



平成 17 年 12 月期 第 3 四半期財務・業績の概況(連結)

(財)財務会計基準機構会員

平成 17 年 11 月 8 日

上場会社名 ケネディクス株式会社
コード番号 4321

上場取引所 東証 1 部
本社所在都道府県 東京都

(URL <http://www.kenedix.com>)

代表者 代表取締役社長 本間 良輔
問合せ先責任者 取締役兼執行役員 CFO 吉川 泰司

T E L 03 (3519) 2530

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
会計処理の方法の最近連結会計年度における方法との相違の有無 : 無
連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 有
連結(新規) 10社 (除外) 1社 持分法(新規) 7社 (除外) 1社

2. 平成 17 年 12 月期第 3 四半期財務・業績の概況(平成 17 年 1 月 1 日 ~ 平成 17 年 9 月 30 日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(百万円未満切捨)

	営業収益		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17 年 12 月期第 3 四半期	9,673	(114.1)	6,205	(145.5)	5,539	(153.1)	3,277	(147.3)
16 年 12 月期第 3 四半期	4,517	(52.3)	2,527	(91.9)	2,188	(104.9)	1,325	(128.1)
(参考) 16 年 12 月期	6,052	(19.3)	3,190	(63.5)	2,733	(87.0)	1,633	(87.4)

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
17 年 12 月期第 3 四半期	13,321	59	13,021	61
16 年 12 月期第 3 四半期	18,357	73	17,644	43
(参考) 16 年 12 月期	21,739	21	20,729	14

(注) 営業収益、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同期比増減率

なお、平成 17 年 2 月 21 日付で 1 株を 3 株とする株式分割を実施しております。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 3 四半期におけるわが国経済は、個人消費が底堅く推移し、高水準の企業収益を背景に設備投資が増加するなど、回復基調を続けておりました。

当社グループの属する不動産及び不動産金融業界においては、不動産投資信託(J-REIT)の新規上場が相次ぎ、また不動産私募ファンドにおいても市場規模が拡大を続けるなど、不動産投資市場は依然拡大が続いております。優良物件の取得競争は激しさを増しておりますが、一方で年金基金等の不動産ファンドへの投資意欲は旺盛であり、当社グループにとって追い風のビジネス環境が続いております。

このような状況の中、当社グループにおいては優良物件の発掘と顧客投資家の拡大に引き続き注力してきた結果、第 3 四半期末におけるアセットマネジメント受託残高は、3,374 億円(前連結会計年度比 970 億円の純増)となりました。

また、当社グループは不動産投資信託(J-REIT)事業に取組んでまいりましたが、三井物産株式会社と中央三井信託銀行株式会社との共同事業である日本ロジスティクスファンド投資法人が本年 5 月 9 日に、当社グループの 100%子会社が運用するケネディクス不動産投資法人が本年 7 月 21 日に、株式会社東京証券取引所不動産投資信託証券市場に上場いたしました。

さらに、年金基金との不動産ファンドは 3 月に 5 番目となるファンドを組成したことに始まり、7 月に 6 番目のファンドを、8 月に 7 番目のファンドを組成することができ、組入物件の取得も好調に推移しております。

この結果、当第 3 四半期の業績は、営業収益 9,673 百万円(前年同期比 114.1%増)、経常利益 5,539 百万円(同 153.1%増)、四半期純利益 3,277 百万円(同 147.3%増)となりました。事業の種類別セグメントの業績は、次のとおりであります。

不動産投資アドバイザー事業

不動産投資アドバイザー事業につきましては、順調な物件取得に加えて、過年度から取組んできた開発案件の完成・売却による自己勘定投資物件の売却益が増加した他、共同投資を行っているファンドからの匿名組合損益が増加したことから、営業収益は 6,163 百万円(前年同期比 156.3%増)、営業利益は 4,753 百万円(同 181.1%増)となりました。

