

# 2014年1月期 第3四半期決算報告

株式会社 丹青社

(証券コード:9743)

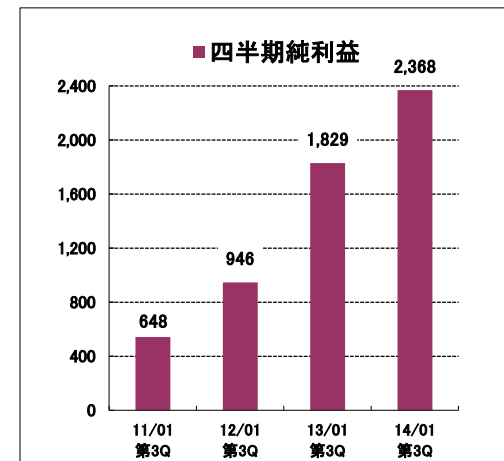
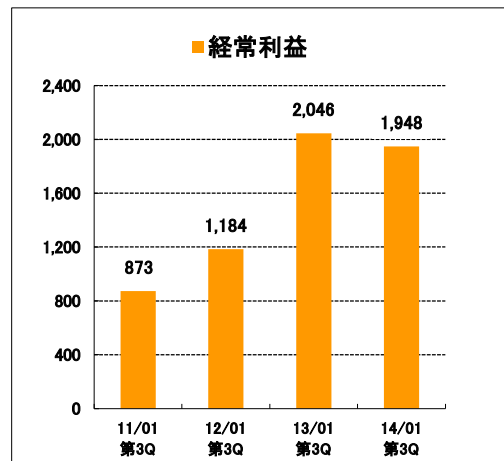
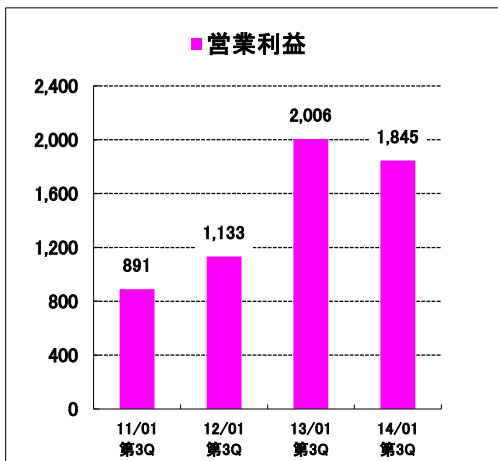
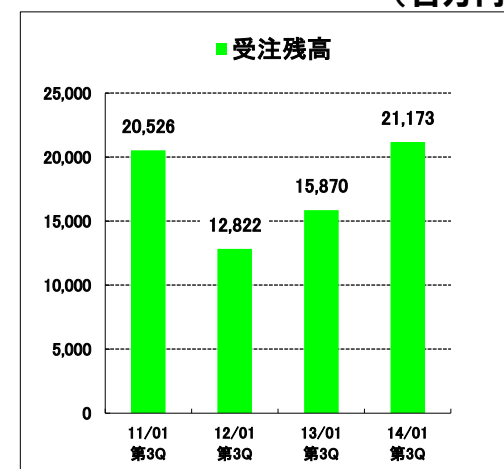
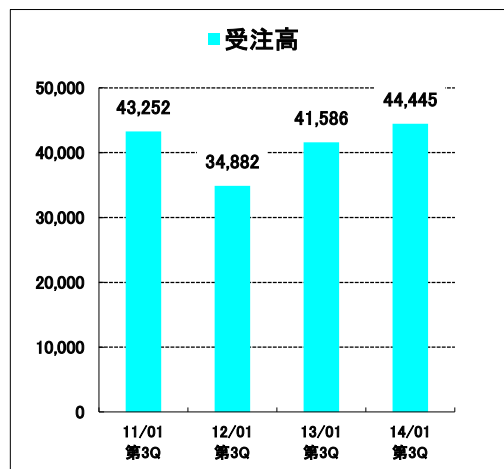
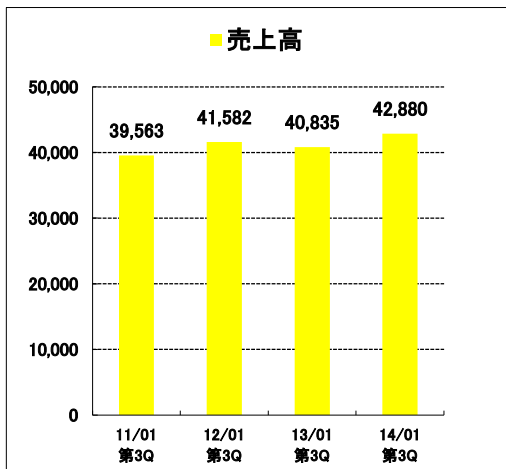
<http://www.tanseisha.co.jp/ir/>

# **2014年1月期 第3四半期 業績概況**

# 2014年1月期 第3四半期 サマリー情報

- 当第3四半期は前年同期比で増収増益となったが、前期末に人件費抑制を解除したこともあり、営業利益・経常利益は前年同期を下回った。
- 当期純利益については、マイナスの法人税等調整額を628百万円計上したため、前年同期を上回った。
- 受注高および受注残高については、個人消費および企業活動の緩やかな回復を背景に前年同期を上回った。

(百万円)



