

平成18年12月期 第3四半期財務・業績の概況(連結)

平成18年11月10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1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 - 4171)

1. 四半期財務情報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有無 : 有 連結(新規) 6社 連結(除外) 1社
持分法(新規) - 社 持分法(除外) - 社

2. 平成18年12月期第3四半期財務・業績の概況(平成18年1月1日~平成18年9月30日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(注)記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	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	%
18年12月期第3四半期	7,054	(3.1)	1,402	(28.5)	1,421	(30.0)	698	(58.2)
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)
(参考)17年12月期	10,012		2,526		2,614		2,021	

	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
18年12月期第3四半期	22	46	22	30
17年12月期第3四半期	80	85(53 90)	79	68(53 12)
(参考)17年12月期	97	88(65 26)	96	45(64 30)

(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) 18年12月期第3四半期 31,100,134株 17年12月期第3四半期 20,653,187株 17年12月期 20,655,266株

平成18年2月14日付で株式1株につき1.5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、17年12月期第3四半期及び17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はありましたが、堅調な企業業績を背景にした設備投資の拡大に加え、雇用環境の改善を背景に、個人消費が上向きになるなど、引き続き景気の回復は堅調に推移しました。このようななか、当社グループでは、当社の得意とする経営コンサルティング事業及びその関連事業の展開並びに顧客の多岐にわたるニーズに対応すべく業務の拡大に努めてまいりました。

その結果、当第3四半期における当社グループの業績は、当社グループの中核事業でありますコンサルタント事業が堅調で、前年同期に比べ増収となりましたものの、書籍出版事業における返品率の増加及びベンチャーキャピタル事業における投資先の株式公開の延期等により、連結営業収益は7,054百万円(前年同期比3.1%減)となり、経常利益1,421百万円(同30.0%減)、四半期純利益は698百万円(同58.2%減)と減益となりました。

<コンサルタント事業>

コンサルタント事業は、「Funai Future Plan」をはじめとする新分野へ向けた新しい取組み、及び大手企業向けコンサルティングへの本格的参入に向けた専任部署や「未来企画室」の設置等により、受注力強化に積極的に努めて参りました。また、専門分野特化型のプロジェクト業務は順調に実績を上げることができました。

一方で、経費構造の見直しにより、従来にも増してローコストオペレーションの追求を進めてまいりました。

その結果、当社グループの中核事業であるコンサルタント事業におきましては、営業収益は6,343百万円(同3.6%増)と増収となり、営業利益1,686百万円(同3.5%減)となりました。

<書籍出版事業>

書籍出版事業につきましては、出版業界におきましては、推定出版物の販売実績は、平成18年も前年比2.2%減で推移しているといわれ、依然として厳しい経営環境にあります。このような環境のもと、当事業におきましては、長期的な業

容の拡充をはかり、新雑誌の創刊、返品率の改善、不採算の見直しを積極的に進めてまいりましたが、大きなヒット作もなく、返品率が増加するなど厳しい状況となりました。

その結果、営業収益は469百万円（前年同期比18.2%減）となり、営業損失7百万円（前年同期は45百万円の営業利益）となりました。

<ベンチャーキャピタル事業>

ベンチャーキャピタル事業につきましては、投資先の株式公開が延期になったことに加え、保有株式の売却を延期したこともあり、計画通りの収益を計上することができませんでした。

その結果、ベンチャーキャピタル事業の営業収益は39百万（前年同期比88.9%減）、営業損失307百万円（前年同期は132百万円の営業利益）となりました。

<その他事業>

IT関連事業では、システム導入のための業務分析・改善及びその「可視化」を中心とした提案により新規顧客の増加に繋がったこと、また、そうした取組みにより既存顧客の満足度の向上に繋がり、新たなプロジェクトの受注に至ったことにより当初の売上計画をほぼ達成することが出来ました。しかしながら、来期の営業収益拡大に向け人員の採用を実施したこと等から、その他事業の営業収益は201百万円（同12.7%減）、営業利益は25百万円（同14.7%減）となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
18年12月期第3四半期	19,741	15,481	77.3	492 60
17年12月期第3四半期	19,802	14,549	73.5	704 76(469 84)
(参考) 17年12月期	20,412	15,339	75.1	741 10(494 07)

