



平成28年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年8月11日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 フォーバル
コード番号 8275 URL <http://www.forval.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 中島 將典
問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役 (氏名) 加藤 康二

TEL 03-3498-1541

四半期報告書提出予定日 平成27年8月11日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成28年3月期第1四半期の連結業績(平成27年4月1日～平成27年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
28年3月期第1四半期	11,692	17.1	386	28.5	372	28.0	160	△10.1
27年3月期第1四半期	9,987	14.2	300	74.1	290	47.4	178	△46.5

(注) 包括利益 28年3月期第1四半期 232百万円 (—%) 27年3月期第1四半期 10百万円 (△90.9%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
28年3月期第1四半期	12.50	12.50
27年3月期第1四半期	13.47	—

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭	円 銭
28年3月期第1四半期	16,293	—	6,570	—	37.0	—	474.56	—
27年3月期	19,352	—	7,531	—	36.2	—	539.66	—

(参考) 自己資本 28年3月期第1四半期 6,032百万円 27年3月期 7,012百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
27年3月期	—	0.00	—	27.50	27.50
28年3月期	—	—	—	—	—
28年3月期(予想)	—	0.00	—	13.75	13.75

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

平成27年6月30日に公表いたしました「株式分割、定款の一部変更並びに配当予想の修正に関するお知らせ」とおり、平成27年9月1日を効力発生日とする普通株式1株を2株に分割することに伴い、平成28年3月期の予想期末配当金は株式分割後の1株当たりの予想期末配当金に修正しております。

3. 平成28年3月期の連結業績予想(平成27年4月1日～平成28年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭	円 銭
通期	47,000	4.3	2,100	9.3	2,100	15.5	1,250	0.7	49.04	—

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

平成28年3月期の連結業績予想における1株当たり当期純利益については、平成27年9月1日を効力発生日とする普通株式1株を2株に分割する株式分割が平成28年3月期の期首に行われたと仮定して、また平成27年5月に自己株式を取得したことを考慮して算定しております。詳細につきましては、四半期決算短信の添付資料9ページ(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)及び11ページ(追加情報)をご参照下さい。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	28年3月期1Q	13,866,311 株	27年3月期	13,866,311 株
② 期末自己株式数	28年3月期1Q	1,154,245 株	27年3月期	871,869 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	28年3月期1Q	12,846,292 株	27年3月期1Q	13,263,125 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外ですが、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期報告書のレビュー手続は終了しております。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想に関する事項につきましては、添付資料3ページ「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照下さい。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	4
(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9
(追加情報)	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、個人消費や設備投資に持ち直しの兆しがみられるなど緩やかな回復基調が続きました。一方で、ギリシャの債務問題や中国における景気の下振れリスク等の懸念も生じています。

また、当社グループの事業領域である情報通信分野においては、スマートフォン関連やクラウドサービス関連などが堅調に推移しました。

このような経営環境下、当社グループは「次世代経営コンサルタント」として企業経営を支援する集団となり、中小・中堅企業の利益に貢献することを目指し、「情報通信の知識・技術を駆使した経営コンサルティングサービス（情報通信分野）」、「海外マーケットを独自ノウハウで取り込む経営コンサルティングサービス（海外分野）」、「環境に配慮した最先端の経営コンサルティングサービス（環境分野）」、「次世代経営に必要な人材を育てる経営コンサルティングサービス（人材・教育分野）」の4分野に特化することで他社との差別化を図り、質の高いサービスを提供するためにM&Aも活用しながら事業の拡大に取り組んでいます。

このような状況下、当社グループの当第1四半期連結累計期間の業績は以下となりました。

売上高は前年同期に比べ1,704百万円増加し、11,692百万円（前年同期比17.1%増）となりました。

利益面では売上総利益が前年同期に比べ499百万円増加（前年同期比17.4%増）した一方で、販売費及び一般管理費は人員増による人件費の増加等があったものの前年同期に比べ413百万円の増加（前年同期比16.1%増）にとどまった結果、営業利益は386百万円（前年同期比28.5%増）、経常利益は372百万円（前年同期比28.0%増）となりました。また、親会社株主に帰属する四半期純利益は税金費用が増加したことにより160百万円（前年同期比10.1%減）となりました。

