



平成 17 年 5 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16 年 10 月 7 日

上場会社名 株式会社クリード (コード番号：8888 東証第二部 大証ヘラクレス)

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

代表者 代表取締役社長 宗吉 敏彦

問合せ先責任者 執行役員財務経理部長 菅原 猛 TEL (03) 3500 - 3300

1. 四半期財務諸表の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有 連結(除外) 15 社

2. 平成 17 年 5 月期第 1 四半期財務・業績の概況(平成 16 年 6 月 1 日～平成 16 年 8 月 31 日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

金額は百万円未満を切捨

	売上高		営業利益		経常利益		四半期 (当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17 年 5 月期第 1 四半期	2,885	26.7	781	76.8	717	80.9	353	52.6
16 年 5 月期第 1 四半期	2,278	72.0	442	56.2	396	61.9	231	75.7
(参考) 16 年 5 月期	10,310		2,193		1,803		1,041	

	1 株当たり四半期 (当期)純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期)純利益	
	円	銭	円	銭
17 年 5 月期第 1 四半期	4,846	38	4,804	75
16 年 5 月期第 1 四半期	3,205	17	3,173	16
(参考) 16 年 5 月期	14,371	40	14,209	26

(注) 1. 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

2. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 1 四半期(平成 16 年 6 月 1 日～平成 16 年 8 月 31 日)におけるわが国経済は、企業収益の改善が進み、設備投資の拡大、雇用環境の改善等全般的に回復基調にあります。一方世界経済は、原油価格の高騰や地政学的リスク等の懸念材料があり、景気全般では先行き予断を許さない状況で推移しました。

当社グループの属する不動産投資マーケットにおきましては、大手金融機関の不良債権処理が山場を迎え、不動産の売却や流動化が進み、また一方で国内機関投資家を中心とした投資資金が大量に流入してきており、当社グループにとってビジネスチャンスは拡大してまいりました。

このような環境下、当社グループは、不動産に関わる投資(プリンシパルインベストメント事業)・運用(ファンド事業)・問題解決(デューデリジェンス事業、ソリューション事業)といった機能を使い、積極的に事業展開を進めてまいりました。その結果当第 1 四半期の連結業績は、売上高 2,885 百万円(前年同期比 26.7%増)、営業利益 781 百万円(同 76.8%増)、経常利益 717 百万円(同 80.9%増)、当期純利益 353 百万円(同 52.6%増)となりました。

事業の種類別セグメントの業績は次のとおりであります。

(プリンシパルインベストメント事業)

当第 1 四半期におきましては、想定以上の価格での保有不動産の売却及び保有不動産の増加に伴う賃料収入の増加等の要因により、プリンシパルインベストメント事業の売上高は 2,002 百万円(前年同期比 90.0%増)、営業利益は 606 百万円(同 192.6%増)となりました。

(ファンド事業)

当第1四半期におきましては、ファンドでの物件取得が着実に推移し、また売却も順調に進んだことから、アセットマネジメントフィーが増加したものの、売上については昨年同期に計上されたブリッジ案件のファンドへの移管がなかったこと等により370百万円(前年同期比62.7%減)となり、営業利益については、新たなファンドを立ち上げるための陣容強化によるコスト負担増等の要因もあり135百万円(同53.7%減)となりました。

(デューデリジェンス事業)

当第1四半期におきましては、不良債権処理に伴うデューデリジェンスの受案件数が減少したことから、デューデリジェンス事業の売上高は127百万円(前年同期比13.2%減)、営業利益は62百万円(同21.7%減)となりました。

(ソリューション事業)

当第1四半期におきましては、以前から取組んできた学校法人の大型仲介案件が成約したこと等により、ソリューション事業の売上高は385百万円(前年同期比355.3%増)、営業利益は167百万円(同170百万円増加)となりました。

今後につきましては、新たに複数の不動産ファンドの立上げを進めており、運用資産残高1,000億円の早期達成を目標としております。また、新基軸となる事業開発を進めており、財務の健全性を維持しながら収益力を高め、引続き不動産の流動性向上に寄与していきたいと考えております。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年5月期第1四半期	26,658	8,310	31.2	113,585 83
16年5月期第1四半期	18,492	6,821	36.9	94,169 94
(参考)16年5月期	23,064	8,181	35.5	112,218 97

