



2021年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2021年2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 2021年2月9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. 2021年3月期第3四半期の連結業績（2020年4月1日～2020年12月31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	%
2021年3月期第3四半期	36,024	△2.4	1,733	△22.4	1,571	△31.8	822	△50.0
2020年3月期第3四半期	36,906	△10.0	2,233	21.4	2,305	21.7	1,644	42.5

(注) 包括利益 2021年3月期第3四半期 1,174百万円 (△34.6%) 2020年3月期第3四半期 1,795百万円 (35.0%)

	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
2021年3月期第3四半期	32.35	32.33
2020年3月期第3四半期	65.43	—

(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	%
2021年3月期第3四半期	29,392	12,280	39.7
2020年3月期	29,103	11,400	37.2

(参考) 自己資本 2021年3月期第3四半期 11,673百万円 2020年3月期 10,829百万円

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
2020年3月期	—	0.00	—	26.00	26.00
2021年3月期	—	0.00	—	—	—
2021年3月期（予想）	—	—	—	26.00	26.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2021年3月期の連結業績予想（2020年4月1日～2021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	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無：無

通期の見通しにつきましては、国内外における新型コロナウイルス感染拡大の影響が不透明であり、現段階では業績予想の合理的な算定が困難であることから、未定といたします。

なお、合理的な予想の算定が可能となった段階で速やかに公表いたします。

※ 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）	2021年3月期3Q	27,732,622株	2020年3月期	27,732,622株
② 期末自己株式数	2021年3月期3Q	2,157,195株	2020年3月期	2,574,795株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2021年3月期3Q	25,416,323株	2020年3月期3Q	25,129,163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3四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	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3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の世界的な大流行の影響で輸出や生産が大幅に減少し、企業収益の悪化を受けて設備投資や雇用・所得環境にマイナスの影響が見られましたが、経済活動が徐々に再開していく中で輸出や生産には持ち直しの動きが見られました。個人消費に関しても、外食や旅行等のサービス消費は依然として厳しいものの徐々に回復しています。

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、クラウドやビッグデータ、IoT、AIなどを活用したサービスが拡大しています。

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3四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。

当第3四半期連結累計期間の経営成績は、新型コロナウイルス感染症の流行を受けて、感染拡大防止策を講じたうえで影響を受けられているお客様への経営支援体制には万全を期す一方で、感染拡大による営業自粛、従業員の健康・安全及び稼働状況等を考慮して一部従業員の休業を実施した結果、経済活動は徐々に正常化しつつあるものの売上高は前年同期に比べ882百万円減少し、36,024百万円（前年同期比2.4%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1,118百万円減少（前年同期比7.9%減）する中で、販売費及び一般管理費は経費の削減に取り組んだことで前年同期に比べ618百万円減少（前年同期比5.2%減）した結果、営業利益は1,733百万円（前年同期比22.4%減）、貸倒引当金繰入額の増加等により経常利益は1,571百万円（前年同期比31.8%減）、前年同期は㈱リンクアップの株式売却益を計上したこともあり親会社株主に帰属する四半期純利益は822百万円（前年同期比50.0%減）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。

<フォーバルビジネスグループ>

「アイコンサービス」が堅調に推移するもののサーバー等の機器販売が減少した結果、売上高は16,061百万円（前年同期比1.3%減）、セグメント利益は913百万円（前年同期比29.4%減）となりました。

<フォーバルテレコムビジネスグループ>

新電力サービスや保険サービスが増加する一方で、ISPサービスが減少した結果、売上高は15,645百万円（前年同期比1.8%増）、セグメント利益は771百万円（前年同期比4.2%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>

太陽光発電システム等が減少した結果、売上高は3,226百万円（前年同期比25.0%減）、セグメント利益は1百万円（前年同期比97.5%減）となりました。

<その他事業グループ>

子会社化したカエルネットワークス(株)が寄与した結果、売上高は1,091百万円（前年同期比12.2%増）、一方で子会社取得関連の一時的な費用が発生したことでセグメント利益は60百万円（前年同期比5.9%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四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288百万円増加し29,392百万円となりました。

流動資産は20,514百万円となり、前連結会計年度末比327百万円の減少となりました。これは主として現金及び預金が388百万円増加したのに対し、受取手形及び売掛金が686百万円減少したことによるものです。

固定資産は8,877百万円となり、前連結会計年度末比615百万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226百万円減少したのに対し、有形固定資産が141百万円、のれんの増加により無形固定資産が700百万円増加したことによるものです。

流動負債は14,280百万円となり、前連結会計年度末比813百万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が431百万円、未払法人税等が487百万円減少したことによるものです。

固定負債は2,831百万円となり、前連結会計年度末比221百万円の増加となりました。これは主として長期借入金60百万円、退職給付に係る負債が105百万円増加したことによるものです。

純資産は、12,280百万円となり、前連結会計年度末比880百万円の増加となりました。これは主として親会社株主に帰属する四半期純利益822百万円、自己株式の処分410百万円に対し、配当金の支払い654百万円により株主資本が598百万円、その他有価証券評価差額金の増加によりその他の包括利益累計額が245百万円増加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

次期の見通しにつきましては、国内外における新型コロナウイルス感染拡大の影響が不透明であり、現段階では業績予想の合理的な算定が困難であることから、未定といたします。

