

# 半期報告書

(第57期中)      自 平成17年12月 1 日  
至 平成18年 5 月31日

東誠不動産株式会社

東京都千代田区神田淡路町二丁目 3 番地

(591213)

# 目次

|                     | 頁  |
|---------------------|----|
| 表紙                  |    |
| 第一部 企業情報            | 1  |
| 第1 企業の概況            | 1  |
| 1. 主要な経営指標等の推移      | 1  |
| 2. 事業の内容            | 3  |
| 3. 関係会社の状況          | 4  |
| 4. 従業員の状況           | 5  |
| 第2 事業の状況            | 6  |
| 1. 業績等の概要           | 6  |
| 2. 生産、受注及び販売の状況     | 8  |
| 3. 対処すべき課題          | 8  |
| 4. 経営上の重要な契約等       | 8  |
| 5. 研究開発活動           | 8  |
| 第3 設備の状況            | 9  |
| 1. 主要な設備の状況         | 9  |
| 2. 設備の新設、除却等の計画     | 9  |
| 第4 提出会社の状況          | 10 |
| 1. 株式等の状況           | 10 |
| (1) 株式の総数等          | 10 |
| (2) 新株予約権等の状況       | 10 |
| (3) 発行済株式総数、資本金等の状況 | 12 |
| (4) 大株主の状況          | 13 |
| (5) 議決権の状況          | 14 |
| 2. 株価の推移            | 15 |
| 3. 役員の状況            | 15 |
| 第5 経理の状況            | 16 |
| 1. 中間連結財務諸表等        | 17 |
| (1) 中間連結財務諸表        | 17 |
| (2) その他             | 44 |
| 2. 中間財務諸表等          | 45 |
| (1) 中間財務諸表          | 45 |
| (2) その他             | 63 |
| 第6 提出会社の参考情報        | 64 |
| 第二部 提出会社の保証会社等の情報   | 65 |

[中間監査報告書]

## 【表紙】

|            |                                          |
|------------|------------------------------------------|
| 【提出書類】     | 半期報告書                                    |
| 【提出先】      | 関東財務局長                                   |
| 【提出日】      | 平成18年8月31日                               |
| 【中間会計期間】   | 第57期中（自 平成17年12月1日 至 平成18年5月31日）         |
| 【会社名】      | 東誠不動産株式会社                                |
| 【英訳名】      | TOSEI CORPORATION                        |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 山口 誠一郎                           |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区神田淡路町二丁目3番地                       |
| 【電話番号】     | 03（5256）3687                             |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役専務執行役員 平野 昇                           |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都千代田区神田淡路町二丁目3番地                       |
| 【電話番号】     | 03（5256）3687                             |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役専務執行役員 平野 昇                           |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社ジャスダック証券取引所<br>（東京都中央区日本橋茅場町一丁目4番9号） |

（注）平成18年2月24日開催の定時株主総会において、平成18年10月1日から会社名をトーセイ株式会社（英訳名 TOSEI CORPORATION）に変更することが決議されております。

## 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】

##### (1) 連結経営指標等

| 回次                            | 第55期中                              | 第56期中                              | 第57期中                              | 第55期                                | 第56期                                |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 会計期間                          | 自平成15年<br>12月1日<br>至平成16年<br>5月31日 | 自平成16年<br>12月1日<br>至平成17年<br>5月31日 | 自平成17年<br>12月1日<br>至平成18年<br>5月31日 | 自平成15年<br>12月1日<br>至平成16年<br>11月30日 | 自平成16年<br>12月1日<br>至平成17年<br>11月30日 |
| 売上高 (千円)                      | —                                  | 13,047,418                         | 17,744,746                         | —                                   | 17,644,259                          |
| 経常利益 (千円)                     | —                                  | 2,409,706                          | 4,313,109                          | —                                   | 2,969,040                           |
| 中間（当期）純利益 (千円)                | —                                  | 1,265,311                          | 2,264,836                          | —                                   | 1,592,577                           |
| 純資産額 (千円)                     | —                                  | 7,882,752                          | 14,756,854                         | —                                   | 8,293,597                           |
| 総資産額 (千円)                     | —                                  | 34,190,641                         | 48,240,233                         | —                                   | 40,406,838                          |
| 1株当たり純資産額 (円)                 | —                                  | 23,474.54                          | 39,161.76                          | —                                   | 24,018.05                           |
| 1株当たり中間（当期）純利益 (円)            | —                                  | 3,768.05                           | 6,263.15                           | —                                   | 4,664.46                            |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>中間（当期）純利益 (円) | —                                  | 3,661.61                           | 6,251.46                           | —                                   | 4,571.59                            |
| 自己資本比率 (%)                    | —                                  | 23.0                               | 30.6                               | —                                   | 20.5                                |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)         | —                                  | △301,047                           | 1,893,184                          | —                                   | △8,839,398                          |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)         | —                                  | △3,643,434                         | 343,629                            | —                                   | △606,371                            |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)         | —                                  | 3,399,030                          | 3,380,991                          | —                                   | 9,360,987                           |
| 現金及び現金同等物の中間<br>期末（期末）残高 (千円) | —                                  | 2,070,181                          | 8,148,656                          | —                                   | 2,530,851                           |
| 従業員数 (人)                      | —                                  | 115                                | 120                                | —                                   | 107                                 |
| (外、平均臨時雇用者数)                  | (—)                                | (150)                              | (164)                              | (—)                                 | (169)                               |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 当社は第56期中間会計期間より中間連結財務諸表を作成しているため第55期は記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次                            | 第55期中                              | 第56期中                              | 第57期中                              | 第55期                                | 第56期                                |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 会計期間                          | 自平成15年<br>12月1日<br>至平成16年<br>5月31日 | 自平成16年<br>12月1日<br>至平成17年<br>5月31日 | 自平成17年<br>12月1日<br>至平成18年<br>5月31日 | 自平成15年<br>12月1日<br>至平成16年<br>11月30日 | 自平成16年<br>12月1日<br>至平成17年<br>11月30日 |
| 売上高 (千円)                      | 10,052,516                         | 13,047,418                         | 16,684,001                         | 14,514,122                          | 16,828,283                          |
| 経常利益 (千円)                     | 1,397,600                          | 2,420,480                          | 4,045,237                          | 1,515,178                           | 2,773,353                           |
| 中間（当期）純利益 (千円)                | 720,582                            | 1,276,590                          | 2,141,229                          | 793,109                             | 1,495,764                           |
| 持分法を適用した場合の投資利益 (千円)          | —                                  | —                                  | —                                  | —                                   | —                                   |
| 資本金 (千円)                      | 579,400                            | 1,927,600                          | 4,147,926                          | 1,927,600                           | 1,966,096                           |
| 発行済株式総数 (株)                   | 30,080                             | 335,800                            | 376,818                            | 335,800                             | 344,858                             |
| 純資産額 (千円)                     | 3,889,807                          | 7,894,805                          | 14,537,209                         | 6,658,824                           | 8,197,558                           |
| 総資産額 (千円)                     | 24,285,115                         | 33,440,193                         | 45,371,298                         | 29,438,787                          | 38,335,326                          |
| 1株当たり純資産額 (円)                 | 129,315.40                         | 23,510.44                          | 38,578.86                          | 19,829.73                           | 23,739.56                           |
| 1株当たり中間（当期）純利益 (円)            | 29,602.07                          | 3,801.64                           | 5,921.33                           | 2,833.01                            | 4,378.97                            |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>中間（当期）純利益 (円) | 24,939.16                          | 3,694.25                           | 5,910.28                           | 2,577.65                            | 4,291.79                            |
| 1株当たり中間（年間）配<br>当額 (円)        | —                                  | —                                  | —                                  | 120                                 | 450                                 |
| 自己資本比率 (%)                    | 16.0                               | 23.6                               | 32.0                               | 22.6                                | 21.4                                |
| 営業活動によるキャッシ<br>ュ・フロー (千円)     | △486,431                           | —                                  | —                                  | △5,374,602                          | —                                   |
| 投資活動によるキャッシ<br>ュ・フロー (千円)     | △1,877,527                         | —                                  | —                                  | △1,959,887                          | —                                   |
| 財務活動によるキャッシ<br>ュ・フロー (千円)     | 4,321,898                          | —                                  | —                                  | 7,843,796                           | —                                   |
| 現金及び現金同等物の中間<br>期末（期末）残高 (千円) | 4,049,261                          | —                                  | —                                  | 2,600,629                           | —                                   |
| 従業員数 (人)                      | 40                                 | 58                                 | 81                                 | 44                                  | 68                                  |
| (外、平均臨時雇用者数)                  | (—)                                | (—)                                | (—)                                | (—)                                 | (—)                                 |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 当社は、平成16年7月20日付けで普通株式1株を2株、平成16年11月19日付けで普通株式1株を5株へ株式分割を行っております。

なお、第55期の1株当たり当期純利益は、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。

3. 第55期の1株当たり配当額には、上場記念配当金20円を含んでおります。

4. 当社は、第56期中間会計期間より中間連結財務諸表を作成しているため、第56期中間会計期間以後のキャッシュ・フローにつきましては記載しておりません。

## 2【事業の内容】

当中間連結会計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動也没有ありません。

### 3【関係会社の状況】

当中間連結会計期間において、以下の会社が新たに提出会社の関係会社となりました。

| 名称                      | 住所      | 資本金又は<br>出資金<br>(千円) | 主要な事業の内容  | 議決権の所有<br>割合 (%) | 関係内容 |
|-------------------------|---------|----------------------|-----------|------------------|------|
| (連結子会社)<br>(有)セレネ・キャピタル | 東京都千代田区 | 3,000                | 不動産ファンド事業 | 100.0            | —    |
| (有)テミス・キャピタル            | 東京都千代田区 | 3,000                | 不動産ファンド事業 | 100.0            | —    |

(注) 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。

#### 4【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

平成18年5月31日現在

| 事業の種類別セグメントの名称    | 従業員数（人）  |
|-------------------|----------|
| 不動産流動化事業          | 12（－）    |
| 不動産開発事業           | 18（－）    |
| 不動産賃貸事業           | 2（－）     |
| 不動産ファンド事業         | 20（－）    |
| 不動産管理事業           | 32（164）  |
| オルタナティブインベストメント事業 | 2（－）     |
| 全社（共通）            | 34（－）    |
| 合計                | 120（164） |

（注） 1．従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数（嘱託、パートタイマー、人材会社からの出向者を含む）は（ ）内に当中間連結会計期間の平均人数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18年5月31日現在

|         |    |
|---------|----|
| 従業員数（人） | 81 |
|---------|----|

（注） 従業員数は就業人員であり、使用人兼務取締役は含まれておりません。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は安定しております。



## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

当中間連結会計期間のわが国経済は、収益の伸びに支えられた企業の設備投資が増加し雇用と賃金の改善から個人消費も増加基調をたどるなど緩やかな景気回復が続きました。先行きにつきましても、原油価格の高騰による内外経済への影響や外需を支えてきた米国経済の減速等に留意する必要があるものの、国内景気は企業部門の好調さが家計部門へ波及し個人消費をリード役とした回復を続けていくものと思われまます。

当社グループの属する不動産業界におきましては、景気回復下での堅調なオフィス需要と都心回帰を背景として、平成18年1月1日の東京、大阪、名古屋の3大都市圏の商業地の公示地価が15年ぶりに上昇し、また、日銀試算による全国公示地価の合計額が前年比上昇に転じるなど地価の下げ止まり傾向に一段と広がりが見られました。

「上場企業等の不動産売買実態調査」（「都市未来総合研究所」調べ）によれば2005年度の上場企業等の土地・建物の売却金額は前年度比56%の大幅な増加となっており不動産市場は活況を呈しています。

都心部における不動産価格の上昇に伴う不動産投資利回りの低下やバブル懸念等、一部に不動産市場の活況が減速するのではないかという懸念はあるものの、不動産の価格形成が、収益、キャッシュ・フローをベースとしたものを主流とし、合理的な市場メカニズムが機能していると考えられることから、余剰資金の不動産証券化市場への流入は継続するものと思われまます。また、平成18年5月末現在、国内市場に上場するJ-REITの数は33社となり、私募ファンドもあわせた資産残高は推計で約10兆円（「不動産証券化協会」平成17年12月末「私募ファンド実態調査」より推計）と拡大傾向が続いています。

マンション事業は、東京都心を中心に大量供給が続いていますが、低金利が維持されていることや販売価格の先高感が一部で醸成されていることから、大型物件を中心に高い成約率を維持しております。また、オフィスビル賃貸市場は、エリアによって格差はあるものの、中堅企業のオフィス統合・移転など需要の改善が進み募集賃料に底入れ感が出てきております。東京ビジネス地区における5月末現在の平均空室率は3.22%（「三鬼商事」調べ）と11ヶ月連続で低下し、値ごろ感のある好条件の大型ビルは品薄感が始まっております。

不動産管理事業については厳しい競合状況にあり、コストダウン圧力も強いものの、東京都区部はビル管理及びマンション管理の市場規模が大きく、また不動産証券化市場の活性化による需要も拡大しており、効率的な業務やサービスの提供・技術力の開発・周辺事業への多角化やプロパティマネジメント能力の強化などの企業努力による差別化が進んでおります。

オルタナティブインベストメント事業は、特に不動産担保付債権市場が活況を呈しており、債権価格が上昇基調に転じている中、収益確保のためハード及びソフトの付加価値を高めるノウハウを持つことが重要となってきました。

このような事業環境にありまして、当社グループでは「TOKYO VALUE UP PARTNER」を企業スローガンに掲げ、東京都区部を中心とする不動産の価値再生を目的に、当社の成長分野である不動産流動化事業及び不動産ファンド事業、充実した事業ノウハウを保有する不動産開発事業、不動産賃貸事業と、グループ会社の営む不動産管理事業・オルタナティブインベストメント事業を加えた6事業の相乗効果を高めながら推進しグループ企業価値の拡大に全力を尽くしてまいりました。以上の結果、当中間連結会計期間においては、売上高17,744百万円（前年同期比36.0%増）、営業利益4,591百万円（前年同期比72.4%増）、経常利益4,313百万円（前年同期比79.0%増）、中間純利益2,264百万円（前年同期比79.0%増）となりました。

各事業別の業績は以下のとおりであります。

#### (不動産流動化事業)

当中間連結会計期間は、「恵比寿東誠ビル」（東京都渋谷区）、「久松町東誠ビル」（東京都中央区）等21棟のバリューアップ物件の販売により不動産流動化事業の売上高は11,834百万円（前年同期比34.4%増）、営業利益は3,041百万円（前年同期比53.5%増）となりました。

#### (不動産開発事業)

当中間連結会計期間は、「THEプレミアムコート大田中央」（東京都大田区）、「THEパームス用賀」（東京都世田谷区）における戸建・マンション分譲（31戸）、「THEパームス都立大学」（東京都目黒区）、「新宿4丁目ビル」（東京都新宿区）の販売により不動産開発事業の売上高は3,295百万円（前年同期比1.1%減）、営業利益は585百万円（前年同期比29.3%増）となりました。

(不動産賃貸事業)

当中間連結会計期間は、販売用不動産の仕入れが順調に推移したことによる賃料収入の増加に加え、固定資産として保有している賃貸物件の空室率が高稼働率で推移したことにより不動産賃貸事業の売上高は804百万円（前年同期比4.0%増）、営業利益は452百万円（前年同期比2.1%増）となりました。

(不動産ファンド事業)

当中間連結会計期間は、当社がアセットマネージャーを務めるファンドの物件購入が順調に進みアセット残高が増加したことにより「アクイジションフィー」・「アセットマネジメントフィー」等が大幅に増加し不動産ファンド事業の売上高は784百万円（前年同期比491.5%増）、営業利益663百万円（前年同期比487.4%増）となりました。

(不動産管理事業)

当中間連結会計期間は、ビル管理については、ビル所有者の変更に伴う解約が見られる中、新規契約に努めビル・駐車場等の管理棟数は293件（平成18年5月31日現在）となりました。

マンション管理では、他社が分譲・販売している分譲マンション1棟、賃貸マンション4棟を新たに受託し管理棟数は125件（平成18年5月31日現在）となりました。

以上の結果、管理棟数合計は418件となり不動産管理事業の売上高は709百万円、営業利益は56百万円となりました。なお、不動産管理事業は、前中間連結会計期間末より連結しているため、前年同期比については記載しておりません。

(オルタナティブインベストメント事業)

当中間連結会計期間は、当社がアセットマネジメント業務を受託している不動産担保付債権ファンドがクローズを迎えたことから、管理フィー収入の増加及び匿名組合出資に対する配当収入等の計上により、オルタナティブインベストメント事業の売上高は317百万円（前年同期は－百万円）、営業利益は299百万円（前年同期は営業損失10百万円）となりました。

(2) キャッシュ・フロー

当中間連結会計期間におけるキャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、税金等調整前中間純利益4,313百万円（前年同期比79.0%増）を計上した他、海外における募集による増資により4,330百万円の資金調達を行ったことによる収入等がありましたが、不動産流動化事業及び不動産開発事業の新規物件取得による支出により、期首残高に比べ5,617百万円増加し、当中間連結会計期間末には8,148百万円（前年同期比293.6%増）となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動により得られた資金は、1,893百万円（前年同期は301百万円の使用）となりました。これは主に、税金等調整前中間純利益の計上及び不動産流動化事業等における物件の売却が順調に進んだことにより資金が増加した一方で、新規物件の仕入れを行ったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動により得られた資金は、343百万円（前年同期は3,643百万円の使用）となりました。これは主に、不動産投資ファンドからの匿名組合出資金の回収によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動により得られた資金は、3,380百万円（前年同期比0.5%減）となりました。これは主に、海外における募集による増資及び新規物件取得に係る借入金の増加により資金が増加した一方で、物件の売却に伴う借入金の返済を行ったことによるものであります。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

当社は、不動産流動化事業、不動産開発事業、不動産賃貸事業、不動産ファンド事業、不動産管理事業、オルタナティブインベストメント事業を主体としており、生産実績を定義することが困難であるため、生産実績の記載はしていません。

### (2) 受注実績

当社は、受注生産を行っていないため、受注実績の記載はしていません。

### (3) 販売実績

前中間連結会計期間、当中間連結会計期間及び前連結会計年度の販売実績を事業ごとに示すと、次のとおりであります。

(単位：千円)

| 区別                | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) |            | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) |            | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |            |
|-------------------|---------------------------------------------|------------|---------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------|
|                   | 金額                                          | 構成比<br>(%) | 金額                                          | 構成比<br>(%) | 金額                                         | 構成比<br>(%) |
| 不動産流動化事業          | 8,807,707                                   | 67.5       | 11,834,042                                  | 66.7       | 10,400,422                                 | 59.0       |
| 不動産開発事業           | 3,333,424                                   | 25.6       | 3,295,276                                   | 18.6       | 4,466,993                                  | 25.3       |
| 不動産賃貸事業           | 773,701                                     | 5.9        | 804,503                                     | 4.5        | 1,645,232                                  | 9.3        |
| 不動産ファンド事業         | 132,585                                     | 1.0        | 784,280                                     | 4.4        | 349,138                                    | 2.0        |
| 不動産管理事業           | —                                           | —          | 709,640                                     | 4.0        | 562,182                                    | 3.2        |
| オルタナティブインベストメント事業 | —                                           | —          | 317,003                                     | 1.8        | 220,289                                    | 1.2        |
| 合計                | 13,047,418                                  | 100.0      | 17,744,746                                  | 100.0      | 17,644,259                                 | 100.0      |

