

平成 30 年(2018 年)10 月期 決算補足資料

平成 30 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, %)

	27.10 月期		28.10 月期		29.10 月期		30.10 月期		31.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	33,194	Δ2.1	31,745	Δ4.4	31,257	Δ1.5	32,257	3.2	32,800	1.7
売上総利益	11,267	4.3	10,811	Δ4.0	10,641	Δ1.6	9,332	Δ12.3	10,066	7.9
販売費	356	Δ28.9	402	Δ12.9	547	36.0	371	Δ32.2	410	10.5
人件費	4,082	Δ1.0	3,937	Δ3.6	3,993	1.4	4,041	1.2	3,410	Δ15.6
設備費 (うち減価償却費)	4,791 (828)	Δ0.8 (Δ5.3)	4,553 (809)	Δ4.9 (Δ2.3)	4,581 (805)	0.6 (Δ0.5)	4,730 (654)	3.2 (Δ18.8)	4,880 (510)	3.2 (Δ22.0)
その他経費	1,221	3.4	1,172	4.0	1,210	3.2	1,321	9.2	1,120	Δ15.2
販管費 計	10,451	Δ1.7	10,066	Δ3.7	10,333	2.7	10,464	1.3	10,330	Δ1.3
営業利益	816	385.5	744	Δ8.7	307	Δ58.7	Δ1,132	—	264	—
営業外収益	113	9.7	120	6.7	103	Δ14.5	86	Δ16.3	150	74.4
営業外費用	178	7.8	164	Δ7.4	153	Δ6.8	153	Δ0.1	201	31.4
経常利益	751	608.0	700	Δ6.7	257	Δ63.2	Δ1,199	—	213	—
特別利益	3	92.2	—	—	—	—	628	—	—	—
特別損失	—	—	59	—	2,548	—	365	Δ85.7	23	—
税前純利益	754	—	641	Δ15.0	Δ2,290	—	Δ936	Δ59.1	190	—
法人税等	365	—	264	Δ27.6	165	Δ37.7	448	171.7	142	Δ68.3
非支配株主に帰属する 当期純利益	Δ1	—	Δ1	Δ15.8	0	Δ127.8	Δ0	—	0	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	390	—	378	Δ3.2	Δ2,456	—	Δ1,384	—	48	—
1株当たり 当期純利益	32.37	—	31.30	Δ3.3	Δ203.27	—	Δ114.56	—	3.97	—

百分比と増減(pt)

	27.10 月期		28.10 月期		29.10 月期		30.10 月期		31.10 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	33.9	2.0	34.1	0.1	34.0	Δ0.1	28.9	Δ5.1	30.7	1.8
販売費	1.1	Δ0.4	1.3	0.2	1.8	0.5	1.2	Δ0.6	1.3	0.1
人件費	12.3	0.1	12.4	0.1	12.8	0.4	12.5	Δ0.3	10.4	Δ2.1
設備費	14.4	0.2	14.3	Δ0.1	14.7	0.3	14.7	0.0	14.9	Δ0.2
その他経費	3.7	0.2	3.7	0.0	3.9	0.2	4.1	0.2	3.4	Δ0.7
販管費 計	31.5	0.1	31.7	0.2	33.0	1.3	32.4	Δ0.6	31.5	Δ0.9
営業利益	2.5	2.0	2.3	Δ0.1	1.0	Δ1.3	Δ3.5	Δ4.5	0.8	4.3
経常利益	2.3	2.0	2.2	Δ0.1	0.8	Δ1.4	Δ3.7	Δ4.5	0.6	4.3
親会社株主に帰属する 当期純利益	1.2	2.7	1.2	0.0	Δ7.9	—	Δ4.3	3.6	0.1	4.4

