

平成16年12月期 第1四半期業績の概況

平成16年5月14日

上場会社名 株式会社 船井総合研究所

(コード番号：9757 大証第2部)

(URL <http://www.funaisoken.co.jp>)

代表者 代表取締役社長 小山政彦

問合せ先 取締役専務執行役員
管理統括本部本部長 鈴木健太郎

(TEL：(06) 6377 - 4173)

1 四半期業績の概況の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法の最近連結会計年度における認識の方法との相違の有無 : 無
- ② 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 有 連結(新規) 1社 連結(除外) 1社
持分法(新規) 1社 持分法(除外) 1社

2. 平成16年12月期第1四半期の業績概況 (平成16年1月1日～平成16年3月31日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

	売上高		営業利益		経常利益		当期(四半期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成16年12月期第1四半期	2,110	(△6.5)	507	(6.5)	528	(10.6)	306	(59.4)
平成15年12月期第1四半期	2,256	(-)	476	(-)	477	(-)	192	(-)
(参考)平成15年12月期	8,722	(5.0)	1,931	(27.8)	1,971	(36.1)	1,073	(36.7)

	1株当たり当期純利益		潜在株式調整後1株当たり当期純利益	
	円	銭	円	銭
平成16年12月期第1四半期	30	74	30	29
平成15年12月期第1四半期	18	85	-	-
(参考)平成15年12月期	98	22	97	60

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

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当四半期におけるわが国経済は雇用情勢の厳しさが残るものの、企業収益の改善に伴う設備投資の増加や株式市況の改善を受けて景気は着実に回復しつつあります。また、先行きにつきましても、円高による輸出や国内経済への悪影響を懸念する向きもありますが、好調な米国経済やわが国株価の上昇に見られるように景気の回復が続くことが見込まれております。

このような状況の中、当四半期における当社グループの連結営業収益は2,110百万円となり、前連結会計年度中に連結除外となった会社の影響によって前年同四半期比減となったものの、経常利益は528百万円、当四半期純利益は306百万円と計画を上回る好業績を上げることができました。

<コンサルタント事業>

コンサルタント事業は、「新規分野への参入」や「大手企業、製造業への営業強化」に積極的に取り組み、また、当社の得意とする業種向けやテーマ別の支援業務も引続き好調に推移したため、営業収益1,807百万円、営業利益511百万円となり、前期に引続き増収増益となりました。

<商事業務>

商事業務は、実質的に販売活動は取りやめ、転貸リースの収入等のみとしたため、営業収益11百万円で計画どおりの推移となりましたが、未収債権への貸倒引当金計上により営業損益は計画を下回る結果となり、3百万円の営業損失となりました。

<書籍出版事業>

書籍出版事業におきましては、当四半期においても当事業を取り巻く環境は厳しい状況が続きました。書籍部門における市況の流れを見据えた出版計画や、発売後の重版等の好調によって営業収益183百万円、営業利益18百万円とともに計画を上回り、当四半期では営業黒字を達成することができました。

<投資事業組合運営等>

投資事業組合運営等におきましては、当初、2月度に見込んでいた上場予定銘柄の上場が7月頃に順延となったため、営業収益は11百万円と若干の予算未達となりましたが、営業損益につきましては△13百万円とほぼ計画どおりに推移いたしました。

<その他事業>

その他事業におきましては、IT関連業務が第2四半期計上予定の大型案件を当四半期に計上できたことにより、計画を大幅に上回る実績を上げることができました。その結果、営業収益96百万円、営業損益が7百万円の赤字となりました。

(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
平成16年12月期第1四半期	16,218	10,706	66.0	1,072 47
平成15年12月期第1四半期	15,282	9,953	65.2	975 73
(参考)平成15年12月期	15,643	10,651	68.1	1,059 40

【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
平成16年12月期第1四半期	602	△ 193	△ 31	3,169
平成15年12月期第1四半期	322	△ 4	△ 193	2,003
(参考)平成15年12月期	1,038	123	△ 248	2,792

