



# 平成 17 年 5 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 4 月 5 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  
 (内容) 固定資産の減価償却の方法、繰延資産の処理方法 (詳細は添付資料)  
 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 (詳細は添付資料)

## 2. 平成 17 年 5 月期第 3 四半期財務・業績の概況(平成 16 年 6 月 1 日～平成 17 年 2 月 28 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3四半期	8,217	6.1	2,632	53.0	2,239	52.7	1,295	52.1
16年5月期第3四半期	7,744	39.6	1,720	86.7	1,466	87.8	852	74.7
(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3四半期	8,332 50	8,282 66
16年5月期第3四半期	11,762 48	11,638 61
(参考)16年5月期	14,371 40	14,209 26

- (注) 1. 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。  
 2. 平成 17 年 1 月 20 日をもって、普通株式 1 株を 2 株に分割しております。平成 17 年 5 月期第 3 四半期における 1 株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益は、株式分割が期首に行われたものとして計算しております。

### [経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 3 四半期(平成 16 年 6 月 1 日～平成 17 年 2 月 28 日)におけるわが国経済は、企業収益の改善を受けて、設備投資の拡大、雇用環境の改善等の動きが見られ、景気動向は堅調に推移しております。

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、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不動産関連資産へ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 3 四半期の連結業績は、売上高 8,217 百万円(前年同期比 6.1%増)、営業利益 2,632 百万円(同 53.0%増)、経常利益 2,239 百万円(同 52.7%増)、四半期純利益 1,295 百万円(同 52.1%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 3 四半期におきましては、保有資産残高の増加に伴い、賃料収入が約 30%増加したものの、物件の売却が前年同期

に比べ減少したこと等により、プリンシパルインベストメント事業の売上高は5,049百万円(前年同期比1.3%増)、営業利益は1,121百万円(同0.1%増)となりました。

(ファンド事業)

当第3四半期におきましては、運用資産残高の増加によりアセットマネジメントフィーが増加したことや、過去に組成した一部のファンドの投資期間が終了し、好調な運用成績に伴うインセンティブフィーが発生したこと等により、売上高は2,186百万円(前年同期比14.3%増)、営業利益は1,404百万円(同100.3%増)となりました。

(デューデリジェンス事業)

当第3四半期におきましては、不良債権処理に伴う不動産デューデリジェンスが安定して推移するとともに、大型の事業評価型デューデリジェンスを受注したこと等により、デューデリジェンス事業の売上高は428百万円(前年同期比10.7%増)、営業利益は249百万円(同37.8%増)となりました。

(ソリューション事業)

当第3四半期におきましては、大型の仲介案件が複数成約したことや、大手金融機関に対するソリューション提供等により、ソリューション事業の売上高は872百万円(前年同期比90.1%増)、営業利益は420百万円(同105.8%増)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、運用資産残高の拡大と新たな投資家層の開拓を図ってまいります。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3四半期	37,973	13,355	35.2	80,187 54
16年5月期第3四半期	22,224	7,506	33.8	103,453 22
(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3四半期 166,554株 16年5月期第3四半期 72,556株

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第3四半期末の総資産は、前連結会計年度末に比べ14,909百万円増加し、37,973百万円となりました。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11,691百万円増加したことによるものであります。

また、当第3四半期末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ9,736百万円増加し、24,617百万円となりました。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、長短借入金が8,767百万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3四半期	11,423	221	12,308	3,131
16年5月期第3四半期	2,986	297	2,678	2,724
(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3四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、たな卸資産、立替不動産の増加等の要因による資金の減少があったものの、新株発行に伴う公募増資の実施や、借入れによる資金調達により、前連結会計年度末に比べ618百万円増加し、3,131百万円となりました。

当第3四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、11,423百万円となりました。これは主に、たな卸資産が5,197百万円、立替不動産が4,822百万円及び匿名組合出資金が1,942百万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、221百万円となりました。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、12,308百万円となりました。これは主に、新株発行に伴う公募増資の実施や、借入れによる資金調達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
通期	13,500	2,550	1,478

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 8,874円00銭

平成17年1月18日の平成17年5月期中間決算発表時の予想を変更しておりません。これは、当第3四半期の連結業績が、前回予想の範囲内で順調に推移していることによるものであります。

なお、上記の業績予想につきましては、本資料発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は様々な重要な要因によって、上記予想数値とは大きく異なる結果となる可能性があります。

(参考) 平成17年5月期第3四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17年2月28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3四半期	6,556	7.2	1,776	42.9	1,493	22.3	910	17.0
16年5月期第3四半期	6,116	-	1,242	-	1,221	-	778	-
16年5月期	7,709		1,541		1,390		827	

