

# 平成17年12月期 第1四半期業績の概況

平成17年5月13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 東証 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) 一社 連結(除外) 一社  
持分法(新規) 3社 持分法(除外) 一社

## 2. 平成17年12月期第1四半期の業績概況 (平成17年1月1日～平成17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		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年12月期第1四半期	2,151	(1.9)	522	(3.0)	561	(6.1)	353	(15.3)
16年12月期第1四半期	2,110	(△6.5)	507	(6.5)	528	(10.6)	306	(59.4)
(参考)16年12月期	9,613	(10.2)	2,440	(26.4)	2,559	(29.8)	1,468	(36.8)

	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
17年12月期第1四半期	17	18	16	77
16年12月期第1四半期	30	74(15 37)	30	29(15 14)
(参考)16年12月期	141	13(70 57)	136	50(68 25)

(注)①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。

②期中平均株式数(連結) 17年12月期第1四半期 20,596,374株 16年12月期第1四半期 9,980,262株 16年12月期 10,049,579株  
平成17年2月14日付で株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行っております。株式分割に伴う影響を加味し、16年12月期第1四半期及び16年12月期は遡及修正を行った場合の1株当たり数値を( )内に記載しております。

### [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企業収益の改善を受けて投資設備が緩やかに増加しているものの、個人消費はほぼ横ばいで推移し、輸出が低調となったことから、景気の回復は緩やかになりつつあります。先行きについては、原油価格の動向、海外景気等の影響が気になる点ではありますが、底堅く推移するものと思われれます。

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2,151百万円(前年同期比1.9%増)となり、経常利益は561百万円(同6.1%増)、四半期純利益は353百万円(同15.3%増)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、「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、既存の支援業務も引続き堅調に推移し、営業収益は1,863百万円(前年同期比3.1%増)と増収となりましたが、新領域の研究、開拓等の積極投資による営業費用の増加によって、営業利益は507百万円(同0.8%減)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、書籍部門では売れ行きが好調で、重版となった作品が数点出るなど、順調に推移しました。また、雑誌も好調を維持し、営業収益は216百万円(前年同期比18.3%増)、営業利益28百万円(同51.5%増)と、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は、当四半期においては、上場銘柄は無く、営業収益は投資事業組合報酬のみで、11百万円(同0.8%増)となり、営業損失は20百万円(前年同期は13百万円の営業損失)と、ほぼ予定どおりの数値となりました。

#### <その他事業>

その他事業におきましては、IT関連業務が、前期におけるリストラの効果に加え、営業収入は予定以上のペースで推移いたしました。その結果、営業収益は60百万円(前年同期比37.7%減)、営業利益は5百万円(前年同期は7百万円の営業損失)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
17年12月期第1四半期	17,002	12,316	72.4	597 97
16年12月期第1四半期	16,218	10,706	66.0	1,072 47( 536 24 )
(参考) 16年12月期	17,738	12,323	69.5	1,191 79( 595 90 )

(注) 期末発行済株式数(連結) 17年12月期第1四半期 20,596,279株 16年12月期第1四半期 9,983,020株 16年12月期 10,298,215株  
平成17年2月14日付けで株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行っております。株式分割に伴う影響を加味し、16年12月期第1四半期及び16年12月期は遡及修正を行った場合の1株当たり数値を( )内に記載しております。

【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
17年12月期第1四半期	△ 171	△ 65	△ 363	2,849
16年12月期第1四半期	602	△ 193	△ 31	3,169
(参考) 16年12月期	1,744	△ 614	△ 473	3,448

[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は、171百万円の減少（前年同期比773百万円の減少）となりました。これは主に税金等調整前当期純利益が567百万円確保できたものの、法人税等の支払額が936百万円となったためであります。

<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、65百万円の減少（前年同期比128百万円の増加）となりました。これは、主に投資有価証券の取得及び固定資産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、363百万円の減少（前年同期比331百万円の減少）となりました。これは、主に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599百万円減少し、2,849百万円となりました。

