

## 平成 16 年 3 月期 第 3 四半期業績の概況（連結）

上場会社名 株式会社エフアンドエム

(URL http://www.fmltd.co.jp/)

代表者 代表取締役 森中 一郎

問合せ先責任者 取締役管理本部統括 杉浦 友泰

上場取引所 大阪証券取引所 ヘラクレス

(コード番号：4771)

TEL : (06) 6339-7177

## 1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における : 無

認識の方法との相違の有無

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 有

## 2. 平成 16 年 3 月期第 3 四半期の業績概況（平成 15 年 4 月 1 日 ~ 平成 15 年 12 月 31 日）

## (1) 経営成績（連結）の進捗状況

	売上高		営業利益		経常利益		当期(四半期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16 年 3 月期第 3 四半期	2,687	( 2.1)	16	( - )	70	( - )	84	( - )
15 年 3 月期第 3 四半期	2,629	( 7.0)	75	(66.7)	62	(244.4)	68	( - )
(参考)15 年 3 月期	3,531		80		27		245	

	1 株当たり当期純利益		潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益	
	円	銭	円	銭
16 年 3 月期第 3 四半期	7,488	35	-	-
15 年 3 月期第 3 四半期	5,962	13	-	-
(参考)15 年 3 月期	21,653	58	-	-

(注) 1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を表示しております。

2. 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

3. この報告における数値については、公認会計士又は監査法人の監査を受けておりません。

4. 連結及び持分法の適用範囲の異動は、平成 15 年 9 月 10 日にチャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社の株式取得による連結子会社化と、平成 15 年 11 月 28 日に株式会社中小企業エムアンドエーセンターの当社全保有株式売却による同社の非連結化によるものです。

## [ 経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等 ]

当社グループの第 3 四半期（平成 15 年 4 月 1 日～平成 15 年 12 月 31 日）の連結業績は、売上高 2,687 百万円（前年同期比 2.1%増加）、営業損失 16 百万円、経常損失 70 百万円、第 3 四半期純損失 84 百万円となりました。

アウトソーシング事業における、会員数の伸長があったものの、会員向け提携カード事業における、先行投資が当四半期に発生するなど、前年同四半期より売上高微増、利益減少となりました。

また、前四半期にチャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社（以下チャレンジャー社）の連結子会社化、当四半期に株式会社中小企業エムアンドエーセンター（以下 M&A センター）の保有株式売却による、非連結化など関連会社の異動がありました。この結果、当四半期においてチャレンジャー社の経営成績が当社連結決算に反映されるとともに、M&A センター株式売却による連結子会社売却益約 44 百万円が発生することとなりました。

今後は当期において、会員数増加基調となった主力事業の更なる拡大に努めるとともに、再編したグループ企業の相乗効果を高めることで、収益の向上に注力してまいります。

## (2) 部門別の売上高内訳

	16年3月期第3四半期 (当四半期)		対前年同期増減率	15年3月期第3四半期 (前年同四半期)		参 考 前期(通期)	
	金 額	構成比		金 額	構成比	金額	構成比
アウトソーシング 事 業	百万円 924	% 34.4	% 20.6	百万円 1,163	% 44.2	百万円 1,570	% 44.5
エフアンドエムクラブ 事 業	1,022	38.1	6.1	1,088	41.4	1,402	39.7
再 就 職 支 援 事 業	279	10.4	-	-	-	-	-
不 動 産 事 業	100	3.7	8.4	92	3.5	143	4.1
そ の 他 事 業	360	13.4	26.4	285	10.9	414	11.7
合 計	2,687	100.0	2.1	2,629	100.0	3,531	100.0

## 【アウトソーシング事業】

アウトソーシング事業におきましては、獲得営業の積極化により、当四半期におきましては、会員数増加ペースが向上してまいりました。これは、生保営業職員の絶対数の低下に底打ち感が見られることと、当社の記帳代行体制の整備による生命保険会社営業職員以外の個人事業主及び小規模法人の会員獲得を開始したことによるものです。この結果、当第3四半期末(平成15年12月31日)の会員数は30,847人となり、前期末(平成15年3月31日)より5,209人の増加となりました。

売上高に関しましては、獲得会員の多くが料金単価が平成16年度分サービスにおいて正規料金に移行する会員であったことにより、会員数の増加による増収効果は当第3四半期では発生せず、当期第4四半期よりその効果があらわれるため、前年同期比20.6%減少の924百万円となりました。

今後は、更なる顧客サービスの向上を図り、獲得営業を強化することで、会員数増加基調を堅持するとともに、生保営業職員以外の個人事業主への記帳代行サービスの事業化を急ぐことで、収益向上に注力してまいります。

