

平成19年12月期 第1四半期財務・業績の概況(連結)

平成19年5月9日

上場会社名 株式会社 船井総合研究所

(コード番号: 9757 東証 大証 第1部)

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

代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 小山 政彦

問合せ先責任者 役職名 取締役専務執行役員

管理本部長 氏名 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 : 無

2. 平成19年12月期第1四半期財務・業績の概況(平成19年1月1日~平成19年3月31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	%
19年12月期第1四半期	2,102	(7.4)	355	(30.0)	372	(29.1)	195	(24.5)
18年12月期第1四半期	2,270	(5.5)	507	(2.9)	524	(6.5)	258	(27.0)
(参考)18年12月期	10,274		2,523		2,606		1,372	

	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
19年12月期第1四半期	6	32	6	30
18年12月期第1四半期	8	32	8	23
(参考)18年12月期	44	19	43	93

(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) 19年12月期第1四半期 30,896,497株 18年12月期第1四半期 31,047,085株 18年12月期 31,065,130株

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期のわが国経済は、企業業績が好調に推移する中、設備投資が増加基調を保ち、雇用情勢の改善を背景に個人消費も持ち直しの動きがでるなど、景気は緩やかな回復基調が続いております。しかし、中小企業において、景況感は未だ回復基調とは言えず、金利上昇懸念もあり、先行きは楽観できない状況にあります。こうした環境下におきまして、当社グループでは、主力の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。具体的には当第1四半期より、「戦略コンサルティング部」を設置し、大手企業向け経営戦略や大型プロジェクトの企画提案業務に本格参入し、収益力の強化を図っております。

しかしながら、こうした取組みの成果が今後期待できる状況にあるものの、当第1四半期においては、コンサルタント事業が伸び悩み、その他の事業につきましても、依然として厳しい経営環境が続きました。

その結果、当社グループの業績は、売上高2,102百万円(前年同期比7.4%減)となり、経常利益は372百万円(同29.1%減)、四半期純利益195百万円(同24.5%減)となりました。

<コンサルタント事業>

コンサルタント事業につきましては、「戦略コンサルティング部」の設置により新しいマーケットの開拓を推し進めるとともに、専門性を更に高めていくため、業種・テーマ別組織形態に変更するなど積極的な取組みを進めております。また、現在下期開始にむけて、集客力の強化と新規顧客の獲得を図るため、ウェブサイトのリニューアルや、充実した会員サービスを目指した新会員組織である「FUNAIメンバーズPlus」の立ち上げを進めております。

しかしながら、当第1四半期においては、計画通りの売上高を達成することができず、コンサルタント事業において、売上高は1,936百万円(同5.3%減)となり、営業利益408百万円(同20.0%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、返品率を改善し収益基盤の拡大に取り組んでまいりましたが、書籍部門では増刷を重ねる作品を出せず、売上高は110百万円(同31.4%減)となり、営業損失は15百万円(前年同期は13百万円の営業利益)と

なりました。今後は編集企画力を充実させ、販売動向を注視していくことで、売上の拡大と返品率の改善を図ってまいります。

<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、当第1四半期における投資先の株式公開予定はありませんでしたので、費用計上にとどまり、営業赤字となりました。

その結果、ベンチャーキャピタル事業の収益は発生せず（前年同期は9百万円の売上高）、営業損失39百万円（前年同期は22百万円の営業損失）となりました。

<その他事業>

IT関連事業では、売上面において前期からの受注残の消化に留まったため、費用面での外注費の増加や人員増による固定費の増加を吸収できず、黒字を計上することができませんでした。

その結果、その他事業の売上高は55百万円（前年同期比2.5%増）、営業損失は0百万円（前年同期は4百万円の営業利益）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
19年12月期第1四半期	20,654	16,142	77.0	515 61
18年12月期第1四半期	19,374	15,134	78.1	487 48
(参考) 18年12月期	20,614	16,217	76.9	512 82

(注)期末発行済株式数(連結) 19年12月期第1四半期 30,863,476株 18年12月期第1四半期 31,046,202株 18年12月期 30,919,649株

【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
19年12月期第1四半期	314	191	877	3,609
18年12月期第1四半期	277	108	763	2,870
(参考) 18年12月期	832	12	1,037	4,364

