

Customer Value Creation
June 2008

株式会社テイツー (JASDAQ7610)

2009年2月期 第1四半期

決算説明会

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

TAY TWO

2009年2月期 第1四半期

決算説明

2009年2月期 第1四半期 連結業績サマリー

単位:百万円	07年2月期 第1四半期	08年2月期 第1四半期	09年2月期 第1四半期	増減額	
				対 07/2期 1Q	対 08/2期 1Q
連結売上高	10,216	11,305	10,035	△181	△1,270
連結営業利益	195	468	365	+170	△102
連結経常利益	186	458	347	+161	△111
連結当期純利益	81	246	151	+70	△94

○ 連結業績は、ほぼ期初計画通り

前年同期の大幅増収・増益要因となったDS Lite、Wii、PS3などの効果が一巡し、前年同期比では減収減益となったものの、アイ・カフェ事業は黒字、EC事業の黒字定着により、第1四半期としては期初計画通りの利益額を確保。

○ 各事業ともに順調に推移

古本市場事業：新品・中古ゲームの売上が減少したが、ほぼ**期初計画通り**

アイ・カフェ事業：インターピアの好調・経費削減等により、営業利益は**黒字となる**

EC事業：ユーブック会員数 **70万人突破** 営業利益は**黒字定着**

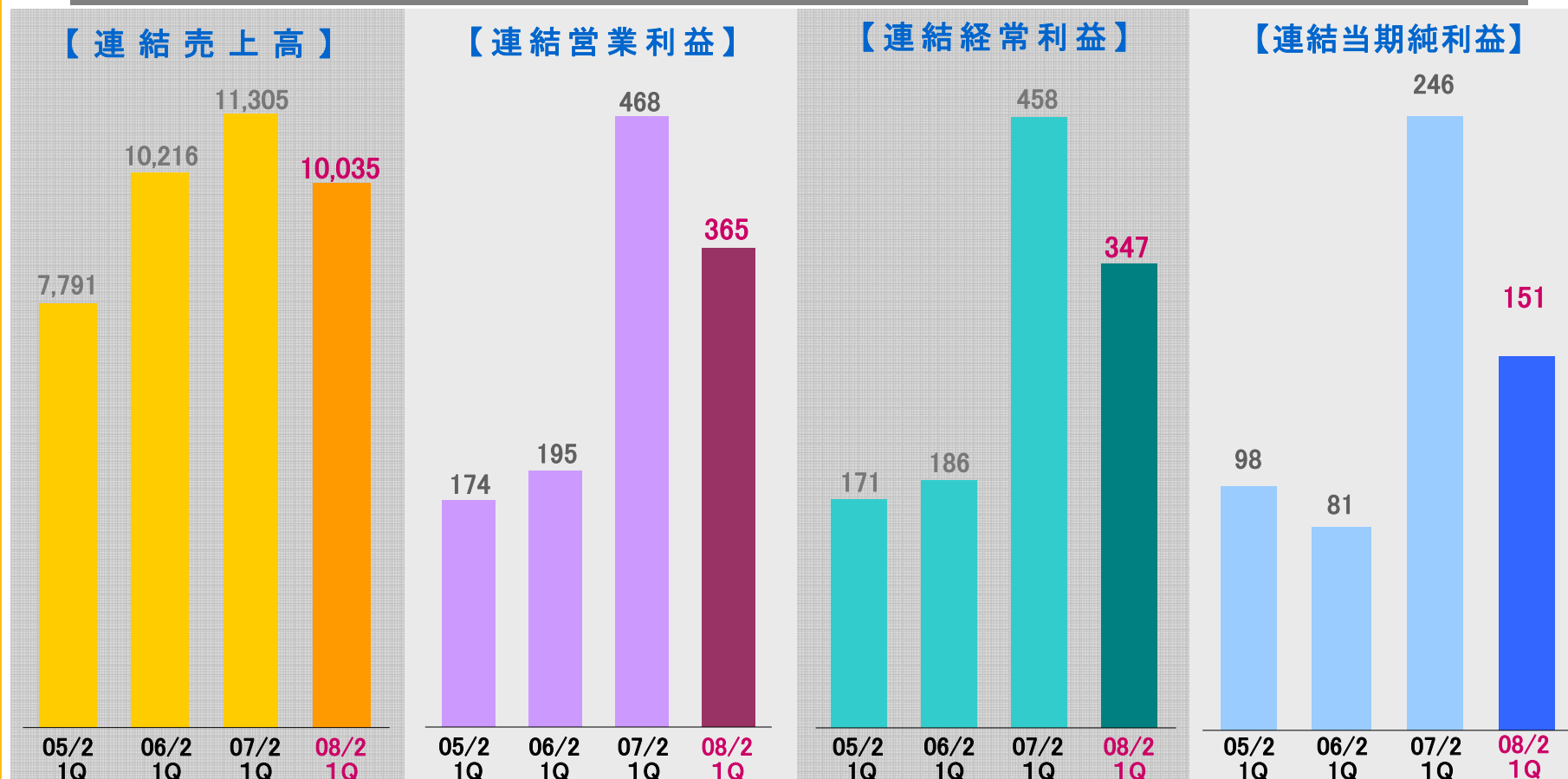
○ 自己株式の市場買付を発表

機動的な財務戦略を実施するため、**期初より08年5月までに1,104株の自己株式の市場買付を実施**。08年5月29日はさらに**3,000株の自己株式の市場買付を発表**。

連結業績推移

単位:百万円

期初予想通り、売上高・営業・経常・当期純利益ともに前年同期比減



単位:百万円	06年2月期 1Q	07年2月期 1Q	08年2月期 1Q	09年2月期 1Q
連結売上高	7,791	10,216	11,305	10,035
連結営業利益	174	195	468	365
連結経常利益	171	186	458	347
