

FACT BOOK

株式会社ハピネット
(東証1部 証券コード: 7552)

2018年3月期 第2四半期累計期間
(2017年4月1日～2017年9月30日)

【目次】

■ 会社概要	[2-5]
■ 連結 貸借対照表	[6]
■ 連結 損益計算書及び包括利益計算書	[7]
■ 連結 キャッシュ・フロー計算書	[8]
■ 連結 セグメント情報	[9]
■ 連結 成長性・収益性指標	[10]
■ 連結 収益性・効率性指標	[11]
■ 連結 効率性・安全性指標	[12]
■ 株式関連指標	[13]
■ 株式情報	[14]



グループビジョン・経営姿勢・行動指針

▶ グループビジョン

私たちはハピネス・ネットワーキングを展開し、エンタテインメント・スタイルの創造により人々に感動を提供し、夢のある明日をつくります。

▶ 経営姿勢

常に変化を先取りして自己革新をすすめ、新しいビジネスをきりひらきます。

顧客への姿勢

パートナーシップをもって連帯し、生活者に満足を提供します。

社員への姿勢

一人ひとりを尊重し、成長と挑戦の機会をつくり、働きがいのある環境を育てます。

社会への姿勢

ビジネス倫理に基づく企業活動を通じて、明るく楽しい社会の実現に貢献します。

株主への姿勢

積極的なディスクローズにより、経営の透明性を高め、株主の信頼と期待を得る活動につとめます。

▶ 行動指針

常に
「何が大切か、何が正しいか」
を考え、
行動します。

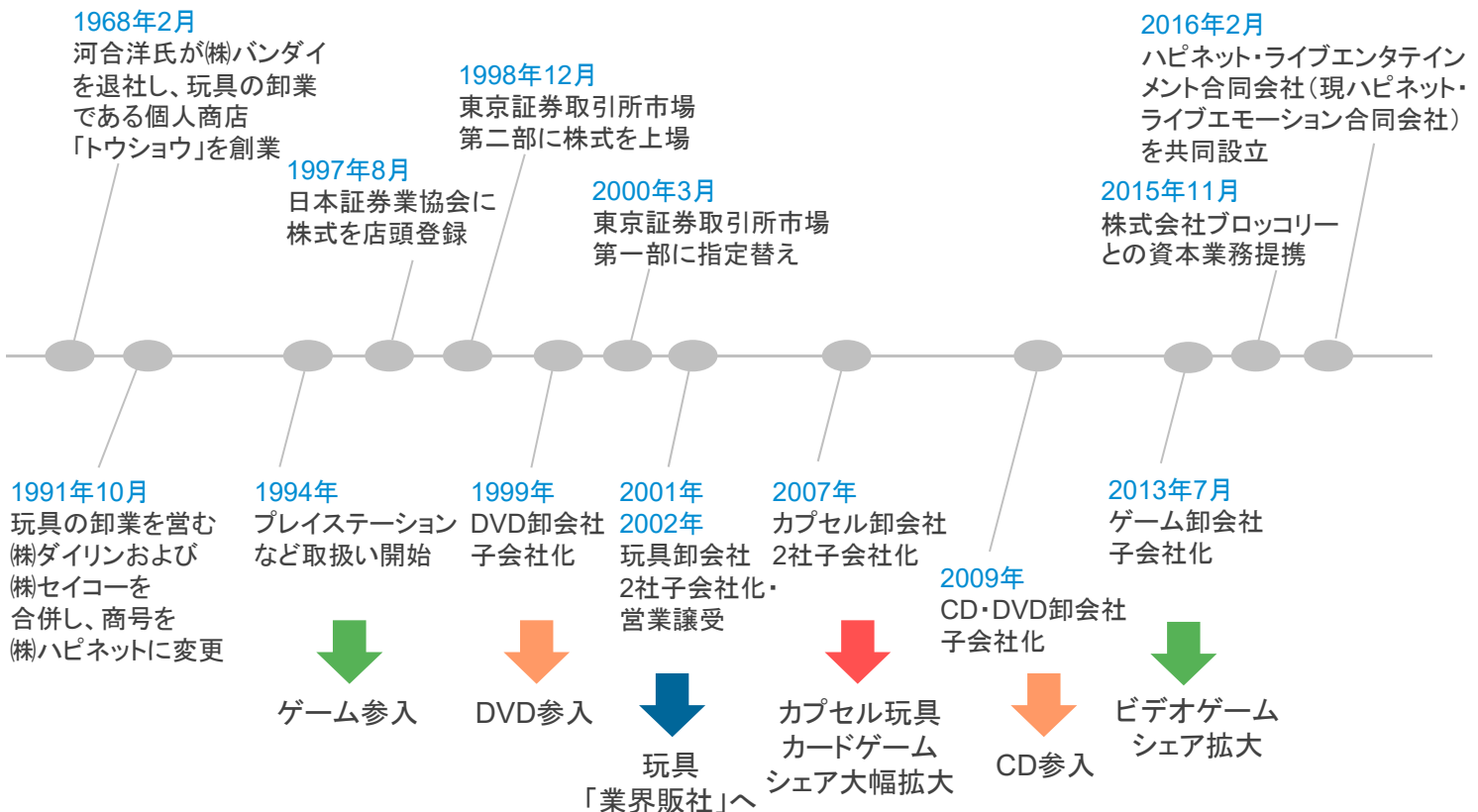
私たちハピネットグループは、人々に感動を提供するエンタテインメント事業を通して多くの方の心を豊かにし、「夢のある明日づくり」によって社会的価値を生み出せる企業でありたいと考えています。

