

Customer Value Creation
April 2009

株式会社テイツー (JASDAQ7610)

2009年2月期

決算説明会

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

TAY TWO

2009年2月期

決算説明

2009年2月期 連結業績サマリー

単位:百万円	08年2月期	09年2月期	
		実績	前期比
連結売上高	45,568	41,593	△3,974 (△8.7%)
連結営業利益	1,448	895	△552 (△38.2%)
連結経常利益	1,413	845	△568 (△40.2%)
連結当期純利益	634	138	△496 (△78.2%)

○ 個人消費低迷の影響を受け、前年同期比マイナス

古本市場事業：新品ゲーム売上が非常に好調であった前年には及ばず前年同期比マイナス。

アイ・カフェ事業：インターピアの新POSシステム売上計上により、売上は前期比増加、営業利益も赤字幅縮小。

E C 事業：売上高は前年同期比増、営業利益は黒字化定着。

○ 物流改善プロジェクトにより余剰在庫防止の体制確立

物流コストの見直しや古本管理オペレーションの改善のため、過年度の余剰在庫の廃棄を行ったことにより、一時的な特別損失は発生したものの、今後の**余剰在庫増加防止**の体制確立。

○ 「ふるいち店舗情報サイトオープン、テイツーコーポレートサイトリニューアル

より機動的に店舗情報を発信することによりお客様を積極的に店舗へ誘導することを目的に「ふるいち店舗情報サイト」オープン。またテイツーコーポレートサイトのリニューアル実施。

2009年2月期 比較損益計算書

【連結損益計算書】

(百万円)

	2008年2月期 通期(07/3~08/2)		2009年2月期 通期(08/3~09/2)		前期比
売上高	45,568	100.0%	41,593	100.0%	△8.7%
売上原価	34,545	75.8%	31,045	74.6%	△10.1%
売上総利益	11,022	24.2%	10,547	25.4%	△4.3%
販売費一般管理費	9,574	21.0%	9,652	23.2%	0.8%
営業利益	1,448	3.2%	895	2.2%	△38.2%
経常利益	1,413	3.1%	845	2.0%	△40.2%
当期純利益	634	1.4%	138	0.3%	△78.2%

◇急激な消費環境の変化

個人消費低迷の影響に加え、古本市場事業の反動減により、前年同期比マイナス。

◇特別損失を計上

- ・商品廃棄損 183百万円
- ・減損損失 111百万円
- ・有価証券評価損 43百万円

【単体損益計算書】

(百万円)

	2008年2月期 通期(07/3~08/2)		2009年2月期 通期(08/3~09/2)		前期比
売上高	42,338	100.0%	38,327	100.0%	△9.5%
売上総利益	10,309	24.4%	9,848	25.7%	△4.5%
営業利益	1,629	3.9%	1,014	2.6%	△37.7%
経常利益	1,631	3.9%	973	2.5%	△40.3%
当期純利益	188	0.5%	188	0.5%	0.4%

2009年2月期 事業セグメント別業績

■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2008年2月期 通期(07/3~08/2)		2009年2月期 通期(08/3~09/2)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
連結売上高	45,568	100.0%	41,593	100.0%	△8.7%
古本市場事業	42,332	92.9%	38,312	92.1%	△9.5%
アイ・カフェ事業	2,816	6.2%	2,847	6.8%	1.1%
EC事業	506	1.1%	509	1.2%	0.6%
消去又は全社	△87	—	△75	—	—

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2008年2月期 通期(07/3~08/2)		2009年2月期 通期(08/3~09/2)		増減率
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	
連結営業利益	1,448	3.2%	895	2.2%	△38.2%
古本市場事業	2,682	6.3%	2,153	5.6%	△19.7%
アイ・カフェ事業	△224	△8.0%	△157	△5.5%	—
EC事業	7	1.5%	1	0.3%	△83.1%
消去又は全社	△1,017	—	△1,101	—	—

2009年2月期 セグメント状況

アイ・カフェ事業は赤字幅縮小、EC事業は黒字化定着

前年同期比

連結売上高: $\Delta 3,974$ 百万円($\Delta 8.7\%$) 連結営業利益: $\Delta 552$ 百万円($\Delta 38.2\%$)

古本市場事業

前年同期比

売上高: $\Delta 4,020$ 百万円
営業利益: $\Delta 529$ 百万円

- ✓売上高・利益ともに前年同期比減少
- ✓ふるいち店舗情報サイト新設&コーポレートサイトリニューアル
- ✓商材の拡大等を目的に新規店舗出店
- ✓既存店増収率: $\Delta 10.2\%$

アイ・カフェ事業

前年同期比

売上高: + 30百万円
営業利益: + 67百万円

- ✓売上高は前期比増収。また、営業利益も赤字幅縮小
- ✓インターピアの新POSシステムの売上計上
- ✓岡山本店のS&B実施
- ✓既存店増収率: $\Delta 5.6\%$

