

**株式会社テイツー (JASDAQ7610)**

---

**2008年2月期**

**決算説明会**

# TAY TWO

2008年2月期  
決算説明

## 2008年2月期 連結業績サマリー

単位:百万円	07年2月期	08年2月期	
		実績	前期比
連結売上高	44,871	45,568	+696 (+1.6%)
連結営業利益	1,040	1,448	+408 (+39.3%)
連結経常利益	997	1,413	+415 (+41.7%)
連結当期純利益	198	634	+436 (+220.3%)

### 過去最高の連結業績を達成

売上高・営業利益・経常利益・当期純利益は、前期比増収増益となるとともに、**過去最高**を更新。

### 各事業ともに好調に推移

古本市場事業：中古ゲーム・古本が好調に推移し、営業利益は**大幅増加**

アイ・カフェ事業：既存店増収率 **+2.3%**、営業損失が**大幅縮小**

E C 事業：ユーブック会員数 **68万人突破** 営業利益は**黒字転換**

### 自己株式の市場買付を実施

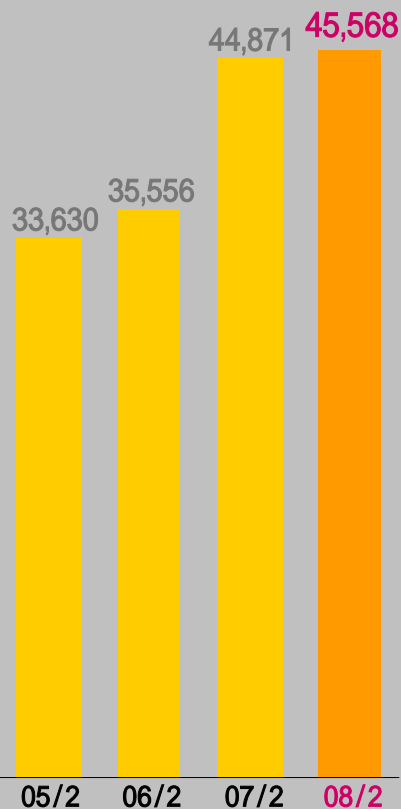
機動的な財務戦略を実施するため、自己株式の取得を決議し、**5,241株**の**自己株式の市場買付を実施**。

# 連結業績推移

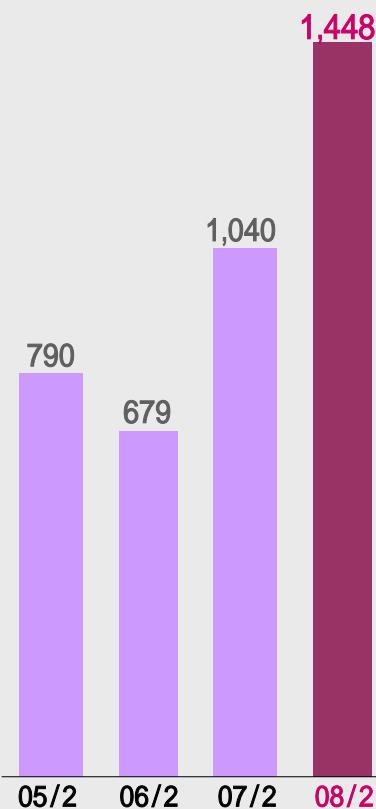
単位:百万円

売上高、営業・経常・当期純利益ともに前期比増となり、過去最高を更新。

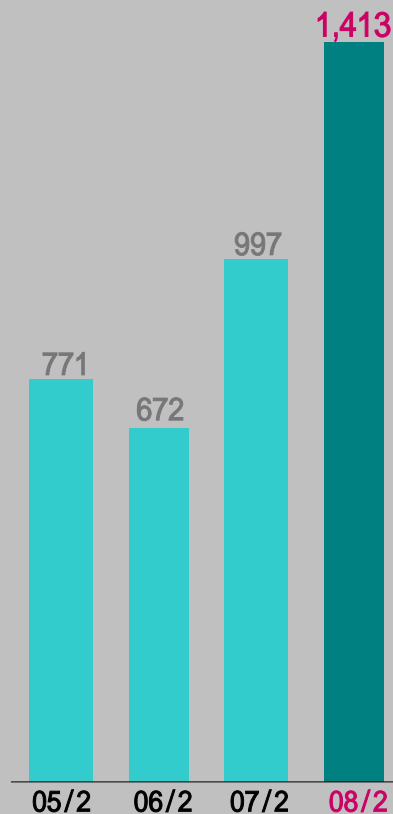
【連結売上高】



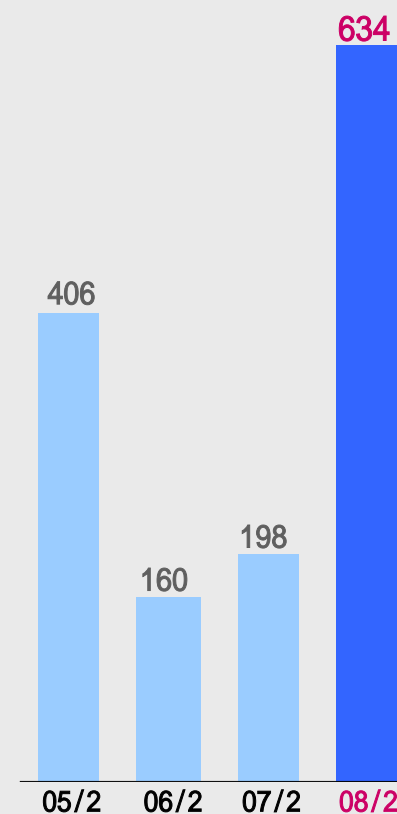
【連結営業利益】



【連結経常利益】



【連結当期純利益】



単位:百万円	05年2月期	06年2月期	07年2月期	08年2月期
連結売上高	33,630	35,556	44,871	45,568
連結営業利益	790	679	1,040	1,448
連結経常利益	771	672	997	1,413
連結当期純利益	406	160	198	634

# 2008年2月期 比較損益計算書

## 【連結損益計算書】

(百万円)