〔財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

<営業活動によるキャッシュ・フロー>

当四半期における営業活動による資金の増加は、602百万円となっております。これは主に税金等調整前当期純利益が540百万円確保できたことによるものであります。

<投資活動によるキャッシュ・フロー>

当四半期における投資活動による資金は、193百万円の減少となりました。これは、主に有価証券の取得によるものであります。

<財務活動によるキャッシュ・フロー>

当四半期における財務活動による資金は、31百万円の減少となりました。これは、主に長短借入金を増減及び配当金の支払によるものであります。

これらの結果、現金及び現金同等物は、当四半期中に377百万円増加し、3,169百万円となりました。

3 平成16年12月期の連結業績予想（平成16年1月1日～平成16年12月31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想 当期純利益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
中間期	4,550	1,160	590	59 10
通期	9,760	2,330	1,270	127 22

〔業績予想に関する定性的情報等〕

当四半期は、コンサルタント事業が極めて堅調に推移し、当社グループ全体として好調な実績を上げることができました。国内景気も回復基調を辿っていることから、今後も当社グループに対するニーズは引き続き高まってまいりますものと思われま。

従いまして、当中間期及び通期の業績予想は平成16年2月23日発表の当初予想からは変更いたしておりません。

なお、上記予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に与える不確実な要因に係る仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因により予想数値と異なる可能性がございます。

以 上

○ 添付資料

- ・ 四半期連結（要約）貸借対照表
- ・ 四半期連結（要約）損益計算書
- ・ 四半期連結（要約）キャッシュ・フロー計算書
- ・ セグメント情報
- ・ 生産, 受注及び販売の状況
- ・ 四半期個別（要約）貸借対照表
- ・ 四半期個別（要約）損益計算書

4. 連結貸借対照表

期 別 科 目	前四半期連結会計期間末 (平成15年3月31日現在)		当四半期連結会計期間末 (平成16年3月31日現在)		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成15年12月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)	千円	%	千円	%	千円	%
流動資産						
現金及び預金	1,946,714		2,912,499		2,735,426	
受取手形及び売掛金	1,572,414		1,501,127		1,625,167	
有 価 証 券	106,767		507,397		106,796	
営業投資有価証券	126,542		143,842		124,042	
営業出資金	304,302		487,191		486,746	
棚 卸 資 産	289,002		278,806		245,478	
そ の 他	404,573		266,294		221,620	
貸倒引当金	△ 210,309		△ 205,369		△ 203,712	
流動資産合計	4,540,007	29.7	5,891,790	36.3	5,341,566	34.1
固定資産						
有形固定資産						
建物及び構築物	1,438,417		1,347,781		1,370,043	
土 地	6,288,692		6,288,692		6,288,692	
建設仮勘定	1,628		—		—	
そ の 他	71,445		51,333		54,781	
有形固定資産合計	7,800,183	51.0	7,687,806	47.4	7,713,517	49.3
無形固定資産						
借 地 権	322,400		322,400		322,400	
ソフトウェア	31,631		32,626		13,977	
連結調整勘定	—		31,061		32,786	
そ の 他	39,391		30,571		32,623	
無形固定資産合計	393,423	2.6	416,659	2.6	401,789	2.6
投資その他の資産						
投資有価証券	764,449		966,768		911,754	
出 資 金	332,806		379,786		379,786	
長期貸付金	323,680		74,149		77,149	
繰延税金資産	458,132		165,976		198,460	
そ の 他	916,334		849,445		822,477	
貸倒引当金	△ 246,640		△ 214,098		△ 203,424	
投資その他の資産合計	2,548,761	16.7	2,222,027	13.7	2,186,204	14.0
固定資産合計	10,742,369	70.3	10,326,493	63.7	10,301,511	65.9
資 産 合 計	15,282,377	100.0	16,218,284	100.0	15,643,077	100.0

