



2014年度(第67期) 中間決算報告

2014年11月28日

日本出版販売株式会社

1. 決算概況
2. 中間連結貸借対照表
3. 中間連結損益計算書
4. 主要な経営指標の推移(連結)
5. 日販(単体)の売上と利益
 - ①商品別売上高・返品率
 - ②主要な経営指標及び増床・減床の推移

■ 2014年度(第67期)中間決算は減収減益

- 日販グループ(連結子会社数：20社)の2014年度中間決算(4-9月期)の連結売上高は316,525百万円で前年に対し3.9%減、12,945百万円の減収となりました。消費増税や市況の停滞などで、消費支出が減少した影響を受け、書店店頭の上上減少幅が大きかったことが主因となっています。
- 損益については、燃料高騰による荷造運送費の値上げ等の影響があり、一般管理費を抑制したものの、中間純利益は639百万円、対前年で61.4%減、1,016百万円の減益となりました。

①商品別売上概況 ～書店店頭の上上減少幅が大きく、グループ全体でもマイナスに

- 雑誌は、少年コミック誌や女性誌など好調な銘柄もありましたが、シェアの高い月刊誌が大きく落ち込み、雑誌全体では大幅な減収となりました。
- 書籍は、学参書や『アナと雪の女王』が好調であった児童書は堅調な推移となりましたが、シェアが最も高い文庫は1点あたりの売上規模が前年から大きく縮小しました。文芸書も『銀翼のイカロス』『女のいない男たち』等が刊行されましたが、既刊の落ち込みをカバーできず全体では大幅減となりました。
- 開発商品は、文具の売上が対前年で31.6%の増加となり、文具パッケージ「Sta×2(スタスタ)」が浸透しました。また、今期より(株)ダルトンの雑貨商材について書店での展開をスタートしました。セルでは「アナと雪の女王」のDVD/Blu-rayが非常に売上好調であり、書店だけでなくコンビニエンスストアでの売上也伸びました。しかし、レンタルの不振が大きく影響し、グループ全体では微減となりました。
- コミックス(雑誌・書籍・開発商品に含まれる)は書店店頭での売上が好調で、前年を上回りました。要因としては、メディア化作品が全般的に好調であったことと特装版商品の売上が良好であったことが挙げられます。特装版は価格が高いことに加え、買切商品の事前注文を獲得することが出来たため、売上に貢献しました。しかし、コンビニエンスストアの廉価版コミックは売上不振だったため、コミックス全体では対前年で0.9%の減少となりました。

②施策の概況 ～出版流通改革 Attack25宣言法人で成果

- Attack25※に宣言している書店・法人は、日販契約及び(株)MPDとの契約合わせて72法人あります。4-9月累計で返品率25%を達成したのは5法人、25%超30%未満は22法人となりました。

Attack25宣言法人の書籍返品率は35.3%、非宣言法人は43.4%、そのGAPは8.1%で昨年のGAP7.0%よりも広がりました。

全体の書籍店頭売上前年比が▲7.2%のところ、Attack25宣言法人は▲6.9%、非宣言法人は▲7.4%でそのGAPは0.5%となりました。

Attack25宣言法人は、返品率・書籍店頭売上前年比ともに非宣言法人を上回る結果となりました。

- 書店店頭での検索・注文サービス「attaplus! (アッタプラス)」の導入が、100店舗を越えました。2014年11月からは男女世代別・ジャンルランキングメニューの追加やプリンターなしでも導入できるような改修を実施し、さらに顧客サービスの充実を図ります。
- 定期誌取り置きサービス「Maga-STOCK(マガストック)」は、従来Honya Club加盟店のみの取り扱いでしたが、Honya Club加盟店以外にも導入が可能な「Maga-STOCK Light」を、2014年9月より開始しました。

