

## 【表紙】

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                          |
| 【根拠条文】     | 証券取引法第24条第1項                     |
| 【提出先】      | 関東財務局長                           |
| 【提出日】      | 平成19年5月25日                       |
| 【事業年度】     | 第11期(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)   |
| 【会社名】      | 株式会社ランド                          |
| 【英訳名】      | LAND Co., Ltd.                   |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 松谷昌樹                     |
| 【本店の所在の場所】 | 神奈川県横浜市西区みなとみらい二丁目2番1号           |
| 【電話番号】     | 045(345)7778                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 常務取締役管理部長 佐瀬雅昭                   |
| 【最寄りの連絡場所】 | 神奈川県横浜市西区みなとみらい二丁目2番1号           |
| 【電話番号】     | 045(345)7778                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 常務取締役管理部長 佐瀬雅昭                   |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>(東京都中央区日本橋兜町2番1号) |

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

| 回次                        | 第7期     | 第8期     | 第9期         | 第10期        | 第11期       |
|---------------------------|---------|---------|-------------|-------------|------------|
| 決算年月                      | 平成15年2月 | 平成16年2月 | 平成17年2月     | 平成18年2月     | 平成19年2月    |
| 売上高 (千円)                  | —       | —       | 16,102,439  | 23,918,444  | 34,639,043 |
| 経常利益 (千円)                 | —       | —       | 1,332,720   | 2,549,491   | 4,317,579  |
| 当期純利益 (千円)                | —       | —       | 461,357     | 1,655,931   | 2,171,675  |
| 純資産額 (千円)                 | —       | —       | 6,072,934   | 10,151,691  | 12,042,136 |
| 総資産額 (千円)                 | —       | —       | 29,085,012  | 41,792,884  | 65,369,443 |
| 1株当たり純資産額 (円)             | —       | —       | 108,020.90  | 53,711.80   | 63,714.00  |
| 1株当たり当期純利益 (円)            | —       | —       | 8,716.00    | 9,147.91    | 11,490.16  |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 (円) | —       | —       | 8,479.25    | 8,957.54    | 11,450.82  |
| 自己資本比率 (%)                | —       | —       | 20.9        | 24.3        | 18.4       |
| 自己資本利益率 (%)               | —       | —       | 12.2        | 20.4        | 19.6       |
| 株価収益率 (倍)                 | —       | —       | 51.7        | 32.0        | 19.1       |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー (千円) | —       | —       | △11,389,675 | △11,515,927 | 2,579,041  |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー (千円) | —       | —       | △922,566    | △2,696,658  | △1,681,223 |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー (千円) | —       | —       | 12,295,935  | 16,143,436  | 7,814,977  |
| 現金及び現金同等物<br>の期末残高 (千円)   | —       | —       | 1,146,824   | 3,077,675   | 11,790,471 |
| 従業員数 (名)                  | —       | —       | 64          | 123         | 225(30)    |

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 第9期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。

3 第11期連結会計年度より「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」(企業会計基準適用指針第8号)を適用しております。

4 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員数であり、当連結会計年度より、全従業員数の10%を超えたため平均雇用人員(1日8時間換算)で記載しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次                            |      | 第7期  | 第8期          | 第9期          | 第10期         | 第11期         |
|-------------------------------|------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 決算年月                          |      | 平成15年2月                                      | 平成16年2月      | 平成17年2月      | 平成18年2月      | 平成19年2月      |
| 売上高                           | (千円) | 5,238,021                                    | 10,016,645   | 16,102,439   | 22,956,308   | 29,544,134   |
| 経常利益                          | (千円) | 411,081                                      | 808,398      | 1,333,547    | 2,523,400    | 4,428,243    |
| 当期純利益                         | (千円) | 229,943                                      | 451,100      | 462,199      | 1,645,444    | 2,100,307    |
| 持分法を適用した場合の<br>投資利益           | (千円) | —  | —            | —            | —            | —            |
| 資本金                           | (千円) | 203,820                                      | 395,370      | 2,458,770    | 3,723,824    | 3,723,824    |
| 発行済株式総数                       | (株)  | 2,185  | 12,055       | 56,220       | 189,009.9    | 189,009.9    |
| 純資産額                          | (千円) | 649,257                                      | 1,487,140    | 6,073,776    | 10,142,046   | 11,961,123   |
| 総資産額                          | (千円) | 6,840,059                                    | 8,860,975    | 29,085,012   | 41,567,765   | 60,916,280   |
| 1株当たり純資産額                     | (円)  | 297,143.18                                   | 123,362.99   | 108,035.87   | 53,660.76    | 63,285.36    |
| 1株当たり配当額<br>(内1株当たり<br>中間配当額) | (円)  | 旧株 5,000<br>新株 3,754<br>第2新株<br>2,905<br>(—) | 3,000<br>(—) | 1,000<br>(—) | 1,500<br>(—) | 3,000<br>(—) |
| 1株当たり当期純利益                    | (円)  | 110,089.38                                   | 43,980.12    | 8,731.89     | 9,089.98     | 11,112.56    |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益         | (円)  | —  | 39,830.75    | 8,494.72     | 8,900.81     | —            |
| 自己資本比率                        | (%)  | 9.5  | 16.8         | 20.9         | 24.4         | 19.6         |
| 自己資本利益率                       | (%)  | 46.9   | 42.2         | 12.2         | 20.3         | 19.0         |
| 株価収益率                         | (倍)  | —  | 15.3         | 51.6         | 32.2         | 19.8         |
| 配当性向                          | (%)  | 4.54   | 8.02         | 11.5         | 16.5         | 27.0         |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー          | (千円) | △1,518,581                                   | △602,549     | —            | —            | —            |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー          | (千円) | △35,231                                      | △157,982     | —            | —            | —            |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー          | (千円) | 425,936                                      | 1,322,532    | —            | —            | —            |
| 現金及び現金同等物<br>の期末残高            | (千円) | 601,130                                      | 1,163,130    | —            | —            | —            |
| 従業員数                          | (名)  | 48   | 56           | 64           | 84           | 92           |

(注) 1 売上高には消費税等は含まれておりません。

2 「持分法を適用した場合の投資利益」については、第8期以前は関連会社がないため、また、第9期以降については連結財務諸表を作成しているため、記載しておりません。

3 第11期より「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」（企業会計基準第5号）及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」（企業会計基準適用指針第8号）を適用しております。

4 第8期の1株当たり配当額3,000円には、日本証券業協会（現 ジャスダック証券取引所）上場記念配当1,000円を含んでおります。また、第11期の1株当たり配当額3,000円には、東京証券取引所市場第二部上場記念及び設立10周年記念配当1,000円を含んでおります。

5 当社は平成15年12月19日に日本証券業協会ジャスダック市場に株式を店頭登録しており、それ以前の株価は把握できませんので、潜在株式調整後1株当たり当期純利益及び株価収益率については、第8期より記載しております。

- 6 第11期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの希薄化効果を有していないため記載しておりません。
- 7 第9期より連結財務諸表を作成することになり、連結キャッシュ・フロー計算書のみを作成しておりますので、第9期以降においては「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」及び「現金及び現金同等物の期末残高」については、記載しておりません。
- 8 臨時従業員については全社員の10%以下であり、その重要性が低いため記載を省略しております。

## 2【沿革】

|          |   |
|----------|---|
| 平成8年12月  | マンションの企画・設計・販売を目的として、神奈川県横浜市中区初音町一丁目21番地1に株式会社ランドを設立  |
| 平成9年1月   | 宅地建物取引業神奈川県知事(1)第22113号の免許を取得し、販売代理業を開始               |
| 平成9年6月   | 本社を神奈川県横浜市中区万代町一丁目2番地4に移転                             |
| 平成12年7月  | 自社分譲物件ランドシティシリーズ第一号「ランドシティ紅葉ヶ丘パークサイド」を販売開始            |
| 平成13年10月 | 東京圏における販売拠点として、東京都渋谷区に東京営業所を設置                        |
| 平成14年1月  | 宅地建物取引業免許を国土交通大臣(1)第6241号に変更                          |
| 平成14年4月  | 本社を神奈川県横浜市中区尾上町五丁目77番地2に移転                            |
| 平成15年12月 | 日本証券業協会に株式を店頭登録                                       |
| 平成16年12月 | 株式会社ジャスダック証券取引所に株式を上場                                 |
| 平成17年2月  | 東京都港区に株式会社ランドソリューションズ(現 株式会社エル・エー・ソリューションズ、現連結子会社)を設立 |
| 平成17年3月  | 地方都市での事業展開を目的として、株式会社JAD(現連結子会社)の全株式を取得               |
| 平成17年6月  | 東京営業所を東京都中央区に移転し、東京支店に名称を変更                           |
| 平成18年2月  | シニア住宅事業への参入を目的として、株式会社ランドネクス(現連結子会社)を設立               |
| 平成18年7月  | 本社を神奈川県横浜市中区みなとみらい二丁目2番1号に移転                          |
| 平成19年2月  | 株式会社東京証券取引所市場第二部に株式を上場                                |

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社であります株式会社エル・エー・ソリューションズ及び株式会社JAD並びに株式会社ランドネクサスにより構成されており、不動産販売事業及び不動産関連業務受託事業並びにシニア住宅事業を行っております。

当社及び連結子会社3社の事業内容と当該事業における位置づけは以下のとおりであります。なお、下記事業区分は、(セグメント情報)「事業の種類別セグメント情報」における事業区分と同一であります。

#### (1) 不動産販売事業

不動産販売事業といたしましては、横浜・多摩東部エリアや人口30万から60万人程度の地方の中核都市における自社分譲マンション「ランドシティ」シリーズの企画、販売を主体とするマンション分譲事業と全国の主要都市における不動産流動化事業を行っております。

マンション分譲事業におきましては、事業エリアを絞って徹底的かつ継続的なマーケティングを実施することで、エリアニーズに適合した「住まう方が誇りに思えるマンション創り」をコンセプトに、こだわりぬいた「ブティック型」マンション事業を展開しております。

また、取扱物件の規模等を勘案して当社単独での事業化リスクが高いと判断した場合には、他のデベロッパーとの共同事業形態をとることがあります。この場合には、当社は、用地仕入や施工等にかかる資金負担を軽減し、強みとする商品企画業務及び販売業務(共同事業主の出資分を含む)に特化することができるため、近年注目を集めている「超高層タワー」をはじめ大規模プロジェクトへの参画が可能となります。

不動産流動化事業におきましては、収集した不動産情報を最大限に活用し、当社グループの得意とする商品企画力及び事業スキーム構築力を活かした出口戦略の多様化により、不動産の価値を最大限に高め、収益性の高い不動産を企画、開発してまいります。

#### (2) 不動産関連業務受託事業

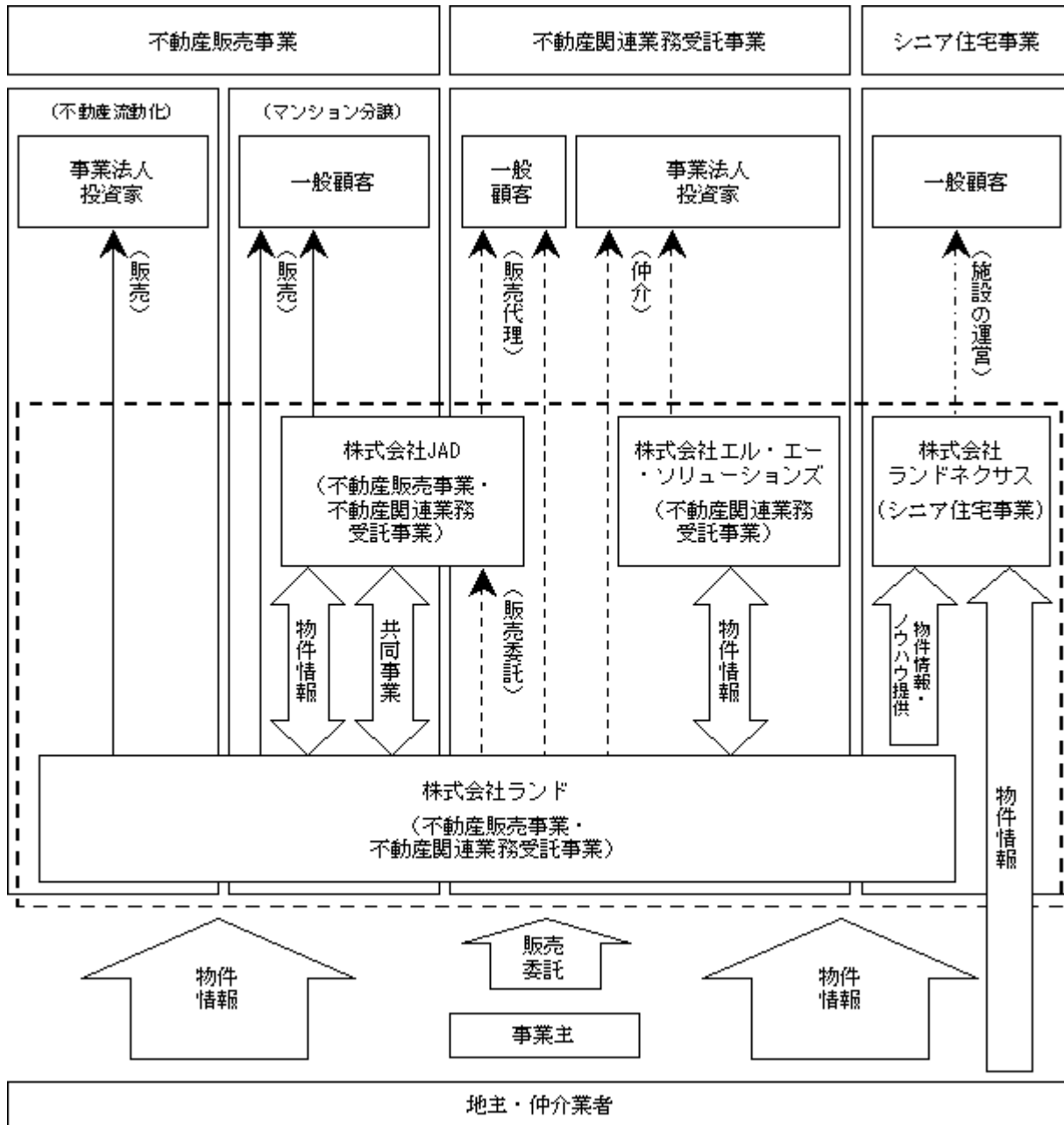
不動産関連業務受託事業といたしましては、収益不動産保有事業における賃貸業務及び他社分譲マンションの販売代理業務、広告宣伝代理業務、ローン事務代行業務等並びに不動産流動化案件に関するコンサルティング業務、仲介業務等を行っております。

(3) シニア住宅事業

シニア住宅事業といたしましては、高齢者向けのシニア住宅や介護付き有料老人ホーム等の企画・開発、運営を行っております。

このシニア住宅事業は、いわゆる団塊の世代のニーズにより今後のマーケットの拡大が期待できる事業であり、連結子会社であります株式会社ランドネクサスの中核となるスタッフの持つシニア住宅の開発、運営ノウハウに、当社グループの持つ「住まい」に関するノウハウを結合させることにより「豊かで快適なシニアライフ」を提供してまいります。

事業の系統図は、次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

| 名称                                 | 住所          | 資本金<br>(百万円) | 主要な<br>事業の内容               | 議決権の<br>所有割合(%) | 関係内容  |
|------------------------------------|-------------|--------------|----------------------------|-----------------|---|
| (連結子会社)<br>株式会社 エル・エー・ソ<br>リューションズ | 東京都<br>港区   | 20           | 不動産関連業務<br>受託事業            | 100.0           | 都心における当社不動産流動化案件にかかるコンサルティング及び仲介を行っております。<br>役員の兼任 3名   |
| (連結子会社)<br>株式会社 JAD<br>(注) 4       | 東京都<br>千代田区 | 98           | 不動産販売事業<br>不動産関連業務<br>受託事業 | 100.0           | 地方中核都市における当社グループ分譲マンション(当社との共同事業を含む)の販売業務等を行っております。<br>役員の兼任 1名<br>営業上の取引<br>・当社より事業資金の貸付を行うとともに同社の銀行借入に対して債務保証をしております。<br>・当社の銀行借入の一部に対して同社が債務保証をしております。 |
| (連結子会社)<br>株式会社 ランドネクサス<br>(注) 5   | 東京都<br>千代田区 | 200          | シニア住宅事業                    | 100.0           | 役員の兼任 2名<br>営業上の取引<br>・当社より事業資金の貸付を行っております。<br>・同社のリース会社等へのリース債務について当社が債務保証をしております。   |

(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。

2 特定子会社に該当する会社はありません。

3 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

4 株式会社JADについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

|          |         |          |
|----------|---------|----------|
| 主要な損益情報等 | ① 売上高   | 4,444百万円 |
|          | ② 経常利益  | 275百万円   |
|          | ③ 当期純利益 | 157百万円   |
|          | ④ 純資産額  | 270百万円   |
|          | ⑤ 総資産額  | 7,209百万円 |

5 株式会社ランドネクサスについては、平成18年3月22日付けで株主割当増資を実施しており、資本金が200百万円となっております。



## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

(平成19年2月28日現在)

| 事業の種類別セグメントの名称 | 従業員数(名)  |
|----------------|----------|
| 不動産販売事業        | 100 (8)  |
| 不動産関連業務受託事業    | 19 (—)   |
| シニア住宅事業        | 85 (22)  |
| 全社(共通)         | 21 (—)   |
| 合計             | 225 (30) |

- (注) 1 従業員数は就業人員であります。また、従業員数欄の(外書)は、臨時従業員数であり、当連結会計年度における平均雇用人員(1日8時間換算)で記載しております。
- 2 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区別できない提出会社の管理部門に所属しているものであります。
- 3 従業員数については、当社における業容の拡大に伴う中途採用及び株式会社ランドネクサスにおいてシニア住宅施設要員を採用した結果、最近1年間において102名増加しております。

### (2) 提出会社の状況

(平成19年2月28日現在)

| 従業員数 | 平均年齢   | 平均勤続年数 | 平均年間給与     |
|------|--------|--------|------------|
| 92名  | 34歳6ヶ月 | 3年1ヶ月  | 6,019,523円 |

- (注) 1 従業員数は就業人員であります。臨時従業員については全社員の10%以下であり、その重要性が低いため記載を省略しております。
- 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 3 従業員数については、業容の拡大に伴い中途採用を行った結果、最近1年間において8名増加しております。

### (3) 労働組合の状況

当社グループにおいて労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、金利の先高感や米国、中国の景気動向等の懸念材料はあるものの、企業収益が堅調に推移し、設備投資が増加するとともに、雇用情勢や所得の改善に支えられ、出遅れていた個人消費に持ち直しの兆しが見え始め、戦後最長の景気回復となりました。

当社グループの属する不動産業界におきましては、景気回復により住宅需要は堅調に推移するとともに、国内、海外を問わず活発な不動産投資マネーが流入し、三大都市圏を中心に地価は上昇に転じ、地方中核都市にも波及したことから、公示地価が全国平均で住宅地、商業地とも16年ぶりに上昇するなど地価回復傾向は鮮明になってまいりました。

また、事業用地の取得競争の激化に加え、地価の上昇や建築コストの高騰、金利の上昇懸念等により、分譲マンション市場における分譲価格の上昇や都市部における収益不動産の利回りの低下が顕著になってまいりました。

このような状況下におきまして、当社グループは、横浜及び多摩東部エリア並びに地方の中核都市において、徹底的にこだわりぬいた「住まう方が誇りに思えるマンション」のみを供給する「ブティック型」マンション分譲事業を展開するとともに、当社グループの強みであります情報収集力や企画力、事業スキーム構築力を活用することにより、不動産の価値を最大限に高め、収益を確保する不動産流動化事業を全国で積極的に展開してまいりました。

また、連結子会社であります株式会社ランドネクサスを通じて、少子高齢化により、将来的に市場の拡大が見込めるシニア住宅事業に参入いたしました。

これらの結果、当連結会計年度の売上高は34,639,043千円（前年度比44.8%増）、経常利益は4,317,579千円（前年度比69.4%増）、当期純利益は2,171,675千円（前年度比31.1%増）となりました。

事業の種類別セグメントごとの業績は次のとおりであります。

#### (不動産販売事業)

不動産販売事業におきましては、「ランドシティ調布多摩川セレーノ」（東京都調布市）108戸、地方の中核都市におけるマンション分譲181戸を含むランドシティシリーズ444戸・25区画の引渡しを行っております。また、不動産流動化案件10件の引渡しを行った結果、売上高は32,981,305千円（前年度比45.5%増）となり、前連結会計年度に比べ10,313,328千円の増収となりました。

また、営業利益は5,319,326千円（同107.6%増）と前連結会計年度に比べ2,756,901千円の増益となりました。

#### (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、収益不動産保有事業における賃貸収入及び不動産仲介手数料並びにその他の収入を合わせ、売上高は1,568,260千円（前年度比7.1%増、うち外部顧客に対する売上高1,254,996千円）となり、前連結会計年度に比べ103,345千円の増収となりました。

また、営業利益は708,401千円（同3.9%増）と前連結会計年度に比べ26,348千円の増益となりました。

#### (シニア住宅事業)

当連結会計年度より参入しておりますシニア住宅事業におきましては、連結子会社であります株式会社ランドネクサスの運営するネクサスコート本郷（東京都文京区）の他2施設を開設した結果、売上高は402,741千円、営業損失は811,644千円となりました。

なお、シニア住宅事業につきましては、当連結会計年度より実質的な営業を開始しておりますので、前年度比については記載しておりません。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における活動別のキャッシュ・フローは以下のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

前連結会計年度においては、たな卸資産の増加及び共同事業未払金の減少により、11,515,927千円の支出でありますが、当連結会計年度においては、たな卸資産の増加にかかる支出を、税金等調整前当期純利益の増加及び前受金の増加並びに仕入債務の増加等が上回ったため、営業キャッシュ・フローは2,579,041千円の収入となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動において支出した資金は、前連結会計年度に比べて1,015,435千円減少し1,681,223千円となりました。当連結会計年度としては投資有価証券の取得やシニア住宅事業参入にともなう有形固定資産及び無形固定資産の取得等の投資を行っておりますが、前連結会計年度においては、匿名組合への出資を通じて取得した設備投資金額が多額だったため、全体としては投資活動において支出した金額は減少しております。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動において獲得した資金は、前連結会計年度に比べて8,328,459千円減少し7,814,977千円となりました。これは主として営業活動による収入等により事業用不動産等を取得したためであります。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 売上高の状況

当連結会計年度における売上実績を事業部門別に示すと、次のとおりであります。

| 区分          | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |        | 前年度比<br>(%) |
|-------------|--|--------|-------------|
|             | 金額(千円)                                   | 構成比(%) |             |
| 不動産販売事業     | 32,981,305                               | 95.2   | 145.5       |
| 不動産関連業務受託事業 | 1,254,996                                | 3.6    | 100.4       |
| シニア住宅事業     | 402,741                                  | 1.2    | —           |
| 合計          | 34,639,043                               | 100.0  | 144.8       |

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 シニア住宅事業においては、当連結会計年度より実質的な営業を開始しているため、前年度比については記載しておりません。

## (2) 売上実績の内訳

当連結会計年度における売上実績の内訳は、次のとおりであります。

| 区分              |                            | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |            | 前年度比<br>(%) |
|-----------------|----------------------------|--|------------|-------------|
| 事業の区分           | 内訳                         | 戸数又は区画数<br>もしくは件数                        | 金額(千円)     |             |
| 不動産販売事業         | ランドシティ調布多摩川セレーノ            | 108戸                                     | 3,892,587  | —           |
|                 | ランドシティ伊勢町リバーコート            | 55戸                                      | 1,682,570  | —           |
|                 | ランドシティ古淵アルテリア              | 49戸                                      | 1,527,373  | —           |
|                 | ランドシティ盛南                   | 56戸                                      | 1,358,843  | —           |
|                 | ランドシティ上大岡リュクス              | 33戸                                      | 1,230,345  | —           |
|                 | ランドシティたまプラーザ<br>ブリティッシュコート | 30戸                                      | 1,187,694  | —           |
|                 | チュリスガーデン湘南野比(第1期)          | 32戸                                      | 945,715    | —           |
|                 | ランドシティ谷山アルベルタ              | 29戸                                      | 686,354    | —           |
|                 | 不動産流動化                     | 10件                                      | 18,550,136 | 265.6       |
|                 | その他                        | 52戸<br>25区画                              | 1,919,681  | —           |
|                 | 小計                         | 444戸<br>25区画<br>10件                      | 32,981,305 | 145.5       |
| 不動産関連業務<br>受託事業 | 賃貸収入                       | —  | 558,545    | 121.4       |
|                 | 仲介手数料(注)2                  | —  | 316,519    | 1974.3      |
|                 | 企画手数料                      | —  | 175,717    | 125.6       |
|                 | ローン事務手数料                   | —  | 26,900     | 76.1        |
|                 | その他                        | —  | 177,314    | —           |
| 小計              | —                          | 1,254,996                                | 100.4      |             |
| シニア住宅事業         | 入居金収益                      | —  | 253,092    | —           |
|                 | その他                        | —  | 149,649    | —           |
| 小計              | —                          | 402,741                                  | —          |             |
| 合計              |                            | 444戸<br>25区画<br>10件                      | 34,639,043 | 144.8       |

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 前連結会計年度までは、仲介手数料を企画手数料に含めて記載しておりましたが、当連結会計年度より区分掲記することといたしました。

3 シニア住宅事業においては、当連結会計年度より実質的な営業を開始しているため、前年度比については記載しておりません。

(3) 契約実績

当連結会計年度におけるマンション分譲及び宅地分譲における契約実績を事業部門別に示すと、次のとおりであります。

| 区分          | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |            |              |            |             |            |
|-------------|--|------------|--------------|------------|-------------|------------|
|             | 期首契約残高                                   |            | 期中契約高        |            | 期末契約残高      |            |
|             | 戸数又は<br>区画数                              | 金額(千円)     | 戸数又は<br>区画数  | 金額(千円)     | 戸数又は<br>区画数 | 金額(千円)     |
| 不動産販売事業     | 227戸<br>1区画                              | 8,170,931  | 439戸<br>24区画 | 15,304,826 | 222戸        | 9,044,589  |
| 不動産関連業務受託事業 | 66戸                                      | 3,153,038  | 116戸         | 6,208,139  | 182戸        | 9,361,177  |
| 合計          | 293戸<br>1区画                              | 11,323,969 | 555戸<br>24区画 | 21,512,965 | 404戸        | 18,405,766 |