	2007年2月期 通期(06/3～07/2)		2008年2月期 通期(07/3～08/2)		前期比
売上高	44,871	100.0%	45,568	100.0%	1.6%
売上原価	34,518	76.9%	34,545	75.8%	0.1%
売上総利益	10,353	23.1%	11,022	24.2%	6.5%
販売費一般管理費	9,313	20.8%	9,574	21.0%	2.8%
営業利益	1,040	2.3%	1,448	3.2%	39.3%
経常利益	997	2.2%	1,413	3.1%	41.7%
当期純利益	198	0.4%	634	1.4%	220.3%

**古本市場事業の好調**  
中古ゲーム、古本の売上が順調に推移。新品ゲームは高い売上水準を維持

### 当期純利益

アイ・カフェ店舗の一部減損等  
はあったものの、過去最高益を  
更新。

- ・減損損失 135百万円
- ・その他 49百万円

## 【単体損益計算書】

(百万円)

	2007年2月期 通期(06/3～07/2)		2008年2月期 通期(07/3～08/2)		前期比
売上高	42,244	100.0%	42,338	100.0%	0.2%
売上総利益	9,770	23.1%	10,309	24.4%	5.5%
営業利益	1,221	2.9%	1,629	3.9%	33.3%
経常利益	1,209	2.9%	1,631	3.9%	34.9%
当期純利益	542	1.3%	188	0.5%	65.3%

### 株式評価損を計上

単体B/Sの健全化のため、連結子会社(株)ユーブックおよび(株)アイ・カフェの株式評価損を実施。連結業績には影響なし。

# 2008年2月期のポイント

売上高、営業・経常・当期純利益ともに期初予想を上回り、利益率も向上。

## ■連結業績予想

(百万円)

	期初予想	
売上高	45,000	100%
営業利益	1,070	2.4%
経常利益	1,020	2.3%
当期純利益	450	1.0%



実績	
45,568	100%
1,448	3.2%
1,413	3.1%
634	1.4%

連結EPS	880円71銭
-------	---------

1,248円60銭
-----------

## 期初業績予想 vs. 08/2期実績

売上高	+ 568	+ 1.3%
営業利益	+ 378	+ 35.4%
経常利益	+ 393	+ 38.5%
当期純利益	+ 184	+ 41.1%

営業利益率	+ 0.8ポイント
経常利益率	+ 0.8ポイント
当期純利益率	+ 0.4ポイント

連結EPS	+376円89銭
-------	----------

# 2008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)

	2007年2月期 通期(06/3～07/2)		2008年2月期 通期(07/3～08/2)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
<b>連結売上高</b>	44,871	100.0%	45,568	100.0%	1.6%
古本市場事業	41,432	92.3%	42,332	92.9%	2.2%
アイ・カフェ事業	2,953	6.6%	2,816	6.2%	4.6%
EC事業	567	1.3%	506	1.1%	10.8%
消去	82	0.2%	87	0.2%	-

## ■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2007年2月期 通期(06/3～07/2)		2008年2月期 通期(07/3～08/2)		増減率
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	
<b>連結営業利益</b>	1,040	2.3%	1,448	3.2%	39.3%
古本市場事業	2,391	5.8%	2,682	6.3%	12.2%
アイ・カフェ事業	418	14.2%	224	8.0%	-
EC事業	29	5.1%	7	1.5%	-
消去又は全社	904	-	1,017	-	-

# 連結業績のポイント

古本市場事業が収益を牽引。アイ・カフェ事業も赤字幅を縮小。

前年同期比

連結売上高: + 696百万円(+ 1.6%) 連結営業利益: + 408百万円(+ 39.3%)

## 古本市場事業

前年同期比

売上高: + 899百万円  
営業利益: + 290百万円

- ✓売上高・利益ともに大幅増
- ✓中古ゲーム・古本が堅調に推移
- ✓新品ゲームの高い売上水準維持
- ✓既存店増収率: 0.1%

## アイ・カフェ事業

前年同期比

売上高: 136百万円  
営業利益: + 193百万円

- ✓売上高は減少したが、営業損失は大幅縮小
- ✓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: 2.3%

## E C 事業

前年同期比

売上高: 61百万円  
営業利益: + 36百万円

- ✓トナー事業売却により売上高は減少したが、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
- ✓EC売上増収率: 2.5%

「消去又は全社」:前年同期比 連結売上高 5百万円、連結営業利益 112百万円

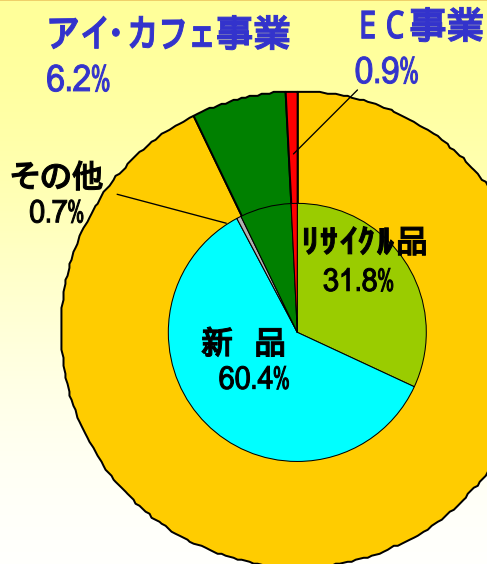


# 2008年2月期 品目別売上高・売上総利益【連結】

## 売上高、構成比

百万円

新品内訳	07/2	08/2
新刊書籍	785	785
新品ゲーム	24,373	24,296
新品CD	1,223	1,153
新品DVD	1,480	1,219
その他	100	73
合計	27,962	27,528