(注) 期末発行済株式数(連結) 17年5月期第1四半期 73,166株 16年5月期第1四半期 72,439株

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期末の総資産は、前連結会計年度末に比べ3,593百万円増加し、26,658百万円となりました。これは主に販売用不動産とファンド移管目的の立替不動産の取得を進めたことにより流動資産が4,059百万円増加したことによるものであります。

また、当第1四半期末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ3,466百万円増加し、18,347百万円となりました。これは主に販売用不動産・立替不動産取得のため銀行借入による資金調達を実施し、長短借入期が4,289百万円増加したことによるものであります。

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年5月期第1四半期	3,849	211	3,841	2,249
16年5月期第1四半期	908	32	193	4,077
(参考)16年5月期	3,033	236	2,452	2,513

[連結キャッシュ・フローの状況に関する定性的情報等]

当第1四半期末における連結ベースの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219百万円減少し、2,249百万円となりました。これは、たな卸資産の増加、立替不動産の増加等の要因による資金の減少が、税金等調整前四半期純利益の計上や、借入れによる資金の増加を上回ったことや、連結除外に伴う資金の減少が43百万円発生したことによるものであります。

当第1四半期における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因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)

営業活動の結果使用した資金は、3,849百万円となりました。これは主に、たな卸資産が2,613百万円、立替不動産が1,341百万円増加したことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、211 百万円となりました。これは主に、投資有価証券及び有形固定資産の取得による支出を要因としております。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は、3,841 百万円となりました。これは主に、借入れによる資金の増加によるものであります。

3. 17年5月期の連結業績予想(平成16年6月1日～平成17年5月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	5,500	1,300	725
通期	13,500	2,400	1,379

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 18,847 円 55 銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期の実績を踏まえ、さらにファンド事業において、当中間期末までに新たに120億円規模のファンドが組成されることや運用期間中のファンドの好調な運用成績等が業績予想のプラス要因として見込まれるため、中間期・通期とも当初予想していた業績予想の数値を修正しております。

(参考) 平成17年5月期第1四半期個別経営成績及び財政状態の概況(平成16年6月1日～平成16年8月31日)

金額は百万円未満を切捨

	売上高		営業利益		経常利益		四半期 (当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年5月期第1四半期	1,982	1.8	606	56.5	647	16.3	369	8.6
16年5月期第1四半期	2,018	-	387	-	556	-	403	-
16年5月期	7,709		1,541		1,390		827	

(注) 平成15年5月期第1四半期については個別四半期財務諸表を開示していないため、平成16年5月期第1四半期における対前年同四半期増減率は記載しておりません。

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本	
	百万円	百万円	%	円 銭	
17年5月期第1四半期	25,509	7,778	30.5	106,319	53
16年5月期第1四半期	15,722	6,592	41.9	91,008	82
16年5月期	21,341	7,566	35.5	103,781	00

1. 第1四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	当第1四半期			前年同四半期			(参考)前年度		
	(平成16年8月31日現在)			(平成15年8月31日現在)			(平成16年5月31日現在)		
	金額	構成比		金額	構成比		金額	構成比	
(資産の部)			%			%			%
流動資産									
1. 現金及び預金		2,249,443			4,077,485			2,513,056	
2. 売掛金		301,632			183,644			174,602	
3. 買取債権		210,132			6,171			247,938	
4. たな卸資産		14,085,788			8,881,281			11,472,246	
5. 立替不動産		1,341,879			-			-	
6. 預け金		512,121			232,029			100,162	
7. 繰延税金資産		70,337			41,610			158,189	
8. その他		276,979			208,009			322,199	
貸倒引当金		2,426			935			2,052	
流動資産合計		19,045,887	71.4		13,629,296	73.7		14,986,341	65.0
固定資産									
1. 有形固定資産									
(1) 建物	743,653			682,151			731,424		
減価償却累計額	32,032	711,620		28,609	653,542		24,953	706,471	
(2) 工具器具及び備品	93,454			59,522			91,529		
減価償却累計額	28,970	64,484		31,862	27,660		25,916	65,613	
(3) 土地		210,218			202,506			210,218	
有形固定資産合計		986,324	3.7		883,708	4.8		982,302	4.2
2. 無形固定資産									
(1) ソフトウェア		81,925			9,845			84,987	
(2) その他		5,120			5,772			5,304	
無形固定資産合計		87,045	0.3		15,618	0.1		90,292	0.4
3. 投資その他の資産									
(1) 投資有価証券		1,634,692			741,593			1,703,011	
(2) 長期貸付金		22,500			49,694			67,954	
(3) 出資金		15,625			308,390			109,800	
(4) 匿名組合出資金		4,646,962			2,609,708			4,798,331	
(5) その他		219,299			224,537			236,656	
貸倒引当金		32			300			371	
投資その他の資産合計		6,539,046	24.6		3,933,623	21.2		6,915,382	30.0
固定資産合計		7,612,416	28.6		4,832,950	26.1		7,987,977	34.6
繰延資産									
1. 創立費		-			2,022			2,074	
2. 社債発行費		-			28,333			87,933	
繰延資産合計		-	-		30,355	0.2		90,007	0.4
資産合計		26,658,303	100.0		18,492,602	100.0		23,064,326	100.0