アセットマネジメント事業

アセットマネジメント事業につきましては、受託資産の増加に伴い、アセットマネジメントフィーが増加した他、不動産ファンドからの成功報酬であるインセンティブフィーが増加した結果、営業収益は 2,388 百万円(前年同期比 124.9%増)、営業利益は 1,341 百万円(同 117.9%増)となりました。

債権投資マネジメント事業

債権投資マネジメント事業につきましては、前年同期に大型案件の債権売却があったことの影響により債権売却益が減少したものの、成功報酬であるインセンティブフィーが増加したこと等により、営業収益は 1,120 百万円(前年同期比 6.7%増)、営業利益は 598 百万円(同 0.2%増)となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年12月期第3四半期	80,281	26,439	32.9	93,843 40
16年12月期第3四半期	38,764	8,964	23.1	117,145 02
(参考)16年12月期	40,283	9,360	23.2	118,758 66

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年12月期第3四半期	14,364	4,558	33,883	19,399
16年12月期第3四半期	590	16,574	23,504	12,070
(参考)16年12月期	25,466	204	24,304	4,365

〔財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等〕

当第3四半期末の総資産は前連結会計年度末に比べ39,997百万円増加し、80,281百万円となりました。これは主に当社グループが組成するファンドに組入れるための自己勘定投資物件の取得により、たな卸資産が16,719百万円増加したこと及び匿名組合出資金や当社グループが運用する不動産投資信託（J-REIT）の投資口の取得を中心とする投資有価証券が4,670百万円増加したことによるものであります。

当第3四半期末の負債合計は前連結会計年度末に比べ22,922百万円増加し、53,827百万円となりましたが、これは前述の自己勘定による不動産取得のための借入金の増加によるものであります。

また、当第3四半期末の株主資本は前連結会計年度末に比べ17,079百万円増加しておりますが、これは主に公募増資による資金調達13,681百万円と四半期純利益3,277百万円の計上によるものであります。

（キャッシュ・フローの状況）

当第3四半期において当社グループは、借入金や社債発行によって調達した資金を、たな卸資産の取得を中心とした営業活動に14,364百万円使用しましたが、8月30日を払込期日とする公募増資を実施した結果、当第3四半期における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ、15,033百万円増加し19,399百万円となりました。

公募増資により調達した資金は、第4四半期以降において、物件取得をはじめとする積極的な事業拡大に活用する所存であります。

営業活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期において営業活動の結果使用した資金は、14,364百万円となりました。これは主に、たな卸資産の取得による支出が売却収入を14,819百万円上回ったことを主な原因とするものであります。

投資活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期において投資活動の結果使用した資金は、4,558百万円となりました。これは主に、当社グループが運用するJ-REITの投資口等投資有価証券の取得が2,950百万円あったこと、関係会社株式・出資金の取得による支出が1,325百万円あったこと等によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期において財務活動の結果得られた資金は、33,883百万円となりました。これは主に、公募増資を中心とする株式の発行による収入が13,681百万円、自己勘定投資物件取得に伴う借入金の純増加が16,726百万円、社債の発行による収入が純額で3,585百万円あったこと等によるものであります。

3. (参考)平成17年12月期の連結業績予想(平成17年1月1日～平成17年12月31日)

	営業収益	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通期	12,300	6,800	4,000

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 15,931円30銭

〔業績予想に関する定性的情報等〕

当期の連結業績予想については、概ね当初予想通り順調に推移しており、現時点において平成17年8月11日に発表いたしました業績予想の変更はありません。

(注)上記の業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

(参考1)平成17年12月期第3四半期業績等の概況(平成17年1月1日~平成17年9月30日)

経営成績(個別)の進捗状況

(百万円未満切捨)

	営業収益		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
17年12月期第3四半期	6,388	(101.6)	4,512	(156.8)	4,514	(214.5)	3,034	(247.2)
16年12月期第3四半期	3,169	(72.9)	1,757	(102.6)	1,435	(63.6)	873	(61.0)
(参考)16年12月期	4,280	(31.9)	2,352	(55.0)	1,907	(42.0)	1,137	(76.0)