(注) 1. 本表の金額には、消費税等は含まれておりません。

## 3【対処すべき課題】

当中間連結会計期間において、当社グループが対処すべき課題について、重要な変更はありません。

## 4【経営上の重要な契約等】

当中間連結会計期間において、新たに締結した経営上の重要な契約等はありません。

## 5【研究開発活動】

当中間連結会計期間において、特記すべき研究開発活動はありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【主要な設備の状況】

当中間連結会計期間において、主要な設備に重要な異動はありません。

#### 2【設備の新設、除却等の計画】

当中間連結会計期間において、前連結会計年度末に計画した重要な設備の新設、除却等について、重要な変更はありません。また、新たに確定した重要な設備の新設、拡充、改修、除却、売却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数（株） |
|------|-------------|
| 普通株式 | 1,379,000   |
| 計    | 1,379,000   |

##### ②【発行済株式】

| 種類   | 中間会計期間末現在発行数（株）<br>（平成18年5月31日） | 提出日現在発行数（株）<br>（平成18年8月31日） | 上場証券取引所名又は登録証券業協会名 | 内容                                         |
|------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------------------------------|
| 普通株式 | 376,818                         | 376,818                     | ジャスダック証券取引所        | 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。 |
| 計    | 376,818                         | 376,818                     | —                  | —                                          |

（注）「提出日現在発行数」欄には、平成18年8月1日からこの半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

#### (2)【新株予約権等の状況】

旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく、新株予約権（ストックオプション）の状況は、次のとおりであります。

（平成15年4月25日臨時株主総会決議）

|                                        | 中間会計期間末現在<br>（平成18年5月31日）   | 提出日の前月末現在<br>（平成18年7月31日）   |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 新株予約権の数（個）                             | 110                         | 110                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                        | 普通株式                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株）（注）1                 | 22                          | 22                          |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円）（注）2                  | 8,500                       | 8,500                       |
| 新株予約権の行使期間                             | 平成17年6月1日から<br>平成20年5月31日まで | 平成17年6月1日から<br>平成20年5月31日まで |
| 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（円） | 発行価格 8,500<br>資本組入額 4,250   | 発行価格 8,500<br>資本組入額 4,250   |
| 新株予約権の行使の条件                            | （注）3                        | （注）3                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | （注）3                        | （注）3                        |
| 代用払込みに関する事項                            | —                           | —                           |

(平成18年 2 月24日 定時株主総会決議)

|                                             | 中間会計期間末現在<br>(平成18年 5 月31日)       | 提出日の前月末現在<br>(平成18年 7 月31日)       |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 新株予約権の数 (個)                                 | 3, 690                            | 3, 690                            |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                            | 普通株式                              | 普通株式                              |
| 新株予約権の目的となる株式の数 (株) (注) 1                   | 3, 690                            | 3, 690                            |
| 新株予約権の行使時の払込金額 (円) (注) 2                    | 164, 685                          | 164, 685                          |
| 新株予約権の行使期間                                  | 平成20年 3 月 1 日から<br>平成23年 2 月28日まで | 平成20年 3 月 1 日から<br>平成23年 2 月28日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の<br>発行価格及び資本組入額 (円) | 発行価格 164, 685<br>資本組入額 82, 343    | 発行価格 164, 685<br>資本組入額 82, 343    |
| 新株予約権の行使の条件                                 | (注) 3                             | (注) 3                             |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                              | (注) 3                             | (注) 3                             |
| 代用払込みに関する事項                                 | —                                 | —                                 |

(平成18年 2 月24日 定時株主総会決議)

|                                             | 中間会計期間末現在<br>(平成18年 5 月31日)       | 提出日の前月末現在<br>(平成18年 7 月31日)       |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 新株予約権の数 (個)                                 | 460                               | 460                               |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                            | 普通株式                              | 普通株式                              |
| 新株予約権の目的となる株式の数 (株) (注) 1                   | 460                               | 460                               |
| 新株予約権の行使時の払込金額 (円) (注) 2                    | 143, 564                          | 143, 564                          |
| 新株予約権の行使期間                                  | 平成20年 5 月 1 日から<br>平成23年 2 月28日まで | 平成20年 5 月 1 日から<br>平成23年 2 月28日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の<br>発行価格及び資本組入額 (円) | 発行価格 143, 564<br>資本組入額 71, 782    | 発行価格 143, 564<br>資本組入額 71, 782    |
| 新株予約権の行使の条件                                 | (注) 3                             | (注) 3                             |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                              | (注) 3                             | (注) 3                             |
| 代用払込みに関する事項                                 | —                                 | —                                 |

(注) 1. 当社が株式分割または株式併合を行う場合には、次の算式により株式数を調整し、調整の結果生じる 1 株未満の株式はこれを切り捨てます。

調整後発行株式数＝調整前発行株式数×分割・併合の比率

2. 当社が株式分割または株式併合を行う場合には、次の算式により払込金額を調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数はこれを切り上げます。

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

また、時価を下回る価額で当社普通株式につき新株式を発行または自己株式を処分する場合（新株予約権の行使ならびに平成14年 4 月 1 日改正前商法第341条ノ 8 の規定に基づく新株引受権付社債に係る新株引受権の行使による場合を除く）は、次の算式により払込金額を調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数はこれを切り上げます。

調整後払込金額＝調整前払込金額× $\frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{ 株当たり払込金額}}{1 \text{ 株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$

3. 新株予約権の行使に係わる行使の条件、譲渡に関する事項は次のとおりであります。

(1) 新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権の割当てを受けた者は、当社普通株式に係る株券が日本証券業協会に登録され、またはいずれかの証券取引所に上場された場合に限り、権利行使することができる。
- ② 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても当社または当社の子会社の取締役、従業員の地位にあることを要す。
- ③ 新株予約権の譲渡、質入その他一切の処分は認められないものとする。
- ④ 権利行使期間中に割当てを受けた者が死亡した場合においても相続は認めない。
- ⑤ その他権利行使の条件については、株主総会ならびに新株予約権発行に係る取締役会の決議に基づき、当社と新株予約権の割当てを受けた者との間で締結する「新株予約権割当契約」で定めるところによる。

(2) 新株予約権の消却事由および条件

- ① 当社が消滅会社となる合併契約書の議案、当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案ならびに株式移転の議案が株主総会で承認されたときは、新株予約権は無償で消却する。
- ② 新株予約権の割当てを受けた者が権利行使をする前に、当社または当社の子会社の取締役、従業員の地位を喪失した場合、当該新株予約権については無償で消却できる。

(3) 新株予約権の譲渡制限

新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を要します。

(3) 【発行済株式総数、資本金等の状況】

| 年月日                                  | 発行済株式総数増減数<br>(株) | 発行済株式総数残高 (株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金増減額 (千円) | 資本準備金残高 (千円) |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| 平成18年 2月27日<br>(注) 1                 | 30,000            | 374,858       | 2,173,500      | 4,139,596     | 2,173,500     | 4,223,072    |
| 平成17年12月 1日～<br>平成18年 5月31日<br>(注) 2 | 1,960             | 376,818       | 8,330          | 4,147,926     | 8,330         | 4,231,402    |

(注) 1. 有償一般募集 30,000株  
発行価格 144,900円  
資本組入額 72,450円  
払込金総額 4,347,000千円

(注) 2. 新株予約権の行使による増加であります。

## (4) 【大株主の状況】

平成18年5月31日現在

| 氏名又は名称                                                                                                  | 住所                                                                                             | 所有株式数（株） | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合（％） |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------|
| 山口 誠一郎                                                                                                  | 東京都杉並区                                                                                         | 138,855  | 36.84                  |
| ㈲ゼウス・キャピタル                                                                                              | 東京都杉並区浜田山4-25-5-112                                                                            | 60,000   | 15.92                  |
| 日本マスタートラスト信託銀行㈱（信託口）                                                                                    | 東京都港区浜松町2-11-3                                                                                 | 18,730   | 4.97                   |
| ルクセンブルグ オフショア<br>ジャスディック レンディング<br>グ アカウント<br>（常任代理人 ㈱みずほコー<br>ポレート銀行宛町証券決済業<br>務室）                     | WOOLGATE HOUSE COLEMAN STREET LONDON<br>EC2D 2HD ENGLAND<br>（東京都中央区日本橋兜町6-7）                   | 7,942    | 2.10                   |
| バンク オブ ニューヨーク<br>ジーシーエム クライアント<br>アカウন্ツ イー アイエス<br>ジー<br>（常任代理人 ㈱三菱東京UFJ<br>銀行カストディ業務部）                | PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET<br>LONDON EC4A 2BB, UNITED KINGDOM<br>（東京都千代田区丸の内2-7-1）    | 7,219    | 1.91                   |
| 野村信託銀行㈱（投信口）                                                                                            | 東京都千代田区大手町2-2-2                                                                                | 6,371    | 1.69                   |
| 日本証券金融㈱                                                                                                 | 東京都中央区日本橋茅場町1-2-10                                                                             | 5,632    | 1.49                   |
| シービーエヌワイ ピーエヌ<br>シー ブラックロックファン<br>ド インターナショナル オ<br>ポチュニティーズ ポートフ<br>ォリオ<br>（常任代理人 シティバン<br>ク、エヌ・エイ東京支店） | 100 BELLEVUE PARKWAY MAIL STOP WR-R<br>100-04-07 WILMINGTON, DE 19809 USA<br>（東京都品川区東品川2-3-14） | 5,050    | 1.34                   |
| 日本トラスティ・サービス信<br>託銀行㈱（信託口）                                                                              | 東京都中央区晴海1-8-11                                                                                 | 4,686    | 1.24                   |
| ビーエヌピー パリバ セキ<br>ュリティーズ サービス ル<br>クセンブルグ ジャスディッ<br>ク セキュリティーズ<br>（常任代理人 香港上海銀行<br>東京支店）                 | 23, AVENUE DE LA PORTE NEUVE L-2085<br>LUXEMBOURG<br>（東京都中央区日本橋3-11-1）                         | 4,150    | 1.10                   |
| 計                                                                                                       | —                                                                                              | 258,635  | 68.63                  |



(5) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成18年5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） | —            | —        | —                                 |
| 完全議決権株式（その他）   | 普通株式 376,818 | 376,818  | 権利内容に何ら限定<br>のない当社における<br>標準となる株式 |
| 端株             | —            | —        | —                                 |
| 発行済株式総数        | 376,818      | —        | —                                 |
| 総株主の議決権        | —            | 376,818  | —                                 |

（注）「完全議決権株式（その他）」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が204株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数204個が含まれております。

## ②【自己株式等】

平成18年5月31日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数（株） | 他人名義所有株式数（株） | 所有株式数の合計（株） | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合（％） |
|------------|--------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| —          | —      | —            | —            | —           | —                      |
| 計          | —      | —            | —            | —           | —                      |

## 2【株価の推移】

【当該中間会計期間における月別最高・最低株価】

| 月別    | 平成17年12月 | 平成18年1月 | 2月      | 3月      | 4月      | 5月      |
|-------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 最高（円） | 161,000  | 181,000 | 172,000 | 144,000 | 152,000 | 140,000 |
| 最低（円） | 102,000  | 121,000 | 111,000 | 126,000 | 130,000 | 106,000 |

（注） 最高・最低株価は、ジャスダック証券取引所におけるものです。

## 3【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当半期報告書の提出日までにおいて、役員の異動はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1. 中間連結財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の中間連結財務諸表は、「中間連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成11年大蔵省令第24号。以下「中間連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成しております。

前中間連結会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）は、改正前の中間連結財務諸表規則に基づき、当中間連結会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）は、改正後の中間連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

ただし、前中間連結会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成16年1月30日内閣府令第5号）附則第3項のただし書きにより、改正前の中間連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

- (2) 当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号。以下「中間財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

前中間会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）は、改正前の中間財務諸表等規則に基づき、当中間会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）は、改正後の中間財務諸表等規則に基づいて作成しております。

ただし、前中間会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成16年1月30日内閣府令第5号）附則第3項のただし書きにより、改正前の中間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、証券取引法第193条の2の規定に基づき、前中間連結会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）及び当中間連結会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）の中間連結財務諸表並びに前中間会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）及び当中間会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）の中間財務諸表について、新日本監査法人により中間監査を受けております。

# 1【中間連結財務諸表等】

## (1)【中間連結財務諸表】

### ①【中間連結貸借対照表】

|              |           | 前中間連結会計期間末<br>(平成17年5月31日) |            |            | 当中間連結会計期間末<br>(平成18年5月31日) |            |            | 前連結会計年度の<br>要約連結貸借対照表<br>(平成17年11月30日) |            |            |
|--------------|-----------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------------------|------------|------------|
| 区分           | 注記<br>番号  | 金額 (千円)                    |            | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                    |            | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                |            | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)       |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| I 流動資産       |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| 1. 現金及び預金    | ※ 2       |                            | 2,239,946  |            |                            | 8,307,829  |            |                                        | 2,670,623  |            |
| 2. 受取手形及び売掛金 |           |                            | 120,419    |            |                            | 210,954    |            |                                        | 147,213    |            |
| 3. 有価証券      |           |                            | 10,000     |            |                            | 10,000     |            |                                        | 10,000     |            |
| 4. 販売用不動産    | ※ 2       |                            | 7,659,651  |            |                            | 11,288,610 |            |                                        | 12,606,749 |            |
| 5. 仕掛販売用不動産  | ※ 2       |                            | 11,708,724 |            |                            | 17,268,740 |            |                                        | 13,976,848 |            |
| 6. 買取債権      | ※ 2       |                            | —          |            |                            | 1,655,050  |            |                                        | 1,722,953  |            |
| 7. 貯蔵品       |           |                            | 875        |            |                            | 1,401      |            |                                        | 1,272      |            |
| 8. その他       | ※ 2       |                            | 231,331    |            |                            | 2,036,197  |            |                                        | 1,436,991  |            |
| 貸倒引当金        |           |                            | △3,265     |            |                            | △7,207     |            |                                        | △4,058     |            |
| 流動資産合計       |           |                            | 21,967,685 | 64.3       |                            | 40,771,578 | 84.5       |                                        | 32,568,593 | 80.6       |
| II 固定資産      |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| 1. 有形固定資産    | ※<br>1, 2 |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| (1) 建物及び構築物  |           | 2,208,877                  |            |            | 1,696,115                  |            |            | 1,725,006                              |            |            |
| (2) 車両運搬具    |           | 213                        |            |            | —                          |            |            | —                                      |            |            |
| (3) 工具器具備品   |           | 28,798                     |            |            | 36,383                     |            |            | 33,284                                 |            |            |
| (4) 土地       |           | 5,563,998                  | 7,801,888  | 22.8       | 4,906,089                  | 6,638,588  | 13.8       | 4,906,089                              | 6,664,380  | 16.5       |
| 2. 無形固定資産    |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| (1) ソフトウェア   |           | 18,101                     |            |            | 43,365                     |            |            | 30,034                                 |            |            |
| (2) 電話加入権    |           | 2,275                      | 20,376     | 0.1        | 2,275                      | 45,640     | 0.1        | 2,275                                  | 32,309     | 0.1        |
| 3. 投資その他の資産  |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| (1) 投資有価証券   |           | 4,065,569                  |            |            | 488,749                    |            |            | 903,845                                |            |            |
| (2) その他      |           | 326,154                    |            |            | 293,218                    |            |            | 231,996                                |            |            |
| 貸倒引当金        |           | △804                       | 4,390,919  | 12.8       | △798                       | 781,168    | 1.6        | △801                                   | 1,135,040  | 2.8        |
| 固定資産合計       |           |                            | 12,213,184 | 35.7       |                            | 7,465,397  | 15.5       |                                        | 7,831,730  | 19.4       |
| III 繰延資産     |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |
| 1. 社債発行費     |           |                            | 9,772      |            |                            | 3,257      |            |                                        | 6,514      |            |
| 繰延資産合計       |           |                            | 9,772      | 0.0        |                            | 3,257      | 0.0        |                                        | 6,514      | 0.0        |
| 資産合計         |           |                            | 34,190,641 | 100.0      |                            | 48,240,233 | 100.0      |                                        | 40,406,838 | 100.0      |
|              |           |                            |            |            |                            |            |            |                                        |            |            |

|                   |          | 前中間連結会計期間末<br>(平成17年 5 月31日) |              |            | 当中間連結会計期間末<br>(平成18年 5 月31日) |              |            | 前連結会計年度の<br>要約連結貸借対照表<br>(平成17年11月30日) |              |            |
|-------------------|----------|------------------------------|--------------|------------|------------------------------|--------------|------------|----------------------------------------|--------------|------------|
| 区分                | 注記<br>番号 | 金額 (千円)                      |              | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                      |              | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                |              | 構成比<br>(%) |
| (負債の部)            |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| I 流動負債            |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| 1. 支払手形及び買掛金      |          |                              | 927, 830     |            |                              | 984, 914     |            |                                        | 371, 791     |            |
| 2. 短期借入金          | ※ 2      |                              | 3, 126, 000  |            |                              | 1, 199, 170  |            |                                        | 4, 390, 000  |            |
| 3. 1 年以内償還予定社債    |          |                              | 24, 000      |            |                              | 194, 000     |            |                                        | 194, 000     |            |
| 4. 1 年以内返済予定長期借入金 | ※ 2      |                              | 6, 633, 108  |            |                              | 8, 493, 638  |            |                                        | 8, 007, 602  |            |
| 5. 前受金            |          |                              | 150, 880     |            |                              | 754, 872     |            |                                        | 383, 342     |            |
| 6. 賞与引当金          |          |                              | 5, 816       |            |                              | 34, 484      |            |                                        | 9, 783       |            |
| 7. その他            |          |                              | 1, 643, 265  |            |                              | 2, 897, 234  |            |                                        | 1, 585, 274  |            |
| 流動負債合計            |          |                              | 12, 510, 901 | 36. 6      |                              | 14, 558, 315 | 30. 2      |                                        | 14, 941, 793 | 37. 0      |
| II 固定負債           |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| 1. 社債             |          |                              | 504, 000     |            |                              | 310, 000     |            |                                        | 322, 000     |            |
| 2. 長期借入金          | ※ 2      |                              | 12, 211, 705 |            |                              | 17, 393, 397 |            |                                        | 15, 471, 101 |            |
| 3. 退職給付引当金        |          |                              | 27, 047      |            |                              | 32, 055      |            |                                        | 31, 420      |            |
| 4. 役員退職慰労引当金      |          |                              | 143, 229     |            |                              | 172, 696     |            |                                        | 151, 705     |            |
| 5. 連結調整勘定         |          |                              | 6, 141       |            |                              | 4, 913       |            |                                        | 5, 527       |            |
| 6. その他            |          |                              | 904, 865     |            |                              | 1, 012, 002  |            |                                        | 1, 189, 693  |            |
| 固定負債合計            |          |                              | 13, 796, 988 | 40. 4      |                              | 18, 925, 063 | 39. 2      |                                        | 17, 171, 447 | 42. 5      |
| 負債合計              |          |                              | 26, 307, 889 | 77. 0      |                              | 33, 483, 379 | 69. 4      |                                        | 32, 113, 241 | 79. 5      |
| (資本の部)            |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| I 資本金             |          |                              | 1, 927, 600  | 5. 6       |                              | —            | —          |                                        | 1, 966, 096  | 4. 9       |
| II 資本剰余金          |          |                              | 2, 011, 075  | 5. 9       |                              | —            | —          |                                        | 2, 049, 572  | 5. 1       |
| III 利益剰余金         |          |                              | 3, 942, 879  | 11. 5      |                              | —            | —          |                                        | 4, 270, 144  | 10. 5      |
| IV その他有価証券評価差額金   |          |                              | 1, 197       | 0. 0       |                              | —            | —          |                                        | 7, 783       | 0. 0       |
| 資本合計              |          |                              | 7, 882, 752  | 23. 0      |                              | —            | —          |                                        | 8, 293, 597  | 20. 5      |
| 負債資本合計            |          |                              | 34, 190, 641 | 100. 0     |                              | —            | —          |                                        | 40, 406, 838 | 100. 0     |
| (純資産の部)           |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| I 株主資本            |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| 1. 資本金            |          |                              | —            | —          |                              | 4, 147, 926  | 8. 6       |                                        | —            | —          |
| 2. 資本剰余金          |          |                              | —            | —          |                              | 4, 231, 402  | 8. 8       |                                        | —            | —          |
| 3. 利益剰余金          |          |                              | —            | —          |                              | 6, 369, 014  | 13. 2      |                                        | —            | —          |
| 株主資本合計            |          |                              | —            | —          |                              | 14, 748, 343 | 30. 6      |                                        | —            | —          |
| II 評価・換算差額等       |          |                              |              |            |                              |              |            |                                        |              |            |
| 1. その他有価証券評価差額金   |          |                              | —            | —          |                              | 8, 511       | 0. 0       |                                        | —            | —          |
| 評価・換算差額等合計        |          |                              | —            | —          |                              | 8, 511       | 0. 0       |                                        | —            | —          |
| 純資産合計             |          |                              | —            | —          |                              | 14, 756, 854 | 30. 6      |                                        | —            | —          |
| 負債純資産合計           |          |                              | —            | —          |                              | 48, 240, 233 | 100. 0     |                                        | —            | —          |