[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1四半期末における資産合計は、20,654百万円と前連結会計年度末比39百万円増加しました。

流動資産は、有価証券が減少したことにより、7,758百万円と前連結会計年度末比974百万円減少しました。

固定資産は、投資有価証券の増加に伴い、12,895百万円と前連結会計年度末比1,014百万円増加しました。

(負債の部)

当第1四半期末における負債合計は、4,511百万円と前連結会計年度末比114百万円増加しました。

流動負債は、未払法人税等が減少し、2,520百万円と前連結会計年度末比239百万円減少しました。

固定負債は、繰延税金負債が増加し、1,990百万円と前連結会計年度末比353百万円の増加となりました。

(純資産の部)

当第1四半期末における純資産合計は、利益剰余金が減少したこと、また、その他有価証券評価差額金及び自己株式が増加したことにより、16,142百万円と前連結会計年度末比74百万円減少しました。

(2) 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>

当第1四半期における営業活動による資金は、314百万円の増加（前年同期は277百万円の資金減少）となっております。これは主に、税金等調整前当期純利益で380百万円、賞与引当金の増加高129百万円、売上債権の減少額261百万円、法人税等の支払額が581百万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1四半期における投資活動による資金は、191百万円の減少（前年同期は108百万円の資金減少）となっております。これは主に、有価証券の取得及び売却並びに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>

当第1四半期における財務活動による資金は、877百万円の減少（前年同期は763百万円の資金減少）となっております。これは主に、自己株式の取得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、前連結会計年度末に比べ754百万円減少し（前年同期は1,150百万円の資金減少）、当第1四半期末では3,609百万円（前年同期比738百万円の増加）となりました。

3. 平成19年12月期の連結業績予想（平成19年1月1日～平成19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
中間期	5,300	1,200	660
通期	11,000	2,700	1,500

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 48円60銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期は、当社グループ全体として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おり、当社グループに対するニーズも高まってくるものと思われまます。今後は、新たな事業展開による成果が見込まれるため、当中間期及び通期の業績予想は平成19年2月14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。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）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1四半期連結会計期間末 (平成19年3月31日現在)	前第1四半期連結会計期間末 (平成18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18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	3,588,961	2,870,541	718,420	25.0	1,843,461
受取手形及び売掛金	1,623,004	1,635,347	12,343	0.8	1,884,070
有価証券	1,170,321	100,091	1,070,229	-	3,524,406
営業投資有価証券	977,442	746,653	230,789	30.9	881,547
たな卸資産	320,862	291,111	29,751	10.2	278,796
その他	276,776	843,046	566,269	67.2	515,103
貸倒引当金	199,010	161,873	37,136	-	194,288
流動資産合計	7,758,358	6,324,917	1,433,441	22.7	8,733,097
固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	1,228,780	1,312,530	83,749	6.4	1,240,960
土地	5,475,380	5,612,070	136,689	2.4	5,475,380
その他	26,291	33,821	7,530	22.3	26,881
有形固定資産合計	6,730,452	6,958,422	227,969	3.3	6,743,222
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	-	-	322,400
ソフトウェア	111,403	134,648	23,244	17.3	120,452
その他	53,410	19,661	33,749	171.7	19,653
無形固定資産合計	487,214	476,710	10,504	2.2	462,506
投資その他の資産					
投資有価証券	4,008,893	4,135,117	126,223	3.1	3,079,659
長期貸付金	18,250	25,749	7,498	29.1	18,250
その他	1,916,608	1,733,187	183,420	10.6	1,842,817
貸倒引当金	265,537	279,318	13,781	-	265,040
投資その他の資産合計	5,678,215	5,614,736	63,478	1.1	4,675,686
固定資産合計	12,895,883	13,049,869	153,986	1.2	11,881,414
資産合計	20,654,242	19,374,787	1,279,455	6.6	20,614,512

