

平成16年12月期 第3四半期業績の概況

平成16年11月15日

上場会社名 株式会社 船井総合研究所
(URL <http://www.funaisoken.co.jp>)

(コード番号：9757 大証第2部)

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 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
- ② 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
- ③ 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) 5社 持分法(除外) 1社

2 平成16年12月期第3四半期の業績概況(平成16年1月1日～平成16年9月30日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成16年12月期第3四半期	7,108	(7.8)	1,909	(22.6)	2,004	(26.5)	1,177	(41.1)
平成15年12月期第3四半期	6,592	(-)	1,558	(-)	1,584	(-)	834	(-)
(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 四半期(当期)純利益		潜在株式調整後 1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
平成16年12月期第3四半期	117	46	115	03
平成15年12月期第3四半期	82	36	82	12
(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、雇用情勢に依然厳しさが残るものの、個人消費が改善の兆しもあり、企業業績の回復を中心に拡大基調を辿りました。先行につきましては、原油価格の動向等による景気への悪影響や株式市況の停滞等、懸念される点がありますが、景気の回復基調は続くことが予想されております。このような中、当第3四半期における当社グループの連結営業収益は7,108百万円、経常利益は2,004百万円、第3四半期純利益は1,177百万円と増収増益となりました。

<コンサルタント事業>

コンサルタント事業は、前期に引続き、社員の意識改革を目指した「ギアチェンジ」に力を入れるとともに、業務面では引続き「新規分野の開拓」と「大手企業との取引推進」をテーマに業績向上に努めてまいりました。また、人事評価制度やローコストオペレーションが定着しており、業績は好調に推移いたしました。その結果、当事業における業績は営業収益6,287百万円、営業利益1,945百万円となりました。

<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501百万円、営業利益28百万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つきましては、営業投資有価証券等の売却益により予定通りの推移を維持しておりますが、9月度に予定していた株式売却が来期にずれ込んだため、予算未達となり、営業収益135百万円、営業損失19百万円となりました。

<その他事業>

その他事業はIT関連事業において業績の改善が見込めず、大幅な事業の再構築を行い、新たに事業計画を策定し、新体制をスタートいたしました。現在は新たな顧客開拓やベンダーとの提携、営業ツールの開発に注力しており、また、大幅な経費削減を実行した為、損失の拡大は歯止めがかかり、その結果、営業収益183百万円、営業損失50百万円となりました。

(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3四半期	16,959	11,612	68.5	1,153.01
平成15年12月期第3四半期	15,718	10,510	66.9	1,045.43
(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3四半期	1,581	△ 26	△ 793	3,553
平成15年12月期第3四半期	928	△ 55	△ 309	2,443
(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、1,581百万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2,053百万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、26百万円の減少となりました。これは、主に定期預金預入れによる支出、有価証券の取得による支出、売却による収入及び出資金払戻しによる収入であります。

<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、793百万円の減少となりました。これは、主に借入金の返済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761百万円増加し、3,553百万円となりました。

○ 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

以上

[備考]

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
	百万円	百万円	百万円
通 期	9,760	2,330	1,270

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 126円10銭

[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、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

