

## 平成 18 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

問合せ先責任者 取締役 管理本部副本部長 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 18 年 3 月期第 1 四半期の財務・業績概況（平成 17 年 4 月 1 日 ~ 平成 17 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	%
18年3月期第1四半期	1,113	(23.5)	236	(499.0)	219	(817.6)	60	(60.2)
17年3月期第1四半期	900	(15.4)	39	(-)	23	(-)	37	(-)
(参考)17年3月期	3,823	(1.2)	333	(81.0)	263	(291.6)	61	(-)

	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
18年3月期第1四半期	1,726	88	1,680	93
17年3月期第1四半期	3,381	26	-	-
(参考)17年3月期	5,415	45	5,336	94

(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. 17年3月期第1四半期の潜在株式調整後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。

4. 18年3月期第1四半期の1株当たり情報につきましては、17年3月31日を基準日（17年5月20日効力発生）として実施した1:3の株式分割後の発行済株式数で計算しております。

## 〔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1四半期（平成17年4月1日～平成17年6月30日）の連結業績は、売上高1,113百万円（前年同期比23.5%増加）、営業利益236百万円（前年同期比499.0%増加）、経常利益219百万円（前年同期比817.6%増加）、第1四半期純利益60百万円（前年同期比60.2%増加）となりました。

アウトソーシング事業における記帳会員数が、引き続き増加基調を維持したことに加え、Tax House 事業の加盟も順調に進むこととなりました。また、前期からのグループ全体におけるローコストオペレーションの継続による原価及び販管費の抑制、アウトプレースメント事業の収益改善等により、売上高・利益両面において、前年同期を大きく上回ることとなりました。

## (2) 部門別の売上高内訳

	18年3月期第1四半期 (当四半期)		対前年同期増減率	17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 502	45.2	% 46.3	百万円 343	% 38.2	百万円 1,586	% 41.5
エフアンドエムクラブ 事 業	346	31.1	1.1	342	38.0	1,352	35.4
アウトプレースメント 事 業	168	15.2	12.8	149	16.6	550	14.4
不 動 産 事 業	26	2.4	9.9	29	3.3	125	3.3
そ の 他 事 業	68	6.2	93.0	35	3.9	209	5.4
合 計	1,113	100.0	23.5	900	100.0	3,823	100.0

## 【アウトソーシング事業】

### 記帳代行事業

生命保険会社営業職員を中心とする個人事業主に対する記帳代行事業に関しましては、前期から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。その結果、当第1四半期末（平成17年6月30日）の会員数は33,998人となり前年同期末比（平成16年6月30日）2,444人増加、前期末比（平成17年3月31日）1,064人増加となりました。

### 「Tax House」事業

平成16年7月21日にトライアル店をスタートした「Tax House」事業は、平成17年1月より加盟募集を開始し、前期末（平成17年3月31日）には30件の加盟となりました。

当第1四半期におきましては、各地でのセミナー開催及び既契約加盟店から紹介等により、加盟促進を進めてまいりました。この結果、当第1四半期中における「Tax House」加盟件数は43件となり、当第1四半期末（平成17年6月30日）の累計加盟件数は73件となりました。

また、「Tax House」ではサービスコンテンツ拡充を進めるために、各社との提携を進めてまいりました。今後も、ワンストップ・ファイナンシャル・ショップを目指し、各社との提携を積極的に進めてまいります。

以上の結果、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502百万円となり前年同期比46.3%増加となりました。

## 【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、地方金融機関及び事業会社との提携を進めることで、従来の紹介ルートに加え、提携各社とのセミナー開催を積極化するなど、会員企業の増加及び新たなサービスコンテンツの拡充に努めてまいりました。また、従来の「エフアンドエムクラブ」を「Tax House」加盟事務所の顧客企業に対し提供するため、サービスメニューを選別した「Tax House クラブ」を開始するなど、他事業との相乗効果を図ることで、中長期的な中小企業向け事業の底上に注力してまいりました。

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346百万円（前年同期比1.1%増加）となり当第1四半期末（平成17年6月30日）のエフアンドエムクラブ会員数は4,322社となり、前年同期末比（平成16年6月30日）266社減少、前期末比（平成17年3月31日）15社減少となり、会員減は歯止めの兆しが見えてまいりました。

## 【アウトプレースメント事業】

アウトプレースメント事業に関しましては、アウトプレースメント受注に注力及び、企業の雇用政策に大きく左右されない収益体質を築くため、引き続き教育・研修事業に注力してまいりました。また、支店の統廃合等により、固定費を削減するなど、全社的なローコストオペレーションを図ってまいりました。その結果、当第1四半期における売上高は168百万円（前年同期比12.8%増加）となりました。

## 【その他】

- ・ 当第1四半期の不動産事業における売上高は26百万円（前年同期比9.9%減少）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。
- ・ 当第1四半期のその他売上は68百万円（前年同期比93.0%増加）となりました。なお、その他事業は業務請負事業及び連結子会社におけるシステム開発等の収入によるものです。

(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
18年3月期第1四半期	5,293	2,085	39.4	58,873 10
17年3月期第1四半期	5,200	1,940	37.3	172,927 08
(参考)17年3月期	5,297	2,026	38.3	173,401 73