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

期 別 科 目	前四半期連結会計期間末 (平成15年3月31日現在)		当四半期連結会計期間末 (平成16年3月31日現在)		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成15年12月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)	千円	%	千円	%	千円	%
流動負債						
支払手形及び買掛金	165,921		190,101		206,602	
短期借入金	312,000		1,410,000		890,000	
1年以内返済予定長期借入金	618,470		498,581		803,646	
1年以内償還予定社債	40,000		40,000		40,000	
未払法人税等	28,999		278,936		216,716	
賞与引当金	124,910		139,336		208	
その他	1,452,927		1,136,896		975,445	
流動負債合計	2,743,227	17.9	3,693,852	22.8	3,132,618	20.0
固定負債						
社債	1,210,000		1,170,000		1,190,000	
長期借入金	966,377		359,396		387,666	
退職給付引当金	88,385		114,026		109,862	
役員退職慰労金引当金	113,909		158,136		147,080	
その他	48,845		14,312		14,135	
固定負債合計	2,427,517	15.9	1,815,872	11.2	1,848,744	11.8
負債合計	5,170,745	33.8	5,509,724	34.0	4,981,362	31.8
(少数株主持分)						
少数株主持分	157,741	1.0	2,039	0.0	10,431	0.1
(資本の部)						
資本金	3,050,057	20.0	3,050,057	18.8	3,050,057	19.5
資本剰余金	2,871,670	18.8	2,872,147	17.7	2,872,630	18.4
利益剰余金	4,286,950	28.1	5,194,780	32.0	5,167,566	33.0
その他有価証券評価差額金	△ 25,229	△ 0.2	37,849	0.2	11,218	0.1
為替換算調整勘定	—	—	△ 509	△ 0.0	△ 455	△ 0.0
自己株式	△ 229,559	△ 1.5	△ 447,804	△ 2.7	△ 449,734	△ 2.9
資本合計	9,953,890	65.2	10,706,520	66.0	10,651,282	68.1
負債、少数株主持分及び資本合計	15,282,377	100.0	16,218,284	100.0	15,643,077	100.0

5. 連結損益計算書

期 別 科 目	前四半期連結会計期間 自平成15年 1月 1日 至平成15年 3月31日		当四半期連結会計期間 自平成16年 1月 1日 至平成16年 3月31日		前連結会計年度の 要約連結損益計算書 自平成15年 1月 1日 至平成15年12月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
	千円	%	千円	%	千円	%
I 営業収益	2,256,815	100.0	2,110,652	100.0	8,722,244	100.0
II 営業原価	1,439,322	63.8	1,273,054	60.3	5,582,286	64.0
営業総利益	817,493	36.2	837,597	39.7	3,139,958	36.0
III 販売費及び一般管理費	341,125	15.1	330,067	15.6	1,208,844	13.9
営業利益	476,368	21.1	507,530	24.1	1,931,113	22.1
IV 営業外収益						
受取利息	2,884		1,311		8,854	
持分法による投資利益	—		26,642		26,891	
受取家賃	5,040		1,460		9,162	
投資有価証券売却益	7,792		7,050		46,475	
その他	11,941		5,375		60,818	
計	27,660	1.2	41,840	2.0	152,202	1.7
V 営業外費用						
支払利息	16,596		14,840		64,829	
投資有価証券評価損	—		—		6,666	
貸倒引当金繰入額	1,721		—		13,472	
持分法による投資損失	790		—		—	
その他	7,017		5,738		26,470	
計	26,124	1.1	20,579	1.0	111,438	1.2
経常利益	477,903	21.2	528,790	25.1	1,971,877	22.6
VI 特別利益						
投資有価証券売却益	—		14,559		122	
投資有価証券償還益	—		—		6,522	
貸倒引当金戻入益	9,037		6,994		53,384	
計	9,037	0.4	21,554	1.0	60,029	0.7
VII 特別損失						
固定資産除却損	2,087		325		—	
投資有価証券評価損	47,015		—		38,318	
投資有価証券売却損	3,159		—		—	
投資有価証券償還損	4,060		—		4,078	
貸倒引当金繰入額	—		9,629		—	
役員退職功労金	122,231		—		122,231	
貸付債権譲渡損	—		—		121,985	
その他	—		—		7,266	
計	178,554	7.9	9,954	0.5	293,879	3.4
税金等調整前当期(四半期)純利益	308,387	13.7	540,390	25.6	1,738,027	19.9
法人税、住民税及び事業税	31,679	1.4	285,074	13.5	432,509	5.0
法人税等調整額	98,476	4.4	△ 45,901	△ 2.2	316,398	3.6
少数株主損失	14,204	0.6	5,566	0.2	83,931	1.0
当期(四半期)純利益	192,435	8.5	306,784	14.5	1,073,051	12.3

