

Customer Value Creation
June 2007

株式会社テイツー (JASDAQ7610)

2008年2月期 第1四半期

決算説明会

URL: <http://www.tay2.co.jp>

本資料のポイント

第1四半期は好調に推移

古本市場事業が、期初予想を上回り、好調に推移し、全社収益を牽引。
連結・単体ともに、営業利益・経常利益・当期純利益は期初計画値と比較し倍増。

売上高・経常利益予想を上方修正

第1四半期の好調を受け、中間期及び通期の売上高・営業利益・経常利益予想を
連結・単体ともに上方修正。

当期純利益予想は据え置き

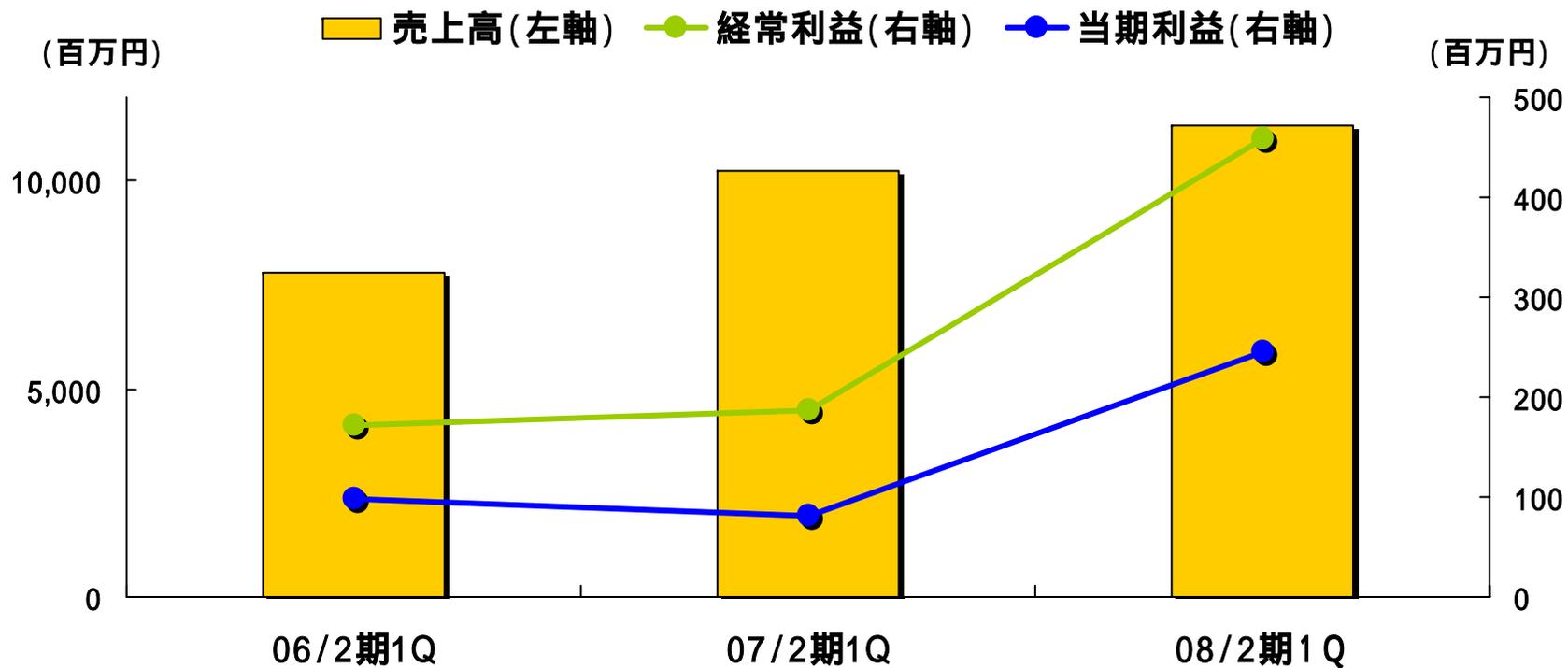
連結・単体ともに、一部資産について減損処理が発生する可能性があるため、
当期純利益については、中間期・通期ともに期初予想を据え置き。

TAY TWO

2008年2月期 第1四半期

決算説明

2008年2月期 第1四半期サマリー



(百万円)