連結当期純利益	98	81	246	151

2009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)

	2008年2月期 第1四半期(07/3~5)		2009年2月期 第1四半期(08/3~5)		前期比
売上高	11,305	100.0%	10,035	100.0%	△ 11.2%
売上原価	8,567	75.8%	7,351	73.3%	△ 14.2%
売上総利益	2,738	24.2%	2,683	26.7%	△ 2.0%
販売費一般管理費	2,270	20.1%	2,318	23.1%	2.1%
営業利益	468	4.1%	365	3.6%	△ 22.0 %
経常利益	458	4.1%	347	3.5%	△ 24.3 %
当期純利益	246	2.2%	151	1.5%	△ 38.4 %

前期ゲーム市場活況
の反動減

【単体損益計算書】1Q

(百万円)

	2008年2月期 第1四半期(07/3~5)		2009年2月期 第1四半期(08/3~5)		前期比
売上高	10,550	100.0%	9,110	100.0%	△ 13.7%
売上総利益	2,575	24.4%	2,445	26.8%	△ 5.0%
営業利益	517	4.9%	335	3.7%	△ 35.1%
経常利益	517	4.9%	324	3.6%	△ 37.3%
当期純利益	292	2.8%	180	2.0%	△ 38.4%

2009年2月期 第1四半期 セグメント別業績 対前年同期比

■事業セグメント別売上高

(百万円)

	2008年2月期 第1四半期(07/3~5)		2009年2月期 第1四半期(08/3~5)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
連結売上高	11,305	100.0 %	10,035	100.0 %	△11.2 %
古本市場事業	10,549	93.3 %	9,102	90.7 %	△13.7 %
アイ・カフェ事業	647	5.7 %	822	8.2 %	+26.9 %
EC事業	128	1.2 %	135	1.3 %	+4.8 %
消去	△20	△0.2 %	△24	△0.2 %	—

