

2022年10月期 決算補足資料

2022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

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	.....	8

1. 連結決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	2019.10月期		2020.10月期		2021.10月期		2022.10月期		2023.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	31,185	△3.3	30,127	△3.4	26,407	△12.3	20,905	*—	—	—
売上総利益	9,785	4.9	9,048	△7.5	7,999	△11.6	6,518	△18.5	—	—
販売費及び一般管理費	9,611	△8.2	8,612	△10.4	7,643	△11.3	6,670	△12.7	—	—
(うち人件費)	3,449	△14.7	2,935	△14.9	2,617	△10.8	2,306	△11.9	—	—
営業利益	174	—	436	150.6	356	△18.4	△151	—	—	—
営業外収益	112	30.6	175	55.2	81	△53.4	71	△12.1	—	—
営業外費用	132	△13.5	134	1.7	161	19.8	104	△35.4	—	—
経常利益	154	—	476	208.9	276	△42.1	△184	—	—	—
特別利益	362	△42.3	29	△91.9	—	—	79	—	—	—
特別損失	344	△5.7	79	△76.9	2,183	—	135	△93.8	—	—
税前純利益	172	—	426	147.4	△1,906	—	△240	—	—	—
法人税等	36	△91.9	53	46.4	31	△40.7	31	△0.7	—	—
非支配株主に帰属する 当期純利益	0	—	2	1018.5	1	△35.0	1	△7.6	—	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	135	—	371	173.1	△1,939	—	△272	—	—	—
1株当たり 当期純利益	11.25	—	30.73	173.2	△160.52	—	△22.58	—	—	—

百分比と増減(pt)

	2019.10月期		2020.10月期		2021.10月期		2022.10月期		2023.10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	31.4	2.4	30.0	△1.3	30.3	0.3	31.2	0.9	—	—
販売費及び一般管理費	30.8	△1.6	28.6	△2.2	28.9	0.4	31.9	3.0	—	—
(うち人件費)	11.1	△1.5	9.7	△1.3	9.9	0.2	11.0	1.1	—	—
営業利益	0.6	4.1	1.4	0.9	1.3	△0.1	△0.7	△2.1	—	—
経常利益	0.5	4.2	1.6	1.1	1.0	△0.5	△0.9	△1.9	—	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	0.4	4.7	1.2	0.8	△7.3	△8.6	△1.3	6.0	—	—

* 当連結会計年度の期首より、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用しており、2022年10月期に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。比較対象となる会計処理方法が異なるため、売上高の前年同期比については記載していません。

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期			
				増減	伸び率	構成比	
流動資産	11,165	10,830	9,733	9,872	138	1.4	54.3
うち 現預金	1,254	2,222	1,324	1,583	258	19.6	8.7
うち 棚卸資産	8,709	7,693	7,596	7,311	△284	△3.7	40.2
有形固定資産	6,715	6,161	5,614	5,362	△251	△4.5	29.5
無形固定資産	52	50	45	43	△2	△4.5	0.2
総資産	21,528	20,182	18,325	18,177	△148	△0.8	100.0
流動負債	9,656	8,459	8,159	8,836	677	8.3	48.6
うち 有利子負債*	5,901	3,911	4,794	5,464	669	14.0	30.1
固定負債	8,598	8,075	6,357	5,938	△419	△6.6	32.7
うち 有利子負債*	7,692	7,193	5,526	5,438	△87	△1.6	29.9
純資産	3,273	3,646	3,809	3,401	△407	△10.7	18.7
負債・純資産 計	21,528	20,182	18,325	18,177	△148	△0.8	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

	2019.10月期	2020.10月期	修正値*	2021.10月期	修正値*	2022.10月期	修正値*
営業活動によるもの	623	3,359	2,875	△2,411	△2,413	210	696
投資活動によるもの	215	124	124	204	204	△13	△13
フリーキャッシュフロー	838	3,484	2,999	△2,206	△2,208	196	682
財務活動によるもの	△3,031	△2,516	△2,573	1,308	1,321	62	108
現金及び現金同等物 増加額	△2,192	967	426	△897	△887	258	790
現金及び現金同等物 期末残高	1,244	2,212	1,671	1,314	783	1,573	1,573

*2020.10月期決算末日である2020年10月31日が土曜日(金融機関休業日)、2021年10月期決算末日である2021年10月31日が日曜日であったため、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, %)