「人々の幸福な人生(Happiness)の実現に貢献する」という信念のもと、グループをとりまくあらゆる関係者との間で積極的なコミュニケーションを図りながら(Networking)、豊かなライフスタイルの提供を目指しています。

会社基本データ

▶ 商号	株式会社ハピネット
▶ URL	http://www.happinet.co.jp/
▶ 本社所在地	東京都台東区駒形二丁目4番5号 駒形CAビル
▶ 設立	1969年6月7日
▶ 代表者	代表取締役会長兼最高経営責任者 苗手 一彦 代表取締役社長兼最高執行責任者 榎本 誠一
▶ 事業内容	玩具・遊戯用具の企画・製造・販売 映像・音楽ソフトの企画・製作・販売 ビデオゲームハード・ソフト等の企画・開発・販売 玩具自動販売機の設置・運営 アミューズメント関連商品の販売

主な沿革



セグメント及びグループ企業

当社グループの事業は、玩具事業、映像音楽事業、ビデオゲーム事業、アミューズメント事業に分かれ、連結子会社4社と共にグループを形成しています。

事業	事業主体	特徴
玩具事業	(株)ハピネット(トイ・ホビーユニット) (株)ハピネット(CVSユニット) (株)ハピネット(トイ・オリジナルユニット) (株)ハピネット・マーケティング	- 玩具市場の中間流通業で業界最大手。(シェア30%強) - バンダイが国内で販売する玩具の約9割を取り扱う。 - オリジナル商品の企画・製造も行なう。
映像音楽事業	(株)ハピネット(ピーエムユニット)※1 (株)ハピネット(ピクチャーズユニット)	- DVD・CD市場の中間流通業でトップクラスのシェアを誇る。 - 映画・アニメ作品への出資を行うなど、メーカーとしても映像作品に携わる。
ビデオゲーム事業	(株)ハピネット(ビデオゲームユニット) (株)ハピネット(ゲームパブリッシング部) (株)マックスゲームズ ※2	- 中間流通業として唯一、国内で販売されているすべての家庭用ゲーム機を取扱う。 - メーカーとして、女兒向けゲームソフトを中心に商品を展開。
アミューズメント事業	(株)ハピネット(アミューズメントユニット) (株)ハピネット・ベンディングサービス	- アミューズメント商品販売で業界最大手。(当社推定市場シェア6割) - カプセル玩具自動販売機を全国に展開。 - 業界最先端のシステム導入により、業務を効率化。

※1 2014年4月1日付で(株)ハピネットが、(株)ハピネット・ピーエムを吸収合併しました。

※2 2014年7月1日付でトイズユニオン(株)が、(株)モリゲームズを吸収合併し、商号を(株)マックスゲームズに変更しました。

強み

圧倒的な経営基盤

当社グループは、玩具、DVD・CDの卸会社として業界最大手であり、カプセル玩具・カードゲームの設置・運営及び販売に至っては約6割の市場シェアを持っています。また、家庭用ゲーム機では全てのメーカーの製品（国内販売を対象とする製品）を取り扱う唯一の卸会社です。少子化が進む中でメーカーと小売業者はそれぞれの分野で経営効率の向上、商品・サービスの改善に取り組んでいますが、当社グループは業界最大手としての豊富な情報とその情報を活かしたマーケティング力を強みにメーカー、小売業者の双方と太いパイプを有しています。

最適流通システム

情報力を支えているのが、EDI（Electronic Data Interchange：電子データ交換）、POS、Web等を活用し、メーカーから小売店までを結んだ「最適流通システム」です。リアルタイム・高精度の在庫管理と迅速かつ適切な出荷業務を特徴とし、誤納率は10万分の1以下。サプライチェーンマネジメントによる生産数量の適正化支援や流通在庫のスリム化など流通の合理化に寄与しています。なお、ロジスティクスセンターは、連結子会社（株）ハピネット・ロジスティクスサービスが運営しています。



西日本ロジスティクスセンター



東日本ロジスティクスセンター



東日本第二ロジスティクスセンター

東日本ロジスティクスセンター
東日本第二ロジスティクスセンター
西日本ロジスティクスセンター

所在地：千葉県市川市
所在地：千葉県船橋市
所在地：兵庫県尼崎市

床面積：24,741㎡
床面積：20,093㎡
床面積：23,944㎡

資産の部

(百万円)	14/3月期 上半期末	15/3月期 上半期末	16/3月期 上半期末	17/3月期 上半期末	18/3月期 上半期末
資産の部					
資産合計	60,264	61,985	62,443	58,329	65,137
流動資産	52,951	54,439	54,772	46,006	51,949
現金及び預金	10,541	11,795	14,992	12,021	12,350
受取手形及び売掛金	28,569	30,167	25,573	22,767	28,884
たな卸資産	9,049	8,557	9,643	8,008	7,885
その他	4,875	3,924	4,565	3,210	2,830
貸倒引当金	△ 84	△ 5	△ 1	△ 1	△ 2
固定資産	7,312	7,546	7,670	12,323	13,188
有形固定資産	1,694	1,013	707	761	765
無形固定資産	704	695	970	1,182	1,291
のれん	123	-	-	-	-
その他	580	695	970	1,182	1,291
投資その他の資産	4,914	5,836	5,993	10,379	11,130
投資有価証券	1,767	2,126	2,472	6,727	8,151
その他	3,189	3,807	3,612	3,675	2,982
貸倒引当金	△ 42	△ 96	△ 91	△ 22	△ 3

