

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 近畿財務局長

**【提出日】** 平成21年3月30日

**【事業年度】** 第39期(自平成20年1月1日至平成20年12月31日)

**【会社名】** 株式会社船井総合研究所

**【英訳名】** Funai Consulting Company,Limited

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 小山 政彦

**【本店の所在の場所】** 大阪市北区豊崎4丁目12番10号

**【電話番号】** 大阪06(6377)4030(代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役常務執行役員スタッフ統括本部長 大野 潔

**【最寄りの連絡場所】** 大阪市北区豊崎4丁目12番10号

**【電話番号】** 大阪06(6377)4030(代表)

**【事務連絡者氏名】** 執行役員財務部長 奥村 隆久

**【縦覧に供する場所】** 株式会社船井総合研究所 東京本社  
(東京都千代田区丸の内一丁目6番6号)

株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

株式会社大阪証券取引所  
(大阪府中央区北浜1丁目8番16号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

| 回次                                | 第35期       | 第36期       | 第37期       | 第38期             | 第39期             |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------------|------------------|
| 決算年月                              | 平成16年12月   | 平成17年12月   | 平成18年12月   | 平成19年12月         | 平成20年12月         |
| (1) 連結経営指標等                       |            |            |            |                  |                  |
| 営業収益 (千円)                         | 9,613,318  | 10,012,226 | 10,274,030 | 9,801,243        | 9,665,614        |
| 経常利益 (千円)                         | 2,559,497  | 2,614,419  | 2,606,915  | 2,022,370        | 1,902,380        |
| 当期純利益 (千円)                        | 1,468,339  | 2,021,836  | 1,372,845  | 1,389,014        | 1,148,063        |
| 純資産額 (千円)                         | 12,323,351 | 15,339,510 | 16,217,825 | 15,713,536       | 13,443,933       |
| 総資産額 (千円)                         | 17,738,179 | 20,412,768 | 20,614,512 | 19,085,260       | 16,247,035       |
| 1株当たり純資産額 (円)                     | 1,191.79   | 741.10     | 512.82     | 505.67           | 480.71           |
| 1株当たり当期純利益 (円)                    | 141.13     | 97.88      | 44.19      | 45.18            | 38.48            |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 (円)         | 136.50     | 96.45      | 43.93      | 45.12            | -                |
| 自己資本比率 (%)                        | 69.5       | 75.1       | 76.9       | 81.2             | 82.1             |
| 自己資本利益率 (%)                       | 12.8       | 14.6       | 8.8        | 8.9              | 8.0              |
| 株価収益率 (倍)                         | 7.5        | 12.0       | 17.1       | 15.5             | 12.5             |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー (千円)         | 1,744,805  | 603,193    | 832,456    | 1,228,012        | 1,859,993        |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー (千円)         | 614,761    | 1,057,284  | 12,911     | 14,523           | 811,886          |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー (千円)         | 473,402    | 1,088,386  | 1,037,873  | 1,930,369        | 2,681,575        |
| 現金及び現金同等物の<br>期末残高 (千円)           | 3,448,865  | 4,020,956  | 4,364,086  | 3,676,253        | 3,666,558        |
| 従業員数<br>(外、平均臨時<br>雇用者数) (名)      | 441        | 455        | 494        | 510<br>(60)      | 510<br>(59)      |
| (2) 提出会社の経営指標等                    |            |            |            |                  |                  |
| 営業収益 (千円)                         | 8,095,313  | 8,623,878  | 8,980,410  | 9,034,140        | 8,859,122        |
| 経常利益 (千円)                         | 2,381,820  | 2,422,030  | 2,635,112  | 2,223,847        | 2,093,853        |
| 当期純利益 (千円)                        | 1,333,126  | 1,974,988  | 1,495,775  | 1,538,149        | 981,530          |
| 資本金 (千円)                          | 3,083,753  | 3,114,815  | 3,118,175  | 3,125,231        | 3,125,231        |
| 発行済株式総数 (千株)                      | 10,753     | 21,692     | 32,568     | 32,631           | 32,631           |
| 純資産額 (千円)                         | 12,343,216 | 15,426,198 | 16,043,863 | 15,871,071       | 13,527,929       |
| 総資産額 (千円)                         | 16,946,082 | 19,680,519 | 19,559,036 | 18,511,148       | 15,881,121       |
| 1株当たり純資産額 (円)                     | 1,193.72   | 745.29     | 518.89     | 517.77           | 487.74           |
| 1株当たり配当額<br>(内1株当たり<br>中間配当額) (円) | 30.00      | 25.00      | 20.00      | 25.00<br>(10.00) | 25.00<br>(10.00) |
| 1株当たり当期純利益 (円)                    | 127.68     | 95.62      | 48.15      | 50.03            | 32.90            |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 (円)         | 125.95     | 94.45      | 47.86      | 49.97            | -                |
| 自己資本比率 (%)                        | 72.8       | 78.4       | 82.0       | 85.7             | 85.2             |
| 自己資本利益率 (%)                       | 11.5       | 14.2       | 9.5        | 9.6              | 6.7              |
| 株価収益率 (倍)                         | 8.3        | 12.3       | 15.7       | 14.0             | 14.6             |
| 配当性向 (%)                          | 23.5       | 26.1       | 41.5       | 50.0             | 76.0             |
| 従業員数<br>(外、平均臨時<br>雇用者数) (名)      | 423        | 436        | 469        | 488<br>(58)      | 487<br>(58)      |

- (注) 1 営業収益には、消費税等は含まれておりません。  
 2 提出会社の第36期については、平成17年2月14日付で株式1株につき2株の割合で株式分割をしております。  
 3 提出会社の第37期については、平成18年2月14日付で株式1株につき1.5株の割合で株式分割をしております。  
 4 純資産額の算定にあたり、第37期より「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号)を適用しております。  
 5 第39期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## 2 【沿革】

| 年月       | 沿革  |
|----------|---|
| 昭和45年3月  | 企業経営の総合診断を主業務として株式会社日本マーケティングセンター(現・株式会社船井総合研究所、資本金1,000千円)を設立。 |
| 昭和45年9月  | 経営者のための経営戦略研究会として会員制組織コスモクラブ設立。                                 |
| 昭和46年8月  | 関東地区の業務拡張のため東京事務所(東京都港区)を開設。                                    |
| 昭和52年1月  | 株式会社スペースシステム計画事務所(現・株式会社コスモ開発)を設立(現連結子会社)。                      |
| 昭和53年3月  | 名古屋、福岡等の各主要都市に地域の経営者のための経営研究会として地域フナイクラブ設立。                     |
| 昭和56年12月 | 本社を大阪市北区太融寺町に移転。  |
| 昭和60年3月  | 商号を「株式会社日本マーケティングセンター」から「株式会社船井総合研究所」に変更。                       |
| 昭和63年9月  | 大阪証券取引所市場第二部(特別指定銘柄)に上場。  |
| 平成2年5月   | 船井ファイナンス株式会社(現・船井キャピタル株式会社)を設立(現連結子会社)。                         |
| 平成2年9月   | 船井コーポレーション株式会社を設立。  |
| 平成3年1月   | 株式会社ビジネス社の全株式を取得し、連結子会社とする(現連結子会社)。                             |
| 平成5年6月   | 大阪証券取引所市場第二部に指定される。   |
| 平成8年9月   | 本社を大阪市北区豊崎に移転。  |
| 平成10年7月  | 仙台事務所を仙台市青葉区に開設。  |
| 平成12年2月  | 株式会社船井情報システムズを設立(現連結子会社)。                                       |
| 平成16年12月 | 東京証券取引所市場第二部に上場。  |
| 平成17年4月  | 東京事務所を東京都千代田区丸の内に移転。  |
| 平成17年12月 | 東京証券取引所及び大阪証券取引所市場第一部に指定される。                                    |

### 3 【事業の内容】

当社企業グループの事業に係わる位置づけは次のとおりであります。なお、これらは事業の種類別セグメントと同一の区分であります。

#### (コンサルタント事業)

当社は、経営コンサルティング事業を中心に、総合コンサルティング事業を遂行する体制及び組織を有しておりますが、企業経営に係わるコンサルティング業務の他に会員制組織による研究会・セミナー等を実施しております。

#### (書籍出版事業)

株式会社ビジネス社は、主に単行本、雑誌等の出版事業を業務としており、当社も書籍の販売業務を行っております。

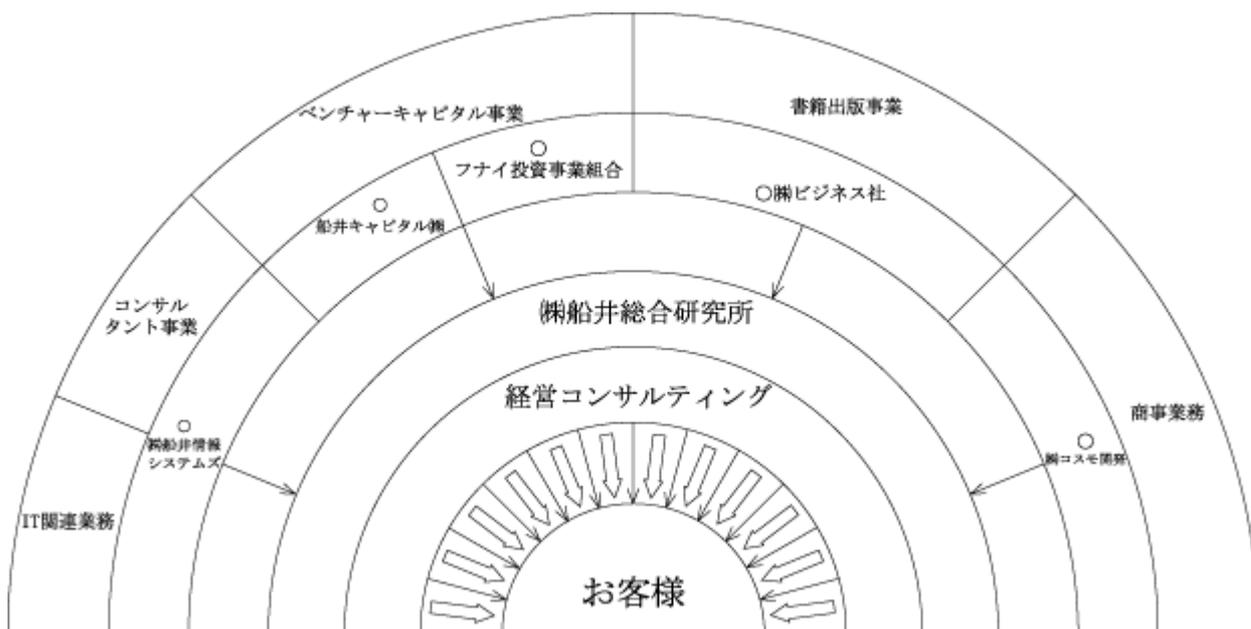
#### (ベンチャーキャピタル事業)

ベンチャーキャピタル事業については、後記のとおりであります。

#### (その他事業)

当社では、不動産賃貸業務を行っており、また、IT関連業務を株式会社船井情報システムズが担当しており、株式会社コスモ開発が、物品等の販売とリース業を営んでおります。

以上に述べた当社の企業集団の概要図は次のとおりであります。

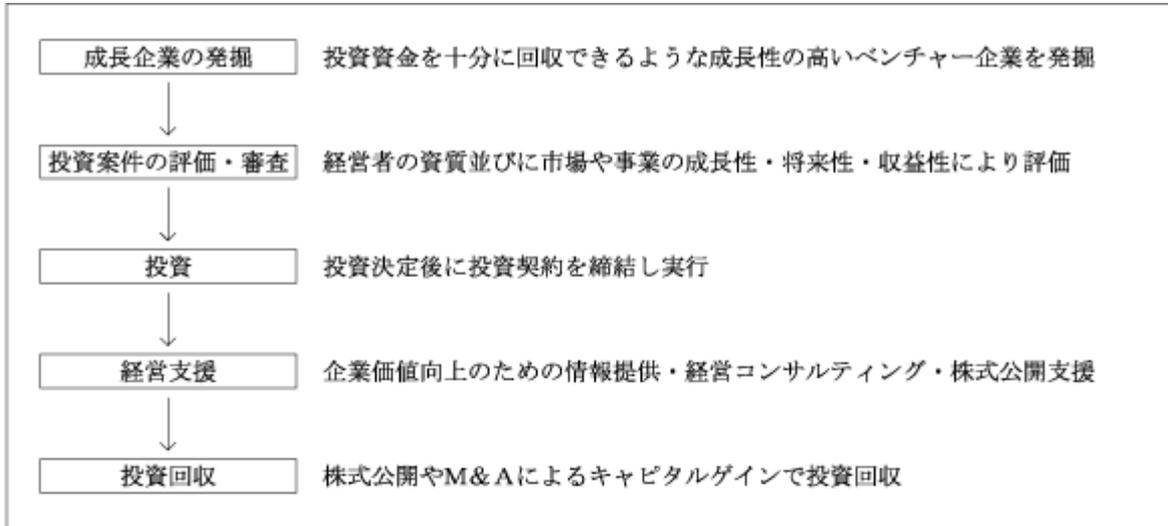


(注) ○は連結子会社であります。

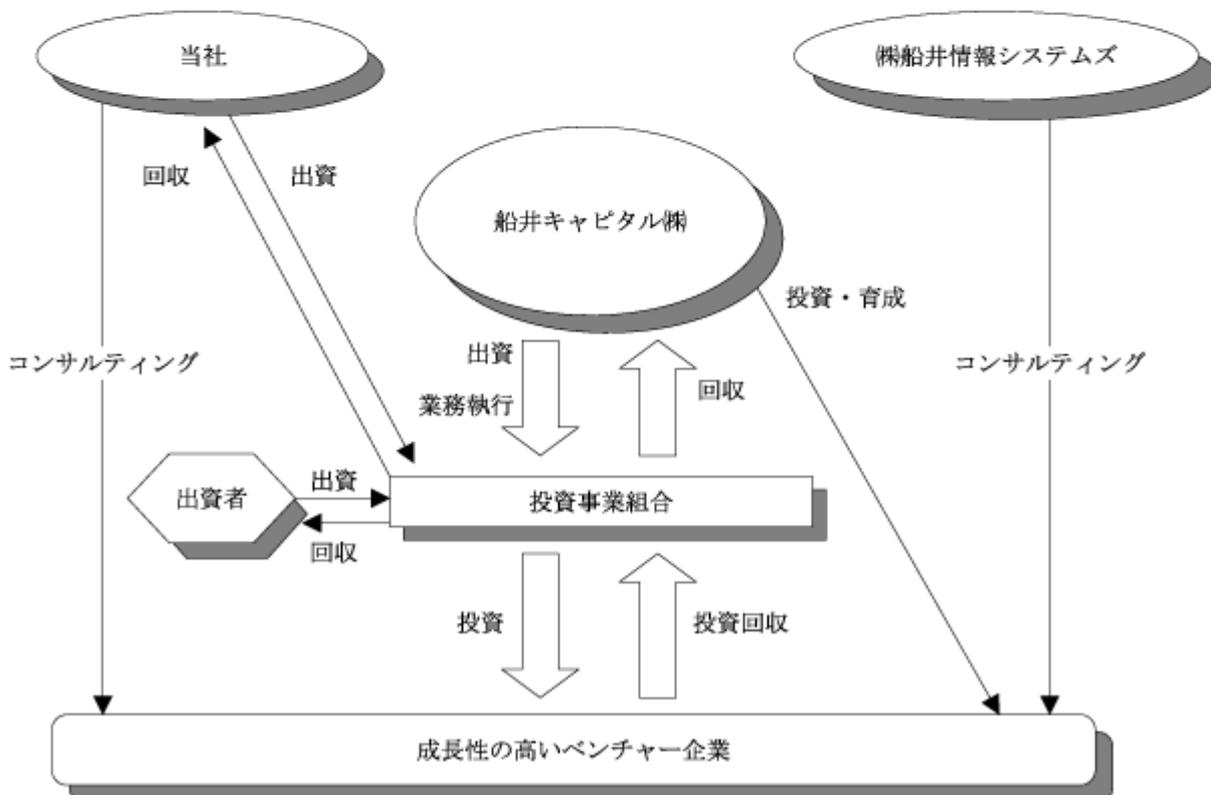
(ベンチャーキャピタル事業)

フナイ投資事業組合を組成し、これらに出資するとともに、船井キャピタル株式会社を通じて、その運営管理及びそれに付随する業務を行っております。

投資事業組合は下記のようなプロセスで、高い潜在的成長力と収益性を見込める未上場企業を発掘し、資金提供や企業価値を向上させるための経営支援を行います。



ベンチャーキャピタル事業についての概要図は、次のとおりであります。



## 4 【関係会社の状況】

| 名称                    | 住所     | 資本金<br>(千円) | 主要な<br>事業の内容     | 議決権の所有割合<br>(%) | 関係内容   |
|-----------------------|--------|-------------|------------------|-----------------|--|
| (連結子会社)<br>㈱コスモ開発     | 大阪市北区  | 50,000      | その他事業            | 100.0           | 資金の貸付<br>役員の兼任... 3名                         |
| 船井キャピタル㈱<br>(注) 2     | 東京都品川区 | 450,000     | ベンチャーキャ<br>ピタル事業 | 99.9            | 資金の貸付<br>債務保証<br>建物を賃貸<br>役員の兼任... 1名        |
| ㈱ビジネス社                | 東京都港区  | 12,000      | 書籍出版事業           | 100.0           | 書籍購入等に係わる取引<br>資金の貸付<br>建物を賃貸<br>役員の兼任... 3名 |
| ㈱船井情報システムズ            | 東京都品川区 | 10,000      | その他事業            | 100.0           | 資金の貸付<br>建物を賃貸                               |
| フナイ 5号投資事業組合          | 東京都品川区 | 281,310     | ベンチャーキャ<br>ピタル事業 | 60.0 (40.0)     | -  |
| フナイ 7号投資事業組合<br>(注) 2 | 東京都品川区 | 440,100     | ベンチャーキャ<br>ピタル事業 | 100.0 (50.0)    | -  |
| フナイ 8号投資事業組合<br>(注) 3 | 東京都品川区 | 110,000     | ベンチャーキャ<br>ピタル事業 | 45.5 (45.5)     | -  |

(注) 1 主要な事業の内容欄には、事業の種類別セグメントの名称を記載しております。

2 特定子会社であります。

3 持分は、100分の50以下であります。実質的に支配しているため子会社としております。

4 議決権の所有割合欄の(内書)は間接所有割合であります。

5 当連結会計年度において、フナイ 3号投資事業組合、フナイ 4号投資事業組合については、清算が終了したため、連結の範囲から除外しております。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成20年12月31日現在

| 事業の種類別セグメントの名称 | 従業員数(名)     |
|----------------|-------------|
| コンサルタント事業      | 445<br>(53) |
| 書籍出版事業         | 12<br>(-)   |
| ベンチャーキャピタル事業   | 1<br>(-)    |
| その他事業          | 10<br>(1)   |
| 全社(共通)         | 42<br>(5)   |
| 合計             | 510<br>(59) |

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は( )内に当連結会計年度の平均人員を外数で記載しております。  
2 全社(共通)として、記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門に所属しているものであります。

### (2) 提出会社の状況

平成20年12月31日現在

| 従業員数(名)     | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円) |
|-------------|---------|-----------|-----------|
| 487<br>(58) | 33.3    | 6.2       | 6,140,717 |

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は( )内に当事業年度の平均人員を外数で記載しております。  
2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

### (3) 労働組合の状況

当社には、船井総合研究所労働組合(組合員数437人)が組織されており、上部団体には加盟していません。また、子会社においては労働組合は組織されていません。

なお、労使関係について特に記載すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、米国に端を発した金融危機が世界規模に広がるなか、この影響が实体经济にまで波及し、景気後退局面を迎えました。

こうした状況のもとで、当社グループにおきましては、顧客基盤の充実を図るとともに成長分野や将来の柱となる事業分野の育成に力を注いでまいりました。一方でローコスト化を進めるとともに、組織管理体制の確立、並びに財務体質と経営基盤の強化に努めてまいりました。

しかしながら、特に不動産不況による建設・不動産業界の低迷並びに開発分野の低迷、金融政策の変化によるアミューズメント業界の低迷と再編の影響により、主力のコンサルタント事業が苦戦を強いられる結果となりました。

その結果、当連結会計年度における当社グループの業績は、売上高は9,665百万円（前連結会計年度比1.4%減）となり、営業利益は1,806百万円（同8.1%減）、経常利益は1,902百万円（同5.9%減）となり、当期純利益は1,148百万円（同17.3%減）となりました。

当連結会計年度の事業の種類別セグメント業績の概況は次のとおりであります。

#### (コンサルタント事業)

コンサルタント事業におきましては、中堅・大手企業向け戦略コンサルティングが引続き順調に推移いたしました。また、好調なりサイクルビジネスのなかでとりわけ中古車ビジネス業界向けコンサルティングの伸びが著しくなっております。さらに、税理士や司法書士といった士業業界へのコンサルティングも好調な伸びを示しております。

一方、苦戦を強いられてきた流通サービス業界やアミューズメント業界向けコンサルティングは、第3四半期には徐々に業績の回復が見られました。また、戦略コンサルタントと業界別コンサルタントとの連携強化による新たなコンサルティングサービスの提供への具体的取組みがスタートし、その成果が着実に実を結び始めておりました。

しかしながら、第4四半期後半には金融危機が实体经济に大きな影響を及ぼし始め、これらの業績回復を遅らせる結果となりました。

このような状況のもと、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、景気低迷の影響から予定しておりました業績の回復がはかどらず、売上高は8,742百万円（同2.0%減）となり、営業利益は2,001百万円（同7.5%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、経営資源を単行本部門に集約し、事業基盤の強化・拡充を図り、収益性向上を最重要課題として、企画を厳選し返品率の改善や固定費の削減に取り組んでまいりました。当連結会計年度は新刊点数53点（前連結会計年度比18点減）、重版点数51点（同8点増）を刊行いたしました。前連結会計年度より懸案となっておりました大型企画は好調に増刷を重ね、それ以外にもヒット作を発売することができました。また、不採算が続いた雑誌部門は増刊1点を発売するにとどめました。

その結果、書籍出版事業の利益は改善し、売上高は512百万円（同8.0%減）、営業利益は48百万円（前連結会計年度は営業損失31百万円）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おきましては、サブプライムローンショックの影響等で株式市況は軟調に推移しており、新規公開マーケットは厳しい状況が続いております。当連結会計年度は新規公開社数が49社とバブル経済が崩壊した平成4年以来の低水準となり、当事業もこの影響を受け新規公開による投資回収を図ることができませんでした。その一方で、景気低迷による投資先の業績悪化に伴う保有営業投資有価証券の評価損が発生し、それを補うべく保有有価証券の流動化に尽力し、一部の投資事業組合を清算結了いたしました。業績の改善にはつながりませんでした。

その結果、ベンチャーキャピタル事業の売上高は164百万円（同115.5%増）、営業損失は305百万円（前連結会計年度は営業損失220百万円）となりました。

(その他事業)

その他事業におきましては、IT関連業務において、当連結会計年度の重点戦略であるITアウトソーシング業務が、当初計画しておりました要員確保のずれ込みや、大口顧客の民事再生手続きに伴う契約打ち切り等が影響し、当初の計画達成にはいたりませんでした。営業黒字を確保することができました。

その結果、その他事業の売上高は246百万円（同0.3%増）、営業利益は53百万円（同23.7%増）となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて9百万円減少し、3,666百万円となりました。

当連結会計年度末のキャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は、1,859百万円（前年連結会計年度は1,228百万円の資金の獲得）となりました。収入の主な内訳は、税金等調整前当期純利益2,014百万円、減価償却費154百万円、営業投資有価証券評価損242百万円、その他営業資産の増加額183百万円であり、支出の主な内訳は、法人税等の支払いによる支出803百万円であります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果得られた資金は、811百万円（前年連結会計年度は14百万円の資金の獲得）となりました。収入の主な内訳は、有価証券の売却による収入1,200百万円であり、支出の主な内訳は、有価証券の取得による支出300百万円、無形固定資産の取得による支出64百万円であります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は、2,681百万円（前年連結会計年度は1,930百万円の資金の使用）となりました。収入の主な内訳は、短期借入金による収入350百万円であり、支出の主な内訳は、短期借入の返済による支出454百万円、自己株式の取得による支出1,720百万円、配当金の支払いによる支出765百万円であります。

（参考）キャッシュ・フロー関連指標の推移

|                      | 平成16年12月期 | 平成17年12月期 | 平成18年12月期 | 平成19年12月期 | 平成20年12月期 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 自己資本比率（％）            | 69.5      | 75.1      | 76.9      | 81.2      | 82.1      |
| 時価ベースの自己資本比率（％）      | 118.6     | 179.0     | 113.4     | 112.6     | 81.9      |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率（年） | 1.5       | 3.1       | 1.9       | 0.8       | 0.4       |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍）  | 52.9      | 13.6      | 26.0      | 44.0      | 85.2      |

（注）1 各指標は、いずれも連結ベースの財務数値を用いて、以下の計算式により算出しております。

自己資本比率： 自己資本 / 総資産

時価ベースの自己資本比率： 株式時価総額 / 総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率： 有利子負債 / 営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ： 営業キャッシュ・フロー / 利払い

