

2010年3月期 第3四半期決算説明資料



2010年2月1日
株式会社セガトイズ
(JASDAQ:7842)

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

1. 2010年3月期 第3四半期決算説明
2. 来期以降に向けた取り組みについて

本資料における業界の動向や分析、今後の見通し、戦略等は、現在入手可能な情報から弊社の経営陣が判断したものでありますが、様々な要素により将来の戦略及び業績等につきまして内容と大きく異なる可能性がございますことをご承知ください。

1. 2010年3月期 第3四半期決算説明



3Q決算サマリー(連結損益計算書)



(単位:百万円)

	2009年3月期				2010年3月期					増減率
	3Q累計実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計実績	構成比	通期計画	構成比	進捗率	
売上高	15,083	100.0%	18,947	100.0%	13,988	100.0%	18,000	100.0%	77.7%	△7.3%
売上総利益	3,420	22.7%	3,996	21.1%	2,711	19.4%	3,662	20.3%	74.0%	△20.7%
販管費	3,201	21.2%	4,083	21.5%	2,830	20.2%	3,842	21.3%	73.7%	△11.6%
営業利益	219	1.5%	△87	-	△119	-	△180	-	-	-
経常利益	121	0.8%	△98	-	△111	-	△200	-	-	-
四半期純利益	109	0.7%	△114	-	△1,435	-	△1,500	-	-	-

※2009年10月28日公表値

※百万円以下は切捨て

- ▶ 売上高は国内の不振を受けて、前年同期比7.3%減となる13,988百万円
- ▶ 利益は海外売上が引き続き好調も、粗利率の高い国内販売の不振により
 - ・売上総利益が2,711百万円(粗利率は前年同期比3.3pt減の19.4%)
 - ・売上減により固定費率が高くなったため営業損失119百万円を計上
- ▶ 第三四半期累計純損失は国内売上高の減少や事業の再構築などの実行にかかる特別損失(次ページ参照)を計上したことにより1,435百万円となりました

3Q決算サマリー(連結損益計算書)



四半期純利益△1,435百万円の主要項目

第3四半期累計の特別損失1,102百万円の内訳

- ・(株)レムアートや(株)タイヨーなどの子会社解散に伴う子会社整理損： 468百万円
- ・早期退職プログラムによる特別退職金にかかる費用、事業の見直しによる製品評価損等による事業整理損： 476百万円

事業区分別 売上・利益実績



(単位:百万円)

		2009年3月期				2010年3月期				増減率
		3Q累計 実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計 実績	構成比	通期計画	構成比	
エデュテイン メ 関	売上高	730	4.8%	1,066	5.6%	729	5.2%	980	5.4%	-0.1%
	営業利益	△ 89	-	△ 113	-	△ 19	-	△ 70	-	-
ファミリー エンターテイメント 関	売上高	3,691	24.5%	3,950	20.8%	1,419	10.1%	2,338	13.0%	-61.6%
	営業利益	△ 53	-	△ 206	-	△ 434	-	△ 592	-	-
NEWコンテンツ ビジネス 関	売上高	8,985	59.6%	11,898	62.8%	10,635	76.0%	13,379	74.3%	+18.4%
	営業利益	363	4.0%	380	3.2%	517	4.9%	627	4.7%	+42.4%
ホビー関連 その他	売上高	1,676	11.1%	2,032	10.7%	1,203	8.6%	1,301	7.2%	-28.2%
	営業利益	△ 1	-	△ 147	-	△ 183	-	△ 145	-	-
合 計	売上高	15,083	100.0%	18,947	100.0%	13,988	100.0%	18,000	100.0%	-7.3%
	営業利益	219	1.5%	△ 87	-	△ 119	-	△ 180	-	-

※売上高の構成比は合計売上高に対する割合、売上総利益・営業利益の構成比は各売上高に対する割合を記載。
※百万円以下は切捨て。

エデュテイメント関連



(単位:百万円)

