

第45期決算説明会資料

2005年3月期



チャーミーキティとシュガー

(証券コード：8136)

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

株式会社サンリオ
IR室

TEL03-3779-8058

2005年5月30日資料



目次



(3ページ)

(4ページ)

(5ページ)

(6ページ)

(7ページ)

(8ページ)

(9ページ)

(10ページ)

(11ページ)

(12ページ)

(13ページ)

(14ページ)

(15ページ)

(16ページ)

(17ページ)

連結通期損益実績及び計画

連結貸借対照表

連結キャッシュフロー計算書

事業別売上実績及び計画

事業別損益実績及び計画

2005年3月期の取り組みと成果

海外売上とライセンス

テーマパーク事業の主要な施策

サンリオピューロランド事業計画進捗状況

ハーモニーランド事業計画進捗状況

新中期経営計画の概要

利益配分に関する基本方針

コーポレートガバナンスの強化

(資料) 国内営業(常設売場数)

(資料) 連結子会社損益



©1976、1996、1998、1999、2000、2001、2002、2003、2004 SANRIO CO., LTD.



連結通期損益実績及び計画

(単位：億円)

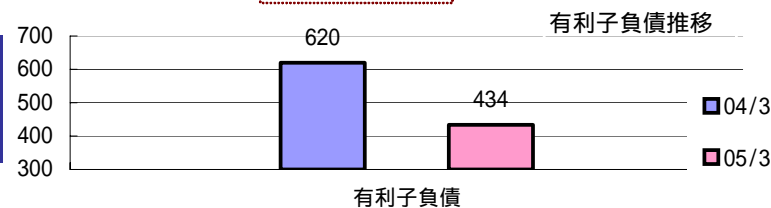
| | 04/3期 (実績) | 05/3期 (実績) | 昨対 増減率 | 06/3期 (計画) | 昨対 (増減額) | 昨対 (増減率) |
|---------------|---------------|---------------|-----------|---------------|-------------|-------------|
| 売上高 | 1,040 | 1,011 | 2.8% | 1,024 | 13 | 1.3% |
| 売上総利益 | 404 | 402 | 0.4% | 419 | 17 | 4.1% |
| 販管費 | 361 | 341 | 5.5% | 327 | 14 | 4.2% |
| 営業利益 | 43 | 61 | 42.3% | 92 | 31 | 49.8% |
| 営業外損益 | 18 | 16 | 増加 | 14 | 2 | 増加 |
| 経常利益 | 24 | 44 | 80.6% | 78 | 34 | 73.1% |
| 特別損益 | 16 | 215 | 減少 | 2 | 213 | 増加 |
| 税引前利益 | 41 | 170 | 減少 | 76 | 246 | 増加 |
| 法人税・法人税等調整額合計 | 12 | 12 | - | 29 | 41 | - |
| 当期純利益 | 53 | 158 | 減少 | 47 | 205 | 増加 |
| 売上総利益率 | 38.9% | 39.8% | | 40.9% | | +1.1% |
| 営業利益率 | 4.2% | 6.1% | | 9.0% | | +2.9% |
| 経常利益率 | 2.4% | 4.4% | | 7.6% | | +3.2% |

連結貸借対照表

(単位：億円)

| | 05/3期 | 04/3期 | 増減額 | | 05/3期 | 04/3期 | 増減額 |
|-----------------|------------|--------------|------------|---------------|------------|--------------|------------|
| 流動資産 | 376 | 286 | +89 | 流動負債 | 460 | 701 | 241 |
| 現預金 | 164 | 86 | +78 | 支払手形・買掛金 | 118 | 115 | +2 |
| 受取手形・売掛金 | 118 | 113 | +5 | 短期借入金 | 271 | 527 | 255 |
| 棚卸資産 | 53 | 61 | 8 | 社債(1年以内償還) | 7 | - | +7 |
| 繰延税金資産 | 24 | 9 | 15 | 固定負債 | 222 | 160 | +61 |
| 有・無形固定資産 | 244 | 470 | 225 | 長期借入金 | 81 | 61 | +20 |
| | | | | 社債 | 74 | 32 | +42 |
| 投資その他の資産 | 311 | 324 | 13 | 退職給付引当金 | 55 | 50 | +5 |
| 投資有価証券 | 67 | 73 | 5 | 資本 | 252 | 219 | +33 |
| 繰延税金資産 | 106 | 102 | +4 | 資本金 | 149 | 183 | 33 |
| 差入保証金 | 74 | 83 | 8 | 剰余金 | 122 | 55 | +67 |
| 繰延資産 | 2 | 0 | 2 | 有価証券評価差額 | 12 | 15 | 2 |
| | | | | 為替換算調整勘定他 | 32 | 34 | +2 |
| 資産合計 | 935 | 1,081 | 146 | 負債資本合計 | 935 | 1,081 | 146 |

