

平成20年7月期 第1四半期財務・業績の概況(非連結)

平成19年11月26日

上場会社名 総合商研株式会社 上場取引所 JASDAQ
 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) 取締役企画管理本部長 (氏名) 原田 正之 TEL (011)780-5677

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年7月期第1四半期の業績(平成19年8月1日～平成19年10月31日)

(1) 経営成績

(%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年7月期第1四半期	1,973	△4.8	△278	—	△281	—	△294	—
19年7月期第1四半期	2,071	—	△206	—	△231	—	△251	—
19年7月期	9,017		377		333		275	

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
20年7月期第1四半期	△96	14	—	—
19年7月期第1四半期	△85	21	△84	13
19年7月期	91	27	—	—

(注) 平成19年7月期第1四半期から開示を行っておりますので、前年同四半期の増減率は記載しておりません。

(2) 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	
20年7月期第1四半期	6,852		1,257		18.3		411	14
19年7月期第1四半期	6,448		1,052		16.3		357	13
19年7月期	5,571		1,613		29.0		527	53

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー		投資活動によるキャッシュ・フロー		財務活動によるキャッシュ・フロー		現金及び現金同等物期末残高	
	百万円		百万円		百万円		百万円	
20年7月期第1四半期	△820		△18		1,202		1,241	
19年7月期第1四半期	—		—		—		—	
19年7月期	667		△158		△280		879	

(注) 四半期キャッシュ・フロー計算書は平成20年7月期第1四半期から開示を行っておりますので、平成19年7月期第1四半期のキャッシュ・フローの状況は記載しておりません。

2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金	
	第1四半期末	
	円	銭
19年7月期第1四半期	—	—
20年7月期第1四半期	—	—

3. 平成20年7月期の業績予想（平成19年8月1日～平成20年7月31日） 【参考】

平成19年9月25日に公表しました業績予想に変更はありません。

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		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
中間期	5,800	4.1	600	5.0	580	6.7	335	△13.8	109	53
通期	9,500	5.4	440	16.7	400	20.0	210	△23.8	68	66

4. その他

- (1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 (2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

〔(注) 詳細は4ページ【定性的情報・財務諸表等】 4.その他をご覧ください。〕

※ 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予想等の将来に関する記述については、当社が発表日現在において入手可能な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ます。したがって、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。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 経営成績に関する定性的情報

当第1四半期におけるわが国経済は、雇用環境や堅調な個人消費に支えられ、景気の回復基調は維持されているものの、原油価格の高騰や米国経済低迷の長期化が懸念される等、不安材料を伴った展開となりました。当社の位置する広告・印刷業界におきましては、印刷用紙等の値上がりや受注競争により、引き続き厳しい環境下にあります。

このような環境の中、当第1四半期は、商業印刷における一部大口取引先の広告宣伝費の削減、及び不採算受注の見直し等の影響により、売上高は1,973百万円（前年同期比4.8%減）となりました。

利益につきましては、当期間は11月から売上が本格化する年賀状印刷事業の資材・販促費等の先行支出が例年集中すること、加えて当期は同事業の受注件数が大幅に増加し支出額が拡大したことにより、営業利益は△278百万円（前年同期比34.5%減）、経常利益は△281百万円（前年同期比21.5%減）、四半期純利益は△294百万円（前年同期比17.1%減）となりました。

なお、当期の年賀状印刷事業は、新規及び既存クライアントのシェアアップにより、受注件数は名入れ年賀状が前期比15%増の90万件、パック年賀状が前期比80%増の170万パックの見込みであり、業績は概ね計画どおりに推移しております。

2. 財政状態に関する定性的情報

①資産、負債及び純資産の状況

当第1四半期末における総資産は、6,852百万円となり、前事業年度末に比べ1,280百万円増加しました。これは主に現預金が362百万円増加、売掛金が244百万円増加、年賀はがき等のたな卸資産が678百万円増加したこと等によるものです。

負債合計は、5,594百万円となり、前事業年度末に比べ1,637百万円の増加となりました。これは主に買掛金が295百万円増加、年賀状印刷事業の開始に伴い短期借入金が1,200百万円増加したこと等によるものです。

