

TAY TWO



2010年1月13日

株式会社テイツー (JASDAQ 7610)

2010年2月期 第3四半期累計期間
決算説明資料



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

**OMI
TWO
TAY
TATI**

**2010年2月期 第3四半期累計期間
決算説明**

2010年2月期 3Q累計期間 連結業績サマリー

単位:百万円	09年2月期 第3四半期累計間	10年2月期 第3四半期累計間	増減		(ご参考) 09年2月期通期
			増減額	増減率	
連結売上高	28,973	28,343	△630	△2.2%	41,593
連結営業利益	501	784	+282	+56.3%	895
連結経常利益	456	731	+274	+60.0%	845
連結四半期純利益	65	330	+264	+402.3%	138

○ 計画通り順調に推移

売上高については、個人消費低迷の環境下においても、ほぼ計画通りに推移。

一方、利益率の高いリサイクル品の売上高が堅調に推移したことによる粗利額の増加や、経費削減が順調に進み2009年9月に営業利益・経常利益・四半期純利益は大幅に上方修正。

○ 個人消費低迷の中でも、前年同期比で大幅増益

古本市場事業：前年同期比減収となったものの、リサイクル品の売上高が堅調に推移したことによる粗利額の増加や賃料などの各種費用削減により、営業利益は**増益**

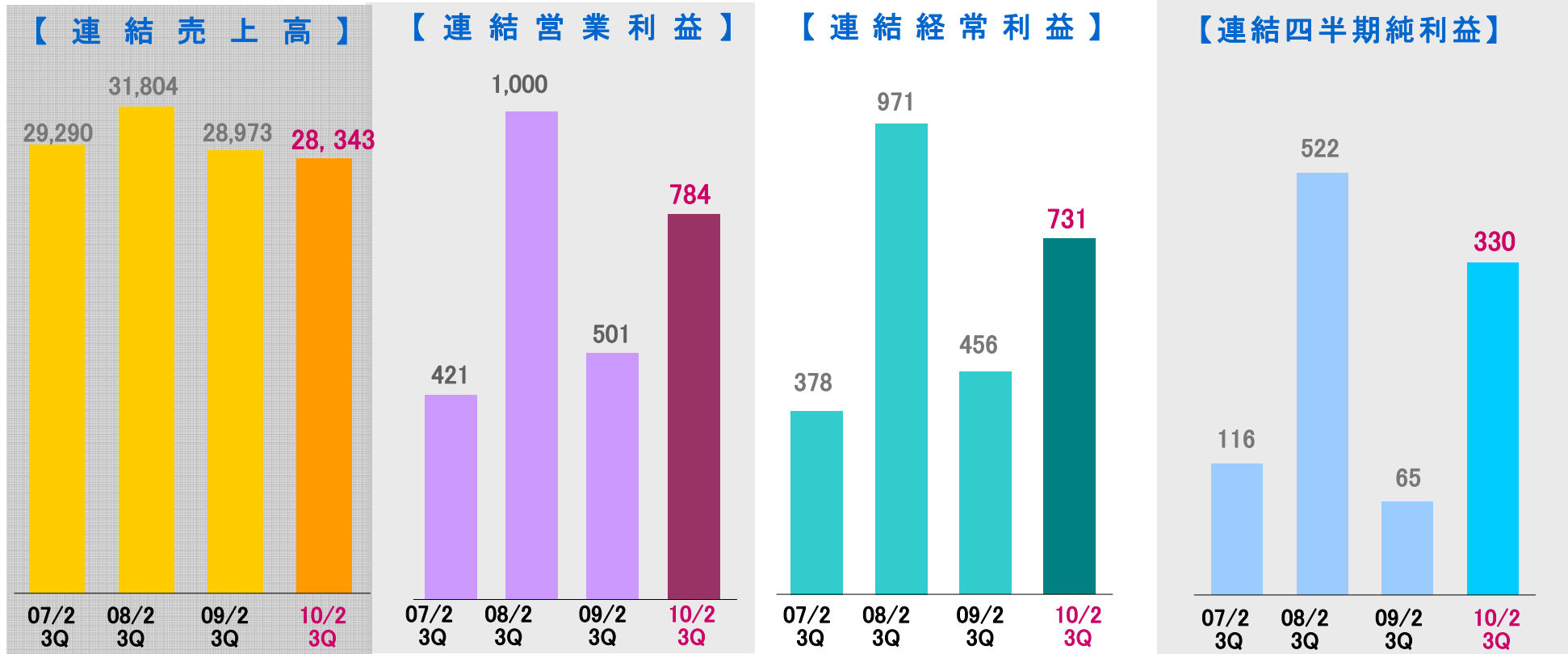
アイ・カフェ事業：前年同期比減収となったものの、原価低減や本部経費の削減等により、営業損益は**黒字化**

