

株式会社テイツー (JASDAQ7610)

2008年2月期 第3四半期

決算説明会

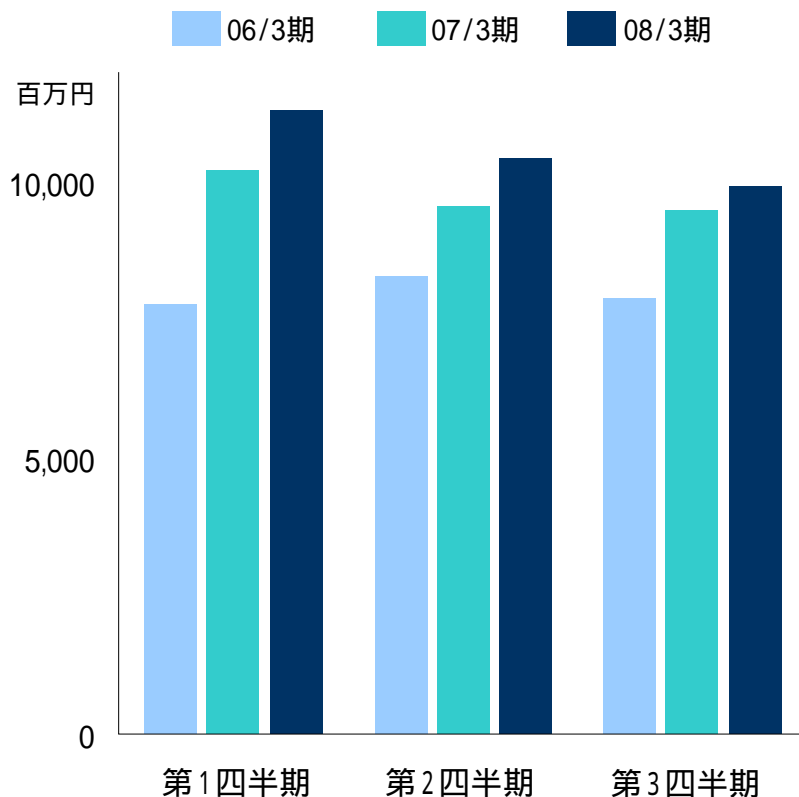
2008年2月期 第3四半期

決算説明

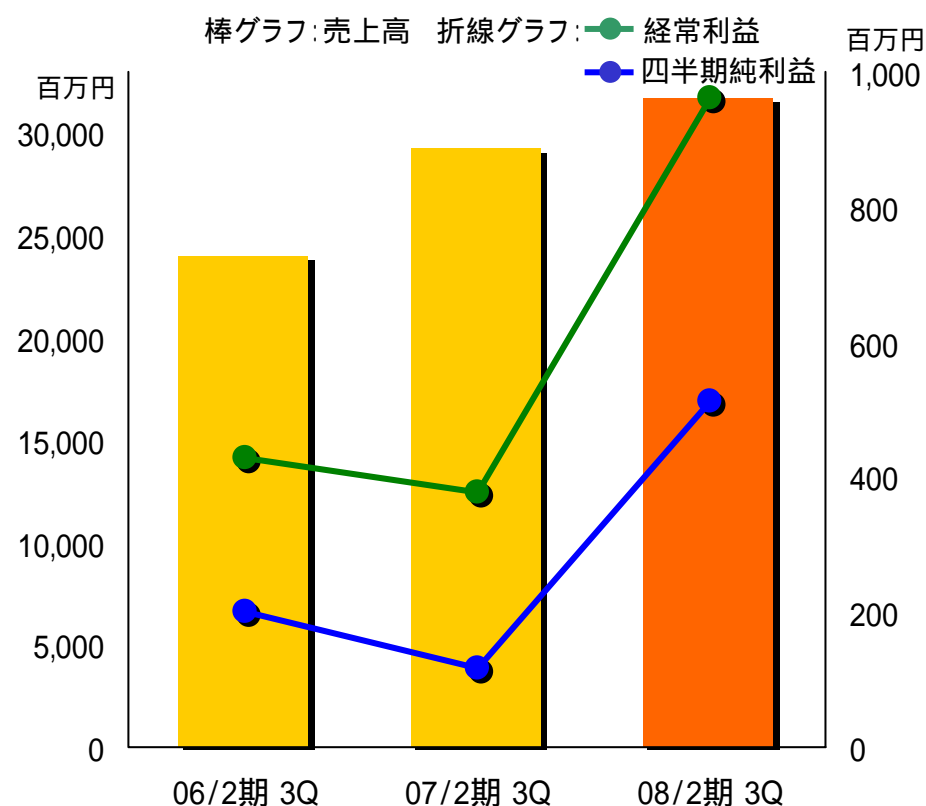
2008年2月期 第3四半期 連結業績サマリー

各四半期ともに好調に推移。第3四半期として過去最高の連結業績を達成。

四半期別 連結売上高推移



四半期 連結業績推移



(百万円)	06年2月期 第3四半期	07年2月期 第3四半期	08年2月期 第3四半期
連結売上高	24,009	29,290	31,804
連結営業利益	434	421	1,000
連結経常利益	429	378	971
連結四半期純利益	201	116	522

