



平成23年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成23年8月10日

東

上場会社名 株式会社リンクアンドモチベーション 上場取引所  
 コード番号 2170 URL <http://www.lmi.ne.jp/>  
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)小笹 芳央  
 問合せ先責任者 (役職名)取締役コーポレートデザイン本部担当 (氏名)大野 俊一 (TEL)03(3538)8558  
 四半期報告書提出予定日 平成23年8月10日 配当支払開始予定日 平成23年9月22日  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成23年12月期第2四半期の連結業績(平成23年1月1日～平成23年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

|              | 売上高   |      | 営業利益 |         | 経常利益 |         | 四半期純利益 |      |
|--------------|-------|------|------|---------|------|---------|--------|------|
|              | 百万円   | %    | 百万円  | %       | 百万円  | %       | 百万円    | %    |
| 23年12月期第2四半期 | 3,906 | 11.8 | 310  | 21.4    | 312  | 22.9    | 133    | 29.7 |
| 22年12月期第2四半期 | 3,493 | 6.0  | 395  | 4,195.3 | 404  | 4,288.8 | 190    | -    |

|              | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|--------------|-----------------|----------------------------|
|              | 円 銭             | 円 銭                        |
| 23年12月期第2四半期 | 1,014 59        | - -                        |
| 22年12月期第2四半期 | 1,411 26        | - -                        |

(2) 連結財政状態

|              | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産  |
|--------------|-------|-------|--------|-----------|
|              | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭       |
| 23年12月期第2四半期 | 8,009 | 3,139 | 37.3   | 22,912 89 |
| 22年12月期      | 4,560 | 3,228 | 69.1   | 23,559 37 |

(参考) 自己資本 23年12月期第2四半期 2,985百万円 22年12月期 3,151百万円

2. 配当の状況

|             | 年間配当金  |        |        |        |          |
|-------------|--------|--------|--------|--------|----------|
|             | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末     | 合計       |
|             | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭      |
| 22年12月期     | 500 00 | 500 00 | 500 00 | 500 00 | 2,000 00 |
| 23年12月期     | 500 00 | 500 00 |        |        |          |
| 23年12月期(予想) |        |        | 500 00 | 500 00 | 2,000 00 |

(注) 当四半期における配当予想の修正有無 : 無

3. 平成23年12月期の連結業績予想(平成23年1月1日～平成23年12月31日)

(%表示は、対前期増減率)

|    | 売上高    |      | 営業利益 |     | 経常利益 |     | 当期純利益 |     | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|--------|------|------|-----|------|-----|-------|-----|----------------|
|    | 百万円    | %    | 百万円  | %   | 百万円  | %   | 百万円   | %   | 円 銭            |
| 通期 | 10,000 | 40.9 | 770  | 5.3 | 760  | 1.9 | 590   | 0.8 | 4,505 88       |

(注) 当四半期における業績予想の修正有無 : 無

## 4. その他(詳細は、【添付資料】P.5 「その他の情報」をご覧ください。)

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 : 有

新規 1社(株式会社アビバ)、除外 - 社( )

(注) 当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用 : 有

(注) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

会計基準等の改正に伴う変更 : 有

以外の変更 : 有

(注) 「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載される四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の有無となります。

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)

|             |          |             |          |
|-------------|----------|-------------|----------|
| 23年12月期 2 Q | 134,960株 | 22年12月期     | 134,960株 |
| 23年12月期 2 Q | 4,681株   | 22年12月期     | 1,191株   |
| 23年12月期 2 Q | 131,929株 | 22年12月期 2 Q | 134,960株 |

期末自己株式数

期中平均株式数(四半期累計)

## 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

- この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外ではありますが、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了しております。

## 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

- 本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想については、四半期決算短信(添付資料)4ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## 添付資料の目次

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報 .....     | 1  |
| (1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....        | 1  |
| (2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....        | 4  |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....        | 4  |
| 2. その他の情報 .....                  | 5  |
| (1) 重要な子会社の異動の概要 .....           | 5  |
| (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要 .....    | 5  |
| (3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要 ..... | 5  |
| 3. 四半期連結財務諸表 .....               | 6  |
| (1) 四半期連結貸借対照表 .....             | 6  |
| (2) 四半期連結損益計算書 .....             | 8  |
| 【第2四半期連結累計期間】 .....              | 8  |
| 【第2四半期連結会計期間】 .....              | 9  |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....      | 10 |
| (4) 継続企業の前提に関する注記 .....          | 12 |
| (5) セグメント情報 .....                | 12 |
| (6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 ..... | 12 |