E C 事業：ユーブック会員数**83万人突破** 営業損益は**マイナス**

業績推移(3Q累計期間)

単位:百万円

前年同期比減収となったものの、経常・営業・四半期純利益は大幅増加。



単位:百万円	07/2期 3Q累計	08/2期 3Q累計	09/2期 3Q累計	10/2期 3Q累計
連結売上高	29,290	31,804	28,973	28,343
連結営業利益	421	1,000	501	784
連結経常利益	378	971	456	731
連結四半期純利益	116	522	65	330

2010年2月期 3Q累計期間 前年同期比

【連結損益計算書】

(百万円)

	2009年2月期 3Q累計(08/3~11)		2010年2月期 3Q累計(09/3~11)		前年同期比
売上高	28,973	100.0%	28,343	100.0%	△ 2.2%
売上原価	21,330	73.6%	20,617	72.7%	△ 3.3%
売上総利益	7,642	26.4%	7,726	27.3%	+ 1.1%
販売費一般管理費	7,140	24.6%	6,941	24.5%	△ 2.8%
営業利益	501	1.7%	784	2.8%	+ 56.3%
経常利益	456	1.6%	731	2.6%	+ 60.0%
四半期純利益	65	0.2%	330	1.2%	+ 402.3%

厳しい環境下でもほぼ前期並みの売上達成

利益率の高いリサイクル品売上の堅調な推移、アイ・カフェの施設原価削減による粗利増加

【単体損益計算書】

(百万円)

	2009年2月期 3Q累計(08/3~11)		2010年2月期 3Q累計(09/3~11)		前年同期比
売上高	26,473	100.0%	26,552	100.0%	+ 0.3%
売上総利益	7,122	26.9%	7,260	27.3%	+ 1.9%
営業利益	588	2.2%	756	2.9%	+ 28.6%
経常利益	551	2.1%	712	2.7%	+ 29.1%
四半期純利益	172	0.7%	333	1.3%	+ 93.5%

コスト削減が順調に進んだことによる経費減少

2010年2月期 3Q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	2009年2月期 3Q累計(08/3~11)		2010年2月期 3Q累計(09/3~11)		増減率
	金額	構成比	金額	構成比	
連結売上高	28,973	100.0%	28,343	100.0%	△ 2.2%
古本市場事業	26,464	91.4%	26,003	91.8%	△ 1.7%
アイ・カフェ事業	2,180	7.5%	2,045	7.2%	△ 6.2%
EC事業	387	1.3%	346	1.2%	△ 10.7%
消去	△ 59	△ 0.2%	△ 52	△ 0.2%	—

■事業セグメント別営業利益

(百万円)

単位:百万円	2009年2月期 3Q累計(08/3~11)		2010年2月期 3Q累計(09/3~11)		増減率
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	
連結営業利益	501	1.7%	784	2.8%	+ 56.3%
古本市場事業	1,428	5.4%	1,490	5.7%	+ 4.3%
アイ・カフェ事業	△ 124	△ 5.7%	30	1.5%	—
EC事業	6	1.6%	△ 29	△ 8.4%	—
消去又は全社	△ 808	—	△ 707	—	—