第3四半期連結業績のポイント

古本市場事業が全社収益を牽引し、前年同期比で大幅増収増益を達成。

(前年同期比)

連結売上高: + 2,514百万円(+ 8.6%) 連結営業利益: + 578百万円(+ 137.2%)

古本市場事業

前年同期比

売上高: + 2,781百万円
営業利益: + 393百万円

- ✓売上高・利益ともに大幅増
- ✓中古ゲーム・古本が堅調に推移
- ✓新品ゲームのハード・ソフトともに好調
- ✓既存店増収率: 7.0%

アイ・カフェ事業

前年同期比

売上高: 223百万円
営業利益: + 161百万円

- ✓売上高は減少したが、営業損失は大きく縮小
- ✓各店で各種キャンペーンを実施
- ✓接客向上に向けたコンテスト実施
- ✓既存店増収率: 4.6%

E C 事業

前年同期比

売上高: 28百万円
営業利益: + 33百万円

- ✓トナー事業売却により売上高は微減となるが、営業利益は増加
- ✓ポイント・サービスなど各種販促キャンペーンを実施
- ✓E C売上増収率: 9.4%

「消去又は全社」の前年同期比: 連結売上高 15百万円、連結営業利益 9百万円

その他の事項

機動的な財務戦略を実施するため、自己株式の取得を決議し、期初より07年11月末までに累計**4,521株**の**自己株式の市場買付**を実施。

2008年2月期 第3四半期 対前年比較

【連結損益計算書】

(百万円)

	2007年2月期 第3四半期(06/3~11)		2008年2月期 第3四半期(07/3~11)		前期比
売上高	29,290	100.0%	31,804	100.0%	8.6%
売上原価	22,006	75.1%	23,787	74.8%	8.1%
売上総利益	7,283	24.9%	8,016	25.2%	10.1%
販売費一般管理費	6,861	23.4%	7,016	22.1%	2.3%
営業利益	421	1.4%	1,000	3.1%	137.2%
経常利益	378	1.3%	971	3.1%	156.5%
四半期純利益	116	0.4%	522	1.6%	349.6%

新品ゲーム、中古ゲーム、古本の売上が順調に推移

アイ・カフェの一部減損はあったものの、大きな特別損失計上がなく、第3四半期純利益として過去最高を更新

【単体損益計算書】

(百万円)

	2007年2月期 第3四半期(06/3~11)		2008年2月期 第3四半期(07/3~11)		前期比
売上高	27,423	100.0%	29,398	100.0%	7.2%
売上総利益	6,846	25.0%	7,489	25.5%	9.4%
営業利益	533	1.9%	1,137	3.9%	113.4%
経常利益	509	1.9%	1,134	3.9%	122.7%
四半期純利益	191	0.7%	521	1.8%	172.2%

単体B/Sの健全化のため、連結子会社ユーブックの株式評価減を中間期に実施。連結業績には影響なし。

2008年2月期 第3四半期 事業セグメント別業績

■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2007年2月期 第3四半期(06/3～11)	2008年2月期 第3四半期(07/3～11)	増減率
連結売上高	29,290	31,804	8.6%
古本市場事業	26,611	29,393	10.5%
アイ・カフェ事業	2,318	2,095	9.6%
EC事業	411	382	7.0%
セグメント間消去	51	67	-

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2007年2月期 第3四半期(06/3～11)		2008年2月期 第3四半期(07/3～11)		増減率
連結営業利益	421	1.4%	1,000	3.1%	137.2%
古本市場事業	1,445	5.4%	1,839	6.3%	27.2%
アイ・カフェ事業	334	14.4%	173	8.3%	-
EC事業	22	5.6%	10	2.7%	黒字転換
消去又は全社	666	-	676	-	-

2008年2月期 第3四半期 連結予実対比

期初計画を大きく上回り、また、対修正計画についても好調に推移。

(百万円)	期初計画		07年9月 修正計画		実績		計画比達成率	
							対 期初	対 修正
売上高	30,600	100.0%	30,600	100.0%	31,804	100.0%	103.9%	103.9%
営業利益	635	2.1%	960	3.1%	1,000	3.1%	157.6%	104.2%
経常利益	600	2.0%	940	3.1%	971	3.1%	161.9%	103.3%
四半期純利益	280	0.9%	500	1.6%	522	1.6%	186.5%	104.4%