負債・純資産の部

(百万円)	14/3月期 上半期末	15/3月期 上半期末	16/3月期 上半期末	17/3月期 上半期末	18/3月期 上半期末
負債の部					
負債合計	35,741	34,628	31,908	27,706	31,299
流動負債	32,663	31,248	28,514	23,923	27,329
支払手形及び買掛金	22,795	26,540	24,387	21,039	23,646
短期借入金	6,000	-	-	-	-
未払法人税等	569	610	212	183	350
賞与引当金	230	249	255	213	201
その他の引当金	23	18	12	10	11
その他	3,044	3,828	3,645	2,476	3,119
固定負債	3,077	3,380	3,394	3,782	3,969
退職給付引当金	2,039	-	-	-	-
退職給付に係る負債	-	2,422	2,550	2,848	2,981
資産除去債務	50	51	94	164	170
その他	987	906	750	770	817
純資産の部					
純資産合計	24,522	27,356	30,535	30,623	33,838
株主資本	24,265	26,661	29,475	29,207	31,294
資本金	2,751	2,751	2,751	2,751	2,751
資本剰余金	2,775	2,775	2,784	2,784	2,795
利益剰余金	19,727	22,071	24,846	25,668	27,665
自己株式	△ 989	△ 936	△ 906	△ 1,996	△ 1,917
その他の包括利益累計額	249	521	785	1,017	2,084
その他有価証券評価差額金	249	519	789	1,019	2,079
繰延ヘッジ損益	△ 0	1	△ 4	△ 1	4
新株予約権	8	173	274	398	459
非支配株主持分*	0	-	-	-	-
負債純資産合計	60,264	61,985	62,443	58,329	65,137

※会計方針の変更により「少数株主持分」から「非支配株主持分」に表示の変更および組替えを行っております。

(百万円)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
売上高	87,371	93,437	83,993	72,448	84,827
売上原価	76,587	81,421	73,386	62,911	74,561
売上総利益	10,783	12,016	10,606	9,537	10,266
販売費及び一般管理費	9,231	9,653	8,769	8,693	8,504
営業利益	1,551	2,362	1,837	844	1,761
営業外収益	58	57	50	43	65
受取利息	1	1	2	0	0
受取配当金	21	21	31	28	47
為替差益	-	0	-	2	-
その他	35	35	16	13	17
営業外費用	30	6	31	146	186
支払利息	5	0	0	0	0
為替差損	0	-	0	-	0
リース解約損	0	5	-	-	-
貸倒引当金繰入額	24	0	30	-	-
持分法による投資損失	-	-	-	142	186
その他	0	0	0	4	0
経常利益	1,579	2,413	1,857	741	1,640
特別利益	411	6	-	0	27
固定資産売却益	2	2	-	0	-
投資有価証券売却益	-	4	-	-	27
負ののれん発生益	409	-	-	-	-
特別損失	152	525	4	80	0
固定資産売却損	0	-	4	0	0
固定資産除却損	0	6	0	30	0
投資有価証券売却損	-	0	-	-	-
投資有価証券評価損	7	14	-	-	-
減損損失	33	125	-	-	-
退職給付制度改定損	-	379	-	-	-
役員退職慰労金	110	-	-	-	-
訴訟関連費用	-	-	-	50	-
税金等調整前四半期純利益	1,838	1,894	1,853	661	1,667
法人税、住民税及び事業税	557	600	232	183	369
法人税等調整額	△ 94	△ 520	434	148	253
法人税等合計	462	79	667	331	623
四半期純利益 [※]	1,376	1,814	1,185	329	1,044
非支配株主に帰属する四半期純利益 [※]	0	-	-	-	-
親会社株主に帰属する四半期純利益[※]	1,375	1,814	1,185	329	1,044

※会計方針の変更により「少数株主損益調整前四半期純利益」から「四半期純利益」、「少数株主利益」から「非支配株主に帰属する四半期純利益」、「四半期純利益」から「親会社株主に帰属する四半期純利益」に表示の変更および組替えを行っております。

(百万円)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
四半期純利益[※]	1,376	1,814	1,185	329	1,044
その他の包括利益	57	143	106	369	916
その他有価証券評価差額金	59	140	110	361	911
繰延ヘッジ損益	△ 2	2	△ 4	7	5
持分法適用会社に対する持分相当額	-	-	-	0	0
四半期包括利益	1,434	1,957	1,291	699	1,961
親会社株主に係る四半期包括利益	1,433	1,957	1,291	699	1,961
非支配株主に係る四半期包括利益 [※]	0	-	-	-	-

※会計方針の変更により「少数株主損益調整前四半期純利益」から「四半期純利益」、「少数株主に係る四半期包括利益」から「非支配株主に係る四半期包括利益」に表示の変更および組替えを行っております。