2 株式時価総額は、期末株価終値 × 自己株式控除後の期末発行済株式数により算出しております。

3 有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち、利子を支払っている全ての負債を対象としております。

4 営業キャッシュ・フロー及び利払いは、連結キャッシュ・フロー計算書に計上されている「営業活動によるキャッシュ・フロー」及び「利息の支払額」を用いております。

## 2 【受注及び販売の状況】

### (1) 受注実績

当連結会計年度における受注実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| 事業の種類別セグメントの名称 | 受注高(千円)   | 前年同期比(%) | 受注残高(千円)  | 前年同期比(%) |
|----------------|-----------|----------|-----------|----------|
| コンサルタント事業      | 7,686,395 | 131.2    | 3,338,575 | 103.9    |
| その他事業          | 132,672   | 80.5     | 17,056    | 74.1     |

- (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

当連結会計年度における販売実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| 事業の種類別セグメントの名称 | 当連結会計年度<br>(自 平成20年1月1日<br>至 平成20年12月31日) |          |
|----------------|---|----------|
|                | 金額(千円)                                    | 前年同期比(%) |
| コンサルタント事業      | 8,742,604                                 | 98.0     |
| 書籍出版事業         | 512,514                                   | 92.0     |
| ベンチャーキャピタル事業   | 164,289                                   | 215.5    |
| その他事業          | 246,206                                   | 100.3    |
| 合計             | 9,665,614                                 | 98.6     |

- (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 【対処すべき課題】

世界的な金融危機の影響による経済不況のなか、わが国経済も後退局面を迎えています。そのようななか、各企業はこの局面を打開するため、時流、環境の変化に対応すべく、事業の再構築、変革、さらには新事業の創出などに積極的に取り組む必要がある時期といえます。以上のことから、そうした多くの企業に経営支援を行う当社の中核事業でありますコンサルティングビジネスのマーケットは益々拡大していくものと思われま。しかしながら、このことは、当社にとってのビジネス拡大のチャンスである一方で、この拡大するマーケットに新たに参入を図る企業の出現に伴う競争激化も予想されます。

このような状況のなか、当社グループは、コンサルタント事業を基軸に真に顧客の求めるニーズを捉え、的確なサービスを提供することにより事業の拡大を図りたいと考え、以下の課題に取り組んでまいります。

#### (1) 既存分野の専門性強化、新たな分野の積極的展開と顧客との関係強化を図る組織編成

当社は現場に密着したコンサルティング活動を展開しており、その支援テーマは多岐にわたり、コンサルティング先の業種・分野も広範囲にわたっております。そこで、時流の変化のなかで現れた新しいテーマや業種の開拓を積極的に行うことや顧客との関係を強化することが必要と考えております。

次期における新たな試みとして、ライン統括本部内に「事業企画本部」を設置し、環境、農業、金融、ブランディングといった新たな分野を本格的に展開いたします。

また、既存コンサルティング領域においては、より機動性、専門性を強化するため、「経営支援本部」を従来の業種分類から業種別地域分類に変更し、東京・大阪での効率的かつ効果的な組織運営を図ります。

加えて、顧客との関係強化においては、各種経営情報提供を基盤とした会員制度である「フナイメンバーズプラス」、及び業種別に開催しております研究会の拡充を図ります。また、新たな顧客との関係構築に向けて上記会員制度の他、外部企業との連携による中堅・大手企業向けの大型無料セミナーの開催などの取組みを積極的に行うことにより、受注機会の拡大に努めてまいります。

さらに、グループとのネットワークとノウハウを有効に活用し、グループ企業間でシナジー効果を発揮できるよう、より一層の連携を図ります。

#### (2) 優秀な人材の採用と育成の強化

当社の業績をより向上させるには、各自のコンサルティング力の向上が不可欠であり、優秀な人材の確保が必要であります。この点に関しては、ここ数年、当社の知名度の向上に伴い、新卒採用者・中途採用者ともに、潜在能力の高い多くの人材を獲得できるようになりました。こうしたことから、採用した能力の高い社員を如何に優秀なコンサルタントに育て上げていくのが、今後の当社課題と考えております。現在のところ、業務の中核であるグループマネージャーが育ち、その下のチームリーダーが部下を育てるといった人材育成の好循環ができております。中長期にわたり、こうした好循環を維持・拡大し、事業推進の中核をなす優秀なコンサルタントを育成し、業績の向上を図っていきたくと考えております。

#### (3) 企業の社会的責任（CSR）に基づく経営

当社グループの健全な成長を確保し、企業価値の向上を図るために、企業の社会的責任（CSR）に立脚した経営が不可欠と認識しております。そのために、企業経営を規律する仕組みとしてのコーポレート・ガバナンスを重視しており、その基盤として内部統制機能の確立は極めて重要な課題であると考えております。

そこで、内部統制報告制度に対応し、経営の透明性と健全性の確保を目的とした内部統制ルールを導入いたしました。これにより、当社グループにおける戦略及び事業目的の推進を組織として機能させ、より適正かつ効率的な経営を遂行し、事業基盤の強化を図ってまいります。

#### 4 【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業展開その他に関するリスク要因となる可能性があると考えられる主な事項を記載しております。

なお、文中における将来に関する事項は、提出日現在において、当社が判断したものであります。

##### (1) コンサルティング事業が経営成績上大きなウエイトを占めていることについて

当社グループは、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及びIT関連業務等を主な内容とする事業を営んでおります。このうち、コンサルタント事業は、当社グループの中核事業であり、収益面においても利益面においても大きな比重を占めております。

当社グループ(連結)の平成18年12月期、平成19年12月期及び平成20年12月期における売上高及び営業損益の内訳(金額及び構成比)は、下表のとおりであります。

|              | (自平成18年1月1日<br>至平成18年12月31日) |             |             |             | (自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日) |             |             |             | (自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日) |             |             |             |
|--------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|              | 売上高                          |             | 営業損益        |             | 売上高                          |             | 営業損益        |             | 売上高                          |             | 営業損益        |             |
|              | 金額<br>(百万円)                  | 構成比率<br>(%) | 金額<br>(百万円) | 構成比率<br>(%) | 金額<br>(百万円)                  | 構成比率<br>(%) | 金額<br>(百万円) | 構成比率<br>(%) | 金額<br>(百万円)                  | 構成比率<br>(%) | 金額<br>(百万円) | 構成比率<br>(%) |
| コンサルタント事業    | 8,856                        | 86.2        | 2,473       | 98.1        | 8,922                        | 91.0        | 2,163       | 110.1       | 8,742                        | 90.5        | 2,001       | 110.8       |
| 書籍出版事業       | 626                          | 6.1         | 34          | 1.4         | 557                          | 5.7         | 31          | 1.6         | 512                          | 5.3         | 48          | 2.7         |
| ベンチャーキャピタル事業 | 498                          | 4.8         | 28          | 1.1         | 76                           | 0.8         | 220         | 11.2        | 164                          | 1.7         | 305         | 16.9        |
| その他事業        | 307                          | 3.0         | 47          | 1.9         | 254                          | 2.6         | 42          | 2.2         | 250                          | 2.6         | 53          | 2.9         |
| 消去又は全社       | 14                           | 0.1         | 7           | 0.3         | 9                            | 0.1         | 10          | 0.5         | 4                            | 0.1         | 8           | 0.5         |
| 合計           | 10,274                       | 100.0       | 2,523       | 100.0       | 9,801                        | 100.0       | 1,965       | 100.0       | 9,665                        | 100.0       | 1,806       | 100.0       |

##### (2) 当社グループの中核事業であるコンサルタント事業に関連するリスクについて

###### コンサルタント業界を取り巻く環境について

当社グループにおいては、当社が企業・法人を対象とした経営コンサルティングを行っております。

コンサルタント事業は、様々な分野において、幅広い専門知識や情報・技術をもって、企画立案・指導助言などのサービスを行う専門サービス業であります。このうち、当社グループが属するコンサルタント事業は、弁護士、公認会計士、税理士等のように法律によって保護される業態とは異なり、開業に際し必ずしも特別な資格取得の必要でない業態であります。

わが国における当業界の市場規模は、欧米と比較し経済規模比では相対的に小さいとの指摘がなされております。今後、わが国における企業経営が成熟するに従い、経営コンサルティングなどの知的専門サービスに対するニーズは高まりますが、こうした知的専門サービスに対する理解並びに認識が十分に高まらず、当社が顧客ニーズに適合しない方向に向かった場合は、当社の収益の拡大も限定的なものに留まる可能性があります。

当業界におけるコンサルタント会社は、顧客満足度の高いサービスを提供するために、日々の業務等から得られたノウハウを蓄積し、新たな方法論(顧客の現状分析方法や現状分析に基づいた現状改革の方法)の研究・開発を行っており、今後当業界はさらに競争が厳しくなると予想されます。顧客ニーズに対応できる企業とそうでない企業との二極化の傾向が生じており、今後、合従連衡を含む業界再編が進展していく可能性もあります。

#### 当社の事業内容並びに顧客開拓について

当社は、企業経営者が抱える様々な経営上の問題に対し、業種業態ごとに対応したマーケティング・顧客管理・人事などの経営に関するコンサルティングを通じ、顧客企業の育成及び発展を支援しております。

また、顧客企業に対する直接的なコンサルティング活動の他に、多岐に亘る経営課題並びに時流に即した経営セミナーの主催、また、経営戦略の研究や会員相互の交流による事業の可能性を広げるネットワーク作りを目的とする、多様なメンバーから構成された会員制組織である研究会を運営しております。

顧客開拓につきましては、既存顧客からの紹介等や、主催するセミナーによる集客及び研究会のネットワーク拡充などにより顧客開拓を図っております。

顧客基盤におきましては、創業以来、流通業を主要な顧客基盤としておりましたが、現在においては、サービス業、消費財メーカー、官公庁や大企業等、顧客基盤は拡大してきております。

当社は、顧客開拓を専門に行う営業部門を有しておりませんが、今後も上記のようなコンサルティング活動を通じて顧客開拓を図る方針であります。当社の顧客開拓のための活動や手法が有効に機能しなくなる等の事態が生じた場合においては、当社の経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### コンサルタントへの依存について

当社のコンサルタント事業において、コンサルタント1人当たりの業務量には限界があることから、事業拡大を図るには優秀なコンサルタントの増員が不可欠であります。そのために、社内教育の研修プログラムにおいてコンサルタントとしての基本姿勢及び必要な知識を習得させ、また、通常シニア及びジュニアで構成されるチームにおいて実際の現場におけるコンサルティング業務を通じ、個々のコンサルタントのレベルアップと知識ノウハウの社内共有を図り、人材の育成に努めております。さらに、新たな人材確保においては、新卒採用の他に各分野での経験者の採用を積極的に進め、潜在能力の高い人材の獲得に努めております。

今後においても優秀な人材の確保及び優秀なコンサルタントへの育成に努め、引続き増員を図る方針ですが、当社が求める人材の確保及び育成が進捗しない場合においては、コンサルタントへの依存が高い当社の事業並びに業績に影響を及ぼすこととなります。

また、当事業の性格上、個々のコンサルタントの意識や能力等により、パフォーマンスに差が生じることも事実であります。当社は、社員のモチベーション及び帰属意識をより高めるために、人事評価制度における改革を行い、個々の成果がより反映される給与体系を導入、また3ヶ月毎に実績に応じた昇格が可能となる制度を導入しております。しかしながら、能力の高いコンサルタントの中には独立志向が高い人材がいる可能性もあり、一部の重要な人材の離職があれば、業績において一時的な影響を受ける可能性があります。

(3) コンサルタント事業以外の事業に関連するリスクについて

ベンチャーキャピタル事業について

当社グループは、投資事業組合を組成し、これらに出資するとともに、連結子会社である船井キャピタル株式会社を通じて、その運営管理及びそれに付随する業務を行っております。同社のキャピタリストが他のベンチャーキャピタル、金融機関等の人脈を生かし入手した投資候補先である未公開企業に関する情報について、業種、ビジネスモデル、企業の遵法度、上場可能性等を社内で検討の上、投資の可否を決定しており、投資銘柄については原則として、公開時に売却を行うことを方針としております。

このような事業の特性上、株式市況、特に新興市場全般の市況の影響を受けやすい傾向にあり、昨今の経済情勢、株式市況並びにIPO市場を鑑みますと、当社グループの投資先企業の業績が伸び悩む可能性が高く、当社グループの業績に大きな影響を及ぼすと予想されます。

書籍出版事業について

当社の連結子会社の株式会社ビジネス社は、主に単行本や雑誌等の出版事業を業務としており、当社においても書籍の販売業務を行っております。

当社グループは、単行本については、船井最高顧問及び当社コンサルタントの著作権を含めビジネス書物を中心に出版しておりますが、最近におきましては、広く収益性のあるテーマを取り上げております。

出版業界は、いわゆる「活字離れ」により引続き厳しい環境が想定され、また当社グループの出版物の取扱うテーマにより、各出版物の売上に大きな影響を及ぼす可能性があり、雑誌出版の付帯収入である広告収入と併せた当該事業の収益が経費を吸収しきれない可能性や、また、返品率の上昇に伴い、経営成績に影響を与える可能性があります。

(4) 当社グループ戦略等について

事業の選択と集中等について

当社グループは、現経営陣のもと、事業戦略の見直しを行った結果、中核事業であり安定した利益の見込まれるコンサルタント事業については、当面事業の拡大は可能と判断し、当該業務に経営資源を集中する方針を採っております。

当該方針を踏まえたグループ事業の再編に伴う収益性の相対的に低い事業や関係会社の整理に伴い、当社グループの財政状態や経営成績に一時的に悪影響を及ぼす可能性があります。

当社グループのブランド力について

現最高顧問で創業者の船井幸雄が築いてきた「船井総合研究所」ブランドは、コンサルタント事業を始めとする当社グループの事業展開の上で不可欠であり、このブランドを維持・発展することは、当社グループの事業基盤拡大の上で非常に重要であります。しかしながら、コンサルタントの質の低下や当社が提供するサービスが、顧客ニーズに必ずしも合致したものではなくなる状況が生じ、顧客からの信頼獲得に悪影響を及ぼす等の事態が生じた場合には、ブランド力の低下に繋がります。さらに、万が一、当社や当社の関係会社を含めた当社グループ各社に留まらず、「船井総合研究所」グループあるいは「船井」の商標を冠する各社等にリーガル・コンプライアンスやコーポレート・ガバナンス上の諸問題が発生した場合にはブランドの毀損に繋がり、当社グループの経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

7 【財政状態及び経営成績の分析】

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成に当たり、必要と思われる見積りを合理的な基準に基づいて実施しております。

(2) 財政状態の分析

(資産の部)

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末に比べて2,838百万円減少し、16,247百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末に比べて871百万円減少し、7,027百万円となりました。これは主に、現金及び預金が増加し、受取手形及び売掛金、有価証券、営業投資有価証券が減少したことによるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べて1,966百万円減少し、9,219百万円となりました。これは主に、投資有価証券、その他投資等の減少によるものであります。

(負債の部)

当連結会計年度末における負債合計は、前連結会計年度末に比べて568百万円減少し、2,803百万円となりました。

流動負債は、前連結会計年度末に比べて48百万円増加し、1,990百万円となりました。これは主に、一年以内返済予定長期借入金、未払法人税等が増加し、短期借入金、一年以内償還予定社債が減少したことによるものであります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べて617百万円減少し、812百万円となりました。これは主に、長期借入金、繰延税金負債が減少したことによるものであります。

(純資産の部)

当連結会計年度末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べて2,269百万円減少し、13,443百万円となりました。これは主に、利益剰余金、自己株式が増加し、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あります。

この結果、自己資本比率は82.1%となり、前連結会計年度末より0.9%増加しました。

### (3) 経営成績の分析

#### (営業収益)

当連結会計年度の営業収益は、9,665百万円（前連結会計年度比1.4%減）となり、前連結会計年度比135百万円の減収となりました。ベンチャーキャピタル事業は微増となりましたが、コンサルタント事業及び書籍出版事業で減収となりました。

#### (営業原価、販売費及び一般管理費)

当連結会計年度の営業原価は、6,381百万円（同1.7%減）となり、販売費及び一般管理費は、1,477百万円（同10.1%増）となりました。コンサルタント事業及び書籍出版事業において営業原価、販売費及び一般管理費は経費管理の強化により微減いたしましたが、ベンチャーキャピタル事業において営業投資有価証券評価損が発生し、販売費及び一般管理費の増加の主な要因となりました。

#### (営業利益)

当連結会計年度の営業利益は、1,806百万円（同8.1%減）となり、前連結会計年度と比べ158百万円の減益となりました。書籍出版事業において増益となりましたが、コンサルタント事業及びベンチャーキャピタル事業で減益となりました。

#### (経常利益)

当連結会計年度の経常利益は、1,902百万円（同5.9%減）となり、前連結会計年度と比べ119百万円の減益となりました。営業外収益は144百万円（同11.0%増）となり、営業外費用は48百万円（同33.3%減）となりました。

#### (特別損益)

当連結会計年度の特別損益は112百万円となり、主なものは退職給付制度移行益104百万円、及び固定資産除却損5百万円であります。

#### (当期純利益)

当連結会計年度の税金等調整前当期純利益は、2,014百万円（同18.0%減）となり、前連結会計年度と比べ442百万円の減少となりました。

その結果、当連結会計年度における当期純利益は、1,148百万円（同17.3%減）となり、前連結会計年度と比べ240百万円減少となりました。

(4) キャッシュ・フローの分析

「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2)キャッシュ・フローの状況」をご参照下さい。

(5) 経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

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は、収益面においても大きな比重を占めております。当業界におけるコンサルタント会社は、顧客満足度の高いサービスを提供するために、日々の業務等から得られたノウハウを蓄積し、新たな方法論(顧客の現状分析方法や現状分析に基づいた現状改革の方法)の研究・開発を行っており、今後当業界はさらに競争が厳しくなると予想されます。

したがって、顧客ニーズに適合するサービスを提供できないと、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

特に記載すべき事項はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

| 事業所名                     | 事業の種類別<br>セグメント<br>の名称 | 設備の内容 | 帳簿価額(千円)             |       |                       |       |           | 従業員数<br>(名) |
|--------------------------|------------------------|-------|----------------------|-------|-----------------------|-------|-----------|-------------|
|                          |                        |       | 建物及び<br>構築物          | 器具備品  | 土地<br>(面積㎡)           | 車両運搬具 | 合計        |             |
| 大阪本社<br>(大阪市北区)          | コンサルタント<br>事業          | 事務所設備 | 299,117              | 3,229 | 1,085,405<br>(569.71) | -     | 1,387,752 | 223         |
| 東京本社<br>(東京都千代田区)<br>(注) | コンサルタント<br>事業          | 事務所設備 | 50,417<br>[2,177.48] | 6,268 | -                     | 646   | 57,331    | 264         |
| 五反田オフィス<br>(東京都品川区)      | コンサルタント<br>事業          | 事務所設備 | 483,709              | 2,861 | 3,382,232<br>(389.95) | -     | 3,868,803 | -           |

(注) 建物及び構築物の[ ]内は連結会社以外から賃借している建物の面積(単位:㎡)であります。

##### (2) 国内子会社

特に記載すべき事項はありません。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 130,000,000 |
| 計    | 130,000,000 |

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末<br>現在発行数(株)<br>(平成20年12月31日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(平成21年3月30日) | 上場金融商品取引所<br>名又は登録認可金融<br>商品取引業協会名   | 内容                   |
|------|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| 普通株式 | 32,631,477                         | 32,631,477                      | 東京証券取引所<br>市場第一部<br>大阪証券取引所<br>市場第一部 | 単元株式数は<br>100株であります。 |
| 計    | 32,631,477                         | 32,631,477                      | -                                    | -                    |

(2) 【新株予約権等の状況】

新株予約権

|                                     | 事業年度末現在<br>(平成20年12月31日)                                | 提出日の前月末現在<br>(平成21年2月28日) |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
| 第35回定時株主総会<br>(平成17年3月30日)決議        |   |                           |
| 新株予約権の数                             | 2,381個 (注) 1、3  | 同左                        |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式 単元株式数は100株であります。                                   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 357,150株 (注) 3  | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 792円 (注) 2  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 平成19年4月1日から<br>平成21年3月31日まで                             | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 792円<br>資本組入額 396円                                 | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 新株予約権の譲渡は、取締役会の承認を要する。                                  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | -   | -                         |

(注) 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、150株であります。

- 2 新株予約権発行後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行(処分)株式数} \times 1 \text{株当たり払込(処分)金額}}{\text{新規発行(処分)前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行(処分)株式数}}$$

- 3 退職等の理由により権利を喪失した者の新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数は減じております。

|   | 事業年度末現在<br>(平成20年12月31日)                                | 提出日の前月末現在<br>(平成21年2月28日) |
|---|---|---------------------------|
| 第36回定時株主総会<br>(平成18年3月25日)決議            |   |                           |
| 新株予約権の数                                 | 3,933個 (注) 1、3  | 同左                        |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                       | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                        | 普通株式 単元株式数は100株であります。                                   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                         | 393,300株 (注) 3  | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額                          | 967円 (注) 2  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                              | 平成20年4月1日から<br>平成23年3月31日まで                             | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の<br>株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 967円<br>資本組入額 484円                                 | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                             | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                          | 新株予約権の譲渡は、取締役会の承認を要する。                                  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                             | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項                | -   | -                         |

(注) 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株であります。

- 2 新株予約権発行後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行(処分)株式数} \times 1 \text{株当たり払込(処分)金額}}{\text{新規発行(処分)前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行(処分)株式数}}$$

- 3 退職等の理由により権利を喪失した者の新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数は減じております。

## (3) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                                  | 発行済株式<br>総数増減数<br>(株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(株) | 資本金<br>増減額<br>(千円) | 資本金<br>残高<br>(千円) | 資本準備金<br>増減額<br>(千円) | 資本準備金<br>残高<br>(千円) |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 平成16年1月1日<br>～ (注) 1<br>平成16年12月31日  | 117,000               | 10,753,159           | 33,696             | 3,083,753         | 33,579               | 2,905,249           |
| 平成17年2月14日(注) 2                      | 10,753,159            | 21,506,318           | -                  | 3,083,753         | -                    | 2,905,249           |
| 平成17年2月15日<br>～ (注) 3<br>平成17年12月31日 | 186,000               | 21,692,318           | 31,062             | 3,114,815         | 31,062               | 2,936,311           |
| 平成18年2月14日(注) 4                      | 10,846,159            | 32,538,477           | -                  | 3,114,815         | -                    | 2,936,311           |
| 平成18年2月15日<br>～ (注) 3<br>平成18年12月31日 | 30,000                | 32,568,477           | 3,360              | 3,118,175         | 3,330                | 2,939,641           |
| 平成19年1月1日<br>～ (注) 3<br>平成19年12月31日  | 63,000                | 32,631,477           | 7,056              | 3,125,231         | 6,993                | 2,946,634           |

(注) 1 新株引受権の行使による増加であります。

2 平成17年2月14日に、平成16年12月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載又は記録された株主に対し、所有株式数を1株につき2株の割合をもって分割いたしました。

3 新株予約権の行使による増加であります。

4 平成18年2月14日に、平成17年12月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載又は記録された株主に対し、所有株式数1株につき1.5株の割合をもって分割いたしました。

(5) 【所有者別状況】

平成20年12月31日現在

| 区分          | 株式の状況(1単元の株式数100株) |        |          |        |        |     |         | 単元未満株式の状況(株) |        |
|-------------|--------------------|--------|----------|--------|--------|-----|---------|--------------|--------|
|             | 政府及び地方公共団体         | 金融機関   | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等  |     | 個人その他   |              | 計      |
|             |                    |        |          |        | 個人以外   | 個人  |         |              |        |
| 株主数(人)      | -                  | 28     | 21       | 131    | 34     | 5   | 11,787  | 12,006       | -      |
| 所有株式数(単元)   | -                  | 45,418 | 3,292    | 42,967 | 17,533 | 67  | 216,413 | 325,690      | 62,477 |
| 所有株式数の割合(%) | -                  | 13.9   | 1.0      | 13.2   | 5.4    | 0.0 | 66.5    | 100.0        | -      |

(注) 1 当社の自己株式4,895,470株は、「個人その他」に48,954単元及び「単元未満株式の状況」に70株を含めて記載しております。なお、期末日現在の実質的な所有株式数は同一であります。