# 2014年1月期 第3四半期 業績概況

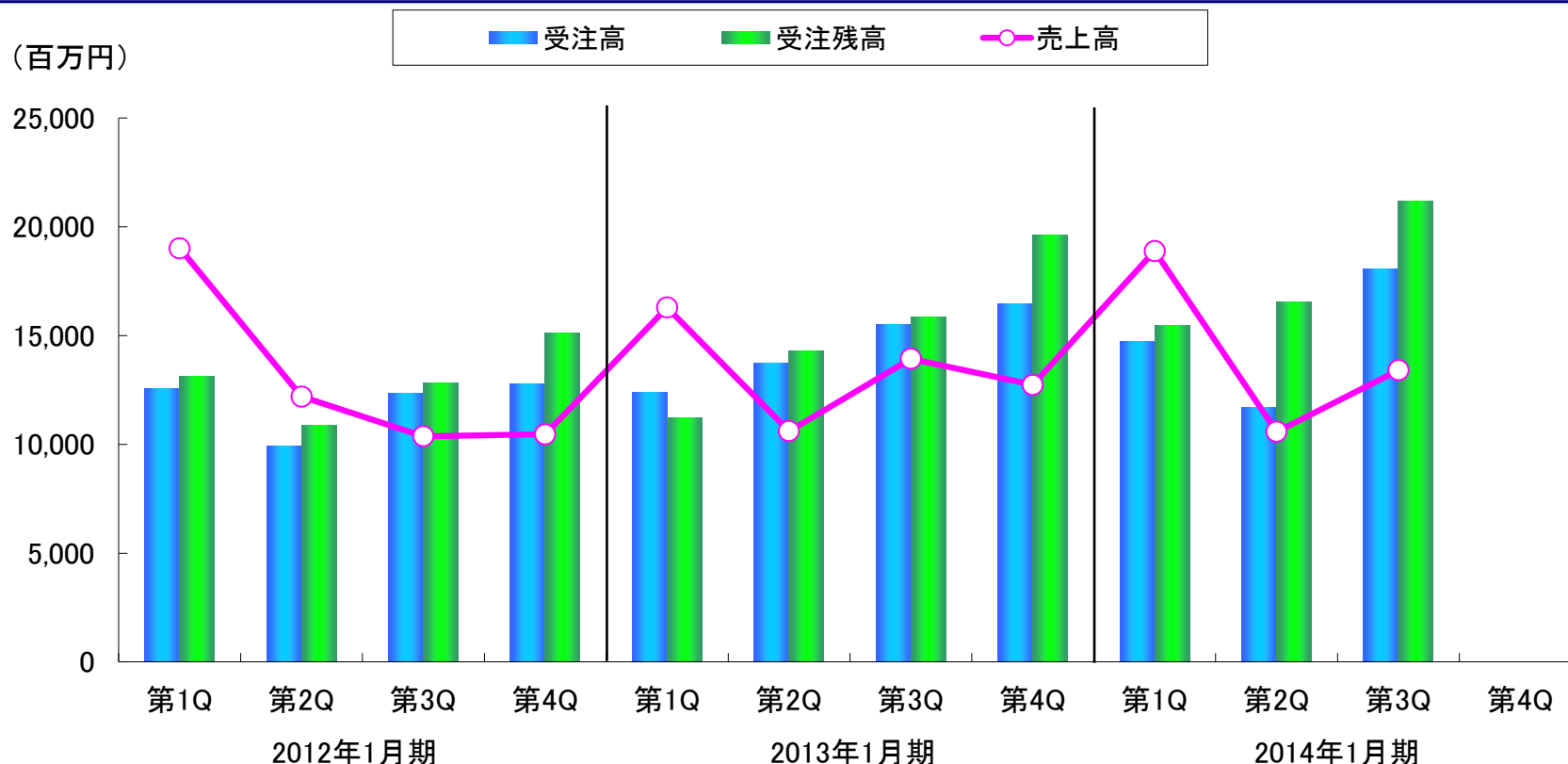
- 当第3四半期は前年同期比で増収増益となった。
- 営業利益・経常利益については、売上総利益率が改善したが、昨年度まで抑制していた人件費を戻した影響もあり、前年同期比で若干の減益となった。

(百万円)

|              | 13/01 第3Q |         | 14/01 第3Q |         | 増 減   |       |
|--------------|-----------|---------|-----------|---------|-------|-------|
|              | 金額        | 構成比 (%) | 金額        | 構成比 (%) | 金額    | 率 (%) |
| 売 上 高        | 40,835    | 100.0   | 42,880    | 100.0   | 2,044 |       |
| 売 上 原 価      | 34,421    | 84.3    | 35,907    | 83.7    | 1,486 | △0.6  |
| 売上総利益        | 6,414     | 15.7    | 6,972     | 16.3    | 558   | 0.6   |
| 販 管 費        | 4,407     | 10.8    | 5,126     | 12.0    | 719   | 1.2   |
| 営業利益         | 2,006     | 4.9     | 1,845     | 4.3     | △160  | △0.6  |
| 営 業 外 収 益    | 128       |         | 165       |         | 37    |       |
| 営 業 外 費 用    | 88        |         | 62        |         | △26   |       |
| 経常利益         | 2,046     | 5.0     | 1,948     | 4.5     | △97   | △0.5  |
| 特 別 利 益      | 5         |         | 33        |         | 27    |       |
| 特 別 損 失      | 20        |         | 0         |         | △19   |       |
| 法人税、住民税及び事業税 | 180       |         | 242       |         | 61    |       |
| 法人税等調整額      | 20        |         | △628      |         | △649  |       |
| 当期純利益        | 1,829     | 4.5     | 2,368     | 5.5     | 538   | 1.0   |
| E P S ( 円 )  | 74.01     |         | 95.85     |         | 21.84 |       |
| R O E ( % )  | 15.7      |         | 17.2      |         | 1.5   |       |

