

株式会社タカラトミー 2016年3月期 決算説明会

2016年5月13日
証券コード: 7867

2016年3月期 決算概要

2016年5月13日

株式会社タカラトミー
取締役 小島 一洋

連結損益計算書

**TAKARA
TOMY**

単位: 億円

	2016年3月期			2015年3月期	増減
	実績	2月9日修正	期初見通し	実績	
売上高	1,630	1,600	1,700	1,499	+131
売上原価	1,057	—	—	972	+85
売上総利益	573	—	—	527	+46
営業利益	26	26	40	24	+2
営業利益率	1.7%	1.6%	2.4%	1.6%	+0.1%
EBITDA	116	—	—	111	+5
経常利益	14	16	33	20	-6
当期純利益(損失)	-67	-75	13	-18	-49

- ◆ 売上高 ※ 金額は表示単位未満切捨て
国内市場において、「定番」「新規」「ビッグベット(最重点商品)」「おもちゃ4.0」の各商品群の展開を強化し、販売が好調に推移
- ◆ 売上総利益
前年度に比べて為替が円安に推移したものの、売上高が増加したことに伴い、売上総利益は堅調に推移
- ◆ 営業利益
売上拡大を推進するにあたり、マーケティング及び新商品開発に注力し広告宣伝費および研究開発費などが増加(P2.参照)
- ◆ 経常利益
営業外費用における為替差損の増加
- ◆ 当期純利益
TOMY International グループにおけるのれん及び無形固定資産の一部の減損損失を計上(P4.参照)

※ TOMY International(以下、「TI」)買収に伴うのれん償却、及び無形固定資産償却の合計 今期26億円、前期25億円

※ EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費 ※ ドル換算レート: 当期 120.14円、前期 109.92円

販管費明細

単位: 億円

	2016年3月期	2015年3月期	増減
販管費合計	546	502	+44
人件費	185	179	+6
広告宣伝費	116	89	+27
研究開発費	28	22	+6
物流費	71	68	+3
TI買収に伴う のれん等償却費	26	25	+1
	\$22.4百万米ドル	\$22.5百万米ドル	-0.1

※金額は表示単位未満切捨て

◆ 販管費合計

売上拡大を推進するにあたり、マーケティング及び新商品開発に注力しており、人件費、広告宣伝費及び研究開発費を前年度比3,836百万円増加

海外売上高

単位: 億円

地域	2016年3月期	2015年3月期	増減
日本	952	857	+95
アメリカズ	389	376	+13
欧州	116	114	+2
オセアニア	27	26	+1
アジア	113	101	+12
その他	30	22	+8
合計	1,630	1,499	+131
海外売上比率	41.6%	42.8%	-1.2%

※金額は表示単位未満切捨て

- ◆ 日本
「定番」「新規」「ビッグベット(最重点商品)」「おもちゃ4.0」の各商品群の展開を強化し、販売が好調に推移
- ◆ アメリカズ
農耕車両玩具やベビー商品の出荷が減少したものの、キャラクター関連商品の販売が好調に推移
- ◆ 欧州
プリスクール市場は引き続き厳しい状況下にあり、競合他社との価格競争に起因したベビー商品の販売が苦戦
一方、グローバルで展開しているキャラクター関連商品が人気を博す
- ◆ オセアニア
ベビー商品の販売が減少したものの、キャラクター関連商品の展開により売上高が増加
- ◆ アジア
アジア地域で人気を博している「トミカ」などの販売に注力し、商品出荷が伸長に推移

特別損失のポイント

■ 主要変動項目

単位: 億円

	2016年3月期	2015年3月期	増減
特別損失	85	18	+67
減損損失	74	1	+73
事業構造改善費用	6	-	+6
不正関連損失	-	2	-2
和解費用	-	11	-11

※金額は表示単位未満切捨て

◆ 減損損失

経営体制の変更に伴い事業計画を見直した結果
TOMY International グループにおけるのれん及び無形固定資産における
一部の減損を計上

◆ 事業構造改善費用

TOMY International グループの再建策を進めるにあたり計上

連結貸借対照表のポイント

■ 主要変動項目

単位: 億円

科目	2016年3月期	2015年3月期	増減
たな卸資産	200	211	-11
日本	124	119	+5
海外	113	125	-12
未実現利益消去	-37	-33	-4