## 【エフアンドエムクラブ事業】

## ・会員事業

エフアンドエムクラブ会員事業におきましては、経営者層に向けた財務サービス及び経営計画作成等の支援によるサービスコンテンツの付加を進めるなど、顧客満足の向上を図ることで、紹介案件の構築および会員増加に努めてまいりました。サービスの拡充の中、新たなニーズの発掘により前年より契約継続率の向上があったものの、中小企業の経営環境は依然厳しいものがあり、新規会員獲得が伸び悩むこととなりました。

この結果、当第3四半期末(平成15年12月31日)の会員企業数は4,523社となり前期末(平成15年3月31日)より43社の増加となりました。

売上高に関しましては、前期末より会員企業数が増加しているものの、前期の期中平均会員企業数より、会員数企業数が低下したため、当四半期におけるセグメント全体の売上高は前年同期比6.1%減少の1,022百万円となりました。

今後は、会員企業数増加基調を堅持するとともに、企業本体へのサービス強化はもとより、経営者層および会員企業従業員へのサービス強化に努め、収益向上に注力してまいります。

## ・ISO支援事業

ISO支援事業に関しましては、地方金融機関及び事業会社等の紹介代理店構築が進むことで、中小企業にむけたISO支援コンサルティングを受注してまいりました。この結果、当第3四半期のISO支援事業における売上高は116百万円となりました。

## 【その他】

## ・再就職支援事業

再就職支援事業につきましては、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社の連結子会社化など、当社グループとしての相乗効果を図り、当社グループの中核事業にすべく、努めてまいりました。その結果、当第3四半期における売上高は279百万円となりました。

・不動産事業

当第3四半期の不動産事業における売上高は100百万円となりました。  
なお、当事業での売上高は当社大阪本社が所在する、自社保有物件からの賃貸収入であります。

・M&A アドバイザリー事業

M&A アドバイザリー事業におきましては、連結子会社である株式会社エムアンドエーセンターの当社保有全株式売却を平成15年11月28日に完了し非連結化いたしました。これにより、同社との業務協力関係は継続するものの、当社グループにおきましては、同事業から撤退することとなりました。

(3) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
16年3月期第3四半期	5,699	1,908	33.5	170,137 47
15年3月期第3四半期	4,892	2,218	45.3	193,010 03
(参考)15年3月期	4,725	2,015	42.6	179,616 91

【連結財政状態の変動状況に関する定性的情報等】

項目	16年3月期第3四半期	増減額	前期末
	百万円	百万円	百万円
(資産)			
現金及び預金	357	168	189
受取手形及び売掛金	631	174	457
たな卸資産	303	214	88
連結調整勘定	116	110	6
投資有価証券	201	126	328
繰延税金資産	345	200	145
滞留売掛金	132	182	314
社債発行費	90	84	6
(負債)			
一年以内償還予定社債	198	158	40
短期借入金	648	120	768
未成業務受入金	344	344	-
社債	1,472	1,312	160
長期借入金	252	1,054	1,307

(注) 1. 項目ごとの変動額が総資産の1%を超えるものを記載しております。

2. 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

3. 現金及び預金の増加は、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社を連結子会社としたことが主な要因でございます。

4. 受取手形及び売掛金の増加は、アウトソーシング事業において、会員獲得数が増加したためでございます。

5. たな卸資産の増加は、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社を連結子会社としたことが主な要因でございます。

6. 投資有価証券の減少は、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社を連結子会社としたことが主な要因でございます。

7. 連結調整勘定の増加は、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社を連結子会社としたことが主な要因でございます。

8. 繰延税金資産の増加は、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社を連結子会社としたことが主な要因でございます。

9. 滞留売掛金の減少は、貸倒金引当金との相殺処理によるものです。

10. 社債発行費の増加は社債発行に伴うものでございます。

11. 一年以内償還予定社債の増加は長期借入金返済に伴い社債発行したことによるものです。

12. 短期借入金の減少は、短期借入金の返済によるものです。

13. 未成業務受入金の増加は、チャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社を連結子会社としたことが主な要因でございます。

14. 社債の増加は長期借入金返済に伴い社債発行したことによるものです。

15. 長期借入金の減少は社債発行に伴い、長期借入金を返済したことによるものです。

3. 平成 16 年 3 月期の連結業績予想（平成 15 年 4 月 1 日～平成 16 年 3 月 31 日）

（業績予想に関する定性的情報等）

平成 16 年 3 月期通期（平成 15 年 4 月 1 日～平成 16 年 3 月 31 日）の連結および単体の業績予想につきまして、平成 15 年 5 月 16 日に公表した業績予想を下記のとおり修正いたします。

(1) 連結業績予想（平成 15 年 4 月 1 日～平成 16 年 3 月 31 日）

（単位：百万円）

	売上高	経常利益	当期純利益
前回発表予想 (A)	4,151	252	120
今回修正予想 (B)	3,830	44	26
増減額 (B - A)	321	208	146
増減率 (%)	7.7	82.5	-
<ご参考> 前期実績（平成 15 年 3 月期通期）	3,531	80	27

