

平成18年12月期

決算短信（連結）



JASDAQ

平成19年2月20日

会社名 株式会社日本エスコン  
 コード番号 8892

上場取引所 JASDAQ  
 本社所在都道府県 東京都

(URL <http://www.es-con.japan.co.jp/>)

代表者 役職名 取締役社長  
 氏名 直江 啓文  
 問合せ先責任者 役職名 執行役員経理部長  
 氏名 堺 正幹

TEL (03) 5512-7020

決算取締役会開催日 平成19年2月20日  
 米国会計基準採用の有無 無

## 1. 平成18年12月期の連結業績（平成18年1月1日～平成18年12月31日）

(1) 連結経営成績 (注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

|         | 売上高    |         | 営業利益  |        | 経常利益  |        |
|---------|--------|---------|-------|--------|-------|--------|
|         | 百万円    | %       | 百万円   | %      | 百万円   | %      |
| 18年12月期 | 51,842 | (△12.8) | 7,104 | (20.9) | 5,324 | (22.5) |
| 17年12月期 | 59,433 | (16.5)  | 5,877 | (8.6)  | 4,346 | (0.9)  |

|         | 当期純利益 |        | 1株当たり<br>当期純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |    | 自己資本<br>当期純利益率 |     | 総資産<br>経常利益率 |   | 売上高<br>経常利益率 |  |
|---------|-------|--------|----------------|----|-----------------------|----|----------------|-----|--------------|---|--------------|--|
|         | 百万円   | %      | 円              | 銭  | 円                     | 銭  | %              | %   | %            | % |              |  |
| 18年12月期 | 2,910 | (21.0) | 16,641         | 30 | 14,514                | 81 | 17.8           | 5.8 | 10.3         |   |              |  |
| 17年12月期 | 2,405 | (△4.0) | 44,476         | 90 | 38,064                | 54 | 19.8           | 6.0 | 7.3          |   |              |  |

- (注) ①持分法投資損益 18年12月期 一百万円 17年12月期 一百万円  
 ②期中平均株式数（連結） 18年12月期 174,901株 17年12月期 53,192株  
 ③会計処理の方法の変更 有  
 ④売上高、営業利益、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は対前期増減率であります。  
 ⑤平成18年4月1日付で、1：3の株式分割をしております。

(2) 連結財政状態 (注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

|         | 総資産    |   | 純資産    |   | 自己資本比率 |         | 1株当たり純資産 |  |
|---------|--------|---|--------|---|--------|---------|----------|--|
|         | 百万円    | 円 | 百万円    | 円 | %      | 円       | 銭        |  |
| 18年12月期 | 98,360 |   | 18,472 |   | 18.7   | 102,270 | 86       |  |
| 17年12月期 | 84,954 |   | 14,253 |   | 16.8   | 255,023 | 12       |  |

(注) 期末発行済株式数（連結） 18年12月期 180,192株 17年12月期 55,733株

(3) 連結キャッシュ・フローの状況 (注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

|         | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー |   | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー |   | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー |   | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |   |
|---------|----------------------|---|----------------------|---|----------------------|---|-------------------|---|
|         | 百万円                  | 円 | 百万円                  | 円 | 百万円                  | 円 | 百万円               | 円 |
| 18年12月期 | △25,721              |   | △3,473               |   | 26,328               |   | 18,866            |   |
| 17年12月期 | △8,904               |   | 507                  |   | 19,334               |   | 20,679            |   |

(4) 連結範囲及び持分法の適用に関する事項

連結子会社数 20社 持分法適用非連結子会社数 一社 持分法適用関連会社数 一社

(5) 連結範囲及び持分法の適用の異動状況

連結（新規） 17社（除外） 6社 持分法（新規） 一社（除外） 一社

## 2. 平成19年12月期の連結業績予想（平成19年1月1日～平成19年12月31日）

|     | 売上高    |   | 経常利益  |   | 当期純利益 |   |
|-----|--------|---|-------|---|-------|---|
|     | 百万円    | 円 | 百万円   | 円 | 百万円   | 円 |
| 中間期 | 28,500 |   | 3,800 |   | 2,100 |   |
| 通期  | 67,000 |   | 7,000 |   | 3,800 |   |

(参考) 1株当たり予想当期純利益（通期） 21,088円62銭

※ 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

# 1. 企業集団の状況

## 1. 事業の内容

当社グループは、分譲マンションの企画・開発・販売を京阪神地区の都市部、並びに首都圏及びその周辺地域を中心に展開しており、同地域を中心に国内において不動産企画販売事業、不動産関連業務受託事業及びアセット開発事業やその他事業としてマンション・オフィスビル・駐車場の管理運営等を行っております。

なお、各事業の内容は以下のとおりであります。

### (1) 分譲事業

分譲事業は、自社を事業主とする事業であり、分譲マンションにおいては「ネバーランド」の名称で、関西地区においては大阪市内をはじめ京阪神地区のターミナル近郊、関東地区においては首都圏近郊を事業エリアとしております。当社の分譲事業は、用地仕入を含む商品企画に特化しているため、販売は全て外部に委託しております。販売部門を持たない当社は、商品で顧客に訴求する戦略を選択しており、商品の第一条件となる用地仕入と暮らしやすさを追求する商品企画への人的資源を集中、またライフスタイルの変化や地域特性に着目した「顧客ニーズを創造する」ものづくりを主体として、当該事業の拡大に注力しております。

なお、当該事業は、当社及び連結子会社である有限会社プロネットエスコン・スリー及び有限会社コンステレーション・スリーの3社で行っております。

### (2) 不動産企画販売事業

当該事業は、当社で分譲事業等の商品企画や遊休不動産の再生企画等を行い、土地の仕入、建築のための許認可申請や近隣住民との折衝等を行った上で、他の事業者による事業企画として土地又は土地建物を一括して販売する事業であります。当該事業は、他のセグメント事業との相乗効果と情報の有効活用にも寄与するばかりでなく、資金効率化をも考慮にいたした事業特性をもっております。

なお、当該事業は、当社及び連結子会社である有限会社コンステレーション・ワンで行っております。

### (3) 不動産関連業務受託事業

当該事業は、不動産再生事業・アセット開発事業・分譲事業への事業化コンサルティング、その建築のための許認可申請の代行、販売の仲介等不動産に関連する業務を土地所有者や他の事業者より受託しております。

なお、当該事業は当社が行っております。

### (4) アセット開発事業

当該事業は、レジデンス・商業施設・複合施設・大型施設等様々なカテゴリでの事業化コンサルティングや事業企画、土地の仕入、建築のための許認可申請等を行った上で、他の事業者による事業企画として土地又は土地建物を一括して販売する事業と、出口戦略の一つとして、プライベートファンド等において保有・稼働させる事で配当収入等を計上するという多面的な性格を有するセグメントとなっております。

なお、当該事業は、当社及び連結子会社である株式会社イー・ステート及び特別目的会社（SPC）6社の合計8社で当該事業を行っております。

### (5) その他事業

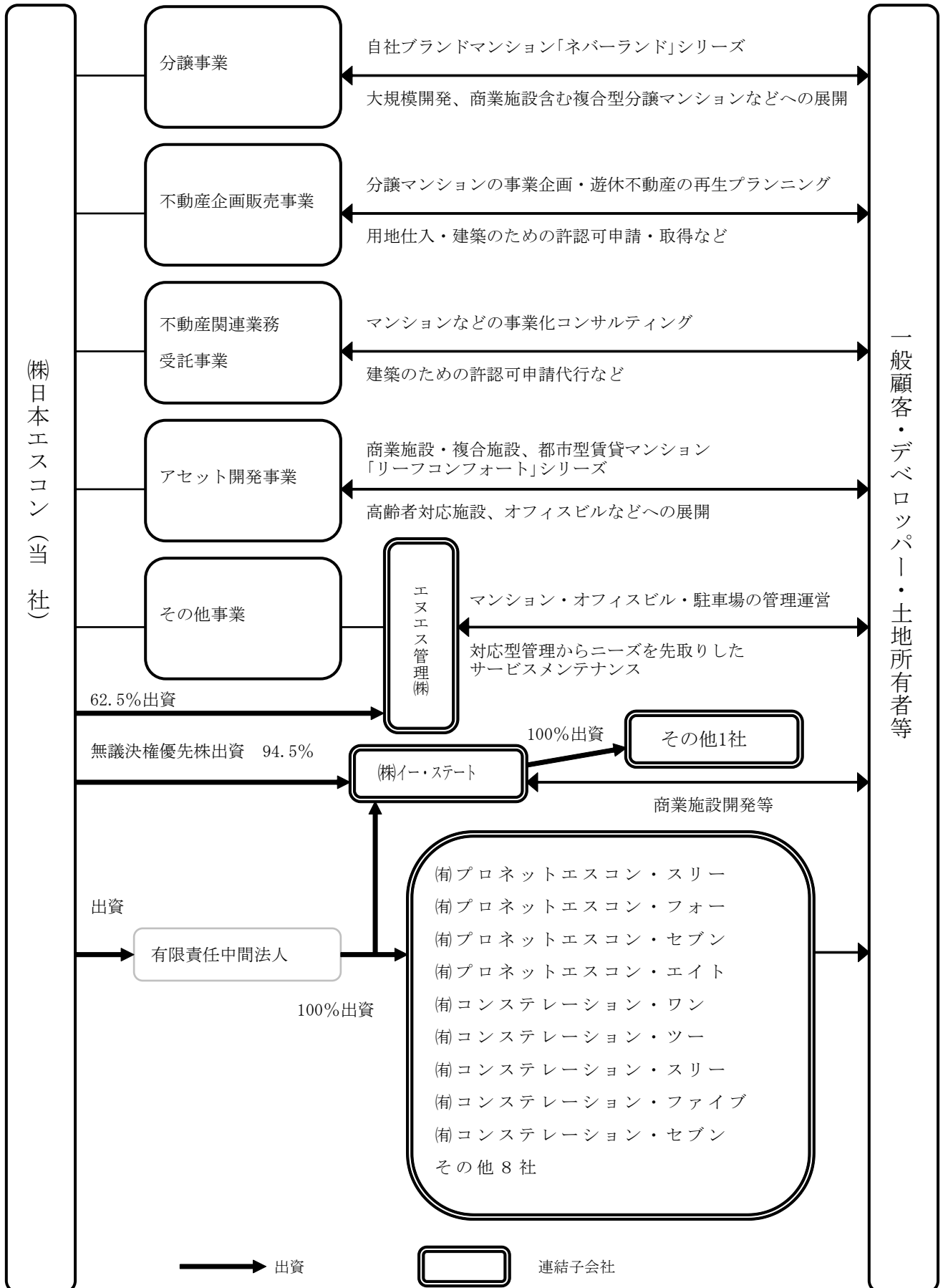
当該事業は、分譲事業とアセット開発事業とのシナジー効果によるマンション等の運営管理を行っており、対応型管理からニーズを先取りしたサービスマンテナンスへと展開しております。

なお、当該事業は、当社及び連結子会社であるエヌエス管理株式会社で行っております。

当連結会計年度より「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」（企業会計基準委員会 平成18年9月8日 実務対応報告第20号）を適用しております。

これにより、特別目的会社（SPC）17社を当連結会計年度より連結の範囲に含めております。

2. 事業系統図



### 3. 関係会社の状況

| 名 称                    | 住 所    | 資本金<br>(百万円) | 主要な事業の内容  | 議決権の所有<br>(被所有) 割合 |                  | 関係内容                  | 摘要    |
|------------------------|--------|--------------|-----------|--------------------|------------------|-----------------------|-------|
|                        |        |              |           | 所有<br>割合<br>(%)    | 被所有<br>割合<br>(%) |                       |       |
| (連結子会社)<br>エヌエス管理株式会社  | 大阪市中央区 | 40           | その他事業     | 62.5<br>( — )      | —                | 役員の兼任<br>メンテナンス<br>管理 |       |
| 株式会社イー・ステート            | 大阪市中央区 | 910          | アセット開発事業  | —<br>( 94.5 )      | —                | —                     | (注) 2 |
| 有限会社<br>プロネットエスコン・スリー  | 大阪市中央区 | 153          | 分譲事業      | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>プロネットエスコン・フォー  | 大阪市中央区 | 3            | アセット開発事業  | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>プロネットエスコン・セブン  | 大阪市中央区 | 3            | アセット開発事業  | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>プロネットエスコン・エイト  | 大阪市中央区 | 3            | アセット開発事業  | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>コンステレーション・ワン   | 大阪市中央区 | 403          | 不動産企画販売事業 | —<br>(100.0)       | —                | —                     | (注) 3 |
| 有限会社<br>コンステレーション・ツー   | 大阪市中央区 | 3            | アセット開発事業  | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>コンステレーション・スリー  | 大阪市中央区 | 273          | 分譲事業      | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>コンステレーション・ファイブ | 大阪市中央区 | 3            | アセット開発事業  | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| 有限会社<br>コンステレーション・セブン  | 大阪市中央区 | 3            | アセット開発事業  | —<br>(100.0)       | —                | —                     |       |
| その他9社                  |        |              |           |                    |                  |                       |       |

- (注) 1 主要な事業の内容欄には、事業の種類別セグメントの名称を記載しております。また、議決権の所有割合における括弧書きは、間接所有割合を内書きで表示しております。なお、株式会社イー・ステートにおける議決権の所有割合の欄は、無議決権優先株出資割合を記載しております。
- 2 株式会社イー・ステートにつきましては、当社が基金を全額拠出した有限責任中間法人エヌエス・ホールディングを通じて間接所有する特別目的会社であります。同社の権利義務及び損益等のリスクを実質的に当社が負担していると認められるため、同社を連結子会社としております。なお、同社は特定子会社であります。
- 平成18年5月に当社が無議決権優先株を1株取得しており、当社の無議決権優先株出資割合が89.0%から94.5%になっております。
- 3 有限会社コンステレーション・ワンにつきましては、特定子会社であります。
- 4 前連結会計年度まで連結子会社としておりました株式会社ユニディオコーポレーションにつきましては、平成18年2月22日付で同社株式13,400株を売却し、その所有割合が9.8%となったことで連結子会社でなくなりました。
- 5 前連結会計年度まで連結子会社としておりました株式会社ユニディオライヴズ及びその他1社につきましては、当社の連結子会社でありました株式会社ユニディオコーポレーションの株式売却により、株式会社ユニディオコーポレーション同様、連結子会社でなくなりました。

- 6 前連結会計年度まで連結子会社としておりました有限会社エヌ・エス・エス・エフにつきましては、平成17年4月の臨時社員総会において解散の決議をし、平成18年3月に清算終了し、連結子会社でなくなりました。
- 7 前連結会計年度まで連結子会社としておりました有限会社プロネットエスコン・ツーにつきましては、平成17年4月の臨時社員総会において解散の決議をし、平成18年3月に清算終了し、連結子会社でなくなりました。
- 8 前連結会計年度まで連結子会社としておりました有限会社コンステレーション・フォーにつきましては、平成18年5月の臨時社員総会において解散の決議をし、平成18年9月に清算終了し、連結子会社でなくなりました。
- 9 有限会社コンステレーション・エイトにつきましては、平成18年9月の臨時社員総会において解散の決議をし、平成18年11月に清算終了し、連結子会社でなくなりました。

## 2. 経営方針

### 1. 会社の経営の基本方針

私達は日々を如何に生き、どのように社会参加するべきか。そして社会貢献を通じてどのような果実を社会にもたらし、その結果として如何にして私達一人一人が望む幸福を実現する事ができるのか。この永遠とも言える命題の回答を探求し、社員相互が助け励まし合い、それぞれが目指す個性的な『自己実現』への段階を大真面目に上って行けるフィールドを提供し続ける事こそが、日本エスコングループが考える経営理念であります。この経営理念の実現のため、以下の経営方針を掲げ、その具現化に向け邁進しております。

- a. 徹底した市場調査と商品開発力により常に5年先に求められる顧客本意の住宅環境を創造する。
- b. キャッシュ・フローとリスクの徹底管理を主軸とした守りに強い業務管理を行う事により、常に先手を取った攻めのできる経営を目指す。
- c. 急速に変化する社会において迅速な対応力と機動力を維持するため、少数精鋭のプロ集団を目指す。
- d. 社内社外を問わず常に同僚（他社）を敬い、感謝し、優良な協力関係を維持、構築する。
- e. コンプライアンス及びガバナンスを意識して内部監査制度を充実させるとともに、ボトムアップの風通しの良い組織形成を行う。

### 2. 会社の利益配分に関する基本方針

会社の利益配分に関しましては、当社グループは、株主の皆様に対する利益還元を重要な経営課題として位置づけしており、増配の実施等に積極的に取り組んでいく方針であります。ただし、分譲事業を始め資金需要が旺盛な事業を擁しており、迅速な事業展開を要求される経済情勢下、財務基盤を強固に保つ必要から、当面の配当に関しては安定配当を維持し、それ以外については内部留保に務めて資金の有効活用による企業価値の向上を図っていく方針にあります。

### 3. 投資単位の引下げに関する考え方及び方針等

当社は、株式の流動性を高め、個人株主をはじめとする投資家層の拡大を資本政策の重要課題として認識しております。従いまして、投資単位の引き下げにつきましては、有効な施策の一つとして認識しており、株式市場の動向等を勘案し、必要かつ有効な状況で積極的に検討していく方針であります。

### 4. 目標とする経営指標

当社グループの中期経営計画（ネオプロミッシング2008）において、経営執行上意識する目標とするべき経営指標として以下の5点を掲げております。

- (1) 利益成長性 単年度経常利益成長率10%以上、平成20年12月期経常利益80億円
- (2) 生産性の向上 付加価値を労働員数で除した「労働生産性」を業界トップレベルに
- (3) 分譲事業における供給戸数の成長
- (4) 財務構造の改善 自己資本比率の引き上げと有利子負債額の圧縮
- (5) アセット開発事業の売上高におけるウェイト拡大とプライベートファンドによる保有資産の積み上げ

中期経営計画初年度である平成18年12月期は、概ね順調に進捗し、従来からの分譲事業に加えて、前期より本格的に事業部門化したアセット開発事業を拡大することで、利益面・効率面の向上とともに経営基盤の安定化を図ることができました。加えて財務体質改善の一環として資金調達が多様化を進めたことにより、競争力の確保を図ることができました。

利益成長性におきましては、連結経常利益で5,324百万円をあげ、前期比22.5%となる成長を達成しております。

労働生産性は、付加価値志向の経営を推進するにあたり重視している指標ですが、少数精鋭組織による付加価値の高い分譲事業案件の推進やアセット開発事業の拡大により順調に向上しております。

分譲事業におきましては、近時の事業環境の変化および消費者ニーズの多様化を先取りして対応する商品の開発と利益率の向上を優先した質的成長を志向しながら、安定した供給量を維持していく方針で運営しております。

財務構造につきましては、特別目的会社（SPC）の連結化という、大きな前提の変化がありましたが、安全性と効率性のバランスに十分配慮しながら、事業の成長に対応した運営を行っております。

当社の不動産ノウハウに金融のストラクチャリング力を結合し昇華させたアセット開発事業は、売上高構成比率とともに、当社プライベートファンドによる保有資産額について中期経営計画最終年度時点の目標を設定し、保有資産からの賃料収入等による安定的収益の確保を目指しております。平成18年12月期の当該セグメントの売上高構成比率は29.5%となり、最終年度の目標である30%をほぼ達成しております。保有資産については、すでに300億円程度の仕入れが進んでおり、最終年度500億円の目標達成は十分現実的な進捗状況となっております。

なお、当社の中期計画は予測可能な全ての要素を検討・分析し、策定されておりますが、市場環境の変化や顧客ニーズの多様化等に柔軟に対応するため、計画内容の評価・見直しを常に行い、必要に応じて是正・修正することとしております。

## 5. 中長期的な会社の経営戦略

昨今のように急速に需要が多様化する時代において、いつまでもお客様に必要とされるためには、常に新しく生まれる顧客のニーズを先取りするとともに、自らもまた顧客のニーズを積極的に創造していかなければならないと考えております。加えて、新たな収益基盤となりつつあるアセット開発事業の展開を強化するとともに、分譲事業だけに依存しない相互補完性の高い複合型の事業構成を目指して行かなければならないとも考えております。そのために、経営戦略におけるリスク要因の修正を図り、生産性を高めた利益指向並びに付加価値指向の高い企業体への転換を推進してまいります。不透明な経営環境下ではありますが、継続的な成長を維持しつつ企業価値の極大化を図るためには、経験に裏付けられた先見性による選択と集中をベースとした積極的な経営姿勢とともに、お客様第一主義という経営の原点に立ち返った、きめ細かいサービスの提供が重要であると認識しております。

