

# 2021年10月期 第2四半期決算補足資料

2021年6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. 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	.....	7

※損益関連の数値につきましては、別途表記のない限り期初累計数値を表示しております。

## 1. 連結決算概要

## (1) 損益計算書

(百万円, %)

	2019.10月期 第2四半期		2020.10月期 第2四半期		2021.10月期 第2四半期		2020.10月期		2021.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	16,884	3.0	15,964	△5.4	14,593	△8.6	30,127	△3.4	—	—
売上総利益	5,277	15.4	4,822	△8.6	4,269	△11.5	9,048	△7.5	—	—
販売費及び一般管理費 (うち人件費)	4,960 (1,802)	△1.2 (△10.1)	4,478 (1,519)	△9.7 (△15.7)	4,065 (1,370)	△9.2 (△9.8)	8,612 (2,935)	△10.4 (△14.9)	—	—
営業利益	317	—	343	8.2	204	△40.6	436	150.6	—	—
営業外収益	43	△12.1	103	136.3	50	△51.7	175	55.2	—	—
営業外費用	68	△9.8	70	2.8	50	△28.4	134	1.7	—	—
経常利益	292	—	376	28.8	203	△45.9	476	208.9	—	—
特別利益	—	—	—	—	—	—	29	△91.9	—	—
特別損失	129	—	4	△96.8	19	373.5	79	△76.9	—	—
税前純利益	162	—	372	128.9	183	△50.6	426	147.4	—	—
法人税等	44	△89.7	45	3.3	25	△43.9	53	46.4	—	—
非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益	0	51.7	2	—	1	△42.5	2	1018.5	—	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	118	—	324	175.1	157	△51.6	371	173.1	—	—
1株当たり四半期 (当期)純利益	9.77	—	26.87	175.0	13.00	△51.6	30.73	173.2	—	—

## 百分比と増(pt)

	2019.10月期 第2四半期		2020.10月期 第2四半期		2021.10月期 第2四半期		2020.10月期		2021.10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	31.3	3.4	30.2	△1.1	29.3	△0.9	30.0	△1.3	—	—
販売費及び一般管理費 (うち人件費)	29.4 (10.7)	△1.3 (△1.6)	28.1 (9.5)	△1.3 (△1.2)	27.9 (9.4)	△0.2 (△0.1)	28.6 (9.7)	△2.2 (△1.3)	—	—
営業利益	1.9	4.6	2.2	0.3	1.4	△0.8	1.4	0.9	—	—
経常利益	1.7	4.6	2.4	0.6	1.4	△1.0	1.6	1.1	—	—
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	0.7	6.2	2.0	1.3	1.1	△1.0	1.2	0.8	—	—

## (2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2019.10 月期末	2020.10 月期末	2021.10 月期第 2 四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	11,165	10,830	10,544	△285	△2.6	54.0
うち 現預金	1,254	2,222	1,204	△1,017	△45.8	6.2
うち 棚卸資産	8,709	7,693	8,346	653	8.5	42.7
有形固定資産	6,715	6,161	5,900	△261	△4.2	30.2
無形固定資産	52	50	47	△2	△5.8	0.2
総資産	21,528	20,182	19,536	△646	△3.2	100.0
流動負債	9,656	8,459	8,671	211	2.5	44.4
うち 有利子負債*	5,901	3,911	4,301	390	10.0	22.0
固定負債	8,598	8,075	7,058	△1,017	△12.6	36.1
うち 有利子負債*	7,692	7,193	6,185	△1,007	△14.0	31.7
純資産	3,273	3,646	3,806	159	4.4	19.5
負債・純資産 計	21,528	20,182	19,536	△646	△3.2	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

(百万円)

	2019.10 月期第 2 四半期		2020.10 月期第 2 四半期	2021.10 月期第 2 四半期	
		補正值*			修正値
営業活動によるもの	1,912	△249	1,397	△460	23
投資活動によるもの	△425	△425	40	14	14
フリーキャッシュフロー	1,487	△674	1,438	△445	38
財務活動によるもの	△1,614	△1,682	△936	△571	△514
現金及び現金同等物 増加額	△126	△2,356	501	△1,017	△476
現金及び現金同等物 期末残高	3,310	1,080	1,746	1,194	1,194

\*2019年10月期第2四半期期末日である2019年4月30日が祝日(金融機関休業日)、2020年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)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、補正值は、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 第2四半期		2020.10月期 第2四半期		2021.10月期 第2四半期		2020.10月期		2021.10月期予想	
		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率		伸び率
売上高	16,543	3.6	15,606	△5.7	14,235	△8.8	29,453	△3.5	—	—
売上総利益	5,151	16.3	4,683	△9.1	4,122	△12.0	8,764	△8.0	—	—
販売費及び一般管理費	4,847	△1.1	4,374	△9.8	3,957	△9.5	8,418	△10.5	—	—
営業利益	304	—	308	1.6	165	△46.6	345	190.6	—	—
営業外収益	87	△4.3	147	68.2	82	△44.0	246	19.2	—	—
営業外費用	90	19.7	90	△0.8	50	△43.6	135	△14.3	—	—
経常利益	300	—	366	21.8	196	△46.3	456	172.6	—	—
特別利益	—	—	—	—	—	—	29	△91.9	—	—
特別損失	129	—	4	△96.8	19	373.5	79	△76.9	—	—
税前純利益	170	—	362	111.8	176	△51.1	406	119.1	—	—
法人税等	43	△89.8	45	3.4	25	△44.4	51	48.3	—	—
四半期(当期)純利益	127	—	317	148.8	151	△52.1	354	135.6	—	—
1株当たり四半期 (当期)純利益	10.55	—	26.23	148.6	12.57	△52.1	29.31	135.6	—	—

