

平成 18 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）



平成 18 年 2 月 10 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） 3 社 （除外） 1 社 持分法（新規） 1 社 （除外） - 社

2 . 平成 18 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況（平成 17 年 4 月 1 日～平成 17 年 12 月 31 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 3 四半期	20,997	( 24.8 )	41	( 96.0 )	48	( 95.4 )
17 年 3 月期第 3 四半期	27,905	( 14.0 )	1,048	( 37.6 )	1,052	( 57.6 )
(参考)17 年 3 月期	40,089		1,962		1,962	

	第 3 四半期（当期）純利益		1 株当たり第 3 四半期 （当期）純利益		潜在株式調整後 1 株当たり 第 3 四半期（当期）純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
18 年 3 月期第 3 四半期	1,191	( 35.7 )	86	05	85	23
17 年 3 月期第 3 四半期	878	( 229.6 )	63	53	62	76
(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 3 四半期におけるわが国経済は、原油価格が依然として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れます。

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強化の実現を支援する一方で、新規顧客の獲得に重点を置き、IP 電話サービスの販売に加えドキュメント機器（カラー対応機、複合機能プリンタ）の販売、通信サービスの取次などにより顧客数拡大を図っております。

また、顧客数拡大に向けて機器販売と並び柱と考え、実際に上半期において収益的にも大きく貢献した通信サービス（主として直収サービス）の取次において市場環境その他により直収サービスの営業活動を縮小し、代わって中小企業の営業支援ツール（Web 作成・電子商取引支援）の提供を開始いたしました。これに関しては第 4 四半期以降の業績に寄与する見通しです。

急速に変化する市場に対して顧客の総合窓口とも言える「ブロードバンドアドバイザー」によるサポート体制を強化するなどの先行投資を行っております。

このような環境の下、当第3四半期における連結業績は、売上高は前年同期において8,479百万円(構成比30.4%)の売上を計上した米国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が、ネットワーク関連においてはFTフォンユーザーが8月に1万ユーザーを突破するなど好調に推移した通信サービス等の売上がそれぞれ増加した結果、売上高は20,997百万円(前年同期比24.8%減)となりました。利益面では売上の減少に対し通信サービスなど利益率の高いセグメントが増加し売上総利益は8,650百万円(前年同期比8.9%減)となりました。一般管理費は8,608百万円となり、営業利益は41百万円、経常利益は48百万円、純利益は子会社株式及び投資有価証券を売却したこと等による特別利益2,100百万円、子会社の事業を整理したこと等による特別損失322百万円があり1,191百万円となりました。(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3四半期	16,605	9,632	58.0	694	78
17年3月期第3四半期	18,194	7,010	38.5	506	64
(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3四半期	2,773	2,025	759	5,857
17年3月期第3四半期	247	306	645	5,673
(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3四半期	12,297	(3.3)	13	(98.7)	153	(85.2)
17年3月期第3四半期	12,721	(28.7)	1,023	(116.1)	1,039	(130.9)
(参考)17年3月期	17,383		1,489		1,510	

	第3四半期(当期)純利益		1株当たり第3四半期 (当期)純利益	
	百万円	%	円	銭
18年3月期第3四半期	830	(67.6)	59	93
17年3月期第3四半期	495	(134.7)	35	83
(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
通 期	28,500	200	1,100