EC事業

前年同期比

売上高: + 3百万円
営業利益: $\Delta 6$ 百万円

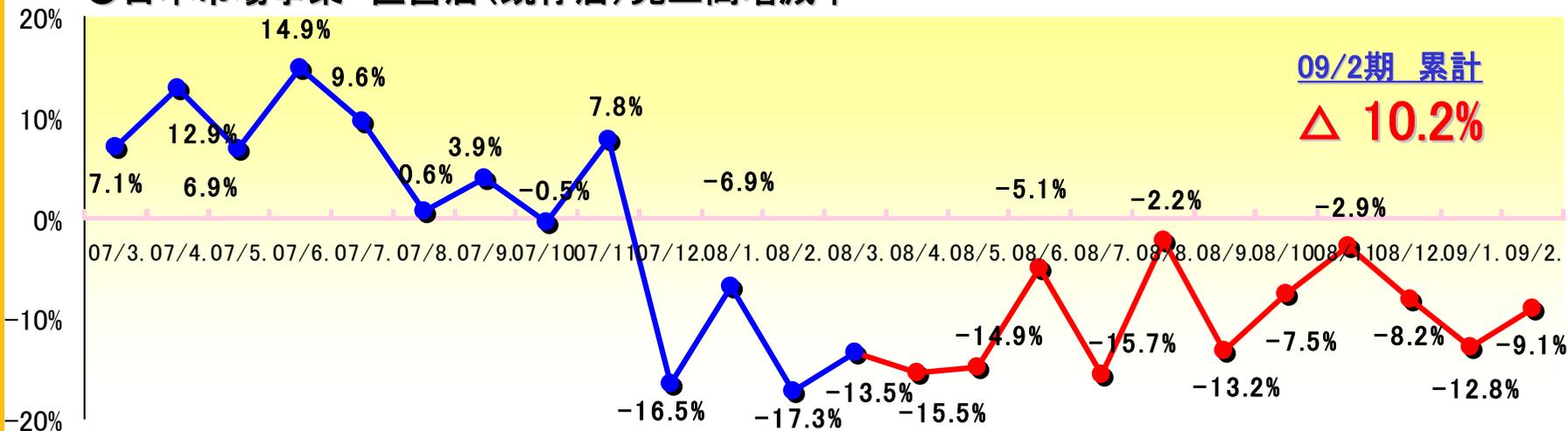
- ✓売上高は前期比増加、営業利益も黒字化定着
- ✓ゲーム音楽及びアニメ関連商品を販売する「GA-CORE」サイト新設
- ✓各種キャンペーンを実施
- ✓EC売上増収率: 0.8%