2 証券保管振替機構名義の株式は「その他の法人」に4単元及び「単元未満株式の状況」に50株を含めて記載しております。

(6) 【大株主の状況】

平成20年12月31日現在

| 氏名又は名称   | 住所   | 所有株式数(千株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%) |
|--|--|-----------|------------------------|
| 船井幸雄   | 静岡県熱海市   | 2,785     | 8.54                   |
| 株式会社船井本社   | 静岡県熱海市西山町19番6号   | 2,702     | 8.28                   |
| 株式会社三井住友銀行   | 東京都千代田区有楽町1丁目1番2号  | 1,084     | 3.32                   |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4G)  | 東京都中央区晴海1丁目8番11号   | 902       | 2.77                   |
| ユービーエスセキュリティーズエルエルシーカスタマーセグリティティッドアカウント<br>(常任代理人<br>シティバンク銀行株式会社) | 677 WASHINGTON BLVD. STAMFORD,<br>CONNECTICUT 06901 USA<br>(東京都品川区東品川2丁目3番14号)         | 738       | 2.26                   |
| クレディットスイスチューリッヒ<br>(常任代理人<br>株式会社三菱東京UFJ銀行)                        | UETLIBERGSTRASSE 231 P.O. BOX<br>600 CH-8070 ZURICH SWITZERLAND<br>(東京都千代田区丸の内2丁目7番1号) | 705       | 2.16                   |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)  | 東京都中央区晴海1丁目8番11号   | 552       | 1.69                   |
| 本告正  | 京都府長岡京市  | 551       | 1.69                   |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行  | 東京都千代田区丸の内2丁目7番1号  | 452       | 1.39                   |
| 三露勲夫   | 神奈川県横浜市港北区   | 450       | 1.38                   |
| 計  | -  | 10,924    | 33.48                  |

(注) 当社は自己株式4,895千株(15.00%)を保有しておりますが、上記の大株主から除いております。

## (7) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

平成20年12月31日現在

| 区分             | 株式数(株)                     | 議決権の数(個) | 内容                       |
|----------------|----------------------------|----------|--------------------------|
| 無議決権株式         | -                          | -        | -                        |
| 議決権制限株式(自己株式等) | -                          | -        | -                        |
| 議決権制限株式(その他)   | -                          | -        | -                        |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式)<br>普通株式 4,895,400 | -        | 株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式 |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 27,673,600            | 276,736  | 同上                       |
| 単元未満株式         | 普通株式 62,477                | -        | 1単元(100株)未満の株式           |
| 発行済株式総数        | 32,631,477                 | -        | -                        |
| 総株主の議決権        | -                          | 276,736  | -                        |

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が450株(議決権4個)含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式は、当社所有の自己株式70株が含まれております。

## 【自己株式等】

平成20年12月31日現在

| 所有者の氏名<br>又は名称          | 所有者の住所               | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式総数<br>に対する所有<br>株式数の割合(%) |
|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
| (自己保有株式)<br>株式会社船井総合研究所 | 大阪市北区豊崎4丁目<br>12番10号 | 4,895,400            | -                    | 4,895,400           | 15.00                          |
| 計                       | -                    | 4,895,400            | -                    | 4,895,400           | 15.00                          |

(8) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。当該制度は、平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定により、当社取締役、執行役員及び従業員に対して付与することを定時株主総会において決議されたものであります。

当該制度の内容は次のとおりであります。

第35回定時株主総会における決議(株主以外の者に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行する方法)

|                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
| 決議年月日                    | 平成17年3月30日                           |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 5名<br>当社執行役員 11名<br>当社従業員 214名 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。            |
| 株式の数                     | 同上                                   |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                                   |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                                   |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                                   |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                                   |
| 代用払込みに関する事項              | -                                    |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                                    |

第36回定時株主総会における決議(株主以外の者に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行する方法)

|                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
| 決議年月日                    | 平成18年3月25日                           |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 4名<br>当社執行役員 11名<br>当社従業員 255名 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。            |
| 株式の数                     | 同上                                   |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                                   |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                                   |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                                   |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                                   |
| 代用払込みに関する事項              | -                                    |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                                    |

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号及び会社法第155条第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

| 区分  | 株式数(株)  | 価額の総額(円)    |
|---|---------|-------------|
| 取締役会(平成20年5月14日)での決議状況<br>(取得期間平成20年5月19日～平成20年6月19日) | 130,000 | 100,000,000 |
| 当事業年度前における取得自己株式                                      | -       | -           |
| 当事業年度における取得自己株式                                       | 102,800 | 63,323,800  |
| 残存決議株式の総数及び価額の総額                                      | 27,200  | 36,676,200  |
| 当事業年度の末日現在の未行使割合(%)                                   | 20.9    | 36.7        |
| 当期間における取得自己株式   | -       | -           |
| 提出日現在の未行使割合(%)  | 20.9    | 36.7        |

| 区分  | 株式数(株)    | 価額の総額(円)      |
|---|-----------|---------------|
| 取締役会(平成20年9月17日)での決議状況<br>(取得日平成20年9月18日) | 2,842,000 | 1,673,938,000 |
| 当事業年度前における取得自己株式                          | -         | -             |
| 当事業年度における取得自己株式                           | 2,813,700 | 1,657,269,300 |
| 残存決議株式の総数及び価額の総額                          | 28,300    | 16,668,700    |
| 当事業年度の末日現在の未行使割合(%)                       | 1.0       | 1.0           |
| 当期間における取得自己株式                             | -         | -             |
| 提出日現在の未行使割合(%)                            | 1.0       | 1.0           |

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分              | 株式数(株) | 価額の総額(円) |
|-----------------|--------|----------|
| 当事業年度における取得自己株式 | 540    | 328,800  |
| 当期間における取得自己株式   | 100    | 47,250   |

(注) 当期間における取得自己株式には、平成21年3月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度     |                 | 当期間       |                 |
|-----------------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------------|
|                             | 株式数(株)    | 処分価額の総額<br>(千円) | 株式数(株)    | 処分価額の総額<br>(千円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | -         | -               | 207,400   | 113,742         |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | -         | -               | -         | -               |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | -         | -               | -         | -               |
| その他<br>(買増請求による処分)          | 7<br>(7)  | 3<br>(3)        | -<br>(-)  | -<br>(-)        |
| 保有自己株式数                     | 4,895,470 | -               | 4,688,170 | -               |

(注) 1 当期間における取得自己株式の処理状況には、平成21年3月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買増請求による処分株式数は含まれておりません。

2 当期間における保有自己株式数には、平成21年3月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる取得株式数、単元未満株式の買増請求による処分株式数は含まれておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、財務体質と経営基盤の強化を図るとともに、株主の皆様への適切な利益還元を経営の最重要課題と認識しており、今後も業績を考慮した利益配当を実施していきたいと考えております。上記の方針に基づき、平成20年12月期の期末配当金につきましては、1株につき15円の配当を実施いたしました。この結果、連結の配当性向は65.0%となります。

当社は、平成19年12月期より中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については定時株主総会、中間配当については取締役会であります。

内部留保につきましては、長期的な視点にたつて将来の企業価値増加のためにおこなう投資と、機動的な資本政策等がおこなえる財務体質とのバランスを図りながら、自己資本の充実に努めていきたいと考えております。

なお、当社は会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

| 決議年月日                  | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) |
|------------------------|------------|-------------|
| 平成20年8月6日<br>取締役会決議    | 305,500    | 10          |
| 平成21年3月28日<br>定時株主総会決議 | 416,040    | 15          |

### 4 【株価の推移】

#### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第35期           | 第36期           | 第37期     | 第38期     | 第39期     |
|-------|----------------|----------------|----------|----------|----------|
| 決算年月  | 平成16年12月       | 平成17年12月       | 平成18年12月 | 平成19年12月 | 平成20年12月 |
| 最高(円) | 3,030<br>1,070 | 1,866<br>1,240 | 1,191    | 872      | 694      |
| 最低(円) | 1,161<br>987   | 990<br>1,163   | 695      | 682      | 445      |

- (注) 1 最高・最低株価は、大阪証券取引所市場第一部及び第二部におけるものであります。  
2 平成16年12月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載または記載された株主の所有株式数を1株につき2株の割合をもって分割しております。  
3 平成17年12月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載または記載された株主の所有株式数を1株につき1.5株の割合をもって分割しております。  
4 印は、株式分割による権利落後の株価を示しております。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 平成20年7月 | 8月  | 9月  | 10月 | 11月 | 12月 |
|-------|---------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 最高(円) | 644     | 638 | 620 | 608 | 520 | 509 |
| 最低(円) | 579     | 593 | 550 | 445 | 450 | 470 |

(注) 最高・最低株価は、大阪証券取引所市場第一部におけるものであります。

5 【役員の状況】

| 役名           | 職名  | 氏名     | 生年月日        | 略歴  |  | 任期       | 所有株式数<br>(千株) |
|--------------|---|--------|-------------|---|--|----------|---------------|
| 代表取締役<br>社長  | 社長<br>執行役員                                  | 小山 政彦  | 昭和22年7月6日生  | 昭和59年6月<br>平成元年3月<br>平成2年3月<br>平成6年3月<br>平成10年3月<br>平成12年3月<br>平成20年3月                          | 当社入社<br>取締役経営指導本部副本部長兼第五指導部長<br>常務取締役事業統括総本部経営指導副本部長<br>専務取締役東京支配人兼ライン部門統括担当兼経営指導副本部長<br>代表取締役副社長<br>代表取締役社長<br>代表取締役社長 社長執行役員CEO(現任)  | (注)<br>3 | 292           |
| 代表取締役<br>副社長 | 副社長<br>執行役員<br>ライン統括<br>本部長兼<br>事業企画<br>本部長 | 高嶋 栄   | 昭和32年5月29日生 | 昭和55年4月<br>平成8年1月<br>平成10年3月<br>平成15年3月<br>平成16年3月<br>平成20年1月<br>平成20年3月<br>平成21年1月             | 当社入社<br>大阪経営指導本部長<br>取締役大阪経営指導本部長<br>取締役常務執行役員<br>取締役専務執行役員経営支援統括本部本部長<br>取締役専務執行役員ライン統括本部長<br>代表取締役副社長 副社長執行役員ライン統括本部長<br>代表取締役副社長 副社長執行役員ライン統括本部長兼事業企画本部長(現任)                                | (注)<br>3 | 102           |
| 取締役          | 専務執行役員<br>経営統括<br>本部長                       | 鈴木 健太郎 | 昭和22年8月31日生 | 昭和56年9月<br>平成4年1月<br>平成4年3月<br>平成10年3月<br>平成15年3月<br>平成17年1月<br>平成20年1月<br>平成20年3月              | 当社入社<br>管理本部長<br>取締役管理本部長<br>常務取締役管理本部長<br>取締役専務執行役員管理統括本部本部長<br>取締役専務執行役員管理本部本部長<br>取締役専務執行役員経営統括本部長(現任)<br>㈱ビジネス社代表取締役社長(現任)   | (注)<br>3 | 211           |
| 取締役          | 常務執行役員<br>スタッフ統括<br>本部長兼<br>総務部長兼<br>秘書室長   | 大野 潔   | 昭和29年12月5日生 | 昭和59年4月<br>平成12年1月<br>平成12年3月<br>平成15年8月<br>平成16年3月<br>平成19年1月<br>平成19年3月<br>平成20年1月<br>平成21年1月 | 当社入社<br>東京第二経営支援本部長<br>取締役東京第二経営支援本部長<br>㈱コスモ開発代表取締役社長(現任)<br>取締役常務執行役員第三経営支援本部本部長<br>取締役常務執行役員経営統括本部長<br>取締役常務執行役員経営統括本部長兼総務部長<br>取締役常務執行役員スタッフ統括本部長兼総務部長<br>取締役常務執行役員スタッフ統括本部長兼総務部長兼秘書室長(現任) | (注)<br>3 | 85            |

| 役名    | 職名   | 氏名     | 生年月日         | 略歴   |   | 任期       | 所有株式数<br>(千株) |
|-------|--|--------|--------------|--|---|----------|---------------|
| 取締役   | 執行役員<br>経営支援<br>本部長兼<br>経営支援部長<br>(東京)       | 小野 達郎  | 昭和38年5月8日生   | 昭和62年4月<br>平成15年3月<br>平成19年1月<br>平成19年3月<br>平成20年1月<br>平成21年1月           | 当社入社<br>執行役員大阪第二経営支援本部長<br>執行役員第一経営支援部長<br>取締役執行役員第一経営支援部長<br>取締役執行役員経営支援本部長<br>取締役執行役員経営支援本部長兼<br>経営支援部長(東京)(現任)   | (注)<br>3 | 36            |
| 取締役   | 執行役員<br>戦略プロジェ<br>クト本部長兼<br>戦略コンサル<br>ティング部長 | 五十棲 剛史 | 昭和38年11月23日生 | 平成6年5月<br>平成14年1月<br>平成15年3月<br>平成19年1月<br>平成19年3月<br>平成20年1月<br>平成21年1月 | 当社入社<br>大阪第一経営支援本部長<br>執行役員大阪第一経営支援本部長<br>執行役員経営支援本部長兼<br>戦略コンサルティング部長<br>取締役執行役員経営支援本部長<br>本部長兼戦略コンサルティング部長<br>取締役執行役員戦略プロジェ<br>クト本部長<br>取締役執行役員戦略プロジェ<br>クト本部長兼戦略コンサル<br>ティング部長(現任) | (注)<br>3 | 64            |
| 取締役   | 社外取締役  | 長澤 房男  | 昭和14年12月19日生 | 平成6年4月<br>平成6年6月<br>平成13年7月<br>平成14年3月                                   | (株)さくら銀行(現(株)三井住友銀行)<br>常務取締役<br>(株)ザホテルヨコハマ代表取締役<br>(財)交詢社常務理事(現任)<br>取締役(現任)  | (注)<br>3 | 15            |
| 常勤監査役 |  | 三浦 康志  | 昭和33年9月20日生  | 昭和58年4月<br>平成17年1月<br>平成17年3月<br>平成19年3月                                 | 当社入社<br>総務部部長<br>執行役員総務部部長<br>常勤監査役(現任)   | (注)<br>4 | 94            |
| 監査役   | 社外監査役  | 沖信 春彦  | 昭和22年5月29日生  | 昭和52年4月<br>昭和64年1月<br>平成10年3月  | 弁護士登録 大原法律事務所入所<br>沖信・石原法律事務所(現スプリン<br>グ法律事務所)設立(現任)<br>監査役(現任)   | (注)<br>5 | 6             |
| 監査役   | 社外監査役  | 高松 重雄  | 昭和24年11月23日生 | 平成2年4月<br>平成12年8月<br>平成19年3月   | 株式会社ヴィクトリア常務取締役<br>合資会社麒麟ピーシー設立 代表就<br>任(現任)<br>監査役(現任)   | (注)<br>4 | 0             |
| 計     |  |        |              |  |   |          | 909           |

- (注) 1 取締役 長澤房男は会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
- 2 監査役 沖信春彦及び高松重雄は会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
- 3 平成20年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成21年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 4 平成18年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成22年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 5 平成19年12月期に係る定時株主総会終結の時から平成23年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況】

### (1) コーポレート・ガバナンスに対する基本的な考え方

当社は、遵法経営の実施及び株主利益の極大化を主たる目的として、コーポレート・ガバナンスの強化に努めております。

また、当社ではディスクロージャーへの積極的な取組みをコーポレート・ガバナンスの重要な柱と位置付けており、法令等に基づく開示、会社説明会の開催、機関投資家やアナリストとの個別ミーティングの実施等により、当社及び当社企業集団の現状のみならず今後の事業戦略について、迅速かつ正確なディスクロージャーに努めております。

### (2) 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備状況

#### 会社の機関の内容

##### ・取締役会

取締役会は、本有価証券報告書提出日現在において取締役7名(うち社外取締役1名)で構成されており、当社運営に関しては取締役会で専門的かつ多角的な検討がなされており、その上で迅速な意思決定が行われております。また、コーポレート・ガバナンスを十分に機能させるためには、社外の有識者の見識が不可欠と判断し、社外取締役1名を招聘しております。

##### ・監査役会

当社では、従来より監査役による監査を行っており、過去の実績を勘案した結果、経営に関する意思決定及び業務執行について有効な監視及び監査がなされているとの判断から、監査役会設置会社の体制をとることといたしました。監査役会は、本有価証券報告書提出日現在において3名(うち社外監査役2名)で構成されており、うち1名は常勤監査役であります。全監査役は取締役会に出席しており、取締役会への監視機能を強化しております。なお、社外監査役2名のうち1名は弁護士でありまして、コンプライアンス分野における監査をお願いしております。

#### 業務の執行体制

当社では、取締役会の意思決定並びに業務執行の監督機能と、各事業本部の業務執行機能を峻別するため、執行役員制を導入しております。取締役会で決定された方針に従い執行役員は、日常業務の執行にあっております。なお、当社では取締役会とは別に執行役員と部長等で構成された経営執行会議を月に1回開催し業務の執行状況を報告し、また監視できる体制をとっております。

#### 内部監査及び監査役監査の組織、人員及び手続

当社では、内部監査は社長直轄の内部監査室(1名)が担当しております。内部監査室では年間計画を期初に立案し、年間を通じ整齊とした監査を行っております。内部監査の結果は、代表取締役社長に監査報告を具申し、内容を検討し、改善指示書を作成の上、改善案を実行する体制となっております。なお、監査対象には子会社も含んでおり、必要に応じて臨時の監査も行なっております。また、監査役会は取締役会と連動して毎月1回開催されており、迅速かつ公正な監査体制がとられております。また、全部署の業務につき、常勤監査役(1名)を中心に計画的・網羅的監査が実施されております。会計監査人による会計監査の結果は監査役会にも報告され、内部統制の指摘事項等につき改善がなされているか随時監査できる体制をとっております。

#### 内部統制システムの整備の状況

当社では、取締役会による業務執行状況の監督、監査役会及び内部監査室による監査を通じ、業務の適正性及び妥当性について監督・監査を行い、効果的な内部統制の確立に努めております。

また、当社グループの内部統制を構築するため、取締役を中心とした内部統制委員会を設置しており、当社グループの適正な財務報告を実現する内部統制の整備及び運用を実施しております。

さらに、新たに設置した内部統制室を中心に内部統制報告制度に対応し、経営の透明性と健全性の確保を目的とした内部統制ルールを運用し、また、内部通報制度として社内ホットライン制度を導入し、コンプライアンス体制の強化を図り、法令違反や不正行為発生の未然防止に努めております。

#### 会計監査等の状況

会計監査人としてあずさ監査法人と監査契約を結んでおります。当社と同監査法人及び同監査法人の業務執行社員との間には、公認会計士の規定により記載すべき特別の利害関係はありません。

業務を執行した公認会計士の氏名及び所属する監査法人名

後藤研了 あずさ監査法人

東浦隆晴 あずさ監査法人

(注) 継続監査年数については全員7年以内であるため記載を省略しております。

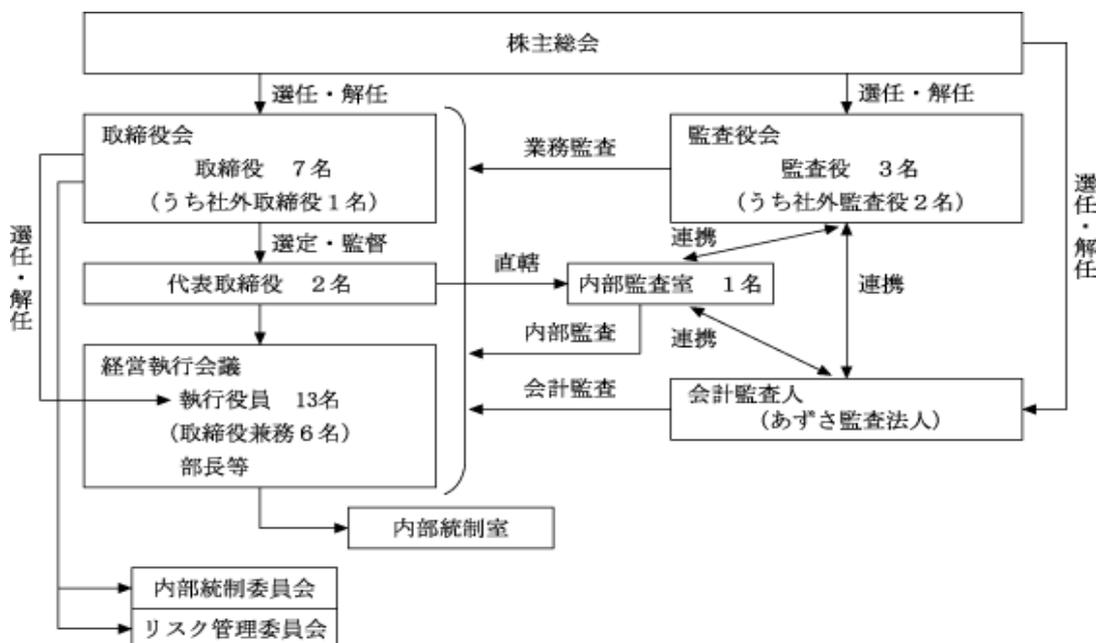
監査業務に係る補助者の構成

監査業務に係る補助者は、監査法人の選定基準に基づき決定されており、具体的には、公認会計士及び会計士試験合格者を主たる構成員とし、システム専門家等その他の補助者も加えて構成されております。

当社と社外取締役及び社外監査役の人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係の概要

当社の社外取締役である長澤房男氏は、財団法人交詢社の常務理事であり、当社と特に利害関係はありません。社外監査役のうち、沖信春彦氏は弁護士であり、当社と特に利害関係はありません。また、高松重雄氏は合資会社麒麟ピーシー代表社員であり、当社と特に利害関係はありません。

#### コーポレート・ガバナンス体制の状況（提出日現在）



(3) リスク管理体制の整備状況

当社は損失の危険の管理を含めた危機管理を行う全社横断的な組織として、リスク管理委員会を設置しております。各主要部門の担当取締役、執行役員及び従業員を中心に構成され、毎月1回定時の社内外における情報を収集し、様々な観点からリスク分析を行い、リスクに応じた対応策を検討、実施しております。

(4) 役員報酬の内容

| 区分  | 支給人員(名) | 報酬額(千円) |
|-----|---------|---------|
| 取締役 | 7       | 329,184 |
| 監査役 | 3       | 25,492  |
| 合計  | 10      | 354,676 |

- (注) 1 取締役の報酬限度額は、平成18年3月25日開催の第36回定時株主総会において年額400,000千円以内(但し、執行役員兼務取締役の執行役員報酬は含まない)と決議しております。
- 2 監査役の報酬限度額は、昭和63年3月20日開催の第18回定時株主総会において年額30,000千円以内と決議しております。
- 3 上記のうち、社外役員に対する報酬額は3名で15,396千円であります。
- 4 執行役員を兼務する取締役については、上記のほか執行役員報酬84,464千円が従業員給与手当として支給されております。

(5) 監査報酬の内容

当社のあずさ監査法人に対する報酬は以下のとおりであります。

|                           |          |
|---------------------------|----------|
| 公認会計士法第2条第1項に規定する業務に基づく報酬 | 16,500千円 |
| 上記以外の業務に基づく報酬             | 3,000千円  |

- (注) 当社は、会計監査人に対して、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である財務報告に係る内部統制の評価作業に関連した助言業務に対して対価を支払っております。

(6) 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役が、その期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、取締役(取締役であった者を含む。)及び監査役(監査役であった者を含む。)の損害賠償責任を法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。

(7) 責任限定契約の内容の概要

当社は、社外取締役及び社外監査役との間において、会社法第427条第1項の規定に基づき同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。

当該契約に基づく損害賠償の限度額は、法令が規定する最低責任限度額としております。

(8) 取締役の定数及び選任の決議要件

当社の取締役は、10名以内とする旨を定款に定めております。

なお、取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数の決議をもって行う旨、及び累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

(9) 監査役の定数及び選任の決議要件

当社の監査役は、5名以内とする旨を定款に定めております。

当社は、監査役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数の決議をもって行う旨を定款に定めております。

(10) 自己の株式の取得

当社は、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行のため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。

(11) 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を可能とするため、毎年6月30日を基準日として、取締役会の決議により、株主又は登録株式質権者に対して、中間配当金として剰余金の配当を行うことができる旨を定款に定めております。

