

平成 29 年(2017 年)10 月期 第 3 四半期決算補足資料

平成 29 年 9 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, %)

	27.10 月期 第 3 四半期		28.10 月期 第 3 四半期		29.10 月期 第 3 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	25,218	Δ2.8	24,306	Δ3.6	23,703	Δ2.5	31,745	Δ4.4	35,200	10.9
売上総利益	8,384	0.7	8,059	Δ3.9	7,742	Δ3.9	10,811	Δ4.0	11,180	3.5
販売費	322	Δ17.5	302	Δ6.1	354	17.3	402	12.9	440	9.5
人件費	3,064	Δ1.8	2,963	Δ3.3	2,986	0.8	3,937	Δ3.6	4,010	1.9
設備費	3,558	Δ0.5	3,410	Δ4.2	3,369	Δ1.2	4,553	Δ4.9	4,720	3.7
(うち減価償却費)	(617)	(Δ5.0)	(612)	(Δ0.9)	(587)	(Δ4.1)	(809)	(Δ2.3)	(740)	(Δ8.5)
その他経費	929	1.1	871	Δ6.2	910	4.5	1,172	Δ4.0	1,190	1.5
販管費 計	7,874	Δ1.6	7,547	Δ4.2	7,620	1.0	10,066	Δ3.7	10,360	2.9
営業利益	509	60.2	511	0.3	121	Δ76.2	744	Δ8.7	820	10.1
営業外収益	78	12.0	87	12.2	78	Δ10.4	120	6.7	110	Δ8.3
営業外費用	133	8.8	125	Δ6.0	115	Δ8.2	164	Δ7.4	150	Δ8.5
経常利益	454	71.4	473	4.2	85	Δ82.0	700	Δ6.7	780	11.3
特別利益	3	Δ92.2	—	—	—	—	—	—	—	—
特別損失	—	—	59	—	—	—	59	—	—	—
税前純利益	457	47.0	413	Δ9.6	85	Δ79.5	641	Δ15.0	780	21.7
法人税等	243	38.0	185	Δ23.8	57	Δ68.9	264	Δ27.6	310	17.4
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	Δ0	Δ62.9	Δ0	12.7	1	—	Δ1	Δ15.8	0	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	215	56.6	229	6.6	26	Δ88.6	378	Δ3.2	460	21.6
1 株当たり四半期 (当期)純利益	17.85	55.8	19.00	6.5	2.16	Δ88.6	31.30	Δ3.3	38.07	21.6

百分比と増減(pt)

	27.10 月期 第 3 四半期		28.10 月期 第 3 四半期		29.10 月期 第 3 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	33.2	1.2	33.2	Δ0.1	32.7	Δ0.5	34.1	0.1	31.7	Δ2.4
販売費	1.3	Δ0.2	1.2	Δ0.0	1.5	0.3	1.3	0.2	1.2	Δ0.1
人件費	12.2	0.2	12.2	0.0	12.6	0.4	12.4	0.1	11.4	Δ1.0
設備費	14.1	0.3	14.0	Δ0.1	14.2	0.2	14.3	Δ0.1	13.4	Δ0.9
その他経費	3.7	0.2	3.6	Δ0.1	3.8	0.3	3.7	0.0	3.4	Δ0.3
販管費 計	31.2	0.4	31.1	Δ0.2	32.1	1.1	31.7	0.2	29.4	Δ2.3
営業利益	2.0	0.8	2.1	0.1	0.5	Δ1.6	2.3	Δ0.1	2.3	0.0
経常利益	1.8	0.8	1.9	0.1	0.4	Δ1.6	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	0.9	0.3	0.9	0.1	0.1	Δ0.8	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 3 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	13,370	10,300	12,221	1,920	18.6	44.0
うち 現預金	3,412	1,484	1,984	500	33.7	7.1
うち 棚卸資産	9,039	7,953	8,923	970	12.2	32.1
有形固定資産	9,499	9,576	11,015	1,439	15.0	39.6
無形固定資産	49	62	57	△5	△8.0	0.2
総資産	27,833	24,528	27,785	3,257	13.3	100.0
流動負債	10,884	8,021	10,144	2,123	26.5	36.5
うち 有利子負債*	4,442	3,288	5,207	1,919	58.4	18.7
固定負債	9,901	9,279	10,548	1,268	13.7	38.0
うち 有利子負債*	9,165	8,558	9,815	1,257	14.7	35.3
純資産	7,047	7,227	7,093	△134	△1.9	25.5
負債・純資産 計	27,833	24,528	27,785	3,257	13.3	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 3 四半期	28.10 月期 第 3 四半期	修正値*	29.10 月期 第 3 四半期
営業活動によるもの	915	1,762	1,919	236
投資活動によるもの	△457	104	218	△71
フリーキャッシュフロー	458	1,866	2,137	164
財務活動によるもの	989	△1,336	△1,348	335
現金及び現金同等物 増加額	1,447	529	788	500
現金及び現金同等物 期末残高	2,074	3,932	2,284	1,974