「消去又は全社」: 前年同期比 連結売上高 +12百万円、連結営業利益 $\Delta 84$ 百万円

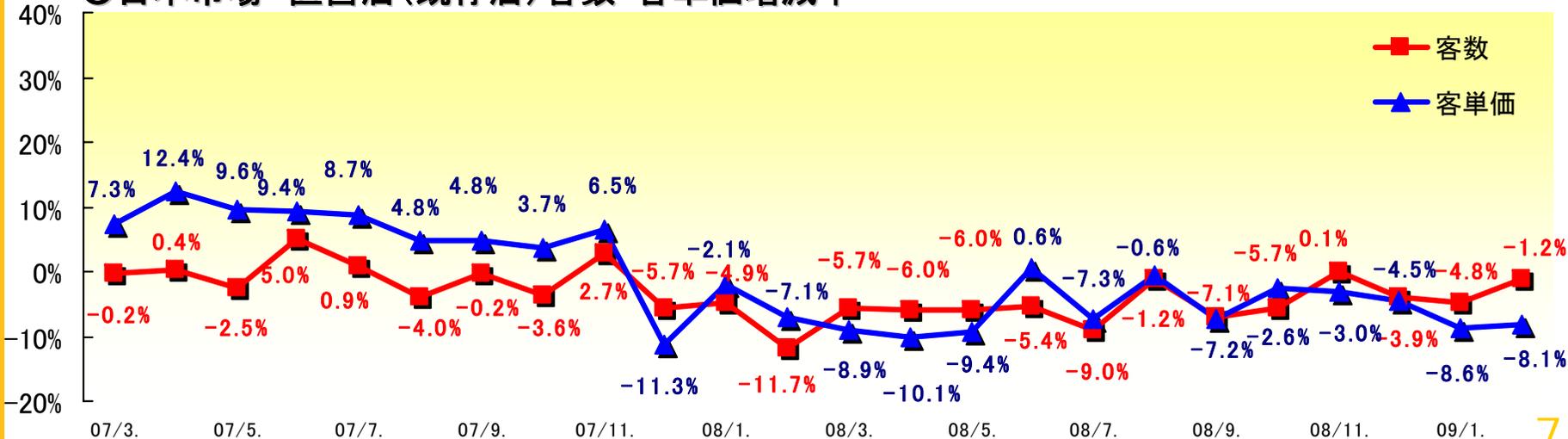
【古本市場事業】

個人消費低迷の影響と前年の反動減により、前年同期比減収減益

○古本市場事業 直営店(既存店)売上高増減率



○古本市場 直営店(既存店)客数・客単価増減率

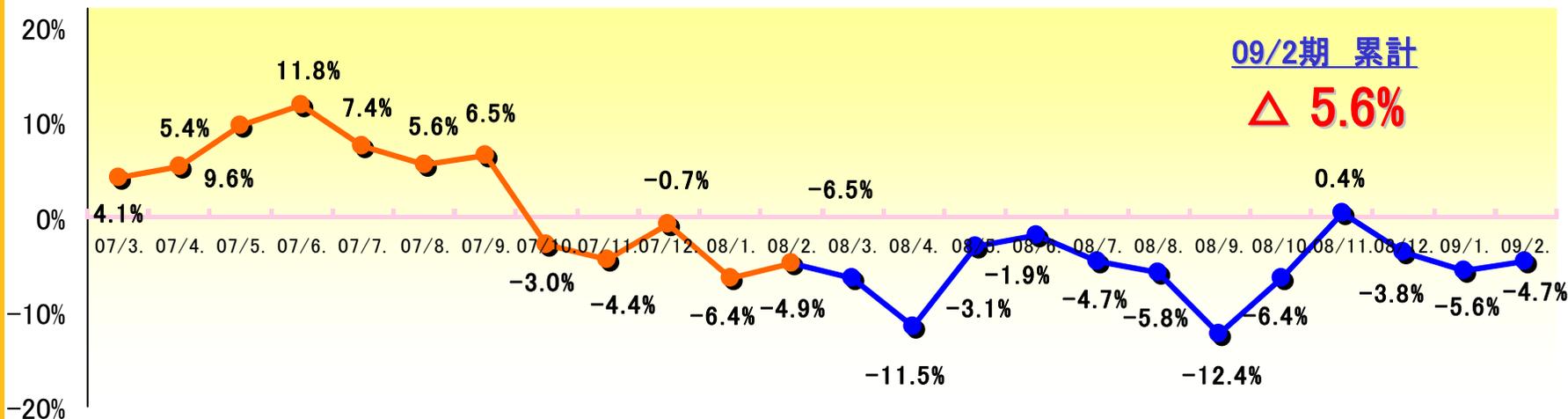


【アイ・カフェ事業】、【EC事業】の概況



売上高は前年同期比増、営業利益は赤字幅縮小

○アイ・カフェ事業 直営店(既存店)売上高増減率



売上高は前年同期比増、営業利益は黒字化定着

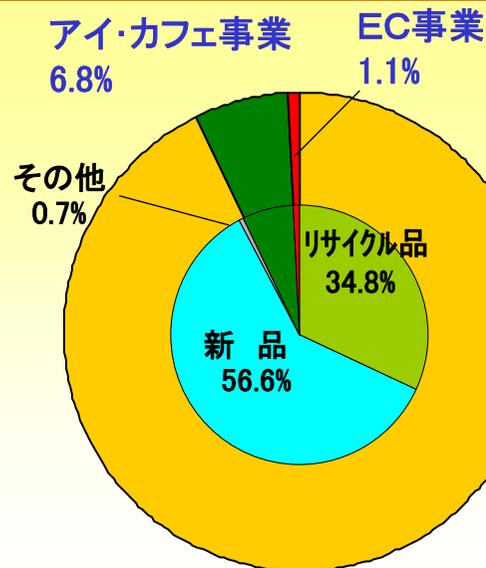


2009年2月期 品目別売上高・売上総利益【連結】

売上高、構成比

新品内訳	08/2	09/2
新刊書籍	785	721
新品ゲーム	24,296	20,526
新品CD	1,153	1,139
新品DVD	1,219	1,079
その他	73	62
合計	27,528	23,529

百万円



古本市場事業
92.1%

【09/2期 構成比】

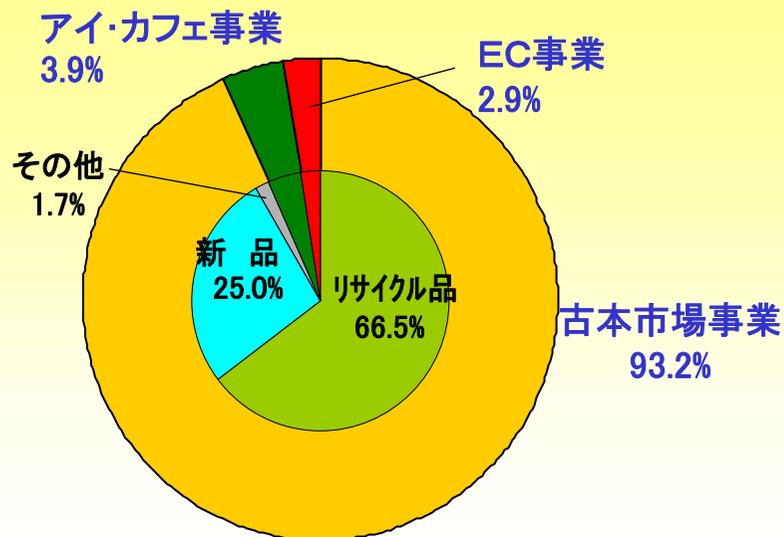
リサイクル内訳	08/2	09/2
古本	4,690	4,678
中古ゲーム	8,084	8,162
中古CD	679	650
中古DVD	1,039	971
その他	0	16
合計	14,494	14,479

