

## 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」（平成19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2四半期連結会計期間（平成23年11月1日から平成24年1月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成23年8月1日から平成24年1月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人により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 (平成23年7月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年1月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,632,305	2,310,806
受取手形及び売掛金	※1 1,446,386	1,935,063
有価証券	—	23,035
商品及び製品	10,950	4,259
仕掛品	12,011	4,247
原材料及び貯蔵品	286,346	424,212
その他	90,958	810,438
貸倒引当金	△26,706	△25,625
流動資産合計	3,452,252	5,486,436
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	753,742	744,449
土地	972,492	972,492
その他（純額）	606,420	747,474
有形固定資産合計	2,332,655	2,464,416
無形固定資産		
のれん	—	575
その他	94,988	173,396
無形固定資産合計	94,988	173,971
投資その他の資産		
投資有価証券	453,197	489,550
関係会社株式	15,460	15,352
その他	343,287	361,447
貸倒引当金	△27,954	△27,830
投資その他の資産合計	783,991	838,521
固定資産合計	3,211,634	3,476,909
資産合計	6,663,886	8,963,346
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	※1 1,329,615	1,625,635
短期借入金	785,486	2,064,138
未払法人税等	7,869	257,777
賞与引当金	10,366	10,762
その他	330,136	770,338
流動負債合計	2,463,473	4,728,651
固定負債		
長期借入金	2,025,617	1,715,713
資産除去債務	7,441	7,519
その他	532,457	580,847
固定負債合計	2,565,515	2,304,080
負債合計	5,028,989	7,032,731

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成23年7月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年1月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	411,920	411,920
資本剰余金	441,153	441,153
利益剰余金	734,588	1,012,654
自己株式	△22,349	△29,115
株主資本合計	1,565,312	1,836,612
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	61,607	92,136
その他の包括利益累計額合計	61,607	92,136
少数株主持分	7,976	1,866
純資産合計	1,634,897	1,930,614
負債純資産合計	6,663,886	8,963,346

(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22年8月1日 至平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年8月1日 至平成24年1月31日)
売上高	※ 7,496,119	※ 8,881,404
売上原価	5,158,629	5,977,157
売上総利益	2,337,490	2,904,247
販売費及び一般管理費		
運賃	352,008	569,242
給料及び手当	690,972	747,233
賞与引当金繰入額	8,311	8,812
その他	908,772	1,022,506
販売費及び一般管理費合計	1,960,063	2,347,795
営業利益	377,426	556,451
営業外収益		
受取利息	23	22
受取配当金	3,037	3,539
受取賃貸料	12,541	15,805
作業くず売却益	9,007	9,015
貸倒引当金戻入額	—	1,205
その他	18,887	17,251
営業外収益合計	43,496	46,840
営業外費用		
支払利息	32,848	31,965
持分法による投資損失	3,958	108
為替差損	33	12,634
その他	82	144
営業外費用合計	36,923	44,853
経常利益	383,999	558,438
特別利益		
固定資産売却益	20	—
貸倒引当金戻入額	10,881	—
その他	79	—
特別利益合計	10,981	—
特別損失		
固定資産除却損	7,444	16,876
投資有価証券評価損	—	4,187
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	4,287	—
特別損失合計	11,731	21,064
税金等調整前四半期純利益	383,248	537,374
法人税、住民税及び事業税	152,559	249,995
法人税等調整額	24,674	△9,069
法人税等合計	177,233	240,925
少数株主損益調整前四半期純利益	206,014	296,448
少数株主損失(△)	△3,606	△5,438
四半期純利益	209,621	301,886

【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22年8月1日 至平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年8月1日 至平成24年1月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	206,014	296,448
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	26,995	30,528
その他の包括利益合計	26,995	30,528
四半期包括利益	233,010	326,976
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	236,616	332,415
少数株主に係る四半期包括利益	△3,606	△5,438

## (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22年8月1日 至平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年8月1日 至平成24年1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	383,248	537,374
減価償却費	169,577	165,889
のれん償却額	1,259	9
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△10,881	△1,205
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△9,305	395
受取利息及び受取配当金	△3,060	△3,562
投資有価証券評価損益 (△は益)	—	4,187
固定資産売却損益 (△は益)	△20	—
固定資産除却損	7,444	16,876
支払利息	32,848	31,965
為替差損益 (△は益)	—	12,634
持分法による投資損益 (△は益)	3,958	108
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	4,287	—
売上債権の増減額 (△は増加)	△719,018	△485,644
たな卸資産の増減額 (△は増加)	32,399	△123,410
仕入債務の増減額 (△は減少)	△46,858	297,333
未払消費税等の増減額 (△は減少)	41,429	64,175
その他	△240,211	△451,526
小計	△352,902	65,600
利息及び配当金の受取額	3,060	3,562
利息の支払額	△35,164	△32,720
法人税等の支払額	—	△8,091
法人税等の還付額	54,040	—
営業活動によるキャッシュ・フロー	△330,965	28,351
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有価証券の取得による支出	—	△255,745
有価証券の売却による収入	—	211,743
有形固定資産の取得による支出	△286,485	△170,048
有形固定資産の売却による収入	915	—
投資有価証券の取得による支出	△8,707	△3,826
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	※2 △8,905	—
無形固定資産の取得による支出	△8,143	△18,799
差入保証金の差入による支出	—	△32,201
差入保証金の回収による収入	18,369	12,952
子会社株式の取得による支出	△2,340	△1,257
その他	△9,780	△10,013
投資活動によるキャッシュ・フロー	△305,078	△267,196

