



2020年6月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2020年2月6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 <https://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) 秋本 道弘

問合せ先責任者 (役職名) 取締役兼執行役員管理本部長 (氏名) 梶岡 二郎

TEL 03-5777-1888

四半期報告書提出予定日 2020年2月14日

配当支払開始予定日

2020年3月6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

(百万円未満切捨て)

1. 2020年6月期第2四半期の連結業績(2019年7月1日～2019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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年6月期第2四半期	9,777	13.1	1,533	26.1	1,541	25.0	1,045	26.4
2019年6月期第2四半期	8,647	4.3	1,216	12.3	1,233	12.9	826	14.4

(注) 包括利益 2020年6月期第2四半期 1,122百万円 (80.1%) 2019年6月期第2四半期 623百万円 (43.1%)

	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
2020年6月期第2四半期	46.53	45.19
2019年6月期第2四半期	36.80	36.32

(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
2020年6月期第2四半期	14,496	10,178	69.6	449.14
2019年6月期	13,679	9,416	68.2	415.20

(参考) 自己資本 2020年6月期第2四半期 10,091百万円 2019年6月期 9,328百万円

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
2019年6月期		13.00		16.00	29.00
2020年6月期		16.50			
2020年6月期(予想)				15.00	31.50

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

配当予想の修正については、2019年12月13日に公表いたしました「配当予想の修正(増配)に関するお知らせ」をご参照ください。

3. 2020年6月期の連結業績予想(2019年7月1日～2020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		親会社株主に帰属する当期純利益		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	17,424	7.0	2,102	5.4	2,115	4.8	1,407	4.6	62.62

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

連結業績予想の修正については、2019年12月13日に公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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 社 (社名) 、 除外 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
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2020年6月期2Q	24,484,548 株	2019年6月期	24,484,548 株
期末自己株式数	2020年6月期2Q	2,016,126 株	2019年6月期	2,016,126 株
期中平均株式数(四半期累計)	2020年6月期2Q	22,468,422 株	2019年6月期2Q	22,468,440 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

業績の予想につきましては、現時点で入手可能な情報を基に作成しており、実際の業績は、今後、様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。なお、上記業績予想に関する事項は、添付資料の3ページをご参照ください。

○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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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
3. 補足情報	10
(1) 販売の状況	10

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2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、外需を中心に弱さが見られるものの、雇用・所得環境の改善を背景に、景気は全体として緩やかな回復基調で推移しました。一方、世界経済においては、米国通商政策の動向や中国経済の先行き、中東地域をめぐる情勢等、依然として不確実性が高く、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。

これらの取組みが一定の成果を上げ、既存銘柄及び新規銘柄の大型案件を複数取組む等堅調に推移し、「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」を推進いたしました。

その結果、売上高は97億77百万円（前年同期比13.1%増）、営業利益は15億33百万円（同26.1%増）、経常利益は15億41百万円（同25.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は10億45百万円（同26.4%増）となりました。

期初計画比（2019年8月8日発表以下同）では、売上高は7億64百万円増（8.5%増）、営業利益は3億26百万円増（27.0%増）、経常利益は3億32百万円増（27.5%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は2億38百万円増（29.6%増）となりました。

なお、売上高、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益は過去最高となりました。

※『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。

(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8億17百万円増加し、144億96百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べ7億67百万円増加の128億68百万円となりました。これは主に、現金及び預金が10億90百万円減少しましたが、未収入金が8億94百万円、受取手形及び売掛金が8億34百万円、電子記録債権が95百万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50百万円増加の16億28百万円となりました。

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6百万円増加の1億8百万円となりました。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41百万円増加の15億1百万円となりました。これは主に、繰延税金資産が55百万円減少しましたが、投資有価証券が95百万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26百万円増加の38億72百万円となりました。これは主に、その他が1億11百万円、賞与引当金が53百万円減少しましたが、買掛金が61百万円、未払法人税等が61百万円、電子記録債務が50百万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28百万円増加の4億45百万円となりました。これは主に、繰延税金負債が35百万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7億62百万円増加の101億78百万円となりました。これは主に、利益剰余金が6億86百万円、その他有価証券評価差額金が76百万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10億90百万円減少し、36億64百万円となりました。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)

営業活動の結果使用した資金は6億99百万円(前年同四半期は1億5百万円の獲得)となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益が15億56百万円ありましたが、売上債権の増加額が9億30百万円、未収入金の増加額が8億94百万円、法人税等の支払額が3億92百万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31百万円(前年同四半期は22百万円の使用)となりました。これは主に、投資有価証券の売却による収入が30百万円ありましたが、有形固定資産の取得による支出が55百万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3億60百万円(前年同四半期は3億15百万円の使用)となりました。これは主に、配当金の支払額が3億59百万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

2020年6月期の通期連結業績予想につきましては、このままの状況が続けば2019年12月13日の公表値を上回る可能性があるものの、中国における新型コロナウイルス感染拡大の状況によっては、実施予定案件の中止、または規模縮小が起り得る可能性がありますので、現状では、通期見通しを据え置きますが、修正が必要な場合には速やかに開示いたします。