3 平成17年12月期の連結業績予想（平成17年1月1日～平成17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	4,900	1,500	800	38 84
通期	9,950	2,600	1,500	72 83

[業績予想に関する定性的情報等]

当四半期も、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続き高まってまいりますものと思われま。当中間期及び通期の業績予想は平成17年2月16日発表の当初予想からは変更いたしておりませんが、平成17年4月26日に発表いたしましたとおり、関連会社株式の売却を実施し、本年度の個別決算で約17.7億円、連結決算で約16.5億円の特別利益を計上いたします。なお、今中間期において早期適用による固定資産の減損損失等の特別損失を計上する予定としておりますが、当該損失金額は、現在、精査中につき未確定でありますので、確定次第速やかに開示いたします。

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

	当四半期連結会計期間末 (平成17年3月31日現在)	前四半期連結会計期間末 (平成16年3月31日現在)	増減		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成16年12月31日現在)
	金額	金額	金額	増減率	金額
(資産の部)	千円	千円	千円	%	千円
I 流動資産					
現金及び預金	2,899,527	2,912,499	△ 12,971	△ 0.4	3,392,045
受取手形及び売掛金	1,643,497	1,501,127	142,369	9.5	1,689,071
有価証券	99	507,397	△ 507,297	△ 100.0	206,804
営業投資有価証券	787,418	143,842	643,575	447.4	813,418
営業出資金	—	487,191	△ 487,191	△ 100.0	—
たな卸資産	306,900	278,806	28,093	10.1	251,811
その他	170,810	266,294	△ 95,484	△ 35.9	324,775
貸倒引当金	△ 164,862	△ 205,369	40,507	△ 19.7	△ 141,986
流動資産合計	5,643,391	5,891,790	△ 248,399	△ 4.2	6,535,940
II 固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	1,363,783	1,347,781	16,002	1.2	1,254,409
土地	6,288,692	6,288,692	—	—	6,288,692
建設仮勘定	5,407	—	5,407	—	80,934
その他	26,327	51,333	△ 25,005	△ 48.7	25,221
有形固定資産合計	7,684,210	7,687,806	△ 3,595	△ 0.0	7,649,257
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	—	—	322,400
ソフトウェア	156,138	32,626	123,511	378.6	28,024
連結調整勘定	—	31,061	△ 31,061	△ 100.0	—
その他	16,769	30,571	△ 13,801	△ 45.1	129,539
無形固定資産合計	495,308	416,659	78,648	18.9	479,964
投資その他の資産					
投資有価証券	1,803,881	966,768	837,113	86.6	1,814,350
出資金	—	379,786	△ 379,786	△ 100.0	—
長期貸付金	64,149	74,149	△ 10,000	△ 13.5	64,149
繰延税金資産	133,461	165,976	△ 32,514	△ 19.6	164,480
その他	1,388,803	849,445	539,358	63.5	1,241,446
貸倒引当金	△ 211,029	△ 214,098	3,068	△ 1.4	△ 211,411
投資その他の資産合計	3,179,266	2,222,027	957,238	43.1	3,073,016
固定資産合計	11,358,785	10,326,493	1,032,291	10.0	11,202,238
資産合計	17,002,177	16,218,284	783,892	4.8	17,738,179

