

2006年3月期 中間決算説明会 資料集

1. 2005年9月期の業績(連結)
2. 2006年3月期の業績計画(連結)
3. 子会社の状況(ご参考)

2005年11月14日



株式会社ハピネット

将来にわたる予想の部分につきましては、皆さまの投資のご参考資料としてご提供するものです。
したがって、当社の推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。
予測と異なる結果となることがあるということをご確認の上ご活用いただきますようお願い申し上げます。

この件に関するお問合せは、経営企画チーム 金丸まで(:03-3847-0410)

経営成績の推移

決算年月	2002/3	2002/9	2003/3	2003/9	2004/3	2004/9	2005/3	2005/9	備考
	通期	中間期	通期	中間期	通期	中間期	通期	中間期	
連結	売上高	140,888,629	55,783,291	122,515,841	52,484,708	122,722,894	59,211,025	140,461,595	64,566,137
	経常利益	1,518,069	657,385	1,380,129	458,454	1,326,321	877,306	3,030,557	1,463,328
	当期純利益	735,100	420,724	766,689	-1,089,168	-686,818	453,227	1,580,783	852,370
	純資産額	16,432,387	16,620,954	16,512,301	15,770,631	16,057,601	16,047,120	16,992,262	17,799,513
	総資産額	53,698,026	44,400,884	39,975,413	39,069,727	37,034,100	37,830,355	39,829,631	41,118,944
	連結ベースの1株当たり純資産額	1,366.61	1,390.24	1,408.83	1,312.08	1,336.02	1,335.24	1,413.96	1,481.29
	連結ベースの1株当たり当期純利益	61.13	35.01	64.40	-91.32	-57.36	37.71	131.53	70.93
	従業員数	556	543	510	503	505	560	566	597
単独	売上高	89,867,180	17,256,998	39,441,524	11,238,047	31,287,698	58,272,970	138,647,374	63,913,938
	経常利益	1,360,000	120,317	362,764	45,269	483,873	843,848	3,005,602	1,528,001
	当期純利益	722,884	205,127	306,920	-848,963	-723,007	487,847	1,570,526	912,773
	1株当たり純資産額	1,280.52	1,290.71	1,292.89	1,206.42	1,206.39	1,364.89	1,439.88	1,511.56
	1株当たり配当額 (1株当たり中間配当)	25.00 (12.50)	(12.50)	25.00 (12.50)	(12.50)	25.0 (12.50)	(10.00)	22.5 (10.00)	(12.50)
	1株当たり当期純利益	60.12	17.07	25.78	-71.18	-60.39	40.59	130.68	75.96
	配当性向	41.59	-	96.98	-	-	-	17.2	-
	従業員数	174	184	174	137	146	488	493	517

(注) 1. 売上高および連結売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 2004年3月12日付けで、イー・ショッピング・トイズ(株)の株式を取得し子会社化いたしました。

3. 2004年4月1日付けで、(株)ハピネット・ジェイピー、(株)ハピネット・ピクチャーズおよび(株)ハピネット・ロピンを(株)ハピネットに合併いたしました。

4. 前連結会計期間より、重要性の観点から、イー・ショッピング・トイズ(株)、サイトロン・デジタルコンテンツ(株)および(株)ハピネット・エーエムサービス西日本を連結子会社としております。

1. 2005年9月期の業績(連結損益計算書)

(単位:百万円、%、人、円。表示単位未満切捨て)

