

平成17年12月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年11月14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

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 有 連結(新規) - 社 連結(除外) - 社
持分法(新規) 3社 持分法(除外) 30社

2 平成17年12月期第3四半期の業績概況(平成17年1月1日~平成17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	%
17年12月期第3四半期	7,282	(2.4)	1,960	(2.7)	2,032	(1.4)	1,669	(41.8)
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)
(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3四半期	80	85	79	68
16年12月期第3四半期	117	46(58 73)	115	03(57 51)
(参考) 16年12月期	141	13(70 57)	136	50(68 25)

(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。

期中平均株式数(連結) 17年12月期第3四半期 20,653,187株 16年12月期第3四半期 10,027,351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3四半期及び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]

当第3四半期におけるわが国経済は原油価格高騰の影響が懸念されましたが、企業収益の改善を受け、民間設備投資や個人消費が増加し、緩やかな回復基調が続きました。

このようななか、当第3四半期における当社グループの連結営業収益は7,282百万円(前年同期比2.4%増)、経常利益は2,032百万円(同1.4%増)、四半期純利益は1,669百万円(同41.8%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、「Re-Recreate(再創造)」をテーマとして、今後の従来にも増した飛躍のために足場固めを行うことが重要であると判断し、事業に取り組んでまいりました。そのため、新分野へ向けた新しい取り組みも行い、テーマ別、事業別に様々な切り口でコンサルティング業務を行ってまいりました。しかしながら、前年同期におきましては子会社が成功したM&A営業収入477百万円、同営業利益190百万円をコンサルタント事業の営業収益、営業利益として計上いたしました。当第3四半期はこうしたM&A営業収入がないため、通常のコンサルティング収入による営業収入の増加をはかりましたが、この営業収入の減額を埋めることができませんでした。その結果、営業収益は6,121百万円(前年同期比2.6%減)と減収となり、営業利益は1,747百万円(同10.2%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、書籍部門で売行の好調な書籍が増加し、重版を重ねるなど好調が継続いたしました。また、雑誌部門では月刊誌の映画雑誌「FLIX」が好調で、韓流ブームを狙って刊行した「FLIX KOREA」も完売いたしました。また、季刊誌「しゃきっと」も好調に推移いたしました。これらの結果、営業収益は573百万円(前年同期比14.4%増)、営業利益45百万円(同60.9%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につきましては、当第3四半期においては、各投資事業組合では新規公開銘柄はありませんでしたが、既公開株式の売却を行い、収益に計上いたしました。種類別の主な営業収益は投資事業組合管理報酬109百万円、営業投資有価証券売上高243百万円となり、業績も着実に伸びてまいりました。その結果、投資事業組合運営等の営業収益は

355百万円（同163.4%増）、営業利益は132百万円（前年同期は19百万円の営業損失）となりました。

<その他事業>

その他事業は、IT関連事業におきまして前期からの着実な営業活動と固定費削減が実り、その結果、営業収益は231百万円（前年同期比25.6%増）、営業利益は29百万円（前年同期は50百万円の営業損失）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3四半期	19,802	14,549	73.5	704 76
16年12月期第3四半期	16,959	11,612	68.5	1,153 01(576 50)
(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3四半期 20,644,528株 16年12月期第3四半期 10,071,496株 16年12月期 10,298,215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3四半期及び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3四半期	349	980	718	4,060
16年12月期第3四半期	1,581	26	793	3,553
(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、349百万円の増加（前年同期比1,231百万円の減少）となりました。これは主に税金等調整前当期純利益が2,847百万円確保できたものの、減損損失794百万円、関連会社株式の売却益1,651百万円のほか、法人税等の支払額が1,472百万円となっ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、980百万円の増加（前年同期比1,006百万円の増加）となりました。これは、主に関連会社株式の売却収入と、投資有価証券の取得及び短期貸付金の増加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、718百万円の減少（前年同期比75百万円の増加）となりました。これは、主に社債の償還及び配当金の支払い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611百万円増加し、4,060百万円となりました。

