

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2019年11月14日

【四半期会計期間】 第44期第1四半期(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)

【会社名】 株式会社テー・オー・ダブリュー

【英訳名】 TOW CO.,LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長兼最高経営責任者(CEO)江 草 康 二

【本店の所在の場所】 東京都港区虎ノ門四丁目3番13号 ヒューリック神谷町ビル

【電話番号】 03(5777)1888

【事務連絡者氏名】 取締役兼執行役員管理本部長 梶 岡 二 郎

【最寄りの連絡場所】 東京都港区虎ノ門四丁目3番13号 ヒューリック神谷町ビル

【電話番号】 03(5777)1888

【事務連絡者氏名】 取締役兼執行役員管理本部長 梶 岡 二 郎

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

回次	第43期 第1四半期連結 累計期間	第44期 第1四半期連結 累計期間	第43期
会計期間	自 2018年7月1日 至 2018年9月30日	自 2019年7月1日 至 2019年9月30日	自 2018年7月1日 至 2019年6月30日
売上高 (千円)	2,936,173	3,765,499	16,278,697
経常利益 (千円)	311,506	573,190	2,017,381
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (千円)	206,545	383,878	1,345,469
四半期包括利益又は 包括利益 (千円)	230,393	466,951	1,193,250
純資産額 (千円)	8,752,265	9,520,068	9,416,431
総資産額 (千円)	12,634,512	13,667,077	13,679,557
1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	9.19	17.09	59.88
潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	9.09	16.60	58.19
自己資本比率 (%)	68.5	69.0	68.2

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 【事業の内容】

当第1四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

また、主要な関係会社についても異動はありません。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第1四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生または前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態及び経営成績の状況

経営成績の状況

当第1四半期累計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善を背景に、景気は緩やかな回復基調で推移いたしました。一方、海外では、米中貿易摩擦の長期化により米中の景気を減速させるなど世界経済に与える影響が懸念され、景気の先行きは不透明な状況が続いております。

当社グループの属する広告業界及び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、前期に引き続きマス広告から総合プロモーションへと大きくシフトするクライアントのニーズに応えるべく、当社の強みである「リアル（体験）・プロモーション」を軸としてデジタル・動画・PR・データ等の新たな領域も組み合わせる“体験デザイン・プロダクション”を目指し、推進中であります。

売上に関しましては、既存銘柄の大型案件の受注が堅調だったことに加え、新規銘柄からも大型案件を複数取り込み、案件単価の上昇に繋がりました。また、収益に関しましては、「付加価値の高い提案による適正利益の確保」「原価管理の徹底」を全社的に推進したことで収益率は前年を上回りました。

その結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は、37億65百万円（前年同期比28.2%増）、営業利益は5億65百万円（同91.6%増）、経常利益は5億73百万円（同84.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は3億83百万円（同85.9%増）となりました。

『体験デザイン』

ブランドとのWow!な体験を起点に、体験者がそのブランドのファンとなり、特にSNSをハブに多様なメディアで体験の拡散・共有を最大化させる、その仕組みを設計すること。

財政状態の状況

当第1四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12百万円減少し、136億67百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ88百万円減少の120億11百万円となりました。これは主に、未成業務支出金が8億4百万円、未収入金が1億72百万円、受取手形及び売掛金が1億52百万円増加しましたが、現金及び預金が6億80百万円、電子記録債権が5億15百万円減少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76百万円増加の16億55百万円となりました。

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16百万円増加の1億18百万円となりました。これは主に、パソコンの購入等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2百万円増加の18百万円となりました。これは主に、受注管理システムの改修等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57百万円増加の15億17百万円となりました。これは主に、繰延税金資産が63百万円減少しましたが、投資有価証券が1億19百万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1億51百万円減少の36億95百万円となりました。これは主に、その他が2億58百万円増加しましたが、未払法人税等が2億44百万円、買掛金が1億62百万円減少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35百万円増加の4億51百万円となりました。これは主に、繰延税金負債が42百万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1億3百万円増加の95億20百万円となりました。これは主に、その他有価証券評価差額金が83百万円、利益剰余金が24百万円増加したこと等によるものであります。

(2) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第1四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(3) 研究開発活動

該当事項はありません。

3 【経営上の重要な契約等】

当第1四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	60,000,000
計	60,000,000

【発行済株式】

種類	第1四半期会計期間 末現在発行数(株) (2019年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (2019年11月14日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	24,484,548	24,484,548	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数は100株でありま す。
計	24,484,548	24,484,548		

(注) 「提出日現在発行数」欄には、2019年11月1日以降提出日までのストックオプション(新株予約権)の権利行使により発行されたものは含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2019年7月1日～ 2019年9月30日		24,484,548		948,994		1,027,376

(5) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は、第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2019年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 2,016,100		
完全議決権株式(その他)	普通株式 22,451,300	224,513	
単元未満株式	普通株式 17,148		
発行済株式総数	24,484,548		
総株主の議決権		224,513	

(注)単元未満株式には、証券保管振替機構名義の株式が20株含まれております。

【自己株式等】

2019年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
株式会社テー・オー・ダ ブリュー	東京都港区虎ノ門四丁目 3番13号 ヒューリック 神谷町ビル	2,016,100		2,016,100	8.23
計		2,016,100		2,016,100	8.23