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期)79円42銭

上記数値については平成18年2月10日発表の「業績予想の修正に関するお知らせ」を参照ください。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3四半期		前第3四半期		(参考)前連結会計年度	
			〔自平成17年4月1日〕 〔至平成17年12月31日〕		〔自平成16年4月1日〕 〔至平成16年12月31日〕		〔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	5,957,213	28.4	7,589,729	27.2	9,891,297	24.7
		ファクシミリ	138,418	0.7	204,413	0.7	292,017	0.7
	情報機器関連	パーソナルコンピュータ	778,626	3.7	825,874	3.0	1,129,518	2.8
	OA機器関連	複写機等	3,478,860	16.5	2,860,504	10.2	4,088,113	10.2
	その他	-	112,564	0.5	378,893	1.4	539,128	1.3
	小計		10,465,684	49.8	11,859,415	42.5	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	8,563,073	40.8	6,005,318	21.5	9,072,563	22.6
	情報ネットワーク	S D P等	-	-	8,479,567	30.4	12,675,230	31.6
		セキュリティ関連	1,213,493	5.8	1,499,541	5.4	2,131,999	5.3
	その他	-	754,879	3.6	61,502	0.2	269,403	0.7
	小計		10,531,446	50.2	16,045,930	57.5	24,149,196	60.2
合計			20,997,130	100.0	27,905,345	100.0	40,089,272	100.0

(注)前連結会計年度まで当社の子会社に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】

当社グループでは新規顧客獲得を目的として営業人員の再編成を行ない戦略的に注力する商品に営業人員を振り向けており、その結果各セグメントの売上高に影響しております。

特に注力した複写機等、通信サービス等はそれぞれ3,478百万円(前年同期比21.6%増)、8,563百万円(同42.6%増)と大きく伸びております。

その一方で電話機は5,957百万円(同21.5%減)となりました。

ネットワーク関連のその他(売上高754百万円)には前年よりグループに加わったオンデマンド印刷事業が含まれております。

また、前連結会計年度まで当社の子会社に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)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、前連結会計年度で終了しております。

## 5. 四半期連結財務諸表

## (1) 第3四半期連結貸借対照表

(単位:千円)

科 目	当第3四半期 (平成17年12月31日)		前第3四半期 (平成16年12月31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	10,890,719	65.6	12,209,444	67.1	14,113,266	72.6
現金及び預金	5,530,283		5,410,790		7,035,571	
受取手形及び売掛金	3,632,687		4,533,781		4,224,706	
有価証券	329,101		284,504		294,178	
たな卸資産	249,080		547,697		390,660	
繰延税金資産	240,310		223,946		285,295	
その他	982,653		1,311,213		1,970,656	
貸倒引当金	73,397		102,490		87,802	
固定資産	5,714,628	34.4	5,984,686	32.9	5,321,763	27.4
1.有形固定資産	673,428	4.1	547,405	3.0	456,717	2.3
2.無形固定資産	313,024	1.9	1,576,931	8.7	363,266	1.9
連結調整勘定	35,588		246,391		153,994	
ソフトウェア	125,738		1,262,654		153,931	
その他	151,697		67,885		55,340	
3.投資その他の資産	4,728,175	28.4	3,860,348	21.2	4,501,779	23.2
投資有価証券	3,792,936		1,685,578		3,736,924	
差入保証金	674,516		1,152,607		639,505	
繰延税金資産	40,056		882,945		79,105	
その他	421,983		563,399		393,224	
貸倒引当金	156,317		171,443		141,740	
投資損失引当金	45,000		252,740		205,240	
繰延資産	-	0.0	247	0.0	183	0.0
資産合計	16,605,347	100.0	18,194,377	100.0	19,435,213	100.0
(負債の部)		%		%		%
流動負債	4,908,092	29.6	9,001,524	49.5	9,004,762	46.3
支払手形及び買掛金	2,270,672		2,531,611		2,841,426	
短期借入金	500,000		1,157,412		1,030,000	
未払金	988,097		2,169,882		1,854,429	
未払費用	614,552		608,447		915,186	
未払法人税等	320,471		190,266		546,965	
前受金	68,654		1,924,429		1,584,698	
返品調整引当金	-		10,500		-	
その他	145,643		408,973		232,056	
固定負債	1,295,190	7.8	1,027,329	5.6	1,201,046	6.2
繰延税金負債	349,669		152,156		320,029	
退職給付引当金	942,056		851,106		870,275	
その他	3,465		24,066		10,741	
負債合計	6,203,282	37.4	10,028,853	55.1	10,205,809	52.5
(少数株主持分)						
少数株主持分	769,600	4.6	1,155,125	6.4	691,072	3.6
(資本の部)						
資本金	4,149,454	25.0	4,140,133	22.7	4,142,573	21.3
資本剰余金	4,013,454	24.2	4,004,133	22.0	4,006,573	20.6
利益剰余金	43,370	0.2	1,097,660	6.0	801,575	4.1
その他有価証券評価差額金	1,420,622	8.6	33,022	0.2	1,190,846	6.1
為替換算調整勘定	5,649	0.0	3,098	0.0	-	-
自己株式	87	0.0	87	0.0	87	0.0
資本合計	9,632,463	58.0	7,010,398	38.5	8,538,330	43.9
負債、少数株主持分及び資本合計	16,605,347	100.0	18,194,377	100.0	19,435,213	100.0

