

平成 17 年 3 月期 第 3 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

（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 : 無

公認会計士又は監査法人による関与の状況 : 無

2. 平成 17 年 3 月期第 3 四半期の業績概況（平成 16 年 4 月 1 日 ~ 平成 16 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 | % |
| 17 年 3 月期第 3 四半期 | 2,633 | (2.0) | 74 | (-) | 25 | (-) | 38 | (-) |
| 16 年 3 月期第 3 四半期 | 2,687 | (2.1) | 16 | (-) | 70 | (-) | 84 | (-) |
| (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 3 四半期 | 3,434 | 68 | - | - |
| 16 年 3 月期第 3 四半期 | 7,488 | 35 | - | - |
| (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。

[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 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 12 月 31 日）の連結業績は、売上高 2,633 百万円（前年同期比 2.0%減少）、営業利益 74 百万円、経常利益 25 百万円、当第 3 四半期純利益 38 百万円となりました。

売上高は連結子会社のチャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社の期首からの連結効果（前期第 3 四半期は下半期以降の加算）により再就職支援事業売上高は前期第 3 四半期より 51.6%増加したものの、エフアンドエムクラブ事業において、前期第 3 四半期は広告権収入（約 100 百万円）等の特別収入が発生したことに加え、不採算事業からの撤退等により当第 3 四半期連結売上高は前年同期比 2.0%の減少となりました。

利益につきましては、再就職支援事業のセグメント営業損失 134 百万円があったものの、アウトソーシング事業における、会員増および販管費等の削減効果等による利益率の改善が顕著となったことで、当第 3 四半期の営業利益、経常利益、当期純利益とも黒字転換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3四半期 (当四半期) | | 対前年同期増減率 | 16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 996 | % 37.9 | % 7.8 | 百万円 924 | % 34.4 | 百万円 1,388 | % 35.9 |
| エフアンドエムクラブ 事 業 | 977 | 37.1 | 4.4 | 1,022 | 38.1 | 1,388 | 35.9 |
| 再 就 職 支 援 事 業 | 423 | 16.1 | 51.6 | 279 | 10.4 | 577 | 14.9 |
| 不 動 産 事 業 | 94 | 3.6 | 6.3 | 100 | 3.7 | 131 | 3.4 |
| そ の 他 事 業 | 141 | 5.4 | 60.9 | 360 | 13.4 | 383 | 9.9 |
| 合 計 | 2,633 | 100.0 | 2.1 | 2,687 | 100.0 | 3,869 | 100.0 |

【アウトソーシング事業】

・記帳代行業業

アウトソーシング事業におきましては、引き続き会員獲得が順調に進む中、会員数増加基調をキープしてまいりました。また、今後の他業種への記帳代行を行う上で、生保営業職員以外の個人事業主及び小規模法人に対するマーケティングを引き続き進めるなど、会員数の増加に注力してまいりました。この結果、当第3四半期末(平成16年12月31日)の会員数は34,567人となり、前期末(平成16年3月31日)より4,701人の増加となり、当第3四半期のアウトソーシング事業における売上高は996百万円(前年同期比7.8%増)となりました。

・「Tax House」事業

当期より開始いたしました、「Tax House」事業につきましては、平成16年7月よりトライアル店舗をスタートさせ、同年12月より加盟説明会を開催するなど、今後の事業の柱とすべく注力してまいりました。実質、平成17年より募集を開始し、現在加盟希望者に対し順次個別説明を実施するなど、加盟の促進に努めております。当社では当連結会計年度(平成16年4月1日～平成17年3月31日)においての目標加盟数を30件とし、当期を次期以降の当事業の基盤作りと捉えております。当事業の加盟契約数は平成17年1月31日現在11件となっております。

【エフアンドエムクラブ事業】

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、会員増加に努めてまいりました。また、新規会員獲得ルートの多様化を目指し、地方金融機関や通信関連事業会社との提携を進めるなど、今後の会員増加に努めてまいりましたが、当第3四半期に効果を与えるまでには進捗せず、この結果、当第3四半期末(平成16年12月31日)の会員企業数は4,504社となり前期末(平成16年3月31日)より37社の減少となりました。

売上高に関しましては、新サービス等の効果により既存会員事業関連の伸長があったものの、前期に発生した広告権収入(約100百万円)などの特別収入を当期においてカバーすることができず、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4.4%減少の977百万円となりました。