②【中間連結損益計算書】

|                                  |          | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5 月31日) |            |            | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月 1 日<br>至 平成18年 5 月31日) |            |            | 前連結会計年度の<br>要約連結損益計算書<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年11月30日) |            |            |
|----------------------------------|----------|-------------------------------------------------|------------|------------|-------------------------------------------------|------------|------------|------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 区分                               | 注記<br>番号 | 金額 (千円)                                         |            | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)                                         |            | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)                                                    |            | 百分比<br>(%) |
| I 売上高                            | ※ 1      |                                                 | 13,047,418 | 100.0      |                                                 | 17,744,746 | 100.0      |                                                            | 17,644,259 | 100.0      |
| II 売上原価                          |          |                                                 | 9,869,859  | 75.6       |                                                 | 12,170,173 | 68.6       |                                                            | 12,787,932 | 72.5       |
| 売上総利益                            |          |                                                 | 3,177,559  | 24.4       |                                                 | 5,574,572  | 31.4       |                                                            | 4,856,327  | 27.5       |
| III 販売費及び一般管理費                   |          |                                                 | 513,704    | 4.0        |                                                 | 982,752    | 5.5        |                                                            | 1,320,157  | 7.5        |
| 営業利益                             |          |                                                 | 2,663,854  | 20.4       |                                                 | 4,591,820  | 25.9       |                                                            | 3,536,169  | 20.0       |
| IV 営業外収益                         | ※ 1      |                                                 |            |            |                                                 |            |            |                                                            |            |            |
| 1. 受取利息                          |          |                                                 | 182        |            |                                                 | 130        |            |                                                            | 300        |            |
| 2. 受取配当金                         |          |                                                 | 156        |            |                                                 | 160        |            |                                                            | 557        |            |
| 3. 固定資産税還付金                      |          |                                                 | 5,368      |            |                                                 | —          |            |                                                            | 8,892      |            |
| 4. 仕入割引                          |          |                                                 | 1,865      |            |                                                 | —          |            |                                                            | 1,865      |            |
| 5. 連結調整勘定償却額                     |          |                                                 | —          |            |                                                 | 614        |            |                                                            | 614        |            |
| 6. 解約手付金                         |          |                                                 | —          |            |                                                 | 55,000     |            |                                                            | 7,300      |            |
| 7. 雑収入                           |          |                                                 | 1,362      | 0.1        |                                                 | 4,569      | 0.3        |                                                            | 4,712      | 0.1        |
| V 営業外費用                          |          |                                                 |            |            |                                                 |            |            |                                                            |            |            |
| 1. 支払利息                          |          |                                                 | 239,868    |            |                                                 | 263,338    |            |                                                            | 528,395    |            |
| 2. 社債利息                          |          |                                                 | 2,809      |            |                                                 | 2,657      |            |                                                            | 5,572      |            |
| 3. 新株発行費                         |          |                                                 | —          |            |                                                 | 32,984     |            |                                                            | 925        |            |
| 4. 社債発行費償却                       |          |                                                 | 3,257      |            |                                                 | 3,257      |            |                                                            | 6,514      |            |
| 5. 解約違約金                         |          |                                                 | 16,868     |            |                                                 | —          |            |                                                            | 16,868     |            |
| 6. 支払手数料                         |          |                                                 | —          |            |                                                 | 35,728     |            |                                                            | —          |            |
| 7. 雑損失                           |          |                                                 | 281        | 2.0        |                                                 | 1,220      | 1.9        |                                                            | 33,094     | 3.3        |
| 経常利益                             |          |                                                 | 2,409,706  | 18.5       |                                                 | 4,313,109  | 24.3       |                                                            | 2,969,040  | 16.8       |
| VI 特別利益                          | ※ 2      |                                                 |            |            |                                                 |            |            |                                                            |            |            |
| 1. 貸倒引当金戻入益                      |          |                                                 | —          |            |                                                 | 63         |            |                                                            | —          |            |
| 2. 会員権売却益                        |          |                                                 | —          |            |                                                 | —          |            |                                                            | 2,752      |            |
| 3. 保険解約返戻金                       |          |                                                 | —          | —          |                                                 | —          | 0.0        |                                                            | 9,917      | 0.1        |
| VII 特別損失                         |          |                                                 |            |            |                                                 |            |            |                                                            |            |            |
| 1. 固定資産売却損                       |          |                                                 | —          |            |                                                 | —          |            |                                                            | 36         |            |
| 2. 固定資産除却損                       |          |                                                 | —          | —          |                                                 | —          | —          |                                                            | 162        | 0.0        |
| 匿名組合損益分配<br>前税金等調整前中<br>間（当期）純利益 |          |                                                 | 2,409,706  | 18.5       |                                                 | 4,313,172  | 24.3       |                                                            | 2,981,510  | 16.9       |
| 匿名組合損益分配<br>額                    |          |                                                 | —          | —          |                                                 | △58        | △0.0       |                                                            | △85        | △0.0       |
| 税金等調整前中間<br>（当期）純利益              |          |                                                 | 2,409,706  | 18.5       |                                                 | 4,313,230  | 24.3       |                                                            | 2,981,596  | 16.9       |
| 法人税、住民税及<br>び事業税                 | ※ 3      |                                                 | 1,200,242  |            |                                                 | 2,143,675  |            |                                                            | 1,434,515  |            |
| 法人税等調整額                          |          |                                                 | △55,847    | 8.8        |                                                 | △95,280    | 11.5       |                                                            | △45,496    | 7.9        |
| 中間（当期）純利<br>益                    |          |                                                 | 1,265,311  | 9.7        |                                                 | 2,264,836  | 12.8       |                                                            | 1,592,577  | 9.0        |

③【中間連結剰余金計算書及び中間連結株主資本等変動計算書】

中間連結剰余金計算書

|                            |          | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5 月31日) |           | 前連結会計年度の<br>連結剰余金計算書<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年11月30日) |           |
|----------------------------|----------|-------------------------------------------------|-----------|-----------------------------------------------------------|-----------|
| 区分                         | 注記<br>番号 | 金額（千円）                                          |           | 金額（千円）                                                    |           |
| (資本剰余金の部)                  |          |                                                 |           |                                                           |           |
| I 資本剰余金期首残高                |          |                                                 | 2,011,075 |                                                           | 2,011,075 |
| II 資本剰余金増加高                |          |                                                 |           |                                                           |           |
| 1. 新株予約権の権利行使<br>による新株式の発行 |          | —                                               | —         | 38,496                                                    | 38,496    |
| III 資本剰余金中間期末（期<br>末）残高    |          |                                                 | 2,011,075 |                                                           | 2,049,572 |
| (利益剰余金の部)                  |          |                                                 |           |                                                           |           |
| I 利益剰余金期首残高                |          |                                                 | 2,718,637 |                                                           | 2,718,637 |
| II 利益剰余金増加高                |          |                                                 |           |                                                           |           |
| 1. 中間（当期）純利益               |          | 1,265,311                                       | 1,265,311 | 1,592,577                                                 | 1,592,577 |
| III 利益剰余金減少高               |          |                                                 |           |                                                           |           |
| 1. 配当金                     |          | 40,296                                          |           | 40,296                                                    |           |
| 2. 連結子会社増加に伴う<br>減少額       |          | 774                                             | 41,070    | 774                                                       | 41,070    |
| IV 利益剰余金中間期末（期<br>末）残高     |          |                                                 | 3,942,879 |                                                           | 4,270,144 |
|                            |          |                                                 |           |                                                           |           |

中間連結株主資本等変動計算書

当中間連結会計期間（自平成17年12月 1 日 至平成18年 5 月31日）

（単位：千円）

|                                     | 株主資本      |           |           |            | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------------|----------------|------------|
|                                     | 資本金       | 資本剰余金     | 利益剰余金     | 株主資本合計     | その他有価証<br>券評価差額金 | 評価・換算<br>差額等合計 |            |
| 平成17年11月30日 残高                      | 1,966,096 | 2,049,572 | 4,270,144 | 8,285,813  | 7,783            | 7,783          | 8,293,597  |
| 中間連結会計期間中の変動額                       |           |           |           |            |                  |                |            |
| 新株の発行                               | 2,181,830 | 2,181,830 |           | 4,363,660  |                  |                | 4,363,660  |
| 剰余金の配当                              |           |           | △155,186  | △155,186   |                  |                | △155,186   |
| 利益処分による役員賞与                         |           |           | △10,780   | △10,780    |                  |                | △10,780    |
| 中間純利益                               |           |           | 2,264,836 | 2,264,836  |                  |                | 2,264,836  |
| 株主資本以外の項目の中間<br>連結会計期間中の変動額<br>（純額） |           |           |           |            | 727              | 727            | 727        |
| 中間連結会計期間中の変動額合<br>計                 | 2,181,830 | 2,181,830 | 2,098,870 | 6,462,530  | 727              | 727            | 6,463,257  |
| 平成18年 5 月31日 残高                     | 4,147,926 | 4,231,402 | 6,369,014 | 14,748,343 | 8,511            | 8,511          | 14,756,854 |

## ④【中間連結キャッシュ・フロー計算書】

|                           |          | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) | 前連結会計年度の要約連結<br>キャッシュ・フロー計算書<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |
|---------------------------|----------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 区分                        | 注記<br>番号 | 金額 (千円)                                     | 金額 (千円)                                     | 金額 (千円)                                                         |
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー        |          |                                             |                                             |                                                                 |
| 税金等調整前中間 (当期) 純利益         |          | 2,409,706                                   | 4,313,230                                   | 2,981,596                                                       |
| 減価償却費                     |          | 81,363                                      | 95,307                                      | 180,793                                                         |
| 連結調整勘定償却額                 |          | —                                           | △614                                        | △614                                                            |
| 引当金の増加額                   |          | 20,592                                      | 49,472                                      | 38,197                                                          |
| 受取利息及び受取配当金               |          | △339                                        | △291                                        | △858                                                            |
| 支払利息                      |          | 242,678                                     | 265,995                                     | 533,968                                                         |
| 匿名組合評価益                   |          | △8,349                                      | △34,122                                     | △24,493                                                         |
| 売上債権の増加額                  |          | △4,108                                      | △63,740                                     | △30,902                                                         |
| 買取債権の増減額 (増加: △)          |          | △110,000                                    | 67,902                                      | △1,722,953                                                      |
| たな卸資産の増加額                 |          | △990,138                                    | △2,021,986                                  | △7,062,217                                                      |
| 前渡金の増加額                   |          | —                                           | △621,330                                    | △1,094,670                                                      |
| 仕入債務の増減額 (減少: △)          |          | △526,095                                    | 613,123                                     | △1,082,134                                                      |
| 前受金の増減額 (減少: △)           |          | △685,620                                    | 371,530                                     | △453,158                                                        |
| 預り保証金の増減額 (減少: △)         |          | △249,027                                    | △177,965                                    | 25,554                                                          |
| その他                       |          | 271,541                                     | 328,714                                     | 262,283                                                         |
| 小計                        |          | 452,202                                     | 3,185,227                                   | △7,449,606                                                      |
| 利息及び配当金の受取額               |          | 9,839                                       | 6,219                                       | 57,414                                                          |
| 利息の支払額                    |          | △242,419                                    | △260,470                                    | △541,808                                                        |
| 法人税等の支払額                  |          | △520,670                                    | △1,037,791                                  | △905,398                                                        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー          |          | △301,047                                    | 1,893,184                                   | △8,839,398                                                      |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー       |          |                                             |                                             |                                                                 |
| 定期預金の増減額 (増加: △)          |          | 14,974                                      | △19,400                                     | 44,966                                                          |
| 有形固定資産の取得による支出            |          | △45,525                                     | △14,218                                     | △144,149                                                        |
| 無形固定資産の取得による支出            |          | △16,725                                     | △17,117                                     | △30,746                                                         |
| 投資有価証券取得に伴う支出             |          | △3,609,423                                  | △3,000                                      | △3,864,635                                                      |
| 投資有価証券売却による収入             |          | —                                           | —                                           | 3,320,000                                                       |
| 投資有価証券回収による収入             |          | —                                           | 447,517                                     | 77,129                                                          |
| 連結範囲の変更を伴う新規子会社株式の取得による支出 |          | △6,592                                      | —                                           | △6,592                                                          |
| その他                       |          | 19,857                                      | △50,151                                     | △2,344                                                          |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー          |          | △3,643,434                                  | 343,629                                     | △606,371                                                        |



|                                 |          | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) | 前連結会計年度の要約連結<br>キャッシュ・フロー計算書<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |
|---------------------------------|----------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 区分                              | 注記<br>番号 | 金額 (千円)                                     | 金額 (千円)                                     | 金額 (千円)                                                         |
| Ⅲ 財務活動によるキャッシュ・フロー              |          |                                             |                                             |                                                                 |
| 短期借入金による純増減額                    |          | △223,000                                    | △3,190,830                                  | 1,041,000                                                       |
| 長期借入れによる収入                      |          | 7,125,400                                   | 10,720,000                                  | 14,570,400                                                      |
| 長期借入金の返済による支出                   |          | △3,451,074                                  | △8,311,668                                  | △6,262,184                                                      |
| 社債の償還による支出                      |          | △12,000                                     | △12,000                                     | △24,000                                                         |
| 株式の発行による収入                      |          | —                                           | 4,330,675                                   | 76,067                                                          |
| 配当金の支払額                         |          | △40,296                                     | △155,186                                    | △40,296                                                         |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                |          | 3,399,030                                   | 3,380,991                                   | 9,360,987                                                       |
| Ⅳ 現金及び現金同等物の増減額                 |          | △545,451                                    | 5,617,804                                   | △84,782                                                         |
| Ⅴ 連結範囲変更に伴う連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高 |          | 15,005                                      | —                                           | 15,005                                                          |
| Ⅵ 現金及び現金同等物の期首残高                |          | 2,600,629                                   | 2,530,851                                   | 2,600,629                                                       |
| Ⅶ 現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高          | ※        | 2,070,181                                   | 8,148,656                                   | 2,530,851                                                       |
|                                 |          |                                             |                                             |                                                                 |

中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

| 項目              | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 連結の範囲に関する事項  | <p>(1) 連結子会社の数 8社</p> <p>主要な連結子会社名</p> <p>東誠コミュニティ㈱</p> <p>トーセイリバイバルインベストメント㈱</p> <p>(有)イカロス・キャピタル</p> <p>アルゴ有限責任中間法人</p> <p>ペガサス有限責任中間法人</p> <p>なお、東誠コミュニティ㈱は持分の全部を取得したことにより、またトーセイリバイバルインベストメント㈱及び(有)イカロス・キャピタルは新規設立により、連結の範囲に含めております。</p> <p>(2) 主要な非連結子会社の名称等</p> <p>(有)オルフェウス・キャピタル</p> <p>(有)オルフェウス・キャピタル</p> <p>は、財務及び営業又は事業方針を決定する機関に対する当社の支配が一時的であると認められる子会社に該当するため連結の範囲から除いております。</p> | <p>(1) 連結子会社の数 13社</p> <p>主要な連結子会社名</p> <p>東誠コミュニティ㈱</p> <p>トーセイリバイバルインベストメント㈱</p> <p>トーセイ・リート・アドバイザーズ㈱</p> <p>(有)イカロス・キャピタル</p> <p>(有)ヘスティア・キャピタル</p> <p>ヘスティア有限責任中間法人</p> <p>アルゴ有限責任中間法人</p> <p>ペガサス有限責任中間法人</p> <p>(有)セレネ・キャピタル</p> <p>(有)テミス・キャピタル</p> <p>なお、(有)セレネ・キャピタル、(有)テミス・キャピタルについては、当中間連結会計期間において新たに設立したことにより、当中間連結会計期間より連結の範囲に含めることといたしました。</p> | <p>(1) 連結子会社の数 11社</p> <p>主要な連結子会社名</p> <p>東誠コミュニティ㈱</p> <p>トーセイリバイバルインベストメント㈱</p> <p>トーセイ・リート・アドバイザーズ㈱</p> <p>(有)イカロス・キャピタル</p> <p>(有)ヘスティア・キャピタル</p> <p>ヘスティア有限責任中間法人</p> <p>アルゴ有限責任中間法人</p> <p>ペガサス有限責任中間法人</p> <p>なお、(有)イカロス・キャピタル、トーセイリバイバルインベストメント㈱、トーセイ・リート・アドバイザーズ㈱については、当連結会計年度において新たに設立したことにより、また、東誠コミュニティ㈱は、株式の全てを取得したことにより、当連結会計年度より連結の範囲に含めることといたしました。</p> |
| 2. 持分法の適用に関する事項 | <p>持分法を適用していない非連結子会社</p> <p>(有)オルフェウス・キャピタル</p> <p>(有)オルフェウス・キャピタル</p> <p>は、財務及び営業又は事業方針を決定する機関に対する当社の支配が一時的であると認められる子会社に該当するため持分法の適用範囲から除いております。</p>                                                                                                                                                                                                                                           | <p>該当事項はありません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>同左</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