百万円

売上総利益、構成比

セグメント別	08/2	09/2
古本市場事業	10,296	9,832
リサイクル	7,125	7,018
新品	2,977	2,639
その他	192	174
アイ・カフェ事業	436	415
EC事業	290	299
合計	11,022	10,547

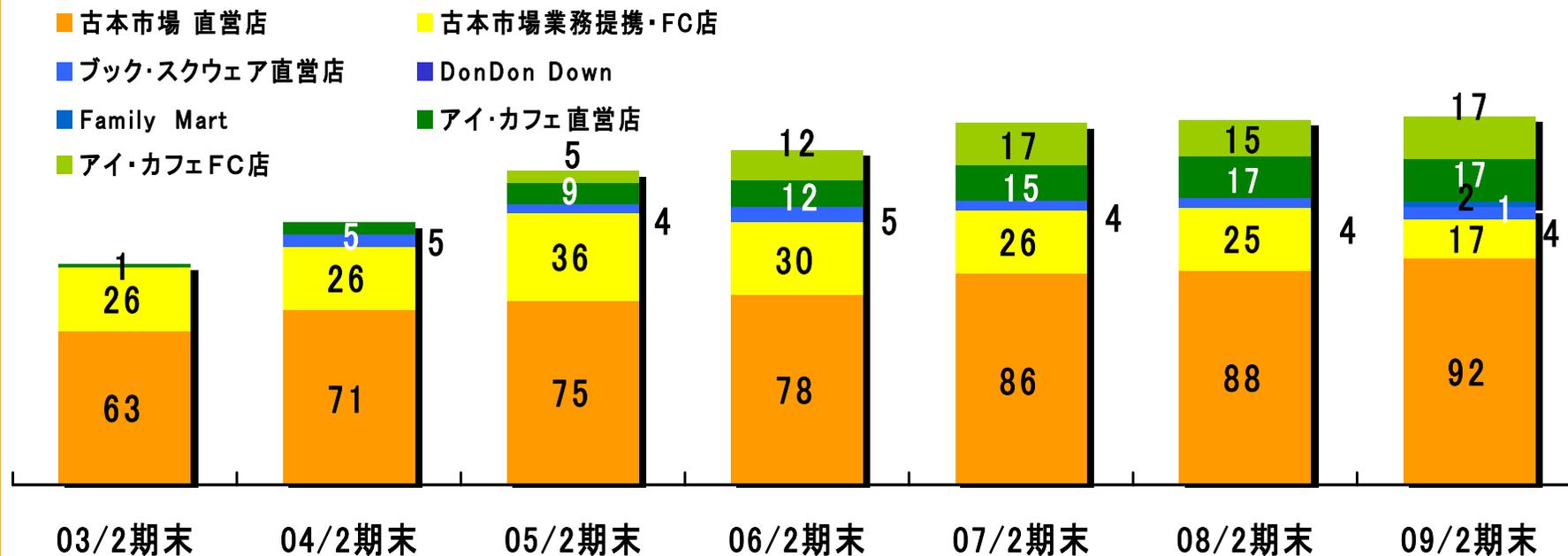
百万円



古本市場事業
93.2%

【09/2期 構成比】

2009年2月期 出店状況



	08/2期	09/2期			増減数
	期末	出店	退店	期末	
古本市場直営店	88	4	0	92	+4
古本市場業務提携・FC店	25	0	△8	17	△8
ブック・スクウェア直営店	4	0	0	4	0
Don Don Down on Wednesday	-	1	0	1	+1
Family Mart	-	2	0	2	+2
アイ・カフェ直営店	17	0	0	17	0
アイ・カフェFC店	15	2	0	17	+2
合計	149	9	△8	150	+1