		2009年3月期				2010年3月期				増減率
		3Q累計実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計実績	構成比	通期計画	3Q累計前期比	
国内	売上高	728	99.7%	1,065	99.9%	729	100.0%	980	+0.1%	
	営業利益	△90	-	△113	-	△19	-	△70	-	
海外	売上高	1	0.1%	1	0.1%	0	0.0%	0	-	
	営業利益	1	100.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-	
合計	売上高	730	100.0%	1,066	100.0%	729	100.0%	980	-0.1%	
	営業利益	△89	-	△113	-	△19	-	△70	-	

※売上高の構成比は合計売上高に対する割合、売上総利益・営業利益の構成比は各売上高に対する割合を記載。
※百万円以下は切捨て。

- ・Beena向けソフト「ポケットモンスター ダイヤモンド・パールポケモンをさがせ！ めいろでだいぼうけん！」や「それいけ！アンパンマン おみせがいっぱい TVでおりょうりつくっちゃお」などの新製品の投入によりほぼ前年並みに推移しました(前年同期比0.1%増)



「ポケットモンスター
ダイヤモンド・パール
ポケモンをさがせ！
めいろでだいぼうけん！」
4,095円



「それいけ！アンパンマン
おみせがいっぱい
TVでおりょうりつくっちゃお」
7,980円

ファミリーエンターテイメント関連

(単位:百万円)

		2009年3月期				2010年3月期				増減率
		3Q累計実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計実績	構成比	通期計画	3Q累計前期比	
国内	売上高	1,693	45.9%	1,887	47.8%	935	65.9%	1,188	-44.8%	
	営業利益	△144	-	△310	-	△486	-	△601	-	
海外	売上高	1,997	54.1%	2,063	52.2%	483	34.0%	1,149	-75.8%	
	営業利益	90	4.5%	103	5.0%	52	10.8%	8	-42.2%	
合計	売上高	3,691	100.0%	3,950	100.0%	1,419	100.0%	2,338	-61.6%	
	営業利益	△53	-	△206	-	△434	-	△592	-	

※売上高の構成比は合計売上高に対する割合、売上総利益・営業利益の構成比は各売上高に対する割合を記載。
※百万円以下は切捨て。

- ・国内は定番の「ホームスター」シリーズが好調に推移したものの、「家あげ花火」、「夢ペット」シリーズなど大人向け製品が苦戦し、売上高は前年を大きく下回りました(前年同期比44.8%減)
- ・海外についても前期まで好調に推移していた「idog」シリーズの販売が終焉し、売上高は前年を大きく下回りました(前年同期比75.8%減)



「脳カトレーニング機 即効脳トレ」
6,090円



「夢ねこヴィーナス」 10,500円



「家あげ花火」 15,540円



NEWコンテンツビジネス関連



(単位:百万円)

		2009年3月期				2010年3月期				増減率
		3Q累計実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計実績	構成比	通期計画	3Q累計前期比	
国内	売上高	2,929	32.6%	3,106	26.1%	2,543	23.9%	3,614	-13.2%	
	営業利益	△127	-	△228	-	△160	-6.3%	261	-	
海外	売上高	6,456	71.9%	8,719	73.3%	8,092	76.1%	9,764	+25.3%	
	営業利益	490	7.6%	608	7.0%	677	8.4%	366	+38.2%	
合計	売上高	8,985	100.0%	11,898	100.0%	10,635	100.0%	13,379	+18.4%	
	営業利益	363	4.0%	380	-	517	4.9%	627	+42.4%	

※売上高の構成比は合計売上高に対する割合、売上総利益・営業利益の構成比は各売上高に対する割合を記載。
※百万円以下は切捨て。

- ・国内はクッキングトイの「くるちんもっちゃん」や定番の「アンパンマン」シリーズ、NHKの新キャラクター「モノランモノラン」などは好調に推移したものの、売上高は前年を下回りました(前年同期比13.2%減)
- ・海外は「爆丸」が欧米市場において前年に引き続き好調に推移しました(前年同期比25.3%)