有利子負債合計	717	753	-36
借入金	617	653	-36
社債	100	100	-

※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\$-5百万米ドル(日本円換算で -13億円)

(今期:\$91百万米ドル 前期:\$97百万米ドル ドル換算レート: 当期 112.68円、前期120.17円)

		2016年3月期	2015年3月期	増減
TI のれん残高	外貨(\$百万米ドル)	195	234	-39
	円貨(億円)	220	282	-62
TI 無形固定資産残高	外貨(\$百万米ドル)	112	146	-34
	円貨(億円)	126	175	-49

**我々の努力が
「見える」成果を
生み出しています**



**2016年5月13日
H.G.メイ**



玩具環境の変化



商品？

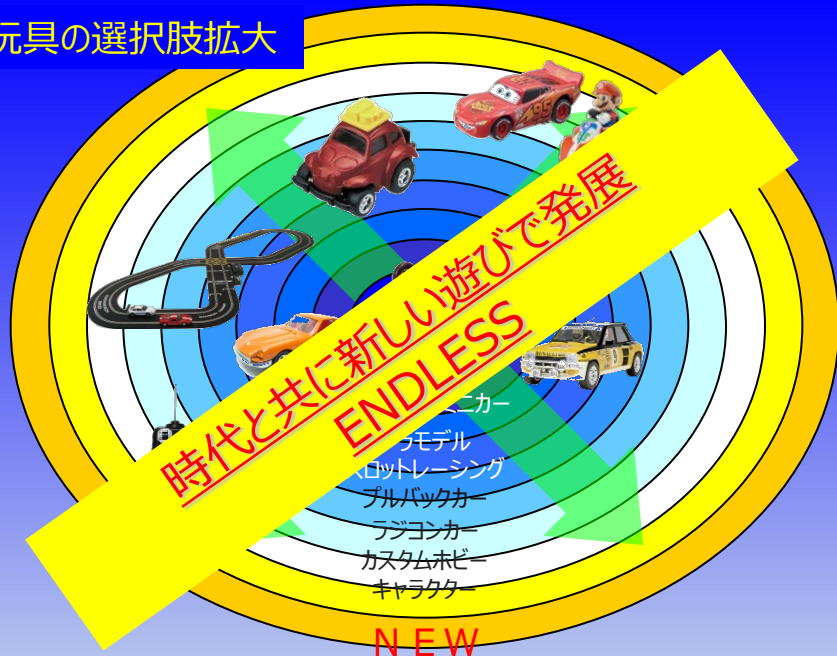


ブランド？



一人では出来ない

玩具の選択肢拡大



使用者年齢の低年齢化・短期化

Licca リカちゃん

TVアニメ含め
女の子の
憧れが多様化

4~10歳

6歳

トカ

新しい年齢層を取り組む