(注) 期末発行済株式数（連結） 18年12月期第3四半期 30,986,349株 17年12月期第3四半期 20,644,528株 17年12月期 20,698,280株

平成18年2月14日付で株式1株につき1.5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、17年12月期第3四半期及び17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
18年12月期第3四半期	204	259	985	4,061
17年12月期第3四半期	349	980	718	4,060
(参考) 17年12月期	603	1,057	1,088	4,020

【財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等】

(1) 資産、負債及び純資産の状況

(資産の部)

当第3四半期末における資産合計は、19,741百万円と前連結会計年度末比671百万円減少しました。

流動資産は、現金及び預金が増加したことにより、7,803百万円と前連結会計年度末比120百万円増加しました。

固定資産は、投資有価証券の減少及び前払年金費用の増加に伴い、11,938百万円と前連結会計年度末比791百万円減少しました。

(負債の部)

当第3四半期末における負債合計は、4,260百万円と前連結会計年度末比812百万円減少しました。

流動負債は、未払法人税等が減少し、2,634百万円と前連結会計年度末比360百万円減少しました。

固定負債は、長期借入金及び役員退職慰労金引当金が減少し、1,625百万円と前連結会計年度末比451百万円の減少となりました。

(純資産の部)

当第3四半期末における純資産合計は、15,481百万円となり、前連結会計年度末比141百万円増加しました。これは利益剰余金及び少数株主持分が増加したこと、その他有価証券評価差額金が減少したことによるものです。

(2) 連結キャッシュ・フローの状況

当第3四半期における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、営業活動によるキャッシュ・フローで204百万円の資金の増加(前年同期比145百万円の減少)し、投資活動によるキャッシュ・フローは259百万円の資金が増加(同720百万円の減少)し、財務活動によるキャッシュ・フローで985百万円の資金が減少(前年同期は718百万円の資金減少)し、また、新規連結に伴う資金の増加561百万円の結果、前連結会計年度末に比べ40百万円増加し、当第3四半期末には4,061百万円となりました。

< 営業活動によるキャッシュ・フロー >

当第3四半期における営業活動による資金は、204百万円の増加となっております。これは主に、税金等調整前四半期純利益で1,427百万円確保しましたが、法人税等の支払額が1,347百万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 >

当第3四半期における投資活動による資金は、259百万円の増加となっております。これは主に、有価証券や投資有価証券の取得及び売却や、有形固定資産の売却収入、さらには短期貸付金の回収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 >

当第3四半期における財務活動による資金は、985百万円の減少となっております。これは主に、社債の償還及び自己株式の取得並びに配当金の支払いによるものであります。

3. 平成18年12月期の連結業績予想(平成18年1月1日~平成18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	10,500	2,650	1,560