(注) 平成15年5月期第3四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3四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3四半期	36,842	12,422	33.7	74,587 13
16年5月期第3四半期	20,585	7,032	34.2	96,928 32
16年5月期	21,341	7,566	35.5	103,781 00

## 1.(要約)四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	当第3四半期 (平成17年2月28日現在)			前第3四半期 (平成16年2月29日現在)			(参考)前連結会計年度 (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	3,131,602			2,724,747			2,513,056		
2.売掛金	605,367			331,537			174,602		
3.買取債権	557,911			278,617			247,938		
4.たな卸資産	16,669,330			10,795,421			11,472,246		
5.立替不動産	4,822,222			-			-		
6.繰延税金資産	116,123			59,658			158,189		
7.その他	790,272			526,160			422,361		
貸倒引当金	14,595			822			2,052		
流動資産合計	26,678,235	70.3		14,715,319	66.2		14,986,341	65.0	
固定資産									
1.有形固定資産									
(1)建物	742,676			724,184			731,424		
減価償却累計額	46,203	696,472		35,973	688,211		24,953	706,471	
(2)工具器具及び備品	103,380			68,203			91,529		
減価償却累計額	36,488	66,891		38,506	29,697		25,916	65,613	
(3)土地		210,218			210,218			210,218	
有形固定資産合計		973,583	2.5		928,127	4.2		982,302	4.2
2.無形固定資産									
(1)ソフトウェア		71,873			35,979			84,987	
(2)その他		4,805			5,460			5,304	
無形固定資産合計		76,679	0.2		41,439	0.2		90,292	0.4
3.投資その他の資産									
(1)投資有価証券		3,111,568			948,280			1,703,011	
(2)匿名組合出資金		6,877,734			4,966,072			4,798,331	
(3)その他		255,574			567,934			414,410	
貸倒引当金		-			71			371	
投資その他の資産合計		10,244,877	27.0		6,482,215	29.1		6,915,382	30.0
固定資産合計		11,295,139	29.7		7,451,782	33.5		7,987,977	34.6
繰延資産									
1.創立費		-			1,797			2,074	
2.社債発行費		-			55,477			87,933	
繰延資産合計		-	-		57,275	0.3		90,007	0.4
資産合計		37,973,375	100.0		22,224,378	100.0		23,064,326	100.0

	当第3四半期			前第3四半期			(参考)前連結会計年度		
	(平成17年2月28日現在)			(平成16年2月29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	241,159			250,005			277,418		
2. 短期借入金	10,403,729			3,720,740			3,671,596		
3. 未払法人税等	464,948			336,238			487,849		
4. 賞与引当金	37,500			20,875			87,311		
5. その他	775,624			661,296			849,887		
流動負債合計	11,922,962	31.4		4,989,155	22.4		5,374,062	23.3	
固定負債									
1. 社債	5,408,000			4,600,000			5,006,000		
2. 長期借入金	5,260,042			3,828,020			3,225,155		
3. 繰延税金負債	960,652			167,503			442,053		
4. 預り保証金	1,035,620			1,096,547			803,238		
5. その他	30,542			36,609			31,108		
固定負債合計	12,694,858	33.4		9,728,680	43.8		9,507,554	41.2	
負債合計	24,617,820	64.8		14,717,835	66.2		14,881,617	64.5	
(少数株主持分)									
少数株主持分	-	-		390	0.0		824	0.0	
(資本の部)									
資本金	4,150,914	10.9		2,489,247	11.2		2,507,801	10.9	
資本剰余金	4,213,428	11.1		2,551,761	11.5		2,570,316	11.1	
利益剰余金	3,587,906	9.5		2,218,909	10.0		2,408,376	10.5	
その他有価証券評価差額金	1,403,304	3.7		246,232	1.1		695,390	3.0	
資本合計	13,355,554	35.2		7,506,151	33.8		8,181,885	35.5	
負債、少数株主持分及び資本合計	37,973,375	100.0		22,224,378	100.0		23,064,326	100.0	