(12) 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号、以下「連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、前連結会計年度(平成19年1月1日から平成19年12月31日まで)は、改正前の連結財務諸表規則に基づき、当連結会計年度(平成20年1月1日から平成20年12月31日まで)は、改正後の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、前事業年度(平成19年1月1日から平成19年12月31日まで)は、改正前の財務諸表等規則に基づき、当事業年度(平成20年1月1日から平成20年12月31日まで)は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、前連結会計年度(平成19年1月1日から平成19年12月31日まで)及び前事業年度(平成19年1月1日から平成19年12月31日まで)並びに当連結会計年度(平成20年1月1日から平成20年12月31日まで)及び当事業年度(平成20年1月1日から平成20年12月31日まで)は金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、それぞれ連結財務諸表並びに財務諸表について、あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

| 区分             | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成19年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(平成20年12月31日) |            |
|----------------|----------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|
|                |          | 金額(千円)                   | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                   | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)         |          |                          |            |                          |            |
| 流動資産           |          |                          |            |                          |            |
| 1 現金及び預金       |          | 2,256,600                |            | 2,567,495                |            |
| 2 受取手形及び売掛金    |          | 1,860,991                |            | 1,722,187                |            |
| 3 有価証券         |          | 1,619,322                |            | 1,000,131                |            |
| 4 営業投資有価証券     |          | 826,035                  |            | 452,823                  |            |
| 5 たな卸資産        |          | 282,416                  |            | 282,042                  |            |
| 6 短期貸付金        | 2        | 999,080                  |            | 998,945                  |            |
| 7 その他          |          | 235,685                  |            | 280,592                  |            |
| 8 貸倒引当金        |          | 180,638                  |            | 276,260                  |            |
| 流動資産合計         |          | 7,899,492                | 41.4       | 7,027,956                | 43.3       |
| 固定資産           |          |                          |            |                          |            |
| 1 有形固定資産       | 1        |                          |            |                          |            |
| (1) 建物及び構築物    |          | 1,193,111                |            | 1,125,397                |            |
| (2) 土地         |          | 5,307,080                |            | 5,307,080                |            |
| (3) その他        |          | 39,660                   |            | 20,108                   |            |
| 有形固定資産合計       |          | 6,539,852                | 34.3       | 6,452,586                | 39.7       |
| 2 無形固定資産       |          |                          |            |                          |            |
| (1) 借地権        |          | 322,400                  |            | 322,400                  |            |
| (2) ソフトウエア     |          | 124,303                  |            | 117,544                  |            |
| (3) その他        |          | 29,878                   |            | 42,078                   |            |
| 無形固定資産合計       |          | 476,581                  | 2.5        | 482,023                  | 3.0        |
| 3 投資その他の資産     |          |                          |            |                          |            |
| (1) 投資有価証券     |          | 2,443,657                |            | 842,751                  |            |
| (2) 長期貸付金      |          | 18,250                   |            | -                        |            |
| (3) 前払年金費用     |          | -                        |            | 918,177                  |            |
| (4) その他        |          | 1,951,486                |            | 730,292                  |            |
| (5) 貸倒引当金      |          | 244,061                  |            | 206,752                  |            |
| 投資その他の資産<br>合計 |          | 4,169,333                | 21.8       | 2,284,468                | 14.0       |
| 固定資産合計         |          | 11,185,767               | 58.6       | 9,219,078                | 56.7       |
| 資産合計           |          | 19,085,260               | 100.0      | 16,247,035               | 100.0      |

| 区分                  | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成19年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(平成20年12月31日) |            |
|---------------------|----------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|
|                     |          | 金額(千円)                   | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                   | 構成比<br>(%) |
| <b>(負債の部)</b>       |          |                          |            |                          |            |
| <b>流動負債</b>         |          |                          |            |                          |            |
| 1 支払手形及び買掛金         |          | 113,990                  |            | 98,829                   |            |
| 2 短期借入金             |          | 304,300                  |            | 200,000                  |            |
| 3 一年以内返済予定<br>長期借入金 |          | 20,000                   |            | 100,000                  |            |
| 4 一年以内償還予定社債        |          | 20,000                   |            | -                        |            |
| 5 未払法人税等            |          | 380,872                  |            | 484,622                  |            |
| 6 賞与引当金             |          | 225                      |            | 122                      |            |
| 7 その他               |          | 1,102,696                |            | 1,107,272                |            |
| 流動負債合計              |          | 1,942,084                | 10.2       | 1,990,846                | 12.3       |
| <b>固定負債</b>         |          |                          |            |                          |            |
| 1 長期借入金             |          | 600,000                  |            | 500,000                  |            |
| 2 繰延税金負債            |          | 577,974                  |            | 64,860                   |            |
| 3 退職給付引当金           |          | 4,928                    |            | 6,008                    |            |
| 4 負ののれん             |          | 7,417                    |            | 2,067                    |            |
| 5 その他               |          | 239,319                  |            | 239,319                  |            |
| 固定負債合計              |          | 1,429,639                | 7.5        | 812,254                  | 5.0        |
| 負債合計                |          | 3,371,723                | 17.7       | 2,803,101                | 17.3       |
| <b>(純資産の部)</b>      |          |                          |            |                          |            |
| <b>株主資本</b>         |          |                          |            |                          |            |
| 1 資本金               |          | 3,125,231                | 16.4       | 3,125,231                | 19.2       |
| 2 資本剰余金             |          | 3,212,178                | 16.8       | 3,212,179                | 19.8       |
| 3 利益剰余金             |          | 9,225,440                | 48.3       | 9,608,207                | 59.1       |
| 4 自己株式              |          | 963,899                  | 5.0        | 2,684,817                | 16.5       |
| 株主資本合計              |          | 14,598,951               | 76.5       | 13,260,800               | 81.6       |
| <b>評価・換算差額等</b>     |          |                          |            |                          |            |
| 1 その他有価証券<br>評価差額金  |          | 901,228                  | 4.7        | 72,218                   | 0.5        |
| 評価・換算差額等<br>合計      |          | 901,228                  | 4.7        | 72,218                   | 0.5        |
| 少数株主持分              |          | 213,356                  | 1.1        | 110,914                  | 0.6        |
| 純資産合計               |          | 15,713,536               | 82.3       | 13,443,933               | 82.7       |
| 負債純資産合計             |          | 19,085,260               | 100.0      | 16,247,035               | 100.0      |

【連結損益計算書】

| 区分                    | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日) |            |         |
|-----------------------|----------|---|------------|---|------------|---------|
|                       |          | 金額(千円)                                  | 百分比<br>(%) | 金額(千円)                                  | 百分比<br>(%) |         |
| 営業収益                  |          |   | 9,801,243  | 100.0                                   | 9,665,614  | 100.0   |
| 営業原価                  |          |   | 6,494,308  | 66.3                                    | 6,381,106  | 66.0    |
| 営業総利益                 |          |   | 3,306,935  | 33.7                                    | 3,284,508  | 34.0    |
| 販売費及び一般管理費            | 1        |   | 1,341,865  | 13.7                                    | 1,477,913  | 15.3    |
| 営業利益                  |          |   | 1,965,069  | 20.0                                    | 1,806,595  | 18.7    |
| 営業外収益                 |          |   |            |   |            |         |
| 1 受取利息                |          | 25,000                                  |            |   | 28,218     |         |
| 2 受取配当金               |          | 24,014                                  |            |   | 20,228     |         |
| 3 投資有価証券売却益           |          | 3,331                                   |            |   | -          |         |
| 4 保険解約益               |          | -                                       |            |   | 37,095     |         |
| 5 商標使用料収入             |          | 52,151                                  |            |   | 24,611     |         |
| 6 その他                 |          | 25,264                                  | 129,762    | 1.3                                     | 33,929     | 144,083 |
| 1.5                   |          |   |            |   |            |         |
| 営業外費用                 |          |   |            |   |            |         |
| 1 支払利息                |          | 26,085                                  |            |   | 22,152     |         |
| 2 貸倒引当金繰入額            |          | 19,840                                  |            |   | 7,233      |         |
| 3 投資事業組合管理費           |          | 966                                     |            |   | 2,305      |         |
| 4 コミットメントフィー          |          | -                                       |            |   | 10,350     |         |
| 5 その他                 |          | 25,569                                  | 72,461     | 0.7                                     | 6,257      | 48,298  |
| 0.5                   |          |   |            |   |            |         |
| 経常利益                  |          |   | 2,022,370  | 20.6                                    | 1,902,380  | 19.7    |
| 特別利益                  |          |   |            |   |            |         |
| 1 投資有価証券売却益           |          | 468,675                                 |            |   | -          |         |
| 2 貸倒引当金戻入益            |          | 43,277                                  |            |   | 19,066     |         |
| 3 退職給付制度移行益           |          | -                                       |            |   | 104,980    |         |
| 4 その他                 |          | 1,835                                   | 513,787    | 5.3                                     | -          | 124,046 |
| 1.2                   |          |   |            |   |            |         |
| 特別損失                  |          |   |            |   |            |         |
| 1 固定資産売却損             | 2        | 38,937                                  |            |   | -          |         |
| 2 固定資産除却損             | 3        | 6,941                                   |            |   | 5,760      |         |
| 3 投資有価証券評価損           |          | 28,065                                  |            |   | 2,096      |         |
| 4 貸倒引当金繰入額            |          | 4,816                                   |            |   | -          |         |
| 5 事務所移転費用             |          | -                                       | 78,760     | 0.8                                     | 4,105      | 11,962  |
| 0.1                   |          |   |            |   |            |         |
| 税金等調整前<br>当期純利益       |          |   | 2,457,397  | 25.1                                    | 2,014,464  | 20.8    |
| 法人税、住民税<br>及び事業税      |          | 870,277                                 |            |   | 906,871    |         |
| 法人税等調整額               |          | 216,072                                 | 1,086,350  | 11.1                                    | 8,869      | 915,740 |
| 9.4                   |          |   |            |   |            |         |
| 少数株主利益又は<br>少数株主損失( ) |          |   | 17,966     | 0.2                                     | 49,338     | 0.5     |
| 0.5                   |          |   |            |   |            |         |
| 当期純利益                 |          |   | 1,389,014  | 14.2                                    | 1,148,063  | 11.9    |
| 11.9                  |          |   |            |   |            |         |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成19年1月1日 至 平成19年12月31日）

|                               | 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(千円)             | 3,118,175 | 3,174,482 | 8,761,848 | 663,479 | 14,391,026 |
| 連結会計年度中の変動額                   |           |           |           |         |            |
| 新株の発行                         | 7,056     | 6,993     |           |         | 14,049     |
| 剰余金の配当                        |           |           | 925,421   |         | 925,421    |
| 当期純利益                         |           |           | 1,389,014 |         | 1,389,014  |
| 自己株式の取得                       |           |           |           | 370,819 | 370,819    |
| 自己株式の処分                       |           | 30,702    |           | 70,399  | 101,102    |
| 株主資本以外の項目の連結<br>会計年度中の変動額（純額） |           |           |           |         | -          |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(千円)         | 7,056     | 37,695    | 463,592   | 300,419 | 207,924    |
| 平成19年12月31日残高(千円)             | 3,125,231 | 3,212,178 | 9,225,440 | 963,899 | 14,598,951 |

|                               | 評価・換算差額等             |                | 少数株主<br>持分 | 純資産合計      |
|-------------------------------|----------------------|----------------|------------|------------|
|                               | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |            |
| 平成18年12月31日残高(千円)             | 1,465,333            | 1,465,333      | 361,465    | 16,217,825 |
| 連結会計年度中の変動額                   |                      |                |            |            |
| 新株の発行                         |                      | -              |            | 14,049     |
| 剰余金の配当                        |                      | -              |            | 925,421    |
| 当期純利益                         |                      | -              |            | 1,389,014  |
| 自己株式の取得                       |                      | -              |            | 370,819    |
| 自己株式の処分                       |                      | -              |            | 101,102    |
| 株主資本以外の項目の連結<br>会計年度中の変動額（純額） | 564,105              | 564,105        | 148,109    | 712,214    |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(千円)         | 564,105              | 564,105        | 148,109    | 504,289    |
| 平成19年12月31日残高(千円)             | 901,228              | 901,228        | 213,356    | 15,713,536 |

当連結会計年度（自 平成20年 1月 1日 至 平成20年12月31日）

|                               | 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19年12月31日残高(千円)             | 3,125,231 | 3,212,178 | 9,225,440 | 963,899   | 14,598,951 |
| 連結会計年度中の変動額                   |           |           |           |           |            |
| 剰余金の配当                        |           |           | 765,296   |           | 765,296    |
| 当期純利益                         |           |           | 1,148,063 |           | 1,148,063  |
| 自己株式の取得                       |           |           |           | 1,720,921 | 1,720,921  |
| 自己株式の処分                       |           | 0         |           | 3         | 4          |
| 株主資本以外の項目の連結<br>会計年度中の変動額（純額） |           |           |           |           | -          |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(千円)         | -         | 0         | 382,766   | 1,720,918 | 1,338,151  |
| 平成20年12月31日残高(千円)             | 3,125,231 | 3,212,179 | 9,608,207 | 2,684,817 | 13,260,800 |

|                               | 評価・換算差額等             |                | 少数株主<br>持分 | 純資産合計      |
|-------------------------------|----------------------|----------------|------------|------------|
|                               | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |            |
| 平成19年12月31日残高(千円)             | 901,228              | 901,228        | 213,356    | 15,713,536 |
| 連結会計年度中の変動額                   |                      |                |            |            |
| 剰余金の配当                        |                      | -              |            | 765,296    |
| 当期純利益                         |                      | -              |            | 1,148,063  |
| 自己株式の取得                       |                      | -              |            | 1,720,921  |
| 自己株式の処分                       |                      | -              |            | 4          |
| 株主資本以外の項目の連結<br>会計年度中の変動額（純額） | 829,009              | 829,009        | 102,442    | 931,451    |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(千円)         | 829,009              | 829,009        | 102,442    | 2,269,602  |
| 平成20年12月31日残高(千円)             | 72,218               | 72,218         | 110,914    | 13,443,933 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

|                      |          | 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日) |
|----------------------|----------|---|---|
| 区分                   | 注記<br>番号 | 金額(千円)                                      | 金額(千円)                                      |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー |          |   |   |
| 税金等調整前当期純利益          |          | 2,457,397                                   | 2,014,464                                   |
| 減価償却費                |          | 137,968                                     | 154,853                                     |
| 負ののれん償却額             |          | 5,350                                       | 5,350                                       |
| 貸倒引当金の増減額(減少: )      |          | 4,628                                       | 76,563                                      |
| 退職給付引当金の増減額(減少: )    |          | 862   | 1,080                                       |
| 前払年金費用の増減額(増加: )     |          | 108,275                                     | 140,438                                     |
| 賞与引当金の増減額(減少: )      |          | -   | 102   |
| 投資有価証券評価損            |          | 28,065                                      | 2,096                                       |
| 営業投資有価証券評価損          |          | 73,522                                      | 242,973                                     |
| 有形固定資産売却損            |          | 38,937                                      | -   |
| 有形固定資産除却損            |          | 6,941                                       | 5,760                                       |
| 受取利息及び受取配当金          |          | 49,014                                      | 48,447                                      |
| 支払利息                 |          | 26,085                                      | 22,152                                      |
| 投資有価証券売却損益(益: )      |          | 471,816                                     | 1,087                                       |
| 売上債権の増減額(増加: )       |          | 23,079                                      | 138,804                                     |
| その他営業資産の増減額(増加: )    |          | 167,072                                     | 183,928                                     |
| その他営業負債の増減額(減少: )    |          | 57,888                                      | 6,740                                       |
| その他                  |          | 17,559                                      | 4,215                                       |
| 小計                   |          | 2,278,792                                   | 2,636,295                                   |
| 利息及び配当金の受取額          |          | 47,669                                      | 48,544                                      |
| 利息の支払額               |          | 27,916                                      | 21,824                                      |
| 法人税等の支払額             |          | 1,070,532                                   | 803,021                                     |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー |          | 1,228,012                                   | 1,859,993                                   |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー |          |   |   |
| 有価証券の取得による支出         |          | 1,198,131                                   | 300,000                                     |
| 有価証券の売却による収入         |          | 1,403,000                                   | 1,200,000                                   |
| 投資有価証券の取得による支出       |          | 705,417                                     | 30,032                                      |
| 投資有価証券の売却による収入       |          | 509,469                                     | 21,800                                      |
| 有形固定資産の取得による支出       |          | 92,866                                      | 15,600                                      |
| 有形固定資産の売却による収入       |          | 157,441                                     | -   |
| 無形固定資産の取得による支出       |          | 61,039                                      | 64,281                                      |
| 短期貸付金の増減額(増加: )      |          | 2,069                                       | -   |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー |          | 14,523                                      | 811,886                                     |

| 区分                      | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日) |
|-------------------------|----------|---|---|
|                         |          | 金額(千円)                                      | 金額(千円)                                      |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー    |          |   |   |
| 短期借入による収入               |          | 510,000                                     | 350,000                                     |
| 短期借入の返済による支出            |          | 624,280                                     | 454,300                                     |
| 長期借入の返済による支出            |          | 466,000                                     | 20,000                                      |
| 社債償還による支出               |          | 40,000                                      | 20,000                                      |
| 株式の発行による収入              |          | 14,049                                      | -   |
| 自己株式の取得による支出            |          | 370,819                                     | 1,720,921                                   |
| 自己株式の売却による収入            |          | 101,102                                     | 4   |
| 配当金の支払額                 |          | 925,421                                     | 765,296                                     |
| 少数株主への配当金の支払額           |          | 113,000                                     | -   |
| 少数株主に対する出資金返戻<br>による支出  |          | 16,000                                      | 51,060                                      |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー    |          | 1,930,369                                   | 2,681,575                                   |
| 現金及び現金同等物に係る<br>換算差額    |          | -   | -   |
| 現金及び現金同等物の<br>増減額(減少: ) |          | 687,833                                     | 9,695                                       |
| 現金及び現金同等物期首残高           |          | 4,364,086                                   | 3,676,253                                   |
| 現金及び現金同等物期末残高           |          | 3,676,253                                   | 3,666,558                                   |

## 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

| 項目                  | 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)   |
|---------------------|--|---|
| 1 連結の範囲に関する事項       | 連結子会社の数 9社<br>(株)コスモ開発<br>船井キャピタル(株)<br>(株)ビジネス社<br>(株)船井情報システムズ<br>フナイ 3号投資事業組合<br>フナイ 4号投資事業組合<br>フナイ 5号投資事業組合<br>フナイ 7号投資事業組合<br>フナイ 8号投資事業組合<br>全ての子会社を連結の範囲に含めております。  | 連結子会社の数 7社<br>(株)コスモ開発<br>船井キャピタル(株)<br>(株)ビジネス社<br>(株)船井情報システムズ<br>フナイ 5号投資事業組合<br>フナイ 7号投資事業組合<br>フナイ 8号投資事業組合<br>全ての子会社を連結の範囲に含めております。<br>なお、当連結会計年度において連結の範囲に含めていたフナイ 3号投資事業組合、フナイ 4号投資事業組合については、清算が終了したため、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数 - 社  | 持分法を適用した関連会社数 - 社   |
| 3 連結子会社の事業年度等に関する事項 | 連結子会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社は4社あります。うち、フナイ 7号投資事業組合、フナイ 8号投資事業組合の決算日は、6月30日です。また、フナイ 4号投資事業組合、フナイ 5号投資事業組合は事業年度を6ヶ月とし年2回の決算を行っており、決算日は6月30日と12月31日です。連結財務諸表を作成するに当たっては、12月31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。<br>なお、その他の連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。 | 連結子会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社は3社あります。うち、フナイ 7号投資事業組合、フナイ 8号投資事業組合の決算日は、6月30日です。また、フナイ 5号投資事業組合は事業年度を6ヶ月とし年2回の決算を行っており、決算日は6月30日と12月31日です。連結財務諸表を作成するに当たっては、12月31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。<br>なお、その他の連結子会社の決算日は、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<br>(イ)有価証券<br>満期保有目的の債券<br>償却原価法(定額法)<br>其他有価証券<br>時価のあるもの<br>期末決算日の市場価格等に基づく時価法(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)<br>時価のないもの<br>移動平均法による原価法<br>(ロ)棚卸資産<br>個別法による原価法<br>(ハ)デリバティブ<br>原則として時価法                      | (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法<br>(イ)有価証券<br>満期保有目的の債券<br>同左<br>其他有価証券<br>時価のあるもの<br>同左<br>時価のないもの<br>同左<br>(ロ)棚卸資産<br>同左<br>(ハ)デリバティブ<br>同左  |

| 項目 | 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)  |
|----|---|--|
|    | <p>(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法</p> <p>(イ)有形固定資産</p> <p>建物（建物附属設備を除く）</p> <p>平成10年 3月31日以前に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による旧定率法</p> <p>平成10年 4月 1日から平成19年 3月31日までに取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による旧定額法</p> <p>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による定額法</p> <p>建物以外（建物附属設備を含む）</p> <p>平成19年 3月31日以前に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による旧定率法</p> <p>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による定率法</p> <p>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物 8年～50年</p> <p>(ロ)無形固定資産</p> <p>定額法</p> <p>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内利用可能期間（5年）に基づく定額法。</p> <p>(3) 重要な引当金の計上基準</p> <p>(イ)貸倒引当金</p> <p>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。</p> | <p>(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法</p> <p>(イ)有形固定資産</p> <p>建物（建物附属設備を除く）</p> <p>平成10年 3月31日以前に取得したものの<br/>旧定率法</p> <p>平成10年 4月 1日から平成19年 3月31日までに取得したものの<br/>旧定額法</p> <p>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>定額法</p> <p>建物以外（建物附属設備を含む）</p> <p>平成19年 3月31日以前に取得したものの<br/>旧定率法</p> <p>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>定率法</p> <p>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物 8年～50年<br/>(追加情報)</p> <p>法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、平成19年 3月31日以前に取得した有形固定資産については、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から残存簿価を5年間で均等償却しております。なお、これによる損益に与える影響は軽微であります。</p> <p>(ロ)無形固定資産</p> <p>同左</p> <p>(3) 重要な引当金の計上基準</p> <p>(イ)貸倒引当金</p> <p>同左</p> |

| 項目 | 前連結会計年度<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)   |
|----|--|---|
|    | <p>(ロ)賞与引当金<br/>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。</p> <p>(ハ)退職給付引当金<br/>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、当連結会計年度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、当社は当連結会計年度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。</p> <p>(4) 重要なリース取引の処理方法<br/>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。</p> | <p>(ロ)賞与引当金<br/>同左</p> <p>(ハ)退職給付引当金<br/>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、当連結会計年度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、当社は当連結会計年度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、当該超過額を投資その他の資産の「前払年金費用」に計上しております。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。</p> <p>(追加情報)<br/>当社は、平成20年4月1日をもって適格退職年金制度を廃止し、その一部について確定拠出年金制度へ移行いたしました。なお、本移行に伴い「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号)を適用し、当連結会計年度において特別利益として退職給付制度移行益104,980千円を計上しております。</p> <p>(4) 重要なリース取引の処理方法<br/>同左</p> |

| 項目                        | 前連結会計年度<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)  |
|---------------------------|---|--|
|                           | <p>(5) 重要なヘッジ会計の方法<br/>ヘッジ会計の方法<br/>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。<br/>ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段   ヘッジ対象<br/>金利スワップ   変動金利支払いの借入金</p> <p>ヘッジ方針<br/>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。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法<br/>特例処理の要件を満たしている金利スワップについては、その判定をもって有効性の評価に代えております。</p> <p>(6) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項<br/>(イ)繰延資産<br/>株式交付費は支出時に全額費用処理しております。<br/>(ロ)消費税等の会計処理<br/>消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。</p> | <p>(5) 重要なヘッジ会計の方法<br/>ヘッジ会計の方法<br/>同左</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>同左</p> <p>ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法<br/>同左</p> <p>(6) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項<br/>(イ)繰延資産</p> <p>(ロ)消費税等の会計処理<br/>同左</p> |
| 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。   | 同左   |
| 6 のれん及び負ののれんの償却に関する事項     | のれん及び負ののれんは、5年間で均等償却しております。   | 同左   |
| 7 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 | 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り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。  | 同左   |

## (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更)

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年1月1日<br>至 平成19年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成20年1月1日<br>至 平成20年12月31日) |
|---|---|
| (有形固定資産の減価償却方法)<br>当連結会計年度より、平成19年度の税制改正による改正後の減価償却方法を適用しており、平成19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、その他の有形固定資産については定率法を採用しております。ただし既存資産については従来通り旧定額法、旧定率法によっております。これによる損益に与える影響は軽微であります。 |   |

## (表示方法の変更)

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年1月1日<br>至 平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成20年1月1日<br>至 平成20年12月31日)   |
|--|---|
| (連結損益計算書)<br>前連結会計年度まで営業外収益の「その他」に含めて表示しておりました「受取配当金」は、営業外収益の総額の100分の10を超えることとなったため、当連結会計年度より区分掲記することといたしました。<br>なお、前連結会計年度の「受取配当金」は10,596千円であります。<br><br>連結財務諸表規則の改正による連結財務諸表の表示に関する変更は以下のとおりであります。<br><br>(連結貸借対照表)<br>「連結調整勘定」は、当連結会計年度から「負のれん」として表示しております。<br>(連結キャッシュ・フロー計算書)<br>「連結調整勘定の償却額」は、当連結会計年度から「負のれん償却額」として表示しております。 | (連結貸借対照表)<br>前連結会計年度まで投資その他の資産の「その他」に含めて表示しておりました「前払年金費用」は、資産合計の100分の5を超えることとなったため、当連結会計年度より区分掲記することといたしました。なお、前連結会計年度の「前払年金費用」は777,738千円であります。<br>(連結損益計算書)<br>1 前連結会計年度まで区分掲記しておりました営業外収益の「投資有価証券売却益」(当連結会計年度1,087千円)は、重要性がなくなったため、営業外収益の「その他」に含めて表示しております。<br>2 前連結会計年度まで営業外費用の「その他」に含めて表示しておりました「コミットメントフィー」は、営業外費用の総額の100分の10を超えることとなったため、当連結会計年度より区分掲記することといたしました。なお、前連結会計年度の「コミットメントフィー」は6,500千円であります。 |

## 注記事項

## (連結貸借対照表関係)

| 前連結会計年度<br>(平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(平成20年12月31日)  |
|---|---|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額 1,707,291千円  | 1 有形固定資産の減価償却累計額 1,778,362千円  |
| 2 流動資産の「短期貸付金」は、現先取引によるものであります。<br>この取引による担保受入金融資産(債券)の期末時価は999,080千円であります。                                     | 2 流動資産の「短期貸付金」は、現先取引によるものであります。<br>この取引による担保受入金融資産(債券)の期末時価は998,945千円であります。   |
| 受取手形割引高 32,330千円  | 受取手形割引高 13,700千円  |
| 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため主要取引金融機関と貸出コミットメント契約を結んでおります。<br>貸出コミットメントの総額 1,000,000千円<br>借入実行残高 - 千円<br>差引額 1,000,000千円 | 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため主要取引金融機関と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を結んでおります。<br>当座貸越極度額及び<br>貸出コミットメントの総額 1,650,000千円<br>借入実行残高 100,000千円<br>差引額 1,550,000千円 |