* 28 年 10 月期第 3 四半期期末日である平成 28 年 7 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 3 四半期末
企業価値(EV) *	百万円	16,129	16,233	18,975
EBITDA	百万円	1,761	1,616	787
EV/EBITDA	倍	9.2	10.0	**18.1
ROI(経常利益ベース)	%	2.9	2.7	**0.4
ROE	%	5.7	5.3	**0.5
デット・エクイティ比率	倍	1.9	1.6	2.1
同 ネット	倍	1.4	1.4	1.8
総資産回転率	回	1.3	1.2	**1.2
棚卸資産回転率	回	3.6	3.7	**3.7
交差比率	%	124	127	**122

* 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 3 四半期末	
				増減
短期借入金	1,550	400	1,400	1,000
1 年以内返済予定の長期借入金	1,672	1,447	1,738	290
リース債務	1,077	1,352	1,751	399
短期有利子負債 小計	4,299	3,200	4,890	1,689
長期借入金	4,849	4,317	4,769	451
リース債務	4,214	4,159	4,929	770
長期有利子負債 小計	9,063	8,477	9,699	1,222
設備未払金*	142	87	317	229
長期未払金*	102	81	116	35
その他有利子負債 小計	244	169	433	264
総計	13,607	11,847	15,023	3,176
現預金	3,412	1,484	1,984	500
ネットデット	10,194	10,363	13,039	2,676

* 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)

	27.10 月期 第 3 四半期	28.10 月期 第 3 四半期	29.10 月期 第 3 四半期
書籍	12,544	12,688	12,220
レンタル	3,917	3,775	3,287
特撰雑貨・文具*	2,926	2,832	3,113
販売用 CD	1,805	1,313	1,219
ゲーム・リサイクル**	1,224	1,067	1,114
販売用 DVD	986	825	786
その他* **	1,188	1,196	1,333
合計	24,593	23,699	23,075

(2) 構成比

(%)

	27.10 月期 第 3 四半期	28.10 月期 第 3 四半期	29.10 月期 第 3 四半期
書籍	51.0	53.5	53.0
レンタル	15.9	15.9	14.3
特撰雑貨・文具*	11.9	12.0	13.5
販売用 CD	7.3	5.5	5.3
ゲーム・リサイクル**	5.0	4.5	4.8
販売用 DVD	4.0	3.5	3.4
その他* **	4.8	5.0	5.7

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

	27.10 月期 第 3 四半期	28.10 月期 第 3 四半期	29.10 月期 第 3 四半期
全部門	Δ1.7	Δ3.6	Δ3.3
書籍	1.0	0.9	Δ4.1
レンタル	Δ6.2	Δ2.3	Δ12.1
特撰雑貨・文具*	0.3	Δ3.9	6.4
販売用 CD	3.8	Δ26.8	Δ5.9
ゲーム・リサイクル**	Δ3.5	Δ12.7	5.3
販売用 DVD	Δ17.6	Δ15.7	Δ3.7

* 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「特撰雑貨・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) 出店・退店の状況

店名	所在地	区分	日付	売場面積(㎡)
蔦屋書店 高田西店	新潟県上越市	出店	平成 29 年 7 月 1 日	2,914
蔦屋書店 アクロスプラザ富沢西店	宮城県仙台市	出店予定	平成 29 年秋頃	3,470

(2) 店舗数・売場面積の推移（平成 29 年 10 月期第 3 四半期末現在）

	27.10 月期末	28.10 月期末	29.10 月期 第 3 四半期末
出店	2	1	1
退店	1	1	0
店舗数	73	73	74
総売場面積(㎡)	150,479	151,471	155,889
1 店舗平均売場面積(㎡)	2,061	2,075	2,107

6. 従業員の状況

	27.10 月期	28.10 月期	29.10 月期 第 3 四半期
社員数(期末現在)	367	362	375
パート・アルバイト数(期中平均、8H 換算)	737	708	699
合計	1,104	1,070	1,074

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