2009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、対修正計画についても好調に推移。

(百万円)	期初計画		09年9月 修正計画		実績		計画比達成率	
							対 期初	対 修正
売上高	28,800	100.0%	28,800	100.0%	28,343	100.0%	98.4%	98.4%
営業利益	590	2.0%	760	2.6%	784	2.8%	133.0%	103.2%
経常利益	540	1.9%	710	2.5%	731	2.6%	135.4%	103.0%
四半期純利益	210	0.7%	270	0.9%	330	1.2%	157.5%	122.5%

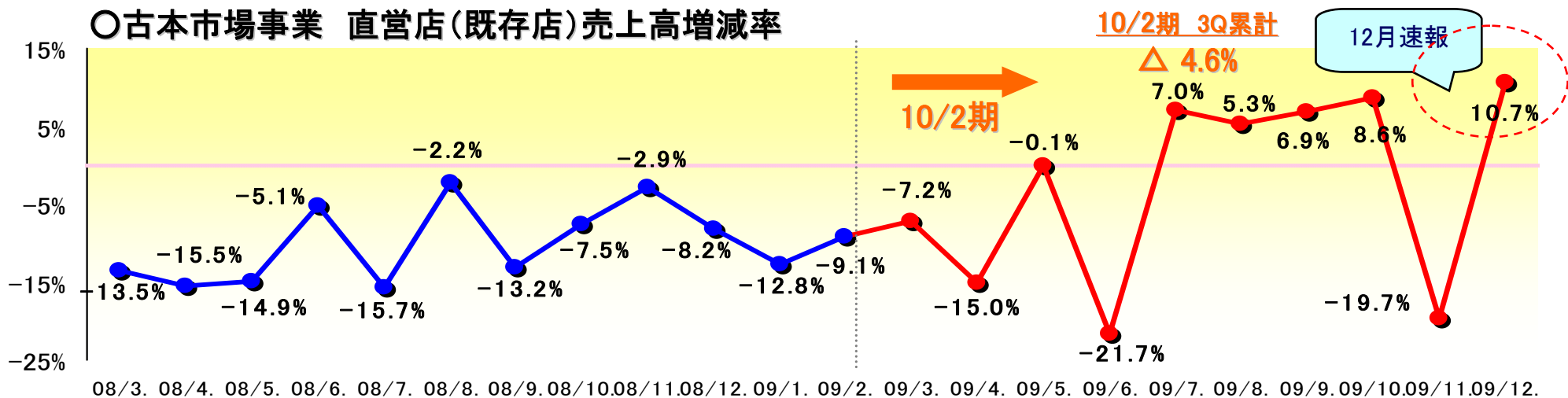
【事業セグメント別】

(百万円)	期初計画		09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	28,800		28,800		28,343		98.4%	98.4%
古本市場事業	26,500		26,500		26,003		98.1%	98.1%
アイ・カフェ事業	1,970		2,000		2,045		103.8%	102.3%
EC事業	390		360		346		88.8%	96.2%
消去又は全社	△ 60		△ 60		△ 52		—	—
連結営業利益	590		760		784		133.0%	103.2%
古本市場事業	1,335		1,465		1,490		111.7%	101.8%
アイ・カフェ事業	20		30		30		151.6%	101.1%
EC事業	5		△ 15		△ 29		—	—
消去又は全社	△ 770		△ 720		△ 707		—	—