「つきたておもちゃ くるちんもっちゃん」
3,990円



「なぞるおえかき
ピカッとかけた!」3,570円



「ジュエルステッキ」
3,990円



「モノランモノラン」
ぬいぐるみ 893円～



海外「爆丸」

※2009日本おもちゃ大賞 共遊玩具部門 大賞受賞

ホビー関連・その他

(単位:百万円)

		2009年3月期				2010年3月期			増減率 3Q累計 前期比
		3Q累計 実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計 実績	構成比	通期計画	
国内	売上高	1,418	84.6%	1,688	83.1%	930	77.4%	947	-34.4%
	営業利益	△1	-	△158	-	△144	-	△104	-
海外	売上高	257	15.3%	344	16.9%	272	22.6%	354	+5.8%
	営業利益	0	0.0%	10	2.9%	△39	-	△40	-
合計	売上高	1,676	100.0%	2,032	100.0%	1,202	100.0%	1,301	-28.3%
	営業利益	△1	-	△147	-	△183	-	△145	-

※売上高の構成比は合計売上高に対する割合、売上総利益・営業利益の構成比は各売上高に対する割合を記載。
※百万円以下は切捨て。

- ・国内は既に解散が決定している子会社タイヨーのラジオコントロール玩具の販売不振により売上高は前年を大幅に下回りました(前年同期比34.4%減)



「お茶犬の部屋DS4」
(ライセンス事業)
※エム・ティー・オー(株)より11月発売

国内・海外別 売上・利益実績



(単位:百万円)

		2009年3月期				2010年3月期				増減率
		3Q累計実績	構成比	通期実績	構成比	3Q累計実績	構成比	通期計画	構成比	
国内	売上高	6,365	42.2%	7,746	40.9%	5,141	36.8%	6,731	37.4%	-19.2%
	営業利益	△ 674	—	△ 810	—	△ 809	—	△ 514	—	—
海外	売上高	8,718	57.8%	11,200	59.1%	8,847	63.2%	11,268	62.6%	+1.5%
	営業利益	893	10.2%	723	6.5%	690	7.8%	334	3.0%	-22.7%
合計	売上高	15,083	100.0%	18,947	100.0%	13,988	100.0%	18,000	100.0%	-7.3%
	営業利益	219	1.5%	△ 87	—	△ 119	—	△ 180	—	—

※売上高の構成比は合計売上高に対する割合、売上総利益・営業利益の構成比は各売上高に対する割合を記載。
※百万円以下は切捨て。

- ・国内は当期話題のクッキング玩具「くるりんもっちゃん」や家の中で花火大会気分が楽しめる「家あげ花火」、子供だけでなくシニアにも人気の「夢ねこヴィーナス」などの新製品を発売し、また、定番である「ホームスター」や「スプレーアート」、「アンパンマン」などのシリーズ製品が好調に推移しましたが、折からの消費不況の影響もあり全般的には低調に推移し、子会社タイヨーのラジオコントロール玩具の販売不振も影響し、売上高、営業利益とも前年を下回りました
- ・海外は「爆丸」の販売が引き続き好調に推移し売上高は前年をやや上回りましたが、前期まで好調に推移していた「idog」の販売が終焉したこと、「爆丸」の次のシリーズ展開のための先行投資などもあり営業利益は前年を下回りました

販管費の実績



(単位:百万円)

	2009年3月期				2010年3月期				増減率 3Q累計 前期比
	3Q累計 実績	構成比	通期 実績	構成比	3Q累計 実績	構成比	通期 計画	構成比	
売上高	15,083	100%	18,947	100%	13,988	100%	18,000	100%	△7.3%
売上総利益	3,421	23%	3,996	21%	2,711	19%	3,662	20%	△20.8%
人件費	917	6%	1,224	6%	849	6%	1,203	7%	△7.4%
広告宣伝費	844	6%	1,000	5%	676	5%	887	5%	△19.9%
研究開発費	435	3%	544	3%	362	3%	580	3%	△16.8%
その他	1,005	7%	1,314	7%	943	7%	1,172	7%	△6.2%
販管費計	3,201	21%	4,083	22%	2,830	20%	3,842	21%	△11.6%
営業利益	219	1%	△ 87	0%	△ 119	-1%	△ 180	-	-

