

# 2019年10月期 第2四半期決算補足資料

2019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, %)

	2017.10月期 第2四半期		2018.10月期 第2四半期		2019.10月期 第2四半期		2018.10月期		2019.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	16,402	△3.7	16,390	△0.1	16,884	3.0	32,257	3.2	32,272	0.0
売上総利益	5,430	△3.2	4,572	△15.8	5,277	15.4	9,332	△12.3	10,390	11.3
販売費	219	9.0	118	△45.9	204	72.4	371	△32.2	415	11.9
人件費	1,983	△0.6	2,004	1.1	1,802	△10.1	4,041	1.2	3,486	△13.7
設備費	2,230	△3.0	2,240	0.4	2,306	2.9	4,730	3.2	4,682	△1.0
(うち減価償却費)	(387)	(△5.5)	(311)	(△19.7)	(310)	(△0.0)	(654)	(△18.8)	(630)	(△3.7)
その他経費	616	3.2	656	6.5	646	△1.5	1,321	9.2	1,215	△8.0
販管費計	5,049	△0.9	5,020	△0.6	4,960	△1.2	10,464	1.3	9,800	△6.3
営業利益	381	△26.4	△448	—	317	—	△1,132	—	590	—
営業外収益	56	△4.1	49	△10.9	43	△12.1	86	△16.3	90	4.7
営業外費用	76	△10.4	76	△0.3	68	△9.8	153	△0.1	148	△3.3
経常利益	360	△26.6	△474	—	292	—	△1,199	—	532	—
特別利益	—	—	—	—	—	—	628	—	20	△96.8
特別損失	—	—	—	—	129	—	365	△85.7	145	△60.3
税前純利益	360	△26.6	△474	—	162	—	△936	△59.1	406	—
法人税等	132	△31.9	428	223.9	44	△89.7	448	171.7	77	△82.8
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	1	133.1	0	△66.7	0	51.7	△0	—	0	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	227	△23.3	△902	—	118	—	△1,384	—	328	—
1株当たり四半期 (当期)純利益	18.84	△23.3	△74.72	—	9.77	—	△114.56	—	27.19	—

## 百分比と増(pt)

	2017.10月期 第2四半期		2018.10月期 第2四半期		2019.10月期 第2四半期		2018.10月期		2019.10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	33.1	0.2	27.9	△5.2	31.3	3.4	28.9	△5.1	32.2	3.3
販売費	1.3	0.1	0.7	△0.6	1.2	0.5	1.2	△0.6	1.3	0.1
人件費	12.1	0.4	12.2	0.1	10.7	△1.6	12.5	△0.3	10.8	△1.7
設備費	13.6	0.1	13.7	0.1	13.7	0.0	14.7	0.0	14.5	△0.2
その他経費	3.8	0.3	4.0	0.2	3.8	△0.2	4.1	0.2	3.8	△0.3
販管費計	30.8	0.9	30.6	△0.2	29.4	△1.3	32.4	△0.6	30.4	△2.0
営業利益	2.3	△0.7	△2.7	△5.0	1.9	4.6	△3.5	△4.5	1.8	5.3
経常利益	2.2	△0.7	△2.9	△5.1	1.7	4.6	△3.7	△4.5	1.7	5.4
当期純利益	1.4	△0.4	△5.5	△6.9	0.7	6.2	△4.3	3.6	1.0	5.3

※2019.10月期予想ですが、2019年5月29日付で業績予想の修正をしております。

## (2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2017.10 月期末	2018.10 月期末	2019.10 月期第 2 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	11,377	13,416	14,137	721	5.4	55.5
うち 現預金	2,169	3,447	3,320	△126	△3.7	13.0
うち 棚卸資産	8,078	9,106	9,858	752	8.3	38.7
有形固定資産	8,554	6,979	7,002	22	0.3	27.5
無形固定資産	64	56	52	△3	△6.8	0.2
総資産	24,213	24,387	25,457	1,069	4.4	100.0
流動負債	9,303	10,888	12,539	1,650	15.2	49.3
うち 有利子負債*	5,100	6,700	6,209	△490	△7.3	24.4
固定負債	10,297	10,362	9,723	△638	△6.2	38.2
うち 有利子負債*	9,584	9,523	8,763	△759	△8.0	34.4
純資産	4,611	3,136	3,193	57	1.8	12.5
負債・純資産 計	24,213	24,387	25,457	1,069	4.4	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)

