

2014年3月期【第8期】 第2四半期 決算説明会資料



株式会社ウォーターダイレクト

2013年11月21日

1. 第2四半期決算概要

2. 今後の事業展開

Appendix

- 決算サマリー
- 売上高・営業利益
予実差異分析
前期比
- 顧客数推移
- 解約率

第2四半期決算サマリー



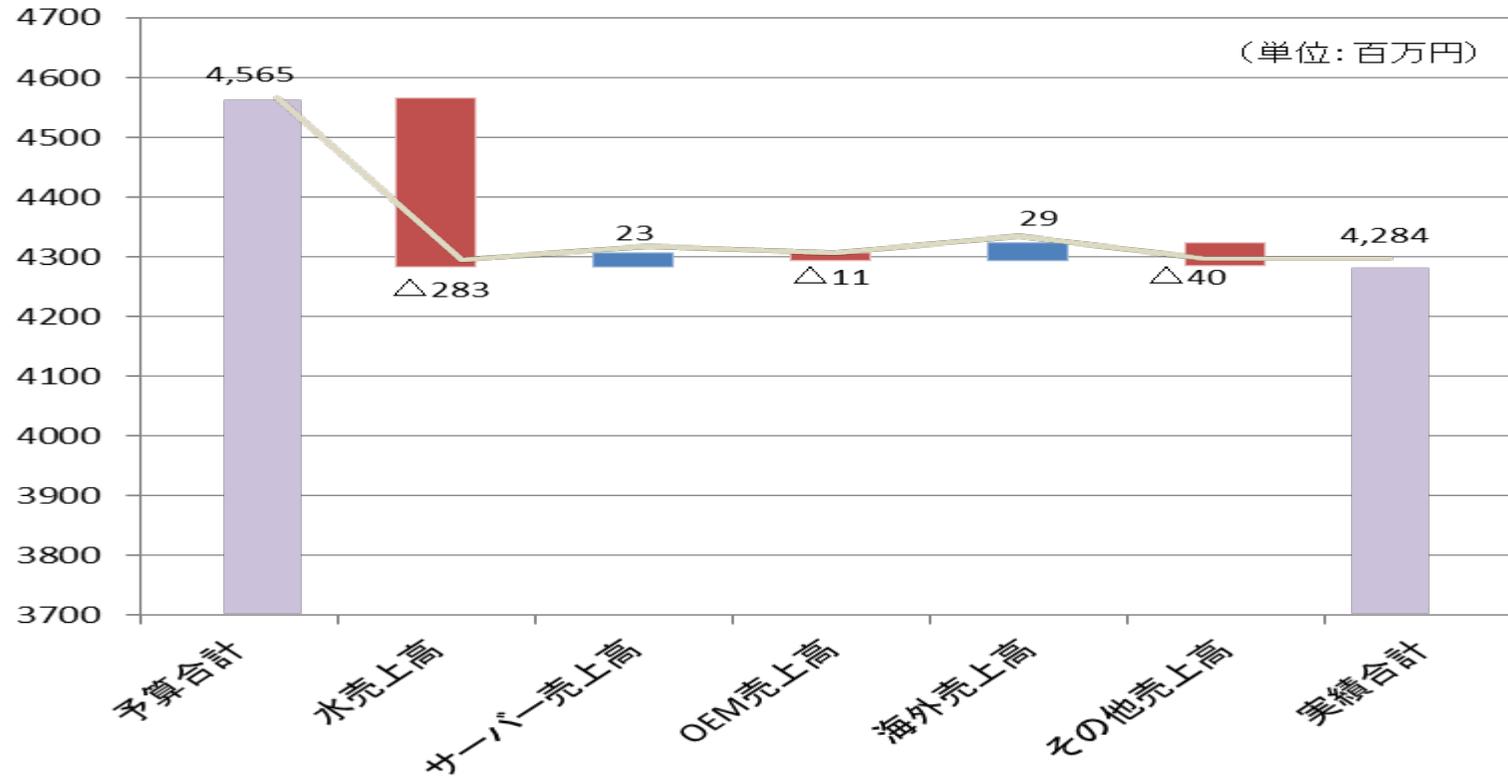
CLYTIA

(単位:百万円)

	第2四半期 累計期間予想	第2四半期 累計期間実績		計画比(%)	(参考) 前期第2四半期 実績	(参考) 前期比 成長率(%)
			構成比(%)			
売上高	4,565	4,283	100	△ 6.2	3,258	31.5
営業利益	250	140	3.3	△ 44.0	30	366.7
経常利益	227	102	2.4	△ 55.1	4	2,450.0
四半期 純利益	147	64	1.5	△ 56.1	2	3,100.0
1株当たり 純利益(※)	21円50銭	9円38銭	-	-	0円47銭	-
純資産額	-	1,479	-	-	-	-
総資産額	-	5,868	-	-	-	-
自己資本比率	-	25.2%	-	-	-	-