※百万円以下は切捨て

- ・販管費は、現在、既存事業と製品の「選択と集中」による投資効率の見直しを行っているため、特に「広告宣伝費」、「研究開発費」などが前年より減少しています

主要アイテム別 売上実績



(単位：百万円)

		2009年3月期		2010年3月期		増減率
		3Q累計 実績	通期 実績	3Q累計 実績	通期 計画	3Q累計 前期比
エデュテイ メント関連	ビーナシリーズ	614	614	720	785	+17.3%
ファミリ ー エ ン タ ー テ イ メ ン ト 関 連	ホームスターシリーズ	352	428	337	596	△4.3%
	家あげ花火	—	—	70	128	—
	夢ペットシリーズ	569	641	391	548	△31.3%
	(海外)「idog」シリーズ	1,501	1,502	250	278	△83.3%
	(海外)ホームスター	213	214	195	200	△8.5%
NEW コンテンツ ビ ジ ネ ス 関 連	クッキングトイ	276	296	255	301	△7.6%
	スプレーアート	323	386	203	252	△37.2%
	ジュエルペット	101	101	195	363	+93.1%
	モノランモノラン	—	—	170	357	—
	アンパンマンシリーズ	1,401	1,752	1,591	2,177	+13.6%
	(国内)爆丸	0	0	15	106	—
	(海外)爆丸	6,104	8,962	7,963	9,400	+30.5%
ホビー関連・ その他	ライセンス	73	91	32	50	△56.2%
	トイラジコン	1,278	1,508	502	986	△60.7%

※百万円以下は切捨て

連結貸借対照表



(単位:百万円)

	2009年3月期 期末	2010年3月期 3Q末	増減
流動資産	5,678	5,793	115
固定資産	897	701	△ 196
繰延資産	27	29	2
資産合計	6,602	6,524	△ 78
流動負債	2,190	2,989	799
固定負債	1,083	1,125	42
負債合計	3,274	4,114	840
純資産合計	3,328	2,410	△ 918
負債純資産合計	6,602	6,524	△ 78

※百万円未満は切捨て

- 資産↑: 現金及び預金が180百万円減少、たな卸資産が529百万円減少
受取手形及び売掛金が1,083百万円増加
- 負債↑: 短期借入金が470百万円増加、社債が302百万円増加
- 純資産↓: 四半期純損失1,435百万円計上
- 自己資本比率↓: 四半期純損失の計上に伴う利益剰余金の減少により36.9%(前期末50.4%)

連結キャッシュフロー



(単位:百万円)

	2009年3月期	2010年3月期 3Q累計	増減
営業活動によるキャッシュフロー	930	△ 1,159	△ 2,089
投資活動によるキャッシュフロー	△ 20	△ 388	△ 368
財務活動によるキャッシュフロー	△ 208	1,335	1,543
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,262	2,082	△ 180

※百万円未満は切捨て

- 営業活動によるキャッシュフロー: △1,159百万円
 - ・税金等調整前四半期純損失1,214百万円、売上債権1,102百万円増加
- 投資活動によるキャッシュフロー: △388百万円
 - ・有形固定資産の取得による支出386百万円
- 財務活動によるキャッシュフロー: 1,335百万円
 - ・長期借入による収入100百万円、社債の発行による収入490百万円
 - ・短期借入による収入470百万円
 - ・爆丸LLPに対する少数株主からの払込による収入500百万円

