

平成 27 年(2015 年)10 月期 決算補足資料

平成 27 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. 経営指標	.....	4
3. 有利子負債の内訳	.....	4
4. 商品部門別状況	.....	5
5. 店舗の状況	.....	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, %)

	24.10 月期		25.10 月期		26.10 月期		27.10 月期		28.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	33,114	Δ0.9	34,781	5.0	33,896	Δ2.5	33,194	Δ2.1	34,700	4.5
売上総利益	10,701	Δ1.0	11,088	3.6	10,802	Δ2.6	11,267	4.3	11,400	1.2
販売費	539	Δ3.3	561	4.2	501	Δ10.7	356	Δ28.9	410	15.2
人件費	3,916	0.7	4,157	6.2	4,122	Δ0.8	4,082	Δ1.0	4,090	0.2
設備費	4,366	0.4	4,680	7.2	4,829	3.2	4,791	Δ0.8	4,690	Δ2.1
(うち減価償却費)	(824)	(Δ0.3)	(853)	(3.5)	(874)	(2.6)	(828)	(Δ5.3)	(810)	(Δ2.2)
その他経費	1,161	Δ4.3	1,206	3.9	1,180	Δ2.1	1,221	3.4	1,340	9.7
販管費 計	9,983	2.8	10,606	6.2	10,634	0.3	10,451	Δ1.7	10,530	0.8
営業利益	717	Δ34.1	482	Δ32.8	168	Δ65.1	816	385.5	870	6.6
営業外収益	83	Δ8.9	114	37.4	103	Δ9.5	113	9.7	100	Δ11.5
営業外費用	206	23.8	292	41.8	165	Δ43.6	178	7.8	160	Δ10.1
経常利益	593	Δ41.4	303	Δ48.9	106	Δ65.0	751	608.0	810	7.9
特別利益	—	—	134	—	46	Δ65.4	3	Δ92.2	0	—
特別損失	189	14.9	151	Δ20.4	846	459.6	0	—	50	—
税前純利益	403	Δ53.9	286	Δ29.0	Δ693	—	754	—	760	0.8
法人税等	293	Δ29.1	169	Δ42.3	Δ169	Δ0.2	365	—	321	Δ12.1
少数株主利益	Δ1	—	Δ1	—	Δ1	—	Δ1	—	Δ1	—
当期純利益	108	Δ76.3	115	6.3	Δ522	—	390	—	440	12.8
1株当たり利益	9.05	Δ76.3	9.62	1.3	Δ43.54	—	32.37	—	36.25	12.0

百分比と増減(pt)

	24.10 月期		25.10 月期		26.10 月期		27.10 月期		28.10 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	0.0	31.9	Δ0.4	31.9	0.0	33.9	2.0	32.9	Δ1.0
販売費	1.6	Δ0.1	1.6	0.0	1.5	Δ0.1	1.1	Δ0.4	1.2	0.1
人件費	11.8	0.5	12.0	0.2	12.2	0.2	12.3	0.1	11.8	Δ0.5
設備費	13.2	0.6	13.5	0.3	14.3	0.8	14.4	0.1	13.5	Δ0.9
その他経費	3.5	0.0	3.5	0.0	3.5	0.0	3.7	0.2	3.9	0.2
販管費 計	30.1	1.0	30.5	0.4	31.4	0.9	31.5	0.1	30.3	Δ1.2
営業利益	2.2	1.1	1.4	Δ0.8	0.5	Δ0.9	2.5	2.0	2.5	0.0
経常利益	1.8	Δ1.2	0.9	Δ0.9	0.3	Δ0.6	2.3	2.0	2.3	0.0
当期純利益	0.3	Δ1.1	0.3	0.0	Δ1.5	Δ1.8	1.2	2.7	1.3	0.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	24.10月期	25.10月期	26.10月期	27.10月期			
				増減	伸び率	構成比	
流動資産	9,848	10,458	10,770	13,370	2,599	24.1	48.0
うち 現預金	689	919	637	3,412	2,775	435.7	12.3
うち 棚卸資産	8,82	8,691	9,185	9,039	△145	△1.6	32.5
有形固定資産	7,607	7,947	8,255	9,499	1,244	15.1	34.1
無形固定資産	191	111	49	49	0	△1.5	0.2
総資産	23,802	24,740	24,402	27,833	3,431	14.1	100
流動負債	9,003	9,731	8,680	10,884	2,204	25.4	39.1
うち 有利子負債*	4,918	5,147	4,208	4,442	233	5.6	16.0
固定負債	7,262	7,476	8,895	9,901	1,006	11.3	35.6
うち 有利子負債*	6,488	6,760	8,159	9,165	1,005	12.3	32.9
純資産	7,536	7,532	6,826	7,047	220	3.2	25.3
負債・純資産 計	23,802	24,740	24,402	27,833	3,431	14.1	100