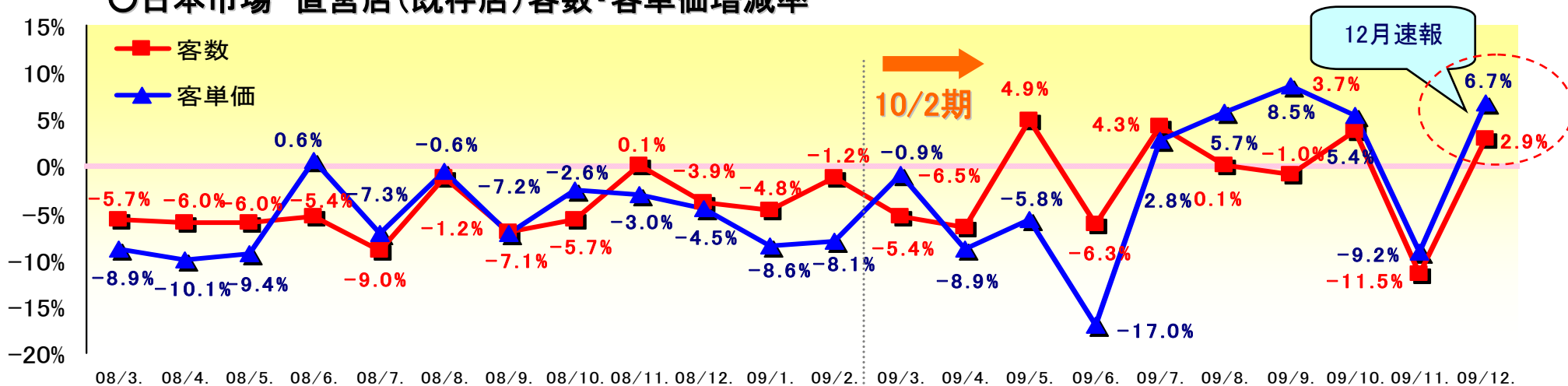
【古本市場事業】

個人消費低迷の環境下でも売上はほぼ計画通り推移、営業利益額・率は向上。

○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



業務効率化による各種コスト削減等により、営業黒字に転換。

■アイ・カフェ事業セグメント前期比較

(百万円)

	2009年2月期 3Q累計	2010年2月期 3Q累計	前期比
売上高	2,180	2,045	△6.2%
営業費用	2,304	2,015	△12.5%
営業利益	△124	30	-

オペレーション効率化による人件費、消耗品費などの施設原価縮小、間接部門の経費削減

大幅な収益改善・黒字化達成

売上高・営業利益ともに前年同期比で減少。12月にドメイン変更

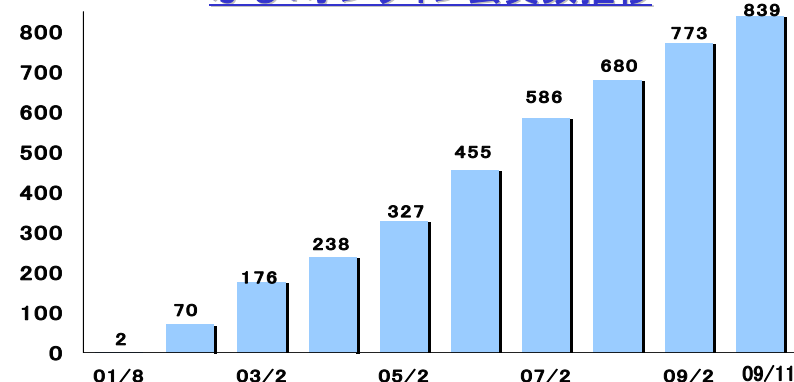


新ドメイン

<http://www.huru1online.net>

(千人)