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
	百万円	百万円	百万円
通 期	10,000	2,600	2,050

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 99円30銭

[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。また、関連会社株式の売却及び固定資産の減損会計の早期適用により、平成17年7月26日に通期業績予想の修正を行いました。

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9月30日現在)	前四半期連結会計期間末 (平成16年9月30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 (千円)	金額 (千円)	金額 (千円)	増減率 (%)	金額 (千円)
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	4,110,718	3,496,851	613,867	17.6	3,392,045
受取手形及び売掛金	1,640,082	1,562,882	77,199	4.9	1,689,071
有価証券	100,032	206,770	106,738	51.6	206,804
営業投資有価証券	780,156	120,282	659,873	548.6	813,418
営業出資金	-	512,001	512,001	100.0	-
たな卸資産	368,751	331,591	37,160	11.2	251,811
その他	948,824	339,638	609,186	179.4	324,775
貸倒引当金	134,965	156,865	21,899	14.0	141,986
流動資産合計	7,813,600	6,413,153	1,400,447	21.8	6,535,940
固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	1,356,871	1,274,890	81,981	6.4	1,254,409
土地	5,612,070	6,288,692	676,622	10.8	6,288,692
その他	30,254	87,683	57,429	65.5	106,155
有形固定資産合計	6,999,196	7,651,266	652,070	8.5	7,649,257
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	-	-	322,400
ソフトウェア	136,668	31,194	105,474	338.1	28,024
連結調整勘定	-	48,003	48,003	100.0	-
その他	26,213	64,579	38,365	59.4	129,539
無形固定資産合計	485,282	466,177	19,105	4.1	479,964
投資その他の資産					
投資有価証券	3,270,789	1,092,357	2,178,432	199.4	1,814,350
出資金	-	363,795	363,795	100.0	-
長期貸付金	65,749	69,149	3,400	4.9	64,149
その他	1,473,873	1,118,346	355,527	31.8	1,405,927
貸倒引当金	305,712	214,700	91,012	42.4	211,411
投資その他の資産合計	4,504,700	2,428,948	2,075,751	85.5	3,073,016
固定資産合計	11,989,179	10,546,392	1,442,786	13.7	11,202,238
資産合計	19,802,780	16,959,546	2,843,234	16.8	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9月30日現在)	前四半期連結会計期間末 (平成16年9月30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 (千円)	金額 (千円)	金額 (千円)	増減率 (%)	金額 (千円)
(負債の部)					
流動負債					
支払手形及び買掛金	167,984	162,939	5,044	3.1	164,535
短期借入金	432,860	700,000	267,140	38.2	560,000
1年以内返済予定長期借入金	112,000	186,000	74,000	39.8	148,000
1年以内償還予定社債	540,000	40,000	500,000	1,250.0	890,000
未払法人税等	797,601	751,581	46,019	6.1	944,919
賞与引当金	204,732	227,649	22,917	10.1	283
その他	1,087,775	1,221,960	134,184	11.0	1,349,424
流動負債合計	3,342,952	3,290,131	52,821	1.6	4,057,162
固定負債					
社債	60,000	1,150,000	1,090,000	94.8	300,000
長期借入金	1,124,000	590,000	534,000	90.5	698,000
退職給付引当金	4,683	124,392	119,708	96.2	130,710
役員退職慰労金引当金	220,865	183,073	37,791	20.6	195,502
連結調整勘定	20,369	-	20,369	-	24,687
その他	479,755	9,256	470,499	5,083.2	8,275
固定負債合計	1,909,674	2,056,722	147,048	7.1	1,357,175
負債合計	5,252,627	5,346,853	94,226	1.8	5,414,338
(少数株主持分)					
少数株主持分	737	176	561	319.1	489
(資本の部)					
資本金	3,105,797	3,073,385	32,412	1.1	3,083,753
資本剰余金	3,165,461	2,894,917	270,544	9.3	3,143,371
利益剰余金	7,554,509	6,065,573	1,488,935	24.5	6,356,335