| 項目                             | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                         | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3. 連結子会社の中間決算<br>日（決算日）等に関する事項 | <p>連結子会社のうち東誠コミュニティ㈱の中間決算日は4月30日です。中間連結財務諸表の作成に当たっては、中間決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、中間連結決算日までの期間の間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。</p> <p>また、連結子会社のうち、アルゴ有限責任中間法人及びペガサス有限責任中間法人の中間決算日は3月31日です。中間連結財務諸表の作成に当たっては、中間連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。</p> | <p>連結子会社のうち東誠コミュニティ㈱の中間決算日は4月30日です。中間連結財務諸表の作成に当たっては、中間決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、中間連結決算日までの期間の間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。</p> <p>連結子会社のうち、アルゴ有限責任中間法人及びペガサス有限責任中間法人の中間決算日は3月31日です。トーセイ・リート・アドバイザーズ㈱の中間決算日は9月30日です。また、(有)セレネ・キャピタル及び(有)テミス・キャピタルの中間決算日は8月31日です。中間連結財務諸表の作成に当たっては、中間連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。</p> | <p>連結子会社のうち東誠コミュニティ㈱の決算日は10月31日であり、連結財務諸表の作成に当たっては、決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。</p> <p>連結子会社のうち、アルゴ有限責任中間法人及びペガサス有限責任中間法人の決算日は9月30日です。また、トーセイ・リート・アドバイザーズ㈱の決算日は3月31日です。連結財務諸表の作成に当たっては、連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。</p> |

| 項目              | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4. 会計処理基準に関する事項 | <p>(イ) 重要な資産の評価基準及び評価方法</p> <p>① 有価証券<br/>         その他有価証券<br/>         時価のあるもの<br/>             中間連結決算日の市場<br/>             価格等に基づく時価法<br/>             (評価差額は全部資本<br/>             直入法により処理し、<br/>             売却原価は移動平均法<br/>             により算定)<br/>         時価のないもの<br/>             移動平均法による原価<br/>             法</p> <p>② デリバティブ<br/>         時価法</p> <p>③ たな卸資産<br/>         (1) 販売用不動産・仕掛販売<br/>         用不動産<br/>             個別法による原価法<br/>         (2) 貯蔵品<br/>             最終仕入原価法</p> <p>(ロ) 重要な減価償却資産の減価<br/>         償却の方法</p> <p>① 有形固定資産<br/>         当社及び連結子会社は定率<br/>         法を採用しております。<br/>         ただし、当社及び連結子会<br/>         社は平成10年4月1日以降に<br/>         取得した建物(附属設備を除<br/>         く)は定額法によっておりま<br/>         す。<br/>         なお、主な耐用年数は、以<br/>         下のとおりであります。<br/>             建物            12～50年<br/>             構築物          6～20年<br/>             車両運搬具      5～6年<br/>             工具器具備品    3～15年</p> <p>② 無形固定資産<br/>         当社及び連結子会社は定額<br/>         法を採用しております。<br/>         なお、自社利用のソフトウ<br/>         エアについては、社内におけ<br/>         る利用可能期間(5年)に基<br/>         づいております。</p> | <p>(イ) 重要な資産の評価基準及び評価方法</p> <p>① 有価証券<br/>         その他有価証券<br/>         時価のあるもの<br/>             中間連結決算日の市場<br/>             価格等に基づく時価法<br/>             (評価差額は全部純資<br/>             産直入法により処理<br/>             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/>             同左</p> <p>② デリバティブ<br/>         同左</p> <p>③ たな卸資産<br/>         (1) 販売用不動産・仕掛販売<br/>         用不動産<br/>             同左<br/>         (2) 買取債権<br/>             個別法による原価法<br/>         (3) 貯蔵品<br/>             最終仕入原価法</p> <p>(ロ) 重要な減価償却資産の減価<br/>         償却の方法</p> <p>① 有形固定資産<br/>         当社及び連結子会社は定率<br/>         法を採用しております。<br/>         ただし、当社及び連結子会<br/>         社は平成10年4月1日以降に<br/>         取得した建物(附属設備を除<br/>         く)は定額法によっておりま<br/>         す。<br/>         なお、主な耐用年数は、以<br/>         下のとおりであります。<br/>             建物            12～50年<br/>             構築物          6～20年<br/>             工具器具備品    3～15年</p> <p>② 無形固定資産<br/>         同左</p> | <p>(イ) 重要な資産の評価基準及び評価方法</p> <p>① 有価証券<br/>         その他有価証券<br/>         時価のあるもの<br/>             連結決算日の市場価格<br/>             等に基づく時価法(評<br/>             価差額は全部資本直入<br/>             法により処理し、売却<br/>             原価は移動平均法によ<br/>             り算定)<br/>         時価のないもの<br/>             同左</p> <p>② デリバティブ<br/>         同左</p> <p>③ たな卸資産<br/>         (1) 販売用不動産・仕掛販売<br/>         用不動産<br/>             同左<br/>         (2) 買取債権<br/>             同左<br/>         (3) 貯蔵品<br/>             同左</p> <p>(ロ) 重要な減価償却資産の減価<br/>         償却の方法</p> <p>① 有形固定資産<br/>         同左</p> <p>② 無形固定資産<br/>         同左</p> |

| 項目 | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>(ハ) 重要な引当金の計上基準</p> <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、当社及び連結子会社は、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勘案し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>② 賞与引当金<br/>当社及び連結子会社は従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当中間連結会計期間負担額を計上しております。</p> <p>③ 退職給付引当金<br/>当社及び連結子会社は、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見込額に基づき、当中間連結会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>④ 役員退職慰労引当金<br/>当社は、役員の退職慰労金の支出に備えて、役員退任慰労金規程に基づく中間連結会計期間末要支給額を計上しております。</p> | <p>(ハ) 重要な引当金の計上基準</p> <p>① 貸倒引当金<br/>同左</p> <p>② 賞与引当金<br/>同左</p> <p>③ 退職給付引当金<br/>当社及び連結子会社は、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見込額に基づき、当中間連結会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。<br/>(会計方針の変更)<br/>当中間連結会計期間より「「退職給付に係る会計基準」の一部改正」(企業会計基準第3号 平成17年3月16日)及び「「退職給付に係る会計基準」の一部改正に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第7号 平成17年3月16日)を適用しております。これによる損益に与える影響はありません。</p> <p>④ 役員退職慰労引当金<br/>同左</p> | <p>(ハ) 重要な引当金の計上基準</p> <p>① 貸倒引当金<br/>同左</p> <p>② 賞与引当金<br/>当社及び連結子会社は従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当連結会計年度負担額を計上しております。</p> <p>③ 退職給付引当金<br/>当社及び連結子会社は、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見込額に基づき計上しております。</p> <p>④ 役員退職慰労引当金<br/>当社は、役員の退職慰労金の支出に備えて、役員退任慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。</p> |

| 項目 | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                   | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                    |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>(ニ) 重要なリース取引の処理方法</p> <p>当社及び連結子会社は、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>(ホ) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>① ヘッジ会計の方法</p> <p>繰延ヘッジ処理によっております。また、金利スワップについては、特例処理の要件を充たすものについては、特例処理によっております。</p> <p>② ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>ヘッジ手段・・・金利スワップ</p> <p>ヘッジ対象・・・借入金</p> <p>③ ヘッジ方針</p> <p>金利リスクの低減並びに金融収支改善のため、対象債務の範囲内でヘッジを行っております。</p> <p>④ ヘッジの有効性評価の方法</p> <p>特例処理の要件を充たしているため、有効性の評価を省略しております。</p> | <p>(ニ) 重要なリース取引の処理方法</p> <p>同左</p> <p>(ホ) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>① ヘッジ会計の方法</p> <p>同左</p> <p>② ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>同左</p> <p>③ ヘッジ方針</p> <p>同左</p> <p>④ ヘッジの有効性評価の方法</p> <p>同左</p> | <p>(ニ) 重要なリース取引の処理方法</p> <p>同左</p> <p>(ホ) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>① ヘッジ会計の方法</p> <p>同左</p> <p>② ヘッジ手段とヘッジ対象</p> <p>同左</p> <p>③ ヘッジ方針</p> <p>同左</p> <p>④ ヘッジの有効性評価の方法</p> <p>同左</p> |

| 項目 | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>(へ) その他中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>① 消費税等の会計処理<br/>税抜方式によっております。</p> <p>ただし、控除対象外消費税等のうち、固定資産等に係るものは長期前払費用として計上(5年償却)し、それ以外は発生年度の期間費用としております。</p> <p>② 匿名組合出資の会計処理<br/>当社は匿名組合出資を行っております。匿名組合の財産の持分相当額を「投資有価証券」として計上しております。匿名組合出資時に「投資有価証券」を計上し、匿名組合の営業により獲得した損益の持分相当額については、「営業損益」に計上するとともに同額を「投資有価証券」に加減し、営業者からの出資金(営業により獲得した損益の持分相当額を含む)の払い戻しについては、「投資有価証券」を減額させております。</p> | <p>(へ) その他中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>① 消費税等の会計処理<br/>同左</p> <p>② 匿名組合出資の会計処理<br/>投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資(証券取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、匿名組合の財産の持分相当額を「投資有価証券」として計上しております。匿名組合への出資時に「投資有価証券」を計上し、匿名組合の営業により獲得した損益の持分相当額については、「営業損益」へ計上するとともに同額を「投資有価証券」に加減し、営業者からの出資金(営業により獲得した損益の持分相当額を含む)の払い戻しについては、「投資有価証券」を減額させております。</p> | <p>(へ) 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</p> <p>① 消費税等の会計処理<br/>同左</p> <p>② 匿名組合出資の会計処理<br/>投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資(証券取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、匿名組合の財産の持分相当額を「投資有価証券」として計上しております。匿名組合への出資時に「投資有価証券」を計上し、匿名組合の営業により獲得した損益の持分相当額については、事業目的の匿名組合出資に係る損益は「営業損益」へ計上し、事業目的以外の匿名組合出資に係る損益は「営業外損益」に計上するとともに同額を「投資有価証券」に加減し、営業者からの出資金(営業により獲得した損益の持分相当額を含む)の払い戻しについては、「投資有価証券」を減額させております。</p> |

| 項目                                           | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                             | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                              | <p>③ _____</p> <p>④ _____</p>                                                           | <p>③ 匿名組合損益分配額の会計処理</p> <p>匿名組合出資者からの出資金受入れ時に「長期預り金」を計上し、匿名組合が獲得した純損益の出資者持分相当額については、税金等調整前中間純利益の直前の「匿名組合損益分配額」に計上するとともに同額を「長期預り金」に加減しております。なお、「長期預り金」は固定負債「その他」に含めて表示しております。</p> <p>④ 買取債権の会計処理</p> <p>買取債権の代金回収に際しては、個別債権毎に回収代金を買取債権の取得価額より減額し、個別債権毎の回収代金が取得価額を超過した金額を純額で収益計上しております。</p> <p>ただし、回収代金のうち元本と利息の区分が明確なものについては、元本部分を取得価額から減額し、利息部分を収益計上しております。</p> | <p>③ 匿名組合損益分配額の会計処理</p> <p>匿名組合出資者からの出資金受入れ時に「長期預り金」を計上し、匿名組合が獲得した純損益の出資者持分相当額については、税金等調整前当期純利益の直前の「匿名組合損益分配額」に計上するとともに同額を「長期預り金」に加減しております。なお、「長期預り金」は固定負債「その他」に含めて表示しております。</p> <p>④ 買取債権の会計処理</p> <p>同左</p> |
| 5. 中間連結キャッシュ・フロー計算書（連結キャッシュ・フロー計算書）における資金の範囲 | 手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。 | 同左                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 同左                                                                                                                                                                                                            |



中間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

| 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                             | <p>(固定資産の減損に係る会計基準)</p> <p>当中間連結会計期間より、固定資産の減損に係る会計基準（「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」（企業会計審議会 平成14年8月9日））及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第6号 平成15年10月31日）を適用しております。</p> <p>これによる損益に与える影響はありません。</p> <p>(貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準)</p> <p>当中間連結会計期間より、「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 平成17年12月9日）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 平成17年12月9日）を適用しております。</p> <p>従来の資本の部の合計に相当する金額は14,756,854千円であります。</p> <p>なお、中間連結財務諸表規則の改正により、当中間連結会計期間における中間連結貸借対照表の純資産の部については、改正後の中間連結財務諸表規則により作成しております。</p> <p>(役員賞与に関する会計基準)</p> <p>当中間連結会計期間より、「役員賞与に関する会計基準」（企業会計基準第4号 平成17年11月29日）を適用しております。</p> <p>これによる損益に与える影響はありません。</p> |                                            |

追加情報

| 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                     | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) _____                                                                                                                                                                                                                                       | (1) _____                                   | (1) 固定資産<br>従来、販売用不動産として保有していた賃貸物件（建物：319,584千円、土地：749,529千円）については、事業方針の変更に伴い固定資産へ振り替えております。                                                                                                                                                  |
| (2) _____                                                                                                                                                                                                                                       | (2) _____                                   | (2) 販売用不動産<br>従来、固定資産として保有していた賃貸物件（建物：853,287千円、土地：1,407,438千円）については、事業方針の変更に伴い販売用不動産へ振り替えております                                                                                                                                               |
| (3) 外形標準課税<br>「地方税法等の一部を改正する法律」（平成15年法律第9号）が平成15年3月31日に公布され、平成16年4月1日以降に開始する事業年度より外形標準課税制度が導入されたことに伴い、当中間連結会計期間から「法人事業税における外形標準課税部分の損益計算書上の表示についての実務上の取り扱い」（平成16年2月13日 企業会計基準委員会 実務対応報告第12号）に従い、法人事業税の付加価値割及び資本割10,652千円を販売費及び一般管理費として処理しております。 | (3) _____                                   | (3) 外形標準課税<br>「地方税法等の一部を改正する法律」（平成15年法律第9号）が平成15年3月31日に公布され、平成16年4月1日以降に開始する事業年度より外形標準課税制度が導入されたことに伴い、当連結会計年度から「法人事業税における外形標準課税部分の損益計算書上の表示についての実務上の取り扱い」（平成16年2月13日 企業会計基準委員会 実務対応報告第12号）に従い、法人事業税の付加価値割及び資本割27,059千円を販売費及び一般管理費として処理しております。 |

注記事項

(中間連結貸借対照表関係)

| 前中間連結会計期間末<br>(平成17年5月31日)                                                                                | 当中間連結会計期間末<br>(平成18年5月31日)                                                                                                                                | 前連結会計年度末<br>(平成17年11月30日)                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ※1 有形固定資産の減価償却累計額は、<br>654,779千円であります。                                                                    | ※1 有形固定資産の減価償却累計額は、<br>707,334千円であります。                                                                                                                    | ※1 _____                                                                                                                                                 |
| ※2 担保資産及び担保付債務<br><br>担保に供している資産は、次のとおり<br>であります。                                                         | ※2 担保資産及び担保付債務<br><br>担保に供している資産は、次のとおり<br>であります。                                                                                                         | ※2 担保資産及び担保付債務<br><br>担保に供している資産は、次のとおり<br>であります。                                                                                                        |
| 販売用不動産 7,096,357千円<br>仕掛販売用不動産 10,875,917<br>建物 1,873,108<br>土地 4,998,291<br><hr/> 計 24,843,675           | 現金及び預金 170,000千円<br>販売用不動産 8,903,567<br>仕掛販売用不動産 14,895,337<br>買取債権 1,144,904<br>その他 1,422,380<br>建物及び構築物 1,373,982<br>土地 4,019,442<br><hr/> 計 31,929,616 | 現金及び預金 170,000千円<br>販売用不動産 11,486,458<br>仕掛販売用不動産 13,235,140<br>買取債権 1,091,985<br>その他 900,000<br>建物及び構築物 1,396,504<br>土地 4,019,442<br><hr/> 計 32,299,531 |
| 担保付債務は、以下のとおりでありま<br>す。                                                                                   | 担保付債務は、以下のとおりでありま<br>す。                                                                                                                                   | 担保付債務は、以下のとおりでありま<br>す。                                                                                                                                  |
| 短期借入金 3,077,000千円<br>1年以内返済予定 6,525,108<br>長期借入金 11,725,705<br><hr/> 計 21,327,813                         | 短期借入金 1,199,170千円<br>1年以内返済予定 8,493,638<br>長期借入金 17,393,397<br><hr/> 計 27,086,205                                                                         | 短期借入金 4,370,000千円<br>1年以内返済予定 7,899,602<br>長期借入金 15,039,101<br><hr/> 計 27,308,703                                                                        |
| 3 偶発債務<br><br>下記の当社販売物件購入者について、<br>(株)アルカからの借入に対して債務保証を<br>行っております。                                       | 3 偶発債務<br><br>下記の当社販売物件購入者について、<br>(株)アルカからの借入に対して債務保証を<br>行っております。                                                                                       | 3 偶発債務<br><br>下記の当社販売物件購入者について、<br>(株)アルカからの借入に対して債務保証を<br>行っております。                                                                                      |
| 個人 13,528千円                                                                                               | 個人6名 13,009千円                                                                                                                                             | 個人6名 13,266千円                                                                                                                                            |
| 4 当社は、運転資金の効率的な調達を行<br>うために取引銀行と貸出コミットメント<br>契約を締結しております。これらの契約<br>に基づく当中間連結会計期間末の借入未<br>実行残高は次のとおりであります。 | 4 _____                                                                                                                                                   | 4 _____                                                                                                                                                  |
| 貸出コミットメント 1,000,000千円<br>の総額<br>借入実行残高 —<br><hr/> 差引額 1,000,000                                           |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                          |

## (中間連結損益計算書関係)

| 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                    | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                       | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費<br>目及び金額は次のとおりであります。<br>広告宣伝費 35,445千円<br>貸倒引当金繰入額 1,498<br>役員報酬 53,268<br>給与手当 157,412<br>賞与引当金繰入額 5,816<br>退職給付費用 4,193<br>役員退職慰労引当金繰<br>入額 15,043<br>法定福利費 25,449<br>租税公課 64,369<br>減価償却費 7,223<br>支払報酬 14,218<br>支払手数料 38,851<br>※2 _____<br>※3 _____ | ※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費<br>目及び金額は次のとおりであります。<br>広告宣伝費 22,694千円<br>貸倒引当金繰入額 4,272<br>役員報酬 81,187<br>給与手当 324,440<br>賞与引当金繰入額 33,384<br>退職給付費用 12,052<br>役員退職慰労引当金繰<br>入額 22,341<br>法定福利費 54,488<br>租税公課 93,969<br>減価償却費 18,696<br>支払報酬 22,226<br>支払手数料 89,816<br>※2 _____<br>※3 _____ | ※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費<br>目及び金額は次のとおりであります。<br>広告宣伝費 64,040千円<br>貸倒引当金繰入額 5,774<br>役員報酬 124,174<br>給与手当 482,724<br>賞与引当金繰入額 9,783<br>退職給付費用 10,632<br>役員退職慰労引当金繰<br>入額 23,519<br>法定福利費 75,781<br>租税公課 124,792<br>減価償却費 24,771<br>支払報酬 37,846<br>支払手数料 93,547<br>※2 固定資産売却損の内訳は次のとおりで<br>あります。<br>車両運搬具 36千円<br>※3 固定資産除却損の内訳は次のとおりで<br>あります。<br>工具器具備品 162千円 |