2009年2月期 貸借対照表【資産の部】

(単位:百万円)	08年2月期末		09年2月期末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	5,908	51.9%	6,072	53.6%	163
現預金	1,187	10.4%	1,391	12.3%	203
売掛金	332	2.9%	327	2.9%	△ 5
たな卸資産	3,812	33.5%	3,893	34.4%	80
その他	575	5.1%	460	4.0%	△ 114
固定資産	5,473	48.1%	5,254	46.4%	△ 219
有形固定資産	2,305	20.3%	2,025	17.9%	△ 280
無形固定資産	358	3.1%	335	3.0%	△ 23
投資その他の資産	2,808	24.7%	2,893	25.5%	84
長期貸付金	506	4.5%	554	4.9%	47
差入保証金	1,624	14.3%	1,637	14.4%	12
その他	677	5.9%	701	6.2%	24
総資産	11,381	100%	11,326	100%	△ 55

【参考】

設備投資額(連結)

609百万円

減価償却費(連結)

533百万円

2009年2月期 貸借対照表【負債・純資産の部】

(単位:百万円)	08年2月期末		09年2月期末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
負債合計	6,611	58.1%	6,623	58.5%	11
流動負債	4,722	41.5%	4,095	36.2%	△ 626
買掛金	1,365	12.0%	1,134	10.0%	△ 231
短期借入金	790	7.0%	690	6.1%	△ 100
1年内長期借入金	743	6.5%	972	8.6%	228
その他	1,823	16.0%	1,298	11.5%	△ 524
固定負債	1,889	16.6%	2,528	22.3%	638
長期借入金	1,401	12.3%	2,057	18.2%	655
純資産	4,769	41.9%	4,702	41.5%	△ 67
株主資本	4,555	40.0%	4,534	40.0%	△ 21
資本金	1,165	10.2%	1,165	10.3%	-
資本剰余金	1,119	9.8%	1,119	9.9%	-
利益剰余金	2,612	23.0%	2,621	23.1%	8
自己株式	△ 342	△ 3.0%	△ 372	△ 3.3%	△ 30
評価換算差額等	3	0.0%	△ 0	△ 0.0%	△ 4
新株予約権	7	0.1%	20	0.2%	13
少数株主持分	202	1.8%	147	1.3%	△ 54
負債純資産合計	11,381	100%	11,326	100%	△ 55

長期借入金の増加
手元資金の安定確保

2009年2月期 連結キャッシュ・フロー計算書

百万円

	08年2月期 07/3~08/2	09年2月期 08/3~09/2
営業キャッシュ・フロー	1,530	132
投資キャッシュ・フロー	△934	△501
財務キャッシュ・フロー	△936	622
現金及び現金同等物の増減額	△340	253
現金及び現金同等物	1,054	1,308

営業CFの内訳

	08/2期	09/2期
税引前当期純利益	1,247	482
減価償却費	483	533
たな卸資産増減額	301	△80
仕入債務増減額	△493	△231
その他	601	375
小計	2,140	1,078
法人税支払等	△610	△946
営業CF計	1,530	132