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	27.10月期	28.10月期	29.10月期	30.10月期			構成比
				増減	伸び率		
流動資産	13,370	10,300	11,377	13,416	2,039	17.9	55.0
うち 現預金	3,412	1,484	2,169	3,447	1,278	58.9	14.1
うち 棚卸資産	9,039	7,953	8,078	9,106	1,027	12.7	37.3
有形固定資産	9,499	9,576	8,554	6,979	△1,575	△18.4	28.6
無形固定資産	49	62	64	56	△8	△12.6	0.2
総資産	27,833	24,528	24,213	24,387	174	0.7	100
流動負債	10,884	8,021	9,303	10,888	1,584	17.0	44.6
うち 有利子負債*	4,442	3,288	5,100	6,700	1,599	31.4	27.5
固定負債	9,901	9,279	10,297	10,362	64	0.6	42.5
うち 有利子負債*	9,165	8,558	9,584	9,523	△61	△0.6	39.0
純資産	7,047	7,227	4,611	3,136	△1,475	△32.0	12.9
負債・純資産 計	27,833	24,528	24,213	24,387	174	0.7	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

	27.10月期	修正値*	28.10月期	修正値*	29.10月期	30.10月期
営業活動によるもの	3,483	1,749	1,429	3,163	1,182	98
投資活動によるもの	△384	△498	△35	78	△171	△940
フリーキャッシュフロー	3,098	1,250	1,394	3,241	1,010	△842
財務活動によるもの	△322	△381	△3,323	△3,263	△325	2,120
現金及び現金同等物 増加額	2,775	869	1,928	△22	685	1,278
現金及び現金同等物 期末残高	3,402	1,496	1,474	1,474	2,159	3,437

*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, %)

	27.10月期		28.10月期		29.10月期		30.10月期		31.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	32,354	Δ2.1	30,935	Δ4.4	30,397	Δ1.7	31,482	3.6	32,100	2.0
売上総利益	10,941	4.4	10,481	Δ4.2	10,311	Δ1.6	9,026	Δ12.5	10,193	12.9
販売費及び一般管理費	10,192	Δ1.7	9,817	Δ3.7	10,087	2.8	10,232	1.4	10,010	2.2
営業利益	748	578.0	664	Δ11.3	224	Δ66.3	Δ1,205	—	183	—
営業外収益	188	9.3	202	7.3	178	Δ11.8	179	0.6	154	Δ14.0
営業外費用	178	8.0	164	7.4	153	Δ7.0	175	14.7	137	Δ21.7
経常利益	759	541.1	702	Δ7.5	249	Δ64.4	Δ1,201	—	200	—
特別利益	3	Δ92.2	—	—	—	—	628	—	—	—
特別損失	—	—	59	—	2,548	—	365	Δ85.7	23	—
税前純利益	763	—	642	Δ15.7	2,298	—	Δ939	—	177	—
法人税等	365	—	263	Δ27.7	162	Δ38.6	447	176.3	137	Δ69.4
当期純利益	398	—	379	Δ4.7	Δ2,460	—	Δ1,386	—	40	—
1株当たり 当期純利益	32.96	—	31.38	Δ4.8	Δ203.64	—	Δ114.76	—	3.31	—

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	28.10月期	29.10月期	30.10月期			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,241	11,268	13,327	2,059	18.3	54.7
うち 現預金	1,468	2,095	3,386	1,290	61.6	13.9
うち 棚卸資産	7,920	8,054	9,085	1,030	12.8	37.3
有形固定資産	9,572	8,551	6,976	Δ1,575	Δ18.4	28.6
無形固定資産	62	63	55	Δ8	Δ12.6	0.2
総資産	24,504	24,146	24,358	211	0.9	100.0
流動負債	7,968	9,237	10,837	1,599	17.3	44.5
うち 有利子負債*	3,288	5,091	6,691	1,599	31.4	27.5
固定負債	9,312	10,305	10,396	90	0.9	42.7
うち 有利子負債*	8,558	9,517	9,464	Δ52	Δ0.6	38.9
純資産	7,223	4,603	3,124	Δ1,478	Δ32.1	12.8
負債・純資産 計	24,504	24,146	24,358	211	0.9	100.0

3. 連結経営指標

	単位	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期	30.10 月期
企業価値(EV)	百万円	16,129	16,233	18,812	17,495
EBITDA	百万円	1,761	1,675	1,217	236
EV/EBITDA	倍	9.2	9.7	15.5	73.8
ROI(経常利益ベース)	%	2.9	2.7	1.1	△4.9
ROE	%	5.7	5.3	△41.7	△36.0
デット・エクイティ比率	倍	1.9	1.6	2.5	4.2
同 ネット	倍	1.4	1.4	2.1	3.3
総資産回転率	回	1.3	1.2	1.3	1.3
棚卸資産回転率	回	3.6	3.7	3.9	3.8
交差比率	%	124	127	133	109