- (注) 1 上記の金額は販売価格であり、消費税等は含まれておりません。また、期首及び期末契約残高は契約済未引渡し住戸の戸数又は区画数及び金額であります。
- 2 不動産販売事業における戸数又は区画数及び金額には、共同事業方式による出資比率に基づく当社持分相当の戸数及び金額を含めて記載しております。
- 3 不動産関連業務受託事業における戸数及び金額は、マンション販売代理業務に係る当社取扱相当の戸数及び金額であり、売主に帰属する売上高となっております。
- 4 シニア住宅事業においては、事業の性質上、契約から入居及びサービスの提供までの期間が比較的短期間であるため記載を省略しております。

### 3【対処すべき課題】

当社グループは、「永続的に成長し続ける」企業体の構築と「当社グループに関わる全ての人々の幸せの実現」を目指しております。そのための手段として迅速かつ適切な意思決定や経営の執行及び監督体制の強化に加え、適時適切な情報開示を通じて企業活動の透明性を高めるとともに、コンプライアンス重視の体制強化に取り組んでまいります。

マンション分譲事業におきましては、物件の供給過剰感やそれに伴う顧客の商品選別志向の高まり等により、供給会社間のみならず個別物件単位での競争が一層激しさを増すことが予想されることから予断を許さない状況であります。

そのため当社グループは、引き続きエリアニーズに適した立地から外観デザイン等細部の商品企画にいたるまで徹底的にこだわり抜いた商品のみを提供する「ブティック型」マンション分譲を展開するとともに、マーケティング力と商品企画力をさらに強化することにより、個別の物件ごとに他社商品と差別化をはかり、「住まう方が誇りに思える」マンション創りに引き続き取り組んでまいります。

また、不動産流動化事業におきましては、現在のところ市場は活況を呈しているものの、事業用地の取得競争の激化に加え、地価の上昇や建築コストの高騰、金利の上昇懸念等により、都市部における収益不動産の利回りの低下傾向が顕著であり、流動化により適正な利益を確保するためには、J-R E I Tや私募ファンド等のニーズに適応した開発を行うことが重要な課題となります。

そのため当社グループは、得意とする情報収集力や企画力、事業スキーム構築力を活用することにより、不動産の価値を最大限に高め、収益を確保してまいりる所存ではありますが、当該事業は様々な出口戦略を検討しなければならず、そのための最新知識、ノウハウの習得が不可欠であります。各事業における優秀な人材の確保、育成を強化することにより、グループ全体で継続的な成長を可能とする企業集団の構築を目指してまいります。

さらに、シニア住宅事業におきましては、少子高齢化を背景とした市場の拡大予想と一部自治体の総量規制等の要因から、多様な業者の参入が顕著であり、競争は激化するものと思われまます。

そのため当社グループは、当該事業に参入するにあたり、株式会社ランドネクサスの中核となるスタッフが有する、シニア住宅事業の企画・開発及び運営における高い専門性と豊富な経験に、当社グループの有する「住まい創り」におけるノウハウを融合することで、他社との差別化を図るとともに、業界での知名度向上や優秀な介護スタッフの確保に努めることにより、将来の収益獲得のための基盤構築に注力してまいりる所存であります。

#### 4【事業等のリスク】

当社グループの経営成績及び財政状態などに重要な影響を及ぼす可能性がある事項には、以下のようなものがあります。なお、文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日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) 引渡時期及び事業形態による業績変動について

当社グループの主要事業である不動産販売事業においては、分譲マンション及び不動産流動化案件の売買契約成立時ではなく、引渡時に売上が計上されます。また、利益率は個別プロジェクトにより差があります。このため、規模の大きいプロジェクトや、利益率の高いプロジェクトの引渡時期により、業績の偏重が生じております。今後も同様の理由により業績の偏重は発生すると考えられることから、当社グループの業績を判断する際には留意する必要があります。

なお、天災その他予想し得ない事態による事業日程の遅延等、不測の事態により引渡時期が半期末もしくは期末を越えて遅延した場合には、当社グループの業績が著しく変動する可能性があります。

また、不動産関連業務受託事業の内、販売代理手数料及び広告請負収入に関しましては、受託報酬を売上計上しておりますので、不動産販売事業と比較した場合、総じて売上高に対する利益率が高くなる傾向があり、事業形態により採算性が異なります。

##### (2) 特有の法的規制による影響について

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、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、あくまでも現行法令に適合した事業展開を行ってまいりますが、今後、当社の重点エリアにおいて、各種規制の改廃や新たな法的規制が設けられる場合には、当社グループの業績に影響を受ける可能性があります。

##### (3) 不動産市況、金利動向等による影響について

当社グループの主要事業であるマンション分譲事業及び不動産流動化事業は、景気動向、金利動向、新規供給物件動向、不動産販売価格動向、住宅税制等の影響を受けやすいため、景気見通しの悪化や大幅な金利の上昇、あるいは供給過剰による販売価格の下落の発生等、諸情勢に変化があった場合には、購買者のマンション購入意欲を減退させる可能性や不動産流動化事業の収益性確保が困難になる可能性があります。その場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

一方、上記経済情勢の変化は事業用地の購入代金、建築費等の変動要因ともなり、これらが上昇した場合には、当社グループの事業利益が圧迫され、業績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、構造計算偽装事件を受け、当社グループの分譲したすべての分譲マンションに関しまして、建築基準法に沿った適正な建物であることを確認しております。しかしながら、業界全体における顧客の購買意欲が減退する可能性から、販売が長期化し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

##### (4) 有利子負債への依存について

当社グループは、事業用不動産の取得資金及び建築費等の一部の開発所要資金を、主として金融機関からの借入金により調達しているため、有利子負債への依存度が高い水準にあります。今後、当社グループとしては、資金調達手段の多様化に積極的に取り組み、自己資本の充実に注力する方針ではありますが、現行の金利水準が変動した場合には当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、資金調達に際しては、当社グループでは特定の金融機関に依存することなく個別案件ごとに金融機関に融資を打診し、融資の了解を得た後にプロジェクトを進行させております。ただし、何らかの理由により資金調達が不十分あるいは不調に終わった場合には、事業展開の妨げになるなど当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、共同事業契約において、他の事業者による立替払相当額に対して金利相当の負担の取り決めがなされている場合があります。これに該当するプロジェクトに係る未払金を有利子負債として認識しております。これらのプロジェクトに係る金利水準が変動した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。



(5) 競合等の影響について

当社グループは、横浜地区（横浜市とその周辺都市）及び多摩東部地区（武蔵野市、三鷹市、調布市、狛江市等）並びに秋田市、盛岡市、長崎市、鹿児島市をはじめとした人口30～60万人程度の地方中核都市を対象とした新築マンションの企画、開発、販売及び、全国主要都市における不動産流動化事業を行っております。特に横浜及び多摩東部エリアは住宅購入者の人気が高い地域であり、また、都心部の優良な案件は事業用地としてのニーズが高いこと等から、競合他社も多くなる傾向にあります。競合他社の参入状況によっては当社グループの用地仕入に関する競争力が低下することとなり、取得価額の高騰による収益性の低下等、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、マンション分譲事業における主要な営業エリアにおきましては、今後、販売競争がより一層激化する可能性があり、これを要因とする値引販売合戦を引き起こし、売上高の減少や利益率の低下等、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 新規事業への参入について

当社グループは、永続的に成長し続ける企業体の構築を目指しており、既存のマンション分譲事業、不動産流動化事業、収益不動産保有事業に続く事業の柱とすべく、連結子会社である株式会社ランドネクサスを通じて、新たにシニア住宅事業に参入いたしました。

同社の中核となる人員は、シニア住宅事業に精通しており、当社グループのノウハウと結合させることで、当社グループの成長を加速させるものと期待しております。

また、当該事業への参入に際しては、十分に事業の採算性を検証しておりますが、業界に対する不測の規制強化や、シニア層の住宅ニーズの変化等により当該事業を計画通りに展開できない場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 主要事業の免許について

当社グループは、不動産販売事業として宅地建物取引業法第3条第1項及び第6条に基づき、下表のとおり宅地建物取引業者免許証の交付を受けております。宅地建物取引業法第3条第2項の規定により、免許の有効期限は5年間と定められております。なお、各社の免許の有効期限は下表のとおりとなっております。

不動産販売事業につきましては、宅地建物取引業法第3条及び第5条にて免許条件及び宅地建物取引業法第66条及び第67条にて取消事由が定められており、これに該当した場合は免許の取消が命じられます。

現在、当該免許取消となる事由は発生しておりませんが、将来なんらかの理由により免許取消事由が発生した場合には、当社グループの業績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

| 会社名                    | 法令等名     | 免許・許可の内容            | 有効期限                         |
|------------------------|----------|---------------------|------------------------------|
| 株式会社ランド                | 宅地建物取引業法 | 国土交通大臣（2）<br>第6241号 | 平成19年1月10日から<br>平成24年1月9日まで  |
| 株式会社<br>エル・エー・ソリューションズ | 宅地建物取引業法 | 東京都知事（1）<br>第84552号 | 平成17年6月11日から<br>平成22年6月10日まで |
| 株式会社 J A D             | 宅地建物取引業法 | 国土交通大臣（1）<br>第6986号 | 平成17年1月6日から<br>平成22年1月5日まで   |

(8) 構造計算書の偽装について

当社グループは、平成17年11月の姉齒建築設計事務所による構造計算書偽装問題発覚以前から、物件ごとに建設にかかる担当者を選任し、設計図書の確認及び定期的な現場管理により構造、設備、仕上げ等についての品質管理を徹底しております。構造計算書偽装問題に関しましては、当社グループが分譲を行ったマンション及び現在分譲中のマンションの全物件を調査した結果、現時点までに国土交通省より発表された「姉齒元一級建築士による構造計算書の偽装があった物件等」において公表された構造計算書を作成した設計事務所とは、取引のない旨の確認を得ております。

平成13年4月以降、当社グループが建築主として建築確認申請を行う自社分譲マンションに関しましては、原則としてすべての物件について、住宅性能評価機関による設計住宅性能評価書及び建設住宅性能評価書を取得しており、また、社内担当者による構造図及び構造計算書の確認に加え、第三者的な立場にある構造設計事務所にも確認を依頼し、三者によるトリプルチェックを実施しております。なお、性能評価書取得以前に分譲した物件及び専有卸により取得した物件に関しましては、社内担当者による確認に加え、第三者機関にチェック及び確認を依頼し、建築基準法に沿った適正な構造計算であることを確認しております。

しかしながら、構造等に関する法改正等が行われ、業務の遅延や追加費用の負担等が生じることとなった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

## 5【経営上の重要な契約等】

| 契約会社名   | 相手方の名称                                      | 物件名                         | 契約の内容             | 当社の出資比率(%) |
|---------|---|-----------------------------|-------------------|------------|
| 株式会社ランド | オリックス・リアルエステート株式会社<br>東急不動産株式会社<br>三井物産株式会社 | みなとみらいミッドスクエア<br>ザ・タワーレジデンス | 分譲マンション<br>共同事業協定 | 20         |

(注) 当事業は当初、オリックス・リアルエステート株式会社及び当社の2社による共同事業でありましたが、平成17年7月13日に「みなとみらい21マンション分譲事業にかかる共同事業協定書」を締結し、東急不動産株式会社及び三井物産株式会社を含めた4社の共同事業となっております。なお、契約の変更に伴う当社の出資比率の変更はありません。なお、オリックス・リアルエステート株式会社は、平成19年4月17日付けでオリックス不動産株式会社へ商号を変更しております。

## 6【研究開発活動】

該当事項はありません。

## 7【財政状態及び経営成績の分析】

財政状態及び経営成績の分析は以下のとおりであります。なお、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が判断したものであります。

### (1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成されております。

なお、個々の「重要な会計方針及び見積り」につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載のとおりであります。

### (2) 当連結会計年度の財政状態の分析

#### ① 資産の部

当連結会計年度の流動資産においては、マンション分譲用地及び不動産流動化事業用地の仕入れを積極的に行ったこと及び手許資金の増加により、59,146,037千円となりました。

当連結会計年度の固定資産においては、当連結会計年度より本格的に参入しておりますシニア住宅事業における有形固定資産及び無形固定資産の取得を行ったことに加え、投資有価証券の取得等を行った結果、6,223,405千円となりました。

以上の結果、当連結会計年度の総資産は65,369,443千円となりました。

#### ② 負債の部

当連結会計年度の流動負債においては、大規模共同事業案件であります「みなとみらいミッドスクエア ザ・タワーレジデンス」の長期共同事業未払金から共同事業未払金への振替による増加及び竣工物件に係る支払手形の増加等により、39,796,158千円となりました。

当連結会計年度の固定負債においては、マンション分譲用地及び不動産流動化事業用地の仕入れにかかる長期借入金の増加、無担保社債の発行による増加及び流動負債へ振替えることとなった「みなとみらいミッドスクエア ザ・タワーレジデンス」の長期共同事業未払金の減少により13,531,148千円となりました。

以上の結果、当連結会計年度の負債合計は53,327,306千円となりました。

#### ③ 純資産の部

当期純利益の増加及び第10期利益処分による配当により、当連結会計年度の純資産合計は12,042,136千円となりました。

### (3) 当連結会計年度の経営成績の分析

#### ① 売上高

セグメント別の売上高につきましては、「第2 事業の状況 1 業績等の概要」をご参照ください。

#### ② 売上原価、販売費及び一般管理費

当連結会計年度における売上原価は、売上高の増加及びシニア住宅事業への参入等に伴い、前連結会計年度より増加し、25,906,032千円となりました。

また、当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、引き続き諸経費の削減に努めてまいりましたが、売上高の伸長に伴う販売費の増加及び業容の拡大に伴う人員の増加等により3,525,209千円となりました。

以上の結果、当連結会計年度の営業利益は5,207,801千円となりました。

#### ③ 営業外損益、特別損益

当連結会計年度における営業外収益は、匿名組合出資利益の計上及び不動産流動化案件にかかる賃貸収入等により388,547千円となりました。

当連結会計年度における営業外費用は、支払利息等の金融費用を計上しております。当社グループは、自社分譲マンション用地及び不動産流動化案件ともに、原則として金融機関からの借入金により取得しており、これら物件取得に係る金融費用及び共同事業案件に係る未払利息等を計上した結果、1,278,770千円となりました。

当連結会計年度における特別損失は、当社における本社事務所の移転等による固定資産の除却により9,776千円となりました。

以上の結果、当連結会計年度の税金等調整前当期純利益は4,307,802千円となりました。

(4) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因といたしましては、顧客への引渡時期及び事業形態による経営成績の偏り、法的規制や経済情勢の変動等による業績への影響、有利子負債への依存による財政状態への影響、新規事業への参入による業績への影響等、様々な要因が挙げられます。詳細につきましては、「第2 事業の状況 4 事業等のリスク」をご参照ください。

(5) 戦略的現状と見通し

当社グループは、マンション分譲事業と不動産流動化事業からなる「不動産販売事業」と、収益不動産保有事業及び不動産販売事業に付帯する事業からなる「不動産関連業務受託事業」及び「シニア住宅事業」を展開しております。

マンション分譲事業に関しましては、長期的には市場の縮小も予想されることから、エリアニーズに適合した、立地及び外観デザインから細部の商品企画等に至るまで徹底的にこだわりぬいた商品のみを提供する「ブティック型」マンション事業の追求により、規模の大きさよりも商品の品質や顧客満足度の高さを評価していただけるデベロッパーとなることを目指してまいります。

また、不動産流動化事業に関しましては、収集した不動産情報を最大限に活用し、当社グループの得意とする商品企画力及び事業スキーム構築力を活かした出口戦略の多様化により、不動産の価値を最大限に高め、収益性の高い不動産の企画・開発を行うとともに、好立地の未稼働、低稼働不動産の価値再生を図ることで収益機会の拡大を図ってまいります。

さらに、好立地・高利回りの収益不動産の一部を自社保有する等、安定収益を確保しつつ、不動産流動化案件に関するコンサルティング業務や仲介業務等を拡充させ、バランスの取れた事業展開をしてまいります。

しかしながら、当社グループの主要な事業の柱でありますマンション分譲事業、不動産流動化事業、及び収益不動産保有事業のみにより、今後の成長を維持するためには、相応のバランスシートの増大は避けられず、資産の増加を極力抑えながら収益計上が可能となる事業の構築が重要な経営課題であると認識しております。

株式会社ランドネクサスを通じて参入いたしましたシニア住宅事業は、この資産の増加を抑えながら安定的に収益計上が可能なビジネスモデルであり、いわゆる団塊の世代のニーズにより、今後もマーケットの拡大が期待されることから、当社グループの「住まい」に関するノウハウと同社の持つシニア住宅事業の開発・運営ノウハウを結合させることで、今後のグループの成長を加速させるものと期待しております。

なお、平成20年2月期の見通しに関しましては、マンション分譲事業における引渡し予定569戸の内、当連結会計年度末において222戸（39.0%）の契約を完了しており、不動産流動化事業の引渡し予定案件につきましても、既に契約済み、もしくは複数の売却先候補を確保しており、概ね順調であります。またシニア住宅事業におきましては、当連結会計年度末までに3施設を開設し、平成20年2月期中にさらに3施設の開設を予定しております。当社グループといたしましては、現状の収益に見合ったペースで新規開設を行いながら、将来の収益獲得のための基盤構築に注力してまいります。

(6) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

資金の状況につきましては、「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2) キャッシュ・フローの状況」をご参照下さい。

当社グループの主な資金需要は、不動産流動化物件の取得資金及び分譲マンション事業資金並びに収益案件の取得・開発資金であります。これらの資金は、自己資金又は金融機関からの借入により調達することとしております。物件取得に際し、機動的に対応するため、手許資金の流動性の確保は重要であります。

なお、財務の健全性を確保するため、共同事業方式の活用等により借入金の際限ない拡大の抑制と、負債と資本の適正な比率に留意しつつ、中期的に自己資本比率30%の達成を目標としております。

(7) 経営者の問題認識と今後の方針について

当社グループの経営陣は、現在の事業環境及び入手可能な情報に基づき最善の経営方針を立案するよう努めております。

また、当社グループは、成長し続ける企業集団であることを目指しておりますが、一つの事業だけで成長し続けることは、リスクの増加が収益の拡大を上回るものと予想されることから、マンション分譲事業、不動産流動化事業、収益不動産保有事業、シニア住宅事業を事業の柱として構築してまいりました。

今後の方針といたしましては、各事業を適正な収益規模で安定化させ、その上に新たな事業の柱を構築し、これらを積み上げていくことにより永続的に成長し続ける企業体を目指してまいります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度は、業容拡大及び人員増加に対応するため1,409,829千円の設備投資を行っております。なお、設備投資金額は無形固定資産に対する投資金額を含めており、主な内容は、本社移転に伴う設備増加及びシニア住宅事業における施設開設等による設備の増加であります。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループ(当社及び連結子会社)における主要な設備の状況は、以下のとおりであります。

##### (1) 提出会社

(平成19年2月28日現在)

| 事業所名<br>(所在地)        | 事業の種類別<br>セグメントの<br>名称 | 設備の<br>内容  | 帳簿価額(千円)  |            |                         |        |           | 従業員数<br>(名) |
|----------------------|------------------------|------------|-----------|------------|-------------------------|--------|-----------|-------------|
|                      |                        |            | 建物        | 器具及び<br>備品 | 土地<br>(面積㎡)             | その他    | 合計        |             |
| 本社<br>(神奈川県横浜市西区)    | —                      | 本社業務<br>施設 | 43,452    | 24,829     | —                       | 15,011 | 83,293    | 86<br>(3)   |
| 賃貸用不動産<br>(秋田県秋田市 他) | 不動産関連<br>業務受託事業        | 賃貸設備       | 1,531,346 | —          | 1,420,040<br>(8,533.49) | —      | 2,951,386 | —           |

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、商標権、ソフトウェア及び電話加入権であります。なお、帳簿価額には消費税等は含まれておりません。

2 従業員数は就業人員であります。また、従業員数欄の(外書)は、臨時従業員数であり、当連結会計年度における平均雇用人員(1日8時間換算)で記載しております。

3 本社につきましては賃借物件であります。

4 賃貸用不動産の詳細は次のとおりであります。

| 所在地        | 敷地面積(㎡)                     | 帳簿価額(千円)  | 備考             |
|------------|-----------------------------|-----------|----------------|
| 秋田県秋田市     | 878.60                      | 204,620   | トーカンマンション中通り   |
| 大分県大分市     | 766.57<br>(112,620/292,301) | 119,763   | トーカンマンション大分県庁東 |
| 神奈川県横浜市戸塚区 | 1,374.99                    | 646,616   | ヴェール戸塚         |
| 北海道札幌市中央区  | 240.89                      | 333,387   | 円山公園メディカル      |
| 北海道札幌市東区   | 1,823.79                    | 596,409   | リベル元町          |
| 北海道札幌市中央区  | 306.14                      | 341,049   | P A S S E 24   |
| 北海道札幌市東区   | 590.14                      | 356,781   | ビバリーヒルズ        |
| 北海道札幌市北区   | 2,552.37                    | 352,757   | 小池グランドハイツ      |
| 合計         | 8,533.49                    | 2,951,386 |                |

(注) 1 帳簿価額は建物及び土地の合計額であります。

2 トーカンマンション大分県庁東は区分所有であり、上記の敷地面積とは総敷地面積を指しており、当該敷地に対する当社の持分割合は( )内に記載しております。

3 上記賃貸用不動産には、匿名組合への出資を通じて取得した設備を含めて記載しております。

5 上記設備の他、ファイナンスリース契約による主な賃借設備は、次のとおりであります。

| 名称  | 数量<br>(台) | リース期間<br>(年) | 年間リース料<br>(千円) | リース契約残高<br>(千円) |
|-----|-----------|--------------|----------------|-----------------|
| 複写機 | 5         | 5            | 2,200          | 4,696           |

6 上記設備の他、オペレーティングリース契約による主な賃借設備は、次のとおりであります。

| 名称     | リース期間<br>(年) | 年間リース料<br>(千円) | リース契約残高<br>(千円) |
|--------|--------------|----------------|-----------------|
| 賃貸用不動産 | 30           | 15,140         | 426,449         |

(2) 国内子会社

(平成19年2月28日現在)

| 会社名                 | 事業所名<br>(所在地)             | 事業の<br>種類別<br>セグメント<br>の名称 | 設備の<br>内容   | 帳簿価額(千円) |       |                |                 |     |         | 従業員数<br>(名) |
|---------------------|---------------------------|----------------------------|-------------|----------|-------|----------------|-----------------|-----|---------|-------------|
|                     |                           |                            |             | 建物       | 構築物   | 器具<br>及び<br>備品 | 土地<br>(面積㎡)     | その他 | 合計      |             |
| 株式会社<br>ランド<br>ネクサス | シニア住宅施設<br>(東京都<br>文京区 他) | シニア<br>住宅事業                | シニア<br>住宅設備 | 540,133  | 7,034 | 120,894        | —<br>(6,183.04) | —   | 668,062 | 59<br>(19)  |

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、商標権、ソフトウェア及び電話加入権であります。なお、帳簿価額には消費税等は含まれておりません。

2 従業員数は就業人員であります。また、従業員数欄の(外書)は、臨時従業員数であり平均雇用人員(1日8時間換算)で記載しております。

3 シニア住宅施設につきましては賃借物件であります。

4 シニア住宅施設の詳細は次のとおりであります。

| 所在地       | 敷地面積(㎡)  | 帳簿価額(千円) | 備考         |
|-----------|----------|----------|------------|
| 東京都文京区    | 765.60   | 51,198   | ネクサスコート本郷  |
| 神奈川県横浜市栄区 | 2,479.54 | 269,594  | ネクサスコート本郷台 |
| 北海道札幌市南区  | 1,704.62 | 33,192   | ネクサスコート真駒内 |
| 東京都練馬区    | 1,233.28 | 314,077  | ネクサスコート練馬  |
| 合計        | 6,183.04 | 668,062  |            |

(注) 帳簿価額は建物、構築物及び備品の合計額であります。

5 上記設備の他、シニア住宅施設に係るファイナンスリース契約による主な賃借設備は次の通りです。

| 会社名         | 名称   | 数量<br>(台) | リース期間<br>(年) | 年間リース料<br>(千円) | リース契約残高<br>(千円) |
|-------------|------|-----------|--------------|----------------|-----------------|
| 株式会社ランドネクサス | 器具備品 | 一式        | 5            | 9,896          | 43,158          |

6 上記設備の他、シニア住宅施設に係るオペレーティングリース契約による主な賃借設備は次の通りです。

| 会社名         | 名称      | リース期間<br>(年) | 年間リース料<br>(千円) | リース契約残高<br>(千円) |
|-------------|---------|--------------|----------------|-----------------|
| 株式会社ランドネクサス | シニア住宅施設 | 20~28        | 287,800        | 6,823,200       |
|             | 車両運搬具   | 5            | 998            | 4,659           |

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

特記すべき事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等

特記すべき事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 516,240     |
| 計    | 516,240     |

##### ②【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在<br>発行数(株)<br>(平成19年2月28日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(平成19年5月25日) | 上場証券取引所名                        | 内容                           |
|------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| 普通株式 | 189,009.9                         | 189,009                         | 東京証券取引所<br>市場第二部<br>ジャスダック証券取引所 | 株主としての権利内容に制限<br>のない、標準となる株式 |
| 計    | 189,009.9                         | 189,009                         | —                               | —                            |

- (注) 1 平成19年2月14日付けで東京証券取引所市場第二部へ上場しております。  
2 平成19年3月14日付けで自己株式(端株)0.9株を消却しております。  
3 平成19年5月12日付けでジャスダック証券取引所への上場を廃止しております。

(2) 【新株予約権等の状況】

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権(ストックオプション)に関する事項は、次のとおりであります。

平成17年5月26日定時株主総会決議

|  | 事業年度末現在<br>(平成19年2月28日)                 | 提出日の前月末現在<br>(平成19年4月30日) |
|--|---|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 560                                     | 536                       |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                      | —                                       | —                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                                    | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 560                                     | 536                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額                         | 1株当たり 290,946円                          | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 平成20年6月1日<br>至 平成23年5月31日             | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 290,946<br>資本組入額 145,473           | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注4)                                    | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡するとき<br>は、取締役会の承認を要する<br>ものとする。 | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                            | —                                       | —                         |
| 組織再編行為に伴う新株予約権の交付に関する事項                | —                                       | —                         |

(注) 1 新株予約権発行日後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により目的となる株式の数を調整するものとします。ただし、かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数について行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割または併合の比率

また、新株予約権発行日後、当社が他社と吸収合併もしくは新設合併を行い本件新株予約権が承継される場合、または当社が新設分割もしくは吸収分割を行う場合、当社は必要と認める株式数の調整を行うものとします。

2 新株予約権発行日後、当社が株式分割または株式併合を行う場合には、次に定める算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとします。

調整後行使価額 = 調整前行使価額 ×  $\frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$

3 新株予約権発行日後、時価を下回る価額で当社普通株式につき、新株の発行または自己株式の処分(時価発行として行う公募増資及び新株予約権の行使により新株式を発行する場合を除く)を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとします。