	2006年2月期 第1四半期	2007年2月期 第1四半期	2008年2月期 第1四半期
売上高	7,791	10,216	11,305
経常利益	171	186	458
当期利益	98	81	246

2008年2月期 第1四半期 対前年同期比

【連結損益計算書】1Q

(百万円)

	2007年2月期 第1四半期(06/3~5)		2008年2月期 第1四半期(07/3~5)		前期比
売上高	10,216	100.0%	11,305	100.0%	10.7%
売上原価	7,830	76.6%	8,567	75.8%	9.4%
売上総利益	2,385	23.4%	2,738	24.2%	14.8%
販売費一般管理費	2,190	21.4%	2,270	20.1%	3.6%
営業利益	195	1.9%	468	4.1%	139.9%
経常利益	186	1.8%	458	4.1%	146.3%
当期純利益	81	0.8%	246	2.2%	204.2%

新品ゲーム、中古ゲームを中心に古本市場事業の売上が拡大

経常利益までの増加を反映

【単体損益計算書】1Q

(百万円)

	2007年2月期 第1四半期(06/3~5)		2008年2月期 第1四半期(07/3~5)		前期比
売上高	9,692	100.0%	10,550	100.0%	8.8%
売上総利益	2,214	22.8%	2,575	24.4%	16.3%
営業利益	184	1.9%	517	4.9%	179.6%
経常利益	177	1.8%	517	4.9%	191.7%
当期純利益	92	1.0%	292	2.8%	215.7%

売上増に加え、直営店出店がなかったことによる費用減少の影響

2008年2月期 第1四半期事業別業績 対前年同期比

■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2006年2月期 通期(05/3～06/2)		2007年2月期 通期(06/3～07/2)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
連結売上高	10,216	100.0%	11,305	100.0%	10.7%
古本市場事業	9,340	91.4%	10,549	93.3%	13.0%
アイ・カフェ事業	755	7.4%	647	5.7%	14.2%
EC事業	139	1.4%	128	1.2%	7.7%
消去	18	0.2%	20	0.2%	-

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2006年2月期 通期(05/3～06/2)		2007年2月期 通期(06/3～07/2)		増減率
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	
連結営業利益	195	1.9%	468	4.1%	139.9%
古本市場事業	607	6.5%	758	7.2%	24.9%
アイ・カフェ事業	175	-	65	-	-
EC事業	8	-	4	3.1%	-
消去又は全社	227	-	229	-	-

2008年2月期 第1四半期 予実対比

【連結】

(百万円)

	計 画		実 績		達成率
売上高	10,600	100.0 %	11,305	100.0 %	106.7 %
営業利益	200	1.9 %	468	4.1 %	234.1 %
経常利益	190	1.8 %	458	4.1 %	241.5 %
当期純利益	90	0.8 %	246	2.2 %	274.0 %

【事業セグメント別】

(百万円)

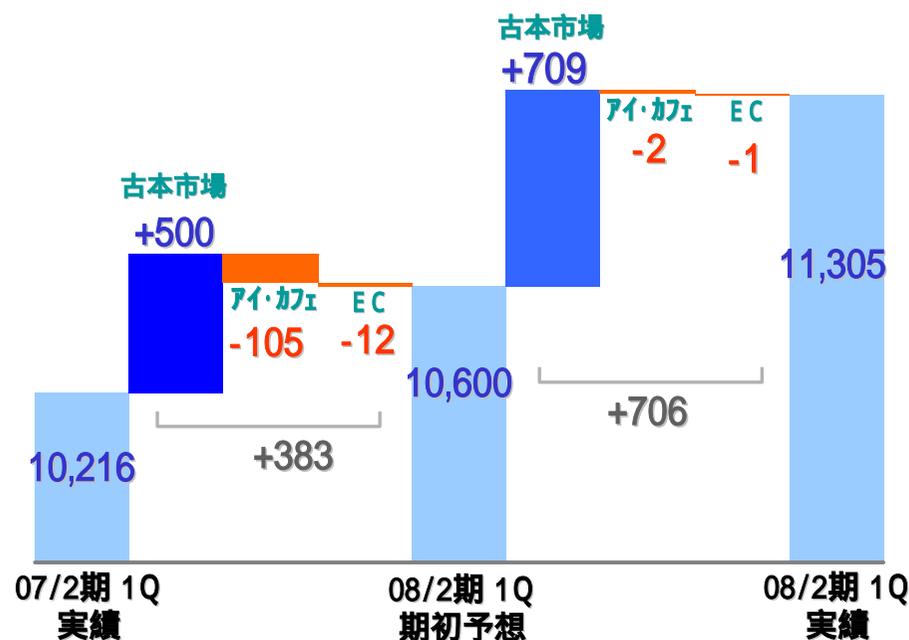
	計 画	実 績	達成率
連結売上高	10,600	11,305	106.7 %
古本市場事業	9,840	10,549	107.2 %
アイ・カフェ事業	650	647	99.7 %
EC事業	120	128	107.4 %
消去	10	20	-
連結営業利益	200	468	234.1 %
古本市場事業	535	758	141.9 %
アイ・カフェ事業	80	65	-
EC事業	5	4	80.0 %
消去又は全社	260	229	-