	当第1四半期			前年同四半期			(参考)前年度		
	(平成16年8月31日現在)			(平成15年8月31日現在)			(平成16年5月31日現在)		
	金額	構成比		金額	構成比		金額	構成比	
(負債の部)			%			%			%
流動負債									
1.買掛金	349,829			96,414			277,418		
2.短期借入金	7,206,596			3,980,740			3,671,596		
3.未払法人税等	138,951			106,760			487,849		
4.繰延税金負債	-			-			4,746		
5.賞与引当金	12,500			-			87,311		
6.その他	407,110			969,259			845,141		
流動負債合計	8,114,987	30.4		5,153,175	27.9		5,374,062	23.3	
固定負債									
1.社債	5,006,000			2,350,000			5,006,000		
2.長期借入金	3,979,506			3,129,890			3,225,155		
3.繰延税金負債	353,539			126,483			442,053		
4.預り保証金	863,479			864,744			803,238		
5.その他	30,170			46,327			31,108		
固定負債合計	10,232,695	38.4		6,517,445	35.2		9,507,554	41.2	
負債合計	18,347,683	68.8		11,670,620	63.1		14,881,617	64.5	
(少数株主持分)									
少数株主持分	-	-		405	0.0		824	0.0	
(資本の部)									
資本金	2,518,092	9.5		2,486,889	13.5		2,507,801	10.9	
資本剰余金	2,580,606	9.7		2,549,403	13.8		2,570,316	11.1	
利益剰余金	2,645,423	9.9		1,598,439	8.6		2,408,376	10.5	
その他有価証券評価差額金	566,498	2.1		186,844	1.0		695,390	3.0	
資本合計	8,310,620	31.2		6,821,576	36.9		8,181,885	35.5	
負債、少数株主持分及び資本合計	26,658,303	100.0		18,492,602	100.0		23,064,326	100.0	

