

平成 19 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 代表取締役社長 森中 一郎

問合せ責任者 常務取締役管理本部長 西川 洋一郎

上場取引所 大阪証券取引所ヘラクレス

(コード番号：4771S)

(TEL：06-6339-7177)

1 四半期財務・業績の概況の作成等に係る事項

① 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無：有

当期よりセグメント情報における事業区分について、従来アウトソーシング事業に含めておりましたタックスハウス事業を独立事業としております。

② 連結及び持分法の適用範囲の移動の状況：無

③ 公認会計士又は監査法人による関与の有無：無

2 平成 19 年 3 月期第 3 四半期の財務・業績概況（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 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	四 半 期 (当 期) 純 利 益
19 年 3 月期第 3 四半期	百万円 % 3,286 (△2.2)	百万円 % 277 (△54.4)	百万円 % 267 (△51.4)	百万円 % 121 (△18.3)
18 年 3 月期第 3 四半期	3,359 (27.6)	608 (718.9)	549 (—)	148 (284.9)
(参考) 18 年 3 月期	4,672	847	774	242

	1 株当たり四半期 (当期) 純利益	潜在株式調整後 1 株当たり四半 期 (当期) 純利益
19 年 3 月期第 3 四半期	円 銭 791 24	円 銭 783 20
18 年 3 月期第 3 四半期	1,018 46	993 63
(参考) 18 年 3 月期	1,660 03	1,620 30

（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. 18 年 3 月期第 3 四半期の 1 株当たり情報につきましては、平成 18 年 1 月 5 日付で実施した、1 : 4 の株式分割が当該期首に行われたと仮定した場合の値を記載しております。

[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 18 年 4 月 1 日～平成 18 年 12 月 31 日）の連結業績は、エフアンドエムクラブ事業が事業構造の改革に伴う端境期となり、上半期はこの影響により会員企業数が減少しましたが、当第 3 四半期末（平成 18 年 12 月 31 日）かけてこの傾向には歯止めがかかっています。また、依然として厳しい市場環境にあるアウトプレースメント事業についても、売上高こそ前年同期比 11.3% の減少となりましたが、グループを通じて推進しているローコストオペレーションが奏功し営業損失額が大幅に減少するとともに、当事業の当面の目標である収支均衡が実現しつつあります。これに加え、当社グループで大きな比重を占める事業別セグメントであるアウトソーシング事業において、前年同期比 3.2% の売上高を確保するとともに、当期より独立した事業セグメントとしているタックスハウス事業においても、前年同期ほどの顕著な売上高の伸びは認められないものの、当第 3 四半期末（平成 18 年 12 月 31 日）の加盟店舗数は 462 件 512 店舗と順調に加盟店舗数を増加させています。

この結果、当社グループの当第 3 四半期における売上高は 3,286 百万円（前年同期比 2.2% 減少）となり、営業利益 277 百万円（同 54.4% 減少）、経常利益 267 百万円（同 51.4% 減少）、第 3 四半期純利益 121 百万円（同 18.3% 減少）となりました。

(参考資料) 売上高のセグメント別内訳

(百万円未満切捨)

セグメント名称	19年3月期第3四半期 (当四半期)		対前年同期増減率	18年3月期第3四半期 (前年同期)		参考 前期(通期)	
	金額	構成比		金額	構成比	金額	構成比
	百万円	%		百万円	%	百万円	%
アウトソーシング事業	1,150	35.0	3.2	1,114	33.2	1,557	33.3
エフアンドエムクラブ事業	811	24.7	△13.7	940	28.0	1,237	26.5
タックスハウス事業	482	14.7	△13.1	555	16.5	893	19.1
アウトプレースメント事業	357	10.9	△11.3	402	12.0	526	11.3
不動産事業	88	2.7	1.8	86	2.6	116	2.5
その他事業	395	12.0	53.0	258	7.7	341	7.3
合計	3,286	100.0	△2.2	3,359	100.0	4,672	100.0

・アウトソーシング事業

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、前期から引き続き会員数の増加に注力してまいりました。その結果、当第3四半期末(平成18年12月31日)の会員数は33,897人となり、前年同期末(平成17年12月31日)比85人減少、前期末(平成18年3月31日)比2,087人増加となりました。