AGELESS

2~10歳

2~4歳

男の子の
憧れの対象が
多様化

メディアの多様化

新しいマーケティング
BORDERLESS

YouTube Facebook
LINE twitter

販売店舗の移行

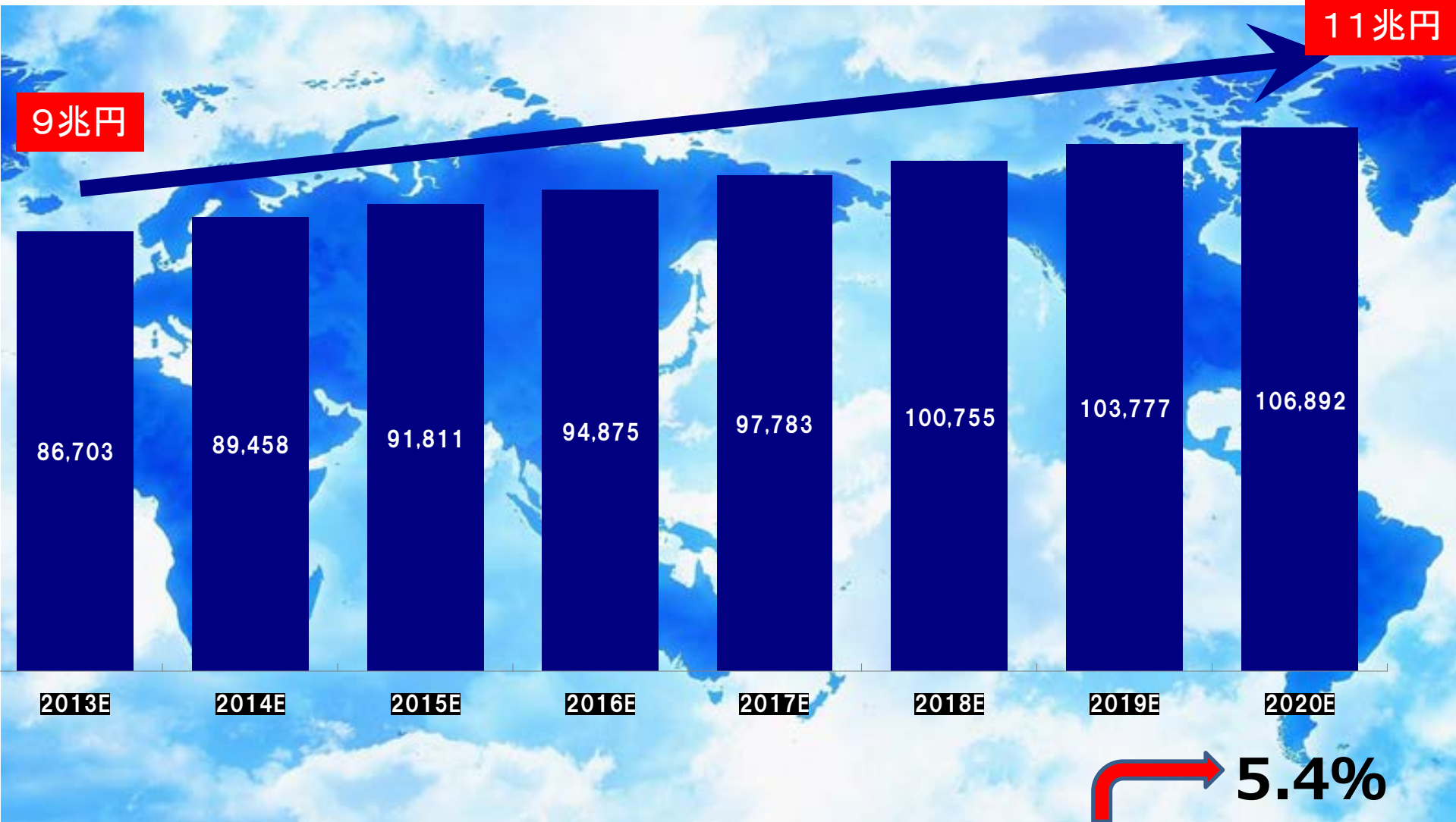
	1979年	→	2014年
店舗数 (玩具小売店、百貨店、家電量販店等)	17,812		2,000

タカラトミー商品扱い店舗数



世界の玩具市場規模予測

Data source: Euromonitor International, TT original Estimate



US\$ million

2013年～2020年 年平均成長率 ~~3.0%~~

“商品” → “ブランド”戦略に切り替える理由



「商品」が変わっても、
「Brand」は永遠



投資効率が高い

「Brand」イメージ確立



おもちゃ以外展開可能
(Licensing)



新しい収入源

何で戦うか？

自社商品・ブランド

輸入品

ベストパートナー商品
(ライセンス商品)

ローカライズ

ディズニー...

SNACK WORLD
など

ポケモン...

