

平成 27 年(2015 年)10 月期 第 2 四半期決算補足資料

平成 27 年 6 月

証券コード:7640

株式会社 トップカルチャー 蔦屋書店 TSUTAYA

目次

1. 連結決算概要	.....	2
2. 経営指標	.....	3
3. 商品部門別状況	.....	4
4. 店舗の状況	.....	5
5. 有利子負債の内訳	.....	5
6. 従業員の状況	.....	6

※損益関連数値につきましては、別途表記のない限り
期初累計数値を表示しております。

1. 連結決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	25.10 月期 第 2 四半期		26.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期 第 2 四半期		26.10 月期		27.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	18,298	6.7	18,023	Δ1.5	17,459	Δ3.1	33,896	Δ2.5	35,300	4.1
売上総利益	5,824	7.2	5,876	0.9	5,793	Δ1.4	10,802	Δ2.6	11,648	7.8
販売費	270	5.6	261	Δ3.4	192	Δ26.4	501	Δ10.7	402	Δ19.8
人件費	2,047	4.0	2,133	4.2	2,054	Δ3.7	4,122	Δ0.8	4,136	0.3
設備費	2,266	5.6	2,405	6.1	2,380	Δ1.0	4,829	3.2	4,843	0.3
(うち減価償却費)	(422)	(3.8)	(428)	(1.4)	(410)	(Δ4.3)	(874)	(2.6)	(939)	(7.4)
その他経費	641	5.3	648	1.0	649	0.1	1,180	Δ2.1	1,386	17.5
販管費 計	5,225	4.9	5,448	4.3	5,276	Δ3.2	10,634	0.3	10,768	1.2
営業利益	598	32.6	427	Δ28.5	516	20.8	168	Δ65.1	880	423.5
営業外収益	52	28.6	51	Δ1.7	52	1.8	103	Δ9.5	82	Δ20.4
営業外費用	155	82.9	81	Δ47.9	85	5.6	165	Δ43.6	162	Δ1.8
経常利益	494	21.7	398	Δ19.5	483	21.5	106	Δ65.0	800	654.0
特別利益	—	—	46	—	3	Δ92.2	46	Δ65.4	—	—
特別損失	60	Δ68.4	—	—	—	—	846	459.6	—	—
税前純利益	434	100.7	444	2.3	487	9.6	Δ693	—	800	—
法人税等	226	37.9	211	Δ6.3	242	14.7	Δ169	—	340	—
少数株主利益	1	Δ55.1	Δ1	—	0	—	1	—	0	—
当期純利益	206	323.3	233	13.1	243	4.0	Δ552	—	460	—
1株当たり利益(円)	17.24	323.6	19.49	13.1	20.16	3.4	Δ43.54	—	38.13	—

百分比と増減(pt)

	25.10 月期 第 2 四半期		26.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期 第 2 四半期		26.10 月期		27.10 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	31.8	0.1	32.6	0.8	33.2	0.6	31.9	0.0	33.0	1.1
販売費	1.5	Δ0.0	1.5	Δ0.0	1.1	Δ0.4	1.5	Δ0.1	1.1	Δ0.4
人件費	11.2	Δ0.3	11.8	0.6	11.8	0.0	12.2	0.2	11.7	Δ0.5
設備費	12.4	Δ0.1	13.4	1.0	13.6	0.2	14.3	0.8	13.7	Δ0.6
その他経費	3.5	Δ0.1	3.6	0.1	3.7	0.1	3.5	0.0	3.9	0.4
販管費 計	28.6	Δ0.5	30.2	1.7	30.2	0.0	31.4	0.9	30.5	Δ0.9
営業利益	3.3	0.6	2.4	Δ0.9	3.0	0.6	0.5	Δ0.9	2.5	2.0
経常利益	2.7	0.3	2.2	Δ0.5	2.8	0.6	0.3	Δ0.6	2.3	2.0
当期純利益	1.1	0.8	1.3	0.2	1.4	0.1	Δ1.5	Δ1.8	1.3	2.8

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	26.10 月期末	27.10 月期第 2 四半期末			
		増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,770	12,489	1,718	16.0	47.0
うち 現預金	637	1,939	1,302	204.4	7.3
うち 棚卸資産	9,185	9,463	277	3.0	35.6
有形固定資産	8,255	9,116	861	10.4	34.3
無形固定資産	49	48	△1	△3.2	0.2
総資産	24,402	26,572	2,170	8.9	100.0
流動負債	8,680	9,774	1,094	12.6	36.8
うち 有利子負債*	4,208	4,781	572	13.6	18.0
固定負債	8,895	9,794	899	10.1	36.9
うち 有利子負債*	8,159	9,057	897	11.0	34.1
純資産	6,826	7,003	177	2.6	26.4
負債・純資産 計	24,402	26,572	2,170	8.9	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