この結果、当第3四半期におけるアウトソーシング事業の売上高は1,150百万円となり、前年同期比3.2%の増加となりました。

・エフアンドエムクラブ事業

主に中小企業の総務部門に対する各種情報提供サービスを核とするエフアンドエムクラブ事業は、従来の紹介ルートによる営業構造を刷新し、同サービスを「TaxHouse」加盟事務所の関与先に提供することなど、新たな販売チャネルの構築に向け事業体制の見直しを行うとともに、「TaxHouse」で提供するサービスと相互補完性を持つ新たなサービスコンテンツの構築を行ってまいりました。上半期はこの影響により会員企業数が減少しましたが、当第3四半期末かけてこの傾向に歯止めがかかり、当第3四半期末(平成18年12月31日)のエフアンドエムクラブ会員数は3,408社となりました。これは前年同期末(平成17年12月31日)比692社の減少、前期末(平成18年3月31日)比632社の減少となります。

その結果、エフアンドエムクラブ事業の当第3四半期の売上高は811百万円(前年同期比13.7%減)となりました。

・タックスハウス事業

ワンストップ・ファイナンシャルショップを目指す税理士、公認会計士向けボランタリーチェーン「TaxHouse」を運営するタックスハウス事業は、平成17年1月より加盟募集を開始し、前期末(平成18年3月31日)には331件の加盟となりました。

当第3四半期の加盟募集活動においては、各地でのセミナー開催及び既契約加盟店からの紹介等により加盟を促進してまいりました。また、平成18年9月13日には金融機関に属さない一般の事業者として全国初の信用金庫(銀行)代理業の許可を受けるなど、各金融機関との提携を進めてまいりました。これらの活動により、これまでのような加盟数の顕著な伸びは見られなくなったものの着実に加盟数を増加させ、当第3四半期末(平成18年12月31日)の加盟店舗数は462件512店舗となりました。(平成19年1月31日現在470件538店舗)

この結果、タックスハウス事業の当第3四半期の売上高は482百万円(前年同期比13.1%増)となりました。

・アウトプレースメント事業

再就職支援事業であるアウトプレースメント事業に関しましては、再就職支援業界全体の需要が落ち込む中、米国チャレンジャー社独自のノウハウを最大限に活用しサービスの水準を維持することによって、価格競争を避け小口のリピートオーダーの獲得を図るとともに、近年の厳しい市場環境においても安定的に収支均衡を図るべく、ローコストオペレーションを推進してまいりました。

この結果、アウトプレースメント事業の当第3四半期の売上高は357百万円(前年同期比11.3%減)となりました。

・その他

当第3四半期の不動産事業における売上高は88百万円(前年同期比1.8%増)となりました。なお当事業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によるものです。

その他事業は連結子会社エフアンドエムネット株式会社のシステム開発事業ならびに当期よりFC展開を開始したパソコン教室運営・FC指導事業等です。パソコン教室事業においては都市郊外の駅前立地をターゲットに店舗展開を進め、当第3四半期末(平成18年12月31日)現在では直営22店舗、FC契約61件、FC出店11店舗(FCは平成19年1月31日現在84契約17店舗)と順調な立ち上がりを見せてています。

この結果、当第3四半期のその他事業における売上高は395百万円(前年同期比53.0%増)となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

(百万円未満切捨て)

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
19年3月期第3四半期	百万円 5,500	百万円 3,466	% 62.3	円 22,604 銭 66
18年3月期第3四半期	6,086	3,237	53.2	21,368 31
(参考) 18年3月期	6,014	3,336	55.5	21,881 74

(注) 1. 18年3月期第3四半期の1株当たり情報につきましては、平成18年1月5日付で実施した、1:4の株式分割が当該期首に行われたと仮定した場合の値を記載しております。

2. 18年3月期第3四半期及び18年3月期の純資産は、少数株主持分を含めておりません。

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

	19年3月期 第3四半期	前期末	増減額	主たる要因など
(資産)				
現金及び預金	百万円 1,308	百万円 1,560	百万円 △251	営業活動による収入110百万円 固定資産の取得による支出90百万円 社債償還による支出178百万円 配当金の支払53百万円
受取手形及び売掛金	493	425	68	売掛金の増加
その他流動資産	202	412	△209	未収入金の減少184百万円
長期性預金	300	—	300	長期性預金300百万円を別掲
その他(投資その他)	79	329	△250	同上
貸倒引当金(投資その他)	△301	△244	△57	滞留債権に対する引当の増加
(負債)				
未払法人税等	5	165	△159	課税所得の減少
未成業務受入金	182	336	△154	再就職支援業務の受注の減少
社債	998	1,176	△178	定期償還