- ・ 固定資産の減少は減損によるもの
- ・ 有利子負債は434億円（前期より 186億円減少）
- ・ 資本金の減少、及び剰余金の増加は減資、増資によるもの



連結キャッシュフロー計算書

(単位：億円)

| (主要因) | 05/3期 | 04/3期 | 増減額 |
|--|-------|-------|-----|
| 営業活動 C F | 81 | 70 | 11 |
| 税金等調整前当期純利益 (は損失) | 170 | 41 | 212 |
| 減価償却費等 | 22 | 32 | 9 |
| 棚卸資産・売上債権仕入債務増減 | 6 | 10 | 3 |
| 支払利息の支出 | 15 | 15 | 0 |
| 減損損失 | 219 | - | 219 |
| 投資活動 C F | 11 | 31 | 43 |
| 有形固定資産の売却 | - | 9 | 9 |
| 投資有価証券取得・売却等収支 | 9 | 7 | 1 |
| 保証金返還による収入 | 6 | 11 | 4 |
| 有形固定資産取得支出(ターマ [®] -ク設備・店舗内装) | 10 | 10 | - |
| フリーCF (営業活動CF+投資活動CF) | 70 | 101 | 31 |
| 財務活動 C F | 2 | 105 | 107 |
| 株式の発行による収入 | 197 | - | 197 |
| 借入金収支 | 235 | 136 | 99 |
| 社債発行による収入 | 47 | 31 | 16 |
| 配当金支払額 | 7 | - | 7 |
| 現金等の期末残高 | 149 | 76 | 72 |

事業別売上実績及び計画

(単位：億円)

| | | 売上高 | | | | | |
|--------|--------|-----------|-----------|--------|-----------|----------------|---------------|
| | | 04/3期 | 05/3期 | 前期比 | 06/3期 | | |
| | | 実績 (A) | 実績 (B) | (B/A) | 計画 (C) | 増減額 (C)-(B) | 比率 (C)/(B) |
| 事業部別売上 | 物販 | 335 | 329 | 98.3% | 345 | 16 | 104.7% |
| | ライセンス | 298 | 309 | 104.1% | 312 | 3 | 100.6% |
| | テーマパーク | 71 | 73 | 102.8% | 83 | 10 | 113.8% |
| | 海外 | 260 | 194 | 74.8% | 209 | 15 | 107.6% |
| | その他 | 195 | 186 | 95.7% | 174 | 12 | 93.0% |
| 連結消去等 | | 120 | 82 | | 99 | 17 | - |
| 連結売上高 | | 1,040 | 1,011 | 97.2% | 1,024 | 13 | 101.3% |

事業別損益実績及び計画

(単位:億円)

| | | 04/3期 | 05/3期 | 前期比 | 06/3期 | | |
|---------------------|------------|-----------|-----------|--------|-----------|----------------|---------------|
| | | 実績 (A) | 実績 (B) | (B/A) | 計画 (C) | 増減額 (C)-(B) | 比率 (C)/(B) |
| 事業別営業 (直接) 利益 | 物販 | 39 | 41 | 105.5% | 45 | 4 | 109.7% |
| | ライセンス | 79 | 82 | 103.8% | 87 | 5 | 106.2% |
| | テーマパーク | 2 | 3 | 191.3% | 11 | 8 | 344.2% |
| | テーマパーク支援費用 | 23 | 14 | - | 9 | 5 | - |
| | テーマパーク計 | 21 | 11 | - | 2 | 13 | - |
| | 海外 | 29 | 34 | 117.5% | 39 | 5 | 114.2% |
| | その他 | 10 | 8 | 86.9% | 10 | 2 | 114.4% |
| 本社コストセンター 経費他 | | 93 | 92 | - | 91 | 1 | 98.1% |
| 連結営業利益 | | 43 | 61 | 142.3% | 92 | 31 | 149.8% |