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
17年12月期第3四半期	12,336 26	12,058 47
16年12月期第3四半期	12,107 87	11,637 40
(参考)16年12月期	14,993 78	14,297 13

財政状態(個別)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
17年12月期第3四半期	55,669	25,051	45.0	88,916 97
16年12月期第3四半期	27,064	7,912	29.2	103,392 52
(参考)16年12月期	29,585	8,262	27.9	104,827 92

(参考2)平成17年12月期の業績予想(平成17年1月1日~平成17年12月31日)

	営業収益	経常利益	当期純利益	1株当たり年間配当金
	百万円	百万円	百万円	円 銭
通 期	8,200	5,600	3,600	750 00

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期) 14,338円17銭

[業績予想に関する定性的情報等]

当期の連結業績予想については、概ね当初予想通り順調に推移しており、現時点において平成17年8月11日に発表いたしました業績予想の変更はありません。

(注)上記の業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

添付資料

四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結剰余金計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び事業の種類別セグメント情報

四半期貸借対照表、四半期損益計算書

四半期連結財務諸表等

1. 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科目	期別		当第3四半期末 (平成17年9月30日現在)		(参考) 前連結会計年度 (平成16年12月31日現在)	
	前第3四半期末 (平成16年9月30日現在)		金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%
流動資産						
1. 現金及び預金	12,070,960		18,428,283		4,089,466	
2. 信託預金			1,410,903		1,487,232	
3. 営業未収入金	277,128		1,193,195		409,604	
4. たな卸資産			40,426,695		23,707,174	
5. 買取債権	648,929		1,301,629		602,874	
6. その他	1,578,527		2,798,971		1,655,000	
7. 貸倒引当金	83,362		88,853		82,761	
流動資産合計	14,492,182	37.4	65,470,824	81.6	31,868,592	79.1
固定資産						
1. 有形固定資産						
(1) 信託建物	3,332,505					
(2) 信託土地	12,579,064					
(3) その他	1,098,897		129,326		124,876	
有形固定資産合計	17,010,467	43.9	129,326	0.1	124,876	0.3
2. 無形固定資産	8,065	0.0	8,808	0.0	8,348	0.0
3. 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	566,335		11,595,410		6,924,553	
(2) 出資金	397,705		1,816,285		386,806	
(3) 匿名組合出資金	4,207,867					
(4) 長期貸付金	661,025		757,680		696,524	
(5) 信託預金	1,157,148					
(6) その他	263,748		502,895		273,682	
投資その他の資産合計	7,253,831	18.7	14,672,272	18.3	8,281,566	20.6
固定資産合計	24,272,363	62.6	14,810,406	18.4	8,414,791	20.9
資産合計	38,764,546	100.0	80,281,231	100.0	40,283,383	100.0

(単位：千円)

