

TAY TWO



2010年7月12日

株式会社テイツー (JASDAQ 7610)

2011年2月期 第1四半期累計期間
決算説明資料



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

OMNITAY

**2011年2月期 第1四半期累計期間
決算説明**

2011年2月期 1Q累計期間 連結業績サマリー

(百万円)	期初計画		前年同期実績		実績		計画・前期実績比較	
							対計画	前年同期比
売上高	9,100	100.0%	9,372	100.0%	9,194	100.0%	1.0%	△1.9%
営業利益	130	1.4%	360	3.8%	106	1.2%	△17.8%	△70.3%
経常利益	120	1.3%	348	3.7%	102	1.1%	△15.0%	△70.7%
四半期純利益	60	0.7%	163	1.7%	45	0.5%	△24.7%	△72.4%

○出店など各種先行投資等により減益

- 売上高については、新品はほぼ計画通り推移したものの、リサイクル品は苦戦。
- 費用面においては、新店出店・人財育成への投資など、先行投資による費用発生。

○各事業ともに計画どおりに推移

古本市場事業：売上・営業利益ともに計画通りに推移。新規出店の初期費用発生等により減益。

アイ・カフェ事業：減収でありながらも、増益。黒字化定着。

E C 事業：会員数88万人突破。第1四半期では黒字計上。

2011年2月期 1Q累計期間 前年同期比

【連結損益計算書】

(百万円)

	2010年2月期 1Q累計(9/3~5)		2011年2月期 1Q累計(10/3~5)		前年同期比
売上高	9,372	100.0%	9,194	100.0%	△1.9%
売上原価	6,721	71.7%	6,713	73.0%	△0.1%
売上総利益	2,650	28.3%	2,481	27.0%	△6.4%
販売費一般管理費	2,290	24.4%	2,374	25.8%	3.6%
営業利益	360	3.8%	106	1.2%	△70.3%
経常利益	348	3.7%	102	1.1%	△70.7%
四半期純利益	163	1.7%	45	0.5%	△72.4%

【単体損益計算書】

(百万円)

	2010年2月期 1Q累計(09/3~5)		2011年2月期 1Q累計(10/3~5)		前年同期比
売上高	8,573	100.0%	8,972	100.0%	4.7%
売上総利益	2,462	28.7%	2,420	27.0%	△1.7%
営業利益	361	4.2%	99	1.1%	△72.4%
経常利益	352	4.1%	94	1.1%	△73.2%
四半期純利益	168	2.0%	41	0.5%	△75.5%

新店出店、人財育成費用
等の先行投資による費用
発生

2011年2月期 1Q累計期間 セグメント別業績 前年同期比

■事業セグメント別売上高

(百万円)

単位:百万円	2010年2月期 1Q累計(09/3~5)		2011年2月期 1Q累計(10/3~5)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
連結売上高	9,372	100.0%	9,194	100.0%	△1.9%
古本市場事業	8,573	91.5%	8,429	91.7%	△1.7%
アイ・カフェ事業	689	7.4%	669	7.3%	△2.8%
EC事業	123	1.3%	116	1.2%	△6.0%
消去	△14	△0.2%	△20	△0.2%	—

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

単位:百万円	2010年2月期 1Q累計(09/3~5)		2011年2月期 1Q累計(10/3~5)		増減率
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	
連結営業利益	360	3.8%	106	1.2%	△70.3%
古本市場事業	587	6.9%	395	4.7%	△32.7%
アイ・カフェ事業	6	1.0%	18	2.8%	177.3%
EC事業	△3	—	4	3.7%	—
消去又は全社	△230	—	△311	—	—

2011年2月期 1Q累計期間 連結予実対比

【連結】

(百万円)

	計 画		実 績		達成率
売上高	9,100	100.0 %	9,194	100.0 %	101.0 %
営業利益	130	1.4 %	106	1.2 %	82.2 %
経常利益	120	1.3 %	102	1.1 %	85.0 %
当期純利益	60	0.7 %	45	0.5 %	75.3 %

【事業セグメント別】

(百万円)

	計 画	実 績	達成率
連結売上高	9,100	9,194	101.0 %
古本市場事業	8,340	8,429	101.1 %
アイ・カフェ事業	650	669	103.1 %
EC事業	120	116	97.0 %
消去	△10	△20	-
連結営業利益	130	106	82.2 %
古本市場事業	400	395	98.9 %
アイ・カフェ事業	0	18	-
EC事業	△5	4	-
消去又は全社	△265	△311	-