セグメントの業績は次のとおりであります。

<フォーバルビジネスグループ>

「アイコンサービス」が順調に拡大したほか、セキュリティ関連やビジネスフォンが好調に推移した結果、売上高は3,947百万円（前年同期比7.4%増）、セグメント利益は157百万円（前年同期比125.6%増）となりました。

<フォーバルテレコムビジネスグループ>

光回線サービスが順調に拡大したほか、印刷関連及び保険関連の子会社が好調に推移した結果、売上高は3,071百万円（前年同期比10.1%増）、セグメント利益は165百万円（前年同期比13.3%増）となりました。

<モバイルショップビジネスグループ>

携帯販売台数が前年同期比21.4%増となったことで売上高は2,527百万円（前年同期比21.2%増）、前年同期に比べてリポート収入が減少したためセグメント利益は74百万円（前年同期比20.1%減）となりました。

<総合環境コンサルティングビジネスグループ>

人員増強による効果が表れて売上高は1,817百万円（前年同期比54.7%増）、販売費や人件費の増加によりセグメント損失は23百万円（前年同期は10百万円の利益）となりました。

<その他事業グループ>

IT教育サービス事業関連の子会社が好調に推移した結果、売上高は328百万円（前年同期比24.7%増）、セグメント利益は39百万円（前年同期比200.8%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ3,058百万円減少し16,293百万円となりました。

流動資産は11,498百万円となり、前連結会計年度末比3,164百万円の減少となりました。これは主として現金及び預金の減少893百万円、受取手形及び売掛金の減少1,213百万円によるものです。

固定資産は4,795百万円となり、前連結会計年度末比105百万円の増加となりました。これは主として投資その他の資産が118百万円増加したことによるものです。

流動負債は7,647百万円となり、前連結会計年度末比2,092百万円の減少となりました。これは主として支払手形及び買掛金の減少1,474百万円、未払金の減少423百万円によるものです。

固定負債は2,075百万円となり、前連結会計年度末比5百万円の減少となりました。

純資産は6,570百万円となり、前連結会計年度末比961百万円の減少となりました。これは主として自己株式の取得や配当の支払いによる株主資本の減少998百万円によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績は現時点で概ね想定した範囲内で推移しており、平成27年5月14日に公表しました連結業績予想に変更はありません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計方針の変更

（企業結合に関する会計基準等の適用）

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成25年9月13日。以下「連結会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を当第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しております。また、当第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更しております。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第1四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58－2項(4)、連結会計基準第44－5項(4)及び事業分離等会計基準第57－4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、当第1四半期連結会計期間の期首時点から将来にわたって適用しております。

この結果、当第1四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益に与える影響は軽微であります。また、当第1四半期連結会計期間末の資本剰余金が232,815千円減少しております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成27年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,672,983	3,779,088
受取手形及び売掛金	5,869,063	4,655,628
商品及び製品	694,512	797,872
仕掛品	78,803	74,585
原材料及び貯蔵品	30,454	32,263
その他	3,383,323	2,251,873
貸倒引当金	△66,466	△92,939
流動資産合計	14,662,674	11,498,371
固定資産		
有形固定資産	528,021	532,288
無形固定資産		
のれん	308,089	277,161
その他	327,702	340,967
無形固定資産合計	635,792	618,129
投資その他の資産		
投資有価証券	1,907,780	1,932,638
その他	1,936,173	1,981,205
貸倒引当金	△317,951	△268,939
投資その他の資産合計	3,526,002	3,644,905
固定資産合計	4,689,817	4,795,323
資産合計	19,352,491	16,293,694
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,282,579	3,808,567
短期借入金	190,746	531,498
未払金	1,804,337	1,381,075
未払法人税等	278,239	67,364
賞与引当金	430,149	209,018
役員賞与引当金	135,750	30,622
返品調整引当金	18,824	13,192
その他	1,599,216	1,606,208
流動負債合計	9,739,844	7,647,547
固定負債		
長期借入金	67,648	61,549
退職給付に係る負債	1,915,199	1,925,930
持分法適用に伴う負債	36,646	34,194
その他	61,175	53,916
固定負債合計	2,080,669	2,075,590
負債合計	11,820,513	9,723,138