新品ゲーム、中古ゲームを中心に古本市場事業の売上が拡大

2008年2月期 第1四半期事業別分析

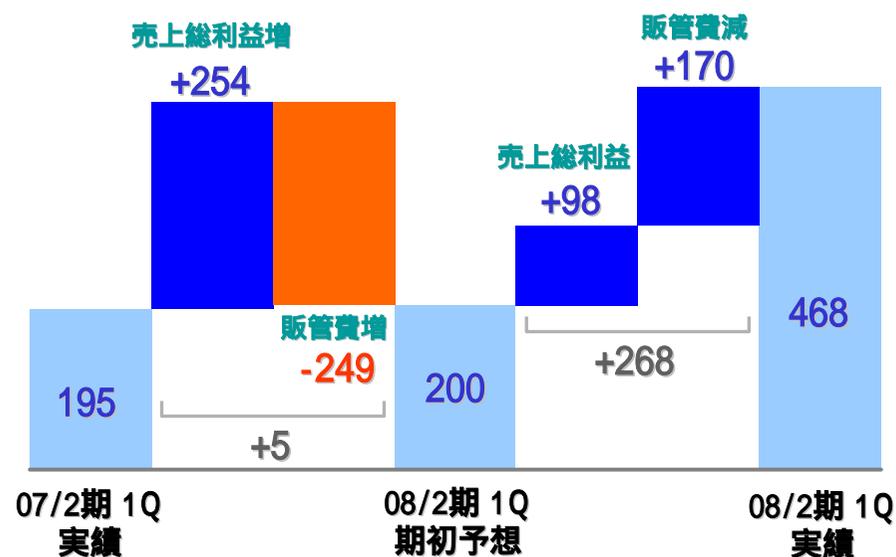
■ 売上高

(百万円)	前年同期比		
	期初予想 (A)	期初予想比 増加分(B)	実績 (A + B)
古本市場事業	+ 500	+ 709	+ 1,209
リサイクル	+ 364	+ 90	+ 454
新品	+ 136	+ 613	+ 749
レンタルその他	0	+ 6	+ 6
アイ・カフェ事業	105	2	107
EC事業、消去	12	1	13
増加額計	+ 383	+ 706	+ 1,089



■ 営業利益

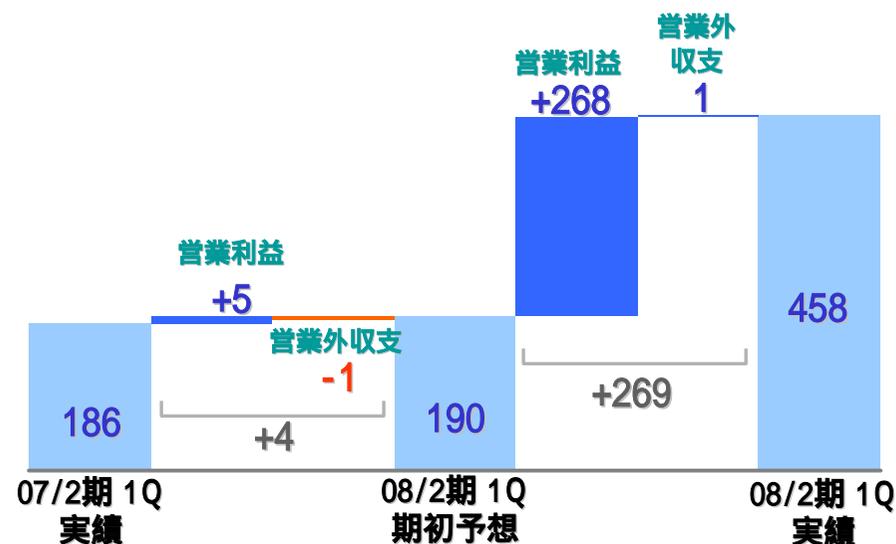
(百万円)	前年同期比		
	期初予想 (A)	期初予想比 増加分(B)	実績 (A + B)
売上総利益増	+ 254	+ 98	+ 352
古本市場事業	+ 136	+ 130	+ 266
アイ・カフェ事業	+ 92	7	+ 85
EC事業	+ 26	25	+ 1
販管費	+ 249	170	+ 79
増加額計	+ 5	+ 268	+ 273