調整後行使価額 = 調整前行使価額 ×  $\frac{\text{新規発行又は} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \frac{\text{処分株式数} \times \text{又は処分価額}}{\text{1株当たり時価}}}$

4 新株予約権の行使の条件については、平成17年5月26日開催の定時株主総会決議に基づき、当社と当社取締役、当社子会社取締役及び従業員並びに顧問との間で平成18年4月28日に締結した「新株予約権付与契約」に定められております。



(3) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                   | 発行済株式<br>総数増減数<br>(株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金<br>増減額<br>(千円) | 資本準備金<br>残高<br>(千円) |
|-----------------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------|
| 平成14年5月31日<br>(注) 1   | 50                    | 1,985                | 2,500          | 103,820       | 25                   | 400                 |
| 平成14年8月1日<br>(注) 2    | 200                   | 2,185                | 100,000        | 203,820       | —                    | 400                 |
| 平成15年5月6日<br>(注) 3    | 1,400                 | 3,585                | 70,000         | 273,820       | 700                  | 1,100               |
| 平成15年8月22日<br>(注) 4   | 7,170                 | 10,755               | —              | 273,820       | —                    | 1,100               |
| 平成15年12月19日<br>(注) 5  | 1,300                 | 12,055               | 121,550        | 395,370       | 170,170              | 171,270             |
| 平成16年6月18日<br>(注) 6   | 12,055                | 24,110               | —              | 395,370       | —                    | 171,270             |
| 平成16年7月29日<br>(注) 7   | 4,000                 | 28,110               | 2,063,400      | 2,458,770     | 2,063,400            | 2,234,670           |
| 平成16年10月20日<br>(注) 8  | 28,110                | 56,220               | —              | 2,458,770     | —                    | 2,234,670           |
| 平成17年5月31日<br>(注) 9   | 2,132.52              | 58,352.52            | 500,000        | 2,958,770     | 499,999              | 2,734,669           |
| 平成17年6月13日<br>(注) 9   | 3,198.78              | 61,551.3             | 750,001        | 3,708,772     | 749,998              | 3,484,667           |
| 平成17年10月20日<br>(注) 10 | 123,102.6             | 184,653.9            | —              | 3,708,772     | —                    | 3,484,667           |
| 平成18年1月19日<br>(注) 11  | 2,736                 | 187,389.9            | 3,800          | 3,712,573     | 3,800                | 3,488,467           |
| 平成18年1月19日<br>(注) 12  | 1,620                 | 189,009.9            | 11,250         | 3,723,824     | 11,249               | 3,499,716           |
| 平成19年3月14日<br>(注) 13  | △0.9                  | 189,009              | —              | 3,723,824     | —                    | 3,499,716           |

(注) 1 新株引受権の権利行使による増加

発行価額 50,000円

資本組入額 50,000円

行使者：日本アジア投資株式会社

2 有償第三者割当

発行価額 500,000円

資本組入額 500,000円

主な割当先：新光IPO投資事業組合1号、投資事業組合オリックス8号、オリックス・リアルエステート株式会社

3 新株引受権の権利行使による増加

発行価額 50,000円

資本組入額 50,000円

行使者：有限会社ランドコーポレーション、松谷昌樹

4 株式分割(1:3)

- 5 有償一般募集(ブックビルディング方式)

|       |          |
|-------|----------|
| 発行価格  | 240,000円 |
| 引受価額  | 224,400円 |
| 発行価額  | 187,000円 |
| 資本組入額 | 93,500円  |
- 6 株式分割(1 : 2)
- 7 有償一般募集

|       |            |
|-------|------------|
| 発行価格  | 1,105,800円 |
| 発行価額  | 1,031,700円 |
| 資本組入額 | 515,850円   |
- 8 株式分割(1 : 2)
- 9 転換社債型新株予約権付社債の権利行使による増加
- 10 株式分割(1 : 3)
- 11 新株引受権(ストックオプション)の権利行使による増加

|                      |        |
|----------------------|--------|
| 発行価額                 | 2,778円 |
| 資本組入額                | 1,389円 |
| 行使者：当社取締役1名、当社従業員22名 |        |
- 12 新株予約権(ストックオプション)の権利行使による増加

|                      |         |
|----------------------|---------|
| 発行価額                 | 13,889円 |
| 資本組入額                | 6,945円  |
| 行使者：当社取締役1名、当社従業員22名 |         |
- 13 自己株式(端株)の消却

## (5) 【所有者別状況】

(平成19年2月28日現在)

| 区分              | 株式の状況              |        |      |            |        |    |           |         | 端株の状況<br>(株) |
|-----------------|--------------------|--------|------|------------|--------|----|-----------|---------|--------------|
|                 | 政府及び<br>地方公共<br>団体 | 金融機関   | 証券会社 | その他の<br>法人 | 外国法人等  |    | 個人<br>その他 | 計       |              |
|                 |                    |        |      |            | 個人以外   | 個人 |           |         |              |
| 株主数<br>(人)      | —                  | 14     | 19   | 46         | 50     | —  | 3,395     | 3,524   | —            |
| 所有株式数<br>(株)    | —                  | 39,282 | 906  | 48,848     | 24,470 | —  | 75,503    | 189,009 | 0.9          |
| 所有株式数<br>の割合(%) | —                  | 20.78  | 0.48 | 25.84      | 12.95  | —  | 39.94     | 100.0   | —            |

(注) 1 自己株式6.9株は、「個人その他」に6株、「端株の状況」に0.9株含まれています。

## (6) 【大株主の状況】

(平成19年2月28日現在)

| 氏名又は名称   | 住所                | 所有株式数<br>(株) | 発行済株式総<br>数に対する所<br>有株式数の割<br>合(%) |
|--|-------------------|--------------|------------------------------------|
| 株式会社ランドコーポレーション  | 神奈川県横浜市神奈川区栄町6-1  | 43,560       | 23.04                              |
| 松谷 昌樹  | 神奈川県横浜市神奈川区       | 38,700       | 20.47                              |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社<br>(信託口)  | 東京都港区浜松町2丁目11-3   | 11,798       | 6.24                               |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社<br>(信託口)  | 東京都中央区晴海1丁目8-11   | 10,625       | 5.62                               |
| 渡壁謙二   | 神奈川県横浜市中区         | 9,300        | 4.92                               |
| 資産管理サービス信託銀行株式会社<br>(信託B口)   | 東京都中央区晴海1丁目8-12   | 7,248        | 3.83                               |
| シーエムビーエルエスエーリミューチャルフ<br>アンド<br>常任代理人<br>株式会社みずほコーポレート銀行<br>兜町証券決済業務室 | 東京都中央区日本橋兜町6番7号   | 3,283        | 1.73                               |
| ゴールドマンサックスインターナショナル<br>常任代理人<br>ゴールドマン・サックス証券株式会社                    | 東京都港区六本木6丁目10番1号  | 3,201        | 1.69                               |
| バンクオブニューヨークジーシーエムクライ<br>アントアカウンツイーアイエスジー<br>常任代理人<br>株式会社三菱東京UFJ銀行   | 東京都千代田区丸の内2丁目7番1号 | 3,191        | 1.68                               |
| 資産管理サービス信託銀行株式会社<br>(年金信託口)  | 東京都中央区晴海1丁目8-12   | 3,178        | 1.68                               |
| 計  | —                 | 134,084      | 70.94                              |

## (7) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

(平成19年2月28日現在)

| 区分             | 株式数(株)               | 議決権の数(個) | 内容                       |
|----------------|----------------------|----------|--------------------------|
| 無議決権株式         | —                    | —        | —                        |
| 議決権制限株式(自己株式等) | —                    | —        | —                        |
| 議決権制限株式(その他)   | —                    | —        | —                        |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式)<br>普通株式 6   | —        | 株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式 |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 189,003         | 189,003  | 同上                       |
| 端株             | (自己保有株式)<br>普通株式 0.9 | —        | 同上                       |
| 発行済株式総数        | 189,009.9            | —        | —                        |
| 総株主の議決権        | —                    | 189,003  | —                        |

## ② 【自己株式等】

(平成19年2月28日現在)

| 所有者の氏名<br>又は名称      | 所有者の住所                     | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式総数<br>に対する所有<br>株式数の割合(%) |
|---------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
| (自己保有株式)<br>株式会社ランド | 神奈川県横浜市西区みなと<br>みらい二丁目2番1号 | 6                    | —                    | 6                   | 0.0                            |
| 計                   | —                          | 6                    | —                    | 6                   | 0.0                            |

## (8) 【ストックオプション制度の内容】

当社は新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

当該制度の内容は次のとおりであります。

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく特別決議によるもの

平成17年5月26日定時株主総会決議

|                         |                                       |
|-------------------------|---------------------------------------|
| 決議年月日                   | 平成17年5月26日                            |
| 付与対象者の区分及び人数            | 当社取締役1名、当社子会社取締役1名<br>当社従業員64名、当社顧問1名 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類        | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。             |
| 株式の数                    | 同上                                    |
| 新株予約権の行使時の払込金額          | 同上                                    |
| 新株予約権の行使期間              | 同上                                    |
| 新株予約権の行使の条件             | 同上                                    |
| 新株予約権の譲渡に関する事項          | 同上                                    |
| 代用払込みに関する事項             | —                                     |
| 組織再編行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | —                                     |

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

- (1) 【株主総会決議による取得の状況】  
該当事項はありません。
- (2) 【取締役会決議による取得の状況】  
該当事項はありません。
- (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】  
該当事項はありません。
- (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度   |             | 当期間     |             |
|-----------------------------|---------|-------------|---------|-------------|
|                             | 株式数 (株) | 処分価額の総額 (円) | 株式数 (株) | 処分価額の総額 (円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | —       | —           | —       | —           |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | —       | —           | 0.9     | —           |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | —       | —           | —       | —           |
| その他<br>(一)                  | —       | —           | —       | —           |
| 保有自己株式数                     | 6.9     | —           | 6.0     | —           |

### 3【配当政策】

当社は、株主への長期的な利益還元を経営の重要課題として位置付けております。

利益配当につきましては、事業展開と経営基盤の強化に必要な内部留保の充実に努めつつ、業績に応じた配当を継続的に行うことを基本方針としており、中期的に配当性向20%を目指しております。

当社は、期末配当として年1回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、決定機関は株主総会でありま

す。  
当事業年度の剰余金の配当につきましては、1株につき3,000円（東京証券取引所市場第二部上場記念及び設立10周年記念配当1,000円を含む。）としております。これによる当事業年度の配当性向は、27.0%（普通配当18.0%）となりました。

なお、当社は「取締役会の決議により毎年8月31日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主または登録株式質権者に対し中間配当を行うことができる」旨を定款に定めております。

（注）基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は以下のとおりであります。

| 決議年月日                | 配当金の総額（千円） | 1株当たり配当額（円） |
|----------------------|------------|-------------|
| 平成19年5月24日<br>定時株主総会 | 567,009    | 3,000       |

### 4【株価の推移】

#### (1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第7期     | 第8期     | 第9期                    | 第10期                 | 第11期                     |
|-------|---------|---------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| 決算年月  | 平成15年2月 | 平成16年2月 | 平成17年2月                | 平成18年2月              | 平成19年2月                  |
| 最高(円) | —       | 870,000 | 2,060,000<br>□ 540,000 | 750,000<br>□ 357,000 | ※1 259,000<br>※2 304,000 |
| 最低(円) | —       | 350,000 | 651,000<br>□ 366,000   | 415,000<br>□ 225,000 | ※1 213,000<br>※2 158,000 |

（注）1 最高・最低株価は、平成19年2月14日より東京証券取引所市場第二部におけるものであり、平成19年2月13日までは、ジャスダック証券取引所（平成16年12月12日までは日本証券業協会の公表のもの）におけるものであります。なお、第11期における最高・最低株価のうち、※1印は東京証券取引所市場第二部におけるものであり、※2印はジャスダック証券取引所におけるものであります。

2 当社株式は、平成15年12月19日から日本証券業協会に店頭登録されております。それ以前の株価については該当はありません。

3 □印は、株式分割による権利落後の株価であります。

#### (2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 平成18年9月 | 10月     | 11月     | 12月     | 平成19年1月 | 2月                       |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------------------|
| 最高(円) | 196,000 | 242,000 | 245,000 | 222,000 | 252,000 | ※1 259,000<br>※2 260,000 |
| 最低(円) | 162,000 | 165,000 | 182,000 | 185,000 | 170,000 | ※1 213,000<br>※2 211,000 |

（注）最高・最低株価は、平成19年2月14日より東京証券取引所市場第二部におけるものであり、平成19年2月13日までは、ジャスダック証券取引所におけるものであります。なお、平成19年2月の月別最高・最低株価のうち、※1印は東京証券取引所市場第二部におけるものであり、※2印はジャスダック証券取引所におけるものであります。

## 5 【役員の状況】

| 役名          | 職名          | 氏名     | 生年月日         | 略歴   |   | 任期   | 所有株式数<br>(株) |
|-------------|-------------|--------|--------------|--|---|------|--------------|
| 代表取締役<br>社長 | —           | 松谷 昌樹  | 昭和43年6月7日生   | 平成3年4月<br>平成8年12月<br>平成12年2月<br>平成17年9月  | 株式会社大京入社<br>当社設立 代表取締役社長(現任)<br>有限会社ランドコーポレーション<br>設立 代表取締役社長<br>株式会社ランドコーポレーション<br>取締役(現任)   | (注)5 | 38,700       |
| 常務取締役       | 不動産開発<br>部長 | 大久保 英生 | 昭和27年6月21日生  | 昭和53年4月<br>平成12年7月<br>平成16年3月<br>平成16年4月<br>平成17年5月<br>平成19年5月                                 | 大京観光株式会社(現株式会社大京)<br>入社<br>フジ都市開発株式会社入社<br>当社入社 事業推進部担当部長<br>当社不動産開発部長<br>当社取締役不動産開発部長<br>当社常務取締役不動産開発部長<br>(現任)  | (注)5 | —            |
| 常務取締役       | —           | 奥山 晴雄  | 昭和26年10月28日生 | 昭和51年4月<br>平成13年12月<br>平成14年12月<br>平成17年4月<br>平成19年4月<br>平成19年5月                               | 安田信託銀行株式会社(現みずほ信<br>託銀行株式会社)入社<br>セキュアードキャピタルジャパン株<br>式会社入社 執行役員金融法人部長<br>三洋電機クレジット株式会社入社<br>シニア統括コンサルタント<br>KW INVESTMENT株式会<br>社 代表取締役社長<br>当社入社 シニアアドバイザー<br>当社常務取締役(現任) | (注)5 | —            |
| 常務取締役       | 管理部長        | 佐瀬 雅昭  | 昭和40年9月18日生  | 昭和63年4月<br>平成11年3月<br>平成12年3月<br>平成13年2月<br>平成15年5月<br>平成19年5月                                 | 株式会社大京入社<br>株式会社シード入社<br>オートバイテル・ジャパン株式会<br>社入社<br>当社入社 管理部長<br>当社取締役管理部長<br>当社常務取締役管理部長(現任)  | (注)5 | 756          |
| 取締役         | —           | 安達 眞五  | 昭和8年11月7日生   | 昭和34年4月<br>昭和57年2月<br>昭和60年8月<br>昭和61年8月<br>昭和63年7月<br>平成7年8月<br>平成16年4月<br>平成16年6月<br>平成19年5月 | 警察庁 入庁<br>福井県警察本部長<br>警察庁官房審議官<br>広島県警察本部長<br>公安調査庁調査第一部長<br>株式会社大京 専務取締役<br>株式会社エヌ・ケー・テクノサービ<br>ス取締役会長(現任)<br>株式会社アルファ監査役(現任)<br>当社取締役(現任)                                 | (注)5 | —            |
| 取締役         | —           | 谷川 徹三  | 昭和24年7月23日生  | 昭和52年10月<br>昭和55年3月<br>昭和55年4月<br>平成2年5月<br>平成19年5月  | 司法試験合格<br>司法修習修了(第32期)<br>東京地方検察庁検事<br>弁護士登録<br>当社取締役(現任)   | (注)5 | —            |

| 役名    | 職名 | 氏名    | 生年月日        | 略歴   |  | 任期    | 所有株式数<br>(株) |
|-------|----|-------|-------------|--|--|-------|--------------|
| 常勤監査役 | —  | 松本隆一  | 昭和15年8月23日生 | 昭和38年4月<br>昭和57年1月<br>昭和62年6月<br>平成2年7月<br>平成13年5月                       | 住友生命保険相互会社入社<br>田口証券株式会社(現SMB Cフ<br>レンド証券株式会社)出向<br>泉投資顧問株式会社出向 取締役<br>いずみキャピタル株式会社出向<br>営業部長<br>当社常勤監査役(現任) | (注) 6 | 72           |
| 監査役   | —  | 五十嵐啓二 | 昭和23年4月8日生  | 昭和50年10月<br>昭和53年3月<br>昭和53年4月<br>平成17年5月                                | 司法試験合格<br>司法修習修了(第30期)<br>弁護士登録<br>当社監査役(現任)   | (注) 3 | —            |
| 監査役   | —  | 齊藤守人  | 昭和18年8月9日生  | 昭和37年4月<br>昭和57年7月<br>平成3年7月<br>平成11年7月<br>平成13年7月<br>平成14年8月<br>平成17年5月 | 名古屋国税局入局<br>東京国税不服審判所国税審査官<br>税務大学校教育第二部教授<br>東京国税局徴収部徴収課長<br>豊島税務署長<br>税理士開業<br>当社監査役(現任)                   | (注) 3 | —            |
| 監査役   | —  | 木村博昭  | 昭和18年2月7日生  | 昭和40年4月<br>平成9年4月<br>平成12年8月<br>平成18年5月                                  | 株式会社三和銀行(現株式会社三菱<br>東京UFJ銀行)入行<br>東京電音株式会社(現株式会社ソリ<br>スト)入社<br>株式会社山元入社<br>当社監査役(現任)                         | (注) 4 | —            |
| 計     |    |       |             |  |  |       | 39,528       |

- (注) 1. 取締役安達眞五、谷川徹三は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
2. 監査役松本隆一、五十嵐啓二、齊藤守人、木村博昭は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
3. 平成17年5月26日開催の定時株主総会の終結の時から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで。
4. 平成18年5月25日開催の定時株主総会の終結の時から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで。
5. 平成19年5月24日開催の定時株主総会の終結の時から2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで。
6. 平成19年5月24日開催の定時株主総会の終結の時から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時まで。



## 6【コーポレート・ガバナンスの状況】

＜コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方＞

当社グループは、株主にとっての企業価値を高めることはもちろん、迅速かつ適切な意思決定や経営の執行及び監督体制の維持強化に加え、適時適切な情報開示を通じて企業活動の透明性を高めることにより、コーポレート・ガバナンスのより一層の充実に努めてまいり所存であります。

＜コーポレート・ガバナンスに関する施策の実施状況＞

(1) 会社の経営上の意思決定、執行及び監督に係る経営管理組織その他のコーポレート・ガバナンス体制の状況

### ① 会社の機関の内容

当社は、毎月1回の定例取締役会において、業務執行に携わる責任者も同席のもと、月次での予実管理分析を行い、業務の進捗状況を把握するほか、必要に応じて臨時取締役会を開催することにより、迅速かつ適切な意思決定に努めております。

さらに、平成19年5月24日開催の定時株主総会において、経営の透明性、客観性を高め監督機能を強化するため、社外取締役を新たに2名選任しております。

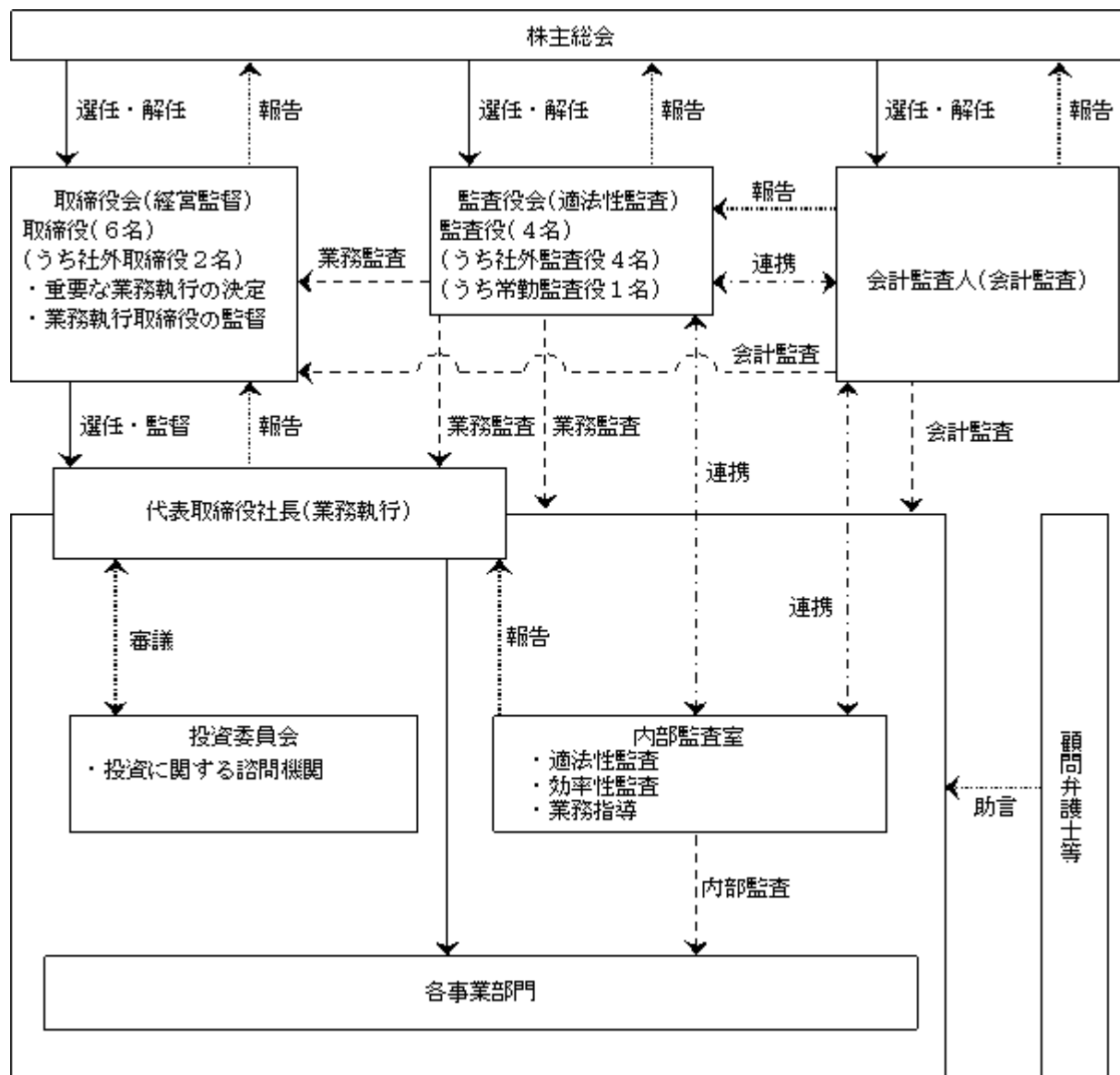
また、当社は監査役制度を採用しております。取締役会では、監査役が必要に応じて意見を述べることで、取締役の業務執行に対する監視を行うとともに、公正かつ透明な経営の維持に寄与しております。

さらに監査役4名により、監査役会を組成しております。監査役会は、社外監査役4名により構成されており、取締役の業務執行の適法性、妥当性に関してチェックを行い、毎月1回開催の定例監査役会において報告しております。

さらに、不動産案件の取得及びM&A案件並びにシニア住宅施設の新規開発等、グループ全体の様々な投資案件に関して一元的に検討することにより、迅速な決定を図りつつ経営の透明性を強化するため、投資委員会を常勤監査役出席のもと毎週開催しております。

② 内部統制システムの整備の状況

当社の内部統制システムは次の通りであります。



③ リスク管理体制の整備の状況

当社グループは、コンプライアンス重視の姿勢を徹底するため、内部監査の実施や、関連諸法令に関する社員教育の充実等に努めております。なお、リスク管理体制の強化を図るため、業務プロセスの検証及び改善に取り組むとともに、グループ社員全員に周知徹底すべく、啓蒙活動を行っております。

また、当社は、コンプライアンス体制の維持向上のため、弁護士事務所と顧問契約を締結しており、日常発生する法律問題全般に関して適切な助言と指導を適宜受けられる体制としているほか、専門分野に応じてその他の弁護士にもアドバイスを受けております。

#### ④ 内部監査及び会計監査の状況

##### (内部監査)

内部監査に関しましては、内部監査室(専任者1名)により、経営目標に対する適合性とリスク管理の状況の検証、評価及び法令、並びに社内規定等の遵守の状況と効率性の検証、評価を行っております。

また、監査役監査と連携しながら効率的な監査を行うとともに、関連会社の業務監査を行うことで、グループ全体のコーポレート・ガバナンスのより一層の充実及びコンプライアンス重視の体制強化に取り組んでおります。

##### (会計監査)

会計監査に関しましては、みずほ監査法人と監査契約を締結しており、同監査法人が会社法及び証券取引法に基づく会計監査を実施しております。

当期において業務を執行した公認会計士の氏名及び当社に係る継続監査年数、監査業務に係る補助者の構成は以下のとおりです。(平成19年5月24日現在)

- ・業務を執行した公認会計士の氏名  
指定社員 業務執行社員：樋口 節夫 (6年)  
指定社員 業務執行社員：吉澤 祥次 (6年)
- ・監査業務に係る補助者の構成  
公認会計士 9名、会計士補 2名、その他 3名

#### ⑤ 役員報酬の内容

取締役及び監査役に支払った報酬

|     |          |
|-----|----------|
| 取締役 | 46,800千円 |
| 監査役 | 12,600千円 |

当該金額には使用人兼務取締役に対する使用人給与相当額22,800千円は含んでおりません。

#### ⑥ 監査報酬の内容

|                           |          |
|---------------------------|----------|
| 公認会計士法第2条第1項に規定する業務に基づく報酬 | 23,000千円 |
| 上記以外の業務に基づく報酬             | — 千円     |

#### ⑦ 取締役の定数

当社の取締役は9名以内とする旨定款に定めております。

#### ⑧ 取締役の選任決議要件

当社は、取締役の選任決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、また累積投票によらない旨定款に定めております。

#### ⑨ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができることとしている事項

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により、自己の株式を取得することができる旨定款に定めております。これは、機動的な資本政策を遂行することを目的とするものであります。

#### ⑩ 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

#### ⑪ その他

当社グループは、適時適切な開示に努めることはもとより、経営の透明性を高める観点から、IR活動の強化・充実を努めております。IR活動の一環としてアナリスト、機関投資家を対象とした決算説明会を開催するとともに個人投資家に対する会社説明会も定期的に行っております。