## 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報

## (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間(平成23年1月1日から平成23年6月30日)におけるわが国の経済は、年初から輸出の持ち直しとともに内需に改善の兆しが見え始めたものの、平成23年3月11日発生 of 東日本大震災の影響、米国景気の回復鈍化、欧州の財政・金融不安などの不安定な世界情勢やそれに起因する円高傾向により、先行きの情勢を見極めることが困難な状況となっております。

雇用情勢に関しても、有効求人倍率が4月に0.61と、17カ月ぶりに悪化傾向となり、5・6月も改善の動きは見られず、依然として厳しい状況が続いています。

このような経営環境下、当企業グループの当第2四半期連結累計期間における売上高・各段階利益は、売上高3,906,746千円(前年同四半期比111.8%)、売上総利益2,022,033千円(同109.7%)、営業利益310,586千円(同78.6%)、経常利益312,021千円(同77.1%)、四半期純利益133,853千円(同70.3%)となりました。

当第2四半期連結累計期間におけるセグメント別の概況は以下のとおりであります。なお、当社グループのセグメント区分とサービス領域は次のとおりであります。

| セグメント区分 | サービス領域             | 提供社名                            |
|---------|--------------------|---------------------------------|
| BtoB部門  | モチベーションマネジメント領域    | (株)リンクアンドモチベーション<br>(株)リンクツーリスト |
|         | エンターテインメントマネジメント領域 | (株)リンクアンドモチベーション<br>(株)レイズアイ    |
|         | インベスターリレーションズ領域    | (株)リンクインベスターリレーションズ             |
|         | プレスマネジメント領域        | (株)リンクプレス                       |
| BtoC部門  | スクール領域             | (株)アピバ                          |
|         | 学習塾領域              | (株)モチベーションアカデミア                 |
|         | スポーツ領域             | (株)リンクスポーツエンターテインメント            |
|         | レストラン領域            | (株)リンクダイニング                     |

## &lt; BtoB部門 &gt;

当該セグメントでは、従業員・応募者・株主・投資家などの企業を取り巻くステークホルダーとのコミュニケーションに、企業変革に向けた基幹技術「モチベーションエンジニアリング」を適用し、企業の経営・成長をワンストップでサポートするサービスを展開しております。

当該セグメントにおいて、当企業グループでは「経営課題立脚のサービス強化」「採用環境に適応した商品サービスの強化」に力を注いでまいりました。「経営課題立脚のサービス強化」に関しては、顧客ターゲットを定め、そのターゲット企業に深く入りこむことで本質的な経営課題を解決するコンサルティング案件が増加しております。「採用環境に適応した商品サービスの強化」に関しては、昨年度より開始した中国人採用支援サービスに加え、平成23年2月に株式会社レイズアイを設立し、大規模な公募型採用モデルからターゲットを絞った少数動員型採用モデルへのシフトを強化しております。

当該セグメントの当第2四半期連結累計期間における売上高・セグメント利益は、売上高3,155,502千円、セグメント利益1,768,541千円と、前年同四半期とほぼ同水準の結果となりました。当第2四半期連結累計期間におけるサービス領域別の概況は以下のとおりであります。

(モチベーションマネジメント領域)

当該領域における当第2四半期連結累計期間の売上高は、1,273,404千円、売上総利益は732,673千円となりました。

当該領域では、モチベーションの高い組織創りを目的とした、社員の育成、組織や制度の設計、また企業のビジョンやブランドの構築と浸透支援に関するサービスを提供しております。

当第2四半期連結累計期間については、顧客企業の人事・研修関連、また広告・宣伝関連予算への投資意欲が回復し始める環境の下、顧客ターゲットと重点商品を明確化し、顧客との関係性強化を図りました。その結果、顧客企業の本質的な経営課題にリーチしたコンサルティング案件、およびデータベースを用いた組織診断サービスが増加いたしました。しかし東日本大震災の影響による、研修やビジョンシェアイベントの中止の影響を受け、売上高で前年同四半期比微減の結果となりました。

