



2014年7月15日

## 株式会社テイツー (JASDAQ 7610)

2015年2月期 第1四半期 決算説明資料



---

# 2015年2月期 第1四半期 決算説明

# 2015年2月期 第1四半期 業績の概要

## ●連結損益計算書

(単位:百万円)	2014/2期 1Q会計期間	2015/2期 1Q会計期間	増 減
売上高	7,564	6,962	△601
売上総利益	2,088	1,946	△141
営業利益	101	△106	△208
経常利益	103	△97	△200
四半期純利益	39	△77	△117

1株当たり四半期純利益	0円77銭	△1円53銭
-------------	-------	--------

※2013年9月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり四半期純利益を算定しております。

## ●比較損益計算書(個別)

(単位:百万円)	2014/2期 1Q会計期間	2015/2期 1Q会計期間	増 減
売上高	7,563	6,959	△603
売上総利益	2,087	1,947	△140
営業利益	126	△77	△204
経常利益	128	△75	△204
四半期純利益	65	△57	△123

### 売 上 高

前期から減収。

重点施策である新品・中古トレカが増収、古本の売上低下傾向に歯止めがかかったものの、新品ゲームが低調に推移。

### 営業利益/経常利益

前期から減益。

減収に伴う売上総利益の減少に加え、ポイントカード切替に伴うキャンペーン実施や店舗オペレーションの再構築等による販管費の増加により減益。

### 四半期純利益

上述のように経常利益の減少により減益。

# 2015年2月期 第1四半期 連結貸借対照表の状況

(単位:百万円)	2014/2末		2014/5末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
<b>流動資産</b>	7,395	66.3%	6,450	62.7%	△945
現預金	2,725	24.4%	1,710	16.6%	△1,015
売掛金	360	3.2%	297	2.9%	△63
商品	3,815	34.2%	3,813	37.1%	△1
貯蔵品	24	0.2%	27	0.3%	2
その他	469	4.2%	601	5.9%	132
<b>固定資産</b>	3,763	33.7%	3,830	37.3%	66
<b>有形固定資産</b>	1,111	10.0%	1,105	10.8%	△5
建物及び構築物(純額)	624	5.6%	603	5.9%	△20
その他(純額)	487	4.4%	502	4.9%	14
<b>無形固定資産</b>	118	1.1%	192	1.9%	74
<b>投資その他の資産</b>	2,533	22.7%	2,532	24.6%	△1
差入保証金	1,252	11.2%	1,256	12.2%	3
投資有価証券、子会社/ 関係会社株式	216	1.9%	223	2.2%	6
その他	1,064	9.5%	1,052	10.2%	△12
<b>総資産</b>	11,159	100.0%	10,280	100.0%	△878

(単位:百万円)	2014/2末		2014/5末		増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
<b>負債合計</b>	6,097	54.6%	5,337	51.9%	△759
<b>流動負債</b>	3,626	32.5%	3,386	32.9%	△240
買掛金	1,094	9.8%	720	7.0%	△374
短期借入金	0	0.0%	0	0.0%	0
1年内長期借入金	1,741	15.6%	1,821	17.7%	80
未払法人税等	0	0.0%	0	0.0%	0
その他	790	7.1%	843	8.2%	52
<b>固定負債</b>	2,471	22.2%	1,951	19.0%	△519
長期借入金	1,526	13.7%	1,062	10.3%	△463
役員退職慰労引当金	0	0.0%	0	0.0%	0
その他	945	8.5%	889	8.7%	△55
<b>純資産</b>	5,061	45.4%	4,942	48.1%	△118
株主資本	5,057	45.3%	4,939	48.1%	△118
その他包括利益累計額	1	0.0%	0	0.0%	0
新株予約権	2	0.0%	2	0.0%	0
<b>負債純資産合計</b>	11,159	100.0%	10,280	100.0%	△878

## 主な資産の増減

- ・流動資産: 現預金の減少
- ・無形固定資産: ポイントカード切替等によるソフトウェア資産の増加

## 主な負債増減

- ・流動負債: 買掛金が減少
- ・固定負債: 長期借入金返済による減少

## 主な純資産の増減

- ・株主資本: 四半期純損失7千7百万円の計上、配当金支払い4千万円による利益剰余金の減少

## 2015年2月期 業績予想(半期)

期初計画からの業績予想の修正はございません。

### ■連結業績予想

(単位:百万円)	2015年2月期 上半期	2015年2月期 下半期
売上高	14,550	17,865
営業利益	△120	420
経常利益	△125	410
当期純利益	△125	225