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 50円34銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当第3四半期は、コンサルタント事業が堅調に推移しましたが、当社グループとしては、計画通りの業績をあげることができませんでした。しかしながら、国内景気は順調に回復基調を辿っていることから、当社グループに対するニーズも引続き順調に推移するものと思われます。全般的には受注状況が好調なうえ、新分野での業務も確実に伸長しております。従いまして、通期の業績予想は平成18年2月13日発表の当初予想から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。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)剰余金計算書
- ・ 四半期連結(要約)株主資本等変動計算書
- ・ 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
- ・ 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	当第3四半期連結会計期間末 (平成18年9月30日現在)	前第3四半期連結会計期間末 (平成17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17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	2,240,309	4,110,718	1,870,408	45.5	1,520,853
受取手形及び売掛金	1,636,756	1,640,082	3,325	0.2	1,836,744
有価証券	2,508,945	100,032	2,408,912	2,408.1	2,600,064
営業投資有価証券	923,279	780,156	143,123	18.3	746,653
たな卸資産	352,766	368,751	15,985	4.3	262,618
その他	339,210	948,824	609,614	64.2	861,022
貸倒引当金	198,168	134,965	63,202	46.8	145,556
流動資産合計	7,803,100	7,813,600	10,500	0.1	7,682,401
固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	1,263,174	1,356,871	93,696	6.9	1,333,512
土地	5,475,380	5,612,070	136,689	2.4	5,612,070
その他	30,156	30,254	97	0.3	28,919
有形固定資産合計	6,768,712	6,999,196	230,484	3.3	6,974,502
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	-	-	322,400
ソフトウェア	127,933	136,668	8,735	6.4	143,740
その他	19,764	26,213	6,448	24.6	8,637
無形固定資産合計	470,098	485,282	15,184	3.1	474,778
投資その他の資産					
投資有価証券	3,169,569	3,270,789	101,220	3.1	3,949,033
長期貸付金	25,749	65,749	40,000	60.8	25,749
その他	1,778,501	1,473,873	304,627	20.7	1,585,375
貸倒引当金	274,061	305,712	31,650	10.4	279,073
投資その他の資産合計	4,699,758	4,504,700	195,058	4.3	5,281,085
固定資産合計	11,938,569	11,989,179	50,609	0.4	12,730,366
資産合計	19,741,670	19,802,780	61,110	0.3	20,412,768

(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	当第3四半期連結会計期間末 (平成18年9月30日現在)	前第3四半期連結会計期間末 (平成17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17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	133,321	167,984	34,662	20.6	215,419
短期借入金	368,580	432,860	64,280	14.9	382,860
1年以内返済予定長期借入金	512,000	112,000	400,000	357.1	212,000
1年以内償還予定社債	40,000	540,000	500,000	92.6	240,000
未払法人税等	326,837	797,601	470,763	59.0	863,613
賞与引当金	196,731	204,732	8,001	3.9	117
その他	1,056,663	1,087,775	31,111	2.9	1,080,997
流動負債合計	2,634,134	3,342,952	708,818	21.2	2,995,007
固定負債					
社 債	20,000	60,000	40,000	66.7	60,000
長期借入金	612,000	1,124,000	512,000	45.6	986,000
退職給付引当金	5,245	4,683	561	12.0	5,170
役員退職慰労金引当金	-	220,865	220,865	100.0	236,322
連結調整勘定	14,613	20,369	5,756	28.3	18,930
その他	974,108	479,755	494,353	103.0	771,162
固定負債合計	1,625,967	1,909,674	283,707	14.9	2,077,586
負債合計	4,260,101	5,252,627	992,525	18.9	5,072,593
(少数株主持分)					
少数株主持分	-	737	-	-	664
(資本の部)					
資 本 金	-	3,105,797	-	-	3,114,815
資本剰余金	-	3,165,461	-	-	3,174,479
利益剰余金	-	7,554,509	-	-	7,906,459
その他有価証券評価差額金	-	1,162,390	-	-	1,582,917
自己株式	-	438,743	-	-	439,162
資本合計	-	14,549,414	-	-	15,339,510
負債、少数株主持分及び資本合計	-	19,802,780	-	-	20,412,768

(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	当第3四半期連結会計期間末 (平成18年9月30日現在)	前第3四半期連結会計期間末 (平成17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17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)
(純資産の部)					
株主資本					
資本金	3,116,495	-	-	-	-
資本剰余金	3,161,209	-	-	-	-
利益剰余金	8,087,503	-	-	-	-
自己株式	583,830	-	-	-	-
株主資本合計	13,781,378	-	-	-	-
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	1,482,509	-	-	-	-
評価・換算差額等合計	1,482,509	-	-	-	-
少数株主持分	217,679	-	-	-	-
純資産合計	15,481,568	-	-	-	-
負債純資産合計	19,741,670	-	-	-	-