	2004 / 9 (中間)			2005 / 9 (中間)			備考	(参考) 9/30修正数字
	構成比	伸び率		構成比	伸び率			
売上高	59,211	100.0	12.8	64,566	100.0	9.0		63,000
売上原価	51,620	87.2	13.0	56,252	87.1	9.0	在庫評価損 当期531、前期973含む	
売上総利益	7,590	12.8	11.3	8,313	12.9	9.5		
販売費及び一般管理費	6,738	11.4	4.3	6,943	10.8	3.0		
人件費	1,979	3.3	7.0	2,123	3.3	7.3		
外部要員受入費	452	0.8	15.9	479	0.7	6.0		
減価償却費	267	0.5	4.3	200	0.3	-25.2		
営業利益	852	1.4	137.4	1,369	2.1	60.7		
営業外収益	48	0.1	-54.0	97	0.2	102.3		
受取利息配当金	6	0.0	-22.3	11	0.0	79.4		
その他	41	0.1	-56.8	86	0.1	105.8		
営業外費用	23	0.0	315.6	3	0.0	-83.3		
支払利息	1	0.0	1,640.6	0	0.0	-42.9		
その他	22	0.0	301.2	3	0.0	-85.2		
経常利益	877	1.5	91.4	1,463	2.3	66.8		1,200
特別利益	3	0.0	-56.1	57	0.1	1,412.6		
特別損失	9	0.0	-99.6	55	0.1	510.5		
税金等調整前中間純利益	871	1.5	149.4	1,465	2.3	68.0		
法人税等	389	0.7	157.6	612	0.9	57.2		
少数株主利益	28	0.1	-	-	-	-		
中間純利益	453	0.8	141.6	852	1.3	88.1		700
利益剰余金期首残高	10,278	-	-8.9	11,263	-	9.6		
利益剰余金増加高	453	-	141.6	852	-	88.1		
利益剰余金減少高	475	-	190.3	150	-	-68.4		
利益剰余金中間期末残高	10,255	-	2.3	11,965	-	16.7		

1株当たり中間純利益(円)	37.71	-	141.3	70.93	-	88.1	
期中平均株式数	12,018,606			12,016,944			

中間期末従業員数	560	-	11.3	597	-	6.6	
----------	-----	---	------	-----	---	-----	--

設備投資額	67	-	107.4	176	-	162.5	
-------	----	---	-------	-----	---	-------	--

(注)従業員数は、出向受入社員、契約社員を含み、出向社員、臨時従業員を含まず。

1. 2005年9月期の業績(連結)

品目別売上高推移

(単位:百万円、%、表示単位未満切捨て)

品目	期別	2004/9(中間)			2005/3			2005/9(中間)			備考
		構成比	伸び率		構成比	伸び率		構成比	伸び率		
玩具		24,034	40.6	-1.9	52,066	37.1	-2.6	25,246	39.1	5.0	
映像関連		19,797	33.5	57.4	45,457	32.4	55.3	24,983	38.7	26.2	
ビデオゲーム		8,600	14.5	-7.0	28,696	20.4	5.6	8,314	12.9	-3.3	
アミューズメント用品		3,164	5.3	24.5	6,318	4.5	16.2	2,876	4.4	-9.1	
その他		3,614	6.1	0.2	7,921	5.6	7.5	3,144	4.9	-13.0	
合計		59,211	100.0	12.8	140,461	100.0	14.5	64,566	100.0	9.0	

セグメント別営業利益推移

(単位:百万円、%、表示単位未満切捨て)

品目	期別	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		備考
		伸び率		伸び率		伸び率		
玩具		770	101.5	1,735	891.4	1,537	99.6	
映像関連		1,001	178.6	1,775	31.6	192	-80.8	
ビデオゲーム		-453		303	8.2	93		
アミューズメント用品		86	27.1	132	-0.1	88	2.1	
その他		112	-48.1	302	-19.5	81	-27.6	
消去または全社		-664		-1,282		-623		
合計		852	137.4	2,966	159.9	1,369	60.7	

チャンネル別売上高推移

(単位:億円、%、表示単位未満切捨て)

品目	期別	2004/9(中間)			2005/3			2005/9(中間)			備考
		構成比	伸び率		構成比	伸び率		構成比	伸び率		
専門店		156	26.4	13.1	359	25.6	11.5	150	23.3	-3.8	2004/9(中間)は「その他」項目
量販店		88	14.9	-18.5	234	16.7	-12.6	97	15.1	10.5	
問屋		79	13.4	25.2	172	12.3	12.4	79	12.3	0.2	
郊外店		74	12.6	-5.8	166	11.9	-5.4	78	12.2	5.4	
eコマース					162	11.6		104	16.1		
コンビニエンスストア		68	11.6	18.6	150	10.7	21.4	58	9.0	-14.8	
百貨店		5	0.9	-21.2	13	1.0	-11.1	6	1.0	15.9	
その他		119	20.2	68.3	143	10.2		70	11.0		
合計		592	100.0	12.8	1,404	100.0	14.5	645	100.0	9.0	

1. 2005年9月期の業績(連結)

主要部門の概況

玩具商材別売上比較

(単位:億円、%、表示単位未満切捨て)