### ■個別業績予想

(単位:百万円)	2015年2月期 上半期	2015年2月期 下半期
売上高	14,500	17,750
経常利益	△65	420
当期純利益	△65	230

#### ●上期に投資を重点配分し、下期には収益化

- ・トレカ: 専門店出店(前期末の日本橋2号店～福岡天神、秋葉原ラジオ会館)、既存店舗への全展開、自動査定システムの導入
- ・ポイントカードシステムの切替、新カードの導入
- ・直営新規古着店のオープン
- ・SELECT&MIXの検討
- ・並行して地域展開・拡大を模索

## 2015年2月期 業績予想(通期)

期初計画からの業績予想の修正はございません。

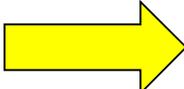
### ■連結業績予想

(単位:百万円)	2014年2月期 実績	2015年2月期 予想
売上高	31,393	32,415
営業利益	250	300
経常利益	232	285
当期純利益	△193	100
1株当たり当期純利益	△3.80円	1.98円

### ■個別業績予想

(単位:百万円)	2014年2月期 実績	2015年2月期 予想
売上高	31,390	32,250
経常利益	307	355
当期純利益	△131	165

- 利益率が高く、価格コントロールが可能な中古商材の拡大
- 市場が安定しているトレーディングカードへの継続投資・出店
- スクラップ&ビルドと新規商材専門店や新規エリアへの進出
- 独自商材の導入によるEC販売の拡大

 **増収増益の見込**

# 2015年2月期 配当予想

期初計画からの配当予想の修正はございません。

## ■中間と通期の配当予想について

当社は配当に関して、配当性向25%以上を目処として業績に応じた配当を安定的に実施することを基本方針としております。

(単位:円)	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
配当金	—	0.50	—	0.50	1.00
前期実績 (2014年2月期)	—	0.80	—	0.80	1.60

(注)当社は平成25年9月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行いました。そのため、平成26年2月期第2四半期末及び平成26年2月期合計の配当金額は株式分割を考慮した額を記載しております。

## ■配当性向の実績と計画

	第21期(実績)	第22期(実績)	第23期(実績)	第24期(実績)	第25期(予想)
	2010/3-2011/2	2011/3-2012/2	2012/3-2013/2	2013/3-2014/2	2014/3-2015/2
当期純利益	387百万円	△19百万円	244百万円	△193百万円	100百万円
配当金	134百万円	113百万円	113百万円	80百万円	50百万円
配当性向	34.7%	—	46.4%	—	50.6%

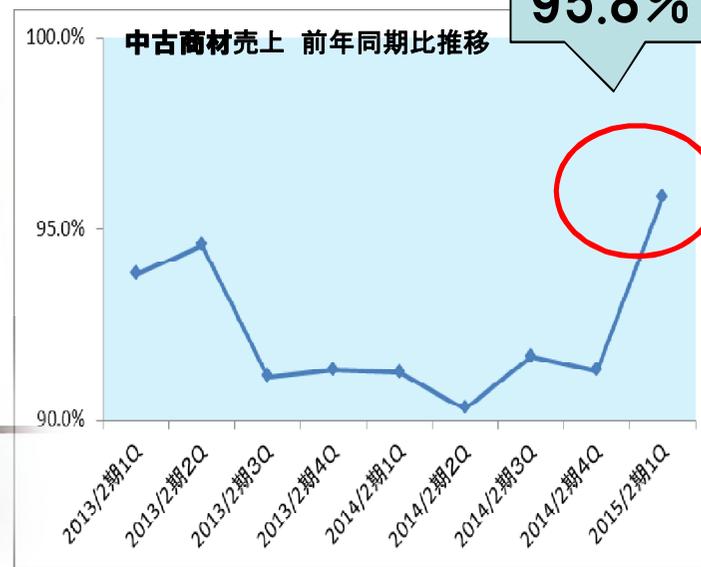
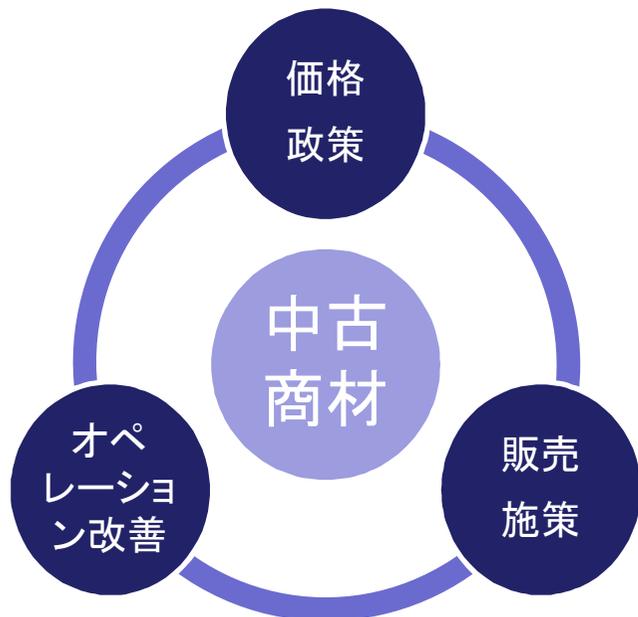
(注)22期は個別当期純利益及び個別配当性向

