



平成27年7月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年6月11日

上場取引所 東

上場会社名 総合商研株式会社

コード番号 7850 URL <http://www.shouken.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役会長

(氏名) 加藤 優

問合せ先責任者 (役職名) 企画管理本部部長

(氏名) 太田 健一

TEL 011-780-5677

四半期報告書提出予定日 平成27年6月12日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成27年7月期第3四半期の連結業績(平成26年8月1日～平成27年4月30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7月期第3四半期 | 13,416 | 3.4 | 412 | △16.3 | 437 | △12.5 | 268 | △13.0 |
| 26年7月期第3四半期 | 12,974 | 1.4 | 493 | 12.8 | 500 | 7.3 | 308 | 11.9 |

(注) 包括利益 27年7月期第3四半期 331百万円 (△6.1%) 26年7月期第3四半期 353百万円 (△4.8%)

| | 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7月期第3四半期 | 89.45 | — |
| 26年7月期第3四半期 | 104.63 | — |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | | 純資産 | | 自己資本比率 | |
|-------------|-------|---|-------|---|--------|--|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | | |
| 27年7月期第3四半期 | 9,035 | | 2,356 | | 26.0 | |
| 26年7月期 | 7,662 | | 2,079 | | 27.1 | |

(参考) 自己資本 27年7月期第3四半期 2,350百万円 26年7月期 2,074百万円

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7月期 | — | 7.00 | — | 8.00 | 15.00 |
| 27年7月期 | — | 10.00 | — | — | — |
| 27年7月期(予想) | — | — | — | 10.00 | 20.00 |

(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7月期の連結業績予想(平成26年8月1日～平成27年7月31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 | |
|----|--------|-----|------|-----|------|-----|-------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 通期 | 16,000 | 3.1 | 270 | 6.0 | 300 | 7.4 | 180 | △1.2 |

(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7月期3Q | 3,060,110 株 | 26年7月期 | 3,060,110 株 |
| ② 期末自己株式数 | 27年7月期3Q | 56,917 株 | 26年7月期 | 54,902 株 |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計) | 27年7月期3Q | 3,004,259 株 | 26年7月期3Q | 2,952,339 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ます。なお、この四半期決算短信の開示時点において金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※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の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等については、添付資料3ページ「1.当四半期決算に関する定性的情報(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 | 3 |
| (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. 四半期連結財務諸表 | 5 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 5 |
| (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 | 7 |
| (3) 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 |

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3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善傾向が続く中で、原油価格下落の影響や各種政策の効果もあって、緩やかに回復していくことが期待されております。その一方で、海外景気の下振れなど、我が国の景気を下押しするリスクもあり、本格的な景気回復へ向けての先行きは依然として不透明であります。

当社グループが位置する印刷業界におきましては、昨年の消費税増税時に発生したセール需要の反動減が見られることや、用紙の値上げによるコスト増もあり厳しい経営環境が続いております。

このような環境の中、当社グループは、神奈川県伊勢原市に新工場を取得し厚木から年賀工場を移転することで、より多くの年賀状印刷を安定的に処理出来る体制構築を行い、年賀状印刷事業において高い参入障壁を築くべく取り組んでまいりました。また、新たな事業領域の獲得を目指し、「モノづくりからコトづくり」をテーマに味覚分析を通じた商品開発やイベント企画等、企画営業の推進に注力してまいりました。その一環として、地方自治体のPR活動や特産品開発等、町おこしによる経済活性化に取り組むため、平成27年3月に「株式会社まち・ひと・しごと総研」を子会社として設立しました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は13,416百万円（前年同四半期比442百万円増）と増収となりました。また、利益につきましては、外注費の増加や電力・ガス料金の値上げの影響等により、営業利益は412百万円（前年同四半期比80百万円減）、経常利益は437百万円（前年同四半期比62百万円減）、四半期純利益は268百万円（前年同四半期比40百万円減）となり、それぞれ減益となりました。

なお、当社グループの利益は、第1四半期は年賀状印刷の資材・販売促進費等の先行支出により低下、第2四半期は年賀状印刷の集中及び商業印刷の年末商戦の折込広告の大量受注により売上が拡大することにより増加、第3四半期・第4四半期は年賀状印刷事業は固定費のみが発生することにより、売上高に対する経費割合が高くなり利益が低下するという季節的変動があります。

セグメント別の業績を示すと、次のとおりであります。

(商業印刷事業)

