

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年11月14日
【四半期会計期間】	第27期第2四半期（自平成23年7月1日至平成23年9月30日）
【会社名】	日本マニュファクチャリングサービス株式会社
【英訳名】	Nippon Manufacturing Service Corporation
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 小野 文明
【本店の所在の場所】	東京都新宿区西新宿三丁目20番2号 東京オペラシティタワー11階
【電話番号】	03-5333-1711（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役 執行役員コーポレート本部長 末廣 紀彦
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区西新宿三丁目20番2号 東京オペラシティタワー11階
【電話番号】	03-5333-1711（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役 執行役員コーポレート本部長 末廣 紀彦
【縦覧に供する場所】	株式会社大阪証券取引所 （大阪市中央区北浜一丁目8番16号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

回次	第26期 第2四半期 連結累計期間	第27期 第2四半期 連結累計期間	第26期
会計期間	自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日	自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日	自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日
売上高(千円)	8,983,024	11,006,753	20,675,692
経常利益(千円)	265,224	83,998	584,089
四半期(当期)純利益(千円)	764,995	1,273,757	907,677
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	730,631	1,184,581	870,026
純資産額(千円)	2,023,280	5,853,176	2,169,294
総資産額(千円)	7,777,800	20,543,290	7,362,228
1株当たり四半期(当期)純利益 金額(円)	7,685.85	12,796.05	9,119.08
潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益金額(円)	7,341.68	11,951.19	8,599.09
自己資本比率(%)	25.8	16.1	29.2
営業活動によるキャッシュ・フ ロー(千円)	377,461	295,066	671,610
投資活動によるキャッシュ・フ ロー(千円)	420,087	462,738	196,588
財務活動によるキャッシュ・フ ロー(千円)	920,356	2,229,302	349,271
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高(千円)	1,773,075	4,095,110	1,712,355

回次	第26期 第2四半期 連結会計期間	第27期 第2四半期 連結会計期間
会計期間	自 平成22年7月1日 至 平成22年9月30日	自 平成23年7月1日 至 平成23年9月30日
1株当たり四半期純利益金額 (円)	7,109.97	12,803.13

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載して  
おりません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3. 第26期第2四半期連結累計期間の四半期包括利益の算定にあたり、「包括利益の表示に関する会計基準」(企  
業会計基準第25号 平成22年6月30日)を適用し、遡及処理しております。

4. 平成23年4月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。

第1四半期連結会計期間より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年  
6月30日)、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22  
年6月30日公表分)及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第9号 平成22年  
6月30日)を適用しております。第1四半期連結会計期間において株式分割を行いました。前連結会計年度  
の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期(当期)純利益金額及び潜在株式調整後1株当  
たり四半期(当期)純利益金額を算定しております。

#### 2【事業の内容】

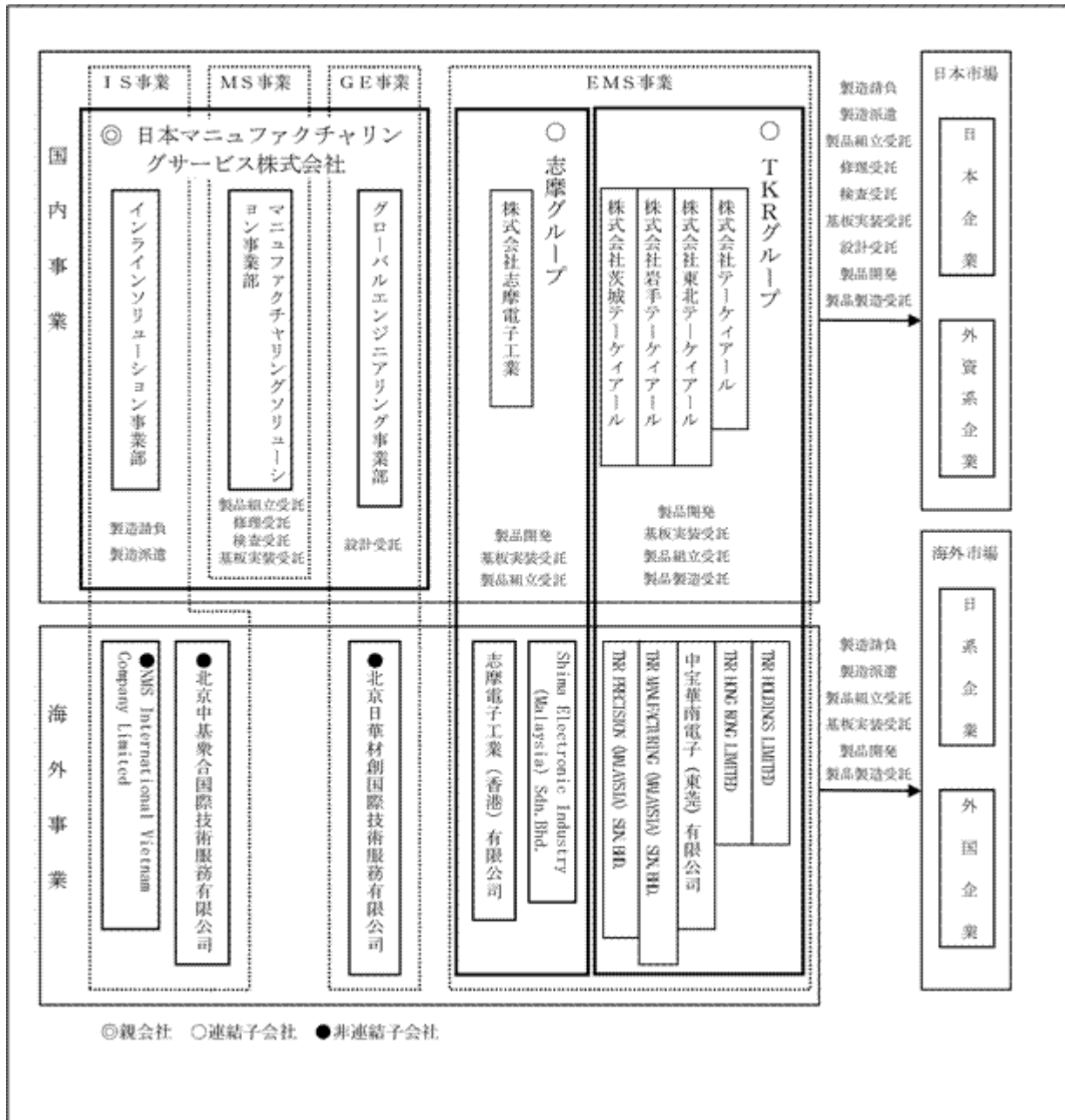
当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)は、EMS事業において、平成23年  
7月28日に株式会社テーキアールの53.01%の株式を取得し、子会社化したことにより、当社の関係会社は子会社が  
9社増加しました。