# 各四半期ごとの受注高・売上高・受注残高の推移

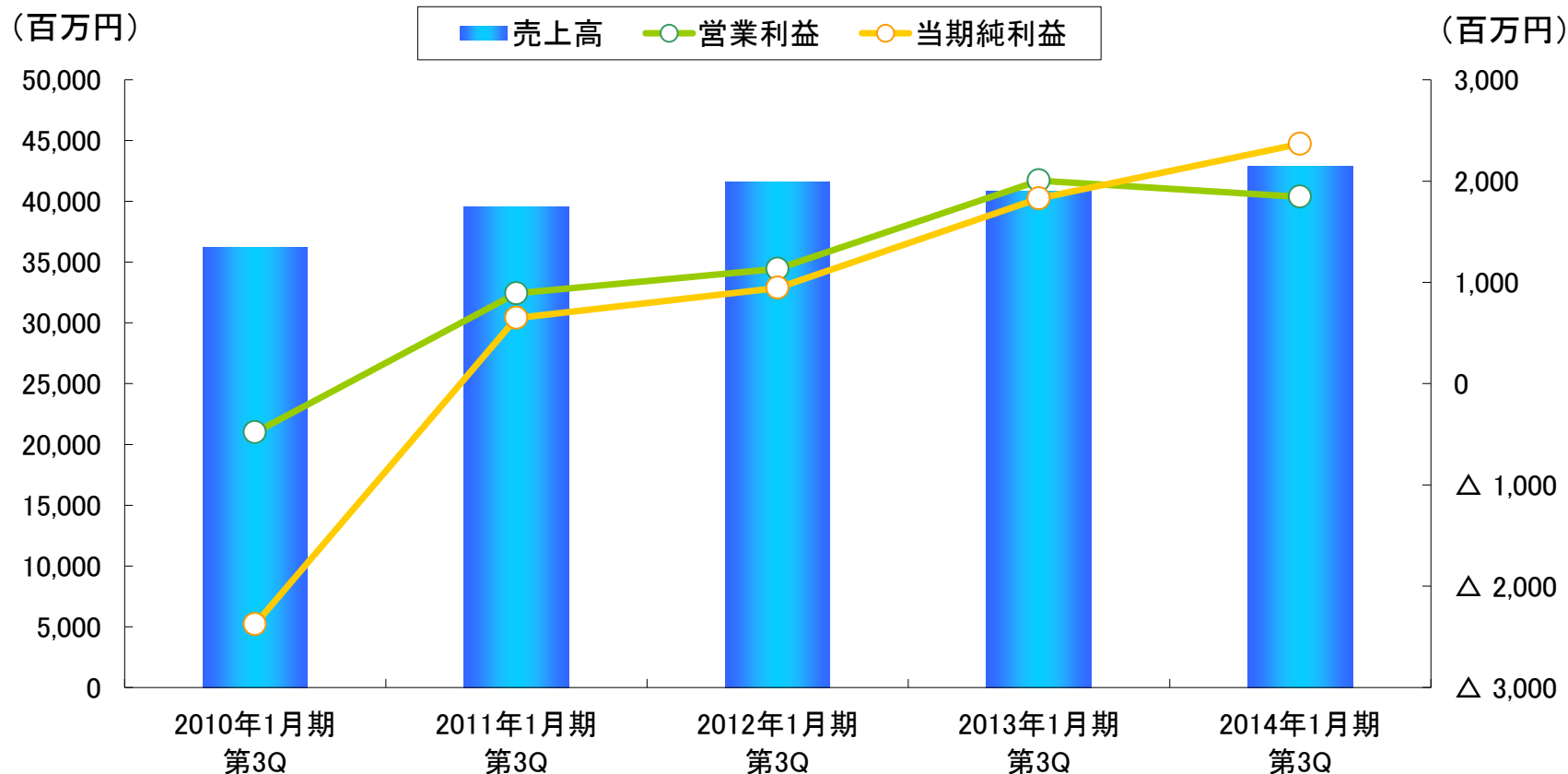
● 文化施設事業の持ち直しを受け、受注高・受注残高ともに前年同期を上回った。



|           | 2012年1月期 |        |        |        | 2013年1月期 |        |        |        | 2014年1月期 |        |        |
|-----------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|
|           | 第1Q      | 第2Q    | 第3Q    | 第4Q    | 第1Q      | 第2Q    | 第3Q    | 第4Q    | 第1Q      | 第2Q    | 第3Q    |
| 売上高(百万円)  | 19,011   | 12,195 | 10,375 | 10,467 | 16,294   | 10,607 | 13,933 | 12,735 | 18,890   | 10,580 | 13,409 |
| 受注高(百万円)  | 12,550   | 9,930  | 12,340 | 12,763 | 12,373   | 13,720 | 15,492 | 16,473 | 14,724   | 11,679 | 18,041 |
| 受注残高(百万円) | 13,121   | 10,857 | 12,822 | 15,118 | 11,197   | 14,310 | 15,870 | 19,607 | 15,441   | 16,541 | 21,173 |

# 売上高・営業利益・当期純利益の推移

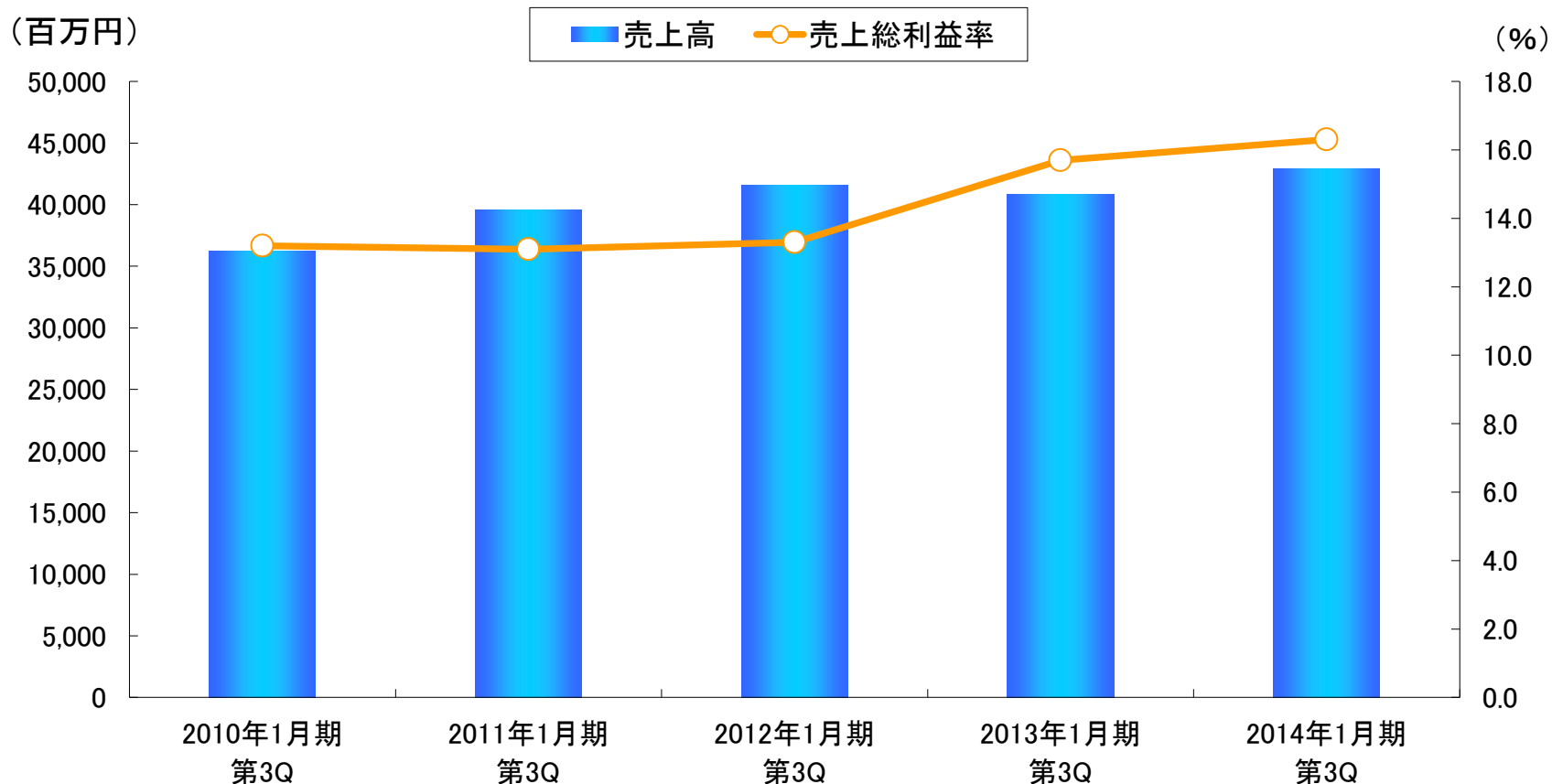
● 売上高は増加となったものの、営業利益については微減となった。



|            | 2010年1月期第3Q | 2011年1月期第3Q | 2012年1月期第3Q | 2013年1月期第3Q | 2014年1月期第3Q |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 売上高(百万円)   | 36,232      | 39,563      | 41,582      | 40,835      | 42,880      |
| 営業利益(百万円)  | △481        | 891         | 1,133       | 2,006       | 1,845       |
| 当期純利益(百万円) | △2,375      | 648         | 946         | 1,829       | 2,368       |