2. 来期に向けた取り組みについて



黒字化に向けた施策

■ 1st Step: 固定費の削減、B/Sの健全化 <当期中に実施、完了予定>

- ・国内玩具市場は当面の間、厳しい環境が続く見込み
- ・まずは「国内事業の赤字」を脱却するため、「当期並みの売上で黒字化する収益体質」の構築が急務
- ・固定費(人件費、物件費等)の削減を図り損益分岐点を引き下げること、利益の確保を目指す
- ・非営業資産を処分することにより、資産の流動化とB/Sの改善/圧縮を図る

(3Qでの実施項目)

- ・当社の固定費の多くを占める人件費の削減に着手(125名から86名に人員削減)
⇒来期は人件費3億円の削減を中心に約6億円の固定費削減、損益分岐点を引き下げ
- ・グループ経営の効率化を図るため子会社レムアートとタイヨーを解散
- ・非営業資産売却の実施⇒不要資産の流動化と戦略事業への投資の実行

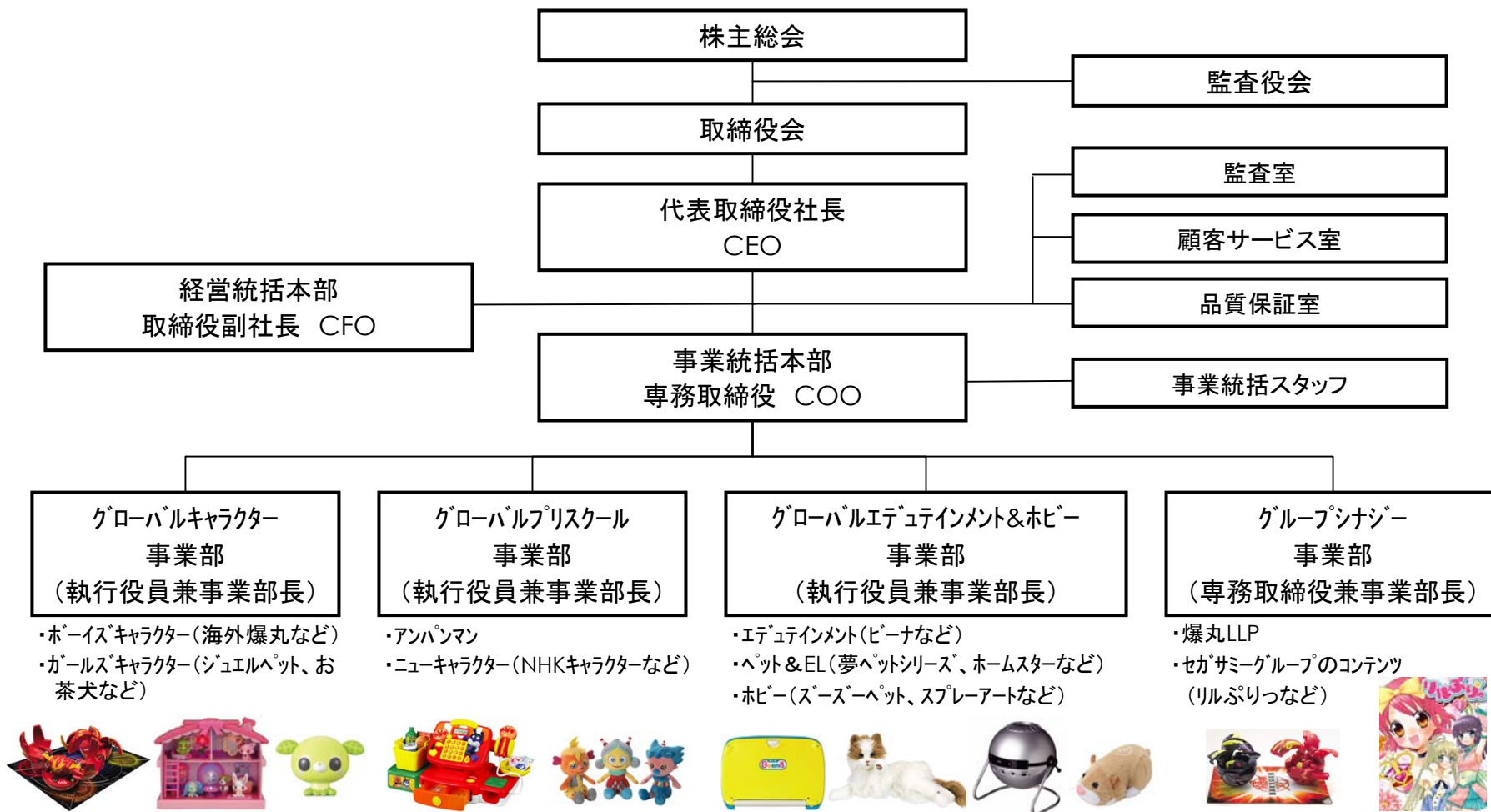
■ 2nd Step: 事業構造の見直し <当期より着手し、来期以降も継続実施>