当社グループは、平成22年7月1日、志摩グループ(株式会社志摩電子工業及び同社の子会社である香港法人、マ  
レーシア法人、香港法人の製造委託先である中国委託工場)を傘下に収め、さらに本年7月28日にTKRグループ

(株式会社テーケアール及び同社の子会社である国内法人3社、マレーシア法人2社、香港法人2社、中国法人)との経営統合を図ることにより、当社グループが標榜する「製造業の戦略的パートナー」の地歩を固め、製造アウトソーシング事業の一層の拡大を目指してまいります。当社グループは、事業コンセプトを新たに「neo EMS」と定義し、グローバルに日本のモノづくりを展開すべく「設計・開発、試作・評価、生産・品質管理、検査、修理・CS」とワンストップに木目細かくサービスを提供して参ります。当社グループは、取引先の生産プロセスに着眼し、製造・修理の分野において取引先の構内で人材の提供と製造ラインの管理を請負う「インラインソリューション(IS)事業」、製造・修理の分野において自社テック(自社工場)で受託する「マニファクチャリングソリューション(MS)事業」、設計・開発の分野において日本人技術者・外国人技術者を派遣する「グローバルエンジニアリング(GE)事業」、顧客のニーズを捉え、設計、開発から電子基板実装、組立まで幅広く対応する「エレクトロニクスマニファクチャリングサービス(EMS)事業」の4つの事業を有しております。事業間の相乗効果を発揮しながら取引先にトータルなアウトソーシングソリューションの提供を行っております。また、社内に「人材のSCM(サプライチェーンマネジメント)」を構築し、事業間を越えて人材を活用・育成することで人材の有効活用と、より有能な人材の提供を目指しております。これにより当社の事業戦略コンセプトである「neo EMS」を確立し、日本のモノづくりに貢献して参ります。

なお、上記の4部門は「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

以下に、各事業の事業系統図を記載いたします。



## 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、株式会社テーキアールの株式を取得し、子会社化したことにより、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重要な変更があった事項は、次のとおりです。

なお、以下の記載のうち将来に関する事項は、本書提出日（平成23年11月14日）現在において当社グループが判断したものであります。

また、以下の見出しに付された項目番号は、前事業年度の有価証券報告書における「第一部 企業情報 第2 事業の状況 4 事業等のリスク」の項目番号に対応したものです。

#### (7) 為替レートの変動

当社グループは、志摩グループの香港法人、マレーシア法人に加え、平成23年7月28日にTKRグループのマレーシア法人2社、香港法人2社、中国法人が新たに連結子会社となることから、各法人の現地通貨建て財務諸表については、収益、費用、資産、負債、資本に関して米国ドル、香港ドル、マレーシアリングギット、中国人民元等を円換算して連結財務諸表を作成することとなります。当社グループにおける海外通貨取引は、仕入、製造、販売といった一連の製造プロセス全般に関わるものであり、取引の量、時期等が為替レートの変動によって日本円換算の財務諸表に直接変動を与えることとなります。

