

平成27年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年11月14日

上場会社名 株式会社ぱど 上場取引所 東  
 コード番号 4833 URL http://www.pado.co.jp  
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)渡瀬 ひろみ  
 問合せ先責任者 (役職名)専務取締役経営統括本部長 (氏名)石川 雅夫 (TEL) 03-6694-9810  
 四半期報告書提出予定日 平成26年11月14日 配当支払開始予定日 —  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成27年3月期第2四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年9月30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 |   | 四半期純利益 |   |
|-------------|-------|------|------|---|------|---|--------|---|
|             | 百万円   | %    | 百万円  | % | 百万円  | % | 百万円    | % |
| 27年3月期第2四半期 | 3,836 | △8.0 | △121 | — | △98  | — | △102   | — |
| 26年3月期第2四半期 | 4,172 | 5.8  | 27   | — | 42   | — | 24     | — |

(注) 包括利益 27年3月期第2四半期 △98百万円(—%) 26年3月期第2四半期 27百万円(—%)

|             | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------------------|
|             | 円 銭             | 円 銭                        |
| 27年3月期第2四半期 | △18.62          | —                          |
| 26年3月期第2四半期 | 4.49            | —                          |

(注) 1株当たり四半期純利益につきましては、平成25年10月1日を効力発生日とする1株につき100株の株式分割が、前連結会計年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

(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      |
| 27年3月期第2四半期 | 3,492 | 603 | 16.0   | 101.75   |
| 26年3月期      | 3,511 | 701 | 18.8   | 120.15   |

(参考) 自己資本 27年3月期第2四半期 558百万円 26年3月期 659百万円

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  |
| 26年3月期     | —      | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 |
| 27年3月期     | —      | 0.00   | —      | —    | —    |
| 27年3月期(予想) | —      | —      | —      | 0.00 | 0.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 売上高   |      | 営業利益 |       | 経常利益 |       | 当期純利益 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|-------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|----------------|
|    | 百万円   | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %     | 百万円   | %     | 円 銭            |
| 通期 | 8,100 | △2.8 | 20   | △87.2 | 60   | △68.7 | 40    | △74.1 | 7.28           |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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 : 無

(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 — 社、除外 — 社

(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

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 無

④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）

|          |            |          |            |
|----------|------------|----------|------------|
| 27年3月期2Q | 5,489,600株 | 26年3月期   | 5,489,600株 |
| 27年3月期2Q | —株         | 26年3月期   | —株         |
| 27年3月期2Q | 5,489,600株 | 26年3月期2Q | 5,489,600株 |

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数（四半期累計）

(注) 発行済株式数につきましては、平成25年10月1日を効力発生日とする1株につき100株の株式分割が、前連結会計年度の期首に行われたと仮定して算定しております。

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続は終了していません。

※ 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見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している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、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料2ページ「当四半期決算に関する定性的情報」をご覧ください。

○添付資料の目次

|                              |      |
|------------------------------|------|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報           | P. 2 |
| (1) 経営成績に関する説明               | P. 2 |
| (2) 財政状態に関する説明               | P. 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明    | P. 3 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項        | P. 4 |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動  | P. 4 |
| (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用  | P. 4 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | P. 4 |
| 3. 四半期連結財務諸表                 | P. 5 |
| (1) 四半期連結貸借対照表               | P. 5 |
| (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 | P. 6 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書        | P. 8 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項        | P. 9 |
| (継続企業の前提に関する注記)              | P. 9 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)     | P. 9 |

## 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

平成27年3月期第2四半期累計期間(平成26年7月1日～平成26年9月30日)におけるわが国経済は、有効求人倍率が1倍を超え、完全失業率も4%を切るなど雇用環境は大きく改善され、製造業、建設業を中心に景気は良好に推移していると言えますが、4月の消費増税以降は一段の円安が続き、輸入コスト上昇による電気料金やガソリン価格は高止まりの状況となり、生活必需品の値上げも続いております。さらに西日本の「平成26年8月豪雨」に代表される7月、8月の超異常気象により生鮮食品も高騰するなど、給与は増えたものの消費物価の上昇がそれを上回って、国民の実質所得がマイナスとなるなど国内の個人消費は一進一退の情勢を続けております。

一方、中国をはじめとしたアジア各国の政情不安、ウクライナ情勢による欧州の景気停滞、さらに中東の紛争激化など国際情勢は不安定要素が噴出するなど、世界経済全体への不安感から、輸出は円安になったものの伸び悩み、景気の本格的回復にはまだ時間がかかるものと懸念されております。

このような環境のもと、当社では、主軸であるフリーペーパー事業において、下記の5項目を中期計画に掲げ顧客ニーズにより応えるべく、その差別化に注力して参りました。

1. 「家庭版」「ラック型別冊版」の媒体力強化・整理
2. 営業企画室の設置をはじめとする営業体制の強化
3. 基礎教育・専門教育を行うプランナー教育部を新設
4. 配布組織体「ばどんな」を機軸とした流通網の充実
5. 編集・制作部門の業務内容や業務の流れ、組織構造を分析、最適化

