

2021年10月期 決算補足資料

2021年12月

証券コード:7640

株式会社 トップカルチャー 蔦屋書店

目次

1. 連結決算概要	.....	2
2. 単体決算概要	.....	4
3. 連結経営指標	.....	5
4. 有利子負債の内訳	.....	5
5. 商品部門別状況（蔦屋書店事業）	.....	6
6. 店舗の状況	.....	7
7. 従業員の状況	.....	8

1. 連結決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	2018.10月期		2019.10月期		2020.10月期		2021.10月期		2022.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	32,257	3.2	31,185	△3.3	30,127	△3.4	26,407	△12.3	25,687	—
売上総利益	9,332	△12.3	9,785	4.9	9,048	△7.5	7,999	△11.6	7,747	△3.2
販売費及び一般管理費	10,464	1.3	9,611	△8.2	8,612	△10.4	7,643	△11.3	7,391	△3.3
(うち人件費)	4,041	1.2	3,449	△14.7	2,935	△14.9	2,617	△10.8	2,458	△6.1
営業利益	△1,132	—	174	—	436	150.6	356	△18.4	356	0.1
営業外収益	86	△16.3	112	30.6	175	55.2	81	△53.4	42	△48.1
営業外費用	153	△0.1	132	△13.5	134	1.7	161	19.8	95	△41.0
経常利益	△1,199	—	154	—	476	208.9	276	△42.1	304	10.0
特別利益	628	—	362	△42.3	29	△91.9	—	—	—	—
特別損失	365	△85.7	344	△5.7	79	△76.9	2,183	—	50	△97.7
税前純利益	△936	△59.1	172	—	426	147.4	△1,906	—	253	—
法人税等	448	171.7	36	△91.9	53	46.4	31	△40.7	51	64.5
非支配株主に帰属する 当期純利益	△0	—	0	—	2	1018.5	1	△35.0	1	23.5
親会社株主に帰属する 当期純利益	△1,384	—	135	—	371	173.1	△1,939	—	200	—
1株当たり 当期純利益	△114.56	—	11.25	—	30.73	173.2	△160.52	—	16.55	—

百分比と増減(pt)

	2018.10月期		2019.10月期		2020.10月期		2021.10月期		2022.10月期予想	
	百分比	増減	百分比	増減	百分比	増減	百分比	増減	百分比	増減
(売上高=100)										
売上総利益	28.9	△5.1	31.4	2.4	30.0	△1.3	30.3	0.3	30.2	△0.1
販売費及び一般管理費	32.4	△0.6	30.8	△1.6	28.6	△2.2	28.9	0.4	28.8	△0.1
(うち人件費)	12.5	△0.3	11.1	△1.5	9.7	△1.3	9.9	0.2	9.6	△0.3
営業利益	△3.5	△4.5	0.6	4.1	1.4	0.9	1.3	△0.1	1.4	0.1
経常利益	△3.7	△4.5	0.5	4.2	1.6	1.1	1.0	△0.5	1.2	0.2
親会社株主に帰属する 当期純利益	△4.3	3.6	0.4	4.7	1.2	0.8	△7.3	△8.6	0.8	8.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期			
				増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,416	11,165	10,830	9,733	△1,096	△10.1	53.1
うち 現預金	3,447	1,254	2,222	1,324	△897	△40.4	7.2
うち 棚卸資産	9,106	8,709	7,693	7,596	△97	△1.3	41.5
有形固定資産	6,979	6,715	6,161	5,614	△547	△8.9	30.6
無形固定資産	56	52	50	45	△4	△9.7	0.3
総資産	24,387	21,528	20,182	18,325	△1,856	△9.2	100.0
流動負債	10,888	9,656	8,459	8,159	△300	△3.6	44.5
うち 有利子負債*	6,700	5,901	3,911	4,794	883	22.6	26.2
固定負債	10,362	8,598	8,075	6,357	△1,718	△21.3	34.7
うち 有利子負債*	9,523	7,692	7,193	5,526	△1,667	△23.2	30.2
純資産	3,136	3,273	3,646	3,809	162	4.5	20.8
負債・純資産 計	24,387	21,528	20,182	18,325	△1,856	△9.2	100.0