(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

期 別 科 目	当第3四半期連結会計期間	前第3四半期連結会計期間	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12月31日
	自平成18年1月1日 至平成18年9月30日	自平成17年1月1日 至平成17年9月30日	金額(千円)	増減率(%)	金額(千円)
					千円
営業収益	7,054,094	7,282,256	228,161	3.1	10,012,226
営業原価	4,683,360	4,388,709	294,650	6.7	6,253,380
営業総利益	2,370,734	2,893,546	522,812	18.1	3,758,846
販売費及び一般管理費	968,110	932,609	35,500	3.8	1,232,201
営業利益	1,402,624	1,960,937	558,312	28.5	2,526,645
営業外収益					
受取利息	25,215	5,406	19,808	366.4	10,984
受取配当金	10,236	-	10,236	-	-
投資有価証券売却益	10,398	106,543	96,145	90.2	130,327
持分法による投資利益	-	29,790	29,790	100.0	29,790
その他	25,481	22,941	2,540	11.1	41,859
計	71,331	164,682	93,351	56.7	212,962
営業外費用					
支払利息	22,758	34,150	11,392	33.4	44,367
貸倒引当金繰入額	-	17,379	17,379	100.0	18,981
投資事業組合管理費	18,729	11,717	7,011	59.8	13,472
保険解約損	-	17,733	17,733	100.0	17,733
その他	10,547	12,214	1,666	13.6	30,634
計	52,035	93,196	41,160	44.2	125,188
経常利益	1,421,920	2,032,423	610,503	30.0	2,614,419
特別利益					
固定資産売却益	7,501	-	7,501	-	-
投資有価証券売却益	-	15,198	15,198	100.0	15,206
関連会社株式売却益	-	1,651,796	1,651,796	100.0	1,651,796
投資有価証券償還益	2,489	-	2,489	-	-
貸倒引当金戻入益	13,160	15,533	2,373	15.3	-
その他	-	5,254	5,254	100.0	24,057
計	23,152	1,687,783	1,664,631	98.6	1,691,060
特別損失					
固定資産除却損	422	1,514	1,092	72.1	4,578
投資有価証券評価損	-	6,560	6,560	100.0	-
貸倒引当金繰入額	6,741	65,582	58,841	89.7	80,035
貸倒損失	-	821	821	100.0	-
減損損失	10,561	794,365	783,803	98.7	794,365
その他	-	3,928	3,928	100.0	91,130
計	17,724	872,772	855,047	98.0	970,109
税金等調整前四半期 (当期)純利益	1,427,347	2,847,434	1,420,087	49.9	3,335,370
法人税、住民税及び事業税	803,446	1,326,711	523,265	39.4	1,384,552
法人税等調整額	20,561	149,415	128,854	86.2	71,195
少数株主利益又は 少数株主損失()	54,039	251	54,291	21,550.7	176
四半期(当期)純利益	698,501	1,669,886	971,385	58.2	2,021,836

(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	前第3四半期連結会計期間 自 平成17年 1月 1日 至 平成17年 9月30日	前連結会計年度の 要約連結剰余金計算書 自 平成17年 1月 1日 至 平成17年12月31日
	金 額 (千円)	金 額 (千円)
		千円
(資本剰余金の部)		
資本剰余金期首残高	3,143,371	3,143,371
資本剰余金増加高	22,090	31,108
自己株式処分差益	46	46
新株予約権の行使による 資本準備金増加高	22,044	31,062
資本剰余金四半期末(期末)残高	3,165,461	3,174,479
(利益剰余金の部)		
利益剰余金期首残高	6,356,335	6,356,335
利益剰余金増加高	1,669,886	2,021,836
四半期(当期)純利益	1,669,886	2,021,836
利益剰余金減少高	471,712	471,712
配 当 金	308,946	308,946
取締役賞与金	50,000	50,000
持分法用除外に伴う 利益剰余金減少高	112,766	112,766
利益剰余金四半期末(期末)残高	7,554,509	7,906,459