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年8月1日 至平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年8月1日 至平成24年1月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	1,500,000	1,400,000
長期借入れによる収入	500,000	—
長期借入金の返済による支出	△383,816	△431,252
リース債務の返済による支出	△14,996	△20,960
少数株主からの払込みによる収入	1,300	—
配当金の支払額	△24,319	△23,665
その他	△5	△6,766
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,578,162	917,354
現金及び現金同等物に係る換算差額	△33	△8
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	942,085	678,500
現金及び現金同等物の期首残高	1,151,521	1,632,305
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	39,958	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	※1 2,133,565	※1 2,310,806

【追加情報】

当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年8月1日 至 平成24年1月31日)
(会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準等の適用) 第1四半期連結会計期間の期首以後に行われる会計上の変更及び過去の誤謬の訂正より、「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 平成21年12月4日)及び「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第24号 平成21年12月4日)を適用しております。
(法人税率の変更等による影響) 「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」(平成23年法律第114号)及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」(平成23年法律第117号)が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以降に開始する連結会計年度から法人税率の引き下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定の実効税率は従来の40.40%から、平成24年4月1日に開始する連結会計年度から平成26年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異等については37.71%に、平成27年4月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異等については35.33%となります。この税率変更による影響は軽微であります。

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

前連結会計年度 (平成23年7月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成24年1月31日)
※1 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、当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す。 受取手形 3,609千円 支払手形 182,631千円	—
2 当座貸越契約 運転資金の効率的な調達を行うため、当座貸越契約を締結しております。 当連結会計年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高等は次のとおりです。 当座貸越契約の総額 5,000,000千円 借入実行残高 — 差引額 5,000,000千円	2 当座貸越契約 運転資金の効率的な調達を行うため、当座貸越契約を締結しております。 当四半期連結会計期間末における当座貸越契約に係る借入未実行残高等は次のとおりです。 当座貸越契約の総額 6,100,000千円 借入実行残高 1,400,000千円 差引額 4,700,000千円

(四半期連結損益計算書関係)

前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年8月1日 至 平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年8月1日 至 平成24年1月31日)
※ 当社グループでは、第1四半期は年賀状印刷事業の資材・販促費等の先行支出により利益が低下、第2四半期は年賀状印刷の集中及び商業印刷の年末年始商戦の折込広告の大量受注により売上・利益共に増加、第3・第4四半期は年賀状印刷事業の売上がなく固定費のみ発生することにより総体の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。	同左



## (四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年8月1日 至 平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年8月1日 至 平成24年1月31日)																						
<p>※1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">現金及び預金勘定</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">2,133,565千円</td> </tr> <tr> <td>現金及び現金同等物</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 3px double black;">2,133,565千円</td> </tr> </table>	現金及び預金勘定	2,133,565千円	現金及び現金同等物	2,133,565千円	<p>※1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">現金及び預金勘定</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">2,310,806千円</td> </tr> <tr> <td>現金及び現金同等物</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 3px double black;">2,310,806千円</td> </tr> </table>	現金及び預金勘定	2,310,806千円	現金及び現金同等物	2,310,806千円														
現金及び預金勘定	2,133,565千円																						
現金及び現金同等物	2,133,565千円																						
現金及び預金勘定	2,310,806千円																						
現金及び現金同等物	2,310,806千円																						
<p>※2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳</p> <p>株式の取得により新たに株式会社味香り戦略研究所を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得のための支出との関係は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">流動資産</td> <td style="text-align: right;">80,843千円</td> </tr> <tr> <td>固定資産</td> <td style="text-align: right;">23,460千円</td> </tr> <tr> <td>のれん</td> <td style="text-align: right;">12,593千円</td> </tr> <tr> <td>流動負債</td> <td style="text-align: right;">△17,457千円</td> </tr> <tr> <td>少数株主持分</td> <td style="text-align: right;">△15,095千円</td> </tr> <tr> <td>株式の取得価額</td> <td style="text-align: right;">84,344千円</td> </tr> <tr> <td>支配獲得時までの持分法評価額</td> <td style="text-align: right;">△11,594千円</td> </tr> <tr> <td>段階取得に係る差益</td> <td style="text-align: right;">△79千円</td> </tr> <tr> <td>追加取得した株式の取得価額</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">72,670千円</td> </tr> <tr> <td>新規連結子会社の現金及び現金同等物</td> <td style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">63,764千円</td> </tr> <tr> <td>差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出</td> <td style="text-align: right;">8,905千円</td> </tr> </table>	流動資産	80,843千円	固定資産	23,460千円	のれん	12,593千円	流動負債	△17,457千円	少数株主持分	△15,095千円	株式の取得価額	84,344千円	支配獲得時までの持分法評価額	△11,594千円	段階取得に係る差益	△79千円	追加取得した株式の取得価額	72,670千円	新規連結子会社の現金及び現金同等物	63,764千円	差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	8,905千円	—————
流動資産	80,843千円																						
固定資産	23,460千円																						
のれん	12,593千円																						
流動負債	△17,457千円																						
少数株主持分	△15,095千円																						
株式の取得価額	84,344千円																						
支配獲得時までの持分法評価額	△11,594千円																						
段階取得に係る差益	△79千円																						
追加取得した株式の取得価額	72,670千円																						
新規連結子会社の現金及び現金同等物	63,764千円																						
差引：連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	8,905千円																						

