

## 平成 17 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

上場会社名 株式会社エフアンドエム 上場取引所 大阪証券取引所 ヘラクレス  
 (URL <http://www.fmltd.co.jp/>) (コード番号: 4771)  
 代表者 代表取締役 森中 一郎 本社所在地 大阪府吹田市江坂町 1 丁目 2 3 番 3 8 号  
 問合せ先責任者 取締役管理本部統括 杉浦 友泰 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 : 無  
 公認会計士又は監査法人による関与の有無 : 無

## 2 平成 17 年 3 月期第 1 四半期の財務・業績概況（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 6 月 30 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	%
17 年 3 月期第 1 四半期	900	( 15.4)	39	( - )	23	( - )	37	( - )
16 年 3 月期第 1 四半期	780	( 0.6)	39	( - )	55	( - )	68	( - )
(参考)16 年 3 月期	3,869	( 9.6)	184	(128.9)	67	(144.1)	92	( - )

	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
17 年 3 月期第 1 四半期	3,381	26	-	-
16 年 3 月期第 1 四半期	6,146	66	-	-
(参考)16 年 3 月期	8,237	70	-	-

(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. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在していないため記載しておりません。

## 〔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 1 四半期（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 6 月 30 日）の連結業績は、売上高 900 百万円（前年同期比 15.4%増加）、営業利益 39 百万円、経常利益 23 百万円、第 1 四半期純利益 37 百万円となりました。

前期より引き続き主力事業であるアウトソーシング事業・エフアンドエムクラブ事業の会員数が増加したことに加え、前年同四半期では持分法適用会社であったチャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社が当四半期では連結子会社としての決算となったことから、売上高は増加致しました。また単独決算における、原価の抑制及び東京本社移転（15 年 12 月）等による経費軽減効果で、利益率が向上したことにより、営業利益、経常利益、当期純利益がともに黒字化することとなりました。

## (2) 部門別の売上高内訳

	17 年 3 月期第 1 四半期 (当四半期)		対前年同 期増減率	16 年 3 月期第 1 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 343	% 38.2	% 11.1	百万円 309	% 39.6	百万円 1,388	% 35.9
エフアンドエムクラブ 事 業	342	38.0	3.7	330	42.3	1,388	35.9
アウトプレースメント 事 業	149	16.6	-	-	-	577	14.9
不 動 産 事 業	29	3.3	12.5	33	4.3	131	3.4
そ の 他 事 業	35	3.9	67.3	107	13.8	383	9.9
合 計	900	100.0	15.4	780	100.0	3,869	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、引き続き獲得営業が順調に進み、生保営業職員を中心に会員数は増加傾向を維持してまいりました。生保営業職員以外のマーケットへ向けた取り組みも前期より引き続き注力し、新たな収益基盤の拡充に努めてまいりました。

事業全体のローコスト・オペレーションとしましては、記帳処理業務の一部を外注化し今後の原価抑制に取り組むなど、事業収益性の更なる向上に努めてまいりました。

また新規事業として、当社が現在まで蓄積したノウハウを税理士・会計士へ提供することを目的とした、「TAXHOUSE」の店舗展開に向けたマーケティングを中心とした準備を進めてまいりました。

この結果、当第1四半期におけるアウトソーシング事業の売上高は343百万円（前年同期比11.1%増）、会員数は前年同期末比4,921人増加の31,554人となりました。

【エフアンドエムクラブ事業】

エフアンドエムクラブ事業におきましては、前期より引き続きサービスの浸透に注力するために、顧客フォロー体制を再構築し、顧客満足度の向上に努めてまいりました。同時に金融機関等の既存の紹介ルートとの関係を深めるとともに、事業会社とアライアンスを進めるなど今後の営業機会の増大に努めてまいりました。また、ISO支援事業においても、引き続き地方金融機関との提携等により販路拡大に注力するとともに、コンサルティング機能を強化するなど、中小企業向けの新しいISO取得支援の構築を進めてまいりました。

これらの結果、エフアンドエムクラブ事業の当第1四半期の売上高は342百万円（前年同期比3.7%増）となり当四半期末（16年6月末）のエフアンドエムクラブ会員数は4,588社（前年同期末比22社増）となりました。

【アウトプレースメント事業】

前期より連結子会社となったチャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社におけるアウトプレースメント事業では、業界的に大口案件が一巡化する中、同社では強みであるきめ細かいコンサルティングを前面にした営業強化に取り組む他に、収益体質の向上に取り組んでまいりました。その結果、当四半期における売上高は149百万円となりました。

【その他】

・不動産事業

当第1四半期の不動産事業における売上高は29百万円となりました。

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。

(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
17年3月期第1四半期	5,200	1,940	37.3	172,927 08
16年3月期第1四半期	4,619	1,913	41.4	170,582 54
(参考)16年3月期	5,141	1,913	37.2	170,579 27