(2) 会社と会社の社外取締役及び社外監査役の人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係の概要

社外取締役：社外取締役においては、その近親者並びにそれらが関係する会社等も含め、人的関係、資本的関係及び取引関係その他の利害関係に該当する事項はありません。

社外監査役：社外監査役のうち、当期末において当社株式を保有している株主は松本隆一(72株)ですが、その近親者並びにそれらが関係する会社等も含め、それ以外の人的関係、取引関係その他利害関係に該当する事項はありません。また、その他の社外監査役につきましても、その近親者並びにそれらが関係する会社等も含め、人的関係、資本的関係及び取引関係その他の利害関係に該当する事項はありません。

(3) 会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた取組みの最近1年間における実施状況

社長直轄の部署である内部監査室は、内部監査計画に基づき、各部門への監査を随時実施しております。監査結果は、代表取締役社長に逐次報告し、是正を要する指摘事項につきましては、社長より各部署長に対して改善指示を行い、各部署長は社長に対して改善報告を行っております。

また、監査役会においては、取締役の業務執行の適法性、妥当性に関してチェックを行っているほか、取締役及び関係部署長から構成される投資委員会により、様々な投資案件に関して一元的に審査しております。

さらにリスク管理体制の強化を図るため、社内で検討チームを編成し、業務プロセスの検証及び改善に取り組んでおります。

## 第5【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、前連結会計年度(平成17年3月1日から平成18年2月28日まで)は、改正前の連結財務諸表規則に基づき、当連結会計年度(平成18年3月1日から平成19年2月28日まで)は、改正後の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

ただし、前連結会計年度(平成17年3月1日から平成18年2月28日まで)については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成16年1月30日内閣府令第5号)附則第2項のただし書きにより、改正前の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、前事業年度(平成17年3月1日から平成18年2月28日まで)は、改正前の財務諸表等規則に基づき、当事業年度(平成18年3月1日から平成19年2月28日まで)は、改正後の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

ただし、前事業年度(平成17年3月1日から平成18年2月28日まで)については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成16年1月30日内閣府令第5号)附則第2項のただし書きにより、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、証券取引法第193条の2の規定に基づき、前連結会計年度(平成17年3月1日から平成18年2月28日まで)の連結財務諸表及び前事業年度(平成17年3月1日から平成18年2月28日まで)の財務諸表については中央青山監査法人により監査を受け、当連結会計年度(平成18年3月1日から平成19年2月28日まで)の連結財務諸表及び当事業年度(平成18年3月1日から平成19年2月28日まで)の財務諸表について、みずぎ監査法人により監査を受けております。

なお、中央青山監査法人は平成18年9月1日をもってみずぎ監査法人へ名称を変更しております。

# 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

### 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18年2月28日) |            | 当連結会計年度<br>(平成19年2月28日) |            |
|----------------|----------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
|                |          | 金額(千円)                  | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                  | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)         |          |                         |            |                         |            |
| I 流動資産         |          |                         |            |                         |            |
| 1 現金及び預金       |          | 3,122,682               |            | 11,853,490              |            |
| 2 売掛金          |          | —                       |            | 50,902                  |            |
| 3 たな卸資産        | ※2       | 32,823,553              |            | 43,803,847              |            |
| 4 前渡金          |          | 747,627                 |            | 1,857,082               |            |
| 5 繰延税金資産       |          | 116,683                 |            | 170,660                 |            |
| 6 その他          |          | 1,059,266               |            | 1,414,097               |            |
| 貸倒引当金          |          | △13,231                 |            | △4,042                  |            |
| 流動資産合計         |          | 37,856,583              | 90.6       | 59,146,037              | 90.5       |
| II 固定資産        |          |                         |            |                         |            |
| 1 有形固定資産       |          |                         |            |                         |            |
| (1) 建物         | ※2       | 1,604,391               |            | 2,257,973               |            |
| 減価償却累計額        |          | 46,970                  | 1,557,421  | 106,826                 | 2,151,146  |
| (2) 土地         | ※2       |                         | 1,420,040  |                         | 1,420,040  |
| (3) その他        |          | 31,938                  |            | 225,874                 |            |
| 減価償却累計額        |          | 17,874                  | 14,064     | 49,705                  | 176,169    |
| 有形固定資産合計       |          |                         | 2,991,525  |                         | 3,747,356  |
|                |          |                         | 7.2        |                         | 5.7        |
| 2 無形固定資産       |          |                         |            |                         |            |
| (1) 連結調整勘定     |          |                         | 4,252      |                         | —          |
| (2) のれん        |          |                         | —          |                         | 439,686    |
| (3) その他        |          |                         | 3,838      |                         | 16,579     |
| 無形固定資産合計       |          |                         | 8,091      |                         | 456,266    |
|                |          |                         | 0.0        |                         | 0.7        |
| 3 投資その他の資産     |          |                         |            |                         |            |
| (1) 投資有価証券     | ※2       |                         | 380,654    |                         | 1,005,951  |
| (2) 保証金        | ※2       |                         | —          |                         | 734,985    |
| (3) 繰延税金資産     |          |                         | 34,365     |                         | 29,511     |
| (4) その他        | ※        |                         | 522,217    |                         | 249,757    |
| 貸倒引当金          | 1.2.3    |                         | △554       |                         | △422       |
| 投資その他の資産<br>合計 |          |                         | 936,683    | 2.2                     | 2,019,782  |
| 固定資産合計         |          |                         | 3,936,301  | 9.4                     | 6,223,405  |
| 資産合計           |          |                         | 41,792,884 | 100.0                   | 65,369,443 |

| 区分              | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成18年2月28日) |            | 当連結会計年度<br>(平成19年2月28日) |            |
|-----------------|----------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
|                 |          | 金額(千円)                  | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                  | 構成比<br>(%) |
| (負債の部)          |          |                         |            |                         |            |
| I 流動負債          |          |                         |            |                         |            |
| 1 支払手形及び買掛金     |          | 164,574                 |            | 6,315,336               |            |
| 2 一年以内償還予定社債    | ※2       | 320,000                 |            | 196,000                 |            |
| 3 短期借入金         | ※2.5     | 7,403,300               |            | 12,114,000              |            |
| 4 一年以内返済予定長期借入金 | ※2       | 7,543,148               |            | 9,093,380               |            |
| 5 共同事業未払金       |          | —                       |            | 5,194,400               |            |
| 6 未払法人税等        |          | 1,150,651               |            | 1,583,164               |            |
| 7 前受金           |          | —                       |            | 4,412,303               |            |
| 8 賞与引当金         |          | 56,062                  |            | 100,834                 |            |
| 9 その他           |          | 775,193                 |            | 786,737                 |            |
| 流動負債合計          |          | 17,412,928              | 41.7       | 39,796,158              | 60.9       |
| II 固定負債         |          |                         |            |                         |            |
| 1 社債            | ※2       | —                       |            | 1,476,000               |            |
| 2 長期借入金         | ※2       | 10,407,973              |            | 10,933,945              |            |
| 3 長期共同事業未払金     |          | 3,572,002               |            | 275,254                 |            |
| 4 その他           |          | 248,289                 |            | 845,949                 |            |
| 固定負債合計          |          | 14,228,264              | 34.0       | 13,531,148              | 20.7       |
| 負債合計            |          | 31,641,193              | 75.7       | 53,327,306              | 81.6       |
| (少数株主持分)        |          |                         |            |                         |            |
| 少数株主持分          |          | —                       | —          | —                       | —          |
| (資本の部)          |          |                         |            |                         |            |
| I 資本金           | ※7       | 3,723,824               | 8.9        | —                       | —          |
| II 資本剰余金        |          | 3,499,716               | 8.4        | —                       | —          |
| III 利益剰余金       |          | 2,914,451               | 7.0        | —                       | —          |
| IV その他有価証券評価差額金 |          | 15,027                  | 0.0        | —                       | —          |
| V 自己株式          | ※6       | △1,328                  | △0.0       | —                       | —          |
| 資本合計            |          | 10,151,691              | 24.3       | —                       | —          |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 |          | 41,792,884              | 100.0      | —                       | —          |

| 区分                 | 注記<br>番号 | 前連結会計年度<br>(平成18年2月28日) |            | 当連結会計年度<br>(平成19年2月28日) |            |
|--------------------|----------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
|                    |          | 金額(千円)                  | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                  | 構成比<br>(%) |
| (純資産の部)            |          |                         |            |                         |            |
| I 株主資本             |          |                         |            |                         |            |
| 1 資本金              |          | —                       | —          | 3,723,824               | 5.7        |
| 2 資本剰余金            |          | —                       | —          | 3,499,716               | 5.4        |
| 3 利益剰余金            |          | —                       | —          | 4,802,621               | 7.3        |
| 4 自己株式             |          | —                       | —          | △1,328                  | △0.0       |
| 株主資本合計             |          | —                       | —          | 12,024,834              | 18.4       |
| II 評価・換算差額等        |          |                         |            |                         |            |
| 1 その他有価証券<br>評価差額金 |          | —                       | —          | 23,787                  | 0.0        |
| 2 繰延ヘッジ損益          |          | —                       | —          | △6,484                  | △0.0       |
| 評価・換算差額等<br>合計     |          | —                       | —          | 17,302                  | 0.0        |
| III 新株予約権          |          | —                       | —          | —                       | —          |
| IV 少数株主持分          |          | —                       | —          | —                       | —          |
| 純資産合計              |          | —                       | —          | 12,042,136              | 18.4       |
| 負債純資産合計            |          | —                       | —          | 65,369,443              | 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3月1日<br>至 平成18年2月28日) |            |            | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |            |            |     |
|------------------|----------|--|------------|------------|--|------------|------------|-----|
|                  |          | 金額(千円)                                   |            | 百分比<br>(%) | 金額(千円)                                   |            | 百分比<br>(%) |     |
| I 売上高            | ※1       |  | 23,918,444 | 100.0      |  | 34,639,043 | 100.0      |     |
| II 売上原価          |          |  | 18,202,688 | 76.1       |  | 25,906,032 | 74.8       |     |
| 売上総利益            |          |  | 5,715,755  | 23.9       |  | 8,733,010  | 25.2       |     |
| III 販売費及び一般管理費   |          |  | 2,480,443  | 10.4       |  | 3,525,209  | 10.2       |     |
| 営業利益             |          |  | 3,235,312  | 13.5       |  | 5,207,801  | 15.0       |     |
| IV 営業外収益         |          |  |            |            |  |            |            |     |
| 1 受取利息           |          |  | 52,147     |            |  | 47,545     |            |     |
| 2 受取配当金          |          |  | 1,246      |            |  | 1,505      |            |     |
| 3 匿名組合出資利益       |          |  | 48,615     |            |  | 61,785     |            |     |
| 4 解約金収入          |          |  | 15,492     |            |  | 12,630     |            |     |
| 5 受取手数料          |          |  | 39,329     |            |  | 48,496     |            |     |
| 6 賃貸収入           |          |  | 101,870    |            |  | 94,330     |            |     |
| 7 その他            |          |  | 52,235     | 310,937    | 1.3                                      | 122,254    | 388,547    | 1.1 |
| V 営業外費用          |          |  |            |            |  |            |            |     |
| 1 支払利息           |          | 685,302                                  |            |            | 929,805                                  |            |            |     |
| 2 支払手数料          |          | 227,386                                  |            |            | 238,336                                  |            |            |     |
| 3 その他            |          | 84,069                                   | 996,759    | 4.1        | 110,629                                  | 1,278,770  | 3.7        |     |
| 経常利益             |          |  | 2,549,491  | 10.7       |  | 4,317,579  | 12.5       |     |
| VI 特別利益          |          |  |            |            |  |            |            |     |
| 1 投資有価証券売却益      |          | 293,224                                  | 293,224    | 1.2        | —  | —          | —          |     |
| VII 特別損失         |          |  |            |            |  |            |            |     |
| 1 固定資産除却損        | ※2       | 426                                      | 426        | 0.0        | 9,776                                    | 9,776      | 0.0        |     |
| 税金等調整前<br>当期純利益  |          |  | 2,842,289  | 11.9       |  | 4,307,802  | 12.4       |     |
| 法人税、住民税<br>及び事業税 |          | 1,307,347                                |            |            | 2,186,807                                |            |            |     |
| 法人税等調整額          |          | △120,989                                 | 1,186,358  | 5.0        | △50,679                                  | 2,136,127  | 6.2        |     |
| 当期純利益            |          |  | 1,655,931  | 6.9        |  | 2,171,675  | 6.2        |     |

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3月1日<br>至 平成18年2月28日) |           |
|--------------------------------|----------|--|-----------|
| 区分                             | 注記<br>番号 | 金額(千円)                                   |           |
| (資本剰余金の部)                      |          |  |           |
| I 資本剰余金期首残高                    |          |  | 2,234,670 |
| II 資本剰余金増加高                    |          |  |           |
| 1 新株予約権付社債の新株予約権<br>行使による新株の発行 |          | 1,249,997                                |           |
| 2 新株予約権の行使による<br>新株の発行         |          | 15,049                                   | 1,265,046 |
| III 資本剰余金期末残高                  |          |  | 3,499,716 |
| (利益剰余金の部)                      |          |  |           |
| I 利益剰余金期首残高                    |          |  | 1,314,739 |
| II 利益剰余金増加高                    |          |  |           |
| 1 当期純利益                        |          | 1,655,931                                | 1,655,931 |
| III 利益剰余金減少高                   |          |  |           |
| 1 配当金                          |          | 56,220                                   | 56,220    |
| IV 利益剰余金期末残高                   |          |  | 2,914,451 |

連結株主資本等変動計算書

当連結会計年度（自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日）

（千円）

|                           | 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18年2月28日 残高             | 3,723,824 | 3,499,716 | 2,914,451 | △1,328 | 10,136,663 |
| 連結会計年度中の変動額               |           |           |           |        |            |
| 剰余金の配当（注）1                | —         | —         | △283,504  | —      | △283,504   |
| 当期純利益                     | —         | —         | 2,171,675 | —      | 2,171,675  |
| 株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額） | —         | —         | —         | —      | —          |
| 連結会計年度中の変動額合計             | —         | —         | 1,888,170 | —      | 1,888,170  |
| 平成19年2月28日 残高             | 3,723,824 | 3,499,716 | 4,802,621 | △1,328 | 12,024,834 |

|                           | 評価・換算差額等         |         |                | 純資産合計      |
|---------------------------|------------------|---------|----------------|------------|
|                           | その他有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等<br>合計 |            |
| 平成18年2月28日 残高             | 15,027           | —       | 15,027         | 10,151,691 |
| 連結会計年度中の変動額               |                  |         |                |            |
| 剰余金の配当（注）1                | —                | —       | —              | △283,504   |
| 当期純利益                     | —                | —       | —              | 2,171,675  |
| 株主資本以外の項目の連結会計年度中の変動額（純額） | 8,759            | △6,484  | 2,274          | 2,274      |
| 連結会計年度中の変動額合計             | 8,759            | △6,484  | 2,274          | 1,890,445  |
| 平成19年2月28日 残高             | 23,787           | △6,484  | 17,302         | 12,042,136 |

（注） 1. 平成18年5月の定時株主総会における利益処分項目であります。

2. 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

## 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3月1日<br>至 平成18年2月28日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |
|----------------------------|----------|--|--|
| 区分                         | 注記<br>番号 | 金額(千円)                                   | 金額(千円)                                   |
| <b>I 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |          |  |  |
| 税金等調整前当期純利益                |          | 2,842,289                                | 4,307,802                                |
| 減価償却費                      |          | 51,278                                   | 101,702                                  |
| 連結調整勘定償却                   |          | 1,063                                    | —  |
| のれん償却額                     |          | —  | 99,052                                   |
| 固定資産除却損                    |          | 426                                      | 9,776                                    |
| 貸倒引当金の増加(△減少)額             |          | 11,206                                   | △9,320                                   |
| 賞与引当金の増加額                  |          | 16,023                                   | 44,772                                   |
| 受取利息及び受取配当金                |          | △53,393                                  | △49,050                                  |
| 投資有価証券売却益                  |          | △293,224                                 | —  |
| 新株発行費及び社債発行費               |          | 32,643                                   | —  |
| 株式交付費及び社債発行費               |          | —  | 41,216                                   |
| 支払利息                       |          | 685,302                                  | 929,805                                  |
| 売上債権の減少(△増加)額              |          | 9,755                                    | △50,902                                  |
| たな卸資産の増加額                  |          | △7,804,730                               | △7,734,854                               |
| 前渡金の減少(△増加)額               |          | 377,572                                  | △1,109,454                               |
| 仕入債務の増加(△減少)額              |          | △2,055,356                               | 6,150,762                                |
| 共同事業未払金の減少額                |          | △4,032,149                               | △1,170,366                               |
| 前受金の増加額                    |          | —  | 3,853,084                                |
| その他                        |          | △268,463                                 | △303,301                                 |
| 小計                         |          | △10,479,757                              | 5,110,725                                |
| 利息及び配当金の受取額                |          | 56,587                                   | 21,434                                   |
| 利息の支払額                     |          | △705,305                                 | △808,516                                 |
| 法人税等の支払額                   |          | △387,451                                 | △1,744,601                               |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー           |          | △11,515,927                              | 2,579,041                                |
| <b>II 投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |          |  |  |
| 定期預金の預入による支出               |          | △18,006                                  | △18,010                                  |
| 有形固定資産の取得による支出             |          | △2,708,161                               | △861,644                                 |
| 無形固定資産の取得による支出             |          | △1,774                                   | △550,383                                 |
| 投資有価証券の取得による支出             |          | △305,000                                 | △598,814                                 |
| 投資有価証券の売却による収入             |          | 410,450                                  | —  |
| 匿名組合への出資の払戻による収入           |          | 512,000                                  | —  |
| 短期貸付金の純減少(△増加)額            |          | △530,000                                 | 330,000                                  |
| その他                        |          | △56,167                                  | 17,630                                   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー           |          | △2,696,658                               | △1,681,223                               |

|                      |          | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |
|----------------------|----------|--|--|
| 区分                   | 注記<br>番号 | 金額(千円)                                   | 金額(千円)                                   |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー |          |  |  |
| 短期借入金の純増加(△減少)額      |          | △205,266                                 | 6,127,700                                |
| 長期借入による収入            |          | 19,041,400                               | 12,319,952                               |
| 長期借入金の返済による支出        |          | △5,148,184                               | △11,660,748                              |
| 社債の発行による収入           |          | 2,492,894                                | 1,680,772                                |
| 社債の償還による支出           |          | △90,000                                  | △368,000                                 |
| 新株の発行による収入           |          | 29,376                                   | —  |
| 配当金の支払額              |          | △55,687                                  | △282,709                                 |
| 預金の担保解消による収入         |          | 105,046                                  | —  |
| その他                  |          | △26,142                                  | △1,989                                   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     |          | 16,143,436                               | 7,814,977                                |
| IV 現金及び現金同等物に係る換算差額  |          | —  | —  |
| V 現金及び現金同等物の増加(△減少)額 |          | 1,930,850                                | 8,712,796                                |
| VI 現金及び現金同等物の期首残高    |          | 1,146,824                                | 3,077,675                                |
| VII 現金及び現金同等物の期末残高   |          | 3,077,675                                | 11,790,471                               |

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3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)   |
|---------------|--|--|
| 1 連結の範囲に関する事項 | <p>(1) 連結子会社の数 3社</p> <p>(2) 連結子会社の名称<br/>株式会社エル・エー・ソリューションズ<br/>株式会社JAD<br/>株式会社ランドネクサス<br/>株式会社JADは当連結会計年度において株式を取得したことにより、連結の範囲に含めることといたしました。<br/>株式会社ランドネクサスは当連結会計年度において新たに設立したことにより、連結の範囲に含めることといたしました。<br/>また、株式会社ランドソリューションズは当連結会計年度において株式会社エル・エー・ソリューションズへ商号を変更しております。</p> <p>(3) 主要な非連結子会社名<br/>有限会社エル・ディー・プランニングA<br/>有限会社エル・ディー・プランニングB<br/>有限会社エル・ディー・プランニングC<br/>有限会社エル・ディー・プランニングD<br/>連結の範囲から除いた理由<br/>非連結子会社4社は、いずれも小規模会社であり、合計の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金（持分に見合う額）等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。</p> | <p>(1) 連結子会社の数 3社</p> <p>(2) 連結子会社の名称<br/>株式会社エル・エー・ソリューションズ<br/>株式会社JAD<br/>株式会社ランドネクサス</p> <p>(3) 主要な非連結子会社名<br/>同左</p> <p>連結の範囲から除いた理由<br/>同左</p> |

| 項目                  | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)   |
|---------------------|---|--|
| 2 持分法の適用に関する事項      | <p>(1) 持分法を適用する非連結子会社及び関連会社はありません。</p> <p>(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社等の名称<br/>           有限会社エル・ディー・プランニングA<br/>           有限会社エル・ディー・プランニングB<br/>           有限会社エル・ディー・プランニングC<br/>           有限会社エル・ディー・プランニングD<br/>           持分法を適用しない理由<br/>           持分法非適用会社は、それぞれ当期純損益及び利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用から除外しております。</p>  | <p>(1) 同左</p> <p>(2) 同左</p> <p>持分法を適用しない理由<br/>同左</p>  |
| 3 連結子会社の事業年度等に関する事項 | <p>全ての連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。</p>  | <p>同左</p>  |
| 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>①有価証券<br/>           その他有価証券<br/>           時価のあるもの<br/>           連結決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>           (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<br/>           なお、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)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。</p> <p>ただし、匿名組合に対する出資のうち、出資を通じて営業者の財産を実質的に保有しているものとみなされるものについては、出資者の持分割合に相当する部分を出資者の資産及び負債として貸借対照表に計上し、損益計算書についても同様に処理しております。</p> | <p>(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法</p> <p>①有価証券<br/>           その他有価証券<br/>           時価のあるもの<br/>           連結決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>           (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> |

| 項目 | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)   |
|----|--|--|
|    | <p>②デリバティブの評価基準<br/>時価法</p> <p>③たな卸資産</p> <p>i) 販売用不動産、仕掛販売用不動産、<br/>共同事業出資金及び未成業務支出金<br/>個別法による原価法</p> <p>ii) 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>①有形固定資産<br/>建物(建物付属設備を除く)については定額法、その他については定率法によっております。<br/>なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。<br/>また、取得価額10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、事業年度毎に一括して3年間で均等償却しております。</p> <p>②無形固定資産<br/>定額法<br/>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 重要な繰延資産の処理方法</p> <p>①新株発行費<br/>支出時に全額を費用として処理しております。</p> <p>② _____</p> <p>③社債発行費<br/>支出時に全額を費用として処理しております。</p> | <p>②デリバティブの評価基準<br/>同左</p> <p>③たな卸資産</p> <p>i) 販売用不動産、仕掛販売用不動産、<br/>共同事業出資金及び未成業務支出金<br/>同左</p> <p>ii) 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>①有形固定資産<br/>建物(建物付属設備を除く)については定額法、その他については定率法によっております。<br/>ただし、連結子会社資産の一部については定額法によっております。<br/>なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。<br/>また、取得価額10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、事業年度毎に一括して3年間で均等償却しております。</p> <p>②無形固定資産<br/>定額法<br/>同左</p> <p>(3) 重要な繰延資産の処理方法</p> <p>① _____</p> <p>②株式交付費<br/>支出時に全額を費用として処理しております。</p> <p>③社債発行費<br/>同左</p> |



| 項目 | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)   |
|----|--|--|
|    | <p>(4) 重要な引当金の計上基準</p> <p>①貸倒引当金<br/>債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については過去の貸倒実績率による貸倒見積高を計上し、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に債権の回収可能性を勘案して回収不能見込額を計上しております。</p> <p>②賞与引当金<br/>従業員への賞与支給に備えるため、将来の支給見込額のうち、当連結会計年度の負担額を計上しております。</p> <p>(5) 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・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p> <p>(6) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>①ヘッジ会計の方法<br/>繰延ヘッジ処理を採用しております。</p> <p>②ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段……………金利スワップ及び金利キャップ<br/>ヘッジ対象……………借入金の利息</p> <p>③ヘッジ方針<br/>「デリバティブ取引管理規程」に基づき、借入金の金利変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っており、ヘッジ対象債務の範囲内でヘッジを行っております。</p> <p>④ヘッジ有効性評価の方法<br/>ヘッジの開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、判断しております。</p> <p>(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項<br/>消費税等の処理方法<br/>消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。<br/>なお、控除対象外消費税等については、発生事業年度の期間費用としております。</p> | <p>(4) 重要な引当金の計上基準</p> <p>①貸倒引当金<br/>同左</p> <p>②賞与引当金<br/>同左</p> <p>(5) 重要なリース取引の処理方法<br/>同左</p> <p>(6) 重要なヘッジ会計の方法</p> <p>①ヘッジ会計の方法<br/>同左</p> <p>②ヘッジ手段とヘッジ対象<br/>ヘッジ手段……………同左<br/>ヘッジ対象……………同左</p> <p>③ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>④ヘッジ有効性評価の方法<br/>同左</p> <p>(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項<br/>同左</p> |

| 項目                        | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |
|---------------------------|--|--|
| 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方法は、全面時価評価法によっております。  | 同左                                       |
| 6 連結調整勘定の償却に関する事項         | 連結調整勘定は、5年間で均等償却しております。  | —————                                    |
| 7 のれん及び負ののれん償却に関する事項      | —————  | のれんについては、5年間で均等償却しております。                 |
| 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、連結会社の利益処分について、連結会計年度中に確定した利益処分に基づいて作成しております。                                     | —————                                    |
| 9 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲 | 手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日又は償還日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない短期的な投資であります。 | 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3月1日<br/>至 平成18年2月28日)</p> | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年3月1日<br/>至 平成19年2月28日)</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)<br/>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」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。<br/>従来の資本の部の合計に相当する金額は12,048,621千円であります。<br/>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>—————</p>                                      | <p>(固定資産の減損に係る会計基準)<br/>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」(企業会計基準適用指針 第6号 平成15年10月31日)を適用しております。<br/>なお、これによる損益に与える影響はありません。</p>   |
| <p>—————</p>                                      | <p>(繰延資産の会計処理に関する当面の取扱い)<br/>当連結会計年度より、「繰延資産の会計処理に関する当面の取扱い」(企業会計基準委員会 平成18年8月11日実務対応報告第19号)を適用しております。<br/>なお、これによる損益に与える影響はありません。<br/>また、前連結会計年度において営業活動によるキャッシュ・フローの内訳として表示していた「新株発行費及び社債発行費」は、当連結会計年度より「株式交付費及び社債発行費」として表示する方法に変更しております。</p>  |
| <p>—————</p>                                      | <p>(ストック・オプション等に関する会計基準)<br/>当連結会計年度より、「ストック・オプション等に関する会計基準」(企業会計基準第8号 平成17年12月27日)及び「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第11号 平成18年5月31日)を適用しております。<br/>なお、これによる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3月1日<br/>至 平成18年2月28日)</p>  | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年3月1日<br/>至 平成19年2月28日)</p>  |
|--|--|
|  | <p>(連結貸借対照表)</p> <p>1 「保証金」は、前連結会計年度まで、投資その他の資産の「その他」に含めて表示しておりましたが、当連結会計年度において、総資産額の100分の1を超えたため区分掲記しました。</p> <p>なお、前連結会計年度末において投資その他の資産の「その他」に含めておりました「保証金」は353,227千円であります。</p> <p>2 「前受金」は、前連結会計年度まで、流動負債の「その他」に含めて表示しておりましたが、当連結会計年度において、負債及び純資産の総額の合計額の100分の1を超えたため区分掲記しました。</p> <p>なお、前連結会計年度末において流動負債の「その他」に含めて表示しておりました「前受金」は392,323千円であります。</p> <p>3 「連結調整勘定」は、改正後の連結財務諸表規則の適用に伴い、当連結会計年度末残高について、「営業権」と「連結調整勘定」を合算して「のれん」と表示しております。</p> <p>なお、当連結会計年度末における従来の「連結調整勘定」に相当する金額は、3,189千円であります。</p> |
| <p>(連結キャッシュ・フロー計算書)</p> <p>前連結会計年度において営業活動によるキャッシュ・フローの「その他」に含めておりました「共同事業未払金の増加(減少)額」は、重要性が増したため、当連結会計年度において区分掲記することに変更いたしました。</p> <p>なお、前連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローの「その他」に含めておりました「共同事業未払金の増加額」は、90,000千円であります。</p> | <p>(連結キャッシュ・フロー計算書)</p> <p>1 「連結調整勘定償却」は、改正後の連結財務諸表規則の適用に伴い、当連結会計年度末残高について、「営業権償却額」と「連結調整勘定償却」を合算して「のれん償却額」と表示しております。</p> <p>なお、当連結会計年度末における従来の「連結調整勘定償却」に相当する金額は、1,063千円であります。</p> <p>2 前連結会計年度において営業活動によるキャッシュ・フローの「その他」に含めておりました「前受金の増加額」は、重要性が増したため、当連結会計年度において区分掲記することに変更いたしました。</p> <p>なお、前連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローの「その他」に含めておりました「前受金の減少額」は、462,550千円であります。</p>  |