- ・「事業および製品の集中と選択」により投資効率を改善
⇒タイヨー、レムアートの解散(スクラップ)と爆丸LLPの設立(ビルド)
- ・「開発・生産拠点のグローバル展開」により原価低減を図り、世界標準以上の価格競争力を獲得する ⇒香港子会社の強化
- ・アライアンスを中心としたグローバル展開による新規市場を開拓、収益機会を獲得

組織変更



平成22年1月1日付で完全事業部制への組織改革を実施。これにより、「効率的な事業運営による収益力向上」と「これまで以上の素早い環境変化への対応」等の経営課題に対する体制を整えてまいります



戦略事業に関する取り組み

当社の「選択と集中」戦略において、来期以降以下の3事業を中心に経営資源を投下し、更なる成長を目指します。

- 「ジュエルペット」の2期目へ向けた取り組み
- 「爆丸2」の国内本格導入
- 全米爆発的ヒットの「ズーズーペット」の国内導入

戦略事業に関する取り組み



➤ 「ジュエルペット」の2期目へ向けた取り組み



- ・テレビアニメの放映継続決定！（2010年4月よりテレビ東京他にて）
- ・現在の専用コミュニティサイトを新たに会員組織化を核とした「ジュエルランド・オンライン」
として、「アニメ」「WEB」「トイ」「雑誌」「キッズ筐体」連動の最強のメディアミックスを展開！



戦略事業に関する取り組み

➤ 「爆丸2」での国内再展開

- ・セガサミーグループ5社にて爆丸有限責任事業組合(爆丸LLP)を設立し、日本での爆丸事業において各社のコアコンピタンスでグループシナジーを創造
(※幹事会社:セガトイズ、トムス・エンタテインメント、セガ、サミー、サミーネットワークス)
- ・小学館コロコロコミックで12月より連載スタート
- ・テレビアニメ放映が3月2日(火)夜7時よりテレビ東京系にてスタート
- ・3月より全国300箇所にてイベント展開
- ・100SKUの爆丸キャラクター製品を発売予定



「爆丸」、世界大ヒットの状況

- ・世界110ヶ国でアニメ放映、80カ国で関連商品発売
- ・世界小売市場規模は約850億円
- ・全世界での爆丸の玉の販売累計数は1億7千万個
- ・2009年に米国「トイ・オブ・ザ・イヤー」大賞を受賞



戦略事業に関する取り組み

▶ 全米爆発的ヒットの「ズーズーペット」の日本国内独占販売権取得

- ・米国での出荷数1,200万個！店頭陳列3分以内で品切れ続出！米国2009年クリスマスギフトで人気No.1玩具！
- ・米国の2010年「トイ・オブ・ザ・イヤー」で大賞受賞！「女兒玩具部門」、「最も革新的な玩具部門」と合わせて三冠受賞！
- ・日本での発売を4月3日より開始！



ハムスター単体
各¥1,050



アドベンチャーボール
¥1,260



スライダー&レーン
¥1,890



ハムスターの大きなお部屋
¥2,625



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