4. 四半期連結貸借対照表

期 別 科 目	前第3四半期連結会計期間末 (平成15年9月30日現在)		当第3四半期連結会計期間末 (平成16年9月30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	2,486,839		3,496,851		2,735,426	
受取手形及び売掛金	1,578,160		1,562,882		1,625,167	
有価証券	106,787		206,770		106,796	
営業投資有価証券	131,342		120,282		124,042	
営業出資金	295,788		512,001		486,746	
たな卸資産	145,930		331,591		245,478	
その他	698,628		339,638		221,620	
貸倒引当金	△ 201,718		△ 156,865		△ 203,712	
流動資産合計	5,241,759	33.3	6,413,153	37.8	5,341,566	34.1
固定資産						
有形固定資産						
建物及び構築物	1,393,851		1,274,890		1,370,043	
土地	6,288,692		6,288,692		6,288,692	
建設仮勘定	—		41,832		—	
その他	60,400		45,851		54,781	
有形固定資産合計	7,742,944	49.3	7,651,266	45.1	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	16,851		31,194		13,977	
連結調整勘定	—		48,003		32,786	
その他	34,822		64,579		32,623	
無形固定資産合計	374,073	2.4	466,177	2.8	401,789	2.6
投資その他の資産						
投資有価証券	916,089		1,092,357		911,754	
出資金	288,829		363,795		379,786	
長期貸付金	265,484		69,149		77,149	
その他	1,136,344		1,118,346		1,020,938	
貸倒引当金	△ 247,098		△ 214,700		△ 203,424	
投資その他の資産合計	2,359,649	15.0	2,428,948	14.3	2,186,204	14.0
固定資産合計	10,476,667	66.7	10,546,392	62.2	10,301,511	65.9
資産合計	15,718,427	100.0	16,959,546	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	前第3四半期連結会計期間末 (平成15年9月30日現在)		当第3四半期連結会計期間末 (平成16年9月30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	163,149		162,939		206,602	
短期借入金	500,800		700,000		890,000	
1年以内返済予定長期借入金	976,958		186,000		803,646	
1年以内償還予定社債	40,000		590,000		40,000	
未払法人税等	356,733		751,581		216,716	
賞与引当金	264,149		227,649		208	
その他	903,772		1,221,960		975,445	
流動負債合計	3,205,563	20.4	3,840,131	22.6	3,132,618	20.0
固定負債						
社 債	1,190,000		600,000		1,190,000	
長期借入金	440,499		590,000		387,666	
退職給付引当金	102,918		124,392		109,862	
役員退職慰労金引当金	136,022		183,073		147,080	
その他	24,322		9,256		14,135	
固定負債合計	1,893,762	12.0	1,506,722	8.9	1,848,744	11.8
負債合計	5,099,326	32.4	5,346,853	31.5	4,981,362	31.8
(少数株主持分)						
少数株主持分	108,476	0.7	176	0.0	10,431	0.1
(資本の部)						
資 本 金	3,050,057	19.4	3,073,385	18.1	3,050,057	19.5
資本剰余金	2,873,226	18.3	2,894,917	17.1	2,872,630	18.4
利益剰余金	4,929,475	31.4	6,065,573	35.8	5,167,566	33.0
その他有価証券評価差額金	6,212	0.0	22,376	0.1	11,218	0.1
為替換算調整勘定	△ 175	△ 0.0	△ 379	△ 0.0	△ 455	△ 0.0
自己株式	△ 348,171	△ 2.2	△ 443,357	△ 2.6	△ 449,734	△ 2.9
資本合計	10,510,624	66.9	11,612,516	68.5	10,651,282	68.1
負債、少数株主持分及び資本合計	15,718,427	100.0	16,959,546	100.0	15,643,077	100.0

5. 四半期連結損益計算書

期 別 科 目	前第3四半期連結会計期間 自平成15年 1月 1日 至平成15年 9月30日		当第3四半期連結会計期間 自平成16年 1月 1日 至平成16年 9月30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	6,592,568	100.0	7,108,418	100.0	8,722,244	100.0
II 営業原価	4,098,287	62.2	4,333,760	61.0	5,582,286	64.0
営業総利益	2,494,280	37.8	2,774,658	39.0	3,139,958	36.0
III 販売費及び一般管理費	936,252	14.2	865,285	12.1	1,208,844	13.9
営業利益	1,558,027	23.6	1,909,373	26.9	1,931,113	22.1
IV 営業外収益						
受取利息	9,128		4,817		8,854	
投資有価証券売却益	29,045		92,029		46,475	
持分法による投資利益	6,799		82,176		26,891	
その他	59,188		13,008		69,981	
計	104,162	1.6	192,031	2.7	152,202	1.7
V 営業外費用						
支払利息	49,512		42,451		64,829	
投資有価証券評価損	—		23,376		6,666	
貸倒引当金繰入額	1,483		151		13,472	
その他	26,698		30,506		26,470	
計	77,693	1.2	96,485	1.4	111,438	1.2
経常利益	1,584,497	24.0	2,004,919	28.2	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	
関係会社株式売却益	—		117,249		—	
貸倒引当金戻入益	26,553		17,655		53,384	
持分変動利益	—		99,117		—	
その他	122		1,200		—	
計	26,675	0.4	249,782	3.5	60,029	0.7
VII 特別損失						
固定資産除却損	—		45,307		3,133	
投資有価証券評価損	15,155		48,022		38,318	
投資有価証券償還損	4,060		—		4,078	
貸倒引当金繰入額	—		43,655		—	
貸倒損失	—		14,371		—	
役員退職功労金	122,231		—		122,231	
貸付債権譲渡損	—		—		121,985	
営業権償却	—		19,484		—	
その他	3,166		30,311		4,132	
計	144,614	2.2	201,154	2.8	293,879	3.4
税金等調整前第3四半期(当期)純利益	1,466,558	22.2	2,053,547	28.9	1,738,027	19.9
法人税、住民税及び事業税	572,393	8.6	974,113	13.7	432,509	5.0
法人税等調整額	124,737	1.9	△ 108,418	△ 1.5	316,398	3.6
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△ 65,532	△1.0	10,092	0.1	△ 83,931	△1.0
第3四半期(当期)純利益	834,960	12.7	1,177,760	16.6	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. 四半期連結剰余金計算書