【事業セグメント別】

(百万円)	期初計画		07年9月 修正計画		実績		計画比達成率	
							対 期初	対 修正
連結売上高	30,600		30,600		31,804		103.9%	103.9%
古本市場事業	27,640		28,150		29,393		106.3%	104.4%
アイ・カレ事業	2,600		2,100		2,095		80.6%	99.8%
EC事業	410		410		382		93.3%	93.3%
消去又は全社	50		60		67		-	-
連結営業利益	635		940		1,000		157.6%	104.2%
古本市場事業	1,385		1,800		1,839		132.8%	102.2%
アイ・カレ事業	20		170		173		-	-
EC事業	20		20		10		50.7%	50.7%
消去又は全社	750		710		676		-	-

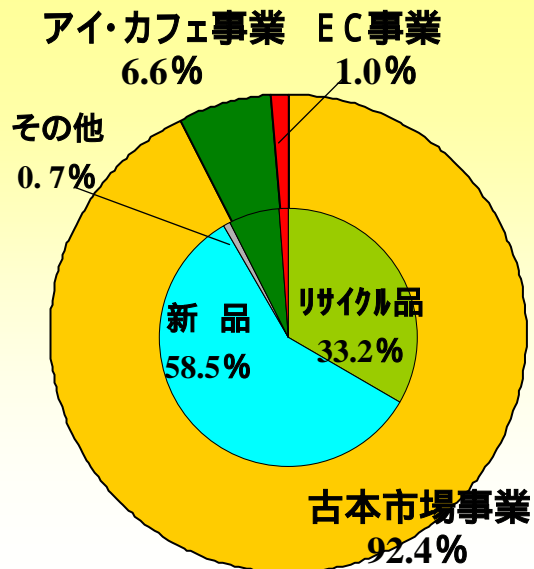
新品ゲーム、
中古ゲーム、
古本の
売上高が
順調に推移

2008年2月期 第3四半期品目別売上高・売上総利益【連結】

売上高、構成比

新品内訳	百万円	
	07/02	08/02
新刊書籍	585	569
新品ゲーム	14,434	16,323
新品CD	862	797
新品ビデオ	1,016	873
その他	73	52
合計	16,973	18,616

【08/2期3Q 構成比】

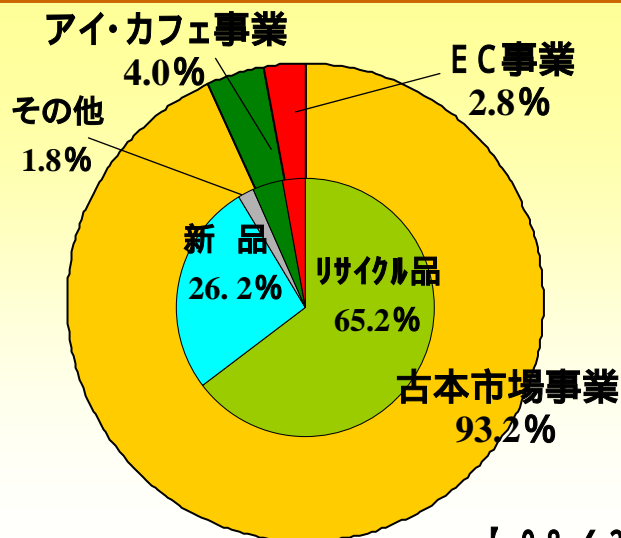


リサイクル内訳	百万円	
	07/2	08/2
古本	3,178	3,507
中古ゲーム	4,859	5,756
中古CD	522	503
中古ビデオ	782	777
合計	9,343	10,543

古本市場事業の主な販売品目を売上構成表にまとめました。

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	6,900	7,478
リサイクル	4,745	5,228
新品	1,968	2,102
その他	185	146
アイ・カフェ事業	166	318
EC事業	216	220
合計	7,283	8,016