科目	期別		前第3四半期末 (平成16年9月30日現在)		当第3四半期末 (平成17年9月30日現在)		(参考) 前連結会計年度 (平成16年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(負債の部)		%		%		%		%
流動負債								
1. 営業未払金	178,055		295,779		140,415			
2. 短期借入金	16,226,726		19,249,935		17,155,026			
3. 1年内返済予定長期借入金	647,500		2,387,500		680,000			
4. 1年内償還予定社債	120,000		1,086,000		120,000			
5. 未払法人税等	820,237		1,793,419		1,037,476			
6. 賞与引当金	220,279		303,166					
7. 預り敷金			1,320,418		1,188,139			
8. その他	379,883		830,799		522,118			
流動負債合計	18,592,682	48.0	27,267,018	34.0	20,843,177	51.7		
固定負債								
1. 社債	3,040,000		5,804,000		3,040,000			
2. 長期借入金	6,260,000		18,993,412		6,027,136			
3. 匿名組合出資預り金	743,268		1,524,608		875,966			
4. 退職給付引当金	5,468		9,424		6,240			
5. 役員退職慰労引当金	100,860		127,400		112,460			
6. 預り敷金	1,044,155		1,751					
7. その他			99,468					
固定負債合計	11,193,753	28.9	26,560,066	33.1	10,061,803	25.0		
負債合計	29,786,435	76.9	53,827,084	67.1	30,904,980	76.7		
(少数株主持分)								
少数株主持分	13,705	0.0	14,236	0.0	18,200	0.1		
(資本の部)								
資本金	2,553,658	6.6	9,487,193	11.8	2,610,382	6.5		
資本剰余金	2,854,841	7.3	9,746,328	12.1	2,871,512	7.1		
利益剰余金	3,519,482	9.1	6,953,967	8.7	3,828,187	9.5		
その他有価証券評価差額金	36,423	0.1	210,771	0.3	50,118	0.1		
為替換算調整勘定			41,649	0.0				
資本合計	8,964,405	23.1	26,439,910	32.9	9,360,202	23.2		
負債、少数株主持分及び資本合計	38,764,546	100.0	80,281,231	100.0	40,283,383	100.0		

2. 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科目	期別		前第3四半期 (自平成16年1月1日 至平成16年9月30日)		当第3四半期 (自平成17年1月1日 至平成17年9月30日)		(参考) 前連結会計年度 (自平成16年1月1日 至平成16年12月31日)		
	金額		百分比 (%)	金額		金額		百分比 (%)	
営業収益		4,517,646	100.0		9,673,432	100.0		6,052,274	100.0
営業原価		707,625	15.7		1,554,441	16.1		1,016,706	16.8
営業総利益		3,810,021	84.3		8,118,990	83.9		5,035,568	83.2
販売費及び一般管理費									
1. 貸倒引当金繰入額	51,525			12,475			52,053		
2. 役員報酬	126,342			160,027			169,673		
3. 給与及び賞与	389,711			527,164			875,232		
4. 賞与引当金繰入額	220,279			303,166					
5. 退職給付引当金繰入額	2,201			4,721			3,123		
6. 役員退職慰労引当金繰入額	5,570			14,939			17,170		
7. 業務援助料	29,700						35,335		
8. 支払手数料	124,761			181,139			180,643		
9. その他	332,385	1,282,477	28.4	709,485	1,913,119	19.7	512,226	1,845,457	30.5
営業利益		2,527,543	55.9		6,205,871	64.2		3,190,110	52.7
営業外収益									
1. 受取利息	22,122			24,920			28,093		
2. 持分法による投資利益	113,225			188,440			179,412		
3. その他	10,080	145,428	3.2	43,818	257,178	2.7	15,982	223,488	3.7
営業外費用									
1. 支払利息	180,206			429,586			287,434		
2. 新株発行費	20,078			70,489			21,602		
3. 社債発行費	47,900			144,626			47,900		
4. 支払手数料	213,615			232,097			271,638		
5. その他	22,430	484,231	10.7	46,389	923,189	9.6	51,234	679,809	11.2
経常利益		2,188,740	48.4		5,539,860	57.3		2,733,788	45.2
特別利益									
1. 投資有価証券売却益	84,335	84,335	1.9	90,156	90,156	0.9	84,335	84,335	1.4
匿名組合損益分配前税金等調整前四半期(当期)純利益		2,273,076	50.3		5,630,017	58.2		2,818,124	46.6
匿名組合損益分配額		22,179	0.5		137,194	1.4		33,578	0.6
税金等調整前四半期(当期)純利益		2,250,896	49.8		5,492,823	56.8		2,784,546	46.0
法人税、住民税及び事業税	1,115,505			2,412,175			1,333,693		
法人税等調整額	198,262	917,243	20.3	207,291	2,204,884	22.8	196,100	1,137,593	18.8
少数株主利益		8,591	0.2		10,933	0.1		13,185	0.2
四半期(当期)純利益		1,325,061	29.3		3,277,005	33.9		1,633,766	27.0