(注) 1. 18年3月期第1四半期の1株当たり情報につきましては、17年3月31日を基準日(17年5月20日効力発生)として実施した1:3の株式分割後の発行済株式数で計算しております。

【連結財政状態の変動状況に関する定性的情報等】

項目	18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)			
現金及び預金	728	100	627
(負債)			
短期借入金	534	215	319
未払法人税等	85	142	227
流動負債 その他	492	255	236

(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、主に営業キャッシュフローの改善によるものです。

4. 短期借入金の増加は運転資金調達によるものです。

5. 未払法人税等の減少は、法人税等支払によるものです。

6. 流動負債 その他の増加は前期末の未成業務受入金を当第1四半期末に流動負債 その他に含めたためです。未成業務受入金は総資産の100分の5を下回ったため、その他に含めておりません。

3. 平成18年3月期の連結業績予想(平成17年4月1日~平成18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	1,964	210	78	2,233 41
通期	4,099	512	197	5,620 20

(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17年5月20日に発表した予想に変更しておりませんが、足元の状況や今後の収益見込等予測できる範囲での情報を総合的に勘案した上で、予想の修正等が見込まれる場合は、適時開示致します。

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17年6月30日)		前第1四半期末 (平成16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	728,194		237,730	
2. 受取手形及び売掛金	515,125		633,331	
3. たな卸資産	128,169		246,782	
4. 繰延税金資産	31,662		5,641	
5. その他	201,277		393,524	
貸倒引当金	4,574		4,043	
流動資産合計	1,599,854	30.2	1,512,965	29.1
固定資産				
(1)有形固定資産				
1. 建物及び構築物	1,096,011		1,129,957	
2. 機械装置及び運搬具	48		48	
3. 土地	729,631		729,631	
4. その他	105,515		133,936	
有形固定資産合計	1,931,206		1,993,573	
(2)無形固定資産				
1. 営業権			450	
2. 連結調整勘定	119,100		112,735	
3. その他	106,395		154,110	
無形固定資産合計	225,496		267,295	
(3)投資その他の資産				
1. 投資有価証券	223,288		223,816	
2. 長期貸付金	19,500		37,200	
3. 繰延税金資産	213,734		265,602	
4. 滞留売掛金			184,939	
5. 滞留債権	477,257			
6. 差入保証金	236,334		257,782	
7. 保険積立金	458,582		359,753	
8. その他	24,253		70,057	

区分	当第1四半期末 (平成17年6月30日)		前第1四半期末 (平成16年6月30日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
貸倒引当金	146,780		30,737	
投資その他の資産合計	1,506,170		1,368,414	
固定資産合計	3,662,872	69.2	3,629,283	69.8
繰延資産				
社債発行費	31,011		58,507	
繰延資産合計	31,011	0.6	58,507	1.1
資産合計	5,293,739	100.0	5,200,757	100.0
(負債の部)				
流動負債				
1. 支払手形及び買掛金	13,118		11,987	
2. 一年内償還予定社債	258,000		198,000	
3. 短期借入金	534,480		574,662	
4. 未払法人税等	85,131		10,150	
5. 賞与引当金	50,980		69,760	
6. その他	492,123		460,206	
流動負債合計	1,433,834	27.1	1,324,765	25.5
固定負債				
1. 社債	1,385,000		1,373,000	
2. 長期借入金	137,030		211,510	
3. 偶発損失引当金	96,541		22,062	
4. その他	66,652		83,996	
固定負債合計	1,685,223	31.8	1,690,569	32.5
負債合計	3,119,057	58.9	3,015,335	58.0
(少数株主持分)				
少数株主持分	89,513	1.7	245,180	4.7

区分	当第1四半期末 (平成17年6月30日)		前第1四半期末 (平成16年6月30日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資本の部)				
資本金	875,611	16.5	826,000	15.9
資本剰余金	1,094,311	20.7	1,044,700	20.1
利益剰余金	237,482	4.5	176,968	3.5
その他有価証券評価差額金	50,906	1.0	36,096	0.7
自己株式	71,330	1.3	71,330	1.4
資本合計	2,085,167	39.4	1,940,241	37.3
負債、少数株主持分及び資本合計	5,293,739	100.0	5,200,757	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17年4月1日 至平成17年6月30日)			前第1四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		
	金額(千円)	百分比 (%)		金額(千円)	百分比 (%)	
売上高		1,113,050	100.0		900,947	100.0
売上原価		298,389	26.8		314,780	34.9
売上総利益		814,660	73.2		586,167	65.1
販売費及び一般管理費		578,358	52.0		546,719	60.7
営業利益		236,301	21.2		39,448	4.4
営業外収益		2,255	0.2		2,356	0.3
営業外費用		19,166	1.7		17,895	2.0
経常利益		219,390	19.7		23,909	2.7
特別利益						
特別損失		54,341	4.9		297	0.1
税金等調整前第1四半期純利益		165,048	14.8		23,611	2.6
法人税、住民税及び事業税	81,625			7,174		
法人税等調整額	27,876	109,502	9.8	120	7,053	0.8
少数株主損失		5,225	0.5		21,379	2.4
第1四半期純利益		60,771	5.5		37,937	4.2