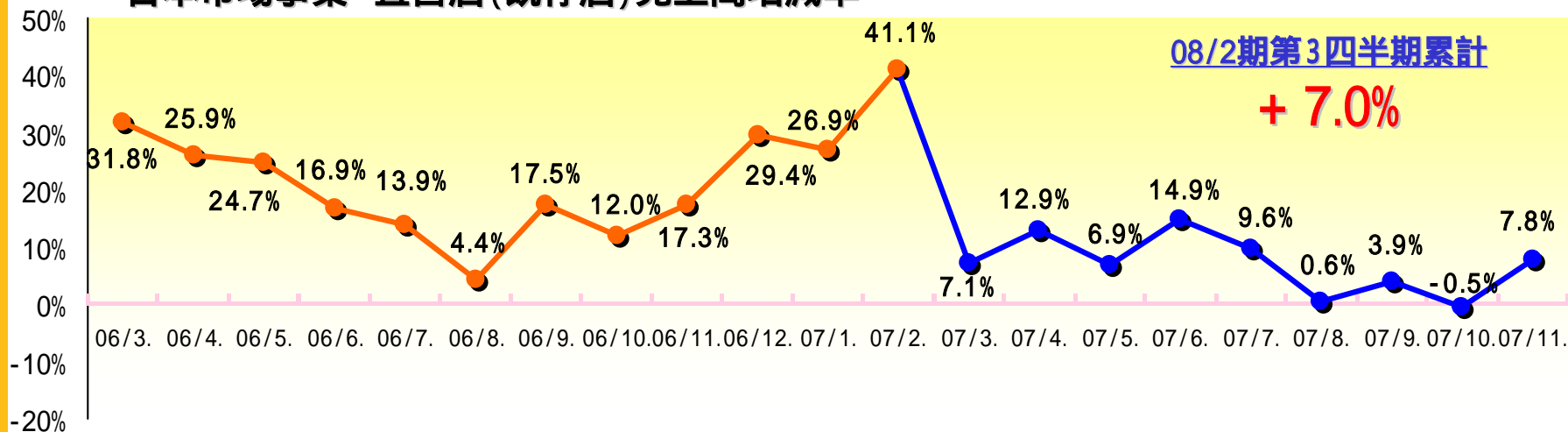


【08/2期3Q 構成比】

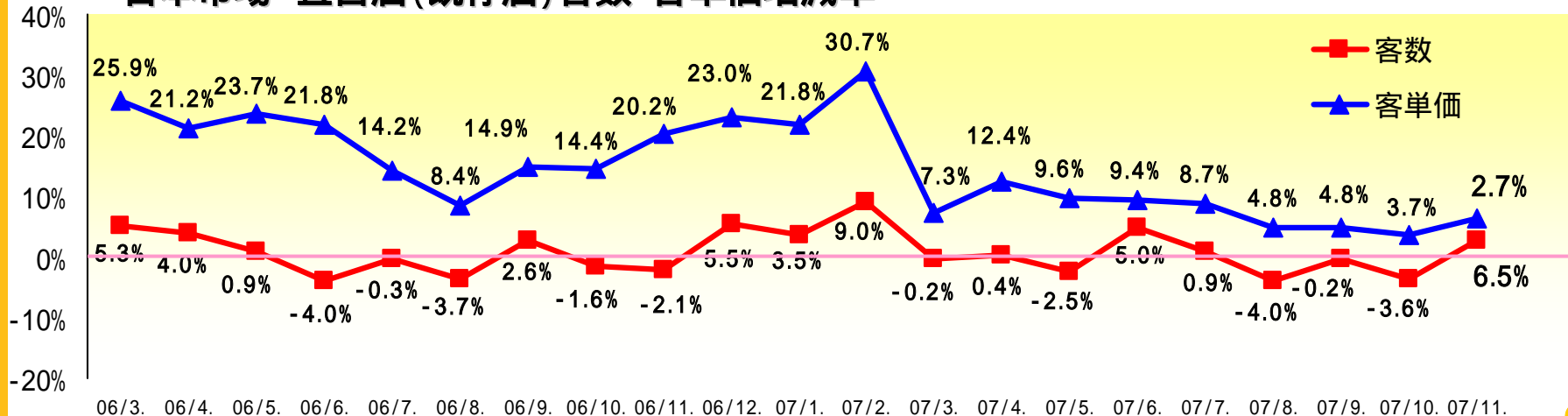
【古本市場事業】

既存店が好調に推移し、計画を上回る大幅増収・増益を達成

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