(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。

[参考] 業績予想に関する定性的情報等

現時点におきましては、平成18年11月2日に公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」に記載の内容から変更はございませんが、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、適時開示いたします。

○添付資料

四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書

以上

○ 添付資料

(1) 第3四半期連結貸借対照表

		当第3四半期末 (平成18年12月31日)		前第3四半期末 (平成17年12月31日)	
区分	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	
(資産の部)					
I 流動資産					
1. 現金及び預金	1,308,892		1,089,662		
2. 受取手形及び売掛金	493,904		590,440		
3. たな卸資産	113,486		119,477		
4. 繰延税金資産	43,610		37,964		
5. その他	202,486		262,043		
貸倒引当金	△28,544		△5,207		
流動資産合計	2,133,835	38.8	2,094,380	34.4	
II 固定資産					
1. 有形固定資産					
(1) 建物及び構築物	1,052,919		1,084,619		
(2) 土地	729,631		729,631		
(3) その他	161,366		109,689		
有形固定資産合計	1,943,917		1,923,940		
2. 無形固定資産					
(1) のれん	111,177		—		
(2) 連結調整勘定	—		118,120		
(3) その他	69,556		106,211		
無形固定資産合計	180,733		224,331		
3. 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	237,915		250,717		
(2) 長期貸付金	13,681		16,500		
(3) 繰延税金資産	111,657		228,863		
(4) 滞留債権	305,080		515,058		
(5) 差入保証金	233,042		245,975		
(6) 保険積立金	262,152		432,236		
(7) 長期性預金	300,000		—		
(8) その他	79,568		329,789		
貸倒引当金	△301,744		△187,926		
投資その他の資産合計	1,241,355		1,831,214		
固定資産合計	3,366,006	61.2	3,979,487	69.2	
III 繰延資産					
社債発行費	957		12,890		
繰延資産合計	957	0.0	12,890	0.6	
資産合計	5,500,799	100.0	6,086,758	100.0	

		当第3四半期末 (平成18年12月31日)		前第3四半期末 (平成17年12月31日)	
区分	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)	
(負債の部)					
I 流動負債					
1. 支払手形及び買掛金	15,442		15,599		
2. 短期借入金	109,480		204,480		
3. 一年以内償還予定社債	258,000		258,000		
4. 未払法人税等	5,819		185,021		
5. 未成業務受入金	182,908		147,917		
6. 賞与引当金	54,252		52,329		
7. その他	299,907		325,008		
流動負債合計	925,809	16.8	1,188,355	19.5	
II 固定負債					
1. 社債	998,000		1,256,000		
2. 長期借入金	49,000		108,480		
3. 偶発損失引当金	—		172,879		
4. その他	61,111		63,329		
固定負債合計	1,108,111	20.2	1,600,688	26.3	
負債合計	2,033,921	37.0	2,789,044	45.8	
(少数株主持分)					
少数株主持分	—	—	59,731	1.0	
(資本の部)					
I 資本金	—	—	884,557	14.5	
II 資本剰余金	—	—	2,062,966	33.9	
III 利益剰余金	—	—	325,033	5.3	
IV その他有価証券評価差額金	—	—	△34,574	△0.6	
資本合計	—	—	3,237,982	53.2	
負債、少数株主持分及び資本合計	—	—	6,086,758	100.0	
(純資産の部)					
I 株主資本					
1. 資本金	897,626		—		
2. 資本剰余金	2,076,035		—		
3. 利益剰余金	479,401		—		
株主資本合計	3,453,064	62.8	—	—	
II 評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	△26,992		—		
評価・換算差額等合計	△26,992	△0.5	—	—	
III 少数株主持分	40,805	0.7	—	—	
純資産合計	3,466,877	63.0	—	—	
負債、純資産合計	5,500,799	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18年4月1日 至 平成18年12月31日)		前第3四半期 (自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日)	
	金額(千円)	百分比(%)	金額(千円)	百分比(%)
I 売上高	3,286,071	100.0	3,359,641	100.0
II 売上原価	1,024,908	31.2	882,737	26.3
売上総利益	2,261,163	68.8	2,476,904	73.7
III 販売費及び一般管理費	1,983,583	60.4	1,868,112	55.6
営業利益	277,580	8.4	608,791	18.1
IV 営業外収益	9,000	0.3	6,213	0.2
V 営業外費用	19,285	0.6	65,143	1.9
経常利益	267,294	8.1	549,861	16.4
VI 特別利益	611	0.0	—	—
VII 特別損失	34,420	1.0	156,318	4.7
税金等調整前第3四半期純利益	233,485	7.1	393,543	11.7
法人税、住民税及び事業税	97,308		284,990	
法人税調整額	23,435	120,743	△4,764	280,226
少数株主損失	8,371	0.3	35,006	1.0
第3四半期純利益	121,113	3.7	148,323	4.4