# 売上高および売上総利益率の推移

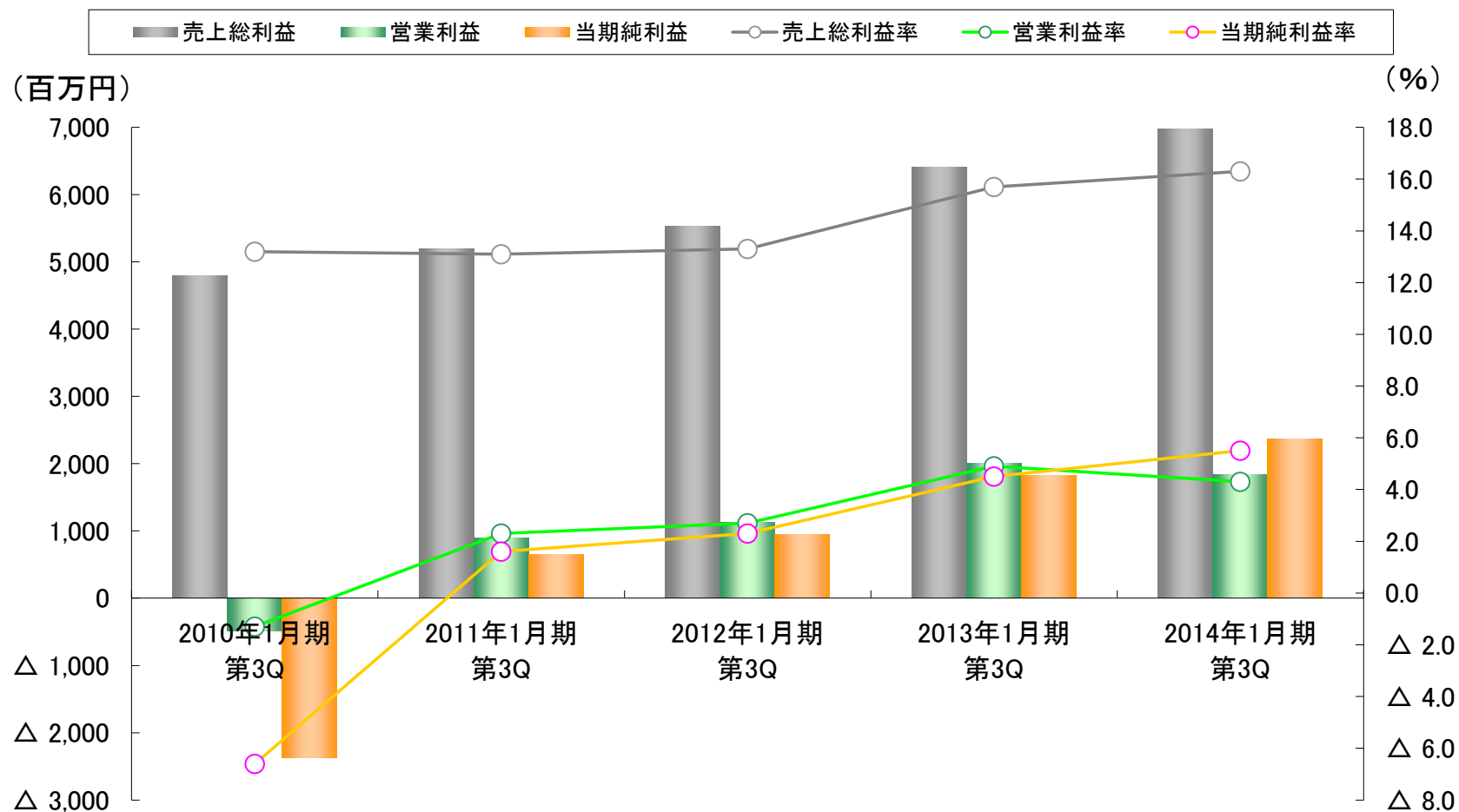
● 利益率向上に向けた施策が効果を現し、厳しい競争下においても売上総利益率は回復。



|           | 2010年1月期第3Q | 2011年1月期第3Q | 2012年1月期第3Q | 2013年1月期第3Q | 2014年1月期第3Q |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 売上高(百万円)  | 36,232      | 39,563      | 41,582      | 40,835      | 42,880      |
| 売上総利益率(%) | 13.2        | 13.1        | 13.3        | 15.7        | 16.3        |