ふる1オンライン会員数推移



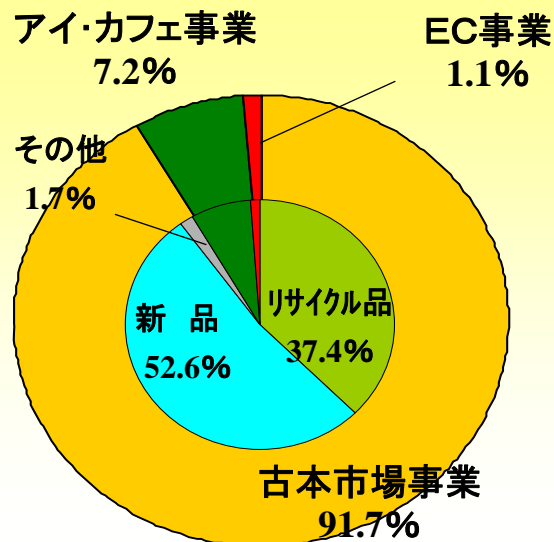
CUSTOMER VALUE CREATION

2010年2月期 2Q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	09/2期 3Q累計	10/2期 3Q累計
新刊書籍	539	499
新品ゲーム	13,575	13,064
新品CD	869	699
新品ビデオ	769	595
その他	45	37
合計	15,799	14,896

百万円

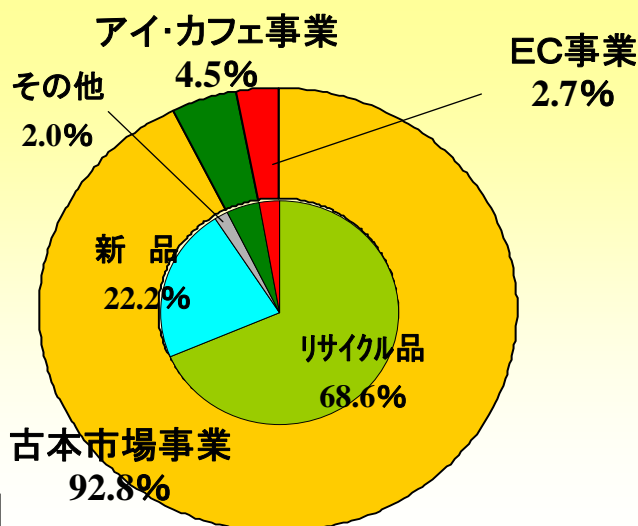


百万円

リサイクル内訳	09/2期 3Q累計	10/2期 3Q累計
古本	3,456	3,453
中古ゲーム	5,801	6,052
中古CD	475	466
中古ビデオ	719	608
その他	3	36
合計	10,456	10,617