	2019.10月期		2020.10月期		2021.10月期		2022.10月期		2023.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	30,537	△3.0	29,453	△3.5	25,727	△12.7	20,467	*—	—	—
売上総利益	9,524	5.5	8,764	△8.0	7,705	△12.1	6,187	△19.7	—	—
販売費及び一般管理費	9,405	△8.1	8,418	△10.5	7,445	△11.6	6,412	△13.9	—	—
営業利益	119	—	345	190.6	260	△24.7	△225	—	—	—
営業外収益	206	14.9	246	19.2	157	△35.8	169	7.2	—	—
営業外費用	158	△10.0	135	△14.3	160	△18.6	140	△12.9	—	—
経常利益	167	—	456	172.6	257	△43.5	△196	—	—	—
特別利益	362	△42.3	29	△91.9	—	—	79	—	—	—
特別損失	344	5.7	79	△76.9	2,183	—	135	△93.8	—	—
税前純利益	185	—	406	119.1	△1,925	—	△251	△86.9	—	—
法人税等	35	△92.2	51	48.3	28	△45.2	28	△1.6	—	—
当期純利益	150	—	354	135.6	△1,953	—	△279	—	—	—
1株当たり 当期純利益	12.44	—	29.31	135.6	△161.69	—	△23.16	—	—	—

* 当連結会計期間の期首より、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用しており、2022年10月期に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。比較対象となる会計処理方法が異なるため、売上高の前年同期比については記載しておりません。

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	10,661	9,542	9,736	194	2.0	53.9
うち 現預金	2,059	1,189	1,507	318	26.7	8.3
うち 棚卸資産	7,674	7,578	7,302	△276	△3.6	40.4
有形固定資産	6,159	5,611	5,316	△295	△5.3	29.4
無形固定資産	50	45	43	△1	△4.3	0.2
総資産	20,088	18,208	18,063	△145	△0.8	100.0
流動負債	8,404	8,102	8,764	661	8.2	48.5
うち 有利子負債*	3,902	4,784	5,462	678	14.2	30.2
固定負債	8,054	6,329	5,938	△391	△6.2	32.9
うち 有利子負債*	7,067	5,410	5,355	△54	△1.0	29.6
純資産	3,629	3,775	3,360	△415	△11.0	18.6
負債・純資産 計	20,088	18,208	18,063	△145	△0.8	100.0

3. 連結経営指標

	単位	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期
企業価値(EV)	百万円	16,595	13,468	13,134	11,897
EBITDA	百万円	1,099	1,236	980	248
EV/EBITDA	倍	15.1	10.9	13.4	47.9
ROI(経常利益ベース)	%	0.7	2.3	1.4	△1.0
ROE	%	4.3	10.8	△73.7	△7.6
デット・エクイティ比率	倍	4.2	3.2	2.8	3.0
同 ネット	倍	3.9	2.6	2.4	2.6
総資産回転率	回	1.4	1.4	1.4	1.1
棚卸資産回転率	回	3.5	3.7	3.5	2.8
交差比率	%	110	110	105	87

4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期
短期借入金	3,500	1,800	3,200	4,400
1年以内返済予定の長期借入金	1,887	1,589	1,156	701
リース債務	491	467	420	354
短期有利子負債 小計	5,878	3,857	4,777	5,455
長期借入金	3,737	3,722	2,500	2,367
リース債務	3,907	3,429	3,007	3,069
長期有利子負債 小計	7,645	7,151	5,508	5,436
設備未払金	23	53	17	8
長期未払金	47	41	18	2
その他有利子負債 小計	70	95	35	10
総計	13,594	11,104	10,320	10,902

* 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)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期
書籍	15,932	16,309	15,067	12,527
特撰雑貨・文具	4,641	4,762	3,853	3,114
レンタル	3,812	2,993	1,926	1,354
ゲーム・リサイクル	1,346	1,273	1,104	808
賃貸不動産収入	572	573	575	599
販売用 CD	1,411	934	753	482
販売用 DVD	819	614	469	326
その他	2,000	1,991	1,976	1,253
合計	30,537	29,453	25,727	20,467

(2) 構成比

(%)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期
書籍	52.2	55.4	58.6	61.2
特撰雑貨・文具	15.2	16.2	15.0	15.2
レンタル	12.4	10.1	7.5	6.6
ゲーム・リサイクル	4.4	4.3	4.3	4.1
賃貸不動産収入	1.9	1.9	2.2	2.9
販売用 CD	4.6	3.2	2.9	2.4
販売用 DVD	2.7	2.1	1.8	1.6
その他	6.6	6.8	7.7	6.1