なお、合理的な予想の算定が可能となった段階で速やかに公表いたします。

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 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,742,855	10,131,370
受取手形及び売掛金	6,529,819	5,843,425
有価証券	100,242	100,438
商品及び製品	357,171	378,075
仕掛品	73,040	95,418
原材料及び貯蔵品	216,686	409,045
未収入金	2,322,829	1,916,505
その他	1,675,117	1,828,922
貸倒引当金	△175,602	△188,330
流動資産合計	20,842,160	20,514,871
固定資産		
有形固定資産	785,461	926,544
無形固定資産		
のれん	488,483	1,187,217
その他	628,995	630,948
無形固定資産合計	1,117,478	1,818,165
投資その他の資産		
投資有価証券	1,695,680	2,007,481
破産更生債権等	2,867,561	2,989,019
繰延税金資産	2,246,386	2,009,432
その他	2,386,766	2,076,326
貸倒引当金	△2,837,512	△2,949,667
投資その他の資産合計	6,358,882	6,132,593
固定資産合計	8,261,822	8,877,303
資産合計	29,103,983	29,392,174
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,215,294	4,783,665
短期借入金	3,956,000	3,980,480
未払金	2,683,402	2,664,105
未払法人税等	640,371	152,540
賞与引当金	724,335	517,618
役員賞与引当金	141,813	117,819
返品調整引当金	11,210	4,359
その他	1,721,779	2,059,917
流動負債合計	15,094,207	14,280,508
固定負債		
長期借入金	90,000	150,820
退職給付に係る負債	2,454,502	2,560,400
繰延税金負債	27,810	30,387
持分法適用に伴う負債	15,372	19,200
その他	21,934	70,337
固定負債合計	2,609,619	2,831,145
負債合計	17,703,826	17,111,654

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,150,294	4,150,294
資本剰余金	2,311,603	2,495,154
利益剰余金	5,578,825	5,746,814
自己株式	△1,520,629	△1,274,001
株主資本合計	10,520,094	11,118,262
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	367,308	604,641
為替換算調整勘定	△30,664	△38,659
退職給付に係る調整累計額	△26,801	△10,819
その他の包括利益累計額合計	309,842	555,163
新株予約権	48,728	37,865
非支配株主持分	521,490	569,229
純資産合計	11,400,156	12,280,520
負債純資産合計	29,103,983	29,392,174

(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3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
売上高	36,906,997	36,024,699
売上原価	22,783,203	23,019,611
売上総利益	14,123,794	13,005,087
販売費及び一般管理費	11,890,414	11,271,822
営業利益	2,233,380	1,733,264
営業外収益		
受取利息	6,237	5,154
受取配当金	23,086	17,030
持分法による投資利益	14,453	—
違約金収入	10,115	27,622
その他	86,389	51,059
営業外収益合計	140,281	100,866
営業外費用		
支払利息	24,632	22,884
持分法による投資損失	—	10,194
貸倒引当金繰入額	33,270	195,140
その他	10,324	34,138
営業外費用合計	68,227	262,357
経常利益	2,305,434	1,571,773
特別利益		
固定資産売却益	27	—
投資有価証券売却益	349,092	—
新株予約権戻入益	18,516	7,911
その他	49,515	—
特別利益合計	417,152	7,911
特別損失		
固定資産除売却損	5,419	1,690
減損損失	145	8,483
投資有価証券評価損	1,134	278
抱合せ株式消滅差損	45,247	—
特別損失合計	51,946	10,452
税金等調整前四半期純利益	2,670,640	1,569,232
法人税、住民税及び事業税	852,590	486,067
法人税等調整額	40,503	145,033
法人税等合計	893,093	631,101
四半期純利益	1,777,546	938,131
非支配株主に帰属する四半期純利益	133,222	116,038
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,644,324	822,092

(四半期連結包括利益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日)
四半期純利益	1,777,546	938,131
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	10,076	227,934
退職給付に係る調整額	14,843	15,981
持分法適用会社に対する持分相当額	△6,727	△7,994
その他の包括利益合計	18,192	235,921
四半期包括利益	1,795,739	1,174,052
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,662,517	1,058,013
非支配株主に係る四半期包括利益	133,222	116,038

(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3四半期連結累計期間(自2019年4月1日至2019年12月31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 ティング ビジネス グループ	計		
売上高						
外部顧客への売上高	16,272,612	15,361,477	4,300,088	35,934,179	972,818	36,906,997
セグメント間の内部 売上高又は振替高	394,870	410,972	17,584	823,427	47,989	871,417
計	16,667,483	15,772,449	4,317,673	36,757,607	1,020,808	37,778,415
セグメント利益	1,293,446	805,626	80,130	2,179,204	64,647	2,243,852

(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	2,179,204
「その他」の区分の利益	64,647
セグメント間取引消去	2,794
のれんの償却額	△13,266
四半期連結損益計算書の営業利益	2,233,380

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

「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3四半期連結累計期間においては145千円であります。

II 当第3四半期連結累計期間(自2020年4月1日至2020年12月31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	16,061,253	15,645,148	3,226,615	34,933,017	1,091,681	36,024,699
セグメント間の内部 売上高又は振替高	353,860	328,058	15,672	697,592	46,153	743,746
計	16,415,113	15,973,207	3,242,288	35,630,609	1,137,835	36,768,445
セグメント利益	913,750	771,942	1,987	1,687,681	60,845	1,748,527

(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	1,687,681
「その他」の区分の利益	60,845
セグメント間取引消去	52,613
のれんの償却額	△67,875
四半期連結損益計算書の営業利益	1,733,264

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

「フォーバルビジネスグループ」セグメントにおいて、(株)三好商会及び(株)えすみの株式を取得し、第1四半期連結会計期間より連結範囲に含めております。当該事象によるのれんの増加額は、当第3四半期連結累計期間においては110,171千円であります。

また、「その他」において、カエルネットワークス(株)の株式を取得し、第2四半期連結会計期間より連結範囲に含めております。当該事象によるのれんの増加額は、当第3四半期連結累計期間においては656,924千円であります。