古本市場事業は、売上
および営業利益ともに
ほぼ計画通りに推移

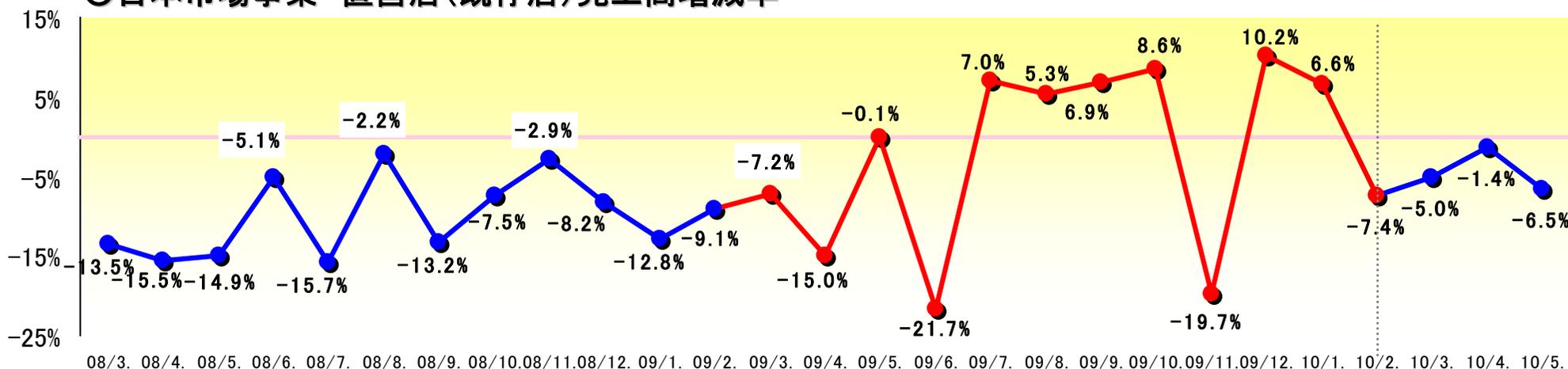
アイ・カフェ事業は、計画
通りに推移し、営業利益も
黒字計上

EC事業は、
第1四半期で黒字計上

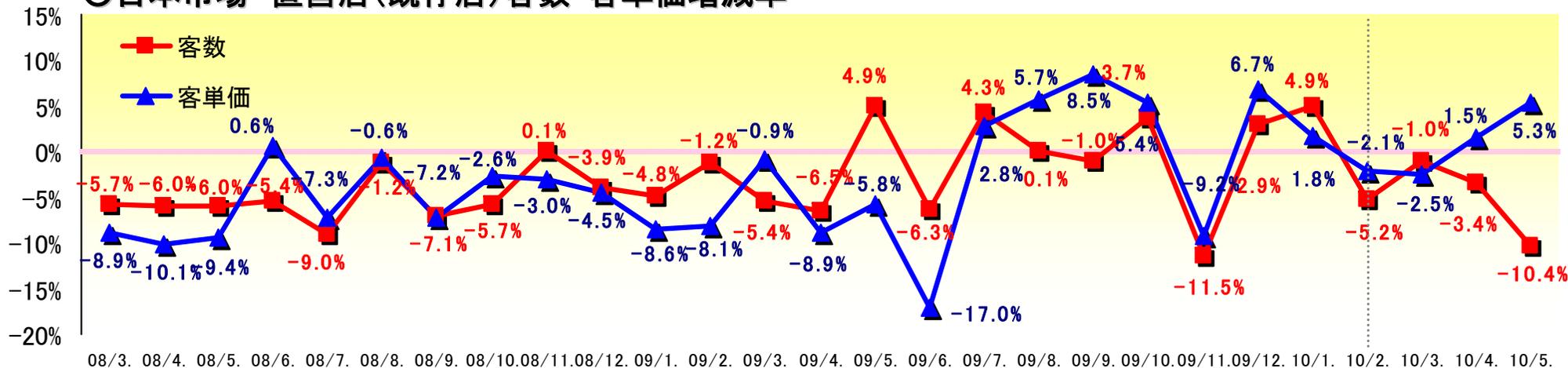
個人消費低迷の影響下でも通期売上高、利益面ともに計画通り推移

11/2期 1Q累計 Δ 4.3%

○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



【アイ・カフェ事業】

黒字化定着。認知度向上および売上拡大のため各種施策実施。



アイ・カフェAKIBA PLACE店

USTREAM STUDIO
アキバ



インターネット&コミックカフェ

アイ・カフェ

ライブ動画中継配信サービス「Ustream」を活用した新たなコミュニケーションサービスを検討。USTREAMスタジオ アキバを、2010年7月9日(金)よりアイ・カフェAKIBA PLACE店に開設。