## ( 2 ) 第 3 四半期連結損益計算書

( 単位 : 千円 )

期 別 科 目	当第 3 四半期 〔自平成 17 年 4 月 1 日〕 〔至平成 17 年 12 月 31 日〕		前第 3 四半期 〔自平成 16 年 4 月 1 日〕 〔至平成 16 年 12 月 31 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	20,997,130	100.0	27,905,345	100.0	40,089,272	100.0
売 上 原 価	12,346,670	58.8	18,406,349	65.9	26,170,175	65.3
売 上 総 利 益	8,650,460	41.2	9,498,996	34.1	13,919,096	34.7
販売費及び一般管理費	8,608,533	41.0	8,450,555	30.3	11,956,175	29.8
営 業 利 益	41,926	0.2	1,048,441	3.8	1,962,921	4.9
営 業 外 収 益	36,134	0.1	67,592	0.2	100,636	0.3
受 取 利 息	7,640		2,175		3,616	
受 取 配 当 金	1,442		1,503		1,537	
持分法による投資利益	-		11,844		6,531	
受 取 保 険 金	-		13,000		13,000	
事務所移転費用補填金	-		7,308		7,308	
そ の 他	27,051		31,760		68,642	
営 業 外 費 用	29,644	0.1	63,229	0.2	100,713	0.3
支 払 利 息	7,373		16,548		21,332	
新 株 発 行 費	-		7,377		19,890	
持分法による投資損失	15,855		-		-	
貯 蔵 品 廃 棄 損	-		6,874		9,562	
そ の 他	6,416		32,429		49,929	
経 常 利 益	48,415	0.2	1,052,803	3.8	1,962,844	4.9
特 別 利 益	2,100,311	10.0	1,143,781	4.1	1,233,293	3.1
投資有価証券売却益	694,741		107		934	
子会社株式売却益	1,394,718		309,576		368,358	
販売体制構築支援金	-		676,500		676,500	
確定拠出年金制度への移行益	-		120,263		120,263	
そ の 他	10,851		37,334		67,237	
特 別 損 失	322,834	1.5	875,331	3.2	929,673	2.3
固定資産除売却損	23,098		416,540		424,673	
たな卸資産廃棄損	60,120		-		-	
投資損失引当金繰入額	-		80,000		65,000	
子会社事業整理損	200,205		-		-	
減 損 損 失	12,244		-		-	
買 収 関 連 費 用	-		369,891		370,891	
そ の 他	27,165		8,899		69,109	
税金等調整前第 3 四半期(当期)純利益	1,825,893	8.7	1,321,254	4.7	2,266,464	5.7
法人税、住民税及び事業税	666,136	3.2	445,348	1.6	890,886	2.2
法 人 税 等 調 整 額	60,959	0.2	28,371	0.1	133,871	0.4
少数株主利益又は少数株主損失 ( )	28,981	0.1	30,653	0.1	67,432	0.2
第 3 四半期(当期)純利益	1,191,734	5.6	878,187	3.1	1,174,273	2.9

## ( 3 ) 第 3 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

( 単位 : 千円 )