百万円

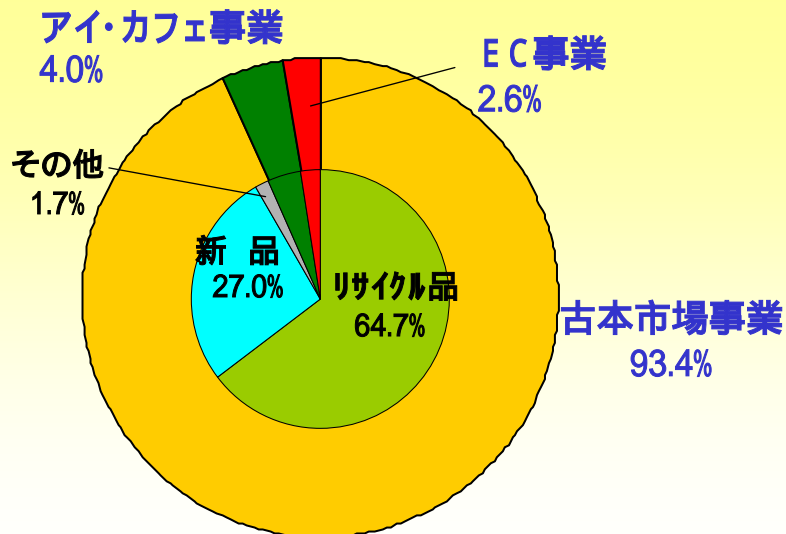
リサイクル内訳	07/2	08/2
古本	4,359	4,690
中古ゲーム	6,961	8,084
中古CD	703	679
中古DVD	1,070	1,039
合計	13,095	14,494

【08/2期 構成比】

## 売上総利益、構成比

百万円

セグメント別	07/2	08/2
古本市場事業	9,822	10,296
リサイクル	6,560	7,125
新品	3,027	2,977
その他	234	192
アイ・カフェ事業	244	436
EC事業	285	290
合計	10,353	11,022