---

# 事業戦略の進捗状況

# 事業戦略の進捗状況

## ①利益率が高く価格コントロールが可能な中古商材の拡大



前年同期比  
95.8%

## 中古商材への経営資源の投入

- ①市場環境を見据えた売買価格政策
- ②中古商材を軸とした販促施策の実施  
ex.直近来店のお客様約90万名様にDM送付（4月）
- ③店舗内オペレーションの改善・効率化

結果

前年以上とはならないものの、  
**継続的な低下傾向に対して  
歯止めがかかる。**

# 事業戦略の進捗状況

## ②市場が安定しているトレーディングカードへの継続投資・出店

トレーディングカードを本・ゲームに続く第3の柱とすべく、当期も引き続き注力



2014/2期末  
導入店舗数

64店舗



91店舗へ導入完了  
(2014/5末)

※店舗数は専門店含む

### 【専門店オープン】

4月26日 福岡の中心地に「トレカパーク福岡天神店」オープン

6月28日 「トレカパーク三宮店」オープン

7月20日 大型専門店を新装の秋葉原ラジオ会館にオープン予定！

トレカパーク  
三宮店



2015/2期 1Q

トレーディングカード売上高 (対 前年同期比)

トレカパーク導入店実績

新品124.9% 中古170.0%

(いずれも導入店の対前年同期比)

トレカパーク  
福岡天神店



# 事業戦略の進捗状況

## ③スクラップ&ビルドと新規商材専門店や新規エリアへの進出

### メディアコンプレックス再構築

#### 新規商材導入

従来型 [ 新品・中古 ]

- ゲーム
- 本
- DVD
- その他

SELECT & MIX

[ 進化型 新品・中古 ]

- 本
- ゲーム
- トレカ
- DVD
- ホビー 雑貨
- 古着

注力

注力

新規

○集客と購買意欲を高める商品構成の店創り  
地域の顧客志向  
新品・中古同時取扱商材の多様化

### 地方商圈の活性化

#### 新規エリアへの進出

○ ドミナント出店地域

○ 未出店地域

九州 四国 中国 関西 東海 信越・北陸 関東 東北 北海道

手段の一つとして  
未出店地域の企業との  
アライアンスやM&A

これらを具体化する体制や人員を整えるために

- ・5月末に事業開発部を設置
- ・古着事業開始に向け、  
7月14日に子会社(株式会社モ・ジュール)を設立！

# 事業戦略の進捗状況

## ④ 独自商材の導入によるEC販売の拡大

前期に投入した当社オリジナルスマートフォン用ケースが伸張



オリジナルスマートフォン用ケース  
黒猫シリーズ

オリジナルスマートフォン用ケース  
ときめきレストラン☆☆☆シリーズ

オリジナルスマートフォン用ケース  
艦隊シリーズ



新商品の  
継続投入

## 併せてスマートフォンサイトを刷新



アクセス数  
増加

その他...