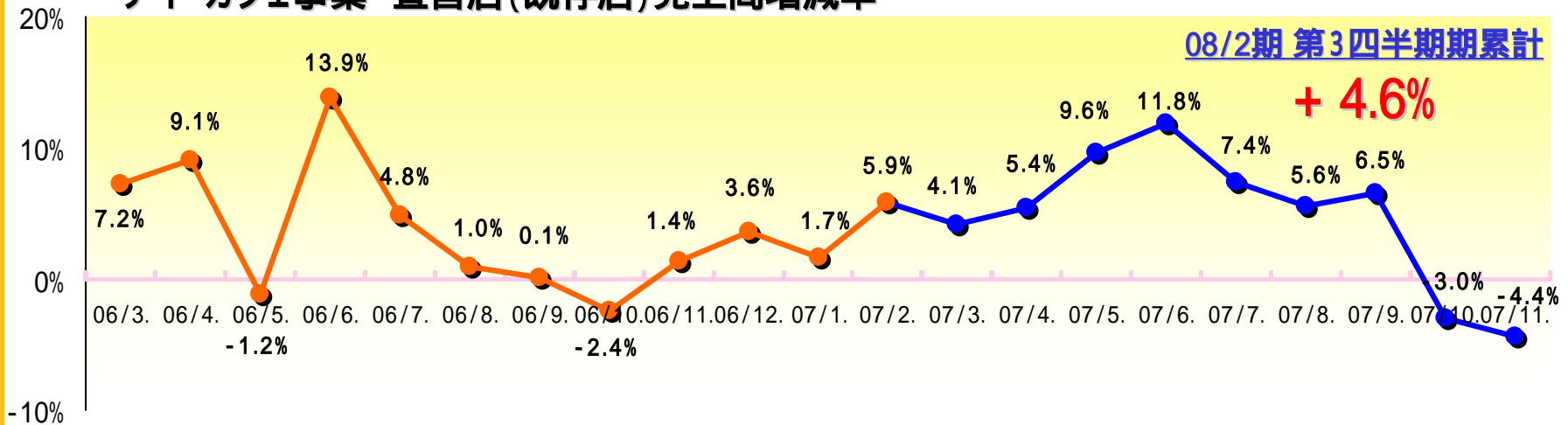


【アイ・カフェ事業】、【EC事業】の概況

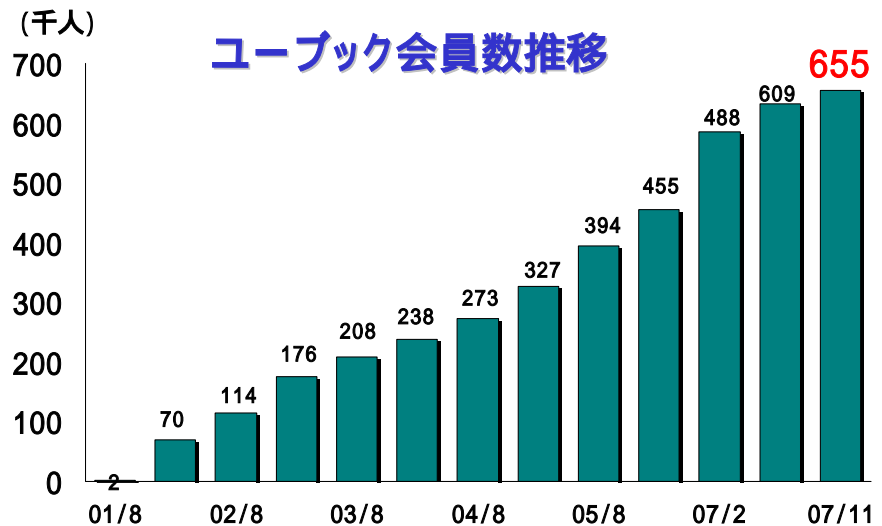
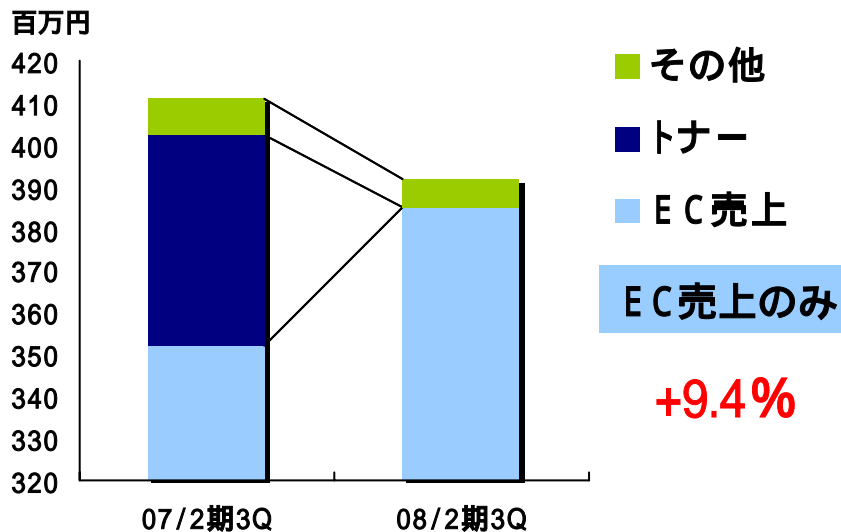