今後は、引き続き顧客のニーズに沿ったテーマ設定とソリューション提供を行うとともに、コンプライアンス・次世代リーダー育成など、経営における新たなニーズへの対応に注力してまいります。

(エントリーマネジメント領域)

当該領域における当第2四半期連結累計期間の売上高は、1,236,083千円、売上総利益は757,749千円となりました。

当該領域では、採用シーンにおいてベストマッチを実現することを目的とした、採用戦略の立案と実行支援に関するサービスを提供しております。

当第2四半期連結累計期間については、厳しい経済環境を背景に少数の学生を厳選して採用する傾向が強まり、大規模開催の会社説明会の企画コンサルティングが減少しましたが、求める人物像設計などのコンサルティングや、学生を見極めるための面接官トレーニングの売上高が堅調に推移いたしました。また、日本経団連が中心となって定めた「新規学卒者の採用・選考に関する倫理憲章」に対応したWEB企業広報支援サービスの売上高が好調であり、売上高で前年同四半期比微増の結果となりました。

今後は、厳選採用の傾向に対応すべく、中国人採用支援サービス・ビジネスシーンにおいて成果を出すために必要な能力を見極めるためのアセスメントツールの販売を強化してまいります。また、上記の「倫理憲章」による企業の採用環境の変化に対応し、株式会社レイズアイを中心とした、企業が求める学生を動員する学生動員サービスおよび、学生に対する企業ブランドを高める企業広報支援サービスの展開に引き続き注力してまいります。

(インベスターリレーションズ領域)

当該領域における当第2四半期連結累計期間の売上高は、340,374千円、売上総利益は180,446千円となりました。

当該領域では、投資家との効果的・効率的なコミュニケーションを実現することを目的とした、アニュアルレポートの作成や決算説明会の動画配信等のサービスを提供しております。

当第2四半期連結累計期間については、3月決算期の上場企業の決算発表・株主総会が行われる環境下、主力の動画配信サービスが昨年度と比較して堅調に推移しました。

今後は、顧客企業のIR活動支援という従来サービスのみならず、CSR活動支援などの企業を取り巻くステークホルダーに対して高い制作技術を活かしたサービス提供に注力してまいります。

(プレスマネジメント領域)

当該領域における当第2四半期連結累計期間の売上高は、305,639千円、売上総利益は97,671千円となりました。

当該領域では、オフィスの仲介およびオフィスのデザインと構築に関するコンサルティングサービスを提供しております。

当第2四半期連結累計期間については、顧客企業が積極的なオフィス投資を控えている状況の中、主力のコンサルティングサービスは堅調に推移したものの、大規模な一括請負型のオフィス構築サービスおよびオフィス仲介サービスが減少しました。

今後は、新オフィスを題材とした広報活動による営業強化や、草創期の企業に対するビル選定からオフィス構築コンサルティングを行うワンストップサービスに引き続き注力してまいります。

<BtoC部門>

当該セグメントでは、当企業グループの基幹技術である「モチベーションエンジニアリング」を、スクール・学習塾・スポーツ・レストラン等のBtoC領域のビジネスに適用し、サービスを展開しております。

前述のように平成23年6月11日に株式会社アビバの株式を取得した影響により、当該セグメントの当第2四半期連結会計期間における売上高・セグメント利益は、売上高821,329千円、セグメント利益273,710千円と大きく増加いたしました。当第2四半期連結累計期間におけるサービス領域別の概況は以下のとおりであります。

(スクール領域)

当該領域における当第2四半期連結累計期間の売上高は、547,640千円、売上総利益213,251千円となりました。

当該領域では、パソコン教室「アビバ」でのPC総合学習講座や資格取得対策に関するサービスを提供しております。

昨年度に比較してパソコン教室の在籍者数がやや減少し、授業消化の売上高が微減となったものの、Office2007販売終了に伴う駆け込み需要により物販の売上高が堅調に推移したこと、(株)大栄総合教育システムとの提携で展開している資格支援サービスが堅調に推移したことにより、昨年度とほぼ同水準の売上高となりました。

今後は当社の既存事業とのシナジーを強化し、収益力の強化を徹底してまいります。

(その他)

