

2020年10月期 第2四半期決算補足資料

2020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, %)

	2018.10月期 第2四半期		2019.10月期 第2四半期		2020.10月期 第2四半期		2019.10月期		2020.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	16,390	△0.1	16,884	3.0	15,964	△5.4	31,185	△3.3	28,700	△8.0
売上総利益	4,572	△15.8	5,277	15.4	4,822	△8.6	9,785	4.9	9,065	7.4
販売費及び一般管理費 (うち人件費)	5,020 (2,004)	△0.6 (1.1)	4,960 (1,802)	△1.2 (△10.1)	4,478 (1,519)	△9.7 (△15.7)	9,611 (3,449)	△8.2 (△14.7)	8,843 (2,885)	△8.0 (△16.3)
営業利益	△448	—	317	—	343	8.2	174	—	222	27.6
営業外収益	49	△10.9	43	△12.1	103	136.3	112	30.6	86	△23.9
営業外費用	76	△0.3	68	△9.8	70	2.8	132	△13.5	133	0.2
経常利益	△474	—	292	—	376	28.8	154	—	175	13.4
特別利益	—	—	—	—	—	—	362	△42.3	62	△82.7
特別損失	—	—	129	—	4	△96.8	344	△5.7	50	△85.5
税前純利益	△474	—	162	—	372	128.9	172	—	187	8.7
法人税等	428	223.9	44	△89.7	45	3.3	36	△91.9	35	△1.6
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	0	△66.7	0	51.7	2	—	0	—	0	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	△902	—	118	—	324	175.1	135	—	151	11.1
1株当たり四半期 (当期)純利益	△74.72	—	9.77	—	26.87	175.0	11.25	—	12.50	11.1

百分比と増(pt)

	2018.10月期 第2四半期		2019.10月期 第2四半期		2020.10月期 第2四半期		2019.10月期		2020.10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	27.9	△5.2	31.3	3.4	30.2	△1.1	31.4	2.4	31.6	0.2
販売費及び一般管理費 (うち人件費)	30.6 (12.2)	△0.2 (0.1)	29.4 (10.7)	△1.3 (△1.6)	28.1 (9.5)	△1.3 (△1.2)	30.8 (11.1)	△1.6 (△1.5)	30.8 (10.1)	0.0 (△1.0)
営業利益	△2.7	△5.0	1.9	4.6	2.2	0.3	0.6	4.1	0.8	0.2
経常利益	△2.9	△5.1	1.7	4.6	2.4	0.6	0.5	4.2	0.6	0.1
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	△5.5	△6.9	0.7	6.2	2.0	1.3	0.4	4.7	0.5	0.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2018.10月期末	2019.10月期末	2020.10月期第2四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,416	11,165	11,250	85	0.8	53.0
うち 現預金	3,447	1,254	1,756	501	40.0	8.3
うち 棚卸資産	9,106	8,709	8,552	△156	△1.8	40.3
有形固定資産	6,979	6,715	6,465	△250	△3.7	30.4
無形固定資産	56	52	50	△1	△3.0	0.2
総資産	24,387	21,528	21,246	△281	△1.3	100.0
流動負債	10,888	9,656	10,052	395	4.1	47.3
うち 有利子負債*	6,700	5,901	6,024	122	2.1	28.4
固定負債	10,362	8,598	7,606	△991	△11.5	35.8
うち 有利子負債*	9,523	7,692	6,714	△977	△12.7	31.6
純資産	3,136	3,273	3,588	314	9.6	16.9
負債・純資産 計	24,387	21,528	21,246	△281	△1.3	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)

	2018.10月期第2四半期		2019.10月期第2四半期		2020.10月期 第2四半期
		補正值*		補正值*	
営業活動によるもの	2,222	68	1,912	△249	1,397
投資活動によるもの	△1,595	△1,595	△425	△425	40
フリーキャッシュフロー	627	△1,526	1,487	△674	1,438
財務活動によるもの	1,728	1,657	△1,614	△1,682	△936
現金及び現金同等物 増加額	2,355	130	△126	△2,356	501
現金及び現金同等物 期末残高	4,514	2,289	3,310	1,080	1,746

*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。補正值は、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, %)

	2018.10月期 第2四半期		2019.10月期 第2四半期		2020.10月期 第2四半期		2019.10月期		2020.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	15,970	0.0	16,543	3.6	15,606	△5.7	30,537	△3.0	28,000	△8.3
売上総利益	4,428	△16.0	5,151	16.3	4,683	△9.1	9,524	5.5	8,738	△8.3
販売費及び一般管理費	4,900	△0.6	4,847	△1.1	4,374	△9.8	9,405	△8.1	8,598	△8.6
営業利益	△471	—	304	—	308	1.6	119	—	140	17.6
営業外収益	91	△3.8	87	△4.3	147	68.2	206	14.9	163	△20.6
営業外費用	75	△0.7	90	19.7	90	△0.8	158	△10.0	132	△16.5
経常利益	△455	—	300	—	366	21.8	167	—	171	2.2
特別利益	—	—	—	—	—	—	362	△42.3	62	△82.7
特別損失	—	—	129	—	4	△96.8	344	5.7	25	△92.7
税前純利益	△455	—	170	—	362	111.8	185	—	209	12.8
法人税等	427	224.7	43	△89.8	45	3.4	35	92.2	32	△6.2
四半期(当期)純利益	△883	—	127	—	317	148.8	150	—	151	0.4
1株当たり四半期 (当期)純利益	△73.09	—	10.55	—	26.23	148.6	12.44	—	12.50	0.4