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

	当四半期連結会計期間末 (平成17年3月31日現在)	前四半期連結会計期間末 (平成16年3月31日現在)	増減		前連結会計年度の 要約連結貸借対照表 (平成16年12月31日現在)
	金額	金額	金額		金額
(負債の部)	千円	千円	千円	%	千円
I 流動負債					
支払手形及び買掛金	199,713	190,101	9,612	5.1	164,535
短期借入金	560,000	1,410,000	△ 850,000	△ 60.3	560,000
1年以内返済予定長期借入金	132,000	498,581	△ 366,581	△ 73.5	148,000
1年以内償還予定社債	1,090,000	40,000	1,050,000	2,625.0	890,000
未払法人税等	133,831	278,936	△ 145,105	△ 52.0	944,919
賞与引当金	138,604	139,336	△ 732	△ 0.5	283
その他	1,295,559	1,136,896	158,662	14.0	1,349,424
流動負債合計	3,549,708	3,693,852	△ 144,144	△ 3.9	4,057,162
II 固定負債					
社債	80,000	1,170,000	△ 1,090,000	△ 93.2	300,000
長期借入金	680,000	359,396	320,604	89.2	698,000
退職給付引当金	135,587	114,026	21,561	18.9	130,710
役員退職慰労金引当金	208,775	158,136	50,638	32.0	195,502
連結調整勘定	23,248	—	23,248	—	24,687
その他	8,381	14,312	△ 5,931	△ 41.4	8,275
固定負債合計	1,135,992	1,815,872	△ 679,879	△ 37.4	1,357,175
負債合計	4,685,701	5,509,724	△ 824,023	△ 15.0	5,414,338
(少数株主持分)					
少数株主持分	447	2,039	△ 1,592	△ 78.1	489
(資本の部)					
資本金	3,083,753	3,050,057	33,696	1.1	3,083,753
資本剰余金	3,143,417	2,872,147	271,270	9.4	3,143,371
利益剰余金	6,351,183	5,194,780	1,156,403	22.3	6,356,335
その他有価証券評価差額金	50,946	37,849	13,096	34.6	52,961
為替換算調整勘定	△ 379	△ 509	130	△ 25.6	△ 379
自己株式	△ 312,892	△ 447,804	134,911	△ 30.1	△ 312,691
資本合計	12,316,028	10,706,520	1,609,508	15.0	12,323,351
負債、少数株主持分及び資本合計	17,002,177	16,218,284	783,892	4.8	17,738,179

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

## 5. 連結損益計算書

	当四半期連結会計期間	前四半期連結会計期間	増減		前連結会計年度の 要約連結損益計算書
	自平成17年1月1日 至平成17年3月31日	自平成16年1月1日 至平成16年3月31日	金額	増減率	金額
	金額	金額	金額	%	金額
I 営業収益	千円 2,151,558	千円 2,110,652	千円 40,906	1.9	千円 9,613,318
II 営業原価	1,300,127	1,273,054	27,073	2.1	5,942,500
営業総利益	851,430	837,597	13,832	1.7	3,670,818
III 販売費及び一般管理費	328,731	330,067	△ 1,335	△ 0.4	1,230,302
営業利益	522,698	507,530	15,168	3.0	2,440,515
IV 営業外収益					
受取利息	1,270	1,311	△ 40	△ 3.1	6,058
投資有価証券売却益	12,402	7,050	5,351	75.9	121,689
持分法による投資利益	30,855	26,642	4,213	15.8	119,643
その他	7,503	6,836	667	9.8	21,930
計	52,032	41,840	10,192	24.4	269,322
V 営業外費用					
支払利息	11,493	14,840	△ 3,347	△ 22.6	54,431
投資有価証券評価損	—	—	—	—	32,205
上場関連費用	—	—	—	—	29,303
その他	1,943	5,738	△ 3,795	△ 66.1	34,400
計	13,437	20,579	△ 7,142	△ 34.7	150,340
経常利益	561,293	528,790	32,503	6.1	2,559,497
VI 特別利益					
投資有価証券売却益	1,499	14,559	△ 13,059	△ 89.7	21,294
関連会社株式売却益	—	—	—	—	117,249
貸倒引当金戻入益	5,129	6,994	△ 1,865	△ 26.7	20,458
持分変動利益	—	—	—	—	77,010
寄付金収入	—	—	—	—	74,274
その他	—	—	—	—	1,200
計	6,629	21,554	△ 14,924	△ 69.2	311,488
VII 特別損失					
固定資産除却損	587	325	262	80.7	46,377
投資有価証券評価損	—	—	—	—	56,851
貸倒引当金繰入額	—	9,629	△ 9,629	△ 100.0	45,170
貸倒損失	—	—	—	—	14,371
その他	—	—	—	—	91,666
計	587	9,954	△ 9,366	△ 94.1	254,438
税金等調整前四半期(当期)純利益	567,336	540,390	26,945	5.0	2,616,548
法人税、住民税及び事業税	126,889	285,074	△ 158,184	△ 55.5	1,167,509
法人税等調整額	86,692	△ 45,901	132,594	△ 288.9	△ 29,710
少数株主利益又は 少数株主損失(△)	△ 39	△ 5,566	5,526	△ 99.3	10,409
第1四半期(当期)純利益	353,794	306,784	47,009	15.3	1,468,339