※書籍返品率25%(全PPI契約出版社返品率)とHigh-Profit企画の売上シェア25%を達成し、書店マージン30%(+4%)を目指すスキーム

③グループ会社概況 ～出版共同流通 協業拡大

- 輸出をメインに行っていた日販アイ・ピー・エス(株)と、輸入をメインに行っていた(株)DIPを2014年7月1日に経営統合しました。経営資源・ノウハウの融合と海外戦略の展開、事業規模を拡大するという狙いのもと、新生日販アイ・ピー・エス(株)として海外事業をスタートしました。
- 返品処理の協業会社である出版共同流通(株)は、返品の業量が減少しているものの、効率化と経費の圧縮をすすめ、生産性の向上を実現しました。また、従来各取次会社が行っていた特別対応が必要な返品処理も協業化し、全ての返品業務を出版共同流通(株)で扱えるようになりました。

2. 中間連結貸借対照表

<2014年9月30日現在>

NIPPAN

(単位：百万円,%)

| 資 産 の 部 | | | | 負 債 の 部 | | | |
|----------------|------------------|------------------|---------------|--------------------------|------------------|------------------|---------------|
| | 2013年度 (第66期) | 2014年度 (第67期) | 増加額 | | 2013年度 (第66期) | 2014年度 (第67期) | 増加額 |
| 科 目 | 金 額 | 金 額 | | 科 目 | 金 額 | 金 額 | |
| 流 動 資 産 | 211,400 | 207,976 | -3,424 | 流 動 負 債 | 222,330 | 217,144 | -5,186 |
| 現金及び預金 | 30,753 | 27,855 | -2,897 | 支払手形及び買掛金 | 186,167 | 178,910 | -7,256 |
| 受取手形及び売掛金 | 129,395 | 129,221 | -174 | 電子記録債務 | 5,115 | 6,096 | 981 |
| 有価証券 | 9,272 | 4,303 | -4,968 | 短期借入金 | 8,147 | 9,070 | 923 |
| たな卸資産 | 35,779 | 40,039 | 4,260 | 未払法人税等 | 895 | 824 | -70 |
| その他の流動資産 | 8,146 | 8,305 | 159 | 諸引当金 | 6,531 | 6,117 | -413 |
| 貸倒引当金 | -1,946 | -1,749 | 197 | その他の流動負債 | 15,474 | 16,123 | 649 |
| 固 定 資 産 | 83,791 | 85,229 | 1,438 | 固 定 負 債 | 20,611 | 20,877 | 266 |
| 有形固定資産 | 57,636 | 59,305 | 1,669 | 長期借入金 | 621 | 2,681 | 2,059 |
| 無形固定資産 | 6,389 | 6,162 | -226 | 退職給付引当金 | 6,401 | 0 | -6,401 |
| 投資その他の資産 | 21,674 | 21,877 | 203 | 退職給付に係る負債 | 0 | 4,388 | 4,388 |
| 貸倒引当金 | -1,909 | -2,116 | -207 | その他の固定負債 | 13,587 | 13,807 | 219 |
| | | | | 負 債 合 計 | 242,941 | 238,021 | -4,920 |
| | | | | 純 資 産 の 部 | | | |
| | | | | 株 主 資 本 | 36,624 | 37,528 | 903 |
| | | | | 資本金 | 3,000 | 3,000 | 0 |
| | | | | 資本剰余金 | 17 | 17 | 0 |
| | | | | 利益剰余金 | 34,469 | 35,388 | 918 |
| | | | | 自己株式 | -862 | -877 | -14 |
| | | | | その他包括利益累計額 | 11,686 | 11,837 | 151 |
| | | | | 少数株主持分 | 3,939 | 5,818 | 1,879 |
| | | | | 純 資 産 合 計 | 52,249 | 55,184 | 2,934 |
| 資 産 合 計 | 295,191 | 293,206 | -1,985 | 負 債 及 び 純 資 産 合 計 | 295,191 | 293,206 | -1,985 |

○連結会社数は20社(前事業年度19社)