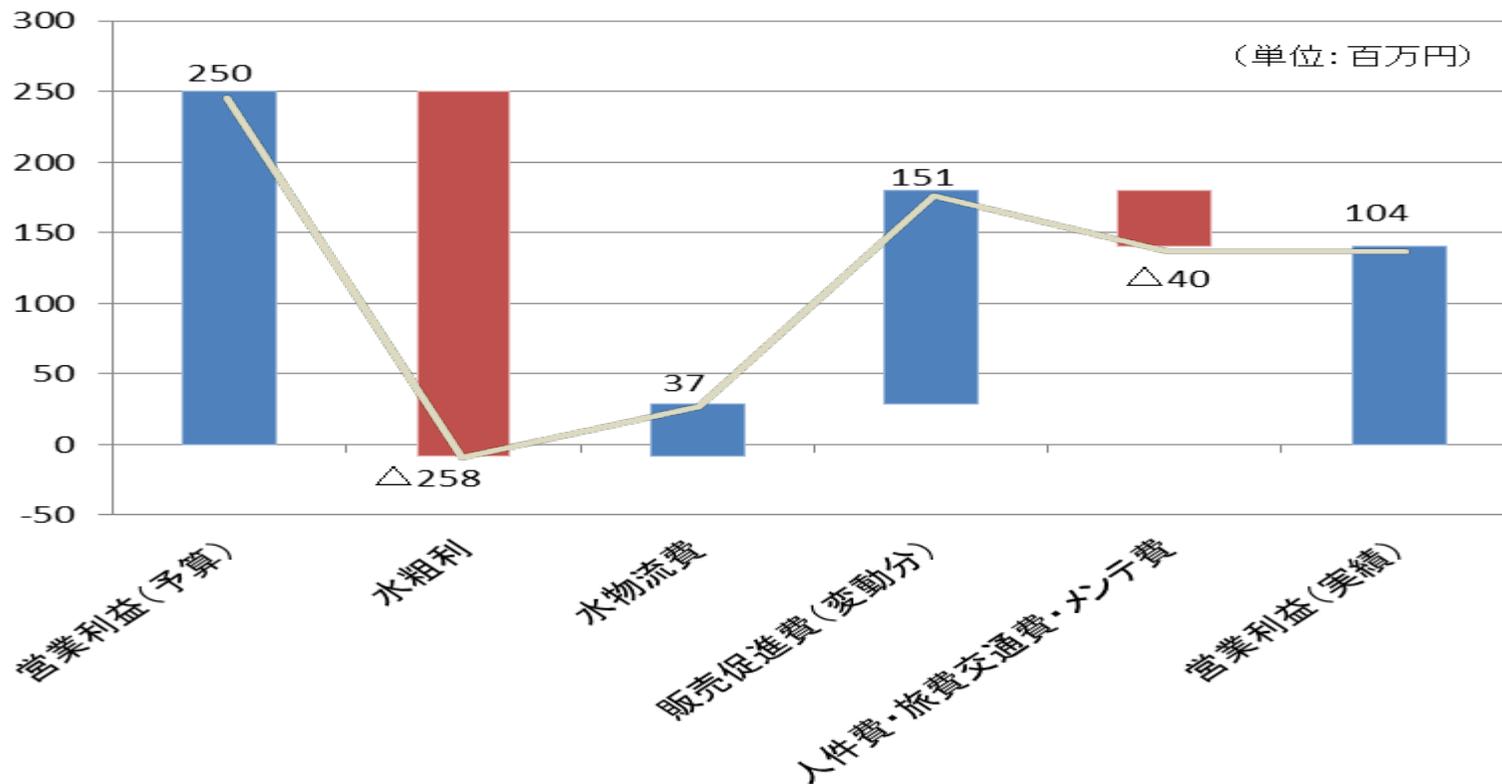
※2013年10月1日付で株式分割(1:3)を実施しているため、1株当たりの純利益は前期の期首に行われたと仮定して算出。

予実差異分析：売上高



水出荷本数⇒予算比93.1% (△156千本)
獲得件数⇒予算比93.3% (△2.1千件)

予実差異分析：営業利益



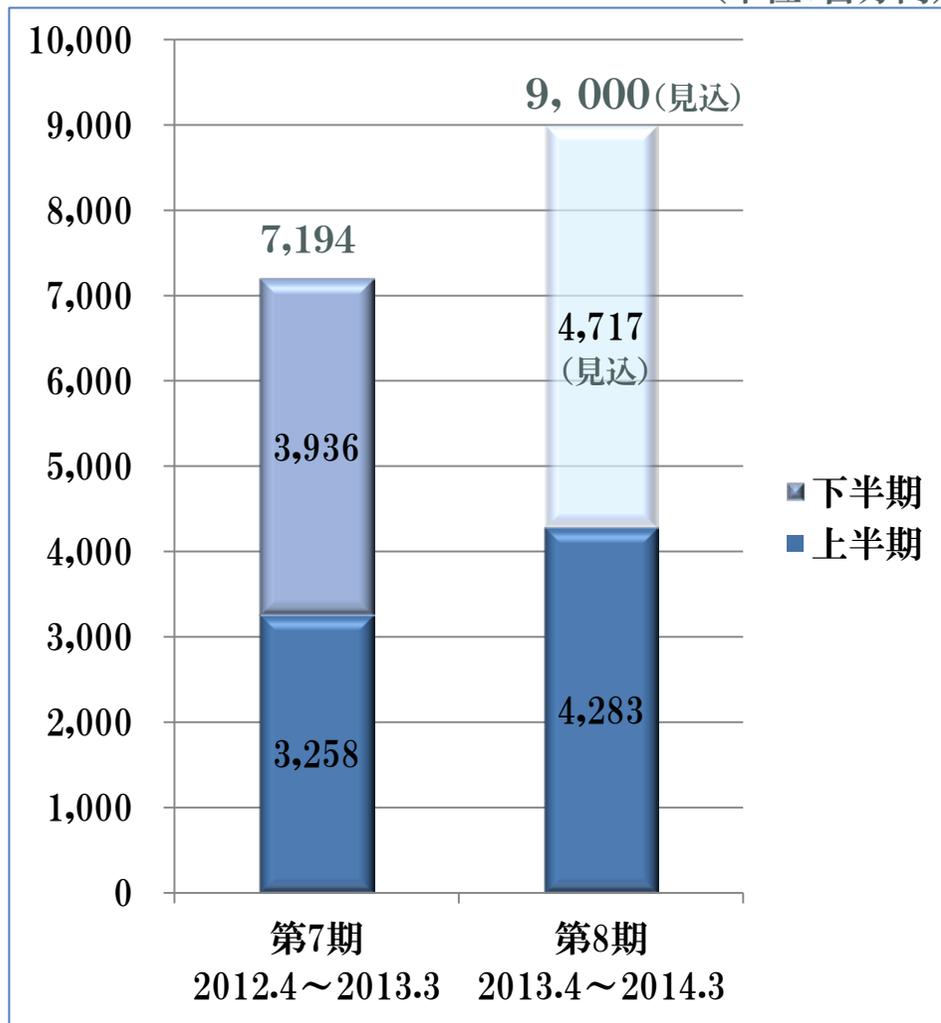
水粗利⇒水売上高△283百万円×81%＝△228百万円
 水売上高3,099百万円×△1%(予算比原価率上昇)＝△30百万円