(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

	当四半期連結会計期間 自 平成17年 1月 1日 至 平成17年 3月31日	前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	増減		前連結会計年度の 要約連結損益計算書 自 平成16年 1月 1日 至 平成16年12月31日
	金額	金額	金額	増減率	金額
	千円	千円	千円	%	千円
(資本剰余金の部)					
I 資本剰余金期首残高	3,143,371	2,872,630	270,741	9.4	2,872,630
II 資本剰余金増加高	46	—	46	—	270,741
自己株式処分差益	46	—	46	—	237,162
新株引受権の行使による 資本準備金増加高金	—	—	—	—	33,579
III 資本剰余金減少高	—	483	△483	△ 100.0	—
自己株式処分差損	—	483	△483	△ 100.0	—
IV 資本剰余金第I四半期(期末)残高	3,143,417	2,872,147	271,270	9.4	3,143,371
(利益剰余金の部)					
I 利益剰余金期首残高	6,356,335	5,167,566	1,188,768	23.0	5,167,566
II 利益剰余金増加高	353,794	306,784	47,009	15.3	1,468,339
当期純利益	353,794	306,784	47,009	15.3	1,468,339
III 利益剰余金減少高	358,946	279,571	79,375	28.4	279,571
配当金	308,946	199,571	109,375	54.8	199,571
取締役賞与金	50,000	80,000	△ 30,000	△ 37.5	80,000
IV 利益剰余金第I四半期(期末)残高	6,351,183	5,194,780	1,156,403	22.3	6,356,335