* 有利子負債の内訳は5ページをご覧ください。

(3) キャッシュフロー

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	修正値	2021.10月期	修正値*
営業活動によるもの	98	623	3,359	2,875	△2,411	△2,413
投資活動によるもの	△940	215	124	124	204	204
フリーキャッシュフロー	△842	838	3,484	2,999	△2,206	△2,208
財務活動によるもの	2,120	△3,031	△2,516	△2,573	1,308	1,321
現金及び現金同等物 増加額	1,278	△2,192	967	426	△897	△887
現金及び現金同等物 期末残高	3,437	1,244	2,212	1,671	1,314	783

*2020.10月期決算末日である2020年10月31日が土曜日(金融機関休業日)、2021年10月期決算末日である2021年10月31日が日曜日(金融機関休業日)であったため、本来末日に処理されるべき出納処理の一部が翌期へと繰り越されており、修正値は、過年度と同条件での比較を行うため、上記の繰越額を修正したものです。

2. 単体決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	2018.10月期		2019.10月期		2020.10月期		2021.10月期		2022.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	31,482	3.6	30,537	△3.0	29,453	△3.5	25,727	△12.7	25,224	—
売上総利益	9,026	△12.5	9,524	5.5	8,764	△8.0	7,705	△12.1	7,400	△4.0
販売費及び一般管理費	10,232	1.4	9,405	△8.1	8,418	△10.5	7,445	△11.6	7,179	△3.6
営業利益	△1,205	—	119	—	345	190.6	260	△24.7	221	△15.1
営業外収益	179	0.6	206	14.9	246	19.2	157	△35.8	131	△16.6
営業外費用	175	14.7	158	△10.0	135	△14.3	160	18.6	94	△41.3
経常利益	△1,201	—	167	—	456	172.6	257	△43.5	258	0.3
特別利益	628	—	362	△42.3	29	△91.9	—	—	—	—
特別損失	365	△85.7	344	5.7	79	△76.9	2,183	—	50	△97.7
税前純利益	△939	—	185	—	406	119.1	△1,925	—	208	—
法人税等	447	176.3	35	△92.2	51	48.3	28	△45.2	37	32.1
当期純利益	△1,386	—	150	—	354	135.6	△1,953	—	171	—
1株当たり 当期純利益	△114.76	—	12.44	—	29.31	135.6	△161.69	—	14.15	—

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	11,110	10,661	9,542	△1,119	△10.5	52.4
うち 現預金	1,199	2,059	1,189	△869	△42.2	6.5
うち 棚卸資産	8,691	7,674	7,578	△95	△1.2	41.6
有形固定資産	6,713	6,159	5,611	△548	△8.9	30.8
無形固定資産	52	50	45	△4	△9.6	0.2
総資産	21,549	20,088	18,208	△1,880	△9.4	100.0
流動負債	9,613	8,404	8,102	△301	△3.6	44.5
うち 有利子負債*	5,893	3,902	4,784	882	22.6	26.3
固定負債	8,660	8,054	6,329	△1,725	△21.4	34.8
うち 有利子負債*	7,642	7,067	5,410	△1,657	△23.5	29.7
純資産	3,275	3,629	3,775	146	4.0	20.7
負債・純資産 計	21,549	20,088	18,208	△1,880	△9.4	100.0

3. 連結経営指標

	単位	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期
企業価値(EV)	百万円	17,495	16,595	13,468	13,134
EBITDA	百万円	236	1,099	1,236	980
EV/EBITDA	倍	73.8	15.1	10.9	13.4
ROI(経常利益ベース)	%	△4.9	0.7	2.3	1.4
ROE	%	△36.0	4.3	10.8	△73.7
デット・エクイティ比率	倍	4.2	4.2	3.2	2.8
同 ネット	倍	3.3	3.9	2.6	2.4
総資産回転率	回	1.3	1.4	1.4	1.4
棚卸資産回転率	回	3.8	3.5	3.7	3.5
交差比率	%	109	110	110	105

4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期
短期借入金	3,800	3,500	1,800	3,200
1年以内返済予定の長期借入金	2,341	1,887	1,589	1,156
リース債務	524	491	467	420
短期有利子負債 小計	6,666	5,878	3,857	4,777
長期借入金	5,445	3,737	3,722	2,500
リース債務	4,021	3,907	3,429	3,007
長期有利子負債 小計	9,467	7,645	7,151	5,508
設備未払金	34	23	53	17
長期未払金	55	47	41	18
その他有利子負債 小計	89	70	95	35
総計	16,223	13,594	11,104	10,320

* 3 ページ(2) 貸借対照表において、設備未払金は流動負債に、長期未払金は固定負債に、それぞれ含まれます。

5. 商品部門別状況（蔦屋書店事業）

(1) 売上高

(百万円)