当該領域における当第2四半期連結累計期間の売上高は、273,688千円、売上総利益60,459千円となりました。プロバスケットボールチーム「リンク栃木ブレックス」を運営する株式会社リンクスポーツエンターテインメント、イタリアンレストラン「リンクダイニング」を運営する株式会社リンクダイニング、学習塾「モチベーションアカデミア」を運営する株式会社モチベーションアカデミアの売上高・売上総利益を計上しております。

## (2) 連結財政状態に関する定性的情報

## &lt;資産・負債・純資産の状況&gt;

当第2四半期連結累計期間においては、株式会社アビバの買収に伴い、資産合計は8,009,868千円となり、前連結会計年度末から3,449,619千円と大きく増加いたしました。これは主に、現金及び預金の増加1,230,683千円、のれんの増加1,244,593千円、敷金保証金の増加544,050千円があったためです。

負債合計は、株式会社アビバの買収に伴い、4,870,756千円となり、前連結会計年度末から3,539,246千円と大きく増加いたしました。これは主に、前受金の増加1,953,305千円、長期借入金の増加418,874千円、未払金の増加204,649千円、短期借入金の増加200,000千円があったためです。

純資産合計は3,139,111千円となり、前連結会計年度末から89,626千円減少いたしました。これは主に、自己株式の取得による減少168,769千円、配当支払による利益剰余金の減少133,926千円があった一方で、四半期純利益の計上による利益剰余金の増加133,853千円があったためです。

## &lt;キャッシュ・フローの状況&gt;

当第2四半期連結累計期間において、株式会社アビバの買収に伴い、現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は1,230,683千円増加し、期末における残高は2,902,399千円（前年同四半期比225.1%）となりました。

当第2四半期連結会計期間末における各キャッシュ・フローは次のとおりであります。

## （営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において、営業活動により獲得した資金は344,655千円（前年同四半期比52.4%）となりました。これは主として、税金等調整前四半期純利益の計上300,388千円、売上債権の増加103,680千円があったことによるものです。

## （投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において、投資活動により獲得した資金は400,109千円（前年同四半期比505.9%）となりました。これは主として、株式会社アビバの株式取得による収入470,509千円があったことによるものです。

## （財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において、財務活動により獲得した資金は485,918千円（前年同四半期比82.4%）となりました。これは主として、株式会社アビバ買収資金の調達により、短期借入金の増加200,000千円、長期借入金の借入による収入493,600千円があった一方で、配当金の支払133,926千円があったことによるものです。

## (3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成23年6月11日に株式会社アビバの株式を取得し、新たに同社が連結対象子会社となるため、平成23年12月期の連結業績予想（平成23年1月1日～平成23年12月31日）の売上高・営業利益・経常利益・当期純利益を上方修正いたしました。

## 2. その他の情報

## (1) 重要な子会社の異動の概要

当第2四半期連結会計期間より、新たに株式取得いたしました株式会社アビバを連結の範囲に含めております。

## (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

## 簡便な会計処理

| 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日 至 平成23年6月30日) |  |
|--|--|
| 1  | <p><b>棚卸資産の評価方法</b></p> <p>当第2四半期連結累計期間末の棚卸高の算出に関しては、実地棚卸を省略し、前連結会計年度末の実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算定する方法によっております。</p> <p>また、棚卸資産の簿価切下げに関しましては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。</p> |
| 2  | <p><b>固定資産の減価償却費の算定方法</b></p> <p>定率法を採用している資産については、連結会計年度に係る減価償却費の額を期間按分して算定する方法によっております。</p>  |

## 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理

| 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日 至 平成23年6月30日) |   |
|--|---|
| 1  | <p><b>税金費用の計算</b></p> <p>当連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税金等調整前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算する方法を採用しております。また、四半期連結損益計算書においては法人税等調整額は法人税等に含めて表示しております。</p> |

## (3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

## 会計処理基準に関する事項の変更

| 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日 至 平成23年6月30日) |  |
|--|--|
| 1  | <p><b>「資産除去債務に関する会計基準」等の適用</b></p> <p>第1四半期会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)および「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)を適用しております。</p> <p>これにより、当第2四半期連結累計期間の営業利益及び経常利益は、それぞれ791千円減少し、税金等調整前四半期純利益は10,003千円減少しております。また、当会計基準等の適用開始による資産除去債務の変動額は42,662千円であります。</p> |

