

平成 18 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）



平成 17 年 8 月 12 日

（ J A S D A Q ・ コード番号： 8275 ）

会 社 名 株式会社フォーバル

（ U R L <http://www.forval.co.jp> ）

代 表 者 役 職 名 代表取締役会長兼社長
氏 名 大久保秀夫

問 い 合 わ せ 先 責任者役職名 常務取締役
氏 名 加納敏行

T E L (03) 3498-1541

1 . 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有

連結（新規） 1 社 （除外） 1 社 持分法（新規） 1 社 （除外） - 社

2 . 平成 18 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（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

（百万円未満切捨て）

	売 上 高		営 業 利 益		経 常 利 益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18 年 3 月期第 1 四半期	7,177	(9.0)	23	(-)	23	(-)
17 年 3 月期第 1 四半期	7,888	(4.8)	96	(-)	89	(-)
(参考)17 年 3 月期	40,089		1,962		1,962	

	第 1 四半期（当期）純利益		1 株当たり第 1 四半期 （当期）純利益		潜在株式調整後 1 株当たり 第 1 四半期（当期）純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
18 年 3 月期第 1 四半期	19	(59.8)	1	40	1	24
17 年 3 月期第 1 四半期	48	(21.4)	3	48	3	42
(参考)17 年 3 月期	1,174		78	98	78	00

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

【経営成績の概況】

当第 1 四半期の経済は、原油価格が高い水準で推移するなど注意を要する局面はあるものの、企業収益の改善、設備投資の増加、個人消費の持ち直しが見られるなど緩やかながらも回復基調にあると思われまます。

当社グループの事業領域では来るべき「ユビキタス社会」に向け「ブロードバンドネットワーク」を「利用」、「活用」する法人が飛躍的に増加する事が見込まれます。

当社グループは今年をその大きな事業機会に対応する足がかりを築く時期であると認識し、法人向け IP 電話サービス「FTフォン」サービスの提供を通じて、企業がブロードバンド環境を「利用」、「活用」し業務の効率化と経営の強化を実現することを支援する一方で、新規顧客の獲得に重点を置き、大手キャリアが提供する通信サービスの申込取次にグループ各社及び代理店の営業人員を投入し、顧客数拡大を図っております。

この結果、当第 1 四半期における連結売上高は、前年第 1 四半期に 2,170 百万円の売上を計上した子会社を売却した影響を受けた反面、機器関連においては複写機等の売上が増加し、ネットワーク関連においては通信サービス等の売上が大きく増加したことにより、売上高は 7,177 百万円となりました。また、利益面においては営業人員の増加による一般管理費の増加があったものの、通信サービス等の売上増による売上総利益の増加がそれを上回り、営業利益 23 百万円、経常利益 23 百万円となりそれぞれ営業赤字、経常赤字であった前年より大きく改善いたしました。また四半期純利益は 19 百万円となりました。

（セグメント別売上高の状況は 4 . 販売の状況をご参照ください。）

(2) 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	17,860	8,684	48.6	627	24
17年3月期第1四半期	15,702	6,180	39.4	447	43
(参考)17年3月期	19,435	8,538	43.9	610	77

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
18年3月期第1四半期	1,055	155	308	6,126
17年3月期第1四半期	2,187	71	87	4,220
(参考)17年3月期	2,944	1,220	789	7,327

(参考)個別経営成績の状況

(百万円未満切捨て)

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18年3月期第1四半期	4,153	(10.3)	16	(-)	144	(-)
17年3月期第1四半期	3,765	(18.2)	80	(-)	61	(-)
(参考)17年3月期	17,383		1,489		1,510	

	第1四半期(当期)純利益		1株当たり第1四半期 (当期)純利益	
	百万円	%	円	銭
18年3月期第1四半期	127	(-)	9	23
17年3月期第1四半期	23	(-)	1	67
(参考)17年3月期	784		52	98

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

3. 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)

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	14,000	1,200	1,400
通期	31,500	2,500	2,250

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期)162円51銭

上記の数字は平成17年7月13日の業績予想の修正発表時に公表いたしました平成18年3月期の業績見通しの予想数値であり、現時点で本見通しに変更はございません。

尚、上記の予想には、本資料の発表日現在の将来に関する見通し・計画に基づく予測が含まれております。そのため様々な要因により、実際の業績が記載の予測数値と異なる可能性があります。

