

2023年10月期 第2四半期決算補足資料

2023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

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. 商品部門別状況（蔦屋書店事業） | | 5 |
| 5. 店舗の状況 | | 6 |
| 6. 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, %)

| | 2021.10月期 第2四半期 | | 2022.10月期 第2四半期 | | 2023.10月期 第2四半期 | | 2022.10月期 | | 2023.10月期予想 | |
|--------------------------|--------------------|----------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|------------------|-------------|-----|
| | | 伸び率 | | 伸び率 | | 伸び率 | | 伸び率 | | 伸び率 |
| 売上高 | 14,593 | △8.6 | 11,387 | *— | 10,265 | △9.9 | 20,905 | *— | — | — |
| 売上総利益 | 4,269 | △11.5 | 3,532 | △17.3 | 3,195 | △9.5 | 6,518 | △18.5 | — | — |
| 販売費及び一般管理費 (うち人件費) | 4,065 (1,370) | △9.2 (△9.8) | 3,477 (1,143) | △14.5 (△16.6) | 3,362 (1,054) | △3.3 (△7.8) | 6,673 (2,306) | △12.7 (△11.9) | — | — |
| 営業利益 | 204 | △40.6 | 55 | △72.8 | △166 | — | △154 | — | — | — |
| 営業外収益 | 50 | △51.7 | 51 | 3.2 | 26 | △49.5 | 71 | △12.1 | — | — |
| 営業外費用 | 50 | △28.4 | 53 | 5.7 | 54 | 2.1 | 104 | △35.4 | — | — |
| 経常利益 | 203 | △45.9 | 53 | △73.6 | △195 | — | △187 | — | — | — |
| 特別利益 | — | — | — | — | 3 | — | 79 | — | — | — |
| 特別損失 | 19 | 373.5 | 14 | △26.8 | 39 | 175.9 | 132 | △93.9 | — | — |
| 税前純利益 | 183 | △50.6 | 39 | 78.6 | △231 | — | △240 | — | — | — |
| 法人税等 | 25 | △43.9 | 16 | △33.7 | 12 | △23.7 | 31 | △0.7 | — | — |
| 非支配株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | 1 | △42.5 | 2 | 97.3 | △0 | — | 1 | △7.6 | — | — |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | 157 | △51.6 | 19 | △87.4 | △244 | — | △272 | — | — | — |
| 1株当たり四半期 (当期)純利益 | 13.00 | △51.6 | 1.64 | △87.4 | △20.22 | — | △22.58 | — | — | — |

百分比と増(pt)

| | 2021.10月期 第2四半期 | | 2022.10月期 第2四半期 | | 2023.10月期 第2四半期 | | 2022.10月期 | | 2023.10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 | 29.3 | △0.9 | 31.0 | 1.8 | 31.1 | 0.1 | 31.2 | 0.9 | — | — |
| 販売費及び一般管理費 (うち人件費) | 27.9 (9.4) | △0.2 (△0.1) | 30.5 (10.0) | 2.7 (0.6) | 32.8 (10.3) | 2.2 (0.2) | 31.9 (11.0) | 3.0 (1.1) | — | — |
| 営業利益 | 1.4 | △0.8 | 0.5 | △0.9 | △1.6 | △2.1 | △0.7 | △2.1 | — | — |
| 経常利益 | 1.4 | △1.0 | 0.5 | △0.9 | △1.9 | △2.4 | △0.9 | △1.9 | — | — |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | 1.1 | △1.0 | 0.2 | △0.9 | △2.4 | △2.6 | △1.3 | 6.0 | — | — |

* 2022年10月期の期首より「収益認識に関する会計基準」等を適用しております。2022年10月期第2四半期に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっており、比較対象となる会計処理方法が異なるため、売上高の前年同期比については記載していません。

(2) 貸借対照表

(百万円, %)

| | 2021.10 月期末 | 2022.10 月期末 | 2023.10 月期第 2 四半期末 | | | |
|-----------|-------------|-------------|--------------------|------|------|-------|
| | | | 増減 | 伸び率 | 構成比 | |
| 流動資産 | 9,733 | 9,872 | 10,363 | 491 | 5.0 | 56.1 |
| うち 現預金 | 1,324 | 1,583 | 2,273 | 690 | 43.6 | 12.3 |
| うち 棚卸資産 | 7,596 | 7,311 | 7,326 | 15 | 0.2 | 39.6 |
| 有形固定資産 | 5,614 | 5,363 | 5,263 | △100 | △1.9 | 28.5 |
| 無形固定資産 | 45 | 43 | 42 | △1 | △2.4 | 0.2 |
| 総資産 | 18,325 | 18,178 | 18,487 | 309 | 1.7 | 100.0 |
| 流動負債 | 8,159 | 8,836 | 9,558 | 721 | 8.2 | 51.7 |
| うち 有利子負債* | 4,794 | 5,464 | 5,379 | △84 | △1.5 | 29.1 |
| 固定負債 | 6,357 | 5,939 | 5,858 | △80 | △1.4 | 31.7 |
| うち 有利子負債* | 5,526 | 5,438 | 5,351 | △87 | △1.6 | 28.9 |
| 純資産 | 3,809 | 3,401 | 3,070 | △331 | △9.7 | 16.6 |
| 負債・純資産 計 | 18,325 | 18,178 | 18,487 | 309 | 1.7 | 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)