2005年3月期の取り組みと成果

安定的な収益基盤の構築

1. 成長ポテンシャルの高い海外部門の強化

* 米国一物販からライセンス事業へのシフト

* 欧州、アジア、南米地域一ハローキティの認知度の向上に合わせ、店舗展開の拡大と商品調達、供給体制の強化（欧州、アジア、南米地域の売上前期比39.9%増、利益46.1%増）

2. ライセンス部門の強化

* 『シナモロール』の（株）バンダイへのマスターライセンス供与（年間上代ベース100億円超と計画通り推移。）

* 『マイメロディ』のアニメ制作（4月からテレビ大阪・テレビ東京系放映中）

3. キャラクターの開発と育成

『チャーミーキティ』と『シュガーバニーズ』の開発育成

4. ノンコア事業の撤退

財務体質の強化

1. 減損会計の早期適用

2. 有利子負債の削減

3. 早期復配への道筋作り

4. 株主資本の充実

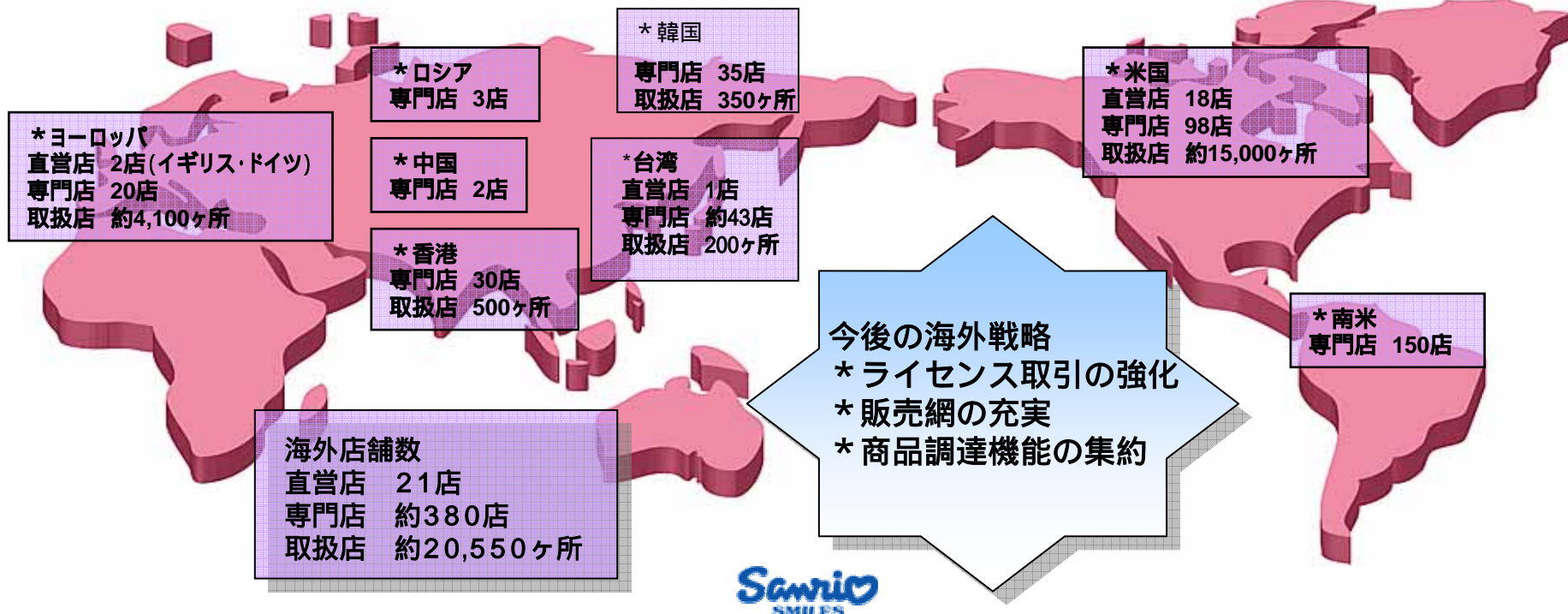
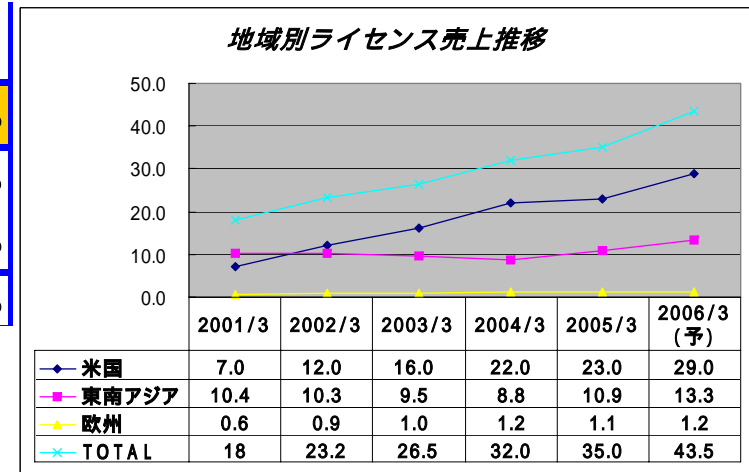
海外売上とライセンス