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期
全部門	△4.4	1.4	△10.0	*—
書籍	△2.8	7.2	△4.7	*—
特撰雑貨・文具	1.0	5.5	△17.3	*—
レンタル	△15.2	△15.4	△33.0	*—
ゲーム・リサイクル	△15.8	4.1	△9.9	*—
販売用 CD	△12.3	△29.4	△18.1	*—
販売用 DVD	△19.7	△19.9	△22.0	*—

* 当連結会計期間の期首より、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を適用しており、2022年10月期に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。比較対象となる会計処理方法が異なるため、売上高の前年同期比については記載しておりません。

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

店名	所在地	区分	日付	売場面積(m ²)
TSUTAYA 東大島店	東京都江東区	退店	2022年1月23日	966
TSUTAYA 船堀店	東京都江戸川区	退店	2022年6月5日	1,409
ふるいちトップブックス 港北ミナモ店	神奈川県横浜市	出店	2022年6月25日	*-
蔦屋書店 豊科店	長野県安曇野市	退店	2022年7月3日	1,161
蔦屋書店 南笹口店	新潟県新潟市	退店	2022年7月3日	1,062
ふるいちトップブックス 本庄早稲田店	埼玉県本庄市	出店	2022年7月16日	*-
ふるいちトップブックス 東松山店	埼玉県東松山市	出店	2022年7月23日	*-
ふるいちトップブックス アクロスプラザ富沢西店	宮城県仙台市	出店	2022年7月30日	*-
ふるいちトップブックス 前橋みなみモール店	群馬県前橋市	出店	2022年8月20日	*-
ふるいちトップブックス フォレオ菖蒲店	埼玉県久喜市	出店	2022年8月27日	*-
ふるいちトップブックス 龍ヶ崎店	茨城県龍ヶ崎市	出店	2022年9月10日	*-
ふるいちトップブックス 新発田店	新潟県新発田市	出店	2022年9月17日	*-
蔦屋書店 佐久小諸店	長野県小諸市	退店	2022年9月19日	3,015
古本市場トップブックス 佐久小諸店	長野県小諸市	退店	2022年9月19日	495
蔦屋書店 佐久平店	長野県佐久市	出店	2022年9月30日	2,962
ふるいちトップブックス 佐久平店	長野県佐久市	出店	2022年9月30日	*-
ふるいちトップブックス MORIOKA	岩手県盛岡市	出店	2022年10月1日	*-
ふるいちトップブックス 川島インター店	埼玉県比企郡	出店	2022年10月22日	*-
ふるいちトップブックス ひたちなか店	茨城県ひたちなか市	出店	2022年10月29日	*-

*ふるいちトップブックスの店舗は、蔦屋書店店内への出店になります。

(2) 店舗数・売場面積の推移(期末現在)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期	2023.10月期計画
出店	0	0	0	13	2
退店	*3	*3	*5	**6	5
店舗数	78	75	70	77	73
総売場面積(m ²)	174,677	168,583	159,601	154,455	—
1店舗平均売場面積(m ²)	2,239	2,248	2,280	2,376	—

* 退店日	2018年 12月 5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
	2020年 8月 31日	蔦屋書店 フレスポ府中店
	2021年 1月 31日	蔦屋書店 豊栄店
	2021年 4月 20日	蔦屋 緑が丘店
	2021年 5月 31日	蔦屋書店 厚木戸室店
	2021年 6月 13日	TSUTAYA アトレヴィ田端店
	2021年 10月 31日	蔦屋書店 小千谷店
	2022年 1月 23日	TSUTAYA 東大島店
	2022年 6月 5日	TSUTAYA 船堀店
	2022年 7月 3日	蔦屋書店 豊科店
	2022年 7月 3日	蔦屋書店 南笹口店
	2022年 9月 19日	蔦屋書店 佐久小諸店
	2022年 9月 19日	古本市場トップブックス 佐久小諸店

(3) 設備投資

(百万円)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期	2023.10月期計画
新店	—	—	—	383	1,000
既存店その他	499	195	106	106	900
合計	499	195	106	490	1,400

7. 従業員の状況(子会社を含む)

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期	2022.10月期
社員数(期末現在)	296	266	221	207
パート・アルバイト数(期中平均、8H換算)	597	464	383	325
合計	893	730	604	532

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