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

	2008年2月期 第1四半期(07/3~5)		2009年2月期 第1四半期(08/3~5)		増減率
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	
連結営業利益	468	4.1 %	365	3.6 %	△22.0 %
古本市場事業	758	7.2 %	599	6.6 %	△21.0 %
アイ・カフェ事業	△65	—	15	1.8 %	—
EC事業	4	3.1 %	8	6.2 %	+108.5 %
消去又は全社	△229	—	△258	—	—

2009年2月期 第1四半期連結業績のポイント

古本市場事業は期初計画通り アイ・カフェ、EC事業ともに黒字

(前年同期比分析)

連結売上高: $\Delta 1,270$ 百万円 ($\Delta 11.2\%$) 連結営業利益: $\Delta 102$ 百万円 ($\Delta 22.0\%$)

古本市場事業

前年同期比

売上高: $\Delta 1,447$ 百万円
営業利益: $\Delta 159$ 百万円

- ✓売上高・利益ともに減少したものの、期初計画通り
- ✓新品・中古ゲームともに
昨年の反動減
- ✓既存店増収率: $\Delta 14.6\%$

アイ・カフェ事業

前年同期比

売上高: $+ 174$ 百万円
営業利益: $+ 80$ 百万円

- ✓計画通り売上高も推移。また、
営業利益も黒字転換
- ✓インターピアの新POSシステムの
売上計上
- ✓各店で各種キャンペーンを実施
- ✓既存店増収率: $\Delta 7.0\%$

EC事業

前年同期比

売上高: $+ 6$ 百万円
営業利益: $+ 4$ 百万円

- ✓順調に事業が進行し、売上高・
営業利益ともに増加
- ✓テーマ別古本販売企画をはじめ
各種販促キャンペーンを実施
- ✓売上伸張率: $+ 4.8\%$

「消去又は全社」:前年同期比 連結売上高 $\Delta 3$ 百万円、連結営業利益 $\Delta 28$ 百万円

2009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	10,300	100.0 %	10,035	100.0 %	97.4 %
営業利益	380	3.7 %	365	3.6 %	96.1 %
経常利益	360	3.5 %	347	3.5 %	96.5 %
当期純利益	150	1.5 %	151	1.5 %	101.3 %

【事業セグメント別】

(百万円)

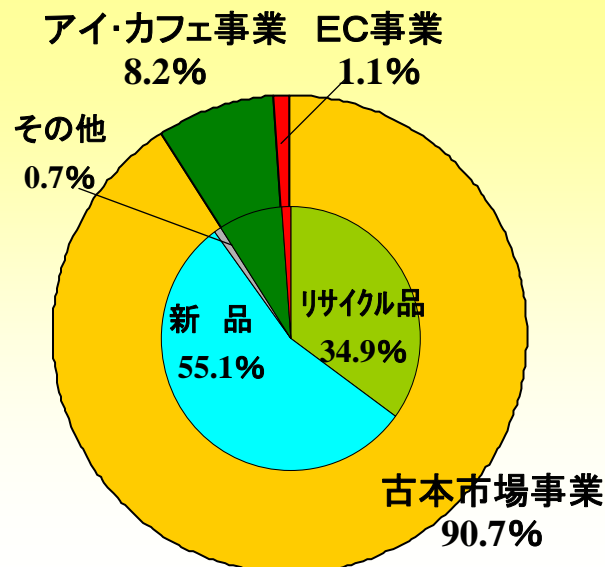
	計 画	実 績	達成率
連結売上高	10,300	10,035	97.4 %
古本市場事業	9,310	9,102	97.8 %
アイ・カフェ事業	880	822	93.4 %
EC事業	130	135	103.9 %
消去	△20	△24	-
連結営業利益	380	365	96.1 %
古本市場事業	635	599	94.5 %
アイ・カフェ事業	△10	15	-
EC事業	5	8	166.8 %
消去又は全社	△250	△258	-

インターピアの新POS開発完了および大口顧客への納品

2009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	
	08/2	09/2
新刊書籍	191	189
新品ゲーム	6,037	4,697
新品CD	320	297
新品ビデオ	281	324
その他	19	16
合計	6,849	5,525