4. 販売の状況

セグメント別売上高

(単位：千円)

機種別		主要品目	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〕		(参考)前連結会計年度 〔自平成16年4月1日〕 至平成17年3月31日〕	
			売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	構成比
機 器 関 連	通信機器関連	電話機	2,081,607	29.0	2,467,465	31.3	9,891,297	24.7
		ファクシミリ	44,228	0.6	73,973	0.9	292,017	0.7
	情報機器関連	パーソナルコンピュータ	256,002	3.6	271,792	3.5	1,129,518	2.8
	OA機器関連	複写機等	1,165,758	16.2	902,615	11.4	4,088,113	10.2
	その他	-	7,933	0.1	2,595	0.0	539,128	1.3
	小計		3,555,530	49.5	3,718,443	47.1	15,940,075	39.8
ネ ッ ト ワ ー ク 関 連	通信ネットワーク	通信サービス等	3,007,391	41.9	1,491,701	18.9	9,072,563	22.6
	情報ネットワーク	S D P等	-	-	2,170,827	27.6	12,675,230	31.6
		セキュリティ関連	417,144	5.8	506,657	6.4	2,131,999	5.3
	その他	-	197,261	2.8	1,241	0.0	269,403	0.7
	小計		3,621,797	50.5	4,170,428	52.9	24,149,196	60.2
合 計			7,177,327	100.0	7,888,871	100.0	40,089,272	100.0

(注)前連結会計年度まで当社の子会社を取り扱っておりましたS D P(スーパーディスプレイフォン=液晶画面付き多機能電話機)等の販売につきましては、平成17年3月、株式の売却により当該子会社を連結の範囲から除外したため、前連結会計年度末で終了しております。

【セグメント別売上高の概況】

当第1四半期において当社グループでは新規顧客獲得のため営業人員の再編を行ったことによる売上の増減がセグメント間で生じております。

機器関連売上高は3,555百万円となり、主な内訳は電話機2,081百万円、複写機等1,165百万円、情報機器(パーソナルコンピュータ)が256百万円です。

電話機は高い水準で推移しておりますが、前年同期は大半の営業人員が電話機の販売をメインに行っていたのに対し、今期は複写機、通信サービスにそれぞれ専従する営業人員を配置し、結果的に電話機の販売人員が減少していることから2,081百万円(15.6%減)となっております。

その一方で複写機等は、カラー対応機・ネットワーク対応機などの需要拡大にあわせて組織体制を再編成し、新たな市場の開拓を図った結果、1,165百万円で前年同期比29.2%の増加となりました。

ネットワーク関連売上高は3,621百万円となり、主な内訳は通信サービス等売上高が3,007百万円、セキュリティ関連売上高が417百万円です。

通信サービス等売上高は、IP電話「FTフォン」サービスが順調に伸びたことと大手キャリアが提供する通信サービスの取次手数料収入の計上等により前年同期の2倍以上(101.6%増)となりました。

セキュリティ関連売上高に関しては、個人情報保護法の全面施行や相次ぐ情報漏洩、不正アクセスの増加により情報セキュリティに対する市場の関心は引き続き高く、主力商品の販売は堅調に推移しているものの、その他の商品については競争激化の影響等があり前年同期比で17.7%の減少となりました。