項目	期別	2005/3		2005/9(中間)		備考
		売上	構成比	売上	構成比	
バンダイ		312	60.0	163	64.9	ハピネット・ロビン:当社オリジナル開発部門 その他メーカー:タカラ、セガトイズなど
トミー		25	4.9	11	4.7	
ハピネット・ロビン		26	5.1	14	5.7	
その他メーカー		156	30.0	62	24.7	
計		520	100.0	252	100.0	

映像関連部門売上構成

(単位:億円、%、表示単位未満切捨て)

項目	期別	2004/9(中間)			2005/3			2005/9(中間)			備考
		売上	構成比	伸び率	売上	構成比	伸び率	売上	構成比	伸び率	
卸売部門		138	69.8	36.4	342	75.3	61.2	198	79.4	43.6	
メーカー部門		59	30.2	144.4	112	24.7	39.8	51	20.6	-14.0	
計		197	100.0	57.4	454	100.0	55.3	249	100.0	26.2	

1. 2005年9月期の業績(連結)

主要部門の概況

ビデオゲーム商品別売上比較

(単位:億円、%、表示単位未満切捨て)

項目	期別	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		備考			
		構成比	伸び率	構成比	伸び率	構成比	伸び率				
プレイステーション2		59	69.2	-12.0	193	67.4	1.1	48	58.4	-18.5	
プレイステーション・ポータブル					27	9.7		16	19.5		
プレイステーション		0	0.4	-91.8	0	0.2	-90.3	0	0.1	-81.4	
ニンテンドーDS					0	0.3		2	3.2		
ゲームボーイアドバンス		18	21.0	289.0	33	11.7	3.0	11	14.2	-34.4	
ゲームキューブ		1	1.8	-59.9	3	1.2	-58.3	0	0.7	-61.7	
その他		6	7.7	-38.5	27	9.5	-13.2	3	3.9	-51.0	
計		86	100.0	-7.0	286	100.0	5.6	83	100.0	-3.3	

「プレイステーション」売上高および売上台数の推移

(単位:億円、%、表示単位未満切捨て)

項目	期別	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		備考			
		構成比	伸び率	構成比	伸び率	構成比	伸び率				
P S 2 ハード		11 (6.1万台)	19.8	-62.2	48 (26万台)	21.9	-32.9	8 (4.7万台)	13.8	-23.7	
P S 2 ソフト		44	75.1	37.0	137	62.1	28.6	37	57.9	-16.1	
P S 2 アクセサリー		3	5.1	-21.7	7	3.4	-38.5	2	3.2	-32.3	
P S P ハード					21 (9万台)	9.5		10 (4.6万台)	16.9		
P S P ソフト					6	2.8		5	7.8		
P S P アクセサリー					0	0.3		0	0.4		
計		59	100.0	-12.0	221	100.0	15.6	64	100.0	8.9	

1. 2005年9月期の業績(連結貸借対照表(1))

(単位:百万円、表示単位未満切捨て)

	2004/9(中間)	2005/3	2005/9(中間)		主な資産の増減要因
				前期増減額	
(資産の部)					
(1) 流動資産	33,671	36,135	37,303	1,167	
1. 現金及び預金	6,296	8,845	8,075	-770	
2. 受取手形及び売掛金	17,611	18,502	19,345	843	
3. たな卸資産	5,995	4,429	6,048	1,619	
4. 前渡金	2,081	2,403	2,269	-134	
5. 繰延税金資産	900	863	728	-134	
6. その他	880	1,135	881	-254	
7. 貸倒引当金	-93	-44	-46	-1	
(2) 固定資産	4,158	3,694	3,815	121	
1. 有形固定資産	1,397	1,201	1,172	-28	
建物及び構築物	530	370	365	-5	
土地	272	233	233	-	
その他	594	596	573	-23	
2. 無形固定資産	863	637	581	-56	
営業権	214	181	148	-33	
その他	649	455	432	-22	
3. 投資その他の資産	1,897	1,855	2,062	206	
投資有価証券	1,161	1,043	1,262	218	
長期前払費用	8	4	6	2	
差入保証金	467	471	469	-1	
繰延税金資産	183	262	248	-13	
その他	171	166	166	0	
貸倒引当金	-95	-92	-91	0	
資産合計	37,830	39,829	41,118	1,289	

1. 2005年9月期の業績(連結貸借対照表(2))

(単位:百万円、表示単位未満切捨て)

