

**株式会社タカラトミー
2016年3月期 第2四半期
決算説明会**

**2015年11月13日
証券コード: 7867**



2016年3月期

上半期

結果



RESULTS

ハロルド メイ
2015年11月13日

業績の振り返り



2015年度
Q1

2015年度 Q1	連結実績 前年同期比	前年同期比
売上高	+4%	↑

2015年度
Q2

2015年度 Q2	連結実績 前年同期比	前年同期比
売上高	+5%	↑

2015年度 上期

2015年度 上期	連結実績 前年同期比	前年同期比
売上高	+4%	↑

2015年度
上期

(単位:億円)

	連結 実績	期初 見通し	前年 同期	目標 達成率	前年 同期比
売上高	778	800	746	97%	+4%
営業 利益	8.3	10.0	15.0	83%	▲44%

売上高

- ・国内玩具売上 +7.5%売上増
- ・アジア 2桁売上増
- ・トランスフォーマーなど海外輸出反動減

利益

- ・広告費等増のため利益は減少





取引先様



お客様 (消費者)



海外



**パートナー
企業**



社員

A close-up photograph of a blue, textured surface with a hexagonal pattern, resembling a car's body panel. A large, white, stylized number '1' is prominently displayed in the center. The surface has some horizontal lines and small circular indentations. The lighting is bright, creating highlights and shadows on the hexagonal facets.

1

取引先様

6四半期連続成長


No.1顧客

5ヶ月連続

トップベンダー

POA※が進んでいる
ドラッグストア 250店舗
書店 300店舗
映画館 300館
回転寿司店、
スポーツ店、
ファミリーレストランなど

※POA: Point of Availability

The background of the slide features a green, curved, glossy structure, possibly a part of a vehicle or a large architectural element. On this green surface is a large, white, stylized number '2'. A small, dark, needle-like object is positioned near the center of the '2'. In the bottom left corner, there is a piece of bright red fabric, which appears to be draped or folded.

お客様
(消費者)

お客様満足度
過去最高の
98.2%※

定番商品の進化版が
結果を出し始めている

新規商品が受け入れられている

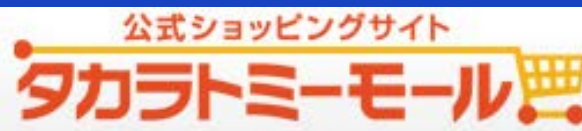


定番商品の進化版も加わり売上拡大



新規商品 (大人・Web・オリジナル)

Web



大人

2014年度 ⇒ 2015年度

2倍 成長

(年間見込み)



ガールズ

クッキングトイ



おもちゃ
大賞



事前予約殺到！
出展イベント入場者数50万人以上！



3日で
完売

ボーイズ



わずか1年3か月で
登録数200万人突破！



Original

大きな
可能性



パートナー 企業



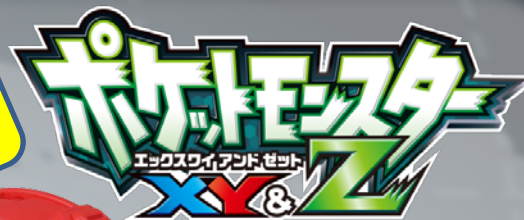
パートナー企業



日本公開 2015年12月18日
全米公開 2015年12月18日



既に社会現象化！
新3部作が
いよいよスタート！



10月よりアニメ
新シリーズをスタート
国民的人気コンテンツ



NHK総合にて
全国放送中



世界で人気を博した
「インサイド・ヘッド」



日本公開 2015年7月18日
全米公開 2015年6月19日



パートナー企業



TVアニメ放映開始
(2016年春予定)

Disney · PIXAR
アロと少年

日本公開 2016年3月12日
全米公開 2015年11月25日



Disney
ズートピア

日本公開 2016年4月23日
全米公開 2016年3月4日



NTT docomo ショップ
2400店 全店舗取扱い中！
(9月末時点)



MY HERO ACADEMIA
僕のヒーローアカデミア

NEW
Big Contents

パートナー企業が
これまで以上に声を掛けてくれるようになった



4

社員

営業力
国内売上拡大
取引先様とのリレーション強化
提案力＝
新規パートナー企業・
コンテンツの取得

製造・入荷オペレーション
コスト削減
高い精度の管理

アニュアルレポート2014

LACPアワード
世界総合19位 / コンシューマー部門1位



ランクアップ 2年連続
世界総合6位 / コンシューマー部門1位



Takaratomychannel
チャンネル登録者
12万人突破 (2015年11月現在)