## 表示方法の変更

| 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成23年1月1日 至 平成23年6月30日) |   |
|--|---|
|  | <p>「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成20年12月26日)に基づく財務諸表等規則等の一部を改正する内閣府令(平成21年3月24日 内閣府令第5号)の適用により、当第1四半期連結累計期間では、「少数株主損益調整前四半期純利益」の科目を表示しております。</p> |

| 当第2四半期連結会計期間<br>(自 平成23年4月1日 至 平成23年6月30日) |  |
|--|--|
|  | <p>「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成20年12月26日)に基づく財務諸表等規則等の一部を改正する内閣府令(平成21年3月24日 内閣府令第5号)の適用により、当第2四半期連結会計期間では、「少数株主損益調整前四半期純利益」の科目を表示しております。</p> <p>また、前第2四半期連結会計期間において、営業外収益の「その他」に含めていた「受取手数料」は営業外収益総額の100分の20を超えたため、当第2四半期連結会計期間では区分掲記することといたしました。なお、前第2四半期連結会計期間の営業外収益の「その他」に含まれる「受取手数料」は49千円であります。</p> |



## 3. 四半期連結財務諸表

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 当第2四半期連結会計期間末<br>(平成23年6月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成22年12月31日) |
|---------------|-------------------------------|---|
| <b>資産の部</b>   |                               |   |
| 流動資産          |                               |   |
| 現金及び預金        | 2,902,399                     | 1,671,715                                 |
| 受取手形及び売掛金     | 1,177,339                     | 1,214,475                                 |
| 商品            | 59,865                        | 11,890                                    |
| 仕掛品           | 58,347                        | 53,647                                    |
| 原材料及び貯蔵品      | 21,783                        | 13,618                                    |
| 前払費用          | 159,150                       | 64,508                                    |
| 繰延税金資産        | 155,563                       | 155,563                                   |
| 未収消費税等        | 4,162                         | 6,223                                     |
| その他           | 47,006                        | 32,555                                    |
| 貸倒引当金         | 13,628                        | 13,861                                    |
| 流動資産合計        | 4,571,988                     | 3,210,337                                 |
| 固定資産          |                               |   |
| 有形固定資産        |                               |   |
| 建物附属設備        | 580,694                       | 140,444                                   |
| 減価償却累計額       | 285,003                       | 91,378                                    |
| 建物附属設備(純額)    | 295,690                       | 49,065                                    |
| 車両運搬具         | 9,498                         | 6,411                                     |
| 減価償却累計額       | 8,901                         | 5,690                                     |
| 車両運搬具(純額)     | 596                           | 721                                       |
| 工具、器具及び備品     | 346,382                       | 263,338                                   |
| 減価償却累計額       | 272,506                       | 208,299                                   |
| 工具、器具及び備品(純額) | 73,876                        | 55,039                                    |
| リース資産         | 51,873                        | 37,073                                    |
| 減価償却累計額       | 20,814                        | 12,187                                    |
| リース資産(純額)     | 31,059                        | 24,886                                    |
| 有形固定資産合計      | 401,222                       | 129,713                                   |
| 無形固定資産        |                               |   |
| のれん           | 1,787,283                     | 542,689                                   |
| ソフトウェア        | 173,749                       | 174,142                                   |
| その他           | 4,490                         | 4,440                                     |
| 無形固定資産合計      | 1,965,524                     | 721,272                                   |
| 投資その他の資産      |                               |   |
| 投資有価証券        | 36,171                        | 18,360                                    |
| 敷金及び保証金       | 914,614                       | 370,564                                   |
| 繰延税金資産        | 63,057                        | 63,702                                    |
| 破産更生債権等       | 38,908                        | 242                                       |
| その他           | 57,289                        | 46,298                                    |
| 貸倒引当金         | 38,908                        | 242                                       |
| 投資その他の資産合計    | 1,071,133                     | 498,925                                   |
| 固定資産合計        | 3,437,879                     | 1,349,911                                 |
| 資産合計          | 8,009,868                     | 4,560,248                                 |