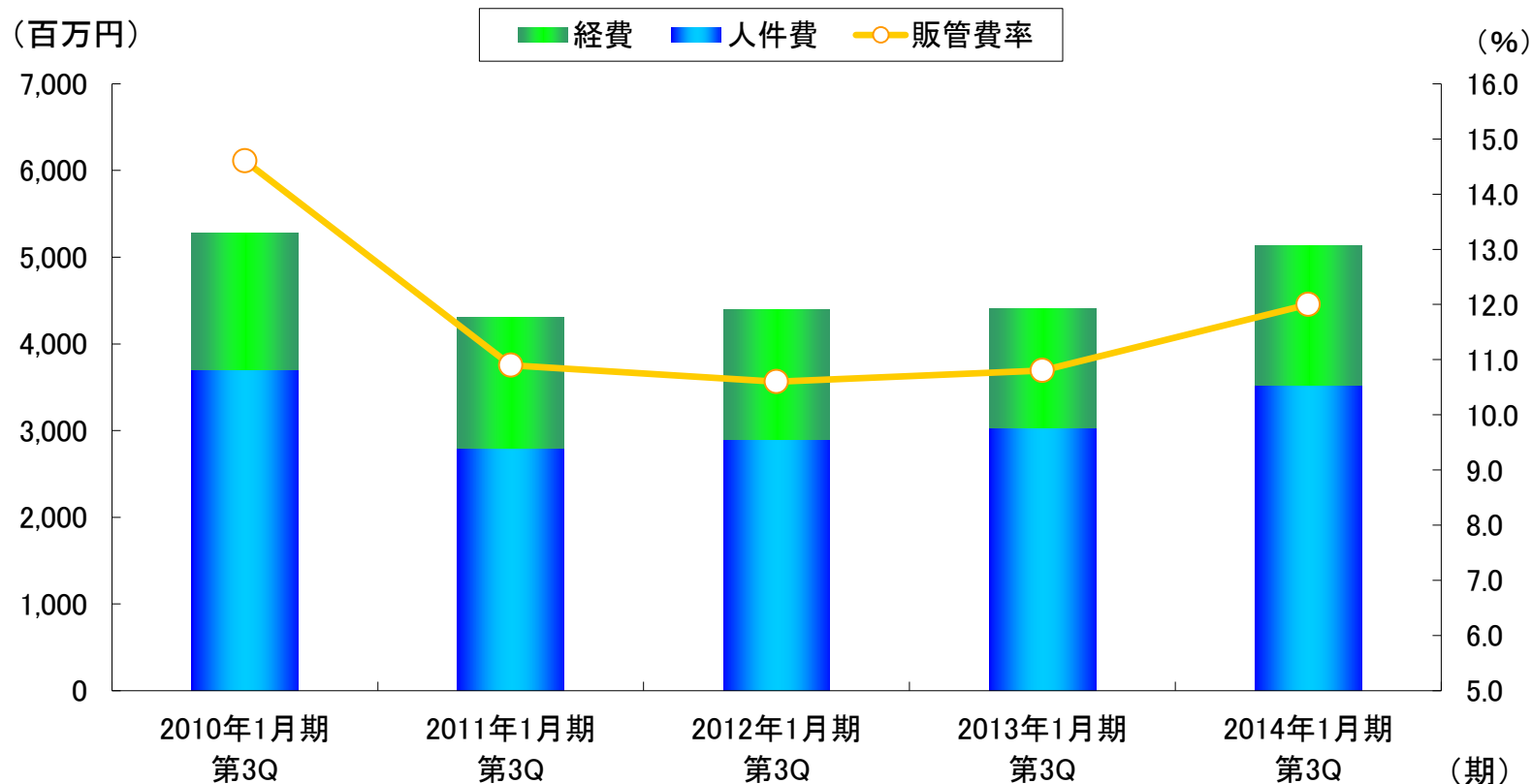
# 利益および利益率の推移

● 売上総利益率は収益性向上のための施策が寄与し、前年同期を上回った。



# 販売費および一般管理費の推移

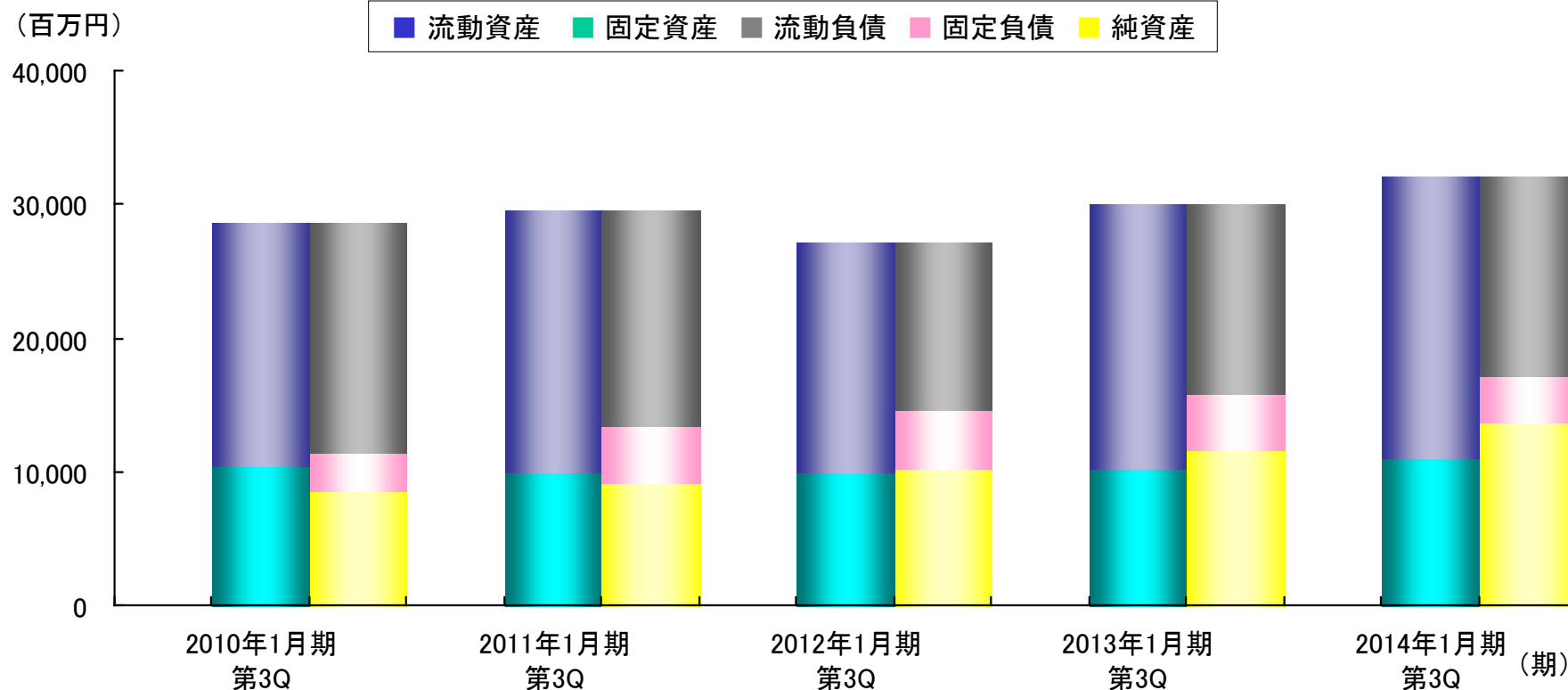
- 販管費率は抑制していた人件費を戻した影響もあり、前年同期比で1.2ポイント増加。
- 従業員数の推移（連結）2012年10月 1,068人 2013年10月 1,072人と前年同期並みで推移



|          | 2010年1月期第3Q | 2011年1月期第3Q | 2012年1月期第3Q | 2013年1月期第3Q | 2014年1月期第3Q |
|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 人件費(百万円) | 3,707       | 2,802       | 2,896       | 3,028       | 3,523       |
| 経費(百万円)  | 1,566       | 1,504       | 1,503       | 1,378       | 1,603       |
| 販管費率(%)  | 14.6        | 10.9        | 10.6        | 10.8        | 12.0        |