売上総利益、構成比

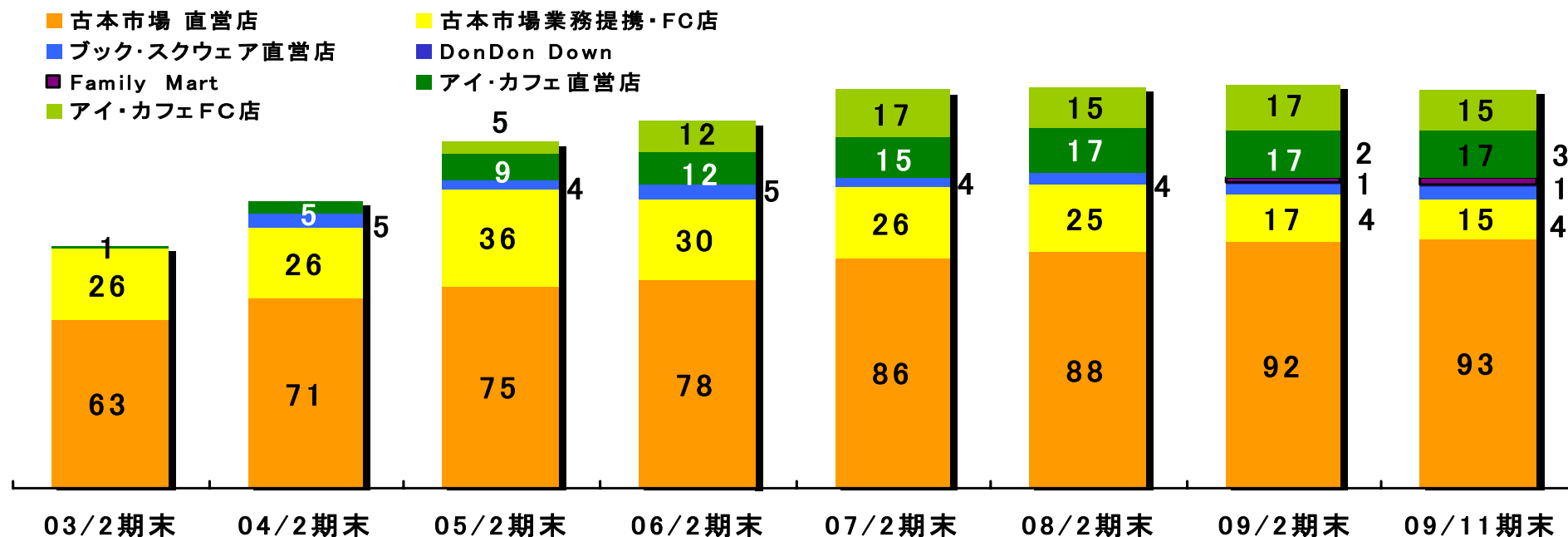
【10/2期3Q累計 構成比】



百万円

セグメント別	09/2期 3Q累計	10/2期 3Q累計
古本市場事業	7,109	7,166
リサイクル	5,125	5,299
新品	1,857	1,712
その他	127	153
アイ・カフェ事業	304	352
EC事業	228	207
合計	7,642	7,726

2010年2月期 3Q累計期間 出店状況



	09/2期		10/2期		増減数
	期末	出店	退店	期末	
古本市場事業	116	3	△ 3	116	0
古本市場直営店	92	2	△ 1	93	+ 1
古本市場業務提携・FC店	17	0	△ 2	15	△ 2
ブック・スクウェア直営店	4	0	0	4	0
Don Don Down on Wednesday	1	0	0	1	0
Family Mart	2	1	0	3	+ 1
アイ・カフェ事業	34	0	△ 2	32	△ 2
アイ・カフェ直営店	17	0	0	17	0
アイ・カフェFC店	17	0	△ 2	15	△ 2
合計	150	+ 3	△ 5	148	△ 2

2010年2月期 3Q末 貸借対照表【資産の部】

(単位:百万円)	09年2月期末		09年11月期末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
流動資産	6,072	53.6%	6,475	54.2%	403
現預金	1,391	12.3%	890	7.5%	△ 500
売掛金	327	2.9%	397	3.3%	70
商品	3,857	34.0%	4,551	38.1%	694
その他	496	4.4%	635	5.3%	139
固定資産	5,254	46.4%	5,483	45.8%	229
有形固定資産	2,025	17.9%	2,479	20.7%	454
無形固定資産	335	3.0%	300	2.5%	△ 35
投資その他の資産	2,893	25.5%	2,702	22.6%	△ 190
差入保証金	1,637	14.4%	1,541	12.9%	△ 95
その他	1,255	11.1%	1,161	9.7%	△ 94
総資産	11,326	100.0%	11,958	100.0%	632

※リース取引に関する会計基準の適用に伴い、リース資産545百万円、リース債務595百万を計上しております。

【参考】

設備投資額(連結)
305百万円

減価償却費(連結)
495百万円

2010年2月期 3Q末 貸借対照表【負債・純資産の部】

(単位:百万円)	09年2月期末		09年11月期末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
負債合計	6,623	58.5%	7,037	58.9%	414
流動負債	4,095	36.2%	4,863	40.7%	768
買掛金	1,134	10.0%	1,318	11.0%	184
短期借入金	690	6.1%	1,450	12.1%	760
1年内長期借入金	972	8.6%	855	7.2%	△ 116
その他	1,298	11.5%	1,238	10.4%	△ 59
固定負債	2,528	22.3%	2,174	18.2%	△ 353
長期借入金	2,057	18.1%	1,372	11.5%	△ 684
その他	471	4.2%	802	6.7%	331
純資産	4,702	41.5%	4,920	41.1%	218
株主資本	4,534	40.0%	4,813	40.2%	278
資本金	1,165	10.3%	1,165	9.7%	－
資本剰余金	1,119	9.9%	1,119	9.3%	－
利益剰余金	2,621	23.1%	2,757	23.1%	136
自己株式	△ 372	△ 3.3%	△ 230	△ 1.9%	－
評価換算差額等	△ 0	△ 0.0%	1	0.0%	2
新株予約権	20	0.2%	26	0.2%	5
少数株主持分	147	1.3%	79	0.7%	△ 68
負債純資産合計	11,326	100.0%	11,958	100.0%	632