加えて、資金調達面においても、調達手法の多様化を進めることで安定した経営基盤を構築し、更に積極的に事業を推進し、企業価値向上を図りたいと考えております。

以上のような経営戦略を実現していくことにより、株主はもとより一般投資家や顧客、取引先の皆様のご支援とご期待を頂けるような企業体の構築を最大の経営目標に掲げ、邁進して行きたいと考えております。

## 6. 会社が対処すべき課題

今後の当社グループを取り巻く経営環境を展望いたしますと、円相場の下落傾向を背景とした輸出企業を牽引役とする企業収益の持続的な回復や穏やかなインフレ改善など景気は拡大基調にあると思われれます。しかしながら、個人所得改善の遅れ、税金負担の増加や金利の上昇傾向等に伴う個人消費の低迷などの国内事情に加え、ユーロ圏の経済的な躍進や中国経済をはじめとしたBRICsの急成長による米国の相対的な影響力低下を伴う国際競争の激化等から、中長期的な景気動向は不安定要素を払拭できない状況にあります。

こうした状況の下、当社グループが属する業界におきましては、一部の業者による反社会的な行動から業界への信頼が揺らぎ、今まで以上に社会的な責任を問われる状況となりました。また、経営環境におきましても、業界全体の過剰供給、優良事業用地獲得競争の激化、高齢化社会に対応した住宅需要の増加など需給面の変化への対応が急務となっております。このような社会的な背景から顧客の商品選別並びに企業選択が更に厳しくなり、業界の優勝劣敗が更に鮮明になって行くものと思われれます。

当社グループといたしましては、経営環境の変化や購入者の評価が厳しくなる等の競争が激化する現状こそが、柔軟且つ迅速に変化に対応でき、商品・事業企画に経営資源を集中する当社にとってビジネスチャンスであると考え、不動産分野における市場ニーズを創出する提案型企業グループを目指してまいります。また、従来の分譲マンション事業を中核とした成長戦略に加えて経営基盤を更に強固なものとするため、アセット開発事業の積極的な構築を図り、次世代のオンリーワンカンパニーを目指して付加価値志向の企業体の形成を目指してまいります。そして、将来を見据えた高齢者対応ビジネス、社内ベンチャー、他社とのアライアンスなど新規事業を模索するとともに、コンプライアンス経営を実践することでCSR（企業の社会的責任）を踏まえた不動産業界におけるベンチマーク企業となるべく事業展開を進めて行きたいと考えております。

一方、財務面におきましても、機動的に活用できる資金の獲得を目的に、社債の発行や大手都市銀行との調達スキームの開発など、資金調達の多様化に積極的に取り組み、財務基盤の強化・安定化を推進してまいります。

このように、将来の事業展望を見据えたグループ経営に加え、適切な内部統制組織を基盤とした業績・予算管理体制の更なる強化を進めることで業績の伸長と飛躍を確信いたしております。

## 7. 親会社等に関する事項

該当事項はありません。

## 8. 内部管理体制の整備・運用状況

当該事項につきましては、別途ジャスダック証券取引所に開示しておりますコーポレート・ガバナンスに関する報告書の「内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況」をご参照ください。

### 3. 経営成績及び財政状態

#### 1. 経営成績

(当連結会計年度の業績概況)

当連結会計年度におけるわが国経済は、企業業績の改善を背景に自立的な回復基調が持続したものの、所得の伸び悩みや不安定な原油価格、景気回復に伴う日銀の政策の変更、米国経済の減速懸念等の不安定要素により、先行きの不透明感は払拭できない状況にあります。

当社グループが属する業界におきましては、地価や金利の上昇局面の影響を受けた駆け込み需要や企業業績の回復に伴う事業用物件の需要増などから好況感は持続するものの、顧客の商品並びに企業選別の厳格化や住宅需要の多様化、優良事業用地の獲得競争激化など、市況そのものは楽観視できない状況が続いております。

このような状況の下、当社グループは、分譲事業を中心に積極的な展開を図るとともに、中期経営計画『ネオプロミッシング2008』に基づき推進したアセット開発事業の躍進により、当連結会計年度の業績につきましては、売上高51,842百万円（前連結会計年度比12.8%減）、経常利益5,324百万円（前連結会計年度比22.5%増）、当期純利益2,910百万円（前連結会計年度比21.0%増）となりました。

(事業の種類別セグメントの概況)

##### (1) 分譲事業

分譲事業におきましては、概ね計画どおりに進捗し、関西圏での自由な発想と斬新さで新しい古都の邸を提案した『ネバーランド鴨川（京都市左京区）』、大阪・神戸への抜群のアクセスに駅前立地の利便性を兼ね備えた『ネバーランド立花駅前（兵庫県尼崎市）』、西宮駅前で庭園を配置するなど潤いに満ちた生活を提案した『ネバーランド西宮（兵庫県西宮市）』、首都圏での都心へのアクセスに優れ早期完売した『ネバーランド新小岩ブライティス（東京都葛飾区）』等、新規11プロジェクト、完工引渡戸数878戸の売上計上となり、当該セグメントの売上高は、26,805百万円（前連結会計年度比35.7%減）、営業利益3,145百万円（前連結会計年度比22.5%減）となりました。

##### (2) 不動産企画販売事業

不動産企画販売事業におきましては、期初の事業計画どおり進捗し、関西圏・首都圏を中心にデベロップメントビジネスのノウハウを活かした事業企画の販売により売上を計上いたしました。当該セグメントは、事業の進捗に伴い一部を新たに設けたアセット開発事業に区分したことで、売上高8,814百万円（前連結会計年度比38.9%減）、営業利益1,439百万円（前連結会計年度比20.3%増）となりました。

##### (3) 不動産関連業務受託事業

不動産関連業務受託事業におきましては、期初の予定どおり小型のコンサルティング業務を中心に売上計上いたしました。当該セグメントは、事業の進捗に伴い一部を新たに設けたアセット開発事業に区分したことで、売上高281百万円（前連結会計年度比85.4%減）、営業利益258百万円（前連結会計年度比81.9%減）となりました。

##### (4) アセット開発事業

アセット開発事業におきましては、概ね計画どおりに進捗し、ホームセンターとスポーツ量販店を核テナントとした商業施設『名古屋市東区砂田橋プロジェクト（名古屋市東区）』の新規稼働や収益物件の売却などの計上により事業が拡大したことから新たにセグメントを設けました。従来「不動産企画販売事業」、「不動産関連業務受託事業」、「その他事業」に分散していた事業を集約し、アセット開発事業としたことで当該セグメントの売上高は、15,288百万円（前連結会計年度比―%）、営業利益2,984百万円（前連結会計年度比―%）となりました。

##### (5) その他事業

その他事業におきましては、分譲事業とのシナジー効果によるマンション管理事業や、大阪本社ビルの賃料収入等により売上を計上いたしました。当該セグメントは、事業の進捗に伴い一部を新たに設けたアセット開発事業に区分したことで売上高653百万円（前連結会計年度比53.8%減）、営業損失29百万円（前連結会計年度は営業利益227百万円）となりました。



## 2. 財政状況

(キャッシュ・フローの状況)

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「現金」という。）の期末残高は、借入金の増加要因はありましたが、業容拡大に伴うたな卸資産（仕掛販売用不動産等）の取得、利息及び法人税等の支払いによる支出により、期首に比べて1,813百万円減少し、18,866百万円（前年同期は20,679百万円）となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における税金等調整前当期純利益は5,175百万円であり、アセット関連事業の業容拡大に伴うたな卸資産（仕掛用販売不動産等）の取得、利息及び法人税等の支払いによる支出があり、営業活動によるキャッシュ・フローは△25,721百万円（前年同期は△8,904百万円）となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動によるキャッシュ・フローは、連結の範囲の変更を伴う関係会社株式の取得による支出等により△3,473百万円（前年同期は507百万円）となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動によるキャッシュ・フローは、プロジェクト事業資金を中心とした借入金の増加により26,328百万円（前年同期は19,334百万円）となりました。

当社グループのキャッシュ・フロー指標のトレンド

|                      | 平成15年<br>1月期 | 平成15年<br>12月期 | 平成16年<br>12月期 | 平成17年<br>12月期 | 平成18年<br>12月期 |
|----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 自己資本比率 (%)           | 13.8         | 12.6          | 17.1          | 16.8          | 18.7          |
| 時価ベースの株主資本比率 (%)     | 18.9         | 28.7          | 34.7          | 41.3          | 35.2          |
| 債務償還年数 (年)           | —            | —             | —             | —             | —             |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍) | —            | —             | —             | —             | —             |

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

債務償還年数：有利子負債／営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：営業キャッシュ・フロー／利払い

1. 各指標は、いずれも連結ベースの財務数値により算出しております。
2. 株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式総数により算出しております。

営業キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。また、利払いにつきましては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を使用しております。

(注) 債務償還年数及びインタレスト・カバレッジ・レシオにつきましては、営業キャッシュ・フローがマイナスのため記載しておりません。

## 3. 事業等のリスク

当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性のあるリスクについて、主な事項を記載しております。なお、本文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において、当社グループが判断したものであります。

(1) 法的規制等について

当社グループの属する不動産業界は、国土利用計画法、宅地建物取引業法、建築基準法、都市計画法、不動産特定共同事業法、住宅品質確保促進法等により法的規制を受けております。当社グループは、不動産業者として、「宅地建物取引業法」に基づく免許を受け、不動産販売、不動産企画販売、マンションの管理及び関連事業を行っております。上記の改廃や新たな法的規制の新設によっては当社グループの経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 不動産市況、住宅関連税制等の影響について

従来は、土地価格及び建設コストの下落、住宅促進税制の大幅な拡充と住宅ローンの低金利等により首都圏及び京阪神圏の販売戸数が増加した状況の中、当社は独自の商品企画を行うとともに、分譲マンション事業を中核に事業を拡大してまいりました。当社は、販売部門を持たず、用地仕入を含む商品企画に特化しており、立地条件はもとより、設計・工法・仕様・設備といった質の面でも、また、価格の面でも競争力を有し、魅力ある商品を販売することが可能になっているものと考えております。一方、コスト面におきましても、より柔軟な事業構造を構築し

ていると考えております。

当社グループでは、物件別の事業計画において、販売価格帯を慎重に検討した上で物件の発売を行っておりますが、事業計画において決定した価格での販売が、需給バランスの悪化や、価格競争の激化などにより、予定どおりに進まない場合には、当社グループの経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(3) 分譲マンション等の引渡時期による売上の変動について

当社グループは、各プロジェクトの推進に際しては、過去の実績・経験・知識を活かした商品企画・計画立案等により想定されるリスクの排除等に努めておりますが、予想し得ない地中障害等の瑕疵、建築遅延等により不慮の損害や不採算物件が生じる可能性があります。併せて、同様の事由により引渡時期に遅延が生じた場合には、売上高が変動するほか契約残高、販売戸数、仕掛販売用不動産等が変動し、当社グループの経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 価格競争の激化等について

当社グループは、工法、空間の有効利用、建材・住設機器の開発等あらゆる工夫、努力を行っており、顧客ニーズを捉え、さらに顧客ニーズを創造した商品を提供し、価格の優位性を含め高い競争力を保持していると自負しておりますが、競合会社との間の価格競争の激化及び建築工事費の高騰等によっては当社グループの経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 4. 平成19年12月期の通期業績予測

今後の当社グループを取り巻く経営環境を展望いたしますと、円相場の下落傾向を背景とした輸出企業を牽引役とする企業収益の持続的な収益回復や穏やかなデフレ改善など景気は拡大基調にあると思われまゝ。しかしながら、個人所得改善の遅れ、税金負担の増加や金利の上昇傾向等に伴う個人消費の低迷などの国内事情に加え、ユーロ圏の経済的な躍進や中国経済をはじめとしたBRICsの急成長による米国の相対的な影響力低下を伴う国際競争の激化等から、中長期的な景気動向は不安定要素を払拭できない状況にあります。

このような状況の下、当社グループが属する業界においては、一部の業者による反社会的な行動から業界への信頼が揺らぎ、今まで以上に社会的な責任を問われる状況となりました。また、経営環境においても、業界全体の過剰供給、優良事業用地獲得競争の激化、高齢化社会に対応した住宅需要の増加など、需給面での変化への対応が急務となっております。このような社会的な背景から顧客の商品選別並びに企業選択が更に厳しくなり、業界の優勝劣敗が更に鮮明になって行くものと思われまゝ。

当社グループといたしましては、経営環境の変化や購入者の評価が厳しくなる等の競争が激化する現状こそが、柔軟且つ迅速に変化に対応でき、商品・事業企画に経営資源を集中する当社にとってビジネスチャンスであると考え、不動産分野における市場ニーズを創出する提案型の企業グループを目指しております。また、従来の分譲マンション事業を中核とした成長戦略に加えて経営基盤を更に強固なものとするため、アセット開発事業の積極的な構築を図り、次世代のオンリーワンカンパニーを目指して付加価値志向の企業体の形成を目指してまいります。そして、将来を見据えた高齢者対応ビジネス、社内ベンチャー、他社とのアライアンスなど新規事業を模索するとともに、コンプライアンス経営を実践することでCSR（企業の社会的責任）を踏まえた不動産業界におけるベンチマーク企業となるべく事業展開を進めていきたいと考えております。

なお、各セグメントにおける業績は、以下のとおりです。

分譲事業におきましては、供給過剰等がもたらす競争激化への対応や中期経営計画で掲げる利益目標を鑑み、付加価値の高い物件への絞込みを進めることで、売上高28,000百万円を見込んでおります。

また、不動産企画販売事業及び不動産関連業務受託事業については、金融スキームを伴った中・大型案件を昨年新設いたしましたアセット開発事業に区分したことから、比較的小型案件の計上を見込んでおり、不動産企画販売事業として2,800百万円、不動産関連業務受託事業として200百万円の売上を見込んでおります。

アセット開発事業におきましては、開発中のプロジェクトが竣工・稼動することで安定収益の確保が図られることと情報入手ルートと資金調達の多様化を進めることで、不動産の有効活用と資金の効率運用を進め、売上高35,500百万円を見込んでおります。

その他事業におきましては、エヌエス管理株式会社の管理戸数の増加に伴う収益に加え、自社保有物件の賃料収入等により、売上高500百万円を見込んでおります。

以上の状況を踏まえ、通期の連結業績は、売上高67,000百万円を見込んでおります。

また、利益面につきましては、付加価値志向の経営戦略のもと、アセット開発事業の多面的な事業展開の結果により、大幅な増益となる経常利益7,000百万円、当期純利益3,800百万円を見込んでおります。

## 5. 連結財務諸表等

### (1) 連結貸借対照表

| 区分          | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|-------------|----------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|-------------|
|             |          | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| (資産の部)      |          |                          |            |                          |            |             |
| I 流動資産      |          |                          |            |                          |            |             |
| 1 現金及び預金    |          | 21,275                   |            | 18,981                   |            | △2,293      |
| 2 受取手形及び売掛金 |          | 1,070                    |            | 1,425                    |            | 355         |
| 3 たな卸資産     | ※1       | 48,634                   |            | 65,122                   |            | 16,488      |
| 4 前渡金       |          | 1,269                    |            | 527                      |            | △741        |
| 5 前払費用      |          | 1,630                    |            | 1,463                    |            | △167        |
| 6 繰延税金資産    |          | 640                      |            | 1,169                    |            | 528         |
| 7 その他       | ※4       | 1,263                    |            | 2,047                    |            | 783         |
| 貸倒引当金       |          | △5                       |            | △2                       |            | 2           |
| 流動資産合計      |          | 75,780                   | 89.2       | 90,736                   | 92.2       | 14,955      |
| II 固定資産     |          |                          |            |                          |            |             |
| 1 有形固定資産    |          |                          |            |                          |            |             |
| (1) 建物      | ※1       | 697                      |            | 648                      |            |             |
| 減価償却累計額     |          | 134                      | 562        | 158                      | 490        | △72         |
| (2) 構築物     | ※1       | 27                       |            | 27                       |            |             |
| 減価償却累計額     |          | 10                       | 17         | 12                       | 14         | △2          |
| (3) 機械装置    |          | 8                        |            | 8                        |            |             |
| 減価償却累計額     |          | 2                        | 6          | 3                        | 5          | △1          |
| (4) 土地      | ※1       |                          | 505        |                          | 505        | —           |
| (5) 建設仮勘定   |          |                          | 636        |                          | 659        | 23          |
| (6) その他     |          | 126                      |            | 105                      |            |             |
| 減価償却累計額     |          | 75                       | 51         | 73                       | 31         | △19         |
| 有形固定資産合計    |          |                          | 1,779      |                          | 1,707      | △72         |
| 2 無形固定資産    |          |                          |            |                          |            |             |
| (1) その他     | ※7       |                          | 78         |                          | 55         | △22         |
| 無形固定資産合計    |          |                          | 78         |                          | 55         | △22         |

| 区分         | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|------------|----------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|-------------|
|            |          | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| 3 投資その他の資産 |          |                          |            |                          |            |             |
| (1) 投資有価証券 |          | 4,401                    |            | 4,222                    |            | △179        |
| (2) 出資金    |          | 1,518                    |            | 751                      |            | △766        |
| (3) 長期貸付金  |          | 400                      |            | 400                      |            | —           |
| (4) 長期前払費用 |          | 277                      |            | 136                      |            | △140        |
| (5) 繰延税金資産 |          | 72                       |            | 0                        |            | △72         |
| (6) その他    |          | 858                      |            | 391                      |            | △467        |
| 貸倒引当金      |          | △212                     |            | △40                      |            | 172         |
| 投資その他の資産合計 |          | 7,316                    | 8.6        | 5,861                    | 6.0        | △1,454      |
| 固定資産合計     |          | 9,173                    | 10.8       | 7,624                    | 7.8        | △1,549      |
| 資産合計       |          | 84,954                   | 100.0      | 98,360                   | 100.0      | 13,405      |

| 区分                       | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|--------------------------|----------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|-------------|
|                          |          | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| (負債の部)                   |          |                          |            |                          |            |             |
| I 流動負債                   |          |                          |            |                          |            |             |
| 1 支払手形及び買掛金              |          | 989                      |            | 28                       |            | △961        |
| 2 短期借入金                  | ※1       | 21,778                   |            | 12,823                   |            | △8,955      |
| 3 1年以内返済予定<br>長期借入金      | ※1       | 16,142                   |            | 33,530                   |            | 17,387      |
| 4 1年内償還予定社債              |          | 260                      |            | 1,484                    |            | 1,224       |
| 5 不動産販売代金債権<br>流動化による預り金 |          | 1,363                    |            | 1,455                    |            | 91          |
| 6 未払金                    |          | 1,653                    |            | 1,288                    |            | △365        |
| 7 未払法人税等                 |          | 2,135                    |            | 1,992                    |            | △142        |
| 8 前受金                    |          | 1,774                    |            | 3,707                    |            | 1,933       |
| 9 役員賞与引当金                |          | —                        |            | 81                       |            | 81          |
| 10 事務所移転損失引当金            |          | —                        |            | 32                       |            | 32          |
| 11 その他                   | ※4       | 1,085                    |            | 804                      |            | △281        |
| 流動負債合計                   |          | 47,183                   | 55.5       | 57,227                   | 58.2       | 10,043      |
| II 固定負債                  |          |                          |            |                          |            |             |
| 1 社債                     |          | 7,154                    |            | 4,124                    |            | △3,029      |
| 2 長期借入金                  | ※1       | 14,176                   |            | 17,801                   |            | 3,624       |
| 3 繰延税金負債                 |          | 865                      |            | 290                      |            | △574        |
| 4 その他                    |          | 881                      |            | 443                      |            | △438        |
| 固定負債合計                   |          | 23,077                   | 27.2       | 22,660                   | 23.0       | △417        |
| 負債合計                     |          | 70,261                   | 82.7       | 79,887                   | 81.2       | 9,626       |
| (少数株主持分)                 |          |                          |            |                          |            |             |
| 少数株主持分                   |          | 439                      | 0.5        | —                        | —          | —           |
| (資本の部)                   |          |                          |            |                          |            |             |
| I 資本金                    |          |                          |            |                          |            |             |
| II 資本剰余金                 | ※2       | 2,672                    | 3.1        | —                        | —          | —           |
| III 利益剰余金                |          | 2,726                    | 3.2        | —                        | —          | —           |
| IV その他有価証券評価<br>差額金      |          | 7,570                    | 9.0        | —                        | —          | —           |
| V 自己株式                   | ※3       | 1,292                    | 1.5        | —                        | —          | —           |
| 自己株式                     |          | △8                       | △0.0       | —                        | —          | —           |
| 資本合計                     |          | 14,253                   | 16.8       | —                        | —          | —           |
| 負債、少数株主持分<br>及び資本合計      |          | 84,954                   | 100.0      | —                        | —          | —           |

| 区分                 | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |
|--------------------|----------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|---------------------|
|                    |          | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)                 | 構成比<br>(%) |                     |
| (純資産の部)            |          |                          |            |                          |            |                     |
| I 株主資本             |          |                          |            |                          |            |                     |
| 1 資本金              |          | —                        | —          | 3,795                    | 3.9        | —                   |
| 2 資本剰余金            |          | —                        | —          | 3,850                    | 3.9        | —                   |
| 3 利益剰余金            |          | —                        | —          | 10,273                   | 10.4       | —                   |
| 4 自己株式             |          | —                        | —          | △12                      | △0.0       | —                   |
| 株主資本合計             |          | —                        | —          | 17,906                   | 18.2       | —                   |
| II 評価・換算差額等        |          |                          |            |                          |            |                     |
| 1 その他有価証券評価<br>差額金 |          | —                        | —          | 558                      | 0.6        | —                   |
| 2 繰延ヘッジ損益          |          | —                        | —          | △36                      | △0.0       | —                   |
| 評価・換算差額等合計         |          | —                        | —          | 521                      | 0.6        | —                   |
| III 少数株主持分         |          | —                        | —          | 43                       | 0.0        | —                   |
| 純資産合計              |          | —                        | —          | 18,472                   | 18.8       | —                   |
| 負債純資産合計            |          | —                        | —          | 98,360                   | 100.0      | —                   |