(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1四半期連結会計期間末 (平成19年3月31日現在)	前第1四半期連結会計期間末 (平成18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18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	131,791	132,015	223	0.2	137,628
短期借入金	411,440	375,720	35,720	9.5	418,580
一年以内返済予定長期借入金	458,000	212,000	246,000	116.0	466,000
一年以内償還予定社債	40,000	40,000	-	-	40,000
未払法人税等	182,530	205,811	23,280	11.3	601,575
賞与引当金	129,844	131,666	1,821	1.4	225
その他	1,167,098	1,039,681	127,416	12.3	1,095,965
流動負債合計	2,520,704	2,136,894	383,810	18.0	2,759,974
固定負債					
社 債	-	40,000	40,000	100.0	20,000
長期借入金	610,000	968,000	358,000	37.0	620,000
繰延税金負債	1,133,935	827,500	306,434	37.0	731,686
退職給付引当金	5,860	5,259	600	11.4	5,790
連結調整勘定	-	17,491	17,491	100.0	13,174
負ののれん	11,735	-	11,735	-	-
その他	229,162	244,607	15,445	6.3	246,059
固定負債合計	1,990,693	2,102,859	112,166	5.3	1,636,711
負債合計	4,511,397	4,239,753	271,644	6.4	4,396,686
(少数株主持分)					
少数株主持分	-	622	-	-	-
(資本の部)					
資 本 金	-	3,114,815	-	-	-
資本剰余金	-	3,174,649	-	-	-
利益剰余金	-	7,647,428	-	-	-
その他有価証券評価差額金	-	1,637,968	-	-	-
自己株式	-	440,450	-	-	-
資本合計	-	15,134,410	-	-	-
負債、少数株主持分及び資本合計	-	19,374,787	-	-	-

(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1四半期連結会計期間末 (平成19年3月31日現在)	前第1四半期連結会計期間末 (平成18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18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	3,125,231	-	-	-	3,118,175
資本剰余金	3,188,553	-	-	-	3,174,482
利益剰余金	8,338,644	-	-	-	8,761,848
自己株式	769,130	-	-	-	663,479
株主資本合計	13,883,298	-	-	-	14,391,026
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	2,030,194	-	-	-	1,465,333
評価・換算差額等合計	2,030,194	-	-	-	1,465,333
少数株主持分	229,350	-	-	-	361,465
純資産合計	16,142,844	-	-	-	16,217,825
負債純資産合計	20,654,242	-	-	-	20,614,512

(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1四半期連結会計期間 自 平成19年 1月 1日 至 平成19年 3月31日	前第1四半期連結会計期間 自 平成18年 1月 1日 至 平成18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18年 1月 1日 至 平成18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	2,102,622	2,270,057	167,434	7.4	10,274,030
営業原価	1,395,925	1,397,067	1,141	0.1	6,488,980
営業総利益	706,697	872,990	166,293	19.0	3,785,050
販売費及び一般管理費	351,316	365,539	14,223	3.9	1,261,939
営業利益	355,380	507,451	152,070	30.0	2,523,110
営業外収益					
受取利息	5,433	5,865	432	7.4	29,093
受取配当金	7,974	3,562	4,411	123.8	15,236
投資有価証券売却益	560	6,422	5,861	91.3	10,356
その他	10,138	10,352	213	2.1	88,990
計	24,107	26,203	2,095	8.0	143,676
営業外費用					
支払利息	6,348	7,912	1,564	19.8	29,769
その他	963	810	153	18.9	30,102
計	7,312	8,722	1,410	16.2	59,871
経常利益	372,175	524,931	152,755	29.1	2,606,915
特別利益					
貸倒引当金戻入益	10,522	5,354	5,167	96.5	14,551
その他	1,835	2,489	654	26.3	32,503
計	12,357	7,844	4,513	57.5	47,054
特別損失					
固定資産除却損	-	369	369	100.0	422
投資有価証券評価損	2,091	-	2,091	-	24,900
貸倒引当金繰入額	2,168	2,268	100	4.4	10,741
その他	-	-	-	-	10,670
計	4,259	2,637	1,621	61.5	46,734
税金等調整前四半期 (当期)純利益	380,273	530,137	149,864	28.3	2,607,236
法人税、住民税及び事業税	176,149	256,728	80,579	31.4	1,088,703
法人税等調整額	12,095	15,024	2,929	19.5	56,315
少数株主利益又は 少数株主損失()	3,160	41	3,118	-	89,371
四半期(当期)純利益	195,189	258,425	63,236	24.5	1,372,845