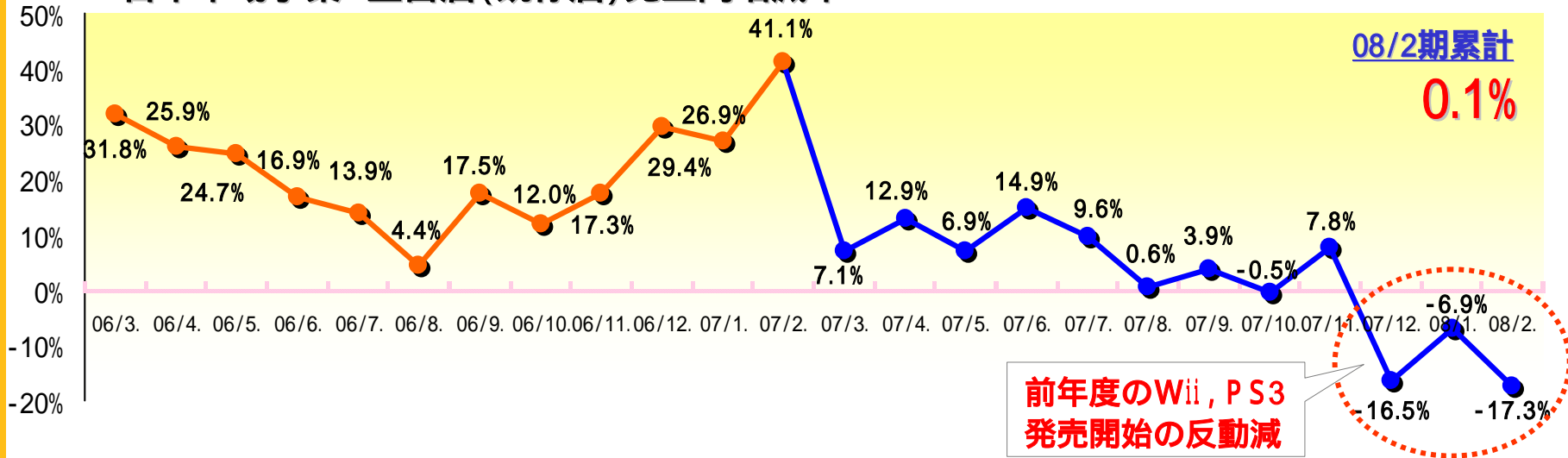


【08/2期 構成比】

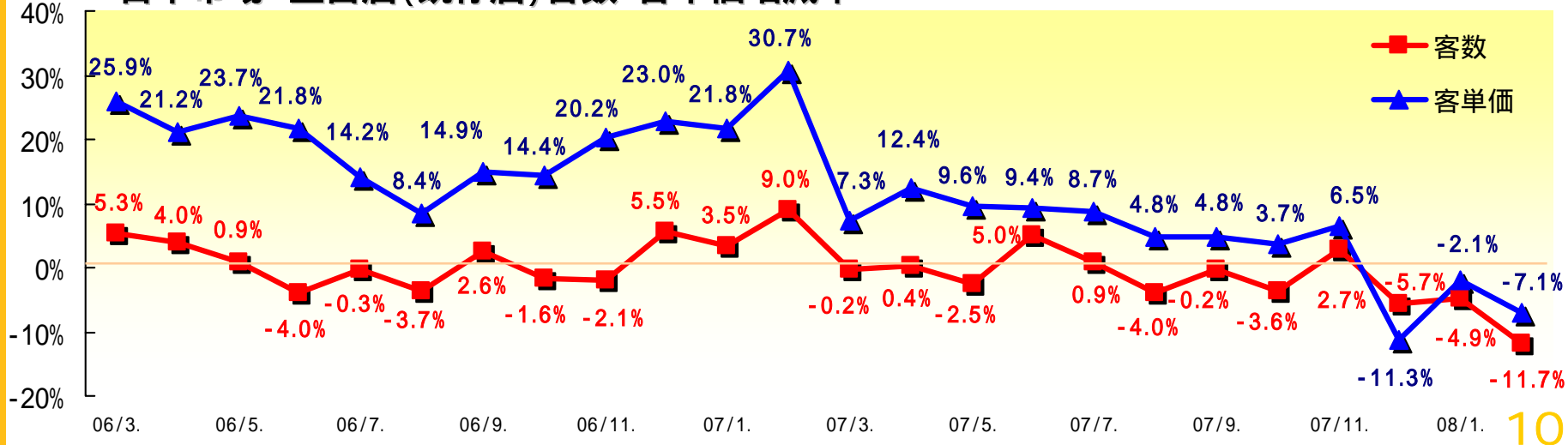
# 【古本市場事業】

新品ゲームの高い売上水準を維持しながら中古ゲーム・古本が好調

古本市場事業 直営店(既存店)売上高増減率



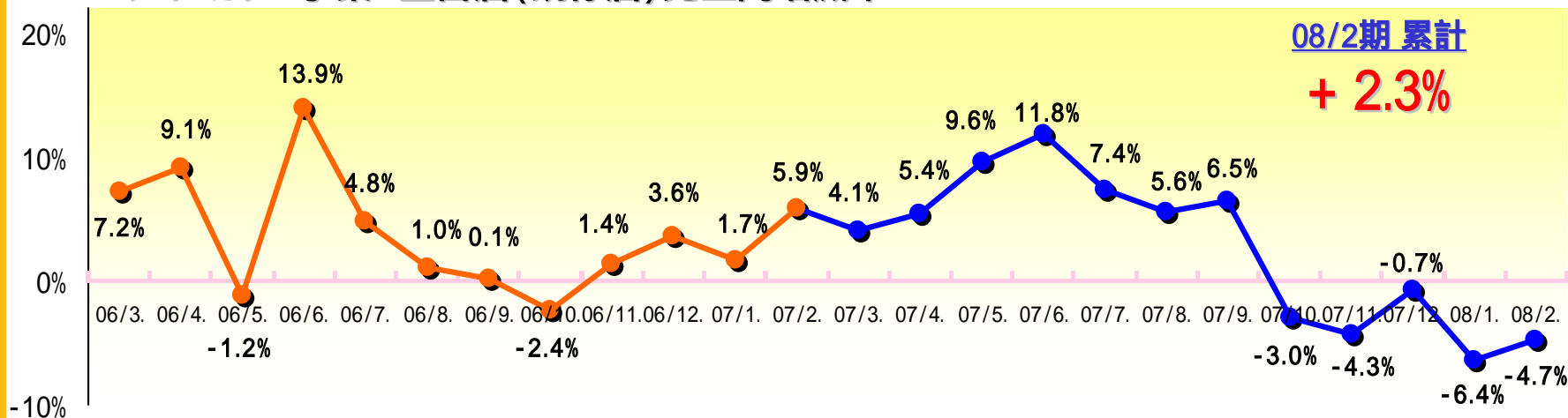
古本市場 直営店(既存店)客数・客単価増減率



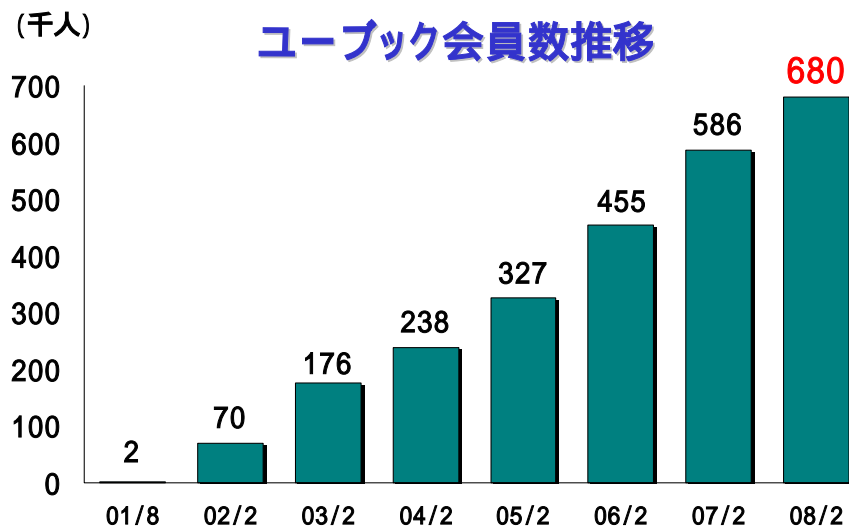
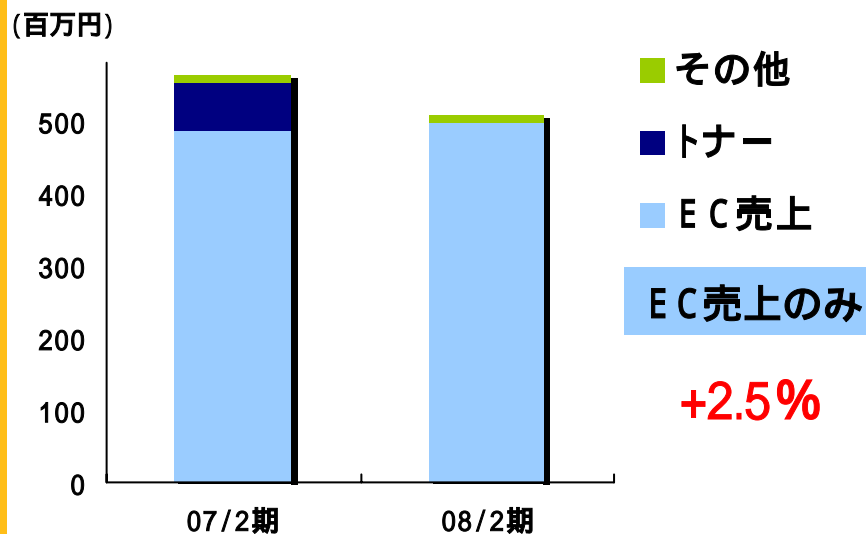
# 【アイ・カフェ事業】、【EC事業】の概況

既存店売上の前期比増加や厳選出店による赤字幅縮小

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減ながら、高利益率のEC事業により黒字転換



# 2008年2月期 貸借対照表【連結】

	07年2月期末		08年2月期末		増減額	(百万円)
<b>流動資産</b>	6,560	55.3%	5,908	51.9%	652	
現金・預金	1,477	12.4%	1,187	10.4%	290	
たな卸資産	4,113	34.7%	3,812	33.5%	300	
その他	968	8.2%	907	8.0%	61	
<b>固定資産</b>	5,297	44.7%	5,473	48.1%	175	
有形固定資産	2,297	19.4%	2,305	20.2%	8	
無形固定資産	250	2.1%	358	3.2%	108	
投資その他	2,750	23.2%	2,808	24.7%	57	
<b>総資産</b>	11,858	100.0%	11,381	100.0%	476	

在庫水準の適正化により  
商材回転率の上昇し、  
棚卸資産、買掛金が減少

<b>流動負債</b>	5,083	42.9%	4,722	41.5%	361	
買掛金	1,859	15.7%	1,365	12.0%	493	
短期借入金	1,802	15.2%	1,533	13.5%	268	
その他	1,422	12.0%	1,823	16.0%	401	
<b>固定負債</b>	2,375	20.0%	1,889	16.6%	486	
長期借入金	1,895	16.0%	1,401	12.3%	493	
その他	479	4.0%	487	4.3%	7	
<b>負債合計</b>	7,459	62.9%	6,611	58.1%	847	
<b>純資産</b>	4,399	37.1%	4,769	41.9%	370	
株主資本	4,090	34.5%	4,555	40.1%	465	
評価換算差額等	4	0.0%	3	0.0%	1	
少数株主持分	303	2.6%	202	1.8%	101	