2. 第1四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科目	当第1四半期 (平成17年5月期第1四半期)			前年同四半期 (平成16年5月期第1四半期)			(参考)前年度 平成16年5月期		
	金額		百分比	金額		百分比	金額		百分比
売上高		2,885,993	100.0		2,278,193	100.0		10,310,556	100.0
売上原価		1,532,384	53.1		1,441,163	63.3		6,141,271	59.6
売上総利益		1,353,609	46.9		837,029	36.7		4,169,285	40.4
販売費及び一般管理費		572,188	19.8		394,949	17.3		1,976,054	19.1
営業利益		781,420	27.1		442,079	19.4		2,193,230	21.3
営業外収益									
1. 受取利息	77			433			2,174		
2. 受取配当金	6,294			2,452			5,014		
3. 受取家賃	-			5,863			22,372		
4. 助成金収益	-			-			7,371		
5. 修繕積立金分配益	-			11,476			11,476		
6. その他	4,344	10,716	0.4	1,018	21,244	0.9	7,563	55,973	0.5
営業外費用									
1. 支払利息	55,856			46,560			237,236		
2. 社債発行費償却	-			4,666			55,466		
3. 支払手数料	7,034			1,799			75,468		
4. 支払家賃	-			6,545			22,667		
5. その他	11,952	74,843	2.6	7,155	66,727	2.9	54,973	445,812	4.3
経常利益		717,293	24.9		396,597	17.4		1,803,391	17.5
特別利益									
1. 前期損益修正益	-			28,306			28,306		
2. 投資有価証券売却益	-			-			115,636		
3. 関係会社株式売却益	-			-			270		
4. 固定資産売却益	0	0	0.0	-	28,306	1.2	-	144,214	1.4
特別損失									
1. 前期損益修正損	-			-			9,274		
2. 固定資産除却損	3			-			49,670		
3. 本社移転費用	-			-			68,801		
4. 投資有価証券評価損	-			-			562		
5. 出資金評価損	-			-			86,736		
6. 社債発行費償却	87,933			-			-		
7. 創立費償却	1,114	89,050	3.1	-	-	-	-	215,045	2.1
税金等調整前四半期(当期)純利益		628,243	21.8		424,903	18.6		1,732,560	16.8
法人税、住民税及び事業税	191,752			163,405			811,477		
法人税等調整額	83,019	274,772	9.5	29,890	193,296	8.4	120,439	691,037	6.7
少数株主損失		-	-		7	0.0		30	0.0
四半期(当期)純利益		353,471	12.3		231,615	10.2		1,041,552	10.1

3. 第1四半期連結剰余金計算書

(単位：千円)

	当第1四半期		前年同四半期		(参考)前年度	
	(自平成16年6月1日 至平成16年8月31日)		(自平成15年6月1日 至平成15年8月31日)		(自平成15年6月1日 至平成16年5月31日)	
(資本剰余金の部)						
資本剰余金期首残高		2,570,316		2,543,517		2,543,517
資本剰余金増加高						
1. 新株引受権行使による 新株式の発行	10,290	10,290	5,885	5,885	26,798	26,798
資本剰余金期末残高		2,580,606		2,549,403		2,570,316
(利益剰余金の部)						
利益剰余金期首残高		2,408,376		1,438,971		1,438,971
利益剰余金増加高						
1. 四半期(当期)純利益	353,471		231,615		1,041,552	
2. 連結子会社減少に伴う 増加高	3,732	357,203	-	231,615	-	1,041,552
利益剰余金減少高						
1. 配当金	109,365		72,147		72,147	
2. 連結子会社減少に伴う 減少高	10,791	120,156	-	72,147	-	72,147
利益剰余金期末残高		2,645,423		1,598,439		2,408,376

4. 第1四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	当第1四半期 (平成17年5月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成16年5月期 第1四半期)	(参考)前年度 平成16年5月期
	金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前四半期(当期)純利益	628,243	424,903	1,732,560
減価償却費	107,562	13,984	111,138
貸倒引当金の増加額	423	391	1,578
賞与引当金の増減額	74,811	-	87,311
受取利息及び受取配当金	6,371	2,885	7,189
支払利息	55,856	46,560	237,261
金利スワップ評価益	2,054	-	-
有形固定資産除却損	3	-	49,670
投資有価証券売却益	-	-	115,636
投資有価証券評価損	-	-	562
関係会社株式売却益	-	-	270
出資金評価損	-	-	86,736
売上債権の増減額	129,462	7,711	1,330
買取債権の増減額	37,805	663	59,897
たな卸資産の増加額	2,613,542	210,682	2,801,646
立替不動産の増加額	1,341,879	-	-
預け金の増減額	411,958	176,214	308,081
匿名組合出資金の増減額	288,756	657,999	1,530,623
預り保証金の増減額	60,241	271,219	332,725
その他資産の増減額	71,839	19,400	118,601
仕入債務の増減額	74,843	5,017	175,985
その他負債の増減額	7,400	522,241	45,008
小計	3,261,906	1,364,843	2,129,364
利息及び配当金の受取額	6,376	3,962	8,543
利息の支払額	53,143	47,358	232,270
法人税等の支払額	540,355	413,070	680,052
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,849,028	908,377	3,033,144
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出	80,066	9,009	120,197
有形固定資産の売却による収入	120	-	-
無形固定資産の取得による支出	25,445	2,503	59,428
無形固定資産の売却による収入	69	-	-
投資有価証券の取得による支出	100,000	-	203,710
投資有価証券の償還による収入	-	-	48,000
投資有価証券の売却による収入	-	-	135,361
貸付けによる支出	-	-	30,325
貸付金の回収による収入	-	-	19,565
保証金の増加額	1,000	-	-
出資金の増減額	5,625	44,339	25,012
繰延資産の増加額	-	375	1,125
連結子会社の売却による収入	-	-	392
投資活動によるキャッシュ・フロー	211,946	32,450	236,478
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額	2,989,500	99,500	1,254,000
コマーシャルペーパーの発行による収入	-	100,000	700,000
コマーシャルペーパーの償還による支出	-	-	700,000
長期借入れによる収入	1,251,000	-	3,460,000
長期借入金の返済による支出	347,149	160,835	2,680,214
社債の発行による収入	-	-	3,189,600
社債の償還による支出	-	-	248,000
配当金の支払額	72,599	45,205	69,171
株式の発行による収入	20,580	11,771	53,596
少数株主からの払込金	-	-	441
財務活動によるキャッシュ・フロー	3,841,331	193,768	2,452,252
現金及び現金同等物の増減額	219,643	747,058	817,370
現金及び現金同等物期首残高	2,513,056	3,330,427	3,330,427
連結除外に伴う現金及び現金同等物減少額	43,968	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	2,249,443	4,077,485	2,513,056