## (中間連結株主資本等変動計算書関係)

当中間連結会計期間（自平成17年12月1日 至平成18年5月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

|          | 前連結会計年度末<br>株式数（株） | 当中間連結会計期間<br>増加株式数（株） | 当中間連結会計期間<br>減少株式数（株） | 当中間連結会計期間<br>末株式数（株） |
|----------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 発行済株式    |                    |                       |                       |                      |
| 普通株式（注）1 | 344,858            | 31,960                | —                     | 376,818              |
| 合計       | 344,858            | 31,960                | —                     | 376,818              |

(注) 1. 普通株式の発行済株式総数の増加31,960株は、海外における募集による増資による増加30,000株、新株予約権の権利行使による新株の発行による増加1,960株であります。

## 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分            | 新株予約権の内訳                | 新株予約権の<br>目的となる<br>株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数（株） |                 |                 |                | 当中間連結会<br>計期間末残高<br>（千円） |
|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------------------|
|               |                         |                          | 前連結会計年<br>度末       | 当中間連結会<br>計期間増加 | 当中間連結会<br>計期間減少 | 当中間連結会<br>計期間末 |                          |
| 提出会社<br>（親会社） | ストック・オプションとしての<br>新株予約権 | —                        | —                  | —               | —               | —              | (注) 1 —                  |
| 合計            |                         | —                        | —                  | —               | —               | —              | —                        |

(注) 1. 会社法の施行日前に付与されたストック・オプションであるため、残高はありません。

## 3. 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<br>配当額<br>（円） | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|---------------------|-------------|------------|
| 平成18年2月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 155,186        | 450                 | 平成17年11月30日 | 平成18年2月27日 |

(2) 基準日が当中間期に属する配当のうち、配当の効力発生日が中間期末後となるもの  
該当事項はありません。

## (中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

| 前中間連結会計期間<br>（自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日）                                                                                                          | 当中間連結会計期間<br>（自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日）                                                                                                          | 前連結会計年度<br>（自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日）                                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ※ 現金及び現金同等物の中間期末残高と中<br>間連結貸借対照表に記載されている科目の<br>金額との関係（平成17年5月31日現在）<br>現金及び預金勘定 2,239,946千円<br>預入れ期間が3ヶ月を<br>超える定期預金 △169,764<br>現金及び現金同等物 2,070,181 | ※ 現金及び現金同等物の中間期末残高と中<br>間連結貸借対照表に記載されている科目の<br>金額との関係（平成18年5月31日現在）<br>現金及び預金勘定 8,307,829千円<br>預入れ期間が3ヶ月を<br>超える定期預金 △159,173<br>現金及び現金同等物 8,148,656 | ※ 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸<br>借対照表に記載されている科目の金額との<br>関係（平成17年11月30日現在）<br>現金及び預金勘定 2,670,623千円<br>預入れ期間が3ヶ月を<br>超える定期預金 △139,772<br>現金及び現金同等物 2,530,851 |

## (リース取引関係)

| 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5 月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月 1 日<br>至 平成18年 5 月31日)                                               | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年11月30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>1. 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中間期末残高相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 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>1. リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び中間期末残高相当額 | 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>1. 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 |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| <table><tr><td></td><td>取得価額相当額<br/>(千円)</td><td>減価償却累計額相当額<br/>(千円)</td><td>中間期末残高相当額<br/>(千円)</td></tr><tr><td>車両運搬具</td><td>14,180</td><td>2,351</td><td>11,829</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>21,606</td><td>2,936</td><td>18,670</td></tr><tr><td>無形固定資産<br/>(ソフトウェア)</td><td>49,637</td><td>15,850</td><td>33,787</td></tr><tr><td>合計</td><td>85,423</td><td>21,137</td><td>64,286</td></tr></table> <p>(注) 取得価額相当額は、未経過リース料中間期末残高が有形固定資産の中間期末残高に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>2. 未経過リース料中間期末残高相当額</p> <table><tr><td>1 年内</td><td>18,936千円</td></tr><tr><td>1 年超</td><td>45,350千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>64,286千円</td></tr></table> <p>(注) 未経過リース料中間期末残高相当額は、未経過リース料中間期末残高が有形固定資産の中間期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>3. 支払リース料及び減価償却費相当額</p> <table><tr><td>支払リース料</td><td>8,096千円</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>8,096千円</td></tr></table> <p>4. 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> |                                                                                               | 取得価額相当額<br>(千円)                                                                  | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 中間期末残高相当額<br>(千円) | 車両運搬具 | 14,180 | 2,351 | 11,829 | 工具器具備品 | 21,606 | 2,936 | 18,670 | 無形固定資産<br>(ソフトウェア) | 49,637 | 15,850 | 33,787 | 合計 | 85,423 | 21,137 | 64,286 | 1 年内 | 18,936千円 | 1 年超 | 45,350千円 | 合計 | 64,286千円 | 支払リース料 | 8,096千円 | 減価償却費相当額 | 8,096千円 | <table><tr><td></td><td>取得価額相当額<br/>(千円)</td><td>減価償却累計額相当額<br/>(千円)</td><td>中間期末残高相当額<br/>(千円)</td></tr><tr><td>車両運搬具</td><td>14,180</td><td>5,878</td><td>8,302</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>31,596</td><td>12,518</td><td>19,077</td></tr><tr><td>無形固定資産<br/>(ソフトウェア)</td><td>42,821</td><td>22,735</td><td>20,086</td></tr><tr><td>合計</td><td>88,597</td><td>41,131</td><td>47,466</td></tr></table> <p>同左</p> <p>2. 未経過リース料中間期末残高相当額等<br/>未経過リース料中間期末残高相当額</p> <table><tr><td>1 年内</td><td>19,570千円</td></tr><tr><td>1 年超</td><td>27,895千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>47,466千円</td></tr></table> <p>同左</p> <p>3. 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額及び減損損失</p> <table><tr><td>支払リース料</td><td>9,785千円</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>9,785千円</td></tr></table> <p>4. 減価償却費相当額の算定方法</p> <p>同左</p> <p>(減損損失について)</p> <p>リース資産に配分された減損損失はありません。</p> |  | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 中間期末残高相当額<br>(千円) | 車両運搬具 | 14,180 | 5,878 | 8,302 | 工具器具備品 | 31,596 | 12,518 | 19,077 | 無形固定資産<br>(ソフトウェア) | 42,821 | 22,735 | 20,086 | 合計 | 88,597 | 41,131 | 47,466 | 1 年内 | 19,570千円 | 1 年超 | 27,895千円 | 合計 | 47,466千円 | 支払リース料 | 9,785千円 | 減価償却費相当額 | 9,785千円 | <table><tr><td></td><td>取得価額相当額<br/>(千円)</td><td>減価償却累計額相当額<br/>(千円)</td><td>期末残高相当額<br/>(千円)</td></tr><tr><td>車両運搬具</td><td>14,180</td><td>4,114</td><td>10,065</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>31,596</td><td>9,358</td><td>22,237</td></tr><tr><td>無形固定資産<br/>(ソフトウェア)</td><td>42,821</td><td>17,872</td><td>24,948</td></tr><tr><td>合計</td><td>88,597</td><td>31,346</td><td>57,251</td></tr></table> <p>(注) 取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>2. 未経過リース料期末残高相当額</p> <table><tr><td>1 年内</td><td>18,996千円</td></tr><tr><td>1 年超</td><td>38,254千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>57,251千円</td></tr></table> <p>(注) 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が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。</p> <p>3. 支払リース料及び減価償却費相当額</p> <table><tr><td>支払リース料</td><td>18,199千円</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>18,199千円</td></tr></table> <p>4. 減価償却費相当額の算定方法</p> <p>同左</p> |  | 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) | 車両運搬具 | 14,180 | 4,114 | 10,065 | 工具器具備品 | 31,596 | 9,358 | 22,237 | 無形固定資産<br>(ソフトウェア) | 42,821 | 17,872 | 24,948 | 合計 | 88,597 | 31,346 | 57,251 | 1 年内 | 18,996千円 | 1 年超 | 38,254千円 | 合計 | 57,251千円 | 支払リース料 | 18,199千円 | 減価償却費相当額 | 18,199千円 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 取得価額相当額<br>(千円)                                                                               | 減価償却累計額相当額<br>(千円)                                                               | 中間期末残高相当額<br>(千円)  |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 車両運搬具                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14,180                                                                                        | 2,351                                                                            | 11,829             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 21,606                                                                                        | 2,936                                                                            | 18,670             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 無形固定資産<br>(ソフトウェア)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 49,637                                                                                        | 15,850                                                                           | 33,787             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 85,423                                                                                        | 21,137                                                                           | 64,286             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 年内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 18,936千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 年超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 45,350千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 64,286千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 8,096千円                                                                                       |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 8,096千円                                                                                       |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 取得価額相当額<br>(千円)                                                                               | 減価償却累計額相当額<br>(千円)                                                               | 中間期末残高相当額<br>(千円)  |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 車両運搬具                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14,180                                                                                        | 5,878                                                                            | 8,302              |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31,596                                                                                        | 12,518                                                                           | 19,077             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 無形固定資産<br>(ソフトウェア)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 42,821                                                                                        | 22,735                                                                           | 20,086             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 88,597                                                                                        | 41,131                                                                           | 47,466             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 年内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 19,570千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 年超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 27,895千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 47,466千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 9,785千円                                                                                       |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 9,785千円                                                                                       |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 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)    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 車両運搬具                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 14,180                                                                                        | 4,114                                                                            | 10,065             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 31,596                                                                                        | 9,358                                                                            | 22,237             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 無形固定資産<br>(ソフトウェア)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 42,821                                                                                        | 17,872                                                                           | 24,948             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 88,597                                                                                        | 31,346                                                                           | 57,251             |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 年内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 18,996千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 1 年超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 38,254千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 57,251千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 18,199千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 18,199千円                                                                                      |                                                                                  |                    |                   |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |        |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |         |          |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |        |        |    |        |        |        |      |          |      |          |    |          |        |          |          |          |

(有価証券関係)

前中間連結会計期間末（平成17年 5 月31日現在）

1. その他有価証券で時価のあるもの

|         | 取得原価（千円） | 中間連結貸借対照表計上額（千円） | 差額（千円） |
|---------|----------|------------------|--------|
| (1) 株式  | 12,694   | 14,351           | 1,656  |
| (2) 債券  |          |                  |        |
| 国債・地方債等 | —        | —                | —      |
| 社債      | —        | —                | —      |
| その他     | —        | —                | —      |
| (3) その他 | 625      | 988              | 363    |
| 合計      | 13,319   | 15,339           | 2,019  |

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

|         | 中間連結貸借対照表計上額（千円） |
|---------|------------------|
| その他有価証券 |                  |
| 匿名組合出資  | 4,036,430        |
| 金融債     | 20,000           |
| 株式      | 3,700            |
| その他     | 100              |

当中間連結会計期間末（平成18年 5 月31日現在）

1. その他有価証券で時価のあるもの

|         | 取得原価（千円） | 中間連結貸借対照表計上額（千円） | 差額（千円） |
|---------|----------|------------------|--------|
| (1) 株式  | 12,694   | 26,523           | 13,828 |
| (2) 債券  |          |                  |        |
| 国債・地方債等 | —        | —                | —      |
| 社債      | —        | —                | —      |
| その他     | —        | —                | —      |
| (3) その他 | 625      | 1,150            | 525    |
| 合計      | 13,319   | 27,673           | 14,353 |

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

|         | 中間連結貸借対照表計上額（千円） |
|---------|------------------|
| その他有価証券 |                  |
| 匿名組合出資  | 444,276          |
| 金融債     | 20,000           |
| 株式      | 6,700            |
| その他     | 100              |

前連結会計年度末（平成17年11月30日現在）

1. その他有価証券で時価のあるもの

|         | 取得原価（千円） | 連結貸借対照表計上額<br>（千円） | 差額（千円） |
|---------|----------|--------------------|--------|
| (1) 株式  | 12,694   | 25,482             | 12,787 |
| (2) 債券  |          |                    |        |
| 国債・地方債等 | —        | —                  | —      |
| 社債      | —        | —                  | —      |
| その他     | —        | —                  | —      |
| (3) その他 | 625      | 964                | 339    |
| 合計      | 13,319   | 26,446             | 13,126 |

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容

|         | 連結貸借対照表計上額（千円） |
|---------|----------------|
| その他有価証券 |                |
| 匿名組合出資  | 863,599        |
| 金融債     | 20,000         |
| 株式      | 3,700          |
| その他     | 100            |

（デリバティブ取引関係）

前中間連結会計期間（自平成16年12月1日 至平成17年5月31日）

ヘッジ会計を適用しているため、記載を省略しております。

当中間連結会計期間（自平成17年12月1日 至平成18年5月31日）

ヘッジ会計を適用しているため、記載を省略しております。

前連結会計年度（自平成16年12月1日 至平成17年11月30日）

ヘッジ会計を適用しているため、記載を省略しております。



(ストック・オプション等関係)

当中間連結会計期間（自平成17年12月1日 至平成18年5月31日）

1. スtock・オプションの内容及び規模

当中間連結会計期間において付与したストック・オプションは、以下のとおりであります。

|                        | 平成18年ストック・オプション                 |
|------------------------|---------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数           | 当社の取締役4名、当社の従業員72名及び当社子会社の取締役2名 |
| ストック・オプションの付与数 (注) 1   | 普通株式 3,690株                     |
| 付与日                    | 平成18年2月24日                      |
| 権利確定条件                 | (注) 2                           |
| 対象勤務期間                 | (注) 3                           |
| 権利行使期間                 | 平成20年3月1日から平成23年2月28日まで         |
| 権利行使価格(円)              | 164,685                         |
| 公正な評価単価(付与日) (円) (注) 4 | —                               |

(注) 1 株式数に換算して記載しております。

- 2 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社の取締役、従業員、当社子会社の取締役またはその他これに準ずる地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他これに準ずる正当な理由のある場合はこの限りではない。
- 3 対象勤務期間の定めはありません。
- 4 会社法の施行日前に付与されたストック・オプションであるため、記載しておりません。

|                        | 平成18年ストック・オプション         |
|------------------------|-------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数           | 当社の従業員9名                |
| ストック・オプションの付与数 (注) 1   | 普通株式 460株               |
| 付与日                    | 平成18年4月24日              |
| 権利確定条件                 | (注) 2                   |
| 対象勤務期間                 | (注) 3                   |
| 権利行使期間                 | 平成20年5月1日から平成23年2月28日まで |
| 権利行使価格(円)              | 143,564                 |
| 公正な評価単価(付与日) (円) (注) 4 | —                       |

(注) 1 株式数に換算して記載しております。

- 2 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社の取締役、従業員、当社子会社の取締役またはその他これに準ずる地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他これに準ずる正当な理由のある場合はこの限りではない。
- 3 対象勤務期間の定めはありません。
- 4 会社法の施行日前に付与されたストック・オプションであるため、記載しておりません。

2. 中間連結財務諸表への影響額

会社法の施行日前に付与されたストック・オプションであるため、中間連結財務諸表への影響はありません。

## (セグメント情報)

## 【事業の種類別セグメント情報】

前中間連結会計期間（自平成16年12月1日 至平成17年5月31日）

|                       | 不動産流動化事業<br>(千円) | 不動産開発事業<br>(千円) | 不動産賃貸事業<br>(千円) | 不動産ファンド事業<br>(千円) | 不動産管理事業<br>(千円) | オルタナティブインベストメント事業<br>(千円) | 計<br>(千円)  | 消去又は全社<br>(千円) | 連結<br>(千円) |
|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------------|------------|----------------|------------|
| 売上高                   |                  |                 |                 |                   |                 |                           |            |                |            |
| (1) 外部顧客に対する売上高       | 8,807,707        | 3,333,424       | 773,701         | 132,585           | —               | —                         | 13,047,418 | —              | 13,047,418 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | —                | —               | —               | —                 | —               | —                         | —          | —              | —          |
| 計                     | 8,807,707        | 3,333,424       | 773,701         | 132,585           | —               | —                         | 13,047,418 | —              | 13,047,418 |
| 営業費用                  | 6,826,345        | 2,880,895       | 330,045         | 19,703            | —               | 10,230                    | 10,067,220 | 316,343        | 10,383,563 |
| 営業利益又は営業損失(△)         | 1,981,361        | 452,528         | 443,656         | 112,882           | —               | △10,230                   | 2,980,198  | (316,343)      | 2,663,854  |

## (注) 1. 事業区分の方法

事業は内部管理上採用している区分によっております。

## 2. 各区分の主要な事業の内容

| 事業区分              | 主な事業の内容                                    |
|-------------------|--------------------------------------------|
| 不動産流動化事業          | 投資・資産運用を目的とした法人、不動産ファンド及び個人向けに再生不動産を供給     |
| 不動産開発事業           | 不動産ファンド及び個人向けにスクラップ&ビルドによりマンション、戸建を新築し供給   |
| 不動産賃貸事業           | エンドユーザー向けにオフィス、マンションを賃貸                    |
| 不動産ファンド事業         | オリジナルファンドの組成、運営、コンサルティング、物件仲介              |
| 不動産管理事業           | オフィスビル、マンション等の保守管理及び運営管理業務                 |
| オルタナティブインベストメント事業 | 不動産担保付債権、不動産保有会社株式への投資、同投資ファンドの組成・コンサルティング |

3. 営業費用のうち消去又は全社の項目に含めた配賦不能費用は317,263千円であり、その主なものは提出会社の一般管理部門に係る経費であります。
4. 不動産管理事業につきましては、平成17年4月1日付で東誠コミュニティ(株)の株式を取得したことに伴い連結対象となりましたが、当中間連結会計期間の営業損益の計上はありません。また、オルタナティブインベストメント事業につきましては、平成17年3月に新規事業として開始致しましたが当中間連結会計期間においては営業収益の計上はなく、債権取得等に伴う営業費用を計上しております。

当中間連結会計期間（自平成17年12月1日 至平成18年5月31日）

|                       | 不動産流動化事業<br>(千円) | 不動産開発事業<br>(千円) | 不動産賃貸事業<br>(千円) | 不動産ファンド事業<br>(千円) | 不動産管理事業<br>(千円) | オルタナティブインベストメント事業<br>(千円) | 計<br>(千円)  | 消去又は全社<br>(千円) | 連結<br>(千円) |
|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------------|------------|----------------|------------|
| 売上高                   |                  |                 |                 |                   |                 |                           |            |                |            |
| (1) 外部顧客に対する売上高       | 11,834,042       | 3,295,276       | 804,503         | 784,280           | 709,640         | 317,003                   | 17,744,746 | —              | 17,744,746 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | —                | —               | —               | —                 | 92,363          | —                         | 92,363     | (92,363)       | —          |
| 計                     | 11,834,042       | 3,295,276       | 804,503         | 784,280           | 802,003         | 317,003                   | 17,837,110 | (92,363)       | 17,744,746 |
| 営業費用                  | 8,792,117        | 2,710,234       | 351,736         | 121,204           | 745,597         | 17,827                    | 12,738,718 | 414,206        | 13,152,925 |
| 営業利益                  | 3,041,924        | 585,041         | 452,767         | 663,075           | 56,406          | 299,175                   | 5,098,391  | (506,570)      | 4,591,820  |

