



## 平成27年6月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年2月6日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 テー・オー・ダブリュー

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(CEO) (氏名) 江草 康二

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27年2月13日

配当支払開始予定日

平成27年3月9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27年6月期第2四半期の連結業績(平成26年7月1日～平成26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	%
27年6月期第2四半期	6,979	5.8	722	18.7	732	19.5	456	24.5
26年6月期第2四半期	6,599	△2.2	608	20.4	613	20.1	366	26.3

(注) 包括利益 27年6月期第2四半期 476百万円 (20.1%) 26年6月期第2四半期 396百万円 (29.8%)

	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
27年6月期第2四半期	41.48	41.23
26年6月期第2四半期	33.04	32.92

#### (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
27年6月期第2四半期	9,622	5,996	62.1	541.30
26年6月期	8,979	5,644	62.7	511.64

(参考) 自己資本 27年6月期第2四半期 5,971百万円 26年6月期 5,626百万円

### 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
26年6月期	—	14.00	—	14.00	28.00
27年6月期	—	15.50	—	—	—
27年6月期(予想)	—	—	—	15.50	31.00

(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27年6月期の連結業績予想(平成26年7月1日～平成27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	12,890	5.8	1,119	9.0	1,132	9.4	679	6.5	61.58

(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)	27年6月期2Q	12,242,274 株	26年6月期	12,242,274 株
② 期末自己株式数	27年6月期2Q	1,210,704 株	26年6月期	1,246,014 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年6月期2Q	11,002,878 株	26年6月期2Q	11,094,086 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	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
3. 継続企業の前提に関する重要事象等	5
4. 四半期連結財務諸表	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(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	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	10
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11
(セグメント情報等)	11
5. 補足情報	12
(1) 販売の状況	12

## 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、平成26年4月の消費税率引き上げの影響により個人消費に落ち込みが見られるものの、政府や日銀による経済・金融政策を背景に緩やかな回復傾向にあります。

当社グループの属する広告業界におきましても、大手広告代理店の業績が前年比を上回るペースで堅調に推移しており、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、当社グループといたしましては前期に引き続き、重要顧客にフォーカスした営業活動や受注管理の強化施策に取り組みました。これらが今期も着実に成果を挙げ、情報通信・家電、自動車、飲料・嗜好品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、当第2四半期の売上高は69億79百万円（前年同四半期比5.8%増）、営業利益は7億22百万円（前年同四半期比18.7%増）、経常利益は7億32百万円（前年同四半期比19.5%増）、四半期純利益は4億56百万円（前年同四半期比24.5%増）となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

## (1) 財政状態

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6億42百万円増加し、96億22百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ6億18百万円増加の83億68百万円となりました。これは主に、未収入金が2億4百万円減少しましたが、現金及び預金が4億40百万円、受取手形及び売掛金が2億97百万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24百万円増加の12億53百万円となりました。

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2百万円減少の69百万円となりました。これは主に、工具、器具及び備品が7百万円増加しましたが、有形固定資産の減価償却が9百万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10百万円となりました。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35百万円増加の11億74百万円となりました。これは主に、投資有価証券が30百万円増加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2億79百万円増加の32億66百万円となりました。これは主に、未払法人税等が79百万円、その他が96百万円減少しましたが、買掛金が4億17百万円、役員賞与引当金が29百万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10百万円増加の3億58百万円となりました。これは主に、その他が4百万円減少しましたが、退職給付に係る負債が9百万円、役員退職慰労引当金が5百万円増加したこと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3億52百万円増加の59億96百万円となりました。これは主に、利益剰余金が3億2百万円、その他有価証券評価差額金が19百万円増加したこと等によるものであります。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度末に比べて4億40百万円増加し、当第2四半期連結累計期間末は、26億37百万円となりました。当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果獲得した資金は5億86百万円(前年同四半期は91百万円の使用)となりました。これは主に、法人税等の支払額が3億29百万円、売上債権の増加額が2億97百万円、たな卸資産の増加額が1億21百万円、その他の流動負債の減少額が97百万円ありましたが、税金等調整前四半期純利益が7億32百万円、仕入債務の増加額が4億17百万円、未収入金の減少額が2億4百万円あったこと等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は14百万円(前年同四半期は77百万円の獲得)となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出が7百万円、その他の支出が6百万円あったこと等によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は1億31百万円(前年同四半期は1億60百万円の使用)となりました。これは主に、ストックオプションの行使による収入が23百万円ありましたが、配当金の支払額が1億53百万円あっ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(平成27年1月15日開示)の修正値より変更ありません。

配当につきましては、中間配当金を1株につき15円50銭、期末配当金を15円50銭、通期で31円を予定しており、平成26年8月7日の公表から変更はありません。

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26年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,196,593	2,637,124
受取手形及び売掛金	2,008,853	2,305,879
未成業務支出金	310,690	432,472
未収入金	3,108,221	2,904,070
前払費用	33,810	31,286
繰延税金資産	80,582	45,663
その他	11,706	12,160
流動資産合計	7,750,456	8,368,657
固定資産		
有形固定資産		
建物	99,267	99,267
減価償却累計額	△62,192	△64,785
建物(純額)	37,075	34,482
工具、器具及び備品	192,272	199,452
減価償却累計額	△167,358	△174,157
工具、器具及び備品(純額)	24,913	25,294
リース資産	4,639	4,639
減価償却累計額	△927	△1,391
リース資産(純額)	3,711	3,247
土地	6,027	6,027
有形固定資産合計	71,727	69,051
無形固定資産	18,093	10,315
投資その他の資産		
投資有価証券	613,964	644,402
保険積立金	257,612	264,274
繰延税金資産	114,997	113,185
敷金及び保証金	148,513	148,306
その他	4,310	4,310
投資その他の資産合計	1,139,398	1,174,479
固定資産合計	1,229,220	1,253,846
資産合計	8,979,677	9,622,504



