

平成 25 年(2013 年)10 月期

決算補足資料

平成 25 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
峰弥書店 TSUTAYA
<http://www.topculture.co.jp>

目次

1. 連結決算概要	.....	2
2. 経営指標	.....	3
3. 主な部門別状況	.....	4
4. 店舗の状況	.....	5
5. 有利子負債の内訳	.....	6
6. 従業員の状況	.....	6

1. 連結決算概要

(1) 損益計算書

(百万円, %)

	22.10 月期		23.10 月期		24.10 月期		25.10 月期		26.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	33,871	11.4	33,402	Δ1.4	33,114	Δ0.9	34,781	5.0	38,500	10.7
売上総利益	10,952	18.6	10,804	Δ1.4	10,701	Δ1.0	11,088	3.6	12,160	9.7
販売費	557	30.2	565	1.4	539	Δ3.3	561	4.2	557	Δ0.8
人件費	3,891	18.7	3,762	Δ3.3	3,916	0.7	4,157	6.2	4,244	2.1
設備費	4,350	14.8	4,225	Δ2.9	4,366	0.4	4,680	7.2	5,017	7.2
(うち減価償却費)	(870)	(1.0)	(826)	(Δ5.1)	(824)	(Δ0.3)	(853)	(3.5)	(980)	14.9
その他経費	1,213	16.4	1,163	Δ4.2	1,161	Δ4.3	1,206	3.9	1,250	3.6
販管費 計	10,012	17.3	9,715	Δ3.0	9,983	2.8	10,606	6.2	11,070	4.4
営業利益	939	35.6	1,088	15.9	717	Δ34.1	482	Δ32.8	1,090	126.0
営業外収益	184	13.9	91	Δ50.7	83	Δ8.9	114	37.4	90	Δ21.1
営業外費用	147	20.5	166	13.0	206	23.8	292	41.8	160	Δ45.2
経常利益	976	33.3	1,012	3.7	593	Δ41.4	303	Δ48.9	1,020	236.1
特別利益			28				134			
特別損失	92	30.8	165	79.8	189	14.9	151	Δ20.4		
税前純利益	884	33.5	876	Δ1.0	403	Δ53.9	286	Δ29.0	1,020	256.6
法人税等	431	37.1	414	Δ4.4	293	Δ29.1	169	Δ42.3	459	171.6
少数株主利益	Δ2	—	Δ4	—	Δ1	—	Δ1	—	Δ1	—
当期純利益	455	31.1	457	0.5	108	Δ76.3	115	6.3	560	385.1
1 株当たり利益	37.95	31.1	38.12	0.5	9.05	Δ76.3	9.62	1.3	46.66	385.1

百分比と増減(pt)

	22.10 月期		23.10 月期		24.10 月期		25.10 月期		26.10 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	32.3	1.1	32.3	0.0	32.3	0.0	31.9	Δ0.4	31.6	Δ0.3
販売費	1.6	0.2	1.7	0.1	1.6	Δ0.1	1.6	0.0	1.4	Δ0.2
人件費	11.5	0.4	11.3	Δ0.2	11.8	0.5	12.0	0.2	11.0	Δ1.0
設備費	12.8	0.0	12.6	Δ0.2	13.2	0.6	13.5	0.3	13.0	Δ0.5
その他経費	3.6	0.5	3.5	Δ0.1	3.5	0.0	3.5	0.0	3.2	Δ0.3
販管費 計	29.6	0.7	29.1	Δ0.5	30.1	1.0	30.5	0.4	28.8	Δ1.7
営業利益	2.8	0.5	3.3	0.5	2.2	1.1	1.4	Δ0.8	2.8	1.4
経常利益	2.9	0.4	3.0	0.1	1.8	Δ1.2	0.9	Δ0.9	2.6	1.7
当期純利益	1.3	0.1	1.4	0.1	0.3	Δ1.1	0.3	0.0	1.5	1.2

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期			
				構成比	増減	伸び率	
流動資産	8,970	9,368	9,848	10,458	42.3	610	6.2
うち 現預金	1,202	1,095	689	919	3.7	230	33.4
うち 棚卸資産	6,810	7,260	8,082	8,691	35.1	608	7.5
有形固定資産	6,599	6,735	7,607	7,947	32.1	340	4.5
無形固定資産	343	267	191	111	0.5	△79	△41.6
総資産	22,349	22,912	23,802	24,740	100.0	937	4.0
流動負債	7,641	8,328	9,003	9,731	39.3	727	8.1
うち 有利子負債	3,371	3,252	3,881	4,228	17.1	347	8.9
固定負債	7,285	6,977	7,262	7,476	30.2	214	2.9
うち 有利子負債	6,603	5,839	6,216	6,433	26.0	216	3.5
純資産	7,422	7,607	7,536	7,532	30.4	△4	99.9
負債・純資産 計	22,349	22,912	23,802	24,740	100.0	937	3.9

(3) キャッシュフロー

(百万円)