既存店は好調に推移。売上高は前年同期比減ながら赤字幅縮小。

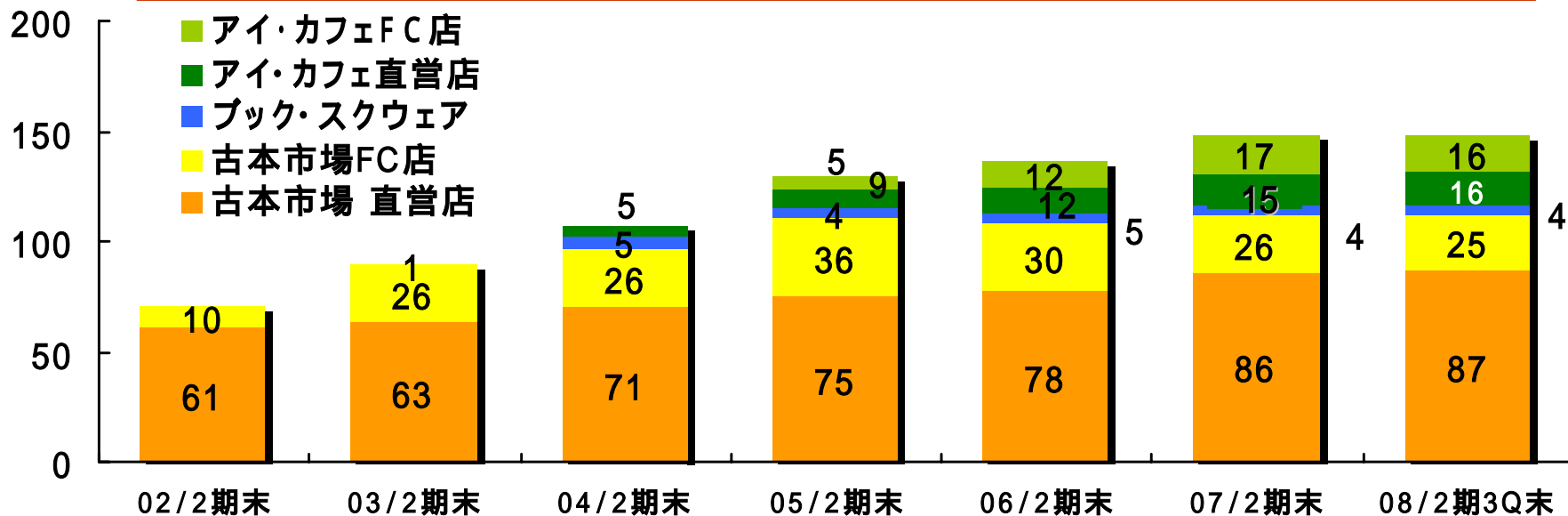
アイ・カフェ事業 直営店(既存店)売上高増減率



売上高は前年同期比微減ながら、高利益率のEC事業により黒字転換



2008年2月期 第3四半期 出店状況



	07 / 2期	08 / 2期 第3四半期				増減数
	期末	出店	退店	形態変更	期末	
古本市場直営店	86	2	1	0	87	1
古本市場FC店	26	0	1	0	25	1
ブック・スクウェア	4	0	0	0	4	0
アイ・カフェ直営店	15	1	0	0	16	1
アイ・カフェFC店	17	0	1	0	16	1
合計	148	3	3	0	148	0

2008年2月期 第3四半期 貸借対照表【連結】

	07年2月期末		08年2月期 第3四半期末		増減額
流動資産	6,560	55.3%	7,574	58.9%	1,014
現金・預金	1,477	12.5%	1,459	11.3%	18
たな卸資産	4,113	34.7%	4,865	37.8%	752
その他	968	8.2%	1,250	9.7%	282
固定資産	5,297	44.7%	5,285	41.1%	12
有形固定資産	2,297	19.4%	2,235	17.4%	62
無形固定資産	250	2.1%	317	2.5%	67
投資その他	2,750	23.2%	2,731	21.2%	19
総資産	11,858	100.0%	12,860	100.0%	1,002

(百万円)

繁忙期に向けた
商材確保による
たな卸し資産の
増加と、それに
伴う買掛金・短期
借入金の増加

流動負債	5,083	42.9%	6,107	47.5%	1,024
買掛金	1,859	15.7%	2,489	19.4%	630
短期借入金	1,802	15.2%	2,395	18.6%	593
その他	1,422	12.0%	1,222	9.5%	200
固定負債	2,375	20.0%	2,048	15.9%	327
長期借入金	1,895	16.0%	1,574	12.2%	321
その他	479	4.0%	474	3.7%	5
純資産	4,399	37.1%	4,703	36.6%	304
株主資本	4,090	34.5%	4,448	34.6%	358
評価換算差額等	4	0.0%	3	0.0%	1
新株予約権	0	0.0%	5	0.0%	5
少数株主持分	303	2.6%	246	1.9%	57