単位：億円

| (単位：億円) | 04/3期 | 昨対比 | 05/3期 | 昨対比 |
|---------|-------|------|-------|------|
| 海外売上高 | 186 | 108% | 153 | 82% |
| 北米 | 121 | 105% | 80 | 66% |
| その他の地域 | 64 | 115% | 73 | 114% |
| 海外売上比率 | 18% | +2% | 15% | 3% |

* 米国、ビジネスモデルの変更により、減収だが営業利益ベースでは増益

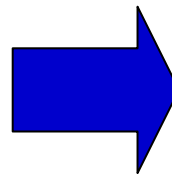
* 北米 - 米国 その他地域 - 香港、韓国、台湾、タイ、ヨーロッパ、ブラジル



テーマパーク事業の主要な施策

ピューロランド（前期の結果）

- 前期は猛暑による出控えが影響したが、下期キティズハウスのリニューアルオープンやウサハナなど人気キャラクターの新しいショーが寄与し、入場者数は増加
- 顧客単価の減少の主因は、入場料単価の減

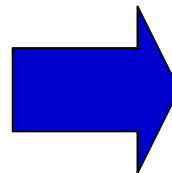


今期施策

- 海外客取り込み
- イベントによる男児取り込み
- アトラクション、ショーのリニューアル《サムディ2（6月）、ゴールの伝説（冬）》
- 引き続き割引率の見直し
- “カフェシナモン”の新設（夏）

ハーモニーランド（前期の結果）

- 猛暑、台風、近隣施設（水族館）のリニューアルオープンにより入場者数は減少
- 物販は減少するも、入場料収入増で顧客単価は微減にとどまる
- 経費は前期比削減（販売費、宣伝費他）



今期施策

- シーズンイベントの構築（夏季などの夜間営業を大幅に増加、ナイトパレード・ランタン祭等）
- 男児に人気の他社コンテンツの導入
- 韓国についてはソウル中心のセールスからプサンエリアへ拡大、学生団体の獲得
- シナモンテラスの新設

サンリオピューロランド事業計画進捗状況

| | 実績 | 実績 | 04/05比較 | 計画 | 昨対 | | |
|--------------|-----------|-------|---------|-------|---------|--------|--------|
| | 04/3期 | 05/3期 | | 06/3期 | 05/06比較 | | |
| | | | | | 増減額 | 増減率 | |
| 売上高(億円) | 52.2 | 55.4 | 106.1% | 61.9 | 6.5 | 111.7% | |
| 営業利益(億円) | 0.6 | 1.7 | 269.8% | 7.9 | 6.2 | 464.7% | |
| 館内収入の向上(億円) | 44.6 | 46.2 | 103.5% | 50.7 | 4.5 | 109.8% | |
| 入場者数の向上(万人) | 84.2 | 89.2 | 105.9% | 92.5 | 3.3 | 103.7% | |
| 顧客単価の向上 | 入場料等収入(円) | 2,350 | 2,263 | 96.3% | 2,481 | 218 | 109.6% |
| | 物販(円) | 1,917 | 1,908 | 99.5% | 1,942 | 34 | 101.8% |
| | 飲食(円) | 995 | 974 | 97.9% | 1,033 | 59 | 106.0% |
| 館内収入原価率の減少 | 31.1% | 30.5% | 98.1% | 29.8% | 0.7% | 97.7% | |
| 館外収入の向上(億円) | 7.8 | 9.2 | 117.9% | 11.1 | 1.9 | 120.0% | |
| 一般管理費の削減(億円) | 6.6 | 6.5 | 98.5% | 5.6 | 0.9 | 86.2% | |