当社グループでは、こうした為替レートの変動に対して、取引先との間で同一通貨での仕入、販売を実施することを前提とする、為替予約を実施する等、為替変動のリスクを最小限となるようヘッジ手段を実行する予定としておりますが、急激な為替変動が生じた時には、当社グループの業績に影響を与える場合があります。

#### (8) カントリーリスク

当社グループは、志摩グループの香港法人、マレーシア法人及びTKRグループのマレーシア法人2社、香港法人2社、中国法人が海外現地法人であること、また志摩グループにおいては香港法人と来料加工スキームにて繋がる中国委託工場を有すること等から、海外各国における独自のビジネス環境を前提として事業展開を進めております。

当社グループが進める海外事業は、現在のところ主としてEMS事業であり、SMTラインを始めとする各種設備を設置し、ラインオペレーター等のローカルスタッフを雇用し、部材の仕入、実装、組立、出荷といった一連の製造プロセス全てを有するものであります。よって、各国の政治、経済の諸条件変更、各種法制度の見直し等、ビジネス環境に大きな変動が生じるおそれがあります。

当社グループは、こうした事業遂行上の環境変化に対して各国の行政窓口、取引先、各種専門家等から常に最先端の情報収集を行っておりますが、政治、経済の予期せぬ変化はもとより、予想を超える天災害、労働争議、デモ、紛争、疫病他に起因する事業環境に大幅な変化をもたらすような事態が生じた時には、当社グループの業績に影響を与える場合があります。

#### (9) 大規模な自然災害

当社グループは、「neo EMS」の事業戦略コンセプトに則り、IS事業、MS事業、GE事業、EMS事業を日本国内はもとより海外においてもアジア中心に拠点展開をしております。製造派遣、製造請負、技術者派遣という製造アウトソーシングビジネス（IS事業、GE事業）は、クライアントメーカー各社の工場、研究所、設計開発センター等への現場社員の提供を前提としており、MS事業の進める製造受託に関しては、自社テックでの受託を前提としております。また、EMS事業にて行なう基板実装、組立業務に関しては、自社工場にて生産受託を行っております。

このように当社グループの事業は、生産機能を有する拠点での現場社員の就業を前提としたビジネスモデルであることから、当該拠点機能の損壊、または当該拠点にて就業する現場社員の生活基盤となる住居の損壊等をもたらすような大規模な自然災害が生じた場合において、生産稼働停止、就業維持困難といった状況に至る可能性を有しております。

当社グループの展開する拠点は、日本国内においては東北地方、関東地方、中部地方、関西地方、中国地方、九州地方と日本各地に点在しており、また海外においても中国、ベトナム、マレーシアと複数国にまたがっております。しかしながら、一地域（一国）全てにわたるような大規模且つ激甚な自然災害が発生した場合、クライアントメーカーの生産機能が著しく低下することが予想され、結果として当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

## 2【経営上の重要な契約等】

当社は、平成23年7月26日開催の取締役会において、株式会社テーキアールの株式の53.01%を取得し、子会社化することに関し、株式譲渡契約の締結を決議し、平成23年7月28日に同社の株式を取得いたしました。

詳細につきましては、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（企業結合等関係）」に記載のとおりであります。

## 3【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

### (1) 業績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、本年3月に発生した東日本大震災の影響が広範囲に広がりを見せる中、製造業における部材サプライチェーンが早期に復旧する等、復興に向けての動きも一部に見られました。しかしながら、首相交代においても尚、震災復興の財源確保が見出せないばかりか、原発問題解決に向けてのコンセンサスすら図られない状況下、円高対策、年金問題、TPP参画等、各種経済諸問題に対する基本スタンスが見定まらない等、閉塞感の残る国内経済状況に至りました。加えて、世界経済に目を移しても米国債の格付け引き下げ、ギリシャのデフォルト危機等、リーマンショック以来の経済混乱の到来を予感させる悲観的経済要因が多数発生する中で推移してまいりました。

こうした環境の下、当業界においては、大震災に伴うメーカー各社の生産回復が想定以上に動き始めたこともあり、製造派遣・製造請負サービスの事業回復も予想を上回るペースにて回復してまいりました。特にサプライチェーンの復旧が急ピッチで進むとともに、懸念された夏場の電力供給問題においてもメーカー各社が生産体制の見直しを機動的に進めたこと等により、一定の生産状況を回復することとなりました。しかしながら、高い法人税率、長期化が予想される円高等、メーカー各社が国内生産を維持するためのハードルは依然高く、中長期トレンドとしては生産拠点の海外シフトは回避できない状況にあります。