(2) 単体業績予想（平成 15 年 4 月 1 日～平成 16 年 3 月 31 日）

（単位：百万円）

	売上高	経常利益	当期純利益
前回発表予想 (A)	3,454	170	102
今回修正予想 (B)	3,222	81	10
増減額 (B - A)	232	89	92
増減率 (%)	6.7	52.3	90.1
<ご参考> 前期実績（平成 14 年 3 月通期）	3,229	62	49

上記予測は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

以 上

1. 第3四半期連結財務諸表  
(1) 第3四半期連結貸借対照表

区分	当第3四半期末 (平成15年12月31日)		前第3四半期末 (平成14年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)				
流動資産				
1. 現金及び預金	357,794		211,272	
2. 受取手形及び売掛金	631,807		731,936	
3. たな卸資産	303,389		84,948	
4. その他	414,061		218,503	
貸倒引当金	5,803		11,928	
流動資産合計	1,701,249	29.8	1,234,732	25.2
固定資産				
(1) 有形固定資産				
1. 建物及び構築物	1,154,106		1,126,379	
2. 機械装置及び運搬具	48		48	
3. 土地	729,631		729,631	
4. その他	156,230		187,295	
有形固定資産合計	2,040,016		2,043,354	
(2) 無形固定資産				
1. 営業権	2,799		6,969	
2. 連結調整勘定	116,619		6,275	
3. その他	249,012		209,218	
無形固定資産合計	368,431		222,463	
(3) 投資その他の資産				
1. 投資有価証券	201,912		367,650	
2. 長期貸付金	37,200		7,200	
3. 繰延税金資産	345,965		207,265	
4. 滞留売掛金	132,126		162,594	
5. 差入保証金	255,082		243,258	
6. 保険積立金	461,922		416,182	
7. その他	97,840		80,686	
貸倒引当金	32,740		93,089	

区分	当第3四半期末 (平成15年12月31日)		前第3四半期末 (平成14年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
投資その他の資産合計	1,499,309		1,391,748	
固定資産合計	3,907,757	68.6	3,657,566	74.8
繰延資産				
社債発行費	90,250		-	
繰延資産合計	90,250	1.6	-	-
資産合計	5,699,257	100.0	4,892,298	100.0
(負債の部)				
流動負債				
1. 支払手形及び買掛金	23,731		38,992	
2. 一年内償還予定社債	198,000		-	
3. 短期借入金	648,175		757,980	
4. 未成業務受入金	344,827		-	
5. 未払法人税等	8,392		31,153	
6. 賞与引当金	57,317		50,352	
7. その他	347,177		243,566	
流動負債合計	1,627,620	28.6	1,122,044	22.9
固定負債				
1. 社債	1,472,000		-	
2. 長期借入金	252,400		1,435,620	
3. その他	142,034		103,098	
固定負債合計	1,866,474	32.7	1,538,720	31.5
負債合計	3,494,094	61.3	2,660,764	54.4
(少数株主持分)				
少数株主持分	296,220	5.2	12,966	0.3

区分	当第3四半期末 (平成15年12月31日)		前第3四半期末 (平成14年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
資本金	826,000	14.5	826,000	16.9
資本剰余金	1,044,700	18.3	1,044,700	21.3
利益剰余金	158,658	2.8	464,517	9.5
その他有価証券評価差額金	71,330	1.2	63,128	1.3
自己株式	49,085	0.9	53,521	1.1
資本合計	1,908,942	33.5	2,218,567	45.3
負債、少数株主持分及び資本合計	5,699,257	100.0	4,892,298	100.0

## (2) 第3四半期連結損益計算書

区分	当第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)			前第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		
	金額(千円)	百分比 (%)		金額(千円)	百分比 (%)	
売上高		2,687,184	100.0		2,629,717	100.0
売上原価		752,487	28.0		800,537	30.4
売上総利益		1,934,697	72.0		1,829,180	69.6
販売費及び一般管理費		1,951,390	72.6		1,753,791	66.7
営業利益		-	-		75,389	2.9
営業損失		16,693	0.6		-	-
営業外収益		22,520	0.8		35,142	1.3
営業外費用		76,400	2.8		48,477	1.8
経常利益		-	-		62,053	2.4
経常損失		70,574	2.6		-	-
特別利益		46,326	1.7		-	-
特別損失		51,842	1.9		102,270	3.9
税金等調整前第3四半期純損失		76,089	2.8		40,216	1.5
法人税、住民税及び事業税	11,916			32,177		
法人税等調整額	16,219	4,302	0.2	1,579	30,597	1.2
少数株主損失		-	-		2,282	0.1
少数株主利益		12,231	0.5		-	-
第3四半期純損失		84,019	3.1		68,532	2.6