## (2) 連結損益計算書

| 区分             | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |            | 対前年比        |       |        |
|----------------|----------|---|------------|---|------------|-------------|-------|--------|
|                |          | 金額 (百万円)                                  | 百分比<br>(%) | 金額 (百万円)                                  | 百分比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |       |        |
| I 売上高          |          |   | 59,433     | 100.0                                     |            | 51,842      | 100.0 | △7,590 |
| II 売上原価        |          |   | 46,509     | 78.3                                      |            | 40,095      | 77.3  | △6,414 |
| 売上総利益          |          |   | 12,923     | 21.7                                      |            | 11,747      | 22.7  | △1,176 |
| III 販売費及び一般管理費 |          |   |            |   |            |             |       |        |
| 1 広告宣伝費        |          | 2,493                                     |            |   | 1,552      |             |       |        |
| 2 販売手数料        |          | 1,328                                     |            |   | 998        |             |       |        |
| 3 貸倒引当金繰入額     |          | 10  |            |   | 1          |             |       |        |
| 4 役員報酬         |          | 224                                       |            |   | 141        |             |       |        |
| 5 給料手当         |          | 980                                       |            |   | 573        |             |       |        |
| 6 賞与           |          | 140                                       |            |   | 136        |             |       |        |
| 7 接待交際費        |          | 50  |            |   | 37         |             |       |        |
| 8 租税公課         |          | 320                                       |            |   | 283        |             |       |        |
| 9 連結調整勘定償却額    |          | 6   |            |   | —          |             |       |        |
| 10 のれん償却額      |          | —   |            |   | 1          |             |       |        |
| 11 その他         |          | 1,490                                     | 7,046      | 11.9                                      | 916        | 4,643       | 9.0   | △2,403 |
| 営業利益           |          |   | 5,877      | 9.8                                       |            | 7,104       | 13.7  | 1,226  |
| IV 営業外収益       |          |   |            |   |            |             |       |        |
| 1 受取利息・配当金     |          | 63  |            |   | 75         |             |       |        |
| 2 解約違約金収入      |          | 34  |            |   | 14         |             |       |        |
| 3 その他          |          | 44  | 141        | 0.2                                       | 28         | 118         | 0.2   | △23    |
| V 営業外費用        |          |   |            |   |            |             |       |        |
| 1 支払利息         |          | 1,553                                     |            |   | 1,808      |             |       |        |
| 2 社債発行費        |          | 45  |            |   | 7          |             |       |        |
| 3 その他          |          | 74  | 1,672      | 2.7                                       | 82         | 1,898       | 3.6   | 225    |
| 経常利益           |          |   | 4,346      | 7.3                                       |            | 5,324       | 10.3  | 978    |



| 区分                    | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |            | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |
|-----------------------|----------|---|------------|---|------------|---------------------|
|                       |          | 金額 (百万円)                                  | 百分比<br>(%) | 金額 (百万円)                                  | 百分比<br>(%) |                     |
| VI 特別利益               |          |   |            |   |            |                     |
| 1 投資有価証券売却益           |          | 2   |            | 131                                       |            |                     |
| 2 関係会社株式売却益           |          | —   | 2          | 167                                       | 299        | 0.6                 |
| VII 特別損失              |          |   |            |   |            |                     |
| 1 固定資産売却損             | ※1       | —   |            | 381                                       |            |                     |
| 2 固定資産除却損             | ※2       | 11  |            | 0   |            |                     |
| 3 投資有価証券評価損           |          | —   |            | 32  |            |                     |
| 4 貸倒引当金繰入額            |          | 50  |            | —   |            |                     |
| 5 持分変動損失              |          | 8   |            | —   |            |                     |
| 6 事務所移転損失<br>引当金繰入額   |          | —   |            | 32  |            |                     |
| 7 その他                 |          | 9   | 80         | 0   | 448        | 0.9                 |
| 税金等調整前<br>当期純利益       |          |   | 4,267      | 7.2                                       | 5,175      | 10.0                |
| 法人税、住民税<br>及び事業税      |          | 2,156                                     |            | 2,913                                     |            |                     |
| 法人税等調整額               |          | △376                                      | 1,780      | 3.0                                       | △629       | 2,284               |
| 少数株主利益又は<br>少数株主損失(△) |          |   | 81         | 0.1                                       | △19        | △0.0                |
| 当期純利益                 |          |   | 2,405      | 4.1                                       | 2,910      | 5.6                 |

## (3) 連結剰余金計算書及び連結株主資本等変動計算書

## 連結剰余金計算書

|                       |          | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |       |
|-----------------------|----------|---|-------|
| 区分                    | 注記<br>番号 | 金額 (百万円)                                  |       |
| (資本剰余金の部)             |          |   |       |
| I 資本剰余金期首残高           |          |   | 2,221 |
| II 資本剰余金増加高           |          |   |       |
| 1 増資による新株の発行          |          | 499                                       |       |
| 2 新株予約権行使による<br>株式の発行 |          | 5   | 505   |
| III 資本剰余金期末残高         |          |   | 2,726 |
| (利益剰余金の部)             |          |   |       |
| I 利益剰余金期首残高           |          |   | 5,283 |
| II 利益剰余金増加高           |          |   |       |
| 1 当期純利益               |          | 2,405                                     | 2,405 |
| III 利益剰余金減少高          |          |   |       |
| 1 配当金                 |          | 78  |       |
| 2 取締役賞与               |          | 40  | 118   |
| IV 利益剰余金期末残高          |          |   | 7,570 |

連結株主資本等変動計算書

当連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日）

|                        | 株主資本  |       |        |      |        |
|------------------------|-------|-------|--------|------|--------|
|                        | 資本金   | 資本剰余金 | 利益剰余金  | 自己株式 | 株主資本合計 |
| 平成17年12月31日 残高(百万円)    | 2,672 | 2,726 | 7,570  | △8   | 12,960 |
| 連結会計年度中の変動額            |       |       |        |      |        |
| 新株の発行                  | 1,123 | 1,123 |        |      | 2,247  |
| 剰余金の配当(注)              |       |       | △66    |      | △66    |
| 役員賞与の支給(注)             |       |       | △40    |      | △40    |
| 当期純利益                  |       |       | 2,910  |      | 2,910  |
| 自己株式の取得                |       |       |        | △4   | △4     |
| 連結子会社の増加               |       |       | △150   |      | △150   |
| 連結子会社の減少               |       |       | 50     |      | 50     |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(百万円) | 1,123 | 1,123 | 2,703  | △4   | 4,945  |
| 平成18年12月31日 残高(百万円)    | 3,795 | 3,850 | 10,273 | △12  | 17,906 |

|                               | 評価・換算差額等         |         |                | 少数株主持分 | 純資産合計  |
|-------------------------------|------------------|---------|----------------|--------|--------|
|                               | その他有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等<br>合計 |        |        |
| 平成17年12月31日 残高(百万円)           | 1,292            | —       | 1,292          | 439    | 14,693 |
| 連結会計年度中の変動額                   |                  |         |                |        |        |
| 新株の発行                         |                  |         | —              |        | 2,247  |
| 剰余金の配当(注)                     |                  |         | —              |        | △66    |
| 役員賞与の支給(注)                    |                  |         | —              |        | △40    |
| 当期純利益                         |                  |         | —              |        | 2,910  |
| 自己株式の取得                       |                  |         | —              |        | △4     |
| 連結子会社の増加                      |                  |         | —              |        | △150   |
| 連結子会社の減少                      |                  |         | —              |        | 50     |
| 株主資本以外の項目の連結会計<br>年度中の変動額(純額) | △734             | △36     | △770           | △395   | △1,166 |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(百万円)        | △734             | △36     | △770           | △395   | 3,779  |
| 平成18年12月31日 残高(百万円)           | 558              | △36     | 521            | 43     | 18,472 |

(注) 平成18年3月の定時株主総会における利益処分項目であります。

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

|                       |          | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) | 対前年比        |
|-----------------------|----------|---|---|-------------|
| 区分                    | 注記<br>番号 | 金額 (百万円)                                  | 金額 (百万円)                                  | 増減<br>(百万円) |
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー    |          |   |   |             |
| 1 税金等調整前当期純利益         |          | 4,267                                     | 5,175                                     | 907         |
| 2 減価償却費               |          | 71  | 58  | △13         |
| 3 連結調整勘定償却額           |          | 6   | —   | △6          |
| 4 のれん償却額              |          | —   | 1   | 1           |
| 5 社債発行費               |          | 45  | 7   | △37         |
| 6 株式交付費               |          | —   | 22  | 22          |
| 7 投資有価証券売却益           |          | △2  | △131                                      | △129        |
| 8 関係会社株式売却益           |          | —   | △167                                      | △167        |
| 9 投資有価証券売却損           |          | 0   | —   | 0           |
| 10 投資有価証券評価損          |          | —   | 32  | 32          |
| 11 持分変動損失             |          | 8   | —   | △8          |
| 12 固定資産除売却損           |          | 11  | 382                                       | 370         |
| 13 貸倒引当金の増加額          |          | 60  | 1   | △58         |
| 14 役員賞与引当金の増加額        |          | —   | 81  | 81          |
| 15 事務所移転損失引当金の増加額     |          | —   | 32  | 32          |
| 16 受取利息及び配当金          |          | △63                                       | △75                                       | △12         |
| 17 支払利息及び社債利息         |          | 1,553                                     | 1,808                                     | 254         |
| 18 売上債権の増加額           |          | △482                                      | △911                                      | △429        |
| 19 たな卸資産の増加額          |          | △12,892                                   | △27,653                                   | △14,761     |
| 20 前払費用の減少額 (△は増加額)   |          | △180                                      | 150                                       | 331         |
| 21 買掛金の増加額            |          | 191                                       | 2   | △188        |
| 22 未払金の増加額 (△は減少額)    |          | 1,131                                     | △339                                      | △1,471      |
| 23 未払消費税等の増加額 (△は減少額) |          | 80  | △90                                       | △170        |
| 24 前受金の増加額            |          | 676                                       | 550                                       | △126        |
| 25 その他資産の減少額          |          | △257                                      | △366                                      | △108        |
| 26 その他負債の増加額          |          | 543                                       | 353                                       | △190        |
| 27 役員賞与の支払            |          | △40                                       | △40                                       | —           |
| 小計                    |          | △5,269                                    | △21,114                                   | △15,844     |
| 28 利息の受取額             |          | 24  | 74  | 49          |
| 29 利息の支払額             |          | △1,688                                    | △1,832                                    | △144        |
| 30 法人税等の支払額           |          | △1,971                                    | △2,848                                    | △877        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー      |          | △8,904                                    | △25,721                                   | △16,816     |

|                                   |          | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) | 対前年比        |
|-----------------------------------|----------|---|---|-------------|
| 区分                                | 注記<br>番号 | 金額 (百万円)                                  | 金額 (百万円)                                  | 増減<br>(百万円) |
| <b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>        |          |   |   |             |
| 1                                 |          | △34                                       | △119                                      | △85         |
| 2                                 |          | 1,116                                     | 594                                       | △521        |
| 3                                 |          | △1,377                                    | △2,475                                    | △1,098      |
| 4                                 |          | 77  | 662                                       | 584         |
| 5                                 |          | —   | △1,158                                    | △1,158      |
| 6                                 |          | —   | △50                                       | △50         |
| 7                                 |          | △3,990                                    | △1,277                                    | 2,713       |
| 8                                 |          | 4,944                                     | 1,035                                     | △3,909      |
| 9                                 |          | 73  | △77                                       | △150        |
| 10                                |          | △663                                      | △607                                      | 56          |
| 11                                |          | 360                                       | 0   | △360        |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                  |          | 507                                       | △3,473                                    | △3,980      |
| <b>III 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>       |          |   |   |             |
| 1                                 |          | 38,894                                    | 29,763                                    | △9,131      |
| 2                                 |          | △24,904                                   | △23,982                                   | 922         |
| 3                                 |          | 27,261                                    | 42,095                                    | 14,833      |
| 4                                 |          | △25,529                                   | △22,479                                   | 3,050       |
| 5                                 |          | △200                                      | —   | 200         |
| 6                                 |          | 1,363                                     | 91  | △1,271      |
| 7                                 |          | 1,754                                     | 292                                       | △1,462      |
| 8                                 |          | △310                                      | △310                                      | 0           |
| 9                                 |          | 25  | —   | △25         |
| 10                                |          | 1,000                                     | 929                                       | △71         |
| 11                                |          | 56  | —   | △56         |
| 12                                |          | —   | △4  | △4          |
| 13                                |          | △78                                       | △66                                       | 11          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                  |          | 19,334                                    | 26,328                                    | 6,993       |
| <b>IV 現金及び現金同等物の増減額</b>           |          | 10,937                                    | △2,866                                    | △13,803     |
| <b>V 現金及び現金同等物の期首残高</b>           |          | 9,742                                     | 20,679                                    | 10,937      |
| <b>VI 連結範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増加額</b> |          | —   | 1,053                                     | 1,053       |
| <b>VII 現金及び現金同等物の期末残高</b>         |          | 20,679                                    | 18,866                                    | △1,813      |

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

| 項目                  | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)  |
|---------------------|--|--|
| 1 連結の範囲に関する事項       | <p>(1)連結子会社の数 9社<br/>                     (株)ユニディオコーポレーション<br/>                     (株)ユニディオライヴズ<br/>                     エヌエス管理(株)<br/>                     (有)エヌ・エス・エス・エフ<br/>                     (有)プロネットエスコン・ツー<br/>                     (株)イー・ステート<br/>                     (有)コンステレーション・フォー<br/>                     その他2社</p> <p>前連結会計年度まで連結子会社としておりました(有)プロネットエスコン・ワンにつきましては、平成17年7月に清算終了しております。</p> <p>当連結会計年度において設立しました(有)コンステレーション・フォーにつきましては、当社が基金を全額拠出した有限責任中間法人エヌエス・ホールディングを通じて間接所有する特別目的会社であります(有)コンステレーション・フォーの権利義務及び損益等のリスクを実質的に当社が負担していると認められるため、支配力基準により同社を連結子会社としております。</p> | <p>(1)連結子会社の数 20社<br/>                     エヌエス管理(株)<br/>                     (株)イー・ステート<br/>                     (有)プロネットエスコン・スリー<br/>                     (有)プロネットエスコン・フォー<br/>                     (有)プロネットエスコン・セブン<br/>                     (有)プロネットエスコン・エイト<br/>                     (有)コンステレーション・ワン<br/>                     (有)コンステレーション・ツー<br/>                     (有)コンステレーション・スリー<br/>                     (有)コンステレーション・ファイブ<br/>                     (有)コンステレーション・セブン<br/>                     その他9社</p> <p>前連結会計年度まで連結子会社としておりました(株)ユニディオコーポレーションにつきましては、平成18年2月の株式売却により連結子会社でなくなりました。また、同社株式売却により(株)ユニディオライヴズ及びその他1社も連結子会社でなくなりました。</p> <p>前連結会計年度まで連結子会社としておりました(有)エヌ・エス・エス・エフ、(有)プロネットエスコン・ツーにつきましては、平成18年3月に清算終了し連結子会社でなくなりました。</p> <p>前連結会計年度まで連結子会社としておりました(有)コンステレーション・フォーにつきましては、平成18年9月に清算終了し連結子会社でなくなりました。</p> <p>また、当連結会計年度より「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 平成18年9月8日 実務対応報告第20号)を適用しております。</p> <p>これにより、特別目的会社(SPC)17社を当連結会計年度より連結の範囲に含めております。</p> <p>なお、(有)コンステレーション・エイトにつきましては、連結子会社の対象でありましたが、平成18年9月の臨時社員総会において解散の決議をし、平成18年11月に清算終了し連結子会社でなくなりました。</p> |
| 2 持分法の適用に関する事項      | 持分法適用の関連会社数 1社<br>持分法非適用の関連会社 1社   | 同左<br>同左   |
| 3 連結子会社の事業年度等に関する事項 | <p>連結子会社の決算日は1社を除いて連結決算日と同一であります。</p> <p>当該連結子会社の決算日は3月31日であるため、連結決算日において連結財務諸表作成の基礎となる財務諸表を作成するために必要な仮決算を行っております。</p>   | 同左   |

| 項目             | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)  |
|----------------|---|--|
| 4 会計処理基準に関する事項 | <p>(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法</p> <p>(イ) 有価証券<br/> その他有価証券<br/> 時価のあるもの<br/> 連結会計年度末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/> 時価のないもの<br/> 移動平均法による原価法</p> <p>(ロ) デリバティブ<br/> 時価法</p> <p>(ハ) たな卸資産<br/> 商品<br/> 総平均法による原価法<br/> 販売用不動産<br/> 個別法による原価法<br/> 仕掛販売用不動産<br/> 個別法による原価法<br/> 未成工事支出金<br/> 個別法による原価法<br/> 貯蔵品<br/> 最終仕入原価法</p> <p>(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法</p> <p>(イ) 有形固定資産<br/> 建物（附属設備を除く） 定額法<br/> その他 定率法</p> <p>(ロ) 無形固定資産<br/> 自社利用のソフトウェアにつきましては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(ハ) 長期前払費用<br/> 均等償却をしております。</p> <p>(3) 重要な引当金の計上基準</p> <p>(イ) 貸倒引当金<br/> 売上債権、貸付金等の債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権につきましては貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権につきまし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>(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法</p> <p>(イ) 有価証券<br/> その他有価証券<br/> 時価のあるもの<br/> 連結会計年度末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）<br/> 時価のないもの<br/> 同左</p> <p>(ロ) デリバティブ<br/> 同左</p> <p>(ハ) たな卸資産<br/> _____<br/> 販売用不動産<br/> 同左<br/> 仕掛販売用不動産<br/> 同左<br/> _____<br/> 貯蔵品<br/> 同左</p> <p>(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法</p> <p>(イ) 有形固定資産<br/> 同左</p> <p>(ロ) 無形固定資産<br/> 同左</p> <p>(ハ) 長期前払費用<br/> 同左</p> <p>(3) 重要な引当金の計上基準</p> <p>(イ) 貸倒引当金<br/> 同左</p> |