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成22年8月1日 至 平成23年1月31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
平成22年10月28日 定時株主総会	普通株式	24,460	8	平成22年7月31日	平成22年10月29日	利益剰余金

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

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
平成23年3月14日 取締役会	普通株式	21,403	7	平成23年1月31日	平成23年4月14日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自 平成23年8月1日 至 平成24年1月31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
平成23年10月28日 定時株主総会	普通株式	23,820	8	平成23年7月31日	平成23年10月31日	利益剰余金

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

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
平成24年3月12日 取締役会	普通株式	20,690	7	平成24年1月31日	平成24年4月13日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自 平成22年8月1日 至 平成23年1月31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	4,912,306	2,556,376	7,468,682	27,436	7,496,119	—	7,496,119
セグメント間の 内部売上高又は振替高	19,819	1,270	21,089	2,824	23,914	△23,914	—
計	4,932,126	2,557,646	7,489,772	30,260	7,520,033	△23,914	7,496,119
セグメント利益 又は損失(△)	△87,762	608,058	520,295	177	520,472	△143,046	377,426

(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△143,046千円には、セグメント間取引消去2,599千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△145,646千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。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

当第2四半期連結会計期間において、当社の連結子会社である株式会社味香り戦略研究所の株式を追加取得したため、「商業印刷事業」セグメントにおいてのれんが発生しております。なお、当該事象によるのれんの増加額は、当第2四半期連結会計期間において916千円であります。

II 当第2四半期連結累計期間(自 平成23年8月1日 至 平成24年1月31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	5,112,860	3,745,371	8,858,231	23,172	8,881,404	—	8,881,404
セグメント間の 内部売上高又は振替高	12,594	3,371	15,965	1,959	17,924	△17,924	—
計	5,125,454	3,748,742	8,874,197	25,131	8,899,329	△17,924	8,881,404
セグメント利益 又は損失(△)	△173,355	866,023	692,668	△5,084	687,584	△131,132	556,451

(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△131,132千円には、セグメント間取引消去2,965千円、各報告セグメントに配分していない全社費用△134,097千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。

## 2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

当第2四半期連結会計期間において、当社の連結子会社である株式会社味香り戦略研究所の株式を追加取得したため、「商業印刷事業」セグメントにおいてのれんが発生しております。なお、当該事象によるのれんの増加額は、当第2四半期連結会計期間において585千円であります。

### (金融商品関係)

当第2四半期連結会計期間末(平成24年1月31日)

金融商品の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

### (有価証券関係)

当第2四半期連結会計期間末(平成24年1月31日)

有価証券の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

### (デリバティブ取引関係)

当第2四半期連結会計期間末(平成24年1月31日)

デリバティブ取引の四半期連結会計期間末の契約額等は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

### (1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年8月1日 至平成23年1月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年8月1日 至平成24年1月31日)
1株当たり四半期純利益	68.56円	101.45円
(算定上の基礎)		
四半期純利益(千円)	209,621	301,886
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る四半期純利益(千円)	209,621	301,886
普通株式の期中平均株式数(株)	3,057,598	2,975,582

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

### (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2 【その他】

第41期（平成23年8月1日から平成24年7月31日まで）中間配当については、平成24年3月12日開催の取締役会において、平成24年1月31日の最終の株主名簿に記載または記録された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議いたしました。

① 配当金の総額	20,690千円
② 1株当たりの金額	7円00銭
③ 支払請求権の効力発生日及び支払開始日	平成24年4月13日