(単位：千円)

|               | 当第2四半期連結会計期間末<br>(平成23年6月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成22年12月31日) |
|---------------|-------------------------------|---|
| <b>負債の部</b>   |                               |   |
| 流動負債          |                               |   |
| 買掛金           | 272,953                       | 314,055                                   |
| 短期借入金         | 650,000                       | 450,000                                   |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 60,852                        | 2,052                                     |
| 未払金           | 413,777                       | 209,128                                   |
| リース債務         | 14,976                        | 11,442                                    |
| 未払費用          | 160,755                       | 13,158                                    |
| 未払法人税等        | 217,315                       | 23,422                                    |
| 未払消費税等        | 51,994                        | 36,041                                    |
| 前受金           | 2,022,844                     | 69,538                                    |
| 賞与引当金         | 118,022                       | 122,041                                   |
| 役員賞与引当金       | 6,279                         | 6,630                                     |
| その他の引当金       | 3,934                         | -   |
| その他           | 113,483                       | 58,078                                    |
| 流動負債合計        | 4,107,190                     | 1,315,589                                 |
| 固定負債          |                               |   |
| 長期借入金         | 420,755                       | 1,881                                     |
| リース債務         | 17,513                        | 14,039                                    |
| 資産除去債務        | 42,662                        | -   |
| 退職給付引当金       | 146,261                       | -   |
| その他           | 136,375                       | -   |
| 固定負債合計        | 763,566                       | 15,920                                    |
| 負債合計          | 4,870,756                     | 1,331,510                                 |
| 純資産の部         |                               |   |
| 株主資本          |                               |   |
| 資本金           | 979,750                       | 979,750                                   |
| 資本剰余金         | 734,595                       | 734,595                                   |
| 利益剰余金         | 1,494,466                     | 1,493,530                                 |
| 自己株式          | 224,810                       | 56,040                                    |
| 株主資本合計        | 2,984,001                     | 3,151,835                                 |
| 評価・換算差額等      |                               |   |
| その他有価証券評価差額金  | 1,067                         | 321                                       |
| 評価・換算差額等合計    | 1,067                         | 321                                       |
| 少数株主持分        | 154,042                       | 77,224                                    |
| 純資産合計         | 3,139,111                     | 3,228,738                                 |
| 負債純資産合計       | 8,009,868                     | 4,560,248                                 |

(2) 四半期連結損益計算書  
【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                     | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成22年1月1日<br>至平成22年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成23年1月1日<br>至平成23年6月30日) |
|---------------------|---|---|
| 売上高                 | 3,493,092                                   | 3,906,746                                   |
| 売上原価                | 1,650,147                                   | 1,884,712                                   |
| 売上総利益               | 1,842,945                                   | 2,022,033                                   |
| 販売費及び一般管理費          | 1,447,831                                   | 1,711,447                                   |
| 営業利益                | 395,114                                     | 310,586                                     |
| 営業外収益               |   |   |
| 受取利息                | 391   | 144   |
| 受取配当金               | 104   | 501   |
| 法人税等還付加算金           | 7,971                                       | -   |
| 協賛金収入               | 1,223                                       | 755   |
| その他                 | 2,211                                       | 5,285                                       |
| 営業外収益合計             | 11,901                                      | 6,685                                       |
| 営業外費用               |   |   |
| 支払利息                | 2,187                                       | 2,064                                       |
| 自己株式取得費用            | -   | 3,093                                       |
| その他                 | 166   | 91  |
| 営業外費用合計             | 2,353                                       | 5,250                                       |
| 経常利益                | 404,662                                     | 312,021                                     |
| 特別利益                |   |   |
| 固定資産売却益             | 1,865                                       | -   |
| その他                 | 13,400                                      | 309   |
| 特別利益合計              | 15,265                                      | 309   |
| 特別損失                |   |   |
| 固定資産売却損             | 2,857                                       | -   |
| 投資有価証券評価損           | 1,380                                       | 3,083                                       |
| 固定資産除却損             | 5,259                                       | -   |
| 事務所移転費用             | 11,646                                      | -   |
| 前期損益修正損             | 9,692                                       | -   |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額 | -   | 8,860                                       |
| その他                 | 2,741                                       | -   |
| 特別損失合計              | 33,575                                      | 11,943                                      |
| 税金等調整前四半期純利益        | 386,351                                     | 300,388                                     |
| 法人税等合計              | 195,887                                     | 209,716                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純利益     | -   | 90,671                                      |
| 少数株主損失( )           | -   | 43,182                                      |
| 四半期純利益              | 190,464                                     | 133,853                                     |