しかしながら、4月に施行された消費増税による消費動向の低迷や上記の進捗が遅れており、当第2四半期連結累計期間における売上高は3,836,848千円(対前年同期比8.0%減)となりました。

利益面につきましては、営業損失121,610千円(前年同期は27,427千円の利益)、経常損失98,571千円(前年同期は42,067千円の利益)、四半期純損失102,219千円(前年同期は24,654千円の利益)と前年同期を下回る結果となりました。また、消費動向など不透明感が払拭できない状況であることから、上半期の減収、減益分を取り戻すことは難しいと予想されますので、平成26年11月7日に第2四半期累計期間の業績予想と併せ、通期の業績予想を修正しております。

今後につきましては、上記に掲げた5項目の施策の強化に努めながら、家庭版「ばど」の週刊化エリアを増設し、広告費とポストイン市場を合わせた売上拡大を行っていきます。また不採算事業の撤退(シゴトク)、家庭版の一部地域での休刊を11月以降実施するなど、選択と集中の施策により業績予想達成に向け邁進して参ります。

## (2) 財政状態に関する説明

### (資産)

流動資産は、前連結会計年度に比べ1.6%減少し、2,755,280千円となりました。これは主として受取手形及び売掛金が57,930千円減少したことなどによります。

固定資産は、前連結会計年度に比べ3.5%増加し、736,823千円となりました。これは主として関係会社株式が25,162千円増加したことなどによります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末に比べ0.5%減少し、3,492,104千円となりました。

### (負債)

流動負債は、前連結会計年度に比べ13.0%減少し、2,068,496千円となりました。これは主として短期借入金が320,000千円、支払手形及び買掛金が33,883千円減少したことなどによります。

固定負債は、前連結会計年度に比べて90.1%増加し、820,268千円となりました。これは主として長期借入金が381,000千円増加したことなどによります。

この結果、総負債は、前連結会計年度末に比べ2.8%増加し、2,888,765千円となりました。

### (純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べ14.1%減少し、603,339千円となりました。これは主として四半期純損失102,219千円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

通期の連結業績予想に関する事項については、平成26年11月7日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」を参照してください。

また、上記の予想は、本資料発表日現在において想定できる経済情勢、市場動向などを前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 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<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                              |
| 流動資産          |                         |                              |
| 現金及び預金        | 1,478,436               | 1,478,139                    |
| 受取手形及び売掛金     | 939,357                 | 881,426                      |
| 有価証券          | 318,815                 | 318,865                      |
| 仕掛品           | 13,524                  | 14,422                       |
| 原材料及び貯蔵品      | 1,826                   | 1,415                        |
| その他           | 62,284                  | 70,894                       |
| 貸倒引当金         | △14,910                 | △9,883                       |
| 流動資産合計        | 2,799,333               | 2,755,280                    |
| 固定資産          |                         |                              |
| 有形固定資産        | 114,099                 | 122,016                      |
| 無形固定資産        | 152,180                 | 150,763                      |
| 投資その他の資産      |                         |                              |
| 敷金及び保証金       | 174,469                 | 168,311                      |
| その他           | 328,652                 | 359,027                      |
| 貸倒引当金         | △57,344                 | △63,295                      |
| 投資その他の資産合計    | 445,777                 | 464,043                      |
| 固定資産合計        | 712,058                 | 736,823                      |
| 資産合計          | 3,511,391               | 3,492,104                    |
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金     | 1,220,025               | 1,186,142                    |
| 短期借入金         | 389,600                 | 69,600                       |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 277,693                 | 338,790                      |
| 事務所移転費用引当金    | 3,453                   | —                            |
| 未払法人税等        | 22,984                  | 6,791                        |
| その他           | 464,077                 | 467,173                      |
| 流動負債合計        | 2,377,834               | 2,068,496                    |
| 固定負債          |                         |                              |
| 長期借入金         | 345,260                 | 726,260                      |
| 資産除去債務        | 43,494                  | 45,684                       |
| その他           | 42,825                  | 48,323                       |
| 固定負債合計        | 431,579                 | 820,268                      |
| 負債合計          | 2,809,414               | 2,888,765                    |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 526,535                 | 526,535                      |
| 資本剰余金         | 311,033                 | 311,033                      |
| 利益剰余金         | △181,563                | △283,783                     |
| 株主資本合計        | 656,004                 | 553,784                      |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 3,560                   | 4,759                        |
| その他の包括利益累計額合計 | 3,560                   | 4,759                        |
| 少数株主持分        | 42,412                  | 44,794                       |
| 純資産合計         | 701,977                 | 603,339                      |
| 負債純資産合計       | 3,511,391               | 3,492,104                    |

