

平成 28 年(2016 年)10 月期 決算補足資料

平成 28 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 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

1. 連結決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	25.10 月期		26.10 月期		27.10 月期		28.10 月期		29.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	34,781	5.0	33,896	△2.5	33,194	△2.1	31,745	△4.4	35,200	10.9
売上総利益	11,088	3.6	10,802	△2.6	11,267	4.3	10,811	△4.0	11,180	3.5
販売費	561	4.2	501	△10.7	356	△28.9	402	12.9	440	9.5
人件費	4,157	6.2	4,122	△0.8	4,082	△1.0	3,937	△3.6	4,010	1.9
設備費	4,680	7.2	4,829	3.2	4,791	△0.8	4,553	△4.9	4,720	3.7
(うち減価償却費)	(853)	(3.5)	(874)	(2.6)	(828)	(△5.3)	(809)	(△2.3)	(740)	(△8.5)
その他経費	1,206	3.9	1,180	△2.1	1,221	3.4	1,172	△4.0	1,190	1.5
販管費 計	10,606	6.2	10,634	0.3	10,451	△1.7	10,066	△3.7	10,360	2.9
営業利益	482	△32.8	168	△65.1	816	385.5	744	△8.7	820	10.1
営業外収益	114	37.4	103	△9.5	113	9.7	120	6.7	110	△8.3
営業外費用	292	41.8	165	△43.6	178	7.8	164	△7.4	150	△8.5
経常利益	303	△48.9	106	△65.0	751	608.0	700	△6.7	780	11.3
特別利益	134	—	46	△65.4	3	△92.2	—	—	—	—
特別損失	151	△20.4	846	459.6	—	—	59	—	—	—
税前純利益	286	△29.0	△693	—	754	—	641	△15.0	780	21.7
法人税等	169	△42.3	△169	—	365	—	264	△27.6	310	17.4
非支配株主に帰属する 当期純利益	1	—	△1	—	△1	—	△1	△15.8	0	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	115	6.3	△522	—	390	—	378	△3.2	460	21.6
1株当たり 当期純利益	9.62	6.3	△43.54	—	32.37	—	31.30	△3.3	38.07	21.6

百分比と増減(pt)

	25.10 月期		26.10 月期		27.10 月期		28.10 月期		29.10 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	31.9	△0.4	31.9	△0.0	33.9	2.0	34.1	0.1	31.7	△2.4
販売費	1.6	△0.0	1.5	△0.1	1.1	△0.4	1.3	0.2	1.2	△0.1
人件費	12.0	0.1	12.2	0.2	12.3	0.1	12.4	0.1	11.4	△1.0
設備費	13.5	0.3	14.2	0.8	14.4	0.2	14.3	△0.1	13.4	△0.9
その他経費	3.5	△0.0	3.5	0.0	3.7	0.2	3.7	0.0	3.4	△0.3
販管費 計	30.5	0.4	31.4	0.9	31.5	0.1	31.7	0.2	29.4	△2.3
営業利益	1.4	△0.8	0.5	△0.9	2.5	2.0	2.3	△0.1	2.3	0.0
経常利益	0.9	△0.9	0.3	△0.6	2.3	2.0	2.2	△0.1	2.2	0.0
親会社株主に帰属する 当期純利益	0.3	0.0	△1.5	△1.8	1.2	2.7	1.2	0.0	1.3	0.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	25.10月期	26.10月期	27.10月期	28.10月期			
				増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,458	10,770	13,370	10,300	△3,069	△23.0	42.0
うち 現預金	919	637	3,412	1,484	△1,928	△56.5	6.1
うち 棚卸資産	8,691	9,185	9,039	7,953	△1,085	△12.0	32.4
有形固定資産	7,947	8,255	9,499	9,576	77	0.8	39.0
無形固定資産	111	49	49	62	13	27.9	0.3
総資産	24,740	24,402	27,833	24,528	△3,305	△11.9	100
流動負債	9,731	8,680	10,884	8,021	△2,863	△26.3	32.7
うち 有利子負債*	5,147	4,208	4,442	3,288	△1,153	△26.0	13.4
固定負債	7,476	8,895	9,901	9,279	△622	△6.3	37.8
うち 有利子負債*	6,760	8,159	9,165	8,558	△606	△6.6	34.9
純資産	7,532	6,826	7,047	7,227	180	2.6	29.5
負債・純資産 計	24,740	24,402	27,833	24,528	△3,305	△11.9	100

* 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

	25.10月期	26.10月期	27.10月期	修正値*	28.10月期	修正値*
営業活動によるもの	1,080	490	3,483	1,749	1,429	3,163
投資活動によるもの	△216	△446	△384	△498	△35	78
フリーキャッシュフロー	863	44	3,098	1,250	1,394	3,241
財務活動によるもの	△633	△326	△322	△381	△3,323	△3,263
現金及び現金同等物 増加額	230	△282	2,775	869	△1,928	△22
現金及び現金同等物 期末残高	909	627	3,402	1,496	1,474	1,474

*27.10月期決算末日である平成27年10月31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28.10月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, %)