| | 2021.10 月期第 2 四半期 | | 2022.10 月期第 2 四半期 | | 2023.10 月期第 2 四半期 | |
|----------------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | | 補正值* | | 修正値* | | 修正値* |
| 営業活動によるもの | △460 | 23 | 906 | 992 | 683 | 308 |
| 投資活動によるもの | 14 | 14 | △36 | △36 | 83 | 83 |
| フリーキャッシュフロー | △445 | 38 | 870 | 956 | 766 | 391 |
| 財務活動によるもの | △571 | △514 | △406 | △399 | △75 | △104 |
| 現金及び現金同等物 増加額 | △1,017 | △476 | 463 | 556 | 690 | 287 |
| 現金及び現金同等物 期末残高 | 1,194 | 1,194 | 1,778 | 1,339 | 2,263 | 1,860 |

*2021年10月期決算末日である2021年10月31日が土曜日(金融機関休業日)、2022年10月期第2四半期期末日である2022年4月30日が祝日(金融機関休業日)、2023年10月期第2四半期期末日である2023年4月30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。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. 連結経営指標

| | 単位 | 2020.10月期 第2四半期 | 2021.10月期 第2四半期 | 2022.10月期 第2四半期 | 2023.10月期 第2四半期 |
|---------------|-----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 企業価値(EV) | 百万円 | 14,816 | 13,651 | 11,666 | 10,920 |
| EBITDA | 百万円 | 740 | 555 | 294 | 118 |
| EV/EBITDA* | 倍 | 10.0 | 12.3 | 19.8 | 46.3 |
| ROI(経常利益ベース)* | % | 3.5 | 2.1 | 0.6 | △2.1 |
| ROE* | % | 19.1 | 8.5 | 1.1 | △15.3 |
| デット・エクイティ比率 | 倍 | 3.7 | 2.8 | 2.6 | 3.3 |
| 同 ネット | 倍 | 3.2 | 2.5 | 2.1 | 2.6 |
| 総資産回転率* | 回 | 1.5 | 1.5 | 1.2 | 1.1 |
| 棚卸資産回転率* | 回 | 3.7 | 3.6 | 3.0 | 2.8 |
| 交差比率* | % | 112 | 106 | 94 | 87 |

* 年換算数値

3. 有利子負債の内訳(連結)

(百万円)

| | 2021.10月期末 | 2022.10月期末 | 2023.10月期第2四半期末 | |
|--------------------|---------------|---------------|-----------------|-------------|
| | | | | 増減 |
| 短期借入金 | 3,200 | 4,400 | 4,400 | 0 |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 1,156 | 701 | 631 | △70 |
| リース債務 | 420 | 354 | 343 | △10 |
| 短期有利子負債 小計 | 4,777 | 5,455 | 5,374 | △81 |
| 長期借入金 | 2,500 | 2,367 | 2,327 | △39 |
| リース債務 | 3,007 | 3,069 | 3,018 | △50 |
| 長期有利子負債 小計 | 5,508 | 5,436 | 5,346 | △90 |
| 設備未払金* | 17 | 8 | 5 | △2 |
| 長期未払金* | 18 | 2 | 5 | 3 |
| その他有利子負債 小計 | 35 | 10 | 11 | 0 |
| 総計 | 10,320 | 10,902 | 10,731 | △171 |

* 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)

| | 2021.10月期 第2四半期 | 2022.10月期 第2四半期 | 2023.10月期 第2四半期 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 書籍 | 8,223 | 6,767 | 6,071 |
| 特撰雑貨・文具 | 2,123 | 1,756 | 1,752 |
| レンタル | 1,076 | 725 | 505 |
| ゲーム・リサイクル | 686 | 480 | 271 |
| 賃貸不動産収入 | 285 | 294 | 317 |
| 販売用 CD | 435 | 243 | 194 |
| 販売用 DVD | 218 | 184 | 165 |
| その他 | 1,183 | 729 | 685 |
| 合計 | 14,235 | 11,182 | 9,963 |

(2) 構成比

(%)

| | 2021.10月期 第2四半期 | 2022.10月期 第2四半期 | 2023.10月期 第2四半期 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 書籍 | 57.8 | 60.5 | 60.9 |
| 特撰雑貨・文具 | 14.9 | 15.7 | 17.5 |
| レンタル | 7.6 | 6.5 | 5.1 |
| ゲーム・リサイクル | 4.8 | 4.3 | 2.7 |
| 賃貸不動産収入 | 2.0 | 2.6 | 3.2 |
| 販売用 CD | 3.1 | 2.2 | 2.0 |
| 販売用 DVD | 1.5 | 1.7 | 1.7 |
| その他 | 8.3 | 6.5 | 6.9 |