## 【第2四半期連結会計期間】

(単位：千円)

|                 | 前第2四半期連結会計期間<br>(自平成22年4月1日<br>至平成22年6月30日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(自平成23年4月1日<br>至平成23年6月30日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 1,849,543                                   | 2,276,301                                   |
| 売上原価            | 839,170                                     | 1,043,555                                   |
| 売上総利益           | 1,010,372                                   | 1,232,745                                   |
| 販売費及び一般管理費      | 688,848                                     | 955,612                                     |
| 営業利益            | 321,524                                     | 277,133                                     |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 258   | 15  |
| 受取配当金           | 81  | 428   |
| 法人税等還付加算金       | 7,971                                       | -   |
| 協賛金収入           | 1,223                                       | 755   |
| 受取手数料           | -   | 970   |
| その他             | 1,014                                       | 1,265                                       |
| 営業外収益合計         | 10,549                                      | 3,433                                       |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 1,029                                       | 1,424                                       |
| 自己株式取得費用        | -   | 1,701                                       |
| その他             | 5   | 45  |
| 営業外費用合計         | 1,034                                       | 3,172                                       |
| 経常利益            | 331,039                                     | 277,395                                     |
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 1,865                                       | -   |
| その他             | 13,400                                      | 309   |
| 特別利益合計          | 15,265                                      | 309   |
| 特別損失            |   |   |
| 固定資産売却損         | 625   | -   |
| 投資有価証券評価損       | 185   | -   |
| 固定資産除却損         | 5,259                                       | -   |
| 事務所移転費用         | 4,744                                       | -   |
| その他             | 2,741                                       | -   |
| 特別損失合計          | 13,555                                      | -   |
| 税金等調整前四半期純利益    | 332,748                                     | 277,705                                     |
| 法人税等合計          | 151,396                                     | 168,226                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | -   | 109,478                                     |
| 少数株主損失( )       | -   | 36,113                                      |
| 四半期純利益          | 181,352                                     | 145,592                                     |

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                          | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成22年1月1日<br>至平成22年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成23年1月1日<br>至平成23年6月30日) |
|--------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |   |   |
| 税金等調整前四半期純利益             | 386,351                                     | 300,388                                     |
| 減価償却費                    | 65,973                                      | 75,306                                      |
| のれん償却額                   | 41,421                                      | 52,228                                      |
| 貸倒引当金の増減額(は減少)           | 5,404                                       | 31,849                                      |
| 賞与引当金の増減額(は減少)           | 1,271                                       | 91,052                                      |
| 役員賞与引当金の増減額(は減少)         | 5,846                                       | 5,845                                       |
| 移転費用                     | 11,646                                      | -   |
| 投資有価証券評価損益(は益)           | 1,380                                       | 3,083                                       |
| 固定資産売却損益(は益)             | 992   | -   |
| 固定資産除却損                  | 5,259                                       | -   |
| 受取利息及び受取配当金              | 496   | 645   |
| 支払利息                     | 2,187                                       | 2,064                                       |
| 売上債権の増減額(は増加)            | 145,111                                     | 214,401                                     |
| たな卸資産の増減額(は増加)           | 1,423                                       | 5,765                                       |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額      | -   | 8,860                                       |
| 仕入債務の増減額(は減少)            | 47,719                                      | 79,072                                      |
| 未払金の増減額(は減少)             | 117,903                                     | 96,555                                      |
| 前受金の増減額(は減少)             | 64,698                                      | 15,352                                      |
| 未払消費税等の増減額(は減少)          | 62,183                                      | 4,943                                       |
| その他                      | 86,626                                      | 21,282                                      |
| 小計                       | 393,963                                     | 367,666                                     |
| 利息及び配当金の受取額              | 496   | 645   |
| 利息の支払額                   | 1,524                                       | 2,525                                       |
| 法人税等の還付額                 | 285,031                                     | -   |
| 法人税等の支払額                 | 3,149                                       | 21,130                                      |
| 移転費用の支払額                 | 17,496                                      | -   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 657,320                                     | 344,655                                     |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |   |   |
| 定期預金の払戻による収入             | 50,000                                      | -   |
| 有形固定資産の取得による支出           | 12,974                                      | 47,892                                      |
| 無形固定資産の取得による支出           | 13,504                                      | 14,807                                      |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入 | -   | 470,509                                     |
| 敷金及び保証金の差入による支出          | 4,000                                       | 29,590                                      |
| 敷金及び保証金の回収による収入          | 61,814                                      | 28,932                                      |
| その他                      | 2,245                                       | 7,042                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | 79,089                                      | 400,109                                     |