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

6. 連結剰余金計算書

期 別 科 目	前四半期連結会計期間 自平成15年 1月 1日 至平成15年 3月31日	当四半期連結会計期間 自平成16年 1月 1日 至平成16年 3月31日	前連結会計年度の 要約連結損益計算書 自平成15年 1月 1日 至平成15年12月31日
	金 額	金 額	金 額
	千円	千円	千円
(資本剰余金の部)			
I 資本剰余金期首残高	2,871,670	2,872,630	2,871,670
II 資本剰余金増加高	—	—	959
自己株式処分差益	—	—	959
III 資本剰余金減少高	—	483	—
自己株式処分差損	—	483	—
IV 資本剰余金期末残高	2,871,670	2,872,147	2,872,630
(利益剰余金の部)			
I 利益剰余金期首残高	4,312,718	5,167,566	4,312,718
II 利益剰余金増加高	192,438	306,784	1,073,054
当期純利益	192,435	306,784	1,073,051
連結子会社減少に伴う 利益剰余金増加高	2	—	2
III 利益剰余金減少高	218,205	279,571	218,205
配 当 金	153,205	199,571	153,205
取 締 役 賞 与 金	65,000	80,000	65,000
IV 利益剰余金期末残高	4,286,950	5,194,780	5,167,566

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

7. 連結キャッシュ・フロー計算書

科 目	前四半期連結会計期間		当四半期連結会計期間		前連結会計年度の要約 連結キャッシュ・フロー計算書
	自平成15年 1月 1日 至平成15年 3月31日		自平成16年 1月 1日 至平成16年 3月31日		自平成15年 1月 1日 至平成15年12月31日
	金 額		金 額		金 額
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー		千円		千円	千円
税金等調整前当期純利益	308,387		540,390		1,738,027
減価償却費	41,781		31,944		155,810
連結調整勘定の償却額	—		5,884		1,728
貸倒引当金の増減額(減少:△)	28,485		12,331		△ 21,327
退職給付引当金の増減額(減少:△)	4,669		4,163		26,146
役員退職慰労金引当金の増減額(減少:△)	△ 298,140		11,056		△ 264,969
賞与引当金の増減額(減少:△)	125,638		139,128		936
持分法による投資損益(益:△)	790		△ 26,642		△ 26,891
貸付債権譲渡損	—		—		121,985
投資有価証券評価損	47,015		—		38,318
営業投資有価証券評価損	—		—		6,666
受取利息及び受取配当金	△ 2,991		△ 1,578		△ 11,315
支払利息	16,585		14,840		64,829
役員賞与支払額	△ 65,000		△ 80,000		△ 65,000
売上債権の増減額(増加:△)	77,952		123,740		30,154
その他営業資産の増減額(増加:△)	75,104		△ 63,978		28,728
その他営業負債の増減額(減少:△)	365,715		143,740		△ 89,624
その他	14,192		△ 17,827		△ 33,465
小 計	740,186		837,194		1,700,738
利息及び配当金の受取額	3,360		7,019		19,988
利息の支払額	△ 16,372		△ 19,020		△ 65,001
法人税等の支払額	△ 404,457		△ 222,854		△ 617,569
営業活動によるキャッシュ・フロー	322,716		602,339		1,038,156
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー					
定期預金預入による支出	—		—		△ 200,000
定期預金払戻による収入	—		—		200,000
有価証券の取得による支出	—		△ 200,816		—
投資有価証券の取得による支出	—		△ 21,228		△ 168,760
投資有価証券の売却による収入	67,427		54,625		284,626
手形債権信託取得支出	—		—		△ 175,841
手形債権信託償還収入	—		—		175,841
有形固定資産の取得による支出	△ 2,202		△ 1,065		△ 20,743
有形固定資産の売却による収入	—		—		1,032
無形固定資産の取得による支出	△ 390		△ 21,964		△ 1,038
無形固定資産の売却による収入	—		—		244
関連会社株式の取得による支出	—		—		△ 5,652
関連会社株式の売却による収入	—		—		0
連結子会社株式の取得による支出	—		△ 7,200		△ 113,602
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	△ 14,949		—		△ 14,949
短期貸付の増減額(増:△)	△ 44,830		900		129,629
長期貸付による支出	△ 37,400		—		△ 37,400
長期貸付の回収による収入	—		3,000		99,000
出資金の出資による支出	—		—		△ 100,000
出資金の払戻しによる収入	27,057		—		70,678
その他	299		—		—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 4,987		△ 193,748		123,066