借入金総額は  
762百万円減少

【参考】

設備投資額：979百万円

減価償却費：483百万円

連結データ

# 2008年2月期 連結キャッシュ・フロー計算書

百万円

	07年2月期 06/3～07/2	08年2月期 07/3～08/2
営業キャッシュ・フロー	1,596	1,530
投資キャッシュ・フロー	936	934
財務キャッシュ・フロー	635	936
現金及び現金同等物の増減額	25	340
現金及び現金同等物	1,394	1,054

## 営業CFの内訳

	07/2期	08/2期
税引前当期純利益	611	1,247
減価償却費	483	483
たな卸資産増減額	333	301
仕入債務増減額	513	493
その他	602	601
小計	1,877	2,140
法人税支払等	280	610
営業CF計	1,596	1,530

### 営業キャッシュフロー

税引前当期純利益は増加したものの、仕入債務減少や法人税支払等の増加などにより、前期比大きな増減なし

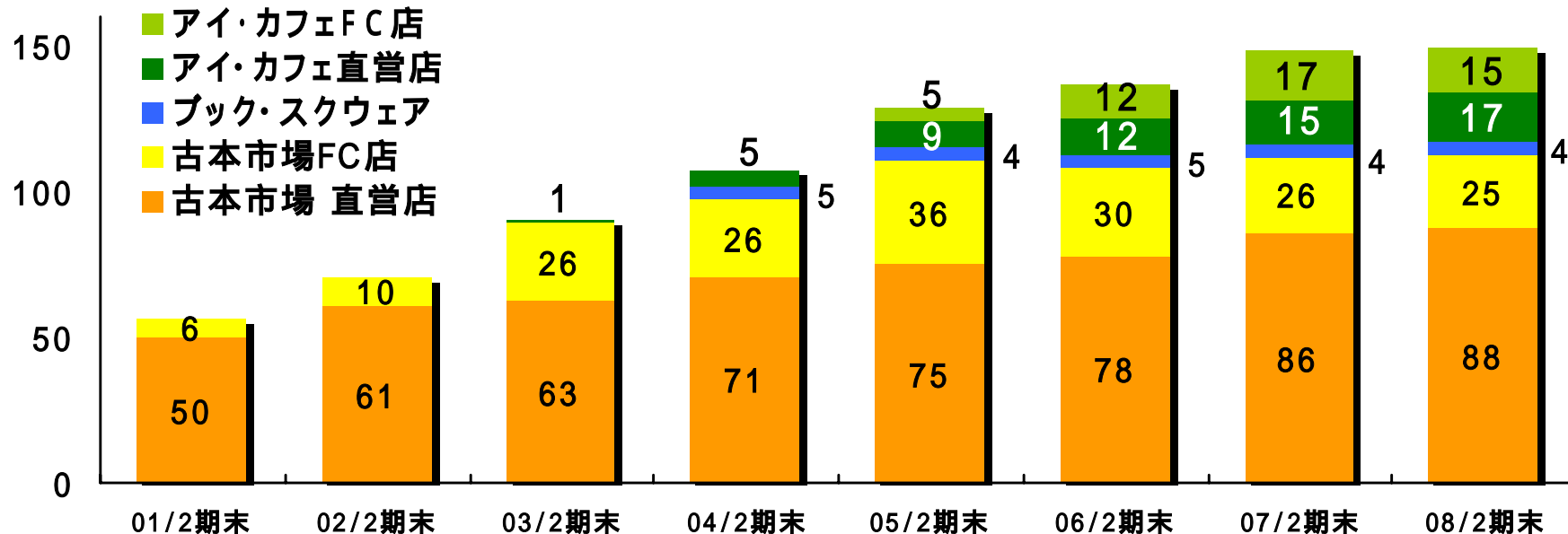
### 投資キャッシュフロー

直営の出店は減少したものの、システム投資額の増加により、前期比大きな増減なし

### 財務キャッシュフロー

短期および長期借入金の返済による減少

# 2008年2月期 出店状況



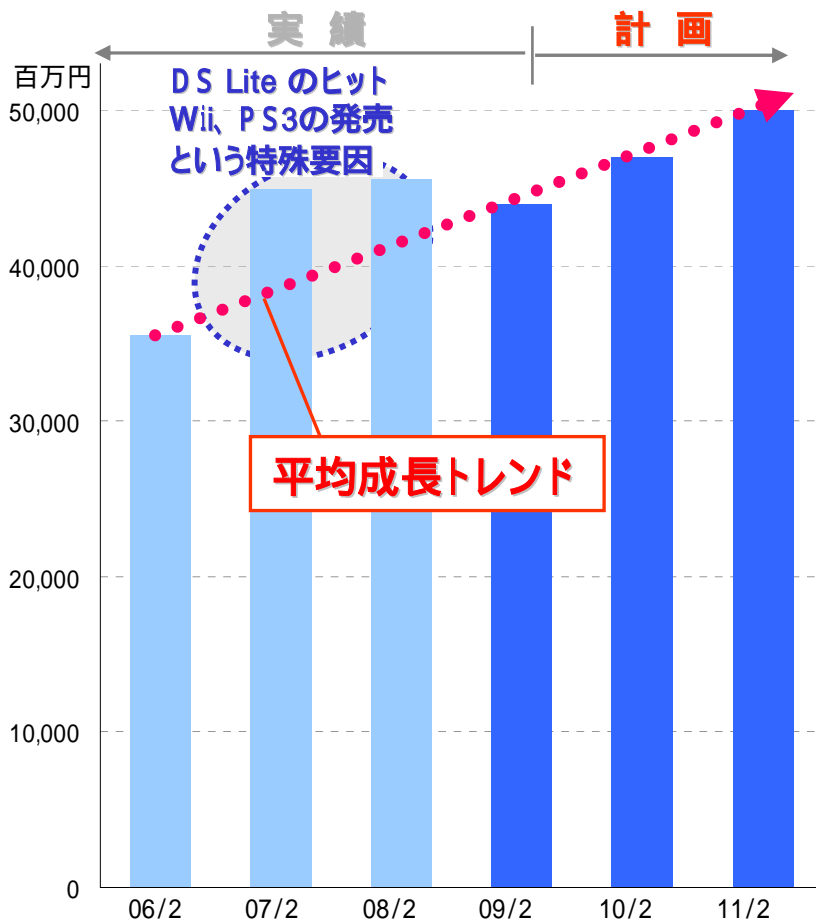
	07 / 2期	08 / 2期				増減数
	期末	出店	退店	形態変更	期末	
古本市場直営店	86	3	1	0	88	+2
古本市場FC店	26	0	1	0	25	1
ブック・スクウェア	4	0	0	0	4	0
アイ・カフェ直営店	15	1	0	1	17	+2
アイ・カフェFC店	17	0	1	1	15	2
合計	148	4	3	0	149	+1