	2004/9(中間)	2005/3	2005/9(中間)		主な負債の増減要因
				前期増減額	
(負債の部)					
(1) 流動負債	20,318	21,282	21,741	459	
1. 支払手形及び買掛金	17,937	17,628	18,742	1,113	
2. 未払金	1,346	1,544	1,694	149	
3. 未払法人税等	178	948	587	-361	
4. 賞与引当金	353	491	312	-178	
5. その他	501	669	405	-263	
(2) 固定負債	1,465	1,555	1,577	22	
1. 退職給付引当金	728	818	859	40	
2. 預り保証金	687	704	707	2	
3. 連結調整勘定	16	13	10	-2	
4. その他	32	18	-	-18	
負債合計	21,783	22,837	23,319	482	
少数株主持分	-	-	-	-	
(資本の部)					
(1) 資本金	2,751	2,751	2,751	-	
(2) 資本剰余金	2,776	2,776	2,776	0	
(3) 利益剰余金	10,255	11,263	11,965	702	
(4) 有価証券評価差額金	270	208	316	108	
(5) 自己株式	-6	-7	-10	-3	
資本合計	16,047	16,992	17,799	807	
負債、少数株主及び資本合計	37,830	39,829	41,118	1,289	
1株当り株主資本(円)	1,335.24	1,413.96	1,481.29	67.33	
期末発行済株式数	12,018,180	12,017,540	12,016,260		

1. 2005年9月期の業績(連結キャッシュフロー計算書)

(単位:百万円、表示単位未満切捨て)

	2004/9(中間)	2005/9(中間)		備 考
			前年同期増減額	
(1) 営業活動によるキャッシュフロー				
税金等調整前中間純利益	871	1,465	593	
減価償却費	268	200	-67	
売上債権の増減額	686	-842	-1,529	
たな卸資産の増減額	-1,157	-1,619	-462	
仕入債務の増減額	956	1,113	157	
未収入金の増減額	95	268	172	
未払金の増減額	-122	147	270	
その他	-578	-208	369	
法人税等の支払額	-386	-896	-509	
営業活動によるキャッシュフロー	633	-371	-1,005	
(2) 投資活動によるキャッシュフロー				
有形・無形固定資産の取得による支出	-78	-159	-81	
有形・無形固定資産の売却による収入	-	-	-	
投資有価証券の取得による支出	-64	-104	-39	
投資有価証券の売却による収入	-	20	20	
貸付による支出	-	-	-	
その他	32	-0	-32	
投資活動によるキャッシュフロー	-111	-245	-133	
(3) 財務活動によるキャッシュフロー				
配当金の支払額	-150	-150	0	
自己株式の売却による収入	-	-	-	
その他	-0	-3	-2	
財務活動によるキャッシュフロー	-151	-153	-1	
(4) 現金及び現金同等物の増減額	370	-770	-1,140	
(5) 現金及び現金同等物期首残高	5,844	8,845	3,000	
(6) 連結の範囲の変更に伴う現金等の増加	81	-	-81	
(7) 現金及び現金同等物中間期末残高	6,296	8,075	1,778	

(注) 前中間連結会計期間より、重要性の観点から、サイトロン・デジタルコンテンツ(株)および(株)ハピネット・エーエムサービス西日本を連結子会社としております。

2. 2006年3月期の業績計画(連結損益計算書)

(単位:百万円、%、人、円。表示単位未満切捨て)