2008年2月期 第1四半期事業別分析

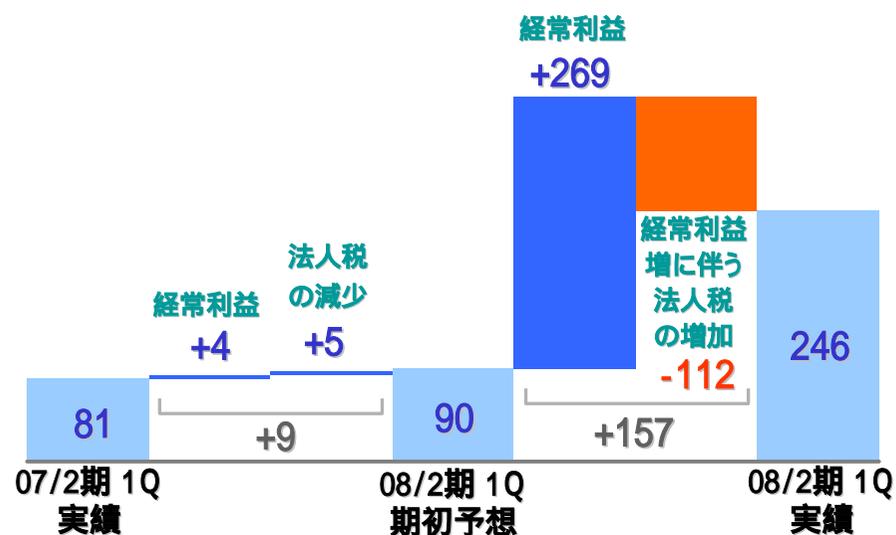
■ 経常利益

(百万円)	前年同期比		
	期初予想 (A)	期初予想比 増加分(B)	実績 (A + B)
営業利益増	+ 5	+ 268	+ 273
営業外収支	1	1	0
増加額計	+ 4	+ 269	+ 273



■ 当期純利益

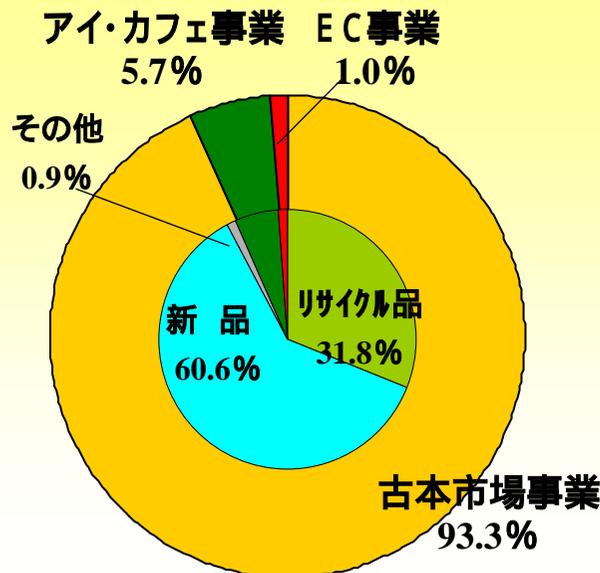
(百万円)	前年同期比		
	期初予想 (A)	期初予想比 増加分(B)	実績 (A + B)
経常利益増	+ 4	+269	+ 273
法人税等増減	+ 5	112	107
増加額計	+ 9	+ 157	+ 166



2008年2月期 第1四半期品目別売上高・売上総利益【連結】

売上高、構成比

新品内訳	百万円	
	07/2	08/2
新刊書籍	202	191
新品ゲーム	5,182	6,037
新品CD	312	320
新品ビデオ	376	281
その他	26	19
合計	6,100	6,849