	2017.10 月期 第 2 四半期	修正値*	2018.10 月期 第 2 四半期	修正値*	2019.10 月期 第 2 四半期	修正値*
営業活動によるもの	2,067	127	2,222	68	1,912	△249
投資活動によるもの	55	55	△1,595	△1,595	△425	△425
フリーキャッシュフロー	2,123	183	627	△1,526	1,487	△674
財務活動によるもの	1,294	1,242	1,728	1,657	△1,614	△1,682
現金及び現金同等物 増加額	3,417	1,425	2,355	130	△126	△2,356
現金及び現金同等物 期末残高	4,891	2,899	4,514	2,289	3,310	1,080

\*2017年10月期第2四半期期末日である2017年4月30日が日曜日(金融機関休業日)、2018年10月期第2四半期期末日である2018年4月30日が祝日(金融機関休業日)、2019年10月期第2四半期期末日である2019年4月30日が祝日(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, %)

	2017.10月期 第2四半期		2018.10月期 第2四半期		2019.10月期 第2四半期		2018.10月期		2019.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	15,965	Δ3.8	15,970	0.0	16,543	3.6	31,482	3.6	31,564	0.3
売上総利益	5,275	Δ3.1	4,428	Δ16.0	5,151	16.3	9,026	Δ12.5	10,075	11.6
販売費及び一般管理費	4,931	Δ0.9	4,900	Δ0.6	4,847	Δ1.1	10,232	1.4	9,570	Δ6.5
営業利益	343	Δ27.0	Δ471	—	304	—	Δ1,205	—	504	—
営業外収益	95	Δ3.9	91	Δ3.8	87	Δ4.3	179	0.6	169	Δ5.6
営業外費用	76	Δ10.0	75	Δ0.7	90	19.7	175	14.7	145	Δ17.1
経常利益	362	Δ25.3	Δ455	—	300	—	Δ1,201	—	528	—
特別利益	—	—	—	—	—	—	628	—	20	Δ96.8
特別損失	—	—	—	—	129	—	365	Δ85.7	145	Δ60.3
税前純利益	362	Δ25.3	Δ455	—	170	—	Δ939	—	402	—
法人税等	131	Δ32.0	427	224.7	43	Δ89.8	447	176.3	75	Δ83.2
四半期(当期)純利益	230	Δ20.8	Δ883	—	127	—	Δ1,386	—	327	—
1株当たり四半期 (当期)純利益	19.09	Δ20.8	Δ73.09	—	10.55	—	Δ114.76	—	27.10	—

※2019.10月期予想ですが、2019年5月29日付で業績予想の修正をしております。

## (2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2017.10月期末	2018.10月期末	2019.10月期第2四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	11,268	13,327	14,055	727	5.5	55.2
うち 現預金	2,095	3,386	3,247	Δ139	Δ4.1	12.8
うち 棚卸資産	8,054	9,085	9,838	753	8.3	38.7
有形固定資産	8,551	6,976	7,000	24	0.3	27.5
無形固定資産	63	55	52	Δ3	Δ6.8	0.2
総資産	24,146	24,358	25,445	1,087	4.5	100.0
流動負債	9,237	10,837	12,477	1,639	15.1	49.0
うち 有利子負債*	5,091	6,691	6,199	Δ491	Δ7.3	24.4
固定負債	10,305	10,396	9,778	Δ618	Δ5.9	38.4
うち 有利子負債*	9,517	9,464	8,709	Δ755	Δ8.0	34.2
純資産	4,603	3,124	3,190	65	2.1	12.5
負債・純資産 計	24,146	24,358	25,445	1,087	4.5	100.0

