

平成 28 年(2016 年)10 月期 第 2 四半期決算補足資料

平成 28 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. 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	.....	7

※損益関連の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, %)

	26.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期		28.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	18,023	Δ1.5	17,459	Δ3.1	17,035	Δ2.4	33,194	Δ2.1	34,700	4.5
売上総利益	5,876	0.9	5,793	Δ1.4	5,612	Δ3.1	11,267	4.3	11,400	1.2
販売費	261	Δ3.4	192	Δ26.4	201	4.7	356	Δ28.9	410	15.2
人件費	2,133	4.2	2,054	Δ3.7	1,994	Δ2.9	4,082	Δ1.0	4,090	0.2
設備費	2,405	6.1	2,380	Δ1.0	2,300	Δ3.4	4,791	Δ0.8	4,690	Δ2.1
(うち減価償却費)	(428)	(1.4)	(410)	(Δ4.3)	(409)	(Δ0.2)	(828)	(Δ5.3)	(810)	(Δ2.2)
その他経費	648	1.0	649	0.1	597	Δ8.0	1,221	3.4	1,340	9.7
販管費 計	5,448	4.3	5,276	Δ3.2	5,093	Δ3.5	10,451	Δ1.7	10,530	0.8
営業利益	427	Δ28.5	516	20.8	518	0.4	816	385.5	870	6.6
営業外収益	51	Δ1.7	52	1.8	58	11.2	113	9.7	100	Δ11.5
営業外費用	81	Δ47.9	85	5.6	85	Δ0.5	178	7.8	160	Δ10.1
経常利益	398	Δ19.5	483	21.5	491	1.7	751	608.0	810	7.8
特別利益	46	—	3	Δ92.2	0	—	3	Δ92.2	0	—
特別損失	—	—	—	—	—	—	0	—	50	—
税前純利益	444	2.3	487	9.6	491	0.9	754	—	760	0.8
法人税等	211	Δ6.3	242	14.7	194	Δ20.1	365	—	321	Δ12.1
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	Δ1	—	0	—	0	—	Δ1	—	Δ1	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	233	13.1	243	4.0	296	22.1	390	—	440	12.6
1 株当たり四半期 (当期)純利益	19.49	13.1	20.16	3.4	24.57	21.9	32.37	—	36.41	12.5

百分比と増減(pt)

	26.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期		28.10 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	32.6	0.8	33.2	0.6	32.9	Δ0.2	33.9	2.0	32.9	Δ1.0
販売費	1.5	Δ0.0	1.1	Δ0.3	1.2	Δ0.1	1.1	Δ0.4	1.2	0.1
人件費	11.8	0.6	11.8	0.1	11.7	Δ0.1	12.3	0.1	11.8	Δ0.5
設備費	13.3	1.0	13.6	0.2	13.5	0.1	14.4	0.1	13.5	Δ0.9
その他経費	3.6	0.1	3.7	0.1	3.5	0.2	3.7	0.2	3.9	0.2
販管費 計	30.2	1.7	30.2	0.0	29.9	Δ0.3	31.5	0.1	30.3	Δ1.2
営業利益	2.4	Δ0.9	3.0	0.6	3.0	0.1	2.5	2.0	2.5	0.0
経常利益	2.2	Δ0.5	2.8	0.6	2.9	0.1	2.3	2.0	2.3	0.0
当期純利益	1.3	Δ0.2	1.4	0.1	1.7	0.4	1.2	2.7	1.3	0.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	26.10 月期末	27.10 月期末	28.10 月期第 2 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,770	13,370	13,920	550	4.1	49.6
うち 現預金	637	3,412	4,646	1,233	36.2	16.6
うち 棚卸資産	9,185	9,039	8,379	△660	△7.3	29.9
有形固定資産	8,255	9,499	9,414	△85	△0.9	33.6
無形固定資産	49	49	61	12	25.4	0.2
総資産	24,402	27,833	28,041	207	0.7	100.0
流動負債	8,680	10,884	10,859	△24	△0.2	38.7
うち 有利子負債*	4,208	4,442	4,443	0	0	15.8
固定負債	8,895	9,901	9,946	44	0.4	35.5
うち 有利子負債*	8,159	9,165	9,231	66	0.7	32.9
純資産	6,826	7,047	7,234	187	2.7	25.8
負債・純資産 計	24,402	27,833	28,041	207	0.7	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

(百万円)

	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期	修正値* (増減)
営業活動によるもの	62	875	1,782	1,555 (680)
投資活動によるもの	△348	△299	△50	62 (362)
フリーキャッシュフロー	△285	575	1,731	1,618 (1,043)
財務活動によるもの	504	726	△497	△509 (△1,236)
現金及び現金同等物 増加額	219	1,302	1,233	1,109 (△193)
現金及び現金同等物 期末残高	1,128	1,929	4,636	2,605 (675)

*28 年 10 月期第 2 四半期期末日である平成 28 年 4 月 30 日が土曜日(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ます。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, %)

	26.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期 第 2 四半期		28.10 月期 第 2 四半期		27.10 月期		28.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	17,571	Δ1.4	17,012	Δ3.2	16,601	Δ2.4	32,354	Δ2.1	33,800	4.5
売上総利益	5,721	1.1	5,635	Δ1.5	5,446	Δ3.4	10,941	4.4	11,020	0.7
販売費及び一般管理費	5,312	4.4	5,152	Δ3.0	4,975	Δ3.4	10,192	Δ1.7	10,220	0.3
営業利益	408	Δ28.4	483	18.4	470	Δ2.6	748	578.0	800	7.0
営業外収益	86	Δ7.1	86	0.3	99	14.5	188	9.3	175	Δ6.9
営業外費用	81	Δ3.0	85	5.8	85	Δ0.8	178	8.0	175	Δ1.7
経常利益	413	Δ28.6	483	17.1	484	0.2	759	541.1	800	6.9
特別利益	46	—	3	Δ92.2	—	—	3	Δ92.2	—	—
特別損失	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
税前純利益	459	Δ11.4	487	6.0	484	Δ0.6	763	—	800	4.8
法人税等	211	Δ5.5	242	4.7	193	Δ11.8	365	—	370	1.4
四半期(当期)純利益	248	Δ15.9	245	18.7	291	8.7	398	—	430	8.0
1 株当たり四半期 (当期)純利益	20.71	Δ16.0	20.32	Δ1.9	24.09	18.5	32.96	—	35.58	8.0

