

平成 29 年(2017 年)10 月期 第 1 四半期決算補足資料

平成 29 年 3 月

蔦屋書店 TSUTAYA
株式会社トップカルチャー
<http://www.topculture.co.jp>

目次

1. 連結決算概要	.....	2
2. 連結経営指標	.....	4
3. 有利子負債の内訳	.....	4
4. 商品別部門状況（蔦屋書店事業）	.....	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, %)

	27.10 月期 第 1 四半期		28.10 月期 第 1 四半期		29.10 月期 第 1 四半期		28.10 月期		29.10 月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	8,965	Δ1.5	8,873	Δ1.0	8,612	Δ2.9	31,745	Δ4.4	35,200	10.9
売上総利益	2,969	2.3	2,818	Δ5.1	2,610	Δ7.4	10,811	Δ4.0	11,180	3.5
販売費	125	Δ16.8	79	Δ36.6	82	4.1	402	12.9	440	9.5
人件費	1,038	Δ3.9	1,005	Δ3.2	995	Δ1.0	3,937	Δ3.6	4,010	1.9
設備費	1,190	Δ1.1	1,148	Δ3.5	1,117	Δ2.7	4,553	Δ4.9	4,720	3.7
(うち減価償却費)	(196)	(Δ7.9)	(203)	(3.5)	(194)	Δ4.6	(809)	(Δ2.3)	(740)	(Δ8.5)
その他経費	329	Δ2.2	295	Δ10.5	305	3.6	1,172	Δ4.0	1,190	1.5
販管費 計	2,683	Δ3.2	2,528	Δ5.8	2,501	Δ1.1	10,066	Δ3.7	10,360	2.9
営業利益	285	115.9	290	1.6	109	Δ62.4	744	Δ8.7	820	10.1
営業外収益	18	12.5	20	10.3	25	21.0	120	6.7	110	Δ8.3
営業外費用	41	4.1	43	3.0	38	Δ11.2	164	Δ7.4	150	Δ8.5
経常利益	262	141.3	267	2.0	96	Δ64.1	700	Δ6.7	780	11.3
特別利益	0	—	0	—	0	—	—	—	—	—
特別損失	0	—	0	—	0	—	59	—	—	—
税前純利益	262	141.3	267	2.0	96	Δ64.1	641	Δ15.0	780	21.7
法人税等	104	66.7	88	Δ15.3	42	Δ52.2	264	Δ27.6	310	17.4
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	2	—	1	Δ45.8	1	21.9	Δ1	Δ15.8	0	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	155	239.0	177	14.3	52	Δ70.7	378	Δ3.2	460	21.6
1 株当たり四半期 (当期)純利益	12.92	237.3	14.73	14.0	4.32	Δ70.7	31.30	Δ3.3	38.07	21.6

百分比と増減(pt)

	27.10 月期 第 1 四半期		28.10 月期 第 1 四半期		29.10 月期 第 1 四半期		28.10 月期		29.10 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	1.2	31.8	Δ1.3	30.3	Δ1.5	34.1	0.1	31.7	Δ2.4
販売費	1.4	Δ0.3	0.9	Δ0.5	1.0	0.1	1.3	0.2	1.2	Δ0.1
人件費	11.6	Δ0.3	11.3	Δ0.3	11.6	0.3	12.4	0.1	11.4	Δ1.0
設備費	13.3	0.1	12.9	Δ0.4	13.0	0.1	14.3	Δ0.1	13.4	Δ0.9
その他経費	3.7	0.0	3.3	Δ0.4	3.5	0.2	3.7	0.0	3.4	Δ0.3
販管費 計	29.9	Δ0.5	28.5	Δ1.4	29.0	0.5	31.7	0.2	29.4	Δ2.3
営業利益	3.2	1.7	3.3	0.1	1.3	Δ2.0	2.3	Δ0.1	2.3	0.0
経常利益	2.9	1.7	3.0	0.1	1.1	Δ1.9	2.2	Δ0.1	2.2	0.0
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	1.7	1.2	2.0	0.3	0.6	Δ1.4	1.2	0.0	1.3	0.1

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期第 1 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,370	10,300	10,625	325	3.2	42.0
うち 現預金	3,412	1,484	1,337	△146	△9.9	5.3
うち 棚卸資産	9,039	7,953	8,358	405	5.1	33.0
有形固定資産	9,499	9,576	10,045	469	4.9	39.7
無形固定資産	49	62	60	△1	△3.0	0.2
総資産	27,833	24,528	25,313	785	3.2	100.0
流動負債	10,884	8,021	8,450	429	5.4	33.4
うち 有利子負債*	4,442	3,288	4,041	753	22.9	16.0
固定負債	9,901	9,279	9,661	382	4.1	38.2
うち 有利子負債	9,165	8,558	8,939	381	4.5	35.3
純資産	7,047	7,227	7,201	△26	△0.4	28.4
負債・純資産 計	27,833	24,528	25,313	785	3.2	100.0