3. 四半期連結剰余金計算書

(単位：千円)

科目	期別	前第3四半期 (自 平成16年1月1日 至 平成16年9月30日)		当第3四半期 (自 平成17年1月1日 至 平成17年9月30日)		(参考) 前連結会計年度 (自 平成16年1月1日 至 平成16年12月31日)	
		金額		金額		金額	
(資本剰余金の部)							
	資本剰余金期首残高		1,796,368		2,871,512		1,796,368
	資本剰余金増加高						
1	増資による新株式の発行	1,051,817		6,869,117		1,051,817	
2	新株引受権の行使による 新株式の発行	6,534		5,586		22,869	
3	新株引受権からの振替	121	1,058,472	112	6,874,815	457	1,075,143
	資本剰余金四半期(期末)残高		2,854,841		9,746,328		2,871,512
(利益剰余金の部)							
	利益剰余金期首残高		2,194,421		3,828,187		2,194,421
	利益剰余金増加高						
	四半期(当期)純利益	1,325,061	1,325,061	3,277,005	3,277,005	1,633,766	1,633,766
	利益剰余金減少高						
1	配当金			118,225			
2	役員賞与			33,000	151,225		
	利益剰余金四半期(期末)残高		3,519,482		6,953,967		3,828,187

4. 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

科目	期別	前第3四半期	当第3四半期	(参考) 前連結会計年度
		(自 平成16年1月1日 至 平成16年9月30日)	(自 平成17年1月1日 至 平成17年9月30日)	(自 平成16年1月1日 至 平成16年12月31日)
		金額	金額	金額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
1. 税金等調整前四半期(当期)純利益		2,250,896	5,492,823	2,784,546
2. 買取債権回収益及び譲渡益		682,567	280,960	753,397
3. 自己投資による匿名組合損益		385,191	1,336,155	639,564
4. 貸倒引当金の増減額		50,389	6,092	49,788
5. 賞与引当金の増減額		220,279	303,166	
6. 退職給付引当金の増減額		2,201	3,184	2,973
7. 役員退職慰労引当金の増減額		5,570	14,939	17,170
8. 受取利息		22,122	24,920	28,093
9. 支払利息		180,206	429,586	287,434
10. 匿名組合損益分配額		22,179	137,179	33,578
11. 持分法による投資利益		113,225	188,440	179,412
12. 販売用不動産売却益			1,457,514	528,083
13. 固定資産売却益		571,287		
14. 固定資産売却損		49,203		
15. 投資有価証券売却益		84,335	90,156	84,335
16. 営業未収入金の増減額		9,770	783,591	142,246
17. 販売用不動産の取得による支出			37,854,085	51,632,172
18. 販売用不動産の売却による収入			23,034,472	28,453,080
19. 営業未払金の増減額		153,105	155,363	115,466
20. 買取債権の購入による支出		3,815,819	1,092,954	3,817,224
21. 買取債権の回収及び譲渡による収入		4,773,835	654,200	4,892,124
22. 匿名組合出資金の分配金受取による収入		1,080,891	11,839,328	1,710,113
23. 匿名組合出資金の拠出・購入による支出		2,723,695	11,859,000	5,117,495
24. 匿名組合出資金の売却による収入		157,000		157,000
25. 匿名組合出資預り金の受入による収入		710,000	843,408	876,300
26. 匿名組合出資預り金の払戻による支出		118,844	651,997	163,844
27. 役員賞与			33,000	
28. その他		927,004	518,804	878,143
小計		201,895	12,220,226	24,584,437
29. 利息及び配当金の受取額		11,771	25,864	36,911
30. 利息の支払額		191,705	433,311	305,556
31. 法人税等の支払額		612,591	1,736,469	613,488
営業活動によるキャッシュ・フロー		590,629	14,364,141	25,466,570