その他有価証券評価差額金	1,162,390	22,376	1,140,013	5,094.7	52,961
為替換算調整勘定	-	379	379	100.0	379
自己株式	438,743	443,357	4,613	1.0	312,691
資本合計	14,549,414	11,612,516	2,936,898	25.3	12,323,351
負債、少数株主持分及び資本合計	19,802,780	16,959,546	2,843,234	16.8	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9月30日	自平成16年1月1日 至平成16年9月30日	金額(千円)	増減率(%)	自平成16年1月1日 至平成16年12月31日 金額(千円)
営業収益	7,282,256	7,108,418	173,837	2.4	9,613,318
営業原価	4,388,709	4,333,760	54,949	1.3	5,942,500
営業総利益	2,893,546	2,774,658	118,888	4.3	3,670,818
販売費及び一般管理費	932,609	865,285	67,324	7.8	1,230,302
営業利益	1,960,937	1,909,373	51,563	2.7	2,440,515
営業外収益					
受取利息	5,406	4,817	588	12.2	6,058
投資有価証券売却益	106,543	92,029	14,514	15.8	121,689
持分法による投資利益	29,790	82,176	52,385	63.7	119,643
その他	22,941	13,008	9,932	76.3	21,930
計	164,682	192,031	27,349	14.2	269,322
営業外費用					
支払利息	34,150	42,451	8,300	19.6	54,431
投資有価証券評価損	-	23,376	23,376	100.0	32,205
貸倒引当金繰入額	17,379	151	17,228	11,395.6	100
投資事業組合管理費	11,717	7,178	4,538	63.2	10,010
保険解約損	17,733	-	17,733	-	-
その他	12,214	23,327	11,113	47.6	53,592
計	93,196	96,485	3,289	3.4	150,340
経常利益	2,032,423	2,004,919	27,503	1.4	2,559,497
特別利益					
投資有価証券売却益	15,198	131,808	116,609	88.5	21,294
関連会社株式売却益	1,651,796	-	1,651,796	-	117,249
貸倒引当金戻入益	15,533	17,655	2,122	12.0	20,458
持分変動利益	-	99,117	99,117	100.0	77,010
その他	5,254	1,200	4,054	337.9	75,474
計	1,687,783	249,782	1,438,001	575.7	311,488
特別損失					
固定資産除却損	1,514	45,307	43,793	96.7	46,377
投資有価証券評価損	6,560	48,022	41,462	86.3	56,851
貸倒引当金繰入額	65,582	43,655	21,927	50.2	45,170
貸倒損失	821	14,371	13,550	94.3	14,371
減損損失	794,365	-	794,365	-	-
その他	3,928	49,796	45,867	92.1	91,666
計	872,772	201,154	671,618	333.9	254,438
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,847,434	2,053,547	793,886	38.7	2,616,548
法人税、住民税及び事業税	1,326,711	974,113	352,598	36.2	1,167,509
法人税等調整額	149,415	108,418	40,997	37.8	29,710
少数株主利益	251	10,092	9,840	97.5	10,409
四半期(当期)純利益	1,669,886	1,177,760	492,125	41.8	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 9月30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 9月30日	増減		前連結会計年度の 要約連結剰余金計算書 自 平成16年 1月 1日 至 平成16年12月31日
	金額 (千円)	金額 (千円)	金額(千円)	増減率(%)	金額 (千円)
(資本剰余金の部)					
資本剰余金期首残高	3,143,371	2,872,630	270,741	9.4	2,872,630
資本剰余金増加高	22,090	23,247	1,156	5.0	270,741
自己株式処分差益	46	-	46	-	237,162
新株予約権の行使による 資本準備金増加高	22,044	23,247	1,203	5.2	33,579
資本剰余金減少高	-	959	959	100.0	-
自己株式処分差損	-	959	959	100.0	-
資本剰余金四半期(期末)残高	3,165,461	2,894,917	270,544	9.3	3,143,371
(利益剰余金の部)					
利益剰余金期首残高	6,356,335	5,167,566	1,188,768	23.0	5,167,566
利益剰余金増加高	1,669,886	1,177,760	492,125	41.8	1,468,339
当期純利益	1,669,886	1,177,760	492,125	41.8	1,468,339
利益剰余金減少高	471,712	279,753	191,958	68.6	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
持分法用除外に伴う 利益剰余金減少高	112,766	-	112,766	-	-
自己株式処分差損	-	182	182	100.0	-
利益剰余金四半期(期末)残高	7,554,509	6,065,573	1,488,935	24.5	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