# TAY TWO

中期事業計画

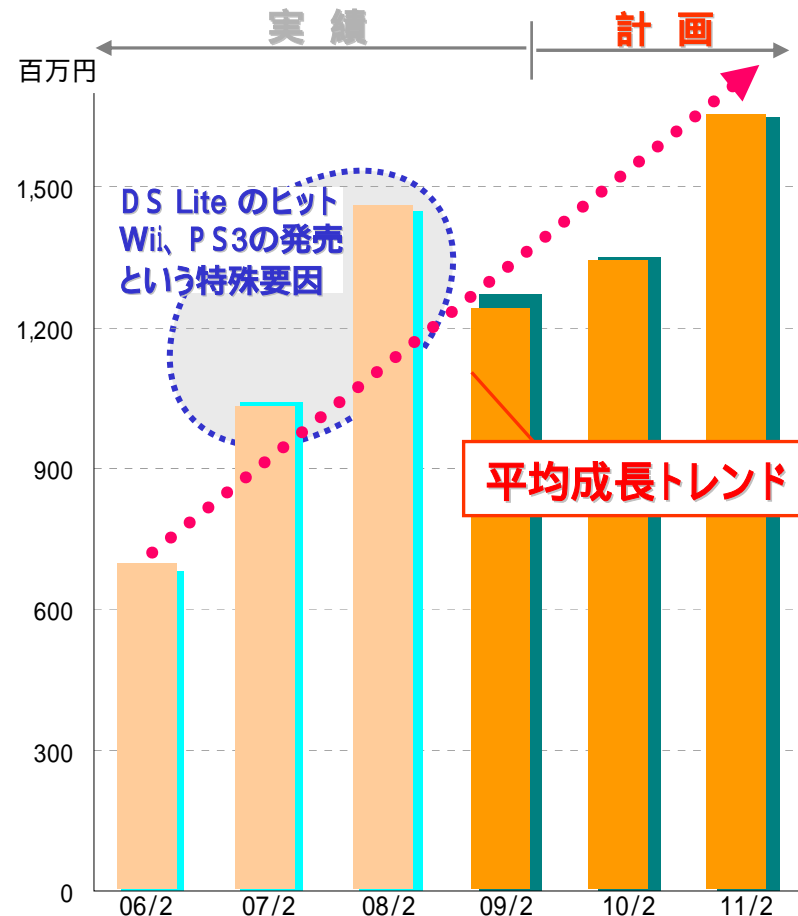
# 中期事業計画(連結)

## 売上高推移



## 営業利益・経常利益 推移

■ 営業利益 ■ 経常利益



	04/2期	05/2期	06/2期	07/2期	08/2期	09/2期	10/2期	11/2期
連結売上高	28,055	33,630	35,556	44,871	45,568	44,000	47,000	50,000
連結営業利益	845	790	679	1,040	1,448	1,270	1,350	1,650
連結経常利益	823	771	672	997	1,413	1,200	1,300	1,600
連結当期純利益	430	406	160	198	634	500	650	800