(注) 1. 事業区分の方法

事業は内部管理上採用している区分によっております。

2. 各区分の主要な事業の内容

| 事業区分              | 主な事業の内容                                    |
|-------------------|--------------------------------------------|
| 不動産流動化事業          | 投資・資産運用を目的とした法人、不動産ファンド及び個人向けに再生不動産を供給     |
| 不動産開発事業           | 不動産ファンド及び個人向けにスクラップ&ビルドによりマンション、戸建を新築し供給   |
| 不動産賃貸事業           | エンドユーザー向けにオフィス、マンションを賃貸                    |
| 不動産ファンド事業         | オリジナルファンドの組成、運営、コンサルティング、物件仲介              |
| 不動産管理事業           | オフィスビル、マンション等の保守管理及び運営管理業務                 |
| オルタナティブインベストメント事業 | 不動産担保付債権、不動産保有会社株式への投資、同投資ファンドの組成・コンサルティング |

3. 営業費用のうち消去又は全社の項目に含めた配賦不能費用は505,354千円であり、その主なものは提出会社の一般管理部門に係る経費であります。

前連結会計年度（自平成16年12月1日 至平成17年11月30日）

|                       | 不動産流動化事業<br>(千円) | 不動産開発事業<br>(千円) | 不動産賃貸事業<br>(千円) | 不動産ファンド事業<br>(千円) | 不動産管理事業<br>(千円) | オルタナティブインベストメント事業<br>(千円) | 計<br>(千円)  | 消去又は全社<br>(千円) | 連結<br>(千円) |
|-----------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|---------------------------|------------|----------------|------------|
| 売上高                   |                  |                 |                 |                   |                 |                           |            |                |            |
| (1) 外部顧客に対する売上高       | 10,400,422       | 4,466,993       | 1,645,232       | 349,138           | 562,182         | 220,289                   | 17,644,259 | —              | 17,644,259 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | —                | —               | —               | —                 | 95,950          | —                         | 95,950     | (95,950)       | —          |
| 計                     | 10,400,422       | 4,466,993       | 1,645,232       | 349,138           | 658,133         | 220,289                   | 17,740,210 | (95,950)       | 17,644,259 |
| 営業費用                  | 8,178,763        | 3,918,649       | 715,875         | 54,571            | 617,878         | 23,246                    | 13,508,984 | 599,105        | 14,108,089 |
| 営業利益                  | 2,221,659        | 548,343         | 929,357         | 294,567           | 40,255          | 197,042                   | 4,231,226  | (695,056)      | 3,536,169  |

(注) 1. 事業区分の方法

事業は内部管理上採用している区分によっております。

2. 各区分の主要な事業の内容

| 事業区分              | 主な事業の内容                                    |
|-------------------|--------------------------------------------|
| 不動産流動化事業          | 投資・資産運用を目的とした法人、不動産ファンド及び個人向けに再生不動産を供給     |
| 不動産開発事業           | 不動産ファンド及び個人向けにスクラップ&ビルドによりマンション、戸建を新築し供給   |
| 不動産賃貸事業           | エンドユーザー向けにオフィス、マンションを賃貸                    |
| 不動産ファンド事業         | オリジナルファンドの組成、運営、コンサルティング、物件仲介              |
| 不動産管理事業           | オフィスビル、マンション等の保守管理及び運営管理業務                 |
| オルタナティブインベストメント事業 | 不動産担保付債権、不動産保有会社株式への投資、同投資ファンドの組成・コンサルティング |

3. 営業費用のうち消去又は全社の項目に含めた配賦不能費用は699,337千円であり、その主なものは提出会社の一般管理部門に係る経費であります。

【所在地別セグメント情報】

前中間連結会計期間（自平成16年12月1日 至平成17年5月31日）、当中間連結会計期間（自平成17年12月1日 至平成18年5月31日）及び前連結会計年度（自平成16年12月1日 至平成17年11月30日）において本邦以外の国又は地域に所在する連結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】

前中間連結会計期間（自平成16年12月1日 至平成17年5月31日）、当中間連結会計期間（自平成17年12月1日 至平成18年5月31日）及び前連結会計年度（自平成16年12月1日 至平成17年11月30日）において海外売上高がないため、該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

| 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 23,474円54銭                        | 1株当たり純資産額 39,161円76銭                        | 1株当たり純資産額 24,018円05銭                       |
| 1株当たり中間純利益金額 3,768円05銭                      | 1株当たり中間純利益金額 6,263円15銭                      | 1株当たり当期純利益金額 4,664円46銭                     |
| 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額 3,661円61銭               | 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額 6,251円46銭               | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 4,571円59銭              |

(注) 1株当たり中間(当期)純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                                       | 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)          | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 1株当たり中間(当期)純利益金額                                      |                                             |                                                      |                                            |
| 中間(当期)純利益(千円)                                         | 1,265,311                                   | 2,264,836                                            | 1,592,577                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                      | —                                           | —                                                    | 10,780                                     |
| (うち利益処分による役員賞与金)                                      | (—)                                         | (—)                                                  | (10,780)                                   |
| 普通株式に係る中間(当期)純利益(千円)                                  | 1,265,311                                   | 2,264,836                                            | 1,581,797                                  |
| 期中平均株式数(株)                                            | 335,800                                     | 361,613                                              | 339,117                                    |
| 潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益金額                               |                                             |                                                      |                                            |
| 中間(当期)純利益調整額(千円)                                      | —                                           | —                                                    | —                                          |
| 普通株式増加数(株)                                            | 9,761                                       | 676                                                  | 6,889                                      |
| (うち新株予約権)                                             | (9,761)                                     | (676)                                                | (6,889)                                    |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —                                           | 平成18年2月24日定時株主総会決議によるストックオプション(新株予約権)<br>普通株式 4,150株 | —                                          |

## (重要な後発事象)

| 前中間連結会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間連結会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)   | 前連結会計年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|---------|-------|--------------------|--|------|-------|----------|---------|--|-------------|------|-------|----------|---------|--|-------------|-------|-------|---------|----------|--|-------------|------|--|------------|-------|--|------------|-------|-----------------------------------------------|--|------------------|--|--|---------|--|----------|-----|--|-------------|
| 1. _____                                    | 1. _____                                      | <p>1. スtockオプションの付与について</p> <p>当社は、平成18年2月24日開催の定時株主総会において、商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、当社の取締役、従業員及び当社子会社の取締役に対し、ストックオプションとして新株予約権を発行する決議をいたしました。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 2. _____                                    | 2. _____                                      | <p>2. 海外における募集による増資に関する事項</p> <p>平成18年2月9日及び平成18年2月10日開催の取締役会において、以下のとおり新株式の発行を決議し、平成18年2月27日付で発行済株式総数及び資本金の額は次のとおり増加しております。</p> <table> <tr> <td>発行株式数</td><td>普通株式</td><td>30,000株</td></tr> <tr> <td>募集の方法</td><td>有償による海外における募集による増資</td><td></td></tr> <tr> <td>発行価額</td><td>1株につき</td><td>144,900円</td></tr> <tr> <td>発行価格の総額</td><td></td><td>4,347,000千円</td></tr> <tr> <td>引受価額</td><td>1株につき</td><td>144,900円</td></tr> <tr> <td>払込金額の総額</td><td></td><td>4,347,000千円</td></tr> <tr> <td>資本組入額</td><td>1株につき</td><td>72,450円</td></tr> <tr> <td>資本組入額の総額</td><td></td><td>2,173,500千円</td></tr> <tr> <td>払込期日</td><td></td><td>平成18年2月27日</td></tr> <tr> <td>配当起算日</td><td></td><td>平成17年12月1日</td></tr> <tr> <td>資金の使途</td><td>不動産流動化事業及び不動産開発事業の新規物件取得資金等の運転資金に充当する予定であります。</td><td></td></tr> <tr> <td>増資後の発行済株式総数及び資本金</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>発行済株式総数</td><td></td><td>376,558株</td></tr> <tr> <td>資本金</td><td></td><td>4,146,821千円</td></tr> </table> | 発行株式数 | 普通株式 | 30,000株 | 募集の方法 | 有償による海外における募集による増資 |  | 発行価額 | 1株につき | 144,900円 | 発行価格の総額 |  | 4,347,000千円 | 引受価額 | 1株につき | 144,900円 | 払込金額の総額 |  | 4,347,000千円 | 資本組入額 | 1株につき | 72,450円 | 資本組入額の総額 |  | 2,173,500千円 | 払込期日 |  | 平成18年2月27日 | 配当起算日 |  | 平成17年12月1日 | 資金の使途 | 不動産流動化事業及び不動産開発事業の新規物件取得資金等の運転資金に充当する予定であります。 |  | 増資後の発行済株式総数及び資本金 |  |  | 発行済株式総数 |  | 376,558株 | 資本金 |  | 4,146,821千円 |
| 発行株式数                                       | 普通株式                                          | 30,000株                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 募集の方法                                       | 有償による海外における募集による増資                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 発行価額                                        | 1株につき                                         | 144,900円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 発行価格の総額                                     |                                               | 4,347,000千円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 引受価額                                        | 1株につき                                         | 144,900円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 払込金額の総額                                     |                                               | 4,347,000千円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 資本組入額                                       | 1株につき                                         | 72,450円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 資本組入額の総額                                    |                                               | 2,173,500千円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 払込期日                                        |                                               | 平成18年2月27日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 配当起算日                                       |                                               | 平成17年12月1日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 資金の使途                                       | 不動産流動化事業及び不動産開発事業の新規物件取得資金等の運転資金に充当する予定であります。 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 増資後の発行済株式総数及び資本金                            |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 発行済株式総数                                     |                                               | 376,558株                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |
| 資本金                                         |                                               | 4,146,821千円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |      |         |       |                    |  |      |       |          |         |  |             |      |       |          |         |  |             |       |       |         |          |  |             |      |  |            |       |  |            |       |                                               |  |                  |  |  |         |  |          |     |  |             |

(2) 【その他】

該当事項はありません。

## 2【中間財務諸表等】

### (1) 【中間財務諸表】

#### ① 【中間貸借対照表】

|             |          | 前中間会計期間末<br>(平成17年5月31日) |            |            | 当中間会計期間末<br>(平成18年5月31日) |            |            | 前事業年度の要約貸借対照表<br>(平成17年11月30日) |            |            |
|-------------|----------|--------------------------|------------|------------|--------------------------|------------|------------|--------------------------------|------------|------------|
| 区分          | 注記<br>番号 | 金額 (千円)                  |            | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                  |            | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                        |            | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)      |          |                          |            |            |                          |            |            |                                |            |            |
| I 流動資産      |          |                          |            |            |                          |            |            |                                |            |            |
| 1. 現金及び預金   | ※2       | 2,040,312                |            |            | 7,365,805                |            |            | 2,200,620                      |            |            |
| 2. 売掛金      |          | 17,053                   |            |            | 59,071                   |            |            | 42,192                         |            |            |
| 3. 有価証券     |          | 10,000                   |            |            | 10,000                   |            |            | 10,000                         |            |            |
| 4. 販売用不動産   | ※2       | 7,659,651                |            |            | 11,289,154               |            |            | 12,607,137                     |            |            |
| 5. 仕掛販売用不動産 | ※2       | 11,708,724               |            |            | 17,269,505               |            |            | 13,977,877                     |            |            |
| 6. 貯蔵品      |          | 650                      |            |            | 706                      |            |            | 593                            |            |            |
| 7. その他      | ※2       | 213,608                  |            |            | 1,996,504                |            |            | 1,923,569                      |            |            |
| 貸倒引当金       |          | △1,378                   |            |            | △5,048                   |            |            | △4,895                         |            |            |
| 流動資産合計      |          |                          | 21,648,623 | 64.7       |                          | 37,985,700 | 83.7       |                                | 30,757,096 | 80.2       |
| II 固定資産     | ※1,2     |                          |            |            |                          |            |            |                                |            |            |
| 1. 有形固定資産   |          |                          |            |            |                          |            |            |                                |            |            |
| (1) 建物      |          | 2,122,802                |            |            | 1,612,665                |            |            | 1,642,592                      |            |            |
| (2) 構築物     |          | 1,442                    |            |            | 753                      |            |            | 800                            |            |            |
| (3) 車両運搬具   |          | 213                      |            |            | —                        |            |            | —                              |            |            |
| (4) 工具器具備品  |          | 28,002                   |            |            | 34,394                   |            |            | 32,528                         |            |            |
| (5) 土地      |          | 5,011,998                |            |            | 4,354,089                |            |            | 4,354,089                      |            |            |
| 有形固定資産合計    |          | 7,164,459                |            | 21.4       | 6,001,902                |            | 13.2       | 6,030,010                      |            | 15.7       |
| 2. 無形固定資産   |          | 19,357                   |            | 0.1        | 32,938                   |            | 0.1        | 30,952                         |            | 0.1        |
| 3. 投資その他の資産 |          |                          |            |            |                          |            |            |                                |            |            |
| (1) 投資有価証券  |          | 4,065,569                |            |            | 488,749                  |            |            | 720,807                        |            |            |
| (2) その他     |          | 533,936                  |            |            | 860,268                  |            |            | 791,466                        |            |            |
| 貸倒引当金       |          | △1,524                   |            |            | △1,518                   |            |            | △1,521                         |            |            |
| 投資その他の資産合計  |          | 4,597,980                |            | 13.8       | 1,347,498                |            | 3.0        | 1,510,752                      |            | 4.0        |
| 固定資産合計      |          |                          | 11,781,797 | 35.3       |                          | 7,382,340  | 16.3       |                                | 7,571,715  | 19.8       |
| III 繰延資産    |          |                          | 9,772      | 0.0        |                          | 3,257      | 0.0        |                                | 6,514      | 0.0        |
| 資産合計        |          |                          | 33,440,193 | 100.0      |                          | 45,371,298 | 100.0      |                                | 38,335,326 | 100.0      |



[illegible]

[illegible]

②【中間損益計算書】

|                |          | 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) |            | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) |            | 前事業年度の要約損益計算書<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |            |
|----------------|----------|-------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|------------|
| 区分             | 注記<br>番号 | 金額 (千円)                                   | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)                                   | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)                                          | 百分比<br>(%) |
| I 売上高          |          |                                           |            |                                           |            |                                                  |            |
| 1. 流動化事業売上高    |          | 8,807,707                                 |            | 11,834,042                                |            | 10,400,422                                       |            |
| 2. 開発事業売上高     |          | 3,333,424                                 |            | 3,295,276                                 |            | 4,466,993                                        |            |
| 3. 賃貸事業売上高     |          | 773,701                                   |            | 770,401                                   |            | 1,611,728                                        |            |
| 4. ファンド事業売上高   |          | 132,585                                   |            | 784,280                                   |            | 349,138                                          |            |
| 売上高合計          |          |                                           |            |                                           |            |                                                  |            |
|                |          | 13,047,418                                | 100.0      | 16,684,001                                | 100.0      | 16,828,283                                       | 100.0      |
| II 売上原価        |          |                                           |            |                                           |            |                                                  |            |
| 1. 流動化事業原価     |          | 6,756,162                                 |            | 8,714,717                                 |            | 7,995,735                                        |            |
| 2. 開発事業原価      |          | 2,827,935                                 |            | 2,597,111                                 |            | 3,775,923                                        |            |
| 3. 賃貸事業原価      |          | 284,487                                   |            | 324,442                                   |            | 609,149                                          |            |
| 4. ファンド事業原価    |          | 1,273                                     |            | 1,036                                     |            | 1,650                                            |            |
| 売上原価合計         |          | 9,869,859                                 | 75.6       | 11,637,307                                | 69.7       | 12,382,459                                       | 73.6       |
| 売上総利益          |          | 3,177,559                                 | 24.4       | 5,046,693                                 | 30.3       | 4,445,823                                        | 26.4       |
| III 販売費及び一般管理費 | ※1       | 503,461                                   | 3.9        | 744,234                                   | 4.5        | 1,122,319                                        | 6.7        |
| 営業利益           |          | 2,674,098                                 | 20.5       | 4,302,458                                 | 25.8       | 3,323,504                                        | 19.7       |
| IV 営業外収益       |          |                                           |            |                                           |            |                                                  |            |
| 1. 受取利息        |          | 672                                       |            | 1,682                                     |            | 3,145                                            |            |
| 2. 受取配当金       |          | 156                                       |            | 160                                       |            | 557                                              |            |
| 3. 仕入割引        |          | 1,865                                     |            | —                                         |            | 1,865                                            |            |
| 4. 固定資産税還付金    |          | 5,368                                     |            | —                                         |            | 8,892                                            |            |
| 5. 解約手付金       |          | —                                         |            | 55,000                                    |            | 7,300                                            |            |
| 6. 雑収入         |          | 1,405                                     |            | 4,729                                     |            | 3,256                                            |            |
| 営業外収益合計        |          | 9,467                                     | 0.1        | 61,572                                    | 0.4        | 25,018                                           | 0.2        |

[illegible]

③【中間株主資本等変動計算書】

当中間会計期間（自平成17年12月 1 日 至平成18年 5 月31日）

（単位：千円）

|                                   | 株主資本      |           |           |       |          |           |           |            |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------|----------|-----------|-----------|------------|
|                                   | 資本金       | 資本剰余金     |           | 利益剰余金 |          |           |           | 株主資本合計     |
|                                   |           | 資本準備金     | 資本剰余金合計   | 利益準備金 | その他利益剰余金 |           | 利益剰余金合計   |            |
|                                   |           |           |           |       | 別途積立金    | 繰越利益剰余金   |           |            |
| 平成17年11月30日 残高                    | 1,966,096 | 2,049,572 | 2,049,572 | 7,250 | 15,000   | 4,151,856 | 4,174,106 | 8,189,774  |
| 中間会計期間中の変動額                       |           |           |           |       |          |           |           |            |
| 新株の発行                             | 2,181,830 | 2,181,830 | 2,181,830 |       |          |           |           | 4,363,660  |
| 剰余金の配当                            |           |           |           |       |          | △155,186  | △155,186  | △155,186   |
| 利益処分による役員賞与                       |           |           |           |       |          | △10,780   | △10,780   | △10,780    |
| 中間純利益                             |           |           |           |       |          | 2,141,229 | 2,141,229 | 2,141,229  |
| 株主資本以外の項目の中間<br>会計期間中の変動額（純<br>額） |           |           |           |       |          |           |           |            |
| 中間会計期間中の変動額合計                     | 2,181,830 | 2,181,830 | 2,181,830 | －     | －        | 1,975,263 | 1,975,263 | 6,338,923  |
| 平成18年 5 月31日 残高                   | 4,147,926 | 4,231,402 | 4,231,402 | 7,250 | 15,000   | 6,127,119 | 6,149,369 | 14,528,697 |

|                           | 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・換算差額<br>等合計 |            |
| 平成17年11月30日 残高            | 7,783            | 7,783          | 8,197,558  |
| 中間会計期間中の変動額               |                  |                |            |
| 新株の発行                     |                  |                | 4,363,660  |
| 剰余金の配当                    |                  |                | △155,186   |
| 利益処分による役員賞与               |                  |                | △10,780    |
| 中間純利益                     |                  |                | 2,141,229  |
| 株主資本以外の項目の中間会計期間中の変動額（純額） | 727              | 727            | 727        |
| 中間会計期間中の変動額合計             | 727              | 727            | 6,339,650  |
| 平成18年 5 月31日 残高           | 8,511            | 8,511          | 14,537,209 |