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科目	当第3四半期 (自平成16年6月1日 至平成17年2月28日)			前第3四半期 (自平成15年6月1日 至平成16年2月29日)			(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)		
	金額		百分比	金額		百分比	金額		百分比
売上高	8,217,622		100.0	7,744,723		100.0	10,310,556		100.0
売上原価	3,868,760		47.1	4,687,698		60.5	6,141,271		59.6
売上総利益	4,348,862		52.9	3,057,024		39.5	4,169,285		40.4
販売費及び一般管理費	1,716,143		20.9	1,336,541		17.3	1,976,054		19.1
営業利益	2,632,718		32.0	1,720,483		22.2	2,193,230		21.3
営業外収益									
1. 受取利息	291			1,604			2,174		
2. 受取配当金	12,241			4,735			5,014		
3. 受取家賃	-			17,960			22,372		
4. 修繕積立金分配益	-			11,476			11,476		
5. 金利スワップ評価益	6,805			299			-		
6. 助成金収益	3,573			4,522			7,371		
7. その他	6,122	29,034	0.4	6,547	47,146	0.6	7,563	55,973	0.5
営業外費用									
1. 支払利息	243,895			179,129			237,236		
2. 支払手数料	97,709			34,765			75,468		
3. 支払家賃	-			19,573			22,667		
4. 新株発行費	29,489			-			-		
5. その他	51,602	422,697	5.1	67,649	301,117	3.9	110,439	445,812	4.3
経常利益	2,239,056		27.3	1,466,512		18.9	1,803,391		17.5
特別利益									
1. 前期損益修正益	-			28,306			28,306		
2. 固定資産売却益	10			-			-		
3. 投資有価証券売却益	104,448			9,004			115,636		
4. 関係会社株式売却益	-	104,458	1.3	270	37,582	0.5	270	144,214	1.4
特別損失									
1. 前期損益修正損	-			9,274			9,274		
2. 固定資産除却損	18,931			8,296			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			-			-		
8. システム利用契約解約金	2,792	110,770	1.4	-	17,570	0.2	-	215,045	2.1
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,232,744		27.2	1,486,524		19.2	1,732,560		16.8
法人税、住民税及び事業税	866,599			627,683			811,477		
法人税等調整額	70,190	936,790	11.4	6,777	634,460	8.2	120,439	691,037	6.7
少数株主損失	-			22		0.0	30		0.0
四半期(当期)純利益	1,295,953		15.8	852,085		11.0	1,041,552		10.1

3. 四半期連結剰余金計算書

(単位：千円)

	当第3四半期 (自平成16年6月1日 至平成17年2月28日)		前第3四半期 (自平成15年6月1日 至平成16年2月29日)		(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)	
	(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	19,312		8,243		26,798	
2. 増資による新株式の発行	1,623,800	1,643,112	-	8,243	-	26,798
資本剰余金期末残高		4,213,428		2,551,761		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	1,295,953		852,085		1,041,552	
2. 連結子会社の減少に伴う 増加高	3,732	1,299,686	-	852,085	-	1,041,552
利益剰余金減少高						
1. 配当金	109,365		72,147		72,147	
2. 連結子会社の減少に伴う 減少高	10,791	120,156	-	72,147	-	72,147
利益剰余金期末残高		3,587,906		2,218,909		2,408,376

4. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	当第3四半期	前第3四半期	(参考) 前連結会計年度
	(自平成16年6月1日 自平成17年2月28日)	(自平成15年6月1日 自平成16年2月29日)	(自平成15年6月1日 自平成16年5月31日)
	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	2,232,744	1,486,524	1,732,560
減価償却費	202,144	59,385	111,138
貸倒引当金の増加額	12,559	48	1,578
賞与引当金の増減額	49,811	20,875	87,311
受取利息及び受取配当金	12,532	6,339	7,189
支払利息	243,895	179,129	237,261
金利スワップ評価益	6,805	-	-
有形固定資産除却損	18,931	8,296	49,670
投資有価証券売却益	104,448	9,004	115,636
売上債権の増減額	433,198	155,604	1,330
買取債権の増加額	309,973	90,576	59,897
たな卸資産の増加額	5,197,084	2,124,821	2,801,646
立替不動産の増加額	4,822,222	-	-
預け金の増減額	119,017	9,796	308,081
匿名組合出資金の増加額	1,942,015	1,698,365	1,530,623
預り保証金の増減額	232,381	39,415	332,725
仕入債務の増減額	33,825	148,572	175,985
その他	221,472	39,036	13,434
小計	10,309,750	2,172,461	2,129,364
利息及び配当金の受取額	12,412	7,752	8,543
利息の支払額	237,422	173,855	232,270
法人税等の支払額	889,205	647,871	680,052
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,423,965	2,986,435	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	110,866	81,617	120,197
無形固定資産の取得による支出	42,856	31,646	59,428
投資有価証券の取得による支出	267,192	110,200	203,710
投資有価証券の償還による収入	96,626	3,000	48,000
投資有価証券の売却による収入	106,141	9,587	135,361
貸付けによる支出	-	10,760	30,325
保証金の増加額	3,700	3,491	-
出資金の増減額	0	25,012	25,012
繰延資産の増加額	-	47,504	1,125
その他	199	392	19,957
投資活動によるキャッシュ・フロー	221,648	297,252	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	5,934,500	928,500	1,254,000
コマーシャルペーパーの発行による収入	-	700,000	700,000
コマーシャルペーパーの償還による支出	-	400,000	700,000
長期借入れによる収入	4,719,000	2,295,000	3,460,000
長期借入金の返済による支出	1,886,478	1,188,705	2,680,214
社債の発行による収入	588,600	2,300,000	3,189,600
社債の償還による支出	198,000	50,000	248,000
配当金の支払額	106,228	66,275	69,171
株式の発行による収入	3,256,735	16,487	53,596
その他	-	-	441
財務活動によるキャッシュ・フロー	12,308,128	2,678,007	2,452,252
現金及び現金同等物の増減額	662,515	605,680	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	3,131,602	2,724,747	2,513,056