追加情報

| <p>前連結会計年度<br/>(自 平成17年3月1日<br/>至 平成18年2月28日)</p>   | <p>当連結会計年度<br/>(自 平成18年3月1日<br/>至 平成19年2月28日)</p> |
|---|---|
| <p>(外形標準課税)<br/>「地方税法等の一部を改正する法律」(平成15年法律第9号)が平成15年3月31日に公布され、平成16年4月1日以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35,590千円については、販売費及び一般管理費に計上しております。</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18年2月28日)  | 当連結会計年度<br>(平成19年2月28日)   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
|--|---|----------|---|-----------|------------|--------------|--------|--|------|-------------|------|-------------|--------|-----------|---|--------------|--|-------|--|----------|-------------|------------|--------------|--------|--|------|-------------|------|-------------|--------|-----------|---|--------------|
| <p>※1 非連結子会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">関係会社出資金</td> <td style="text-align: right;">12,000千円</td> </tr> </table>  | 関係会社出資金   | 12,000千円 | <p>※1 非連結子会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">関係会社株式</td> <td style="text-align: right;">12,000千円</td> </tr> </table> <p>前連結会計年度において、旧有限会社法に規定する有限会社に対する当社持分は、「関係会社出資金」として表示しておりましたが、会社法及び会社法の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律第2条第2項により、その持分が有価証券(株式)とみなされることとなったため、当連結会計年度より「関係会社株式」として注記しております。</p> | 関係会社株式    | 12,000千円   |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 関係会社出資金  | 12,000千円  |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 関係会社株式   | 12,000千円  |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| <p>※2 (担保資産)</p> <p>このうち借入金(長期借入金9,152,909千円、一年以内返済予定長期借入金7,477,156千円、短期借入金7,263,000千円)の担保に供しているものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">たな卸資産</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(販売用不動産)</td> <td style="text-align: right;">278,546千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(仕掛販売用不動産)</td> <td style="text-align: right;">24,139,975千円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">有形固定資産</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(建物)</td> <td style="text-align: right;">1,542,047千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(土地)</td> <td style="text-align: right;">1,420,040千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">303,000千円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">27,683,610千円</td> </tr> </table> <p>また、上記債務のうち短期借入金(670,000千円)の支払を担保するために、質権が設定されております。これは匿名組合出資のうち営業者の長期預り金と相殺表示している投資有価証券に係るものです。</p> <p>なお、このほかに宅地建物取引業法に基づく手付金等保全措置のため、投資有価証券5,000千円及び投資その他の資産その他(保証金)25,000千円について、質権が設定されております。</p> | たな卸資産   |          | (販売用不動産)  | 278,546千円 | (仕掛販売用不動産) | 24,139,975千円 | 有形固定資産 |  | (建物) | 1,542,047千円 | (土地) | 1,420,040千円 | 投資有価証券 | 303,000千円 | 計 | 27,683,610千円 | <p>※2 (担保資産)</p> <p>このうち借入金(長期借入金10,290,061千円、一年以内返済予定長期借入金7,856,598千円、短期借入金9,993,000千円)及び社債(社債256,000千円、一年以内償還予定社債96,000千円)の担保に供しているものは、次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td colspan="2">たな卸資産</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(販売用不動産)</td> <td style="text-align: right;">1,149,592千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(仕掛販売用不動産)</td> <td style="text-align: right;">23,460,468千円</td> </tr> <tr> <td colspan="2">有形固定資産</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(建物)</td> <td style="text-align: right;">1,531,346千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">(土地)</td> <td style="text-align: right;">1,420,040千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">668,370千円</td> </tr> <tr> <td style="border-top: 1px solid black;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">28,229,817千円</td> </tr> </table> <p>また、上記債務のうち長期借入金(502,500千円)及び一年以内返済予定長期借入金(167,500千円)の支払を担保するために、質権が設定されております。これらは匿名組合出資のうち営業者の長期預り金と相殺表示している投資有価証券に係るものです。</p> <p>なお、このほかに宅地建物取引業法に基づく手付金等保全措置のため、投資有価証券7,000千円及び保証金32,500千円について、質権が設定されております。</p> <p>その他、投資その他の資産その他(出資金)13,000千円を担保に供しておりますが、当連結会計年度において対応債務はありません。</p> | たな卸資産 |  | (販売用不動産) | 1,149,592千円 | (仕掛販売用不動産) | 23,460,468千円 | 有形固定資産 |  | (建物) | 1,531,346千円 | (土地) | 1,420,040千円 | 投資有価証券 | 668,370千円 | 計 | 28,229,817千円 |
| たな卸資産  |   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (販売用不動産)   | 278,546千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (仕掛販売用不動産)   | 24,139,975千円  |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 有形固定資産   |   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (建物)   | 1,542,047千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (土地)   | 1,420,040千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 投資有価証券   | 303,000千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 計  | 27,683,610千円  |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| たな卸資産  |   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (販売用不動産)   | 1,149,592千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (仕掛販売用不動産)   | 23,460,468千円  |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 有形固定資産   |   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (建物)   | 1,531,346千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| (土地)   | 1,420,040千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 投資有価証券   | 668,370千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| 計  | 28,229,817千円  |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| <p>※3 投資その他の資産その他(投資不動産)の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">405千円</td> </tr> </table>   |   | 405千円    | <p>※3 投資その他の資産その他(投資不動産)の減価償却累計額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">486千円</td> </tr> </table>  |           | 486千円      |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
|  | 405千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
|  | 486千円   |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |
| <p>4</p>   | <p>4 (保証債務)</p> <p>顧客(39件)の金融機関からの借入金に対して、1,036,600千円の債務保証を行っております。</p> |          |   |           |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |  |       |  |          |             |            |              |        |  |      |             |      |             |        |           |   |              |

| 前連結会計年度<br>(平成18年2月28日)  | 当連結会計年度<br>(平成19年2月28日) |             |                 |           |            |                  |                 |
|--|-------------------------|-------------|-----------------|-----------|------------|------------------|-----------------|
| <p>※5 当社においては、運転資金の効率的な調達を行うため、金融機関5社と特定融資枠契約（シンジケーション方式によるコミットメント・ライン設定契約）を締結しております。</p> <p>当連結会計年度における貸出コミットメントに係る借入金未実行残高等は次のとおりです。</p> <table border="0" data-bbox="177 439 719 539"> <tr> <td>貸出コミットメントの総額</td> <td style="text-align: right;">1,200,000千円</td> </tr> <tr> <td>貸出実行残高</td> <td style="text-align: right;">960,000千円</td> </tr> <tr> <td><u>差引額</u></td> <td style="text-align: right;"><u>240,000千円</u></td> </tr> </table> | 貸出コミットメントの総額            | 1,200,000千円 | 貸出実行残高          | 960,000千円 | <u>差引額</u> | <u>240,000千円</u> | <p>※5 _____</p> |
| 貸出コミットメントの総額   | 1,200,000千円             |             |                 |           |            |                  |                 |
| 貸出実行残高   | 960,000千円               |             |                 |           |            |                  |                 |
| <u>差引額</u>   | <u>240,000千円</u>        |             |                 |           |            |                  |                 |
| <p>※6 （自己株式の保有数）</p> <p>連結会社が保有する連結財務諸表提出会社の株式の数は、以下のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="177 667 719 701"> <tr> <td>普通株式</td> <td style="text-align: right;">6.9株</td> </tr> </table>   | 普通株式                    | 6.9株        | <p>※6 _____</p> |           |            |                  |                 |
| 普通株式   | 6.9株                    |             |                 |           |            |                  |                 |
| <p>※7 当社の発行済株式総数は、普通株式189,009.9株であります。</p>   | <p>※7 _____</p>         |             |                 |           |            |                  |                 |

## (連結損益計算書関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)  | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)  |
|---|---|
| ※1 販売費及び一般管理費の主要項目<br>給料手当 515,504千円<br>賞与引当金繰入額 40,958千円<br>広告宣伝費 597,216千円<br>支払手数料 206,096千円<br>租税公課 260,884千円 | ※1 販売費及び一般管理費の主要項目<br>給料手当 720,390千円<br>賞与引当金繰入額 66,837千円<br>広告宣伝費 744,463千円<br>支払手数料 242,938千円<br>租税公課 358,927千円 |
| ※2 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。<br>有形固定資産その他<br>(車両運搬具) 37千円<br>(器具及び備品) 389千円<br><hr/> 計 426千円                        | ※2 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。<br>有形固定資産その他<br>(建物) 8,665千円<br>(器具及び備品) 848千円<br>(ソフトウェア) 262千円<br><hr/> 計 9,776千円    |



(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3月1日至平成19年2月28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<br>加株式数(株) | 当連結会計年度減<br>少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|-------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 |                    |                     |                     |                    |
| 普通株式  | 189,009.9          | —                   | —                   | 189,009.9          |
| 合計    | 189,009.9          | —                   | —                   | 189,009.9          |
| 自己株式  |                    |                     |                     |                    |
| 普通株式  | 6.9                | —                   | —                   | 6.9                |
| 合計    | 6.9                | —                   | —                   | 6.9                |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(円) | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|---------------|-----------------|------------|------------|
| 平成18年5月25日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 283,504,500   | 1,500           | 平成18年2月28日 | 平成18年5月26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<br>(円) | 配当の原資 | 1株当たり<br>配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|---------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 平成19年5月24日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 567,009,000   | 利益剰余金 | 3,000           | 平成19年2月28日 | 平成19年5月25日 |

(注) 1株当たり配当額には、東京証券取引所市場第二部上場記念及び設立10周年記念配当1,000円を含んでおります。

## (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3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
|--|--|-------------|------------------|-----------|-------------------|-------------|---|-------------|-----------------|------------------|------------------------|-------------|--|-------------|-----------------|-----------------|------------------|---------|------------------|
| <p>(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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">現金及び預金勘定</td> <td style="text-align: right;">3,122,682千円</td> </tr> <tr> <td>預入期間が3ヶ月を超える定期預金</td> <td style="text-align: right;">△45,007千円</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,077,675千円</td> </tr> </table>  | 現金及び預金勘定                                 | 3,122,682千円 | 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 | △45,007千円 |                   | 3,077,675千円 | <p>(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</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">現金及び預金勘定</td> <td style="text-align: right;">11,853,490千円</td> </tr> <tr> <td>預入期間が3ヶ月を超える定期預金</td> <td style="text-align: right;">△63,018千円</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">11,790,471千円</td> </tr> </table> | 現金及び預金勘定    | 11,853,490千円    | 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 | △63,018千円              |             | 11,790,471千円   |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 現金及び預金勘定   | 3,122,682千円                              |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金   | △45,007千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
|  | 3,077,675千円                              |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 現金及び預金勘定   | 11,853,490千円                             |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金   | △63,018千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
|  | 11,790,471千円                             |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| <p>(2) 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳</p> <p>株式会社 J A D</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">流動資産</td> <td style="text-align: right;">13,812千円</td> </tr> <tr> <td>固定資産</td> <td style="text-align: right;">15,249千円</td> </tr> <tr> <td>連結調整勘定</td> <td style="text-align: right;">5,316千円</td> </tr> <tr> <td>流動負債</td> <td style="text-align: right;">△22,141千円</td> </tr> <tr> <td>固定負債</td> <td style="text-align: right;">△2,236千円</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">10,000千円</td> </tr> <tr> <td>J A D社株式の取得価額</td> <td style="text-align: right;">10,000千円</td> </tr> <tr> <td>J A D社現金及び現金同等物</td> <td style="text-align: right;">△12,829千円</td> </tr> <tr> <td>差引：J A D社取得による収入</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,829千円</td> </tr> </table> | 流動資産                                     | 13,812千円    | 固定資産             | 15,249千円  | 連結調整勘定            | 5,316千円     | 流動負債  | △22,141千円   | 固定負債            | △2,236千円         |                        | 10,000千円    | J A D社株式の取得価額  | 10,000千円    | J A D社現金及び現金同等物 | △12,829千円       | 差引：J A D社取得による収入 | 2,829千円 | <p>(2) _____</p> |
| 流動資産   | 13,812千円                                 |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 固定資産   | 15,249千円                                 |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 連結調整勘定   | 5,316千円                                  |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 流動負債   | △22,141千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 固定負債   | △2,236千円                                 |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
|  | 10,000千円                                 |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| J A D社株式の取得価額  | 10,000千円                                 |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| J A D社現金及び現金同等物  | △12,829千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 差引：J A D社取得による収入   | 2,829千円                                  |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| <p>(3) 重要な非資金取引の内容</p> <p>①共同事業について</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">共同事業出資金の増加額</td> <td style="text-align: right;">844,785千円</td> </tr> <tr> <td>共同事業に係る前払費用の増加額</td> <td style="text-align: right;">269,511千円</td> </tr> </table> <p>②転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">新株予約権の行使による資本金増加額</td> <td style="text-align: right;">1,250,002千円</td> </tr> <tr> <td>新株予約権の行使による資本準備金増加額</td> <td style="text-align: right;">1,249,997千円</td> </tr> <tr> <td>新株予約権の行使による端数調整</td> <td style="text-align: right;">0千円</td> </tr> <tr> <td>新株予約権の行使による新株予約権付社債減少額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2,500,000千円</td> </tr> </table>   | 共同事業出資金の増加額                              | 844,785千円   | 共同事業に係る前払費用の増加額  | 269,511千円 | 新株予約権の行使による資本金増加額 | 1,250,002千円 | 新株予約権の行使による資本準備金増加額   | 1,249,997千円 | 新株予約権の行使による端数調整 | 0千円              | 新株予約権の行使による新株予約権付社債減少額 | 2,500,000千円 | <p>(3) 重要な非資金取引の内容</p> <p>①共同事業について</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">共同事業出資金の増加額</td> <td style="text-align: right;">1,612,174千円</td> </tr> <tr> <td>共同事業に係る前払費用の増加額</td> <td style="text-align: right;">160,470千円</td> </tr> </table> | 共同事業出資金の増加額 | 1,612,174千円     | 共同事業に係る前払費用の増加額 | 160,470千円        |         |                  |
| 共同事業出資金の増加額  | 844,785千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 共同事業に係る前払費用の増加額  | 269,511千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 新株予約権の行使による資本金増加額  | 1,250,002千円                              |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 新株予約権の行使による資本準備金増加額  | 1,249,997千円                              |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 新株予約権の行使による端数調整  | 0千円                                      |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 新株予約権の行使による新株予約権付社債減少額   | 2,500,000千円                              |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 共同事業出資金の増加額  | 1,612,174千円                              |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |
| 共同事業に係る前払費用の増加額  | 160,470千円                                |             |                  |           |                   |             |   |             |                 |                  |                        |             |  |             |                 |                 |                  |         |                  |

## (リース取引関係)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28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</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</p> <p>有形固定資産 (その他)</p> <p>器具及び備品</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: right;">取得価額相当額</td> <td style="text-align: right;">5,184千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却累計額相当額</td> <td style="text-align: right;">4,060千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">期末残高相当額</td> <td style="text-align: right;">1,123千円</td> </tr> </table> <p>(2) 未経過リース料期末残高相当額</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年内</td> <td style="text-align: right;">1,112千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">94千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">1,207千円</td> </tr> </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%;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">1,138千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">1,036千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">67千円</td> </tr> </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、各期への配分方法は利息法によっております。</p> <p>2 オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料期末残高</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年内</td> <td style="text-align: right;">15,140千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">426,449千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">441,589千円</td> </tr> </table> <p>(注)当社がオーナーから長期一括借上げしている賃貸借契約のうち解約不能条項が付されているものについて記載しております。</p> | 取得価額相当額                                  | 5,184千円                | 減価償却累計額相当額          | 4,060千円 | 期末残高相当額 | 1,123千円 | 1年内 | 1,112千円 | 1年超 | 94千円 | 合計 | 1,207千円 | 支払リース料 | 1,138千円 | 減価償却費相当額 | 1,036千円 | 支払利息相当額 | 67千円 | 1年内 | 15,140千円 | 1年超 | 426,449千円 | 合計 | 441,589千円 | <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</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</p> <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">取得価額<br/>相当額<br/>(千円)</th> <th style="text-align: center;">減価償却累<br/>計額相当額<br/>(千円)</th> <th style="text-align: center;">期末残高<br/>相当額<br/>(千円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>器具及び備品</td> <td style="text-align: center;">54,203</td> <td style="text-align: center;">11,221</td> <td style="text-align: center;">42,982</td> </tr> <tr> <td>車両運搬具</td> <td style="text-align: center;">6,057</td> <td style="text-align: center;">857</td> <td style="text-align: center;">5,200</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: center;">2,999</td> <td style="text-align: center;">549</td> <td style="text-align: center;">2,449</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">合計</td> <td style="text-align: center;">63,261</td> <td style="text-align: center;">12,628</td> <td style="text-align: center;">50,632</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%;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年内</td> <td style="text-align: right;">11,601千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">39,522千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">51,123千円</td> </tr> </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%;"> <tr> <td style="text-align: right;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">9,243千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">8,568千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">894千円</td> </tr> </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/>同左</p> <p>2 オペレーティング・リース取引</p> <p>未経過リース料期末残高</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="text-align: right;">1年内</td> <td style="text-align: right;">303,938千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">1年超</td> <td style="text-align: right;">6,950,370千円</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">合計</td> <td style="text-align: right;">7,254,308千円</td> </tr> </table> <p>(注)当社グループがオーナーから長期一括借上げしている賃貸借契約のうち解約不能条項が付されているものについて記載しております。</p> |  | 取得価額<br>相当額<br>(千円) | 減価償却累<br>計額相当額<br>(千円) | 期末残高<br>相当額<br>(千円) | 器具及び備品 | 54,203 | 11,221 | 42,982 | 車両運搬具 | 6,057 | 857 | 5,200 | その他 | 2,999 | 549 | 2,449 | 合計 | 63,261 | 12,628 | 50,632 | 1年内 | 11,601千円 | 1年超 | 39,522千円 | 合計 | 51,123千円 | 支払リース料 | 9,243千円 | 減価償却費相当額 | 8,568千円 | 支払利息相当額 | 894千円 | 1年内 | 303,938千円 | 1年超 | 6,950,370千円 | 合計 | 7,254,308千円 |
| 取得価額相当額  | 5,184千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 減価償却累計額相当額   | 4,060千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 期末残高相当額  | 1,123千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年内  | 1,112千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年超  | 94千円                                     |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 合計   | 1,207千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 支払リース料   | 1,138千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 減価償却費相当額   | 1,036千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 支払利息相当額  | 67千円                                     |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年内  | 15,140千円                                 |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年超  | 426,449千円                                |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 合計   | 441,589千円                                |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
|  | 取得価額<br>相当額<br>(千円)                      | 減価償却累<br>計額相当額<br>(千円) | 期末残高<br>相当額<br>(千円) |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 器具及び備品   | 54,203                                   | 11,221                 | 42,982              |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 車両運搬具  | 6,057                                    | 857                    | 5,200               |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| その他  | 2,999                                    | 549                    | 2,449               |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 合計   | 63,261                                   | 12,628                 | 50,632              |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年内  | 11,601千円                                 |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年超  | 39,522千円                                 |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 合計   | 51,123千円                                 |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 支払リース料   | 9,243千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 減価償却費相当額   | 8,568千円                                  |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 支払利息相当額  | 894千円                                    |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年内  | 303,938千円                                |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 1年超  | 6,950,370千円                              |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |
| 合計   | 7,254,308千円                              |                        |                     |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |  |                     |                        |                     |        |        |        |        |       |       |     |       |     |       |     |       |    |        |        |        |     |          |     |          |    |          |        |         |          |         |         |       |     |           |     |             |    |             |

(有価証券関係)

前連結会計年度

1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：千円)

| 区 分                    | 平成18年2月28日現在 |            |        |
|------------------------|--------------|------------|--------|
|                        | 取得原価         | 連結貸借対照表計上額 | 差額     |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |              |            |        |
| ① 株式                   | 12,350       | 30,500     | 18,150 |
| ② 債券                   | —            | —          | —      |
| ③ その他                  | —            | —          | —      |
| 小計                     | 12,350       | 30,500     | 18,150 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |              |            |        |
| ① 株式                   | —            | —          | —      |
| ② 債券                   | —            | —          | —      |
| ③ その他                  | —            | —          | —      |
| 小計                     | —            | —          | —      |
| 合計                     | 12,350       | 30,500     | 18,150 |

(注) 「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 時価評価されていない有価証券の主な内容及び連結貸借対照表計上額

(単位：千円)

| 主な内容                       | 平成18年2月28日現在 |
|----------------------------|--------------|
|                            | 連結貸借対照表計上額   |
| その他有価証券                    |              |
| ① 非上場株式                    | 29,000       |
| ② 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資 | 321,154      |

3 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

(単位：千円)

| 区分      | 平成18年2月28日現在 |
|---------|--------------|
| 売却額の合計額 | 410,450      |
| 売却益の合計額 | 293,224      |
| 売却損の合計額 | —            |

当連結会計年度

1 その他有価証券で時価のあるもの

(単位：千円)

| 区 分                    | 平成19年 2月28日現在 |            |        |
|------------------------|---------------|------------|--------|
|                        | 取得原価          | 連結貸借対照表計上額 | 差額     |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  |               |            |        |
| ① 株式                   | 410,164       | 443,070    | 32,906 |
| ② 債券                   | —             | —          | —      |
| ③ その他                  | —             | —          | —      |
| 小計                     | 410,164       | 443,070    | 32,906 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの |               |            |        |
| ① 株式                   | —             | —          | —      |
| ② 債券                   | —             | —          | —      |
| ③ その他                  | —             | —          | —      |
| 小計                     | —             | —          | —      |
| 合計                     | 410,164       | 443,070    | 32,906 |

(注) 「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 時価評価されていない有価証券の主な内容及び連結貸借対照表計上額

(単位：千円)

| 主な内容                       | 平成19年 2月28日現在 |
|----------------------------|---------------|
|                            | 連結貸借対照表計上額    |
| その他有価証券                    |               |
| ① 非上場株式                    | 230,000       |
| ② 投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資 | 332,881       |

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成17年3月1日 至 平成18年2月28日)

1 取引の状況に関する事項

前連結会計年度  
(自 平成17年3月1日  
至 平成18年2月28日)

(1) 取引の内容

親会社が利用しているデリバティブ取引は、金利スワップ取引及び金利キャップ取引であります。

(2) 取引に対する取組方針及び利用目的

親会社は、将来の金利変動リスクを回避することを目的としてデリバティブ取引を利用しているのみであり、投機的な取引は行わない方針であります。

なお、デリバティブ取引を利用してヘッジ会計を行っております。

①ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。

②ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段……………金利スワップ及び金利キャップ

ヘッジ対象……………借入金の利息

③ヘッジ方針

「デリバティブ取引管理規程」に基づき、借入金の金利変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っており、ヘッジ対象債務の範囲内でヘッジを行っております。

④ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジの開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、判断しております。

(3) 取引に係るリスクの内容

親会社が利用しているデリバティブ取引は、市場金利の変動によるリスクを有しております。

また、取引の契約先は信用度の高い金融機関であるため、債務不履行による信用リスクは極めて少ないものと判断しております。

(4) 取引に係るリスク管理体制

デリバティブ取引の実行及び管理については、社内規程に基づいて稟議決裁を行い、重要性によって社長又は取締役会の承認を経て、管理部が行っております。

2 取引の時価等に関する事項

前連結会計年度(平成18年2月28日現在)

該当事項はありません。

なお、金利スワップ取引及び金利キャップ取引を行っておりますが、いずれもヘッジ会計を適用しておりますので注記の対象から除いております。

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

1 取引の状況に関する事項

当連結会計年度  
(自 平成18年3月1日  
至 平成19年2月28日)

(1) 取引の内容

親会社が利用しているデリバティブ取引は、金利スワップ取引及び金利キャップ取引であります。

(2) 取引に対する取組方針及び利用目的

親会社は、将来の金利変動リスクを回避することを目的としてデリバティブ取引を利用しているのみであり、投機的な取引は行わない方針であります。

なお、デリバティブ取引を利用してヘッジ会計を行っております。

①ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。

②ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段……………金利スワップ及び金利キャップ

ヘッジ対象……………借入金の利息

③ヘッジ方針

「デリバティブ取引管理規程」に基づき、借入金の金利変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っており、ヘッジ対象債務の範囲内でヘッジを行っております。

④ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジの開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、判断しております。