# B/S主要項目の推移

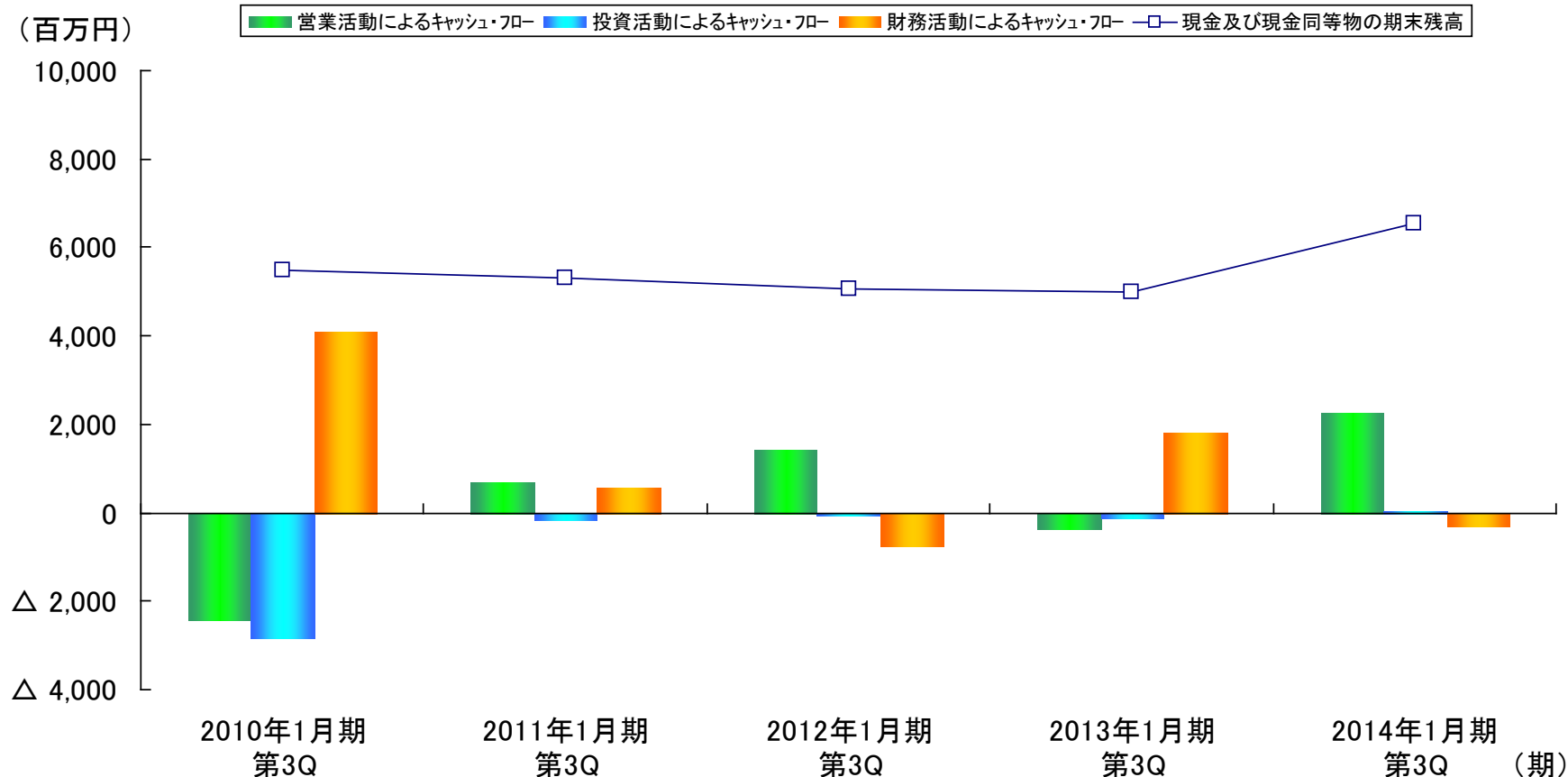
● 自己資本比率 当第3四半期末 42.9% (対前年同期比+4.1%)



|           | 2010年1月期第3Q | 2011年1月期第3Q | 2012年1月期第3Q | 2013年1月期第3Q | 2014年1月期第3Q |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 自己資本(百万円) | 8,552       | 9,157       | 10,192      | 11,651      | 13,807      |
| 自己資本比率(%) | 29.8        | 31.0        | 37.5        | 38.8        | 42.9        |

# キャッシュ・フローの推移

- 税金等調整前四半期純利益を1,981百万円計上したため、営業活動によるキャッシュ・フローは2,261百万円の収入となった。



| (単位:百万円)         | 2010年1月期第3Q | 2011年1月期第3Q | 2012年1月期第3Q | 2013年1月期第3Q | 2014年1月期第3Q |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △2,412      | 678         | 1,429       | △385        | 2,261       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △2,837      | △148        | △34         | △132        | 65          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 4,101       | 591         | △753        | 1,805       | △310        |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 5,474       | 5,318       | 5,060       | 5,006       | 6,544       |