(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. 連結株主資本等変動計算書

当四半期（自 平成18年1月1日 至 平成18年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成17年12月31日残高	3,114,815	3,174,479	7,906,459	439,162	13,756,592
当四半期中の変動額					
新株の発行	1,680	1,665	-	-	3,345
剰余金の配当	-	-	517,457	-	517,457
四半期純利益	-	-	698,501	-	698,501
自己株式の取得	-	-	-	197,208	197,208
自己株式の処分	-	14,934	-	52,541	37,606
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額（純額）	-	-	-	-	-
当四半期中の変動額合計	1,680	13,269	181,044	144,667	24,786
平成18年9月30日残高	3,116,495	3,161,209	8,087,503	583,830	13,781,378

	評価・換算差額等		少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成17年12月31日残高	1,582,917	1,582,917	664	15,340,174
当四半期中の変動額				
新株の発行	-	-	-	3,345
剰余金の配当	-	-	-	517,457
四半期純利益	-	-	-	698,501
自己株式の取得	-	-	-	197,208
自己株式の処分	-	-	-	37,606
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額（純額）	100,408	100,408	217,015	116,607
当四半期中の変動額合計	100,408	100,408	217,015	141,393
平成18年9月30日残高	1,482,509	1,482,509	217,679	15,481,568

（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. 連結キャッシュ・フロー計算書

期 別 科 目	当第3四半期連結会計期間	前第3四半期連結会計期間	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18年 1月 1日 至 平成18年 9月30日	自 平成17年 1月 1日 至 平成17年 9月30日	自 平成17年 1月 1日 至 平成17年12月31日
	金 額 (千円)	金 額 (千円)	金 額 (千円)
<u>営業活動によるキャッシュ・フロー</u>			
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,427,347	2,847,434	3,335,370
減 価 償 却 費	104,922	105,488	143,135
減 損 損 失	10,561	794,365	794,365
連結調整勘定の償却額	4,317	4,317	5,756
貸倒引当金の増減額(減少:)	47,599	87,280	71,232
退職給付引当金の増減額(減少:)	75	126,026	125,539
前払年金費用の増減額(増加:)	194,274	279,980	411,865
役員退職慰労引当金の増減額(減少:)	236,322	25,363	40,820
賞与引当金の増減額(減少:)	196,613	204,448	165
持分法による投資損益(益:)	-	29,790	29,790
投資有価証券評価損	-	6,560	20,910
営業投資有価証券評価損	124,316	-	15,493
有形固定資産除却損	422	1,514	1,514
受取利息及び受取配当金	35,451	10,514	16,128
支払利息	22,758	34,150	44,367
投資有価証券売却損益(益:)	10,398	121,742	145,534
関連会社株式売却損益(益:)	-	1,651,796	1,651,796
売上債権の増減額(増加:)	199,988	48,588	147,673
その他営業資産の増減額(増加:)	241,520	33,363	199,159
その他営業負債の増減額(減少:)	175,460	44,048	8,040
役員賞与支払額	-	50,000	50,000
その他	43,684	2,811	46,827
小 計	1,544,096	1,867,529	2,136,984
利息及び配当金の受取額	37,178	13,763	19,021
利息の支払額	29,507	58,912	44,386
法人税等の支払額	1,347,087	1,472,605	1,508,426
営業活動によるキャッシュ・フロー	204,680	349,774	603,193
<u>投資活動によるキャッシュ・フロー</u>			
定期預金解約による収入	-	-	50,000
有価証券の取得による支出	691,461	99,880	99,880
有価証券の売却による収入	308,200	100,000	100,000
投資有価証券の取得による支出	114,726	364,559	356,794
投資有価証券の売却による収入	58,503	191,740	259,164
有形固定資産の取得による支出	12,697	150,896	152,999
有形固定資産の売却による収入	138,855	15,789	15,789
無形固定資産の取得による支出	24,191	182,027	182,273
関連会社株式の売却による収入	-	2,033,778	2,033,778
短期貸付金の増減額(増加:)	597,382	599,700	609,700
長期貸付の回収による収入	-	200	200
出資金の出資による支出	10	-	-
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	259,853	980,182	1,057,284