商業印刷事業においては、新規営業の強化や、既存顧客との取引拡大の推進を行ってまいりましたが、昨年の増税による特需効果が剥落したことや不採算事業の見直し等により、当事業の売上高は7,604百万円（前年同四半期比260百万円減）となりました。

利益につきましては、採算管理の徹底により利益改善を進めましたが、売上減少の影響を吸収しきれず、営業損失は63百万円（前年同四半期の営業損失は47百万円）となりました。

(年賀状印刷事業)

年賀状印刷事業においては、大口顧客からの受注が大幅に増加したことで、全体での取扱い件数も増加（前年同期比117%）し、当事業の売上高は5,773百万円（前年同四半期比700百万円増）となりました。

利益につきましては、取扱件数増加に伴う外注費の増加や設備投資による減価償却費の増加により、営業利益は766百万円（前年同四半期比20百万円減）となりました。

(その他)

その他においては、北海道内の2店舗のプリントハウスにおいて、DPE、オンデマンドプリント等の商品・サービスの提供を行った結果、売上高は38百万円（前年同四半期比2百万円増）、営業損失は10百万円（前年同四半期の営業損失は9百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末における総資産は9,035百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,373百万円増加しました。これは主に運転資金の借入れ等により現金及び預金が652百万円増加したこと、伊勢原工場の取得等により建物及び構築物並びに土地が528百万円増加したこと等によるものであります。

負債合計は6,679百万円となり前連結会計年度末に比べ1,097百万円増加しました。これは長期借入金が935百万円増加したこと等によるものであります。

純資産合計は2,356百万円となり前連結会計年度末に比べ276百万円増加しました。これは主に利益剰余金が214百万円増加したこと、その他有価証券評価差額金が63百万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

平成27年7月期の業績予想につきましては、平成26年9月10日付「平成26年7月期決算短信〔日本基準〕(連結)」にて公表いたしました業績予想から変更はございません。

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. 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7月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成27年4月30日) |
|-------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 1,203,394 | 1,855,842 |
| 受取手形及び売掛金 | 1,718,061 | 1,703,744 |
| 商品及び製品 | 10,135 | 12,535 |
| 仕掛品 | 20,373 | 3,504 |
| 原材料及び貯蔵品 | 548,662 | 525,289 |
| その他 | 162,924 | 165,075 |
| 貸倒引当金 | △13,189 | △17,276 |
| 流動資産合計 | 3,650,361 | 4,248,714 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 627,246 | 1,005,314 |
| 土地 | 1,013,601 | 1,163,579 |
| その他(純額) | 1,089,782 | 1,109,993 |
| 有形固定資産合計 | 2,730,630 | 3,278,888 |
| 無形固定資産 | | |
| その他 | 149,995 | 233,964 |
| 無形固定資産合計 | 149,995 | 233,964 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 686,527 | 757,241 |
| 関係会社株式 | 18,683 | 40,000 |
| その他 | 466,569 | 513,439 |
| 貸倒引当金 | △40,330 | △36,333 |
| 投資その他の資産合計 | 1,131,448 | 1,274,347 |
| 固定資産合計 | 4,012,075 | 4,787,199 |
| 資産合計 | 7,662,437 | 9,035,914 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成26年7月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成27年4月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 1,282,958 | 1,277,640 |
| 短期借入金 | 1,022,300 | 1,078,940 |
| 未払法人税等 | 46,408 | 126,703 |
| 賞与引当金 | 14,269 | 34,645 |
| その他 | 501,971 | 573,841 |
| 流動負債合計 | 2,867,907 | 3,091,771 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 2,227,226 | 3,162,666 |
| 資産除去債務 | 2,691 | 2,727 |
| その他 | 484,738 | 422,729 |
| 固定負債合計 | 2,714,655 | 3,588,122 |
| 負債合計 | 5,582,563 | 6,679,894 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 411,920 | 411,920 |
| 資本剰余金 | 453,546 | 453,546 |
| 利益剰余金 | 986,057 | 1,200,709 |
| 自己株式 | △17,560 | △18,834 |
| 株主資本合計 | 1,833,964 | 2,047,342 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 240,139 | 303,551 |
| その他の包括利益累計額合計 | 240,139 | 303,551 |
| 少数株主持分 | 5,769 | 5,126 |
| 純資産合計 | 2,079,873 | 2,356,020 |
| 負債純資産合計 | 7,662,437 | 9,035,914 |