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成27年6月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,150,294	4,150,294
資本剰余金	2,488,479	2,255,663
利益剰余金	153,059	△43,665
自己株式	△681,193	△1,250,424
株主資本合計	6,110,639	5,111,869
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	903,705	925,144
為替換算調整勘定	2,701	1,589
退職給付に係る調整累計額	△4,494	△5,954
その他の包括利益累計額合計	901,912	920,778
新株予約権	2,130	1,376
非支配株主持分	517,294	536,531
純資産合計	7,531,977	6,570,556
負債純資産合計	19,352,491	16,293,694

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 (四半期連結損益計算書)
 (第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年6月30日)
売上高	9,987,752	11,692,061
売上原価	7,111,631	8,316,841
売上総利益	2,876,120	3,375,219
販売費及び一般管理費	2,575,345	2,988,711
営業利益	300,775	386,507
営業外収益		
受取利息	1,290	1,567
受取配当金	22,967	12,389
その他	16,620	17,060
営業外収益合計	40,879	31,016
営業外費用		
支払利息	2,929	2,518
持分法による投資損失	41,411	36,971
その他	6,636	6,034
営業外費用合計	50,978	45,524
経常利益	290,676	372,000
特別利益		
持分変動利益	406	—
資産除去債務戻入益	3,753	—
特別利益合計	4,159	—
特別損失		
固定資産除売却損	277	1,535
減損損失	2,829	—
事務所移転費用	1,502	—
特別損失合計	4,609	1,535
税金等調整前四半期純利益	290,227	370,464
法人税、住民税及び事業税	27,100	52,102
法人税等調整額	60,836	104,270
法人税等合計	87,936	156,372
四半期純利益	202,290	214,091
非支配株主に帰属する四半期純利益	23,631	53,468
親会社株主に帰属する四半期純利益	178,658	160,622

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年6月30日)
四半期純利益	202,290	214,091
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△189,680	21,438
退職給付に係る調整額	△883	△1,460
持分法適用会社に対する持分相当額	△898	△1,112
その他の包括利益合計	△191,461	18,865
四半期包括利益	10,828	232,957
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△12,803	179,488
非支配株主に係る四半期包括利益	23,631	53,468

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、平成27年2月12日開催の取締役会決議に基づき、自己株式の取得を行いました。この取得により自己株式は、当第1四半期連結累計期間に569,230千円増加し、当第1四半期連結会計期間末において1,250,424千円となっております。

また、当社は、当第1四半期連結会計期間より、「企業結合に関する会計基準」等を適用しております。これに伴う影響は、(会計方針の変更)に記載のとおりであります。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					その他 (注)	合計
	フォーバル ビジネス グループ	フォーバル テレコム ビジネス グループ	モバイル ショップ ビジネス グループ	総合環境 コンサル ティング ビジネス グループ	計		
売上高							
外部顧客への売上高	3,674,743	2,789,198	2,084,784	1,175,449	9,724,176	263,575	9,987,752
セグメント間の内部 売上高又は振替高	123,280	165,392	5,540	—	294,214	3,644	297,858
計	3,798,024	2,954,591	2,090,325	1,175,449	10,018,391	267,219	10,285,611
セグメント利益	69,732	146,331	93,600	10,077	319,742	13,147	332,889

(注) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、技術者派遣事業及びIT教育サービス事業等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	319,742
「その他」の区分の利益	13,147
セグメント間取引消去	△4,993
のれん償却額	△27,120
四半期連結損益計算書の営業利益	300,775