04/3期より営業利益ベースで1.1億円改善



ハーモニーランド事業計画進捗状況

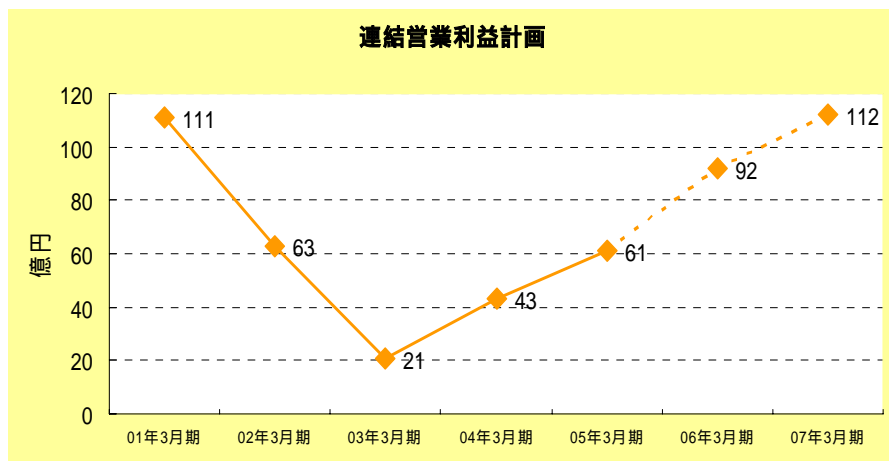
| | 実績 | 実績 | 04/05比較 | 計画 | 昨対 | |
|----------|-------|-------|---------|-------|---------|---------|
| | 04/3期 | 05/3期 | | 06/3期 | 05/06比較 | |
| | | | | | 増減額 | 増減率 |
| 売上高(億円) | 18.2 | 17.0 | 93.6% | 20.6 | 3.5 | 120.8% |
| 営業利益(億円) | 0.5 | 0.2 | 34.4% | 2.5 | 2.3 | 1250.0% |

| | | | | | | | |
|--------------|-----------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 園内収入の向上(億円) | 16.5 | 15.5 | 93.9% | 18.0 | 2.5 | 116.0% | |
| 入場者数の向上(万人) | 36.1 | 34.0 | 94.1% | 38.0 | 4.0 | 111.8% | |
| 顧客単価の向上 | 入場料等収入(円) | 2,069 | 2,110 | 102.0% | 2,167 | 57 | 102.7% |
| | 物販(円) | 1,717 | 1,679 | 97.8% | 1,742 | 63 | 103.8% |
| | 飲食(円) | 786 | 779 | 99.1% | 824 | 45 | 105.8% |
| 園内収入原価率の減少 | 36.7% | 37.1% | 101.1% | 36.1% | 1.0% | 97.3% | |
| 園外収入の向上(億円) | 1.7 | 1.5 | 88.2% | 2.6 | 1.1 | 173.3% | |
| 一般管理費の削減(億円) | 4.4 | 4.3 | 97.7% | 4.6 | 0.3 | 107.0% | |

04/3期より営業利益ベースで0.3億円減益



新中期経営計画 (Project 2006)の概要



目 標

営業利益 112億円
有利子負債 383億円
自己資本比率 33%
ROE 株主資本当期純利益率 20%
ROA 総資産経常利益率 10%

業績計画(連結)

(単位: 億円)

| | 04/3期 (実績) | 05/3期 (実績) | 06/3期 (計画) | 07/3期 (計画) | 07/3-04/3 増減 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 売上高 | 1,040 | 1,011 | 1,024 | 1,092 | +52 |
| 営業利益 | 43 | 61 | 92 | 112 | +69 |
| 経常利益 | 25 | 44 | 78 | 100 | +75 |
| 当期純利益 | 54 | 158 | 47 | 62 | +8 |
| 有利子負債 | 621 | 434 | 414 | 383 | 238 |
| 総資本 | 1,082 | 935 | 944 | 968 | 114 |
| 自己資本 | 219 | 252 | 285 | 325 | +106 |
| 自己資本比率 | 20.3% | 27.0% | 30.5% | 33.6% | +13.3% |
| ROE | 28.6% | 67.1% | 17.4% | 20.0% | 8.4% |
| ROA | 2.2% | 4.5% | 8.3% | 10.0% | +8.3% |