前期業績の主なマイナス要因



TOMY International の不調





TI不調の主な理由

為替変動



ヨーロッパ不調



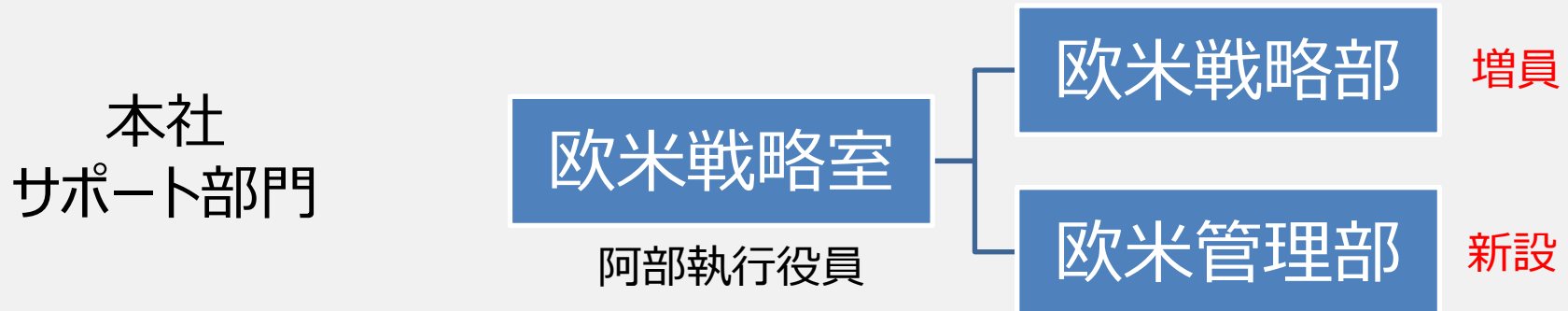
偏った開発
他社 > 自社



グループ連携

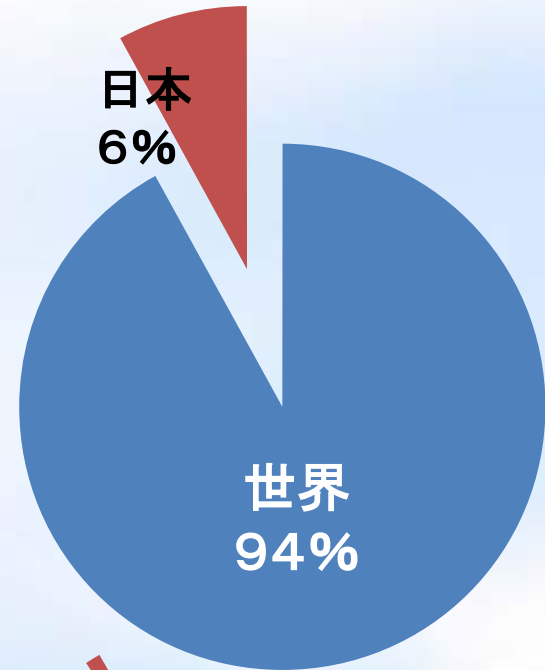


TI再建 新体制

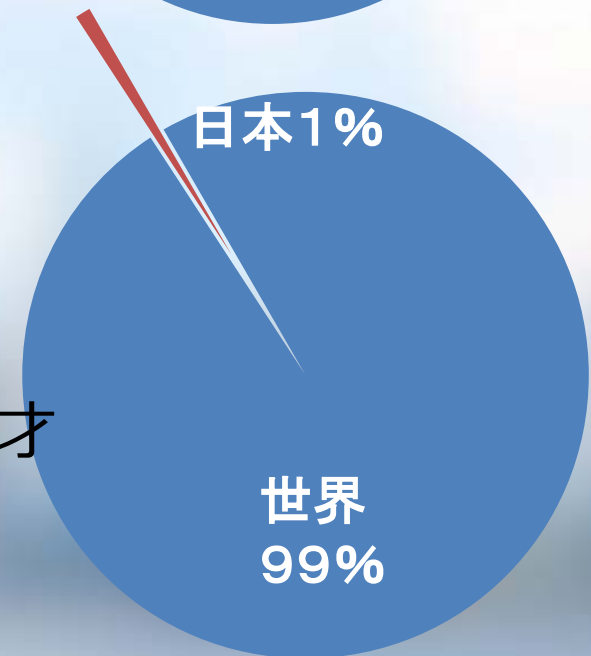


タカラトミーの大きな海外でのポテンシャル

玩具市場
日本 v s 世界



人口比率
日本 v s 世界 0 - 1 4 才



必ずTIを改善させます

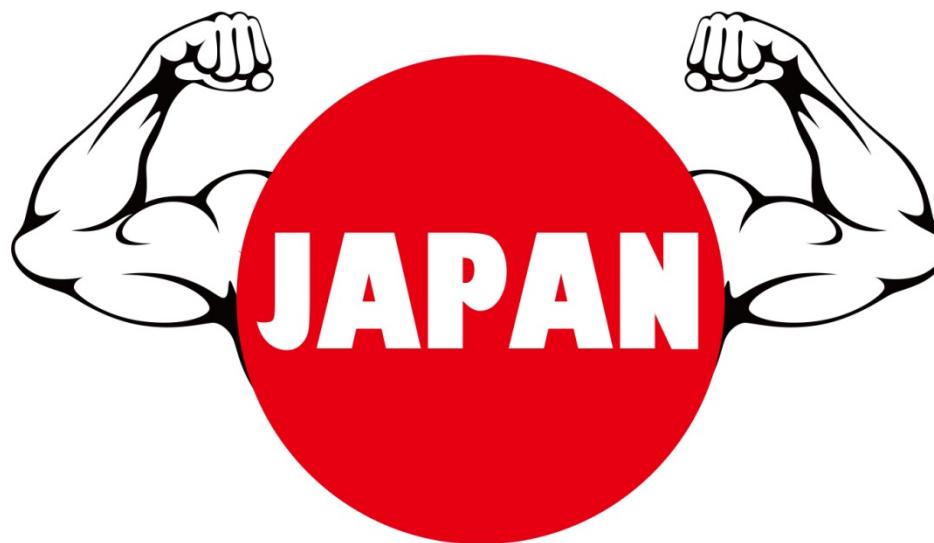
- オペレーションの変更 → 日本直接経営管理
- 選択 と 集中 → 低利益商品撤退
- 日本商品海外展開強化 → 新たな収入源
- 欧州利益率改善 → 高リスク地域を代理店制へ
- コスト削減活動強化 → 購買、製造コスト削減
- 米・欧州でのリストラ → 選択 と 集中に伴う





TIの状況を鑑み
減損の必要性↑
⇒ いつ実行すべきか？

今しかない！



強い
STRONG

(国内)

- 全ての定番商品 ↑

前年対比 2割増※



前年対比 1割増※



前年対比約 5割増※



前年対比 約4割増※





強い
STRONG

(国内)

• 全ての定番商品 ↑

• 新製品

売上 計画対比 約2割増[※]

アニメ最高視聴率6%
年末商戦好評

12月 店頭売上
計画対比 約3割増

年末商戦 女児玩具
ランキング1位

STAR
WARS



© & ™ Lucasfilm Ltd.