(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	当第1四半期連結会計期間 自 平成19年 1月 1日 至 平成19年 3月31日	前第1四半期連結会計期間 自 平成18年 1月 1日 至 平成18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18年 1月 1日 至 平成18年12月31日
	金 額 (千円)	金 額 (千円)	金 額(千円)	増減率(%)	金 額
(資本剰余金の部)					
資本剰余金期首残高	-	3,174,479	-	-	-
資本剰余金増加高	-	169	-	-	-
自己株式処分差益	-	169	-	-	-
資本剰余金四半期末(期末)残高	-	3,174,649	-	-	-
(利益剰余金の部)					
利益剰余金期首残高	-	7,906,459	-	-	-
利益剰余金増加高	-	258,425	-	-	-
四半期(当期)純利益	-	258,425	-	-	-
利益剰余金減少高	-	517,457	-	-	-
配 当 金	-	517,457	-	-	-
利益剰余金四半期(期末)残高	-	7,647,428	-	-	-

(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

当第1四半期連結会計期間（自平成19年1月1日 至 平成19年3月31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18年12月31日残高	3,118,175	3,174,482	8,761,848	663,479	14,391,026
第1四半期連結会計期間中の変動額					
新株の発行	7,056	6,993	-	-	14,049
剰余金の配当	-	-	618,392	-	618,392
四半期純利益	-	-	195,189	-	195,189
自己株式の取得	-	-	-	118,670	118,670
自己株式の処分	-	7,077	-	13,019	20,097
株主資本以外の項目の 第1四半期連結会計期間中の変動額（純額）	-	-	-	-	-
第1四半期連結会計期間中の変動額合計	7,056	14,070	423,203	105,650	507,727
平成19年3月31日残高	3,125,231	3,188,553	8,338,644	769,130	13,883,298

	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18年12月31日残高	1,465,333	1,465,333	361,465	16,217,825
第1四半期連結会計期間中の変動額				
新株の発行	-	-	-	14,049
剰余金の配当	-	-	-	618,392
四半期純利益	-	-	-	195,189
自己株式の取得	-	-	-	118,670
自己株式の処分	-	-	-	20,097
株主資本以外の項目の 第1四半期連結会計期間中の変動額（純額）	564,861	564,861	132,115	432,746
第1四半期連結会計期間中の変動額合計	564,861	564,861	132,115	74,981
平成19年3月31日残高	2,030,194	2,030,194	229,350	16,142,844

（注）記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

前連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31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
連結会計年度中の変動額					
新株の発行	3,360	3,330	-	-	6,690
剰余金の配当	-	-	517,457	-	517,457
当期純利益	-	-	1,372,845	-	1,372,845
自己株式の取得	-	-	-	295,683	295,683
自己株式の処分	-	3,327	-	71,365	68,038
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額（純額）	-	-	-	-	-
連結会計年度中の変動額合計	3,360	2	855,388	224,317	634,434
平成18年12月31日残高	3,118,175	3,174,482	8,761,848	663,479	14,391,026

	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
連結会計年度中の変動額				
新株の発行	-	-	-	6,690
剰余金の配当	-	-	-	517,457
当期純利益	-	-	-	1,372,845
自己株式の取得	-	-	-	295,683
自己株式の処分	-	-	-	68,038
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額（純額）	117,584	117,584	360,801	243,217
連結会計年度中の変動額合計	117,584	117,584	360,801	877,651
平成18年12月31日残高	1,465,333	1,465,333	361,465	16,217,825