※直販・代理店合計(OEM、海外含めず)



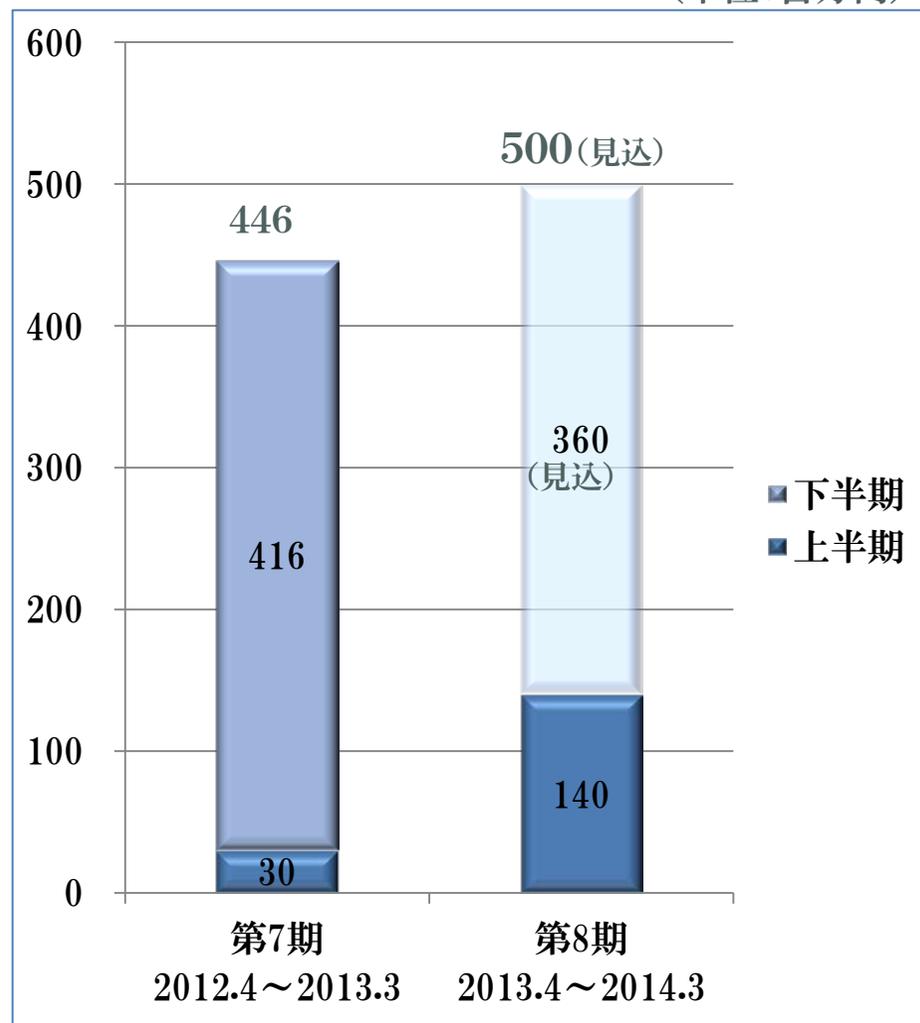
売上高

(単位:百万円)