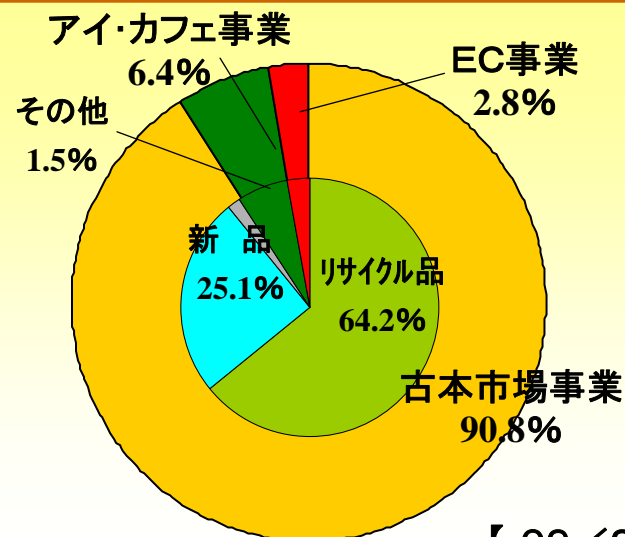


リサイクル内訳	百万円	
	08/2	09/2
古本	1,181	1,178
中古ゲーム	1,969	1,915
中古CD	180	162
中古ビデオ	268	250
合計	3,601	3,507

【09/2期1Q 構成比】

売上総利益、構成比

セグメント別	百万円	
	08/2	09/2
古本市場事業	2,574	2,436
リサイクル	1,744	1,723
新品	764	673
その他	65	40
アイ・カフェ事業	92	170
EC事業	71	76
合計	2,738	2,683