	25.10月期		26.10月期		27.10月期		28.10月期		29.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	33,884	5.2	33,042	Δ2.5	32,354	△2.1	30,935	Δ4.4	34,400	11.2
売上総利益	10,757	3.7	10,480	Δ2.6	10,941	4.4	10,481	Δ4.2	10,820	3.2
販売費及び一般管理費	10,344	6.3	10,369	0.2	10,192	Δ1.7	9,817	Δ3.7	10,070	2.6
営業利益	412	Δ35.7	110	Δ73.2	748	578.0	664	Δ11.3	740	11.4
営業外収益	195	18.7	172	Δ11.4	188	9.3	202	7.3	180	Δ10.9
営業外費用	166	5.6	164	Δ1.1	178	8.0	164	7.4	150	Δ8.5
経常利益	440	Δ32.0	118	Δ73.1	759	541.1	702	Δ7.5	770	9.7
特別利益	—	—	46	—	3	Δ92.2	—	—	—	—
特別損失	151	Δ20.4	976	—	—	—	59	—	—	—
税前純利益	289	Δ36.8	Δ811	—	763	—	642	Δ15.7	770	19.9
法人税等	166	Δ43.0	Δ169	—	365	—	263	Δ27.7	270	17.9
当期純利益	122	Δ25.9	Δ642	—	398	—	379	Δ4.7	460	21.3
1株当たり 当期純利益	10.21	Δ25.9	Δ53.48	—	32.96	—	31.38	Δ4.8	38.07	21.3

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	26.10月期	27.10月期	28.10月期			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,728	13,301	10,241	Δ3,060	Δ23.0	41.8
うち 現預金	632	3,393	1,468	Δ1,925	Δ56.7	6.0
うち 棚卸資産	9,151	9,008	7,920	Δ1,088	Δ12.1	32.3
有形固定資産	8,223	9,494	9,572	77	0.8	39.1
無形固定資産	49	48	62	13	28.3	0.3
総資産	24,324	27,794	24,504	Δ3,290	Δ11.8	100.0
流動負債	8,647	10,819	7,968	Δ2,851	Δ26.4	32.5
うち 有利子負債*	4,204	4,441	3,288	Δ1,153	Δ26.0	13.4
固定負債	8,866	9,934	9,312	Δ622	Δ6.3	38.0
うち 有利子負債*	8,135	9,165	8,558	Δ606	Δ6.6	34.9
純資産	6,810	7,040	7,223	183	2.6	29.5
負債・純資産 計	24,324	27,794	24,504	Δ3,290	Δ11.8	100.0

3. 連結経営指標

	単位	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期
企業価値(EV)	百万円	15,591	17,268	16,129	16,055
EBITDA	百万円	1,396	1,213	1,758	1,675
EV/EBITDA	倍	11.2	14.2	9.2	9.6
ROI(経常利益ベース)	%	1.3	0.4	2.9	2.7
ROE	%	1.5	△7.3	5.7	5.3
デット・エクイティ比率	倍	1.4	1.6	1.9	1.6
同 ネット	倍	1.3	1.5	1.4	1.4
総資産回転率	回	1.4	1.4	1.3	1.2
棚卸資産回転率	回	4.1	3.8	3.6	3.7
交差比率	%	132	121	124	127

4. 有利子負債の内訳 (連結)

(百万円)

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期
短期借入金	2,545	1,545	1,550	400
1 年以内返済予定の長期借入金	1,136	1,311	1,672	1,447
リース資産	547	652	1,077	1,352
短期有利子負債 小計	4,228	3,509	4,299	3,200
長期借入金	3,200	4,489	4,849	4,317
リース資産	3,232	3,626	4,214	4,159
長期有利子負債 小計	6,433	8,115	9,063	8,477
設備未払金	918	698	142	87
長期未払金	327	44	102	81
その他有利子負債 小計	1,246	743	244	169
総計	11,907	12,368	13,607	11,847

* 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)

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期
書籍	15,926	16,390	16,727	16,560
レンタル	7,026	5,845	5,256	4,988
特撰雑貨・文具 *	3,733	3,687	3,796	3,712
販売用 CD	2,662	2,242	2,242	1,718
販売用 DVD	1,608	1,486	1,215	1,048
ゲーム・リサイクル **	1,713	1,601	1,578	1,341
その他 * **	*** 1,212	1,787	1,535	1,564
合計	33,884	33,042	32,354	30,935

*** 25 年 10 月期の「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	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期
書籍	47.0	49.6	51.7	53.5
レンタル	20.7	17.7	16.2	16.1
特撰雑貨・文具 *	11.0	11.2	11.7	12.0
販売用 CD	7.9	6.8	6.9	5.6
販売用 DVD	4.7	4.5	3.8	3.4
ゲーム・リサイクル **	5.1	4.8	4.9	4.3
その他 * **	3.6	5.4	4.8	5.1

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期
全部門	Δ0.5	Δ3.8	Δ1.5	Δ3.9
書籍	0.7	Δ0.3	Δ0.3	Δ0.7
レンタル	0.7	Δ12.3	Δ4.6	Δ3.5
特撰雑貨・文具 *	Δ3.5	Δ4.0	0.9	Δ2.8
販売用 CD	Δ10.8	Δ16.9	Δ1.0	Δ22.4
販売用 DVD	Δ7.0	Δ8.4	Δ18.5	Δ12.6
ゲーム・リサイクル **	7.3	Δ8.6	Δ4.4	Δ14.5

* 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「特撰雑貨・文具」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
蔦屋書店 長岡花園店	新潟県長岡市	出店	平成 28 年 10 月 21 日	2,883

(2) 店舗数・売場面積の推移（期末現在）

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期計画
出店	2	2	2	1	2
退店	1	6*	1	1	—
店舗数	76	72	73	73	75
総売場面積(㎡)	139,249	143,722	150,479	151,471	—
1 店舗平均売場面積(㎡)	1,832	1,996	2,061	2,075	—

* 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。

(3) 設備投資

(百万円)

	25.10 月期	26.10 期	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期計画
新店	1,099	1,212	567	640	1,200
既存店その他	469	1,156	581	202	900
合計	1,568	2,368	1,148	843	2,100

7. 従業員の状況（子会社を含む）

	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期
社員数(期末現在)	363	378	367	362
パート・アルバイト数(期中平均、8H 換算)	786	771	737	708
合計	1,149	1,149	1,104	1,070

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