## (連結損益計算書関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日) |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
|---|---|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|--|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| <p>1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">役員報酬</td> <td style="text-align: right;">352,682千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">従業員給与手当</td> <td style="text-align: right;">338,584千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸倒引当金繰入額</td> <td style="text-align: right;">71,347千円</td> </tr> </table>   | 役員報酬  | 352,682千円 | 従業員給与手当   | 338,584千円 | 貸倒引当金繰入額  | 71,347千円 | <p>1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">役員報酬</td> <td style="text-align: right;">379,414千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">従業員給与手当</td> <td style="text-align: right;">359,352千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">貸倒引当金繰入額</td> <td style="text-align: right;">145,136千円</td> </tr> </table> | 役員報酬     | 379,414千円 | 従業員給与手当   | 359,352千円 | 貸倒引当金繰入額 | 145,136千円 |
| 役員報酬  | 352,682千円                                   |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 従業員給与手当   | 338,584千円                                   |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 貸倒引当金繰入額  | 71,347千円                                    |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 役員報酬  | 379,414千円                                   |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 従業員給与手当   | 359,352千円                                   |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 貸倒引当金繰入額  | 145,136千円                                   |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| <p>2 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物及び構築物</td> <td style="text-align: right;">5,555千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">土地</td> <td style="text-align: right;">33,262千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">有形固定資産その他</td> <td style="text-align: right;">120千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">計</td> <td style="text-align: right;">38,937千円</td> </tr> </table> | 建物及び構築物                                     | 5,555千円   | 土地        | 33,262千円  | 有形固定資産その他 | 120千円    | 計  | 38,937千円 | 2         |           |           |          |           |
| 建物及び構築物   | 5,555千円                                     |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 土地  | 33,262千円                                    |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 有形固定資産その他   | 120千円                                       |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 計   | 38,937千円                                    |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| <p>3 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物及び構築物</td> <td style="text-align: right;">6,023千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">有形固定資産その他</td> <td style="text-align: right;">917千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">計</td> <td style="text-align: right;">6,941千円</td> </tr> </table>  | 建物及び構築物                                     | 6,023千円   | 有形固定資産その他 | 917千円     | 計         | 6,941千円  | <p>3 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物及び構築物</td> <td style="text-align: right;">5,077千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">有形固定資産その他</td> <td style="text-align: right;">682千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">計</td> <td style="text-align: right;">5,760千円</td> </tr> </table>                       | 建物及び構築物  | 5,077千円   | 有形固定資産その他 | 682千円     | 計        | 5,760千円   |
| 建物及び構築物   | 6,023千円                                     |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 有形固定資産その他   | 917千円                                       |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 計   | 6,941千円                                     |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 建物及び構築物   | 5,077千円                                     |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 有形固定資産その他   | 682千円                                       |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |
| 計   | 5,760千円                                     |           |           |           |           |          |  |          |           |           |           |          |           |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成19年1月1日至平成19年12月31日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 前連結会計年度末   | 増加     | 減少 | 当連結会計年度末   |
|---------|------------|--------|----|------------|
| 普通株式(株) | 32,568,477 | 63,000 | -  | 32,631,477 |

(変動事由の概要)

増加の内訳は、次の通りであります。

新株発行による増加 63,000株

2 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 前連結会計年度末  | 増加      | 減少      | 当連結会計年度末  |
|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| 普通株式(株) | 1,648,828 | 482,932 | 153,323 | 1,978,437 |

(変動事由の概要)

増加の内訳は、次の通りであります。

取締役会決議に基づく買受けによる増加 481,100株

単元未満株式の買取りによる増加 1,832株

減少の内訳は、次の通りであります。

ストック・オプションの権利行使による減少 153,300株

単元未満株式の買増し請求による減少 23株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 平成19年3月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 618,392        | 20              | 平成18年12月31日 | 平成19年3月26日 |
| 平成19年8月8日<br>取締役会    | 普通株式  | 307,028        | 10              | 平成19年6月30日  | 平成19年9月11日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| 決議                   | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 平成20年3月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 459,795        | 15              | 平成19年12月31日 | 平成20年3月24日 |

当連結会計年度（自 平成20年 1月 1日 至 平成20年12月31日）

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 前連結会計年度末   | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末   |
|---------|------------|----|----|------------|
| 普通株式(株) | 32,631,477 | -  | -  | 32,631,477 |

2 自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 前連結会計年度末  | 増加        | 減少 | 当連結会計年度末  |
|---------|-----------|-----------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,978,437 | 2,917,040 | 7  | 4,895,470 |

（変動事由の概要）

増加の内訳は、次の通りであります。

取締役会決議に基づく買受けによる増加 2,916,500株

単元未満株式の買取りによる増加 540株

減少の内訳は、次の通りであります。

単元未満株式の買増し請求による減少 7株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                    | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配当額<br>(円) | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|-------------|
| 平成20年 3月22日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 459,795        | 15              | 平成19年12月31日 | 平成20年 3月24日 |
| 平成20年 8月 6日<br>取締役会   | 普通株式  | 305,500        | 10              | 平成20年 6月30日 | 平成20年 9月10日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| 決議                    | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日         | 効力発生日       |
|-----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|-------------|-------------|
| 平成21年 3月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益準備金 | 416,040        | 15              | 平成20年12月31日 | 平成21年 3月30日 |

## (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日) |
|---|---|
| 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係     | 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係     |
| 現金及び預金勘定 2,256,600千円                        | 現金及び預金勘定 2,567,495千円                        |
| 有価証券勘定 1,619,322千円                          | 有価証券勘定 1,000,131千円                          |
| 短期貸付金(現先)勘定 999,080千円                       | 短期貸付金(現先)勘定 998,945千円                       |
| 償還期間が3ヶ月を超える債券等 1,198,749千円                 | 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 400,000千円                  |
| 現金及び現金同等物 3,676,253千円                       | 償還期間が3ヶ月を超える債券等 500,013千円                   |
|   | 現金及び現金同等物 3,666,558千円                       |

## (リース取引関係)

| 前連結会計年度<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日)   |                 |                    |                 | 当連結会計年度<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)    |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
|---|-----------------|--------------------|-----------------|--|-----------------|--------------------|-----------------|----|-----------|--------|----------|----------|----------|--|--|--|--|--------|----------|----------|----------|----|----------|--------|----------|----------|----------|
| 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  |                 |                    |                 | 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   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 借主側<br>リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額  |                 |                    |                 | 1 借主側<br>リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額 |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
|   | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 期末残高相当額<br>(千円) |  | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 期末残高相当額<br>(千円) |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 器具備品  | 461,320         | 347,275            | 114,045         | 器具備品                                       | 255,961         | 167,185            | 88,775          |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| ソフトウェア  | 29,520          | 18,534             | 10,985          | ソフトウェア                                     | 29,520          | 24,727             | 4,792           |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計  | 490,840         | 365,810            | 125,030         | 合計   | 285,481         | 191,913            | 93,568          |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| <p>なお、取得価額相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>72,108千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>52,921千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>125,030千円</td> </tr> </table> <p>なお、未経過リース料期末残高相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>当連結会計年度の支払リース料、減価償却費相当額</p> <table> <tr> <td>支払リース料</td> <td>99,755千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>99,755千円</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |                 |                    |                 | 1年以内                                       | 72,108千円        | 1年超                | 52,921千円        | 合計 | 125,030千円 | 支払リース料 | 99,755千円 | 減価償却費相当額 | 99,755千円 | <p>なお、取得価額相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>46,194千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>47,373千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>93,568千円</td> </tr> </table> <p>なお、未経過リース料期末残高相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>当連結会計年度の支払リース料、減価償却費相当額</p> <table> <tr> <td>支払リース料</td> <td>75,326千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>75,326千円</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |  |  |  | 1年以内   | 46,194千円 | 1年超      | 47,373千円 | 合計 | 93,568千円 | 支払リース料 | 75,326千円 | 減価償却費相当額 | 75,326千円 |
| 1年以内  | 72,108千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年超   | 52,921千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計  | 125,030千円       |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料  | 99,755千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額  | 99,755千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年以内  | 46,194千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年超   | 47,373千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計  | 93,568千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料  | 75,326千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額  | 75,326千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 2 貸主側<br>リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額  |                 |                    |                 | 2 貸主側<br>リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額 |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
|   | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 期末残高相当額<br>(千円) |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 器具備品  | 183,600         | 179,700            | 3,900           |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>3,900千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>-千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,900千円</td> </tr> </table> <p>なお、未経過リース料期末残高相当額は、未経過リース料期末残高及び見積残存価額の残高の合計額が営業債権の期末残高等に占める割合が低いため、受取利子込み法により算定しております。</p> <p>受取リース料及び減価償却費相当額</p> <table> <tr> <td>受取リース料</td> <td>27,720千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>27,720千円</td> </tr> </table> <p>上記の物件は全て転リースによる物件であります。</p>  |                 |                    |                 | 1年以内                                       | 3,900千円         | 1年超                | -千円             | 合計 | 3,900千円   | 受取リース料 | 27,720千円 | 減価償却費相当額 | 27,720千円 | <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <p>受取リース料及び減価償却費相当額</p> <table> <tr> <td>受取リース料</td> <td>3,900千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>3,900千円</td> </tr> </table> <p>全て転リース取引に係る金額であります。</p>  |  |  |  | 受取リース料 | 3,900千円  | 減価償却費相当額 | 3,900千円  |    |          |        |          |          |          |
| 1年以内  | 3,900千円         |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年超   | -千円             |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計  | 3,900千円         |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 受取リース料  | 27,720千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額  | 27,720千円        |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 受取リース料  | 3,900千円         |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額  | 3,900千円         |                    |                 |  |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |  |  |  |  |        |          |          |          |    |          |        |          |          |          |

[次へ](#)

(有価証券関係)

前連結会計年度(自 平成19年1月1日 至 平成19年12月31日)

1 満期保有目的の債券で時価のあるもの

| 区分                   | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)    | 差額(千円) |
|----------------------|--------------------|-----------|--------|
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの  |                    |           |        |
| 社債                   | 998,758            | 999,667   | 908    |
| 小計                   | 998,758            | 999,667   | 908    |
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの |                    |           |        |
| 社債                   | 400,182            | 400,094   | 87     |
| 小計                   | 400,182            | 400,094   | 87     |
| 合計                   | 1,398,940          | 1,399,762 | 821    |

2 その他有価証券で時価のあるもの

| 区分                     | 取得価額(千円) | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 差額(千円)    |
|------------------------|----------|--------------------|-----------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |          |                    |           |
| 株式                     | 262,745  | 1,797,655          | 1,534,910 |
| 小計                     | 262,745  | 1,797,655          | 1,534,910 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |          |                    |           |
| 株式                     | 46,454   | 25,651             | 20,803    |
| 債券                     | 302,125  | 299,660            | 2,465     |
| その他                    | 97,915   | 95,195             | 2,720     |
| 小計                     | 446,495  | 420,506            | 25,988    |
| 合計                     | 709,240  | 2,218,162          | 1,508,922 |

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。なお、当連結会計年度において、その他有価証券で時価のあるものについて5,169千円減損処理を行っております。

3 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

| 種類       | 売却額(千円) | 売却益の合計(千円) | 売却損の合計(千円) |
|----------|---------|------------|------------|
| 営業投資有価証券 | 75,000  | 6,631      | 29,880     |
| その他      | 509,065 | 472,006    | 30         |
| 合計       | 584,065 | 478,637    | 29,910     |

4 当連結会計年度中に償還したその他有価証券

| 区分  | 償還額(千円)   | 償還益の合計(千円) | 償還損の合計(千円) |
|-----|-----------|------------|------------|
| その他 | 1,403,000 | -          | -          |
| 合計  | 1,403,000 | -          | -          |

## 5 時価のない主な有価証券

| 内容                | 連結貸借対照表計上額(千円) |
|-------------------|----------------|
| その他有価証券           |                |
| 非上場株式             | 752,359        |
| フリー・ファイナンシャル・ファンド | 400,010        |
| その他               | 119,541        |
| 計                 | 1,271,911      |

## 6 その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の連結決算日後における償還予定額

| 区分        | 1年以内(千円)  | 1年超5年以内(千円) | 5年超10年以内(千円) | 10年超(千円) |
|-----------|-----------|-------------|--------------|----------|
| 満期保有目的の債券 |           |             |              |          |
| 社債        | 1,198,749 | 200,191     | -            | -        |
| 小計        | 1,198,749 | 200,191     | -            | -        |
| その他有価証券   |           |             |              |          |
| 社債        | -         | 299,660     | -            | -        |
| 小計        | -         | 299,660     | -            | -        |
| 合計        | 1,198,749 | 499,851     | -            | -        |

当連結会計年度(自 平成20年1月1日 至 平成20年12月31日)

1 満期保有目的の債券で時価のあるもの

| 区分                   | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)  | 差額(千円) |
|----------------------|--------------------|---------|--------|
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えないもの |                    |         |        |
| 社債                   | 500,013            | 497,247 | 2,766  |
| 合計                   | 500,013            | 497,247 | 2,766  |

2 その他有価証券で時価のあるもの

| 区分                     | 取得価額(千円) | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 差額(千円)  |
|------------------------|----------|--------------------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |          |                    |         |
| 株式                     | 221,758  | 373,748            | 151,989 |
| 小計                     | 221,758  | 373,748            | 151,989 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |          |                    |         |
| 株式                     | 46,385   | 25,048             | 21,336  |
| 債券                     | 301,430  | 297,640            | 3,790   |
| その他                    | 95,195   | 92,578             | 2,617   |
| 小計                     | 443,011  | 415,267            | 27,744  |
| 合計                     | 664,770  | 789,015            | 124,244 |

(注) 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。なお、当連結会計年度において、その他有価証券で時価のあるものについて2,096千円減損処理を行っております。

3 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

| 種類       | 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|----------|---------|-------------|-------------|
| 営業投資有価証券 | 164,428 | 38,234      | 10,000      |
| その他      | 21,119  | 1,087       | -           |
| 合計       | 185,548 | 34,321      | 10,000      |

4 当連結会計年度中に償還したその他有価証券

| 区分  | 償還額(千円)   | 償還益の合計(千円) | 償還損の合計(千円) |
|-----|-----------|------------|------------|
| その他 | 1,200,000 | -          | -          |
| 合計  | 1,200,000 | -          | -          |

## 5 時価のない主な有価証券

| 内容                | 連結貸借対照表計上額(千円) |
|-------------------|----------------|
| その他有価証券           |                |
| 非上場株式             | 411,322        |
| フリー・ファイナンシャル・ファンド | 500,018        |
| その他               | 95,336         |
| 計                 | 1,006,677      |

## 6 その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の連結決算日後における償還予定額

|                 | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 満期保有目的の債券<br>社債 | 500,013      | -               | -                | -            |
| 小計              | 500,013      | -               | -                | -            |
| その他有価証券<br>社債   | -            | 99,270          | -                | -            |
| 小計              | -            | 99,270          | -                | -            |
| 合計              | 500,013      | 99,270          | -                | -            |

## (デリバティブ取引関係)

## 1 取引の状況に関する事項

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)  |
|--|--|
| <p>当社は原則としてヘッジを目的としてデリバティブ取引を行っています。</p> <p>デリバティブ取引は社内規程に基づき一定の限度額内で、稟議決裁を経て管理本部財務管理チームで実行され、取締役会に報告されております。管理状況についても取締役会に報告されております。</p> <p>内訳は、契約額等620百万円の金利スワップ取引です。これらの取引は市場金利の変動によるリスクを有していますが、支払金利変動リスクの削減を目的として取引を実施していることから、市場リスクは限定的なものと判断しております。</p> <p>以上の取引は信用度の高い金融機関を通じて行っているため契約不履行によるリスクは少ないと認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>(ヘッジ手段) (ヘッジ対象)<br/>金利スワップ 変動金利支払いの借入金</p> <p>(2) ヘッジ方針<br/>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。</p> <p>(3) ヘッジ有効性の評価<br/>特例処理の要件を満たしている金利スワップについては、その判定をもって有効性の評価に代えております。</p> <p>また、契約額等は必ずしもデリバティブ取引のリスクそのものを示すものではありません。</p> | <p>当社は原則としてヘッジを目的としてデリバティブ取引を行っています。</p> <p>デリバティブ取引は社内規程に基づき一定の限度額内で、稟議決裁を経てスタッフ統括本部財務チームで実行され、取締役会に報告されております。管理状況についても取締役会に報告されております。</p> <p>内訳は、契約額等600百万円の金利スワップ取引です。これらの取引は市場金利の変動によるリスクを有していますが、支払金利変動リスクの削減を目的として取引を実施していることから、市場リスクは限定的なものと判断しております。</p> <p>以上の取引は信用度の高い金融機関を通じて行っているため契約不履行によるリスクは少ないと認識しております。</p> <p>(1) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>(ヘッジ手段) (ヘッジ対象)<br/>金利スワップ 変動金利支払いの借入金</p> <p>(2) ヘッジ方針<br/>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。</p> <p>(3) ヘッジ有効性の評価<br/>特例処理の要件を満たしている金利スワップについては、その判定をもって有効性の評価に代えております。</p> <p>また、契約額等は必ずしもデリバティブ取引のリスクそのものを示すものではありません。</p> |

## 2 取引の時価等に関する事項

前連結会計年度(平成19年12月31日)

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引は除いておりますので、該当事項はありません。

当連結会計年度(平成20年12月31日)

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引は除いておりますので、該当事項はありません。

[次へ](#)

(退職給付関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
|--|--|-----------|------|-------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|----------------|----------|------------------|-----------|---|-----------|----------|-----------|----------|---------|--|-------------------|-----------|----------------|-------------|-----------|-----------|----------------|----------|-------------|-----------|------------------|------|--------------|-----------|--------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|---------|-----------|-------------|----------|-------------|----------|-----------|-----------|
| <p>1 採用している退職給付制度の概要<br/>当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けておりません。</p>  | <p>1 採用している退職給付制度の概要<br/>当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として、適格退職年金制度及び退職一時金制度を設けており、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。<br/>なお、当社は平成20年 4月 1日をもって適格退職年金制度を廃止し、その一部について確定拠出年金制度へ移行いたしました。</p> |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| <p>2 退職給付債務及びその内容</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 80%;">退職給付債務</td><td style="text-align: right;">869,106千円</td></tr> <tr><td>年金資産</td><td style="text-align: right;">1,566,286千円</td></tr> <tr><td>未積立退職給付債務</td><td style="text-align: right;">697,179千円</td></tr> <tr><td>会計基準変更時差異の未処理額</td><td style="text-align: right;">127,856千円</td></tr> <tr><td>未認識数理計算上の差異</td><td style="text-align: right;">52,222千円</td></tr> <tr><td>未認識過去勤務債務(債務の減額)</td><td style="text-align: right;">- 千円</td></tr> <tr><td>連結貸借対照表計上額純額</td><td style="text-align: right;">772,813千円</td></tr> <tr><td>前払年金費用</td><td style="text-align: right;">777,742千円</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">退職給付引当金</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">4,928千円</td></tr> </table> <p>(注) 連結子会社については退職給付債務の計算にあたり、簡便法を採用しております。</p> | 退職給付債務   | 869,106千円 | 年金資産 | 1,566,286千円 | 未積立退職給付債務 | 697,179千円 | 会計基準変更時差異の未処理額    | 127,856千円 | 未認識数理計算上の差異    | 52,222千円 | 未認識過去勤務債務(債務の減額) | - 千円      | 連結貸借対照表計上額純額  | 772,813千円 | 前払年金費用   | 777,742千円 | 退職給付引当金  | 4,928千円 | <p>2 退職給付債務及びその内容</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 80%;">退職給付債務</td><td style="text-align: right;">513,897千円</td></tr> <tr><td>年金資産</td><td style="text-align: right;">1,219,536千円</td></tr> <tr><td>未積立退職給付債務</td><td style="text-align: right;">705,638千円</td></tr> <tr><td>会計基準変更時差異の未処理額</td><td style="text-align: right;">41,923千円</td></tr> <tr><td>未認識数理計算上の差異</td><td style="text-align: right;">164,607千円</td></tr> <tr><td>未認識過去勤務債務(債務の減額)</td><td style="text-align: right;">- 千円</td></tr> <tr><td>連結貸借対照表計上額純額</td><td style="text-align: right;">912,169千円</td></tr> <tr><td>前払年金費用</td><td style="text-align: right;">918,177千円</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">退職給付引当金</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">6,008千円</td></tr> </table> <p>(注) 1 連結子会社については退職給付債務の計算にあたり、簡便法を採用しております。<br/>(注) 2 適格退職年金制度から確定拠出年金制度への一部移行に伴う影響額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 80%;">退職給付債務の減少</td><td style="text-align: right;">394,348千円</td></tr> <tr><td>年金資産の減少</td><td style="text-align: right;">164,343千円</td></tr> <tr><td>未認識数理計算上の差異</td><td style="text-align: right;">67,273千円</td></tr> <tr><td>会計処理基準変更時差異</td><td style="text-align: right;">57,752千円</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">退職給付制度移行益</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">104,980千円</td></tr> </table> <p>また、確定拠出年金制度への資産移換額は164,343千円であり、全額移換済であります。</p> | 退職給付債務            | 513,897千円 | 年金資産           | 1,219,536千円 | 未積立退職給付債務 | 705,638千円 | 会計基準変更時差異の未処理額 | 41,923千円 | 未認識数理計算上の差異 | 164,607千円 | 未認識過去勤務債務(債務の減額) | - 千円 | 連結貸借対照表計上額純額 | 912,169千円 | 前払年金費用 | 918,177千円 | 退職給付引当金 | 6,008千円 | 退職給付債務の減少 | 394,348千円 | 年金資産の減少 | 164,343千円 | 未認識数理計算上の差異 | 67,273千円 | 会計処理基準変更時差異 | 57,752千円 | 退職給付制度移行益 | 104,980千円 |
| 退職給付債務   | 869,106千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 年金資産   | 1,566,286千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未積立退職給付債務  | 697,179千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 会計基準変更時差異の未処理額   | 127,856千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未認識数理計算上の差異  | 52,222千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未認識過去勤務債務(債務の減額)   | - 千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 連結貸借対照表計上額純額   | 772,813千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 前払年金費用   | 777,742千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付引当金  | 4,928千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付債務   | 513,897千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 年金資産   | 1,219,536千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未積立退職給付債務  | 705,638千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 会計基準変更時差異の未処理額   | 41,923千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未認識数理計算上の差異  | 164,607千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未認識過去勤務債務(債務の減額)   | - 千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 連結貸借対照表計上額純額   | 912,169千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 前払年金費用   | 918,177千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付引当金  | 6,008千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付債務の減少  | 394,348千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 年金資産の減少  | 164,343千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 未認識数理計算上の差異  | 67,273千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 会計処理基準変更時差異  | 57,752千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付制度移行益  | 104,980千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| <p>3 退職給付費用の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 80%;">勤務費用</td><td style="text-align: right;">92,267千円</td></tr> <tr><td>利息費用</td><td style="text-align: right;">16,285千円</td></tr> <tr><td>期待運用収益</td><td style="text-align: right;">28,587千円</td></tr> <tr><td>会計処理基準変更時差異の費用処理額</td><td style="text-align: right;">42,619千円</td></tr> <tr><td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td style="text-align: right;">10,654千円</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">退職給付費用</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">111,930千円</td></tr> </table> <p>(注) 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、勤務費用に計上しております。</p>  | 勤務費用   | 92,267千円  | 利息費用 | 16,285千円    | 期待運用収益    | 28,587千円  | 会計処理基準変更時差異の費用処理額 | 42,619千円  | 数理計算上の差異の費用処理額 | 10,654千円 | 退職給付費用           | 111,930千円 | <p>3 退職給付費用の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td style="width: 80%;">勤務費用</td><td style="text-align: right;">60,381千円</td></tr> <tr><td>利息費用</td><td style="text-align: right;">11,428千円</td></tr> <tr><td>期待運用収益</td><td style="text-align: right;">28,772千円</td></tr> <tr><td>会計処理基準変更時差異の費用処理額</td><td style="text-align: right;">28,180千円</td></tr> <tr><td>数理計算上の差異の費用処理額</td><td style="text-align: right;">11,740千円</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">退職給付費用</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">59,479千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">28,661千円</td></tr> <tr><td style="border-top: 1px solid black;">計</td><td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">88,140千円</td></tr> </table> <p>(注) 1 その他は、確定拠出年金への掛金支払額であります。<br/>(注) 2 簡便法を採用している連結子会社の退職給付費用は、勤務費用に計上しております。</p> | 勤務費用      | 60,381千円 | 利息費用      | 11,428千円 | 期待運用収益  | 28,772千円   | 会計処理基準変更時差異の費用処理額 | 28,180千円  | 数理計算上の差異の費用処理額 | 11,740千円    | 退職給付費用    | 59,479千円  | その他            | 28,661千円 | 計           | 88,140千円  |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 勤務費用   | 92,267千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 利息費用   | 16,285千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 期待運用収益   | 28,587千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 会計処理基準変更時差異の費用処理額  | 42,619千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 数理計算上の差異の費用処理額   | 10,654千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付費用   | 111,930千円  |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 勤務費用   | 60,381千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 利息費用   | 11,428千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 期待運用収益   | 28,772千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 会計処理基準変更時差異の費用処理額  | 28,180千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 数理計算上の差異の費用処理額   | 11,740千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 退職給付費用   | 59,479千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| その他  | 28,661千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |
| 計  | 88,140千円   |           |      |             |           |           |                   |           |                |          |                  |           |   |           |          |           |          |         |  |                   |           |                |             |           |           |                |          |             |           |                  |      |              |           |        |           |         |         |           |           |         |           |             |          |             |          |           |           |

| 前連結会計年度<br>(自 平成19年1月1日<br>至 平成19年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成20年1月1日<br>至 平成20年12月31日) |
|---|---|
| 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項                     | 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項                     |
| 割引率 2%                                    | 割引率 2%                                    |
| 期待運用収益率 2%                                | 期待運用収益率 2%                                |
| 退職給付見込額の期間配分方法 期間定額基準                     | 退職給付見込額の期間配分方法 期間定額基準                     |
| 数理計算上の 発生の上連結会計年度から                       | 数理計算上の 発生の上連結会計年度から                       |
| 差異の処理年数 7年間(定額法)                          | 差異の処理年数 7年間(定額法)                          |
| 会計基準変更時差異の処理年数 当社は10年                     | 会計基準変更時差異の処理年数 当社は10年                     |