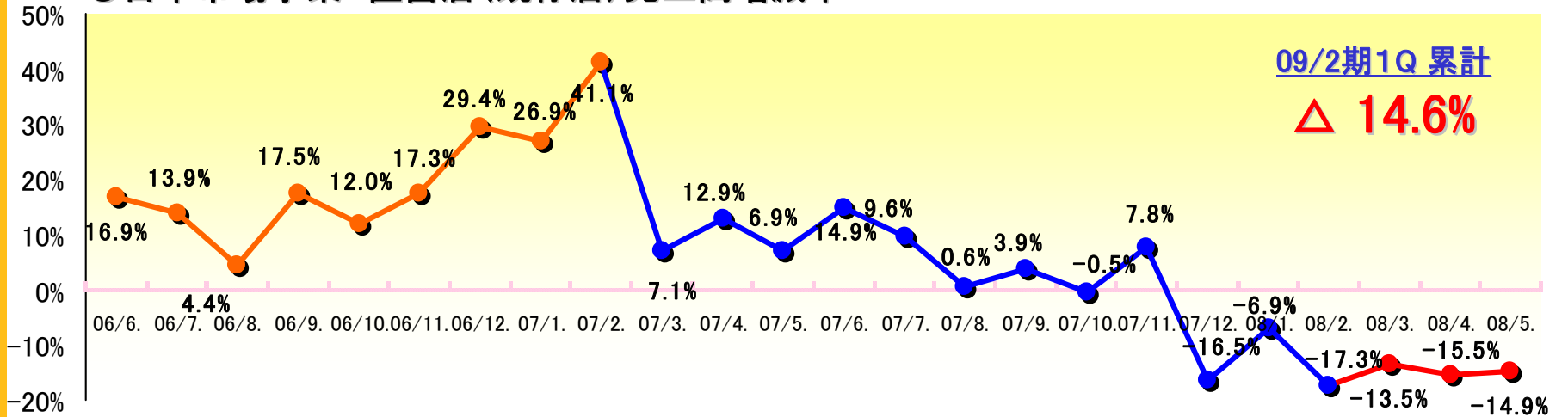


【09/2期1Q 構成比】

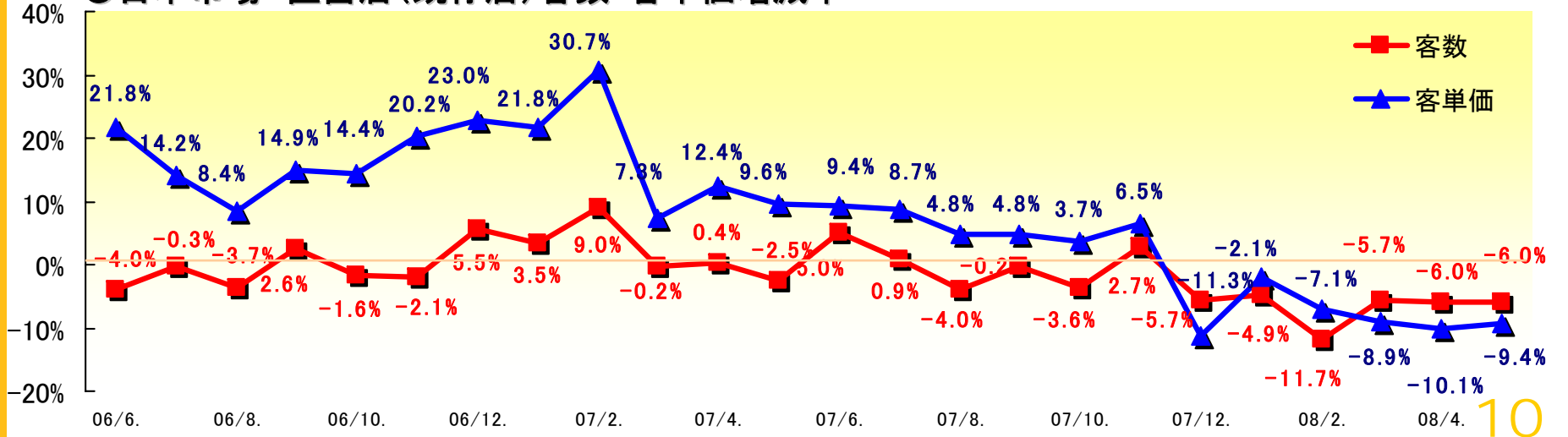
【古本市場事業】

DS効果低下により前年同期比で減少したが、期初予想の想定内で推移

○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】

インターピアの新POSシステム検収が完了し売上計上、黒字化達成

1. 新POSシステムの売上計上

- インターピアの新POSシステム開発が完了
大口顧客へ検収が終了し、売上計上

2. セグメント営業黒字化

- 新POSシステムの売上計上に加え、
オペレーション・コスト低減により、営業黒字化

3. FC店舗の出店を拡大

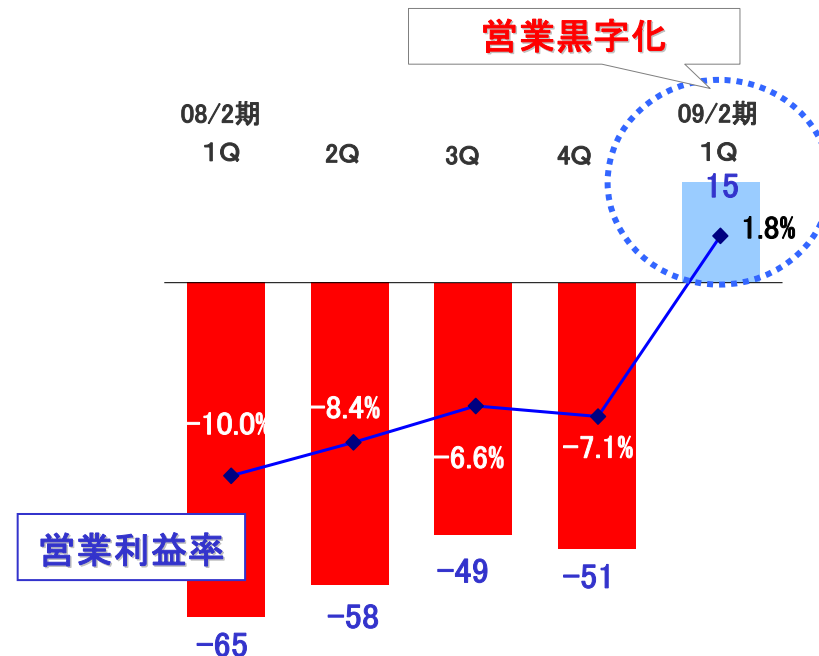
- 新規FC店の開店
ピーアーク竹ノ塚店 【4月出店】



今後も新規FC展開に注力

09/2期通期:FC店舗 5店舗 新規出店予定

四半期別連結営業利益推移

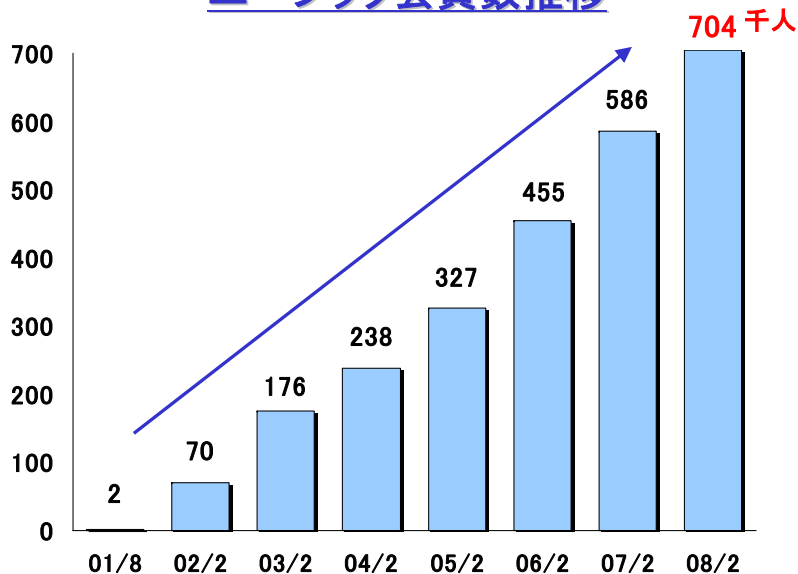


アイ・カフェピーアーク竹ノ塚店

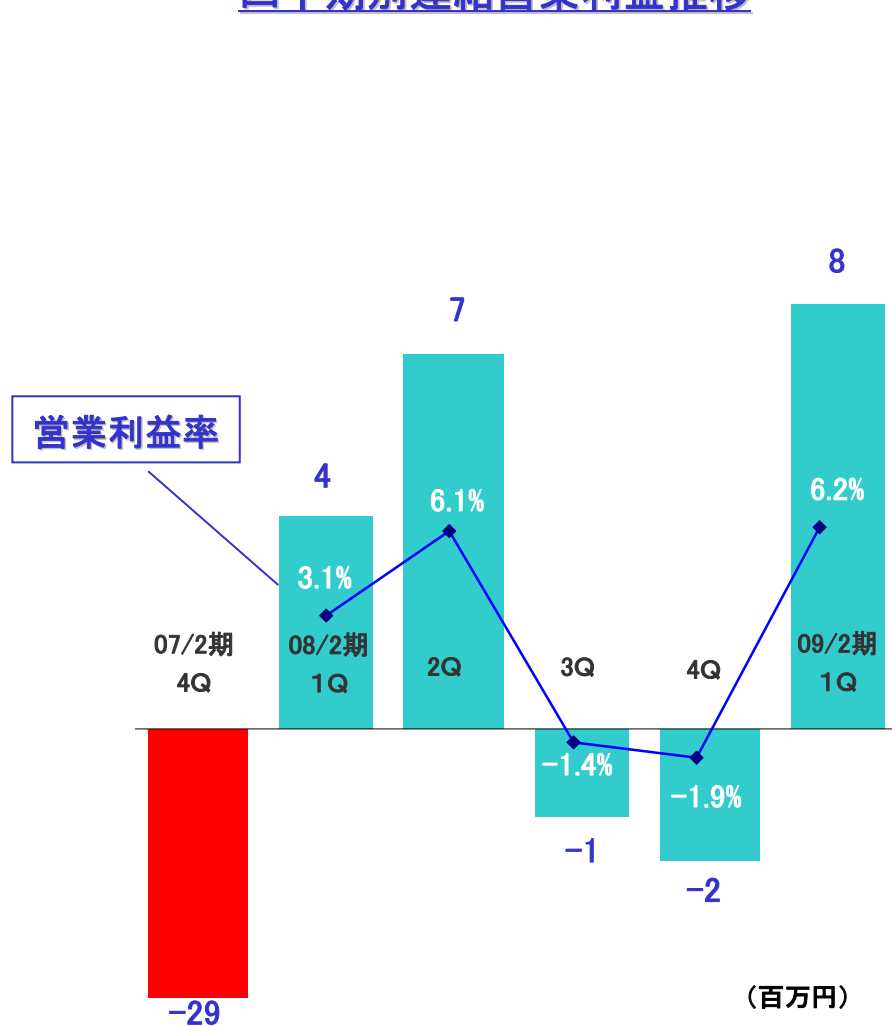
【EC事業】

期初計画通り、売上高・営業利益ともに順調に推移し、営業黒字が定着

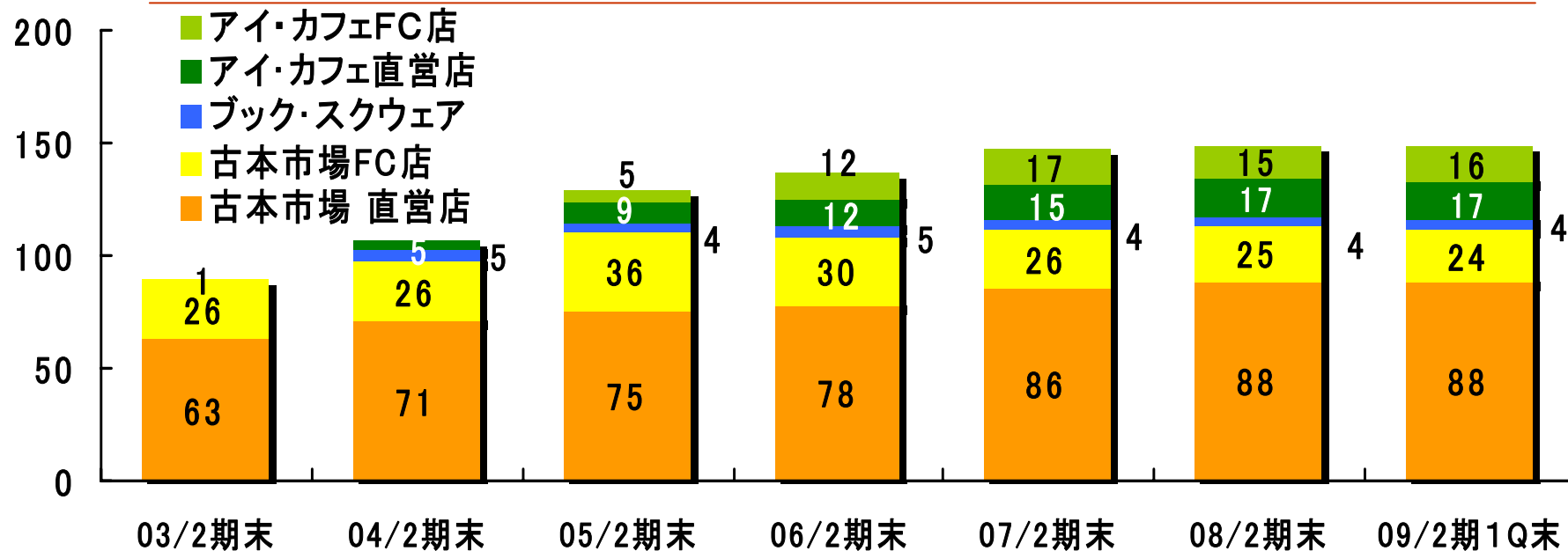
ユーブック会員数推移



四半期別連結営業利益推移



2009年2月期 第1四半期 出店状況