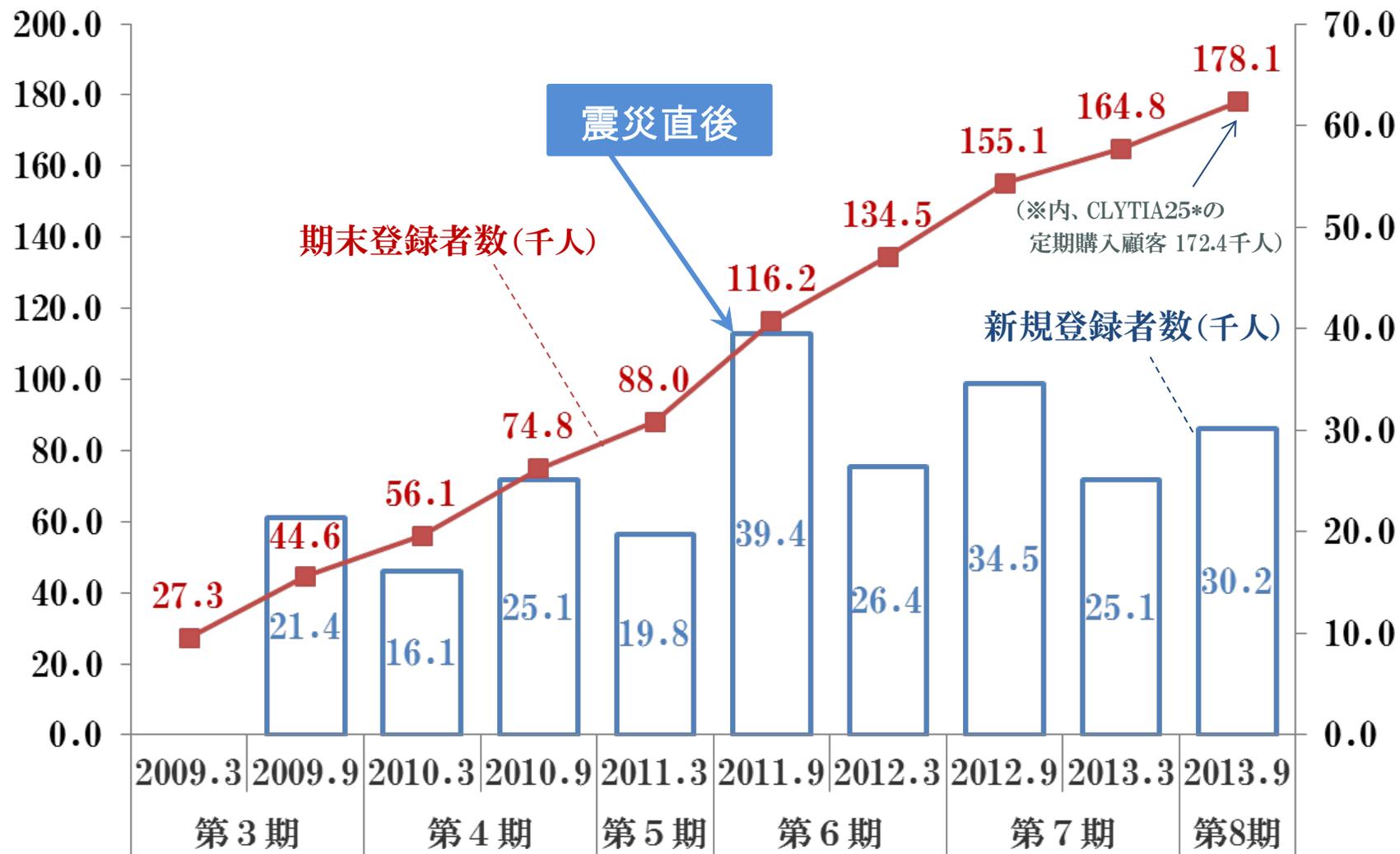


営業利益

(単位:百万円)

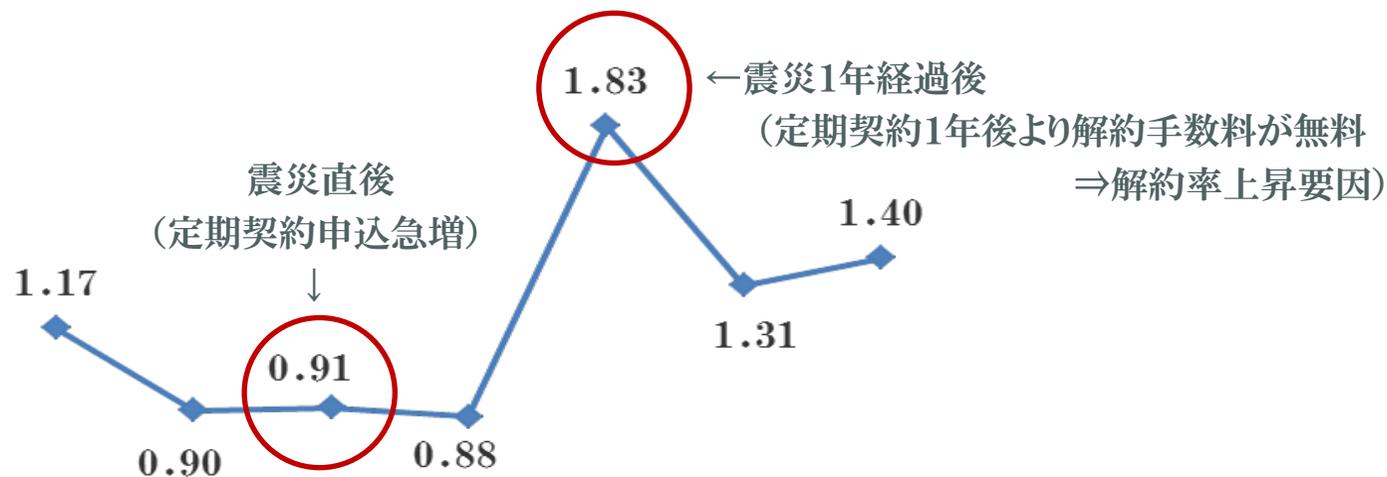


半期毎の顧客数推移



2012年9月期は、震災後に急増した顧客の解約数が一時的に増えたことにより上昇したが、徐々に落ち着き、第8期は1.3~1.4%の範囲内で推移している。

解約率(%) (前月比解約者数比率)



2010.9	2011.3	2011.9	2012.3	2012.9	2013.3	2013.9
第4期	第5期	第6期		第7期	第8期	

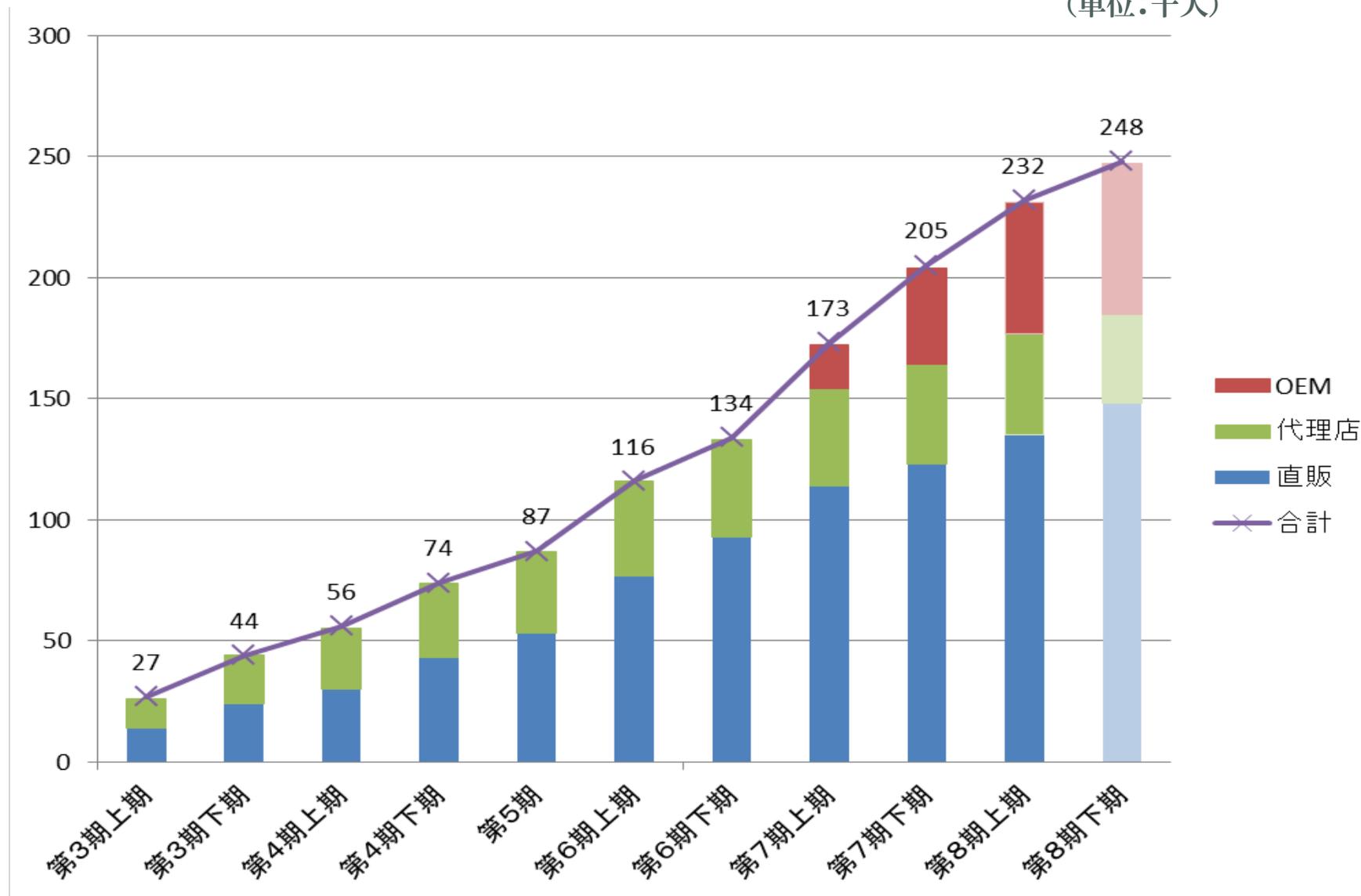
顧客数推移(自社ブランド(代理店含む)+OEM)