○営業キャッシュフロー

- 税引前当期純利益の減少に加え、法人税増などにより、営業キャッシュフローは減少

○投資キャッシュフロー

- 直営店の出店に伴う有形・無形固定資産の取得、差入保証金の払込による支出

○財務キャッシュフロー

- 設備投資に伴う長期借入金の増加

TAY TWO

2010年2月期

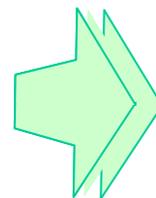
業績予想

連結子会社との吸収合併

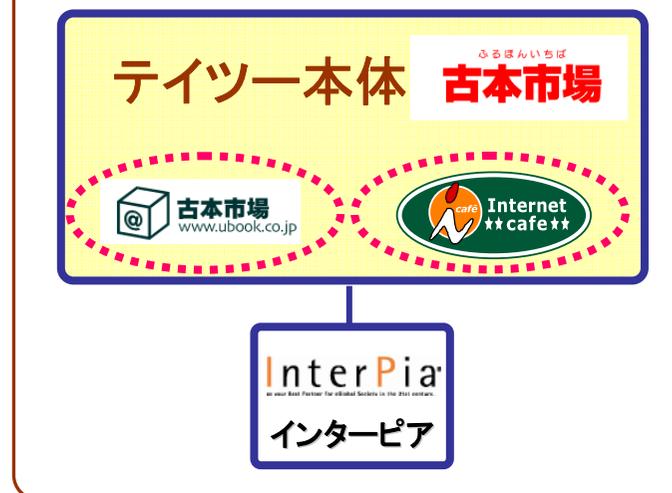
連結子会社である(株)ユーブック、(株)アイ・カフェを吸収合併

平成21年4月20日開催の当社取締役会において、株式会社ユーブックおよび株式会社アイ・カフェを吸収合併することを決議

2009年4月20日現在



2009年9月1日以降



事業セグメント間のシナジーの最大化、本部機能の集約による効率追及により

経営資源の最適化

アイカフェ/EC事業の業績改善

当社グループ企業価値を高める

2010年2月 連結業績見通しポイント

個人消費低迷の中でも、売上高・利益ともに同水準を確保

1. 売上高

古本市場事業・EC事業の増収により、ほぼ前期と同水準の売上高を予想

★古本市場事業：新規出店の効果により、**前期比増収**へ。

★アイ・カフェ事業：既存店売上高は保守的に予想。

★EC事業：更なる品揃えの拡充や新設サイト「GA-CORE」での売上増などにより、**前期比プラス**へ。

2. 営業利益、経常利益

アイ・カフェ事業の黒字転換・EC事業の黒字定着で、前期比増益予想

★古本市場事業：今後の経営効率の向上を目指した投資・費用の発生により前期比で減益。

①フルパッケージ店やファミリーマートなど初期出店費用の増加。

②新基幹システム導入の検討費用発生。

③新POSシステムの導入費用の増加。

★アイ・カフェ事業：本部経費の圧縮等により、**黒字転換**。

★EC事業：増収効果に加え、各種経費の圧縮により、**黒字化定着**。



合併による
効率化

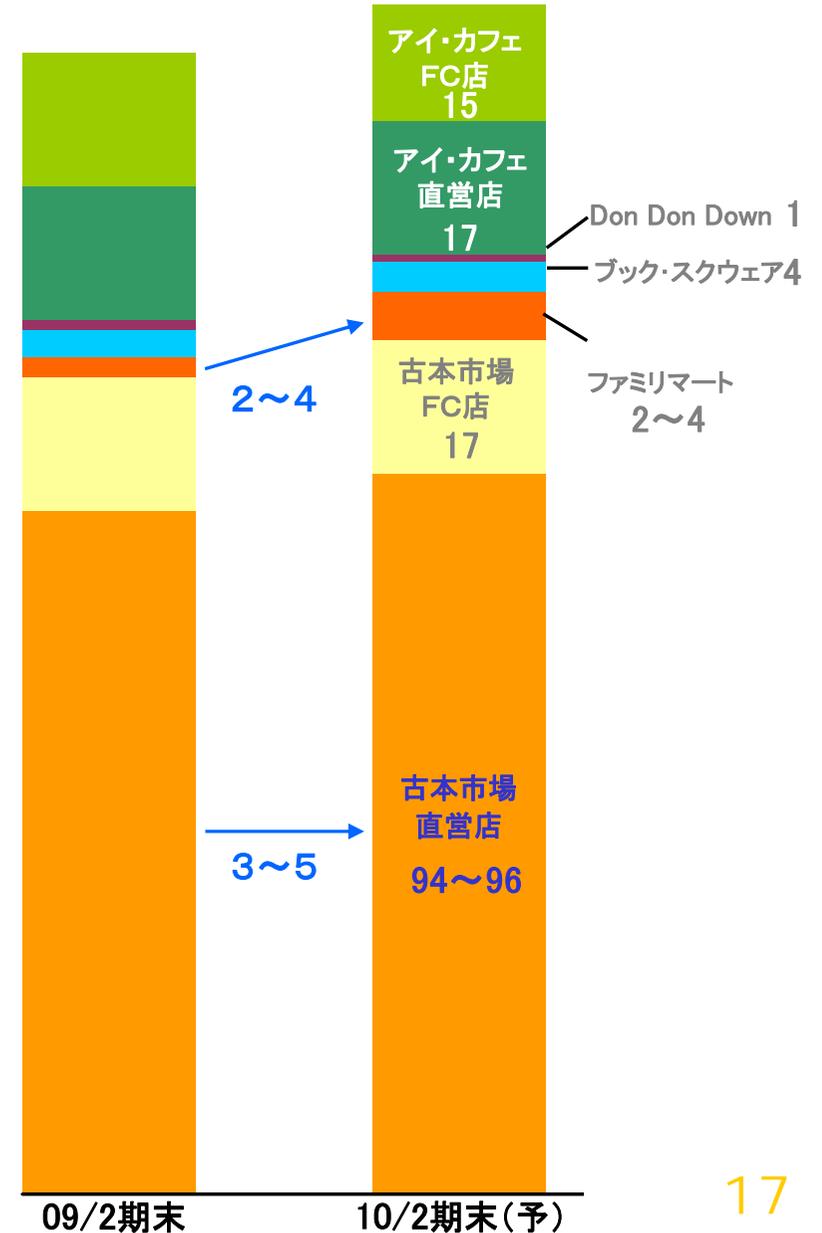
2010年2月期 出店計画

古本市場事業中心の出店戦略を推進

古本市場フルパッケージ、ファミリマートの出店を計画
 小型店、新刊併設店の出店も積極的に検討

		09/2 期末	10/2期 出店計画
古本市場	直営店	92	3~5
	業務提携・FC店	17	—
	Family Mart	2	2~4
	ブック・スクウェア直営店	4	—
	DonDon Down on Wednesday	1	—
	小計	116	5~9
アイ・カフェ	アイ・カフェ直営店	17	—
	アイ・カフェFC店	17	△2
	小計	34	△2
合計		150	3~7