(百万円)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
営業活動によるキャッシュ・フロー					
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	△ 3,093	2,325	△ 167	2,470	1,502
税金等調整前四半期純利益	1,838	1,894	1,853	661	1,667
減価償却費	309	184	164	213	165
減損損失	33	125	-	-	-
のれん償却額	121	-	-	-	-
負ののれん発生益	△ 409	-	-	-	-
貸倒引当金の増減額(△は減少)	12	△ 8	23	△ 10	△ 5
賞与引当金の増減額(△は減少)	△ 193	△ 227	△ 519	△ 90	△ 41
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	-	-	△ 121	-	-
退職給付引当金の増減額(△は減少)	55	-	-	-	-
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	-	319	21	85	75
受取利息及び受取配当金	△ 23	△ 22	△ 34	△ 28	△ 48
支払利息	5	0	0	0	0
固定資産除売却損益(△は益)	△ 1	3	4	30	0
投資有価証券売却損益(△は益)	-	△ 3	-	-	△ 27
投資有価証券評価損益(△は益)	7	14	-	-	-
為替差損益(△は益)	0	△ 0	0	△ 2	0
持分法による投資損益(△は益)	-	-	-	142	186
売上債権の増減額(△は増加)	618	△ 6,062	108	133	△ 625
たな卸資産の増減額(△は増加)	△ 1,564	△ 1,152	△ 2,897	△ 1,964	△ 1,585
仕入債務の増減額(△は減少)	△ 1,030	6,441	4,269	2,772	2,095
その他	△ 2,221	1,898	△ 2,019	853	174
小計	△ 2,440	3,406	852	2,795	2,032
利息及び配当金の受取額	23	22	34	28	48
持分法適用会社からの配当金の受取額	-	-	-	44	44
利息の支払額	△ 9	△ 0	△ 0	△ 0	△ 0
法人税等の支払額	△ 666	△ 1,103	△ 1,054	△ 396	△ 624
法人税等の還付額	-	-	-	-	2
投資活動によるキャッシュ・フロー					
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	△ 124	△ 201	△ 371	△ 418	△ 322
有形固定資産の取得による支出	△ 156	△ 95	△ 117	△ 197	△ 63
有形固定資産の売却による収入	5	183	-	0	0
無形固定資産の取得による支出	△ 62	△ 360	△ 247	△ 215	△ 330
投資有価証券の取得による支出	△ 5	△ 6	△ 5	△ 5	△ 7
投資有価証券の売却による収入	-	10	-	-	78
子会社株式の取得による支出	△ 1	-	-	-	-
その他	95	66	△ 0	0	-
財務活動によるキャッシュ・フロー					
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	3,605	△ 323	△ 336	△ 1,430	△ 434
短期借入金の純増減額(△は減少)	4,000	-	-	-	-
長期借入金の返済による支出	△ 194	-	-	-	-
自己株式の処分による収入	53	9	2	-	0
自己株式の取得による支出	△ 0	△ 0	-	△ 1,090	△ 0
配当金の支払額	△ 252	△ 305	△ 338	△ 339	△ 433
その他	△ 1	△ 27	△ 0	△ 0	-
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 1	△ 0	△ 0	△ 13	△ 0
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	386	1,799	△ 875	608	745
現金及び現金同等物の期首残高	10,155	9,996	15,867	11,412	11,605
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,541	11,795	14,992	12,021	12,350

(百万円)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
玩具事業					
売上高	31,880	39,479	34,742	31,585	31,206
セグメント損益	563	1,663	1,256	768	891
映像音楽事業					
売上高	21,300	21,376	17,352	16,516	18,930
セグメント損益	377	145	144	146	311
ビデオゲーム事業					
売上高	23,042	19,939	20,212	14,302	24,856
セグメント損益	34	△ 61	△ 50	△ 36	402
アミューズメント事業					
売上高	11,147	12,643	11,686	10,045	9,833
セグメント損益	1,190	1,264	1,154	642	761
調整額					
売上高	-	-	-	-	-
セグメント損益	△ 614	△ 648	△ 667	△ 675	△ 604
連結					
売上高	87,371	93,437	83,993	72,448	84,827
セグメント損益	1,551	2,362	1,837	844	1,761

(百万円)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
売上高	87,371	93,437	83,993	72,448	84,827
売上総利益	10,783	12,016	10,606	9,537	10,266
販売費及び一般管理費	9,231	9,653	8,769	8,693	8,504
営業利益	1,551	2,362	1,837	844	1,761
経常利益	1,579	2,413	1,857	741	1,640
親会社株主に帰属する四半期純利益 [※]	1,375	1,814	1,185	329	1,044

※会計方針の変更により「四半期純利益」から「親会社株主に帰属する四半期純利益」に表示の変更および組替えを行っております。

(%)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
売上総利益率	12.3	12.9	12.6	13.2	12.1
売上高販管費率	10.6	10.3	10.4	12.0	10.0
売上高営業利益率	1.8	2.5	2.2	1.2	2.1
売上高経常利益率	1.8	2.6	2.2	1.0	1.9
親会社株主に帰属する四半期純利益率 [※]	1.6	1.9	1.4	0.5	1.2