(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	当四半期連結会計期間		前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17年 1月 1日 至 平成17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16年 1月 1日 至 平成16年12月31日	
	金 額		金 額		金 額	
<b>I. 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	千円		千円		千円	
税金等調整前第1四半期(当期)純利益	567,336	540,390	2,616,548			
減 価 償 却 費	33,094	31,944	123,307			
連結調整勘定の償却額	△ 1,439	5,884	83,099			
貸倒引当金の増減額(減少:△)	22,494	12,331	△ 53,739			
退職給付引当金の増減額(減少:△)	4,877	4,163	20,847			
役員退職慰労金引当金の増減額(減少:△)	13,273	11,056	48,422			
賞与引当金の増減額(減少:△)	138,321	139,128	75			
持分法による投資損益(益:△)	△ 30,855	△ 26,642	△ 119,643			
持 分 変 動 損 益	—	—	△ 77,010			
投資有価証券評価損	—	—	33,352			
営業投資有価証券評価損	—	—	55,705			
有形固定資産除却損	587	—	32,238			
営 業 権 償 却	—	—	19,484			
受取利息及び受取配当金	△ 1,410	△ 1,578	△ 8,687			
支 払 利 息	11,493	14,840	54,431			
投資有価証券売却損益(益:△)	△ 13,902	—	△ 142,984			
関連会社株式売却損益(益:△)	—	—	△ 117,249			
役員賞与支払額	△ 50,000	△ 80,000	△ 80,000			
売上債権の増減額(増加:△)	42,573	123,740	△ 63,903			
その他営業資産の増減額(増加:△)	△ 73,076	△ 63,978	△ 355,160			
その他営業負債の増減額(減少:△)	105,093	143,740	110,736			
そ の 他	3,348	△ 17,827	25,397			
小 計	771,809	837,194	2,205,267			
利息及び配当金の受取額	5,840	7,019	13,752			
利息の支払額	△ 12,199	△ 19,020	△ 33,483			
法人税等の支払額	△ 936,553	△ 222,854	△ 440,731			
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 171,102	602,339	1,744,805			
<b>II. 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>						
定期預金預入による支出	—	—	△ 400,000			
有価証券の取得による支出	—	△ 200,816	△ 501,293			
有価証券の売却による収入	100,000	—	400,509			
投資有価証券の取得による支出	△ 151,468	△ 21,228	△ 121,566			
投資有価証券の売却による収入	97,477	54,625	139,000			
有形固定資産の取得による支出	△ 58,838	△ 1,065	△ 93,055			
有形固定資産の売却による収入	—	—	334			
無形固定資産の取得による支出	△ 51,704	△ 21,964	△ 122,214			
関連会社株式の売却による収入	—	—	136,463			
連結子会社株式の取得による支出	—	△ 7,200	△ 46,800			
短期貸付の増減額(増加:△)	△ 500	900	18,860			
長期貸付の回収による収入	—	3,000	13,000			
出資金の出資による支出	—	—	△ 200,000			
出資金の払戻しによる収入	—	—	162,000			
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 65,033	△ 193,748	△ 614,761			



科 目	期 別	当四半期連結会計期間	前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17年 1月 1日 至 平成17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16年 1月 1日 至 平成16年12月31日
		金 額	金 額	金 額
		千円	千円	千円
<b>III. 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>				
短期借入による収入		440,000	930,000	1,330,000
短期借入の返済による支出		△ 440,000	△ 410,000	△ 1,660,000
長期借入による収入		—	—	470,000
長期借入の返済による支出		△ 34,000	△ 333,335	△ 815,312
社債償還による支出		△ 20,000	△ 20,000	△ 40,000
株式の発行による収入		—	—	67,275
自己株式の取得による支出		△ 224	△ 2,176	△ 3,815
自己株式の売却による収入		69	3,624	378,021
親会社による配当金の支払額		△ 308,946	△ 199,571	△ 199,571
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 363,101	△ 31,458	△ 473,402
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: △)		△ 599,237	377,132	656,641
VI. 現金及び現金同等物期首残高		3,448,865	2,792,223	2,792,223
VII. 現金及び現金同等物期末残高		2,849,627	3,169,355	3,448,865

(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 30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. 連結調整勘定の償却に関する事項

連結調整勘定は5年間で均等償却しております。

#### 7. 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ついて作成しております。

#### 8. 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

当四半期連結会計期間（自平成17年1月1日 至 平成17年3月31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	1,863,224	216,624	11,490	60,219	2,151,558	—	2,151,558
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	—	5,086	—	1,911	6,997	(6,997)	—
計	1,863,224	221,710	11,490	62,130	2,158,556	(6,997)	2,151,558
営業費用	1,356,125	193,097	32,105	56,663	1,637,992	(9,132)	1,628,859
営業利益又は営業損失(△)	507,099	28,612	△20,614	5,466	520,564	2,134	522,698

(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     | 物品等の販売業務、リース業務、不動産賃貸収入等、IT関連事業 |

前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                           |
| (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 |

前連結会計年度（自平成16年1月1日 至 平成16年12月31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	8,477,864	709,012	191,426	235,014	9,613,318	—	9,613,318
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	2,669	52	—	7,644	10,365	(10,365)	—
計	8,480,533	709,064	191,426	242,658	9,623,683	(10,365)	9,613,318
営業費用	5,963,232	654,843	207,211	364,491	7,189,779	(16,976)	7,172,802
営業利益又は営業損失(△)	2,517,301	54,220	△15,784	△121,833	2,433,904	6,611	2,440,515