期 別 科 目	当第3四半期連結会計期間	前第3四半期連結会計期間	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18年 1月 1日 至 平成18年 9月30日	自 平成17年 1月 1日 至 平成17年 9月30日	自 平成17年 1月 1日 至 平成17年12月31日
	金 額 (千円)	金 額 (千円)	金 額 (千円)
<u>財務活動によるキャッシュ・フロー</u>			
短期借入による収入	100,000	220,000	270,000
短期借入金返済による支出	114,280	347,140	447,140
長期借入による収入	-	500,000	500,000
長期借入金返済による支出	74,000	110,000	148,000
社債償還による支出	240,000	590,000	890,000
新株予約権の行使による株式の発行収入	3,345	44,088	62,124
少数株主からの出資受入による収入	60,000	-	-
自己株式の取得による支出	197,208	126,075	126,494
自己株式の売却による収入	37,606	69	69
配当金の支払額	517,457	308,946	308,946
少数株主への配当金の支払額	36,139	-	-
少数株主に対する出資金返戻による支出	7,042	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	985,176	718,004	1,088,386
. 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:)	520,642	611,953	572,091
. 現金及び現金同等物期首残高	4,020,956	3,448,865	3,448,865
. 新規連結に伴う現金及び現金同等物	561,458	-	-
. 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	4,061,772	4,060,818	4,020,956

(注)記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

9. 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 9社

(株)コスモ開発、船井キャピタル(株)、(株)ビジネス社、(株)船井情報システムズ、フナイ3号投資事業組合、フナイ4号投資事業組合、フナイ5号投資事業組合、フナイ7号投資事業組合、フナイ8号投資事業組合 全ての子会社を連結の範囲に含めております。

なお、連結子会社であったフナイ2号投資事業組合は清算したため、当第3四半期連結会計期間より連結の範囲から除外しております。

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

3. 連結子会社の第3四半期決算日等に関する事項

連結子会社のうち、第3四半期決算日が第3四半期連結決算日と異なる会社が4社あります。これらの子会社については、第3四半期連結財務諸表の作成に当たっては、第3四半期連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

なお、その他の連結子会社の第3四半期決算日は、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

満期保有目的の債券 : 償却原価法(定額法)

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

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の資産の「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 ...

(追加情報)当社は平成18年3月25日開催の定時株主総会終結の時をもって役員退職慰労金制度を廃止し、退職金未精算額236,930千円は、固定負債の「その他」に計上しております。

(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。

10.セグメント情報

事業の種類別セグメント情報

当第3四半期連結会計期間（自平成18年1月1日至平成18年9月30日）

（単位：千円）

	コンサル タント事業	書籍出版 事業	ベンチャー キャピタル事業	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	6,343,532	469,298	39,395	201,867	7,054,094	-	7,054,094
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	2,400	-	-	8,250	10,650	(10,650)	-
計	6,345,932	469,298	39,395	210,117	7,064,744	(10,650)	7,054,094
営 業 費 用	4,659,423	476,761	346,930	184,981	5,668,097	(16,626)	5,651,470
営業利益又は営業損失（ ）	1,686,508	7,462	307,534	25,136	1,396,647	5,976	1,402,624

（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) ベンチャーキャピタル事業 | 投資事業組合の運営及びその関連事業並びにベンチャービジネスへの投資・育成 |
| (4) その他事業 | 不動産賃貸事業、IT関連事業、リース業務 |

前第3四半期連結会計期間（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 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業、リース業務 |