(3) 取引に係るリスクの内容

親会社が利用しているデリバティブ取引は、市場金利の変動によるリスクを有しております。

また、取引の契約先は信用度の高い金融機関であるため、債務不履行による信用リスクは極めて少ないものと判断しております。

(4) 取引に係るリスク管理体制

デリバティブ取引の実行及び管理については、社内規程に基づいて稟議決裁を行い、重要性によって社長又は取締役会の承認を経て、管理部が行っております。

2 取引の時価等に関する事項

当連結会計年度(平成19年2月28日現在)

該当事項はありません。

なお、金利スワップ取引及び金利キャップ取引を行っておりますが、いずれもヘッジ会計を適用しておりますので注記の対象から除いております。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 平成17年3月1日 至 平成18年2月28日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

1. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

|                 | 提出会社   | 株式会社 J A D  |
|-----------------|--|---|
|                 | 平成18年<br>ストック・オプション  | 平成18年<br>ストック・オプション   |
| 付与対象者の区分及び数     | 当社並びに当社子会社の取締役、従業員及び顧問<br>67 名   | 同社取締役、同社従業員<br>42 名   |
| ストック・オプション数(株数) | 普通株式 600 株   | 普通株式 300 株  |
| 付与日             | 平成18年4月28日   | 平成19年2月28日  |
| 権利確定条件          | 権利行使時において、当社、当社子会社又は当社関係会社の取締役、監査役、従業員又は顧問その他これに準ずる地位にあることを要する。ただし、任期満了に伴う退任、定年退職その他これに準ずる正当な理由がある場合は、この限りでない。 | 権利行使時において、同社の取締役、監査役及び従業員の地位にあることを要する。ただし、関係会社への移籍の場合に限り新株予約権を行使できるものとする。 |
| 対象勤務期間          | 対象勤務期間の定めはありません。   | 対象勤務期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 自 平成20年6月1日<br>至 平成23年5月31日  | 自 平成21年2月27日<br>至 平成29年2月26日  |

(2) スtock・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tock・オプションの数

|           | 提出会社                | 株式会社 J A D          | 株式会社 J A D          |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|
|           | 平成18年<br>ストック・オプション | 平成17年<br>ストック・オプション | 平成18年<br>ストック・オプション |
| 権利確定前 (株) |                     |                     |                     |
| 前連結会計年度末  | —                   | 200                 | —                   |
| 付与        | 600                 | —                   | 300                 |
| 失効        | 40                  | —                   | —                   |
| 権利確定      | —                   | —                   | —                   |
| 未確定残      | 560                 | 200                 | 300                 |
| 権利確定後 (株) |                     |                     |                     |
| 前連結会計年度末  | —                   | —                   | —                   |
| 権利確定      | —                   | —                   | —                   |
| 権利行使      | —                   | —                   | —                   |
| 失効        | —                   | —                   | —                   |
| 未行使残      | —                   | —                   | —                   |



② 単価情報

|                   | 提出会社                | 株式会社 J A D          | 株式会社 J A D          |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                   | 平成18年<br>ストック・オプション | 平成17年<br>ストック・オプション | 平成18年<br>ストック・オプション |
| 権利行使価格 (円)        | 290,946             | 50,000              | 60,000              |
| 行使時平均株価 (円)       | —                   | —                   | —                   |
| 公正な評価単価 (付与日) (円) | —                   | —                   | —                   |

2. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

① 提出会社

平成18年度ストック・オプションについては、会社法施行日前に付与されたストック・オプションであるため、記載しておりません。

② 株式会社 J A D

平成17年ストック・オプションについては、会社法施行日前に付与されたストック・オプションであるため、記載しておりません。

また、平成18年ストック・オプションについては、未公開企業であるため公正な評価単価を本源的価値により算定しております。なお、本源的価値は以下のとおりです。

(イ) 1株当たり評価方法及び1株当たりの評価額

純資産法による評価額 58 千円

(ロ) 新株予約権の行使価格 60 千円

算定の結果、株式の評価額が新株予約権の行使時の払込金額以下となり、単位あたりの本源的価値はゼロ以下となるため、ストック・オプションの公正な評価単価もゼロと算定しております。

なお、当連結会計年度末における平成18年ストック・オプションの本源的価値の合計額は、23,478千円であります。

3. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

ストック・オプションの権利確定数の見積については、基本的には、将来の失効数の合理的な見積もりは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

4. 連結財務諸表への影響額

当連結会計年度において付与された有価証券報告書提出会社の平成18年度ストック・オプションについては、会社法施行日前に付与されたストック・オプションであるため、また、株式会社 J A D の平成18年ストック・オプションにつきましては、本源的価値がゼロであるため、連結財務諸表への影響はございません。

## (税効果会計関係)

| 前連結会計年度<br>(平成18年2月28日)  | 当連結会計年度<br>(平成19年2月28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> <p>(繰延税金資産)</p> <p>①流動資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">未払事業税</td> <td style="text-align: right;">89,010千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">22,928千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">5,549千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">117,488千円</td> </tr> </table> <p>②固定資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">匿名組合出資に係る一時差異</td> <td style="text-align: right;">31,209千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">投資有価証券評価損</td> <td style="text-align: right;">4,254千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">6,278千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">41,742千円</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産小計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">159,230千円</td> </tr> </table> <p>評価性引当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">△5,059千円</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産合計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">154,171千円</td> </tr> </table> <p>(繰延税金負債)</p> <p>①流動負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">—</td> </tr> </table> <p>②固定負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">3,122千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,122千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">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;">151,049千円</td> </tr> </table> | 未払事業税   | 89,010千円 | 賞与引当金  | 22,928千円 | その他 | 5,549千円            | 計     | 117,488千円 | 匿名組合出資に係る一時差異 | 31,209千円  | 投資有価証券評価損 | 4,254千円 | その他   | 6,278千円           | 計      | 41,742千円 |  | 159,230千円 |  | △5,059千円 |  | 154,171千円 |  | — | その他有価証券評価差額金 | 3,122千円 | 繰延税金負債合計 | 3,122千円 | 繰延税金資産の純額 | 151,049千円 | <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> <p>(繰延税金資産)</p> <p>①流動資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">未払事業税</td> <td style="text-align: right;">124,225千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">賞与引当金</td> <td style="text-align: right;">41,235千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">17,818千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">183,279千円</td> </tr> </table> <p>評価性引当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">△12,619千円</td> </tr> </table> <p>合計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">170,660千円</td> </tr> </table> <p>②固定資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">匿名組合出資に係る一時差異</td> <td style="text-align: right;">32,549千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">子会社繰越欠損金</td> <td style="text-align: right;">315,738千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">控除対象外消費税</td> <td style="text-align: right;">18,568千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他</td> <td style="text-align: right;">911千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">小計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">367,769千円</td> </tr> </table> <p>評価性引当額</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right;">△329,139千円</td> </tr> </table> <p>合計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">38,629千円</td> </tr> </table> <p>繰延税金資産合計</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">209,290千円</td> </tr> </table> <p>(繰延税金負債)</p> <p>①流動負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">—</td> </tr> </table> <p>②固定負債</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">その他有価証券評価差額金</td> <td style="text-align: right;">9,118千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">繰延税金負債合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">9,118千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">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;">200,171千円</td> </tr> </table> | 未払事業税 | 124,225千円 | 賞与引当金 | 41,235千円 | その他 | 17,818千円 | 小計 | 183,279千円 |  | △12,619千円 |  | 170,660千円 | 匿名組合出資に係る一時差異 | 32,549千円 | 子会社繰越欠損金 | 315,738千円 | 控除対象外消費税 | 18,568千円 | その他 | 911千円 | 小計 | 367,769千円 |  | △329,139千円 |  | 38,629千円 |  | 209,290千円 |  | — | その他有価証券評価差額金 | 9,118千円 | 繰延税金負債合計 | 9,118千円 | 繰延税金資産の純額 | 200,171千円 |
| 未払事業税  | 89,010千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 賞与引当金  | 22,928千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他  | 5,549千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 計  | 117,488千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 匿名組合出資に係る一時差異  | 31,209千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 投資有価証券評価損  | 4,254千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他  | 6,278千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 計  | 41,742千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | 159,230千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | △5,059千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | 154,171千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | —   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他有価証券評価差額金   | 3,122千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 繰延税金負債合計   | 3,122千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 繰延税金資産の純額  | 151,049千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 未払事業税  | 124,225千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 賞与引当金  | 41,235千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他  | 17,818千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 小計   | 183,279千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | △12,619千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | 170,660千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 匿名組合出資に係る一時差異  | 32,549千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 子会社繰越欠損金   | 315,738千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 控除対象外消費税   | 18,568千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他  | 911千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 小計   | 367,769千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | △329,139千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | 38,629千円  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | 209,290千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
|  | —   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他有価証券評価差額金   | 9,118千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 繰延税金負債合計   | 9,118千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 繰延税金資産の純額  | 200,171千円   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</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である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等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>法定実効税率</td> <td style="text-align: right;">40.64%</td> </tr> <tr> <td>(調整)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>交際費等永久に損金に算入されない項目</td> <td style="text-align: right;">0.73%</td> </tr> <tr> <td>住民税均等割</td> <td style="text-align: right;">0.16%</td> </tr> <tr> <td>子会社繰越欠損金等</td> <td style="text-align: right;">7.92%</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td style="text-align: right;">0.13%</td> </tr> <tr> <td>税効果会計適用後の法人税等の負担率</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">49.59%</td> </tr> </table> | 法定実効税率   | 40.64% | (調整)     |     | 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.73% | 住民税均等割    | 0.16%         | 子会社繰越欠損金等 | 7.92%     | その他     | 0.13% | 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 49.59% |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 法定実効税率   | 40.64%  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| (調整)   |   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.73%   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 住民税均等割   | 0.16%   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 子会社繰越欠損金等  | 7.92%   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| その他  | 0.13%   |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 49.59%  |          |        |          |     |                    |       |           |               |           |           |         |       |                   |        |          |  |           |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |  |       |           |       |          |     |          |    |           |  |           |  |           |               |          |          |           |          |          |     |       |    |           |  |            |  |          |  |           |  |   |              |         |          |         |           |           |

(セグメント情報)

【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3月1日 至 平成18年2月28日)

|                           | 不動産<br>販売事業<br>(千円) | 不動産関連業<br>務受託事業<br>(千円) | シニア<br>住宅事業<br>(千円) | 計(千円)      | 消去又は<br>全社(千円) | 連結(千円)     |
|---------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|------------|----------------|------------|
| I 売上高及び営業損益               |                     |                         |                     |            |                |            |
| 売上高                       |                     |                         |                     |            |                |            |
| (1) 外部顧客に<br>対する売上高       | 22,667,976          | 1,250,467               | —                   | 23,918,444 |                | 23,918,444 |
| (2) セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | —                   | 214,447                 | —                   | 214,447    | (214,447)      | —          |
| 計                         | 22,667,976          | 1,464,914               | —                   | 24,132,891 | (214,447)      | 23,918,444 |
| 営業費用                      | 20,105,551          | 782,861                 | —                   | 20,888,412 | (205,281)      | 20,683,131 |
| 営業利益                      | 2,562,425           | 682,053                 | —                   | 3,244,478  | (9,165)        | 3,235,312  |
| II 資産、減価償却費及び<br>資本的支出    |                     |                         |                     |            |                |            |
| 資産                        | 34,912,091          | 3,435,930               | 10,000              | 38,358,022 | 3,434,861      | 41,792,884 |
| 減価償却費                     | 9,127               | 42,069                  | —                   | 51,197     | —              | 51,197     |
| 資本的支出                     | 19,274              | 2,692,284               | —                   | 2,711,559  | —              | 2,711,559  |

(注) 1 事業区分は売上集計区分によっております。

なお、当連結会計年度より、シニア向け住宅サービスを専門に行う事業会社として株式会社ランドネクサスを設立し、当社グループがシニア向け住宅事業に進出することに伴い、「シニア住宅事業」を新規セグメントとして追加いたしました。

2 各事業の主な内容

- ①不動産販売事業・・・自社分譲マンションの分譲及び不動産流動化事業
- ②不動産関連業務受託事業・・・他社分譲マンションの販売代理を含む不動産の媒介及び広告宣伝代理業務、ローン事務代行業務、並びに不動産の賃貸に関する事業
- ③シニア住宅事業・・・シニア用住宅の企画・運営業務等

3 全ての営業費用は各セグメントに配分されているため、配賦不能営業費用はありません。

4 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産の金額は3,459,776千円であり、その主なものは、余資運用資金(現金及び預金)、長期投資資金(投資有価証券、出資金)等であります。

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

|                           | 不動産<br>販売事業<br>(千円) | 不動産関連業<br>務受託事業<br>(千円) | シニア<br>住宅事業<br>(千円) | 計(千円)      | 消去又は<br>全社(千円) | 連結(千円)     |
|---------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|------------|----------------|------------|
| I 売上高及び営業損益               |                     |                         |                     |            |                |            |
| 売上高                       |                     |                         |                     |            |                |            |
| (1) 外部顧客に<br>対する売上高       | 32,981,305          | 1,254,996               | 402,741             | 34,639,043 |                | 34,639,043 |
| (2) セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | —                   | 313,263                 | —                   | 313,263    | (313,263)      | —          |
| 計                         | 32,981,305          | 1,568,260               | 402,741             | 34,952,306 | (313,263)      | 34,639,043 |
| 営業費用                      | 27,661,978          | 859,858                 | 1,214,386           | 29,736,222 | (304,981)      | 29,431,241 |
| 営業利益<br>又は営業損失(△)         | 5,319,326           | 708,401                 | △811,644            | 5,216,084  | (8,282)        | 5,207,801  |
| II 資産、減価償却費及び<br>資本的支出    |                     |                         |                     |            |                |            |
| 資産                        | 46,988,171          | 4,530,355               | 1,825,346           | 53,343,873 | 12,025,569     | 65,369,443 |
| 減価償却費                     | 22,421              | 44,565                  | 132,704             | 199,691    | —              | 199,691    |
| 資本的支出                     | 117,071             | 43,958                  | 1,248,799           | 1,409,829  | —              | 1,409,829  |

(注) 1 事業区分は売上集計区分によっております。

2 各事業の主な内容

①不動産販売事業・・・自社分譲マンションの分譲及び不動産流動化事業

②不動産関連業務受託事業・・・他社分譲マンションの販売代理を含む不動産の媒介及び広告宣伝代理業務、ローン事務代行業務、並びに不動産の賃貸に関する事業

③シニア住宅事業・・・シニア用住宅の企画・運營業務等

3 全ての営業費用は各セグメントに配分されているため、配賦不能営業費用はありません。

4 資産のうち、消去又は全社の項目に含めた全社資産の金額は12,105,247千円であり、その主なものは、余資運用資金(現金及び預金)、長期投資資金(投資有価証券、出資金)等であります。

【所在地別セグメント情報】

前連結会計年度(自 平成17年3月1日 至 平成18年2月28日)

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。

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

本邦以外の国又は地域に所在する連結子会社及び在外支店がないため、該当事項はありません。

【海外売上高】

前連結会計年度(自 平成17年3月1日 至 平成18年2月28日)

海外売上高がないため、該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

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】

前連結会計年度(自 平成17年3月1日 至 平成18年2月28日)

役員及び個人主要株主等

| 属性 | 氏名    | 住所 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関係内容   |        | 取引の内容             | 取引金額(千円)      | 科目 | 期末残高(千円) |
|----|-------|----|--------------|-----------|-------------------|--------|--------|-------------------|---------------|----|----------|
|    |       |    |              |           |                   | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |                   |               |    |          |
| 役員 | 渡壁 謙二 | —  | —            | 当社取締役     | (被所有)<br>直接 4.92  | —      | —      | 当社共同事業分譲マンション購入契約 | 20,017<br>(注) | —  | —        |

(注) 取引金額は共同事業協定書における出資比率に基づく当社持分相当額(契約総額100,088千円(税込))を記載しております。なお、当該物件の引渡し及び売上計上時期は平成20年2月期を予定しております。

当連結会計年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

役員及び個人主要株主等

| 属性 | 氏名    | 住所 | 資本金又は出資金(千円) | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合(%) | 関係内容   |        | 取引の内容             | 取引金額(千円)      | 科目 | 期末残高(千円) |
|----|-------|----|--------------|-----------|-------------------|--------|--------|-------------------|---------------|----|----------|
|    |       |    |              |           |                   | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |                   |               |    |          |
| 役員 | 渡壁 謙二 | —  | —            | 当社取締役     | (被所有)<br>直接 4.92  | —      | —      | 当社共同事業分譲マンション購入契約 | 20,017<br>(注) | —  | —        |

(注) 取引金額は共同事業協定書における出資比率に基づく当社持分相当額(契約総額100,088千円(税込))を記載しております。なお、当該物件の引渡し及び売上計上時期は平成20年2月期を予定しております。

## (1株当たり情報)

| 項目                    | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)  |
|-----------------------|--|---|
| 1株当たり純資産額             | 53,711円80銭   | 63,714円00銭  |
| 1株当たり当期純利益            | 9,147円91銭  | 11,490円16銭  |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益 | 8,957円54銭  | 11,450円82銭  |
|                       | <p>当社は平成17年10月20日付で1株につき3株の株式分割を行っております。当該株式分割が前期首に行われたと仮定した場合の前連結会計年度における1株当たり情報については、以下のとおりとなります。</p> <p>1株当たり純資産額<br/>36,006円96銭</p> <p>1株当たり当期純利益金額<br/>2,905円33銭</p> <p>潜在株式調整後1株当たり当期純利益<br/>2,826円41銭</p> | <p>(追加情報)</p> <p>「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号)が平成18年1月31日付で改正されたことに伴い、当連結会計年度から繰延ヘッジ損益(税効果調整後)の金額を普通株式に係る期末の純資産額に含めております。</p> <p>なお、前連結会計年度に係る財務諸表において採用していた方式により算定した当連結会計年度の1株当たり純資産額は、63,748円31銭であります。</p> |

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

| 項目  | 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日) | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)     |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                    |  |  |
| 当期純利益(千円)                                       | 1,655,931                                | 2,171,675                                    |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                | —  | —  |
| 普通株式に係る当期純利益(千円)                                | 1,655,931                                | 2,171,675                                    |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                 | 181,017                                  | 189,003                                      |
| 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(千円)                                    | —  | △7,436                                       |
| (うち連結子会社の潜在株式による調整額)                            | (—)                                      | (△7,436)                                     |
| 普通株式増加数(株)                                      | 3,847                                    | —  |
| (うち新株引受権)                                       | (2,399)                                  | (—)  |
| (うち新株予約権)                                       | (1,448)                                  | (—)  |
| 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の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —  | 平成17年5月26日定時株主総会決議ストック・オプション(新株予約権)普通株式 560株 |

(重要な後発事象)

| 前連結会計年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当連結会計年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |
|--|--|
| <p>当社の子会社である株式会社ランドネクサスは、東京都文京区所在の介護付有料老人ホームの営業に関して、株式会社メディカルブレインとの間で営業譲受契約を平成18年3月23日付で締結し、譲り受けております。</p> <p>(1) 譲受の目的<br/>シニア住宅事業へ本格的に参入するためであります。</p> <p>(2) 譲り受けた事業の内容<br/>株式会社メディカルブレインが営む、介護付有料老人ホームの運営事業を譲り受けたものであります。</p> <p>(3) 譲り受けた資産の総額<br/>資産（償却資産、営業権他）：550,000千円</p> <p>(4) 譲受の時期<br/>平成18年4月1日</p> | <p>—————</p>                             |

⑤【連結附属明細表】

【社債明細表】

| 会社名  | 銘柄       | 発行年月日           | 前期末残高<br>(千円)        | 当期末残高<br>(千円)          | 利率(%) | 担保    | 償還期限            |
|------|----------|-----------------|----------------------|------------------------|-------|-------|-----------------|
| ㈱ランド | 第1回無担保社債 | 平成15年<br>7月23日  | 100,000<br>(100,000) | —                      | 0.52  | 無担保社債 | 平成18年<br>7月23日  |
| 〃    | 第2回無担保社債 | 平成16年<br>1月14日  | 120,000<br>(120,000) | —                      | 0.68  | 無担保社債 | 平成19年<br>1月12日  |
| 〃    | 第4回無担保社債 | 平成16年<br>11月25日 | 100,000<br>(100,000) | —                      | 0.80  | 無担保社債 | 平成18年<br>11月24日 |
| 〃    | 第5回無担保社債 | 平成18年<br>9月11日  | —<br>(—)             | 1,100,000<br>(100,000) | (注)2  | 無担保社債 | 平成20年<br>9月11日  |
| 〃    | 第6回無担保社債 | 平成18年<br>9月21日  | —<br>(—)             | 252,000<br>(96,000)    | (注)3  | 無担保社債 | 平成21年<br>8月25日  |
| 〃    | 第7回無担保社債 | 平成18年<br>9月29日  | —<br>(—)             | 100,000<br>(—)         | 1.27  | 無担保社債 | 平成21年<br>9月29日  |
| 〃    | 第8回無担保社債 | 平成18年<br>12月15日 | —<br>(—)             | 100,000<br>(—)         | 1.30  | 無担保社債 | 平成20年<br>12月15日 |
| 〃    | 第9回無担保社債 | 平成19年<br>2月28日  | —<br>(—)             | 120,000<br>(—)         | 1.35  | 無担保社債 | 平成22年<br>2月26日  |
| 合計   | —        | —               | 320,000<br>(320,000) | 1,672,000<br>(196,000) | —     | —     | —               |

(注) 1 「当期末残高」欄の(内書)は、1年以内償還予定社債の金額であります。

2 発行から6ヶ月間は1.40%、その後6ヶ月毎に0.50%利率が上昇する契約となっております。

3 平成19年2月25日(初回利払日)まで0.72%、平成19年2月26日以降は6ヶ月円TIBOR+0.2%となっております。

4 決算日後5年内における1年ごとの償還予定額の総額は以下のとおりであります。

| 1年以内<br>(千円) | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 196,000      | 1,196,000       | 280,000         | —               | —               |



【借入金等明細表】

| 区分                      | 前期末残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 平均利率(%) | 返済期限                      |
|-------------------------|---------------|---------------|---------|---------------------------|
| 短期借入金                   | 7,403,300     | 12,114,000    | 2.557   | —                         |
| 1年以内に返済予定の長期借入金         | 7,543,148     | 9,093,380     | 1.827   | —                         |
| 長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。） | 10,407,973    | 10,933,945    | 2.774   | 平成20年3月30日～<br>平成37年3月31日 |
| その他の有利子負債               |               |               |         |                           |
| 共同事業未払金                 | —             | 5,194,400     | 1.961   | (注) 2                     |
| 長期共同事業未払金               | 3,572,002     | 275,254       | 1.868   | (注) 2                     |
| 合計                      | 28,926,423    | 37,610,979    | —       | —                         |

(注) 1 「平均利率」については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 共同事業未払金及び長期共同事業未払金については、物件の完成引渡し後に精算を行う予定であります。

3 長期借入金及びその他の有利子負債（1年以内に返済予定のものを除く）の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額は以下のとおりであります。

| 区分        | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金     | 7,767,952       | 872,340         | 343,340         | 118,340         |
| その他の有利子負債 |                 |                 |                 |                 |
| 長期共同事業未払金 | 275,254         | —               | —               | —               |