区分	注記 番号	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16年1月1日 至 平成16年12月31日
		金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税金等調整前四半期(当期)純利益		2,847,434	2,053,547	2,616,548
減価償却費		105,488	93,675	123,307
減損損失		794,365		
連結調整勘定の償却額		4,317	10,409	83,099
貸倒引当金の増減額(減少：)		87,280	35,571	53,739
退職給付引当金の増減額(減少：)		126,026	14,530	20,847
前払年金費用の増減額(増加：)		279,980		
役員退職慰労金引当金の増減額(減少：)		25,363	35,993	48,422
賞与引当金の増減額(減少：)		204,448	227,441	75
持分法による投資損益(益：)		29,790	82,176	119,643
持分変動損益(益：)			99,117	77,010
投資有価証券評価損		6,560	71,399	33,352
営業投資有価証券評価損				55,705
有形固定資産売却損		1,514	31,169	32,238
営業権償却			19,484	19,484
受取利息及び受取配当金		10,514	6,350	8,687
支払利息		34,150	42,451	54,431
投資有価証券売却損益(益：)		121,742	106,588	142,984
関連会社株式売却損益(益：)		1,651,796	117,249	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：)		48,588	62,284	63,903
その他営業資産の増減額(増加：)		33,363	178,231	355,160
その他営業負債の増減額(減少：)		44,048	96,871	110,736
その他		2,811	1,081	25,397
小計		1,867,529	2,055,055	2,205,267
利息及び配当金の受取額		13,763	12,297	13,752
利息の支払額		58,912	45,643	33,483
法人税等の支払額		1,472,605	440,585	440,731
営業活動によるキャッシュ・フロー		349,774	1,581,124	1,744,805
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			100,000	400,000
有価証券の取得による支出		99,880	400,966	501,293
有価証券の売却による収入		100,000	300,182	400,509
投資有価証券の取得による支出		364,559	74,445	121,566
投資有価証券の売却による収入		191,740	104,868	139,000
有形固定資産の取得による支出		150,896	51,086	93,055
有形固定資産の売却による収入		15,789	369	334
無形固定資産の取得による支出		182,027	83,754	122,214
関連会社株式の売却による収入		2,033,778	136,463	136,463
連結子会社株式の取得による支出			46,800	46,800
短期貸付の増減額(増加：)		599,700	18,560	18,860
長期貸付の回収による収入		200	8,000	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	162,000
投資有価証券の払戻しによる収入		35,738		
投資活動によるキャッシュ・フロー		980,182	26,608	614,761

区分	注記 番号	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16年1月1日 至 平成16年12月31日
		金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入による収入		220,000	1,110,000	1,330,000
短期借入の返済による支出		347,140	1,300,000	1,660,000
長期借入による収入		500,000	300,000	470,000
長期借入の返済による支出		110,000	715,312	815,312
社債償還による支出		590,000	40,000	40,000
新株予約権の行使による株式の発行収入		44,088	46,575	67,275
自己株式の取得による支出		126,075	3,220	3,815
自己株式の売却による収入		69	8,456	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		718,004	793,073	473,402
現金及び現金同等物に係る換算差額				
現金及び現金同等物の増減額(減少:)		611,953	761,443	656,641
現金及び現金同等物の期首残高		3,448,865	2,792,223	2,792,223
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		4,060,818	3,553,666	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 - 社