【参考】

設備投資額(連結)

563百万円

減価償却費(連結)

347百万円

2008年2月期 第3四半期 連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)	07年2月期 第3四半期 2006/3~11	08年2月期 第3四半期 2007/3~11
営業キャッシュ・フロー	633	490
投資キャッシュ・フロー	799	681
財務キャッシュ・フロー	295	122
現金及び現金同等物	1,498	1,326

営業CFの内訳

	07/2 3Q	08/2 3Q
税引前当期純利益	286	902
減価償却費	354	347
たな卸資産増減額	858	750
仕入債務増減額	1,178	630
その他	64	10
小計	895	1,139
法人税支払等	262	649
営業CF計	633	490

営業キャッシュフロー

税引前当期利益が大幅に増加したものの、仕入債務増加額が前年同期比で減少したことや、法人税等の支払い額増などにより、営業キャッシュ・フローの増加幅は減少

投資キャッシュフロー

前期比大きな増減なし

財務キャッシュフロー

長期借入金の返済、配当金の支払い及び自己株式の取得による減少したものの、繁忙期に備えた商材確保等に係る資金を短期借入金にて調達したことにより増加

2008年2月期 通期業績予想

2008年2月 通期業績見直し(連結・単体)

■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		2007年9月12日修正		
売上高	44,871	100.0%	45,000	100.0%	45,000	100%	0.3%
営業利益	1,040	2.3%	1,070	2.4%	1,240	2.8%	19.2%
経常利益	997	2.2%	1,020	2.3%	1,200	2.7%	20.3%
当期純利益	198	0.4%	450	1.0%	550	1.2%	177.4%

連結EPS	388円81銭	880円71銭	1,086円04銭
-------	---------	---------	-----------

■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		2007年9月12日修正		
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%	1,300	3.1%	6.4%
経常利益	1,209	2.9%	1,000	2.4%	1,300	3.1%	7.5%
当期純利益	542	1.3%	550	1.3%	500	1.2%	7.7%

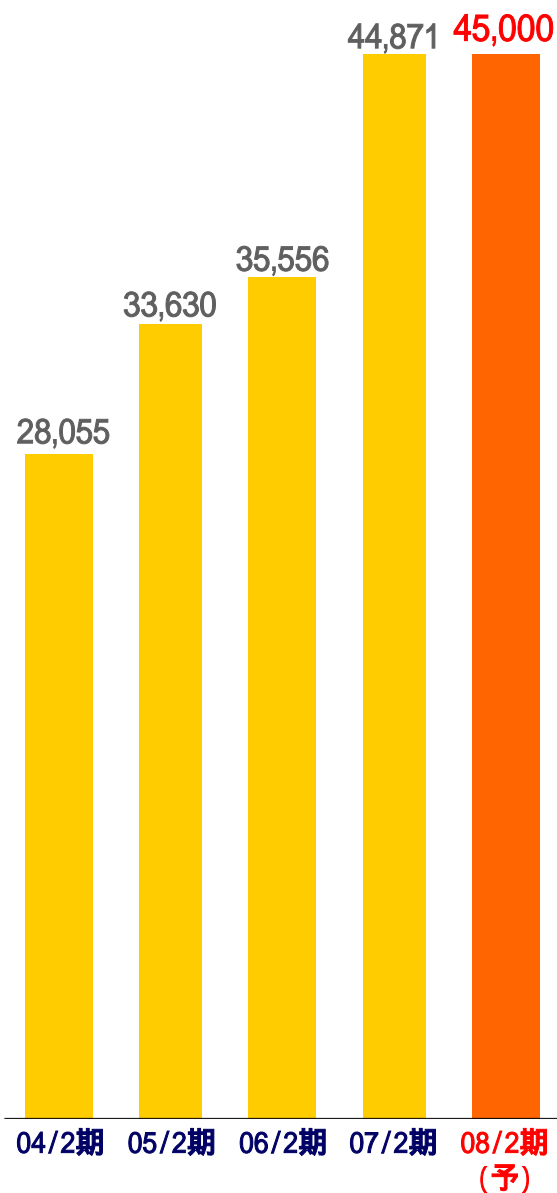
単体においては、連結子会社ユーブックの株式評価損が中間期に発生したため、当期純利益は前期比減となっております。