やる気が
違う！

リカちゃんカタログ
日本印刷産業連合会
GP環境大賞 大賞受賞



新聞記事掲載*
前年同期比154%
テレビ露出
広告費換算*
48億円

*4-9月換算

我々を支える
様々なエンジンが
動き出している



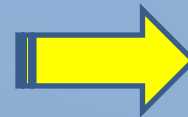
でも。。。。
動きがにぶいエンジンも
ある！

海外

TIの売上高

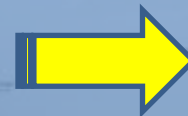
2015年度上期
前年同期比プラス

新規キャラクター商品以外
マイナス



既存品が
下がっている

北米は
前年同期比プラス



利益が悪化している

欧州は
前年同期比マイナス



売上も
利益も
悪化している

海外ビジネスの課題

急激な為替変動

€ vs US \$

豪\$ vs US \$

ビジネスオペレーションのギャップ

- 北米と欧州 ビジネスの違い
 - 北米
限られた大手顧客との取引
 - 欧州
複数カ国の市場
多様な顧客との取引
- 低調な利益
 - 割引など厳しい小売り条件
 - 物流コストの増加
- 利益率が高い自社商品の売上が低下

トミーインターナショナル改革

海外事業の建て直し → H. G. メイ社長兼任

本格的な一体化・グローバルオペレーション始動

トミーインターナショナルの抜本的改革

日本同様、社員主体による改革プロジェクト発足

商品戦略

オペレーション戦略

利益改善策

(Input・Process・Output)

トミーインターナショナル改善策

商品: 自社コンテンツ商品開発強化

利益: 原価率引き下げプロジェクト
: 生産国の見直し

本社シナジー: 商品以外にも
仕入、IT、経理、監査などあらゆる
分野で進める

人材: グローバル目線、シナジー目線の
人材を取り入れる

下半期の主な動き

ディズニー
関連商品



日本公開 2015年12月18日
全米公開 2015年12月18日

映画関連商品を多数投入



新カテゴリー投入



日本公開 2016年3月12日
全米公開 2015年11月25日

映画公開に伴い新商品を投入



定番強化



日本公開 2016年4月23日
全米公開 2016年3月4日

新作映画関連商品を展開

TI 改革計画



重点商品



2016年春アニメ化



最大規模のTVCM投下



次世代ライン 春登場

ガールズ
ホビー

シュシュ作り
Steppy(ステッピー)拡大



OHANAS NTT docomo 拡大

基盤定番



注目商品



全員でこれからも頑張ります！



2016年3月期 第2四半期 決算概要

連結損益計算書

(2016年3月期第2四半期累計期間)

**TAKARA
TOMY**

単位: 億円

	当第2四半期累計期間 (2015/4-9)	前年同期 (2014/4-9)	増減
売上高	778	746	+32
売上原価	500	487	+13
売上総利益	277	258	+19
営業利益	8	15	-7
営業利益率	1.1%	2.0%	-0.9%
EBITDA	53	56	-3
経常利益	7	11	-4
親会社株主に帰属する 四半期純利益(損失)	2	-8	+10

※ 金額は表示単位未満切捨て

◆ 売上高

2015年3月期第1四半期より6四半期連続で増加 (トイズユニオン(株)及び(株)タツノコプロの株式譲渡による影響を除いた売上高)

◆ 売上総利益

売上高増加に伴い売上総利益も増加

◆ 営業利益、経常利益

売上拡大戦略の一環としてマーケティングや新商品開発の強化に伴い、広告宣伝費及び研究開発費などを増加させており、営業利益・経常利益は減少

◆ 親会社株主に帰属する四半期純利益(損失)

特別利益として新株予約権戻入益を計上するとともに、特別損益が改善(P27参照)したことで良化

販管費明細

(2016年3月期第2四半期累計期間)

単位: 億円

	当第2四半期累計期間 (2015/4-9)	前年同期 (2014/4-9)	増減
販管費合計	269	243	+26
人件費	101	91	+10
広告宣伝費	49	40	+9
研究開発費	12	10	+2
物流費	33	32	+1
TI買収に伴う のれん等償却費	14	11	+3
	\$ 11.6MM	\$ 11.4MM	+ \$ 0.2MM