## (2) 貸借対照表

(百万円, %)

	2019.10月期末	2020.10月期末	2021.10月期第2四半期末			
			増減	伸び率	構成比	
流動資産	11,110	10,661	10,382	△279	△2.6	53.4
うち 現預金	1,199	2,059	1,099	△960	△46.6	5.7
うち 棚卸資産	8,691	7,674	8,328	653	8.5	42.8
有形固定資産	6,713	6,159	5,899	△260	△4.2	30.3
無形固定資産	52	50	47	△2	△5.8	0.2
総資産	21,549	20,088	19,449	△639	△3.2	100.0
流動負債	9,613	8,404	8,630	225	2.7	44.4
うち 有利子負債	5,893	3,902	4,292	390	10.0	22.1
固定負債	8,660	8,054	7,037	△1,017	△12.6	36.2
うち 有利子負債	7,642	7,067	6,064	△1,003	△14.2	31.2
純資産	3,275	3,629	3,782	153	4.2	19.4
負債・純資産 計	21,549	20,088	19,449	△639	△3.2	100.0

## 3. 連結経営指標

	単位	2018.10月期 第2四半期	2019.10月期 第2四半期	2020.10月期 第2四半期	2021.10月期 第2四半期
企業価値(EV)	百万円	19,334	15,542	14,816	13,651
EBITDA	百万円	△87	672	740	555
EV/EBITDA*	倍	△110.9	11.6	10.0	12.3
ROI(経常利益ベース)*	%	△3.5	2.3	3.5	2.1
ROE*	%	△44.2	7.5	19.1	8.5
デット・エクイティ比率	倍	4.3	4.7	3.7	2.8
同 ネット	倍	3.2	3.7	3.2	2.5
総資産回転率*	回	1.2	1.4	1.5	1.5
棚卸資産回転率*	回	3.7	3.6	3.7	3.6
交差比率*	%	104	111	112	106

\* 年換算数値

## 4. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

	2019.10月期末	2020.10月期末	2021.10月期第2四半期末	
				増減
短期借入金	3,500	1,800	2,300	500
1年以内返済予定の長期借入金	1,887	1,589	1,533	△56
リース債務	491	467	447	△20
短期有利子負債 小計	5,878	3,857	4,280	423
長期借入金	3,737	3,722	2,944	△778
リース債務	3,907	3,429	3,215	△213
長期有利子負債 小計	7,645	7,151	6,159	△992
設備未払金*	23	53	20	△33
長期未払金*	47	41	26	△15
その他有利子負債 小計	70	95	46	△49
総計	13,594	11,104	10,486	△617
現預金	1,254	2,222	1,204	△1,017
ネットデット	12,339	8,882	9,282	400

\* 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 第2四半期	2020.10月期 第2四半期	2021.10月期 第2四半期
書籍	8,547	8,407	8,223
特撰雑貨・文具	2,671	2,640	2,123
レンタル	2,039	1,607	1,076
ゲーム・リサイクル	849	756	686
販売用 CD	677	460	435
賃貸不動産収入	279	287	285
販売用 DVD	405	335	218
その他	1,073	1,111	1,183
合計	16,543	15,606	14,235

## (2) 構成比

(%)

	2019.10月期 第2四半期	2020.10月期 第2四半期	2021.10月期 第2四半期
書籍	51.7	53.9	57.8
特撰雑貨・文具	16.1	16.9	14.9
レンタル	12.3	10.3	7.6
ゲーム・リサイクル	5.1	4.8	4.8
販売用 CD	4.1	3.0	3.1
賃貸不動産収入	1.7	1.8	2.0
販売用 DVD	2.5	2.2	1.5
その他	6.5	7.1	8.3

## (3) 既存店売上高伸び率

(%)

	2019.10月期 第2四半期	2020.10月期 第2四半期	2021.10月期 第2四半期
全部門	△3.3	△0.1	△6.4
書籍	△1.5	3.5	0.5
特撰雑貨・文具	9.2	2.6	△18.0
レンタル	△12.3	△14.5	△30.7
ゲーム・リサイクル	△19.0	△1.7	△5.5
販売用 CD	△24.3	△26.7	△3.9
販売用 DVD	△20.3	△10.5	△33.5

## 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(㎡)
蔦屋 緑が丘店	岩手県盛岡市	退店	2021年4月20日	629

## (2) 店舗数・売場面積の推移（2021年10月期第2四半期期末現在）

	2019.10月期末	2020.10月期末	2021.10月期 第2四半期累計
出店	0	0	0
退店	*3	*3	*2
店舗数	78	75	73
総売場面積(㎡)	174,677	168,583	166,767
1店舗平均売場面積(㎡)	2,239	2,248	2,284

\* 退店日 2018年12月2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

## 7. 従業員の状況（子会社含む）

	2019.10月期	2020.10月期	2021.10月期 第2四半期
社員数(期末現在)	296	266	257
パート・アルバイト数 (期中平均、8H換算)	597	464	398
合計	893	730	655

## 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・構成比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