---

# 2014年1月期 第3四半期 セグメント別 業績概況

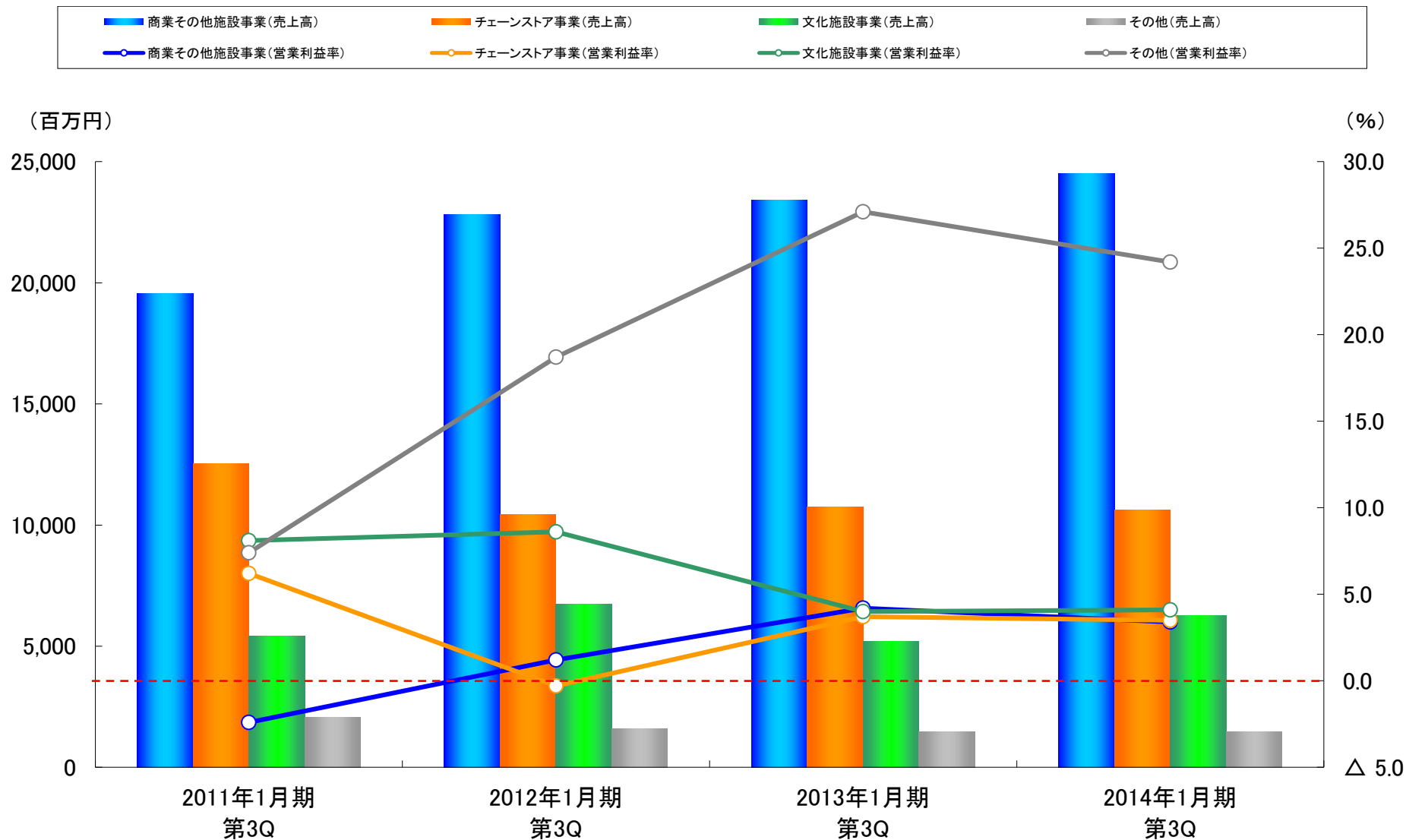
# 2014年1月期 第3四半期 セグメント別業績概況

|             |                                                                                            |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| ● 商業その他施設事業 | テーマパーク等のアミューズメント施設の新改装需要を取り込んだため、売上高については前年同四半期に比べ堅調に推移したが、営業利益については、人件費等の増加もあり、前年同期を下回った。 |
| ● チェーンストア事業 | 特にアパレル分野において価格競争が激しさを増しており、売上高、営業利益ともに前年同期を下回った。                                           |
| ● 文化施設事業    | 東日本大震災による計画の中止及び延期の影響が薄れ、市場環境が改善したため、売上高、営業利益ともに前年同期に比べて堅調に推移。                             |
| ● その他       | 所有不動産の賃貸管理業務は安定的であり、また、その他関係会社各社の収益についても、概ね堅調に推移。                                          |

(百万円)

| 売上高       |              |              |       | 営業利益 |              |              |      |
|-----------|--------------|--------------|-------|------|--------------|--------------|------|
|           | 13/01<br>第3Q | 14/01<br>第3Q | 増減    |      | 13/01<br>第3Q | 14/01<br>第3Q | 増減   |
| 商業その他施設事業 | 23,418       | 24,507       | 1,088 |      | 985          | 821          | △163 |
| チェーンストア事業 | 10,760       | 10,610       | △149  |      | 403          | 367          | △35  |
| 文化施設事業    | 5,191        | 6,279        | 1,087 |      | 209          | 258          | 49   |
| その他       | 1,464        | 1,482        | 17    |      | 397          | 359          | △38  |
| 調整額       | —            | —            | —     |      | 11           | 38           | 27   |
| 合計        | 40,835       | 42,880       | 2,044 |      | 2,006        | 1,845        | △160 |

# 2014年1月期 第3四半期 セグメント別業績概況

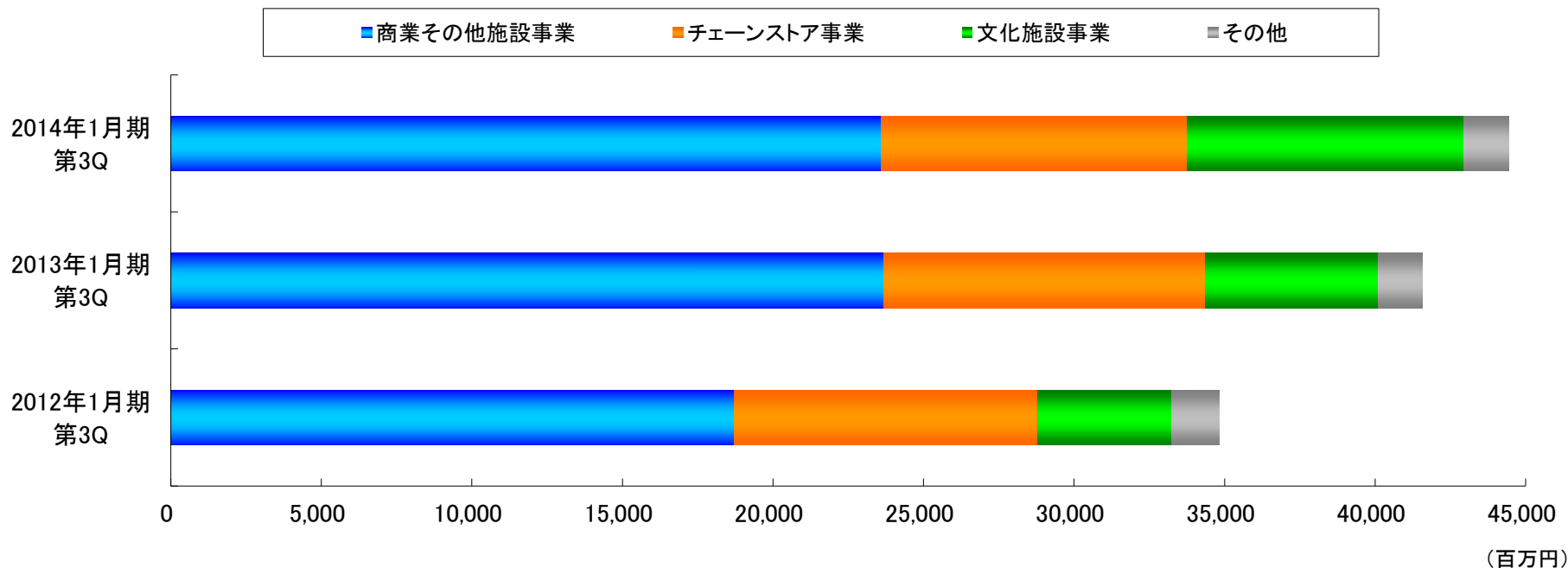


# セグメント別 受注高の状況

- 主に、文化施設事業において、持ち直しが顕著であり、前年同期比で28億58百万円の増加となった。

(百万円)

|           | 13/01 第3Q | 14/01 第3Q | 増 減   |
|-----------|-----------|-----------|-------|
| 商業その他施設事業 | 23,699    | 23,600    | △98   |
| チェーンストア事業 | 10,680    | 10,178    | △501  |
| 文化施設事業    | 5,742     | 9,182     | 3,440 |
| その他の      | 1,464     | 1,482     | 17    |
| 受 注 高 合 計 | 41,586    | 44,445    | 2,858 |