期 別 科 目	前第3四半期連結会計期間 自平成15年 1月 1日 至平成15年 9月30日	当第3四半期連結会計期間 自平成16年 1月 1日 至平成16年 9月30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	1,556	23,247	959
自己株式処分差益	1,556	—	959
新株予約権の行使による 資本準備金増加高	—	23,247	—
III 資本剰余金減少高	—	959	—
自己株式処分差損	—	959	—
IV 資本剰余金第3四半期末(期末)残高	2,873,226	2,894,917	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	834,962	1,177,760	1,073,054
第3四半期(当期)純利益	834,960	1,177,760	1,073,051
連結除外に伴う 利益剰余金増加高	2	—	2
III 利益剰余金減少高	218,205	279,753	218,205
配 当 金	153,205	199,571	153,205
取 締 役 賞 与 金	65,000	80,000	65,000
自己株式処分差損	—	182	—
IV 利益剰余金第3四半期末(期末)残高	4,929,475	6,065,573	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. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

科 目	期 別		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12月31日
	前第3四半期連結会計期間	当第3四半期連結会計期間	
	自平成15年 1月 1日 至平成15年 9月30日	自平成16年 1月 1日 至平成16年 9月30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
税金等調整前第3四半期(当期)純利益	1,466,558	2,053,547	1,738,027
減価償却費	119,551	93,675	155,810
連結調整勘定の償却額	—	10,409	1,728
貸倒引当金の増減額(減少:△)	20,353	△ 35,571	△ 21,327
退職給付引当金の増減額(減少:△)	19,202	14,530	26,146
役員退職慰労引当金の増減額(減少:△)	△ 276,027	35,993	△ 264,969
賞与引当金の増減額(減少:△)	264,877	227,441	936
持分法による投資損益(益:△)	△ 6,799	△ 82,176	△ 26,891
持分変動利益	—	△ 99,117	—
貸付債権譲渡損	—	—	121,985
投資有価証券評価損	15,155	71,399	44,985
有形固定資産除却損	—	31,169	—
無形固定資産除却損	—	803	—
営業権償却	—	19,484	—
受取利息及び受取配当金	△ 11,020	△ 6,350	△ 11,315
支払利息	49,111	42,451	64,829
投資有価証券売却損益(益:△)	—	△ 106,588	—
関連会社株式売却損益(益:△)	—	△ 117,249	—
役員賞与支払額	△ 65,000	△ 80,000	△ 65,000
売上債権の増減額(増加:△)	△ 67,488	62,284	30,154
その他営業資産の増減額(増加:△)	252,917	△ 178,231	28,728
その他営業負債の増減額(減少:△)	△ 197,982	96,871	△ 89,624
その他	6,820	277	△ 33,465
小計	1,590,230	2,055,055	1,700,738
利息及び配当金の受取額	15,470	12,297	19,988
利息の支払額	△ 54,083	△ 45,643	△ 65,001
法人税等の支払額	△ 622,692	△ 440,585	△ 617,569
営業活動によるキャッシュ・フロー	928,925	1,581,124	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	△ 100,000	△ 200,000
定期預金払戻による収入	100,000	—	200,000
有価証券の取得による支出	—	△ 400,966	—
有価証券の売却による収入	—	300,182	—
投資有価証券の取得による支出	△ 55,325	△ 74,445	△ 168,760
投資有価証券の売却による収入	133,914	104,868	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	△ 18,992	△ 51,086	△ 20,743
有形固定資産の売却による収入	982	369	1,032
無形固定資産の取得による支出	△ 740	△ 83,754	△ 1,038
無形固定資産の売却による収入	204	—	244
関連会社株式の取得による支出	△ 5,652	—	△ 5,652
関連会社株式の売却による収入	—	136,463	0
連結子会社株式の取得による支出	—	△ 46,800	△ 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(増加:△)	△ 43,620	18,560	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	16,000	8,000	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	70,178	162,000	70,678
その他	△ 2	—	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 55,402	△ 26,608	123,066