5. 第1四半期財務情報作成のための基本となる事項

連結の範囲の変更

前連結会計年度において、連結子会社でありました(株)溜池管財他14社につきましては、連結財務諸表規則第5条第2項の規定に基づき、重要性が乏しいため、当四半期において連結の範囲から除外しております。

6. 会計方針の変更

当社は、当第1四半期から、以下のとおり会計方針を変更しております。

固定資産の減価償却の方法

(少額減価償却資産)

取得価額10万円以上20万円未満の少額減価償却資産につきましては、従来3年間の均等償却をしておりましたが、財務内容の健全化を図るため、支出時に全額費用として処理する方法に変更いたしました。

この変更により、従来の方法によった場合と比較して、営業利益、経常利益、税金等調整前当期純利益はそれぞれ3,141千円減少しております。

繰延資産の処理方法

創立費及び社債発行費の処理方法は、従来商法施行規則の規定に基づく最長期間(創立費5年、社債発行費3年)で每期均等額を償却してありましたが、財務内容の健全化を図るため、支出時に全額費用として処理する方法に変更いたしました。

この変更により、従来の方法によった場合と比較して、経常利益は12,915千円増加し、税金等調整前当期純利益は76,132千円減少しております。

7. セグメント情報

[事業の種類別セグメント情報]

当第1四半期

(単位：千円)

	プ リ ン シ パ ル イ ン ベ ス ト メ ン ト 事 業	フ ア ン ド 事 業	テ レ ビ ジ ョ ン 事 業	ソ シ ャ リ テ ィ ブ 事 業	計	消去又は 全社	連結
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	2,002,571	370,179	127,255	385,988	2,885,993	-	2,885,993
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	-
計	2,002,571	370,179	127,255	385,988	2,885,993	-	2,885,993
営業費用	1,396,399	235,099	64,309	218,532	1,914,342	190,230	2,104,573
営業利益	606,171	135,079	62,945	167,455	971,651	(190,230)	781,420

前年同四半期

(単位：千円)

	プ リ ン シ パ ル イ ン ベ ス ト メ ン ト 事 業	フ ア ン ド 事 業	テ レ ビ ジ ョ ン 事 業	ソ シ ャ リ テ ィ ブ 事 業	計	消去又は 全社	連結
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	1,053,741	993,083	146,600	84,768	2,278,193	-	2,278,193
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	-
計	1,053,741	993,083	146,600	84,768	2,278,193	-	2,278,193
営業費用	846,587	701,646	66,165	87,957	1,702,357	133,755	1,836,113
営業利益	207,153	291,436	80,434	3,189	575,835	(133,755)	442,079

(参考) 前連結会計年度(自平成15年6月1日至平成16年5月31日)

(単位：千円)