前連結会計年度（自平成17年1月1日至平成17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	8,530,386	787,022	366,794	328,023	10,012,226	-	10,012,226
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	-	5,086	-	10,844	15,930	(15,930)	-
計	8,530,386	792,109	366,794	338,867	10,028,157	(15,930)	10,012,226
営 業 費 用	6,197,690	744,468	275,474	291,900	7,509,534	(23,952)	7,485,581
営 業 利 益	2,332,695	47,641	91,319	46,966	2,518,623	8,021	2,526,645

（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 |

11. 受注及び販売の状況

(1) 受注実績

(単位：千円)

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	6,640,654	116.9	5,464,912	123.6
その他事業	92,012	45.0	25,542	20.4

(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	当第3四半期連結会計期間	前第3四半期連結会計期間	前連結会計年度
	自平成18年1月1日 至平成18年9月30日	自平成17年1月1日 至平成17年9月30日	自平成17年1月1日 至平成17年12月31日
コンサルタント事業	6,343,532	6,121,875	8,530,386
書籍出版業務	469,298	573,655	787,022
ベンチャーキャピタル事業	39,395	355,603	366,794
その他事業	201,867	231,121	328,023
計	7,054,094	7,282,256	10,012,226

(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。

12. 個別貸借対照表

期別 科目	当第3四半期会計期間末 (平成18年9月30日現在)	前第3四半期会計期間末 (平成17年9月30日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成17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	1,891,630	3,858,997	1,967,367	51.0	1,344,963
受取手形	18,970	4,797	14,172	295.4	3,479
売掛金	1,281,009	1,260,271	20,738	1.6	1,376,252
たな卸資産	177,720	188,549	10,828	5.7	99,926
有価証券	2,488,565	100,032	2,388,532	2,387.8	2,600,064
その他	335,729	968,080	632,351	65.3	878,872
貸倒引当金	135,782	90,694	45,088	49.7	88,724
流動資産合計	6,057,842	6,290,033	232,191	3.7	6,214,835
固定資産					
有形固定資産					
建物	1,247,453	1,334,944	87,490	6.6	1,311,343
土地	5,455,876	5,587,230	131,353	2.4	5,587,230
その他	36,259	35,521	737	2.1	34,436
有形固定資産合計	6,739,588	6,957,695	218,106	3.1	6,933,010
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	-	-	322,400
その他	145,653	160,077	14,424	9.0	150,334
無形固定資産合計	468,054	482,478	14,424	3.0	472,734
投資その他の資産					
投資有価証券	3,165,093	3,259,829	94,736	2.9	3,942,210
関係会社株式	627,155	259,400	367,755	141.8	259,400
関係会社長期貸付金	864,341	862,341	2,000	0.2	862,341
その他	1,707,435	1,419,330	288,105	20.3	1,490,640
貸倒引当金	528,971	482,384	46,587	9.7	494,652
投資その他の資産合計	5,835,053	5,318,517	516,536	9.7	6,059,939
固定資産合計	13,042,696	12,758,690	284,005	2.2	13,465,684
資産合計	19,100,538	19,048,724	51,813	0.3	19,680,519