| 項目 | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)   |
|----|---|---|
|    | <p>(4) 重要なリース取引の処理方法<br/>リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引につきましては、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>(5) 重要なヘッジ会計の方法<br/>(イ)ヘッジ会計の方法<br/>繰延ヘッジ処理によっております。<br/>(ロ)ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>・ヘッジ手段<br/>デリバティブ取引（金利キャップ取引及び金利スワップ取引）<br/>・ヘッジ対象<br/>借入金<br/>(ハ)ヘッジ方針<br/>金利上昇の影響を軽減するために利用することを方針としております。<br/>(ニ)ヘッジ有効性評価の方法<br/>ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計とを比較し、両者の変動額を基礎にして一定の相関性を判定することにより有効性を評価しております。</p> | <p>(ロ) 役員賞与引当金<br/>役員に支給する賞与に充てるため、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。<br/>(会計処理の変更)<br/>従来、役員賞与については、株主総会の利益処分に係る決議を経て、未処分利益の減少として処理していましたが、当連結会計年度より、「役員賞与に関する会計基準」（企業会計基準委員会 平成17年11月29日 企業会計基準第4号）に基づき、発生時の費用として処理する方法に変更しております。<br/>なお、この変更により、従来の方法によった場合に比べ、販売費及び一般管理費が81百万円増加し、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益が、それぞれ同額減少しております。</p> <p>(ハ) 事務所移転損失引当金<br/>事務所移転にともなって発生する損失見込額を計上しております。</p> <p>(4) 重要なリース取引の処理方法<br/>同左</p> <p>(5) 重要なヘッジ会計の方法<br/>(イ)ヘッジ会計の方法<br/>同左<br/>(ロ)ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>・ヘッジ手段<br/>同左<br/>・ヘッジ対象<br/>同左<br/>(ハ)ヘッジ方針<br/>同左<br/>(ニ)ヘッジ有効性評価の方法<br/>同左</p> |



| 項目                                | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)  |
|-----------------------------------|--|--|
|                                   | (6)その他連結財務諸表作成のための重要な事項<br>消費税等の会計処理<br>消費税等の会計処理につきましては、<br>税抜方式によっております。<br>なお、控除対象外消費税等は、当連結<br>会計年度の費用として処理しております。                         | (6)その他連結財務諸表作成のための重要な事項<br>消費税等の会計処理<br>同左 |
| 5 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項           | 連結子会社の資産及び負債の評価につきましては、<br>全面時価評価法を採用しております。   | 同左   |
| 6 連結調整勘定の償却に関する事項                 | 連結調整勘定につきましては、5年間で<br>均等償却しております。  | —————                                      |
| 7 のれんの償却に関する事項                    | —————  | のれんにつきましては、5年間で均等償<br>却しております。             |
| 8 利益処分項目等の取扱いに関する事項               | 連結剰余金計算書は、連結会社の利益処<br>分について、連結会計年度中に確定した利<br>益処分に基づいて作成しております。   | —————                                      |
| 9 連結キャッシュ・フロー<br>計算書における資金の範<br>囲 | 連結キャッシュ・フロー計算書における<br>資金(現金及び現金同等物)は、手許現金、<br>随時引出可能な預金及び容易に換金可能で<br>あり、かつ、価値の変動について僅少なり<br>スクしか負わない取得日から3ヶ月以内に<br>償還期限の到来する短期投資からなってお<br>ります。 | 同左   |

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年1月1日<br/>至 平成17年12月31日)</p> | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年1月1日<br/>至 平成18年12月31日)</p>   |
|--|--|
| <p>—————</p> <p>—————</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>当連結会計年度より、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成17年12月9日 企業会計基準第5号)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準委員会 平成17年12月9日 企業会計基準適用指針第8号)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18,464百万円であります。</p> <p>なお、連結財務諸表規則の改正により、当連結会計年度における連結貸借対照表の純資産の部については、改正後の連結財務諸表規則により作成しております。</p> <p>(固定資産の減損に係る会計基準)</p> <p>当連結会計年度より、「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」(企業会計基準委員会 平成15年10月31日 企業会計基準適用指針第6号)を適用しております。</p> <p>なお、これに伴う損益に与える影響はありません。</p> |

表示方法の変更

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年1月1日<br/>至 平成17年12月31日)</p>  | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年1月1日<br/>至 平成18年12月31日)</p>   |
|---|--|
| <p>(連結貸借対照表)</p> <p>「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)が平成16年6月9日に公布され、平成16年12月1日より適用となること及び「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)が平成17年2月15日付で改正されたことに伴い、当連結会計年度から投資事業有限責任組合及びそ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)を投資有価証券として表示する方法に変更しております。</p> <p>なお、当連結会計年度の「投資有価証券」に含まれる当該出資の額は864百万円であり、前連結会計年度における「投資有価証券」に含まれている当該出資の額は9百万円であります。</p> <p>(連結損益計算書)</p> <p>前連結会計年度まで営業外収益に区分掲記しておりました「受取手数料」(当連結会計年度は0百万円)及び「保険戻金収入」(当連結会計年度は10百万円)につきましては、営業外収益の総額の100分の10以下であり、かつ金額的重要性が低いため、営業外収益の「その他」に含めて表示しております。</p> | <p>(連結貸借対照表)</p> <p>前連結会計年度において固定資産の「投資その他の資産」に区分掲記しておりました「繰延税金資産」(当連結会計年度は0百万円)は、資産の総額の100分の5以下となりましたので、「投資その他の資産」の「その他」に含めて表示しております。</p> <p>(連結損益計算書)</p> <p>_____</p> |

追加情報

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年1月1日<br/>至 平成17年12月31日)</p>   | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年1月1日<br/>至 平成18年12月31日)</p> |
|--|--|
| <p>「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日以後に開始する連結会計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につきましては、「販売費及び一般管理費」の「租税公課」に計上しております。</p> <p>この結果、販売費及び一般管理費が48百万円増加し、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益が、それぞれ同額減少しております。</p> | <p>_____</p>                                       |

注記事項

(連結貸借対照表関係)

| 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日)   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
|---|--|--------------|----------------|--------|----------------|------|----------|--------|---|-----------|-------|-----------|---------------|-----------|-------|----------|---|-----------|---|-------|-----------|----|--------|-----|------|----|--------|---|-----------|-------|----------|---------------|-----------|-------|-----------|---|-----------|
| <p>※1 担保に供している資産及び対応債務<br/>(担保提供資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">たな卸資産</td> <td style="text-align: right;">40,206百万円</td> </tr> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">497百万円</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td style="text-align: right;">9百万円</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">389百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">41,102百万円</td> </tr> </table> <p>(対応債務)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">19,752百万円</td> </tr> <tr> <td>1年以内返済予定長期借入金</td> <td style="text-align: right;">15,649百万円</td> </tr> <tr> <td>長期借入金</td> <td style="text-align: right;">9,381百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">44,783百万円</td> </tr> </table> | たな卸資産  | 40,206百万円    | 建物             | 497百万円 | 構築物            | 9百万円 | 土地       | 389百万円 | 計 | 41,102百万円 | 短期借入金 | 19,752百万円 | 1年以内返済予定長期借入金 | 15,649百万円 | 長期借入金 | 9,381百万円 | 計 | 44,783百万円 | <p>※1 担保に供している資産及び対応債務<br/>(担保提供資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">たな卸資産</td> <td style="text-align: right;">57,862百万円</td> </tr> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">475百万円</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td style="text-align: right;">7百万円</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">389百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">58,735百万円</td> </tr> </table> <p>(対応債務)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">8,243百万円</td> </tr> <tr> <td>1年以内返済予定長期借入金</td> <td style="text-align: right;">30,305百万円</td> </tr> <tr> <td>長期借入金</td> <td style="text-align: right;">17,226百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">55,774百万円</td> </tr> </table> | たな卸資産 | 57,862百万円 | 建物 | 475百万円 | 構築物 | 7百万円 | 土地 | 389百万円 | 計 | 58,735百万円 | 短期借入金 | 8,243百万円 | 1年以内返済予定長期借入金 | 30,305百万円 | 長期借入金 | 17,226百万円 | 計 | 55,774百万円 |
| たな卸資産   | 40,206百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 建物  | 497百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 構築物   | 9百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 土地  | 389百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 計   | 41,102百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 短期借入金   | 19,752百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 1年以内返済予定長期借入金   | 15,649百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 長期借入金   | 9,381百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 計   | 44,783百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| たな卸資産   | 57,862百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 建物  | 475百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 構築物   | 7百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 土地  | 389百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 計   | 58,735百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 短期借入金   | 8,243百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 1年以内返済予定長期借入金   | 30,305百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 長期借入金   | 17,226百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 計   | 55,774百万円  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>※2 当社の発行済株式総数は、普通株式55,755.23株であります。</p>  | <p>※2 _____</p>  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>※3 当社の保有する自己株式の数は、普通株式22.23株であります。</p>   | <p>※3 _____</p>  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>※4 未収消費税等及び未払消費税等について<br/>未収消費税等につきましては、流動資産の「その他」に、未払消費税等につきましては、流動負債の「その他」に含めて表示しております。</p>  | <p>※4 未収消費税等及び未払消費税等について<br/>同左</p>  |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>5 債務保証<br/>金融機関からの借入に対する保証</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left; border-bottom: 1px solid black;">保証先</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>一般顧客の金融機関からの借入</td> <td style="text-align: right;">946百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>に対するつなぎ保証</p>  | 保証先  | 金額           | 一般顧客の金融機関からの借入 | 946百万円 | <p>5 _____</p> |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 保証先   | 金額   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 一般顧客の金融機関からの借入  | 946百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>6 手形譲渡高<br/>手形裏書譲渡高 11百万円</p>  | <p>6 _____</p>   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>※7 連結調整勘定24百万円が含まれております。</p>   | <p>※7 のれん17百万円が含まれております。</p>   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| <p>8 _____</p>  | <p>8 当社グループは、運転資金及びプロジェクト用資金の効率的な調達を行うため、金融機関5社と貸出コミットメント契約を締結しております。<br/>これらの契約に基づく当連結会計年度末における借入金未実行残高は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">貸出コミットメントの総額</td> <td style="text-align: right;">3,700百万円</td> </tr> <tr> <td>借入実行残高</td> <td style="text-align: right;">一百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">差引額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,700百万円</td> </tr> </table> | 貸出コミットメントの総額 | 3,700百万円       | 借入実行残高 | 一百万円           | 差引額  | 3,700百万円 |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 貸出コミットメントの総額  | 3,700百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 借入実行残高  | 一百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |
| 差引額   | 3,700百万円   |              |                |        |                |      |          |        |   |           |       |           |               |           |       |          |   |           |   |       |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |           |       |           |   |           |

## (連結損益計算書関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)   |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
|---|---|-------|-------------|------|--------|-------|--|-------------|------|---|------|
| ※1  | ※1 固定資産売却損の内訳は、次のとおりであります。<br><table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">機械装置</td> <td style="text-align: right;">381百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">計</td> <td style="text-align: right;">381百万円</td> </tr> </table> | 機械装置  | 381百万円      | 計    | 381百万円 |       |  |             |      |   |      |
| 機械装置  | 381百万円  |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
| 計   | 381百万円  |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
| ※2 固定資産除却損の内訳は、次のとおりであります。<br><table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">建物</td> <td style="text-align: right;">10百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">有形固定資産(その他)</td> <td style="text-align: right;">1百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">計</td> <td style="text-align: right;">11百万円</td> </tr> </table> | 建物  | 10百万円 | 有形固定資産(その他) | 1百万円 | 計      | 11百万円 | ※2 固定資産除却損の内訳は、次のとおりであります。<br><table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="text-align: right;">有形固定資産(その他)</td> <td style="text-align: right;">0百万円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">計</td> <td style="text-align: right;">0百万円</td> </tr> </table> | 有形固定資産(その他) | 0百万円 | 計 | 0百万円 |
| 建物  | 10百万円   |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
| 有形固定資産(その他)   | 1百万円  |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
| 計   | 11百万円   |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
| 有形固定資産(その他)   | 0百万円  |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |
| 計   | 0百万円  |       |             |      |        |       |  |             |      |   |      |

(連結株主資本等変動計算書関係)

当連結会計年度(自平成18年1月1日至平成18年12月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|       | 前連結会計年度末<br>株式数(株) | 当連結会計年度増加<br>株式数(株) | 当連結会計年度減少<br>株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|-------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 |                    |                     |                     |                    |
| 普通株式  | 55,755             | 124,518             | —                   | 180,273            |
| 合計    | 55,755             | 124,518             | —                   | 180,273            |
| 自己株式  |                    |                     |                     |                    |
| 普通株式  | 22                 | 59                  | —                   | 81                 |
| 合計    | 22                 | 59                  | —                   | 81                 |

(注) 1 普通株式の発行済株式数の増加124,518株は、株式分割による増加111,511株、転換社債の権利行使による新株の発行による増加7,353株、第三者割当による新株の発行による増加4,700株、新株予約権の権利行使による増加954株であります。

2 普通株式の自己株式の株式数の増加59株は、株式分割による増加44株、転換社債の権利行使に伴う買取による増加15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

該当事項はありません。

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 | 1株当たり配当額 | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|--------|----------|-------------|------------|
| 平成18年3月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 66百万円  | 1,200円   | 平成17年12月31日 | 平成18年3月27日 |

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

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額 | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額 | 基準日         | 効力発生日      |
|----------------------|-------|--------|-------|--------------|-------------|------------|
| 平成19年3月23日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 270百万円 | 利益剰余金 | 1,500円       | 平成18年12月31日 | 平成19年3月26日 |

## (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)   |
|---|---|
| 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係<br>現金及び預金勘定 21,275百万円<br>預入期間が3ヶ月を超える定期預金 <u>△595百万円</u><br>現金及び現金同等物 <u>20,679百万円</u><br>_____ | 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係<br>現金及び預金勘定 18,981百万円<br>預入期間が3ヶ月を超える定期預金 <u>△114百万円</u><br>現金及び現金同等物 <u>18,866百万円</u><br>_____<br>2 重要な非資金取引の内容<br>新株予約権付社債の行使による<br>資本金増加額 647百万円<br>新株予約権付社債の行使による<br>資本準備金増加額 647百万円<br>新株予約権付社債の行使による新株<br>予約権付社債減少額 <u>1,295百万円</u> |

## (リース取引関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)                    |             |                    |             | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)              |             |                    |             |
|--|-------------|--------------------|-------------|--|-------------|--------------------|-------------|
| 1 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引                   |             |                    |             | 1 リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引             |             |                    |             |
| (1) 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 (百万円)                  |             |                    |             | (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期末残高相当額 (百万円) |             |                    |             |
|  | 取得価額<br>相当額 | 減価償却<br>累計額<br>相当額 | 期末残高<br>相当額 |  | 取得価額<br>相当額 | 減価償却<br>累計額<br>相当額 | 期末残高<br>相当額 |
| 機械装置   | 678         | 282                | 395         | 構築物  | 70          | 23                 | 46          |
| その他  | 36          | 10                 | 25          | その他  | 4           | 1                  | 3           |
| 計  | 714         | 293                | 421         | 計  | 74          | 24                 | 49          |
| (2) 未経過リース料期末残高相当額   |             |                    |             | (2) 未経過リース料期末残高相当額等<br>未経過リース料期末残高相当額                  |             |                    |             |
| 1年内  |             |                    | 143百万円      | 1年内  |             |                    | 47百万円       |
| 1年超  |             |                    | 290百万円      | 1年超  |             |                    | 2百万円        |
| 計  |             |                    | 434百万円      | 計  |             |                    | 50百万円       |
| (3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額                                 |             |                    |             | (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、支払利息相当額及び減損損失        |             |                    |             |
| 支払リース料   |             |                    | 150百万円      | 支払リース料   |             |                    | 84百万円       |
| 減価償却費相当額   |             |                    | 143百万円      | 減価償却費相当額   |             |                    | 81百万円       |
| 支払利息相当額  |             |                    | 9百万円        | 支払利息相当額  |             |                    | 3百万円        |
| (4) 減価償却費相当額の算定方法  |             |                    |             | (4) 減価償却費相当額の算定方法                                      |             |                    |             |
| 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います。                            |             |                    |             | 同左   |             |                    |             |
| (5) 利息相当額の算定方法   |             |                    |             | (5) 利息相当額の算定方法   |             |                    |             |
| リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法につきましては、利息法によっています。 |             |                    |             | 同左   |             |                    |             |
|  |             |                    |             | (減損損失について)   |             |                    |             |
|  |             |                    |             | リース資産に配分された減損損失はありません。                                 |             |                    |             |



(有価証券関係)

前連結会計年度 (自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日)

1 その他有価証券で時価のあるもの

| 区分                         | 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日) |                                  |          |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------|
|                            | 取得原価<br>(百万円)            | 連結決算日における<br>連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 差額 (百万円) |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を<br>超えるもの  |                          |                                  |          |
| 株式                         | 131                      | 2,306                            | 2,175    |
| 債券                         | —                        | —                                | —        |
| その他                        | —                        | —                                | —        |
| 小計                         | 131                      | 2,306                            | 2,175    |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を<br>超えないもの |                          |                                  |          |
| 株式                         | —                        | —                                | —        |
| 債券                         | —                        | —                                | —        |
| その他                        | —                        | —                                | —        |
| 小計                         | —                        | —                                | —        |
| 合計                         | 131                      | 2,306                            | 2,175    |

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

| 売却額 (百万円) | 売却益の合計額 (百万円) | 売却損の合計額 (百万円) |
|-----------|---------------|---------------|
| 77        | 2             | 0             |

3 時価評価されていない有価証券

|            | 連結貸借対照表計上額 (百万円) |
|------------|------------------|
| (1)その他有価証券 |                  |
| 非上場株式      | 227              |
| その他        | 1,867            |
| 計          | 2,094            |

4 その他有価証券のうち満期があるものの連結決算日後における償還予定額

|    | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|----|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| 債券 | —             | 500              | —                 | 200           |
| 計  | —             | 500              | —                 | 200           |

当連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日）

1 その他有価証券で時価のあるもの

| 区分                         | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日) |                                  |          |
|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------|
|                            | 取得原価<br>(百万円)            | 連結決算日における<br>連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 差額 (百万円) |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を<br>超えるもの  |                          |                                  |          |
| 株式                         | 118                      | 1,069                            | 951      |
| 債券                         | —                        | —                                | —        |
| その他                        | —                        | —                                | —        |
| 小計                         | 118                      | 1,069                            | 951      |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を<br>超えないもの |                          |                                  |          |
| 株式                         | 129                      | 117                              | △11      |
| 債券                         | —                        | —                                | —        |
| その他                        | —                        | —                                | —        |
| 小計                         | 129                      | 117                              | △11      |
| 合計                         | 247                      | 1,187                            | 939      |

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

| 売却額 (百万円) | 売却益の合計額 (百万円) | 売却損の合計額 (百万円) |
|-----------|---------------|---------------|
| 662       | 131           | —             |

3 時価評価されていない有価証券

|            | 連結貸借対照表計上額 (百万円) |
|------------|------------------|
| (1)その他有価証券 |                  |
| 非上場株式      | 192              |
| 非上場債券      | 2,516            |
| その他        | 326              |
| 計          | 3,034            |

4 その他有価証券のうち満期があるものの連結決算日後における償還予定額

|    | 1年以内<br>(百万円) | 1年超5年以内<br>(百万円) | 5年超10年以内<br>(百万円) | 10年超<br>(百万円) |
|----|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| 債券 | —             | 1,000            | 1,000             | 200           |
| 計  | —             | 1,000            | 1,000             | 200           |

(デリバティブ取引関係)

1 取引の状況に関する事項

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |
|---|---|
| (1)取引の内容<br>当社グループの利用しているデリバティブ取引は、金利キャップ取引及び金利スワップ取引であります。   | (1)取引の内容<br>同左                            |
| (2)取引に対する取組方針<br>当社グループは、将来の金利変動リスクを回避する目的のみにデリバティブ取引を利用しており、投機的なデリバティブ取引は行わない方針であります。  | (2)取引に対する取組方針<br>同左                       |
| (3)取引の利用目的<br>当社グループは、金融機関からの借入金利等の将来の金利市場における利率上昇による変動リスクを回避するため、金利キャップ取引及び金利スワップ取引を利用しております。  | (3)取引の利用目的<br>同左                          |
| (4)取引に係るリスクの内容<br>金利キャップ取引及び金利スワップ取引は、市場金利の変動によるリスクを有しております。なお、当社グループのデリバティブ取引の契約先は信用度の高い国内の金融機関に限定されており、相手先の契約不履行によるリスクは殆どないと判断しております。 | (4)取引に係るリスクの内容<br>同左                      |
| (5)取引に係るリスク管理体制<br>デリバティブ取引のリスク管理体制につきましては、取引権限及び取引限度額等を定めた社内ルールに従い、資金担当部門が取締役会の承認を得て行っております。   | (5)取引に係るリスク管理体制<br>同左                     |