* 有利子負債の内訳は4ページをご覧ください。

(3) キャッシュフロー

	24.10月期	25.10月期	26.10月期	27.10月期	修正値*
営業活動によるもの	387	1,080	490	3,483	1,635
投資活動によるもの	△835	△216	△446	△384	△384
フリーキャッシュフロー	△447	863	44	3,098	1,250
財務活動によるもの	41	△633	△326	△322	△381
現金及び現金同等物 増加額	△406	230	△282	2,775	869
現金及び現金同等物 期末残高	679	909	627	3,402	1,496

* 31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. 経営指標

	単位	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期
企業価値(EV) *	百万円	13,900	15,591	17,268	17,030
EBITDA	百万円	1,462	1,379	414	1,761
EV/EBITDA	倍	9.5	11.3	41.7	9.7
ROI(経常利益ベース)	%	2.5	1.3	0.4	2.9
ROE	%	1.4	1.5	△7.3	5.7
デット・エクイティ比率	倍	1.3	1.4	1.7	1.9
同 ネット	倍	1.3	1.3	1.6	1.4
総資産回転率	回	1.4	1.4	1.4	1.3
棚卸資産回転率	回	4.3	4.1	3.8	3.6
交差比率	%	139	132	121	122

* EVは各期末現在。

3. 有利子負債の内訳

(百万円)

	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期
短期借入金	2,245	2,545	1,545	1,550
1 年以内返済予定の長期借入金	1,166	1,136	1,311	1,672
リース資産	469	547	652	1,077
短期有利子負債 小計	3,881	4,228	3,509	4,299
長期借入金	3,355	3,200	4,489	4,849
リース資産	2,860	3,232	3,626	4,214
長期有利子負債 小計	6,216	6,433	8,115	9,063
設備未払金	1,037	918	698	142
長期未払金	271	327	44	102
その他有利子負債 小計	1,309	1,246	743	244
総計	11,407	11,907	12,368	13,607

* 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。

4. 商品部門別状況（蔦屋書店事業）

(1) 売上高

(百万円)

	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期
書籍	14,703	15,926	16,390	16,727
レンタル	6,900	6,961	5,797	5,256
文具	2,760	3,026	3,018	3,168
販売用 CD	2,829	2,662	2,242	2,242
販売用 DVD	1,640	1,608	1,486	1,215
ゲーム	1,199	1,408	1,273	1,200
その他	2,164	2,289*	2,834	2,541
合計	32,197	33,884	33,042	32,354

* 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

(%)

	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期
書籍	45.7	47.0	49.6	51.7
レンタル	21.4	20.5	17.5	16.2
文具	8.6	8.9	9.1	9.8
販売用 CD	8.8	7.9	6.8	6.9
販売用 DVD	5.1	4.7	4.5	3.8
ゲーム	3.7	4.2	3.9	3.7
その他	6.7	6.8	8.6	7.9

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期
全部門	△5.1	△0.5	△3.8	△1.5
書籍	△1.9	0.7	△0.3	△0.3
レンタル	△11.9	0.7	△12.3	△4.6
文具	1.5	△1.2	△2.0	2.1
販売用 CD	△6.2	△10.8	△16.9	△1.0
販売用 DVD	△13.5	△7.0	△8.4	△18.5
ゲーム	△1.2	8.8	△11.2	△8.6

5. 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 (㎡)
鳶屋書店 茂原店	千葉県茂原市	出店	平成 27 年 3 月 7 日	2,973
古本市場トップブックス 横越バイパス店	新潟市横越上町	退店	平成 27 年 3 月 26 日	606
古本市場トップブックス 新津店*	新潟市秋葉区	出店	平成 27 年 4 月 1 日	434

* 古本市場トップブックス 横越バイパス店を移転出店したものです。

(2) 店舗数・売場面積の推移（期末現在）

	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期計画
出店	1	2	2	2	1
退店	0	1	6*	1	1
店舗数	75	76	72	73	73
総売場面積 (㎡)	125,381	139,249	143,722	150,479	—
1 店舗平均売場面積 (㎡)	1,672	1,832	1,996	2,061	—

* 平成 26 年 4 月末に 5 店舗、5 月末に 1 店舗を営業譲渡したものです。

(3) 設備投資

(百万円)

	24.10 月期	25.10 期	26.10 月期	27.10 月期	28.10 月期計画
新店	977	968	1,207	180	350
既存店その他	1,147	600	1,161	2,255	1,300
合計	2,124	1,568	2,368	2,435	1,650

6. 従業員の状況

	24.10 月期	25.10 月期	26.10 月期	27.10 月期
社員数(期末現在)	371	363	378	367
パート・アルバイト数(期中平均、8H 換算)	668	786	771	737
合計	1,039	1,149	1,149	1,104

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