(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,150,931	1,568,805
短期借入金	840,000	840,000
未払法人税等	306,362	226,941
賞与引当金	17,781	25,985
役員賞与引当金	-	29,683
その他	672,121	575,277
流動負債合計	2,987,196	3,266,693
固定負債		
退職給付に係る負債	189,799	198,951
役員退職慰労引当金	149,461	155,124
その他	8,752	4,735
固定負債合計	348,014	358,811
負債合計	3,335,210	3,625,504
純資産の部		
株主資本		
資本金	948,994	948,994
資本剰余金	1,027,376	1,037,253
利益剰余金	4,106,100	4,408,573
自己株式	△470,644	△457,368
株主資本合計	5,611,827	5,937,452
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	60,892	80,512
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	14,278	33,897
新株予約権	18,361	25,648
純資産合計	5,644,466	5,996,999
負債純資産合計	8,979,677	9,622,504

## (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25年7月1日 至平成25年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年7月1日 至平成26年12月31日)
売上高	6,599,324	6,979,463
売上原価	5,602,928	5,896,960
売上総利益	996,395	1,082,503
販売費及び一般管理費	387,501	359,908
営業利益	608,893	722,594
営業外収益		
受取利息	2	1
受取配当金	4,210	4,729
有価証券利息	1,770	1,956
役員報酬返納額	1,600	4,984
執行役員賞与返納額	—	3,343
雑収入	2,163	1,106
営業外収益合計	9,747	16,121
営業外費用		
支払利息	2,748	2,734
売上債権売却損	2,455	3,090
雑損失	0	0
営業外費用合計	5,204	5,825
経常利益	613,436	732,890
特別利益		
保険解約返戻金	5,024	—
特別利益合計	5,024	—
税金等調整前四半期純利益	618,460	732,890
法人税、住民税及び事業税	248,547	250,120
法人税等調整額	3,325	26,349
法人税等合計	251,872	276,469
少数株主損益調整前四半期純利益	366,587	456,420
四半期純利益	366,587	456,420

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25年7月1日 至平成25年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年7月1日 至平成26年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	366,587	456,420
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	29,826	19,619
その他の包括利益合計	29,826	19,619
四半期包括利益	396,413	476,040
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	396,413	476,040
少数株主に係る四半期包括利益	—	—

## (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25年7月1日 至平成25年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年7月1日 至平成26年12月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	618,460	732,890
減価償却費	14,290	16,092
のれん償却額	2,100	2,100
株式報酬費用	5,079	7,287
保険解約損益(△は益)	△5,024	-
賞与引当金の増減額(△は減少)	16,822	8,204
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	40,588	29,683
退職給付引当金の増減額(△は減少)	919	-
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	-	9,151
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	5,487	5,662
受取利息及び受取配当金	△5,983	△6,687
支払利息	2,748	2,734
売上債権の増減額(△は増加)	△616,481	△297,025
未収入金の増減額(△は増加)	17,851	204,150
たな卸資産の増減額(△は増加)	△56,145	△121,771
その他の流動資産の増減額(△は増加)	1,463	2,059
敷金及び保証金の増減額(△は増加)	3,100	-
仕入債務の増減額(△は減少)	47,068	417,873
その他の流動負債の増減額(△は減少)	44,605	△97,039
その他の固定負債の増減額(△は減少)	-	△3,529
小計	136,951	911,835
利息及び配当金の受取額	5,983	6,250
利息の支払額	△2,759	△2,709
法人税等の支払額	△231,449	△329,275
営業活動によるキャッシュ・フロー	△91,273	586,101
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	△2,709	△7,714
無形固定資産の取得による支出	△900	△118
有価証券の取得による支出	-	△500,000
有価証券の償還による収入	-	500,000
従業員に対する貸付金の回収による収入	180	-
保険積立金の解約による収入	88,809	-
その他の支出	△8,287	△6,661
その他の収入	50	207
投資活動によるキャッシュ・フロー	77,142	△14,287
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
自己株式の取得による支出	-	△70
ストックオプションの行使による収入	-	23,222
リース債務の返済による支出	△487	△487
配当金の支払額	△159,547	△153,947
財務活動によるキャッシュ・フロー	△160,034	△131,282
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△174,165	440,531
現金及び現金同等物の期首残高	2,478,857	2,196,593
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,304,692	2,637,124

(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)		当第2四半期連結累計期間 (自平成26年7月1日 至平成26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	0	0.0	113,528	1.6	-
文化/スポーツ	166,432	2.5	197,110	2.8	18.4%
広報	2,061,585	31.2	2,193,936	31.5	6.4%
販促	3,621,809	54.9	3,887,992	55.7	7.4%
制作物	710,329	10.8	536,026	7.7	△24.5%
小計	6,560,156	99.4	6,928,595	99.3	5.6%
企画売上高	39,167	0.6	50,868	0.7	29.9%
合計	6,599,324	100.0	6,979,463	100.0	5.8%