純資産合計は1,257百万円となり、前事業年度に比べ356百万円の減少となりました。これは主に配当金の支払、四半期純損失による利益剰余金の減少によるものです。

②キャッシュフローの状況

当第1四半期末における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、1,241百万円となり、前事業年度末に比べ362百万円の増加となりました。

当第1四半期会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの増減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、820百万円となりました。これは主に税引前四半期純損失の計上が279百万円、売上債権の増加が217百万円、棚卸資産の増加が678百万円あったこと等により資金が減少したのに対して、仕入債務の増加が336百万円あったこと等により資金が増加したことによるものです。

（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、18百万円となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出が5百万円、東京支社移転等に伴う差入保証金の支出が11百万円があったこと等によるものです。

（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1,202百万円となりました。これは短期借入金の純増額が1,200百万円、長期借入による収入が200百万円あったことにより資金が増加したのに対して、長期借入金の返済による支出167百万円、配当金の支払が300百万円があったこと等によるものです。

3. 業績予想に関する定性的情報

平成20年7月期の業績予想につきましては、印刷用紙等の値上がりによるコストアップ要因はあるものの、制作業務の内製化による業務委託費の削減、採算重視の受注等による利益率の改善を推進しており、加えて年賀状印刷事業の好調な伸展から業績は概ね計画通りに推移していることから、中間期及び通期の業績予想に変更はありません。

4. その他

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

- ・法人税等の計算基準については、一部簡便な方法により算出しております。
- ・その他影響額が僅少なものについては、簡便な方法を採用しております。

(2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更

該当事項はありません。

5. (要約) 四半期財務諸表

(1) (要約) 四半期貸借対照表

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年7月期 第1四半期末)	当四半期末 (平成20年7月期 第1四半期末)	増 減		(参 考) 前期末 (平成19年7月期末)
	金額	金額	金額	増減率	金額
(資産の部)					
I 流動資産					
1. 現金及び預金	909,816	1,241,886	332,069	36.5	879,193
2. 受取手形	104,589	87,946	△16,642	△15.9	114,930
3. 売掛金	1,192,461	1,147,895	△44,565	△3.7	903,653
4. たな卸資産	561,527	889,902	328,375	58.5	211,264
5. 繰延税金資産	32,183	14,594	△17,588	△54.7	28,734
6. その他	184,355	144,798	△39,557	△21.5	65,389
7. 貸倒引当金	△22,137	△11,987	10,149	△45.9	△16,830
流動資産合計	2,962,796	3,515,037	552,241	18.6	2,186,334
II 固定資産					
1. 有形固定資産					
(1) 建物及び構築物	827,929	811,458	△16,471	△2.0	820,564
(2) 土地	970,176	971,954	1,778	0.2	971,954
(3) その他	506,198	439,375	△66,823	△13.2	441,648
有形固定資産合計	2,304,304	2,222,788	△81,516	△3.5	2,234,167
2. 無形固定資産					
(1) ソフトウェア	186,896	212,190	25,293	13.5	154,736
(2) その他	85,074	15,010	△70,063	△82.4	92,228
無形固定資産合計	271,970	227,201	△44,769	△16.5	246,964
3. 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	546,025	507,358	△38,667	△7.1	532,666
(2) 関係会社株式	105,643	135,000	29,356	27.8	135,000
(3) 出資金	131,208	147,629	16,421	12.5	147,629
(4) 破産更正債権等	411,926	38,825	△373,101	△90.6	38,804
(5) 繰延税金資産	27,364	—	△27,364	—	—
(6) その他	101,233	97,928	△3,305	△3.3	89,520
(7) 貸倒引当金	△414,116	△39,650	374,466	△90.4	△39,787
投資その他の資産合計	909,285	887,091	△22,193	△2.4	903,833
固定資産合計	3,485,561	3,337,081	△148,479	△4.3	3,384,965
資産合計	6,448,357	6,852,118	403,761	6.3	5,571,300