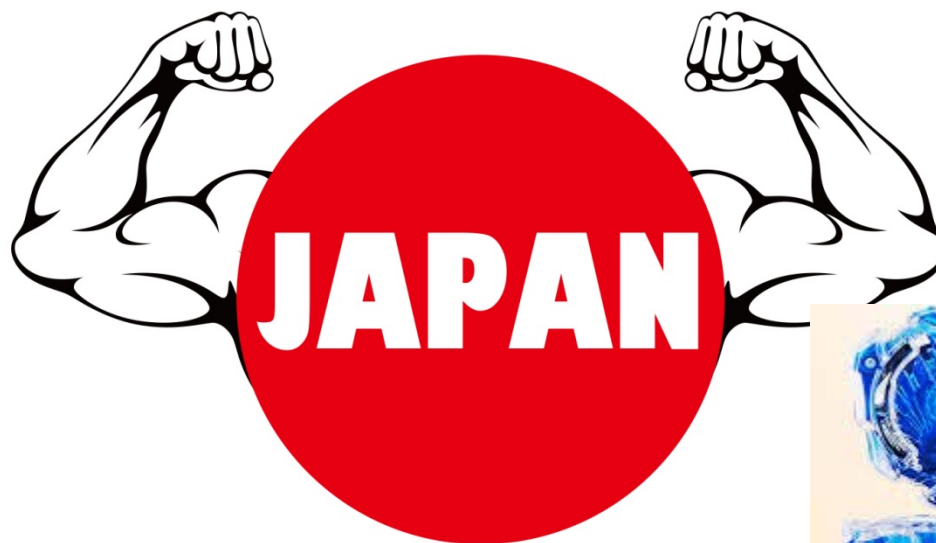
THUNDERBIRDSTM
ABC CO



他社IP

自社IP

※ 2015年度
タカラトミー国内出荷実績



強い
STRONG

(国内)

- 全ての定番商品 ↑
- 新製品
- BIG BET (最重点商品)

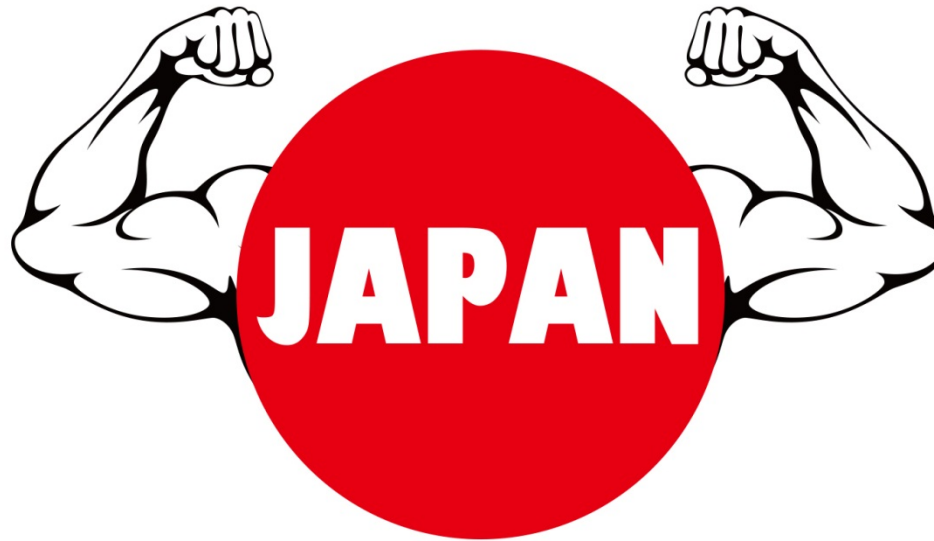
対計画 約3割増[※]

ストーリー漫画 1位

のべ3,500大会開催

無料筐体稼働





強い
STRONG

- (国内)
- 全ての定番商品 ↑
 - 新製品
 - BIG BET (最重点商品)
 - おもちゃ 4. 0

ドコモショップ
2,400店で販売

OHANAS
オハナス



NFCチップ搭載



タトミモール No.1売上



Endlessな可能性



ASIA RISING

(国内)

- 全ての定番商品 ↑
- アジア ↑

・新製品 ・BIG BET (最重点商品)

・おもちゃ4.0

POA



SKU



地域拡大



イベント展開





**2015年
Q 1**

2015年 Q1	連結 昨年対比	昨年対比
売上	✓	+4%

Q 2

2015年 Q2	連結 昨年対比	昨年対比
売上	✓	+5%

Q 3

2015年 Q3	連結 昨年対比	昨年対比
売上	✓	+17%

Q 4

2015年 Q4	連結 昨年対比	昨年対比
売上	✓	+8%



**2015年
通期**

2015年	連結 昨年対比	昨年対比
売上	✓	+9%



伸び悩む市場
(日本)



冷え込む
消費者マインド (日本)