(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3四半期連結累計期間

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自平成25年8月1日 至平成26年4月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自平成26年8月1日 至平成27年4月30日) |
|-------------------|---|---|
| 売上高 | 12,974,122 | 13,416,359 |
| 売上原価 | 9,143,148 | 9,608,662 |
| 売上総利益 | 3,830,973 | 3,807,696 |
| 販売費及び一般管理費 | | |
| 運賃 | 699,072 | 764,915 |
| 給料及び手当 | 1,119,284 | 1,128,068 |
| 貸倒引当金繰入額 | 6,236 | 2,126 |
| 賞与引当金繰入額 | 28,768 | 27,865 |
| その他 | 1,484,437 | 1,471,733 |
| 販売費及び一般管理費合計 | 3,337,800 | 3,394,708 |
| 営業利益 | 493,173 | 412,987 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 776 | 656 |
| 受取配当金 | 3,935 | 3,922 |
| 受取手数料 | 24,895 | 27,335 |
| 受取賃貸料 | 12,079 | 13,260 |
| 作業くず売却益 | 13,395 | 11,356 |
| 持分法による投資利益 | 476 | — |
| 貸倒引当金戻入額 | — | 2,037 |
| その他 | 4,844 | 10,177 |
| 営業外収益合計 | 60,402 | 68,746 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 43,199 | 43,161 |
| 貸倒引当金繰入額 | 7,436 | — |
| 持分法による投資損失 | — | 407 |
| その他 | 2,499 | 223 |
| 営業外費用合計 | 53,135 | 43,792 |
| 経常利益 | 500,439 | 437,940 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 131 | 10,447 |
| 投資有価証券評価損 | — | 900 |
| 関係会社株式売却損 | — | 1,275 |
| 特別損失合計 | 131 | 12,623 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 500,307 | 425,317 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 229,302 | 163,624 |
| 法人税等調整額 | △39,146 | △6,397 |
| 法人税等合計 | 190,156 | 157,227 |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 310,151 | 268,090 |
| 少数株主利益又は少数株主損失(△) | 1,234 | △643 |
| 四半期純利益 | 308,917 | 268,733 |

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自平成25年8月1日 至平成26年4月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自平成26年8月1日 至平成27年4月30日) |
|-----------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 310,151 | 268,090 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 42,978 | 63,412 |
| その他の包括利益合計 | 42,978 | 63,412 |
| 四半期包括利益 | 353,130 | 331,502 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 351,896 | 332,145 |
| 少数株主に係る四半期包括利益 | 1,234 | △643 |

(3) 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)

I 前第3四半期連結累計期間(自平成25年8月1日 至 平成26年4月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

| | 報告セグメント | | | その他 (注1) | 合計 | 調整額 (注2) | 四半期連結損益 計算書計上額 (注3) |
|-----------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|---------------------------|
| | 商業印刷 事業 | 年賀状印刷 事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 7,864,778 | 5,072,593 | 12,937,371 | 36,750 | 12,974,122 | — | 12,974,122 |
| セグメント間の 内部売上高又は振替高 | 9,974 | 3,209 | 13,184 | 2,918 | 16,103 | △16,103 | — |
| 計 | 7,874,752 | 5,075,803 | 12,950,556 | 39,669 | 12,990,225 | △16,103 | 12,974,122 |
| セグメント利益 又は損失(△) | △47,119 | 786,870 | 739,751 | △9,849 | 729,902 | △236,728 | 493,173 |

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、プリントハウス事業を含んでおります。

2 セグメント利益又は損失(△)の調整額△236,728千円には、セグメント間取引消去9,601千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△246,330千円が含まれております。

3 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第3四半期連結累計期間(自平成26年8月1日 至 平成27年4月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

| | 報告セグメント | | | その他 (注1) | 合計 | 調整額 (注2) | 四半期連結損益 計算書計上額 (注3) |
|-----------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|---------------------------|
| | 商業印刷 事業 | 年賀状印刷 事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 7,604,286 | 5,773,307 | 13,377,594 | 38,765 | 13,416,359 | — | 13,416,359 |
| セグメント間の 内部売上高又は振替高 | 5,233 | 3,035 | 8,269 | 1,844 | 10,113 | △10,113 | — |
| 計 | 7,609,520 | 5,776,343 | 13,385,863 | 40,609 | 13,426,473 | △10,113 | 13,416,359 |
| セグメント利益 又は損失(△) | △63,138 | 766,271 | 703,132 | △10,126 | 693,006 | △280,018 | 412,987 |

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、プリントハウス事業を含んでおります。

2 セグメント利益又は損失(△)の調整額△280,018千円には、セグメント間取引消去2,949千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△282,968千円が含まれております。

3 セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。