2 取引の時価等に関する事項

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)                           | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |
|---|---|
| 当社グループの利用しているデリバティブ取引は全てヘッジ会計を適用しているため、デリバティブ取引の時価等に関する注記を省略しております。 | 同左  |

(退職給付関係)

当社及び連結子会社は、退職給付制度を採用しておりませんので、記載すべき事項はありません。

(ストック・オプション関係)

(1) スtock・オプションの内容

当社はストック・オプション制度を採用しております。当該制度は、旧商法第280条ノ19並びに旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21に基づき、新株予約権（新株引受権）を付与する方法によるものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

| 平成13年4月26日 定時株主総会決議                 |   |
|-------------------------------------|---|
| 付与対象者の区分及び人数                        | 当社取締役1名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式  |
| 株式の数                                | 1,644株  |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 12,778円   |
| 新株予約権の行使期間                          | 平成15年8月1日から平成23年3月31日                                   |
| 新株予約権の行使の条件                         | 権利者1人当たりの年間（1月1日から12月31日まで）の権利行使価額の合計は1,200万円までとしております。 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 12,778 円<br>資本組入額 6,389 円                          |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 新株予約権の譲渡については禁止しております。                                  |
| 代用払込みに関する事項                         | —   |

(注) 1 平成18年4月1日付で普通株式1株を3株に分割したことに伴い、「新株予約権の目的となる株式の数」「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」を調整しております。

2 時価を下回る価格で新株を発行する場合又は自己株式を処分する場合（新株予約権の行使により新株を発行する場合は除く。）は、次の算式により1株当たりの払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

| 平成18年3月24日 定時株主総会決議                 |  |
|-------------------------------------|--|
| 付与対象者の区分及び人数                        | 当社取締役4名及び当社従業員65名  |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式   |
| 株式の数                                | 8,776株   |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 270,184円   |
| 新株予約権の行使期間                          | 平成20年4月1日から平成25年3月31日  |
| 新株予約権の行使の条件                         | 新株予約権の割当を受けた者は、新株予約権の行使時においても当社取締役及び従業員の地位にあることを要するものとする。その他の条件については、平成18年3月24日開催の定時株主総会決議及び平成18年4月28日開催の取締役会決議に基づき、当社と対象取締役及び従業員との間で締結する「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 270,184 円<br>資本組入額 135,092 円  |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 新株予約権の譲渡については当社取締役会の承認を要するものとする。   |
| 代用払込みに関する事項                         | —  |

- (注) 1 平成18年4月1日付で普通株式1株を3株に分割したことに伴い、「新株予約権の目的となる株式の数」「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」を調整しております。
- 2 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により1株当たりの払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

- 3 時価を下回る価格で新株を発行する場合又は自己株式を処分する場合（新株予約権の行使により新株を発行する場合は除く。）は、次の算式により1株当たりの払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については株式数に換算して記載しております。

①ストック・オプションの数

|           | 平成13年4月26日定時株主総会 | 平成18年3月24日定時株主総会 |
|-----------|------------------|------------------|
| 権利確定前 (株) |                  |                  |
| 前連結会計年度末  | —                | —                |
| 付与        | —                | 9,000            |
| 失効        | —                | 224              |
| 権利確定      | —                | —                |
| 未確定残      | —                | 8,776            |
| 権利確定後 (株) |                  |                  |
| 前連結会計年度末  | 2,598            | —                |
| 権利確定      | —                | —                |
| 権利行使      | 954              | —                |
| 失効        | —                | —                |
| 未行使残      | 1,644            | —                |

(注)平成18年4月1日付で普通株式1株を3株に分割しております。それにより、ストック・オプション数が調整されております。

②単価情報

|                   | 平成13年4月26日定時株主総会 | 平成18年3月24日定時株主総会 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 権利行使価格 (円)        | 12,778           | 270,184          |
| 行使時平均株価 (円)       | 234,000          | —                |
| 公正な評価単価 (付与日) (円) | —                | —                |

(注)平成14年6月20日付で普通株式1株を2株に、平成16年2月20日付で普通株式1株を3株に、平成18年4月1日付で普通株式1株を3株に分割しており、権利行使価格は分割後の金額で記載し、権利行使時の平均株価は当該株式が期首に行われたものとして算出しております。

## (税効果会計関係)

| 前連結会計年度<br>(平成17年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(平成18年12月31日)  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
|---|---|--------|-------|--------|--------------|--------------|-------|--------|----------|--------------------|-------|-------|---------|--------|--------|--|-------------|---------|-----|-------|---------|---------|-----------|--------|---|--------|--|-------|--------|-------|--------|----------|--------|----------|-------|--------|-------|-------------|--------|-----|-------|---------|----------|--------|--|-------------|---------|---------|---------|-----------|--------|
| <p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">196百万円</td> </tr> <tr> <td>貸倒引当金繰入限度超過額</td> <td style="text-align: right;">88百万円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">163百万円</td> </tr> <tr> <td>たな卸資産評価損</td> <td style="text-align: right;">222百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">64百万円</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">736百万円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">△883百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">△4百万円</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">△887百万円</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">151百万円</td> </tr> </table> | 繰延税金資産  |        | 繰越欠損金 | 196百万円 | 貸倒引当金繰入限度超過額 | 88百万円        | 未払事業税 | 163百万円 | たな卸資産評価損 | 222百万円             | その他   | 64百万円 | 繰延税金資産計 | 736百万円 | 繰延税金負債 |  | 投資有価証券評価差額金 | △883百万円 | その他 | △4百万円 | 繰延税金負債計 | △887百万円 | 繰延税金負債の純額 | 151百万円 | <p>1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">繰延税金資産</td> </tr> <tr> <td>繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">486百万円</td> </tr> <tr> <td>未払事業税</td> <td style="text-align: right;">151百万円</td> </tr> <tr> <td>たな卸資産評価損</td> <td style="text-align: right;">222百万円</td> </tr> <tr> <td>未収利息未計上額</td> <td style="text-align: right;">60百万円</td> </tr> <tr> <td>出資金評価損</td> <td style="text-align: right;">31百万円</td> </tr> <tr> <td>たな卸資産の未実現利益</td> <td style="text-align: right;">216百万円</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">90百万円</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,260百万円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">繰延税金負債</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">△381百万円</td> </tr> <tr> <td>繰延税金負債計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">△381百万円</td> </tr> <tr> <td>繰延税金資産の純額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">878百万円</td> </tr> </table> | 繰延税金資産 |  | 繰越欠損金 | 486百万円 | 未払事業税 | 151百万円 | たな卸資産評価損 | 222百万円 | 未収利息未計上額 | 60百万円 | 出資金評価損 | 31百万円 | たな卸資産の未実現利益 | 216百万円 | その他 | 90百万円 | 繰延税金資産計 | 1,260百万円 | 繰延税金負債 |  | 投資有価証券評価差額金 | △381百万円 | 繰延税金負債計 | △381百万円 | 繰延税金資産の純額 | 878百万円 |
| 繰延税金資産  |   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰越欠損金   | 196百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 貸倒引当金繰入限度超過額  | 88百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 未払事業税   | 163百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| たな卸資産評価損  | 222百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| その他   | 64百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金資産計   | 736百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金負債  |   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 投資有価証券評価差額金   | △883百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| その他   | △4百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金負債計   | △887百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金負債の純額   | 151百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金資産  |   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰越欠損金   | 486百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 未払事業税   | 151百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| たな卸資産評価損  | 222百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 未収利息未計上額  | 60百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 出資金評価損  | 31百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| たな卸資産の未実現利益   | 216百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| その他   | 90百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金資産計   | 1,260百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金負債  |   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 投資有価証券評価差額金   | △381百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金負債計   | △381百万円   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 繰延税金資産の純額   | 878百万円  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等負担率との間の差異が、法定実効税率の百分の五以下のため、注記を省略しております。</p>   | <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.7%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>有価証券売却益連結修正額</td> <td style="text-align: right;">2.7%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.7%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税率等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">44.1%</td> </tr> </table> | 法定実効税率 | 40.7% | (調整)   |              | 有価証券売却益連結修正額 | 2.7%  | その他    | 0.7%     | 税効果会計適用後の法人税率等の負担率 | 44.1% |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 法定実効税率  | 40.7%   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| (調整)  |   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 有価証券売却益連結修正額  | 2.7%  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| その他   | 0.7%  |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |
| 税効果会計適用後の法人税率等の負担率  | 44.1%   |        |       |        |              |              |       |        |          |                    |       |       |         |        |        |  |             |         |     |       |         |         |           |        |   |        |  |       |        |       |        |          |        |          |       |        |       |             |        |     |       |         |          |        |  |             |         |         |         |           |        |

(セグメント情報関係)

a. 事業の種類別セグメント情報

前連結会計年度(自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日)

|                           | 分譲事業<br>(百万円) | 不動産企画<br>販売事業<br>(百万円) | 不動産関連<br>業務受託事業<br>(百万円) | その他事業<br>(百万円) | 計<br>(百万円) | 消去又は全社<br>(百万円) | 連結<br>(百万円) |
|---------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|----------------|------------|-----------------|-------------|
| I 売上高及び営業損益               |               |                        |                          |                |            |                 |             |
| (1) 外部顧客に対する<br>売上高       | 41,666        | 14,427                 | 1,926                    | 1,412          | 59,433     | —               | 59,433      |
| (2) セグメント間の内部売上高又<br>は振替高 | —             | —                      | 67                       | 3,999          | 4,067      | (4,067)         | —           |
| 計                         | 41,666        | 14,427                 | 1,993                    | 5,412          | 63,500     | (4,067)         | 59,433      |
| 営業費用                      | 37,608        | 13,231                 | 569                      | 5,185          | 56,595     | (3,039)         | 53,555      |
| 営業利益                      | 4,057         | 1,196                  | 1,424                    | 227            | 6,905      | (1,027)         | 5,877       |
| II 資産、減価償却費<br>及び資本的支出    |               |                        |                          |                |            |                 |             |
| 資産                        | 38,697        | 13,270                 | 5,428                    | 2,097          | 59,493     | 25,460          | 84,954      |
| 減価償却費                     | 32            | 10                     | 1                        | 19             | 63         | 6               | 70          |
| 資本的支出                     | 48            | 27                     | 2                        | 122            | 200        | 18              | 219         |

(注) 1 事業区分は、販売内容の類似性を考慮して決定しております。

2 各事業の主な内容

(1) 分譲事業……………分譲マンション及び分譲戸建住宅販売

(2) 不動産企画販売事業……………不動産企画付建物・土地の販売等

(3) 不動産関連業務受託事業……………不動産再生事業、不動産関連業務受託及び仲介収入等

(4) その他事業……………建材、住設機器販売及び不動産賃貸収入等

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営業費用(921百万円)の主なものは、会社本社の総務部門等管理部門に係る費用であります。

4 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産(25,460百万円)の主なものは、会社での余資運用資金(現金及び預金並びに投資有価証券)及び管理部門に係る資産等であります。



当連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日）

|                                | 分譲事業<br>(百万円) | 不動産企画<br>販売事業<br>(百万円) | 不動産関連<br>業務受託事業<br>(百万円) | アセット<br>開発事業<br>(百万円) | その他事業<br>(百万円) | 計<br>(百万円) | 消去又は全社<br>(百万円) | 連結<br>(百万円) |
|--------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|------------|-----------------|-------------|
| <b>I 売上高及び営業損益</b>             |               |                        |                          |                       |                |            |                 |             |
| (1) 外部顧客に対する<br>売上高            | 26,805        | 8,814                  | 281                      | 15,288                | 653            | 51,842     | —               | 51,842      |
| (2) セグメント間の内部売<br>上高又は振替高      | —             | —                      | 25                       | —                     | —              | 25         | (25)            | —           |
| 計                              | 26,805        | 8,814                  | 306                      | 15,288                | 653            | 51,867     | (25)            | 51,842      |
| 営業費用                           | 23,659        | 7,374                  | 48                       | 12,303                | 682            | 44,069     | 669             | 44,738      |
| 営業利益又は<br>営業損失(△)              | 3,145         | 1,439                  | 258                      | 2,984                 | △29            | 7,798      | (694)           | 7,104       |
| <b>II 資産、減価償却費<br/>及び資本的支出</b> |               |                        |                          |                       |                |            |                 |             |
| 資産                             | 26,302        | 5,538                  | 1,222                    | 53,422                | 1,921          | 88,407     | 9,952           | 98,360      |
| 減価償却費                          | 10            | 4                      | 0                        | 11                    | 21             | 49         | 8               | 58          |
| 資本的支出                          | 124           | 53                     | 10                       | 136                   | 24             | 349        | 97              | 446         |

(注) 1 事業区分は、販売内容の類似性を考慮して決定しております。

2 各事業の主な内容

- (1) 分譲事業……………分譲マンション及び分譲戸建住宅販売
- (2) 不動産企画販売事業……………不動産企画付建物・土地の販売等
- (3) 不動産関連業務受託事業……………不動産再生事業、不動産関連業務受託及び仲介収入等
- (4) アセット開発事業……………商業施設・複合施設の開発等
- (5) その他事業……………建材、住設機器販売及び不動産賃貸収入等

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営業費用（644百万円）の主なものは、親会社本社の総務部門等管理部門に係る費用であります。

4 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産（9,952百万円）の主なものは、親会社での余資運用資金（現金及び預金並びに投資有価証券）及び管理部門に係る資産等であります。

## 5 事業区分の変更

従来、事業区分は、分譲事業、不動産企画販売事業、不動産関連業務受託事業、その他事業の4区分としておりましたが、当社グループにおいて独立事業部として立ち上げたアセット開発事業部により事業推進する商業施設・複合施設の開発等事業が、当連結会計年度より本格的に稼動し、急速に業容拡大したことから、当該事業活動を的確に開示し、セグメント情報の有用性を高めるために、当連結会計年度より「アセット開発事業」として独立区分して表示することにいたしました。

なお、前連結会計年度における「アセット開発事業」は、上記4区分全てに含まれており、前連結会計年度のセグメント情報を、当連結会計年度において用いた事業区分の方法により区分すると以下のとおりとなります。

前連結会計年度（自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日）

|                                | 分譲事業<br>(百万円) | 不動産企画<br>販売事業<br>(百万円) | 不動産関連<br>業務受託事業<br>(百万円) | アセット<br>開発事業<br>(百万円) | その他事業<br>(百万円) | 計<br>(百万円) | 消去又は全社<br>(百万円) | 連結<br>(百万円) |
|--------------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|------------|-----------------|-------------|
| <b>I 売上高及び営業損益</b>             |               |                        |                          |                       |                |            |                 |             |
| (1) 外部顧客に対する<br>売上高            | 41,666        | 13,132                 | 530                      | 2,710                 | 1,392          | 59,433     | —               | 59,433      |
| (2) セグメント間の内部売<br>上高又は振替高      | —             | —                      | 17                       | 50                    | 3,999          | 4,067      | (4,067)         | —           |
| 計                              | 41,666        | 13,132                 | 547                      | 2,760                 | 5,392          | 63,500     | (4,067)         | 59,433      |
| 営業費用                           | 37,584        | 11,947                 | 364                      | 1,520                 | 5,177          | 56,595     | (3,039)         | 53,555      |
| 営業利益                           | 4,081         | 1,184                  | 182                      | 1,240                 | 215            | 6,905      | (1,027)         | 5,877       |
| <b>II 資産、減価償却費<br/>及び資本的支出</b> |               |                        |                          |                       |                |            |                 |             |
| 資産                             | 25,742        | 13,267                 | 245                      | 18,125                | 2,097          | 59,478     | 25,475          | 84,954      |
| 減価償却費                          | 32            | 10                     | 0                        | 1                     | 19             | 63         | 6               | 70          |
| 資本的支出                          | 48            | 27                     | 1                        | 0                     | 122            | 200        | 18              | 219         |

### b. 所在地別セグメント情報

前連結会計年度（自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日）及び当連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31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。

### c. 海外売上高

前連結会計年度（自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日）及び当連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31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。

### （関連当事者との取引関係）

前連結会計年度（自 平成17年1月1日 至 平成17年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日）

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

| 項目                      | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)  |
|-------------------------|---|--|
| 1株当たり純資産額               | 255,023円12銭                               | 102,270円86銭  |
| 1株当たり当期純利益金額            | 44,476円90銭                                | 16,641円30銭   |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益金額 | 38,064円54銭                                | 14,514円81銭   |
|                         |   | <p>当社は平成18年4月1日付で普通株式1株につき3株の割合をもって株式分割いたしました。前期首に株式分割が行われたと仮定した場合における1株当たり情報についてはそれぞれ以下のとおりとなります。</p> <p>1株当たり純資産額 85,007.70円</p> <p>1株当たり当期純利益 14,825.63円</p> <p>潜在株式調整後<br/>1株当たり当期純利益 12,688.18円</p> |

(注) 1. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

|   | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)             |
|---|---|---|
| 1株当たり当期純利益金額                                      |   |   |
| 当期純利益 (百万円)                                       | 2,405                                     | 2,910   |
| 普通株主に帰属しない金額 (百万円)                                | 40  | —   |
| (うち利益処分による役員賞与金)                                  | (40)                                      | (—)   |
| 普通株式に係る当期純利益 (百万円)                                | 2,365                                     | 2,910   |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)                                  | 53,192                                    | 174,901   |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                               |   |   |
| 当期純利益調整額 (百万円)                                    | —   | —   |
| 普通株式増加数 (株)                                       | 8,961                                     | 25,624  |
| (うち新株予約権付社債)                                      | (8,135)                                   | (23,480)  |
| (うち新株引受権)   | (826)                                     | (2,144)   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —   | 平成18年3月24日定時株主総会決議による新株予約権方式のストックオプション<br>普通株式 8,776株 |

(重要な後発事象)

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年1月1日<br/>至 平成17年12月31日)</p>   | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年1月1日<br/>至 平成18年12月31日)</p> |
|--|--|
| <p>1 平成18年3月24日開催の定時株主総会特別決議に基づき、業績向上に対するインセンティブを高めるとともに優秀な人材を確保することを目的として、以下の要領で当社取締役及び従業員に対し、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の付与（ストックオプション）を行います。</p> <p>株式の種類 普通株式<br/>                 新規発行の予定株式数 3,000株<br/>                 付与対象者 当社取締役及び従業員<br/>                 行使期間 平成20年4月1日から<br/>                 平成25年3月31日まで</p> <p>(注) 発行価額につきましては、新株予約権発行日の属する月の前月の各日（終値のない日を除く。）におけるジャスダック証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値に1.05を乗じた金額（1円未満の端数は切り上げる。）とする予定であります。なお、新株予約権の権利付与日等につきましては、平成18年3月24日以後に開催される当社取締役会において決議する予定であります。</p> <p>2 平成18年2月22日開催の当社取締役会において、当社の子会社である株式会社ユニディオコーポレーションの株式譲渡を行うことを決議いたしました。その概要は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 目的<br/>事業領域の明確化と経営資源の集中</p> <p>(2) 売却の時期<br/>平成18年2月22日</p> <p>(3) 売却の相手先<br/>河内 英聡氏（株式会社ユニディオコーポレーション 代表取締役社長）</p> <p>(4) 子会社の事業内容及び当社との取引内容<br/>①事業の内容<br/>分譲戸建住宅販売、住宅不動産の仲介及びコンサルティング事業<br/>②当社との取引内容<br/>不動産関連取引</p> <p>(5) 株式の譲渡前後における当社所有株式の状況、売却価額及び連結上の売却益<br/>①株式の譲渡前後における当社所有株式の状況<br/>譲渡前 16,000株（所有割合60.1%）<br/>譲渡後 2,600株（所有割合 9.8%）<br/>②売却価額 1株当たり50,000円<br/>③売却益 167百万円</p> | <p>—————</p>                                       |