また、配当金につきましては、1株につき中間配当金を16円50銭、期末配当金を15円、通期で31円50銭を予定しており、2019年12月13日の公表から変更ありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(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2四半期連結会計期間 (2019年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,754,865	3,664,677
電子記録債権	2,092,211	2,187,821
受取手形及び売掛金	3,404,389	4,239,079
未成業務支出金	467,933	521,278
未収入金	1,290,084	2,184,253
前払費用	32,219	36,700
その他	58,901	34,197
流動資産合計	12,100,605	12,868,008
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	△85,623
建物(純額)	34,162	33,638
工具、器具及び備品	289,356	317,251
減価償却累計額	△231,721	△251,994
工具、器具及び備品(純額)	57,634	65,256
リース資産	5,310	5,310
減価償却累計額	△973	△1,504
リース資産(純額)	4,336	3,805
土地	6,027	6,027
有形固定資産合計	102,161	108,728
無形固定資産	16,139	18,487
投資その他の資産		
投資有価証券	994,560	1,089,893
保険積立金	225,489	226,893
繰延税金資産	86,625	30,975
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	1,501,737
固定資産合計	1,578,952	1,628,953
資産合計	13,679,557	14,496,962

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年12月31日)
負債の部		
流動負債		
電子記録債務	61,548	112,157
買掛金	1,966,871	2,028,623
短期借入金	840,000	840,000
未払法人税等	302,907	364,841
賞与引当金	95,201	41,997
役員賞与引当金	—	16,705
その他	580,119	468,644
流動負債合計	3,846,649	3,872,970
固定負債		
退職給付に係る負債	213,594	201,254
役員退職慰労引当金	185,670	191,587
繰延税金負債	—	35,936
その他	17,211	16,637
固定負債合計	416,477	445,417
負債合計	4,263,126	4,318,387
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	7,957,104
自己株式	△381,063	△381,063
株主資本合計	8,928,201	9,614,272
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	523,837
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	477,223
新株予約権	87,523	87,080
純資産合計	9,416,431	10,178,575
負債純資産合計	13,679,557	14,496,962

(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2018年7月1日 至2018年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年7月1日 至2019年12月31日)
売上高	8,647,862	9,777,947
売上原価	7,032,385	7,784,032
売上総利益	1,615,476	1,993,915
販売費及び一般管理費	398,927	460,437
営業利益	1,216,549	1,533,477
営業外収益		
受取利息	0	0
受取配当金	10,921	8,001
役員報酬返納額	5,460	—
雑収入	1,308	1,368
営業外収益合計	17,689	9,369
営業外費用		
支払利息	1,198	1,202
雑損失	3	199
営業外費用合計	1,202	1,401
経常利益	1,233,036	1,541,446
特別利益		
投資有価証券売却益	—	15,000
特別利益合計	—	15,000
税金等調整前四半期純利益	1,233,036	1,556,446
法人税、住民税及び事業税	361,264	453,000
法人税等調整額	46,237	57,880
法人税等合計	407,501	510,880
四半期純利益	825,535	1,045,565
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△1,378	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	826,914	1,045,565

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 2018年7月1日 至 2018年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年7月1日 至 2019年12月31日)
四半期純利益	825,535	1,045,565
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△202,513	76,516
その他の包括利益合計	△202,513	76,516
四半期包括利益	623,021	1,122,082
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	624,400	1,122,082
非支配株主に係る四半期包括利益	△1,378	—

(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2018年7月1日 至2018年12月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年7月1日 至2019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	1,233,036	1,556,446
減価償却費	16,555	25,665
株式報酬費用	8,687	△443
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△516	—
賞与引当金の増減額(△は減少)	△2,267	△53,203
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	19,796	16,705
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△12,879	△12,339
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	4,959	5,916
受取利息及び受取配当金	△10,921	△8,001
支払利息	1,198	1,202
投資有価証券売却損益(△は益)	—	△15,000
売上債権の増減額(△は増加)	△611,990	△930,299
未収入金の増減額(△は増加)	39,869	△894,169
たな卸資産の増減額(△は増加)	△44,832	△53,340
その他の流動資産の増減額(△は増加)	8,271	20,218
仕入債務の増減額(△は減少)	120,624	112,360
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△216,216	△85,035
小計	553,375	△313,319
利息及び配当金の受取額	10,703	7,891
利息の支払額	△1,169	△1,224
法人税等の支払額	△457,039	△392,407
営業活動によるキャッシュ・フロー	105,870	△699,059
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	△15,260	△55,901
無形固定資産の取得による支出	△1,160	△3,755
投資有価証券の取得による支出	△9,000	—
投資有価証券の売却による収入	—	30,000
敷金及び保証金の回収による収入	4,707	—
その他の支出	△1,702	△1,403
投資活動によるキャッシュ・フロー	△22,416	△31,060
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	△25	—
リース債務の返済による支出	△477	△573
配当金の支払額	△314,558	△359,494
財務活動によるキャッシュ・フロー	△315,061	△360,068
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△231,607	△1,090,188
現金及び現金同等物の期首残高	4,098,717	4,754,865
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,867,109	3,664,677

(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。

3. 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 2018年7月1日 至 2018年12月31日)		当第2四半期連結累計期間 (自 2019年7月1日 至 2019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 販促	3,447,765	39.9	3,874,009	39.6	12.4
広報	4,069,538	47.1	4,197,000	42.9	3.1
文化/スポーツ	199,549	2.3	897,983	9.2	350.0
博覧会	-	-	-	-	-
制作物	894,140	10.3	786,089	8.1	△12.1
小計	8,610,993	99.6	9,755,082	99.8	13.3
企画売上高	36,868	0.4	22,864	0.2	△38.0
合計	8,647,862	100.0	9,777,947	100.0	13.1