科 目	期 別	当第 3 四半期	前第 3 四半期	前連結会計年度 ( 要約 )
		( 自 平成 17 年 4 月 1 日 ) ( 至 平成 17 年 12 月 31 日 )	( 自 平成 16 年 4 月 1 日 ) ( 至 平成 16 年 12 月 31 日 )	( 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 3 四半期 ( 当期 ) 純利益		1,825,893	1,321,254	2,266,464
減価償却費		198,865	363,580	494,841
連結調整勘定償却額		114,525	128,590	220,987
貸倒引当金の増加額 ( 減少額 )		4,152	37,359	7,030
退職給付引当金の増加額 ( 減少額 )		71,780	63,840	44,671
受取利息及び受取配当金		9,083	3,678	5,153
支払利息		7,373	16,548	21,332
持分法による投資損失 ( 持分法による投資利益 )		15,855	11,844	6,531
投資有価証券売却益		694,741	107	934
子会社株式売却益		1,394,718	309,576	368,358
固定資産除売却損		23,098	416,540	424,673
減損損失		12,244	-	-
売上債権の減少額 ( 増加額 )		564,407	369,085	202,165
たな卸資産の減少額 ( 増加額 )		141,580	81,672	119,779
未払金の増加額 ( 減少額 )		861,029	116,702	848,109
未払費用の減少額		297,122	114,252	-
仕入債務の増加額 ( 減少額 )		561,383	267,489	184,889
前受金の減少額		1,516,268	7,051	11,442
役員賞与の支払額		88,298	130,392	130,392
その他		518,644	166,445	31,983
小 計		1,924,223	1,137,973	3,836,381
利息及び配当金の受取額		8,061	677	6,039
利息の支払額		5,421	11,174	17,567
法人税等の支払額		851,578	879,562	880,214
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,773,162	247,913	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		922,331	92,471	96,797
投資有価証券の取得による支出		104,401	84,056	92,241
子会社株式の売却による収入		1,844,389	362,025	361,843
新規連結子会社株式の取得による支出		-	106,286	125,684
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		368,368	136,893	189,896
有形固定資産の売却による収入		1,599	257,154	257,477
無形固定資産の取得による支出		164,247	693,402	852,028
差入保証金の差入れによる支出		87,180	129,885	194,896
差入保証金の回収による収入		46,597	168,273	182,295
短期貸付金の純減少額		214	718	3,714
長期貸付金の貸付による支出		1,900	30,000	-
長期貸付金の回収による収入		570	1,012	1,349
その他		57,629	7,729	122,114
投資活動によるキャッシュ・フロー		2,025,731	306,597	1,220,526
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純減少額		530,000	490,000	497,412
株式発行による収入		12,787	13,970	18,716
少数株主への株式の発行による収入		25,605	10,568	22,090
配当金の支払額		241,505	172,315	172,763
少数株主への配当金の支払額		26,313	6,666	6,675
その他		-	877	152,963
財務活動によるキャッシュ・フロー		759,426	645,320	789,006
現金及び現金同等物に係る換算差額		36,491	7,220	7,922
現金及び現金同等物の増加額 ( 減少額 )		1,470,365	711,225	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		5,857,385	5,673,496	7,327,750

## 6. 四半期個別財務諸表

## (1) 第3四半期貸借対照表

(単位：千円)