※OEMはサーバー出荷基準



CLYTIA

(単位:千人)



1. 第2四半期決算概要

2. 今後の事業展開

Appendix

- 第8期 通期修正計画
- 事業展開
 - 今期中の取組み
 - 富士吉田工場
 - デモンストレーション販売の強化
 - amadana × CLYTIA
 - 来期に向けて
- 株主優待制度

第8期 通期修正計画



CLYTIA

(単位:百万円)

	第7期実績	第8期 通期計画(当初)	第8期 通期修正計画		前期比 成長率(%)
				構成比(%)	
売上高	7,194	9,386	9,000	100	25.1
営業利益	446	648	500	5.6	12.1
経常利益	387	605	450	5.0	16.3
当期純利益	358	370	270	3.0	△ 24.6
1株当たり 純利益(※)	59円71銭	54円14銭	39円07銭	-	-

※2013年10月1日付で株式分割(1:3)を実施しているため、1株当たりの純利益は前期の期首に行われたと仮定して算出。

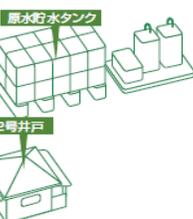
2013年8月末に竣工。最新鋭設備を導入し、自動化を進め、衛生面・生産能力面で大幅に能力が向上いたしました。

①原水をフィルターでクリアに



原水のろ過に使われるフィルターは、1.0μ、0.45μ、0.2μと徐々に細かくなっていきます。
※μ(マイクロ)=0.001mm

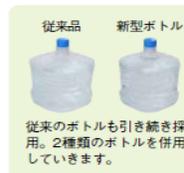
地下約200mからくみ上げた冷たい原水は、結露防止のため約20℃まで温めます。その後除砂し、3種類のフィルターを通して細菌や異物を除去します。



②衛生的な最新式のボトルブロー



ペットボトルの原型「プリフォーム」を120℃の熱で温めてから型に入れ、熱と空気で一気に膨らませます。

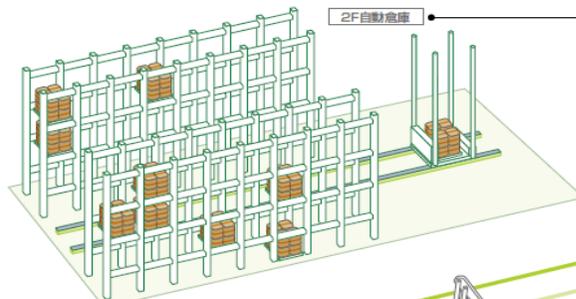


従来のボトルも引き続き採用。2種類のボトルを併用していきます。

③充填してキャッピング



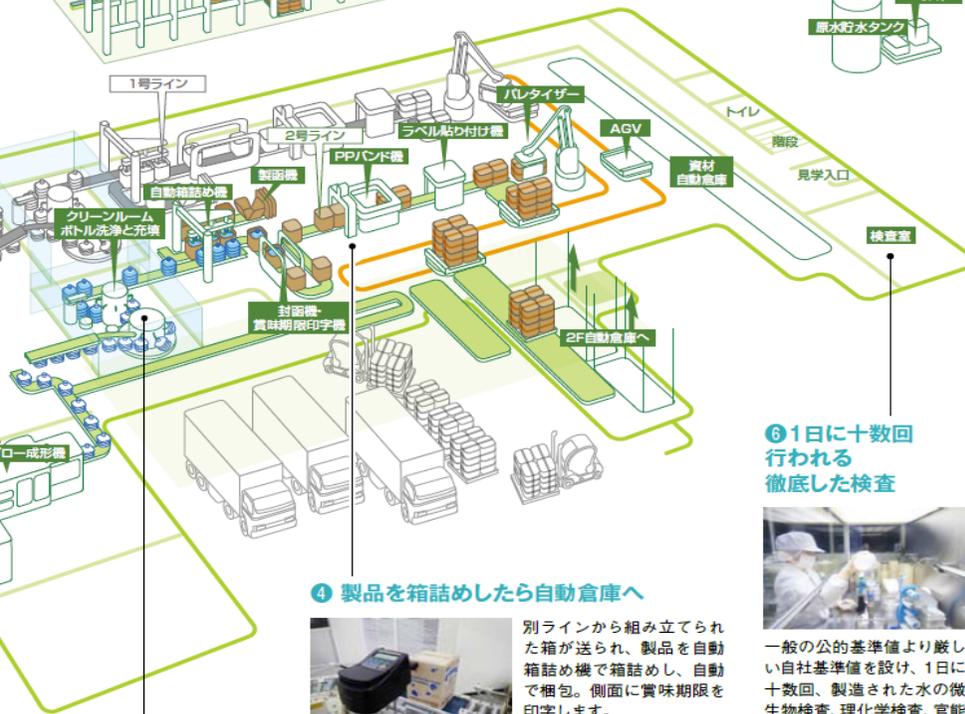
ろ過した天然水は、クリーンルームで洗浄を行いボトルに充填。さらにUV(紫外線)で殺菌されたキャップで栓をした後、ボトル本体に製造履歴を印字します。