これに際し、当社グループ（当社及び連結子会社）は、新たに定義した「neo EMS」という事業戦略コンセプトに基づき、

- ・ 主力事業であるインラインソリューション（IS）事業の一層の競争力向上
- ・ 成長分野にあるマニファクチャリングソリューション（MS）事業の事業拡大
- ・ 「neo EMS」のワンストップサービスに不可欠なグローバルエンジニアリング（GE）事業の事業体質の改善
- ・ モノづくり力向上に不可欠なエレクトロニクスマニファクチャリングサービス（EMS）事業の事業基盤の確立

というそれぞれの事業課題に則った事業展開を進め、一定の成果を上げてまいりました。

大震災の影響は、当社グループの業績にも少なからず負の影響を及ぼすこととなりましたが、一方で当社グループのクライアントの中には在庫払底後の増産に移行するメーカーもあり、その際、当社グループをご指名いただける場面が非常に多いことから、予想以上の業績を確保できることとなりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高11,006百万円（前年同四半期比22.5%増）、営業利益149百万円（前年同四半期比46.0%減）、経常利益83百万円（前年同四半期比68.3%減）、四半期純利益1,273百万円（前年同四半期比66.5%増）となりました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

#### IS事業

当社グループのクライアントであるメーカー各社は、東日本大震災の発生とその後の復旧局面において、工場、設備の物理的損壊、部材調達におけるサプライチェーンの一部機能不全、電力供給難による不安定な生産稼働等、各種難題を抱えたことに伴い、中長期的には生産拠点の海外シフトを前提としてグローバルな視点での生産体制の見直しを進める状況に至っております。ただし、当第2四半期連結累計期間においては、生産調整を余儀なくされる状況の中で部材調達の復旧等が急速に進んだこともあり、メーカー各社は在庫払底状況から一転して増産基調に転換し、夏場の電力供給問題にも機動的な生産シフトを敷いたこと等から、当社グループのIS事業の業績も6月にはほぼ震災前までの状況に戻り、8月以降においては前年以上の業績を確保するに至りました。

また、海外でのIS事業の立ち上げに向けて中国の北京中基衆合国際技術服务有限公司（以下、中基衆合）、ベトナムのNMSインターナショナルベトナム有限会社（以下、nmsベトナム）と連携し、新規案件獲得に向けた営業活動を精力的に進めてまいりました。特に中基衆合においては、当第2四半期連結累計期間での売上計上こそ達成できませんでしたが、日本メーカーからの引き合いは極めて強く、日本メーカーが集積する華東地区の無錫市に分公司を設立する等、事業拡大の準備を順調に進めることができました。

この結果、売上高は4,407百万円（前年同四半期比2.0%増）、営業利益464百万円（前年同四半期比8.7%増）となりました。

#### MS事業

M S事業においても、大震災の影響は物理的な建物損壊を始めとして少なからず発生いたしました。5月に拠点移転を実施し、早期に事業再開を目指したことから、6月にはほぼ震災前の業績水準に回復を果たすことができました。また、当該事業においては、積極的に新規事業分野の開拓活動を進めていく経営方針の下、既存の家庭用ゲーム機、携帯電話以外の修理事業の発掘、受注を目指してまいりました。当第2四半期連結累計期間においては、訪問修理形態のフィールドサービス事業分野で更なる修理対象品目のラインナップを増やすとともに、既存の受託型修理業務においては、メーカー各社から引き続き信頼をいただきながら一層の事業拡充を図ってまいりました。

この結果、売上高は1,491百万円（前年同四半期比6.9%減）、営業利益は229百万円（前年同四半期比5.8%減）となりました。

#### G E事業

G E事業は、当第2四半期連結累計期間において大震災の影響を最小限に食い止めるべく、クライアントメーカーへの新規受注に向けた営業活動を積極的に進めてまいりました。海外において当社グループの請負力を発揮する「The UKEOI（グローバルフィールドでの請負）」ビジネスの展開については、中基衆合、nmsベトナムと連携する日本側の主管部門をI S事業に移管したことにより、当該事業においては国内での技術者派遣事業を主体とすることとなりました。当第2四半期連結累計期間においては、日本人技術者派遣市場において技術者確保にやや弱りが見られ始めたことをビジネスチャンスと捉え、中国法人の北京日華材創国際技術服务有限公司、中基衆合と連携して中国人技術者を国内の日本メーカーへ派遣する当社グループ特有のビジネスモデルを再度ブラッシュアップし、クライアントニーズに伝えてまいりました。

この結果、売上高は308百万円（前年同四半期比5.9%減）、営業利益は22百万円（前年同四半期比27.5%増）となりました。

#### E M S事業

E M S事業は、昨年7月に当社グループの傘下となった株式会社志摩電子工業及び同社の子会社である香港法人、マレーシア法人、香港法人の製造委託先である中国委託工場（以下、志摩グループ）を中心とするビジネスとして当第2四半期連結累計期間に至るまで事業展開してまいりました。これに加え、本年7月に株式会社テーキアールの株式の過半数を取得し、経営統合を果たしたことにより、志摩グループと株式会社テーキアール及び同社の子会社である国内法人3社、マレーシア法人2社、香港法人2社、中国法人（以下、TKRグループ）をもってE M S事業を推進する体制となりました。しかしながら、当第2四半期連結累計期間においては、大震災に伴う世界的な部材調達の影響を直接受け、当社グループの他の事業以上に落ち込みが大きくなったことから、コストミニマムオペレーションにて業績悪化を最小限に食い止めることに腐心するとともに、今後の当該事業の当社グループ内での事業シナジーを一層発揮すべく営業面、技術面での見直しを精力的に進めてまいりました。