# 中期事業計画(事業セグメント別)

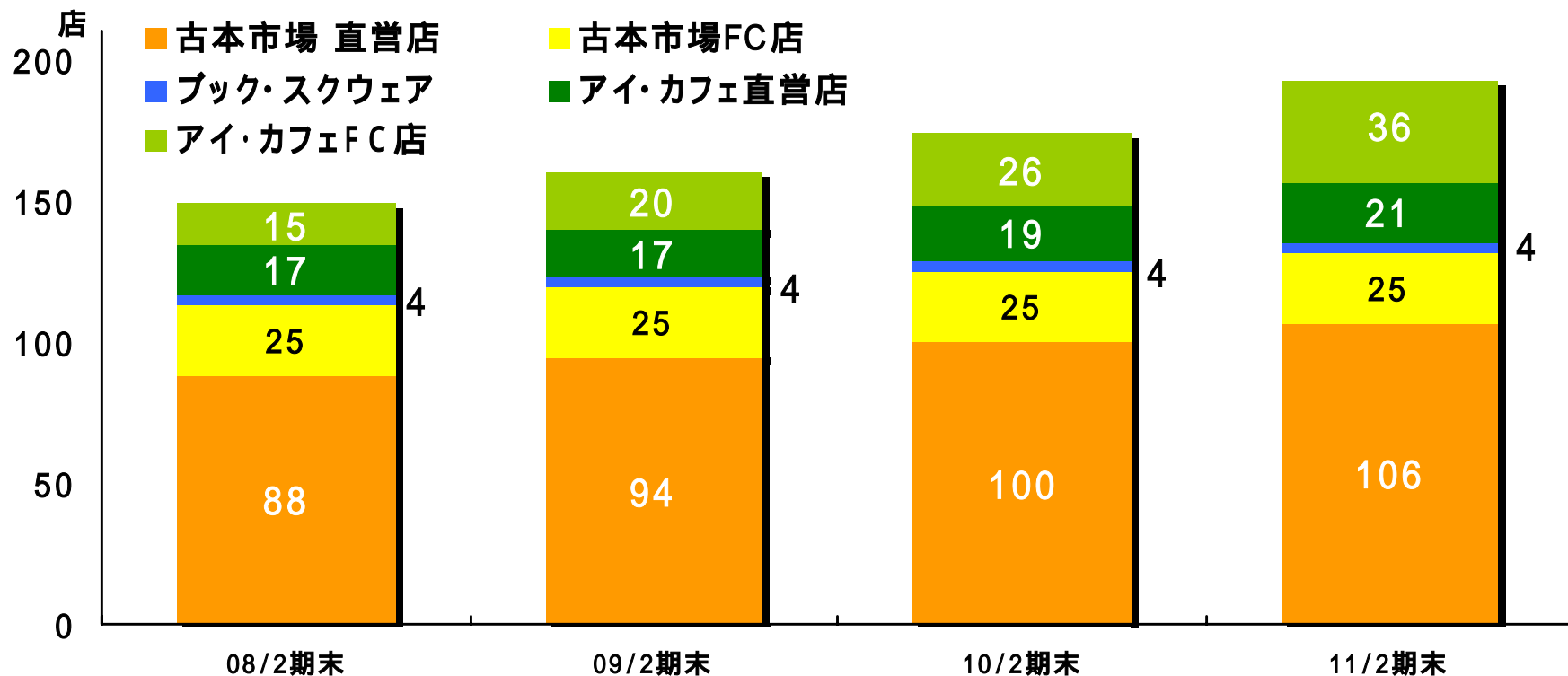
## ■事業セグメント別 売上高計画

	08 / 2期 実績	09 / 2期	10 / 2期	11 / 2期
<b>連結売上高</b>	<b>45,568</b>	<b>44,000</b>	<b>47,000</b>	<b>50,000</b>
古本市場事業	42,332	40,180	42,800	45,000
アイ・カフェ事業	2,816	3,350	3,500	4,100
EC事業	506	550	790	1,000
消去	87	80	90	100

## ■事業セグメント別 営業利益計画

	08 / 2期 実績		09 / 2期		10 / 2期		11 / 2期	
	金額	利益率	金額	利益率	金額	利益率	金額	利益率
<b>連結営業利益</b>	<b>1,448</b>	<b>3.2%</b>	<b>1,270</b>	<b>2.9%</b>	<b>1,350</b>	<b>2.9%</b>	<b>1,650</b>	<b>3.3%</b>
古本市場事業	2,682	6.3%	2,360	5.9%	2,400	5.6%	2,600	5.8%
アイ・カフェ事業	224	8.0%	10	0.3%	60	1.7%	150	3.7%
EC事業	7	1.5%	30	5.5%	60	7.6%	100	10.0%
消去又は全社	1,017	-	1,110	-	1,170	-	1,200	-

# 中期出店計画(連結)



	08 / 2期 期末	出店計画				11 / 2期 期末
		09 / 2期	10 / 2期	11 / 2期	合計	
古本市場直営店	88	+ 6	+ 6	+ 6	+ 18	106
古本市場FC店	25	-	-	-	-	25
ブック・スクウェア	4	-	-	-	-	4
アイ・カフェ直営店	17	-	+ 2	+ 2	+ 4	21
アイ・カフェFC店	15	+ 5	+ 6	+ 10	+ 21	36
合計	149	+ 11	+ 14	+ 18	+ 43	192

# 古本市場事業

中期戦略および利益計画

# 古本市場事業 - 基本戦略および中期利益計画 -

## ■古本市場事業 セグメント別中期計画

(百万円)

	08 / 2期 実績	09 / 2期	10 / 2期	11 / 2期
売上高	42,332	40,180	42,800	45,000
営業利益	2,682	2,360	2,400	2,600
営業利益率	6.3%	5.9%	5.6%	5.8%

## 基本方針

顧客満足の更なる向上と、ふる1カード会員数の純増

および

売上高・買取客数の最大化

# アイ・カフェ事業

中期戦略および利益計画

# アイ・カフェ事業 - 基本戦略および中期利益計画 -

## ■アイ・カフェ事業 セグメント別中期計画

(百万円)

	08 / 2期 実績	09 / 2期	10 / 2期	11 / 2期
売上高	2,816	3,350	3,500	4,100
営業利益	224	10	60	150
営業利益率	8.0%	0.3%	1.7%	3.7%

## 基本戦略

FC事業の強化と既存直営店の売上向上による

**「事業の育成」** と **「早期の黒字化」**

TAYTWO

**EC事業**

中期戦略および利益計画

# EC事業 - 基本戦略および中期利益計画 -

## ■EC事業 セグメント別中期計画

(百万円)

	08 / 2期 実績	09 / 2期	10 / 2期	11 / 2期
売上高	506	550	790	1,000
営業利益	7	30	60	100
営業利益率	1.5%	5.5%	7.6%	10.0%