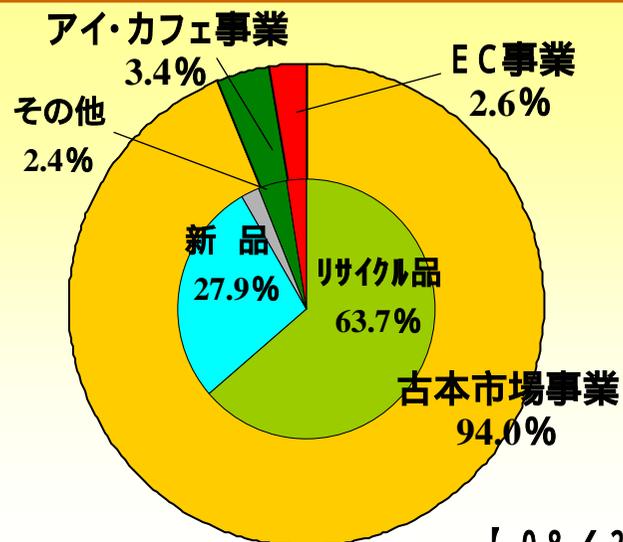


リサイクル内訳	百万円	
	07/2	08/2
古本	1,075	1,181
中古ゲーム	1,636	1,969
中古CD	180	180
中古ビデオ	255	268
合計	3,147	3,601

【08/2期1Q 構成比】

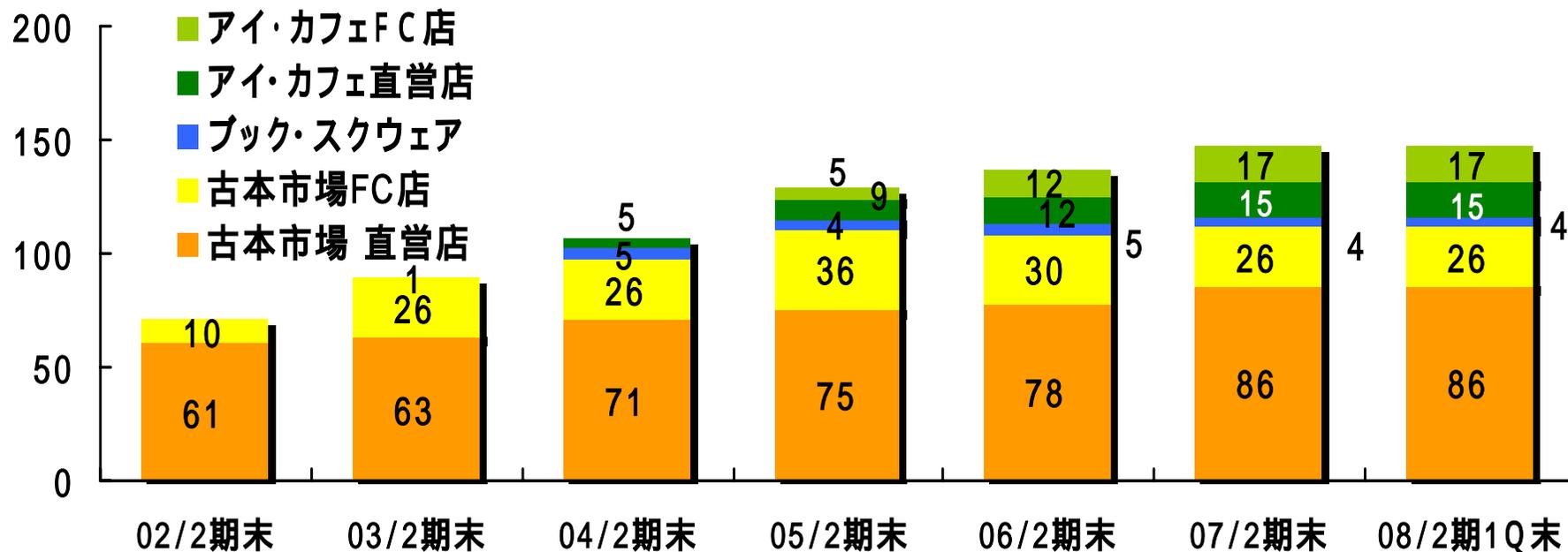
売上総利益、構成比

セグメント別	百万円	
	07/2	08/2
古本市場事業	2,308	2,574
リサイクル	1,549	1,744
新品	702	764
その他	56	65
アイ・カフェ事業	7	92
EC事業	70	71
合計	2,385	2,738