世に誇れることが他にも多い



アジア売上
二桁増

顧客満足度
過去最高
98.4%※

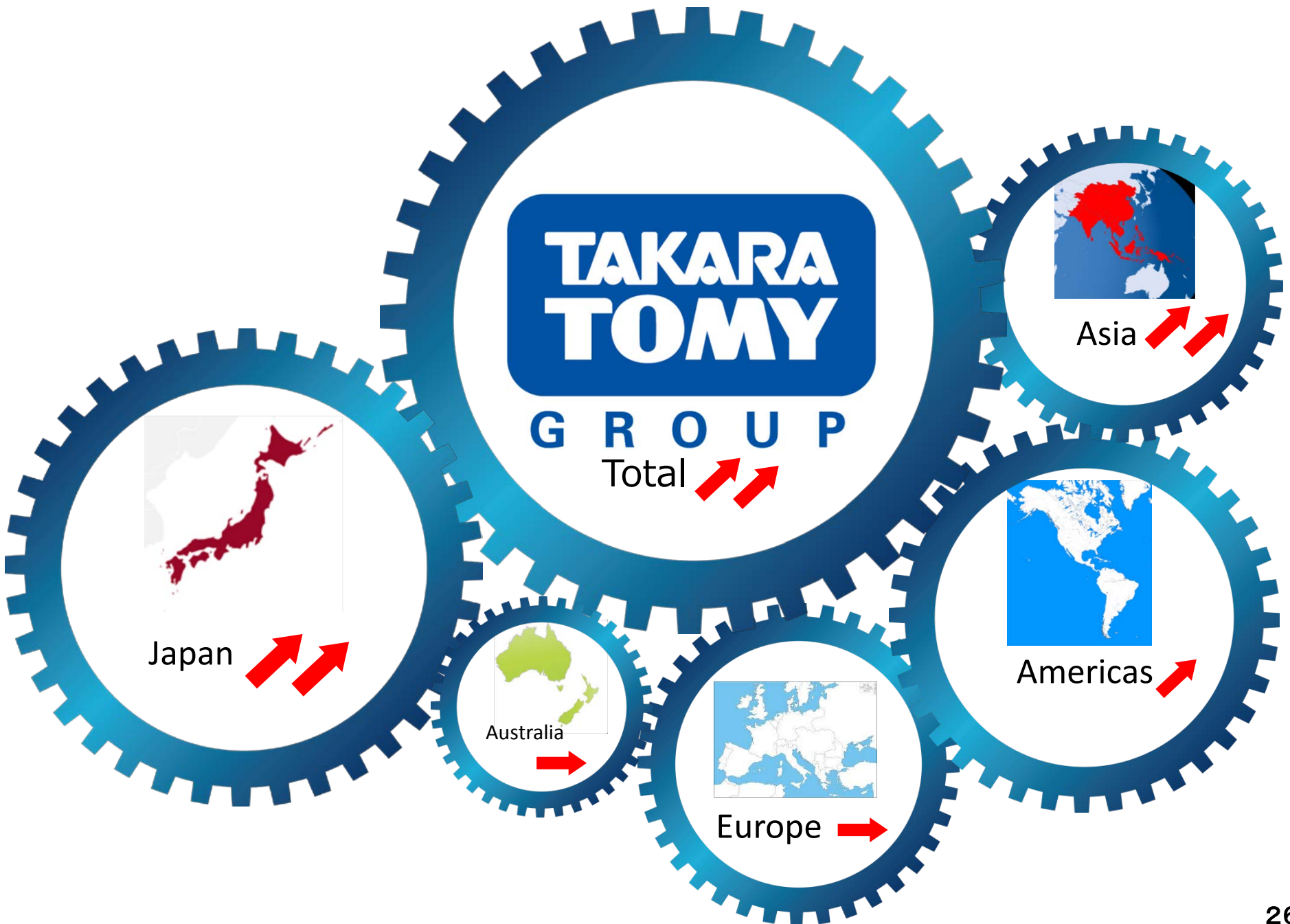
リカちゃん
23年ぶり
高い収益

トミカ
過去最高

プラレール
過去最高

タカラトミー
12月単月売上
過去最高

※当社調べ
(集計期間：2015年4月～2016年3月)



単位:億円

	2014年度 実績	2015年度 実績	2015年度 期初見通し
売上高	1,499	1,630	1,700
営業利益	24.7	26.9	40
営業利益率	1.6%	1.7%	2.4%
EBITDA	111	116	135