【その他】

・再就職支援事業

再就職支援事業につきましては、前期はチャレンジャー・グレイ・クリスマス株式会社(以下チャレンジャー社)の連結子会社化の時期(平成15年9月)の影響により下期以降の連結効果であったことから、当第3四半期売上高は51.6%増加の423百万円となりましたが、再就職支援マーケットの一巡等によりチャレンジャー社個別の業績は実質減収となり、利益的にも営業損失(134百万円)を余儀なくされるなど、厳しい状況となりました。チャレンジャー社では再就職支援の新規受注や研修事業への注力に加え、固定費の削減などにより、体質向上の兆しが顕在化していることから、今後は更なるブランド力の訴求に努め収益の確保に注力してまいります。

・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94百万円となりました。
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3四半期 | 5,132 | 1,923 | 37.4 | 171,412 82 |
| 16年3月期第3四半期 | 5,699 | 1,908 | 33.5 | 170,137 47 |
| (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 | 263 | 74 | 189 |
| 受取手形及び売掛金 | 535 | 65 | 601 |
| たな卸資産 | 225 | 51 | 277 |
| 滞留売掛金 | 418 | 233 | 184 |
| 保険積立金 | 457 | 100 | 356 |
| (負債) | | | |
| 一年以内償還予定社債 | 129 | 69 | 198 |
| 未成業務受入金 | 172 | 86 | 258 |
| 長期借入金 | 176 | 52 | 228 |

(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、営業キャッシュフローの向上によるものです。

4. 受取手形及び売掛金の減少は、売掛金の回収等の要因によるものです。

5. たな卸資産の減少は、再就職支援事業における在籍者減少による未成業務支出金の減少が主な要因です。

6. 滞留売掛金の増加は、流動資産その他に含まれる未収金からの振替によるものです。

7. 保険積立金の増加は、保険加入によるものです。

8. 一年以内償還予定社債の減少は社債償還によるものです。

9. 未成業務受入金の減少は、再就職支援事業における在籍者減少によるものです。

10. 長期借入金の減少は、長期借入金を返済したことによるものです。

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）

（業績予想に関する定性的情報等）

平成17年3月期通期（平成16年4月1日～平成17年3月31日）の連結および個別の業績予想につきまして、平成16年5月21日に公表した業績予想からの変更はございません。

(1) 連結業績予想（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

（単位：百万円）

| | 売上高 | 経常利益 | 当期純利益 |
|----|-------|------|-------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 通期 | 4,068 | 191 | 32 |

(2) 個別業績予想（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

（単位：百万円）

| | 売上高 | 経常利益 | 当期純利益 |
|----|-------|------|-------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 通期 | 3,245 | 151 | 32 |

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16年12月31日) | | 前第3四半期末 (平成15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 | 263,746 | | 357,794 | |
| 2. 受取手形及び売掛金 | 535,315 | | 631,807 | |
| 3. たな卸資産 | 225,420 | | 303,389 | |
| 4. その他 | 204,307 | | 414,061 | |
| 貸倒引当金 | 3,321 | | 5,803 | |
| 流動資産合計 | 1,225,468 | 23.9 | 1,701,249 | 29.8 |
| 固定資産 | | | | |
| (1) 有形固定資産 | | | | |
| 1. 建物及び構築物 | 1,108,633 | | 1,154,106 | |
| 2. 機械装置及び運搬具 | 48 | | 48 | |
| 3. 土地 | 729,631 | | 729,631 | |
| 4. その他 | 115,281 | | 156,230 | |
| 有形固定資産合計 | 1,953,594 | | 2,040,016 | |
| (2) 無形固定資産 | | | | |
| 1. 営業権 | 150 | | 2,799 | |
| 2. 連結調整勘定 | 113,344 | | 116,619 | |
| 3. その他 | 130,579 | | 249,012 | |
| 無形固定資産合計 | 244,074 | | 368,431 | |
| (3) 投資その他の資産 | | | | |
| 1. 投資有価証券 | 199,155 | | 201,912 | |
| 2. 長期貸付金 | | | 37,200 | |
| 3. 繰延税金資産 | 295,093 | | 345,965 | |
| 4. 滞留売掛金 | 418,077 | | 132,126 | |
| 5. 差入保証金 | 261,662 | | 255,082 | |
| 6. 保険積立金 | 457,064 | | 461,922 | |
| 7. その他 | 85,185 | | 97,840 | |
| 貸倒引当金 | 57,413 | | 32,740 | |