この結果、売上高は4,799百万円（前年同四半期比75.7%増）、営業利益は7百万円（前年同四半期比86.2%減）となりました。

なお、TKRグループの第2四半期会計期間の業績は、支配獲得日より前であるため、当第2四半期連結累計期間の業績に含んでおりません。

### (2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、4,095百万円（前年同期は1,773百万円）となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの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295百万円（前年同期は377百万円の獲得）となりました。主な要因は、税金等調整前四半期純利益が1,331百万円となり、負ののれん発生益1,198百万円が発生し、仕入債務が459百万円減少したこと等によるものです。

#### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果獲得した資金は462百万円（前年同期は420百万円の使用）となりました。主な要因は、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入517百万円等によるものです。

#### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果獲得した資金は2,229百万円（前年同期は920百万円の獲得）となりました。主な要因は、短期借入金の純増額2,405百万円、長期借入金の返済による支出139百万円等によるものです。

### (3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

### (4) 研究開発活動

該当事項はありません。

### (5) 従業員数

当第2四半期連結累計期間において、当社グループは、株式会社テーケアールの株式を取得し、子会社化したため、E M S事業の従業員数が4,178名増加しています。

なお、従業員数は就業人員数（当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む）であります。

#### (6) 主要な設備

当第2四半期連結累計期間において、株式会社テーケアールの株式を取得したことにより、新たに当社グループの設備が増加しました。その主な設備は、下記のとおりであります。

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(千円)		従業員数 (人)
				建物及び建物 付属設備	土地 (面積千㎡)	
株式会社テーケアール	本社 (東京都大田区)	E M S 事業	本社機能	341,316	612,443 (1.5)	134
株式会社茨城テーケアール	茨城工場 (茨城県東茨城郡)	E M S 事業	工場設備	485,438	28,050 (21.9)	118
株式会社茨城テーケアール	羽鳥工場 (茨城県小美玉市)	E M S 事業	工場設備	59,178	223,597 (9.5)	27
株式会社東北テーケアール	東北TKR (岩手県紫波郡)	E M S 事業	工場設備	184,028	213,665 (26.9)	206

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

#### (7) 経営成績に重要な影響を与える要因及び経営戦略の現状と見通し

当第2四半期連結累計期間において、経営成績に重要な影響を与える要因及び経営戦略の現状と見通しについて重要な変更はありません。



### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	412,000
計	412,000

###### 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末現在発行数 (株) (平成23年9月30日)	提出日現在発行数(株) (平成23年11月14日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	108,055	108,055	大阪証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	当社は単元株制 度は採用しており ません。
計	108,055	108,055	-	-

- (注) 1. 普通株式は完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。  
2. 「提出日現在発行数」欄には、平成23年11月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

##### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
平成23年7月1日～ 平成23年9月30日	-	108,055	-	500,690	-	216,109

## ( 6 ) 【大株主の状況】

平成23年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総 数に対する所 有株式数の割 合(%)
ジャフコ・バイアウト2号投資事業 有限責任組合	東京都千代田区大手町1-5-1 (株式会社ジャフコ内)	38,690	35.81
小野 文明	神奈川県横浜市都筑区	18,200	16.84
日本マニファクチャリングサー ビス株式会社	東京都新宿区西新宿3-20-2	7,980	7.39
長谷川 京司	東京都文京区	2,590	2.40
野村證券株式会社 野村ジョイ 執行役社長兼CEO 渡部賢一	東京都千代田区大手町2-1-1	2,540	2.35
福本 英久	東京都北区	2,200	2.04
日本マニファクチャリングサー ビス社員持株会	東京都新宿区西新宿3-20-2	2,032	1.88
JAFCO Buyout No.2 Investment Limited Partnership(Cayman)L.P.	M&C Corporate Services Limited,PO Box 309GT,Ugland House,South Church Street,George Town,Grand Cayman, Cayman Islands	1,610	1.49
(常任代理人 野村信託銀行株式会 社)	(東京都千代田区大手町2-2-2)		
大阪証券金融株式会社 取締役社長 堀田隆夫	大阪府大阪市中央区北浜2-4-6	1,409	1.30
山田 文彌	愛知県一宮市	1,350	1.25
計	-	78,601	72.74