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	26.10 月期末	27.10 月期末	28.10 月期第 2 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,728	13,301	13,847	546	4.1	49.5
うち 現預金	632	3,393	4,625	1,232	36.3	16.5
うち 棚卸資産	9,151	9,008	8,344	Δ663	Δ7.4	29.8
有形固定資産	8,223	9,494	9,409	Δ85	Δ0.9	33.6
無形固定資産	49	48	61	12	25.7	0.2
総資産	24,324	27,794	27,997	203	0.7	100.0
流動負債	8,647	10,819	10,796	Δ23	Δ0.2	38.6
うち 有利子負債*	4,204	4,441	4,442	1	0.0	15.9
固定負債	8,866	9,934	9,979	44	0.4	35.6
うち 有利子負債*	8,135	9,165	9,231	66	0.7	33.0
純資産	6,810	7,040	7,222	181	2.6	25.8
負債・純資産 計	24,324	27,794	27,997	203	0.7	100.0

3. 連結経営指標

	単位	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	28.10 月期 第 2 四半期
企業価値(EV)*	百万円	15,974	16,199	16,306	14,713
EBITDA	百万円	1,039	947	979	986
EV/EBITDA**	倍	7.7	8.5	8.3	7.5
ROI(経常利益ベース)**	%	4.0	3.2	3.8	3.5
ROE**	%	5.5	6.2	7.1	8.4
デット・エクイティ比率	倍	1.5	1.5	2.0	1.9
同 ネット	倍	1.4	1.4	1.5	1.2
総資産回転率**	回	2.3	1.4	2.2	1.2
棚卸資産回転率**	回	4.2	4.0	3.7	3.9
交差比率**	%	133	130	124	128

* EVは各期末現在

**年換算数値

4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	26.10 月期末	27.10 月期末	28.10 月期第 2 四半期末	
				増減
短期借入金	1,545	1,550	1,550	0
1 年以内返済予定の長期借入金	1,311	1,672	1,632	△39
リース債務	652	1,077	1,180	103
短期有利子負債 小計	3,509	4,299	4,363	63
長期借入金	4,489	4,849	5,069	219
リース債務	3,626	4,214	4,066	△147
長期有利子負債 小計	8,115	9,063	9,135	72
設備未払金*	698	142	79	△62
長期未払金*	44	102	96	△5
その他有利子負債 小計	743	244	176	△68
総計	12,368	13,607	13,674	67

* 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)

	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期
書籍	8,472	8,566	8,796
レンタル	3,147	2,636	2,600
文具・特撰雑貨*	2,053	2,085	2,024
販売用 CD	1,137	1,241	904
販売用 DVD	695	731	613
ゲーム・リサイクル**	924	917	805
その他* **	1,139	832	856
合計	17,571	17,012	16,601

(2) 構成比

(%)

	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期
書籍	48.2	50.4	53.0
レンタル	17.9	15.5	15.7
文具・特撰雑貨*	11.7	12.3	12.2
販売用 CD	6.5	7.3	5.5
販売用 DVD	4.0	4.3	3.7
ゲーム・リサイクル**	5.3	5.4	4.9
その他* **	6.5	4.9	5.2

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	26.10 月期 第 2 四半期	27.10 月期 第 2 四半期	28.10 月期 第 2 四半期
全部門	Δ3.7	Δ0.7	Δ2.9
書籍	0.3	Δ1.5	1.8
レンタル	Δ11.0	Δ6.3	Δ0.9
文具・特撰雑貨*	Δ5.8	Δ0.4	Δ4.0
販売用 CD	Δ19.8	8.5	Δ27.3
販売用 DVD	Δ29.3	5.7	Δ16.0
ゲーム・リサイクル**	Δ8.8	Δ4.6	Δ12.6

* 27 年 10 月期まで、「文具」と「その他」に含めて計上しておりました電化製品、ブランクメディア等の売上については、28 年 10 月期第 1 四半期より「文具・特撰雑貨」として合算して計上することとし、これに合わせて前期までの売上高を組み直しております。

**27 年 10 月期まで、「その他」に含めて計上しておりましたリサイクルの売り上げについては、28 年 10 月期第 1 四半期より「ゲーム・リサイクル」として合算して計上することとし、これに合わせて前期までの売上高を組み直しております。

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(㎡)
TSUTAYA サンストリート亀戸店	東京都江東区	退店	平成 28 年 3 月 31 日	1,891

(2) 店舗数・売場面積の推移(平成 28 年 10 月期第 2 四半期期末現在)

	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期 第 2 四半期累計
出店	2	2	0
退店	6 *	1	1
店舗数	72	73	72
総売場面積(㎡)	143,722	150,479	148,588
1 店舗平均売場面積(㎡)	1,996	2,061	2,064

*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。

7. 従業員の状況（子会社含む）

	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期 第 2 四半期
社員数(期末現在)	378	367	373
パート・アルバイト数 (期中平均、8H 換算)	771	737	719
合計	1,149	1,104	1,092

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