



2020年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2019年8月9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 <https://www.forval.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 中島 将典

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 2019年8月9日 配当支払開始予定日 ー

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. 2020年3月期第1四半期の連結業績 (2019年4月1日～2019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	%
2020年3月期第1四半期	11,789	△8.5	492	△11.7	545	△7.9	597	48.9
2019年3月期第1四半期	12,888	6.1	557	35.6	592	40.7	401	89.7

(注) 包括利益 2020年3月期第1四半期 761百万円 (51.3%) 2019年3月期第1四半期 503百万円 (55.5%)

	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
2020年3月期第1四半期	23.82	ー
2019年3月期第1四半期	16.01	16.01

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2020年3月期第1四半期	28,085	11,500	37.9
2019年3月期	32,323	11,603	32.6

(参考) 自己資本 2020年3月期第1四半期 10,640百万円 2019年3月期 10,542百万円

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
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年3月期	ー	0.00	ー	25.00	25.00
2020年3月期	ー				
2020年3月期 (予想)		0.00	ー	26.00	26.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2020年3月期の連結業績予想 (2019年4月1日～2020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
通期	50,000	△13.1	3,300	2.4	3,400	2.8	2,150	4.1	85.66

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 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 : 無
- 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）	2020年3月期1Q	27,732,622株	2019年3月期	27,732,622株
② 期末自己株式数	2020年3月期1Q	2,634,451株	2019年3月期	2,634,451株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年3月期1Q	25,098,171株	2019年3月期1Q	25,069,172株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P.3「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8

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、米中の貿易摩擦や英国のEU離脱問題などによる海外経済の減速を受けて輸出や生産面でその影響がみられましたが、総じて高水準を維持する企業収益や雇用・所得環境の着実な改善を受けて設備投資や個人消費が底堅く推移し、全体としては緩やかな拡大基調が続きました。

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、クラウドやビッグデータ、IoT関連などのサービスが拡大するとともに、AIを活用したサービスの開発が加速しています。

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）」、「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）」、「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）」、「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）」、「企業のライフサイクルに対応した経営コンサルティングサービス（起業・事業承継）」の5分野において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経営成績は以下のようになりました。

売上高は㈱リンクアップの株式譲渡の影響を受けて前年同期に比べ1,099百万円減少し、11,789百万円（前年同期比8.5%減）となりました。

利益面では売上総利益が前年同期に比べ209百万円増加（前年同期比4.9%増）した一方で、販売費及び一般管理費は代理店への支払いインセンティブの償却増等の影響で前年同期に比べ274百万円増加（前年同期比7.5%増）した結果、営業利益は492百万円（前年同期比11.7%減）、経常利益は545百万円（前年同期比7.9%減）、㈱リンクアップの株式売却益を計上したことにより親会社株主に帰属する四半期純利益は597百万円（前年同期比48.9%増）となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

なお、当第1四半期連結会計期間期首をみなし売却日として、当社の連結子会社である㈱リンクアップの当社保有株式の全部を譲渡したことに伴い、同社は当社の連結の範囲から除外されたため、当第1四半期連結累計期間より「モバイルショップビジネスグループ」を報告セグメントから除外しております。

<フォーバルビジネスグループ>

2018年10月に子会社化した㈱第一工芸社の寄与や「アイコンサービス」が順調に拡大した結果、売上高は5,019百万円（前年同期比5.5%増）、人員増強等による人件費増加の影響等でセグメント利益は214百万円（前年同期比39.6%減）となりました。

<フォーバルテレコムビジネスグループ>

光回線サービスやISPが順調に拡大した結果、売上高は4,827百万円（前年同期比20.1%増）、セグメント利益は197百万円（前年同期比49.5%増）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>

産業用太陽光システムや蓄電池の販売が増加した結果、売上高は1,575百万円（前年同期比34.3%増）、セグメント利益は44百万円（前年同期比235.5%増）となりました。

<その他事業グループ>

ITエンジニアの派遣事業やセミナー関連事業が好調に推移した結果、売上高は367百万円（前年同期比8.1%増）、セグメント利益は40百万円（前年同期比23.6%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、(株)リンクアップの株式譲渡の影響等により前連結会計年度末に比べ4,238百万円減少し28,085百万円となりました。

流動資産は19,378百万円となり、前連結会計年度末比4,001百万円の減少となりました。これは主として受取手形及び売掛金の減少2,397百万円、未収入金の減少905百万円、たな卸資産の減少649百万円によるものです。

固定資産は8,706百万円となり、前連結会計年度末比237百万円の減少となりました。これは主として有形固定資産が213百万円減少したことによるものです。

流動負債は13,893百万円となり、前連結会計年度末比4,083百万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2,078百万円、未払金の減少830百万円、未払法人税等の減少636百万円によるものです。

固定負債は2,691百万円となり、前連結会計年度末比51百万円の減少となりました。これは主として長期借入金の減少25百万円によるものです。

純資産は11,500百万円となり、前連結会計年度末比103百万円の減少となりました。これは主として親会社株主に帰属する四半期純利益597百万円、その他有価証券評価差額金の増加によるその他の包括利益累計額が128百万円増加したのに対し、配当金の支払い627百万円、(株)リンクアップの株式譲渡により非支配株主持分が205百万円減少したことによるものです。