## (7)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

平成23年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 7,980	-	株主としての権利内容に制限のない標準となる株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 100,075	100,075	同上
単元未満株式	-	-	-
発行済株式総数	108,055	-	-
総株主の議決権	-	100,075	-

## 【自己株式等】

平成23年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
日本マニファクチャリングサービス株式会社	東京都新宿区西新宿三丁目20番2号 東京オペラシティタワー11階	7,980	-	7,980	7.39
計	-	7,980	-	7,980	7.39

## 2【役員の状況】

該当事項はありません。

## 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7月1日から平成23年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について有限責任 あずさ監査法人による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3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,371,038	4,347,822
受取手形及び売掛金	3,226,428	6,538,802
有価証券	351,843	434,249
製品	70,769	459,399
仕掛品	129,978	395,234
原材料及び貯蔵品	1,165,018	1,758,951
その他	208,985	476,215
貸倒引当金	16,173	6,597
流動資産合計	6,507,890	14,404,078
固定資産		
有形固定資産		
土地	344,562	2,082,312
その他(純額)	83,348	2,472,049
有形固定資産合計	427,910	4,554,361
無形固定資産		
その他	15,522	305,754
無形固定資産合計	15,522	305,754
投資その他の資産		
その他	410,904	1,293,944
貸倒引当金	-	14,847
投資その他の資産合計	410,904	1,279,096
固定資産合計	854,338	6,139,212
資産合計	7,362,228	20,543,290
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,706,334	3,939,990
未払金	998,289	1,111,112
短期借入金	798,300	5,111,462
1年内償還予定の社債	-	198,000
未払法人税等	163,322	122,187
未払消費税等	130,077	130,375
賞与引当金	145,002	351,109
その他	291,391	633,481
流動負債合計	4,232,717	11,597,720
固定負債		
社債	-	150,000
長期借入金	910,007	2,208,837
退職給付引当金	-	423,368

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
役員退職慰労引当金	-	86,415
繰延税金負債	39,955	119,581
その他	10,255	104,191
固定負債合計	960,217	3,092,393
負債合計	5,192,934	14,690,114
純資産の部		
株主資本		
資本金	500,690	500,690
資本剰余金	216,109	219,088
利益剰余金	1,511,555	2,745,497
自己株式	43,472	40,740
株主資本合計	2,184,882	3,424,535
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	26,399	2,214
為替換算調整勘定	64,050	124,612
その他の包括利益累計額合計	37,650	126,826
新株予約権	22,062	26,284
少数株主持分	-	2,529,183
純資産合計	2,169,294	5,853,176
負債純資産合計	7,362,228	20,543,290

## ( 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 4 月 1 日 至 平成22年 9 月30日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成23年 9 月30日)
売上高	8,983,024	11,006,753
売上原価	7,704,463	9,692,289
売上総利益	1,278,561	1,314,463
販売費及び一般管理費		
給与及び賞与	396,707	477,975
賞与引当金繰入額	50,449	52,859
その他	554,940	634,325
販売費及び一般管理費合計	1,002,097	1,165,160
営業利益	276,464	149,302
営業外収益		
受取配当金	390	2,451
保険解約返戻金	9,406	-
匿名組合投資利益	11,670	-
その他	4,195	6,332
営業外収益合計	25,662	8,783
営業外費用		
為替差損	28,923	56,033
その他	7,977	18,054
営業外費用合計	36,901	74,088
経常利益	265,224	83,998
特別利益		
雇用調整助成金	2,251	79,225
負ののれん発生益	592,194	1,198,739
その他	-	60,493
特別利益合計	594,445	1,338,458
特別損失		
災害による損失	-	90,679
その他	-	223
特別損失合計	-	90,902
税金等調整前四半期純利益	859,670	1,331,554
法人税、住民税及び事業税	110,052	69,509
法人税等調整額	15,376	11,712
法人税等合計	94,675	57,796
少数株主損益調整前四半期純利益	764,995	1,273,757
少数株主利益	-	-
四半期純利益	764,995	1,273,757

【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4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	764,995	1,273,757
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	8,890	28,614
為替換算調整勘定	43,254	60,561
その他の包括利益合計	34,363	89,175
四半期包括利益	730,631	1,184,581
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	730,631	1,184,581
少数株主に係る四半期包括利益	-	-