(2) 【その他】

該当事項はありません。

## 2【財務諸表等】

### (1)【財務諸表】

#### ①【貸借対照表】

| 区分           | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(平成18年2月28日) |            | 当事業年度<br>(平成19年2月28日) |            |  |
|--------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|--|
|              |          | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) |  |
| (資産の部)       |          |                       |            |                       |            |  |
| I 流動資産       |          |                       |            |                       |            |  |
| 1 現金及び預金     |          | 3,049,194             |            | 9,144,852             |            |  |
| 2 共同事業未収入金   | ※8       | 6,203                 |            | 639,950               |            |  |
| 3 販売用不動産     | ※1       | 460,574               |            | 7,046,793             |            |  |
| 4 仕掛販売用不動産   | ※1       | 26,279,767            |            | 26,767,086            |            |  |
| 5 共同事業出資金    | ※1       | 3,779,075             |            | 5,047,306             |            |  |
| 6 未成業務支出金    |          | 14,333                |            | —                     |            |  |
| 7 貯蔵品        |          | 393                   |            | 1,397                 |            |  |
| 8 前渡金        |          | 747,627               |            | 1,911,632             |            |  |
| 9 前払費用       |          | 491,282               |            | 518,528               |            |  |
| 10 繰延税金資産    |          | 105,114               |            | 122,384               |            |  |
| 11 短期貸付金     |          | 530,000               |            | 200,000               |            |  |
| 12 関係会社短期貸付金 |          | 465,100               |            | 1,467,000             |            |  |
| 13 その他       |          | 7,679                 |            | 530,525               |            |  |
| 貸倒引当金        |          | △13,231               |            | △4,041                |            |  |
| 流動資産合計       |          | 35,923,116            | 86.4       | 53,393,417            | 87.7       |  |
| II 固定資産      |          |                       |            |                       |            |  |
| 1 有形固定資産     |          |                       |            |                       |            |  |
| (1) 建物       | ※1       | 1,594,412             |            | 1,694,723             |            |  |
| 減価償却累計額      |          | 45,816                | 1,548,596  | 90,239                | 1,604,484  |  |
| (2) 器具及び備品   |          | 21,434                |            | 47,892                |            |  |
| 減価償却累計額      |          | 13,987                | 7,446      | 22,012                | 25,880     |  |
| (3) 土地       | ※1       |                       | 1,420,040  |                       | 1,420,040  |  |
| 有形固定資産合計     |          |                       | 2,976,083  |                       | 3,050,405  |  |
| 2 無形固定資産     |          |                       |            |                       |            |  |
| (1) 商標権      |          |                       | 766        |                       | 1,005      |  |
| (2) ソフトウェア   |          |                       | 1,950      |                       | 13,606     |  |
| (3) その他      |          |                       | 478        |                       | 472        |  |
| 無形固定資産合計     |          |                       | 3,195      |                       | 15,084     |  |
|              |          |                       | 0.0        |                       | 0.0        |  |

| 区分                | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(平成18年2月28日) |            | 当事業年度<br>(平成19年2月28日) |            |
|-------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                   |          | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) |
| 3 投資その他の資産        |          |                       |            |                       |            |
| (1) 投資有価証券        | ※1       | 378,654               |            | 1,003,951             |            |
| (2) 関係会社株式        |          | 128,000               |            | 330,000               |            |
| (3) 出資金           | ※1       | 13,530                |            | 13,530                |            |
| (4) 関係会社出資金       |          | 12,000                |            | —                     |            |
| (5) 関係会社<br>長期貸付金 |          | 1,724,000             |            | 3,076,752             |            |
| (6) 繰延税金資産        |          | 34,239                |            | 372,506               |            |
| (7) 長期前払費用        |          | 523                   |            | 316                   |            |
| (8) 保証金           | ※1       | 328,674               |            | 436,315               |            |
| (9) 投資不動産         | ※2       | 6,397                 |            | 6,316                 |            |
| (10) その他          |          | 39,350                |            | 61,876                |            |
| 投資評価引当金           |          | —                     |            | △200,000              |            |
| 貸倒引当金             |          | —                     |            | △644,191              |            |
| 投資その他の資産<br>合計    |          | 2,665,370             | 6.4        | 4,457,373             | 7.3        |
| 固定資産合計            |          | 5,644,649             | 13.6       | 7,522,863             | 12.3       |
| 資産合計              |          | 41,567,765            | 100.0      | 60,916,280            | 100.0      |

| 区分                  | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(平成18年2月28日) |            | 当事業年度<br>(平成19年2月28日) |            |
|---------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                     |          | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) |
| (負債の部)              |          |                       |            |                       |            |
| I 流動負債              |          |                       |            |                       |            |
| 1 支払手形              |          | 120,000               |            | 4,016,196             |            |
| 2 買掛金               |          | 35,156                |            | 88,011                |            |
| 3 一年以内償還予定<br>社債    | ※1       | 320,000               |            | 196,000               |            |
| 4 短期借入金             | ※1.7     | 7,403,300             |            | 12,114,000            |            |
| 5 一年以内返済予定<br>長期借入金 | ※1       | 7,543,148             |            | 8,793,380             |            |
| 6 未払金               |          | 49,295                |            | 127,956               |            |
| 7 共同事業未払金           |          | 24,444                |            | 5,254,628             |            |
| 8 未払費用              |          | 66,174                |            | 277,531               |            |
| 9 未払法人税等            |          | 1,123,352             |            | 1,234,335             |            |
| 10 未払消費税等           |          | 195,953               |            | 252                   |            |
| 11 前受金              |          | 350,945               |            | 4,075,109             |            |
| 12 預り金              |          | 11,199                |            | 102,530               |            |
| 13 前受収益             |          | 33,925                |            | 40,116                |            |
| 14 賞与引当金            |          | 45,423                |            | 62,353                |            |
| 15 その他              |          | 3,887                 |            | 12,651                |            |
| 流動負債合計              |          | 17,326,205            | 41.7       | 36,395,050            | 59.8       |
| II 固定負債             |          |                       |            |                       |            |
| 1 社債                | ※1       | —                     |            | 1,476,000             |            |
| 2 長期借入金             | ※1       | 10,296,573            |            | 10,647,945            |            |
| 3 長期共同事業未払金         |          | 3,582,341             |            | 290,680               |            |
| 4 その他               |          | 220,598               |            | 145,480               |            |
| 固定負債合計              |          | 14,099,513            | 33.9       | 12,560,106            | 20.6       |
| 負債合計                |          | 31,425,719            | 75.6       | 48,955,156            | 80.4       |
| (資本の部)              |          |                       |            |                       |            |
| I 資本金               | ※3       | 3,723,824             | 9.0        | —                     | —          |
| II 資本剰余金            |          |                       |            |                       |            |
| 1 資本準備金             |          | 3,499,716             |            | —                     |            |
| 資本剰余金合計             |          | 3,499,716             | 8.4        | —                     | —          |
| III 利益剰余金           |          |                       |            |                       |            |
| 1 利益準備金             |          | 2,516                 |            | —                     |            |
| 2 任意積立金             |          |                       |            |                       |            |
| (1) 別途積立金           |          | 1,200,000             |            | —                     |            |
| 3 当期末処分利益           |          | 1,702,290             |            | —                     |            |
| 利益剰余金合計             |          | 2,904,806             | 7.0        | —                     | —          |
| IV その他有価証券<br>評価差額金 |          | 15,027                | 0.0        | —                     | —          |
| V 自己株式              | ※4       | △1,328                | △0.0       | —                     | —          |
| 資本合計                |          | 10,142,046            | 24.4       | —                     | —          |
| 負債資本合計              |          | 41,567,765            | 100.0      | —                     | —          |

| 区分                 | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(平成18年2月28日) |            | 当事業年度<br>(平成19年2月28日) |            |
|--------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
|                    |          | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                | 構成比<br>(%) |
| (純資産の部)            |          |                       |            |                       |            |
| I 株主資本             |          |                       |            |                       |            |
| 1 資本金              |          | —                     | —          | 3,723,824             | 6.1        |
| 2 資本剰余金            |          |                       |            |                       |            |
| (1) 資本準備金          |          | —                     | —          | 3,499,716             |            |
| 資本剰余金合計            |          | —                     | —          | 3,499,716             | 5.7        |
| 3 利益剰余金            |          |                       |            |                       |            |
| (1) 利益準備金          |          | —                     | —          | 2,516                 |            |
| (2) その他利益剰余金       |          |                       |            |                       |            |
| 別途積立金              |          | —                     | —          | 2,300,000             |            |
| 繰越利益剰余金            |          | —                     | —          | 2,419,093             |            |
| 利益剰余金合計            |          | —                     | —          | 4,721,609             | 7.8        |
| 4 自己株式             |          | —                     | —          | △1,328                | △0.0       |
| 株主資本合計             |          | —                     | —          | 11,943,821            | 19.6       |
| II 評価・換算差額等        |          |                       |            |                       |            |
| 1 その他有価証券評価差<br>額金 |          | —                     | —          | 23,787                | 0.0        |
| 2 繰延ヘッジ損益          |          | —                     | —          | △6,484                | △0.0       |
| 評価・換算差額等合計         |          | —                     | —          | 17,302                | 0.0        |
| III 新株予約権          |          | —                     | —          | —                     | —          |
| 純資産合計              |          | —                     | —          | 11,961,123            | 19.6       |
| 負債純資産合計            |          | —                     | —          | 60,916,280            | 100.0      |

②【損益計算書】

| 区分                  | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日) |            |            | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |            |            |
|---------------------|----------|--|------------|------------|--|------------|------------|
|                     |          | 金額(千円)                                 |            | 百分比<br>(%) | 金額(千円)                                 |            | 百分比<br>(%) |
| I 売上高               |          |  |            |            |  |            |            |
| 1 不動産販売収入           |          | 21,965,750                             |            |            | 28,911,165                             |            |            |
| 2 不動産関連業務<br>受託収入   |          | 990,557                                | 22,956,308 | 100.0      | 632,969                                | 29,544,134 | 100.0      |
| II 売上原価             |          |  |            |            |  |            |            |
| 1 不動産販売収入原価         |          | 17,321,006                             |            |            | 21,637,955                             |            |            |
| 2 不動産関連業務受託<br>収入原価 |          | 265,650                                | 17,586,657 | 76.6       | 260,951                                | 21,898,907 | 74.1       |
| 売上総利益               |          |  | 5,369,650  | 23.4       |  | 7,645,227  | 25.9       |
| III 販売費及び一般管理費      |          |  |            |            |  |            |            |
| 1 広告宣伝費             |          | 604,387                                |            |            | 437,690                                |            |            |
| 2 役員報酬              |          | 55,450                                 |            |            | 59,400                                 |            |            |
| 3 給料手当              |          | 377,547                                |            |            | 420,239                                |            |            |
| 4 賞与                |          | 85,815                                 |            |            | 92,558                                 |            |            |
| 5 法定福利費             |          | 60,661                                 |            |            | 70,236                                 |            |            |
| 6 租税公課              |          | 252,699                                |            |            | 273,232                                |            |            |
| 7 販売手数料             |          | 242,830                                |            |            | 355,551                                |            |            |
| 8 支払手数料             |          | 198,529                                |            |            | 220,863                                |            |            |
| 9 減価償却費             |          | 6,152                                  |            |            | 20,710                                 |            |            |
| 10 賞与引当金繰入額         |          | 31,543                                 |            |            | 42,089                                 |            |            |
| 11 その他              |          | 259,733                                | 2,175,349  | 9.5        | 419,047                                | 2,411,620  | 8.2        |
| 営業利益                |          |  | 3,194,301  | 13.9       |  | 5,233,606  | 17.7       |
| IV 営業外収益            |          |  |            |            |  |            |            |
| 1 受取利息              | ※2       | 74,599                                 |            |            | 164,039                                |            |            |
| 2 受取配当金             |          | 1,246                                  |            |            | 1,505                                  |            |            |
| 3 解約金収入             |          | 15,492                                 |            |            | —                                      |            |            |
| 4 受取手数料             |          | 38,628                                 |            |            | 49,914                                 |            |            |
| 5 賃貸収入              |          | 101,870                                |            |            | 132,497                                |            |            |
| 6 匿名組合出資利益          |          | 48,615                                 |            |            | 61,785                                 |            |            |
| 7 その他               |          | 44,065                                 | 324,518    | 1.4        | 68,825                                 | 478,567    | 1.6        |

| 区分               | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日) |           |            | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日) |           |            |
|------------------|----------|--|-----------|------------|--|-----------|------------|
|                  |          | 金額(千円)                                 |           | 百分比<br>(%) | 金額(千円)                                 |           | 百分比<br>(%) |
| V 営業外費用          |          |  |           |            |  |           |            |
| 1 支払利息           |          | 682,719                                |           |            | 910,865                                |           |            |
| 2 支払手数料          |          | 227,386                                |           |            | 236,266                                |           |            |
| 3 貸倒引当金繰入額       |          | 10,652                                 |           |            | —                                      |           |            |
| 4 その他            |          | 74,661                                 | 995,419   | 4.3        | 136,798                                | 1,283,930 | 4.3        |
| 経常利益             |          |  | 2,523,400 | 11.0       |  | 4,428,243 | 15.0       |
| VI 特別利益          |          |  |           |            |  |           |            |
| 1 投資有価証券売却益      |          | 293,224                                | 293,224   | 1.3        | —                                      | —         | —          |
| VII 特別損失         |          |  |           |            |  |           |            |
| 1 固定資産除却損        | ※1       | 426                                    |           |            | 6,400                                  |           |            |
| 2 投資評価引当金繰入額     |          | —                                      |           |            | 200,000                                |           |            |
| 3 貸倒引当金繰入額       |          | —                                      | 426       | 0.0        | 644,191                                | 850,591   | 2.9        |
| 税引前当期純利益         |          |  | 2,816,198 | 12.3       |  | 3,577,651 | 12.1       |
| 法人税、住民税及び<br>事業税 |          | 1,280,048                              |           |            | 1,834,438                              |           |            |
| 法人税等調整額          |          | △109,294                               | 1,170,753 | 5.1        | △357,093                               | 1,477,344 | 5.0        |
| 当期純利益            |          |  | 1,645,444 | 7.2        |  | 2,100,307 | 7.1        |
| 前期繰越利益           |          |  | 56,845    |            |  | —         |            |
| 当期未処分利益          |          |  | 1,702,290 |            |  | —         |            |

売上原価明細書

1 不動産販売収入原価明細書

| 区分   | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(自 平成17年 3月 1日<br>至 平成18年 2月 28日) |        | 当事業年度<br>(自 平成18年 3月 1日<br>至 平成19年 2月 28日) |        |
|------|----------|--|--------|--|--------|
|      |          | 金額(千円)                                     | 構成比(%) | 金額(千円)                                     | 構成比(%) |
| 土地原価 |          | 8,071,701                                  | 46.6   | 15,035,050                                 | 69.5   |
| 外注原価 |          | 8,269,732                                  | 47.7   | 5,517,132                                  | 25.5   |
| 経費   |          | 979,573                                    | 5.7    | 1,085,771                                  | 5.0    |
| 合計   |          | 17,321,006                                 | 100.0  | 21,637,955                                 | 100.0  |

(注) 原価計算の方法は、個別原価計算によっております。

2 不動産関連業務受託収入原価明細書

| 区分    | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(自 平成17年 3月 1日<br>至 平成18年 2月 28日) |        | 当事業年度<br>(自 平成18年 3月 1日<br>至 平成19年 2月 28日) |        |
|-------|----------|--|--------|--|--------|
|       |          | 金額(千円)                                     | 構成比(%) | 金額(千円)                                     | 構成比(%) |
| 外注費   |          | 198,753                                    | 74.8   | 167,641                                    | 64.3   |
| 経費    |          | 27,407                                     | 10.3   | 52,296                                     | 20.0   |
| 減価償却費 |          | 39,489                                     | 14.9   | 41,013                                     | 15.7   |
| 合計    |          | 265,650                                    | 100.0  | 260,951                                    | 100.0  |



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

|                  |          | 前事業年度<br>(平成18年5月25日) |           |
|------------------|----------|-----------------------|-----------|
| 区分               | 注記<br>番号 | 金額(千円)                |           |
| I 当期末処分利益        |          |                       | 1,702,290 |
| II 利益処分額         |          |                       |           |
| 1 配当金            |          | 283,504               |           |
| 2 任意積立金<br>別途積立金 |          | 1,100,000             | 1,383,504 |
| III 次期繰越利益       |          |                       | 318,785   |
|                  |          |                       |           |

## 株主資本等変動計算書

当事業年度（自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日）

（千円）

|                             | 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<br>合計 |
|                             |           | 資本準備金     | 利益<br>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18年2月28日 残高               | 3,723,824 | 3,499,716 | 2,516     | 1,200,000 | 1,702,290   | △1,328 | 10,127,018 |
| 事業年度中の変動額                   |           |           |           |           |             |        |            |
| 剰余金の配当（注）1                  | —         | —         | —         | —         | △283,504    | —      | △283,504   |
| 当期純利益                       | —         | —         | —         | —         | 2,100,307   | —      | 2,100,307  |
| 別途積立金の積立（注）1                | —         | —         | —         | 1,100,000 | △1,100,000  | —      | —          |
| 株主資本以外の項目の事業<br>年度中の変動額（純額） | —         | —         | —         | —         | —           | —      | —          |
| 事業年度中の変動額合計                 | —         | —         | —         | 1,100,000 | 716,802     | —      | 1,816,802  |
| 平成19年2月28日 残高               | 3,723,824 | 3,499,716 | 2,516     | 2,300,000 | 2,419,093   | △1,328 | 11,943,821 |

|                             | 評価・換算差額等         |         |                | 純資産合計      |
|-----------------------------|------------------|---------|----------------|------------|
|                             | その他有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等<br>合計 |            |
| 平成18年2月28日 残高               | 15,027           | —       | 15,027         | 10,142,046 |
| 事業年度中の変動額                   |                  |         |                |            |
| 剰余金の配当（注）1                  | —                | —       | —              | △283,504   |
| 当期純利益                       | —                | —       | —              | 2,100,307  |
| 別途積立金の積立（注）1                | —                | —       | —              | —          |
| 株主資本以外の項目の事業<br>年度中の変動額（純額） | 8,759            | △6,484  | 2,274          | 2,274      |
| 事業年度中の変動額合計                 | 8,759            | △6,484  | 2,274          | 1,819,077  |
| 平成19年2月28日 残高               | 23,787           | △6,484  | 17,302         | 11,961,123 |

（注）1. 平成18年5月の定時株主総会における利益処分項目であります。

2. 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

重要な会計方針

| 項目                 | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)  | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)  |
|--------------------|---|---|
| 1 有価証券の評価基準及び評価方法  | <p>(1) 子会社株式<br/>移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)<br/>時価のないもの<br/>移動平均法による原価法<br/>なお、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)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。<br/>ただし、匿名組合に対する出資のうち、出資を通じて営業者の財産を実質的に保有しているものとみなされるものについては、出資者の持分割合に相当する部分を出資者の資産及び負債として貸借対照表に計上し、損益計算書についても同様に処理しております。</p> | <p>(1) 子会社株式<br/>同左</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの<br/>決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部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> |
| 2 デリバティブの評価基準      | 時価法   | 同左  |
| 3 たな卸資産の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 販売用不動産、仕掛販売用不動産、共同事業出資金及び未成業務支出金<br/>個別法による原価法</p> <p>(2) 貯蔵品<br/>最終仕入原価法</p>  | <p>(1) 販売用不動産、仕掛販売用不動産、共同事業出資金及び未成業務支出金<br/>同左</p> <p>(2) 貯蔵品<br/>同左</p>  |
| 4 固定資産の減価償却の方法     | <p>(1) 有形固定資産<br/>建物(建物附属設備を除く)については定額法、その他については定率法によっております。<br/>なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。<br/>また、取得価額10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、事業年度毎に一括して3年間で均等償却しております。</p>  | <p>(1) 有形固定資産<br/>同左</p>  |

| 項目           | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)  |
|--------------|--|---|
|              | (2) 無形固定資産<br>定額法<br>なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。<br>(3) 投資不動産<br>建物(建物付属設備を除く)については定額法、その他については定率法によっております。<br>なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。        | (2) 無形固定資産<br>同左<br>(3) 投資不動産<br>同左   |
| 5 繰延資産の処理方法  | (1) 新株発行費<br>支出時に全額を費用として処理しております。<br>(2) _____<br>(3) 社債発行費<br>支出時に全額を費用として処理しております。  | (1) _____<br>(2) 株式交付費<br>支出時に全額を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>債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については過去の貸倒実績率による貸倒見積高を計上し、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に債権の回収可能性を勘案して回収不能見込額を計上しております。<br>(2) 賞与引当金<br>従業員への賞与支給に備えるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上しております。<br>(3) _____ | (1) 貸倒引当金<br>同左<br>(2) 賞与引当金<br>同左<br>(3) 投資評価引当金<br>関係会社への投資に係る損失に備えるため、当該会社の財政状態等を勘案して必要と認められる額を計上しております。 |
| 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・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。   | 同左  |
| 8 ヘッジ会計の方法   | (1) ヘッジ会計の方法<br>繰延ヘッジ処理を採用しております。<br>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br>ヘッジ手段……………金利スワップ<br>金利キャップ<br>ヘッジ対象……………借入金の利息   | (1) ヘッジ会計の方法<br>同左<br>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象<br>ヘッジ手段……………同左<br>ヘッジ対象……………同左                                       |

| 項目                   | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)  | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)                |
|----------------------|---|---|
|                      | <p>(3) ヘッジ方針<br/>当社の内規である「デリバティブ取引管理規程」に基づき、借入金の金利変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っており、ヘッジ対象債務の範囲内でヘッジを行っております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法<br/>ヘッジの開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして、判断しております。</p> | <p>(3) ヘッジ方針<br/>同左</p> <p>(4) 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重要な事項 | <p>消費税等の処理方法<br/>消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。<br/>なお、控除対象外消費税等については、発生事業年度の期間費用としております。</p>   | <p>消費税等の処理方法<br/>同左</p>                               |

会計処理方法の変更

| <p>前事業年度<br/>(自 平成17年3月1日<br/>至 平成18年2月28日)</p> | <p>当事業年度<br/>(自 平成18年3月1日<br/>至 平成19年2月28日)</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)<br/>当事業年度より、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。<br/>従来の資本の部の合計に相当する金額は11,967,608千円であります。<br/>なお、財務諸表等規則の改正により、当事業年度における貸借対照表の純資産の部については、改正後の財務諸表等規則により作成しております。</p> |
| <p>—————</p>                                    | <p>(固定資産の減損に係る会計基準)<br/>当事業年度より、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」(企業会計基準適用指針 第6号 平成15年10月31日)を適用しております。<br/>なお、これによる損益に与える影響はありません。</p>   |
| <p>—————</p>                                    | <p>(繰延資産の会計処理に関する当面の取扱い)<br/>当事業年度より、「繰延資産の会計処理に関する当面の取扱い」(企業会計基準委員会 平成18年8月11日 実務対応報告第19号)を適用しております。<br/>なお、これによる損益に与える影響はありません。</p>  |

## 表示方法の変更

| <p style="text-align: center;">前事業年度<br/>(自 平成17年3月1日<br/>至 平成18年2月28日)</p>  | <p style="text-align: center;">当事業年度<br/>(自 平成18年3月1日<br/>至 平成19年2月28日)</p>  |
|--|--|
| <p>(貸借対照表)</p> <p>前事業年度まで区分掲記しておりました流動資産の「立替金」を、当事業年度より流動資産の「その他」に含めて表示することといたしました。</p> <p>なお、当事業年度において流動資産の「その他」に含まれている「立替金」の金額は924千円であります。</p>   | <p>(貸借対照表)</p> <p>前事業年度まで区分掲記しておりました投資その他の資産の「関係会社出資金」は、会社法及び会社法の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律第2条第2項により、その持分が有価証券(株式)とみなされることとなったため、当事業年度より投資その他の資産の「関係会社株式」に含めて表示することといたしました。</p> <p>なお、当事業年度において投資その他の資産の「関係会社株式」に含まれている前事業年度における「関係会社出資金」に該当する金額は12,000千円であります。</p> |
| <p>(損益計算書)</p> <p>1 前事業年度まで販売費及び一般管理費の「その他」に含めて表示しておりました「租税公課」は、当事業年度より重要性が増したため区分掲記することといたしました。</p> <p>なお、前事業年度において販売費及び一般管理費の「その他」に含まれている「租税公課」の金額は107,640千円であります。</p> <p>2 前事業年度まで販売費及び一般管理費の「その他」に含めて表示しておりました「販売手数料」は、当事業年度より重要性が増したため区分掲記することといたしました。</p> <p>なお、前事業年度において販売費及び一般管理費の「その他」に含まれている「販売手数料」の金額は70,335千円であります。</p> <p>3 前事業年度まで区分掲記しておりました営業外費用の「賃貸原価」を、当事業年度より営業外費用の「その他」に含めて表示することといたしました。</p> <p>なお、当事業年度において営業外費用の「その他」に含まれている「賃貸原価」の金額は659千円であります。</p> | <p>(損益計算書)</p> <p>前事業年度まで区分掲記しておりました営業外収益の「解約金収入」を、当事業年度より営業外収益の「その他」に含めて表示することといたしました。</p> <p>なお、当事業年度において営業外収益の「その他」に含まれている「解約金収入」の金額は8,578千円あります。</p>   |

## 追加情報

| <p style="text-align: center;">前事業年度<br/>(自 平成16年3月1日<br/>至 平成17年2月28日)</p>  | <p style="text-align: center;">当事業年度<br/>(自 平成17年3月1日<br/>至 平成18年2月28日)</p> |
|--|---|
| <p>(外形標準課税)</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35,590千円については、販売費及び一般管理費に計上しております。</p> | <p style="text-align: center;">—————</p>                                    |

注記事項

(貸借対照表関係)

| 前事業年度<br>(平成18年2月28日)   | 当事業年度<br>(平成19年2月28日)  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
|---|--|-----------|----------|--------------|---------------------|-----------|----|-------------|----|-------------|--------|-----------|----------|---------------------|--|--------|-------------|----------|--------------|---------------------|----------|----|-------------|----|-------------|--------|-----------|----------|---------------------|
| <p>※1 (担保資産)</p> <p>このうち借入金(長期借入金9,038,909千円、一年以内返済予定長期借入金7,477,156千円、短期借入金7,263,000千円)の担保に供しているものは、次のとおりであります。</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;">278,546千円</td> </tr> <tr> <td>仕掛販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">21,907,834千円</td> </tr> <tr> <td>共同事業出資金<br/>(有形固定資産)</td> <td style="text-align: right;">517,936千円</td> </tr> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">1,542,047千円</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">1,420,040千円</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">303,000千円</td> </tr> <tr> <td><b>計</b></td> <td style="text-align: right;"><b>25,969,404千円</b></td> </tr> </table> <p>また、上記債務のうち短期借入金(670,000千円)を担保するために、質権が設定されています。これは匿名組合出資のうち営業者の長期預り金と相殺表示している投資有価証券に係るものです。</p> <p>なお、このほかに宅地建物取引業法に基づく手付金等保全措置のため、投資有価証券5,000千円及び保証金25,000千円について、質権が設定されております。</p> | 販売用不動産   | 278,546千円 | 仕掛販売用不動産 | 21,907,834千円 | 共同事業出資金<br>(有形固定資産) | 517,936千円 | 建物 | 1,542,047千円 | 土地 | 1,420,040千円 | 投資有価証券 | 303,000千円 | <b>計</b> | <b>25,969,404千円</b> | <p>※1 (担保資産)</p> <p>このうち借入金(長期借入金10,004,061千円、一年以内返済予定長期借入金7,556,598千円、短期借入金9,993,000千円)及び社債(社債256,000千円、一年以内償還予定社債96,000千円)の担保に供しているものは、次のとおりであります。</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;">1,149,592千円</td> </tr> <tr> <td>仕掛販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">20,967,826千円</td> </tr> <tr> <td>共同事業出資金<br/>(有形固定資産)</td> <td style="text-align: right;">19,093千円</td> </tr> <tr> <td>建物</td> <td style="text-align: right;">1,531,346千円</td> </tr> <tr> <td>土地</td> <td style="text-align: right;">1,420,040千円</td> </tr> <tr> <td>投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">668,370千円</td> </tr> <tr> <td><b>計</b></td> <td style="text-align: right;"><b>25,756,268千円</b></td> </tr> </table> <p>また、上記債務のうち長期借入金(502,500千円)及び一年以内返済予定長期借入金(167,500千円)を担保するために、質権が設定されています。これらは匿名組合出資のうち営業者の長期預り金と相殺表示している投資有価証券に係るものです。</p> <p>なお、このほかに宅地建物取引業法に基づく手付金等保全措置のため、投資有価証券5,000千円及び保証金32,500千円について、質権が設定されております。</p> <p>その他、出資金13,000千円を担保に供しておりますが、当事業年度において対応債務はありません。</p> | 販売用不動産 | 1,149,592千円 | 仕掛販売用不動産 | 20,967,826千円 | 共同事業出資金<br>(有形固定資産) | 19,093千円 | 建物 | 1,531,346千円 | 土地 | 1,420,040千円 | 投資有価証券 | 668,370千円 | <b>計</b> | <b>25,756,268千円</b> |
| 販売用不動産  | 278,546千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 仕掛販売用不動産  | 21,907,834千円   |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 共同事業出資金<br>(有形固定資産)   | 517,936千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 建物  | 1,542,047千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 土地  | 1,420,040千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 投資有価証券  | 303,000千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <b>計</b>  | <b>25,969,404千円</b>  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 販売用不動産  | 1,149,592千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 仕掛販売用不動産  | 20,967,826千円   |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 共同事業出資金<br>(有形固定資産)   | 19,093千円   |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 建物  | 1,531,346千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 土地  | 1,420,040千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| 投資有価証券  | 668,370千円  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <b>計</b>  | <b>25,756,268千円</b>  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <p>※2 投資不動産の減価償却累計額 405千円</p>   | <p>※2 投資不動産の減価償却累計額 486千円</p>  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <p>※3 会社が発行する株式数(普通株式) 516,240株<br/>発行済株式総数(普通株式) 189,009.9株</p>  | <p>※3 _____</p>  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <p>※4 自己株式の保有数(普通株式) 6.9株</p>   | <p>※4 _____</p>  |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <p>5 (保証債務)</p> <p>当社の子会社であります、株式会社JADの金融機関等からの借入金に対して、111,400千円の債務保証を行っております。</p>  | <p>5 (保証債務)</p> <p>①当社の子会社であります、株式会社JADの金融機関等からの借入金に対して、646,000千円の債務保証を行っております。</p> <p>②当社の子会社であります、株式会社JADの支払手形債務に対して、2,134,975千円の債務保証を行っております。</p> <p>③当社の子会社であります、株式会社ランドネクサスの設備リース債務(リース料残高総額19,078千円)に対して債務保証を行っております。</p> <p>④顧客(39件)の金融機関からの借入金に対して、1,036,600千円の債務保証を行っております。</p> |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |
| <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15,027千円であります。</p>  | <p>6 _____</p>   |           |          |              |                     |           |    |             |    |             |        |           |          |                     |  |        |             |          |              |                     |          |    |             |    |             |        |           |          |                     |



| 前事業年度<br>(平成18年2月28日)  | 当事業年度<br>(平成19年2月28日)  |             |           |           |     |           |               |
|--|--|-------------|-----------|-----------|-----|-----------|---------------|
| <p>※7 運転資金の効率的な調達を行うため、金融機関5社と特定融資枠契約（シンジケーション方式によるコミットメント・ライン設定契約）を締結しております。</p> <p>当事業年度における貸出コミットメントに係る借入金未実行残高等は次のとおりです。</p> <table data-bbox="177 439 719 539"> <tr> <td>貸出コミットメントの総額</td> <td>1,200,000千円</td> </tr> <tr> <td>貸出実行残高</td> <td>960,000千円</td> </tr> <tr> <td>差引額</td> <td>240,000千円</td> </tr> </table> | 貸出コミットメントの総額   | 1,200,000千円 | 貸出実行残高    | 960,000千円 | 差引額 | 240,000千円 | <p>※7 ———</p> |
| 貸出コミットメントの総額   | 1,200,000千円  |             |           |           |     |           |               |
| 貸出実行残高   | 960,000千円  |             |           |           |     |           |               |
| 差引額  | 240,000千円  |             |           |           |     |           |               |
| <p>※8 ———</p>  | <p>※8（関係会社項目）</p> <p>関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか主要なものは次のとおりであります。</p> <table data-bbox="836 703 1362 734"> <tr> <td>共同事業未収入金</td> <td>639,950千円</td> </tr> </table> | 共同事業未収入金    | 639,950千円 |           |     |           |               |
| 共同事業未収入金   | 639,950千円  |             |           |           |     |           |               |