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年 1月 1日<br>至 平成17年12月31日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年 1月 1日<br>至 平成18年12月31日) |         |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
|--|---|---------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| <p>3 平成18年 3月13日開催の当社取締役会において、株式の分割を行うことを決議いたしました。その概要は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 平成18年 4月 1日付をもって、普通株式 1株を 3株に分割いたします。</p> <p>①分割により増加する株式数<br/>普通株式とし、平成18年 3月31日最終の発行済株式総数の 2倍の株式数とする。</p> <p>②分割方法<br/>平成18年 3月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載又は記録された株主の所有株式数を、1株につき 3株割合をもって分割いたします。</p> <p>(2) 配当起算日<br/>平成18年 1月 1日<br/>なお、前連結会計年度に当該株式分割が行われたと仮定した場合における(1株当たり情報)の各数値はそれぞれ次のとおりであります。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">前連結会計年度</th> <th style="text-align: center;">当連結会計年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1株当たり純資産額<br/>63,877.62円</td> <td>1株当たり純資産額<br/>85,007.70円</td> </tr> <tr> <td>1株当たり当期純利益<br/>16,476.32円</td> <td>1株当たり当期純利益<br/>14,825.63円</td> </tr> <tr> <td>潜在株式調整後<br/>1株当たり当期純利益<br/>14,500.94円</td> <td>潜在株式調整後<br/>1株当たり当期純利益<br/>12,688.18円</td> </tr> </tbody> </table> | 前連結会計年度                                     | 当連結会計年度 | 1株当たり純資産額<br>63,877.62円 | 1株当たり純資産額<br>85,007.70円 | 1株当たり当期純利益<br>16,476.32円 | 1株当たり当期純利益<br>14,825.63円 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>14,500.94円 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>12,688.18円 | <p>—————</p> |
| 前連結会計年度  | 当連結会計年度                                     |         |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
| 1株当たり純資産額<br>63,877.62円  | 1株当たり純資産額<br>85,007.70円                     |         |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
| 1株当たり当期純利益<br>16,476.32円   | 1株当たり当期純利益<br>14,825.63円                    |         |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>14,500.94円  | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>12,688.18円         |         |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |

## 6. 契約及び販売の状況

### (1) 契約実績

最近2連結会計年度の分譲事業の契約実績は次のとおりであります。

| 区分                  | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |             |             |             | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |             |             |             |
|---------------------|---|-------------|-------------|-------------|---|-------------|-------------|-------------|
|                     | 期中契約高                                     |             | 期末契約残高      |             | 期中契約高                                     |             | 期末契約残高      |             |
|                     | 物件戸数<br>(戸)                               | 金額<br>(百万円) | 物件戸数<br>(戸) | 金額<br>(百万円) | 物件戸数<br>(戸)                               | 金額<br>(百万円) | 物件戸数<br>(戸) | 金額<br>(百万円) |
| 中高層住宅               | 1,219                                     | 37,147      | 590         | 19,125      | 847                                       | 25,562      | 569         | 18,914      |
| その他中高層住宅・<br>分譲戸建住宅 | 286                                       | 10,006      | 22          | 1,123       | 7   | 498         | —           | —           |
| 計                   | 1,505                                     | 47,154      | 612         | 20,249      | 854                                       | 26,060      | 569         | 18,914      |

(注) 1 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

(注) 2 前連結会計年度における「その他中高層住宅・分譲戸建住宅」の期末契約残高の物件戸数には、当連結会計年度より連結子会社でなくなった株式会社ユニディオコーポレーションの19戸が含まれております。

## (2) 主な販売実績

最近2連結会計年度の主な販売実績は次のとおりであります。

| 区分           | 前連結会計年度<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |                 |             |                  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |                 |             |                  |       |
|--------------|---|-----------------|-------------|------------------|---|-----------------|-------------|------------------|-------|
|              | 物件名                                       | 物件<br>戸数<br>(戸) | 金額<br>(百万円) | 前年<br>同期比<br>(%) | 物件名                                       | 物件<br>戸数<br>(戸) | 金額<br>(百万円) | 前年<br>同期比<br>(%) |       |
| 分譲事業         | ネバーランド御幸<br>町御池ギャルデ                       | 100             | 3,718       |                  | ネバーランド<br>立花駅前                            | 123             | 3,846       |                  |       |
|              | ミディオオン                                    | 70              | 2,428       |                  | ネバーランド北小<br>金サンフォート                       | 140             | 3,762       |                  |       |
|              | ネバーランド<br>荻窪アヴァンセ                         | 47              | 2,411       |                  | ネバーランド西宮                                  | 112             | 3,285       |                  |       |
|              | ネバーランド朝霧                                  | 81              | 2,371       |                  | ネバーランド鴨川                                  | 70              | 2,846       |                  |       |
|              | ネバーランド江坂<br>パークプレッソ                       | 73              | 1,934       |                  | ネバーランド明石<br>ハーバービュー                       | 61              | 1,623       |                  |       |
|              | ネバーランド<br>西京極                             | 70              | 1,819       |                  | ネバーランド<br>香櫨園<br>夙川パークサイド                 | 42              | 1,425       |                  |       |
|              | ネバーランド<br>千里中央                            | 49              | 1,682       |                  | ネバーランド平野                                  | 45              | 1,409       |                  |       |
|              | ネバーランド栗東<br>アールステージ                       | 70              | 1,680       |                  | ネバーランド塚本                                  | 50              | 1,337       |                  |       |
|              | プリマシティ<br>長津田みなみ台                         | 43              | 1,569       |                  | ネバーランド新小<br>岩ブライティス                       | 40              | 1,250       |                  |       |
|              | ネバーランド<br>徳庵駅前                            | 56              | 1,499       |                  | リバティヴ荻窪                                   | 52              | 1,136       |                  |       |
|              | ネバーランド<br>泉大津シエスト                         | 57              | 1,415       |                  | ネバーランド<br>茨木新中条                           | 25              | 937         |                  |       |
|              | その他中高層住<br>宅・分譲戸建住宅                       | 631             | 19,135      |                  | その他中高層住<br>宅・分譲戸建住宅                       | 118             | 3,943       |                  |       |
|              | 小計  | 1,347           | 41,666      | △6.1             | 小計  | 878             | 26,805      | △35.7            |       |
|              | 不動産企画<br>販売事業                             | 小計              |             | 14,427           | 265.2                                     | 小計              |             | 8,814            | △38.9 |
|              | 不動産関連<br>業務受託事業                           | 小計              |             | 1,926            | 193.3                                     | 小計              |             | 281              | △85.4 |
| アセット開発<br>事業 | 小計  |                 | —           | —                | 小計  |                 | 15,288      | —                |       |
| その他事業        | 小計  |                 | 1,412       | △30.4            | 小計  |                 | 653         | △53.8            |       |
|              | 合計  |                 | 59,433      | 16.5             | 合計  |                 | 51,842      | △12.8            |       |

(注) 1 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

2 当連結会計年度より、アセット開発事業のセグメントを新設しております。





平成18年12月期

個別財務諸表の概要



平成19年2月20日

会社名 株式会社日本エスコン  
 コード番号 8892  
 (URL <http://www.es-con.japan.co.jp/>)

上場取引所 JASDAQ  
 本社所在都道府県 東京都

代表者 役職名 取締役社長  
 氏名 直江 啓文  
 問合せ先責任者 役職名 執行役員経理部長  
 氏名 堺 正幹

TEL (03) 5512-7020  
 配当支払開始予定日 平成19年3月26日  
 単元株制度採用の有無 無

決算取締役会開催日 平成19年2月20日  
 定時株主総会開催日 平成19年3月23日

1. 平成18年12月期の業績 (平成18年1月1日～平成18年12月31日)

(1) 経営成績

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

|         | 売上高    |        | 営業利益  |        | 経常利益  |        |
|---------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
|         | 百万円    | %      | 百万円   | %      | 百万円   | %      |
| 18年12月期 | 51,654 | (22.2) | 7,392 | (46.8) | 6,402 | (56.0) |
| 17年12月期 | 42,270 | (1.0)  | 5,033 | (4.3)  | 4,104 | (1.3)  |

|         | 当期純利益 |        | 1株当たり<br>当期純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |    | 自己資本<br>当期純利益率 |      | 総資産<br>経常利益率 |   | 売上高<br>経常利益率 |  |
|---------|-------|--------|----------------|----|-----------------------|----|----------------|------|--------------|---|--------------|--|
|         | 百万円   | %      | 円              | 銭  | 円                     | 銭  | %              | %    | %            | % |              |  |
| 18年12月期 | 3,820 | (58.1) | 21,841         | 30 | 19,050                | 34 | 22.7           | 11.3 | 12.4         |   |              |  |
| 17年12月期 | 2,416 | (△2.2) | 44,671         | 84 | 38,231                | 38 | 19.9           | 8.7  | 9.7          |   |              |  |

(注) ①期中平均株式数 18年12月期 174,901株 17年12月期 53,192株  
 ②会計処理の方法の変更 無  
 ③売上高、営業利益、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は対前期増減率であります。  
 ④平成18年4月1日付で、1:3の株式分割をしております。

(2) 財政状態

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

|         | 総資産    |        | 純資産  |         | 自己資本比率 |   | 1株当たり純資産 |  |
|---------|--------|--------|------|---------|--------|---|----------|--|
|         | 百万円    | 円      | 百万円  | 円       | %      | 円 | 銭        |  |
| 18年12月期 | 64,898 | 19,405 | 29.9 | 107,693 | 59     |   |          |  |
| 17年12月期 | 48,839 | 14,219 | 29.1 | 254,424 | 74     |   |          |  |

(注) ①期末発行済株式数 18年12月期 180,192株 17年12月期 55,733株  
 ②期末自己株式数 18年12月期 81株 17年12月期 22株  
 ③平成18年4月1日付で、1:3の株式分割をしております。

2. 平成19年12月期の業績予想 (平成19年1月1日～平成19年12月31日)

|     | 売上高    |       | 経常利益  |   | 当期純利益 |   |
|-----|--------|-------|-------|---|-------|---|
|     | 百万円    | 円     | 百万円   | 円 | 百万円   | 円 |
| 中間期 | 21,500 | 4,500 | 2,600 |   |       |   |
| 通期  | 53,000 | 8,000 | 4,500 |   |       |   |

(参考) 1株当たり予想当期純利益 (通期) 24,973円36銭

3. 配当状況

・現金配当

|              | 1株当たり配当金 (円) |          |          | 配当金総額<br>(百万円) | 配当性向<br>(%) | 純資産配当率<br>(%) |
|--------------|--------------|----------|----------|----------------|-------------|---------------|
|              | 中間期末         | 期末       | 年間       |                |             |               |
| 17年12月期      | —            | 1,200.00 | 1,200.00 | 66             | 2.7         | 0.5           |
| 18年12月期      | —            | 1,500.00 | 1,500.00 | 270            | 6.9         | 1.4           |
| 19年12月期 (予想) | —            | 2,000.00 | 2,000.00 |                |             |               |

(注) 18年12月期末配当金の内訳 普通配当 1,500円00銭

※ 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

## 7. 個別財務諸表等

### (1) 貸借対照表

| 区分         | 注記<br>番号 | 第11期<br>(平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-------------|
|            |          | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| (資産の部)     |          |                       |            |                       |            |             |
| I 流動資産     |          |                       |            |                       |            |             |
| 1 現金及び預金   |          | 18,988                |            | 17,262                |            | △1,725      |
| 2 売掛金      |          | 505                   |            | 1,415                 |            | 910         |
| 3 販売用不動産   | ※1       | 1,950                 |            | 2,727                 |            | 776         |
| 4 仕掛販売用不動産 | ※1       | 15,732                |            | 27,114                |            | 11,382      |
| 5 貯蔵品      |          | 59                    |            | 40                    |            | △18         |
| 6 前渡金      |          | 249                   |            | 527                   |            | 277         |
| 7 前払費用     |          | 1,354                 |            | 1,269                 |            | △84         |
| 8 繰延税金資産   |          | 369                   |            | 450                   |            | 80          |
| 9 短期貸付金    |          | 150                   |            | 757                   |            | 607         |
| 10 立替金     | ※4       | —                     |            | 695                   |            | 695         |
| 11 その他     | ※4       | 370                   |            | 519                   |            | 149         |
| 貸倒引当金      |          | △0                    |            | △2                    |            | △1          |
| 流動資産合計     |          | 39,728                | 81.3       | 52,779                | 81.3       | 13,051      |
| II 固定資産    |          |                       |            |                       |            |             |
| 1 有形固定資産   |          |                       |            |                       |            |             |
| (1) 建物     | ※1       | 647                   |            | 647                   |            |             |
| 減価償却累計額    |          | 131                   | 515        | 158                   | 489        | △25         |
| (2) 構築物    | ※1       | 18                    |            | 18                    |            |             |
| 減価償却累計額    |          | 9                     | 9          | 10                    | 7          | △1          |
| (3) 器具備品   |          | 92                    |            | 98                    |            |             |
| 減価償却累計額    |          | 65                    | 27         | 70                    | 28         | 1           |
| (4) 土地     | ※1       |                       | 389        |                       | 389        | —           |
| 有形固定資産合計   |          |                       | 941        |                       | 916        | △25         |
| 2 無形固定資産   |          |                       |            |                       |            |             |
| (1) ソフトウェア |          |                       | 35         |                       | 24         | △10         |
| (2) その他    |          |                       | 0          |                       | 0          | 0           |
| 無形固定資産合計   |          |                       | 36         |                       | 25         | △10         |

| 区分                   | 注記<br>番号 | 第11期<br>(平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |
|----------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|---------------------|
|                      |          | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) |                     |
| 3 投資その他の資産           |          |                       |            |                       |            |                     |
| (1) 投資有価証券           |          | 4,357                 |            | 4,222                 |            | △135                |
| (2) 関係会社株式           |          | 1,015                 |            | 875                   |            | △140                |
| (3) その他の関係会社<br>有価証券 |          | 261                   |            | 5,001                 |            | 4,740               |
| (4) 出資金              |          | 1,456                 |            | 751                   |            | △705                |
| (5) 関係会社出資金          |          | 600                   |            | —                     |            | △600                |
| (6) 破産更生債権等          |          | 40                    |            | 40                    |            | —                   |
| (7) 長期前払費用           |          | 6                     |            | 1                     |            | △4                  |
| (8) 敷金保証金            |          | 173                   |            | 233                   |            | 60                  |
| (9) その他              |          | 262                   |            | 91                    |            | △170                |
| 貸倒引当金                |          | △40                   |            | △40                   |            | —                   |
| 投資その他の資産合計           |          | 8,133                 | 16.7       | 11,178                | 17.2       | 3,044               |
| 固定資産合計               |          | 9,111                 | 18.7       | 12,119                | 18.7       | 3,008               |
| 資産合計                 |          | 48,839                | 100.0      | 64,898                | 100.0      | 16,059              |

| 区分      | 注記<br>番号 | 第11期<br>(平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|---------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|-------------|
|         |          | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| (負債の部)  |          |                       |            |                       |            |             |
| I 流動負債  |          |                       |            |                       |            |             |
| 1       | ※1       | 2,542                 |            | 8,323                 |            | 5,780       |
| 2       | ※1       | 9,219                 |            | 8,322                 |            | △897        |
| 3       |          | 260                   |            | 1,484                 |            | 1,224       |
| 4       |          | 1,363                 |            | 1,455                 |            | 91          |
| 5       | ※4       | 828                   |            | 406                   |            | △421        |
| 6       |          | 33                    |            | 52                    |            | 18          |
| 7       |          | 1,914                 |            | 1,984                 |            | 70          |
| 8       |          | 97                    |            | 3                     |            | △93         |
| 9       | ※4       | 2,176                 |            | 1,742                 |            | △434        |
| 10      | ※4       | 261                   |            | 530                   |            | 268         |
| 11      | ※4       | 3                     |            | 3                     |            | 0           |
| 12      |          | —                     |            | 81                    |            | 81          |
| 13      |          | —                     |            | 32                    |            | 32          |
| 流動負債合計  |          | 18,701                | 38.3       | 24,421                | 37.6       | 5,720       |
| II 固定負債 |          |                       |            |                       |            |             |
| 1       |          | 6,654                 |            | 4,124                 |            | △2,529      |
| 2       | ※1       | 8,103                 |            | 16,571                |            | 8,467       |
| 3       |          | 865                   |            | 290                   |            | △574        |
| 4       | ※4       | 295                   |            | 84                    |            | △210        |
| 固定負債合計  |          | 15,918                | 32.6       | 21,071                | 32.5       | 5,153       |
| 負債合計    |          | 34,619                | 70.9       | 45,493                | 70.1       | 10,873      |

| 区分                  | 注記<br>番号 | 第11期<br>(平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |
|---------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|---------------------|
|                     |          | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) |                     |
| (資本の部)              |          |                       |            |                       |            |                     |
| I 資本金               | ※2       |                       | 2,672      | 5.5                   | —          | —                   |
| II 資本剰余金            |          |                       |            |                       |            |                     |
| 1 資本準備金             |          | 2,726                 |            |                       | —          |                     |
| 資本剰余金合計             |          |                       | 2,726      | 5.6                   | —          | —                   |
| III 利益剰余金           |          |                       |            |                       |            |                     |
| 1 利益準備金             |          | 10                    |            |                       | —          |                     |
| 2 任意積立金             |          |                       |            |                       |            |                     |
| (1) 別途積立金           |          | 4,880                 |            |                       | —          |                     |
| 3 当期末処分利益           |          | 2,646                 |            |                       | —          |                     |
| 利益剰余金合計             |          |                       | 7,537      | 15.4                  | —          | —                   |
| IV その他有価証券<br>評価差額金 |          |                       | 1,291      | 2.6                   | —          | —                   |
| V 自己株式              | ※3       |                       | △8         | △0.0                  | —          | —                   |
| 資本合計                |          |                       | 14,219     | 29.1                  | —          | —                   |
| 負債及び資本合計            |          |                       | 48,839     | 100.0                 | —          | —                   |

| 区分          | 注記<br>番号 | 第11期<br>(平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(平成18年12月31日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |   |
|-------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|---------------------|---|
|             |          | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)              | 構成比<br>(%) |                     |   |
| (純資産の部)     |          |                       |            |                       |            |                     |   |
| I 株主資本      |          |                       |            |                       |            |                     |   |
| 1           |          | 資本金                   | —          | —                     | 3,795      | 5.9                 | — |
| 2           |          | 資本剰余金                 |            |                       |            |                     |   |
|             |          | (1) 資本準備金             | —          | —                     | 3,850      |                     |   |
|             |          | 資本剰余金合計               | —          | —                     | 3,850      | 5.9                 | — |
| 3           |          | 利益剰余金                 |            |                       |            |                     |   |
|             |          | (1) 利益準備金             | —          | —                     | 10         |                     |   |
|             |          | (2) その他利益剰余金          |            |                       |            |                     |   |
|             |          | 別途積立金                 | —          | —                     | 7,080      |                     |   |
|             |          | 繰越利益剰余金               | —          | —                     | 4,159      |                     |   |
|             |          | 利益剰余金合計               | —          | —                     | 11,250     | 17.3                | — |
| 4           |          | 自己株式                  | —          | —                     | △12        | △0.0                | — |
|             |          | 株主資本合計                | —          | —                     | 18,884     | 29.1                | — |
| II 評価・換算差額等 |          |                       |            |                       |            |                     |   |
| 1           |          | その他有価証券評価<br>差額金      | —          | —                     | 558        |                     |   |
| 2           |          | 繰延ヘッジ損益               | —          | —                     | △36        |                     |   |
|             |          | 評価・換算差額等合計            | —          | —                     | 521        | 0.8                 | — |
|             |          | 純資産合計                 | —          | —                     | 19,405     | 29.9                | — |
|             |          | 負債純資産合計               | —          | —                     | 64,898     | 100.0               | — |