2010年2月期 3Q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

	09/2期 3Q累計 08/3~11	09/2期 通期 08/3~09/2	10/2期 3Q累計 09/3~11
営業キャッシュ・フロー	△ 704	132	54
投資キャッシュ・フロー	△ 456	△501	△234
財務キャッシュ・フロー	1, 580	622	△319
現金・現金同等物の増減額	419	253	△500
現金及び現金同等物	1, 474	1, 308	807

営業CFの内訳

	09/2期 3Q累計 08/3~11	09/2期 通期 08/3~09/2	10/2期 3Q累計 09/3~11
税引前当期純利益	260	482	616
減価償却費	401	533	495
たな卸資産増減額	△1, 046	△80	△713
仕入債務増減額	630	△231	184
その他	△270	375	△282
小計	249	1, 078	300
法人税支払額等	△954	△946	△246
営業CF計	△704	132	54

○営業キャッシュフロー

- 税引前当期純利益の大幅の増加、法人税の支払等の減少などにより、前期比大幅増加

○投資キャッシュフロー

- 古本市場店舗用の新POS導入、新店出店に伴う増加

○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

**2010年2月期
業績予想**

2009年2月期 通期業績見通し(連結・単体 2009年9月16日修正予想)

■連結通期業績予想

	2009年2月期		2010年2月期 予想					
	実績		期初予想		2009年9月16日 修正予想			
					修正予想	前期比	期初予想比	
売上高	41,593	100.0%	41,600	100.0%	41,600	100%	0.0%	-%
営業利益	895	2.2%	950	2.3%	1,090	2.6%	+ 21.7%	+ 14.7%
経常利益	845	2.0%	880	2.1%	1,020	2.5%	+ 20.7%	+ 15.9%
当期純利益	138	0.3%	400	1.0%	500	1.2%	+ 262.0%	+ 25.0%
連結EPS	274円66銭		782円34銭		960円16銭			

■単体通期業績予想

	2009年2月期		2010年2月期 予想					
	実績		期初予想		2009年9月16日 修正予想			
					修正予想	前期比	期初予想比	
売上高	38,327	100.0%	39,700	100%	39,700	100%	3.6%	-%
営業利益	1,014	2.6%	880	2.2%	1,030	2.6%	1.5%	+ 17.0%
経常利益	973	2.5%	820	2.1%	960	2.4%	△ 1.4%	+ 17.1%
当期純利益	188	0.5%	380	1.0%	480	1.2%	+ 154.2%	+ 26.3%

2009年2月期 通期業績見通し(セグメント別売上高・営業利益)

■事業セグメント別売上高

	2009年2月期 実績	2010年2月期		前期比 増加率	
		期 初 予 想	⇒		2009年9月16日修正
連結売上高	41,593	41,600	⇒	41,600	0.0%
古本市場事業	38,312	38,550	⇒	38,550	0.6%
アイ・カフェ事業	2,847	2,600	⇒	2,640	△ 7.3%
EC事業	509	530	⇒	480	△ 5.8%
消去又は全社	△80	△80	⇒	△70	—