| 区分 | 当第3四半期末 (平成16年12月31日) | | 前第3四半期末 (平成15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 | 1,658,825 | | 1,499,309 | |
| 固定資産合計 | 3,856,494 | 75.1 | 3,907,757 | 68.6 |
| 繰延資産 | | | | |
| 社債発行費 | 50,070 | | 90,250 | |
| 繰延資産合計 | 50,070 | 1.0 | 90,250 | 1.6 |
| 資産合計 | 5,132,033 | 100.0 | 5,699,257 | 100.0 |
| (負債の部) | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 1. 支払手形及び買掛金 | 12,878 | | 23,731 | |
| 2. 一年内償還予定社債 | 129,000 | | 198,000 | |
| 3. 短期借入金 | 405,680 | | 648,175 | |
| 4. 未成業務受入金 | 172,040 | | 344,827 | |
| 5. 未払法人税等 | 41,068 | | 8,392 | |
| 6. 賞与引当金 | 56,068 | | 57,317 | |
| 7. その他 | 258,675 | | 344,177 | |
| 流動負債合計 | 1,075,411 | 21.0 | 1,627,620 | 28.6 |
| 固定負債 | | | | |
| 1. 社債 | 1,643,000 | | 1,472,000 | |
| 2. 長期借入金 | 176,760 | | 252,400 | |
| 3. 偶発損失引当金 | 44,745 | | | |
| 4. その他 | 80,759 | | 142,034 | |
| 固定負債合計 | 1,945,265 | 37.9 | 1,866,474 | 32.7 |
| 負債合計 | 3,020,677 | 58.9 | 3,494,094 | 61.3 |
| (少数株主持分) | | | | |
| 少数株主持分 | 188,104 | 3.7 | 296,220 | 5.2 |

| 区分 | 当第3四半期末 (平成16年12月31日) | | 前第3四半期末 (平成15年12月31日) | |
|-----------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | 金額(千円) | 構成比 (%) | 金額(千円) | 構成比 (%) |
| 資本金 | 826,000 | 16.1 | 826,000 | 14.5 |
| 資本剰余金 | 1,044,700 | 20.3 | 1,044,700 | 18.3 |
| 利益剰余金 | 177,567 | 3.5 | 158,658 | 2.8 |
| その他有価証券評価差額金 | 53,685 | 1.0 | 71,330 | 1.2 |
| 自己株式 | 71,330 | 1.4 | 49,085 | 0.9 |
| 資本合計 | 1,923,251 | 37.4 | 1,908,942 | 33.5 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 5,132,033 | 100.0 | 5,699,257 | 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16年4月1日 至平成16年12月31日) | | 前第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日) | | |
|----------------|--|------------|--|------------|-------|
| | 金額(千円) | 百分比 (%) | 金額(千円) | 百分比 (%) | |
| 売上高 | | 2,633,159 | 100.0 | 2,687,184 | 100.0 |
| 売上原価 | | 982,751 | 37.3 | 752,487 | 28.0 |
| 売上総利益 | | 1,650,407 | 62.7 | 1,934,697 | 72.0 |
| 販売費及び一般管理費 | | 1,576,066 | 59.9 | 1,951,390 | 72.6 |
| 営業利益 | | 74,341 | 2.8 | | |
| 営業損失 | | | | 16,693 | 0.6 |
| 営業外収益 | | 8,999 | 0.4 | 22,520 | 0.8 |
| 営業外費用 | | 57,651 | 2.2 | 76,400 | 2.8 |
| 経常利益 | | 25,688 | 1.0 | | |
| 経常損失 | | | | 70,574 | 2.6 |
| 特別利益 | | 8,327 | 0.3 | 46,326 | 1.7 |
| 特別損失 | | 54,591 | 2.1 | 51,842 | 1.9 |
| 税金等調整前第3四半期純損失 | | 20,574 | 0.8 | 76,089 | 2.8 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 32,448 | | | 11,916 | |
| 法人税等調整額 | 17,536 | 14,912 | 0.5 | 16,219 | 0.2 |
| 少数株主損失 | | 74,023 | 2.8 | | |
| 少数株主利益 | | | | 12,231 | 0.5 |
| 第3四半期純利益 | | 38,537 | 1.5 | | |
| 第3四半期純損失 | | | | 84,019 | 3.1 |