(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1四半期連結会計期間	前第1四半期連結会計期間	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19年 1月 1日 至 平成19年 3月31日	自 平成18年 1月 1日 至 平成18年 3月31日	自 平成18年 1月 1日 至 平成18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	380,273	530,137	2,607,236
減 価 償 却 費	32,201	34,686	140,372
連結調整勘定償却額	-	1,439	5,756
負ののれん償却額	1,439	-	-
貸倒引当金の増減額(減少:)	5,218	16,562	42,198
退職給付引当金の増減額(減少:)	69	89	620
前払年金費用の増減額(増加:)	70,872	141,844	257,598
役員退職慰労金引当金の増減額(減少:)	-	236,322	236,322
賞与引当金の増減額(減少:)	129,619	131,548	107
投資有価証券評価損	2,091	-	24,900
有形固定資産除却損	-	369	422
受取利息及び受取配当金	13,407	9,428	39,689
支 払 利 息	6,348	7,912	29,769
投資有価証券売却損益(益:)	560	8,911	32,867
売上債権の増減額(増加:)	261,066	200,798	46,926
その他営業資産の増減額(増加:)	120,572	1,165	388,601
その他営業負債の増減額(減少:)	57,479	118,468	227,539
そ の 他	15,513	39,695	131,528
小 計	893,148	601,767	2,196,932
利息及び配当金の受取額	14,876	10,524	39,885
利息の支払額	12,010	10,073	32,004
法人税等の支払額	581,840	879,973	1,372,356
営業活動によるキャッシュ・フロー	314,173	277,753	832,456
<u>投資活動によるキャッシュ・フロー</u>			
有価証券の取得による支出	399,345	-	1,015,118
有価証券の売却による収入	253,000	-	315,587
投資有価証券の取得による支出	2,510	111,276	117,501
投資有価証券の売却による収入	3,070	26,288	104,200
有形固定資産の取得による支出	9,797	9,782	13,327
無形固定資産の取得による支出	36,852	11,225	24,485
短期貸付金の増減額(増加:)	699	2,850	597,931
そ の 他	-	-	139,803
投資活動によるキャッシュ・フロー	191,736	108,845	12,911

期 別 科 目	当第1四半期連結会計期間	前第1四半期連結会計期間	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19年 1月 1日 至 平成19年 3月31日	自 平成18年 1月 1日 至 平成18年 3月31日	自 平成18年 1月 1日 至 平成18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	50,000	100,000	150,000
短期借入金の返済による支出	57,140	107,140	114,280
長期借入金の返済による支出	18,000	18,000	212,000
社債償還による支出	20,000	220,000	240,000
新株予約権の行使による株式の発行収入	14,049	-	6,690
自己株式の取得による支出	118,670	1,368	295,683
自己株式の売却による収入	20,097	250	68,038
親会社による配当金の支払額	618,392	517,457	517,457
少数株主への配当金の支払額	113,000	-	36,139
少数株主に対する出資金返戻による支出	16,000	-	1,431
その他の	-	-	154,389
財務活動によるキャッシュ・フロー	877,057	763,715	1,037,873
.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:)	754,620	1,150,314	218,327
.現金及び現金同等物期首残高	4,364,086	4,020,956	4,020,956
.新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加高	-	-	561,458
.現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	3,609,466	2,870,641	4,364,086

(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 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。

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1四半期決算日等に関する事項

連結子会社のうち、第1四半期決算日が第1四半期連結決算日と異なる会社は4社あります。これらの子会社については、第1四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1四半期決算日は、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

有価証券

満期保有目的の債券

その他有価証券 時価のあるもの

償却原価法(定額法)
第1四半期決算日の市場価格に基づく時価法
(評価差額は全部純資産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。

(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) その他四半期連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

5. 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。

10.セグメント情報

事業の種類別セグメント情報

当第1四半期連結会計期間（自平成19年1月1日至平成19年3月31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	1,936,646	110,115	-	55,860	2,102,622	-	2,102,622
(2) 仕入間の内部売上高又は振替高	-	-	-	2,640	2,640	(2,640)	-
計	1,936,646	110,115	-	58,500	2,105,262	(2,640)	2,102,622
営業費用	1,528,436	125,145	39,366	58,630	1,751,579	(4,337)	1,747,241
営業利益又は営業損失（ ）	408,209	15,030	39,366	129	353,683	1,697	355,380

（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 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業、リース業務 |

前第1四半期連結会計期間（自平成18年1月1日至平成18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	2,045,759	160,498	9,296	54,503	2,270,057	-	2,270,057
(2) 仕入間の内部売上高又は振替高	-	-	-	2,550	2,550	(2,550)	-
計	2,045,759	160,498	9,296	57,053	2,272,607	(2,550)	2,270,057
営業費用	1,535,703	146,830	31,625	52,949	1,767,108	(4,501)	1,762,606
営業利益又は営業損失（ ）	510,056	13,668	22,329	4,104	505,499	1,951	507,451

