

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四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、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又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」についての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】

#### (1) 経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により、極めて厳しい状況で推移しました。各種政策の効果もあり、景気動向に一時持ち直しの動きも見られましたが、1月には11都府県を対象とする緊急事態宣言が再発令される等、景気の先行きは不透明な状況が続いております。

広告業界や印刷業界においても、消費者のライフスタイルの変化により新聞や雑誌、折込み・ダイレクトメール等の紙媒体が減少している状況に加え、新型コロナウイルス感染症の影響で、個人消費の停滞や企業による広告・イベントの自粛等により、依然厳しい状況にあります。

このような状況の中で当社グループは、持続的な成長に向け、総合的な販売促進支援事業者として自社の有するリソースを活かしながら、更なる事業領域の発展を目指しました。外出自粛で需要の増す通販事業の一層の強化を図り、ふりっばーやJ P O 1といった自社媒体により各自治体と連携して北海道各地の特産品の販売を継続して行ったほか、顧客企業の通販サイトの制作から運営までを一括して担うなど、自社のリソースを活かした総合的なソリューション事業の強化を図りました。令和2年11月には、地域BWA基地局網を活用した消費者向け低価格W i - F i サービスを札幌市内の一部で開始いたしました。ストックビジネス領域における新たな取り組みとして推進し、収益基盤の確保に注力しております。

また、徹底したコスト削減による利益率の向上に務めました。老朽化に伴う建替え工事が完了し、令和2年10月に本格稼働した新白石工場では、最新設備の導入により作業工程の自動化を図ったほか、各工程の徹底的な見直しにより、大幅な業務の削減を実現いたしました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、11,725百万円（前年同四半期比586百万円減）となりました。また、営業利益は913百万円（前年同四半期比360百万円増）、経常利益は943百万円（前年同四半期比364百万円増）となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は664百万円（前年同四半期比348百万円増）となりました。

当社グループの利益は、第1四半期連結会計期間が、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2四半期連結会計期間が、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受注増により増加、第3四半期連結会計期間及び第4四半期連結会計期間が、年賀状印刷の固定費のみが発生することにより低下するという季節的変動があります。

なお、当社グループは「情報コミュニケーション事業」の単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

## (2) 財政状態の分析

当第2四半期連結会計期間末における総資産は13,585百万円となり、前連結会計年度末に比べ4,034百万円増加しました。これは主に、現金及び預金が2,738百万円、年賀状印刷の売上等に係る受取手形及び売掛金が1,174百万円増加したことなどによるものであります。

負債合計は10,803百万円となり、前連結会計年度末に比べ3,342百万円増加しました。これは主に、年賀状はがきの仕入等に伴う支払手形及び買掛金が1,247百万円、未払金が494百万円、長期借入金が318百万円、短期借入金が1,300百万円増加したことなどによるものであります。

純資産合計は2,781百万円となり、前連結会計年度末に比べ691百万円増加しました。これは主に、利益剰余金が634百万円増加したことなどによるものであります。

## (3) キャッシュ・フローの状況の分析

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は4,341百万円となり、前連結会計年度末に比べ2,738百万円増加しました。

当第2四半期連結累計期間におけるキャッシュ・フローの状況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)

営業活動の結果得られた資金は1,876百万円（前年同四半期は1,172百万円の収入）となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益938百万円、減価償却費246百万円、たな卸資産の減少127百万円、仕入債務の増加1,247百万円、未払金の増加494百万円等により資金が増加したのに対して、売上債権の増加1,175百万円等により資金が減少したこと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116百万円（前年同四半期は563百万円の支出）となりました。これは主に、有形及び無形固定資産の取得による支出116百万円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)

財務活動の結果得られた資金は978百万円（前年同四半期は1,029百万円の収入）となりました。これは社債の償還による支出600百万円、長期借入金の返済による支出305百万円等により資金が減少したのに対して、短期借入れ及び長期借入れによる収入1,950百万円により資金が増加したことによるものであります。

## (4) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループの事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

## (5) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における研究開発活動の状況及び研究開発費の実績は軽微なため記載しておりません。なお、当第2四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

## 3【経営上の重要な契約等】

当第2四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。