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2018.10月期末	2019.10月期末	2020.10月期第2四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,327	11,110	11,147	37	0.3	52.5
うち 現預金	3,386	1,199	1,642	442	36.9	7.7
うち 棚卸資産	9,085	8,691	8,535	△155	△1.8	40.2
有形固定資産	6,976	6,713	6,463	△250	△3.7	30.5
無形固定資産	55	52	50	△1	△3.0	0.2
総資産	24,358	21,549	21,219	△329	△1.5	100.0
流動負債	10,837	9,613	10,000	386	4.0	47.1
うち 有利子負債*	6,691	5,893	6,014	120	2.0	28.3
固定負債	10,396	8,660	7,639	△1,021	△11.8	36.0
うち 有利子負債*	9,464	7,642	6,620	△1,022	△13.4	31.2
純資産	3,124	3,275	3,579	304	9.3	16.9
負債・純資産 計	24,358	21,549	21,219	△329	△1.5	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	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	2020.10月期 第2四半期
企業価値(EV)	百万円	15,614	19,334	15,542	14,816
EBITDA	百万円	824	△87	672	740
EV/EBITDA*	倍	9.5	△110.9	11.6	10.0
ROI(経常利益ベース)*	%	2.7	△3.5	2.3	3.5
ROE*	%	6.3	△44.2	7.5	19.1
デット・エクイティ比率	倍	2.0	4.3	4.7	3.7
同 ネット	倍	1.3	3.2	3.7	3.2
総資産回転率*	回	1.2	1.2	1.4	1.5
棚卸資産回転率*	回	4.0	3.7	3.6	3.7
交差比率*	%	132	104	111	112

* 年換算数値

4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	2018.10月期末	2019.10月期末	2020.10月期第2四半期末	
				増減
短期借入金	3,800	3,500	3,801	301
1年以内返済予定の長期借入金	2,341	1,887	1,666	△220
リース債務	524	491	485	△6
短期有利子負債 小計	6,666	5,878	5,952	74
長期借入金	5,445	3,737	2,974	△763
リース債務	4,021	3,907	3,687	△220
長期有利子負債 小計	9,467	7,645	6,661	△983
設備未払金*	34	23	71	48
長期未払金*	55	47	53	5
その他有利子負債 小計	89	70	124	53
総計	16,223	13,594	12,739	△855
現預金	3,447	1,254	1,756	501
ネットデット	12,775	12,339	10,982	△1,357

* 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)

	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期	2020.10月期 第2四半期
書籍	8,275	8,547	8,407
特撰雑貨・文具	2,341	2,671	2,640
レンタル	2,071	2,039	1,607
ゲーム・リサイクル	883	849	756
販売用 CD	824	677	460
販売用 DVD	471	405	335
賃貸不動産収入 *	155	279	287
その他	946	1,073	1,111
合計	15,970	16,543	15,606

* 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。

(2) 構成比

(%)

	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期	2020.10月期 第2四半期
書籍	51.8	51.7	53.9
特撰雑貨・文具	14.8	16.1	16.9
レンタル	13.0	12.3	10.3
ゲーム・リサイクル	5.5	5.1	4.8
販売用 CD	5.2	4.1	3.0
販売用 DVD	2.9	2.5	2.2
賃貸不動産収入 *	1.0	1.7	1.8
その他	5.8	6.5	7.1

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期	2020.10月期 第2四半期
全部門	△5.0	△3.3	△0.1
書籍	△6.3	△1.5	3.5
特撰雑貨・文具	△3.6	9.2	2.6
レンタル	△10.5	△12.3	△14.5
ゲーム・リサイクル	3.3	△19.0	△1.7
販売用 CD	△6.6	△24.3	△26.7
販売用 DVD	△7.3	△20.3	△10.5

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（2020年10月期第2四半期末現在）

	2018.10月期末	2019.10月期末	2020.10月期 第2四半期累計
出店	*9	0	0
退店	**2	**3	**2
店舗数	81	78	76
総売場面積(m ²)	177,152	174,677	172,418
1店舗平均売場面積(m ²)	2,187	2,239	2,269

* 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む。

** 退店日 2018年10月20日 TSUTAYA 新大久保店
 2018年10月31日 蔦屋書店 茂原店
 2018年12月2日 古本市場トップブックス 竹尾インター店
 2019年5月6日 蔦屋書店 上野店
 2019年10月14日 TSUTAYA 横山店
 2020年1月5日 蔦屋書店 塩尻店
 2020年1月13日 TSUTAYA 町屋店

7. 従業員の状況（子会社含む）

	2018.10月期	2019.10月期	2020.10月期 第2四半期
社員数(期末現在)	349	296	278
パート・アルバイト数 (期中平均、8H換算)	693	597	463
合計	1,042	893	741

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