(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     | 物品等の販売業務、リース業務、不動産賃貸収入等、IT関連事業 |

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、当連結会計年度より「その他事業」セグメントに含めて表示しております。

## 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	1,634,087	85.3	3,925,433	111.3
その他事業	29,823	58.8	75,733	158.3

- (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	前四半期連結会計期間	前連結会計年度
	自 平成17年 1月 1日 至 平成17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16年 1月 1日 自 平成16年 12月31日
コンサルタント事業	1,863,224	1,807,874	8,477,864
商事業務	—	11,629	—
書籍出版業務	216,624	183,120	709,012
投資事業組合運営等	11,490	11,398	191,426
その他事業	60,219	96,629	235,014
計	2,151,558	2,110,652	9,613,318

- (注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。
2. 総販売実績に対して10%以上に該当する相手先はありません。
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、前連結会計年度より「その他事業」セグメントに含めて表示しております。

## 1 1. 個別貸借対照表

期 別 科 目	当四半期会計期間末 (平成17年3月31日現在)	前四半期会計期間末 (平成16年3月31日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成16年12月31日現在)
	金 額	金 額	金 額	増 減 率	金 額
	千円	千円	千円	%	千円
(資産の部)					
I 流動資産					
現金及び預金	2,633,197	2,644,837	△ 11,640	△ 0.4	3,155,079
受取手形	23,235	25,120	△ 1,884	△ 7.5	14,248
売掛金	1,225,719	1,161,554	64,165	5.5	1,319,952
たな卸資産	123,106	128,519	△ 5,412	△ 4.2	90,123
その他	382,477	795,637	△ 413,159	△ 51.9	727,087
貸倒引当金	△ 124,793	△ 183,287	58,493	△ 31.9	△ 103,989
流動資産合計	4,262,943	4,572,382	△ 309,439	△ 6.8	5,202,501
II 固定資産					
有形固定資産					
建物	1,339,724	1,323,202	16,522	1.2	1,231,307
土地	6,251,352	6,251,352	—	—	6,251,352
その他	38,097	31,842	6,255	19.6	111,025
有形固定資産合計	7,629,174	7,606,397	22,777	0.3	7,593,685
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	—	—	322,400
その他	168,583	32,515	136,068	418.5	152,338
無形固定資産合計	490,983	354,915	136,068	38.3	474,739
投資その他の資産					
投資有価証券	1,067,491	417,996	649,495	155.4	1,115,743
関係会社株式	736,552	700,452	36,100	5.2	736,552
関係会社長期貸付金	775,058	717,058	58,000	8.1	775,058
その他	1,583,602	1,376,643	206,958	15.0	1,483,033
貸倒引当金	△ 395,686	△ 232,945	△ 162,740	69.9	△ 435,232
投資その他の資産合計	3,767,018	2,979,205	787,812	26.4	3,675,155
固定資産合計	11,887,176	10,940,517	946,658	8.7	11,743,580
資産合計	16,150,119	15,512,900	637,219	4.1	16,946,082