## 5. 第3四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. 会計処理の変更

当社は、当連結会計年度から、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

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、税金等調整前四半期純利益はそれぞれ4,479千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ございましたが、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15,990千円増加し、税金等調整前四半期純利益は73,056千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3四半期（自平成16年6月1日 至平成17年2月28日）

（単位：千円）

	プリンシパル インベストメント 事業	ファンド事業	デュー デリバティブ 事業	ソリューション 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	5,049,175	1,936,645	370,677	861,124	8,217,622	-	8,217,622
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	250,272	57,820	11,700	319,792	319,792	-
計	5,049,175	2,186,917	428,497	872,824	8,537,414	319,792	8,217,622
営業費用	3,927,600	782,196	178,659	452,127	5,340,582	244,321	5,584,904
営業利益	1,121,575	1,404,721	249,837	420,696	3,196,832	564,113	2,632,718

前第3四半期（自平成15年6月1日 至平成16年2月29日）

（単位：千円）

	プリンシパル インベストメント 事業	ファンド事業	デュー デリバティブ 事業	ソリューション 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	4,984,836	1,913,700	387,107	459,078	7,744,723	-	7,744,723
(2) セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	-
計	4,984,836	1,913,700	387,107	459,078	7,744,723	-	7,744,723
営業費用	3,864,650	1,212,447	205,848	254,648	5,537,593	486,645	6,024,239
営業利益	1,120,186	701,253	181,259	204,430	2,207,129	(486,645)	1,720,483

（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	ファンド事業	デュー デリバティブ 事業	ソリューション 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

(要約) 四半期財務諸表

(1) (要約) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	当第3四半期 (平成17年2月28日現在)			前第3四半期 (平成16年2月29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		1,922,050			1,623,783			1,180,025	
2. 売掛金		335,253			141,236			83,174	
3. 販売用不動産		16,777,560			7,102,260			8,349,370	
4. 仕掛販売用不動産		38			145,128			148,813	
5. 貯蔵品		5,253			2,040			2,357	
6. 立替不動産		4,822,222			-			-	
7. 繰延税金資産		29,595			21,762			89,060	
8. その他		848,957			558,937			471,530	
貸倒引当金		5,584			222			342	
流動資産合計		24,735,346	67.1		9,594,927	46.6		10,323,990	48.4
固定資産									
1. 有形固定資産									
(1) 建物	742,265			711,476			731,013		
減価償却累計額	46,108	696,157		33,004	678,472		24,894	706,118	
(2) 工具器具及び備品	101,048			52,308			76,832		
減価償却累計額	35,648	65,400		31,960	20,348		20,836	55,995	
(3) 土地		210,218			210,218			210,218	
有形固定資産合計		971,777	2.7		909,039	4.4		972,333	4.6
2. 無形固定資産									
(1) ソフトウェア		71,037			34,904			83,972	
(2) その他		4,805			5,387			5,231	
無形固定資産合計		75,843	0.2		40,292	0.2		89,204	0.4
3. 投資その他の資産									
(1) 投資有価証券		2,922,568			906,310			1,703,011	
(2) 関係会社株式		239,112			119,112			119,112	
(3) 出資金		1,000			87,736			1,000	
(4) 関係会社出資金		28,000			49,000			49,000	
(5) 匿名組合出資金		6,110,782			4,428,310			3,983,046	
(6) 関係会社匿名組合出資金		811,868			3,220,103			2,688,963	
(7) 関係会社長期貸付金		723,349			900,931			1,104,714	
(8) 敷金及び保証金		181,530			244,264			182,773	
(9) その他		41,036			30,823			37,500	
貸倒引当金		-			828			1,233	
投資その他の資産合計		11,059,249	30.0		9,985,764	48.5		9,867,889	46.2
固定資産合計		12,106,870	32.9		10,935,096	53.1		10,929,426	51.2
繰延資産									
1. 社債発行費		-			55,477			87,933	
繰延資産合計		-	-		55,477	0.3		87,933	0.4
資産合計		36,842,216	100.0		20,585,501	100.0		21,341,350	100.0