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自平成19年1月1日 至平成19年12月31日)

ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

|              | 平成15年ストック・オプション   | 平成16年ストック・オプション   | 平成17年ストック・オプション   | 平成18年ストック・オプション   |
|--------------|---|---|---|---|
| 決議年月日        | 平成15年3月28日  | 平成16年3月30日  | 平成17年3月30日  | 平成18年3月25日  |
| 付与対象者の区分及び人数 | 第33回定時株主総会終結時において在任する当社取締役4名、執行役員6名及び従業員71名             | 第34回定時株主総会終結時において在任する当社取締役5名、執行役員5名及び従業員122名            | 第35回定時株主総会終結時において在任する当社取締役5名、執行役員11名及び従業員214名           | 第36回定時株主総会終結時において在任する当社取締役4名、執行役員11名及び従業員255名           |
| 株式の種類及び付与数   | 普通株式<br>399,000株  | 普通株式<br>435,300株  | 普通株式<br>480,600株  | 普通株式<br>461,800株  |
| 付与日          | 平成15年4月15日  | 平成16年4月14日  | 平成17年4月13日  | 平成18年4月12日  |
| 権利確定条件       | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 |
| 対象勤務期間       | 平成15年4月15日～平成17年3月31日                                   | 平成16年4月14日～平成18年3月31日                                   | 平成17年4月13日～平成19年3月31日                                   | 平成18年4月12日～平成20年3月31日                                   |
| 権利行使期間       | 平成17年4月1日～平成19年3月31日                                    | 平成18年4月1日～平成20年3月31日                                    | 平成19年4月1日～平成21年3月31日                                    | 平成20年4月1日～平成23年3月31日                                    |

(注) 1 スtock・オプション数は、株式数に換算して記載しております。

2 平成15年ストック・オプション及び平成16年ストック・オプションは、平成17年2月14日付の株式分割(1:2)、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

3 平成17年ストック・オプションは、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

|         | 平成15年ストック・オプション | 平成16年ストック・オプション | 平成17年ストック・オプション | 平成18年ストック・オプション |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 決議年月日   | 平成15年3月28日      | 平成16年3月30日      | 平成17年3月30日      | 平成18年3月25日      |
| 権利確定前   |                 |                 |                 |                 |
| 期首(株)   | -               | -               | 430,650         | 454,400         |
| 付与(株)   | -               | -               | -               | -               |
| 失効(株)   | -               | -               | -               | 34,600          |
| 権利確定(株) | -               | -               | 430,650         | -               |
| 未確定残(株) | -               | -               | -               | 419,800         |
| 権利確定後   |                 |                 |                 |                 |
| 期首(株)   | 72,000          | 251,100         | -               | -               |
| 権利確定(株) | -               | -               | 430,650         | -               |
| 権利行使(株) | 63,000          | 132,000         | 21,300          | -               |
| 失効(株)   | 9,000           | 5,700           | 28,950          | -               |
| 未行使残(株) | -               | 113,400         | 380,400         | -               |

- (注) 1 ストック・オプション数は、株式数に換算して記載しております。  
 2 平成15年ストック・オプション及び平成16年ストック・オプションは、平成17年2月14日付の株式分割(1:2)、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。  
 3 平成17年ストック・オプションは、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

単価情報

|                   | 平成15年ストック・オプション | 平成16年ストック・オプション | 平成17年ストック・オプション | 平成18年ストック・オプション |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 決議年月日             | 平成15年3月28日      | 平成16年3月30日      | 平成17年3月30日      | 平成18年3月25日      |
| 権利行使価格(円)         | 223             | 638             | 792             | 967             |
| 行使時平均株価(円)        | 789             | 753             | 811             | -               |
| 付与日における公正な評価単価(円) | -               | -               | -               | -               |

- (注) 1 平成15年ストック・オプション及び平成16年ストック・オプションの「権利行使価格」は、平成17年2月14日付の株式分割(1:2)、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。  
 2 平成17年ストック・オプションの「権利行使価格」は、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

当連結会計年度(自平成20年1月1日 至平成20年12月31日)

ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

|              | 平成16年ストック・オプション   | 平成17年ストック・オプション   | 平成18年ストック・オプション   |
|--------------|---|---|---|
| 決議年月日        | 平成16年3月30日  | 平成17年3月30日  | 平成18年3月25日  |
| 付与対象者の区分及び人数 | 第34回定時株主総会終結時において在任する当社取締役5名、執行役員5名及び従業員122名            | 第35回定時株主総会終結時において在任する当社取締役5名、執行役員11名及び従業員214名           | 第36回定時株主総会終結時において在任する当社取締役4名、執行役員11名及び従業員255名           |
| 株式の種類及び付与数   | 普通株式<br>435,300株  | 普通株式<br>480,600株  | 普通株式<br>461,800株  |
| 付与日          | 平成16年4月14日  | 平成17年4月13日  | 平成18年4月12日  |
| 権利確定条件       | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 | 権利行使時においても当社または当社の関係会社の取締役、執行役員、監査役、相談役または従業員であることを要する。 |
| 対象勤務期間       | 平成16年4月14日～平成18年3月31日                                   | 平成17年4月13日～平成19年3月31日                                   | 平成18年4月12日～平成20年3月31日                                   |
| 権利行使期間       | 平成18年4月1日～平成20年3月31日                                    | 平成19年4月1日～平成21年3月31日                                    | 平成20年4月1日～平成23年3月31日                                    |

- (注) 1 スtock・オプション数は、株式数に換算して記載しております。  
 2 平成16年ストック・オプションは、平成17年2月14日付の株式分割(1:2)、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。  
 3 平成17年ストック・オプションは、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

|         | 平成16年ストック・オプション | 平成17年ストック・オプション | 平成18年ストック・オプション |
|---------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 決議年月日   | 平成16年3月30日      | 平成17年3月30日      | 平成18年3月25日      |
| 権利確定前   |                 |                 |                 |
| 期首(株)   | -               | -               | 419,800         |
| 付与(株)   | -               | -               | -               |
| 失効(株)   | -               | -               | 6,800           |
| 権利確定(株) | -               | -               | -               |
| 未確定残(株) | -               | -               | 413,000         |
| 権利確定後   |                 |                 |                 |
| 期首(株)   | 113,400         | 380,400         | -               |
| 権利確定(株) | -               | -               | 413,000         |
| 権利行使(株) | -               | -               | -               |
| 失効(株)   | 113,400         | 23,250          | 19,700          |
| 未行使残(株) | -               | 357,150         | 393,300         |

- (注) 1 ストック・オプション数は、株式数に換算して記載しております。  
2 平成16年ストック・オプションは、平成17年2月14日付の株式分割(1:2)、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。  
3 平成17年ストック・オプションは、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

単価情報

|                   | 平成16年ストック・オプション | 平成17年ストック・オプション | 平成18年ストック・オプション |
|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 決議年月日             | 平成16年3月30日      | 平成17年3月30日      | 平成18年3月25日      |
| 権利行使価格(円)         | 638             | 792             | 967             |
| 行使時平均株価(円)        | -               | -               | -               |
| 付与日における公正な評価単価(円) | -               | -               | -               |

- (注) 1 平成16年ストック・オプションの「権利行使価格」は、平成17年2月14日付の株式分割(1:2)、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。  
2 平成17年ストック・オプションの「権利行使価格」は、平成18年2月14日付の株式分割(1:1.5)による調整を行っております。

[前へ](#) [次へ](#)

## (税効果会計関係)

| 前連結会計年度<br>(平成19年12月31日)             |           | 当連結会計年度<br>(平成20年12月31日)             |           |
|--------------------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------|
| 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳<br>(繰延税金資産) |           | 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳<br>(繰延税金資産) |           |
| 流動の部                                 |           | 流動の部                                 |           |
| 未払事業税                                | 31,603千円  | 未払事業税                                | 37,985千円  |
| 営業投資有価証券評価損                          | 54,623千円  | 営業投資有価証券評価損                          | 75,416千円  |
| 貸倒引当金                                | 62,567千円  | 貸倒引当金                                | 98,199千円  |
| 税務上の繰越欠損金                            | 246,337千円 | 税務上の繰越欠損金                            | 288,830千円 |
| その他                                  | 10,017千円  | その他                                  | 7,976千円   |
| 繰延税金資産小計                             | 405,149千円 | 繰延税金資産小計                             | 508,408千円 |
| 回収懸念額                                | 328,899千円 | 回収懸念額                                | 392,094千円 |
| 繰延税金資産(流動)                           | 76,249千円  | 繰延税金資産(流動)合計                         | 116,314千円 |
| 固定の部                                 |           | 固定の部                                 |           |
| 長期未払金                                | 87,833千円  | 長期未払金                                | 87,833千円  |
| 退職給付引当金                              | 1,971千円   | 退職給付引当金                              | 2,403千円   |
| 貸倒引当金                                | 73,957千円  | 貸倒引当金                                | 78,753千円  |
| 投資有価証券評価損                            | 60,059千円  | 投資有価証券評価損                            | 65,012千円  |
| 減損損失                                 | 157,957千円 | 減損損失                                 | 157,500千円 |
| 貸倒損失                                 | 16,234千円  | 貸倒損失                                 | 16,990千円  |
| その他                                  | 12,451千円  | その他                                  | 12,451千円  |
| 繰延税金資産小計                             | 410,466千円 | 繰延税金資産小計                             | 420,944千円 |
| 回収懸念額                                | 67,679千円  | 回収懸念額                                | 67,604千円  |
| 繰延税金資産(固定)                           | 342,786千円 | 繰延税金資産(固定)合計                         | 353,340千円 |
| 繰延税金資産合計                             | 419,036千円 | 繰延税金負債(固定)との<br>相殺額                  | 353,340千円 |
|                                      |           | 繰延税金資産(固定)の<br>純額                    | 千円        |
| (繰延税金負債)                             |           | (繰延税金負債)                             |           |
| 固定の部                                 |           | 固定の部                                 |           |
| その他有価証券評価差額金                         | 609,461千円 | その他有価証券評価差額金                         | 50,929千円  |
| 前払年金費用                               | 311,095千円 | 前払年金費用                               | 367,271千円 |
| その他                                  | 203千円     | 繰延税金負債(固定)合計                         | 418,200千円 |
| 繰延税金負債(固定)                           | 920,761千円 | 繰延税金資産(固定)との<br>相殺額                  | 353,340千円 |
| 繰延税金負債合計                             | 920,761千円 | 繰延税金負債(固定)の<br>純額                    | 64,860千円  |
| (繰延税金負債の純額)                          |           | (繰延税金負債の純額)                          |           |
|                                      | 501,724千円 |                                      |           |
| 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異原因     |           | 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異原因     |           |
| 法定実効税率                               | 40.0%     | 法定実効税率                               | 40.0%     |
| (調整)                                 |           | (調整)                                 |           |
| 交際費等の損金不算入額                          | 0.9%      | 交際費等の損金不算入額                          | 0.6%      |
| 住民税均等割額                              | 0.5%      | 住民税均等割額                              | 0.4%      |
| 回収懸念額                                | 2.8%      | 回収懸念額                                | 2.9%      |
| その他                                  | 0.0%      | その他                                  | 1.6%      |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                    | 44.2%     | 税効果会計適用後の法人税等の負担率                    | 45.5%     |

前△

(セグメント情報)

【事業の種類別セグメント情報】

前連結会計年度(自平成19年1月1日至平成19年12月31日)

|                               | コンサル<br>タント事業<br>(千円) | 書籍出版<br>事業<br>(千円) | ベンチャー<br>キャピタル<br>事業<br>(千円) | その他事業<br>(千円) | 計<br>(千円)  | 消去<br>又は全社<br>(千円) | 連結<br>(千円) |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|---------------|------------|--------------------|------------|
| 売上高及び営業損益                     |                       |                    |                              |               |            |                    |            |
| 売上高                           |                       |                    |                              |               |            |                    |            |
| (1) 外部顧客に対する<br>売上高           | 8,922,574             | 557,047            | 76,221                       | 245,400       | 9,801,243  | -                  | 9,801,243  |
| (2) セグメント間の<br>内部売上高<br>又は振替高 | -                     | -                  | -                            | 9,580         | 9,580      | (9,580)            | -          |
| 計                             | 8,922,574             | 557,047            | 76,221                       | 254,980       | 9,810,823  | (9,580)            | 9,801,243  |
| 営業費用                          | 6,759,352             | 588,211            | 296,324                      | 212,108       | 7,855,997  | (19,823)           | 7,836,173  |
| 営業利益<br>又は営業損失( )             | 2,163,221             | 31,164             | 220,102                      | 42,872        | 1,954,826  | 10,243             | 1,965,069  |
| 資産、減価償却費<br>及び資本的支出           |                       |                    |                              |               |            |                    |            |
| 資産                            | 8,754,682             | 543,272            | 1,561,606                    | 813,858       | 11,673,420 | 7,411,839          | 19,085,260 |
| 減価償却費                         | 123,507               | 553                | 912                          | 12,994        | 137,968    | -                  | 137,968    |
| 資本的支出                         | 148,757               | 720                | 876                          | 1,640         | 151,994    | -                  | 151,994    |

(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なら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 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産の金額は7,443,939千円であり、その主なものは、親会社での余資運用資金(現金及び預金、有価証券等)、長期投資資金(投資有価証券等)及び管理部門に係る資産等であります。

当連結会計年度（自平成20年1月1日 至平成20年12月31日）

|                               | コンサル<br>タント事業<br>(千円) | 書籍出版<br>事業<br>(千円) | ベンチャー<br>キャピタル<br>事業<br>(千円) | その他事業<br>(千円) | 計<br>(千円)  | 消去<br>又は全社<br>(千円) | 連結<br>(千円) |
|-------------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------------|---------------|------------|--------------------|------------|
| 売上高及び営業損益                     |                       |                    |                              |               |            |                    |            |
| 売上高                           |                       |                    |                              |               |            |                    |            |
| (1) 外部顧客に対する<br>売上高           | 8,742,604             | 512,514            | 164,289                      | 246,206       | 9,665,614  | -                  | 9,665,614  |
| (2) セグメント間の<br>内部売上高<br>又は振替高 | -                     | -                  | -                            | 4,400         | 4,400      | (4,400)            | -          |
| 計                             | 8,742,604             | 512,514            | 164,289                      | 250,606       | 9,670,014  | (4,400)            | 9,665,614  |
| 営業費用                          | 6,740,694             | 464,484            | 469,539                      | 197,586       | 7,872,304  | (13,285)           | 7,859,019  |
| 営業利益<br>又は営業損失( )             | 2,001,909             | 48,030             | 305,249                      | 53,020        | 1,797,710  | 8,885              | 1,806,595  |
| 資産、減価償却費<br>及び資本的支出           |                       |                    |                              |               |            |                    |            |
| 資産                            | 8,670,216             | 534,586            | 791,223                      | 807,298       | 10,803,324 | 5,443,710          | 16,247,035 |
| 減価償却費                         | 140,823               | 481                | 638                          | 12,910        | 154,853    | -                  | 154,853    |
| 資本的支出                         | 78,914                | -                  | -                            | 890           | 79,804     | -                  | 79,804     |

(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なら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関連業務、リース業務

3 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産の金額は5,480,310千円であり、その主なものは、親会社での余資運用資金(現金及び預金、有価証券等)、長期投資資金(投資有価証券等)及び管理部門に係る資産等であります。

【所在地別セグメント情報】

前連結会計年度（自平成19年1月1日 至平成19年12月31日）

当社は、本邦以外の国又は地域に所在する事業所及び連結子会社がないため、該当事項はありません。

当連結会計年度（自平成20年1月1日 至平成20年12月31日）

当社は、本邦以外の国又は地域に所在する事業所及び連結子会社がないため、該当事項はありません。

【海外売上高】

前連結会計年度（自平成19年1月1日 至平成19年12月31日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満のため、その記載を省略しております。

当連結会計年度（自平成20年1月1日 至平成20年12月31日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満のため、その記載を省略しております。

【関連当事者との取引】

前連結会計年度（自平成19年1月1日 至平成19年12月31日）  
該当事項はありません。

当連結会計年度（自平成20年1月1日 至平成20年12月31日）  
該当事項はありません。

(企業結合等関係)

前連結会計年度（自平成19年1月1日 至平成19年12月31日）  
該当事項はありません。

当連結会計年度（自平成20年1月1日 至平成20年12月31日）  
該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

| 項目                    | 前連結会計年度<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)                 |
|-----------------------|---|---|
| 1株当たり純資産額             | 505円67銭                                 | 480円71銭   |
| 1株当たり当期純利益            | 45円18銭                                  | 38円48銭  |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 45円12銭                                  | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載していません。 |

(注) 算定上の基礎は以下のとおりであります。

## 1 1株当たり純資産額

|                              | 前連結会計年度<br>(平成19年12月31日) | 当連結会計年度<br>(平成20年12月31日) |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 連結貸借対照表の純資産の部の合計額            | 15,713,536千円             | 13,443,933千円             |
| 普通株式に係る純資産額                  | 15,500,179千円             | 13,333,019千円             |
| 差額の主な内訳                      |                          |                          |
| 少数株主持分                       | 213,356千円                | 110,914千円                |
| 普通株式の発行済株式数                  | 32,631,477株              | 32,631,477株              |
| 普通株式の自己株式数                   | 1,978,437株               | 4,895,470株               |
| 1株当たり純資産額の算定に<br>用いられた普通株式の数 | 30,653,040株              | 27,736,007株              |

## 2 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益

|   | 前連結会計年度<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)  |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                    |  |  |
| 当期純利益   | 1,389,014千円  | 1,148,063千円  |
| 普通株式に係る当期純利益                                    | 1,389,014千円  | 1,148,063千円  |
| 普通株主に帰属しない金額                                    | -千円  | -千円  |
| 普通株式の期中平均株式数                                    | 30,747,158株  | 29,833,231株  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                             |  |  |
| 当期純利益調整額  | -千円  | -千円  |
| 普通株式増加数   | 36,766株  | -株   |
| (うち新株予約権)                                       | (36,766株)  | (-株)   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 平成17年3月30日開催第35回定時株主総会決議による新株予約権2,536個<br>平成18年3月25日開催第36回定時株主総会決議による新株予約権4,198個 | 平成17年3月30日開催第35回定時株主総会決議による新株予約権2,381個(357,150株)<br>平成18年3月25日開催第36回定時株主総会決議による新株予約権3,933個(393,300株) |

## (重要な後発事象)

前連結会計年度(自平成19年1月1日至平成19年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自平成20年1月1日至平成20年12月31日)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

| 会社名        | 銘柄        | 発行年月日          | 前期末残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 利率<br>(%) | 担保    | 償還期限           |
|------------|-----------|----------------|---------------|---------------|-----------|-------|----------------|
| (株)船井総合研究所 | 第11回無担保社債 | 平成15年<br>3月27日 | 10,000        | -             | 年0.47     | 無担保社債 | 平成20年<br>3月27日 |
| (株)船井総合研究所 | 第12回無担保社債 | 平成15年<br>3月27日 | 10,000        | -             | 年0.31     | 無担保社債 | 平成20年<br>3月27日 |
| 合計         | -         | -              | 20,000        | -             | -         | -     | -              |

【借入金等明細表】

| 区分                     | 前期末残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 平均利率<br>(%) | 返済期限       |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|------------|
| 短期借入金                  | 304,300       | 200,000       | 2.1         | -          |
| 1年以内に返済予定の長期借入金        | 20,000        | 100,000       | 1.9         | -          |
| 1年以内に返済予定のリース債務        | -             | -             | -           | -          |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く) | 600,000       | 500,000       | 2.3         | 平成22年9月20日 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く) | -             | -             | -           | -          |
| その他の有利子負債              | -             | -             | -           | -          |
| 合計                     | 924,300       | 800,000       | -           | -          |

(注) 1 「平均利率」については、借入金の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

| 区分    | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 500,000         | -               | -               | -               |

(2) 【その他】

該当事項はありません。

## 2 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

| 区分                              | 注記<br>番号 | 第38期<br>(平成19年12月31日) |            | 第39期<br>(平成20年12月31日) |            |
|---------------------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                                 |          | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)                          |          |                       |            |                       |            |
| 流動資産                            |          |                       |            |                       |            |
| 1 現金及び預金                        |          | 1,534,553             |            | 2,079,042             |            |
| 2 受取手形                          |          | 1,200                 |            | 1,400                 |            |
| 3 売掛金                           |          | 1,477,363             |            | 1,400,509             |            |
| 4 有価証券                          |          | 1,598,859             |            | 1,000,131             |            |
| 5 仕掛品                           |          | 77,303                |            | 78,577                |            |
| 6 貯蔵品                           |          | 14,334                |            | 9,402                 |            |
| 7 前払費用                          |          | 47,893                |            | 51,938                |            |
| 8 繰延税金資産                        |          | 76,249                |            | 116,314               |            |
| 9 未収収益                          |          | 4,240                 |            | 3,305                 |            |
| 10 短期貸付金                        | 2        | 1,043,080             |            | 998,945               |            |
| 11 立替金                          |          | 89,776                |            | 98,994                |            |
| 12 その他                          |          | 10,991                |            | 6,329                 |            |
| 13 貸倒引当金                        |          | 117,600               |            | 213,300               |            |
| 流動資産合計                          |          | 5,858,245             | 31.6       | 5,631,590             | 35.5       |
| 固定資産                            |          |                       |            |                       |            |
| (1) 有形固定資産                      |          |                       |            |                       |            |
| 1 建物                            | 1        | 1,182,137             |            | 1,117,035             |            |
| 2 構築物                           |          | 5,218                 |            | 4,558                 |            |
| 3 車両運搬具                         |          | 948                   |            | 646                   |            |
| 4 器具備品                          |          | 19,662                |            | 18,667                |            |
| 5 土地                            |          | 5,287,576             |            | 5,287,576             |            |
| 6 建設仮勘定                         |          | 16,800                |            | -                     |            |
| 有形固定資産合計                        |          | 6,512,343             | 35.2       | 6,428,484             | 40.5       |
| (2) 無形固定資産                      |          |                       |            |                       |            |
| 1 借地権                           |          | 322,400               |            | 322,400               |            |
| 2 商標権                           |          | 1,244                 |            | 878                   |            |
| 3 ソフトウェア                        |          | 123,715               |            | 117,100               |            |
| 4 電話加入権                         |          | 4,681                 |            | 4,681                 |            |
| 5 その他                           |          | 21,908                |            | 34,474                |            |
| 無形固定資産合計                        |          | 473,949               | 2.6        | 479,535               | 3.0        |
| (3) 投資その他の資産                    |          |                       |            |                       |            |
| 1 投資有価証券                        |          | 2,441,798             |            | 841,936               |            |
| 2 関係会社株式                        |          | 871,988               |            | 275,940               |            |
| 3 出資金                           |          | 2,000                 |            | 2,000                 |            |
| 4 長期貸付金                         |          | 18,250                |            | -                     |            |
| 5 関係会社長期貸付金                     |          | 1,013,841             |            | 1,055,841             |            |
| 6 破産債権、更生債権<br>その他これらに準ずる<br>債権 |          | 56,580                |            | -                     |            |
| 7 破産更生債権等                       |          | -                     |            | 39,944                |            |
| 8 長期前払費用                        |          | 2,170                 |            | 1,935                 |            |
| 9 前払年金費用                        |          | 777,738               |            | 918,177               |            |
| 10 繰延税金資産                       |          | -                     |            | 71,889                |            |
| 11 敷金保証金                        |          | 158,624               |            | 157,961               |            |
| 12 保険積立金                        |          | 243,654               |            | 234,881               |            |
| 13 投資土地                         |          | 26,300                |            | 26,300                |            |
| 14 長期性預金                        |          | 500,000               |            | 100,000               |            |
| 15 その他                          |          | 88,812                |            | 89,184                |            |
| 16 貸倒引当金                        |          | 535,150               |            | 474,482               |            |
| 投資その他の資産合計                      |          | 5,666,609             | 30.6       | 3,341,510             | 21.0       |
| 固定資産合計                          |          | 12,652,902            | 68.4       | 10,249,530            | 64.5       |
| 資産合計                            |          | 18,511,148            | 100.0      | 15,881,121            | 100.0      |