2007年2月期の単体業績につきましては、上半期までアイ・カフェ事業部門の運営業績を含めております。 15

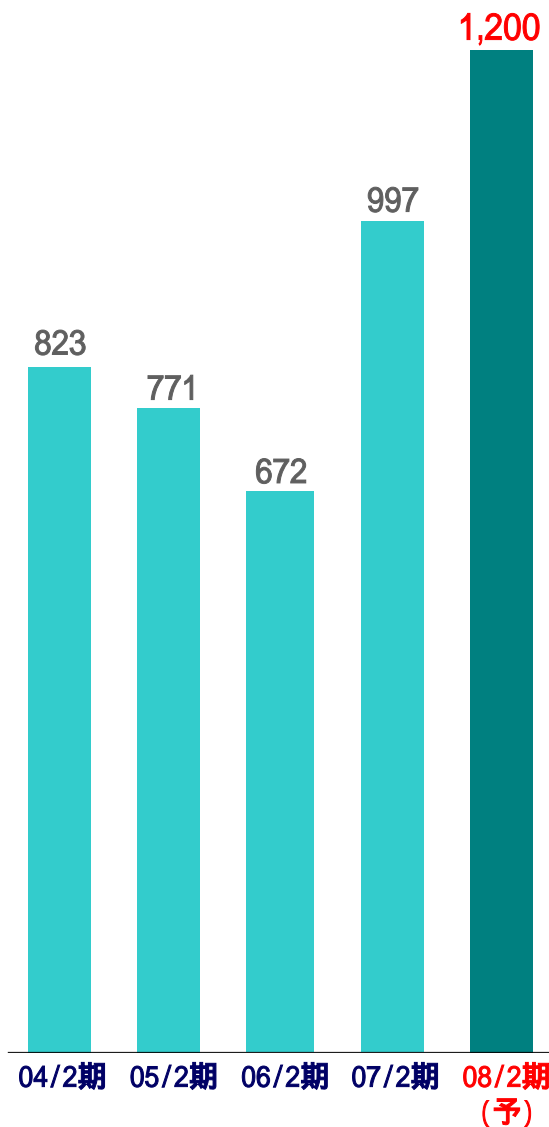
連結業績推移

単位:百万円

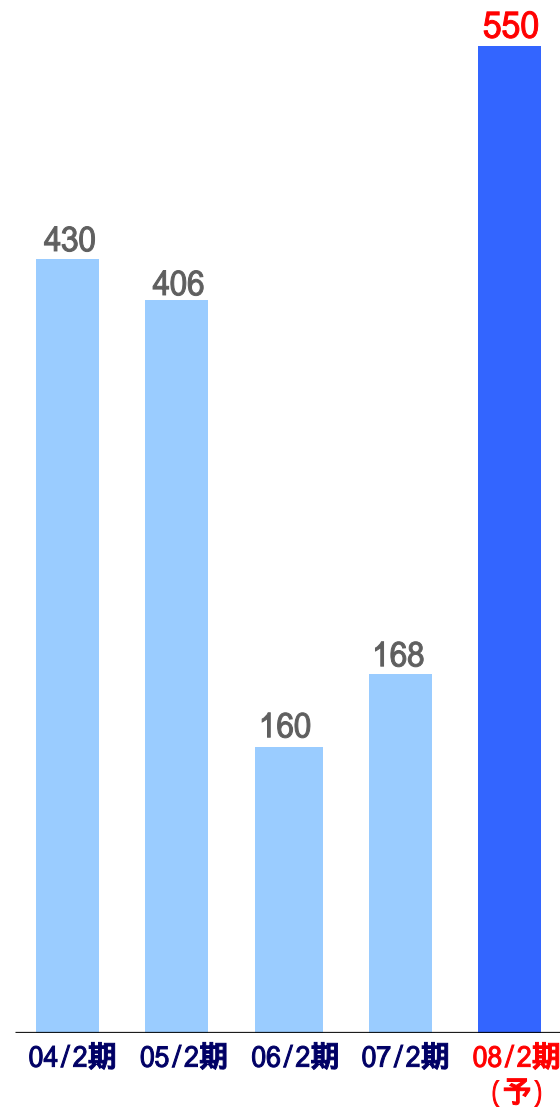
【連結売上高】



【連結経常利益】



【連結当期純利益】



利益配分に関する基本方針

基本方針

連結業績に応じた配当の実施(連結配当性向25%以上)


自己株の機動的な取得による、総株主還元性向の向上

将来の事業展開に備えた内部留保の充実

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
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  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 447人、パート・アルバイト 1,635人 計 2,082人(2007年11月末現在)
資本金	1,165百万円(2007年11月末現在)
発行済株式数	551,400株:単元株制度なし(2007年11月末現在)
株主数	6,870名(2007年8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3四半期の業績、2008年2月期通期業績予想、並びに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、注記のない限り、本資料は2007年11月30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>