また昨年よりグループに加わった印刷事業による売上を含めたその他売上高が197百万円ありました。

5. 四半期連結財務諸表

(1) 第1四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

科目	当第1四半期 (平成17年6月30日)		前第1四半期 (平成16年6月30日)		前連結会計年度(要約) (平成17年3月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%
流動資産	11,609,328	65.0	9,586,218	61.0	14,113,266	72.6
現金及び預金	5,824,586		3,925,606		7,035,571	
受取手形及び売掛金	3,979,368		3,323,797		4,224,706	
有価証券	303,946		307,029		294,178	
たな卸資産	365,038		790,838		390,660	
繰延税金資産	251,020		266,505		285,295	
その他	969,220		1,017,809		1,970,656	
貸倒引当金	83,852		45,368		87,802	
固定資産	6,251,602	35.0	6,115,976	39.0	5,321,763	27.4
1.有形固定資産	565,036	3.2	810,750	5.2	456,717	2.3
2.無形固定資産	305,518	1.7	1,350,546	8.6	363,266	1.9
連結調整勘定	115,495		-		153,994	
ソフトウェア	134,728		1,281,899		153,931	
その他	55,294		68,646		55,340	
3.投資その他の資産	5,381,046	30.1	3,954,679	25.2	4,501,779	23.2
投資有価証券	4,497,868		1,817,269		3,736,924	
差入保証金	709,285		1,197,162		639,505	
繰延税金資産	80,614		861,370		79,105	
その他	445,058		420,298		393,224	
貸倒引当金	146,540		161,193		141,740	
投資損失引当金	205,240		180,227		205,240	
繰延資産	-		376	0.0	183	0.0
資産合計	17,860,931	100.0	15,702,570	100.0	19,435,213	100.0
(負債の部)		%		%		%
流動負債	7,000,967	39.2	7,516,232	47.8	9,004,762	46.3
支払手形及び買掛金	2,258,567		2,269,380		2,841,426	
短期借入金	900,000		1,791,000		1,030,000	
未払金	1,194,689		1,957,928		1,854,429	
未払費用	1,058,716		898,352		915,186	
未払法人税等	9,301		18,595		546,965	
前受金	1,335,579		335,751		1,584,698	
返品調整引当金	-		7,149		-	
その他	244,114		238,073		232,056	
固定負債	1,509,562	8.5	924,225	5.9	1,201,046	6.2
繰延税金負債	612,069		660		320,029	
退職給付引当金	887,790		923,564		870,275	
その他	9,702		-		10,741	
負債合計	8,510,529	47.7	8,440,457	53.7	10,205,809	52.5
(少数株主持分)						
少数株主持分	666,218	3.7	1,081,363	6.9	691,072	3.6
(資本の部)						
資本金	4,142,573	23.2	4,133,088	26.3	4,142,573	21.3
資本剰余金	4,006,573	22.4	3,997,088	25.5	4,006,573	20.6
利益剰余金	1,106,702	6.2	1,927,742	12.3	801,575	4.1
その他有価証券評価差額金	1,641,825	9.2	21,649	0.1	1,190,846	6.1
為替換算調整勘定	-	-	51	0.0	-	-
自己株式	87	0.0	87	0.0	87	0.0
資本合計	8,684,182	48.6	6,180,748	39.4	8,538,330	43.9
負債、少数株主持分及び資本合計	17,860,931	100.0	15,702,570	100.0	19,435,213	100.0

(2) 第 1 四半期連結損益計算書

(単位 : 千円)

期 別 科 目	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〕		前連結会計年度 (要約) 〔自平成 16 年 4 月 1 日 至平成 17 年 3 月 31 日〕	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
		%		%		%
売 上 高	7,177,327	100.0	7,888,871	100.0	40,089,272	100.0
売 上 原 価	4,234,146	59.0	5,368,447	68.0	26,170,175	65.3
売 上 総 利 益	2,943,181	41.0	2,520,424	32.0	13,919,096	34.7
販売費及び一般管理費	2,919,203	40.7	2,617,001	33.2	11,956,175	29.8
営業利益又は営業損失 ()	23,978	0.3	96,577	1.2	1,962,921	4.9
営業外収益	12,408	0.2	33,527	0.4	100,636	0.3
受 取 利 息	1,678		490		3,616	
受 取 配 当 金	903		462		1,537	
持分法による投資利益	-		4,948		6,531	
そ の 他	9,826		27,625		88,951	
営業外費用	12,883	0.2	26,788	0.3	100,713	0.3
支 払 利 息	3,423		6,127		21,332	
新 株 発 行 費	389		-		19,890	
為 替 差 損	1,342		3,023		13,687	
持分法による投資損失	6,456		-		-	
そ の 他	1,269		17,637		45,803	
経常利益又は経常損失 ()	23,503	0.3	89,837	1.1	1,962,844	4.9
特別利益	36,073	0.5	315,906	4.0	1,233,293	3.1
投資有価証券売却益	32,694		-		934	
子会社株式売却益	46		309,410		368,358	
そ の 他	3,331		6,496		864,001	
特別損失	23,115	0.3	220,861	2.8	929,673	2.3
固定資産除売却損	22,814		220,861		424,673	
そ の 他	300		-		505,000	
税金等調整前第 1 四半期(当期)純利益	36,461	0.5	5,207	0.1	2,266,464	5.7
法人税、住民税及び事業税	2,921	0.0	6,864	0.1	890,886	2.2
法人税等調整額	10,639	0.1	3,082	0.0	133,871	0.4
少数株主利益又は少数株主損失 ()	3,552	0.1	46,680	0.6	67,432	0.2
第 1 四半期(当期)純利益	19,347	0.3	48,106	0.6	1,174,273	2.9