店舗に導入する新規商材の  
販売も計画

## 事業戦略の進捗状況

### ○新ポイントカード・システムの導入（4月22日）

プリペイドカード事業と連動させることで、今までにない当社独自のポイントシステム、サービス提供へ！

ポイントを「貯める」「使う」機能に加えて、「利便性」と「安全性」というサービスも提供

Visaプリペイドカード付、Visaプリペイド機能なしの2種類を提供



Visaプリペイドカード付



Visaプリペイド機能なし

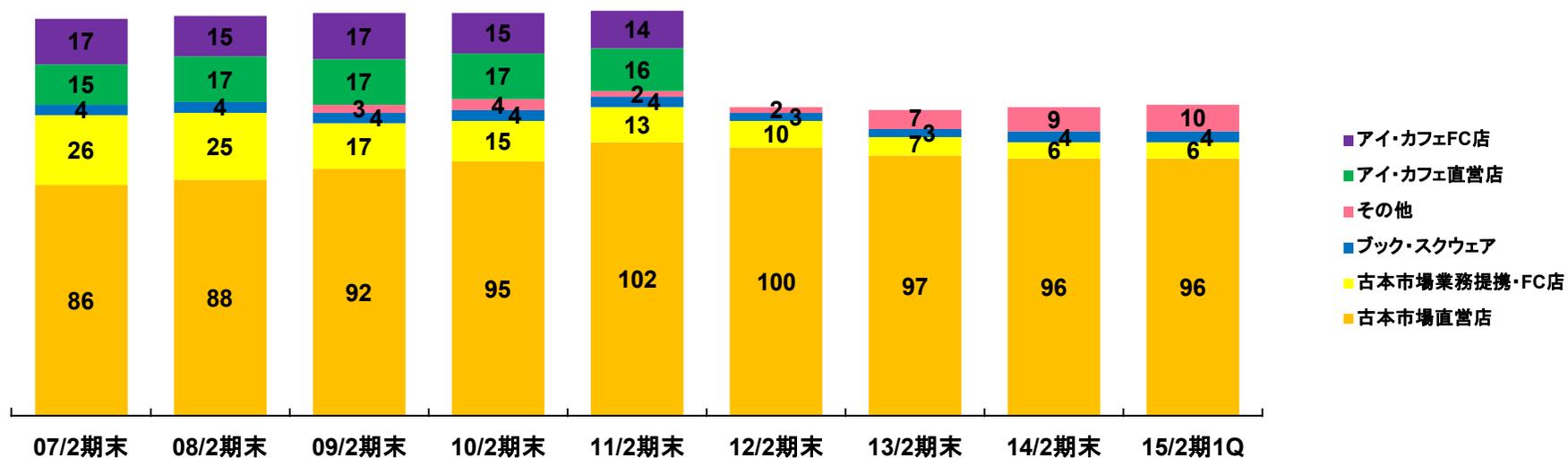
#### 旧カードと比較しての主な改善点

- ポイント有効期限を6ヶ月から12ヶ月に延長
- My Page機能を実装
- VIP会員制度の導入

---

## 参考資料

# 〔ご参考〕2015年2月期 第1四半期 店舗の状況



	2014/2期	2015/2期 1Q			増減数
	期末	出店	退店	期末	
古本市場直営店	96(1)	—	—	96(1)	—
古本市場業務提携・FC店	6	—	—	6	—
ブック・スクウェア	4(1)	—	—	4(1)	—
3Bee	3(3)	—	—	3(3)	—
TSUTAYA(単独店)	2	—	—	2	—
トレカパーク(単独店)	2	1	—	3	1
Family Mart	2	—	—	2	—
トレカパーク導入店(併設)	62	26	—	88	26
<b>合計</b>	<b>115(5)</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>116(5)</b>	<b>1</b>

※カッコ内はTSUTAYA併設店となります。

## 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番111
東京本部	東京都品川区西五反田7-1-1住友五反田ビル5F、6F
代表者	代表取締役社長 寺田 勝宏
事業内容	1.古本、家庭用ゲームソフト・ハード、トレーディングカード、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、コンビニエンスストア「Family Mart」の運営 2.インターネットサイト「furu1online」の運営
従業員数	正社員 332人、パート・アルバイト 1,241人 計1,573人（2014年5月末現在）
資本金	1,165百万円（2014年5月末現在）
発行済株式数	52,640,000株：1単元100株（2014年2月末現在）
株主数	6,682名（2014年2月末現在）

# 満足を創る

本資料は2015年2月期第1四半期の業績及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2014年7月15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、又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：社長室 経営企画グループ  
TEL03-5719-4775 FAX03-5719-4583  
E-mail: ir@tay2.co.jp

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