	2005 / 3			2006 / 3計画			備 考
		構成比	伸び率		構成比	伸び率	
売上高	140,461	100.0	14.5	153,000	100.0	8.9	
売上原価	123,431	87.9	14.3	134,400	87.8	8.9	
売上総利益	17,030	12.1	15.6	18,600	12.2	9.2	
販売費及び一般管理費	14,063	10.0	3.5	15,300	10.0	8.9	
人件費	4,278	3.0	11.3	4,395	2.9	2.7	
外部要員受入費	928	0.7	19.6	1,176	0.8	26.7	
減価償却費	515	0.4	-0.6	418	0.3	-18.9	
営業利益	2,966	2.1	159.9	3,300	2.2	10.9	
営業外収益	100	0.1	-52.5	210	0.1	118.6	
受取利息配当金	10	0.0	-24.6	10	0.0	-7.3	
その他	89	0.1	-54.6	200	0.1	133.8	
営業外費用	36	0.0	36.7	10	0.0	-72.9	
支払利息	1	0.0	316.3	0	0.0	-68.7	
その他	35	0.0	32.0	9	0.0	-73.2	
経常利益	3,030	2.2	128.5	3,500	2.3	15.5	
特別利益	59	0.0	52.7	57	0.0	-4.2	
特別損失	169	0.1	-93.1	57	0.0	-66.3	
税金等調整前当期純利益	2,921	2.1	373.4	3,500	2.3	19.8	
法人税等	1,311	0.9	443.7	1,500	1.0	14.4	
少数株主利益	28	0.0	-	-	-	-	
当期純利益	1,580	1.1	330.2	2,000	1.3	26.5	
利益剰余金期首残高	10,278	-	-8.9	11,263	-	9.6	
利益剰余金増加高	1,580	-	330.2	2,000	-	26.5	
利益剰余金減少高	595	-	89.7	300	-	-49.6	
利益剰余金期末残高	11,263	-	9.6	12,962	-	15.1	
1株当り当期純利益(円)	131.53	-	329.3	166.44	-	26.5	
期中平均株式数	12,018,284			12,016,260			
期末従業員数	566	-	12.1	597	-	5.5	
設備投資額	214	-	60.3	600	-	179.4	

(注)従業員数は、出向受入社員、契約社員、嘱託社員を含み、出向社員、臨時従業員を含みます。

将来にわたる予想の部分につきましては、皆さまの投資のご参考資料としてご提供するものです。したがって、当社の推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。予測と異なる結果となることをご確認の上ご活用いただきますようお願い申し上げます。

2.2006年3月期の業績計画(連結)

セグメント別売上計画

(単位:百万円、%、表示単位未満切捨て)

品目	期別	2005/3		2005/9(中間)		2006/3計画		備考			
		構成比	伸び率	構成比	伸び率	構成比	伸び率				
玩具部門		52,066	37.1	-2.6	25,246	39.1	5.0	52,800	34.5	1.4	
映像関連		45,457	32.4	55.3	24,983	38.7	26.2	44,300	29.0	-2.5	
ビデオゲーム部門		28,696	20.4	5.6	8,314	12.9	-3.3	42,400	27.7	47.8	
アミューズメント部門		6,318	4.5	16.2	2,876	4.4	-9.1	5,800	3.8	-8.2	
その他		7,921	5.6	7.5	3,144	4.9	-13.0	7,700	5.0	-2.8	
合計		140,461	100.0	14.5	64,566	100.0	9.0	153,000	100.0	8.9	

将来にわたる予想の部分につきましては、皆さまの投資のご参考資料としてご提供するものです。したがって、当社の推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。予測と異なる結果となることをご確認の上ご活用いただきますようお願い申し上げます。

3. 主な子会社の状況(ご参考)

(単位:百万円、%)

	(株)ハピネット・ロジスティクスサービス							
	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		2006/3計画	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	2,354	-13.8	4,975	-11.3	2,216	-5.8	5,000	0.5
経常利益	92	-60.5	155	-45.9	-13	-	20	-87.1
当期純利益	55	-59.0	92	-44.1	-7	-	12	-87.1

(単位:百万円、%)

	イー・ショッピング・トイズ(株)							
	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		2006/3計画	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	467	-43.0	1,180	-22.4	725	55.3	1,500	27.0
経常利益	-39	11.5	-66	-	-51	-	0	-
当期純利益	-39	11.2	-126	-	-43	-	0	-

(単位:百万円、%)

	サイトロン・デジタルコンテンツ(株)							
	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		2006/3計画	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	349	-	679	16.4	225	-35.3	600	-11.7
経常利益	8	-	9	-	-16	-	0	-
当期純利益	9	-	10	-	-16	-	0	-

(単位:百万円、%)

	(株)ハピネット・AMサービス西日本							
	2004/9(中間)		2005/3		2005/9(中間)		2006/3計画	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	483	28.2	952	17.0	626	29.6	1,000	5.0
経常利益	3	117.6	0	-	29	898.3	0	-
当期純利益	2	112.6	0	-	29	1,286.5	0	-

将来にわたる予想の部分につきましては、皆さまの投資のご参考資料としてご提供するものです。したがって、当社の推測・予測に基づくものであり、確約や保証を与えるものではありません。予測と異なる結果となることをご確認の上ご活用いただきますようお願い申し上げます。