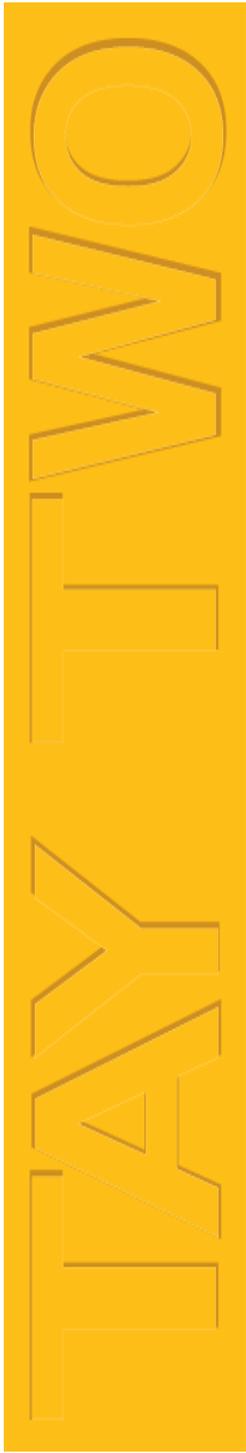


【08/2期1Q 構成比】

2008年2月期 第1四半期 出店状況



	07 / 2期	08 / 2期 1Q			増減数	
	期末	出店	退店	形態変更		期末
古本市場直営店	86	第1四半期の出退店は ございません。			86	0
古本市場FC店	26				26	0
ブック・スクウェア	4				4	0
アイ・カフェ直営店	15				15	0
アイ・カフェFC店	17				17	0
合計	148				148	0



2008年2月期 第1四半期 貸借対照表【連結】

	07年2月期末		08年2月期 第1四半期末		増減額 (百万円)
流動資産	6,560	55.3%	6,182	53.8%	378
現金・預金	1,477	12.5%	1,231	10.7%	246
たな卸資産	4,113	34.7%	3,983	34.7%	130
その他	968	8.2%	967	8.4%	1
固定資産	5,297	44.7%	5,300	46.2%	3
有形固定資産	2,297	19.4%	2,311	20.1%	14
無形固定資産	250	2.1%	261	2.3%	11
投資その他	2,750	23.2%	2,727	23.8%	23
総資産	11,858	100.0%	11,482	100.0%	376
流動負債	5,083	42.9%	4,696	40.9%	387
買掛金	1,859	15.7%	1,501	13.1%	358
短期借入金	1,802	15.2%	1,992	17.3%	190
その他	1,422	12.0%	1,202	10.4%	220
固定負債	2,375	20.0%	2,211	19.3%	164
長期借入金	1,895	16.0%	1,727	15.0%	168
その他	479	4.0%	484	4.2%	5
純資産	4,399	37.1%	4,574	39.8%	175
株主資本	4,090	34.5%	4,281	37.3%	191
評価換算差額等	4	0.0%	5	0.0%	1
新株予約権	-	-	0	0.0%	0
少数株主持分	303	2.6%	287	2.5%	16

【参考】

設備投資額(連結)
128百万円
減価償却費(連結)
95百万円

2008年2月期 第1四半期 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

	07年2月期 第1四半期 2006/3~5	08年2月期 第1四半期 2007/3~5
営業キャッシュ・フロー	289	99
投資キャッシュ・フロー	505	126
財務キャッシュ・フロー	150	20
現金及び現金同等物	1,304	1,148

営業CFの内訳

	08/2期1Q
税引前当期純利益	458
減価償却費	95
たな卸資産増減額	129
仕入債務増減額	358
その他	70
法人税等支払額	353
営業CF計	99

営業キャッシュフロー

仕入債務の減少、法人税等の支払額の増加

投資キャッシュフロー

直営店の出店がなかったことによる支出の減少

財務キャッシュフロー

借入金の返済による減少

TAY TWO

2008年2月期 業績予想

2008年2月業績予想を上方修正

■連結通期業績予想

(百万円)