⑤自動倉庫で無人管理



オートメーション化された多段高層の自動倉庫内で、製品の保管・出荷のすべてが管理されています。



④製品を箱詰めしたら自動倉庫へ



別ラインから組み立てられた箱が送られ、製品を自動箱詰め機で箱詰めし、自動で梱包。側面に賞味期限を印字します。



重量確認、異物混入チェック後、バンドで梱包。荷札が貼られ、専用ロボット「パレタイザー」でパレットに積載したら無人搬送車 (AGV) で自動倉庫へ移動します。

⑥1日に十数回行われる徹底した検査



一般の公的基準値より厳しい自社基準値を設け、1日に十数回、製造された水の微生物検査、理化学検査、官能検査を実施しています。

○高スペース生産性

- ・国立公園内という制限された面積の中、最大限効率化。スタックークレーン、立体倉庫、制御装置、在庫管理装置等により入出庫作業を自動化した多段高層の自動倉庫を設置。従来の約2倍である**115万本/月**の生産、保管、出荷を実現。

○省人化ライン

- ・製品を工場2階の自動倉庫へ運ぶ無人搬送車（AGV）が省人化の最大のポイント。手作業の削減をすることでより衛生面を強化。生産ラインは「**自動**」から「**自働**」をキーワードに構成を見直し、監視と消耗品の交換以外、人手を介さないシステムを採用。

○製造ラインの2重化

- ・不測の事態に備え、井戸から出荷までの設備は1ライン増設し2重化。2号ラインにはボトルブロー成形機を導入し、ペットボトルを内製化。生産効率もアップ。

○エコ工場

- ・ペットボトルの原型「プリフォーム」の重量を約20%軽減。軽量化したプリフォームからペットボトルを内製化することにより、資材と輸送の両面での**環境負荷を低減**。また9～10℃の冷たい原水を利用した冷却・冷房システムの採用や照明のLED化など、環境に優しい工場を実現。

○見せる工場

- ・見通しのよい工場設計でクリティア25*ができるまでのすべてを開示。お客様に工場の全てを見てもらうことにより**安心・安全**なお水であることを実感していただく。

開催エリアの拡大

デモ販売開催回数

少  多

2013年8月
東北事務所(仙台)

2013年7月
広島事務所

2013年7月
福岡事務所
(移転・直販に特化)

エリア拡大

新規開催施設の開拓

家電量販店(ヨドバシカメラ、エディオン他)

百貨店(高島屋、松屋、近鉄百貨店他)

ショッピングセンター・アウトレット

+

イベント出展

他社とのコラボブース展開 etc...





エレクトロニクスブランド“amadana”と“CLYTIA”が
共同開発した「販売タイプ」のウォーターサーバー

2012年9月 販売開始

★同時にASKULのカタログ掲載

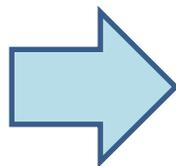
2013年4月 カラーバリエーション2種

先行予約受付
(6月 販売開始)

カラーバリエーション発表後(13/5～13/9の
5カ月間)の販売台数は、単色のみの時期
(12/9～12/4の8カ月間)の販売台数の
約40%増となっております。

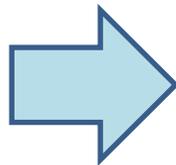
販売タイプのウォーターサーバーが、オフィス需要とカタログ販売を
取り込む切り口に。

下期は来期のさらなる成長のための「準備期間」としての位置づけ



ブランド認知度の向上

来期の重点課題



次世代ウォーターサーバーによる販促展開



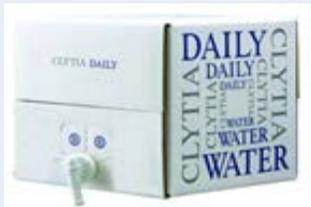
11月 店頭・台数限定
スリムサーバーに
秋カラーモデル2種追加

次世代ウォーターサーバー
開発中

デザイン、ECO、
利便性等を追求

イネキウ
マロン
Autumn limited color

株主優待制度の導入を決定いたしました。

<p>実施回数</p>	<p>年1回</p>	
<p>対象者</p>	<p>毎事業年度末日(3月31日)時点で 100株以上株式を保有している株主 (所有期間制限なし)</p>	
<p>優待内容 (①②の選択制)</p>	<p>①CLYTIA DAILY 1本 (1,500円相当)</p>	<p>②CLYTIA25* 2本 (3,570円相当)</p>
		 <p>※顧客or優待品申込と同時に 定期購入申込者のみ選択可</p>
<p>発送予定時期</p>	<p>毎年6月下旬～7月上旬</p>	

当社の商品・サービスを、多くの方にご理解いただく機会を提供すること、
また、当社株式への投資魅力を高めることにより、

「顧客 = 株主 = 長期安定株主(WDファン)」の関係を築いてまいります。

1. 第2四半期決算概要

2. 今後の事業展開

Appendix

- 企業理念と行動規範
- 会社概要
- ワンウェイ方式について
- 当社の強み～製販一体経営
- 新商品のご案内
- 宅配水市場の推移

VISION

水の品質・美味しさにおいて、『アジアNo.1企業』になる
水を通じ、『健康なライフスタイルの提案企業』になる
あらゆるステークホルダーから信頼される、『透明性の高い企業』になる

MISSIONS

安心・安全な水・商品を**安定的**に提供する = 3A

VALUES

Clean, Open, Reasonable(中庸)