科 目	期 別		前四半期連結会計期間	当四半期連結会計期間	前連結会計年度の要約 連結キャッシュ・フロー計算書
			自平成15年 1月 1日 至平成15年 3月31日	自平成16年 1月 1日 至平成16年 3月31日	自平成15年 1月 1日 至平成15年12月31日
			金 額	金 額	金 額
		千円	千円	千円	千円
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー					
短期借入による収入		50,000	930,000	1,340,000	
短期借入の返済による支出	△	100,000	△ 410,000	△ 1,006,800	
長期借入による収入		—	—	300,000	
長期借入の返済による支出	△	182,865	△ 333,335	△ 681,600	
社債発行による収入		200,000	—	200,000	
社債償還による支出		—	△ 20,000	△ 20,000	
自己株式の取得による支出	△	7,581	△ 2,176	△ 276,325	
自己株式の売却による収入		—	3,624	49,528	
親会社による配当金の支払額	△	153,205	△ 199,571	△ 153,205	
財務活動によるキャッシュ・フロー	△	193,652	△ 31,458	△ 248,403	
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額		—	—	—	
V. 現金及び現金同等物の増減額 (減少: △)		124,076	377,132	912,818	
VI. 現金及び現金同等物期首残高		1,879,404	2,792,223	1,879,404	
VII. 現金及び現金同等物期末残高		2,003,481	3,169,355	2,792,223	

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

8. 第1四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 4社

(株)コスモ開発、(株)ビジネス社、船井キャピタル(株)、(株)船井情報システムズ

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用した関連会社の数 23社

主要な会社等の名称

(株)船井財産コンサルタンツ

3. 連結子会社の第1四半期決算日等に関する事項

連結子会社4社の第1四半期決算日はすべて3月31日であり、第1四半期連結決算日と一致しております。

4. 会計処理基準に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

①有価証券

その他有価証券 時価のあるもの : 第1四半期決算日の市場価格に基づく時価法
(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)
時価のないもの : 移動平均法による原価法

②棚卸資産

個別法による原価法

③デリバティブ

原則として時価法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産 … 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については、定額法を採用しております。
なお、主な耐用年数は次のとおりであります。建物 5~50年
無形固定資産 … 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金 … 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率及び貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
賞与引当金 … 従業員に支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。
退職給付引当金 … 従業員の退職給付に備えるため、当連結会計期間末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当四半期連結会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(7年)による定額法により、翌連結会計年度から費用処理することとしております。なお、会計基準変更時差異(426,189千円)については10年による均等額を費用処理しております。
役員退職慰労金引当金 … 役員の退職慰労金の支給に充てるため、内規による当四半期連結会計期間末要支給額相当額を計上しております。

(4) 重要なリース取引の処理方法

リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

(5) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

特例処理の要件を満たしている金利スワップについて特例処理を採用しております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段
金利スワップ