科 目	期 別		前連結会計年度の要約 連結キャッシュ・フロー計算書
	前第3四半期連結会計期間	当第3四半期連結会計期間	自平成15年 1月 1日 至平成15年 9月30日
	自平成15年 1月 1日 至平成15年 9月30日	自平成16年 1月 1日 至平成16年 9月30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
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	360,000	1,110,000	1,340,000
短期借入の返済による支出	△ 416,000	△ 1,300,000	△ 1,006,800
長期借入による収入	200,000	300,000	300,000
長期借入の返済による支出	△ 355,455	△ 715,312	△ 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	△ 40,000	△ 20,000
新株予約権の行使による株式の発行収入	—	46,575	—
自己株式の取得による支出	△ 149,402	△ 3,220	△ 276,325
自己株式の売却による収入	24,764	8,456	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	△ 309,299	△ 793,073	△ 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: △)	564,222	761,443	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	2,443,626	3,553,666	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3四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 27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3四半期決算日等に関する事項

連結子会社4社の第3四半期決算日はすべて9月30日であり、第3四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3四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たな卸資産

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、当連結会計年度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、当第3四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. 第3四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3四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

前第3四半期連結会計期間（自平成15年1月1日 至平成15年9月30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	5,530,729	107,605	510,519	136,461	307,254	6,592,568	0	6,592,568
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	866	70	520	1,500	18,686	21,643	(21,643)	0
計	5,531,595	107,675	511,039	137,961	325,940	6,614,211	(21,643)	6,592,568
営業費用	3,885,501	96,653	510,134	154,819	408,615	5,055,725	(21,184)	5,034,540
営業利益又は営業損失(△)	1,646,094	11,021	904	△16,858	△82,675	1,558,486	(458)	1,558,027

(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 |

当第3四半期連結会計期間（自平成16年1月1日 至平成16年9月30日）

（単位：千円）

	コンサル タント事業	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	6,287,847	501,556	135,018	183,995	7,108,418	—	7,108,418
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	1,659	—	—	5,733	7,392	(7,392)	—
計	6,289,506	501,556	135,018	189,728	7,115,810	(7,392)	7,108,418
営業費用	4,343,842	473,256	154,177	239,739	5,211,016	(11,970)	5,199,045
営業利益又は営業損失(△)	1,945,664	28,300	△19,159	△50,010	1,904,794	4,578	1,909,373

(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) 書籍出版事業 | 単行本、月刊誌の製作販売事業 |
| (3) 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 |
| (4) その他事業 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業、物品の販売業務、リース業務 |

3. 「商事業務」セグメントに係る数値につきましては、重要性が低くなったため、「その他事業」セグメントに含めて表示しております。

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	△4,595	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	5,250,492	102.4	3,564,731	112.8
その他事業	98,222	87.1	68,617	76.4

- (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	前第3四半期連結会計期間	当第3四半期連結会計期間	前連結会計年度
	自平成15年1月1日 至平成15年9月30日	自平成16年1月1日 至平成16年9月30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	5,530,729	6,287,847	7,405,449
商事業務	107,605	-	118,771
書籍出版業務	510,519	501,556	686,738
投資事業組合運営等	136,461	135,018	161,512
その他事業	307,254	183,995	349,772
計	6,592,568	7,108,418	8,722,244

- (注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。
 2. 当第3四半期連結会計期間における「商事業務」セグメントに係る数値につきましては、重要性が低くなったため、「その他事業」セグメントに含めて表示しております。