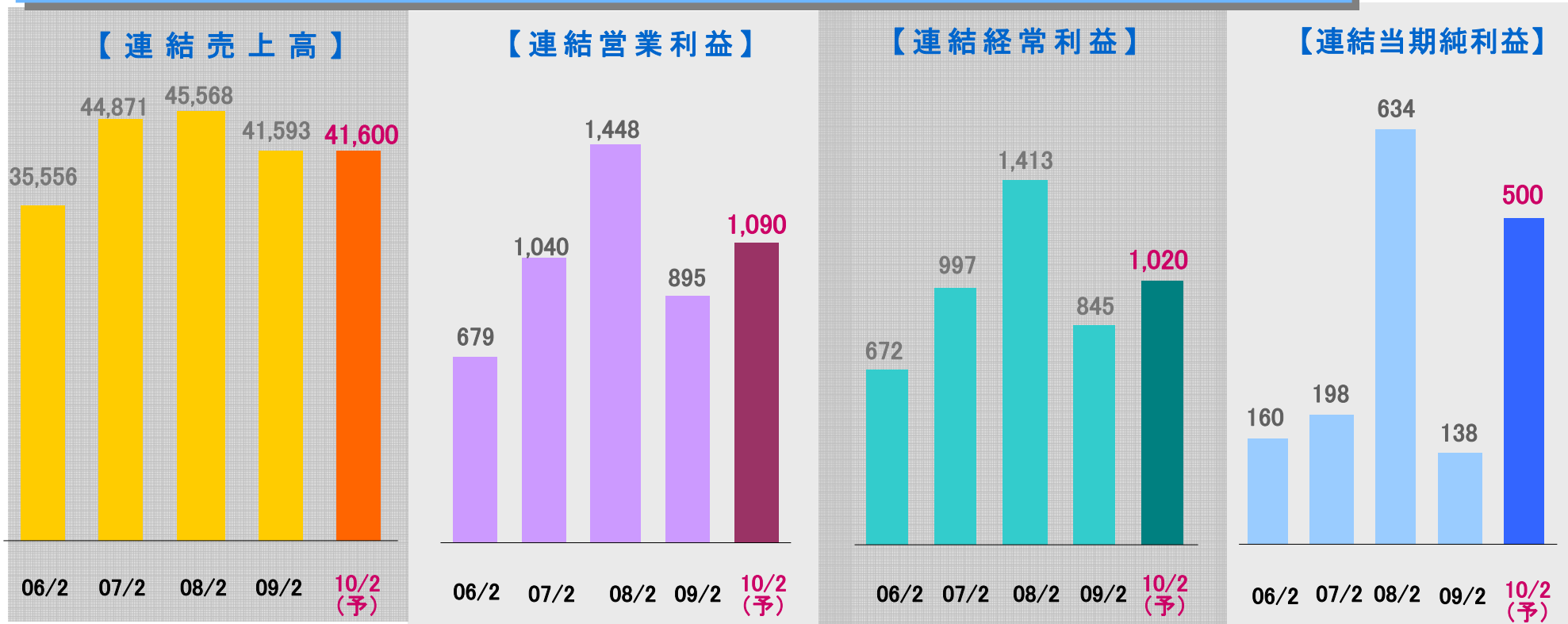
■事業セグメント別営業利益

	2009年2月期 実績	2010年2月期		前期比 増加率	
		期 初 予 想	⇒		2009年9月16日修正
連結売上高	895	950	⇒	1,090	21.7%
古本市場事業	2,153	1,970	⇒	2,130	△ 1.1%
アイ・カフェ事業	△157	20	⇒	30	—
EC事業	1	10	⇒	△20	—
消去又は全社	△1,101	△1,050	⇒	△1,050	—

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



	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	1,090
連結経常利益	672	997	1,413	845	1,020
連結当期純利益	160	198	634	138	500

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	500百万円
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%	26.1%
自社株買い/当期純利益(④)	18.5%	-%	-%	8.1%	21.7%	未定

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1,728人、計2,195人(2009年11月末現在)
資本金	1,165百万円(2007年8月末現在)
発行済株式数	551,400株:単元株制度なし(2009年9月末現在)
株主数	5,193名(2009年9月1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、2010年2月期第3四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2010年1月13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
TEL	03-5408-5532
FAX	03-5408-5501
E-mail	ir@tay2.co.jp

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