(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<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|-------------------------------------|---|---|
| 売上高                                 | 4,172,274                                   | 3,836,848                                   |
| 売上原価                                | 2,415,699                                   | 2,259,787                                   |
| 売上総利益                               | 1,756,574                                   | 1,577,061                                   |
| 販売費及び一般管理費                          | 1,729,146                                   | 1,698,672                                   |
| 営業利益又は営業損失(△)                       | 27,427                                      | △121,610                                    |
| 営業外収益                               |   |   |
| 受取利息                                | 165   | 172   |
| 受取配当金                               | 112   | 112   |
| 持分法による投資利益                          | 19,270                                      | 25,162                                      |
| 受取手数料                               | 318   | 322   |
| 違約金収入                               | 2,391                                       | 3,522                                       |
| その他                                 | 1,313                                       | 1,774                                       |
| 営業外収益合計                             | 23,571                                      | 31,066                                      |
| 営業外費用                               |   |   |
| 支払利息                                | 8,774                                       | 7,870                                       |
| 解約手数料                               | 20  | —   |
| その他                                 | 137   | 157   |
| 営業外費用合計                             | 8,931                                       | 8,028                                       |
| 経常利益又は経常損失(△)                       | 42,067                                      | △98,571                                     |
| 特別利益                                |   |   |
| 投資有価証券売却益                           | —   | 1,747                                       |
| 特別利益合計                              | —   | 1,747                                       |
| 特別損失                                |   |   |
| 固定資産除却損                             | 0   | —   |
| 投資有価証券評価損                           | —   | 562   |
| 事務所移転費用                             | 6,382                                       | —   |
| 特別損失合計                              | 6,382                                       | 562   |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)       | 35,685                                      | △97,387                                     |
| 法人税、住民税及び事業税                        | 7,820                                       | 2,450                                       |
| 法人税等調整額                             | 11  | —   |
| 法人税等合計                              | 7,831                                       | 2,450                                       |
| 少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△) | 27,853                                      | △99,837                                     |
| 少数株主利益                              | 3,198                                       | 2,382                                       |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△)                   | 24,654                                      | △102,219                                    |

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<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|---|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主<br>損益調整前四半期純損失(△) | 27,853                                      | △99,837                                     |
| その他の包括利益                                |   |   |
| その他有価証券評価差額金                            | △82   | 1,198                                       |
| その他の包括利益合計                              | △82   | 1,198                                       |
| 四半期包括利益                                 | 27,771                                      | △98,638                                     |
| (内訳)                                    |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益                         | 24,572                                      | △101,021                                    |
| 少数株主に係る四半期包括利益                          | 3,198                                       | 2,382                                       |

(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<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30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又は税金等調整前四半期純損失(△) | 35,685                                      | △97,387                                     |
| 減価償却費及びその他の償却費                | 41,923                                      | 36,452                                      |
| のれん償却額                        | 778   | —   |
| 持分法による投資損益(△は益)               | △19,270                                     | △25,162                                     |
| 投資有価証券売却損益(△は益)               | —   | △1,747                                      |
| 固定資産除却損                       | 0   | —   |
| 投資有価証券評価損益(△は益)               | —   | 562   |
| 事務所移転費用                       | 6,382                                       | —   |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)               | 1,334                                       | 924   |
| 受取利息及び受取配当金                   | △277  | △284  |
| 支払利息                          | 8,774                                       | 7,870                                       |
| 売上債権の増減額(△は増加)                | 57,090                                      | 62,432                                      |
| たな卸資産の増減額(△は増加)               | 5,849                                       | △487  |
| 仕入債務の増減額(△は減少)                | △45,103                                     | △33,883                                     |
| 未払消費税等の増減額(△は減少)              | 1,221                                       | 19,853                                      |
| 事務所移転費用引当金の増減額(△は減少)          | △7,856                                      | △3,453                                      |
| その他                           | △7,886                                      | △45,449                                     |
| 小計                            | 78,644                                      | △79,760                                     |
| 利息及び配当金の受取額                   | 277   | 284   |
| 利息の支払額                        | △9,734                                      | △7,785                                      |
| 法人税等の支払額                      | △22,724                                     | △18,141                                     |
| 法人税等の還付額                      | 2,065                                       | 4,931                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー              | 48,528                                      | △100,471                                    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>       |   |   |
| 定期預金の預入による支出                  | △3,000                                      | △3,000                                      |
| 有価証券の取得による支出                  | △63   | △50   |
| 有形固定資産の取得による支出                | △11,436                                     | △2,792                                      |
| 無形固定資産の取得による支出                | △24,467                                     | △19,137                                     |
| 投資有価証券の売却による収入                | —   | 4,147                                       |
| 敷金及び保証金の差入による支出               | △72   | △695  |
| 敷金及び保証金の回収による収入               | 155   | 6,853                                       |
| その他                           | △11,076                                     | △4,238                                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー              | △49,961                                     | △18,912                                     |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>       |   |   |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)              | △16,800                                     | △320,000                                    |
| 長期借入れによる収入                    | 250,000                                     | 620,000                                     |
| 長期借入金の返済による支出                 | △217,126                                    | △177,903                                    |
| リース債務の返済による支出                 | △2,824                                      | △6,009                                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー              | 13,249                                      | 116,087                                     |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)           | 11,816                                      | △3,296                                      |
| 現金及び現金同等物の期首残高                | 1,370,233                                   | 1,483,308                                   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高              | 1,382,049                                   | 1,480,011                                   |

(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。