※金額は表示単位未満切捨て

◆ 販管費合計

- 売上拡大戦略の一環としてマーケティングや新商品開発の強化に伴い、広告宣伝費及び研究開発費などが増加
- 賞与引当金の増加などにより人件費が増加

海外売上高 (2016年3月期第2四半期累計期間)

単位: 億円

地域	当第2四半期累計期間 (2015/4-9)	前年同期 (2014/4-9)	増減
日本	434	414	+20
北米・欧州・オセアニア	272	264	+8
アジア	54	52	+2
その他	16	14	+2
合計	778	746	+32
海外売上比率	44.2	44.4%	-0.2%

※金額は表示単位未満切捨て

- ◆ 日本
定番商品の拡充及び新商品投入により売上高増加
- ◆ 北米・欧州・オセアニア
欧州地域では依然として厳しい市場環境下で、苦戦を強いられたものの
北米地域での玩具販売が堅調に推移
- ◆ アジア
「トミカ」をはじめとしたアジア地域向け玩具の販売が堅調に推移

特別損失のポイント (2016年3月期第2四半期累計期間)

■ 主要変動項目

単位: 億円

	当第2四半期累計期間 (2015/4-9)	前年同期 (2014/4-9)	増減
特別損失	0.5	15	-14.5
不正関連損失	—	2	-2
和解費用	—	10	-10

※金額は表示単位未満切捨て

◆ 特別損失

前年度においてタカラトミーエンタメディアの不適切な会計処理に伴う
不正関連損失および米国連結子会社における民事訴訟の和解費用を計上

連結貸借対照表のポイント (2016年3月期第2四半期累計期間)

■ 主要変動項目

単位: 億円

科目	当第2四半期累計期間 (2015/4-9)	前年同期 (2014/4-9)	増減
たな卸資産	244	224	+20
日本	135	151	-16
海外	147	122	+25
未実現利益消去	-39	-49	+10

有利子負債合計	740	657	+83
借入金	640	483	+157
社債	100	100	0
新株予約権付社債	—	74	-74

※金額は表示単位未満切捨て

◆ たな卸資産

海外子会社 TOMY International 前期比+\$6MM (日本円換算で +17億円)

(今期:\$113MM 前期:\$107MM ドル換算レート: 当期 119.96円、前期109.45円)

◆ 有利子負債

昨年12月に74億円分のCBを償還

同月の自己株式取得にあたり借入金にて対応

		2016年3月期2Q	2015年3月期2Q	増減
TI のれん残高	外貨(\$MM)	227	242	-15
	円貨(億円)	272	265	+7
TI 無形固定資産残高	外貨(\$MM)	142	150	-8
	円貨(億円)	171	164	+7



本資料には、タカラトミーの現在の見通し、目標、計画、戦略など将来に関する記述が含まれておりますが、これらは現在入手している情報に基づく判断および仮定に基づいており、将来における当社の実際の業績または事業展開を確約したり、保障するものではありません。

©TOMY ©T-ARTS ©2015 TOMYTEC JR東日本商品化許諾申請中 © Hiro Morita, BBBProject© & ™ Lucasfilm Ltd. ©Nintendo • Creatures • GAME FREAK • TV Tokyo • ShoPro • JR Kikaku ©Pokémon ©ITV studios Limited/Pukeko Pictures LP 2015 ALL copyright in the original Thunderbirds (TM) series is owned by ITC Entertainment Group Limited. © 1976,2015 SANRIO CO.,LTD. APPROVAL NO.S564227© 2015 Gullane (Thomas) Limited. © HIT Entertainment Limited. Produced under licence from Group Lotus plc. LOTUS, the Lotus Roundel, car names and all associated logos and distinctive designs are trade marks of Group Lotus plc. © MISDO The trademarks copyrights and design rights in and associated with Lamborghini, Lamborghini with Bull and Shield Device, are used under license from Automobili Lamborghini S.p.A., . ©NIPPON ANIMATION CO., LTD. “Anne of Green Gables” ™AGGLA ©カラー ©全日本刀匠会事業部 JR東海承認済 ©T-ARTS / syn Sophia / テレビ東京 / PP2製作委員会 ©VTech. All rights reserved. KIDIZOOM ™ SMART WATCH is a trademark of VTech. ©Disney/Pixar ©2015 Hasbro.All Rights Reserved. ©プロジェクト シンカリオン JR東日本商品化許諾済 ©LRIG/Project Selector