CODE

1. 『品質・安心・安全』を確保した上で利益を生み出す (Clean)
2. コンプライアンス上、グレーな領域は黒と看做す (Clean)
3. 悪い事こそ早く報告・共有し、皆で解決にあたる (Open)
4. 指摘や発言こそ貢献、沈黙や陰口は背任行為 (Open)
5. 共存共栄、三方一両得の精神を大切にする (Reasonable)
6. WD5S(**Speed, Share, Study, 仕組化, 進化**)の徹底

商号	株式会社ウォーターダイレクト
本店・工場	山梨県富士吉田市上吉田 4597-1
東京本社	東京都品川区大崎4-1-2 ウィン第2五反田ビル8階
設立	2006年10月13日
事業内容	ミネラルウォーターの製造宅配事業
役員構成	代表取締役 執行役員社長 伊久間 努
	取締役執行役員常務 武井 道雄
	取締役執行役員 栗原 智晴
	社外取締役 村口 和孝 藤野 英人 湯浅 智之
	常勤監査役 加藤 次夫
	社外監査役 有田 知徳 手嶋 伸也
	執行役員常務 加治木 博志
	執行役員 木村 智
資本金	955,450千円
発行済株式総数	6,910,500株

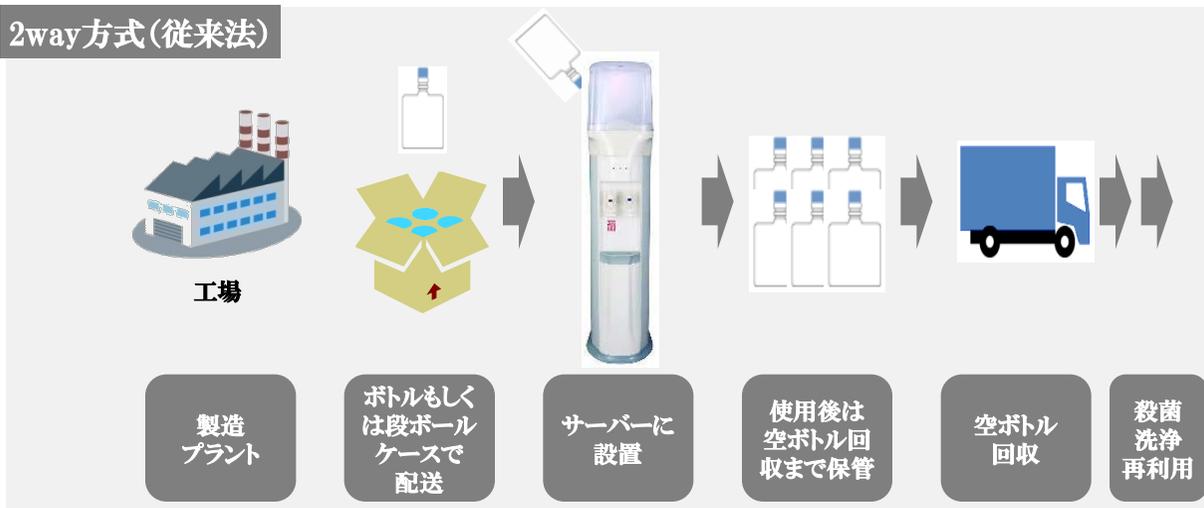
ワンウェイ方式について

ワンウェイ方式はエンドユーザー、事業者が多くのメリットを享受
採用ボトルは、広く普及しているペットボトルと同じ素材で、リサイクルが容易

1way方式(当社法)



2way方式(従来法)



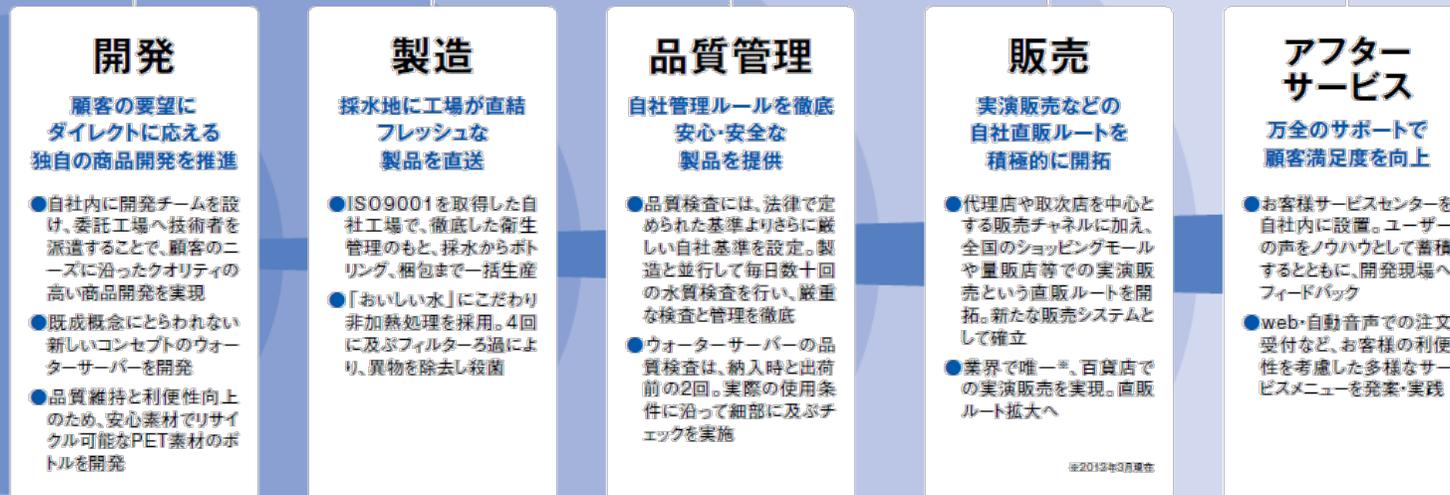
リサイクル可能なワンウェイボトル



ワンウェイ方式の優位性

	エンドユーザー
宅配の利便性の向上	<ul style="list-style-type: none"> ● 時間指定・再配達可能 ● 空ボトルの保管不要
衛生面の不安を解消	<ul style="list-style-type: none"> ● 衛生的な使いきりボトル ● ボトル内への空気混入なし
普及しているペットボトル素材	<ul style="list-style-type: none"> ● 馴染み深く、使い慣れている(匂いが気にならない) ● リサイクルでき、環境にやさしい