## (2) 損益計算書

| 区分                  | 注記<br>番号 | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|---------------------|----------|--|------------|--|------------|-------------|
|                     |          | 金額 (百万円)                               | 百分比<br>(%) | 金額 (百万円)                               | 百分比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| I 売上高               |          |  |            |  |            |             |
| 1 分譲売上高             |          | 33,792                                 |            | 26,805                                 |            |             |
| 2 不動産企画販売高          |          | 6,861                                  |            | 8,814                                  |            |             |
| 3 不動産関連業務<br>受託収入   |          | 1,494                                  |            | 306                                    |            |             |
| 4 アセット関連売上高         |          | —                                      |            | 15,654                                 |            |             |
| 5 その他売上高            |          | 121                                    | 42,270     | 74                                     | 51,654     | 100.0       |
| II 売上原価             |          |  |            |  |            |             |
| 1 分譲売上原価            |          | 26,383                                 |            | 21,128                                 |            |             |
| 2 不動産企画販売原価         |          | 6,128                                  |            | 7,021                                  |            |             |
| 3 不動産関連業務<br>受託収入原価 |          | 29                                     |            | 13                                     |            |             |
| 4 アセット関連売上原価        |          | —                                      |            | 11,812                                 |            |             |
| 5 その他売上原価           |          | 24                                     | 32,567     | 55                                     | 40,032     | 77.0        |
| 売上総利益               |          |  | 9,703      |  | 11,621     | 23.0        |
| III 販売費及び一般管理費      |          |  |            |  |            |             |
| 1 広告宣伝費             |          | 2,074                                  |            | 1,545                                  |            |             |
| 2 販売手数料             |          | 1,142                                  |            | 998                                    |            |             |
| 3 役員報酬              |          | 124                                    |            | 129                                    |            |             |
| 4 給料手当              |          | 409                                    |            | 436                                    |            |             |
| 5 賞与                |          | 129                                    |            | 135                                    |            |             |
| 6 役員賞与引当金<br>繰入額    |          | —                                      |            | 81                                     |            |             |
| 7 法定福利費             |          | 73                                     |            | 78                                     |            |             |
| 8 福利厚生費             |          | 9                                      |            | 12                                     |            |             |
| 9 旅費交通費             |          | 90                                     |            | 97                                     |            |             |
| 10 租税公課             |          | 179                                    |            | 264                                    |            |             |
| 11 接待交際費            |          | 27                                     |            | 35                                     |            |             |
| 12 支払手数料            |          | 122                                    |            | 94                                     |            |             |
| 13 賃借料              |          | 75                                     |            | 103                                    |            |             |
| 14 消耗品費             |          | 27                                     |            | 26                                     |            |             |
| 15 減価償却費            |          | 37                                     |            | 36                                     |            |             |
| 16 その他              |          | 144                                    | 4,669      | 153                                    | 4,229      | 11.0        |
| 営業利益                |          |  | 5,033      |  | 7,392      | 12.0        |
|                     |          |  |            |  |            | 14.3        |
|                     |          |  |            |  |            | △439        |
|                     |          |  |            |  |            | 2,358       |

| 区分                  | 注記<br>番号 | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |            | 対前年比<br>増減<br>(百万円) |
|---------------------|----------|--|------------|--|------------|---------------------|
|                     |          | 金額 (百万円)                               | 百分比<br>(%) | 金額 (百万円)                               | 百分比<br>(%) |                     |
| IV 営業外収益            |          |  |            |  |            |                     |
| 1 受取利息              | ※1       | 10                                     |            | 14                                     |            |                     |
| 2 受取配当金             |          | 5                                      |            | 30                                     |            |                     |
| 3 有価証券利息            |          | 42                                     |            | 25                                     |            |                     |
| 4 解約違約金収入           |          | 33                                     |            | 14                                     |            |                     |
| 5 その他               | ※1       | 17                                     | 108        | 4                                      | 89         | 0.2                 |
| V 営業外費用             |          |  |            |  |            |                     |
| 1 支払利息              |          | 896                                    |            | 956                                    |            |                     |
| 2 社債利息              |          | 29                                     |            | 32                                     |            |                     |
| 3 新株発行費             |          | 10                                     |            | —                                      |            |                     |
| 4 株式交付費             |          | —                                      |            | 22                                     |            |                     |
| 5 社債発行費             |          | 39                                     |            | 7                                      |            |                     |
| 6 その他               |          | 61                                     | 1,038      | 59                                     | 1,079      | 2.5                 |
| 経常利益                |          |  | 4,104      |  | 6,402      | 9.7                 |
| VI 特別利益             |          |  |            |  |            |                     |
| 1 関係会社株式売却益         |          | —                                      |            | 510                                    |            |                     |
| 2 投資有価証券売却益         |          | 2                                      |            | 131                                    |            |                     |
| 3 貸倒引当金戻入益          |          | 0                                      | 2          | —                                      | 642        | 0.0                 |
| VII 特別損失            |          |  |            |  |            |                     |
| 1 固定資産除却損           | ※2       | 1                                      |            | 0                                      |            |                     |
| 2 固定資産売却損           | ※3       | —                                      |            | 381                                    |            |                     |
| 3 投資有価証券評価損         |          | —                                      |            | 32                                     |            |                     |
| 4 事務所移転損失<br>引当金繰入額 |          | —                                      | 1          | 32                                     | 448        | 0.0                 |
| 税引前当期純利益            |          |  | 4,105      |  | 6,596      | 9.7                 |
| 法人税、住民税<br>及び事業税    |          | 1,883                                  |            | 2,905                                  |            |                     |
| 法人税等調整額             |          | △193                                   | 1,689      | △128                                   | 2,776      | 4.0                 |
| 当期純利益               |          |  | 2,416      |  | 3,820      | 5.7                 |
| 前期繰越利益              |          |  | 230        |  |            | 7.4                 |
| 当期末処分利益             |          |  | 2,646      |  |            |                     |



売上原価明細書

| 区分                  | 注記<br>番号 | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) |            | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |            | 対前年比        |
|---------------------|----------|--|------------|--|------------|-------------|
|                     |          | 金額 (百万円)                               | 構成比<br>(%) | 金額 (百万円)                               | 構成比<br>(%) | 増減<br>(百万円) |
| 1 分譲売上原価            |          |  |            |  |            |             |
| I 用地代               |          | 8,760                                  |            | 7,122                                  |            | △1,637      |
| II 外注工事費            |          | 15,600                                 |            | 12,688                                 |            | △2,912      |
| III 設計監理料           |          | 440                                    |            | 330                                    |            | △109        |
| IV 支払手数料            |          | 532                                    |            | 452                                    |            | △80         |
| V その他経費             |          | 1,049                                  |            | 534                                    |            | △514        |
| 計                   |          | 26,383                                 | 81.0       | 21,128                                 | 52.8       | △5,254      |
| 2 不動産企画販売原価         |          |  |            |  |            |             |
| I 用地代               |          | 5,856                                  |            | 6,307                                  |            | 451         |
| II 外注工事費            |          | 0                                      |            | 140                                    |            | 140         |
| III 設計監理料           |          | 14                                     |            | 122                                    |            | 107         |
| IV 支払手数料            |          | 194                                    |            | 324                                    |            | 130         |
| V その他経費             |          | 63                                     |            | 126                                    |            | 63          |
| 計                   |          | 6,128                                  | 18.8       | 7,021                                  | 17.6       | 892         |
| 3 不動産関連業務受託収入<br>原価 |          |  |            |  |            |             |
| I 業務委託費             |          | 28                                     |            | 13                                     |            | △15         |
| II その他経費            |          | 1                                      |            | 0                                      |            | △1          |
| 計                   |          | 29                                     | 0.1        | 13                                     | 0.0        | △16         |
| 4 アセット関連売上原価        |          |  |            |  |            |             |
| I 用地代               |          | —                                      |            | 7,954                                  |            | 7,954       |
| II 設計監理料            |          | —                                      |            | 2,940                                  |            | 2,940       |
| III 支払手数料           |          | —                                      |            | 756                                    |            | 756         |
| IV その他経費            |          | —                                      |            | 161                                    |            | 161         |
| 計                   |          | —                                      | —          | 11,812                                 | 29.5       | 11,812      |
| 5 その他売上原価           |          |  |            |  |            |             |
| I 減価償却費             |          | 14                                     |            | 13                                     |            | △1          |
| II その他経費            |          | 10                                     |            | 42                                     |            | 32          |
| 計                   |          | 24                                     | 0.1        | 55                                     | 0.1        | 30          |
| 合 計                 |          | 32,567                                 | 100.0      | 40,032                                 | 100.0      | 7,465       |

(注) 原価計算の方法は、個別原価計算によっております。

## (3) 利益処分計算書及び株主資本等変動計算書

## 利益処分計算書

|            |          | 第11期<br>株主総会承認日<br>(平成18年3月24日) |       |
|------------|----------|---------------------------------|-------|
| 区分         | 注記<br>番号 | 金額 (百万円)                        |       |
| I 当期末処分利益  |          |                                 | 2,646 |
| II 利益処分額   |          |                                 |       |
| 1 配当金      |          | 66                              |       |
| 2 取締役賞与    |          | 40                              |       |
| 3 任意積立金    |          |                                 |       |
| (1) 別途積立金  |          | 2,200                           | 2,306 |
| III 次期繰越利益 |          |                                 | 339   |
|            |          |                                 |       |

## 株主資本等変動計算書

第12期（自 平成18年1月1日 至 平成18年12月31日）

|                     | 株主資本  |       |             |       |          |             |             |     | 自己株式   | 株主資本<br>合計 |
|---------------------|-------|-------|-------------|-------|----------|-------------|-------------|-----|--------|------------|
|                     | 資本金   | 資本剰余金 |             | 利益剰余金 |          |             | 利益剰余金<br>合計 |     |        |            |
|                     |       | 資本準備金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金 | その他利益剰余金 |             |             |     |        |            |
|                     |       |       |             |       | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |             |     |        |            |
| 平成17年12月31日 残高(百万円) | 2,672 | 2,726 | 2,726       | 10    | 4,880    | 2,646       | 7,537       | △8  | 12,928 |            |
| 事業年度中の変動額           |       |       |             |       |          |             |             |     |        |            |
| 新株の発行               | 1,123 | 1,123 | 1,123       |       |          |             | —           |     | 2,247  |            |
| 剰余金の配当(注)           |       |       | —           |       |          | △66         | △66         |     | △66    |            |
| 役員賞与の支給(注)          |       |       | —           |       |          | △40         | △40         |     | △40    |            |
| 当期純利益               |       |       | —           |       |          | 3,820       | 3,820       |     | 3,820  |            |
| 自己株式の取得             |       |       | —           |       |          |             | —           | △4  | △4     |            |
| 別途積立金の積立(注)         |       |       | —           |       | 2,200    | △2,200      | —           |     | —      |            |
| 事業年度中の変動額合計(百万円)    | 1,123 | 1,123 | 1,123       | —     | 2,200    | 1,513       | 3,713       | △4  | 5,955  |            |
| 平成18年12月31日 残高(百万円) | 3,795 | 3,850 | 3,850       | 10    | 7,080    | 4,159       | 11,250      | △12 | 18,884 |            |

|                             | 評価・換算差額等     |         |            | 純資産合計  |
|-----------------------------|--------------|---------|------------|--------|
|                             | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 |        |
| 平成17年12月31日 残高(百万円)         | 1,291        | —       | 1,291      | 14,219 |
| 事業年度中の変動額                   |              |         |            |        |
| 新株の発行                       |              |         | —          | 2,247  |
| 剰余金の配当(注)                   |              |         | —          | △66    |
| 役員賞与の支給(注)                  |              |         | —          | △40    |
| 当期純利益                       |              |         | —          | 3,820  |
| 自己株式の取得                     |              |         | —          | △4     |
| 別途積立金の積立(注)                 |              |         | —          | —      |
| 株主資本以外の項目の事業年度中<br>の変動額(純額) | △733         | △36     | △770       | △770   |
| 事業年度中の変動額合計(百万円)            | △733         | △36     | △770       | 5,185  |
| 平成18年12月31日 残高(百万円)         | 558          | △36     | 521        | 19,405 |

(注) 平成18年3月の定時株主総会における利益処分項目であります。

重要な会計方針

| 項目                   | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)   |
|----------------------|---|--|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法    | (1)子会社株式及び関連会社株式<br>移動平均法による原価法によっております。<br>(2)その他有価証券<br>時価のあるもの<br>決算末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）によっております。<br>時価のないもの<br>移動平均法による原価法によっております。 | (1)子会社株式<br>同左<br>(2)その他有価証券<br>時価のあるもの<br>決算末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）によっております。<br>時価のないもの<br>同左 |
| 2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | (1)デリバティブ<br>時価法  | (1)デリバティブ<br>同左  |
| 3 たな卸資産の評価基準及び評価方法   | (1)販売用不動産<br>個別法による原価法によっております。<br>(2)仕掛販売用不動産<br>個別法による原価法によっております。<br>(3)貯蔵品<br>最終仕入原価法によっております。  | (1)販売用不動産<br>同左<br>(2)仕掛販売用不動産<br>同左<br>(3)貯蔵品<br>同左   |
| 4 固定資産の減価償却の方法       | (1)有形固定資産<br>建物（附属設備を除く） 定額法<br>その他 定率法<br>(2)無形固定資産<br>自社利用のソフトウェアにつきましては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。<br>(3)長期前払費用<br>均等償却によっております。                              | (1)有形固定資産<br>同左<br>(2)無形固定資産<br>同左<br>(3)長期前払費用<br>同左  |
| 5 繰延資産の処理方法          | (1)新株発行費<br>支出時に全額費用として処理しております。<br>—————<br>(3)社債発行費<br>支出時に全額費用として処理しております。   | —————<br>(2)株式交付費<br>支出時に全額費用として処理しております。<br>(3)社債発行費<br>同左  |
| 6 引当金の計上基準           | (1)貸倒引当金<br>売上債権、貸付金等の債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権につきましては貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権につきまし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。   | (1)貸倒引当金<br>同左   |

| 項目                        | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)   |
|---------------------------|---|--|
|                           |   | <p>(2) 役員賞与引当金<br/>           役員の賞与の支給に備えるため、支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。<br/>           (会計処理の変更)<br/>           従来、役員賞与については、株主総会の利益処分に係る決議を経て、未処分利益の減少として処理しておりましたが、当事業年度より、「役員賞与に関する会計基準」(企業会計基準委員会 平成17年11月29日 企業会計基準第4号)に基づき、発生時の費用として処理する方法に変更しております。<br/>           これにより、販売費及び一般管理費が81百万円増加し、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益が、それぞれ同額減少しております。</p> <p>(3) 事務所移転損失引当金<br/>           事務所移転にともなって発生する損失見込額を計上しております。</p> |
| 7 リース取引の処理方法              | リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引につきましては、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   |
| 8 ヘッジ会計の方法                | <p>(イ)ヘッジ会計の方法<br/>           繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(ロ)ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>           ・ヘッジ手段<br/>           デリバティブ取引(金利キャップ取引及び金利スワップ取引)<br/>           ・ヘッジ対象<br/>           借入金</p> <p>(ハ)ヘッジ方針<br/>           金利上昇の影響を軽減するために利用することを方針としております。</p> <p>(ニ)ヘッジ有効性評価の方法<br/>           ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計とを比較し、両者の変動額を基礎にして一定の相関性を判定することにより有効性を評価しております。</p> | <p>(イ)ヘッジ会計の方法<br/>           同左</p> <p>(ロ)ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>           ・ヘッジ手段<br/>           同左<br/>           ・ヘッジ対象<br/>           同左</p> <p>(ハ)ヘッジ方針<br/>           同左</p> <p>(ニ)ヘッジ有効性評価の方法<br/>           同左</p>   |
| 9 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>           消費税の会計処理につきましては、税抜方式によっております。<br/>           なお、控除対象外消費税等は、当期の費用として処理しております。</p>  | <p>(1) 消費税等の会計処理<br/>           同左</p>   |



## 表示方法の変更

| 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)   | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)   |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
|--|--|--------|---------|--|--------------|--|--|---------|--------|--|------------|-------|--|---------------|----|--|-------------|-------|--|----------|-----|--------|----------------|--|--|----------|--------|--|-------------|-------|--|---------------------|----|--|--------------|---|--|-----------|----|--------|
| <p>(貸借対照表関係)</p> <p>(1) 「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)が平成16年6月9日に公布され、平成16年12月1日より適用となること及び「金融商品会計に関する実務指針」(日本公認会計士協会 会計制度委員会報告第14号)が平成17年2月15日付で改正されたことに伴い、当事業年度から投資事業有限責任組合及びそ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)を投資有価証券として表示する方法に変更しております。</p> <p>なお、当事業年度の「投資有価証券」に含まれる当該出資の額は864百万円であり、前事業年度における「投資有価証券」に含まれている当該出資の額は9百万円であります。</p> <p>(2) 前事業年度まで区分掲記しておりました「立替金」(当期末残高19百万円)につきましては、総資産額の100分の1以下となったため、流動資産の「その他」に含めて表示しております。</p> <p>(3) 前事業年度まで区分掲記しておりました「預り保証金」(当期末残高117百万円)は、負債及び資本の合計額の100分の1以下となったため、固定負債の「その他」に含めて表示しております。</p> <p>(損益計算書関係)</p> <p>(1) 前事業年度まで営業外収益に区分掲記しておりました「受取手数料」(当期末残高0百万円)及び「保険返戻金収入」(当期末残高9百万円)につきましては、営業外収益の総額の100分の10以下であり、かつ金額的重要性が低いため、営業外収益の「その他」に含めて表示しております。</p> | <p>(貸借対照表関係)</p> <p>(1) 前事業年度において流動資産の「その他」に含めて記載しておりました「立替金」につきましては、資産総額の100分の1超となりましたので、当事業年度より区分掲記しております。なお、前事業年度の流動資産の「その他」に含まれる「立替金」は19百万円でありませす。</p> <p>(損益計算書関係)</p> <p>(1) アセット開発事業部により事業推進する商業施設・複合施設の開発事業等は、前事業年度まで「不動産関連業務受託収入」及び「その他売上高」に表示しておりましたが、当事業年度より当該事業が本格的に稼働し、急速に業容拡大したことから、「アセット関連売上高」に区分して表示することとしました。また、上記の売上区分の変更に伴い、対応する売上原価を「アセット関連売上原価」に区分して表示しております。</p> <p>なお、前事業年度の売上高及び売上原価を当事業年度の区分で示すと次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">区分</th> <th style="text-align: right;">金額(百万円)</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>I 売上高</b></td> </tr> <tr> <td>1 分譲売上高</td> <td style="text-align: right;">33,792</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2 不動産企画販売高</td> <td style="text-align: right;">6,861</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3 不動産関連業務受託収入</td> <td style="text-align: right;">47</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4 アセット関連売上高</td> <td style="text-align: right;">1,465</td> <td></td> </tr> <tr> <td>5 その他売上高</td> <td style="text-align: right;">102</td> <td style="text-align: right;">42,270</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>II 売上原価</b></td> </tr> <tr> <td>1 分譲売上原価</td> <td style="text-align: right;">26,383</td> <td></td> </tr> <tr> <td>2 不動産企画販売原価</td> <td style="text-align: right;">6,128</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3 不動産関連業務受託<br/>収入原価</td> <td style="text-align: right;">25</td> <td></td> </tr> <tr> <td>4 アセット関連売上原価</td> <td style="text-align: right;">7</td> <td></td> </tr> <tr> <td>5 その他売上原価</td> <td style="text-align: right;">22</td> <td style="text-align: right;">32,567</td> </tr> </tbody> </table> | 区分     | 金額(百万円) |  | <b>I 売上高</b> |  |  | 1 分譲売上高 | 33,792 |  | 2 不動産企画販売高 | 6,861 |  | 3 不動産関連業務受託収入 | 47 |  | 4 アセット関連売上高 | 1,465 |  | 5 その他売上高 | 102 | 42,270 | <b>II 売上原価</b> |  |  | 1 分譲売上原価 | 26,383 |  | 2 不動産企画販売原価 | 6,128 |  | 3 不動産関連業務受託<br>収入原価 | 25 |  | 4 アセット関連売上原価 | 7 |  | 5 その他売上原価 | 22 | 32,567 |
| 区分   | 金額(百万円)  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| <b>I 売上高</b>   |  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 1 分譲売上高  | 33,792   |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 2 不動産企画販売高   | 6,861  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 3 不動産関連業務受託収入  | 47   |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 4 アセット関連売上高  | 1,465  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 5 その他売上高   | 102  | 42,270 |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| <b>II 売上原価</b>   |  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 1 分譲売上原価   | 26,383   |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 2 不動産企画販売原価  | 6,128  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 3 不動産関連業務受託<br>収入原価  | 25   |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 4 アセット関連売上原価   | 7  |        |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |
| 5 その他売上原価  | 22   | 32,567 |         |  |              |  |  |         |        |  |            |       |  |               |    |  |             |       |  |          |     |        |                |  |  |          |        |  |             |       |  |                     |    |  |              |   |  |           |    |        |