ヘッジ対象
変動金利支払いの借入金

ヘッジ方針

当社では、借入金の金利変動リスクの削減を目的として、金利スワップを必要な範囲内で行っております。

ヘッジ有効性評価の方法

金利スワップの特例処理の要件に該当するため、その判定をもって有効性の評価に代えております。

(6) 消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

5. 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項

連結子会社の資産及び負債の評価方法は、全面時価評価法によっております。

6. 利益処分項目等の取扱いに関する事項

連結剰余金計算書は、連結会社の利益処分について、連結会計年度中に確定した利益処分に基づいて作成しております。

7. 第1四半期連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

第1四半期連結キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期的な投資からなっております。

9. セグメント情報

事業の種類別セグメント情報

前四半期連結会計期間（自平成15年1月1日 至平成15年3月31日）

（単位：千円）

	コンサル タント事業	商 事 業 務	書籍出版 事 業	投資事業 組合運営等	その他事業	計	消 去 又は全社	連 結
売上高及び営業損益								
売 上 高								
(1) 外部顧客に対する売上高	1,760,531	66,905	140,624	80,716	208,037	2,256,815	—	2,256,815
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	150	—	—	900	13,964	15,014	(15,014)	—
計	1,760,681	66,905	140,624	81,616	222,001	2,271,830	(15,014)	2,256,815
営 業 費 用	1,276,439	54,772	146,539	68,034	246,393	1,792,177	(11,730)	1,780,447
営業利益又は営業損失（△）	484,242	12,133	△5,914	13,582	△24,391	479,652	(3,283)	476,368

(注) 1. 事業区分は、連結グループを構成する各会社の業務区分によっております。

2. 各事業の主要な業務

- | | |
|---------------|------------------------------------|
| (1) コンサルタント事業 | 指導、調査、診断、研究会、セミナー事業 |
| (2) 商事業務 | 物品等の販売業務 |
| (3) 書籍出版事業 | 単行本、月刊誌の製作販売事業 |
| (4) 投資事業組合運営等 | 投資事業組合の運営及びその関連事業 |
| (5) その他事業 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業、物流情報サービス業、経営代行受託業務 |

当四半期連結会計期間（自平成16年1月1日 至平成16年3月31日）

（単位：千円）

	コンサル タント事業	商 事 業 務	書籍出版 事 業	投資事業 組合運営等	その他事業	計	消 去 又は全社	連 結
売上高及び営業損益								
売 上 高								
(1) 外部顧客に対する売上高	1,807,874	11,629	183,120	11,398	96,629	2,110,652	—	2,110,652
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	1,229	—	—	—	1,911	3,140	(3,140)	—
計	1,809,103	11,629	183,120	11,398	98,540	2,113,792	(3,140)	2,110,652
営 業 費 用	1,297,762	15,175	164,234	24,611	106,188	1,607,972	(4,851)	1,603,121
営業利益又は営業損失（△）	511,340	△3,546	18,886	△13,213	△7,648	505,819	1,711	507,530

(注) 1. 事業区分は、連結グループを構成する各会社の業務区分によっております。

2. 各事業の主要な業務

- | | |
|---------------|---------------------|
| (1) コンサルタント事業 | 指導、調査、診断、研究会、セミナー事業 |
| (2) 商事業務 | 物品等の販売業務、リース業務 |
| (3) 書籍出版事業 | 単行本、月刊誌の製作販売事業 |
| (4) 投資事業組合運営等 | 投資事業組合の運営及びその関連事業 |
| (5) その他事業 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業 |