中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

| 項目               | 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                              | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                | 前事業年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                              |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 資産の評価基準及び評価方法 | (1) 有価証券<br>子会社株式<br>移動平均法による原価法<br>その他有価証券<br>① 時価のあるもの<br>中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部資本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>② 時価のないもの<br>移動平均法による原価法<br>(2) デリバティブ<br>時価法<br>(3) たな卸資産<br>① 販売用不動産、仕掛販売用不動産<br>個別法による原価法<br>② 貯蔵品<br>最終仕入原価法 | (1) 有価証券<br>子会社株式<br>同左<br>その他有価証券<br>① 時価のあるもの<br>中間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>② 時価のないもの<br>同左<br>(2) デリバティブ<br>同左<br>(3) たな卸資産<br>① 販売用不動産、仕掛販売用不動産<br>同左<br>② 貯蔵品<br>同左 | (1) 有価証券<br>子会社株式<br>同左<br>その他有価証券<br>① 時価のあるもの<br>決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部資本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>② 時価のないもの<br>同左<br>(2) デリバティブ<br>同左<br>(3) たな卸資産<br>① 販売用不動産、仕掛販売用不動産<br>同左<br>② 貯蔵品<br>同左 |
| 2. 固定資産の減価償却の方法  | (1) 有形固定資産<br>定率法<br>ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）については、定額法を採用しております。<br><br>主な耐用年数<br>建物 15～50年<br>構築物 10～20年<br>車両運搬具 5～6年<br>工具器具備品 3～15年<br>(2) 無形固定資産<br>定額法<br>なお、自社利用のソフトウェアは、社内における見積利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。             | (1) 有形固定資産<br>定率法<br>ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）については、定額法を採用しております。<br><br>主な耐用年数<br>建物 15～50年<br>構築物 10～20年<br>工具器具備品 3～15年<br>(2) 無形固定資産<br>同左                                                     | (1) 有形固定資産<br>同左<br>(2) 無形固定資産<br>同左                                                                                                                                                                  |
| 3. 引当金の計上基準      | (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勘案し回収不能見込額を計上しております。<br>(2) 賞与引当金<br>従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当中間期負担額を計上しております。                                                                         | (1) 貸倒引当金<br>同左<br>(2) 賞与引当金<br>同左                                                                                                                                                                       | (1) 貸倒引当金<br>同左<br>(2) 賞与引当金<br>従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当期負担額を計上しております。                                                                                                                          |

| 項目            | 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5月31日)                                                                                                                                                                                                                                  | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月 1 日<br>至 平成18年 5月31日)                                                                                                                                                                                                                                              | 前事業年度<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                        |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|               | <p>(3) 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見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支出に備えるため、当事業年度末における役員退任慰労金規程に基づく中間期末要支給額を計上しております。</p>                                                                                        | <p>(3) 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見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。<br/>(会計方針の変更)<br/>当中間会計期間より「「退職給付に係る会計基準」の一部改正」(企業会計基準第3号 平成17年3月16日)及び「「退職給付に係る会計基準」の一部改正に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第7号 平成17年3月16日)を適用しております。これによる損益に与える影響はありません。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金<br/>同左</p> | <p>(3) 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見込額に基づき、当事業年度末における退職給付債務見込額に基づき計上しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金<br/>役員の退職慰労金の支出に備えるため、当事業年度末における役員退任慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。</p> |
| 4. 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                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 同左                                                                                                                                                                                |
| 5. ヘッジ会計の方法   | <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>繰延ヘッジ処理によっております。また、金利スワップについて特例処理の要件を充たすものについては、特例処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段・・・金利スワップ<br/>ヘッジ対象・・・借入金</p> <p>(3) ヘッジ方針<br/>金利リスクの低減並びに金融収支改善のため、対象債務の範囲内でヘッジを行っております。</p> <p>(4) ヘッジの有効性評価の方法<br/>特例処理の要件を充たしているため、有効性の評価を省略しております。</p> | <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>同左</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>同左</p> <p>(3) ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>(4) ヘッジの有効性評価の方法<br/>同左</p>                                                                                                                                                                           | <p>(1) ヘッジ会計の方法<br/>同左</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>同左</p> <p>(3) ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>(4) ヘッジの有効性評価の方法<br/>同左</p>                                                                   |

| 項目                                 | 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                          | 前事業年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 6. その他中間財務諸表（財務諸表）作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>税抜方式によっております。<br/>ただし、控除対象外消費税等のうち、固定資産等に係るものは長期前払費用として計上（5年償却）し、それ以外は発生年度の期間費用としております。</p> <p>(2) 匿名組合出資の会計処理<br/>当社は匿名組合出資を行っております。匿名組合の財産の持分相当額を「投資有価証券」として計上しております。匿名組合出資時に「投資有価証券」を計上し、匿名組合の営業により獲得した損益の持分相当額については、「営業損益」に計上するとともに同額を「投資有価証券」に加減し、営業者からの出資金（営業により獲得した損益の持分相当額を含む）の払い戻しについては、「投資有価証券」を減額させております。</p> | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>同左</p> <p>(2) 匿名組合出資の会計処理<br/>投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資（証券取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、匿名組合の財産の持分相当額を「投資有価証券」として計上しております。匿名組合への出資時に「投資有価証券」を計上し、匿名組合の営業により獲得した損益の持分相当額については、「営業損益」へ計上するとともに同額を「投資有価証券」に加減し、営業者からの出資金（営業により獲得した損益の持分相当額を含む）の払い戻しについては、「投資有価証券」を減額させております。</p> | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>同左</p> <p>(2) 匿名組合出資の会計処理<br/>投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資（証券取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、匿名組合の財産の持分相当額を「投資有価証券」として計上しております。匿名組合への出資時に「投資有価証券」を計上し、匿名組合の営業により獲得した損益の持分相当額については、事業目的の匿名組合出資に係る損益は「営業損益」へ計上し、事業目的以外の匿名組合出資に係る損益は「営業外損益」に計上するとともに同額を「投資有価証券」に加減し、営業者からの出資金（営業により獲得した損益の持分相当額を含む）の払い戻しについては、「投資有価証券」を減額させております。</p> |



中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

| <p>前中間会計期間<br/>(自 平成16年12月 1 日<br/>至 平成17年 5 月31日)</p> | <p>当中間会計期間<br/>(自 平成17年12月 1 日<br/>至 平成18年 5 月31日)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>前事業年度<br/>(自 平成16年12月 1 日<br/>至 平成17年11月30日)</p> |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p>                 | <p>(固定資産の減損に係る会計基準)</p> <p>当中間会計期間より、固定資産の減損に係る会計基準（「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」（企業会計審議会平成14年8月9日））及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第6号 平成15年10月31日）を適用しております。</p> <p>これによる損益に与える影響はありません。</p> <p>(貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準)</p> <p>当中間会計期間より、「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 平成17年12月9日）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 平成17年12月9日）を適用しております。</p> <p>従来の資本の部の合計に相当する金額は14,537,209千円であります。</p> <p>なお、中間財務諸表等規則の改正により、当中間会計期間における中間貸借対照表の純資産の部については、改正後の中間財務諸表等規則により作成しております。</p> <p>(役員賞与に関する会計基準)</p> <p>当中間会計期間より、「役員賞与に関する会計基準」（企業会計基準第4号 平成17年11月29日）を適用しております。</p> <p>これによる損益に与える影響はありません。</p> | <p>-----</p> <p>-----</p> <p>-----</p>              |

## 表示方法の変更

| 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5 月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月 1 日<br>至 平成18年 5 月31日) |               |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|--------------------|-----------|----|-----------------|---------------|-------|--|--|-------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|---------|-----------|--------------|--------|---------|------|------------|------------|---------|--|--|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|-------------|-----|-------|------|-----------|------------|-----------------------------------|
| <p>(1) 中間貸借対照表</p> <p>(イ) 「証券取引法等の一部を改正する法律」(平成16年法律第97号)により、証券取引法第2条第2項において、投資事業有限責任組合及びこれに類する組合への出資を有価証券とみなすこととされたことに伴い、前事業年度まで投資その他の資産の「その他」に含めていたみなし有価証券を当中間会計期間より「投資有価証券」に計上しております。</p> <p>前中間会計期間及び前事業年度末の要約貸借対照表の投資その他の資産の「その他」に含めて表示しております当該金額は、次のとおりであります。</p> <table><tr><td>前中間会計期間</td><td>187,162千円</td></tr><tr><td>前事業年度末の要約<br/>貸借対照表</td><td>428,156千円</td></tr></table> <p>(ロ) 前中間会計期間において、固定資産の「投資その他の資産」に含めて表示しておりました「投資有価証券」は、資産総額の100分の5超となったため、当中間会計期間より区分掲記しております。なお、前中間会計期間における「投資有価証券」の金額は17,910千円であります。</p> <p>(2) 中間損益計算書</p> <p>前事業年度まで売上高の内訳科目は、「流動化売上高」、「開発分譲売上高」、「賃貸売上高」により区分表示しておりましたが、当中間会計期間より事業活動をより明確に表示するため、「流動化売上高」に含まれていた「投資用新築賃貸マンション売上」を「開発事業売上高」と改めたうえ事業の性質が類似する「開発分譲事業」と併せ、「開発事業売上高」として区分することに致しました。また、「流動化売上高」に含まれていた「フィー収入」を「ファンド事業売上高」として区分することに致しました。これに伴い、対応する営業原価の内訳科目についても「流動化事業原価」、「開発事業原価」、「賃貸事業原価」、「ファンド事業原価」に変更いたしました。</p> <p>なお、変更後の方法に基づき前事業年度及び前中間会計期間の売上高及び売上原価を示すと次のとおりとなります。</p> <table><tr><th>区分</th><th>前中間会計期間<br/>(千円)</th><th>前事業年度<br/>(千円)</th></tr><tr><td>I 売上高</td><td></td><td></td></tr><tr><td>1. 流動化事業売上高</td><td>6,044,390</td><td>8,631,060</td></tr><tr><td>2. 開発事業売上高</td><td>3,232,272</td><td>4,209,934</td></tr><tr><td>3. 賃貸事業売上高</td><td>677,621</td><td>1,501,395</td></tr><tr><td>4. ファンド事業売上高</td><td>98,231</td><td>171,731</td></tr><tr><td>売上合計</td><td>10,052,516</td><td>14,514,122</td></tr><tr><td>II 売上原価</td><td></td><td></td></tr><tr><td>1. 流動化事業原価</td><td>4,672,474</td><td>7,111,923</td></tr><tr><td>2. 開発事業原価</td><td>3,020,085</td><td>3,854,689</td></tr><tr><td>3. 賃貸事業原価</td><td>297,080</td><td>623,557</td></tr><tr><td>4. ファンド事業原価</td><td>198</td><td>6,655</td></tr><tr><td>原価合計</td><td>7,989,838</td><td>11,596,825</td></tr></table> | 前中間会計期間                                       | 187,162千円     | 前事業年度末の要約<br>貸借対照表 | 428,156千円 | 区分 | 前中間会計期間<br>(千円) | 前事業年度<br>(千円) | I 売上高 |  |  | 1. 流動化事業売上高 | 6,044,390 | 8,631,060 | 2. 開発事業売上高 | 3,232,272 | 4,209,934 | 3. 賃貸事業売上高 | 677,621 | 1,501,395 | 4. ファンド事業売上高 | 98,231 | 171,731 | 売上合計 | 10,052,516 | 14,514,122 | II 売上原価 |  |  | 1. 流動化事業原価 | 4,672,474 | 7,111,923 | 2. 開発事業原価 | 3,020,085 | 3,854,689 | 3. 賃貸事業原価 | 297,080 | 623,557 | 4. ファンド事業原価 | 198 | 6,655 | 原価合計 | 7,989,838 | 11,596,825 | <p>(1) _____</p> <p>(2) _____</p> |
| 前中間会計期間                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 187,162千円                                     |               |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 前事業年度末の要約<br>貸借対照表                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 428,156千円                                     |               |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 区分                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 前中間会計期間<br>(千円)                               | 前事業年度<br>(千円) |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| I 売上高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                               |               |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 1. 流動化事業売上高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 6,044,390                                     | 8,631,060     |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 2. 開発事業売上高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 3,232,272                                     | 4,209,934     |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 3. 賃貸事業売上高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 677,621                                       | 1,501,395     |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 4. ファンド事業売上高                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 98,231                                        | 171,731       |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 売上合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 10,052,516                                    | 14,514,122    |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| II 売上原価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                               |               |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 1. 流動化事業原価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 4,672,474                                     | 7,111,923     |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 2. 開発事業原価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3,020,085                                     | 3,854,689     |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 3. 賃貸事業原価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 297,080                                       | 623,557       |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 4. ファンド事業原価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 198                                           | 6,655         |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |
| 原価合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7,989,838                                     | 11,596,825    |                    |           |    |                 |               |       |  |  |             |           |           |            |           |           |            |         |           |              |        |         |      |            |            |         |  |  |            |           |           |           |           |           |           |         |         |             |     |       |      |           |            |                                   |

追加情報

| 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5月31日)                                                                                                                                                                                                  | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月 1 日<br>至 平成18年 5月31日) | 前事業年度<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) _____                                                                                                                                                                                                                                     | (1) _____                                    | (1) 固定資産<br>従来、販売用不動産として保有していた賃貸物件（建物：319,584千円、土地：749,529千円）については、事業方針の変更に伴い固定資産へ振り替えております。                                                                                                                                                |
| (2) _____                                                                                                                                                                                                                                     | (2) _____                                    | (2) 販売用不動産<br>従来、固定資産として保有していた賃貸物件（建物：853,287千円、土地：1,407,438千円）については、事業方針の変更に伴い販売用不動産へ振り替えております。                                                                                                                                            |
| (3) 外形標準課税<br>「地方税法等の一部を改正する法律」（平成15年法律第9号）が平成15年3月31日に公布され、平成16年4月1日以降に開始する事業年度より外形標準課税制度が導入されたことに伴い、当中間会計期間から「法人事業税における外形標準課税部分の損益計算書上の表示についての実務上の取り扱い」（平成16年2月13日 企業会計基準委員会 実務対応報告第12号）に従い、法人事業税の付加価値割及び資本割10,652千円を販売費及び一般管理費として処理しております。 | (3) _____                                    | (3) 外形標準課税<br>「地方税法等の一部を改正する法律」（平成15年法律第9号）が平成15年3月31日に公布され、平成16年4月1日以降に開始する事業年度より外形標準課税制度が導入されたことに伴い、当事業年度から「法人事業税における外形標準課税部分の損益計算書上の表示についての実務上の取り扱い」（平成16年2月13日 企業会計基準委員会 実務対応報告第12号）に従い、法人事業税の付加価値割及び資本割27,059千円を販売費及び一般管理費として処理しております。 |

注記事項  
(中間貸借対照表関係)

| 前中間会計期間末<br>(平成17年5月31日)                                                             | 当中間会計期間末<br>(平成18年5月31日)                          | 前事業年度末<br>(平成17年11月30日)                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| ※1. 有形固定資産の減価償却累計額は、637,108千円であります。                                                  | ※1. 有形固定資産の減価償却累計額は、685,104千円であります。               | ※1. 有形固定資産の減価償却累計額は、648,163千円であります。               |
| ※2. 担保資産及び担保付債務                                                                      | ※2. 担保資産及び担保付債務                                   | ※2. 担保資産及び担保付債務                                   |
| (1) 担保に供している資産は次のとおりであります。                                                           | (1) 担保に供している資産は次のとおりであります。                        | (1) 担保に供している資産は次のとおりであります。                        |
| 販売用不動産 7,096,357千円                                                                   | 現金及び預金 170,000千円                                  | 現金及び預金 170,000千円                                  |
| 仕掛販売用不動産 10,875,917                                                                  | 販売用不動産 8,903,652                                  | 販売用不動産 11,486,846                                 |
| 建物 1,793,219                                                                         | 仕掛販売用不動産 14,895,859                               | 仕掛販売用不動産 13,235,754                               |
| 土地 4,446,291                                                                         | その他 900,000                                       | 前渡金 900,000                                       |
| 計 24,211,786                                                                         | 建物 1,294,940                                      | 建物 1,315,926                                      |
|                                                                                      | 土地 3,467,442                                      | 土地 3,467,442                                      |
|                                                                                      | 計 29,631,895                                      | 計 30,575,970                                      |
| (2) 担保付債務は次のとおりであります。                                                                | (2) 担保付債務は次のとおりであります。                             | (2) 担保付債務は次のとおりであります。                             |
| 短期借入金 3,077,000千円                                                                    | 短期借入金 1,199,170千円                                 | 短期借入金 4,370,000千円                                 |
| 1年以内返済予定 6,488,748                                                                   | 1年以内返済予定 7,357,278                                | 1年以内返済予定 7,863,242                                |
| 長期借入金 11,346,445                                                                     | 長期借入金 16,520,497                                  | 長期借入金 13,578,021                                  |
| 計 20,912,193                                                                         | 計 25,076,945                                      | 計 25,811,263                                      |
| ※3. 消費税等の取扱い                                                                         | ※3. 消費税等の取扱い                                      | ※3. _____                                         |
| 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺して流動負債「その他」に含めて表示しております。                                           | 同左                                                |                                                   |
| 4. 偶発債務                                                                              | 4. 偶発債務                                           | 4. 偶発債務                                           |
| 下記の当社販売物件購入者について、<br>(株)アルカからの借入れに対し債務保証を行っております。                                    | 下記の当社販売物件購入者について、<br>(株)アルカからの借入れに対し債務保証を行っております。 | 下記の当社販売物件購入者について、<br>(株)アルカからの借入れに対し債務保証を行っております。 |
| 個人 13,528千円                                                                          | 個人6名 13,009千円                                     | 個人6名 13,266千円                                     |
|                                                                                      | 下記の会社の金融機関からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。           | 下記の会社の金融機関からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。           |
|                                                                                      | (有)イカロス・キャピタル                                     | (有)イカロス・キャピタル                                     |
|                                                                                      | 1,100,000千円                                       | 1,100,000千円                                       |
|                                                                                      | トーセイリバイバルインベストメント(株)                              |                                                   |
|                                                                                      | 530,000千円                                         |                                                   |
| 5. 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行と貸出コミットメント契約を締結しております。これらの契約に基づく当中間期末の借入未実行残高は次のとおりであります。 | 5. _____                                          | 5. _____                                          |
| 貸出コミットメントの総額 1,000,000千円                                                             |                                                   |                                                   |
| 借入実行残高 —                                                                             |                                                   |                                                   |
| 差引額 1,000,000                                                                        |                                                   |                                                   |