(3) 既存店売上高伸び率

(%)

| | 2021.10月期 第2四半期 | 2022.10月期 第2四半期 | 2023.10月期 第2四半期 |
|-----------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 全部門 | △6.4 | *— | △8.7 |
| 書籍 | 0.5 | *— | △8.6 |
| 特撰雑貨・文具 | △18.0 | *— | △2.8 |
| レンタル | △30.7 | *— | △17.6 |
| ゲーム・リサイクル | △5.5 | *— | 12.3 |
| 販売用 CD | △3.9 | *— | △19.0 |
| 販売用 DVD | △33.5 | *— | △7.9 |

* 2022年10月期の期首より「収益認識に関する会計基準」等を適用しております。2022年10月期第2四半期に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっており、比較対象となる会計処理方法が異なるため、売上高の前年同期比については記載していません。

5. 店舗の状況（子会社店舗を含む）

(1) 出店・退店の状況（2023年10月期第2四半期期末現在）

| 店名 | 所在地 | 区分 | 日付 | 売場面積(m ²) |
|----------------------|---------|----|------------|-----------------------|
| ふるいちトップブックス新潟万代 | 新潟県新潟市 | 出店 | 2023年2月4日 | *— |
| 蔦屋書店 稲城若葉台店 | 東京都稲城市 | 退店 | 2023年2月5日 | 1,713 |
| ふるいちトップブックス竹尾インター店 | 新潟県新潟市 | 出店 | 2023年2月18日 | *— |
| TSUTAYA 亀有店 | 東京都葛飾区 | 退店 | 2023年2月19日 | 2,304 |
| ふるいちトップブックス横越バイパス店 | 新潟県新潟市 | 出店 | 2023年3月11日 | *— |
| 蔦屋書店 多摩永山店 | 東京都多摩市 | 退店 | 2023年3月12日 | 1,498 |
| ふるいちトップブックス青葉奈良店 | 神奈川県横浜市 | 出店 | 2023年3月17日 | *— |
| ふるいちトップブックス新潟中央インター店 | 新潟県新潟市 | 出店 | 2023年3月25日 | *— |
| ふるいちトップブックス長岡花園店 | 新潟県長岡市 | 出店 | 2023年4月7日 | *— |
| ふるいちトップブックス小出店 | 新潟県魚沼市 | 出店 | 2023年4月21日 | *— |

(2) 店舗数・売場面積の推移（2023年10月期第2四半期期末現在）

| | 2021.10月期末 | 2022.10月期末 | 2023.10月期 第2四半期累計 |
|----------------------------|------------|------------|----------------------|
| 出店 | 0 | 13 | 8 |
| 退店 | *5 | *6 | *4 |
| 店舗数 | 70 | 77 | 81 |
| 総売場面積(m ²) | 159,601 | 154,455 | 147,003 |
| 1店舗平均売場面積(m ²) | 2,280 | 2,376 | 2,410 |

| | | | | |
|-------|-------|-----|-----|-------------------|
| * 退店日 | 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 |
| | 2021年 | 5月 | 31日 | 蔦屋書店 厚木戸室店 |
| | 2021年 | 6月 | 13日 | TSUTAYA アトレヴィ田端店 |
| | 2021年 | 10月 | 31日 | 蔦屋書店 小千谷店 |
| | 2022年 | 1月 | 23日 | TSUTAYA 東大島店 |
| | 2022年 | 6月 | 5日 | TSUTAYA 船堀店 |
| | 2022年 | 7月 | 3日 | 蔦屋書店 豊科店 |
| | 2022年 | 7月 | 3日 | 蔦屋書店 南笹口店 |
| | 2022年 | 9月 | 19日 | 蔦屋書店 佐久小諸店 |
| | 2022年 | 9月 | 19日 | 古本市場トップブックス 佐久小諸店 |
| | 2022年 | 11月 | 13日 | 蔦屋書店 マーケットシティ白根店 |
| | 2023年 | 2月 | 5日 | 蔦屋書店 稲城若葉台店 |
| | 2023年 | 2月 | 19日 | TSUTAYA 亀有店 |
| | 2023年 | 3月 | 12日 | 蔦屋書店 多摩永山店 |

6. 従業員の状況（子会社含む）

| | 2021.10月期 | 2022.10月期 | 2023.10月期 第2四半期 |
|-----------------------|-----------|-----------|--------------------|
| 社員数(期末現在) | 221 | 207 | 199 |
| パート・アルバイト数(期中平均、8H換算) | 383 | 325 | 302 |
| 合計 | 604 | 532 | 501 |

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