## (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4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23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	859,670	1,331,554
減価償却費	20,236	18,592
長期前払費用償却額	1,634	1,169
株式報酬費用	6,618	6,222
貸倒引当金の増減額(は減少)	125	12,491
賞与引当金の増減額(は減少)	35,636	37,922
受取利息及び受取配当金	1,105	3,313
支払利息	6,312	8,064
負ののれん発生益	592,194	1,198,739
売上債権の増減額(は増加)	174,743	8,662
たな卸資産の増減額(は増加)	216,733	259,024
災害損失	-	90,679
前払費用の増減額(は増加)	7,745	14,604
仕入債務の増減額(は減少)	215,664	459,343
未払金の増減額(は減少)	59,089	175,529
未払費用の増減額(は減少)	28,083	27,041
未払消費税等の増減額(は減少)	101,807	34,265
預り金の増減額(は減少)	10,656	14,920
その他	206,872	39,265
小計	441,707	55,169
利息及び配当金の受取額	1,105	3,413
利息の支払額	5,626	8,312
法人税等の支払額	59,725	144,995
災害損失の支払額	-	90,001
営業活動によるキャッシュ・フロー	377,461	295,066
<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	4,925	210
定期預金の払戻による収入	84,621	120
有形固定資産の取得による支出	7,262	47,823
無形固定資産の取得による支出	3,475	11,028
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	-	517,347
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	498,855	-
その他	9,809	4,332
投資活動によるキャッシュ・フロー	420,087	462,738

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30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)	300,000	2,405,025
長期借入れによる収入	1,400,000	-
長期借入金の返済による支出	169,999	139,998
株式の発行による収入	180	-
配当金の支払額	9,824	39,435
自己株式の処分による収入	-	3,711
財務活動によるキャッシュ・フロー	920,356	2,229,302
現金及び現金同等物に係る換算差額	7,074	14,218
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	870,655	2,382,754
現金及び現金同等物の期首残高	902,419	1,712,355
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,773,075	4,095,110

## 【連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更】

当第2四半期連結累計期間

(自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日)

## (1) 連結の範囲の重要な変更

当第2四半期連結会計期間より、株式会社テーケイアールの株式の53.01%を取得したため、連結の範囲に含めております。それに伴い、同社の連結子会社である株式会社東北テーケイアール、株式会社岩手テーケイアール、株式会社茨城テーケイアール、TKR HOLDINGS LIMITED、TKR MANUFACTURING (MALAYSIA) SDN.BHD.、TKR PRECISION (MALAYSIA) SDN.BHD.、TKR HONG KONG LIMITED、中宝華南電子（東莞）有限公司の8社も連結の範囲に含めております。

これにより、当連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

## 【会計方針の変更等】

当第2四半期連結累計期間

(自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30日)

## (1株当たり当期純利益に関する会計基準等の適用)

第1四半期連結会計期間より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」（企業会計基準第2号 平成22年6月30日）、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日公表分）及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第9号 平成22年6月30日）を適用しております。

第1四半期連結会計期間において株式分割を行いました。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益を算定しております。

なお、これによる影響については、「1株当たり情報」に記載しております。

## 【四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理】

該当事項はありません。

## 【追加情報】

当第2四半期連結累計期間

(自 平成23年4月1日  
至 平成23年9月30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。

## 【注記事項】

## (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4月1日 至 平成22年9月30日）

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

災害による損失の主な内訳は、平成23年3月11日に発生した東日本大震災による休業補償、有給休暇及び復旧費用等であります。

## (四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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は下記のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
現金及び預金勘定	1,633,465千円	4,347,822千円
預入期間が3か月を超える定期預金	219,007	686,961
外貨MMF	358,617	434,249
現金及び現金同等物	1,773,075	4,095,110

## (株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)

## 1. 配当に関する事項

## 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	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6月24日 定時株主総会	普通株式	9	500	平成22年3月31日	平成22年6月25日	利益剰余金

当第2四半期連結累計期間(自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)

## 1. 配当に関する事項

## 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	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6月28日 定時株主総会	普通株式	39	2,000	平成23年3月31日	平成23年6月29日	利益剰余金

(注) 平成23年4月1日を効力発生日として1:5の株式分割を実施しております。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30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)

	I S 事業	M S 事業	G E 事業	E M S 事業	合計	調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
売上高							
(1)外部顧客への 売上高	4,321,163	1,602,228	327,977	2,731,655	8,983,024	-	8,983,024
(2)セグメント間 の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-	-	-
計	4,321,163	1,602,228	327,977	2,731,655	8,983,024	-	8,983,024
セグメント利益	427,264	244,081	17,656	56,067	745,069	468,605	276,464

(注) 1. セグメント利益の調整額 468,605千円は、各報告セグメントに配分していない間接部門費用であります。

2. セグメント利益は、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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

「EMS事業」セグメントにおいて、平成22年7月1日付で株式会社志摩電子工業の全株式を取得し、同社を子会社いたしました。なお、当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第2四半期連結累計期間においては592,194千円であります。

当第2四半期連結累計期間(自平成23年4月1日至平成23年9月30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)

	IS事業	MS事業	GE事業	EMS事業	合計	調整額 (注)1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注)2
売上高							
(1)外部顧客への 売上高	4,407,329	1,491,428	308,511	4,799,484	11,006,753	-	11,006,753
(2)セグメント間 の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-	-	-	-
計	4,407,329	1,491,428	308,511	4,799,484	11,006,753	-	11,006,753
セグメント利益	464,481	229,983	22,520	7,728	724,713	575,411	149,302

