



## 平成26年6月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年2月7日

上場会社名 株式会社 テー・オー・ダブリュー

上場取引所 東

コード番号 4767 URL <http://www.tow.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長兼最高経営責任者(C (氏名) 江草 康二  
EO)

問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役兼執行役員管理本部長 (氏名) 木村 元

TEL 03-5777-1888

四半期報告書提出予定日 平成26年2月14日

配当支払開始予定日

平成26年3月10日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成26年6月期第2四半期の連結業績(平成25年7月1日～平成25年12月31日)

#### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年6月期第2四半期	6,599	△2.2	608	20.4	613	20.1	366	26.3
25年6月期第2四半期	6,749	△1.2	505	△8.9	510	△9.4	290	△2.4

(注) 包括利益 26年6月期第2四半期 396百万円 (29.8%) 25年6月期第2四半期 305百万円 (34.0%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年6月期第2四半期	33.04	32.92
25年6月期第2四半期	25.46	—

#### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
26年6月期第2四半期	9,187	5,527	60.0	501.68
25年6月期	8,756	5,285	60.3	463.29

(参考) 自己資本 26年6月期第2四半期 5,516百万円 25年6月期 5,279百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年6月期	—	14.00	—	14.00	28.00
26年6月期	—	14.00	—	—	—
26年6月期(予想)	—	—	—	12.50	26.50

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 平成26年6月期の連結業績予想(平成25年7月1日～平成26年6月30日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	11,948	△3.2	801	△5.8	808	△6.6	457	6.7	41.42

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無  
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	26年6月期2Q	12,242,274 株	25年6月期	12,242,274 株
② 期末自己株式数	26年6月期2Q	1,246,014 株	25年6月期	846,014 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年6月期2Q	11,094,086 株	25年6月期2Q	11,396,966 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、【添付資料】P.3「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 継続企業の前提に関する重要事象等	3
4. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9
5. 補足情報	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期のわが国経済は、政府の積極的な財政・金融政策の影響により、個人消費や輸出が持ち直す等、景気は穏やかに回復しつつあります。当社グループの属する広告業界におきましては、大手広告代理店の第3四半期（4～12月）における業績の回復傾向が顕著となっており、当社グループの事業領域であるプロモーション領域におきましても、その傾向は同様であります。

このような事業環境の中、当社といたしましては重要顧客にフォーカスした営業活動や、収益力の向上などにより筋肉質な企業になるための施策を実施してきましたが、これらが一定の成果を挙げ、携帯電話、食品・飲料、自動車、官公庁、金融といった業種で確実な案件の取込みをするにいたりしました。

その結果、平成25年12月2日と平成26年1月10日に業績予想の上方修正を行いました。その後、既存案件の売上が増加したことと、上期の販管費が増加したこと等により、当第2四半期連結累計期間の売上高は、平成26年1月10日付の業績予想に比べ、売上高は22百万円増の65億99百万円（前年同四半期比2.2%減）、営業利益は10百万円減の6億8百万円（前年同四半期比20.4%増）、経常利益は10百万円減の6億13百万円（前年同四半期比20.1%増）、四半期純利益は6百万円減の3億66百万円（前年同四半期比26.3%増）となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ4億30百万円増加し、91億87百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ4億70百万円増加の78億70百万円となりました。これは主に、現金及び預金が1億74百万円減少しましたが、受取手形及び売掛金が6億16百万円増加したこと等によるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べ39百万円減少の13億17百万円となりました。

固定資産のうち有形固定資産は、前連結会計年度末に比べ10百万円増加の77百万円となりました。これは主に、工具、器具及び備品が13百万円、リース資産が4百万円増加しましたが、有形固定資産の減価償却が8百万円生じたことによるものであります。

無形固定資産は、前連結会計年度末に比べ7百万円減少の23百万円となりました。これは主に、無形固定資産の減価償却によるものであります。

投資その他の資産は、前連結会計年度末に比べ43百万円減少の12億16百万円となりました。これは主に、投資有価証券が44百万円増加しましたが、保険積立金が75百万円、繰延税金資産が9百万円減少したこと等によるものであります。

流動負債は、前連結会計年度末に比べ1億78百万円増加の33億28百万円となりました。これは主に、買掛金が47百万円、役員賞与引当金が40百万円、その他が56百万円増加したこと等によるものであります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べ9百万円増加の3億31百万円となりました。これは主に、役員退職慰労引当金が5百万円、その他が3百万円増加したこと等によるものであります。

純資産は、前連結会計年度末に比べ2億41百万円増加の55億27百万円となりました。これは主に、利益剰余金が2億7百万円、その他有価証券評価差額金が29百万円増加したこと等によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、前回発表の修正値より変更ありません。

配当につきましては、平成25年12月2日付で、中間配当金を1株につき1円50銭増額し14円とし、年間配当金を26円50銭とする(期末配当金は12円50銭で据え置き)配当予想の増額修正を行っておりますが、中間配当金については、平成26年2月7日開催の取締役会にて、配当予想どおり1株につき14円とすることを決定いたしました。期末配当金につきましては、現時点では、配当予想から変更ありません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等

該当事項はありません。

4. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,478,857	2,304,692
受取手形及び売掛金	2,053,300	2,669,781
未成業務支出金	168,559	224,742
未収入金	2,585,212	2,567,360
前払費用	36,637	34,931
繰延税金資産	64,896	56,392
その他	12,211	12,236
流動資産合計	7,399,675	7,870,137
固定資産		
有形固定資産		
建物	98,929	99,707
減価償却累計額	△56,205	△59,271
建物(純額)	42,724	40,435
工具、器具及び備品	171,715	185,498
減価償却累計額	△154,295	△159,089
工具、器具及び備品(純額)	17,419	26,408
リース資産	—	4,639
減価償却累計額	—	△463
リース資産(純額)	—	4,175
土地	6,027	6,027
有形固定資産合計	66,170	77,047
無形固定資産	30,897	23,730
投資その他の資産		
投資有価証券	581,982	626,378
保険積立金	328,894	253,204
繰延税金資産	125,049	115,657
敷金及び保証金	219,697	216,739
その他	4,310	4,310
投資その他の資産合計	1,259,933	1,216,289
固定資産合計	1,357,001	1,317,067
資産合計	8,756,677	9,187,205