営業利益 40 → 26.9 △13.1億円

→ タカラトミー・アジア



→ 海外





我々は正しい方向に向かっている

リーダーシップ

グループ連携

PR強化

パートナー連動

社員の貢献

ビジネスの育て方

1. 今売っている商品を伸ばす
 - － 定番
 - － 新商品
 - － B I G B E T (最重点商品)
 - － おもちゃ4.0
2. カテゴリーを増やす
 - － 大人 － W E B － S N S
3. 消費者の心が届く
 - － 現代に合ったメッセージ・方法
4. マーケットを広げる
 - － 海外 － P O A ・ P O I
5. 資産・価値拡大
 - － B r a n d i n g
 - － ライセンシング





大学センター試験

LiCCA



ヒット商品番付

ライフスタイル編

	商品名	寸評
横網大関	二子玉川ライズ2期棟	東急が開発した複合施設。職住商をコンパクトにまとめ、新業態の店舗が並ぶ
関脇	スプラトゥーン	任天堂の「Wii U」用ソフト。インクを塗り合うゲームでヒットした
小結	コットン	ハイアールアジアの超小型洗濯機。服の汚れをピンポイントで洗える
前頭	ワンピースタワー	東京タワー内の施設。人気漫画の世界を再現した。国内外から観光客を集める
同	ブリオール カラーケアシャンプー/カラーコンディショナー	資生堂のシニア向けヘアケア商品。洗髪時に白髪染めが気軽にできる
同	コインランドリー	多忙な単身世帯や布団を干せないマンションが増え、全国で店舗が増えた
同	高齢ネコ向けペットフード	ユニ・チャーム「20歳を過ぎてもすこやかに」がヒット。ペットも高齢化時代に
同	リカちゃんシリーズ	タカラトミーの着せ替え人形。大人向けの新商品はすぐ完売。人気ぶりを示した
同	ハミングフィン	表面にとどまった成分が着心地をさらりとする
同	小屋	趣味や仕事の場として屋内外に小屋を作る人が増えた。独りになりたい需要も

ヒット番付

出所:日経MJ

単位:億円

	2014年度 実績	2015年度 実績	2016年度 目標	2017年度 目標
売上高	1,499	1,630	1,680	1,900
営業利益	24.7	26.9	40	80
営業利益率	1.6%	1.7%	2.4%	4.2%
EBITDA	111	116	133	173

売上高 1,630 → 1,680 +50億円

- 国内ベイブレード、カミワザワンダ、ヒーローアカデミアなど
- 定番安定成長
- 海外ビジネス 利益改善 集中

営業利益 26.9 → 40 +13.1億円

- 増収および海外ビジネス改善

2016年度

2017年度

2018年度

2019年度

国内

アジア

海外

ベイブレードバースト

カミワザワンダ

僕のヒーローアカデミア

スター・ウォーズ

スター・ウォーズ

スター・ウォーズ

スター・ウォーズ

トランスフォーマー
ムービー5

トランスフォーマー
ムービー6

トランスフォーマー
ムービー7

映画
コンテンツ

映画
コンテンツ

TAKARA
TOMY
GROUP

約20 大型
コンテンツ

新規
コンテンツ

新規
コンテンツ

新規
コンテンツ

単位:億円

	2014年度 実績	2015年度 実績	2016年度 目標	2017年度 目標
売上高	1,499	1,630	1,680	1,900
営業利益	24.7	26.9	40	80
営業利益率	1.6%	1.7%	2.4%	4.2%
EBITDA	111	116	133	173

売上高 1,680 → 1,900 +220億円

- 海外ベイブレード
- トランスフォーマー ムービー5
- その他 新規コンテンツ

営業利益 40 → 80 +40億円

- 増収による増益



商品 → ブランド
グローバル展開



ENDLESS
AGELESS
BORDERLESS
POA/POI

キーワード
やれば出来る 自信



2016





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 TM & © Wizards of the Coast/Shogakukan/Mitsui-kids © & ™ Lucasfilm Ltd. © Disney
© ITV Studios Limited / Pukeko Pictures LP 2015-2016
All copyright in the original Thunderbirds™ series is owned by ITC Entertainment Group Limited.