	24.10 月期 第 2 四半期	25.10 月期 第 2 四半期	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期 (増減)
営業活動によるもの	2,053	376	62	875 (812)
投資活動によるもの	△8	△332	△348	△299 (48)
フリーキャッシュフロー	2,045	44	△285	575 (860)
財務活動によるもの	△379	388	504	726 (222)
現金及び現金同等物 増加額	1,665	432	219	1,302 (1,082)
現金及び現金同等物 期末残高	2,751	1,111	1,128	1,929 (800)

2. 経営指標

	単位	24.10 月期 第 2 四半期	25.10 月期 第 2 四半期	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期
企業価値(EV)*	百万円	11,834	15,974	16,199	18,035
EBITDA	百万円	739	979	994	983
EV/EBITDA	倍	16.0	16.3	16.3	18.3
ROI(経常利益ベース)	%	1.7	2.0	1.6	1.9
ROE	%	0.6	2.7	3.1	3.5
デット・エクイティ比率	倍	1.3	1.5	1.5	2.0
同 ネット	倍	0.9	1.4	1.4	1.7
交差比率	%	70	67	65	63

*EVは各期末現在。

3. 商品部門別状況（蔦屋書店事業）

(1) 売上高

(百万円)

	25.10 月期 第 2 四半期	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期
書籍	8,194	8,472	8,566
レンタル	3,486	3,147	2,636
文具	1,719	1,687	1,770
販売用 CD	1,387	1,137	1,241
販売用 DVD	961	695	731
ゲーム	836	755	730
その他	1,227 *	1,673	1,335
合計	17,812	17,571	17,012

*25 年 10 月期第 2 四半期の「その他」売上高には「内部売上高又は振替高」4 百万円を含みます。

(2) 構成比

(%)

	25.10 月期 第 2 四半期	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期
書籍	46.0	48.2	50.4
レンタル	19.6	17.9	15.5
文具	9.6	9.6	10.4
販売用 CD	7.8	6.5	7.3
販売用 DVD	5.4	4.0	4.3
ゲーム	4.7	4.3	4.3
その他	6.9	9.5	7.8

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	25.10 月期 第 2 四半期	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期
全部門	0.6	△3.8	△0.7
書籍	0.8	0.3	△1.5
レンタル	0.1	△11.0	△6.3
文具	1.5	△4.4	1.8
販売用 CD	△6.1	△19.8	8.5
販売用 DVD	△1.8	△29.3	5.7
ゲーム	10.6	△11.6	△7.1

4. 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 茂原店	千葉県茂原市	出店	平成 27 年 3 月 7 日	2,974
古本市場トップブックス 新津店*	新潟市秋葉区	移転	平成 27 年 4 月 1 日	433

*古本市場トップブックス 横越バイパス店を移転したものです。

(2) 店舗数・売場面積の推移(平成 27 年 10 月期第 2 四半期期末現在)

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期 第 2 四半期累計
出店	2	2	1
退店	1	6 *	0
店舗数	76	72	73
総売場面積(㎡)	139,249	143,722	147,443
1 店舗平均売場面積(㎡)	1,832	1,996	2,020

*平成 26 年 4 月末に 5 店舗、5 月末に 1 店舗を営業譲渡したものです。

5. 有利子負債の内訳

(百万円)

	26.10 月期末	27.10 月期第 2 四半期末	
			増減
短期借入金	1,545	2,350	804
1 年以内返済予定の長期借入金	1,311	1,417	106
リース債務	652	878	225
短期有利子負債 小計	3,509	4,646	1,136
長期借入金	4,489	4,761	272
リース債務	3,626	4,210	584
長期有利子負債 小計	8,115	8,972	856
設備未払金*	698	134	△564
長期未払金*	44	85	40
その他有利子負債 小計	743	220	△523
総計	12,368	13,838	1,469

* 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。

6. 従業員の状況

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期 第 2 四半期
社員数(期末現在)	363	378	385
パート・アルバイト数 (期中平均、8H 換算)	786	771	748
合計	1,149	1,149	1,133

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・構成比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