(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、2019年5月15日に公表しました連結業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,065,749	8,806,428
受取手形及び売掛金	7,732,272	5,334,529
商品及び製品	1,138,097	363,620
仕掛品	52,456	132,008
原材料及び貯蔵品	406,482	451,590
その他	5,184,219	4,498,554
貸倒引当金	△199,284	△207,970
流動資産合計	23,379,994	19,378,761
固定資産		
有形固定資産	913,039	699,314
無形固定資産		
のれん	593,535	556,656
その他	702,752	679,350
無形固定資産合計	1,296,288	1,236,006
投資その他の資産		
投資有価証券	1,810,320	2,000,970
繰延税金資産	1,422,366	1,149,659
その他	3,967,255	4,105,269
貸倒引当金	△465,475	△484,810
投資その他の資産合計	6,734,466	6,771,089
固定資産合計	8,943,795	8,706,410
資産合計	32,323,789	28,085,172
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,574,734	4,495,999
短期借入金	4,476,447	4,411,440
未払金	3,592,313	2,762,291
未払法人税等	735,919	99,018
賞与引当金	741,870	239,838
役員賞与引当金	213,999	50,899
返品調整引当金	13,010	7,983
その他	1,629,276	1,826,351
流動負債合計	17,977,570	13,893,822
固定負債		
長期借入金	260,572	235,315
退職給付に係る負債	2,385,324	2,388,980
持分法適用に伴う負債	16,189	17,451
その他	80,797	49,430
固定負債合計	2,742,884	2,691,177
負債合計	20,720,454	16,584,999

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2019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	2,291,104	2,291,104
利益剰余金	5,138,537	5,108,883
自己株式	△1,555,833	△1,555,833
株主資本合計	10,024,103	9,994,449
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	573,079	706,189
為替換算調整勘定	△20,523	△30,398
退職給付に係る調整累計額	△34,423	△29,475
その他の包括利益累計額合計	518,133	646,316
新株予約権	54,561	58,581
非支配株主持分	1,006,536	800,824
純資産合計	11,603,334	11,500,172
負債純資産合計	32,323,789	28,085,172

(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 2018年4月1日 至 2018年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)
売上高	12,888,560	11,789,399
売上原価	8,650,874	7,342,018
売上総利益	4,237,685	4,447,381
販売費及び一般管理費	3,680,217	3,954,858
営業利益	557,467	492,522
営業外収益		
受取利息	1,444	2,027
受取配当金	14,562	18,942
保険解約返戻金	—	44,392
持分法による投資利益	—	7,563
その他	45,743	10,824
営業外収益合計	61,750	83,750
営業外費用		
支払利息	3,758	7,510
為替差損	—	11,560
貸倒引当金繰入額	12,998	9,585
持分法による投資損失	9,555	—
その他	724	2,396
営業外費用合計	27,036	31,052
経常利益	592,181	545,220
特別利益		
固定資産売却益	—	27
関係会社株式売却益	—	349,092
特別利益合計	—	349,120
特別損失		
固定資産除売却損	3,905	1,690
投資有価証券評価損	—	1,134
減損損失	—	145
特別損失合計	3,905	2,970
税金等調整前四半期純利益	588,275	891,370
法人税、住民税及び事業税	△808	73,022
法人税等調整額	150,111	185,302
法人税等合計	149,303	258,324
四半期純利益	438,972	633,046
非支配株主に帰属する四半期純利益	37,541	35,245
親会社株主に帰属する四半期純利益	401,430	597,800

(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 2018年4月1日 至 2018年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)
四半期純利益	438,972	633,046
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	52,681	133,110
退職給付に係る調整額	6,018	4,947
持分法適用会社に対する持分相当額	5,520	△9,875
その他の包括利益合計	64,220	128,182
四半期包括利益	503,192	761,229
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	465,650	725,983
非支配株主に係る四半期包括利益	37,541	35,245

(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)

該当事項はありません。

(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 2018年4月1日 至 2018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	4,756,884	4,019,816	2,599,660	1,172,518	12,548,880	339,679	12,888,560
セグメント間の内部 売上高又は振替高	129,368	105,830	5,460	23,355	264,013	13,799	277,813
計	4,886,253	4,125,646	2,605,120	1,195,873	12,812,894	353,479	13,166,373
セグメント利益	355,818	132,032	23,315	13,174	524,340	32,549	556,889

(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	524,340
「その他」の区分の利益	32,549
セグメント間取引消去	5,077
のれん償却額	△4,499
四半期連結損益計算書の営業利益	557,467

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。

Ⅱ 当第1四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019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	総合環境 コンサル テイング ビジネス グループ	計		
売上高						
外部顧客への売上高	5,019,510	4,827,419	1,575,150	11,422,080	367,318	11,789,399
セグメント間の内部 売上高又は振替高	128,029	117,529	8,646	254,205	17,061	271,267
計	5,147,539	4,944,949	1,583,797	11,676,286	384,380	12,060,666
セグメント利益	214,871	197,349	44,203	456,424	40,225	496,650

(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	456,424
「その他」の区分の利益	40,225
セグメント間取引消去	294
のれん償却額	△4,422
四半期連結損益計算書の営業利益	492,522

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

当第1四半期連結会計期間期首をみなし売却日として、連結子会社の株式会社リンクアップの全株式を譲渡し、連結の範囲から除外したことに伴い、当第1四半期連結累計期間より「モバイルショッピングビジネスグループ」を報告セグメントから除外しております。

4. 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

「フォーバルビジネスグループ」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145千円であります。