（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 |

前連結会計年度（自平成18年1月1日至平成18年12月31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	8,852,936	626,588	498,207	296,298	10,274,030	-	10,274,030
(2) 仕入間の内部売上高又は振替高	3,600	-	-	10,920	14,520	(14,520)	-
計	8,856,536	626,588	498,207	307,218	10,288,550	(14,520)	10,274,030
営業費用	6,382,594	660,661	470,107	260,036	7,773,400	(22,480)	7,750,919
営業利益又は営業損失（ ）	2,473,942	34,073	28,099	47,181	2,515,150	7,960	2,523,110

（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 | 不動産賃貸収入等、IT関連事業、リース業務 |

3. 投資事業組合を連結したことに伴い、事業の種類別セグメントの名称を「投資事業組合運営等」より「ベンチャーキャピタル事業」に変更いたしました。

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	657,588	26.5	4,062,065	81.1
その他事業	60,657	168.4	55,422	82.1

(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1四半期連結会計期間 自 平成19年 1月 1日 至 平成19年 3月31日	前第1四半期連結会計期間 自 平成18年 1月 1日 至 平成18年 3月31日	前連結会計年度 自 平成18年 1月 1日 自 平成18年 12月31日
コンサルタント事業	1,936,646	2,045,759	8,852,936
書籍出版業務	110,115	160,498	626,588
ベンチャーキャピタル事業	-	9,296	498,207
その他事業	55,860	54,503	296,298
計	2,102,622	2,270,057	10,274,030

(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. 前連結会計年度より、各投資事業組合を連結したことに伴い、事業の種類別セグメントの名称を「投資事業組合運営等」より「ベンチャーキャピタル事業」に変更いたしました。

12. 個別貸借対照表

期 別 科 目	当第1四半期会計期間末 (平成19年3月31日現在)	前第1四半期会計期間末 (平成18年3月31日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成18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	2,847,771	2,737,827	109,943	4.0	1,275,156
受取手形	7,969	481	7,488	-	11,319
売掛金	1,287,003	1,295,305	8,302	0.6	1,495,197
たな卸資産	156,350	139,051	17,298	12.4	117,122
有価証券	1,149,916	100,091	1,049,824	-	3,504,015
その他	266,266	867,816	601,550	69.3	263,483
貸倒引当金	131,535	103,704	27,830	-	128,381
流動資産合計	5,583,741	5,036,870	546,870	10.9	6,537,913
固定資産					
有形固定資産					
建物	1,213,771	1,290,768	76,997	6.0	1,225,645
土地	5,455,876	5,587,230	131,353	2.4	5,455,876
その他	32,843	39,514	6,670	16.9	33,378
有形固定資産合計	6,702,491	6,917,513	215,021	3.1	6,714,901
無形固定資産					
借地権	322,400	322,400	-	-	322,400
その他	162,074	152,265	9,808	6.4	138,061
無形固定資産合計	484,474	474,666	9,808	2.1	460,461
投資その他の資産					
投資有価証券	4,004,139	4,127,531	123,392	3.0	3,074,449
関係会社株式	765,219	259,400	505,819	195.0	685,621
関係会社長期貸付金	1,014,341	862,341	152,000	17.6	864,341
その他	1,841,954	1,638,259	203,694	12.4	1,764,616
貸倒引当金	566,690	487,318	79,372	-	543,266
投資その他の資産合計	7,058,964	6,400,214	658,749	10.3	5,845,760
固定資産合計	14,245,930	13,792,393	453,536	3.3	13,021,123
資産合計	19,829,671	18,829,264	1,000,407	5.3	19,559,036