【連結財政状態の変動状況に関する定性的情報等】

項目	17年3月期第1四半期	増減額	前期末
	百万円	百万円	百万円
(資産)			
その他流動資産	399	57	341
短期借入金	574	175	399

(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. その他流動資産の増加は短期貸付金および前払費用増加のためであります。

4. 短期借入金の増加は運転資金調達によるものです。

3 平成17年3月期の連結業績予想（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

	売上高	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	円 銭
中間期	1,847	3	61	5,436 72
通期	4,068	191	32	2,883 78

(業績予想に関する定性的情報等)

現時点におきまして、平成16年5月21日に発表した予想に変更はありません。ただし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。

1. 第1四半期連結財務諸表  
 (1) 第1四半期連結貸借対照表

区分	当第1四半期末 (平成16年6月30日)		前第1四半期末 (平成15年6月30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	237,730		74,907	
2. 受取手形及び売掛金	633,331		526,436	
3. たな卸資産	246,782		88,997	
4. その他	399,165		324,201	
貸倒引当金	4,043		2,972	
流動資産合計	1,512,965	29.1	1,011,571	21.9
固定資産				
(1) 有形固定資産				
1. 建物及び構築物	1,129,957		1,118,548	
2. 機械装置及び運搬具	48		48	
3. 土地	729,631		729,631	
4. その他	133,936		159,189	
有形固定資産合計	1,993,573		2,007,416	
(2) 無形固定資産				
1. 営業権	450		4,509	
2. 連結調整勘定	112,735		6,103	
3. その他	154,110		197,978	
無形固定資産合計	267,295		208,591	
(3) 投資その他の資産				
1. 投資有価証券	223,816		325,383	
2. 長期貸付金	37,200		7,200	
3. 繰延税金資産	265,602		131,107	
4. 滞留売掛金	184,939		314,150	
5. 差入保証金	257,782		236,326	
6. 保険積立金	359,753		446,274	
7. その他	70,057		78,234	
貸倒引当金	30,737		152,302	

区分	当第1四半期末 (平成16年6月30日)		前第1四半期末 (平成15年6月30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	1,368,414		1,386,375	
固定資産合計	3,629,283	69.8	3,602,384	78.0
繰延資産				
社債発行費	58,507		5,366	
繰延資産合計	58,507	1.1	5,366	0.1
資産合計	5,200,757	100.0	4,619,322	100.0
(負債の部)				
流動負債				
1. 支払手形及び買掛金	11,987		23,951	
2. 一年内償還予定社債	198,000		40,000	
3. 短期借入金	574,662		809,779	
4. 未払法人税等	10,150		2,382	
5. 賞与引当金	69,760		57,279	
6. その他	460,206		241,637	
流動負債合計	1,324,765	25.5	1,175,029	25.5
固定負債				
1. 社債	1,373,000		160,000	
2. 長期借入金	211,510		1,262,519	
3. その他	106,059		103,112	
固定負債合計	1,690,569	32.5	1,525,631	33.0
負債合計	3,015,335	58.0	2,700,660	58.5
(少数株主持分)				
少数株主持分	245,180	4.7	4,724	0.1

区分	当第1四半期末 (平成16年6月30日)		前第1四半期末 (平成15年6月30日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
資本金	826,000	15.9	826,000	17.9
資本剰余金	1,044,700	20.1	1,044,700	22.6
利益剰余金	176,968	3.5	173,712	3.7
その他有価証券評価差額金	36,096	0.7	59,145	1.3
自己株式	71,330	1.4	71,330	1.5
資本合計	1,940,241	37.3	1,913,936	41.4
負債、少数株主持分及び資本合計	5,200,757	100.0	4,619,322	100.0

( 2 ) 第 1 四半期連結損益計算書

区分	当第 1 四半期 (自 平成16年 4 月 1 日 至 平成16年6月30日)		前第 1 四半期 (自 平成15年 4 月 1 日 至 平成15年6月30日)		
	金額 (千円)	百分比 (%)	金額 (千円)	百分比 (%)	
売上高		900,947	100.0	780,720	100.0
売上原価		314,780	34.9	211,027	27.0
売上総利益		586,167	65.1	569,693	73.0
販売費及び一般管理費		546,719	60.7	609,519	78.1
営業利益		39,448	4.4		
営業損失				39,826	5.1
営業外収益		2,356	0.3	5,642	0.7
営業外費用		17,895	2.0	21,190	2.7
経常利益		23,909	2.7		
経常損失				55,373	7.1
特別利益				3,402	0.4
特別損失		297	0.1	17,480	2.2
税金等調整前第 1 四半期純利益		23,611	2.6		
税金等調整前第 1 四半期純損失				69,451	8.9
法人税、住民税及び事業税	7,174			1,461	
法人税等調整額	120	7,053	0.8	5,403	0.9
少数株主損失		21,379	2.4	7,350	1.0
第 1 四半期純利益		37,937	4.2		
第 1 四半期純損失				68,965	8.8