11. 四半期個別貸借対照表

期 別 科 目	前第3四半期会計期間末 (平成15年9月30日現在)		当第3四半期会計期間末 (平成16年9月30日現在)		前事業年度要約貸借対照表 (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	2,287,574		3,170,163		2,574,576	
受取手形	7,913		30,745		7,179	
売掛金	1,240,339		1,247,886		1,271,438	
たな卸資産	142,385		150,697		94,098	
その他	666,295		651,004		337,796	
貸倒引当金	△ 201,407		△ 119,384		△ 186,634	
流動資産合計	4,143,099	27.5	5,131,113	31.7	4,098,453	27.3
固定資産						
有形固定資産						
建物	1,368,253		1,252,305		1,344,989	
土地	6,251,352		6,251,352		6,251,352	
その他	33,940		73,129		32,642	
有形固定資産合計	7,653,546	50.9	7,576,786	46.9	7,628,984	50.9
無形固定資産						
借地権	322,400		322,400		322,400	
その他	12,458		89,415		11,974	
無形固定資産合計	334,859	2.2	411,815	2.5	334,375	2.2
投資その他の資産						
投資有価証券	399,834		405,577		382,431	
関係会社株式	579,652		726,552		693,252	
関係会社長期貸付金	897,058		775,058		717,058	
その他	1,466,329		1,548,453		1,389,482	
貸倒引当金	△ 428,047		△ 402,974		△ 244,512	
投資その他の資産合計	2,914,827	19.4	3,052,666	18.9	2,937,711	19.6
固定資産合計	10,903,232	72.5	11,041,267	68.3	10,901,070	72.7
資産合計	15,046,332	100.0	16,172,381	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	前第3四半期会計期間末 (平成15年9月30日現在)		当第3四半期会計期間末 (平成16年9月30日現在)		前事業年度要約貸借対照表 (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	150,000		360,000		490,000	
1年以内返済予定長期借入金	950,810		186,000		782,000	
1年以内償還予定社債	40,000		590,000		40,000	
未払法人税等	352,629		750,960		213,022	
前受金	275,230		319,958		188,641	
賞与引当金	260,000		223,639		—	
その他	492,239		679,468		653,981	
流動負債合計	2,520,909	16.8	3,110,026	19.2	2,367,644	15.8
固定負債						
社債	1,190,000		600,000		1,190,000	
長期借入金	376,000		590,000		376,000	
退職給付引当金	99,121		120,031		105,636	
役員退職慰労金引当金	136,022		183,073		147,080	
その他	7,790		7,677		6,747	
固定負債合計	1,808,935	12.0	1,500,783	9.3	1,825,463	12.2
負債合計	4,329,844	28.8	4,610,810	28.5	4,193,108	28.0
(資本の部)						
資本金	3,050,057	20.3	3,073,385	19.0	3,050,057	20.3
資本剰余金	2,873,226	19.1	2,894,917	17.9	2,872,630	19.1
資本準備金	2,871,670		2,894,917		2,871,670	
その他資本剰余金	1,555		—		959	
利益剰余金	5,135,797	34.1	6,016,029	37.2	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	1,166,979		1,347,211		1,353,905	
その他有価証券評価差額金	5,578	0.0	20,596	0.1	10,739	0.1
自己株式	△ 348,171	△2.3	△ 443,357	△2.7	△ 449,734	△3.0
資本合計	10,716,488	71.2	11,561,571	71.5	10,806,415	72.0
負債・資本合計	15,046,332	100.0	16,172,381	100.0	14,999,524	100.0

12. 四半期個別損益計算書

期 別 科 目	前第3四半期会計期間		当第3四半期会計期間		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9月30日		自平成16年1月1日 至平成16年9月30日		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
I 営業収益	千円 5,590,304	100.0	千円 5,880,419	100.0	千円 7,483,406	100.0
II 営業原価	3,331,049	59.6	3,538,977	60.2	4,639,000	62.0
営業総利益	2,259,255	40.4	2,341,442	39.8	2,844,406	38.0
III 販売費及び一般管理費	583,526	10.4	555,907	9.4	746,797	10.0
営業利益	1,675,729	30.0	1,785,534	30.4	2,097,608	28.0
IV 営業外収益	16,178		14,478		18,868	
受取利息	67,068		96,308		84,717	
その他						
計	83,247	1.5	110,786	1.8	103,586	1.4
V 営業外費用						
支払利息	29,196		21,955		38,338	
その他	41,575		62,042		66,168	
計	70,771	1.3	83,997	1.4	104,507	1.4
経常利益	1,688,205	30.2	1,812,323	30.8	2,096,687	28.0
VI 特別利益	26,235	0.5	174,265	3.0	114,897	1.5
VII 特別損失	240,775	4.3	219,176	3.7	428,763	5.7
税引前第3四半期(当期)純利益	1,473,665	26.4	1,767,412	30.1	1,782,821	23.8
法人税、住民税及び事業税	567,099	10.1	973,256	16.6	427,624	5.7
法人税等調整額	101,046	1.9	△178,904	△3.0	362,751	4.8
第3四半期(当期)純利益	805,519	14.4	973,060	16.5	992,445	13.3
前期繰越利益	361,459		374,334		361,459	
自己株式処分差損	—		182		—	
第3四半期(当期)未処分利益	1,166,979		1,347,211		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。