| 区分             | 注記<br>番号          | 第38期<br>(平成19年12月31日) |            | 第39期<br>(平成20年12月31日) |            |
|----------------|-------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                |                   | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) |
| <b>(負債の部)</b>  |                   |                       |            |                       |            |
| 流動負債           |                   |                       |            |                       |            |
| 1              | 短期借入金             | 50,000                |            | 100,000               |            |
| 2              | 一年以内返済予定<br>長期借入金 | 20,000                |            | 100,000               |            |
| 3              | 一年以内償還予定社債        | 20,000                |            | -                     |            |
| 4              | 未払金               | 519,489               |            | 497,021               |            |
| 5              | 未払費用              | 3,448                 |            | 3,346                 |            |
| 6              | 未払法人税等            | 378,085               |            | 482,056               |            |
| 7              | 未払消費税等            | 76,836                |            | 72,370                |            |
| 8              | 前受金               | 225,057               |            | 229,688               |            |
| 9              | 預り金               | 82,040                |            | 126,146               |            |
| 10             | 前受収益              | 55                    |            | 501                   |            |
| 11             | その他               | 835                   |            | 2,742                 |            |
|                | 流動負債合計            | 1,375,848             | 7.5        | 1,613,873             | 10.2       |
| 固定負債           |                   |                       |            |                       |            |
| 1              | 長期借入金             | 600,000               |            | 500,000               |            |
| 2              | 繰延税金負債            | 424,909               |            | -                     |            |
| 3              | 長期末払金             | 219,583               |            | 219,583               |            |
| 4              | その他               | 19,735                |            | 19,735                |            |
|                | 固定負債合計            | 1,264,228             | 6.8        | 739,319               | 4.6        |
|                | 負債合計              | 2,640,077             | 14.3       | 2,353,192             | 14.8       |
| <b>(純資産の部)</b> |                   |                       |            |                       |            |
| 株主資本           |                   |                       |            |                       |            |
| 1              | 資本金               | 3,125,231             | 16.9       | 3,125,231             | 19.7       |
| 2              | 資本剰余金             |                       |            |                       |            |
|                | (1) 資本準備金         | 2,946,634             |            | 2,946,634             |            |
|                | (2) その他資本剰余金      | 265,543               |            | 265,544               |            |
|                | 資本剰余金合計           | 3,212,178             | 17.3       | 3,212,179             | 20.2       |
| 3              | 利益剰余金             |                       |            |                       |            |
|                | (1) 利益準備金         | 168,818               |            | 168,818               |            |
|                | (2) その他利益剰余金      |                       |            |                       |            |
|                | 別途積立金             | 7,400,000             |            | 8,100,000             |            |
|                | 繰越利益剰余金           | 2,014,549             |            | 1,530,783             |            |
|                | 利益剰余金合計           | 9,583,367             | 51.8       | 9,799,601             | 61.7       |
| 4              | 自己株式              | 963,899               | 5.2        | 2,684,817             | 16.9       |
|                | 株主資本合計            | 14,956,878            | 80.8       | 13,452,194            | 84.7       |
| 評価・換算差額等       |                   |                       |            |                       |            |
| 1              | その他有価証券<br>評価差額金  | 914,192               | 4.9        | 75,734                | 0.5        |
|                | 評価・換算差額等<br>合計    | 914,192               | 4.9        | 75,734                | 0.5        |
|                | 純資産合計             | 15,871,071            | 85.7       | 13,527,929            | 85.2       |
|                | 負債純資産合計           | 18,511,148            | 100.0      | 15,881,121            | 100.0      |

【損益計算書】

| 区分               | 注記<br>番号 | 第38期<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日) |            | 第39期<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日) |            |
|------------------|----------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|------------|
|                  |          | 金額(千円)                               | 百分比<br>(%) | 金額(千円)                               | 百分比<br>(%) |
| 営業収益             |          |                                      |            |                                      |            |
| 1 営業収入           |          | 9,034,140                            | 100.0      | 8,859,122                            | 100.0      |
| 営業原価             |          |                                      |            |                                      |            |
| 1 営業原価           |          | 5,812,442                            | 64.3       | 5,589,559                            | 63.1       |
| 営業総利益            |          | 3,221,697                            | 35.7       | 3,269,563                            | 36.9       |
| 販売費及び一般管理費       | 1        | 1,023,548                            | 11.3       | 1,205,328                            | 13.6       |
| 営業利益             |          | 2,198,149                            | 24.4       | 2,064,234                            | 23.3       |
| 営業外収益            |          |                                      |            |                                      |            |
| 1 受取利息           | 3        | 27,615                               |            | 29,080                               |            |
| 2 有価証券利息         |          | 13,951                               |            | 16,281                               |            |
| 3 受取配当金          |          | 23,891                               |            | 19,934                               |            |
| 4 投資有価証券売却益      |          | 5,541                                |            | 9,731                                |            |
| 5 受取家賃           |          | 4,894                                |            | 5,313                                |            |
| 6 保険解約益          |          | -                                    |            | 37,095                               |            |
| 7 商標使用料収入        |          | 52,151                               |            | 24,611                               |            |
| 8 その他            |          | 9,776                                | 1.5        | 20,047                               | 1.8        |
| 営業外費用            |          |                                      |            |                                      |            |
| 1 支払利息           |          | 24,422                               |            | 19,860                               |            |
| 2 社債利息           |          | 155                                  |            | 19                                   |            |
| 3 投資有価証券売却損      |          | 15,130                               |            | 680                                  |            |
| 4 投資有価証券評価損      |          | 24,634                               |            | 76,051                               |            |
| 5 貸倒引当金繰入額       |          | 19,840                               |            | 7,233                                |            |
| 6 投資事業組合管理費      |          | 13,402                               |            | 12,737                               |            |
| 7 その他            |          | 14,537                               | 1.3        | 15,893                               | 1.5        |
| 経常利益             |          | 2,223,847                            | 24.6       | 2,093,853                            | 23.6       |
| 特別利益             |          |                                      |            |                                      |            |
| 1 投資有価証券売却益      |          | 468,675                              |            | -                                    |            |
| 2 貸倒引当金戻入益       |          | 43,261                               |            | 44,772                               |            |
| 3 退職給付制度移行益      |          | -                                    | 5.6        | 104,980                              | 1.7        |
| 特別損失             |          |                                      |            |                                      |            |
| 1 固定資産除売却損       | 2        | 45,810                               |            | 3,499                                |            |
| 2 投資有価証券評価損      |          | 25,178                               |            | 1,104                                |            |
| 3 子会社株式評価損       |          | 9,999                                |            | 330,000                              |            |
| 4 貸倒引当金繰入額       |          | 31,557                               | 1.2        | -                                    | 3.8        |
| 税引前当期純利益         |          | 2,623,238                            | 29.0       | 1,909,001                            | 21.5       |
| 法人税、住民税<br>及び事業税 |          | 868,653                              |            | 905,363                              |            |
| 法人税等調整額          |          | 216,435                              | 12.0       | 22,107                               | 10.4       |
| 当期純利益            |          | 1,538,149                            | 17.0       | 981,530                              | 11.1       |

## 営業原価明細書

| 区分       | 注記<br>番号 | 第38期<br>(自 平成19年1月1日<br>至 平成19年12月31日) |            | 第39期<br>(自 平成20年1月1日<br>至 平成20年12月31日) |            |           |      |
|----------|----------|--|------------|--|------------|-----------|------|
|          |          | 金額(千円)                                 | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                                 | 構成比<br>(%) |           |      |
| 人件費      |          |  | 3,300,411  | 57.0                                   | 3,163,896  | 56.6      |      |
| 経費       |          |  |            |  |            |           |      |
| 1 会場費    |          | 94,705                                 |            |  | 89,359     |           |      |
| 2 外部委託費  |          | 381,809                                |            |  | 362,750    |           |      |
| 3 交通通信費  |          | 885,858                                |            |  | 852,678    |           |      |
| 4 消耗品費   |          | 280,314                                |            |  | 251,418    |           |      |
| 5 その他    |          | 849,090                                | 2,491,779  | 43.0                                   | 870,730    | 2,426,937 | 43.4 |
| 当期総費用    |          |  | 5,792,191  | 100.0                                  | 5,590,833  | 100.0     |      |
| 期首仕掛品棚卸高 |          |  | 97,554     |  | 77,303     |           |      |
| 合計       |          |  | 5,889,746  |  | 5,668,136  |           |      |
| 期末仕掛品棚卸高 |          |  | 77,303     |  | 78,577     |           |      |
| 営業原価     |          |  | 5,812,442  |  | 5,589,559  |           |      |

(注) 原価計算の方法は個別原価計算によっております。

## 【株主資本等変動計算書】

第38期（自平成19年1月1日至平成19年12月31日）

|                         | 株主資本      |           |          |           |
|-------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
|                         | 資本金       | 資本剰余金     |          |           |
|                         |           | 資本準備金     | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計   |
| 平成18年12月31日残高(千円)       | 3,118,175 | 2,939,641 | 234,840  | 3,174,482 |
| 事業年度中の変動額               |           |           |          |           |
| 新株の発行                   | 7,056     | 6,993     |          | 6,993     |
| 剰余金の配当                  |           |           |          | -         |
| 当期純利益                   |           |           |          | -         |
| 別途積立金の積立                |           |           |          | -         |
| 自己株式の取得                 |           |           |          | -         |
| 自己株式の処分                 |           |           | 30,702   | 30,702    |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額(純額) |           |           |          | -         |
| 事業年度中の変動額合計(千円)         | 7,056     | 6,993     | 30,702   | 37,695    |
| 平成19年12月31日残高(千円)       | 3,125,231 | 2,946,634 | 265,543  | 3,212,178 |

|                         | 株主資本    |           |           |           |         | 自己株式       | 株主資本合計 |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|---------|------------|--------|
|                         | 利益準備金   | 利益剰余金     |           | 利益剰余金合計   |         |            |        |
|                         |         | 別途積立金     | 繰越利益剰余金   |           |         |            |        |
| 平成18年12月31日残高(千円)       | 168,818 | 6,700,000 | 2,101,821 | 8,970,639 | 663,479 | 14,599,818 |        |
| 事業年度中の変動額               |         |           |           |           |         |            |        |
| 新株の発行                   |         |           |           | -         |         | 14,049     |        |
| 剰余金の配当                  |         |           | 925,421   | 925,421   |         | 925,421    |        |
| 当期純利益                   |         |           | 1,538,149 | 1,538,149 |         | 1,538,149  |        |
| 別途積立金の積立                |         | 700,000   | 700,000   | -         |         | -          |        |
| 自己株式の取得                 |         |           |           | -         | 370,819 | 370,819    |        |
| 自己株式の処分                 |         |           |           | -         | 70,399  | 101,102    |        |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額(純額) |         |           |           | -         |         | -          |        |
| 事業年度中の変動額合計(千円)         | -       | 700,000   | 87,271    | 612,728   | 300,419 | 357,060    |        |
| 平成19年12月31日残高(千円)       | 168,818 | 7,400,000 | 2,014,549 | 9,583,367 | 963,899 | 14,956,878 |        |

|                         | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-------------------------|------------------|----------------|------------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
| 平成18年12月31日残高(千円)       | 1,444,044        | 1,444,044      | 16,043,863 |
| 事業年度中の変動額               |                  |                |            |
| 新株の発行                   |                  | -              | 14,049     |
| 剰余金の配当                  |                  | -              | 925,421    |
| 当期純利益                   |                  | -              | 1,538,149  |
| 別途積立金の積立                |                  | -              | -          |
| 自己株式の取得                 |                  | -              | 370,819    |
| 自己株式の処分                 |                  | -              | 101,102    |
| 株主資本以外の項目の事業年度中の変動額(純額) | 529,852          | 529,852        | 529,852    |
| 事業年度中の変動額合計(千円)         | 529,852          | 529,852        | 172,792    |
| 平成19年12月31日残高(千円)       | 914,192          | 914,192        | 15,871,071 |

第39期（自平成20年1月1日至平成20年12月31日）

|                             | 株主資本      |           |          |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|
|                             | 資本金       | 資本剰余金     |          |           |
|                             |           | 資本準備金     | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計   |
| 平成19年12月31日残高(千円)           | 3,125,231 | 2,946,634 | 265,543  | 3,212,178 |
| 事業年度中の変動額                   |           |           |          |           |
| 剰余金の配当                      |           |           |          | -         |
| 当期純利益                       |           |           |          | -         |
| 別途積立金の積立                    |           |           |          | -         |
| 自己株式の取得                     |           |           |          | -         |
| 自己株式の処分                     |           |           | 0        | 0         |
| 株主資本以外の項目の事業年度中<br>の変動額（純額） |           |           |          | -         |
| 事業年度中の変動額合計（千円）             | -         | -         | 0        | 0         |
| 平成20年12月31日残高（千円）           | 3,125,231 | 2,946,634 | 265,544  | 3,212,179 |

|                             | 株主資本    |           |           |           |           | 自己株式       | 株主資本合計 |
|-----------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|--------|
|                             | 利益準備金   | 利益剰余金     |           | 利益剰余金合計   |           |            |        |
|                             |         | その他利益剰余金  | 繰越利益剰余金   |           |           |            |        |
| 平成19年12月31日残高(千円)           | 168,818 | 7,400,000 | 2,014,549 | 9,583,367 | 963,899   | 14,956,878 |        |
| 事業年度中の変動額                   |         |           |           |           |           |            |        |
| 剰余金の配当                      |         |           | 765,296   | 765,296   |           | 765,296    |        |
| 当期純利益                       |         |           | 981,530   | 981,530   |           | 981,530    |        |
| 別途積立金の積立                    |         | 700,000   | 700,000   | -         |           | -          |        |
| 自己株式の取得                     |         |           |           | -         | 1,720,921 | 1,720,921  |        |
| 自己株式の処分                     |         |           |           | -         | 3         | 4          |        |
| 株主資本以外の項目の事業年度中<br>の変動額（純額） |         |           |           | -         |           | -          |        |
| 事業年度中の変動額合計（千円）             | -       | 700,000   | 483,765   | 216,234   | 1,720,918 | 1,504,683  |        |
| 平成20年12月31日残高（千円）           | 168,818 | 8,100,000 | 1,530,783 | 9,799,601 | 2,684,817 | 13,452,194 |        |

|                             | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------|
|                             | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
| 平成19年12月31日残高(千円)           | 914,192          | 914,192        | 15,871,071 |
| 事業年度中の変動額                   |                  |                |            |
| 剰余金の配当                      |                  | -              | 765,296    |
| 当期純利益                       |                  | -              | 981,530    |
| 別途積立金の積立                    |                  | -              | -          |
| 自己株式の取得                     |                  | -              | 1,720,921  |
| 自己株式の処分                     |                  | -              | 4          |
| 株主資本以外の項目の事業年度中<br>の変動額（純額） | 838,458          | 838,458        | 838,458    |
| 事業年度中の変動額合計（千円）             | 838,458          | 838,458        | 2,343,141  |
| 平成20年12月31日残高（千円）           | 75,734           | 75,734         | 13,527,929 |

## 重要な会計方針

| 項目                      | 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)   | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)   |
|-------------------------|--|--|
| 1 有価証券の評価基準及び<br>評価方法   | 満期保有目的の債券<br>: 償却原価法(定額法)<br>子会社株式<br>: 移動平均法による原価法<br>なお、投資事業有限責任組合及び<br>それに類する組合への出資(金融<br>商品取引法第2条第2項により<br>有価証券とみなされるもの)につ<br>いては、組合契約に規定される決<br>算報告日に応じて入手可能な最<br>近の決算書を基礎とし、貸借対照<br>表については持分相当額を純額<br>で、損益計算書については損益項<br>目の持分相当額を計上する方法<br>によっております。<br>その他有価証券<br>時価のあるもの<br>: 決算日の市場価格に基づく時価<br>法(評価差額は全部純資産直入法<br>により処理し、売却原価は移動平<br>均法により算定)<br>時価のないもの<br>: 移動平均法による原価法 | 満期保有目的の債券<br>同左<br>子会社株式<br>同左<br>その他有価証券<br>時価のあるもの<br>: 決算日の市場価格等に基づく時<br>価法(評価差額は全部純資産直入<br>法により処理し、売却原価は移動<br>平均法により算定)<br>時価のないもの<br>同左 |
| 2 デリバティブの評価基準<br>及び評価方法 | 原則として時価法   | 同左   |
| 3 棚卸資産の評価基準及び<br>評価方法   | 仕掛品.....個別法による原価法<br>貯蔵品.....個別法による原価法   | 仕掛品.....同左<br>貯蔵品.....同左   |

| 項目             | 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)  | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)   |
|----------------|---|--|
| 4 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産</p> <p>建物（建物附属設備を除く）<br/>平成10年 3月31日以前に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による旧定率法<br/>平成10年 4月 1日から平成19年 3月31日までに取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による旧定額法<br/>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による定額法</p> <p>建物以外（建物附属設備を含む）<br/>平成19年 3月31日以前に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による旧定率法<br/>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>法人税法の定めと同一の基準による定率法</p> <p>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br/>建物 8年～50年</p> | <p>(1) 有形固定資産</p> <p>建物（建物附属設備を除く）<br/>平成10年 3月31日以前に取得したものの<br/>旧定率法</p> <p>平成10年 4月 1日から平成19年 3月31日までに取得したものの<br/>旧定額法</p> <p>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>定額法</p> <p>建物以外（建物附属設備を含む）<br/>平成19年 3月31日以前に取得したものの<br/>旧定率法</p> <p>平成19年 4月 1日以降に取得したものの<br/>定率法</p> <p>なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。<br/>建物 8年～50年<br/>（追加情報）<br/>法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成19年 3月31日以前に取得した有形固定資産については、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から残存簿価を5年間で均等償却しております。なお、これによる損益に与える影響は軽微であります。</p> |
|                | <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法。なお、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。</p> <p>(3) 長期前払費用 定額法</p>  | <p>(2) 無形固定資産<br/>同左</p> <p>(3) 長期前払費用</p>   |
| 5 繰延資産の処理方法    | 株式交付費は支出時に全額費用処理しております。   |  |

| 項目           | 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)   | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)   |
|--------------|--|--|
| 6 引当金の計上基準   | <p>(1) 貸倒引当金<br/>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。</p> <p>(2) 退職給付引当金<br/>従業員の退職給付に備えるため、当事業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、当事業年度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、当事業年度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に表示しております。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、翌事業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。</p> | <p>(1) 貸倒引当金<br/>同左</p> <p>(2) 退職給付引当金<br/>同左</p> <p>(追加情報)<br/>当社は、平成20年4月1日をもって適格退職年金制度を廃止し、その一部について確定拠出年金制度へ移行いたしました。なお、本移行に伴い「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号)を適用し、当事業年度において特別利益として退職給付制度移行益104,980千円を計上しております。</p> |
| 7 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。   | 同左   |

| 項目                        | 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)   | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日) |       |        |             |  |
|---------------------------|--|--|-------|--------|-------------|--|
| 8 ヘッジ会計の処理方法              | <p>ヘッジ会計の方法<br/>特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理を採用しております。</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ヘッジ手段</th> <th>ヘッジ対象</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>金利スワップ</td> <td>変動金利支払いの借入金</td> </tr> </tbody> </table> <p>ヘッジ方針<br/>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。</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法<br/>特例処理の要件に該当する金利スワップについては、その判定をもって有効性の評価に代えております。</p> | ヘッジ手段                                    | ヘッジ対象 | 金利スワップ | 変動金利支払いの借入金 | <p>ヘッジ会計の方法<br/>同左</p> <p>ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>同左</p> <p>ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>ヘッジ有効性評価の方法<br/>同左</p> |
| ヘッジ手段                     | ヘッジ対象  |  |       |        |             |  |
| 金利スワップ                    | 変動金利支払いの借入金  |  |       |        |             |  |
| 9 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>消費税等の会計処理<br/>消費税等の会計処理は税抜方式によっております。</p>   | <p>消費税等の会計処理<br/>同左</p>                  |       |        |             |  |

(会計処理方法の変更)

| 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)  | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日) |
|---|--|
| <p>(有形固定資産の減価償却方法)</p> <p>当事業年度より、平成19年度の税制改正による改正後の減価償却方法を適用しており、平成19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、その他の有形固定資産については定率法を採用しております。ただし既存資産については従来通り旧定額法、旧定率法によっております。<br/>これによる損益に与える影響は軽微であります。</p> |  |

(表示方法の変更)

| 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)  | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)  |
|---|---|
|   | <p>(貸借対照表)</p> <p>投資その他の資産「破産債権、更生債権その他これらに準ずる債権」は、より適正な表示のため、当期より「破産更生債権等」に変更しております。</p> |
| <p>(損益計算書)</p> <p>前期まで特別損失の「その他」に含めておりました「固定資産除売却損」は特別損失の総額の100分の10を超えたこととなったため、当期より区分掲記することといたしました。なお、前期の「固定資産除売却損」は、527千円であります。</p> |   |

## 注記事項

## (貸借対照表関係)

| 第38期<br>(平成19年12月31日)  | 第39期<br>(平成20年12月31日)   |
|--|---|
| 1 有形固定資産の減価償却累計額 1,674,557千円   | 1 有形固定資産の減価償却累計額 1,759,314千円  |
| 2 流動資産の「短期貸付金」は、現先取引によるものであります。<br>この取引による担保受入金融資産(債券)の期末時価は999,080千円であります。                                      | 2 流動資産の「短期貸付金」は、現先取引によるものであります。<br>この取引による担保受入金融資産(債券)の期末時価は998,945千円であります。   |
| 保証債務<br>下記の関係会社の借入金につき、債務保証を行っております。<br>船井キャピタル(株) 254,300千円   | 保証債務<br>下記の関係会社の借入金につき、債務保証を行っております。<br>船井キャピタル(株) 100,000千円  |
| 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため主要取引金融機関と貸出コミットメント契約を締結しております。<br>貸出コミットメントの総額 1,000,000千円<br>借入実行残高 - 千円<br>差引額 1,000,000千円 | 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため主要取引金融機関と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。<br>当事業年度末における当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る借入金実行残高は次のとおりであります。<br>当座貸越極度額及び<br>貸出コミットメントの総額 1,650,000千円<br>借入実行残高 100,000千円<br>差引額 1,550,000千円 |

## (損益計算書関係)

| 第38期<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日)   | 第39期<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)  |
|--|---|
| 1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。<br>役員報酬 298,128千円<br>従業員給料手当 250,574千円<br>貸倒引当金繰入額 71,347千円<br>貸倒損失 6,696千円<br>減価償却費 21,264千円<br>賃借料 53,393千円   | 1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。<br>役員報酬 354,676千円<br>従業員給料手当 286,837千円<br>貸倒引当金繰入額 144,412千円<br>減価償却費 26,881千円<br>賃借料 65,687千円 |
| 2 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。<br>固定資産除却損 建物 5,623千円<br>構築物 400千円<br>器具備品 525千円<br>車両運搬具 322千円<br>小計 6,872千円<br>固定資産売却損 建物 2,733千円<br>構築物 2,822千円<br>器具備品 120千円<br>土地 33,262千円<br>小計 38,937千円<br>計 45,810千円 | 2 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。<br>固定資産除却損 建物 3,264千円<br>構築物 177千円<br>器具備品 56千円<br>計 3,499千円  |
| 3  | 3 関係会社に係る注記<br>各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。<br>受取利息 17,158千円  |

(株主資本等変動計算書関係)

第38期(自平成19年1月1日至平成19年12月31日)

自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 前事業年度末    | 増加      | 減少      | 当事業年度末    |
|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| 普通株式(株) | 1,648,828 | 482,932 | 153,323 | 1,978,437 |

(変動事由の概要)

増加の内訳は、次のとおりであります。

取締役会決議に基づく買受けによる増加 481,100株  
単元未満株式の買取りによる増加 1,832株

減少の内訳は、次のとおりであります。

ストック・オプションの権利行使による減少 153,300株  
単元未満株式の買増し請求による減少 23株

第39期(自平成20年1月1日至平成20年12月31日)

自己株式に関する事項

| 株式の種類   | 前事業年度末    | 増加        | 減少 | 当事業年度末    |
|---------|-----------|-----------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 1,978,437 | 2,917,040 | 7  | 4,895,470 |

(変動事由の概要)