	2007年2月期		2008年2月期				前期比
	実績		期初予想		修正予想		
売上高	44,871	100.0%	45,000	100.0%	45,650	100%	1.7%
営業利益	1,040	2.3%	1,070	2.4%	1,220	2.9%	17.3%
経常利益	997	2.2%	1,020	2.3%	1,180	2.8%	18.3%
当期純利益	198	0.4%	450	1.0%	450	1.1%	127.0%

■単体通期業績予想

(百万円)

	2007年2月期		2008年2月期				前期比
	実績		期初予想		修正予想		
売上高	42,244	100.0%	41,000	100%	41,650	100%	1.4%
営業利益	1,221	2.9%	1,010	2.5%	1,160	2.7%	5.1%
経常利益	1,209	2.9%	1,000	2.4%	1,160	2.7%	4.1%
当期純利益	542	1.3%	550	1.3%	550	1.3%	1.5%

2008年2月業績予想を上方修正

■ 売上高・営業利益・経常利益

連結

	期初予想 vs. 修正予想			
	中間期		通 期	
	増加額	増加率	増加額	増加率
売上高	+ 650	+ 3.1%	+ 650	+ 1.4%
営業利益	+ 150	+ 37.5%	+ 150	+ 14.0%
経常利益	+ 160	+ 42.1%	+ 160	+ 15.7%

単体

	期初予想 vs. 修正予想			
	中間期		通 期	
	増加額	増加率	増加額	増加率
売上高	+ 650	+ 3.3%	+ 650	+ 1.6%
営業利益	+ 150	+ 33.3%	+ 150	+ 14.9%
経常利益	+ 160	+ 36.4%	+ 160	+ 16.0%

- ✓第1四半期の業績好調を受け、増額修正。
- ✓アイ・カフェ直営店の出店が第2四半期にずれしたこと等を考慮し、中間期の利益増加額は第1四半期の予算超過額より縮小。
- ✓下半期の計画は、保守的な観点から据え置きとしたため、通期の増加額は中間期と同額。

■ 当期純利益

連結・単体ともに、一部資産について減損処理が発生する可能性があるため、当期純利益については、中間期・通期ともに期初予想を据え置き。

TAY TWO

參考資料

会社概要

社名	株式会社テイツー (英訳名 TAY TWO CO.,LTD.)
設立日	1990年4月16日
上場日	1999年9月14日:JASDAQ
本社	岡山県岡山市今村650-111
東京本部	東京都港区芝公園2-4-1ダヴィンチ芝パークA館8F (2005年10月開設)
代表者	代表取締役社長 大橋 康宏
事業内容	1.古本、TVゲームソフト・ハード、CD、DVD等の新品及びリサイクル品の販売・買取及ビデオレンタル業務 2.インターネット・コミック・カフェ「アイ・カフェ」の運営 3.インターネットサイト  古本市場 www.ubook.co.jp の運営(連結子会社:(株)ユーブック)
グループ会社	株式会社ユーブック、株式会社アイ・カフェ、インターピア株式会社、
従業員数	正社員451人、パート・アルバイト1,449人、計1,900人(2007年5月現在)
資本金	1,165百万円(2007年5月末現在)
発行済株式数	551,400株:単元株制度なし(2007年5月末現在)
株主数	6,934名(2007年2月末現在)

Mission

経営理念

「満足を創る」

スローガン

Customer Value Creation ~ 顧客価値の創造 ~

行動指針

ティツーの七感

- ・変化を観る「目」をもつ
- ・お客様の声を聴く「耳」をもつ
- ・親しみと感謝の気持ちを表す「口」をもつ
- ・自らを律し、常に向上しようとする「心」をもつ
- ・常に新しい価値と独創性を創り出す「頭」をもつ
- ・お客様が次に何を望むのか、時代がどう変わるのかを感じる「勘」をもつ
- ・お客様に親身にそしてけなげに接するひたむきな「姿勢」をもつ

テイツー・グループ・スローガン

Customer Value Creation

～ 顧客価値の創造 ～

本資料は、2008年2月期第1四半期の業績および今後の経営ビジョンに関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2007年6月25日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し、または約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。

IR窓口： 経営企画部 片山 靖浩・徐(ソウ)チョンホン

TEL03-5408-5532 FAX03-5408-5501

E-mail: ir@tay2.co.jp

URL: <http://www.tay2.co.jp>