平成 19 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（個別）

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 代表取締役社長 森中 一郎

問合せ責任者 常務取締役管理本部長 西川 洋一郎

上場取引所 大阪証券取引所ヘラクレス

(コード番号：4771S)

(TEL：06-6339-7177)

1 四半期財務・業績の概況の作成等に係る事項

- ① 最近事業年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
 ② 連結及び持分法の適用範囲の移動の状況 : 無
 ③ 公認会計士又は監査法人による関与の有無 : 無

2 平成 19 年 3 月期第 3 四半期の財務・業績概況（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 年 12 月 31 日）

（1）経営成績（個別）の進捗状況

	売 上 高	営 業 利 益	経 常 利 益	四 半 期 (当 期) 純 利 益
19 年 3 月期第 3 四半期	百万円 % 2,848 (△1.4)	百万円 % 284 (△55.8)	百万円 % 273 (△53.4)	百万円 % 129 (△33.3)
18 年 3 月期第 3 四半期	2,890 (33.9)	644 (184.6)	586 (232.5)	194 (57.0)
(参考) 18 年 3 月期	4,044	881	808	294

	1 株当たり四半期 (当期) 純利益	潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期) 純利益
19 年 3 月期第 3 四半期	円 銭 845 94	円 銭 837 35
18 年 3 月期第 3 四半期	1,333 95	1,301 42
(参考) 18 年 3 月期	2,014 04	1,965 83

(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. 18 年 3 月期第 3 四半期の 1 株当たり情報につきましては、平成 18 年 1 月 5 日付で実施した、1 : 4 の株式分割が当該期首に行われたと仮定した場合の値を記載しております。

（2）財政状態（個別）の変動状況

(百万円未満切捨)

	総 資 産	純 資 産	自 己 資 本 比 率	1 株 当 た り 純 資 産
19 年 3 月期第 3 四半期	百万円 5,374	百万円 3,596	% 66.9	円 銭 23,452 86
18 年 3 月期第 3 四半期	5,869	3,394	57.8	22,402 65
(参考) 18 年 3 月期	5,664	3,499	61.8	22,947 49

(注) 18 年 3 月期第 3 四半期の 1 株当たり情報につきましては、平成 18 年 1 月 5 日付で実施した、1 : 4 の株式分割が当該期首に行われたと仮定した場合の値を記載しております。

〔参考〕業績予想に関する定性的情報等

現時点におきましては、平成 18 年 11 月 2 日に公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」に記載の内容から変更はございませんが、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、適時開示いたします。