増加の内訳は、次のとおりであります。

取締役会決議に基づく買受けによる増加 2,916,500株  
単元未満株式の買取りによる増加 540株

減少の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買増し請求による減少 7株

## (リース取引関係)

| 第38期<br>(自 平成19年 1月 1日<br>至 平成19年12月31日)   |                 |                    |                 | 第39期<br>(自 平成20年 1月 1日<br>至 平成20年12月31日)                                      |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|---|-----------------|--------------------|-----------------|----|-----------|--------|----------|----------|----------|---|--|--|--|------|----------|-----|----------|----|----------|--------|----------|----------|----------|
| 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<br>リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額  |                 |                    |                 | 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<br>リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額 |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
|  | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 期末残高相当額<br>(千円) |   | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 期末残高相当額<br>(千円) |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 器具備品   | 321,586         | 210,403            | 111,183         | 器具備品  | 255,961         | 167,185            | 88,775          |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| ソフトウェア   | 29,520          | 18,534             | 10,985          | ソフトウェア  | 29,520          | 24,727             | 4,792           |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計   | 351,106         | 228,938            | 122,168         | 合計  | 285,481         | 191,913            | 93,568          |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| <p>なお、取得価額相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>69,246千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>52,921千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>122,168千円</td> </tr> </table> <p>なお、未経過リース料期末残高相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>当期の支払リース料、減価償却費相当額</p> <table> <tr> <td>支払リース料</td> <td>77,266千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>77,266千円</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |                 |                    |                 | 1年以内  | 69,246千円        | 1年超                | 52,921千円        | 合計 | 122,168千円 | 支払リース料 | 77,266千円 | 減価償却費相当額 | 77,266千円 | <p>なお、取得価額相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table> <tr> <td>1年以内</td> <td>46,194千円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td>47,373千円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>93,568千円</td> </tr> </table> <p>なお、未経過リース料期末残高相当額は、有形固定資産等の期末残高等に占める未経過リース料期末残高の割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>当期の支払リース料、減価償却費相当額</p> <table> <tr> <td>支払リース料</td> <td>75,326千円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td>75,326千円</td> </tr> </table> <p>減価償却費相当額の算定方法</p> <p>リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p> |  |  |  | 1年以内 | 46,194千円 | 1年超 | 47,373千円 | 合計 | 93,568千円 | 支払リース料 | 75,326千円 | 減価償却費相当額 | 75,326千円 |
| 1年以内   | 69,246千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年超  | 52,921千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計   | 122,168千円       |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料   | 77,266千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額   | 77,266千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年以内   | 46,194千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 1年超  | 47,373千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計   | 93,568千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料   | 75,326千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額   | 75,326千円        |                    |                 |   |                 |                    |                 |    |           |        |          |          |          |   |  |  |  |      |          |     |          |    |          |        |          |          |          |

## (有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるもの

第38期(自 平成19年 1月 1日 至 平成19年12月31日)

該当事項はありません。

第39期(自 平成20年 1月 1日 至 平成20年12月31日)

該当事項はありません。

## (税効果会計関係)

| 第38期<br>(平成19年12月31日)  | 第39期<br>(平成20年12月31日) |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
|--|-----------------------|----------|-------|----------|-----|---------|------------|----------|-------|-----------|------|----------|-----------|----------|-------|----------|------|-----------|-----|----------|------------|-----------|----------|-----------|-------------|-----------|--------|-----------|------------|-------|----------|-----------|--|-------|----------|-------|----------|-----|---------|--------------|-----------|-------|-----------|-----------|----------|-------|----------|------|-----------|-----|-----------|----------|-----------|--------|-----------|--------------|-----------|-----------------|-----------|---------------|----------|-------------|----------|--------|-----------|--------------|-----------|-----------------|-----------|---------------|-----|--------|------|------|--|--------------------|-----|----------------------|-----|---------|-----|--------|-----|-----|-----|--------------------|------|
| <p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳<br/>(繰延税金資産)</p> <p>流動の部</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>貸倒引当金</td><td style="text-align: right;">37,431千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">31,603千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">7,214千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産(流動)</td><td style="text-align: right;">76,249千円</td></tr> </table> <p>固定の部</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>貸倒引当金</td><td style="text-align: right;">164,616千円</td></tr> <tr><td>貸倒損失</td><td style="text-align: right;">16,234千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">58,803千円</td></tr> <tr><td>長期未払金</td><td style="text-align: right;">87,833千円</td></tr> <tr><td>減損損失</td><td style="text-align: right;">155,823千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">12,540千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産(固定)</td><td style="text-align: right;">495,851千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産合計</td><td style="text-align: right;">572,101千円</td></tr> </table> <p>(繰延税金負債)</p> <p>固定の部</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>其他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">609,461千円</td></tr> <tr><td>前払年金費用</td><td style="text-align: right;">311,095千円</td></tr> <tr><td>減損資産の減価償却費</td><td style="text-align: right;">203千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債合計</td><td style="text-align: right;">920,761千円</td></tr> </table> <p>(繰延税金負債の純額) 348,659千円</p> <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との差異原因<br/>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、記載を省略しております。</p> | 貸倒引当金                 | 37,431千円 | 未払事業税 | 31,603千円 | その他 | 7,214千円 | 繰延税金資産(流動) | 76,249千円 | 貸倒引当金 | 164,616千円 | 貸倒損失 | 16,234千円 | 投資有価証券評価損 | 58,803千円 | 長期未払金 | 87,833千円 | 減損損失 | 155,823千円 | その他 | 12,540千円 | 繰延税金資産(固定) | 495,851千円 | 繰延税金資産合計 | 572,101千円 | 其他有価証券評価差額金 | 609,461千円 | 前払年金費用 | 311,095千円 | 減損資産の減価償却費 | 203千円 | 繰延税金負債合計 | 920,761千円 | <p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別内訳<br/>(繰延税金資産)</p> <p>流動の部</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>貸倒引当金</td><td style="text-align: right;">73,055千円</td></tr> <tr><td>未払事業税</td><td style="text-align: right;">37,985千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">5,273千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産(流動)合計</td><td style="text-align: right;">116,314千円</td></tr> </table> <p>固定の部</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>貸倒引当金</td><td style="text-align: right;">157,833千円</td></tr> <tr><td>投資有価証券評価損</td><td style="text-align: right;">59,842千円</td></tr> <tr><td>長期未払金</td><td style="text-align: right;">87,833千円</td></tr> <tr><td>減損損失</td><td style="text-align: right;">155,365千円</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">161,627千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産小計</td><td style="text-align: right;">622,503千円</td></tr> <tr><td>評価性引当金</td><td style="text-align: right;">132,000千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産(固定)合計</td><td style="text-align: right;">490,503千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債(固定)との相殺額</td><td style="text-align: right;">418,613千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産(固定)の純額</td><td style="text-align: right;">71,889千円</td></tr> </table> <p>(繰延税金負債)</p> <p>固定の部</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>其他有価証券評価差額金</td><td style="text-align: right;">51,342千円</td></tr> <tr><td>前払年金費用</td><td style="text-align: right;">367,271千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債(固定)合計</td><td style="text-align: right;">418,613千円</td></tr> <tr><td>繰延税金資産(固定)との相殺額</td><td style="text-align: right;">418,613千円</td></tr> <tr><td>繰延税金負債(固定)の純額</td><td style="text-align: right;">-千円</td></tr> </table> <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との差異原因<br/>(単位：%)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>法定実効税率</td><td style="text-align: right;">40.0</td></tr> <tr><td>(調整)</td><td></td></tr> <tr><td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.7</td></tr> <tr><td>受取配当金等永久に益金に算入されない項目</td><td style="text-align: right;">0.2</td></tr> <tr><td>住民税均等割額</td><td style="text-align: right;">0.4</td></tr> <tr><td>評価性引当金</td><td style="text-align: right;">6.9</td></tr> <tr><td>その他</td><td style="text-align: right;">0.8</td></tr> <tr><td>税効果会計適用後の法人税率等の負担率</td><td style="text-align: right;">48.6</td></tr> </table> | 貸倒引当金 | 73,055千円 | 未払事業税 | 37,985千円 | その他 | 5,273千円 | 繰延税金資産(流動)合計 | 116,314千円 | 貸倒引当金 | 157,833千円 | 投資有価証券評価損 | 59,842千円 | 長期未払金 | 87,833千円 | 減損損失 | 155,365千円 | その他 | 161,627千円 | 繰延税金資産小計 | 622,503千円 | 評価性引当金 | 132,000千円 | 繰延税金資産(固定)合計 | 490,503千円 | 繰延税金負債(固定)との相殺額 | 418,613千円 | 繰延税金資産(固定)の純額 | 71,889千円 | 其他有価証券評価差額金 | 51,342千円 | 前払年金費用 | 367,271千円 | 繰延税金負債(固定)合計 | 418,613千円 | 繰延税金資産(固定)との相殺額 | 418,613千円 | 繰延税金負債(固定)の純額 | -千円 | 法定実効税率 | 40.0 | (調整) |  | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.7 | 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 0.2 | 住民税均等割額 | 0.4 | 評価性引当金 | 6.9 | その他 | 0.8 | 税効果会計適用後の法人税率等の負担率 | 48.6 |
| 貸倒引当金  | 37,431千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 未払事業税  | 31,603千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| その他  | 7,214千円               |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産(流動)   | 76,249千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 貸倒引当金  | 164,616千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 貸倒損失   | 16,234千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 投資有価証券評価損  | 58,803千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 長期未払金  | 87,833千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 減損損失   | 155,823千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| その他  | 12,540千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産(固定)   | 495,851千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産合計   | 572,101千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 其他有価証券評価差額金  | 609,461千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 前払年金費用   | 311,095千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 減損資産の減価償却費   | 203千円                 |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金負債合計   | 920,761千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 貸倒引当金  | 73,055千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 未払事業税  | 37,985千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| その他  | 5,273千円               |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産(流動)合計   | 116,314千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 貸倒引当金  | 157,833千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 投資有価証券評価損  | 59,842千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 長期未払金  | 87,833千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 減損損失   | 155,365千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| その他  | 161,627千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産小計   | 622,503千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 評価性引当金   | 132,000千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産(固定)合計   | 490,503千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金負債(固定)との相殺額  | 418,613千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産(固定)の純額  | 71,889千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 其他有価証券評価差額金  | 51,342千円              |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 前払年金費用   | 367,271千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金負債(固定)合計   | 418,613千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金資産(固定)との相殺額  | 418,613千円             |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 繰延税金負債(固定)の純額  | -千円                   |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 法定実効税率   | 40.0                  |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| (調整)   |                       |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.7                   |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目   | 0.2                   |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 住民税均等割額  | 0.4                   |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 評価性引当金   | 6.9                   |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| その他  | 0.8                   |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |
| 税効果会計適用後の法人税率等の負担率   | 48.6                  |          |       |          |     |         |            |          |       |           |      |          |           |          |       |          |      |           |     |          |            |           |          |           |             |           |        |           |            |       |          |           |  |       |          |       |          |     |         |              |           |       |           |           |          |       |          |      |           |     |           |          |           |        |           |              |           |                 |           |               |          |             |          |        |           |              |           |                 |           |               |     |        |      |      |  |                    |     |                      |     |         |     |        |     |     |     |                    |      |

## (企業結合等関係)

第38期(自平成19年1月1日 至平成19年12月31日)

該当事項はありません。

第39期(自平成20年1月1日 至平成20年12月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 項目                    | 第38期<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日) | 第39期<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)                    |
|-----------------------|--------------------------------------|---|
| 1株当たり純資産額             | 517円77銭                              | 487円74銭   |
| 1株当たり当期純利益            | 50円03銭                               | 32円90銭  |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 49円97銭                               | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載していません。 |

(注) 算定上の基礎は以下のとおりであります。

1 1株当たり純資産額

| 項目                           | 第38期<br>(平成19年12月31日) | 第39期<br>(平成20年12月31日) |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 貸借対照表の純資産の部の合計額              | 15,871,071千円          | 13,527,929千円          |
| 普通株式に係る純資産額                  | 15,871,071千円          | 13,527,929千円          |
| 差額の主な内訳                      | -千円                   | -千円                   |
| 普通株式の発行済株式数                  | 32,631,477株           | 32,631,477株           |
| 普通株式の自己株式数                   | 1,978,437株            | 4,895,470株            |
| 1株当たり純資産額の算定に<br>用いられた普通株式の数 | 30,653,040株           | 27,736,007株           |

2 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益

| 項目  | 第38期<br>(自平成19年1月1日<br>至平成19年12月31日)   | 第39期<br>(自平成20年1月1日<br>至平成20年12月31日)   |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                    |  |  |
| 当期純利益   | 1,538,149千円  | 981,530千円  |
| 普通株式に係る当期純利益                                    | 1,538,149千円  | 981,530千円  |
| 普通株主に帰属しない金額                                    | -千円  | -千円  |
| 普通株式の期中平均株式数                                    | 30,747,158株  | 29,833,231株  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                             |  |  |
| 当期純利益調整額  | -千円  | -千円  |
| 普通株式増加数   | 36,766株  | -株   |
| (うち新株予約権)                                       | (36,766株)  | (-株)   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 平成17年3月30日開催第35回<br>定時株主総会決議による新株<br>予約権2,536個<br>平成18年3月25日開催第36回<br>定時株主総会決議による新株<br>予約権4,198個 | 平成17年3月30日開催第35回<br>定時株主総会決議による新株<br>予約権2,381個(357,150株)<br>平成18年3月25日開催第36回<br>定時株主総会決議による新株<br>予約権3,933個(393,300株) |

(重要な後発事象)

第38期(自 平成19年 1月 1 日 至 平成19年12月31日)

該当事項はありません。

第39期(自 平成20年 1月 1 日 至 平成20年12月31日)

該当事項はありません。

## 【附属明細表】

## 【有価証券明細表】

## 【株式】

|        |         | 銘柄                   | 株式数(株)    | 貸借対照表計上額(千円) |
|--------|---------|----------------------|-----------|--------------|
| 投資有価証券 | その他有価証券 | (株)船井財産コンサルタンツ       | 9,132.00  | 335,144      |
|        |         | (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ | 58,110.00 | 31,902       |
|        |         | (株)三井住友フィナンシャルグループ   | 56.82     | 21,364       |
|        |         | (株)ラフデッサン            | 80.00     | 20,000       |
|        |         | コーポレートアドバイザー(株)      | 10.00     | 10,000       |
|        |         | SBIビジネスアライアンス(株)     | 200.00    | 10,000       |
|        |         | (株)サルベーションアクト        | 80.00     | 4,000        |
|        |         | (株)エス・ピー・ネットワーク      | 60.00     | 3,987        |
|        |         | (株)アールエイジ            | 15.00     | 3,720        |
|        |         | (株)みずほフィナンシャルグループ    | 11.57     | 2,981        |
|        |         | その他8銘柄               | 27,033.00 | 5,999        |
|        |         | 小計                   | 94,788.39 | 449,099      |
|        |         | 計                    | 94,788.39 | 449,099      |

## 【債券】

|        |           | 銘柄                               | 券面総額(千円) | 貸借対照表計上額(千円) |
|--------|-----------|----------------------------------|----------|--------------|
| 有価証券   | 満期保有目的の債券 | 第867号割引商工債券                      | 100      | 99           |
|        |           | ゼネラル・エレクトリック・キャピタル・コーポレーションユーロ円債 | 100,000  | 100,000      |
|        |           | 第17回富士電機ホールディングス無担保社債            | 100,000  | 100,013      |
|        |           | 第19回北越製紙無担保社債                    | 100,000  | 100,000      |
|        |           | 三井住友ファイナンス&リース(株)ユーロ円債           | 100,000  | 100,000      |
|        |           | 第1回クレッシエンド無担保投資法人債               | 100,000  | 100,000      |
|        |           | 小計                               | 500,100  | 500,113      |
| 投資有価証券 | その他有価証券   | 第46回三井物産(株)無担保社債                 | 100,000  | 99,270       |
|        |           | 三井住友銀行円建て永久劣後社債                  | 100,000  | 99,200       |
|        |           | 三井住友銀行円建て永久劣後社債                  | 100,000  | 99,170       |
|        |           | 小計                               | 300,000  | 297,640      |
|        |           | 計                                | 800,100  | 797,753      |

## 【その他】

|        |         | 種類及び銘柄                     | 投資口数等(口)    | 貸借対照表計上額(千円) |
|--------|---------|----------------------------|-------------|--------------|
| 有価証券   | その他有価証券 | (三菱UFJ証券)フリー・ファイナンシャル・ファンド | 500,018,000 | 500,018      |
|        |         | 小計                         | -           | 500,018      |
| 投資有価証券 | その他有価証券 | 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資   | 1           | 95,197       |
|        |         | 小計                         | -           | 95,197       |
|        |         | 計                          | -           | 595,215      |

(注) 端数株式は切り捨てて表示しております。

【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類   | 前期末残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 当期末減価<br>償却累計額<br>又は償却<br>累計額(千円) | 当期償却額<br>(千円) | 差引当期末<br>残高<br>(千円) |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|---------------|---------------------|
| 有形固定資産  |               |               |               |               |                                   |               |                     |
| 建物      | 2,782,537     | 26,462        | 12,348        | 2,796,651     | 1,679,616                         | 88,299        | 1,117,035           |
| 構築物     | 19,452        | -             | 1,474         | 17,977        | 13,419                            | 482           | 4,558               |
| 車両運搬具   | 11,317        | -             | -             | 11,317        | 10,671                            | 302           | 646                 |
| 器具備品    | 69,217        | 5,860         | 803           | 74,274        | 55,607                            | 6,798         | 18,667              |
| 土地      | 5,287,576     | -             | -             | 5,287,576     | -                                 | -             | 5,287,576           |
| 建設仮勘定   | 16,800        | -             | 16,800        | -             | -                                 | -             | -                   |
| 有形固定資産計 | 8,186,901     | 32,323        | 31,425        | 8,187,799     | 1,759,314                         | 95,883        | 6,428,484           |
| 無形固定資産  |               |               |               |               |                                   |               |                     |
| 借地権     | 322,400       | -             | -             | 322,400       | -                                 | -             | 322,400             |
| 商標権     | 2,709         | -             | -             | 2,709         | 1,831                             | 365           | 878                 |
| ソフトウェア  | 245,515       | 50,620        | 1,448         | 294,687       | 177,586                           | 57,234        | 117,100             |
| 電話加入権   | 4,681         | -             | -             | 4,681         | -                                 | -             | 4,681               |
| その他     | 22,227        | 33,961        | 21,315        | 34,873        | 399                               | 80            | 34,474              |
| 無形固定資産計 | 597,533       | 84,581        | 22,763        | 659,352       | 179,817                           | 57,680        | 479,535             |
| 長期前払費用  | 2,170         | 664           | 899           | 1,935         | -                                 | -             | 1,935               |

【引当金明細表】

| 区分    | 前期末残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(目的使用)<br>(千円) | 当期減少額<br>(その他)<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) |
|-------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| 貸倒引当金 | 652,751       | 151,645       | 71,840                  | 44,772                 | 687,783       |

(注) 貸倒引当金の当期減少額のうち44,772千円は、債権回収等による取崩、洗替によるものであります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

資産の部

a 現金及び預金

| 明細   | 金額(千円)    |
|------|-----------|
| 現金   | 4,632     |
| 預金   |           |
| 当座預金 | 149,974   |
| 普通預金 | 1,523,772 |
| 別段預金 | 663       |
| 定期預金 | 400,000   |
| 計    | 2,074,409 |
| 合計   | 2,079,042 |

b 受取手形

(イ) 相手先別内訳

| 明細       | 金額(千円) |
|----------|--------|
| (有)御宿さか屋 | 1,400  |
| 合計       | 1,400  |

(ロ) 期日別内訳

| 期日別       | 金額(千円) |
|-----------|--------|
| 平成21年1月満期 | 400    |
| 2月満期      | 200    |
| 3月満期      | 200    |
| 4月満期      | 200    |
| 5月以降満期    | 400    |
| 合計        | 1,400  |

c 売掛金

(イ) 相手先別内訳

| 相手先                                     | 金額(千円)    |
|---|-----------|
| (株)アンフィニエックス                            | 42,000    |
| Bayesian Strategic Investors Japan Inc. | 37,548    |
| (株)ピーム                                  | 26,250    |
| (株)J R東日本リテールネット                        | 25,515    |
| UCC上島珈琲(株)                              | 21,000    |
| その他                                     | 1,248,196 |
| 合計                                      | 1,400,509 |

(ロ) 滞留状況

| 前期繰越高(千円)<br>(A) | 当期発生高(千円)<br>(B) | 当期回収高(千円)<br>(C) | 次期繰越高(千円)<br>(D) | 回収率(%)                             | 滞留期間(日)                                 |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|---|
|                  |                  |                  |                  | $\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$ | $\frac{(A) + (D)}{2} - \frac{(B)}{366}$ |
| 1,477,363        | 9,300,673        | 9,377,527        | 1,400,509        | 87.0                               | 56.6                                    |

(注) 消費税等の会計処理は税抜方式を採用していますが上記金額には消費税等が含まれております。

d 仕掛品

| 明細        | 金額(千円) |
|-----------|--------|
| コンサルタント業務 | 46,157 |
| セミナー業務等   | 32,420 |
| 合計        | 78,577 |

e 貯蔵品

| 明細               | 金額(千円) |
|------------------|--------|
| セミナー・テキスト        | 778    |
| 書籍・雑誌類           | 534    |
| セミナービデオ・カセットテープ等 | 8,090  |
| 合計               | 9,402  |

f 短期貸付金

| 区分   | 金額(千円)  |
|------|---------|
| 現先取引 | 998,945 |
| 合計   | 998,945 |

g 関係会社長期貸付金

| 区分           | 金額(千円)    |
|--------------|-----------|
| (株)コスモ開発     | 140,082   |
| (株)ビジネス社     | 368,679   |
| 船井キャピタル(株)   | 419,578   |
| (株)船井情報システムズ | 127,500   |
| 合計           | 1,055,841 |

h 前払年金費用

| 区分     | 金額(千円)  |
|--------|---------|
| 前払年金費用 | 918,177 |
| 合計     | 918,177 |

負債の部

該当事項はありません。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

|                |  |
|----------------|--|
| 事業年度           | 1月1日から12月31日まで   |
| 定時株主総会         | 3月中  |
| 基準日            | 12月31日   |
| 株券の種類          | 100株券<br>1,000株券<br>10,000株券   |
| 剰余金の配当の基準日     | 6月30日、12月31日   |
| 1単元の株式数        | 100株   |
| 株式の名義書換え       |  |
| 取扱場所           | 大阪市北区堂島浜1丁目1番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部   |
| 株主名簿管理人        | 東京都千代田区丸の内1丁目4番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社   |
| 取次所            | 三菱UFJ信託銀行株式会社 全国本支店  |
| 名義書換手数料        | 無料   |
| 新券交付手数料        | 無料   |
| 株券喪失登録に伴う手数料   | 1 喪失登録 1件につき 10,000円<br>2 喪失登録株券 1枚につき 500円  |
| 単元未満株式の買取り・買増し |  |
| 取扱場所           | 大阪市北区堂島浜1丁目1番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部   |
| 株主名簿管理人        | 東京都千代田区丸の内1丁目4番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社   |
| 取次所            | 三菱UFJ信託銀行株式会社 全国本支店  |
| 買取・買増手数料       | 無料   |
| 公告掲載方法         | 当会社の公告方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。<br>なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。<br><a href="http://www.funaisoken.co.jp/">http://www.funaisoken.co.jp/</a> |
| 株主に対する特典       | 毎年12月31日現在の単元株以上所有株主に対して図書カード及び全国共通ギフト券を所有単元株数に応じて贈呈<br>1 単元～75単元未満<br>図書カード1,000円分<br>75単元～300単元未満<br>図書カード3,000円分<br>300単元以上<br>全国共通ギフト券10,000円分   |

(注) 1 当会社の株主は、定款の定めによりその有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
  - (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
  - (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
  - (4) 第10条(単元未満株式の買増し)に定める請求をする権利
- 2 「株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律」(平成16年法律第88号)が平成21年1月5日に施行されたことに伴い、株券が電子化されております。

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- |     |                     |  |                          |
|-----|---------------------|--|--------------------------|
| (1) | 有価証券報告書<br>及びその添付書類 | 事業年度 自 平成19年1月1日<br>(第38期) 至 平成19年12月31日 | 平成20年3月27日<br>近畿財務局長に提出。 |
| (2) | 自己株券買付状況<br>報告書     |  | 平成20年6月10日<br>近畿財務局長に提出。 |
| (3) | 自己株券買付状況<br>報告書     |  | 平成20年7月8日<br>近畿財務局長に提出。  |
| (4) | 半期報告書               | 事業年度 自 平成20年1月1日<br>(第39期中) 至 平成20年6月30日 | 平成20年9月26日<br>近畿財務局長に提出。 |
| (5) | 自己株券買付状況<br>報告書     |  | 平成20年10月9日<br>近畿財務局長に提出。 |

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書

平成20年3月22日

株式会社 船井総合研究所  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 雄一

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 研了

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社船井総合研究所の平成19年1月1日から平成19年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社船井総合研究所及び連結子会社の平成19年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成21年 3月28日

株式会社 船井総合研究所  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 研了

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 東浦 隆晴

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社船井総合研究所の平成20年1月1日から平成20年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社船井総合研究所及び連結子会社の平成20年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成20年3月22日

株式会社 船井総合研究所  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 佐藤 雄一

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 研了

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社船井総合研究所の平成19年1月1日から平成19年12月31日までの第38期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社船井総合研究所の平成19年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

## 独立監査人の監査報告書

平成21年3月28日

株式会社 船井総合研究所  
取締役会 御中

あずさ監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 後藤 研了

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 東浦 隆晴

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社船井総合研究所の平成20年1月1日から平成20年12月31日までの第39期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社船井総合研究所の平成20年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。