(3) 第 1 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位 : 千円)

期 別 科 目	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 〕	前連結会計年度 (要約) 〔 自 平成 16 年 4 月 1 日 〕 〔 至 平成 17 年 3 月 31 日 〕
	金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前第 1 四半期 (当期) 純利益	36,461	5,207	2,266,464
減価償却費	53,358	121,625	494,841
連結調整勘定償却額	38,498	-	220,987
貸倒引当金の増加額 (減少額)	1,026	1,671	7,030
退職給付引当金の増加額 (減少額)	17,514	22,574	44,671
受取利息及び受取配当金	2,581	953	5,153
支払利息	3,423	6,127	21,332
為替差損 (為替差益)	717	334	197
持分法による投資損失 (持分法による投資利益)	6,456	4,948	6,531
持分変動利益	2,057	6,496	51,039
投資有価証券売却益	32,694	-	934
投資有価証券売却損	294	-	50
子会社株式売却益	46	309,410	368,358
固定資産除売却損	22,814	220,861	424,673
売上債権の減少額 (増加額)	233,089	630,600	202,165
たな卸資産の減少額 (増加額)	25,621	169,316	119,779
未払金の増加額 (減少額)	653,086	-	848,109
仕入債務の増加額 (減少額)	573,488	437,614	184,889
前受金の減少額	249,343	1,580,506	11,442
役員賞与の支払額	33,000	67,392	130,392
その他	545,127	41,831	83,170
小 計	561,894	1,610,135	3,836,381
利息及び配当金の受取額	1,140	623	6,039
利息の支払額	1,373	4,610	17,567
法人税等の支払額	493,803	573,397	880,214
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,055,931	2,187,519	2,944,639
投資活動によるキャッシュ・フロー			
投資有価証券の売却又は償還による収入	77,505	40,363	96,797
投資有価証券の取得による支出	45,064	42,889	92,241
子会社株式の売却による収入	400,000	347,128	361,843
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の 売却による現金及び現金同等物の純減少額	6,246	-	791,372
有形固定資産の取得による支出	130,157	58,679	189,896
有形固定資産の売却による収入	1,143	127,025	257,477
無形固定資産の取得による支出	12,370	402,430	852,028
差入保証金の差入れによる支出	78,926	84,196	194,896
短期貸付金の純減少額	54	308	3,714
長期貸付金の回収による収入	137	537	1,349
その他	50,506	1,023	178,725
投資活動によるキャッシュ・フロー	155,571	71,808	1,220,526
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増加額 (純減少額)	130,000	201,000	497,412
少数株主への株式の発行による収入	1,990	9,226	22,090
配当金の支払額	168,002	113,737	172,763
少数株主への配当金の支払額	12,531	6,750	6,675
その他	-	2,452	134,246
財務活動によるキャッシュ・フロー	308,544	87,286	789,006
現金及び現金同等物に係る換算差額	7,686	7,962	7,922
現金及び現金同等物の増加額 (減少額)	1,201,217	2,164,078	943,028
現金及び現金同等物の期首残高	7,327,750	6,384,721	6,384,721
現金及び現金同等物の期末残高	6,126,532	4,220,643	7,327,750

6. 四半期個別財務諸表

(1) 第1四半期貸借対照表

(単位：千円)