科目	当第3四半期 (平成17年12月31日)		前第3四半期 (平成16年12月31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	7,537,818	43.0	6,804,853	43.7	8,936,813	48.4
現金及び預金	4,398,710		2,288,254		3,675,727	
受取手形	95,569		215,651		120,983	
売掛金	1,776,824		2,615,002		2,802,883	
たな卸資産	147,209		185,298		238,108	
繰延税金資産	231,565		143,574		256,921	
未収入金	606,271		842,999		1,331,061	
短期貸付金	336,275		422,079		427,463	
その他	207,185		153,490		135,802	
貸倒引当金	261,792		61,497		52,141	
固定資産	9,976,748	57.0	8,761,607	56.3	9,527,583	51.6
1.有形固定資産	535,650	3.1	335,097	2.2	356,555	1.9
2.無形固定資産	111,933	0.6	148,655	0.9	138,411	0.8
3.投資その他の資産	9,329,164	53.3	8,277,854	53.2	9,032,615	48.9
投資有価証券	8,733,902		7,197,265		8,512,359	
繰延税金資産	-		491,520		-	
その他	768,390		967,533		851,303	
貸倒引当金	128,128		125,725		125,807	
投資損失引当金	45,000		252,740		205,240	
資産合計	17,514,566	100.0	15,566,461	100.0	18,464,396	100.0
(負債の部)		%		%		%
流動負債	3,537,608	20.2	4,299,156	27.6	5,368,909	29.1
買掛金	1,213,473		1,673,595		1,854,520	
短期借入金	500,000		900,000		900,000	
未払金	912,502		960,684		1,162,708	
未払法人税等	313,409		175,452		518,507	
その他	598,222		589,425		933,172	
固定負債	1,236,652	7.1	795,573	5.1	1,131,597	6.1
繰延税金負債	356,737		-		319,669	
退職給付引当金	879,914		795,573		811,927	
負債合計	4,774,260	27.3	5,094,729	32.7	6,500,506	35.2
(資本の部)						
資本金	4,149,454	23.7	4,140,133	26.6	4,142,573	22.4
資本剰余金	4,013,454	22.9	4,004,133	25.7	4,006,573	21.7
資本準備金	4,013,454		4,004,133		4,006,573	
利益剰余金	3,152,563	18.0	2,327,516	15.0	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3四半期(当期)未処分利益	1,946,670		1,121,623		1,410,920	
その他有価証券評価差額金	1,424,920	8.1	34	0.0	1,198,015	6.5
自己株式	87	0.0	87	0.0	87	0.0
資本合計	12,740,305	72.7	10,471,731	67.3	11,963,889	64.8
負債・資本合計	17,514,566	100.0	15,566,461	100.0	18,464,396	100.0

## ( 2 ) 第 3 四半期損益計算書

( 単位 : 千円 )

科 目	当第 3 四半期 (自 平成 17 年 4 月 1 日 至 平成 17 年 12 月 31 日)		前第 3 四半期 (自 平成 16 年 4 月 1 日 至 平成 16 年 12 月 31 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	12,297,031	100.0	12,721,232	100.0	17,383,296	100.0
売 上 原 価	6,225,944	50.6	7,187,212	56.5	9,631,375	55.4
売 上 総 利 益	6,071,087	49.4	5,534,019	43.5	7,751,921	44.6
販売費及び一般管理費	6,058,079	49.3	4,510,902	35.5	6,262,903	36.0
営 業 利 益	13,008	0.1	1,023,117	8.0	1,489,017	8.6
営 業 外 収 益	150,602	1.2	49,874	0.4	61,166	0.3
受 取 利 息	6,593		7,845		11,234	
受 取 配 当 金	121,595		13,598		13,621	
受 取 保 険 金	-		13,000		13,000	
そ の 他	22,413		15,430		23,310	
営 業 外 費 用	10,132	0.1	33,202	0.2	39,513	0.2
支 払 利 息	6,953		12,554		15,525	
そ の 他	3,178		20,647		23,988	
経 常 利 益	153,478	1.2	1,039,789	8.2	1,510,670	8.7
特 別 利 益	1,861,049	15.2	362,791	2.8	387,029	2.2
特 別 損 失	617,490	5.0	488,530	3.8	488,636	2.8
税引前第 3 四半期 (当期) 純利益	1,397,037	11.4	914,049	7.2	1,409,063	8.1
法人税、住民税及び事業税	660,000	5.4	390,000	3.1	720,000	4.1
法人税等調整額	93,000	0.7	28,785	0.2	95,498	0.5
第 3 四半期 (当期) 純利益	830,037	6.7	495,264	3.9	784,562	4.5
前 期 繰 越 利 益	1,116,632		626,358		626,358	
第 3 四半期 (当期) 未処分利益	1,946,670		1,121,623		1,410,920	