利益配分に関する基本方針

株主に対する利益還元が経営の最重要課題と認識

1. 優先株式配当金原資の確保

A種、B種優先株式の配当

2. B種優先株式の償還原資の確保

B種優先株式100億円が普通株式に転換（2010年3月から転換可能）される前に償還させるための原資の確保

3. 業績に連動した普通配当

上記1.2の確保後、利益水準、配当性向、財務状況を総合的に勘案し配当水準を策定。

コーポレートガバナンスの強化

市場の急速な変化に対応できるよう経営機能の強化

1. 意思決定の迅速化
2. 業務執行の妥当性確認
3. 経営の効率性・透明性の向上
4. コンプライアンスを強化

コンプライアンスの徹底と経営のモニタリングの強化

- ・ 将来の社外取締役登用を見据え、今期、社外から企業経営者と学識経験者を招き『アドバイザリーボード』を設置する予定

アドバイザリーボードの設置

設置の背景：株主価値の最大化を基本的使命とすると同時に、社会の一員としての責任を負い
かつ社会に貢献できる経営管理体制が強く望まれていると認識

組織的役割：代表取締役の諮問機関として経営全般にわたる助言

メンバー：学識経験者及び企業経営者

会合頻度：毎3ヶ月

国内営業（常設売場数）

< 資料 >

（単位：店）

| （05/3末） | 売場数 | 04/3末対増減 |
|-------------|-------|----------|
| ギフトゲート（直営店） | 157 | 3 |
| 百貨店（常設消化） | 151 | 11 |
| 百貨店（買取） | 60 | 0 |
| 量販店 | 960 | 0 |
| 専門店 | 150 | 0 |
| 合計 | 1,478 | 8 |

店頭売上高昨対

（直営店常設消化ショップ）

| | | |
|-----|-----|------|
| 売上高 | 全店 | 105% |
| | 既存店 | 97% |

《新店情報》



泉南ギフトゲート

2004年11月12日オープン
 売り場面積42坪 イオンりんくう泉南SC2F
 関西国際空港から5km圏内に位置する



イオン北戸田vivitix

2004年11月12日オープン
 売り場面積29.8坪
 イオン北戸田SC2F
 衣料品を主軸にキャラクターワールドを展開



連結子会社損益

< 資料 >

単位：億円

| (単位：億円) | 05/3実績 | | | | 06/3(計画) | | | |
|---|--------|------|------|------|----------|------|------|------|
| | 売上高 | 昨対比 | 営業利益 | 昨対比 | 売上高 | 昨対比 | 営業利益 | 昨対比 |
| サンリオ | 810 | 97% | 58.4 | 109% | 840 | 104% | 71.3 | 122% |
| サンリオファースト 当社商品の製造・ロイヤルティ取引 | 31 | 95% | 0.9 | 66% | 41 | 132% | 3.0 | 310% |
| サンマール パレル・当社商品仕入販売 | 15 | 74% | 0 | 20% | 売却済 | - | - | - |
| Sanrio Inc. (米国) 当社商品の輸入販売・ロイヤルティ取引 | 83 | 68% | 7.5 | 189% | 85 | 103% | 7.9 | 105% |
| Sanrio香港 当社商品の製造管理・ロイヤルティ取引 | 26 | 92% | 1.7 | 107% | 32 | 123% | 2.4 | 144% |
| Sanrio台湾 当社商品の製造管理・ロイヤルティ取引 | 11 | 138% | 1.3 | 191% | 11 | 99% | 1.5 | 116% |
| Sanrio KOREA (韓国) 当社商品の製造管理・ロイヤルティ取引 | 4 | 104% | 0.9 | 93% | 8 | 178% | 1.4 | 157% |
| Sanrio GmbH (ドイツ) 当社商品の製造管理・ロイヤルティ取引 | 16 | 122% | 1.9 | 134% | 17 | 107% | 2.4 | 125% |
| カリビアンフロント (多摩市) テーマパーク | 55 | 106% | 1.7 | 270% | 61 | 112% | 7.9 | 465% |
| ハーモニランド (大分県) テーマパーク | 17 | 93% | 0.1 | 34% | 20 | 121% | 2.5 | 増加 |
| サンウェイ 首都圏にて海鮮料理等20店運営 | 21 | 89% | 1.3 | 減少 | 売却済 | - | - | - |
| 連 結 | 1,011 | 97% | 61.5 | 142% | 1,024 | 101% | 92.2 | 150% |

注) 連結欄には消去及び全社調整後の数値を記載しております。