(単位：千円)

|                         | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成22年1月1日<br>至平成22年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成23年1月1日<br>至平成23年6月30日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 短期借入金の増減額（は減少）          | 450,000                                     | 200,000                                     |
| 長期借入れによる収入              | -   | 493,600                                     |
| 長期借入金の返済による支出           | 1,026                                       | 15,926                                      |
| リース債務の返済による支出           | 3,011                                       | 5,965                                       |
| 自己株式の取得による支出            | -   | 171,863                                     |
| 配当金の支払額                 | 135,680                                     | 133,926                                     |
| 少数株主からの払込みによる収入         | -   | 120,000                                     |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>589,718</b>                              | <b>485,918</b>                              |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少）      | 146,691                                     | 1,230,683                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 1,142,532                                   | 1,671,715                                   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 1,289,223                                   | 2,902,399                                   |

## (4) 継続企業の前提に関する注記

当第2四半期連結累計期間(自平成23年1月1日至平成23年6月30日)  
該当事項はありません。

## (5) セグメント情報

## 【事業の種類別セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自平成22年1月1日至平成22年6月30日)  
当社及び連結子会社の事業は「モチベーションエンジニアリングによる経営コンサルティング事業」であり、単一セグメントのため、該当事項はありません。

## 【所在地別セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自平成22年1月1日至平成22年6月30日)  
在外子会社及び在外支店がないため、該当事項はありません。

## 【海外売上高】

前第2四半期連結累計期間(自平成22年1月1日至平成22年6月30日)  
海外売上高がないため、該当事項はありません。

## 【セグメント情報】

## (追加情報)

第1四半期連結会計期間より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」(企業会計基準第17号 平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日)を適用しております。

## 1. 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、取り扱うサービスについて包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

当社グループは、サービスの提供形態を基礎とした事業別セグメントから構成されており、「BtoB部門」及び「BtoC部門」の2つを報告セグメントとしております。

「BtoB部門」は、従業員・応募者・株主・投資家などの企業を取り巻くステークホルダーとのコミュニケーションに、企業変革に向けた基幹技術「モチベーションエンジニアリング」を適用し、企業の経営・成長をワンストップでサポートしております。「BtoC部門」は、その基幹技術である「モチベーションエンジニアリング」を、スクール・学習塾・スポーツ・レストラン等のBtoC領域のビジネスに適用し、サービスを展開しております。

## 2. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

当第2四半期連結累計期間(自平成23年1月1日至平成23年6月30日)

(単位：千円)

|                           | 報告セグメント   |         |           | 調整額<br>(注)1 | 四半期連結損益計算書計上<br>額 |
|---------------------------|-----------|---------|-----------|-------------|-------------------|
|                           | BtoB部門    | BtoC部門  | 計         |             |                   |
| 売上高                       |           |         |           |             |                   |
| 外部顧客への売上高                 | 3,147,283 | 759,463 | 3,906,746 | -           | 3,906,746         |
| セグメント間の<br>内部売上高又は振替<br>高 | 8,219     | 61,865  | 70,085    | 70,085      | -                 |
| 計                         | 3,155,502 | 821,329 | 3,976,831 | 70,085      | 3,906,746         |
| セグメント利益 (注)2              | 1,768,541 | 273,710 | 2,042,252 | 20,219      | 2,022,033         |

(注)1 調整額は、セグメント間取引の消去であります。

(注)2 セグメント利益は、売上総利益であります。

## (6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当第2四半期連結累計期間(自平成23年1月1日至平成23年6月30日)  
該当事項はありません。