(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	当四半期会計期間末 (平成17年3月31日現在)	前四半期会計期間末 (平成16年3月31日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成16年12月31日現在)
	金 額	金 額	金 額	増 減 率	金 額
	千円	千円	千円	%	千円
(負債の部)					
I 流動負債					
短期借入金	170,000	960,000	△ 790,000	△ 82.3	170,000
1年以内返済予定長期借入金	132,000	482,000	△ 350,000	△ 72.6	148,000
1年以内償還予定社債	1,090,000	40,000	1,050,000	2,625.0	890,000
未払法人税等	133,157	278,771	△ 145,613	△ 52.2	944,277
前受金	312,194	337,046	△ 24,851	△ 7.4	247,332
賞与引当金	133,790	135,735	△ 1,944	△ 1.4	—
その他	759,060	618,921	140,139	22.6	876,157
流動負債合計	2,730,203	2,852,474	△ 122,271	△ 4.3	3,275,767
II 固定負債					
社債	80,000	1,170,000	△1,090,000	△ 93.2	300,000
長期借入金	680,000	350,000	330,000	94.3	698,000
退職給付引当金	131,537	109,746	21,791	19.9	125,919
役員退職慰労金引当金	207,958	158,136	49,821	31.5	195,502
その他	7,677	7,677	—	—	7,677
固定負債合計	1,107,173	1,795,560	△ 688,387	△ 38.3	1,327,098
負債合計	3,837,377	4,648,035	△ 810,658	△ 17.4	4,602,865
(資本の部)					
資本金	3,083,753	3,050,057	33,696	1.1	3,083,753
資本剰余金	3,143,417	2,872,147	271,270	9.4	3,143,371
資本準備金	2,905,249	2,871,670	33,579	1.2	2,905,249
その他資本剰余金	238,168	476	237,691	49,911.2	238,121
利益剰余金	6,346,714	5,354,178	992,536	18.5	6,376,278
利益準備金	168,818	168,818	—	—	168,818
任意積立金	5,500,000	4,500,000	1,000,000	22.2	4,500,000
第1四半期(当期)未処分利益	677,896	685,360	△ 7,463	△ 1.1	1,707,460
その他有価証券評価差額金	51,748	36,286	15,462	42.6	52,504
自己株式	△ 312,892	△ 447,804	134,911	△ 30.1	△ 312,691
資本合計	12,312,742	10,864,864	1,447,877	13.3	12,343,216
負債・資本合計	16,150,119	15,512,900	637,219	4.1	16,946,082

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

## 12. 個別損益計算書

期別 科目	当四半期会計期間 自平成17年1月1日 至平成17年3月31日	前四半期会計期間 自平成16年1月1日 至平成16年3月31日	増減		前事業年度の 要約損益計算書 自平成16年1月1日 至平成16年12月31日
	金額	金額	金額	増減率	金額
	千円	千円	千円	%	千円
I 営業収益	1,885,984	1,829,273	56,710	3.1	8,095,313
II 営業原価	1,120,765	1,087,139	33,626	3.1	4,973,037
営業総利益	765,218	742,134	23,084	3.1	3,122,276
III 販売費及び一般管理費	251,145	219,868	31,277	14.2	756,098
営業利益	514,073	522,266	△ 8,193	△ 1.6	2,366,178
IV 営業外収益					
受取利息	5,537	4,255	1,282	30.1	19,951
その他	18,592	13,872	4,719	34.0	133,162
計	24,129	18,127	6,002	33.1	153,113
V 営業外費用					
支払利息	5,698	8,006	△ 2,307	△ 28.8	28,600
その他	7,322	10,365	△ 3,043	△ 29.4	108,871
計	13,021	18,372	△ 5,350	△ 29.1	137,471
経常利益	525,181	522,021	3,159	0.6	2,381,820
VI 特別利益	47,477	36,722	10,754	29.3	260,910
VII 特別損失	2,269	2,930	△ 661	△ 22.6	257,240
税引前第1四半期(当期)純利益	570,389	555,813	14,575	2.6	2,385,489
法人税、住民税及び事業税	126,428	284,821	△ 158,393	△ 55.6	1,166,764
法人税等調整額	114,578	△ 40,033	154,611	△ 386.2	△ 114,401
第1四半期(当期)純利益	329,382	311,025	18,356	5.9	1,333,126
前期繰越利益	348,514	374,334	△ 25,820	△ 6.9	374,334
第1四半期(当期)未処分利益	677,896	685,360	△ 7,463	△ 1.1	1,707,460

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。