(株)船井財産コンサルタンツ及びそのグループ会社は同社株式の一部売却に伴い、持分法適用会社ではなくなりました。北京天銀船井諮詢有限責任公司是清算に伴い、持分法適用会社ではなくなりました。

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

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

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(証券取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、貸借対照表については持分相当額を純額で、損益計算書については損益項目の持分相当額を計上する方法によっております。

たな卸資産

個別法による原価法

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 8~50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により、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。ただし、当社は当四半期連結会計期間末の年金資産見込額が、退職給付債務見込額に未認識会計基準変更時差異及び未認識数理計算上の差異を加減した額を超過しているため、当該超過額を前払年金費用として投資その他資産の「その他」に含めて表示しております。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づいて作成しております。

8. 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

当四半期連結会計期間（自平成17年1月1日 至平成17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	6,121,875	573,655	355,603	231,121	7,282,256	-	7,282,256
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	-	5,086	-	7,333	12,419	(12,419)	-
計	6,121,875	578,742	355,603	238,454	7,294,676	(12,419)	7,282,256
営業費用	4,374,652	533,202	222,967	208,991	5,339,813	(18,493)	5,321,319
営業利益	1,747,222	45,540	132,636	29,463	1,954,862	6,074	1,960,937

- (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 不動産賃貸事業、IT関連事業、リース業務

前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、物品等の販売業務、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 不動産賃貸収入等、IT関連事業、物品等の販売業務、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、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	5,681,493	108.2	4,421,375	124.0
その他事業	204,553	208.3	125,442	182.8

(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 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16年 1月 1日 自 平成16年 12月31日
コンサルタント事業	6,121,875	6,287,847	8,477,864
書籍出版業務	573,655	501,556	709,012
投資事業組合運営等	355,603	135,018	191,426
その他事業	231,121	183,995	235,014
計	7,282,256	7,108,418	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。