(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1四半期会計期間末 (平成19年3月31日現在)	前第1四半期会計期間末 (平成18年3月31日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成18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	458,000	212,000	246,000	116.0	466,000
1年以内償還予定社債	40,000	40,000	-	-	40,000
未払法人税等	181,646	205,144	23,497	11.5	599,844
前受金	275,268	297,417	22,149	7.4	221,106
賞与引当金	128,944	131,196	2,251	1.7	-
その他	742,477	651,447	91,030	14.0	670,673
流動負債合計	1,876,337	1,587,205	289,131	18.2	2,047,624
固定負債					
社債	-	40,000	40,000	100.0	20,000
長期借入金	610,000	968,000	358,000	37.0	620,000
その他	1,201,839	952,956	248,882	26.1	827,548
固定負債合計	1,811,839	1,960,956	149,117	7.6	1,467,548
負債合計	3,688,176	3,548,162	140,014	3.9	3,515,173
(資本の部)					
Ⅰ 資本金	-	3,114,815	-	-	-
資本剰余金	-	3,174,649	-	-	-
資本準備金	-	2,936,311	-	-	-
その他資本剰余金	-	238,337	-	-	-
利益剰余金	-	7,793,190	-	-	-
利益準備金	-	168,818	-	-	-
任意積立金	-	6,700,000	-	-	-
四半期(当期)未処分利益	-	924,372	-	-	-
その他有価証券評価差額金	-	1,638,896	-	-	-
自己株式	-	440,450	-	-	-
資本合計	-	15,281,101	-	-	-
負債及び資本合計	-	18,829,264	-	-	-

(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1四半期会計期間末 (平成19年3月31日現在)	前第1四半期会計期間末 (平成18年3月31日現在)	増減		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成18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	3,125,231	-	-	-	3,118,175
資 本 剰 余 金					
資 本 準 備 金	2,946,634	-	-	-	2,939,641
その他資本剰余金	241,918	-	-	-	234,840
資 本 剰 余 金 合 計	3,188,553	-	-	-	3,174,482
利 益 剰 余 金					
利 益 準 備 金	168,818	-	-	-	168,818
その他利益剰余金					
別 途 積 立 金	7,400,000	-	-	-	6,700,000
繰越利益剰余金	1,024,805	-	-	-	2,101,821
利 益 剰 余 金 合 計	8,593,623	-	-	-	8,970,639
自 己 株 式	769,130	-	-	-	663,479
株 主 資 本 合 計	14,138,278	-	-	-	14,599,818
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金	2,003,216	-	-	-	1,444,044
評価・換算差額等合計	2,003,216	-	-	-	1,444,044
純 資 産 合 計	16,141,494	-	-	-	16,043,863
負 債 純 資 産 合 計	19,829,671	-	-	-	19,559,036

(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1四半期会計期間 自 平成19年 1月 1日 至 平成19年 3月31日	前第1四半期会計期間 自 平成18年 1月 1日 至 平成18年 3月31日	増減		前事業年度の 要約損益計算書 自 平成18年 1月 1日 至 平成18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	1,967,564	2,073,390	105,825	5.1	8,980,410
営 業 原 価	1,283,901	1,265,779	18,121	1.4	5,561,121
営 業 総 利 益	683,663	807,610	123,947	15.3	3,419,289
販売費及び一般管理費	262,496	285,501	23,004	8.1	893,609
営 業 利 益	421,167	522,109	100,942	19.3	2,525,679
営 業 外 収 益					
受取利息	5,951	7,799	1,848	23.7	33,878
そ の 他	18,978	14,284	4,693	32.9	191,370
計	24,929	22,084	2,845	12.9	225,248
営 業 外 費 用					
支払利息	6,227	7,288	1,061	14.6	28,201
そ の 他	12,821	1,230	11,591	942.4	87,614
計	19,048	8,518	10,530	123.6	115,816
経 常 利 益	427,048	535,675	108,627	20.3	2,635,112
特 別 利 益	9,727	17,301	7,574	43.8	46,804
特 別 損 失	18,868	3,178	15,690	493.6	113,177
税引前四半期(当期)純利益	417,906	549,798	131,891	24.0	2,568,739
法人税、住民税及び事業税	175,690	256,487	80,796	31.5	1,087,823
法人税等調整額	838	25,016	25,854	-	14,859
四半期(当期)純利益	241,377	318,326	76,949	24.2	1,495,775
前 期 繰 越 利 益	-	606,046	-	-	-
四半期(当期)未処分利益	-	924,372	-	-	-

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。