## (中間損益計算書関係)

| 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 前事業年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ※1. 販売費及び一般管理費のうち主要な費<br>目及び金額は次のとおりであります。<br>広告宣伝費 35,445千円<br>貸倒引当金繰入額 2,218<br>役員報酬 52,155<br>給与手当 157,412<br>賞与引当金繰入額 5,816<br>退職給付費用 4,193<br>役員退職慰労引当金<br>繰入額 15,043<br>法定福利費 25,221<br>福利厚生費 2,112<br>租税公課 56,988<br>地代家賃 570<br>減価償却費 7,223<br>支払報酬 12,771<br>支払手数料 38,402<br><br>2. 減価償却実施額<br>有形固定資産 37,834千円<br>無形固定資産 771千円<br><br>※3. _____<br><br>※4. _____ | ※1. 販売費及び一般管理費のうち主要な費<br>目及び金額は次のとおりであります。<br>広告宣伝費 22,552千円<br>貸倒引当金繰入額 1,214<br>役員報酬 61,289<br>給与手当 222,038<br>賞与引当金繰入額 9,020<br>退職給付費用 6,298<br>役員退職慰労引当金<br>繰入額 22,341<br>法定福利費 35,929<br>福利厚生費 2,025<br>採用費 49,370<br>租税公課 92,194<br>地代家賃 150<br>減価償却費 17,645<br>支払報酬 14,793<br>支払手数料 86,269<br><br>2. 減価償却実施額<br>有形固定資産 37,056千円<br>無形固定資産 3,531千円<br><br>※3. _____<br><br>※4. _____ | ※1. 販売費及び一般管理費のうち主要な費<br>目及び金額は次のとおりであります。<br>広告宣伝費 64,321千円<br>貸倒引当金繰入額 5,731<br>役員報酬 107,940<br>給与手当 380,884<br>賞与引当金繰入額 9,783<br>退職給付費用 8,407<br>役員退職慰労引当金<br>繰入額 23,519<br>法定福利費 58,795<br>福利厚生費 15,429<br>租税公課 121,194<br>地代家賃 720<br>減価償却費 24,001<br>支払報酬 26,640<br>支払手数料 87,084<br><br>2. 減価償却実施額<br>有形固定資産 82,337千円<br>無形固定資産 2,651千円<br><br>※3. 固定資産売却損の内訳は次のとおりで<br>あります。<br>車両運搬具 36千円<br>※4. 固定資産除却損の内訳は次のとおりで<br>あります。<br>工具器具備品 162千円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間(自 平成17年12月1日 至 平成18年5月31日)

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

| 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年 5 月31 日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月 1 日<br>至 平成18年 5 月31 日)                                                    | 前事業年度<br>(自 平成16年12月 1 日<br>至 平成17年11月30 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><br>1. 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中間期末残高相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 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><br>1. リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び中間期末残高相当額 | 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><br>1. 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 |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| <table><tr><td></td><td>取得価額相当額<br/>(千円)</td><td>減価償却累計額相当額<br/>(千円)</td><td>中間期末残高相当額<br/>(千円)</td></tr><tr><td>車両運搬具</td><td>14,180</td><td>2,351</td><td>11,829</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>21,606</td><td>2,936</td><td>18,670</td></tr><tr><td>無形固定資産<br/>(ソフトウェア)</td><td>10,038</td><td>3,178</td><td>6,859</td></tr><tr><td>合計</td><td>45,825</td><td>8,466</td><td>37,358</td></tr></table> |                                                                                                   | 取得価額相当額<br>(千円)                                                                      | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 中間期末残高相当額<br>(千円) | 車両運搬具                                                                                                                                                 | 14,180   | 2,351                                                                                                                                                                                    | 11,829   | 工具器具備品   | 21,606                                                                                                                                                                                                      | 2,936    | 18,670  | 無形固定資産<br>(ソフトウェア) | 10,038                                                                                                                                                                                                                             | 3,178 | 6,859   | 合計   | 45,825   | 8,466 | 37,358   | <table><tr><td></td><td>取得価額相当額<br/>(千円)</td><td>減価償却累計額相当額<br/>(千円)</td><td>中間期末残高相当額<br/>(千円)</td></tr><tr><td>車両運搬具</td><td>14,180</td><td>5,878</td><td>8,302</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>24,780</td><td>8,315</td><td>16,464</td></tr><tr><td>無形固定資産<br/>(ソフトウェア)</td><td>10,038</td><td>5,186</td><td>4,852</td></tr><tr><td>合計</td><td>48,999</td><td>19,379</td><td>29,619</td></tr></table> |  | 取得価額相当額<br>(千円) | 減価償却累計額相当額<br>(千円) | 中間期末残高相当額<br>(千円) | 車両運搬具 | 14,180 | 5,878 | 8,302 | 工具器具備品 | 24,780 | 8,315 | 16,464 | 無形固定資産<br>(ソフトウェア) | 10,038 | 5,186 | 4,852 | 合計 | 48,999 | 19,379 | 29,619 | <table><tr><td></td><td>取得価額相当額<br/>(千円)</td><td>減価償却累計額相当額<br/>(千円)</td><td>期末残高相当額<br/>(千円)</td></tr><tr><td>車両運搬具</td><td>14,180</td><td>4,114</td><td>10,065</td></tr><tr><td>工具器具備品</td><td>24,780</td><td>5,837</td><td>18,942</td></tr><tr><td>無形固定資産<br/>(ソフトウェア)</td><td>10,038</td><td>4,182</td><td>5,855</td></tr><tr><td>合計</td><td>48,999</td><td>14,134</td><td>34,864</td></tr></table> |  | 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) | 車両運搬具 | 14,180 | 4,114 | 10,065 | 工具器具備品 | 24,780 | 5,837 | 18,942 | 無形固定資産<br>(ソフトウェア) | 10,038 | 4,182 | 5,855 | 合計 | 48,999 | 14,134 | 34,864 |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 取得価額相当額<br>(千円)                                                                                   | 減価償却累計額相当額<br>(千円)                                                                   | 中間期末残高相当額<br>(千円)  |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 車両運搬具                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 14,180                                                                                            | 2,351                                                                                | 11,829             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 21,606                                                                                            | 2,936                                                                                | 18,670             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 無形固定資産<br>(ソフトウェア)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10,038                                                                                            | 3,178                                                                                | 6,859              |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 45,825                                                                                            | 8,466                                                                                | 37,358             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 取得価額相当額<br>(千円)                                                                                   | 減価償却累計額相当額<br>(千円)                                                                   | 中間期末残高相当額<br>(千円)  |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 車両運搬具                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 14,180                                                                                            | 5,878                                                                                | 8,302              |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24,780                                                                                            | 8,315                                                                                | 16,464             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 無形固定資産<br>(ソフトウェア)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10,038                                                                                            | 5,186                                                                                | 4,852              |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 48,999                                                                                            | 19,379                                                                               | 29,619             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 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)    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 車両運搬具                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 14,180                                                                                            | 4,114                                                                                | 10,065             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 工具器具備品                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24,780                                                                                            | 5,837                                                                                | 18,942             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 無形固定資産<br>(ソフトウェア)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 10,038                                                                                            | 4,182                                                                                | 5,855              |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 48,999                                                                                            | 14,134                                                                               | 34,864             |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| (注) 取得価額相当額は、未経過リース料中間期末残高が有形固定資産の中間期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。<br><br>2. 未経過リース料中間期末残高相当額<br><br><table><tr><td>1 年内</td><td>9,855千円</td></tr><tr><td>1 年超</td><td>27,503千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>37,358千円</td></tr></table>                                                                                                                                                             | 1 年内                                                                                              | 9,855千円                                                                              | 1 年超               | 27,503千円          | 合計                                                                                                                                                    | 37,358千円 | 同左<br><br>2. 未経過リース料中間期末残高相当額等<br>未経過リース料中間期末残高相当額<br><table><tr><td>1 年内</td><td>10,490千円</td></tr><tr><td>1 年超</td><td>19,128千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>29,619千円</td></tr></table> | 1 年内     | 10,490千円 | 1 年超                                                                                                                                                                                                        | 19,128千円 | 合計      | 29,619千円           | (注) 取得価額相当額は、未経過リース料期末残高が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。<br><br>2. 未経過リース料期末残高相当額<br><table><tr><td>1 年内</td><td>9,916千円</td></tr><tr><td>1 年超</td><td>24,948千円</td></tr><tr><td>合計</td><td>34,864千円</td></tr></table> | 1 年内  | 9,916千円 | 1 年超 | 24,948千円 | 合計    | 34,864千円 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 1 年内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 9,855千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 1 年超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 27,503千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 37,358千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 1 年内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 10,490千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 1 年超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 19,128千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 29,619千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 1 年内                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 9,916千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 1 年超                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 24,948千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 合計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 34,864千円                                                                                          |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| (注) 未経過リース料中間期末残高相当額は、未経過リース料中間期末残高が有形固定資産の中間期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。<br><br>3. 支払リース料及び減価償却費相当額<br><br><table><tr><td>支払リース料</td><td>4,353千円</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>4,353千円</td></tr></table>                                                                                                                                                                                    | 支払リース料                                                                                            | 4,353千円                                                                              | 減価償却費相当額           | 4,353千円           | 同左<br><br>3. 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額及び減損損失<br><table><tr><td>支払リース料</td><td>5,245千円</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>5,245千円</td></tr></table> | 支払リース料   | 5,245千円                                                                                                                                                                                  | 減価償却費相当額 | 5,245千円  | (注) 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が有形固定資産の期末残高等に占める割合が低いため、支払利子込み法により算定しております。<br><br>3. 支払リース料及び減価償却費相当額<br><table><tr><td>支払リース料</td><td>9,916千円</td></tr><tr><td>減価償却費相当額</td><td>9,916千円</td></tr></table> | 支払リース料   | 9,916千円 | 減価償却費相当額           | 9,916千円                                                                                                                                                                                                                            |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 4,353千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 4,353千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 5,245千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5,245千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 支払リース料                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 9,916千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 減価償却費相当額                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,916千円                                                                                           |                                                                                      |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |
| 4. 減価償却費相当額の算定方法<br><br>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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4. 減価償却費相当額の算定方法<br><br>同左<br><br>(減損損失について)<br><br>リース資産に配分された減損損失はありません。                        | 4. 減価償却費相当額の算定方法<br><br>同左                                                           |                    |                   |                                                                                                                                                       |          |                                                                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                             |          |         |                    |                                                                                                                                                                                                                                    |       |         |      |          |       |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |  |                 |                    |                   |       |        |       |       |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  |                 |                    |                 |       |        |       |        |        |        |       |        |                    |        |       |       |    |        |        |        |

(有価証券関係)

前中間会計期間、当中間会計期間及び前事業年度のいずれにおいても子会社株式で時価のあるものはありません。



## (1株当たり情報)

| 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日)                                                                                                                        |            | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) |            | 前事業年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------|------------|------------------------------------------|------------|
| 1株当たり純資産額                                                                                                                                                        | 23,510円44銭 | 1株当たり純資産額                                 | 38,578円86銭 | 1株当たり純資産額                                | 23,739円56銭 |
| 1株当たり中間純利益<br>金額                                                                                                                                                 | 3,801円64銭  | 1株当たり中間純利益<br>金額                          | 5,921円33銭  | 1株当たり当期純利益<br>金額                         | 4,378円97銭  |
| 潜在株式調整後1株当<br>たり中間純利益金額                                                                                                                                          | 3,694円25銭  | 潜在株式調整後1株当<br>たり中間純利益金額                   | 5,910円28銭  | 潜在株式調整後1株当<br>たり当期純利益金額                  | 4,291円79銭  |
| <p>当社は、平成16年7月20日付で1株につき<br/>2株、また平成16年11月19日付で1株につき<br/>5株の株式分割を行っております。</p> <p>なお、当該分割が前期首に行われたと仮定<br/>した場合の前中間会計期間における1株当<br/>たり情報については、以下のとおりとな<br/>ります。</p> |            |                                           |            |                                          |            |
| 1株当たり純資産額                                                                                                                                                        | 12,931.54円 |                                           |            |                                          |            |
| 1株当たり中間純利益                                                                                                                                                       | 2,960.21円  |                                           |            |                                          |            |
| 潜在株式調整後1株当<br>たり中間純利益金額                                                                                                                                          | 2,493.92円  |                                           |            |                                          |            |

(注) 1株当たり中間(当期)純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                                             | 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日)                    | 前事業年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日) |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり中間(当期)純利益金額                                            |                                           |                                                              |                                          |
| 中間(当期)純利益(千円)                                               | 1,276,590                                 | 2,141,229                                                    | 1,495,764                                |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                            | —                                         | —                                                            | 10,780                                   |
| (うち利益処分による役員賞与金)                                            | (—)                                       | (—)                                                          | (10,780)                                 |
| 普通株式に係る中間(当期)純利益<br>(千円)                                    | 1,276,590                                 | 2,141,229                                                    | 1,484,984                                |
| 期中平均株式数(株)                                                  | 335,800                                   | 361,613                                                      | 339,117                                  |
| 潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益<br>金額                                 |                                           |                                                              |                                          |
| 中間(当期)純利益調整額(千円)                                            | —                                         | —                                                            | —                                        |
| 普通株式増加数(株)                                                  | 9,761                                     | 676                                                          | 6,889                                    |
| (うち新株予約権)                                                   | (9,761)                                   | (676)                                                        | (6,889)                                  |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1<br>株当たり中間(当期)純利益の算定に含めな<br>かった潜在株式の概要 | —                                         | 平成18年2月24日定時株主<br>総会決議によるストックオ<br>プション(新株予約権)<br>普通株式 4,150株 | —                                        |

## (重要な後発事象)

| 前中間会計期間<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年5月31日) | 当中間会計期間<br>(自 平成17年12月1日<br>至 平成18年5月31日) | 前事業年度<br>(自 平成16年12月1日<br>至 平成17年11月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. _____                                  | 1. _____                                  | 1. スtockオプションの付与について<br>当社は、平成18年2月24日開催の定時株主総会において、商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、当社の取締役、従業員及び当社子会社の取締役に対し、ストックオプションとして新株予約権を発行する決議をいたしました。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2. _____                                  | 2. _____                                  | 2. 海外における募集による増資に関する事項<br>平成18年2月9日及び平成18年2月10日開催の取締役会において、以下のとおり新株式の発行を決議し、平成18年2月27日付で発行済株式総数及び資本金の額は次のとおり増加しております。<br><div> <div>発行株式数</div> <div>普通株式</div> <div>30,000株</div> </div> <div> <div>募集の方法</div> <div>有償による海外における募集による増資</div> </div> <div> <div>発行価額</div> <div>1株につき</div> <div>144,900円</div> </div> <div> <div>発行価格の総額</div> <div></div> <div>4,347,000千円</div> </div> <div> <div>引受価額</div> <div>1株につき</div> <div>144,900円</div> </div> <div> <div>払込金額の総額</div> <div></div> <div>4,347,000千円</div> </div> <div> <div>資本組入額</div> <div>1株につき</div> <div>72,450円</div> </div> <div> <div>資本組入額の総額</div> <div></div> <div>2,173,500千円</div> </div> <div> <div>払込期日</div> <div></div> <div>平成18年2月27日</div> </div> <div> <div>配当起算日</div> <div></div> <div>平成17年12月1日</div> </div> <div> <div>資金の使途</div> <div>不動産流動化事業及び不動産開発事業の新規物件取得資金等の運転資金に充当する予定であります。</div> </div> <div> <div>増資後の発行済株式総数及び資本金</div> </div> <div> <div>発行済株式総数</div> <div></div> <div>376,558株</div> </div> <div> <div>資本金</div> <div></div> <div>4,146,821千円</div> </div> |

## (2) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の参考情報】

当中間会計期間の開始日から半期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) 有価証券報告書及びその添付書類  
事業年度（第56期）（自 平成16年12月1日 至 平成17年11月30日）平成18年2月28日関東財務局長に提出
- (2) 有価証券報告書の訂正報告書  
平成17年12月26日関東財務局長に提出  
事業年度（第54期）（自 平成14年12月1日 至 平成15年11月30日）、事業年度（第55期）（自 平成15年12月1日 至 平成16年11月30日）の有価証券報告書に係る訂正報告書であります。
- (3) 有価証券報告書の訂正報告書  
平成18年7月18日関東財務局長に提出  
事業年度（第56期）（自 平成16年12月1日 至 平成17年11月30日）の有価証券報告書に係る訂正報告書であります。
- (4) 臨時報告書  
平成18年2月9日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第1項及び同条第2項第1号の規定に基づく臨時報告書であります。
- (5) 臨時報告書の訂正報告書  
平成18年2月10日関東財務局長に提出  
平成18年2月9日提出の臨時報告書に係る訂正報告書であります。
- (6) 臨時報告書  
平成18年2月28日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2の規定に基づく臨時報告書であります。

## 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。

# 独立監査人の中間監査報告書

平成17年 8 月30日

東誠不動産株式会社

取締役会 御中

## 新日本監査法人

指定社員                      公認会計士          斉藤 浩史          印  
業務執行社員

指定社員                      公認会計士          宮石 知子          印  
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている東誠不動産株式会社の平成16年12月1日から平成17年11月30日までの連結会計年度の中間連結会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結剰余金計算書及び中間連結キャッシュ・フロー計算書について中間監査を行った。この中間連結財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から中間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、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間連結財務諸表には全体として中間連結財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような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。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間連結財務諸表に対する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、上記の中間連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間連結財務諸表の作成基準に準拠して、東誠不動産株式会社及び連結子会社の平成17年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）の経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する有用な情報を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

---

（注） 上記は、中間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、その原本は当社が別途保管しております。

# 独立監査人の中間監査報告書

平成18年 8 月31日

東誠不動産株式会社

取締役会 御中

## 新日本監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 斉藤 浩史 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 宮石 知子 印

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている東誠不動産株式会社の平成17年12月1日から平成18年11月30日までの連結会計年度の中間連結会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結株主資本等変動計算書及び中間連結キャッシュ・フロー計算書について中間監査を行った。この中間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中間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、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間連結財務諸表には全体として中間連結財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような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。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間連結財務諸表に対する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、上記の中間連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間連結財務諸表の作成基準に準拠して、東誠不動産株式会社及び連結子会社の平成18年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）の経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する有用な情報を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

---

（注） 上記は、中間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、その原本は当社が別途保管しております。

# 独立監査人の中間監査報告書

平成17年 8 月30日

東誠不動産株式会社

取締役会 御中

## 新日本監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 斉藤 浩史 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 宮石 知子 印

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている東誠不動産株式会社の平成16年12月1日から平成17年11月30日までの第56期事業年度の中間会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表及び中間損益計算書について中間監査を行った。この中間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中間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、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような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。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する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、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、東誠不動産株式会社の平成17年5月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成16年12月1日から平成17年5月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を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

---

（注） 上記は、中間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、その原本は当社が別途保管しております。

# 独立監査人の中間監査報告書

平成18年 8 月31日

東誠不動産株式会社

取締役会 御中

## 新日本監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 斉藤 浩史 印

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 宮石 知子 印

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている東誠不動産株式会社の平成17年12月1日から平成18年11月30日までの第57期事業年度の中間会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書について中間監査を行った。この中間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中間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、我が国における中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような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。中間監査は分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続を適用して行われている。当監査法人は、中間監査の結果として中間財務諸表に対する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、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、東誠不動産株式会社の平成18年5月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成17年12月1日から平成18年5月31日まで）の経営成績に関する有用な情報を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

---

（注） 上記は、中間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、その原本は当社が別途保管しております。