	当第3四半期 (平成17年2月28日現在)			前第3四半期 (平成16年2月29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	%
(負債の部)									
流動負債									
1. 買掛金	474,079			213,244			268,613		
2. 短期借入金	8,195,000			2,606,000			2,310,500		
3. 1年以内返済長期借入金	2,138,729			1,054,600			901,096		
4. 未払金	72,575			58,311			190,170		
5. 未払法人税等	167,290			228,723			376,502		
6. 賞与引当金	20,454			20,875			48,967		
7. その他	656,445			470,416			511,825		
流動負債合計	11,724,574	31.8		4,652,172	22.6		4,607,674	21.6	
固定負債									
1. 社債	5,408,000			4,600,000			5,006,000		
2. 長期借入金	5,260,042			3,358,300			3,225,155		
3. 繰延税金負債	960,652			168,308			441,555		
4. 預り保証金	1,035,620			737,379			463,183		
5. その他	30,542			36,609			31,108		
固定負債合計	12,694,858	34.5		8,900,597	43.2		9,167,002	42.9	
負債合計	24,419,432	66.3		13,552,769	65.8		13,774,677	64.5	
(資本の部)									
資本金									
資本剰余金									
1. 資本準備金	4,213,428		11.3	2,489,247		12.1	2,507,801		11.8
資本剰余金合計	4,213,428	11.4		2,551,761	12.4		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	2,653,635			1,742,407			1,791,664		
利益剰余金合計	2,655,135	7.2		1,743,907	8.5		1,793,164	8.4	
その他有価証券評価差額金	1,403,304	3.8		247,814	1.2		695,390	3.3	
資本合計	12,422,784	33.7		7,032,731	34.2		7,566,673	35.5	
負債資本合計	36,842,216	100.0		20,585,501	100.0		21,341,350	100.0	

## (2) (要約)四半期損益計算書

(単位:千円)

科目	当第3四半期			前第3四半期			(参考)前年度		
	(自平成16年6月1日 至平成17年2月28日)			(自平成15年6月1日 至平成16年2月29日)			(自平成15年6月1日 至平成16年5月31日)		
	金額		百分比	金額		百分比	金額		百分比
売上高		6,556,869	100.0		6,116,421	100.0		7,709,313	100.0
売上原価		3,723,264	56.8		4,007,901	65.5		4,884,017	63.4
売上総利益		2,833,605	43.2		2,108,520	34.5		2,825,296	36.6
販売費及び一般管理費		1,057,455	16.1		865,948	14.2		1,283,304	16.6
営業利益		1,776,150	27.1		1,242,571	20.3		1,541,991	20.0
営業外収益									
1. 受取利息	7,885			10,042			14,087		
2. 受取配当金	112,241			204,735			205,014		
3. その他	12,828	132,955	2.0	18,466	233,244	3.8	21,793	240,895	3.1
営業外費用									
1. 支払利息	211,586			137,471			183,897		
2. 社債利息	26,721			16,530			24,617		
3. 社債発行費償却	11,400			24,422			55,466		
4. 新株発行費	29,489			-			-		
5. 保証料	34,475			25,747			36,589		
6. 支払手数料	96,691			33,820			74,279		
7. その他	5,725	416,089	6.3	16,787	254,778	4.1	17,102	391,953	5.1
経常利益		1,493,015	22.8		1,221,036	20.0		1,390,933	18.0
特別利益									
1. 固定資産売却益	10			-			-		
2. 投資有価証券売却益	104,448	104,458	1.6	18,466	9,004	0.1	113,285	113,285	1.5
特別損失									
1. 固定資産除却損	18,927			8,296			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			-			-		
6. システム利用契約解約金	2,792	109,653	1.7	-	8,296	0.1	-	184,099	2.4
税引前四半期(当期)純利益		1,487,820	22.7		1,221,744	20.0		1,320,118	17.1
法人税、住民税及び事業税	477,506			438,456			588,687		
法人税等調整額	99,815	577,322	8.8	5,158	443,615	7.3	95,955	492,731	6.4
四半期(当期)純利益		910,498	13.9		778,129	12.7		827,386	10.7
前期繰越利益		1,682,299			964,277			964,277	
連結子会社との合併による 未処分利益受入額		60,837			-			-	
四半期(当期)未処分利益		2,653,635			1,742,407			1,791,664	