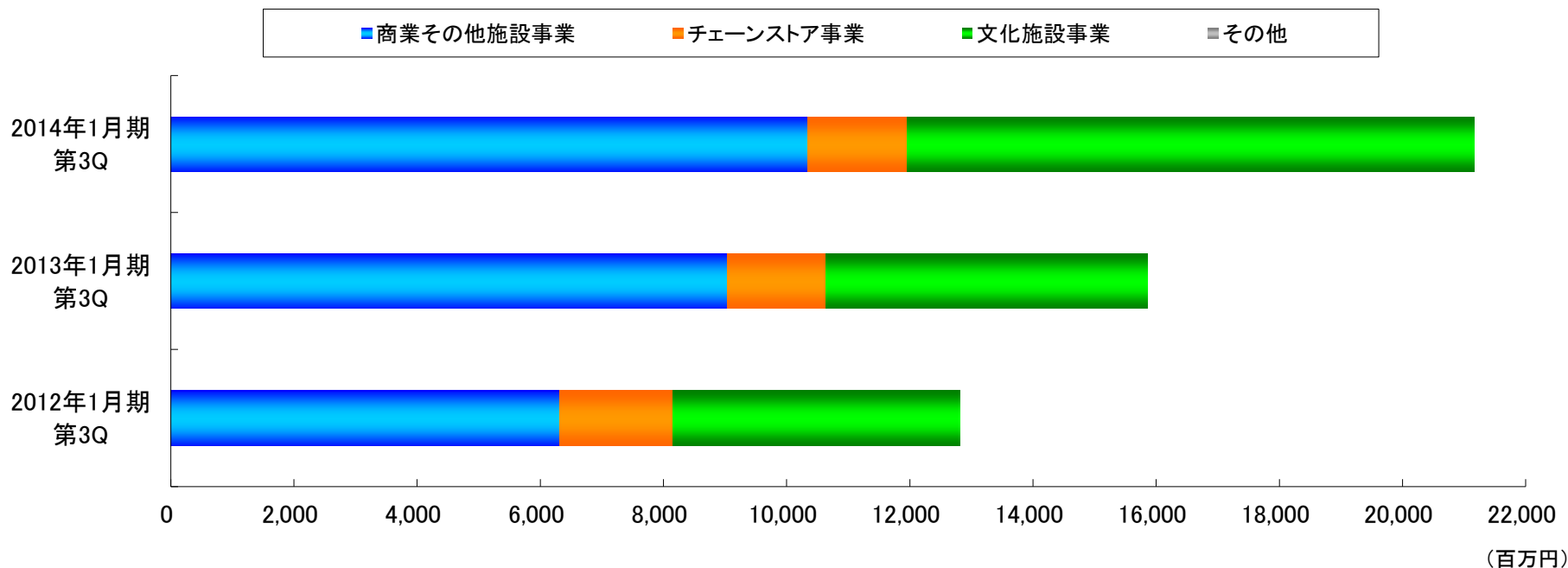


# セグメント別 受注残高の状況

- 受注高同様、主に文化施設事業において持ち直しが顕著であるため、前年同期比で53億2百万円の増加となった。

(百万円)

|                   | 13/01 第3Q | 14/01 第3Q | 増 減   |
|-------------------|-----------|-----------|-------|
| 商 業 そ の 他 施 設 事 業 | 9,047     | 10,350    | 1,303 |
| チ ェ ー ン ス ト ア 事 業 | 1,591     | 1,610     | 18    |
| 文 化 施 設 事 業       | 5,230     | 9,211     | 3,980 |
| そ の 他             | —         | —         | —     |
| 受 注 残 高 合 計       | 15,870    | 21,173    | 5,302 |



# 2014年1月期 業績計画

# 2014年1月期 業績計画

(百万円)

|             |  | 2013/1 |         |        |         | 2014/1 |         |        |         |
|-------------|--|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|             |  | 第3Q実績  |         | 通期実績   |         | 第3Q実績  |         | 通期計画   |         |
|             |  | 金額     | 構成比 (%) | 金額     | 構成比 (%) | 金額     | 構成比 (%) | 金額     | 構成比 (%) |
| 受 注 高       |  | 41,586 |         | 58,060 |         | 44,445 |         | 59,500 |         |
| 売 上 高       |  | 40,835 | 100.0   | 53,571 | 100.0   | 42,880 | 100.0   | 57,500 | 100.0   |
| 売 上 総 利 益   |  | 6,414  | 15.7    | 8,090  | 15.1    | 6,972  | 16.3    | 8,810  | 15.3    |
| 営 業 利 益     |  | 2,006  | 4.9     | 1,390  | 2.6     | 1,845  | 4.3     | 1,630  | 2.8     |
| 経 常 利 益     |  | 2,046  | 5.0     | 1,474  | 2.8     | 1,948  | 4.5     | 1,700  | 3.0     |
| 当 期 純 利 益   |  | 1,829  | 4.5     | 1,149  | 2.1     | 2,368  | 5.5     | 2,100  | 3.7     |
| E P S ( 円 ) |  | 74.01  |         | 46.50  |         | 95.85  |         | 85.07  |         |
| R O E ( % ) |  | 15.7   |         | 10.9   |         | 17.2   |         | 17.3   |         |

※ 通期計画については、2013年12月6日付修正後の数値

# 2014年1月期 セグメント別 業績計画

(百万円)

|                                                |           | 2013年1月期 |        | 2014年1月期 |        |
|------------------------------------------------|-----------|----------|--------|----------|--------|
|                                                |           | 第3Q実績    | 通期実績   | 第3Q実績    | 通期計画   |
| 商業その他施設事業<br>チェーンストア事業<br>文化施設事業<br>その他        | 商業その他施設事業 | 23,418   | 31,471 | 24,507   | 33,300 |
|                                                | チェーンストア事業 | 10,760   | 13,191 | 10,610   | 13,500 |
|                                                | 文化施設事業    | 5,191    | 6,844  | 6,279    | 8,600  |
|                                                | その他       | 1,464    | 2,063  | 1,482    | 2,100  |
| 売上高計                                           |           | 40,835   | 53,571 | 42,880   | 57,500 |
| 商業その他施設事業<br>チェーンストア事業<br>文化施設事業<br>その他<br>調整額 | 商業その他施設事業 | 985      | 642    | 821      | 610    |
|                                                | チェーンストア事業 | 403      | 159    | 367      | 260    |
|                                                | 文化施設事業    | 209      | 46     | 258      | 260    |
|                                                | その他       | 397      | 542    | 359      | 500    |
|                                                | 調整額       | 11       | △1     | 38       | —      |
| 営業利益計                                          |           | 2,006    | 1,390  | 1,845    | 1,630  |

※ 通期計画については、2013年12月6日付修正後の数値

# 株式会社 丹青社

(証券コード:9743)

<http://www.tanseisha.co.jp/ir/>

**IRに関するお問い合わせ**  
**経営管理統括部長 河原 秀司**  
(hkawaha @ tanseisha.co.jp)