テイツーグループの成長戦略を構成する
「リアルとオンラインの融合」の新たな取組み

【EC事業】

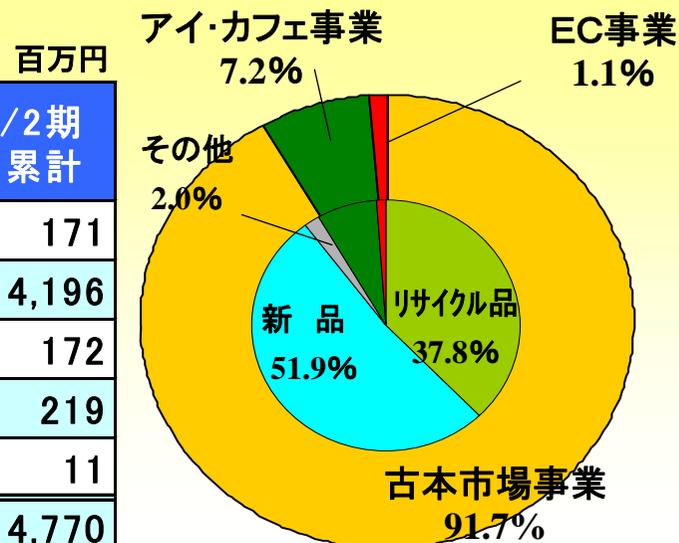
売上高は減少するも、第1四半期で黒字計上。



2011年2月期 1Q累計期間 品目別売上高・売上総利益【連結】

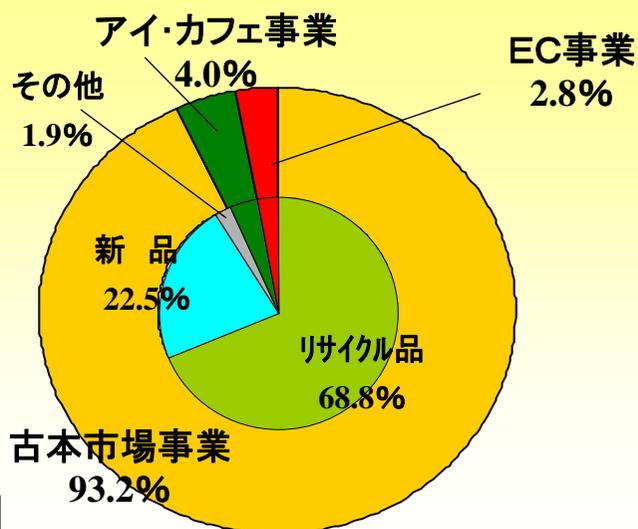
売上高、構成比

新品内訳	10/2期 1Q累計	11/2期 1Q累計
新刊書籍	168	171
新品ゲーム	4,094	4,196
新品CD	221	172
新品ビデオ	206	219
その他	11	11
合計	4,702	4,770



リサイクル内訳	10/2期 1Q累計	11/2期 1Q累計
古本	1,197	1,146
中古ゲーム	2,140	1,979
中古CD	160	155
中古ビデオ	226	183
その他	13	9
合計	3,738	3,473