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期末 (平成19年7月期 第1四半期末)	当四半期末 (平成20年7月期 第1四半期末)	増 減		(参 考) 前期末 (平成19年7月期末)
	金額	金額	金額	増減率	金額
(負債の部)					
I 流動負債					
1. 支払手形	381,868	399,246	17,378	4.6	357,628
2. 買掛金	754,184	748,983	△5,201	△0.7	453,699
3. 短期借入金	1,700,000	1,400,000	△300,000	△17.6	200,000
4. 一年以内返済予定長期借入金	435,140	591,230	156,090	35.9	585,100
5. 未払法人税等	2,005	2,927	922	46.0	26,305
6. その他	407,073	412,333	5,259	1.3	310,253
流動負債合計	3,680,272	3,554,720	△125,551	△3.4	1,932,987
II 固定負債					
1. 長期借入金	998,537	1,353,027	354,490	35.5	1,326,807
2. その他	717,232	687,134	△30,097	△4.2	697,987
固定負債合計	1,715,769	2,040,161	324,392	18.9	2,024,794
負債合計	5,396,041	5,594,882	198,841	3.7	3,957,781
(純資産の部)					
I 株主資本					
1. 資本金	394,224	411,920	17,696	4.5	411,920
2. 資本剰余金	423,457	441,153	17,696	4.2	441,153
3. 利益剰余金	160,808	347,684	186,876	116.2	687,601
4. 自己株式	△751	△1,028	△276	△36.8	△751
株主資本合計	977,738	1,199,730	221,991	22.7	1,539,924
II 評価・換算差額等					
1. その他有価証券評価差額金	74,577	57,505	△17,071	△22.9	73,594
評価・換算差額等合計	74,577	57,505	△17,071	△22.9	73,594
純資産合計	1,052,316	1,257,236	204,920	19.5	1,613,518
負債純資産合計	6,448,357	6,852,118	403,761	6.3	5,571,300

(2) (要約) 四半期損益計算書

(単位：千円、%)

科 目	前年同四半期 (平成19年7月期 第1四半期)	当四半期 (平成20年7月期 第1四半期)	増 減		(参 考) 前期 (平成19年7月期)
	金額	金額	金額	増減率	金額
I 売上高	2,071,888	1,973,212	△98,675	△4.8	9,017,425
II 売上原価	1,661,820	1,620,470	△41,349	△2.5	5,963,741
売上総利益	410,067	352,741	△57,325	△14.0	3,053,684
III 販売費及び一般管理費	616,893	631,011	14,117	2.3	2,676,602
営業利益又は営業損失(△)	△206,826	△278,270	△71,443	△34.5	377,081
IV 営業外収益	5,792	12,492	6,700	115.7	41,586
V 営業外費用	30,863	15,974	△14,888	△48.2	85,205
経常利益又は経常損失(△)	△231,897	△281,752	△49,855	△21.5	333,462
VI 特別利益	107	4,980	4,872	4,520.5	97,428
VII 特別損失	18,450	2,345	△16,104	△87.3	58,032
税引前四半期純損失(△) 又は税引前当期純利益	△250,240	△279,117	△28,877	△11.5	372,858
法人税、住民税及び 事業税	828	780	△48	△5.8	22,470
法人税等調整額	—	14,140	14,140	—	74,662
四半期純損失(△) 又は当期純利益	△251,068	△294,038	△42,969	△17.1	275,725

(3) (要約) 四半期株主資本等変動計算書
前年同四半期 (平成19年7月期 第1四半期)

(単位：千円)

	株主資本					評価・換算 差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本 合計		
平成18年7月31日残高	394,224	423,457	456,076	△751	1,273,006	90,063	1,363,069
当四半期中の変動額							
当四半期純利益			△251,068		△251,068		△251,068
剰余金の配当			△44,199		△44,199		△44,199
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)					—	△15,485	△15,485
当四半期中の変動額合計	—	—	△295,267	—	△295,267	△15,485	△310,753
平成18年10月31日残高	394,224	423,457	160,808	△751	977,738	74,577	1,052,316

当四半期 (平成20年7月期 第1四半期)

(単位：千円)

	株主資本					評価・換算 差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本 合計		
平成19年7月31日残高	411,920	441,153	687,601	△751	1,539,924	73,594	1,613,518
当四半期中の変動額							
当四半期純利益			△294,038		△294,038		△294,038
自己株式の取得				△276	△276		△276
剰余金の配当			△45,879		△45,879		△45,879
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)					—	△16,088	△16,088
当四半期中の変動額合計	—	—	△339,917	△276	△340,193	△16,088	△356,282
平成19年10月31日残高	411,920	441,153	347,684	△1,028	1,199,730	57,505	1,257,236