前連結会計年度（自平成15年1月1日 至平成15年12月31日）

（単位：千円）

	コンサル タント事業	商 事 業 務	書籍出版 事 業	投資事業 組合運営等	その他事業	計	消 去 又は全社	連 結
売上高及び営業損益								
売 上 高								
(1) 外部顧客に対する売上高	7,405,449	118,771	686,738	161,512	349,772	8,722,244	—	8,722,244
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	1,346	70	520	1,500	20,997	24,434	(24,434)	—
計	7,406,796	118,841	687,258	163,012	370,769	8,746,678	(24,434)	8,722,244
営 業 費 用	5,345,235	123,437	666,530	195,823	485,614	6,816,639	(25,509)	6,791,130
営業利益又は営業損失（△）	2,061,561	△4,596	20,728	△32,811	△114,844	1,930,038	1,075	1,931,113

(注) 1. 事業区分は、連結グループを構成する各会社の業務区分によっております。

2. 各事業の主要な業務

- | | |
|---------------|------------------------------------|
| (1) コンサルタント事業 | 指導、調査、診断、研究会、セミナー事業 |
| (2) 商事業務 | 物品等の販売業務、リース業務 |
| (3) 書籍出版事業 | 単行本、月刊誌の製作販売事業 |
| (4) 投資事業組合運営等 | 投資事業組合の運営及びその関連事業 |
| (5) その他事業 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業、物流情報サービス業、経営代行受託業務 |

10. 生産、受注及び販売の状況

(1) 受注実績

事業の種類別セグメントの名称	受注高 (千円)	前年同四半期比(%)	受注残高 (千円)	前年同四半期比(%)
コンサルタント事業	1,914,780	94.6	3,527,485	110.8
その他事業	50,677	—	47,831	—

- (注) 1. コンサルタント事業については、会費収入、セミナー収入は継続収入であるため、コンサルタント収入についてのみ記載いたしました。
 2. その他事業については、システムコンサルタント収入についてのみ記載いたしました。
 3. 金額は販売価格で表示しております。
 4. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 販売実績

(単位：千円)

事業の種類別セグメントの名称	当四半期連結会計期間	当四半期連結会計期間	前連結会計年度
	自 平成15年 1月 1日 至 平成15年 3月 1日	自 平成16年 1月 1日 至 平成16年 3月 1日	自 平成15年 1月 1日 至 平成15年12月31日
コンサルタント事業	1,760,531	1,807,874	7,405,449
商事業務	66,905	11,629	118,771
書籍出版業務	140,624	183,120	686,738
投資事業組合運営等	80,716	11,398	161,512
その他事業	208,037	96,629	349,772
計	2,256,815	2110,652	8,722,244

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

11. 個別貸借対照表

期 別 科 目	前四半期会計期間末 (平成15年3月31日現在)		当四半期会計期間末 (平成16年3月31日現在)		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成15年12月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)	千円	%	千円	%	千円	%
流動資産						
現金及び預金	1,756,906		2,644,837		2,574,576	
受取手形	5,424		25,120		7,179	
売掛金	1,272,563		1,161,554		1,271,438	
たな卸資産	141,908		128,519		94,098	
その他	528,327		795,637		337,796	
貸倒引当金	△ 186,012		△ 183,287		△ 186,634	
流動資産合計	3,519,118	24.1	4,572,382	29.5	4,098,453	27.3
固定資産						
有形固定資産						
建物	1,411,991		1,323,202		1,344,989	
土地	6,251,352		6,251,352		6,251,352	
その他	36,482		31,842		32,642	
有形固定資産合計	7,699,825	52.6	7,606,397	49.0	7,628,984	50.9
無形固定資産						
借地権	322,400		322,400		322,400	
その他	22,163		32,515		11,974	
無形固定資産合計	344,564	2.4	354,915	2.3	334,375	2.2
投資その他の資産						
投資有価証券	304,886		417,996		382,431	
関係会社株式	507,361		700,452		693,252	
関係会社長期貸付金	932,058		717,058		717,058	
その他	1,703,661		1,376,643		1,389,482	
貸倒引当金	△ 387,601		△ 232,945		△ 244,512	
投資その他の資産合計	3,060,366	20.9	2,979,205	19.2	2,937,711	19.6
固定資産合計	11,104,756	75.9	10,940,517	70.5	10,901,070	72.7
資産合計	14,623,874	100.0	15,512,900	100.0	14,999,524	100.0