(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	当第3四半期会計期間末 (平成18年9月30日現在)	前第3四半期会計期間末 (平成17年9月30日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成17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	50,000	-	-	50,000
1年以内返済予定長期借入金	512,000	112,000	400,000	357.1	212,000
1年以内償還予定社債	40,000	540,000	500,000	92.6	240,000
未払法人税等	325,951	764,201	438,249	57.3	860,421
前受金	321,573	421,159	99,586	23.6	268,385
賞与引当金	195,851	203,598	7,747	3.8	-
その他	597,195	533,731	63,464	11.9	648,765
流動負債合計	2,042,572	2,624,691	582,119	22.2	2,279,572
固定負債					
社債	20,000	60,000	40,000	66.7	60,000
長期借入金	612,000	1,124,000	512,000	45.6	986,000
役員退職慰労金引当金	-	220,865	220,865	100.0	236,322
その他	833,068	361,146	471,921	130.7	692,426
固定負債合計	1,465,068	1,766,011	300,943	17.0	1,974,748
負債合計	3,507,640	4,390,703	883,063	20.1	4,254,320
(資本の部)					
I 資本金	-	3,105,797	-	-	3,114,815
資本剰余金	-	3,165,461	-	-	3,174,479
資本準備金	-	2,927,293	-	-	2,936,311
その他資本剰余金	-	238,168	-	-	238,168
利益剰余金	-	7,661,570	-	-	7,992,321
利益準備金	-	168,818	-	-	168,818
任意積立金	-	5,500,000	-	-	5,500,000
四半期(当期)未処分利益	-	1,992,752	-	-	2,323,503
その他有価証券評価差額金	-	1,163,935	-	-	1,583,744
自己株式	-	438,743	-	-	439,162
資本合計	-	14,658,021	-	-	15,426,198
負債及び資本合計	-	19,048,724	-	-	19,680,519

(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	当第3四半期会計期間末 (平成18年9月30日現在)	前第3四半期会計期間末 (平成17年9月30日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成17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)
(純資産の部)					
株主資本					
資 本 金	3,116,495	-	-	-	-
資 本 剰 余 金					
資 本 準 備 金	2,937,976	-	-	-	-
その他資本剰余金	223,233	-	-	-	-
資 本 剰 余 金 合 計	3,161,209	-	-	-	-
利 益 剰 余 金					
利 益 準 備 金	168,818	-	-	-	-
その他利益剰余金					
別 途 積 立 金	6,700,000	-	-	-	-
繰越利益剰余金	1,559,090	-	-	-	-
利 益 剰 余 金 合 計	8,427,908	-	-	-	-
自 己 株 式	583,830	-	-	-	-
株 主 資 本 合 計	14,121,783	-	-	-	-
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	1,471,114	-	-	-	-
評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計	1,471,114	-	-	-	-
純 資 産 合 計	15,592,898	-	-	-	-
負 債 純 資 産 合 計	19,100,538	-	-	-	-

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

13. 個別損益計算書

期別 科目	当第3四半期会計期間 自平成18年1月1日 至平成18年9月30日	前第3四半期会計期間 自平成17年1月1日 至平成17年9月30日	増減		前事業年度の 要約損益計算書 自平成17年1月1日 至平成17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	6,436,144	6,190,838	245,306	4.0	8,623,878
営業原価	4,024,674	3,753,310	271,364	7.2	5,383,474
営業総利益	2,411,469	2,437,527	26,057	1.1	3,240,404
販売費及び一般管理費	682,631	662,146	20,485	3.1	866,475
営業利益	1,728,838	1,775,381	46,543	2.6	2,373,928
営業外収益					
受取利息	29,179	15,726	13,452	85.5	22,790
その他	34,017	117,593	83,576	71.1	159,847
計	63,196	133,319	70,123	52.6	182,637
営業外費用					
支払利息	21,580	16,849	4,731	28.1	24,440
その他	56,729	75,072	18,342	24.4	110,095
計	78,310	91,922	13,611	14.8	134,536
経常利益	1,713,724	1,816,779	103,054	5.7	2,422,030
特別利益	22,202	1,856,012	1,833,810	98.8	1,841,439
特別損失	63,023	864,260	801,236	92.7	917,910
税引前第3四半期(当期)純利益	1,672,902	2,808,531	1,135,629	40.4	3,345,558
法人税、住民税及び事業税	802,723	1,295,144	492,421	38.0	1,383,310
法人税等調整額	82,864	130,851	47,986	36.7	12,740
四半期(当期)純利益	953,044	1,644,238	691,194	42.0	1,974,988
前期繰越利益	-	348,514	-	-	348,514
四半期(当期)未処分利益	-	1,992,752	-	-	2,323,503

(注)記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。