(注) 1. セグメント利益の調整額 575,411千円は、各報告セグメントに配分していない間接部門費用であります。

2. セグメント利益は、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。

3. 当第2四半期連結会計期間において、株式会社テーキアールの株式を取得し、新たに連結の範囲に含めております。これにより、当第2四半期連結会計期間の報告セグメントの資産の金額は、「EMS事業」において9,364,537千円増加しております。

## 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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

「EMS事業」セグメントにおいて、平成23年7月28日付で株式会社テーキアールの株式の53.01%を取得し、同社を子会社いたしました。なお、当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第2四半期連結累計期間においては1,198,739千円であります。

## (金融商品関係)

前連結会計年度末(平成23年3月31日)

科目	連結貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
長期借入金	1,290,003	1,290,003	-

(注) 金融商品の時価の算定方法

## 長期借入金

1年内返済予定の長期借入金については、長期借入金に含めて記載しております。また、長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、当社及び連結子会社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。固定金利によるものは、元利金の合計額を同様の新規借入金を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっておりますが、1年内に期限が到来するものは、短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

当第2四半期連結会計期間末(平成23年9月30日)

長期借入金、企業集団の事業の運営において重要なものとなっており、かつ、前連結会計年度の末日に比べて著しい変動が認められます。

科目	四半期貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
長期借入金	3,033,808	3,043,063	9,255

(注) 金融商品の時価の算定方法

## 長期借入金

1年内返済予定の長期借入金については、長期借入金に含めて記載しております。また、長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、当社及び連結子会社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。固定金利によるものは、元利金の合計額を同様の新規借入金を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっておりますが、1年内に期限が到来するものは、短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (有価証券関係)

当第2四半期連結会計期間末(平成23年9月30日)

当社グループの所有する有価証券は、企業集団の事業の運営において重要なものではないため、記載を省略しております。

## (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23年9月30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に比べて著しい変動が認められないため、記載を省略しております。

## (企業結合等関係)

当第2四半期連結会計期間(自平成23年7月1日至平成23年9月30日)

取得による企業結合

## 1. 企業結合の概要

## (1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社テーキアール

なお、株式会社テーキアールの子会社である以下の8社も同時に取得しました。株式会社東北テーキアール、株式会社岩手テーキアール、株式会社茨城テーキアール、TKR HOLDINGS LIMITED、TKR MANUFACTURING (MALAYSIA) SDN.BHD.、TKR PRECISION (MALAYSIA) SDN.BHD.、TKR HONG KONG LIMITED、中宝華南電子(東莞)有限公司

事業の内容 基板実装、設計、組立事業、基板検査装置事業、電源ユニット事業、各種部品製造他

## (2) 企業結合を行った主な理由

当社グループは、株式会社テーキアールの株式を取得し、子会社化することにより、開発・設計業務、基盤実装を含めたモジュール組立、ODM/OEM領域を補強または強化することで当社グループの提供するサービスをより高度化、充実化させ、既存の海外の事業基盤を磐石にし、当社グループの掲げる事業戦略コンセプト「neo EMS」のラインナップが拡充され、事業機会の飛躍的拡大が見込めるものと確信しております。

## (3) 企業結合日

平成23年7月28日

## (4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

## (5) 結合後企業の名称

変更はありません。

## (6) 取得した議決権比率

53.01%

## (7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社による現金を対価とする株式取得であること。

## 2. 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

株式会社テーキアールの決算日は12月31日であり、当該企業の第2四半期会計期間は、支配獲得日より前であるため、上記期間には含んでおりません。

## 3. 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 1,648,777千円

取得原価 1,648,777千円

## 4. 負ののれん発生益の金額及び発生原因

## (1) 負ののれん発生益の金額

1,198,739千円

## (2) 発生原因

企業結合時の時価純資産額が、取得原価を上回ることにより発生しております。

## (1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額	7,685円85銭	12,796円05銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額(千円)	764,995	1,273,757
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金額(千円)	764,995	1,273,757
普通株式の期中平均株式数(株)	99,533	99,543
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	7,341円68銭	11,951円19銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	4,666	7,037
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

## (会計方針の変更)

第1四半期連結会計期間より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日公表分)及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第9号 平成22年6月30日)を適用しております。この適用により、第1四半期連結会計期間に行った株式分割は、前連結会計年度の期首に行われたと仮定して1株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益を算定しております。

これらの会計基準等を適用しなかった場合の、前第2四半期連結累計期間の1株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益は、以下のとおりであります。

1株当たり四半期純利益金額 38,428円46銭  
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額 36,708円03銭

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 2【その他】

該当事項はありません。



## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成23年11月14日

日本マニファクチャリングサービス株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 原田 大輔 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 井上 東 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている日本マニファクチャリングサービス株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成23年7月1日から平成23年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成23年4月1日から平成23年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

### 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、日本マニファクチャリングサービス株式会社及び連結子会社の平成23年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. 四半期連結財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。