4. 有利子負債の内訳 (連結)

(百万円)

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期	30.10 月期
短期借入金	1,550	400	1,400	3,800
1年以内返済予定の長期借入金	1,672	1,447	1,782	2,341
リース債務	1,077	1,352	1,796	524
短期有利子負債 小計	4,299	3,200	4,979	6,666
長期借入金	4,849	4,317	4,561	5,445
リース債務	4,214	4,159	4,893	4,021
長期有利子負債 小計	9,063	8,477	9,455	9,467
設備未払金	142	87	121	34
長期未払金	102	81	129	55
その他有利子負債 小計	244	169	250	89
総計	13,607	11,847	14,685	16,223

* 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)

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期	30.10 月期
書籍	16,727	16,560	16,096	16,366
特撰雑貨・文具 *	3,796	3,712	4,101	4,521
レンタル	5,256	4,988	4,413	4,349
販売用 CD	2,242	1,718	1,559	1,579
ゲーム・リサイクル **	1,578	1,341	1,455	1,467
販売用 DVD	1,215	1,048	1,004	999
賃貸不動産収入 ***	205	216	232	395
その他 * **	1,330	1,348	1,533	1,802
合計	32,354	30,935	30,397	31,482

(2) 構成比

(%)

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期	30.10 月期
書籍	51.7	53.5	53.0	52.0
特撰雑貨・文具 *	11.7	12.0	13.5	14.3
レンタル	16.2	16.1	14.5	13.8
販売用 CD	6.9	5.6	5.1	5.0
ゲーム・リサイクル **	4.9	4.3	4.8	4.7
販売用 DVD	3.8	3.4	3.3	3.2
賃貸不動産収入 ***	0.6	0.7	0.8	1.3
その他 * **	4.2	4.4	4.9	5.7

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期	30.10 月期
全部門	△1.5	△3.9	△2.7	△5.5
書籍	△0.3	△0.7	△3.6	△5.8
特撰雑貨・文具 *	0.9	△2.8	6.7	△1.6
レンタル	△4.6	△3.5	△11.1	△11.1
販売用 CD	△1.0	△22.4	8.7	△6.2
ゲーム・リサイクル **	△4.4	△14.5	8.9	△11.8
販売用 DVD	△18.5	△12.6	△3.7	△8.0

* 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。

*** 29 年 10 月期まで、「その他」に含めて計上しておりました賃貸不動産収入の売り上げについては、30 年 10 月期より「賃貸不動産収入」と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(㎡)
蔦屋書店 アクロスプラザ富沢西店	宮城県仙台市	出店	平成29年11月23日	3,924
蔦屋書店 龍ヶ崎店	茨城県龍ヶ崎市	出店	平成30年3月21日	3,306
店舗譲受6店舗	岩手県、東京都、静岡県	店舗譲受	平成30年4月1日	21,059
店舗譲受1店舗	岩手県	店舗譲受	平成30年6月1日	
TSUTAYA 新大久保店	東京都新宿区	退店	平成30年10月20日	746
蔦屋書店 茂原店	千葉県茂原市	店舗譲渡	平成30年10月31日	2,974

(2) 店舗数・売場面積の推移（期末現在）

	27.10月期	28.10月期	29.10月期	30.10月期	31.10月期計画
出店	2	1	1	9*	—
退店	1	1	0	2**	—
店舗数	73	73	74	81	81
総売場面積(㎡)	150,479	151,471	155,889	177,152	—
1店舗平均売場面積(㎡)	2,061	2,075	2,107	2,187	—

* 平成30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

**平成30年10月に1店舗を退店、1店舗を店舗譲渡したものを含む

(3) 設備投資

(百万円)

	27.10月期	28.10期	29.10月期	30.10月期	31.10月期計画
新店	567	640	605	1,312	0
既存店その他	581	202	799	1,831	100
合計	1,148	843	1,404	3,144	100

7. 従業員の状況（子会社を含む）

	27.10月期	28.10月期	29.10月期	30.10月期
社員数(期末現在)	367	362	367	349
パート・アルバイト数(期中平均、8H換算)	737	708	705	693
合計	1,104	1,070	1,072	1,042

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