	プ リ ン シ パ ル イ ン ベ ス ト メ ン ト 事 業	フ ア ン ド 事 業	テ レ ビ ジ ョ ン 事 業	ソ シ ャ リ テ ィ ブ 事 業	計	消去又は 全社	連結
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	6,856,705	2,451,526	470,302	532,020	10,310,556	-	10,310,556
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	-
計	6,856,705	2,451,526	470,302	532,020	10,310,556	-	10,310,556
営業費用	5,373,634	1,429,302	309,433	330,785	7,443,155	674,170	8,117,325
営業利益	1,483,071	1,022,224	160,869	201,235	2,867,400	(674,170)	2,193,230

第1四半期財務諸表

(1) 第1四半期貸借対照表

(単位：千円)

	当第1四半期 (平成16年8月31日現在)			前年同四半期 (平成15年8月31日現在)			(参考)前年度 (平成16年5月31日現在)		
	金	額	構成比	金	額	構成比	金	額	構成比
(資産の部)			%			%			%
流動資産									
1. 現金及び預金		1,327,127			3,310,100			1,180,025	
2. 売掛金		143,148			105,132			83,174	
3. 販売用不動産		14,055,712			4,819,205			8,349,370	
4. 仕掛販売用不動産		125,218			-			148,813	
5. 貯蔵品		4,388			792			2,357	
6. 立替不動産		1,354,929			-			-	
7. 前払費用		99,830			30,273			84,681	
8. 繰延税金資産		15,506			12,099			89,060	
9. 関係会社短期貸付金		-			703,106			-	
10. 預け金		68,969			192,223			60,493	
11. その他		261,524			174,919			326,354	
貸倒引当金		347			813			342	
流動資産合計		17,456,008	68.4		9,347,039	59.4		10,323,990	48.4
固定資産									
1. 有形固定資産									
(1) 建物	743,242			669,443			731,013		
減価償却累計額	31,961	711,280		26,107	643,336		24,894	706,118	
(2) 工具器具及び備品	90,981			47,287			76,832		
減価償却累計額	28,128	62,852		27,422	19,865		20,836	55,995	
(3) 土地		210,218			202,506			210,218	
有形固定資産合計		984,352	3.9		865,708	5.5		972,333	4.6
2. 無形固定資産									
(1) 特許権		1,639			1,931			1,712	
(2) 商標権		2,228			2,515			2,266	
(3) ソフトウェア		80,969			9,845			83,972	
(4) 電話加入権		1,252			1,252			1,252	
無形固定資産合計		86,090	0.3		15,545	0.1		89,204	0.4
3. 投資その他の資産									
(1) 投資有価証券		1,585,692			711,593			1,703,011	
(2) 関係会社株式		99,112			98,112			119,112	
(3) 出資金		6,625			96,474			1,000	
(4) 関係会社出資金		28,000			52,000			49,000	
(5) 匿名組合出資金		3,908,176			2,374,103			3,983,046	
(6) 関係会社匿名組合出資金		422,394			1,932,490			2,688,963	
(7) 長期貸付金		7,500			-			7,500	
(8) 関係会社長期貸付金		710,714			15,000			1,104,714	
(9) 長期前払費用		13,727			17,324			13,030	
(10) 敷金及び保証金		184,280			122,966			182,773	
(11) その他		17,979			45,928			16,970	
貸倒引当金		1,045			13			1,233	
投資その他の資産合計		6,983,158	27.4		5,465,980	34.8		9,867,889	46.2
固定資産合計		8,053,600	31.6		6,347,234	40.4		10,929,426	51.2
繰延資産									
1. 社債発行費		-			28,333			87,933	
繰延資産合計		-			28,333	0.2		87,933	0.4
資産合計		25,509,609	100.0		15,722,607	100.0		21,341,350	100.0