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(2007年内閣府令第64号)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)及び第1四半期連結累計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表については、太陽有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【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 (2019年6月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,754,865	4,073,943
電子記録債権	2,092,211	1,576,251
受取手形及び売掛金	2 3,404,389	3,557,063
未成業務支出金	467,933	1,272,403
未収入金	1 1,290,084	1 1,462,676
前払費用	32,219	33,539
その他	58,901	35,814
流動資産合計	12,100,605	12,011,692
固定資産		
有形固定資産		
建物	117,418	119,262
減価償却累計額	83,255	84,395
建物(純額)	34,162	34,867
工具、器具及び備品	289,356	315,118
減価償却累計額	231,721	241,145
工具、器具及び備品(純額)	57,634	73,973
リース資産	5,310	5,310
減価償却累計額	973	1,239
リース資産(純額)	4,336	4,071
土地	6,027	6,027
有形固定資産合計	102,161	118,939
無形固定資産	16,139	18,497
投資その他の資産		
投資有価証券	994,560	1,114,344
保険積立金	225,489	226,893
繰延税金資産	86,625	22,733
敷金及び保証金	149,665	149,665
その他	4,310	4,310
投資その他の資産合計	1,460,651	1,517,947
固定資産合計	1,578,952	1,655,384
資産合計	13,679,557	13,667,077

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年6月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
電子記録債務	61,548	68,130
買掛金	1,966,871	1,803,932
短期借入金	840,000	840,000
未払法人税等	302,907	58,388
賞与引当金	95,201	77,537
役員賞与引当金	-	8,428
その他	580,119	839,035
流動負債合計	3,846,649	3,695,453
固定負債		
退職給付に係る負債	213,594	203,146
役員退職慰労引当金	185,670	188,607
繰延税金負債	-	42,877
その他	17,211	16,924
固定負債合計	416,477	451,556
負債合計	4,263,126	4,147,009
純資産の部		
株主資本		
資本金	948,994	948,994
資本剰余金	1,089,236	1,089,236
利益剰余金	7,271,033	7,295,416
自己株式	381,063	381,063
株主資本合計	8,928,201	8,952,584
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	447,321	530,395
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	400,706	483,780
新株予約権	87,523	83,703
純資産合計	9,416,431	9,520,068
負債純資産合計	13,679,557	13,667,077

(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1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自2018年7月1日 至2018年9月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自2019年7月1日 至2019年9月30日)
売上高	1 2,936,173	1 3,765,499
売上原価	2,448,069	2,968,422
売上総利益	488,104	797,076
販売費及び一般管理費	192,948	231,489
営業利益	295,155	565,587
営業外収益		
受取利息	0	0
受取配当金	10,907	7,986
役員報酬返納額	5,460	-
雑収入	582	407
営業外収益合計	16,950	8,393
営業外費用		
支払利息	595	591
雑損失	3	199
営業外費用合計	598	790
経常利益	311,506	573,190
税金等調整前四半期純利益	311,506	573,190
法人税、住民税及び事業税	46,666	119,144
法人税等調整額	58,568	70,168
法人税等合計	105,235	189,312
四半期純利益	206,271	383,878
非支配株主に帰属する四半期純損失()	273	-
親会社株主に帰属する四半期純利益	206,545	383,878

【四半期連結包括利益計算書】

【第1四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)
四半期純利益	206,271	383,878
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	24,121	83,073
その他の包括利益合計	24,121	83,073
四半期包括利益	230,393	466,951
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	230,667	466,951
非支配株主に係る四半期包括利益	273	-

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

1 ファクタリング方式により譲渡した売上債権の未収額

	前連結会計年度 (2019年6月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
未収入金	1,240,316千円	1,269,961千円

2 期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、前連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれておりません。

	前連結会計年度 (2019年6月30日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
受取手形	4,860千円	千円

(四半期連結損益計算書関係)

1 当社グループの制作するイベントは、近年、企業の販売促進を目的としたキャンペーンイベントやそれに付随する印刷物・販促グッズの制作、新商品の発表会などの比率が高くなっております。中でも年末商戦、夏のボーナス商戦に向けての販促キャンペーンなどは、10月から12月、4月から6月に実施されることが多く、当社グループの売上が第2四半期(10月～12月)と第4四半期(4月～6月)に集中する傾向があります。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第1四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)
減価償却費	8,273千円	12,042千円

(株主資本等関係)

前第1四半期連結累計期間(自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2018年9月25日 定時株主総会	普通株式	314,558	14.00	2018年6月30日	2018年9月26日	利益剰余金

2. 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生が当第1四半期連結会計期間の末日
後となるもの

該当事項はありません。

当第1四半期連結累計期間(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)

1. 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2019年9月25日 定時株主総会	普通株式	359,494	16.00	2019年6月30日	2019年9月26日	利益剰余金

2. 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生が当第1四半期連結会計期間の末日
後となるもの

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社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。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第1四半期連結累計期間 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	9円19銭	17円09銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額(千円)	206,545	383,878
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益金額(千円)	206,545	383,878
普通株式の期中平均株式数(株)	22,468,452	22,468,422
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	9円09銭	16円60銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額(千円)		
普通株式増加数(株)	248,527	655,581
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	2008年9月25日取締役会決議 第6回新株予約権 (普通株式 60,000株) 2012年9月25日取締役会決議 第7回新株予約権 (普通株式 400,000株)	

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2019年11月14日

株式会社テー・オー・ダブリュー
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 石 上 卓 哉 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 高 橋 康 之 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社テー・オー・ダブリューの2019年7月1日から2020年6月30日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)及び第1四半期連結累計期間(2019年7月1日から2019年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社テー・オー・ダブリュー及び連結子会社の2019年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。