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期	(増減)
営業活動によるもの	6	1,544	387	1,080	(692)
投資活動によるもの	△887	△310	△835	△216	(619)
フリーキャッシュフロー	△881	1,233	△447	863	(1,311)
財務活動によるもの	△1,988	△1,339	41	△633	(△674)
現金及び現金同等物 増加額	△2,869	△106	△406	230	(636)
現金及び現金同等物 期末残高	1,192	1,085	679	909	(230)

2. 経営指標

	単位	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期
企業価値(EV) ※	百万円	13,112	12,551	13,900	15,591
EBITDA	百万円	1,979	1,931	1,462	1,379
EV/EBITDA	倍	6.6	6.5	9.5	11.3
ROI(経常利益ベース)	%	4.2	4.5	2.5	1.3
ROE	%	6.3	6.1	1.4	1.5
デット・エクイティ比率	倍	1.4	1.2	1.3	1.4
同 ネット	倍	1.2	1.1	1.3	1.3
総資産回転率	回	1.5	1.5	1.4	1.4
棚卸資産回転率	回	5.2	4.7	4.3	4.1
交差比率	%	168	154	139	132

※EVは各期末現在。

3. 主な部門別状況（蔦屋書店事業）

(1)売上高

(百万円)

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期
書籍	13,889	14,091	14,703	15,926
レンタル	7,775	7,781	6,900	6,961
文具	2,396	2,474	2,760	3,026
販売用 CD	3,196	2,915	2,829	2,662
販売用 DVD	1,945	1,830	1,640	1,608
ゲーム	1,380	1,158	1,199	1,408
その他	2,258	2,153	2,164	2,289(*)
合計	32,844	32,404	32,197	33,884

*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

(%)

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期
書籍	42.3	43.5	45.7	47.0
レンタル	23.7	24.0	21.4	20.5
文具	7.3	7.6	8.6	8.9
販売用 CD	9.7	9.0	8.8	7.9
販売用 DVD	5.9	5.6	5.1	4.7
ゲーム	4.2	3.6	3.7	4.2
その他	6.9	6.6	6.7	6.8

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期
全部門	Δ2.7	Δ0.8	Δ5.1	Δ0.5
書籍	1.9	1.3	Δ1.9	0.7
レンタル	Δ10.0	1.7	Δ11.9	0.7
文具	12.3	1.9	1.5	Δ1.2
販売用 CD	Δ14.9	Δ7.6	Δ6.2	Δ10.8
販売用 DVD	Δ13.5	Δ4.8	Δ13.5	Δ7.0
ゲーム	7.8	Δ15.2	Δ1.2	8.8

4. 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 ひたちなか店	茨城県ひたちなか市	出店	24年11月17日	6,002
蔦屋書店 新潟万代	新潟市中央区	増床	24年12月8日	4,024
蔦屋書店 長野安茂里店	長野県長野市	退店	25年1月31日	2,341
蔦屋書店 仙台泉店	仙台市泉区	出店	25年3月16日	9,645
蔦屋書店 本庄早稲田店	埼玉県本庄市	出店	25年11月2日	3,480
蔦屋書店 2店舗	—	出店予定	平成26年10月期	—

(2) 店舗数・売場面積の推移（期末現在）

	22.10月期	23.10月期	24.10月期	25.10月期	26.10月期 計画
出店	13 *1	1	1	2	3
退店	4 *2	2	0	1	0
店舗数	75	74	75	76	79
総売場面積(㎡)	113,485	117,681	125,381	139,249	—
1店舗平均売場面積(㎡)	1,513	1,590	1,672	1,832	—

* 1 M&Aにより11店舗を取得、併せてスクラップ&ビルドによって2店を出店。

* 2 いずれも、移転・統合などのスクラップ&ビルドによるもの。

(3) 都県別店舗数・売場面積（平成25年10月期末現在）

	店舗数	総売場面積(㎡)	売上高(百万円)
新潟県	25	40,887	9,550
長野県	14	21,323	6,145
東京都	18	22,040	7,956
神奈川県	7	10,079	3,231
埼玉県	4	13,926	2,604
群馬県	6	15,435	3,150
その他	2	15,647	1,662

(4) 設備投資

(百万円)

	24.10月期	25.10月期	26.10月期計画
新店	977	968	1,000
既存店その他 (うち 新潟万代の投資)*	1,147 (970)	600 (363)	260
合計	2,124	1,568	1,260

* 平成24年12月に開店した「蔦屋書店新潟万代」は、既存店の増床改装という形式を採っておりますが、土地の取得・建物の新築など新店並みの投資を実施しているため別途記載しました。

5. 有利子負債の内訳

(百万円)

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期
短期借入金	1,645	1,645	2,245	2,545
1 年以内返済予定の長期借入金	1,186	1,139	1,166	1,136
リース資産	539	468	469	547
短期有利子負債 小計	3,371	3,252	3,881	4,228
長期借入金	3,724	3,251	3,355	3,200
リース資産	2,879	2,587	2,860	3,232
長期有利子負債 小計	6,603	5,839	6,216	6,433
総計	9,975	9,092	10,097	10,661

6. 従業員の状況

	22.10 月期	23.10 月期	24.10 月期	25.10 月期
社員数(期末現在)	373	367	371	363
パート・アルバイト数 (期中平均、8H 換算)	736	672	668	786
合計	1,109	1,039	1,039	1,149

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