11. 個別貸借対照表

期 別 科 目	当四半期会計期間末 (平成17年9月30日現在)	前四半期会計期間末 (平成16年9月30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 (千円)	金 額 (千円)	金 額(千円)	増減率(%)	金 額 (千円)
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	3,858,997	3,170,163	688,834	21.7	3,155,079
受取手形	4,797	30,745	25,947	84.4	14,248
売掛金	1,260,271	1,247,886	12,384	1.0	1,319,952
たな卸資産	188,549	150,697	37,851	25.1	90,123
その他	1,068,112	651,004	417,107	64.1	727,087
貸倒引当金	90,694	119,384	28,690	24.0	103,989
流動資産合計	6,290,033	5,131,113	1,158,920	22.6	5,202,501
固定資産					
有形固定資産					
建物	1,334,944	1,252,305	82,639	6.6	1,231,307
土地	5,587,230	6,251,352	664,122	10.6	6,251,352
その他	35,521	73,129	37,607	51.4	111,025
有形固定資産合計	6,957,695	7,576,786	619,090	8.2	7,593,685
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	-	-	322,400
その他	160,077	89,415	70,662	79.0	152,338
無形固定資産合計	482,478	411,815	70,662	17.2	474,739
投資その他の資産					
投資有価証券	3,259,829	405,577	2,854,252	703.8	1,115,743
関係会社株式	259,400	726,552	467,152	64.3	736,552
関係会社長期貸付金	862,341	775,058	87,282	11.3	775,058
その他	1,419,330	1,548,453	129,122	8.3	1,483,033
貸倒引当金	482,384	402,974	79,409	19.7	435,232
投資その他の資産合計	5,318,517	3,052,666	2,265,850	74.2	3,675,155
固定資産合計	12,758,690	11,041,267	1,717,422	15.6	11,743,580
資産合計	19,048,724	16,172,381	2,876,343	17.8	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9月30日現在)	前四半期会計期間末 (平成16年9月30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 (千円)	金 額 (千円)	金 額(千円)	増減率(%)	金 額 (千円)
(負債の部)					
流動負債					
短期借入金	50,000	360,000	310,000	86.1	170,000
1年以内返済予定長期借入金	112,000	186,000	74,000	39.8	148,000
1年以内償還予定社債	540,000	590,000	50,000	8.5	890,000
未払法人税等	764,201	750,960	13,240	1.8	944,277
前受金	421,159	319,958	101,201	31.6	247,332
賞与引当金	203,598	223,639	20,040	9.0	-
その他	533,731	679,468	145,736	21.4	876,157
流動負債合計	2,624,691	3,110,026	485,334	15.6	3,275,767
固定負債					
社債	60,000	600,000	540,000	90.0	300,000
長期借入金	1,124,000	590,000	534,000	90.5	698,000
退職給付引当金	-	120,031	120,031	100.0	125,919
役員退職慰労金引当金	220,865	183,073	37,791	20.6	195,502
その他	361,146	7,677	353,469	4,604.1	7,677
固定負債合計	1,766,011	1,500,783	265,228	17.7	1,327,098
負債合計	4,390,703	4,610,810	220,106	4.8	4,602,865
(資本の部)					
資本金	3,105,797	3,073,385	32,412	1.1	3,083,753
資本剰余金	3,165,461	2,894,917	270,544	9.3	3,143,371
資本準備金	2,927,293	2,894,917	32,376	1.1	2,905,249
その他資本剰余金	238,168	-	238,168	-	238,121
利益剰余金	7,661,570	6,016,029	1,645,540	27.4	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
四半期(当期)未処分利益	1,992,752	1,347,211	645,540	47.9	1,707,460
その他有価証券評価差額金	1,163,935	20,596	1,143,339	5,551.2	52,504
自己株式	438,743	443,357	4,613	1.0	312,691
資本合計	14,658,021	11,561,571	3,096,449	26.8	12,343,216
負債・資本合計	19,048,724	16,172,381	2,876,343	17.8	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9月30日	前四半期会計期間 自平成16年1月1日 至平成16年9月30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(千円)	金額(千円)	金額(千円)	増減率(%)	金額(千円)
営業収益	6,190,838	5,880,419	310,418	5.3	8,095,313
営業原価	3,753,310	3,538,977	214,332	6.1	4,973,037
営業総利益	2,437,527	2,341,442	96,085	4.1	3,122,276
販売費及び一般管理費	662,146	555,907	106,239	19.1	756,098
営業利益	1,775,381	1,785,534	10,153	0.6	2,366,178
営業外収益					
受取利息	15,726	14,478	1,247	8.6	19,951
その他	117,593	96,308	21,285	22.1	133,162
計	133,319	110,786	22,533	20.3	153,113
営業外費用					
支払利息	16,849	21,955	5,106	23.3	28,600
その他	75,072	62,042	13,030	21.0	108,871
計	91,922	83,997	7,924	9.4	137,471
経常利益	1,816,779	1,812,323	4,455	0.2	2,381,820
特別利益	1,856,012	174,265	1,681,747	965.1	260,910
特別損失	864,260	219,176	645,083	294.3	257,240
税引前四半期(当期)純利益	2,808,531	1,767,412	1,041,119	58.9	2,385,489
法人税、住民税及び事業税	1,295,144	973,256	321,888	33.1	1,166,764
法人税等調整額	130,851	178,904	48,052	26.9	114,401
四半期(当期)純利益	1,644,238	973,060	671,177	69.0	1,333,126
前期繰越利益	348,514	374,334	25,820	6.9	374,334
自己株式処分差損	-	182	182	100.0	-
四半期(当期)未処分利益	1,992,752	1,347,211	645,540	47.9	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。