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期
書籍	16,366	15,932	16,309	15,067
特撰雑貨・文具	4,521	4,641	4,762	3,853
レンタル	4,349	3,812	2,993	1,926
ゲーム・リサイクル	1,467	1,346	1,273	1,104
販売用 CD	1,579	1,411	934	753
賃貸不動産収入	395	572	573	575
販売用 DVD	999	819	614	469
その他	1,802	2,000	1,991	1,976
合計	31,482	30,537	29,453	25,727

(2) 構成比

(%)

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期
書籍	52.0	52.2	55.4	58.6
特撰雑貨・文具	14.3	15.2	16.2	15.0
レンタル	13.8	12.4	10.1	7.5
ゲーム・リサイクル	4.7	4.4	4.3	4.3
販売用 CD	5.0	4.6	3.2	2.9
賃貸不動産収入	1.3	1.9	1.9	2.2
販売用 DVD	3.2	2.7	2.1	1.8
その他	5.7	6.6	6.8	7.7

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期
全部門	△5.5	△4.4	1.4	△10.0
書籍	△5.8	△2.8	7.2	△4.7
特撰雑貨・文具	△1.6	1.0	5.5	△17.3
レンタル	△11.1	△15.2	△15.4	△33.0
ゲーム・リサイクル	△11.8	△15.8	4.1	△9.9
販売用 CD	△6.2	△12.3	△29.4	△18.1
販売用 DVD	△8.0	△19.7	△19.9	△22.0

6. 店舗の状況（子会社店舗を含む）

(1) 出店・退店の状況

店名	所在地	区分	日付	売場面積(㎡)
蔦屋書店 豊栄店	新潟県豊栄市	退店	2021年1月31日	1,187
蔦屋 緑が丘店	岩手県盛岡市	退店	2021年4月20日	629
蔦屋書店 厚木戸室店	神奈川県厚木市	退店	2021年5月31日	1,056
TSUTAYA アトレヴィ田端店	東京都北区	退店	2021年6月13日	364
蔦屋書店 小千谷店	新潟県小千谷市	退店	2021年10月31日	787

(2) 店舗数・売場面積の推移（期末現在）

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期 計画
出店	*9	0	0	0	2
退店	**2	**3	**3	**5	1
店舗数	81	78	75	70	71
総売場面積(㎡)	177,152	174,677	168,583	159,601	—
1店舗平均売場面積(㎡)	2,187	2,239	2,248	2,280	—

* 2018年4月に6店舗、6月に1店舗を店舗譲受したものを含む。

** 退店日
 2018年10月20日 TSUTAYA 新大久保店
 2018年10月31日 蔦屋書店 茂原店
 2018年12月2日 古本市場トップブックス 竹尾インター店
 2019年5月6日 蔦屋書店 上野店
 2019年10月14日 TSUTAYA 横山店
 2020年1月5日 蔦屋書店 塩尻店
 2020年1月13日 TSUTAYA 町屋店
 2020年8月31日 蔦屋書店 フレスポ府中店
 2021年1月31日 蔦屋書店 豊栄店
 2021年4月20日 蔦屋 緑が丘店
 2021年5月31日 蔦屋書店 厚木戸室店
 2021年6月13日 TSUTAYA アトレヴィ田端店
 2021年10月31日 蔦屋書店 小千谷店

(3) 設備投資

(百万円)

	2018.10月期	2019.10期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期計画
新店	1,312	—	—	—	400
既存店その他	1,831	499	195	106	100
合計	3,144	499	195	106	500

7. 従業員の状況（子会社を含む）

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期
社員数(期末現在)	349	296	266	221
パート・アルバイト数(期中平均、8H換算)	693	597	464	383
合計	1,042	893	730	604

本資料のご利用にあたって

1. 本資料は当社の分析を行う際の一助となるべく作成されたものであり、当社への投資を勧誘もしくは推奨するものではありません。
2. 記載内容の正誤にかかわらず、本資料を利用した結果生じたいかなる損害に対しても当社は責を負いません。
3. 本資料に記載の予想数値につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報を基に作成されており、実績数値は今後明らかになる様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。
4. 各数値は以下の基準に従って表示されております。

金額等の実数値：単位未満切り捨て 伸び率等のパーセンテージ：単位未満四捨五入

本資料に関するお問い合わせ：株式会社トップカルチャー 管理部
電話：025-232-0008(代表)

以上