(単位：千円)

科目	期別	前第3四半期	当第3四半期	(参考)
		自平成16年1月1日 至平成16年9月30日	自平成17年1月1日 至平成17年9月30日	前連結会計年度 自平成16年1月1日 至平成16年12月31日
		金額	金額	金額
投資活動によるキャッシュ・フロー				
1. 有形固定資産の取得による支出	35,884,733	23,611	61,220	
2. 有形固定資産の売却による収入	19,466,314			
3. 貸付けによる支出	225,230	499,087	320,578	
4. 貸付金の回収による収入	422,775	437,931	452,625	
5. 投資有価証券の取得による支出	7,500	2,950,906	116,300	
6. 投資有価証券の売却による収入	109,472	108,085	109,472	
7. 投資有価証券の減資による収入		50,000		
8. 関係会社株式・出資金の取得による支出	98,689	1,325,238	129,162	
9. 関係会社株式・出資金の売却による収入	2,400	86,720	5,683	
10. 関係会社株式・出資金の減資による収入		7,000	33,500	
11. 連結の範囲の変更を伴う子会社出資金の売却	3,739	2,295	3,514	
12. その他	325,120	451,598	174,860	
投資活動によるキャッシュ・フロー	16,574,051	4,558,410	204,357	
財務活動によるキャッシュ・フロー				
1. 短期借入れによる収入	27,814,000	43,717,400	40,136,000	
2. 短期借入金の返済による支出	13,131,643	41,622,491	24,525,343	
3. 長期借入れによる収入	19,267,500	15,838,080	21,559,636	
4. 長期借入金の返済による支出	14,433,013	1,206,003	16,925,513	
5. 株式の発行による収入	2,127,158	13,681,024	2,200,218	
6. 社債の発行による収入	1,900,000	5,005,373	1,900,000	
7. 社債の償還による支出	40,000	1,420,000	40,000	
8. 少数株主からの払込による収入		8,000		
9. 配当金の支払		118,225		
財務活動によるキャッシュ・フロー	23,504,001	33,883,158	24,304,997	
現金及び現金同等物に係る換算差額		41,649		
現金及び現金同等物の増減額	6,339,321	15,002,255	1,365,931	
現金及び現金同等物の期首残高	5,731,638	4,365,707	5,731,638	
連結範囲変更に伴う現金及び現金同等物の増加額		31,699		
現金及び現金同等物の四半期(期末)残高	12,070,960	19,399,662	4,365,707	

5. 事業の種類別セグメント情報

前第3四半期(自 平成16年1月1日 至 平成16年9月30日)

(単位：千円)

	不動産投資 アドバイ ザリー 事業	アセット マネジメン ト 事業	債権投資 マネジメン ト 事業	計	消去 又は全社	連結
営業収益及び営業損益						
(1) 外部顧客に対する 営業収益	2,404,875	1,061,963	1,050,807	4,517,646		4,517,646
(2) セグメント間の内部 営業収益又は振替高						
計	2,404,875	1,061,963	1,050,807	4,517,646		4,517,646
営業費用	713,607	446,227	453,866	1,613,702	376,400	1,990,102
営業利益	1,691,268	615,735	596,940	2,903,944	(376,400)	2,527,543

当第3四半期(自 平成17年1月1日 至 平成17年9月30日)

(単位：千円)

	不動産投資 アドバイ ザリー 事業	アセット マネジメン ト 事業	債権投資 マネジメン ト 事業	計	消去 又は全社	連結
営業収益及び営業損益						
(1) 外部顧客に対する 営業収益	6,163,909	2,388,651	1,120,871	9,673,432		9,673,432
(2) セグメント間の内部 営業収益又は振替高						
計	6,163,909	2,388,651	1,120,871	9,673,432		9,673,432
営業費用	1,409,962	1,047,145	522,466	2,979,574	487,986	3,467,561
営業利益	4,753,946	1,341,506	598,404	6,693,857	(487,986)	6,205,871