(参考) 前期 (平成19年7月期)

(単位：千円)

	株主資本					評価・換算 差額等	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本 合計		
平成18年7月31日残高	394,224	423,457	456,076	△751	1,273,006	90,063	1,363,069
事業年度中の変動額							
新株の発行	17,696	17,696			35,392		35,392
当期純利益			275,725		275,725		275,725
剰余金の配当			△44,199		△44,199		△44,199
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額(純額)						△16,468	△16,468
事業年度中の変動額合計	17,696	17,696	231,525	—	266,917	△16,468	250,449
平成19年7月31日残高	411,920	441,153	687,601	△751	1,539,924	73,594	1,613,518

(4) (要約) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

区分	当四半期 (平成20年7月期 第1四半期)	(参 考) 前期 (平成19年7月期)
	金額	金額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー		
1 税引前四半期(当期)純利益	△ 279,117	372,858
2 減価償却費	57,732	268,194
3 長期前払費用の償却額	75	1,480
4 貸倒引当金の減少額	△ 4,980	△ 33,697
5 賞与引当金の増減額(△は減少)	30,759	△ 1,252
6 受取利息及び受取配当金	△ 158	△ 8,403
7 投資有価証券売却益	—	△ 25,189
8 固定資産売却損	22	11,974
9 固定資産除却損	2,246	11,057
10 受取保険金	—	△ 38,541
11 役員弔慰金	—	35,000
12 支払利息	15,974	79,413
13 雑収入	—	△ 229
14 雑損失	—	3,543
15 売上債権の増減額(△は増加)	△ 217,279	124,341
16 たな卸資産の増加額	△ 678,637	△ 22,083
17 仕入債務の増減額(△は減少)	336,901	△ 74,675
18 未払消費税の増減額(△は減少)	△ 18,886	17,884
19 その他流動資産の増減額(△は増加)	△ 73,483	23,142
20 その他流動負債の増減額(△は減少)	75,921	△ 7,352
小計	△ 752,911	737,465
21 利息及び配当金の受取額	155	7,224
22 利息の支払額	△ 14,560	△ 74,993
23 役員弔慰金の支払額	△ 35,000	—
24 法人税等の支払額	△ 18,624	△ 2,689
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 820,939	667,007

(単位：千円)

	当四半期 (平成20年7月期 第1四半期)	(参 考) 前期 (平成19年7月期)
区分	金額	金額
II 投資活動によるキャッシュ・フロー		
1 有形固定資産の取得による支出	△ 5,494	△ 187,487
2 有形固定資産の売却による収入	100	647
3 有形固定資産の除却による支出	△ 1,070	△ 3,855
4 投資有価証券の取得による支出	△ 1,633	△ 37,615
5 投資有価証券の売却による収入	—	52,187
6 関係会社株式の取得による支出	—	△ 20,000
7 貸付による支出	△ 800	△ 2,970
8 貸付金の回収による収入	1,614	67,497
9 無形固定資産の増加による支出	—	△ 66,227
10 差入保証金の差入による支出	△ 11,271	△ 413
11 差入保証金の回収による収入	180	—
12 保険金の受取による収入	—	40,000
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 18,375	△ 158,237
III 財務活動によるキャッシュ・フロー		
1 短期借入金の純増減額(△は減少)	1,200,000	△ 850,000
2 長期借入による収入	200,000	1,100,000
3 長期借入の返済による支出	△ 167,650	△ 522,222
4 株式発行による収入	—	35,392
5 自己株式の取得による支出	△ 276	—
6 配当金の支払額	△ 30,065	△ 44,124
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,202,007	△ 280,954
IV 現金及び現金同等物の増加額	362,693	227,815
V 現金及び現金同等物の期首残高	879,193	651,378
VI 現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	1,241,886	879,193

(注) 四半期キャッシュ・フロー計算書は平成20年7月期第1四半期から開示を行っておりますので、平成19年7月期第1四半期のキャッシュ・フローの状況は記載していません。