追加情報

| <p style="text-align: center;">第11期<br/>(自 平成17年1月1日<br/>至 平成17年12月31日)</p>   | <p style="text-align: center;">第12期<br/>(自 平成18年1月1日<br/>至 平成18年12月31日)</p> |
|---|---|
| <p>「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日以後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につきましては、「販売費及び一般管理費」の「租税公課」に計上しております。</p> <p>この結果、販売費及び一般管理費が41百万円増加し、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益が、それぞれ同額減少しております。</p> | <p style="text-align: center;">—————</p>                                    |



注記事項

(貸借対照表関係)

| 第11期<br>(平成17年12月31日)   | 第12期<br>(平成18年12月31日)   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
|---|---|--------------|--|-----------|-----------------------------|------------|--|--------|---|--------|---|-----------|--------|-----------|---------------|----------|-------|----------|------|-----------|--|--------|--------|----------|-----------|----|--------|-----|------|----|--------|---|-----------|-------|----------|---------------|----------|-------|-----------|---|-----------|
| <p>※1 担保に供している資産及び対応債務</p> <p>(担保提供資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">796百万円</td> </tr> <tr> <td>仕掛販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">11,569百万円</td> </tr> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">497百万円</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td style="text-align: right;">9百万円</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">389百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">13,261百万円</td> </tr> </table> <p>(対応債務)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">1,367百万円</td> </tr> <tr> <td>1年以内返済予定長期借入金</td> <td style="text-align: right;">8,953百万円</td> </tr> <tr> <td>長期借入金</td> <td style="text-align: right;">4,703百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">15,024百万円</td> </tr> </table> | 販売用不動産  | 796百万円       | 仕掛販売用不動産   | 11,569百万円 | 建物                          | 497百万円     | 構築物  | 9百万円   | 土地  | 389百万円 | 計   | 13,261百万円 | 短期借入金  | 1,367百万円  | 1年以内返済予定長期借入金 | 8,953百万円 | 長期借入金 | 4,703百万円 | 計    | 15,024百万円 | <p>※1 担保に供している資産及び対応債務</p> <p>(担保提供資産)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">796百万円</td> </tr> <tr> <td>仕掛販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">21,807百万円</td> </tr> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">475百万円</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td style="text-align: right;">7百万円</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">389百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">23,476百万円</td> </tr> </table> <p>(対応債務)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">3,743百万円</td> </tr> <tr> <td>1年以内返済予定長期借入金</td> <td style="text-align: right;">5,097百万円</td> </tr> <tr> <td>長期借入金</td> <td style="text-align: right;">15,996百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">24,836百万円</td> </tr> </table> | 販売用不動産 | 796百万円 | 仕掛販売用不動産 | 21,807百万円 | 建物 | 475百万円 | 構築物 | 7百万円 | 土地 | 389百万円 | 計 | 23,476百万円 | 短期借入金 | 3,743百万円 | 1年以内返済予定長期借入金 | 5,097百万円 | 長期借入金 | 15,996百万円 | 計 | 24,836百万円 |
| 販売用不動産  | 796百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 仕掛販売用不動産  | 11,569百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 建物  | 497百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 構築物   | 9百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 土地  | 389百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 計   | 13,261百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 短期借入金   | 1,367百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 1年以内返済予定長期借入金   | 8,953百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 長期借入金   | 4,703百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 計   | 15,024百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 販売用不動産  | 796百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 仕掛販売用不動産  | 21,807百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 建物  | 475百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 構築物   | 7百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 土地  | 389百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 計   | 23,476百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 短期借入金   | 3,743百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 1年以内返済予定長期借入金   | 5,097百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 長期借入金   | 15,996百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 計   | 24,836百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| <p>※2 授權株式数及び発行済株式総数</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">授權株式数</td> <td style="width: 20%;">普通株式</td> <td style="text-align: right;">81,000株</td> </tr> <tr> <td>発行済株式総数</td> <td>普通株式</td> <td style="text-align: right;">55,755.23株</td> </tr> </table>  | 授權株式数   | 普通株式         | 81,000株  | 発行済株式総数   | 普通株式                        | 55,755.23株 | <p>※2</p> <p style="text-align: center;">—————</p> |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 授權株式数   | 普通株式  | 81,000株      |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 発行済株式総数   | 普通株式  | 55,755.23株   |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| <p>※3 自己株式</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">普通株式</td> <td style="text-align: right;">22.23株</td> </tr> </table>   | 普通株式  | 22.23株       | <p>※3</p> <p style="text-align: center;">—————</p> |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 普通株式  | 22.23株  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| <p>※4 関係会社に対する資産・負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">流動資産(その他)</td> <td style="text-align: right;">18百万円</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">2百万円</td> </tr> <tr> <td>前受金</td> <td style="text-align: right;">472百万円</td> </tr> <tr> <td>前受収益</td> <td style="text-align: right;">0百万円</td> </tr> <tr> <td>固定負債(その他)</td> <td style="text-align: right;">90百万円</td> </tr> </table>  | 流動資産(その他)   | 18百万円        | 未払金  | 2百万円      | 前受金                         | 472百万円     | 前受収益   | 0百万円   | 固定負債(その他)   | 90百万円  | <p>※4 関係会社に対する資産・負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">立替金</td> <td style="text-align: right;">416百万円</td> </tr> <tr> <td>流動資産(その他)</td> <td style="text-align: right;">72百万円</td> </tr> <tr> <td>未払金</td> <td style="text-align: right;">1百万円</td> </tr> <tr> <td>前受金</td> <td style="text-align: right;">5百万円</td> </tr> <tr> <td>預り金</td> <td style="text-align: right;">50百万円</td> </tr> <tr> <td>前受収益</td> <td style="text-align: right;">0百万円</td> </tr> </table> | 立替金       | 416百万円 | 流動資産(その他) | 72百万円         | 未払金      | 1百万円  | 前受金      | 5百万円 | 預り金       | 50百万円  | 前受収益   | 0百万円   |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 流動資産(その他)   | 18百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 未払金   | 2百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 前受金   | 472百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 前受収益  | 0百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 固定負債(その他)   | 90百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 立替金   | 416百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 流動資産(その他)   | 72百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 未払金   | 1百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 前受金   | 5百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 預り金   | 50百万円   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 前受収益  | 0百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| <p>5 債務保証</p> <p>金融機関からの借入に対する保証</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">保証先</th> <th style="text-align: center; border-bottom: 1px solid black;">金額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(有)コンステレーション・フォー</td> <td style="text-align: right;">975百万円</td> </tr> <tr> <td>一般顧客の金融機関からの借入<br/>に対するつなぎ保証</td> <td style="text-align: right;">946百万円</td> </tr> <tr> <td>(株)ユニディオコーポレーション</td> <td style="text-align: right;">160百万円</td> </tr> </tbody> </table>   | 保証先   | 金額           | (有)コンステレーション・フォー                                   | 975百万円    | 一般顧客の金融機関からの借入<br>に対するつなぎ保証 | 946百万円     | (株)ユニディオコーポレーション                                   | 160百万円 | <p>5</p> <p style="text-align: center;">—————</p> |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 保証先   | 金額  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| (有)コンステレーション・フォー  | 975百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 一般顧客の金融機関からの借入<br>に対するつなぎ保証   | 946百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| (株)ユニディオコーポレーション  | 160百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| <p>6 配当制限</p> <p>商法施行規則第124条第3号に規定する資産に時価を付したることにより増加した純資産額は、1,291百万円であります。</p>   | <p>6</p> <p style="text-align: center;">—————</p>   |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| <p>7</p> <p style="text-align: center;">—————</p>   | <p>7 当社は、運転資金及びプロジェクト用資金の効率的な調達を行うため、金融機関5社と貸出コミットメント契約を締結しております。</p> <p>これらの契約に基づく当事業年度末における借入金未実行残高は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">貸出コミットメントの総額</td> <td style="text-align: right;">3,700百万円</td> </tr> <tr> <td>借入実行残高</td> <td style="text-align: right;">—百万円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">差引額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,700百万円</td> </tr> </table> | 貸出コミットメントの総額 | 3,700百万円   | 借入実行残高    | —百万円                        | 差引額        | 3,700百万円   |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 貸出コミットメントの総額  | 3,700百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 借入実行残高  | —百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |
| 差引額   | 3,700百万円  |              |  |           |                             |            |  |        |   |        |   |           |        |           |               |          |       |          |      |           |  |        |        |          |           |    |        |     |      |    |        |   |           |       |          |               |          |       |           |   |           |



## (リース取引関係)

| 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
|---|--|--------------------|--------------------|-------------|------|-----|-----|-----|------|---|---|---|---|-----|-----|-----|-----|--------|-----|--------|---|--------|--------|--------|----------|--------|---------|------|-----|--------|-----|--------|---|--------|--|--|-------------|--------------------|-------------|-----|----|----|----|------|---|---|---|---|----|----|----|-----|-------|-----|------|---|-------|--------|-------|----------|-------|---------|------|
| <p>1 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/>(借主側)</p> <p>(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 (百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">取得価額<br/>相当額</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">減価償却<br/>累計額<br/>相当額</th> <th style="width: 30%; text-align: center;">期末残高<br/>相当額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>機械装置</td> <td style="text-align: center;">678</td> <td style="text-align: center;">282</td> <td style="text-align: center;">395</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">0</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: center;">685</td> <td style="text-align: center;">289</td> <td style="text-align: center;">396</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 60%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">136百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">266百万円</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">403百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 60%;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">143百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">137百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">8百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定方法<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。</p> <p>(5) 利息相当額の算定方法<br/>リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法につきましては、利息法によっております。</p> <p>(貸主側)</p> <p>未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 60%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">135百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">266百万円</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">402百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 上記は機械装置に係る転貸リース取引に係る貸主側の未経過リース料期末残高相当額であります。<br/>なお、当該転貸リース取引は、ほぼ同一の条件で連結子会社にリースしているものであります。</p> |  | 取得価額<br>相当額        | 減価償却<br>累計額<br>相当額 | 期末残高<br>相当額 | 機械装置 | 678 | 282 | 395 | 器具備品 | 7 | 6 | 0 | 計 | 685 | 289 | 396 | 1年内 | 136百万円 | 1年超 | 266百万円 | 計 | 403百万円 | 支払リース料 | 143百万円 | 減価償却費相当額 | 137百万円 | 支払利息相当額 | 8百万円 | 1年内 | 135百万円 | 1年超 | 266百万円 | 計 | 402百万円 | <p>1 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/>(借主側)</p> <p>(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期末残高相当額 (百万円)</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">取得価額<br/>相当額</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">減価償却<br/>累計額<br/>相当額</th> <th style="width: 30%; text-align: center;">期末残高<br/>相当額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>構築物</td> <td style="text-align: center;">70</td> <td style="text-align: center;">23</td> <td style="text-align: center;">46</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">3</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: center;">74</td> <td style="text-align: center;">24</td> <td style="text-align: center;">49</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額等<br/>未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 60%;">1年内</td> <td style="text-align: right;">47百万円</td> </tr> <tr> <td>1年超</td> <td style="text-align: right;">2百万円</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">50百万円</td> </tr> </tbody> </table> <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、支払利息相当額及び減損損失</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 60%;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">84百万円</td> </tr> <tr> <td>減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">81百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">3百万円</td> </tr> </tbody> </table> <p>(4) 減価償却費相当額の算定方法<br/>同左</p> <p>(5) 利息相当額の算定方法<br/>同左</p> <p>(減損損失について)<br/>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<br>相当額 | 減価償却<br>累計額<br>相当額 | 期末残高<br>相当額 | 構築物 | 70 | 23 | 46 | 器具備品 | 4 | 1 | 3 | 計 | 74 | 24 | 49 | 1年内 | 47百万円 | 1年超 | 2百万円 | 計 | 50百万円 | 支払リース料 | 84百万円 | 減価償却費相当額 | 81百万円 | 支払利息相当額 | 3百万円 |
|   | 取得価額<br>相当額                            | 減価償却<br>累計額<br>相当額 | 期末残高<br>相当額        |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 機械装置  | 678                                    | 282                | 395                |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 器具備品  | 7                                      | 6                  | 0                  |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 計   | 685                                    | 289                | 396                |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 1年内   | 136百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 1年超   | 266百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 計   | 403百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 支払リース料  | 143百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 減価償却費相当額  | 137百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 支払利息相当額   | 8百万円                                   |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 1年内   | 135百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 1年超   | 266百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 計   | 402百万円                                 |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
|   | 取得価額<br>相当額                            | 減価償却<br>累計額<br>相当額 | 期末残高<br>相当額        |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 構築物   | 70                                     | 23                 | 46                 |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 器具備品  | 4                                      | 1                  | 3                  |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 計   | 74                                     | 24                 | 49                 |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 1年内   | 47百万円                                  |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 1年超   | 2百万円                                   |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 計   | 50百万円                                  |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 支払リース料  | 84百万円                                  |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 減価償却費相当額  | 81百万円                                  |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |
| 支払利息相当額   | 3百万円                                   |                    |                    |             |      |     |     |     |      |   |   |   |   |     |     |     |     |        |     |        |   |        |        |        |          |        |         |      |     |        |     |        |   |        |  |  |             |                    |             |     |    |    |    |      |   |   |   |   |    |    |    |     |       |     |      |   |       |        |       |          |       |         |      |

(有価証券関係)

第11期 (平成17年12月31日)

時価のある子会社株式及び関連会社株式は所有しておりません。

第12期 (平成18年12月31日)

時価のある子会社株式及び関連会社株式は所有しておりません。

(税効果会計関係)

| 第11期<br>(平成17年12月31日) |  | 第12期<br>(平成18年12月31日) |   |
|-----------------------|--|-----------------------|---|
| 1                     | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳                                     | 1                     | 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳                                    |
|                       | 繰延税金資産   |                       | 繰延税金資産  |
|                       | 未払事業税  |                       | 未払事業税   |
|                       | 仕掛販売用不動産評価損  |                       | 仕掛販売用不動産評価損   |
|                       | その他  |                       | 未収利息未計上額  |
|                       |  |                       | 出資金評価損  |
|                       | 繰延税金資産計  |                       | その他   |
|                       | 繰延税金負債   |                       | 繰延税金資産計   |
|                       | 投資有価証券評価差額金  |                       | 繰延税金負債  |
|                       | 繰延税金負債計  |                       | 投資有価証券評価差額金   |
|                       | 繰延税金負債の純額  |                       | 繰延税金負債計   |
|                       |  |                       | 繰延税金資産の純額   |
| 2                     | 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳  | 2                     | 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳 |
|                       | 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税率等の負担率との間の差異が、法定実効税率の百分の五以下のため、注記を省略しております。 |                       | 同左  |

## (1株当たり情報)

| 項目                      | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |
|-------------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額               | 254,424円74銭                            | 107,693円59銭                            |
| 1株当たり当期純利益金額            | 44,671円84銭                             | 21,841円30銭                             |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益金額 | 38,231円38銭                             | 19,050円34銭                             |

(注) 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎

|   | 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日) | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日)                |
|---|--|---|
| 1株当たり当期純利益金額                                      |  |   |
| 当期純利益 (百万円)                                       | 2,416                                  | 3,820   |
| 普通株主に帰属しない金額 (百万円)                                | 40                                     | —   |
| (うち利益処分による役員賞与金)                                  | (40)                                   | (—)   |
| 普通株式に係る当期純利益 (百万円)                                | 2,376                                  | 3,820   |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)                                  | 53,192                                 | 174,901   |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                               |  |   |
| 当期純利益調整額 (百万円)                                    | —                                      | —   |
| 普通株式増加数 (株)                                       | 8,961                                  | 25,624  |
| (うち新株予約権付社債)                                      | (8,135)                                | (23,480)  |
| (うち新株引受権)   | (826)                                  | (2,144)   |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —————                                  | 平成18年3月24日定時株主総会決議による新株予約権方式のストックオプション<br>普通株式 8,776株 |

(重要な後発事象)

| 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |
|---|--|
| <p>1 平成18年3月24日開催の定時株主総会特別決議に基づき、業績向上に対するインセンティブを高めるとともに優秀な人材を確保することを目的として、以下の要領で当社取締役及び従業員に対し、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の付与（ストックオプション）を行います。</p> <p>株式の種類 普通株式<br/>           新規発行の予定株式数 3,000株<br/>           付与対象者 当社取締役及び従業員<br/>           行使期間 平成20年4月1日から<br/>           平成25年3月31日まで</p> <p>(注) 発行価額につきましては、新株予約権発行日の属する月の前月の各日（終値のない日を除く。）におけるジャスダック証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値に1.05を乗じた金額（1円未満の端数は切り上げる。）とする予定であります。<br/>           なお、新株予約権の権利付与日につきましては、平成18年3月24日以後に開催される当社取締役会において決議する予定であります。</p> <p>2 平成18年2月22日開催の当社取締役会において、当社の子会社である株式会社ユニディオコーポレーションの株式譲渡を行うことを決議いたしました。その概要は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 目的<br/>           事業領域の明確化と経営資源の集中</p> <p>(2) 売却の時期<br/>           平成18年2月22日</p> <p>(3) 売却の相手先<br/>           河内 英聡氏（株式会社ユニディオコーポレーション 代表取締役社長）</p> <p>(4) 子会社の事業内容及び当社との取引内容<br/>           ①事業の内容<br/>           分譲戸建住宅販売、住宅不動産の仲介及びコンサルティング事業<br/>           ②当社との取引内容<br/>           不動産関連取引</p> <p>(5) 株式の譲渡前後における当社所有株式の状況、売却価額及び売却益<br/>           ①株式の譲渡前後における当社所有株式の状況<br/>           譲渡前 16,000株（所有割合60.1%）<br/>           譲渡後 2,600株（所有割合 9.8%）<br/>           ②売却価額 1株当たり50,000円<br/>           ③売却益 510百万円</p> | —————                                  |

| 第11期<br>(自 平成17年1月1日<br>至 平成17年12月31日)  | 第12期<br>(自 平成18年1月1日<br>至 平成18年12月31日) |      |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
|---|--|------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| <p>3 平成18年3月13日開催の当社取締役会において、株式の分割を行うことを決議いたしました。その概要は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 平成18年4月1日付をもって、普通株式1株を3株に分割いたします。</p> <p>①分割により増加する株式数<br/>普通株式とし、平成18年3月31日最終の発行済株式総数の2倍の株式数とする。</p> <p>②分割方法<br/>平成18年3月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載又は記録された株主の所有株式数を、1株につき3株割合をもって分割いたします。</p> <p>(2) 配当起算日<br/>平成18年1月1日<br/>なお、前期首に当該株式分割が行われたと仮定した場合における(1株当たり情報)の各数値はそれぞれ次のとおりであります。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">第10期</th> <th style="text-align: center;">第11期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1株当たり純資産額<br/>63,603.34円</td> <td>1株当たり純資産額<br/>84,808.24円</td> </tr> <tr> <td>1株当たり当期純利益<br/>16,231.10円</td> <td>1株当たり当期純利益<br/>14,890.61円</td> </tr> <tr> <td>潜在株式調整後<br/>1株当たり当期純利益<br/>14,285.13円</td> <td>潜在株式調整後<br/>1株当たり当期純利益<br/>12,743.79円</td> </tr> </tbody> </table> | 第10期                                   | 第11期 | 1株当たり純資産額<br>63,603.34円 | 1株当たり純資産額<br>84,808.24円 | 1株当たり当期純利益<br>16,231.10円 | 1株当たり当期純利益<br>14,890.61円 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>14,285.13円 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>12,743.79円 | <p>—————</p> |
| 第10期  | 第11期                                   |      |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
| 1株当たり純資産額<br>63,603.34円   | 1株当たり純資産額<br>84,808.24円                |      |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
| 1株当たり当期純利益<br>16,231.10円  | 1株当たり当期純利益<br>14,890.61円               |      |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>14,285.13円   | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益<br>12,743.79円    |      |                         |                         |                          |                          |                                     |                                     |              |

## 8. 役員の異動

### (1) 代表者の異動

該当事項はありません。

### (2) その他の役員の異動

新任取締役候補

取締役 堺 正幹 (現 執行役員 経理部長)

取締役 伊藤貴俊 (現 執行役員 住宅事業本部副本部長)