	08/2期	09/2期 1Q			増減数	
	期末	出店	退店	形態変更		期末
古本市場直営店	88	0	0	0	88	0
古本市場FC店	25	0	△1	0	24	△1
ブック・スクウェア	4	0	0	0	4	0
アイ・カフェ直営店	17	0	0	0	17	0
アイ・カフェFC店	15	1	0	0	16	1
合計	149	1	△1	0	149	0

2009年2月期 第1四半期 貸借対照表【連結】

	08年2月期末		09年2月期 第1四半期末		増減額 (百万円)
流動資産	5,908	51.9%	6,514	54.3%	606
現金・預金	1,187	10.4%	1,546	12.9%	359
たな卸資産	3,812	33.5%	3,884	32.4%	72
その他	907	8.0%	1,083	9.0%	176
固定資産	5,473	48.1%	5,489	45.7%	16
有形固定資産	2,305	20.2%	2,254	18.8%	△51
無形固定資産	358	3.2%	327	2.7%	△31
投資その他	2,808	24.7%	2,907	24.2%	99
総資産	11,381	100.0%	12,004	100.0%	623
流動負債	4,722	41.5%	4,803	40.0%	81
買掛金	1,365	12.0%	1,105	9.2%	△260
短期借入金	1,533	13.5%	2,493	20.8%	960
その他	1,823	16.0%	1,204	10.0%	△619
固定負債	1,889	16.6%	2,299	19.2%	410
長期借入金	1,401	12.3%	1,842	15.3%	441