	当第1四半期			前年同四半期			(参考)前年度		
	(平成16年8月31日現在)			(平成15年8月31日現在)			(平成16年5月31日現在)		
	金額	構成比	%	金額	構成比	%	金額	構成比	%
(負債の部)									
流動負債									
1.買掛金	397,959			70,175			268,613		
2.短期借入金	5,251,000			2,477,000			2,310,500		
3.1年以内返済長期借入金	1,050,596			682,600			901,096		
4.1年以内償還社債	396,000			-			396,000		
5.未払金	88,724			30,544			190,170		
6.未払費用	3,682			6,291			3,762		
7.未払法人税等	80,339			99,039			376,502		
8.前受金	118,075			50,601			73,638		
9.預り金	31,201			470,528			20,245		
10.賞与引当金	7,653			-			48,967		
11.その他	73,118			174,105			18,178		
流動負債合計	7,498,350	29.4		4,060,885	25.8		4,607,674	21.6	
固定負債									
1.社債	5,006,000			2,350,000			5,006,000		
2.長期借入金	3,979,506			2,085,100			3,225,155		
3.繰延税金負債	353,128			126,479			441,555		
4.預り保証金	863,479			461,226			463,183		
5.その他	30,170			46,327			31,108		
固定負債合計	10,232,284	40.1		5,069,133	32.3		9,167,002	42.9	
負債合計	17,730,634	69.5		9,130,019	58.1		13,774,677	64.5	
(資本の部)									
資本金	2,518,092	9.9		2,486,889	15.8		2,507,801	11.8	
資本剰余金									
1.資本準備金	2,580,606			2,549,403			2,570,316		
資本剰余金合計	2,580,606	10.1		2,549,403	16.2		2,570,316	12.0	
利益剰余金									
1.利益準備金	1,500			1,500			1,500		
2.四半期(当期)未処分利益	2,112,277			1,367,951			1,791,664		
その他の有価証券評価差額金	2,113,777	8.3		1,369,451	8.7		1,793,164	8.4	
	566,498	2.2		186,844	1.2		695,390	3.3	
資本合計	7,778,974	30.5		6,592,587	41.9		7,566,673	35.5	
負債資本合計	25,509,609	100.0		15,722,607	100.0		21,341,350	100.0	

(2) 第1四半期損益計算書

(単位：千円)

科目	当第1四半期 (平成17年5月期第1四半期)			前年同四半期 (平成16年5月期第1四半期)			(参考)前年度 平成16年5月期		
	金額	金額	百分比	金額	金額	百分比	金額	金額	百分比
売上高		1,982,881	100.0		2,018,526	100.0		7,709,313	100.0
売上原価		1,021,561	51.5		1,365,639	67.7		4,884,017	63.4
売上総利益		961,319	48.5		652,886	32.3		2,825,296	36.6
販売費及び一般管理費		354,969	17.9		265,335	13.1		1,283,304	16.6
営業利益		606,349	30.6		387,550	19.2		1,541,991	20.0
営業外収益									
1. 受取利息	2,875			2,541			14,087		
2. 受取配当金	106,294			202,452			205,014		
3. その他	3,402	112,572	5.7	12,192	217,185	10.8	21,793	240,895	3.1
営業外費用									
1. 支払利息	44,393			31,729			183,897		
2. 社債利息	8,167			2,983			24,617		
3. 社債発行費償却	-			4,666			55,466		
4. 支払手数料	6,771			1,555			74,279		
5. 保証料	11,287			6,855			36,589		
6. その他	664	71,284	3.6	30	47,820	2.4	12,902	391,953	5.1
経常利益		647,637	32.7		556,915	27.6		1,390,933	18.0
特別利益									
1. 貸倒引当金戻入額	507			868			-		
2. 投資有価証券売却益	-			-			113,285		
3. 固定資産売却益	0	508	0.0	-	868	0.0	-	113,285	1.5
特別損失									
1. 固定資産除却損	-			-			40,165		
2. 本社移転費用	-			-			56,635		
3. 投資有価証券評価損	-			-			562		
4. 出資金評価損	-			-			86,736		
5. 社債発行費償却	87,933	87,933	4.4	-	-	-	-	184,099	2.4
税金等調整前四半期(当期)純利益		560,212	28.3		557,783	27.6		1,320,118	17.1
法人税、住民税及び事業税	110,596			139,289			588,687		
法人税等調整額	80,475	191,071	9.7	14,821	154,110	7.6	95,955	492,731	6.4
四半期(当期)純利益		369,140	18.6		403,673	20.0		827,386	10.7
前期繰越利益		1,682,299			964,277			964,277	
合併による未処分利益受入額		60,837			-			-	
四半期(当期)未処分利益		2,112,277			1,367,951			1,791,664	