※会計方針の変更により「売上高四半期純利益率」から「親会社株主に帰属する四半期純利益率」に表示の変更および組替えを行っております。

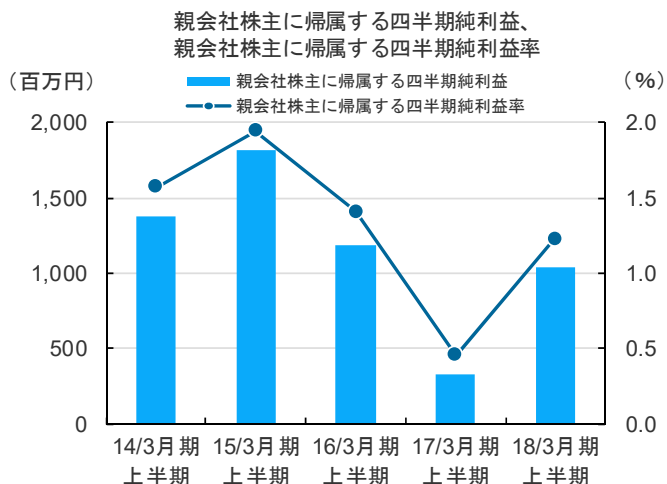
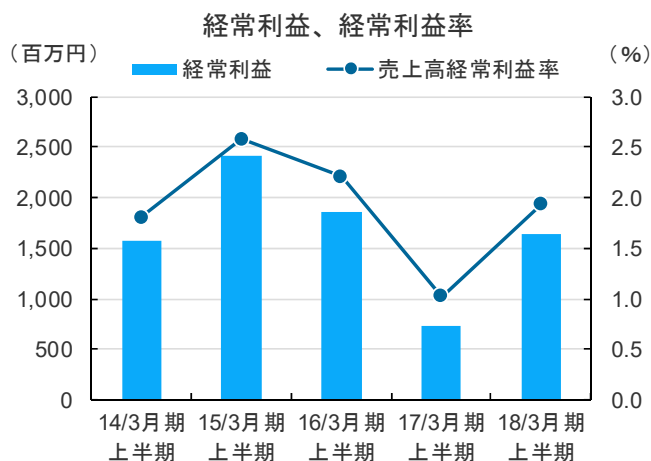
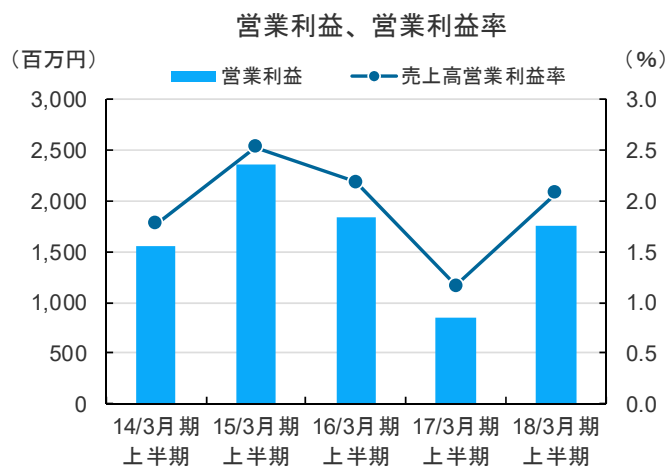
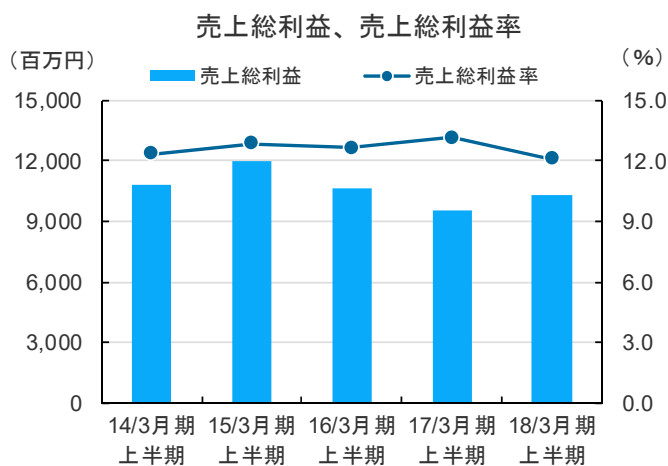
売上総利益率(粗利率) = 売上総利益 / 売上高

売上高販管費率 = 販売費及び一般管理費 / 売上高

売上高営業利益率 = 営業利益 / 売上高

売上高経常利益率 = 経常利益 / 売上高

親会社株主に帰属する四半期純利益率 = 親会社株主に帰属する四半期純利益 / 売上高



(回)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
総資産回転率	3.1	3.2	2.7	2.5	2.7
自己資本回転率	7.3	7.1	5.6	4.7	5.2
固定資産回転率	28.2	26.0	22.2	12.0	13.3
流動資産回転率	3.5	3.7	3.1	3.2	3.4

《ご参考(通期)》	14/3月期	15/3月期	16/3月期	17/3月期	18/3月期
総資産当期純利益率(ROA) (%)	4.6	7.1	4.0	3.5	-
自己資本当期純利益率(ROE) (%)	10.1	14.8	7.8	6.5	-

総資産回転率 = (売上高 x 2) / 総資産(期中平均)

自己資本回転率 = (売上高 x 2) / 自己資本(期中平均)