	事業者
手間を省く	<ul style="list-style-type: none"> ● ボトルの配送、回収が不要 ● 空ボトルの洗浄、保管が不要
収益性の向上	<ul style="list-style-type: none"> ● 物流の人員、設備が不要 ● 空ボトルの在庫・倉庫が不要
物流の制約から解放	<ul style="list-style-type: none"> ● エリア制約なし ● ECなど周辺事業も容易に



お客様

WATER DIRECT
ウォーターダイレクト

自社で開発からアフターサービスまでを一貫して行う企業活動の連鎖により
新たな価値を創出し、お客様へ

2013年8月30日発表

『CLYTIA25*』専用
非常用コック&置台 3点セット

“もしも”にも“いつも”にも



災害時や緊急時の備えに対する意識は高まりを受け、非常時にもCLYTIA25*を利用できる商品として開発、販売を開始いたしました。

2013年9月2日発表

『長命草入り コラーゲン青汁』
『黒糖生姜 グルコサミン』 発売



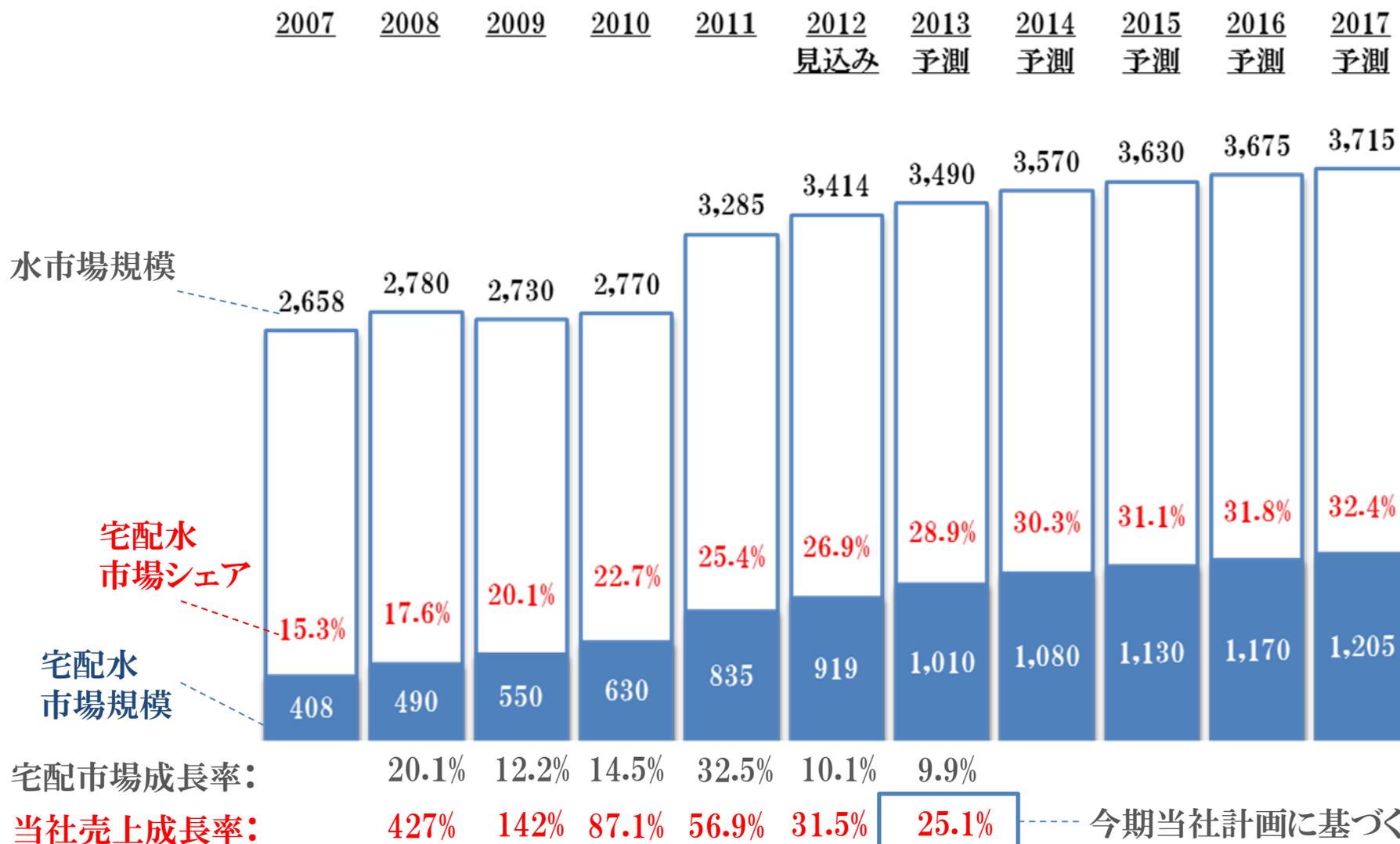
おいしいお水のある健やかな生活の実現を目指し、CLYTIA25*の提供に加え、さらにお客様の健康を支援する商品として健康食品2種類をリニューアル。



国内水市場の推移 (単位: 億円)

水市場規模とは、ミネラルウォーター市場、宅配水市場の合計

出典: 矢野経済研究所(ミネラルウォーター市場の現状と将来展望(2013年版))



ご清聴、誠にありがとうございました。

【資料ご利用上の注意】

当資料に記載されている情報の中には、当社の計画や業績予想が含まれておりますが、これらの情報は作成時点において入手可能な情報に基づき、作成しております。

経済情勢や市場動向の変化などにより、将来の見通しが実際の業績と異なる可能性があります。

＜お問い合わせ先＞

株式会社ウォーターダイレクト
管理部(IR担当)

TEL:03-5487-8101

<http://www.waterdirect.co.jp/>

(お問合せフォームより「IR関連情報」を選択してください)