売上総利益、構成比

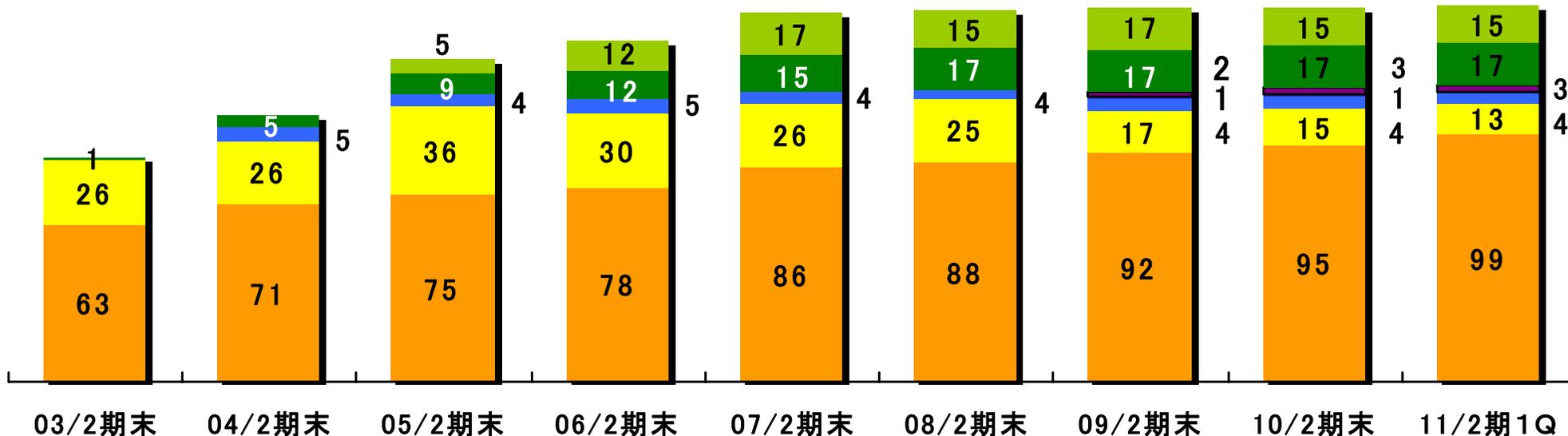


【11/2期1Q累計 構成比】

セグメント別	10/2期 1Q累計	11/2期 1Q累計
古本市場事業	2,462	2,312
リサイクル	1,867	1,706
新品	549	557
その他	44	48
アイ・カフェ事業	113	99
EC事業	75	69
合計	2,650	2,481

2011年2月期1Q 出店状況

■ 古本市場 直営店 ■ 古本市場業務提携・FC店 ■ ブック・スクウェア直営店 ■ DonDon Down
■ Family Mart ■ アイ・カフェ直営店 ■ アイ・カフェFC店



	10/2期	11/2期1Q				増減数
	期末	出店	退店	業態変更	期末	
古本市場事業	118	2	△1	0	119	+1
古本市場直営店	95	2	0	2	99	+4
古本市場業務提携・FC店	15	0	0	△2	13	△2
ブック・スクウェア直営店	4	0	0	0	4	0
Don Don Down on Wednesday	1	0	△1	0	0	△1
Family Mart	3	0	0	0	3	0
アイ・カフェ事業	32	0	0	0	32	0
アイ・カフェ直営店	17	0	0	0	17	0
アイ・カフェFC店	15	0	0	0	15	0
合計	150	+2	△1	0	151	+1

2011年2月期 1Q末 貸借対照表【資産の部】

(単位:百万円)	10年2月期末		11年2月期1Q末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	5,780	51.0%	6,022	52.4%	241
現預金	1,099	9.7%	970	8.4%	△129
売掛金	345	3.0%	384	3.4%	38
商品	3,660	32.3%	3,956	34.4%	296
その他	674	6.0%	710	6.2%	35
固定資産	5,554	49.0%	5,473	47.6%	△81
有形固定資産	2,222	19.6%	2,176	18.9%	△45
無形固定資産	340	3.0%	309	2.7%	△30
投資その他の資産	2,991	26.4%	2,987	26.0%	△4
差入保証金	1,551	13.7%	1,558	13.6%	6
その他	1,439	12.7%	1,428	12.4%	△11
総資産	11,335	100.0%	11,495	100.0%	160

2011年2月期 1Q末 貸借対照表【負債・純資産の部】

(単位:百万円)	10年2月期末		11年2月期1Q末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
負債合計	6,016	53.1%	6,220	54.1%	204
流動負債	3,966	35.0%	4,312	37.5%	346
買掛金	995	8.8%	973	8.5%	△22
短期借入金	600	5.3%	1,300	11.3%	700
1年内長期借入金	867	7.6%	784	6.8%	△83
その他	1,502	13.3%	1,255	10.9%	△247
固定負債	2,050	18.1%	1,907	16.6%	△142
長期借入金	1,189	10.5%	997	8.7%	△192
その他	860	7.6%	910	7.9%	49
純資産	5,318	46.9%	5,274	45.9%	△43
株主資本	5,209	46.0%	5,162	44.9%	△47
資本金	1,165	10.3%	1,165	10.1%	0
資本剰余金	1,119	9.9%	1,119	9.8%	0
利益剰余金	3,169	28.0%	3,126	27.2%	△42
自己株式	△244	△2.2%	△249	△2.2%	△4
評価換算差額等	0	0.0%	△1	△0.0%	△1
新株予約権	27	0.2%	28	0.3%	1
少数株主持分	81	0.7%	85	0.7%	3
負債純資産合計	11,335	100.0%	11,495	100.0%	160