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,572,186	1,619,255
短期借入金	840,000	840,000
未払法人税等	214,875	232,970
賞与引当金	15,120	31,943
役員賞与引当金	—	40,588
その他	507,089	563,282
流動負債合計	3,149,273	3,328,038
固定負債		
退職給付引当金	180,990	181,910
役員退職慰労引当金	138,386	143,874
その他	2,300	5,709
固定負債合計	321,677	331,494
負債合計	3,470,950	3,659,532
純資産の部		
株主資本		
資本金	948,994	948,994
資本剰余金	1,027,376	1,027,376
利益剰余金	3,781,259	3,988,299
自己株式	△470,644	△470,644
株主資本合計	5,286,986	5,494,026
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	39,360	69,186
土地再評価差額金	△46,614	△46,614
その他の包括利益累計額合計	△7,253	22,572
新株予約権	5,994	11,073
純資産合計	5,285,727	5,527,672
負債純資産合計	8,756,677	9,187,205

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 四半期連結損益計算書  
 第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年7月1日 至平成24年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年7月1日 至平成25年12月31日)
売上高	6,749,370	6,599,324
売上原価	5,844,089	5,602,928
売上総利益	905,280	996,395
販売費及び一般管理費	399,366	387,501
営業利益	505,913	608,893
営業外収益		
受取利息	3	2
受取配当金	4,208	4,210
有価証券利息	1,770	1,770
雑収入	3,547	3,763
営業外収益合計	9,529	9,747
営業外費用		
支払利息	2,879	2,748
売上債権売却損	1,982	2,455
雑損失	0	0
営業外費用合計	4,861	5,204
経常利益	510,580	613,436
特別利益		
保険解約返戻金	—	5,024
特別利益合計	—	5,024
特別損失		
会員権評価損	4,600	—
特別損失合計	4,600	—
税金等調整前四半期純利益	505,980	618,460
法人税、住民税及び事業税	49,122	248,547
法人税等調整額	166,684	3,325
法人税等合計	215,806	251,872
少数株主損益調整前四半期純利益	290,173	366,587
四半期純利益	290,173	366,587

四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年7月1日 至平成24年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年7月1日 至平成25年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	290,173	366,587
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	15,303	29,826
その他の包括利益合計	15,303	29,826
四半期包括利益	305,477	396,413
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	305,477	396,413

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年7月1日 至平成24年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年7月1日 至平成25年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	505,980	618,460
減価償却費	15,066	14,290
のれん償却額	2,100	2,100
株式報酬費用	1,541	5,079
保険解約損益(△は益)	—	△5,024
賞与引当金の増減額(△は減少)	2,430	16,822
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	20,973	40,588
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△2,811	919
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	6,762	5,487
受取利息及び受取配当金	△5,982	△5,983
支払利息	2,879	2,748
会員権評価損	4,600	—
売上債権の増減額(△は増加)	63,316	△616,481
未収入金の増減額(△は増加)	1,047,245	17,851
たな卸資産の増減額(△は増加)	27,546	△56,145
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△5,080	1,463
敷金及び保証金の増減額(△は増加)	3,100	3,100
仕入債務の増減額(△は減少)	△323,891	47,068
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△291,946	44,605
小計	1,073,832	136,951
利息及び配当金の受取額	5,982	5,983
利息の支払額	△2,875	△2,759
法人税等の支払額	△511,270	△231,449
営業活動によるキャッシュ・フロー	565,668	△91,273
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△8,014	△2,709
無形固定資産の取得による支出	△2,799	△900
従業員に対する貸付けによる支出	△880	—
従業員に対する貸付金の回収による収入	150	180
保険積立金の解約による収入	—	88,809
その他の支出	△10,544	△8,287
その他の収入	—	50
投資活動によるキャッシュ・フロー	△22,088	77,142
財務活動によるキャッシュ・フロー		
自己株式の取得による支出	△327	—
リース債務の返済による支出	—	△487
配当金の支払額	△216,544	△159,547
財務活動によるキャッシュ・フロー	△216,872	△160,034
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	326,707	△174,165
現金及び現金同等物の期首残高	1,392,565	2,478,857
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,719,272	2,304,692

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社連結グループは同一セグメントに属するイベントの「企画」・「制作」・「運営」・「演出」及びそれに付帯する業務を行っており、当該事業以外に事業の種類がないため、記載を省略しております。

5. 補足情報

(1) 販売の状況

カテゴリー別売上高

カテゴリー	前連結会計年度 (自平成24年7月1日 至平成24年12月31日)		当連結会計年度 (自平成25年7月1日 至平成25年12月31日)		前年比 (%)
	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)	
制作売上高 博展	52,600	0.8	0	0.0	△100%
文化／スポーツ	67,544	1.0	166,432	2.5	146.4%
広報	1,964,532	29.1	2,061,585	31.2	4.9%
販促	3,748,149	55.5	3,621,809	54.9	△3.4%
制作物	875,399	13.0	710,329	10.8	△18.9%
小計	6,708,226	99.4	6,560,156	99.4	△2.2%
企画売上高	41,143	0.6	39,167	0.6	△4.8%
合計	6,749,370	100.0	6,599,324	100.0	△2.2%