その他	487	4.3%	457	3.8%	△30
純資産	4,769	41.9%	4,900	40.8%	131
株主資本	4,555	40.1%	4,634	38.6%	79
評価換算差額等	3	0.0%	6	0.0%	3
新株予約権	7	0.1%	10	0.1%	0
少数株主持分	202	1.8%	250	2.1%	48

【参考】

設備投資額(連結)
162百万円
減価償却費(連結)
128百万円

2009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)

営業CFの内訳

	08年2月期 1Q 2007/3~5	09年2月期 1Q 2008/3~5		08/2期1Q	09/2期1Q	
営業キャッシュ・フロー	△ 99	△ 789	←	税引前当期純利益	458	355
投資キャッシュ・フロー	△ 126	△ 193		減価償却費	95	128
財務キャッシュ・フロー	△ 20	1, 341		たな卸資産増減額	129	△ 72
現金及び現金同等物	1, 148	1, 413		仕入債務増減額	△ 358	△ 259
				その他	△ 70	△ 407
				小計	268	△ 254
			法人税支払額等	△ 368	△ 534	
			営業CF計	△ 99	△ 789	

○営業キャッシュフロー

- 法人税等の支払の増加、前払費用および未収入金の増加などにより、前期比減少

○投資キャッシュフロー

- 古本市場1店舗、アイ・カフェ1店舗のS&B等による支出

○財務キャッシュフロー

- 納税資金等の調達による短期借入金の増加、金利水準を考慮し、短期借入を長期借入に振り替えたことによる長期借入金の増加

TAY TWO

2009年2月期 業績予想

2009年2月業績見通し — 1.連結業績予想 —

■連結通期業績予想

期初計画から変更ありません

【ご参考】

	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%

2009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)

	2008年2月期 実績	2009年2月期 計画	増減率
連結売上高	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
連結営業利益	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	—	—

TAY TWO

参考資料

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452人、パート・アルバイト1,631人、計2,083人（2008年5月現在）
資本金	1,165百万円（2008年5月末現在）
発行済株式数	551,400株：単元株制度なし（2008年5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、2009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2008年6月24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>