【参考】

設備投資額(連結)

78百万円

減価償却費(連結)

148百万円

2011年2月期 1Q累計期間 連結キャッシュ・フロー計算書

連結キャッシュ・フロー計算書

	10/2期 1Q累計 9/3~5	11/2期 1Q累計 10/3~5
営業キャッシュ・フロー	81	△305
投資キャッシュ・フロー	△146	△109
財務キャッシュ・フロー	△105	285
現金・現金同等物の増減額	△170	△129
現金及び現金同等物	1,137	887

営業CFの内訳

	10/2期 1Q累計 9/3~5	11/2期 1Q累計 10/3~5
税引前当期純利益	303	100
減価償却費	159	148
たな卸資産増減額	109	△285
仕入債務増減額	△135	△22
その他	△306	△145
小計	130	△203
法人税支払額等	△49	△102
営業CF計	81	△305

○営業キャッシュフロー

- たな卸資産の増加、法人税の支払等により、前期比減少

○投資キャッシュフロー

- 新店出店・システム投資に伴う増加

○財務キャッシュフロー

- 短期借入は増加したものの、長期借入の返済、リース債務の返済、配当金の支払により、減少

TRAY TWO

**2011年2月期
業績予想**

2011年2月業績予想 — 1.通期業績予想【連結】—

■連結通期業績予想

期初計画から変更ありません

【ご参考】

	2010年2月期 実績		2011年2月期 計画		前期比	
					増減額	増減率
売上高	41,760	100%	42,000	100%	239	0.6%
営業利益	1,206	2.9%	1,050	2.5%	△ 156	△13.0%
経常利益	1,124	2.7%	1,000	2.4%	△ 124	△11.1%
当期純利益	741	1.8%	500	1.2%	△ 241	△32.6%
EPS	1,450円		964円			
BPS	10,048円		11,015円			
ROA	9.9%		8.8%			
ROE	15.2%		9.8%			

2011年2月業績予想 — 1.通期業績予想【単体】—

■単体通期業績予想

期初計画から変更ありません

【ご参考】

	2010年2月期 実績		2011年2月期 計画		前期比	
					増減額	増減率
売上高	39,781	100%	41,200	100%	1,418	3.6%
営業利益	1,178	3.0%	1,000	2.4%	△ 178	△15.2%
経常利益	1,109	2.8%	950	2.3%	△ 159	△14.3%
当期純利益	712	1.8%	450	1.1%	△ 262	△36.8%
EPS	1,393円		867円			
BPS	10,167円		10,900円			
ROA	10.5%		8.9%			
ROE	14.4%		8.8%			

2011年2月業績見通し —2.事業セグメント別情報—

■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2010年2月期 実績	2011年2月期 計画	増減率
連結売上高	41,760	42,000	0.6%
古本市場事業	38,699	39,000	0.8%
アイ・カフェ事業	2,675	2,550	△4.7%
EC事業	460	500	8.6%
消去	△74	△50	—

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2010年2月期 実績		2011年2月期 計画		増減率
連結営業利益	1,206	2.9%	1,050	2.5%	△13.0%
古本市場事業	2,160	5.6%	2,040	5.2%	△5.6%
アイ・カフェ事業	35	1.3%	40	1.6%	14.1%
EC事業	△28	△6.1%	0	—	—
消去又は全社	△961	—	△1,030	—	—

TAY TAI OWN

參考資料

テイツーグループの経営理念

■ 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

テイツーの七感

 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

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、新刊書籍の販売及び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 <small>www.furu1online.net</small>
グループ会社	インターピア株式会社
従業員数	正社員467人、パート・アルバイト1,722人、計2,189人(2010年5月末現在)
資本金	1,165百万円(2010年5月末現在)
発行済株式数	551,400株:単元株制度なし(2010年2月末現在)
株主数	5,935名(2010年2月28日現在)

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、2011年2月期第1四半期累計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2011年7月12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・宮原 理・徐(ソウ)チョンホン
TEL	03-5408-5532
FAX	03-5408-5501
E-mail	ir@tay2.co.jp

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