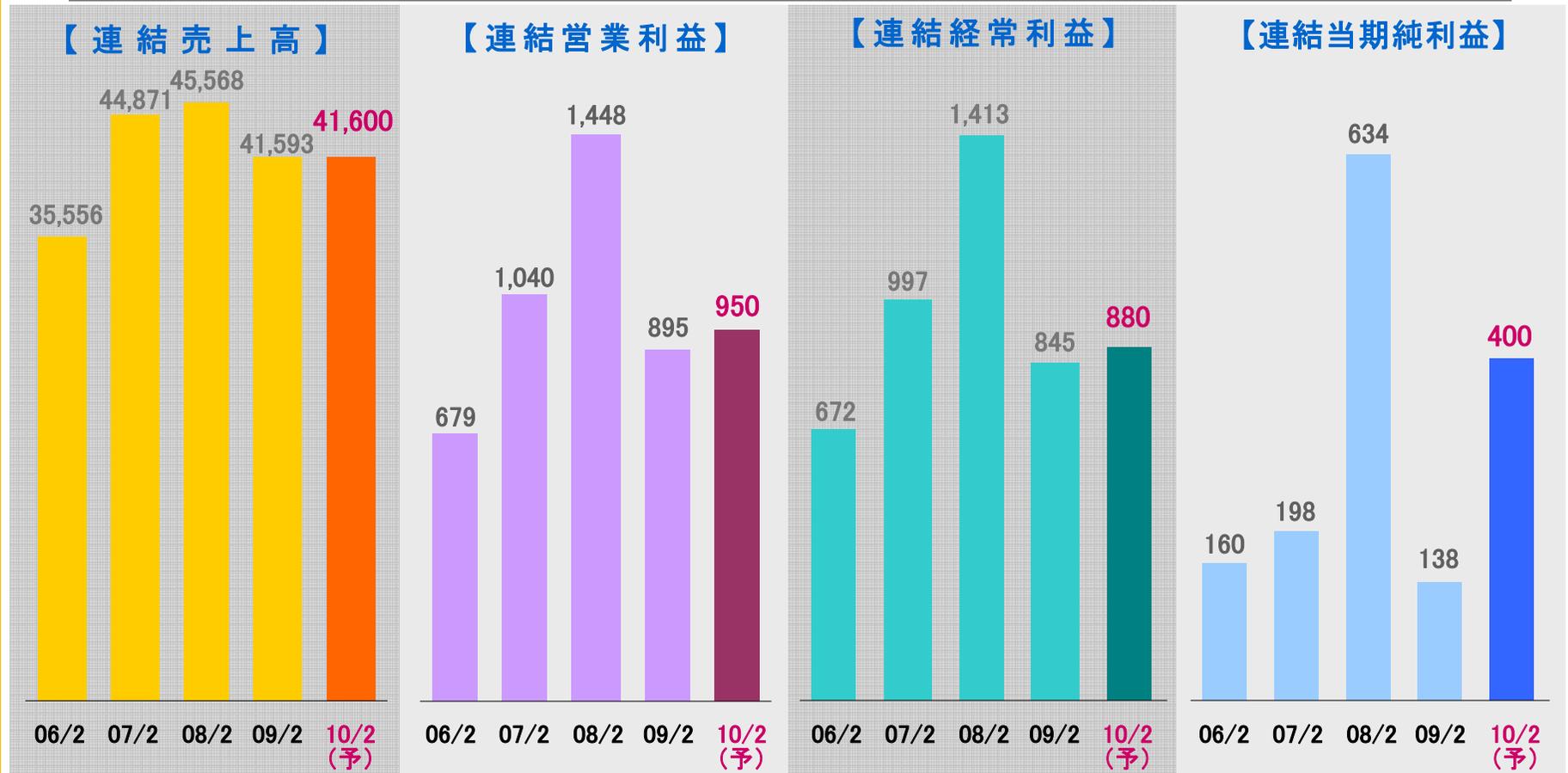
店舗形態別の出店状況



連結業績推移

単位:百万円

経営効率の向上策実施により、前期を上回る利益水準を予想



単位:百万円	06年2月期	07年2月期	08年2月期	09年2月期	10年2月期(予)
連結売上高	35,556	44,871	45,568	41,593	41,600
連結営業利益	679	1,040	1,448	895	950
連結経常利益	672	997	1,413	845	880
連結当期純利益	160	198	634	138	400

2010年2月業績予想 — 1.通期業績予想【連結】—

■連結通期業績予想

	2009年2月期 実績		2010年2月期 計画		前期比	
					増減額	増減率
売上高	41,593	100%	41,600	100%	6	0.0%
営業利益	895	2.2%	950	2.3%	54	6.1%
経常利益	845	2.0%	880	2.1%	34	4.1%
当期純利益	138	0.3%	400	1.0%	261	189.6%
EPS	274円		782円			
BPS	9,034円		9,694円			
ROA	7.4%		7.5%			
ROE	3.0%		8.3%			