(参考)前連結会計年度(自 平成16年1月1日 至 平成16年12月31日)

(単位：千円)

	不動産投資 アドバイ ザリー 事業	アセット マネジメン ト 事業	債権投資 マネジメン ト 事業	計	消去 又は全社	連結
営業収益及び営業損益						
(1) 外部顧客に対する 営業収益	3,451,302	1,382,577	1,218,395	6,052,274		6,052,274
(2) セグメント間の内部 営業収益又は振替高						
計	3,451,302	1,382,577	1,218,395	6,052,274		6,052,274
営業費用	1,081,560	648,326	633,099	2,362,986	499,177	2,862,164
営業利益	2,369,741	734,251	585,295	3,689,288	(499,177)	3,190,110

(注) 1. 事業区分の方法

当社グループの事業内容を勘案して区分しております。

2. 各事業の主な内容

- (1) 不動産投資アドバイザー事業...不動産売買の仲介、不動産投資の案件発掘、投資実行のコンサルティング及び自己勘定による不動産投資
- (2) アセットマネジメント事業.....不動産の管理、投資対象物件の価値上昇のためのコンサルティング
- (3) 債権投資マネジメント事業.....債権売買の仲介、債権投資の案件発掘、投資実行のコンサルティング及び自己勘定による債権投資
3. 連結子会社の一部は、匿名組合の営業者としての業務を受託しております。匿名組合の財産は、営業者に帰属するため、当該匿名組合にかかわる、営業収益、営業費用、総資産は、連結財務諸表に含めて表示され、匿名組合員への損益の分配は税金等調整前四半期(当期)純利益の直前で、匿名組合損益分配額として表示されております。なお、事業の種類別セグメント別の匿名組合損益分配額は以下のとおりであります。

前第3四半期(自 平成16年1月1日 至 平成16年9月30日)

(単位：千円)

	不動産投資 アドバイザー 事業	アセット マネジメント 事業	債権投資 マネジメント 事業	計	消去又は 全社	連結
匿名組合損益分配額	8,439		30,619	22,179		22,179

当第3四半期(自 平成17年1月1日 至 平成17年9月30日)

(単位：千円)

	不動産投資 アドバイザー 事業	アセット マネジメント 事業	債権投資 マネジメント 事業	計	消去又は 全社	連結
匿名組合損益分配額	131,360		5,833	137,194		137,194

(参考)前連結会計年度(自 平成16年1月1日 至 平成16年12月31日)

(単位：千円)

	不動産投資 アドバイザー 事業	アセット マネジメント 事業	債権投資 マネジメント 事業	計	消去又は 全社	連結
匿名組合損益分配額	6,620		40,199	33,578		33,578

四半期財務諸表等

1. 四半期貸借対照表

科目	前第3四半期末 (平成16年9月30日)		当第3四半期末 (平成17年9月30日)		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成16年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
(資産の部)						
流動資産						
1 現金及び預金	5,601,971		13,954,243		1,473,615	
2 営業未収入金	242,392		1,160,652		333,610	
3 販売用不動産出資金			24,675,468		18,559,961	
4 買取債権	37,946		37,783		35,929	
5 関係会社短期貸付金	130,000		203,000		130,000	
6 その他	934,495		1,115,255		690,432	
7 貸倒引当金	5,856		2,340		5,273	
流動資産合計	6,940,950	25.6	41,144,063	73.9	21,218,276	71.7
固定資産						
1 有形固定資産	71,755	0.3	93,068	0.2	100,161	0.4
2 無形固定資産	7,870	0.0	7,424	0.0	7,970	0.0
3 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	759,589		11,475,157		6,601,518	
(2) 出資金	364,069		1,601,467		299,358	
(3) 匿名組合出資金	17,624,804					
(4) 長期貸付金	1,103,151		928,706		1,138,650	
(5) その他	192,076		419,705		219,225	
投資その他の資産 合計	20,043,692	74.1	14,425,036	25.9	8,258,753	27.9
固定資産合計	20,123,318	74.4	14,525,530	26.1	8,366,885	28.3
資産合計	27,064,268	100.0	55,669,593	100.0	29,585,162	100.0