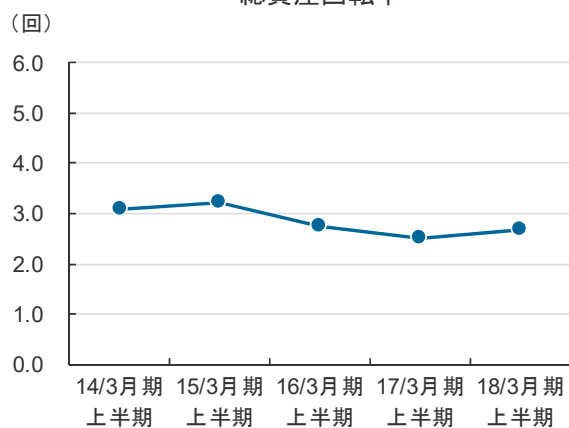
固定資産回転率 = (売上高 x 2) / 固定資産(期中平均)

流動資産回転率 = (売上高 x 2) / 流動資産(期中平均)

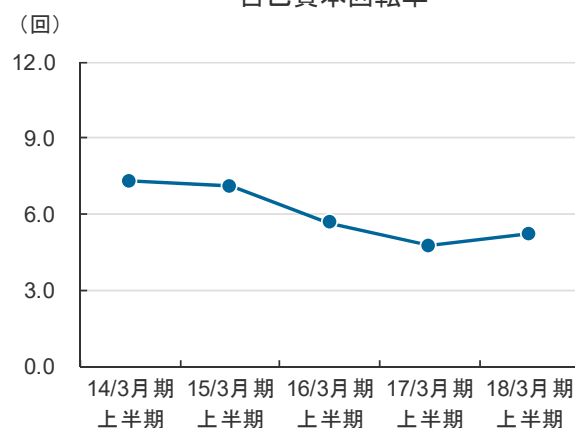
総資産当期純利益率(ROA) = 親会社株主に帰属する当期純利益 / 総資産(期中平均)

自己資本当期純利益率(ROE) = 親会社株主に帰属する当期純利益 / 自己資本(期中平均)

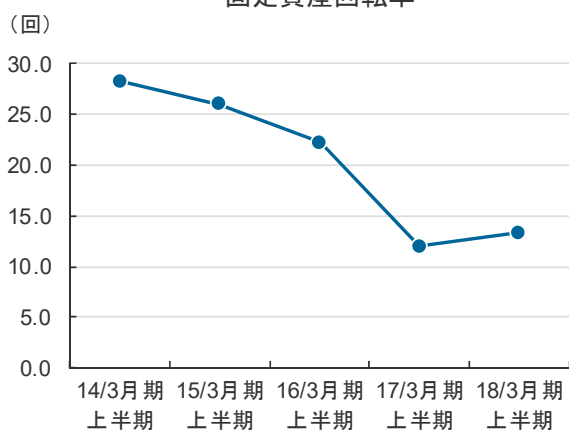
総資産回転率



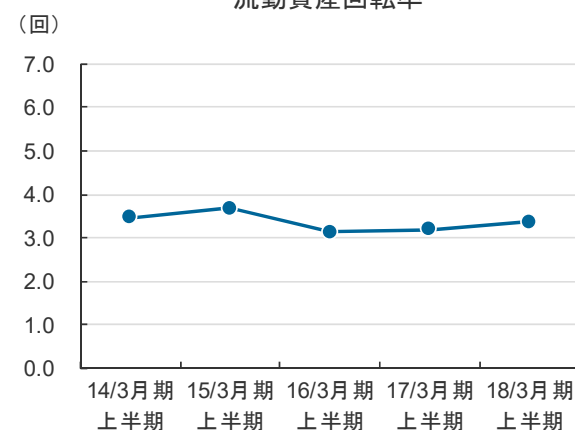
自己資本回転率



固定資産回転率



流動資産回転率



(百万円)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
自己資本	24,514	27,183	30,260	30,225	33,378
総資産	60,264	61,985	62,443	58,329	65,137
固定資産	7,312	7,546	7,670	12,323	13,188
固定負債	3,077	3,380	3,394	3,782	3,969
流動資産	52,951	54,439	54,772	46,006	51,949
流動負債	32,663	31,248	28,514	23,923	27,329
純資産	24,522	27,356	30,535	30,623	33,838
有利子負債	6,000	-	-	-	-