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産にかかる重要な減損損失)

「フォーバルテレコムビジネスグループ」セグメントにおいて、遊休資産の減損損失を計上しております。なお、当該減損損失の計上額は、当第1四半期連結累計期間においては2,829千円であります。

II 当第1四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント					その他 (注)	合計
	フォーバル ビジネス グループ	フォーバル テレコム ビジネス グループ	モバイル ショップ ビジネス グループ	総合環境 コンサル ティング ビジネス グループ	計		
売上高							
外部顧客への売上高	3,947,207	3,071,307	2,527,098	1,817,849	11,363,462	328,598	11,692,061
セグメント間の内部 売上高又は振替高	104,784	152,996	4,404	-	262,185	14	262,200
計	4,051,992	3,224,304	2,531,502	1,817,849	11,625,648	328,613	11,954,261
セグメント利益又はセ グメント損失(△)	157,351	165,834	74,802	△23,893	374,095	39,544	413,640

(注) 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、技術者派遣事業及びIT教育サービス事業等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	374,095
「その他」の区分の利益	39,544
セグメント間取引消去	1,867
のれん償却額	△28,999
四半期連結損益計算書の営業利益	386,507

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報
該当事項はありません。4. 報告セグメントの変更等に関する事項
(企業結合に関する会計基準等の適用)

「会計方針の変更」に記載のとおり、当第1四半期連結会計期間から「企業結合に関する会計基準」等を適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しております。また、当第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更しております。

なお、当第1四半期連結累計期間のセグメント利益に与える影響は軽微であります。

(追加情報)

(株式分割)

当社は、平成27年6月30日開催の取締役会において、株式の分割並びに株式分割に伴う定款一部変更について決議いたしました。

1. 株式分割の目的

投資家の皆様が投資しやすい環境を整えるため、株式を分割することにより、一単元(100株)当たりの投資金額を引下げ、株式の流動性向上及び投資家層の拡大(株主数の増加)を図ることを目的とするものであります。

2. 株式分割の概要

(1) 分割の方法

平成27年8月31日(月曜日)最終の株主名簿に記録された株主の所有する普通株式1株につき2株の割合をもって分割いたします。

(2) 分割により増加する株式数

- ①株式分割前の発行済株式総数 : 13,866,311株
- ②株式分割により増加する株式数 : 13,866,311株
- ③株式分割後の発行済株式総数 : 27,732,622株
- ④株式分割後の発行可能株式総数 : 60,000,000株

(3) 分割の日程

- ①基準日公告日 : 平成27年7月10日(金曜日)
- ②基準日 : 平成27年8月31日(月曜日)
- ③効力発生日 : 平成27年9月1日(火曜日)

(4) その他

今回の株式分割に際して、資本金の増加はありません。

3. 1株当たり情報に及ぼす影響

前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定した場合における1株当たり情報の各数値はそれぞれ次のとおりであります。

	前第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年6月30日)
1株当たり四半期純利益金額	6円74銭	6円25銭
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	—	6円25銭

(注) 前第1四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4. 定款の一部変更

(1) 定款変更の内容

(下線部部は変更部分を示します。)

現 行 定 款	変 更 後
(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は、 <u>3,000</u> 万株とする。	(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は、 <u>6,000</u> 万株とする。

(2) 変更の日程

効力発生日 平成27年9月1日(火曜日)

5. 配当予想の修正について

株式分割後となる平成28年3月期の配当予想につきましては、今回普通株式1株を2株に分割することに伴い、1株当たりの予想期末配当金は、27円50銭から13円75銭へ修正しております。

6. その他

平成27年6月19日開催の定時株主総会にて「株式報酬型ストック・オプションとして新株予約権を発行する件」を承認頂いておりますが、今回の分割が新株予約権の割当前に実施される予定であるため、新株予約権の総数は650個、その行使により交付を受けることができる株式の総数は当社普通株式65,000株（分割後株式数）をそれぞれ上限とすることに変更はありません。