科目	期別		前第3四半期末 (平成16年9月30日)		当第3四半期末 (平成17年9月30日)		前事業年度の 要約貸借対照表 (平成16年12月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)		
(負債の部)								
流動負債								
1 営業未払金	109,622		281,962		73,372			
2 短期借入金	9,940,000		15,920,000		13,972,000			
3 1年内返済予定 長期借入金	647,500		2,387,500		680,000			
4 1年内償還予定社債	120,000		1,086,000		120,000			
5 未払法人税等	518,232		1,172,197		718,231			
6 賞与引当金	220,279		303,166					
7 その他	140,295		162,100		265,635			
流動負債合計	11,695,929	43.2	21,312,926	38.3	15,829,239	53.5		
固定負債								
1 社債	3,040,000		5,804,000		3,040,000			
2 長期借入金	4,310,000		3,268,600		2,335,000			
3 退職給付引当金	5,468		9,424		6,240			
4 役員退職慰労引当金	100,860		127,400		112,460			
5 その他			95,328					
固定負債合計	7,456,329	27.6	9,304,753	16.7	5,493,700	18.6		
負債合計	19,152,258	70.8	30,617,680	55.0	21,322,940	72.1		
(資本の部)								
資本金								
資本金	2,553,658	9.4	9,487,193	17.0	2,610,382	8.8		
資本剰余金								
資本準備金	2,854,841		9,746,328		2,871,512			
資本剰余金合計	2,854,841	10.6	9,746,328	17.5	2,871,512	9.7		
利益剰余金								
四半期(当期)未処分利益	2,467,086		5,613,605		2,730,208			
利益剰余金合計	2,467,086	9.1	5,613,605	10.1	2,730,208	9.2		
その他有価証券 評価差額金	36,423	0.1	204,785	0.4	50,118	0.2		
資本合計	7,912,009	29.2	25,051,913	45.0	8,262,222	27.9		
負債・資本合計	27,064,268	100.0	55,669,593	100.0	29,585,162	100.0		

2. 四半期損益計算書

科目	前第3四半期 (自 平成16年1月1日 至 平成16年9月30日)		当第3四半期 (自 平成17年1月1日 至 平成17年9月30日)		前事業年度の 要約損益計算書 (自 平成16年1月1日 至 平成16年12月31日)	
	金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)
営業収益	3,169,125	100.0	6,388,091	100.0	4,280,295	100.0
営業原価	390,545	12.3	587,087	9.2	508,755	11.9
営業総利益	2,778,580	87.7	5,801,003	90.8	3,771,539	88.1
販売費及び一般管理費	1,021,374	32.3	1,288,528	20.2	1,419,267	33.1
営業利益	1,757,205	55.4	4,512,475	70.6	2,352,272	55.0
営業外収益	121,313	3.9	681,114	10.7	135,416	3.1
営業外費用	443,301	14.0	679,317	10.6	579,750	13.5
経常利益	1,435,218	45.3	4,514,271	70.7	1,907,939	44.6
特別利益	84,335	2.6	161,312	2.5	84,335	1.9
税引前四半期(当期) 純利益	1,519,554	47.9	4,675,583	73.2	1,992,275	46.5
法人税、住民税及び事 業税	760,000	23.9	1,788,605	28.0	960,000	22.4
法人税等調整額	114,391	3.6	147,644	2.3	104,792	2.5
四半期(当期)純利益	873,946	27.6	3,034,623	47.5	1,137,067	26.6
前期繰越利益	1,593,140		2,578,982		1,593,140	
四半期(当期)未処分 利益	2,467,086		5,613,605		2,730,208	