*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

(百万円)

	27.10 月期 第 1 四半期	修正値*	28.10 月期 第 1 四半期	修正値	29.10 月期 第 1 四半期
営業活動によるもの	2,696	323	1,055	527	△301
投資活動によるもの	△351	△351	△118	△4	8
フリーキャッシュフロー	2,344	△28	936	522	△293
財務活動によるもの	106	49	△782	△782	146
現金及び現金同等物 増加額	2,451	21	154	△259	△146
現金及び現金同等物 期末残高	3,078	648	3,557	1,236	1,327

* 27 年 10 月期第 1 四半期期末日である平成 27 年 1 月 31 日が土曜日(金融機関休業日)、及び 28 年 10 月期第 1 四半期期末である平成 28 年 1 月 31 日が日曜日(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. 連結経営指標

	単位	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期 第 1 四半期末
企業価値(EV) *	百万円	16,129	16,233	17,522
EBITDA	百万円	1,761	1,616	328
EV/EBITDA	倍	9.2	10.0	** 13.3
ROI(経常利益ベース)	%	2.9	2.7	** 1.5
ROE	%	5.7	5.3	** 2.9
デット・エクイティ比率	倍	1.9	1.6	1.8
同 ネット	倍	1.4	1.4	1.6
総資産回転率	回	1.3	1.2	** 1.4
棚卸資産回転率	回	3.6	3.7	** 4.2
交差比率	%	124	127	** 128

* EVは各期末現在。

**年換算数値

3. 有利子負債の内訳 (連結)

(百万円)

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期第 1 四半期末	
				増減
短期借入金	1,550	400	900	500
1 年以内返済予定の長期借入金	1,672	1,447	1,509	61
リース債務	1,077	1,352	1,528	175
短期有利子負債 小計	4,299	3,200	3,938	737
長期借入金	4,849	4,317	4,361	44
リース債務	4,214	4,159	4,469	309
長期有利子負債 小計	9,063	8,477	8,831	353
設備未払金*	142	87	103	15
長期未払金*	102	81	108	27
その他有利子負債 小計	244	169	212	42
総計	13,607	11,847	12,981	1,134

* 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. 商品別部門状況（蔦屋書店事業）

(1) 売上高

(百万円)

	27.10 月期 第 1 四半期	28.10 月期 第 1 四半期	28.10 月期 第 1 四半期
書籍	4,400	4,565	4,399
特選雑貨・文具*	1,066	1,032	1,161
レンタル	1,355	1,337	1,155
販売用 CD	646	451	488
販売用 DVD	340	355	281
ゲーム・リサイクル**	514	473	468
その他* **	397	420	421
合計	8,720	8,635	8,376

(2) 構成比

(%)

	27.10 月期 第 1 四半期	28.10 月期 第 1 四半期	29.10 月期 第 1 四半期
書籍	50.5	52.9	52.5
特選雑貨・文具*	12.2	12.0	13.9
レンタル	15.5	15.5	13.8
販売用 CD	7.4	5.2	5.8
販売用 DVD	3.9	4.1	3.4
ゲーム・リサイクル**	5.9	5.5	5.6
その他* **	4.6	4.8	5.0

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	27.10 月期 第 1 四半期	28.10 月期 第 1 四半期	29.10 月期 第 1 四半期
全部門	Δ0.7	Δ2.2	Δ2.9
書籍	Δ1.1	2.0	Δ3.3
特選雑貨・文具*	2.1	Δ5.4	9.5
レンタル	Δ6.7	Δ1.3	Δ11.7
販売用 CD	13.9	Δ30.8	11.7
販売用 DVD	Δ16.1	3.6	Δ18.7
ゲーム・リサイクル**	Δ2.7	9.0	0.8

* 27 年 10 月期まで、「文具」と「その他」に含めて計上しておりました電化製品、ブランクメディア等の売上については、28 年 10 月期第 1 四半期より「特選雑貨・文具」として合算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。

**27 年 10 月期まで、「その他」に含めて計上しておりましたリサイクルの売り上げについては、28 年 10 月期第 1 四半期より「ゲーム・リサイクル」として合算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。

5. 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(㎡)
蔦屋書店 新発田店	新潟県新発田市	増床改装	平成 28 年 11 月 3 日	2,891
蔦屋書店 高田西店	新潟県上越市	出店予定	平成 29 年 10 月期	約 3,000

(2) 店舗数・売場面積の推移（平成 29 年 10 月期第 1 四半期末現在）

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期 第 1 四半期末
出店	2	1	0
退店	1	1	0
店舗数	73	73	73
総売場面積(㎡)	150,479	151,471	152,975
1 店舗平均売場面積(㎡)	2,061	2,075	2,096

6. 従業員の状況

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期 第 1 四半期
社員数(期末現在)	367	362	357
パート・アルバイト数(期中平均、8H 換算)	737	708	700
合計	1,104	1,070	1,057

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