期別 科目	当第1四半期 (平成17年6月30日)		前第1四半期 (平成16年6月30日)		前事業年度(要約) (平成17年3月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%
流動資産	7,646,088	42.5	6,229,342	40.7	8,936,813	48.4
現金及び預金	3,219,163		2,542,031		3,675,727	
受取手形	107,024		42,943		120,983	
売掛金	2,594,659		1,975,785		2,802,883	
有価証券	-		11,992		-	
たな卸資産	191,936		206,782		238,108	
繰延税金資産	226,948		195,650		256,921	
未収入金	612,187		742,905		1,331,061	
短期貸付金	567,463		394,559		427,463	
その他	181,396		150,032		135,802	
貸倒引当金	54,691		33,342		52,141	
固定資産	10,334,377	57.5	9,065,256	59.3	9,527,583	51.6
1.有形固定資産	444,098	2.5	605,210	4.0	356,555	1.9
2.無形固定資産	121,081	0.7	195,284	1.3	138,411	0.8
3.投資その他の資産	9,769,197	54.3	8,264,760	54.0	9,032,615	48.9
投資有価証券	9,254,314		7,210,267		8,512,359	
繰延税金資産	-		476,897		-	
その他	845,504		878,401		851,303	
貸倒引当金	125,381		120,578		125,807	
投資損失引当金	205,240		180,227		205,240	
資産合計	17,980,465	100.0	15,294,598	100.0	18,464,396	100.0
(負債の部)		%		%		%
流動負債	4,309,044	24.0	4,466,420	29.2	5,368,909	29.1
買掛金	1,336,969		1,406,543		1,854,520	
短期借入金	900,000		1,200,000		900,000	
未払金	1,007,659		915,414		1,162,708	
未払法人税等	5,923		14,700		518,507	
その他	1,058,492		929,762		933,172	
固定負債	1,436,900	8.0	888,879	5.8	1,131,597	6.1
繰延税金負債	611,595		-		319,669	
退職給付引当金	825,304		888,879		811,927	
負債合計	5,745,945	32.0	5,355,300	35.0	6,500,506	35.2
(資本の部)						
資本金	4,142,573	23.0	4,133,088	27.0	4,142,573	22.4
資本剰余金	4,006,573	22.3	3,997,088	26.2	4,006,573	21.7
資本準備金	4,006,573		3,997,088		4,006,573	
利益剰余金	2,450,352	13.6	1,809,195	11.8	2,616,814	14.2
利益準備金	205,893		205,893		205,893	
任意積立金	1,000,000		1,000,000		1,000,000	
第1四半期(当期)未処分利益	1,244,459		603,302		1,410,920	
その他有価証券評価差額金	1,635,107	9.1	13	0.0	1,198,015	6.5
自己株式	87	0.0	87	0.0	87	0.0
資本合計	12,234,520	68.0	9,939,298	65.0	11,963,889	64.8
負債・資本合計	17,980,465	100.0	15,294,598	100.0	18,464,396	100.0

(2) 第 1 四半期損益計算書

(単位 : 千円)

科 目	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)		前事業年度 (要約) (自 平成 16 年 4 月 1 日 至 平成 17 年 3 月 31 日)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
		%		%		%
売 上 高	4,153,397	100.0	3,765,807	100.0	17,383,296	100.0
売 上 原 価	2,135,494	51.4	2,256,449	59.9	9,631,375	55.4
売 上 総 利 益	2,017,902	48.6	1,509,358	40.1	7,751,921	44.6
販売費及び一般管理費	2,001,872	48.2	1,589,382	42.2	6,262,903	36.0
営業利益又は営業損失()	16,030	0.4	80,023	2.1	1,489,017	8.6
営 業 外 収 益	133,045	3.2	32,008	0.8	61,166	0.3
受 取 利 息	2,943		2,091		11,234	
受 取 配 当 金	121,110		13,350		13,621	
受 取 保 険 金	-		13,000		13,000	
そ の 他	8,991		3,566		23,310	
営 業 外 費 用	4,142	0.1	13,096	0.3	39,513	0.2
支 払 利 息	3,004		4,824		15,525	
そ の 他	1,138		8,272		23,988	
経常利益又は経常損失()	144,932	3.5	61,112	1.6	1,510,670	8.7
特 別 利 益	29,178	0.7	242,370	6.4	387,029	2.2
特 別 損 失	22,615	0.6	210,708	5.6	488,636	2.8
税引前第 1 四半期 (当期) 純利益 又は税引前第 1 四半期純損失()	151,496	3.6	29,450	0.8	1,409,063	8.1
法人税、住民税及び事業税	1,394	0.0	2,258	0.1	720,000	4.1
法人税等調整額	22,274	0.5	8,652	0.2	95,498	0.5
第 1 四半期 (当期) 純利益 又は第 1 四半期純損失()	127,826	3.1	23,056	0.7	784,562	4.5
前 期 繰 越 利 益	1,116,632		626,358		626,358	
第 1 四半期 (当期) 未処分利益	1,244,459		603,302		1,410,920	