○添付資料

四半期貸借対照表、四半期損益計算書

以上

○ 添付資料

(1) 第3四半期貸借対照表

区分	当第3四半期末 (平成18年12月31日)		前第3四半期末 (平成17年12月31日)	
	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
(資産の部)				
I 流動資産				
1. 現金及び預金	1,018,441		865,889	
2. 売掛金	459,308		548,000	
3. 商品	4,473		16,490	
4. 製品	—		9,044	
5. 貯蔵品	6,489		12,851	
6. 前渡金	45,744		89,159	
7. 前払費用	33,677		33,402	
8. 繰延税金資産	40,125		36,253	
9. 短期貸付金	25,904		43,505	
10. 未収入金	16,818		21,153	
11. その他	51,569		34,658	
貸倒引当金	△28,264		△4,612	
流動資産合計	1,674,287	31.2	1,705,794	29.1
II 固定資産				
1. 有形固定資産				
(1) 建物及び構築物	1,030,427		1,052,525	
(2) 工具器具備品	148,356		94,784	
(3) 土地	729,631		729,631	
有形固定資産合計	1,908,415		1,876,941	
2. 無形固定資産				
(1) ソフトウェア	27,867		57,670	
(2) その他	8,451		8,451	
無形固定資産合計	36,319		66,122	
3. 投資その他の資産				
(1) 投資有価証券	237,915		250,717	
(2) 関係会社株式	438,511		442,318	
(3) 出資金	2,420		2,420	
(4) 長期貸付金	13,681		16,500	
(5) 長期前払費用	10,882		6,609	
(6) 繰延税金資産	208,222		299,125	
(7) 長期未収入金	41,947		—	
(8) 滞留債権	304,120		461,021	
(9) 差入保証金	213,754		169,739	
(10) 保険積立金	262,152		432,236	
(11) 長期性預金	300,000		300,000	
(12) その他	14,020		14,089	
貸倒引当金	△293,173		△186,966	
投資その他の資産合計	1,754,455		2,207,812	
固定資産合計	3,699,191	68.8	4,150,876	70.7
III 繰延資産				
社債発行費	957		12,890	
繰延資産合計	957	0.0	12,890	0.2
資産合計	5,374,436	100.0	5,869,561	100.0

区分	当第3四半期末 (平成18年12月31日)		前第3四半期末 (平成17年12月31日)	
	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
(負債の部)				
I 流動負債				
1. 買掛金	14,294		13,422	
2. 短期借入金	30,000		90,000	
3. 一年以内返済予定長期借入金	59,480		64,480	
4. 一年以内償還予定社債	258,000		258,000	
5. 未払金	155,732		146,581	
6. 未払法人税等	2,802		177,155	
7. 未払消費税等	7,934		27,865	
8. 未払費用	44,584		42,299	
9. 預り金	15,365		22,859	
10. 前受収益	15,475		15,442	
11. 賞与引当金	47,676		46,623	
12. その他	16,123		15,264	
流動負債合計	667,468	12.4	919,993	15.7
II 固定負債				
1. 社債	998,000		1,256,000	
2. 長期借入金	49,000		108,480	
3. 預り保証金	63,003		63,217	
4. 偶発損失引当金	—		127,152	
固定負債合計	1,110,003	20.7	1,554,849	26.5
負債合計	1,777,472	33.1	2,474,842	42.2
(資本の部)				
I 資本金	—		884,557	15.1
II 資本剰余金	—		2,062,966	35.1
III 利益剰余金	—		481,769	8.2
IV その他有価証券評価差額金	—		△34,574	△0.6
資本合計	—		3,394,718	57.8
負債及び資本合計	—		5,869,561	100.0
(純資産の部)				
I 株主資本				
1. 資本金	897,626		—	
2. 資本剰余金	2,076,035		—	
3. 利益剰余金	650,294		—	
株主資本合計	3,623,956	67.4	—	—
II 評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金	△26,992		—	
評価・換算差額等合計	△26,992	△0.5	—	—
純資産合計	3,596,964	66.9	—	—
負債・純資産合計	5,374,436	100.0	—	—

(2) 第3四半期損益計算書

区分	当第3四半期 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)		前第3四半期 (自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日)	
	金額(千円)	百分比(%)	金額(千円)	百分比(%)
I 売上高	2,848,672	100.0	2,890,573	100.0
II 売上原価	814,053	28.6	627,656	21.7
売上総利益	2,034,618	71.4	2,262,917	78.3
III 販売費及び一般管理費	1,749,969	61.4	1,618,249	56.0
営業利益	284,649	10.0	644,667	22.3
IV 営業外収益	7,461	0.3	5,988	0.2
V 営業外費用	18,561	0.7	63,897	2.2
経常利益	273,549	9.6	586,759	20.3
VI 特別利益	611	0.0	—	—
VII 特別損失	32,052	1.1	112,208	3.9
税金等調整前第3四半期純利益	242,109	8.5	474,550	16.4
法人税、住民税及び事業税	95,518	4.0	275,753	9.7
法人税調整額	17,103	129,487	4,527	194,269
第3四半期純利益	—	4.5	—	183,333
前期繰越利益	—	—	—	377,602
第3四半期末処分利益	—	—	—	—