○たな卸資産は4,260百万円増加。王子DC、web-BCの在庫増強と連結子会社増加による影響。

○純資産額は55,184百万円。自己資本比率は16.84%(0.47pt上昇)。

3. 中間連結損益計算書

<2014年4月1日～2014年9月30日>

NIPPAN

(単位：百万円,%)

| 科 目 | 2013年度 (第66期) | | 2014年度 (第67期) | | 増 加 率 | 前年差異 |
|-----------------------------|---------------|-------|---------------|-------|-------|---------|
| | 金 額 | 構 成 比 | 金 額 | 構 成 比 | | |
| 売 上 高 合 計 | 329,470 | 100.0 | 316,525 | 100.0 | -3.9 | -12,945 |
| 売 上 高 | 337,352 | | 324,243 | | -3.9 | -13,109 |
| 売 上 割 戻 | 7,881 | | 7,717 | | -2.1 | -163 |
| 売 上 原 価 | 292,875 | 88.9 | 279,863 | 88.4 | -4.4 | -13,012 |
| 売 上 総 利 益 | 36,595 | 11.1 | 36,661 | 11.6 | 0.2 | 66 |
| 販売費及び一般管理費 | 33,888 | 10.3 | 35,350 | 11.2 | 4.3 | 1,462 |
| 営 業 利 益 | 2,707 | 0.8 | 1,310 | 0.4 | -51.6 | -1,396 |
| 営 業 外 収 益 | 409 | 0.1 | 488 | 0.2 | 19.3 | 79 |
| 受 取 利 息 | 75 | | 66 | | -11.6 | -8 |
| そ の 他 の 収 益 | 334 | | 422 | | 26.3 | 87 |
| 営 業 外 費 用 | 96 | 0.0 | 59 | 0.0 | -38.0 | -36 |
| 支 払 利 息 | 33 | | 29 | | -10.3 | -3 |
| そ の 他 の 費 用 | 63 | | 30 | | -52.5 | -33 |
| 経 常 利 益 | 3,020 | 0.9 | 1,739 | 0.5 | -42.4 | -1,280 |
| 特 別 利 益 | 1 | 0.0 | 22 | 0.0 | - | 21 |
| 特 別 損 失 | 81 | 0.0 | 136 | 0.0 | 67.0 | 54 |
| 税 金 等 調 整 前 中 間 純 利 益 | 2,940 | 0.9 | 1,626 | 0.5 | -44.7 | -1,313 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 848 | | 890 | | 5.0 | 42 |
| 法 人 税 等 調 整 額 | 220 | | -60 | | - | -280 |
| 少 数 株 主 損 益 調 整 前 中 間 純 利 益 | 1,872 | 0.6 | 796 | 0.3 | -57.4 | -1,075 |
| 少 数 株 主 利 益 | 215 | 0.1 | 157 | 0.0 | -27.1 | -58 |
| 中 間 純 利 益 | 1,656 | 0.5 | 639 | 0.2 | -61.4 | -1,016 |

○子会社を新規連結した影響により、減収ながら売上総利益、販売費及び一般管理費が増加となった。

○新規連結影響を除くと売上総利益は▲1,356百万円の減益。増加率では▲3.6%と売上高の減少を下回っている。コミック特装版・PB商品等、利益率の高い商材が伸長。雑誌返品率の改善に伴い返品調整引当金も減少し、売上総利益率が改善した。

○新規連結影響を除くと、販売費及び一般管理費は▲2.4%の減少。前期の退職給付制度見直し、グループ全体で取り組んだコストコントロール等に加え、業績連動の賞与引当金も減少した。しかしながら売上高の減少はカバーできず、営業利益は1,310百万円、▲51.6%の減益。

○経常利益は1,739百万円、投資有価証券評価損など特別損失136百万円等を加えた中間純利益は639百万円。減収減益の決算となった。

4. 主要な経営指標等の推移 (連結)

(単位：百万円、人)

| | 2010年度 (第63期中間) | 2011年度 (第64期中間) | 2012年度 (第65期中間) | 2013年度 (第66期中間) | 2014年度 (第67期中間) |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 売上高 | 352,488 | 341,266 | 335,295 | 329,470 | 316,525 |
| 営業利益 | 3,391 | 3,739 | 2,296 | 2,707 | 1,310 |
| 経常利益 | 3,831 | 4,227 | 2,639 | 3,020 | 1,739 |
| 中間純利益 | 1,120 | 1,725 | 1,274 | 1,656 | 639 |
| 従業員数 | 3,104 | 3,023 | 2,973 | 2,998 | 3,083 |
| 純資産額 | 42,171 | 45,327 | 49,688 | 52,249 | 55,184 |
| 総資産額 | 299,480 | 298,095 | 312,632 | 295,191 | 293,206 |