■2010年2月期 連結四半期予想

	第1四半期	第2四半期	上半期	第3四半期	第4四半期	下半期	通期
売上高	9,500	9,900	19,400	9,400	12,800	22,200	41,600
営業利益	230	280	510	80	360	440	950
経常利益	210	260	470	70	340	410	880
当期純利益	100	100	200	10	190	200	400

2010年2月業績予想 — 1.通期業績予想【単体】—

■単体通期業績予想

	2009年2月期 実績		2010年2月期 計画		前期比	
					増減額	増減率
売上高	38,327	100%	39,700	100%	1,371	3.6%
営業利益	1,014	2.6%	880	2.2%	△ 135	△ 13.3%
経常利益	973	2.5%	820	2.1%	△ 153	△ 15.8%
当期純利益	188	0.5%	380	1.0%	190	101.2%
EPS	375円		743円			
BPS	9,216円		9,576円			
ROA	9.8%		8.0%			
ROE	4.1%		7.9%			

■2010年2月期 単体四半期予想

	第1四半期	第2四半期	上半期	第3四半期	第4四半期	下半期	通期
売上高	8,700	9,100	17,800	9,200	12,700	21,900	39,700
営業利益	250	230	480	50	350	400	880
経常利益	240	220	460	30	330	360	820
当期純利益	130	120	250	10	120	130	380

2010年2月業績見通し —2.事業セグメント別情報①—

■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2009年2月期 実績	2010年2月期 計画	増減率
連結売上高	41,593	41,600	0.0%
古本市場事業	38,312	38,550	0.6%
アイ・カフェ事業	2,847	2,600	△8.7%
EC事業	509	530	4.0%
消去	△75	△80	—

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2009年2月期 実績		2010年2月期 計画		増減率
連結営業利益	895	2.2%	950	2.4%	6.1%
古本市場事業	2,153	5.6%	1,970	5.1%	△8.5%
アイ・カフェ事業	△157	△5.5%	20	0.8%	—
EC事業	1	0.3%	10	1.9%	665.1%
消去又は全社	△1,101	—	△1,050	—	—

2010年2月業績見通し —2.事業セグメント別情報②—

■事業セグメント別四半期予想

【売上高】

(百万円)

	第1四半期	第2四半期	上半期	第3四半期	第4四半期	下半期	通期
連結売上高	9,500	9,900	19,400	9,400	12,800	22,200	41,600
古本市場事業	8,760	9,090	17,850	8,650	12,050	20,700	38,550
アイ・カフェ事業	630	700	1,330	640	630	1,270	2,600
EC事業	130	130	260	130	140	270	530
消去	△20	△20	△40	△20	△20	△40	△80

【営業利益】

(百万円)

	第1四半期	第2四半期	上半期	第3四半期	第4四半期	下半期	通期
連結営業利益	230	280	510	80	360	440	950
古本市場事業	505	480	985	350	635	985	1,970
アイ・カフェ事業	△30	50	20	0	0	0	20
EC事業	5	0	5	0	5	5	10
消去又は全社	△250	△250	△500	△270	△280	△550	△1,050

利益配分に関する基本方針

基本方針

- ① 連結業績に応じた配当の実施(連結配当性向25%以上)
- ② 自己株の機動的な取得による、総株主還元性向の向上
- ③ 将来の事業展開に備えた内部留保の充実

※特別な損益等の特殊要因により税引後当期純利益が大きく変動する場合には、その影響を考慮した配当を実施

総株主還元性向の実績と計画

	第15期(実績) 2004/3-2005/2	第16期(実績) 2005/3-2006/2	第17期(実績) 2006/3-2007/2	第18期(実績) 2007/3-2008/2	第19期(実績) 2008/3-2009/2	第20期(予想) 2009/3-2010/2
連結当期純利益	406百万円	160百万円	198百万円	634百万円	138百万円	400百万円
総還元額(①+②)	184百万円	111百万円	112百万円	183百万円	160百万円	未定
配当金(①)	109百万円	111百万円	112百万円	131百万円	130百万円	未定
1株当たり年間配当	2,200円	220円	220円	260円	260円	260円
自社株買い(②)	75百万円	一百万円	一百万円	51百万円	30百万円	未定
総株主還元性向(③+④)	45.5%	70.1%	56.7%	28.9%	116.4%	-%
連結配当性向(③)	27.0%	70.1%	56.7%	20.8%	94.7%	33.2%
自社株買い/当期純利益(④)	18.5%	-%	-%	8.1%	21.7%	未定

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	岡山県岡山市北区今村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
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 470人、パート・アルバイト 1,738人 計 2,208人（2009年2月末現在）
資本金	1,165百万円（2009年2月末現在）
発行済株式数	551,400株：単元株制度なし（2009年2月末現在）
株主数	5,840名（2009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、2009年2月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2009年4月20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>