\*有利子負債の内訳は5ページをご覧ください。

## 3. 連結経営指標

	単位	2016.10月期 第2四半期	2017.10月期 第2四半期	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期
企業価値(EV)	百万円	14,713	15,614	19,334	15,542
EBITDA	百万円	986	824	△87	672
EV/EBITDA*	倍	7.5	9.5	△110.9	11.6
ROI(経常利益ベース)*	%	3.5	2.7	△3.5	2.3
ROE*	%	8.4	6.3	△44.2	7.5
デット・エクイティ比率	倍	1.9	2.0	4.3	4.7
同 ネット	倍	1.3	1.3	3.2	3.7
総資産回転率*	回	1.2	1.2	1.2	1.4
棚卸資産回転率*	回	3.9	4.0	3.7	3.6
交差比率*	%	129	132	104	111

\* 年換算数値

## 4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	2017.10月期末	2018.10月期末	2019.10月期第2四半期末	
				増減
短期借入金	1,400	3,800	3,500	△300
1年以内返済予定の長期借入金	1,782	2,341	2,178	△163
リース債務	1,796	524	506	△18
短期有利子負債 小計	4,979	6,666	6,184	△481
長期借入金	4,561	5,445	4,590	△855
リース債務	4,893	4,021	4,116	94
長期有利子負債 小計	9,455	9,467	8,707	△760
設備未払金*	121	34	24	△9
長期未払金*	129	55	55	0
その他有利子負債 小計	250	89	80	△8
総計	14,685	16,223	14,972	△1,250
現預金	2,169	3,447	3,320	△126
ネットデット	12,516	12,775	11,651	△1,124

\* 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)

	2017.10月期 第2四半期	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期
書籍	8,445	8,275	8,547
特撰雑貨・文具	2,217	2,341	2,671
レンタル	2,227	2,071	2,039
ゲーム・リサイクル	808	883	849
販売用CD	850	824	677
販売用DVD	489	471	405
賃貸不動産収入*	110	155	279
その他	814	946	1,073
合計	15,965	15,970	16,543

## (2) 構成比

(%)

	2017.10月期 第2四半期	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期
書籍	52.9	51.8	51.7
特撰雑貨・文具	13.9	14.8	16.1
レンタル	14.0	13.0	12.3
ゲーム・リサイクル	5.1	5.5	5.1
販売用CD	5.3	5.2	4.1
販売用DVD	3.1	2.9	2.5
賃貸不動産収入*	0.7	1.0	1.7
その他	5.0	5.8	6.5

## (3) 既存店売上高伸び率

(%)

	2017.10月期 第2四半期	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期
全部門	△3.9	△5.0	△3.3
書籍	△3.9	△6.3	△1.5
特撰雑貨・文具	6.9	△3.6	9.2
レンタル	△12.9	△10.5	△12.3
ゲーム・リサイクル	1.8	3.3	△19.0
販売用CD	△3.7	△6.6	△24.3
販売用DVD	△18.7	△7.3	△20.3

\* 2017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、2018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) 当期の出店・退店の状況

当第2四半期は、出退店がなく記載事項はございません。

## (2) 店舗数・売場面積の推移（2019年10月期第2四半期期末現在）

	2017.10月期末	2018.10月期末	2019.10月期 第2四半期累計
出店	1	9*	0
退店	0	2**	1
店舗数	74	81	80
総売場面積(m <sup>2</sup> )	155,889	177,152	176,669
1店舗平均売場面積(m <sup>2</sup> )	2,107	2,187	2,208

\* 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みます。

\*\* 2018年10月に1店舗を退店、1店舗を店舗譲渡したものを含みます。

## 7. 従業員の状況（子会社含む）

	2017.10月期	2018.10月期	2019.10月期 第2四半期
社員数(期末現在)	367	349	322
パート・アルバイト数 (期中平均、8H換算)	705	693	610
合計	1,072	1,042	932

## 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