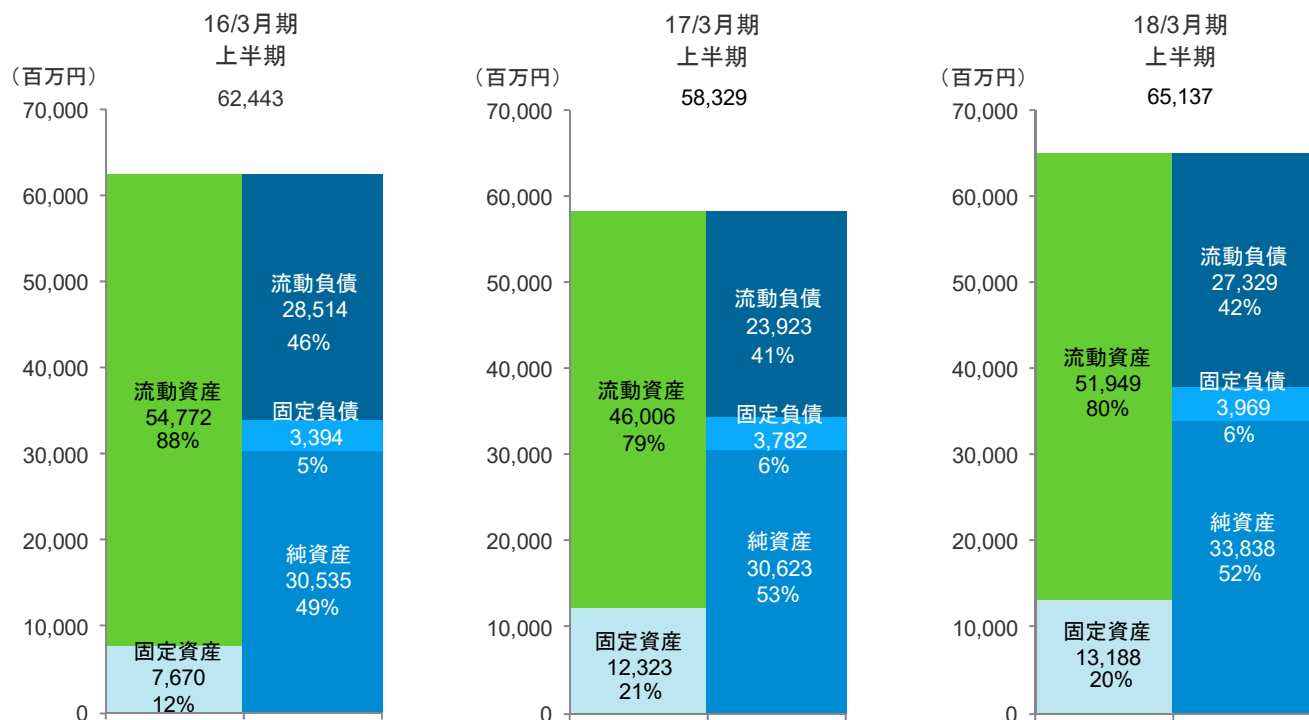
(%)	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
自己資本比率	40.7	43.9	48.5	51.8	51.2
D/Eレシオ	24.5	-	-	-	-
固定比率	29.8	27.8	25.3	40.8	39.5
流動比率	162.1	174.2	192.1	192.3	190.1

自己資本比率＝自己資本/総資産

D/Eレシオ＝有利子負債/自己資本

固定比率＝固定資産/自己資本

流動比率＝流動資産/流動負債



	14/3月期 上半期	15/3月期 上半期	16/3月期 上半期	17/3月期 上半期	18/3月期 上半期
期末株価(円)	754	1,750	1,162	1,063	1,834
期末発行済株式数(株)	24,050,000	24,050,000	24,050,000	24,050,000	24,050,000
うち期末自己株式数(株)	1,493,290	1,413,310	1,367,810	2,367,930	2,272,950
1株当たり四半期純利益(円)	61.13	80.21	52.33	14.63	48.06
1株当たり純資産(円)	1,086.78	1,200.85	1,334.12	1,394.01	1,532.75
1株当たりフリー・キャッシュ・フロー(円)	△ 142.02	93.83	△ 23.72	94.64	54.19
1株当たり配当金(円)	11.25	13.50	15.00	15.00	15.00
EBITDA(百万円)	1,860	2,546	2,001	1,057	1,926

《ご参考(通期)》	14/3月期	15/3月期	16/3月期	17/3月期	18/3月期
PER(倍)	7.9	8.0	9.8	18.7	16.2(予)
PBR(倍)	0.8	1.1	0.7	1.2	-
PCFR(倍)	8.1	5.2	25.1	13.6	-
EBITDA倍率(倍)	2.4	3.4	3.4	7.2	-
配当利回り(%)	2.9	2.0	2.9	2.0	1.6(予)

1株当たりフリーキャッシュ・フロー=(営業キャッシュ・フロー+投資キャッシュ・フロー)/(期末発行済株式数-自己株式数)