1. 第3四半期個別財務諸表  
 (1) 第3四半期個別貸借対照表

区分	当第3四半期末 (平成15年12月31日)		前第3四半期末 (平成14年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)				
流動資産				
1. 現金及び預金	93,681		169,028	
2. 受取手形			1,627	
3. 売掛金	536,561		698,478	
4. 商品	68,300		55,570	
5. 製品	9,223		9,702	
6. 貯蔵品	13,722		11,352	
7. 前渡金	30,000			
8. 前払費用	78,050		31,715	
9. 短期貸付金	163,200		189,325	
10. 未収入金	204,544		27,685	
11. 繰延税金資産			19,994	
12. その他	15,526		29,702	
貸倒引当金	3,802		13,565	
流動資産合計	1,209,008	23.8	1,230,616	25.4
固定資産				
(1) 有形固定資産				
1. 建物	1,102,104		1,122,787	
2. 車両運搬具	48		48	
3. 工具器具備品	131,697		179,678	
4. 土地	729,631		729,631	
有形固定資産合計	1,963,480		2,032,144	
(2) 無形固定資産				
1. 電話加入権	8,451		8,246	
2. 営業権	2,049		6,969	
3. ソフトウェア	157,723		200,576	
4. その他	9,500			
無形固定資産合計	177,725		215,792	
(3) 投資その他の資産				
1. 投資有価証券	201,907		194,106	

区分	当第3四半期末 (平成15年12月31日)		前第3四半期末 (平成14年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
2. 関係会社株式	469,700		187,000	
3. 出資金	2,910		2,910	
4. 長期貸付金	37,200		7,200	
5. 長期前払費用	5,989		8,737	
6. 繰延税金資産	120,252		174,049	
7. 滞留売掛金	132,126		162,594	
8. 差入保証金	176,458		239,022	
9. 保険積立金	461,922		416,182	
10. その他	65,885		69,039	
貸倒引当金	32,740		93,089	
投資その他の資産合計	1,641,611		1,367,751	
固定資産合計	3,782,817	74.4	3,615,688	74.6
繰延資産				
社債発行費	90,250			
繰延資産合計	90,250	1.8		
資産合計	5,082,076	100.0	4,846,305	100.0
(負債の部)				
流動負債				
1. 買掛金	23,590		18,300	
2. 一年内償還予定社債	198,000			
3. 短期借入金	748,695		212,500	
4. 一年内返済予定長期借入金	79,480		545,480	
5. 未払金	124,761		122,194	
6. 未払法人税等	1,534		15,011	
7. 未払消費税等	15,354		28,207	
8. 未払費用	50,844		35,733	
9. 預り金	12,111		5,963	
10. 前受収益	17,781		57,780	
11. 賞与引当金	50,250		45,219	
12. その他	27,565		2,513	
流動負債合計	1,349,969	26.6	1,088,904	22.5

区分	当第3四半期末 (平成15年12月31日)		前第3四半期末 (平成14年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
固定負債				
1. 社債	1,472,000			
2. 長期借入金	252,440		1,435,620	
3. 預り保証金	82,661		138,508	
固定負債合計	1,807,101	35.6	1,574,128	32.5
負債合計	3,157,071	62.1	2,663,032	55.0
(資本の部)				
資本金	826,000	16.3	826,000	17.0
資本剰余金	1,044,700	20.6	1,044,700	21.6
利益剰余金	174,721	3.4	429,222	8.8
その他有価証券評価差額金	49,085	1.0	63,128	1.3
自己株式	71,330	1.4	53,521	1.1
資本合計	1,925,005	37.9	2,183,272	45.0
負債及び資本合計	5,082,076	100.0	4,846,305	100.0

## (2) 第3四半期個別損益計算書

区分	当第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)			前第3四半期 (自平成14年4月1日 至平成14年12月31日)		
	金額(千円)	百分比 (%)		金額(千円)	百分比 (%)	
売上高		2,311,358	100.0		2,418,712	100.0
売上原価		580,821	25.1		773,751	32.0
売上総利益		1,730,537	74.9		1,644,960	68.0
販売費及び一般管理費		1,759,780	76.1		1,577,992	65.2
営業利益					66,967	2.8
営業損失		29,242	1.3			
営業外収益		29,837	1.3		33,913	1.4
営業外費用		47,456	2.1		33,603	1.4
経常利益					67,278	2.8
経常損失		46,861	2.0			
特別利益		1,539	0.1			
特別損失		30,804	1.3		102,041	4.2
税引前第3四半期純損失		76,126	3.3		34,763	1.4
法人税、住民税及び事業税	5,803			15,125		
法人税等調整額	12,636	6,833	0.3	13,687	28,812	1.2
第3四半期純損失		69,293	3.0		63,575	2.6