## 基本戦略

総合ECサイトとして黒字体質の定着化

黒字定着化後

総合ECサイトから総合メディアサイトへ

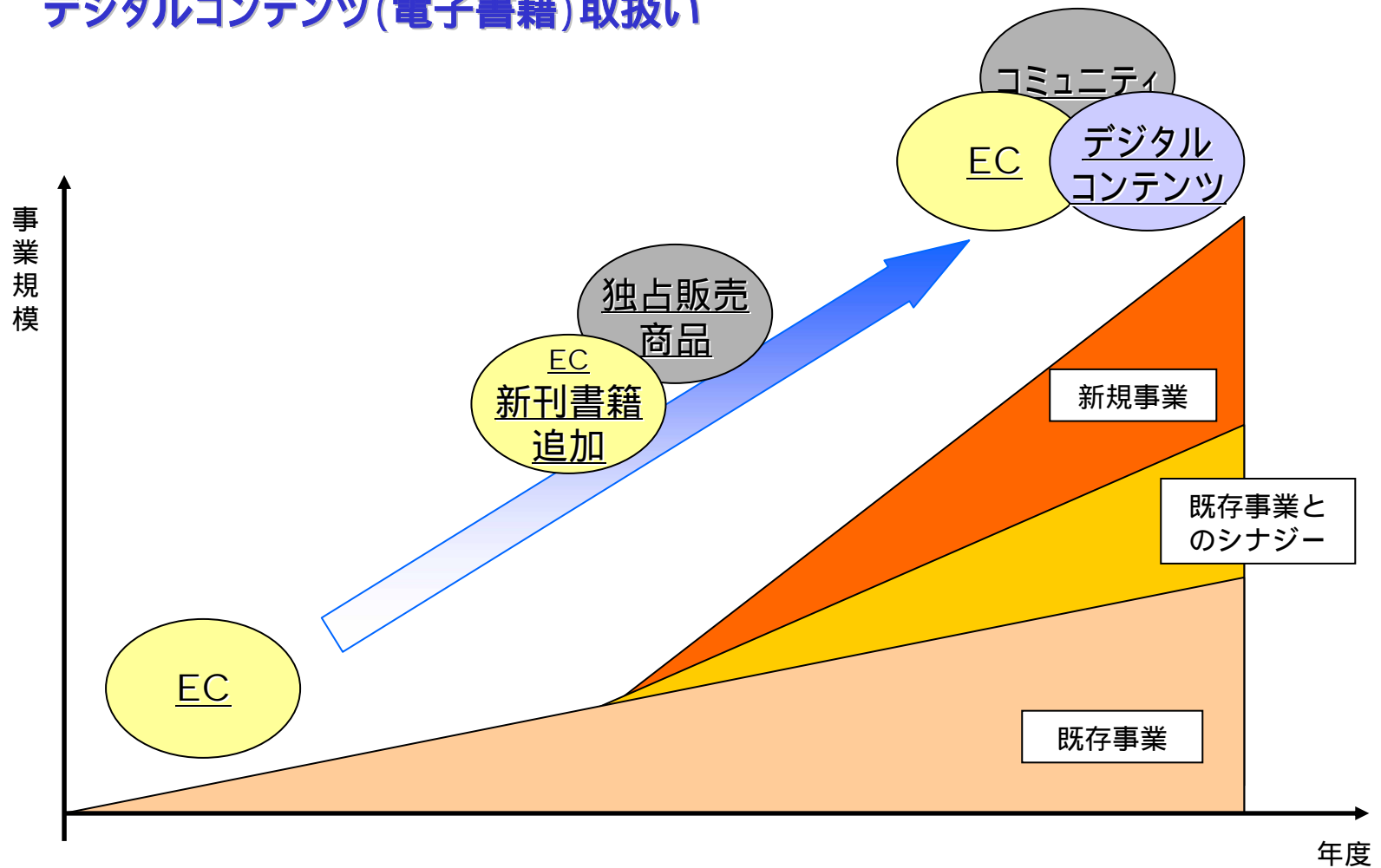


# EC事業 - 中期事業拡大イメージ -

新刊書籍取扱いによる売上・利益の拡大と集客力向上

サイトオンリーワン商品の取扱い(新品CDの独占委託販売開始)

デジタルコンテンツ(電子書籍)取扱い



# TAY T TWO

2009年2月期

業績予想

# 2009年2月業績予想

# - 1.連結業績予想 -

## ■連結通期業績予想

	2008年2月期 実績		2009年2月期 計画		前期比	
					増減額	増減率
売上高	45,568	100%	44,000	100%	1,568	3.4%
営業利益	1,448	3.2%	1,270	2.9%	178	12.3%
経常利益	1,413	3.1%	1,200	2.7%	213	15.1%
当期純利益	634	1.4%	500	1.1%	136	21.3%

EPS	1,248円	988円
BPS	9,015円	9,530円
ROA	12.2%	8.7%
ROE	14.7%	10.7%

## ■2008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	10,300	10,000	20,300	9,800	13,900	23,700	44,000
営業利益	380	200	580	170	520	690	1,270
経常利益	360	180	540	160	500	660	1,200
当期純利益	150	80	230	70	200	270	500

# 2009年2月業績見通し - 3.事業セグメント別情報 -

## ■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2008年2月期 実績		2009年2月期 計画		増減率
<b>連結売上高</b>	45,568		44,000		3.4%
古本市場事業	42,332		40,180		5.1%
アイ・カフェ事業	2,816		3,350		18.9%
EC事業	506		550		8.6%
消去	87		80		-

## ■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2008年2月期 実績		2009年2月期 計画		増減率
<b>連結営業利益</b>	1,448	3.2%	1,270	2.9%	12.3%
古本市場事業	2,682	6.3%	2,360	5.9%	12.0%
アイ・カフェ事業	224	8.0%	10	0.3%	-
EC事業	7	1.5%	30	5.5%	287.7%
消去又は全社	1,017	-	1,110	-	-

■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
<b>連結売上高</b>	<b>10,300</b>	<b>10,000</b>	<b>20,300</b>	<b>9,800</b>	<b>13,900</b>	<b>23,700</b>	<b>44,000</b>
古本市場事業	9,310	9,070	18,380	8,780	13,020	21,800	40,180
アイ・カフェ事業	880	820	1,700	900	750	1,650	3,350
EC事業	130	130	260	140	150	290	550
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
<b>連結営業利益</b>	<b>380</b>	<b>200</b>	<b>580</b>	<b>170</b>	<b>520</b>	<b>690</b>	<b>1,270</b>
古本市場事業	635	515	1,150	400	810	1,210	2,360
アイ・カフェ事業	10	10	20	20	10	10	10
EC事業	5	5	10	10	10	20	30
消去又は全社	250	310	560	260	290	550	1,110

# 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

## 総株主還元性向の実績と計画

	第14期(実績) 2003/3-2004/2	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(予想) 2008/2-2009/2
連結当期純利益	430百万円	406百万円	160百万円	198百万円	634百万円	500百万円
総還元額( + )	98百万円	184百万円	111百万円	112百万円	183百万円	未定
配当金( )	98百万円	109百万円	111百万円	112百万円	131百万円	131百万円
1株当たり年間配当	2,000円	2,200円	220円	220円	260円	260円
自社株買い( )	-百万円	75百万円	-百万円	-百万円	51百万円	未定
総株主還元性向( + )	22.8%	45.5%	70.1%	56.7%	28.9%	26.3%
連結配当性向( )	22.8%	27.0%	70.1%	56.7%	20.8%	26.3%
自社株買い/当期純利益( )	-%	18.5%	-%	-%	8.1%	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 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 445人、パート・アルバイト 1,680人 計 2,125人(2008年2月末現在)
資本金	1,165百万円(2008年2月末現在)
発行済株式数	551,400株:単元株制度なし(2008年2月末現在)
株主数	6,534名(2008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

## ティツターの七感

-  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2008年4月21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](mailto:ir@tay2.co.jp)

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