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

期 別 科 目	前四半期会計期間末 (平成15年3月31日現在)		当四半期会計期間末 (平成16年3月31日現在)		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成15年12月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)	千円	%	千円	%	千円	%
流動負債						
短期借入金	212,000		960,000		490,000	
1年以内返済予定長期借入金	522,830		482,000		782,000	
1年以内償還予定社債	40,000		40,000		40,000	
未払法人税等	24,763		278,771		213,022	
前受金	314,951		337,046		188,641	
賞与引当金	121,361		135,735		—	
その他	1,030,001		618,921		653,981	
流動負債合計	2,265,908	15.5	2,852,474	18.4	2,367,644	15.8
固定負債						
社債	1,210,000		1,170,000		1,190,000	
長期借入金	762,000		350,000		376,000	
退職給付引当金	84,755		109,746		105,636	
役員退職慰労金引当金	113,909		158,136		147,080	
その他	30,396		7,677		6,747	
固定負債合計	2,201,061	15.1	1,795,560	11.6	1,825,463	12.2
負債合計	4,466,969	30.6	4,648,035	30.0	4,193,108	28.0
(資本の部)						
資本金	3,050,057	20.9	3,050,057	19.7	3,050,057	20.3
資本剰余金	2,871,670	19.6	2,872,147	18.5	2,872,630	19.1
資本準備金	2,871,670		2,871,670		2,871,670	
その他資本剰余金	—		476		959	
利益剰余金	4,488,847	30.7	5,354,178	34.5	5,322,723	35.5
利益準備金	168,818		168,818		168,818	
任意積立金	3,800,000		4,500,000		3,800,000	
当期末処分利益	520,029		685,360		1,353,905	
その他有価証券評価差額金	△ 24,111	△0.2	36,286	0.2	10,739	0.1
自己株式	△ 229,559	△1.6	△ 447,804	△2.9	△ 449,734	△3.0
資本合計	10,156,904	69.4	10,864,864	70.0	10,806,415	72.0
負債・資本合計	14,623,874	100.0	15,512,900	100.0	14,999,524	100.0

12. 個別損益計算書

期 別 科 目	前四半期会計期間 自平成15年 1月 1日 至平成15年 3月31日		当四半期会計期間 自平成16年 1月 1日 至平成16年 3月31日		前事業年度の 要約損益計算書 自平成15年 1月 1日 至平成15年12月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
	千円	%	千円	%	千円	%
I 営業収益	1,780,110	100.0	1,829,273	100.0	7,483,406	100.0
II 営業原価	1,068,538	60.0	1,087,139	59.4	4,639,000	62.0
III 営業総利益	711,571	40.0	742,134	40.6	2,844,406	38.0
III 販売費及び一般管理費	218,662	12.3	219,868	12.0	746,797	10.0
営業利益	492,909	27.7	522,266	28.6	2,097,608	28.0
IV 営業外収益						
受取利息	5,529		4,255		18,868	
その他	17,991		13,872		84,717	
計	23,520	1.3	18,127	1.0	103,586	1.4
V 営業外費用						
支払利息	10,046		8,006		38,338	
その他	12,288		10,365		66,168	
計	22,334	1.3	18,372	1.0	104,507	1.4
経常利益	494,095	27.8	522,021	28.6	2,096,687	28.0
VI 特別利益	15,256	0.9	36,722	2.0	114,897	1.5
VII 特別損失	235,813	13.2	2,930	0.2	428,763	5.7
税引前当期（四半期）純利益	273,538	15.4	555,813	30.4	1,782,821	23.8
法人税、住民税及び事業税	27,181	1.5	284,821	15.6	427,624	5.7
法人税等調整額	87,788	4.9	△ 40,033	△2.2	362,751	4.8
当期（四半期）純利益	158,569	8.9	311,025	17.0	992,445	13.3
前期繰越利益	361,459		374,334		361,459	
当期（四半期）未処分利益	520,029		685,360		1,353,905	

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。