(単位：社、%)

| | | | | | |
|-------------|------|------|------|------|------|
| 連結対象子会社数 | 18 | 17 | 17 | 19 | 20 |
| 連単倍率(売上高) | 1.22 | 1.22 | 1.21 | 1.21 | 1.22 |
| 連単倍率(経常利益) | 1.64 | 2.08 | 1.72 | 1.95 | 1.68 |
| 連単倍率(中間純利益) | 1.63 | 1.50 | 1.24 | 1.61 | 0.95 |

5.① 商品別売上高・返品率(日販単体)

■ 商品別売上高内訳

(単位：百万円、%)

| | 2010年度 (第63期中間) | 2011年度 (第64期中間) | 2012年度 (第65期中間) | 2013年度 (第66期中間) | 2014年度 (第67期中間) | 対前年 | |
|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------|------|
| | | | | | | 増減 | 増加率 |
| 書籍 | 116,711 | 119,404 | 121,479 | 121,648 | 114,864 | ▲6,784 | ▲5.6 |
| 雑誌 | 156,588 | 148,786 | 145,724 | 142,064 | 135,173 | ▲6,890 | ▲4.9 |
| 開発商品 | 22,366 | 18,202 | 14,628 | 15,781 | 16,026 | 244 | 1.6 |
| 合計 | 295,667 | 286,393 | 281,833 | 279,494 | 266,064 | ▲13,430 | ▲4.8 |

■ 商品別返品率内訳

| | 2010年度 (第63期中間) | 2011年度 (第64期中間) | 2012年度 (第65期中間) | 2013年度 (第66期中間) | 2014年度 (第67期中間) | 対前年差 |
|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------|
| | 書籍 | 37.8 | 35.6 | 34.1 | 34.1 | 34.5 |
| 雑誌 | 35.6 | 36.2 | 37.5 | 39.5 | 38.8 | ▲0.8 |
| 開発商品 | 15.7 | 17.9 | 25.9 | 24.4 | 25.8 | 1.4 |
| 計 | 35.3 | 35.0 | 35.7 | 36.7 | 36.4 | ▲0.3 |

5.② 主要な経営指標及び増床・減床の推移(日販単体)

(単位：百万円、人)

| | 2010年度 (第63期中間) | 2011年度 (第64期中間) | 2012年度 (第65期中間) | 2013年度 (第66期中間) | 2014年度 (第67期中間) |
|-------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 売上高 | 289,875 | 280,602 | 276,228 | 273,327 | 260,291 |
| 営業利益 | 1,784 | 1,629 | 1,268 | 1,204 | 611 |
| 経常利益 | 2,338 | 2,035 | 1,538 | 1,545 | 1,036 |
| 中間純利益 | 686 | 1,148 | 1,023 | 1,026 | 672 |
| 従業員数 | 1,536 | 1,505 | 1,473 | 1,467 | 1,451 |

- 日販単体の売上高は
260,291百万円
▲13,036百万円
(▲4.8%)の減収。
- 純利益は▲353百万円
(▲34.5%)の減益。

(単位：店、坪)

| | | | | | |
|------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 増床店数 | 199 | 166 | 257 | 271 | 228 |
| 増床坪数 | 12,104 | 10,789 | 14,123 | 9,320 | 7,775 |
| 減床店数 | 162 | 169 | 234 | 160 | 202 |
| 減床坪数 | 10,256 | 9,424 | 18,963 | 7,078 | 10,708 |
| 差引店数 | 37 | -3 | 23 | 111 | 26 |
| 差引坪数 | 1,848 | 1,365 | -5,697 | 2,242 | -2,933 |

- 新規出店は店舗数は増えたが、新規店の平均坪数は今期43.2坪で前期52.4坪を下回った。そのため増床坪数は前年と比べて▲1,521坪となった。
- また減床のうち被切替は、3,905坪。