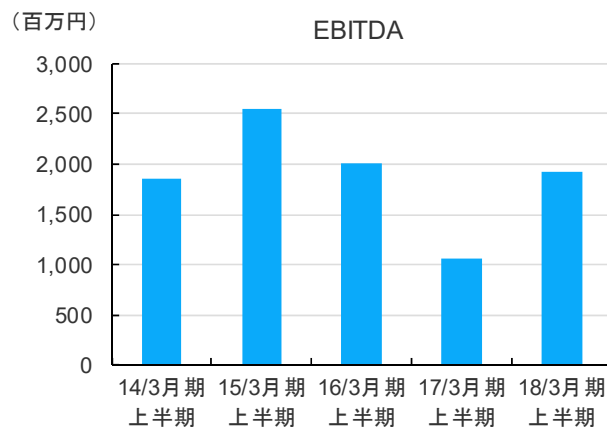
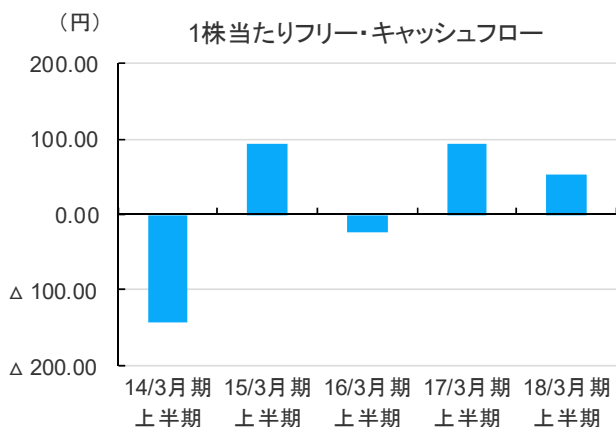
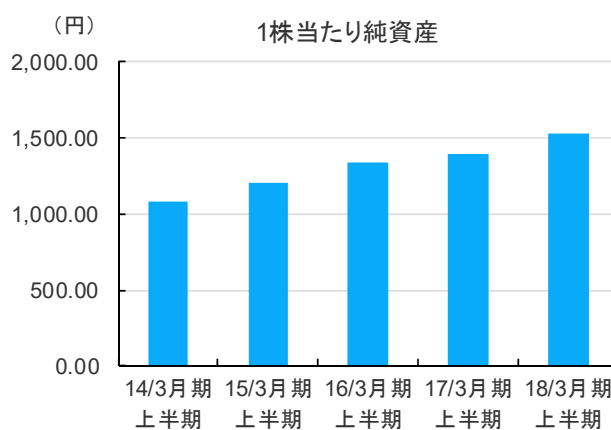
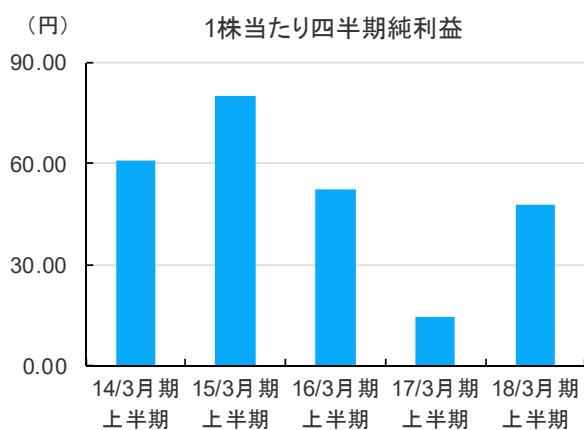
PCFR=期末株価/1株当たり営業キャッシュ・フロー

EBITDA=営業利益+減価償却費

EBITDA倍率=EV/EBITDA

EV=株式時価総額+有利子負債-手元流動性(現金及び預金)

(予): 18/3月期の予想値となります



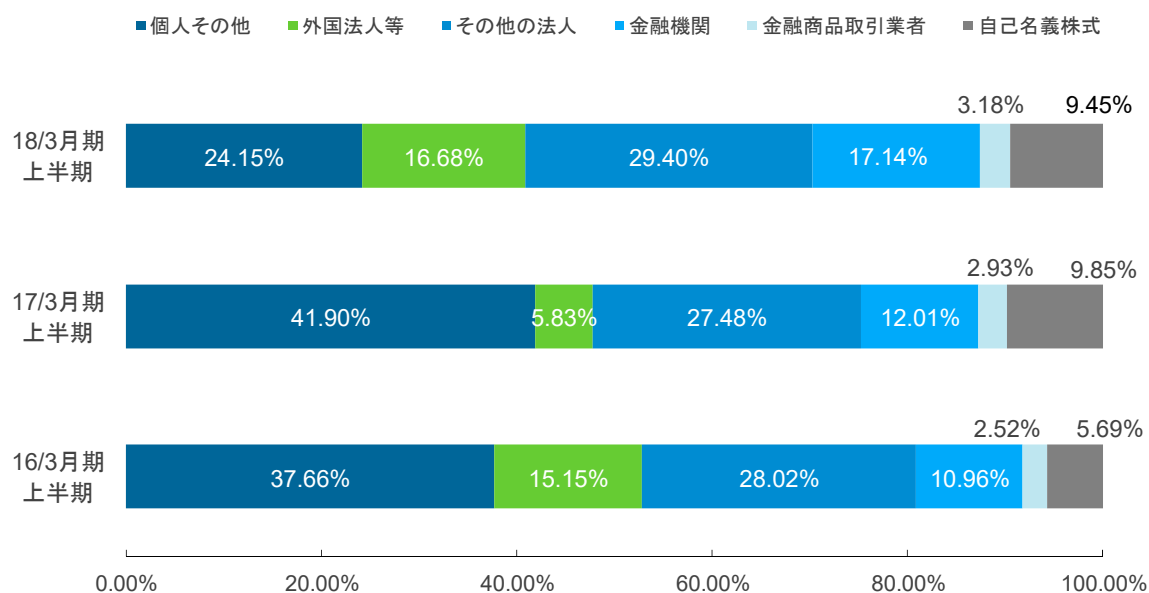
大株主の状況(上位10社)

2017年9月30日現在

	所有株式数(株)	所有株式の割合
株式会社バンダイナムコホールディングス	5,883,408	27.02%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1,075,300	4.94%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	790,500	3.63%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (三井住友信託銀行再信託分・株式会社三井住友銀行退職給付信託口)	676,000	3.10%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	603,600	2.77%
井平 康彦	513,000	2.36%
GOVERNMENT OF NORWAY	476,300	2.19%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	304,600	1.40%
河合 洋	300,000	1.38%
資産管理サービス信託銀行株式会社(証券投資信託口)	268,900	1.23%

※所有株式の割合は、自己株式(2,272,950株)を控除して計算しています。

所有者別株式保有の状況





株式会社ハピネット

経営本部 経営企画チーム
東京都台東区駒形二丁目4番5号 駒形CAビル
TEL: (03)3847-0410 FAX: (03)3847-0420
E-mail: keiki_koho@HSN.happinet.co.jp