## (損益計算書関係)

| 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)  | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)                             |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
|---|--|------|--------|-------|---|-------|---|----|---------|--------|-------|---|---------|
| ※1 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。<br><table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">車両運搬具</td> <td style="text-align: right;">37千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具及び備品</td> <td style="text-align: right;">389千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">426千円</td> </tr> </table> | 車両運搬具  | 37千円 | 器具及び備品 | 389千円 | 計 | 426千円 | ※1 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。<br><table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">5,607千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">器具及び備品</td> <td style="text-align: right;">792千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">6,400千円</td> </tr> </table> | 建物 | 5,607千円 | 器具及び備品 | 792千円 | 計 | 6,400千円 |
| 車両運搬具   | 37千円   |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
| 器具及び備品  | 389千円  |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
| 計   | 426千円  |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
| 建物  | 5,607千円  |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
| 器具及び備品  | 792千円  |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
| 計   | 6,400千円  |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |
| ※2 _____  | ※2 (関係会社項目)<br>関係会社との取引に係るもののうち、主なものは次のとおりであります。<br>受取利息 117,248千円 |      |        |       |   |       |   |    |         |        |       |   |         |

## (株主資本等変動計算書関係)

当事業年度 (自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

|      | 前期末株式数<br>(株) | 当期増加株式数<br>(株) | 当期減少株式数<br>(株) | 当期末株式数<br>(株) |
|------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 自己株式 |               |                |                |               |
| 普通株式 | 6.9           | —              | —              | 6.9           |
| 合計   | 6.9           | —              | —              | 6.9           |

## (リース取引関係)

| 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)   | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28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</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</p> <p style="padding-left: 20px;">器具及び備品</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">取得価額相当額</td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">5,184千円</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">減価償却累計額相当額</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">4,060千円</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 3px double black;">期末残高相当額</td> <td style="border-bottom: 3px double black; text-align: right;">1,123千円</td> </tr> </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;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年内</td> <td style="text-align: right;">1,112千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">94千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1,207千円</td> </tr> </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;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">1,138千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">1,036千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">67千円</td> </tr> </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、各期への配分方法は利息法によっております。</p> <p>2 オペレーティング・リース取引</p> <p style="padding-left: 20px;">未経過リース料期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 40px;">1年内</td> <td style="text-align: right;">15,140千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">426,449千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">441,589千円</td> </tr> </table> <p style="padding-left: 40px;">(注) 当社がオーナーから長期一括借上げしている賃貸借契約のうち解約不能条項が付されているものについて記載しております。</p> | 取得価額相当額                                | 5,184千円 | 減価償却累計額相当額 | 4,060千円 | 期末残高相当額 | 1,123千円 | 1年内 | 1,112千円 | 1年超 | 94千円 | 合計 | 1,207千円 | 支払リース料 | 1,138千円 | 減価償却費相当額 | 1,036千円 | 支払利息相当額 | 67千円 | 1年内 | 15,140千円 | 1年超 | 426,449千円 | 合計 | 441,589千円 | <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</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</p> <p style="padding-left: 20px;">器具及び備品</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;">取得価額相当額</td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">10,152千円</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 1px solid black;">減価償却累計額相当額</td> <td style="border-bottom: 1px solid black; text-align: right;">5,760千円</td> </tr> <tr> <td style="border-bottom: 3px double black;">期末残高相当額</td> <td style="border-bottom: 3px double black; text-align: right;">4,392千円</td> </tr> </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;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年内</td> <td style="text-align: right;">1,053千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">3,384千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">4,437千円</td> </tr> </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;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払リース料</td> <td style="text-align: right;">1,846千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">減価償却費相当額</td> <td style="text-align: right;">1,699千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">支払利息相当額</td> <td style="text-align: right;">109千円</td> </tr> </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>2 オペレーティング・リース取引</p> <p style="padding-left: 20px;">未経過リース料期末残高</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 40px;">1年内</td> <td style="text-align: right;">15,140千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">1年超</td> <td style="text-align: right;">411,309千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">426,449千円</td> </tr> </table> <p style="padding-left: 40px;">(注) 当社がオーナーから長期一括借上げしている賃貸借契約のうち解約不能条項が付されているものについて記載しております。</p> | 取得価額相当額 | 10,152千円 | 減価償却累計額相当額 | 5,760千円 | 期末残高相当額 | 4,392千円 | 1年内 | 1,053千円 | 1年超 | 3,384千円 | 合計 | 4,437千円 | 支払リース料 | 1,846千円 | 減価償却費相当額 | 1,699千円 | 支払利息相当額 | 109千円 | 1年内 | 15,140千円 | 1年超 | 411,309千円 | 合計 | 426,449千円 |
| 取得価額相当額  | 5,184千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 減価償却累計額相当額   | 4,060千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 期末残高相当額  | 1,123千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年内  | 1,112千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年超  | 94千円                                   |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 合計   | 1,207千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 支払リース料   | 1,138千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 減価償却費相当額   | 1,036千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 支払利息相当額  | 67千円                                   |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年内  | 15,140千円                               |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年超  | 426,449千円                              |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 合計   | 441,589千円                              |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 取得価額相当額  | 10,152千円                               |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 減価償却累計額相当額   | 5,760千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 期末残高相当額  | 4,392千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年内  | 1,053千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年超  | 3,384千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 合計   | 4,437千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 支払リース料   | 1,846千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 減価償却費相当額   | 1,699千円                                |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 支払利息相当額  | 109千円                                  |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年内  | 15,140千円                               |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 1年超  | 411,309千円                              |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |
| 合計   | 426,449千円                              |         |            |         |         |         |     |         |     |      |    |         |        |         |          |         |         |      |     |          |     |           |    |           |   |         |          |            |         |         |         |     |         |     |         |    |         |        |         |          |         |         |       |     |          |     |           |    |           |

(有価証券関係)

前事業年度(自 平成17年3月1日 至 平成18年2月28日)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるものはありません。

当事業年度(自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるものはありません。

(税効果会計関係)

| 前事業年度<br>(平成18年2月28日)   | 当事業年度<br>(平成19年2月28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> <p>(繰延税金資産)</p> <p>①流動資産</p> <table><tr><td>未払事業税</td><td>86,654千円</td></tr><tr><td>賞与引当金</td><td>18,459千円</td></tr><tr><td>計</td><td>105,114千円</td></tr></table> <p>②固定資産</p> <table><tr><td>匿名組合出資に係る一時差異</td><td>31,209千円</td></tr><tr><td>投資有価証券評価損</td><td>4,254千円</td></tr><tr><td>その他</td><td>6,152千円</td></tr><tr><td>計</td><td>41,616千円</td></tr></table> <p>繰延税金資産小計</p> <table><tr><td></td><td>146,730千円</td></tr></table> <p>評価性引当額</p> <table><tr><td></td><td>△4,254千円</td></tr></table> <p>繰延税金資産合計</p> <table><tr><td></td><td>142,476千円</td></tr></table> <p>(繰延税金負債)</p> <p>①流動負債</p> <table><tr><td></td><td>—</td></tr></table> <p>②固定負債</p> <table><tr><td>其他有価証券評価差額金</td><td>3,122千円</td></tr><tr><td>繰延税金負債合計</td><td>3,122千円</td></tr></table> <p>繰延税金資産の純額</p> <table><tr><td></td><td>139,354千円</td></tr></table> | 未払事業税  | 86,654千円 | 賞与引当金 | 18,459千円 | 計 | 105,114千円 | 匿名組合出資に係る一時差異 | 31,209千円 | 投資有価証券評価損 | 4,254千円 | その他 | 6,152千円 | 計 | 41,616千円 |  | 146,730千円 |  | △4,254千円 |  | 142,476千円 |  | — | 其他有価証券評価差額金 | 3,122千円 | 繰延税金負債合計 | 3,122千円 |  | 139,354千円 | <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> <p>(繰延税金資産)</p> <p>①流動資産</p> <table><tr><td>未払事業税</td><td>92,949千円</td></tr><tr><td>賞与引当金</td><td>25,340千円</td></tr><tr><td>その他</td><td>4,095千円</td></tr><tr><td>小計</td><td>122,384千円</td></tr></table> <p>②固定資産</p> <table><tr><td>匿名組合出資に係る一時差異</td><td>32,549千円</td></tr><tr><td>控除対象外消費税</td><td>5,168千円</td></tr><tr><td>投資評価引当金及び</td><td>343,079千円</td></tr><tr><td>貸倒引当金</td><td></td></tr><tr><td>その他</td><td>827千円</td></tr><tr><td>小計</td><td>381,625千円</td></tr></table> <p>繰延税金資産合計</p> <table><tr><td></td><td>504,009千円</td></tr></table> <p>(繰延税金負債)</p> <p>①流動負債</p> <table><tr><td></td><td>—</td></tr></table> <p>②固定負債</p> <table><tr><td>其他有価証券評価差額金</td><td>9,118千円</td></tr><tr><td>繰延税金負債合計</td><td>9,118千円</td></tr></table> <p>繰延税金資産の純額</p> <table><tr><td></td><td>494,890千円</td></tr></table> | 未払事業税 | 92,949千円 | 賞与引当金 | 25,340千円 | その他 | 4,095千円 | 小計 | 122,384千円 | 匿名組合出資に係る一時差異 | 32,549千円 | 控除対象外消費税 | 5,168千円 | 投資評価引当金及び | 343,079千円 | 貸倒引当金 |  | その他 | 827千円 | 小計 | 381,625千円 |  | 504,009千円 |  | — | 其他有価証券評価差額金 | 9,118千円 | 繰延税金負債合計 | 9,118千円 |  | 494,890千円 |
| 未払事業税   | 86,654千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 賞与引当金   | 18,459千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 計   | 105,114千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 匿名組合出資に係る一時差異   | 31,209千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 投資有価証券評価損   | 4,254千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| その他   | 6,152千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 計   | 41,616千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | 146,730千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | △4,254千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | 142,476千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | —  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 其他有価証券評価差額金   | 3,122千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 繰延税金負債合計  | 3,122千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | 139,354千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 未払事業税   | 92,949千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 賞与引当金   | 25,340千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| その他   | 4,095千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 小計  | 122,384千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 匿名組合出資に係る一時差異   | 32,549千円   |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 控除対象外消費税  | 5,168千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 投資評価引当金及び   | 343,079千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 貸倒引当金   |  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| その他   | 827千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 小計  | 381,625千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | 504,009千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | —  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 其他有価証券評価差額金   | 9,118千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| 繰延税金負債合計  | 9,118千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
|   | 494,890千円  |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |
| <p>2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</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である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等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳</p> <p>同左</p> |          |       |          |   |           |               |          |           |         |     |         |   |          |  |           |  |          |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |  |       |          |       |          |     |         |    |           |               |          |          |         |           |           |       |  |     |       |    |           |  |           |  |   |             |         |          |         |  |           |

## (1株当たり情報)

| 項目                | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日)  | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)  |
|-------------------|---|---|
| 1株当たり純資産額         | 53,660円76銭  | 63,285円36銭  |
| 1株当たり当期純利益        | 9,089円98銭   | 11,112円56銭  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 8,900円81銭   | <p>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの希薄化効果を有しないため記載しておりません。</p> <p>(追加情報)</p> <p>「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号)が平成18年1月31日付で改正されたことに伴い、当事業年度から繰延ヘッジ損益(税効果調整後)の金額を普通株式に係る期末の純資産額に含めております。</p> <p>なお、前事業年度に係る財務諸表において採用していた方式により算定した当事業年度の1株当たり純資産額は、63,319円67銭であります。</p> |
|                   | <p>当社は平成17年10月20日付で1株につき3株の株式分割を行っております。当該株式分割が前期首に行われたと仮定した場合の前事業年度における1株当たり情報については、以下のとおりとなります。</p> <p>1株当たり純資産額<br/>36,011円95銭</p> <p>1株当たり当期純利益金額<br/>2,910円63銭</p> <p>潜在株式調整後<br/>1株当たり当期純利益<br/>2,831円57銭</p> |   |

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

|   | 前事業年度<br>(自 平成17年3月1日<br>至 平成18年2月28日) | 当事業年度<br>(自 平成18年3月1日<br>至 平成19年2月28日)       |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                    |  |  |
| 当期純利益(千円)                                       | 1,645,444                              | 2,100,307                                    |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                | —                                      | —  |
| 普通株式に係る当期純利益(千円)                                | 1,645,444                              | 2,100,307                                    |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                 | 181,017                                | 189,003                                      |
| 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(千円)                                    | —                                      | —  |
| 普通株式増加数(株)                                      | 3,847                                  | —  |
| (うち新株引受権)                                       | (2,399)                                | (—)  |
| (うち新株予約権)                                       | (1,448)                                | (—)  |
| 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の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —                                      | 平成17年5月26日定時株主総会決議ストック・オプション(新株予約権)普通株式 560株 |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## ④【附属明細表】

## 【有価証券明細表】

## 【株式】

| 銘柄     |             |           | 株式数 (株) | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|--------|-------------|-----------|---------|------------------|
| 投資有価証券 | その他<br>有価証券 | 株式会社ゼクス   | 1,967   | 413,070          |
|        |             | 懸賞TV株式会社  | 4,900   | 201,000          |
|        |             | その他 (5銘柄) | 56,150  | 57,000           |
| 計      |             |           | 63,017  | 671,070          |

## 【その他】

| 種類及び銘柄 |             |               | 券面総額 (千円) | 貸借対照表計上額<br>(千円) |
|--------|-------------|---------------|-----------|------------------|
| 投資有価証券 | その他<br>有価証券 | 匿名組合出資金       | 303,000   | 320,351          |
|        |             | 投資事業有限責任組合出資金 | —         | 12,530           |
| 計      |             |               | 303,000   | 332,881          |

## 【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類     | 前期末残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 当期末減価<br>償却累計額<br>又は償却<br>累計額(千円) | 当期償却額<br>(千円) | 差引当期末<br>残高<br>(千円) |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|---------------|---------------------|
| 有形固定資産    |               |               |               |               |                                   |               |                     |
| 建物        | 1,594,412     | 109,488       | 9,177         | 1,694,723     | 90,239                            | 47,992        | 1,604,484           |
| 器具及び備品    | 21,434        | 31,079        | 4,620         | 47,892        | 22,012                            | 10,913        | 25,880              |
| 土地        | 1,420,040     | —             | —             | 1,420,040     | —                                 | —             | 1,420,040           |
| 有形固定資産計   | 3,035,887     | 140,567       | 13,797        | 3,162,657     | 112,252                           | 58,905        | 3,050,405           |
| 無形固定資産    |               |               |               |               |                                   |               |                     |
| 商標権       | 2,579         | 834           | —             | 3,413         | 2,408                             | 595           | 1,005               |
| ソフトウェア    | 4,684         | 13,879        | —             | 18,563        | 4,957                             | 2,223         | 13,606              |
| その他       | 478           | —             | 6             | 472           | —                                 | —             | 472                 |
| 無形固定資産計   | 7,742         | 14,713        | 6             | 22,450        | 7,365                             | 2,818         | 15,084              |
| 投資その他の資産  |               |               |               |               |                                   |               |                     |
| 長期前払費用    | 2,273         | 330           | 2,273         | 330           | 13                                | 537           | 316                 |
| 投資不動産     | 6,803         | —             | —             | 6,803         | 486                               | 81            | 6,316               |
| 投資その他の資産計 | 9,076         | 330           | 2,273         | 7,133         | 499                               | 618           | 6,632               |
| 繰延資産      |               |               |               |               |                                   |               |                     |
| —         | —             | —             | —             | —             | —                                 | —             | —                   |
| 繰延資産計     | —             | —             | —             | —             | —                                 | —             | —                   |

【引当金明細表】

| 区分      | 前期末残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(目的使用)<br>(千円) | 当期減少額<br>(その他)<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) |
|---------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| 貸倒引当金   | 13,231        | 648,233       | 881                     | 12,350                 | 648,233       |
| 賞与引当金   | 45,423        | 62,353        | 45,423                  | —                      | 62,353        |
| 投資評価引当金 | —             | 200,000       | —                       | —                      | 200,000       |

(注) 貸倒引当金の当期減少額の「その他」の金額は、一般債権の洗替えによる取崩額であります。



## (2) 【主な資産及び負債の内容】

## a 資産の部

## イ 現金及び預金

| 区分 |      | 金額(千円)    |
|----|------|-----------|
| 現金 |      | 693       |
| 預金 | 当座預金 | 959       |
|    | 普通預金 | 9,057,200 |
|    | 別段預金 | 1,956     |
|    | 定期預金 | 84,041    |
| 計  |      | 9,144,158 |
| 合計 |      | 9,144,852 |

## ロ 売上債権

## (イ) 売掛金相手先別内訳

| 相手先 | 金額(千円) |
|-----|--------|
| —   | —      |
| 合計  | —      |

## (ロ) 共同事業未収入金相手先別内訳

| 相手先        | 金額(千円)  |
|------------|---------|
| 株式会社 J A D | 639,950 |
| 合計         | 639,950 |

## (ハ) 売上債権滞留状況

| 期首残高<br>(千円) | 当期発生高<br>(千円) | 当期回収高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 回収率(%)                           | 滞留期間(日)                                  |
|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|--|
| (A)          | (B)           | (C)           | (D)           | $\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$ | $\frac{(A)+(D)}{2} \div \frac{(B)}{365}$ |
| 6,203        | 644,557       | 10,810        | 639,950       | 1.7                              | 183                                      |

(注) 上記金額には消費税等が含まれております。

ハ 販売用不動産

| 区分   | 数量                 | 面積(m <sup>2</sup> )              | 金額(千円)    |
|------|--------------------|----------------------------------|-----------|
| 神奈川県 | 112戸               | 8,900.88                         | 3,193,524 |
| 北海道  | 2件                 | 3,294.25                         | 2,153,719 |
| 東京都  | 2件                 | 752.12                           | 1,521,328 |
| 青森県  | 18区画               | 2,986.20                         | 126,096   |
| その他  | 5戸                 | 413.74                           | 52,124    |
| 合計   | 117戸<br>18区画<br>4件 | 9,314.62<br>2,986.20<br>4,046.37 | 7,046,793 |

- (注) 1 「面積」欄には、分譲事業プロジェクトについては、専有面積を記載しております。また、不動産流動化事業プロジェクトについては敷地面積を記載しております。
- 2 その他の中には当社子会社である株式会社JADとのマンション分譲共同事業によるものが含まれており、戸数及び面積並びに金額については、出資比率に基づく当社持分相当を含めて記載しております。

ニ 仕掛販売用不動産

| 区分   | 面積(m <sup>2</sup> ) | 金額(千円)     |
|------|---------------------|------------|
| 東京都  | 11,902.35           | 14,675,567 |
| 神奈川県 | 8,607.47            | 4,788,699  |
| 宮城県  | 8,451.44            | 2,529,562  |
| 愛知県  | 1,014.20            | 1,562,341  |
| 沖縄県  | 31,396.11           | 1,524,751  |
| その他  | 4,636.43            | 1,686,164  |
|      | 66,008.00           | 26,767,086 |

(注) 「面積」欄には、敷地面積を記載しております。

ホ 共同事業出資金

| 区分                       | 金額(千円)    |
|--------------------------|-----------|
| みなとみらいミッドスクエア ザ・タワーレジデンス | 4,703,173 |
| (仮称)本牧プロジェクト             | 250,116   |
| その他                      | 94,016    |
| 合計                       | 5,047,306 |

ヘ 貯蔵品

| 区分   | 金額(千円) |
|------|--------|
| 収入印紙 | 1,265  |
| 郵便切手 | 132    |
| 合計   | 1,397  |

ト 関係会社長期貸付金

| 区分         | 金額(千円)    |
|------------|-----------|
| 株式会社JAD    | 1,581,752 |
| 株式会社ランドネクス | 1,495,000 |
| 合計         | 3,076,752 |

b 負債の部

イ 支払手形

相手先別内訳

| 相手先          | 金額(千円)    |
|--------------|-----------|
| 青木あすなろ建設株式会社 | 915,885   |
| 株式会社地崎工業     | 869,940   |
| 三井住友建設株式会社   | 811,296   |
| 日本国土開発株式会社   | 801,000   |
| 株式会社熊谷組      | 411,075   |
| その他          | 207,000   |
| 合計           | 4,016,196 |

期日別内訳

| 期日        | 金額(千円)    |
|-----------|-----------|
| 平成19年3月満期 | 409,500   |
| 平成19年5月満期 | 3,195,621 |
| 平成19年6月満期 | 411,075   |
| 合計        | 4,016,196 |

ロ 買掛金

| 相手先        | 金額(千円) |
|------------|--------|
| 三井住友建設株式会社 | 18,000 |
| 株式会社シーファイブ | 11,418 |
| 日本国土開発株式会社 | 8,400  |
| 株式会社勉強堂    | 7,000  |
| 株式会社アクア    | 6,150  |
| その他        | 37,042 |
| 合計         | 88,011 |

ハ 短期借入金

| 区分                 | 金額(千円)     |
|--------------------|------------|
| 株式会社りそな銀行          | 6,000,000  |
| 株式会社北陸銀行           | 1,750,000  |
| メリルリンチ日本ファイナンス株式会社 | 1,500,000  |
| 株式会社みずほ銀行          | 650,000    |
| 株式会社東日本銀行          | 595,000    |
| その他                | 1,619,000  |
| 小計                 | 12,114,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金      | 8,793,380  |
| 合計                 | 20,907,380 |

ニ 長期借入金

| 区分           | 金額(千円)     |
|--------------|------------|
| 株式会社あおぞら銀行   | 1,570,937  |
| 株式会社三井住友銀行   | 1,366,772  |
| DB信託株式会社     | 1,356,750  |
| 株式会社関西アーバン銀行 | 1,229,000  |
| 商工組合中央金庫     | 930,000    |
| その他          | 4,194,485  |
| 合計           | 10,647,945 |

ホ 共同事業未払金

| 区分                 | 金額(千円)    |
|--------------------|-----------|
| オリックス・リアルエステート株式会社 | 5,194,400 |
| 株式会社JAD            | 60,227    |
| 合計                 | 5,254,628 |

(注) オリックス・リアルエステート株式会社は、平成19年4月17日付でオリックス不動産株式会社へ商号を変更しております。

ヘ 前受金

| 区分        | 金額(千円)    |
|-----------|-----------|
| 流動化事業     | 3,782,452 |
| マンション分譲事業 | 134,840   |
| その他       | 157,816   |
| 合計        | 4,075,109 |

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

|            |  |
|------------|--|
| 事業年度       | 3月1日から2月末日まで   |
| 定時株主総会     | 5月中  |
| 基準日        | 2月末日   |
| 株券の種類      | 1株券、10株券、100株券   |
| 剰余金の配当の基準日 | 8月31日、2月末日   |
| 1単元の株式数    | —  |
| 株式の名義書換え   |  |
| 取扱場所       | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部  |
| 株主名簿管理人    | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社  |
| 取次所        | 三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店  |
| 名義書換手数料    | 無料   |
| 新券交付手数料    | 無料   |
| 株券喪失登録     |  |
| 株券喪失登録手数料  | 1件につき 10,000円  |
| 株券登録料      | 1枚につき 500円   |
| 単元未満株式の買取り |  |
| 取扱場所       | —  |
| 株主名簿管理人    | —  |
| 取次所        | —  |
| 買取手数料      | —  |
| 公告掲載方法     | <p>当会社の公告方法は、電子公告としております。</p> <p>ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合には、日本経済新聞に掲載して行います。</p> <p>なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。</p> <p><a href="http://www.land.jp">http://www.land.jp</a></p> |
| 株主に対する特典   | 該当事項はありません   |

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- |     |          |                   |              |
|-----|----------|-------------------|--------------|
| (1) | 有価証券届出書  | ストックオプション制度に伴う    | 平成18年4月20日   |
|     | 及びその添付書類 | 新株予約権の発行          | 関東財務局長に提出。   |
| (2) | 有価証券届出書  | 上記(1)の有価証券届出書にかかる | 平成18年4月28日   |
|     | の訂正届出書   | 訂正届出書であります。       | 関東財務局長に提出。   |
| (3) | 有価証券報告書  | 事業年度              | 自 平成17年3月1日  |
|     | 及びその添付書類 | 第10期              | 至 平成18年2月28日 |
| (4) | 半期報告書    | 第11期中             | 自 平成18年3月1日  |
|     |          |                   | 至 平成18年8月31日 |
|     |          |                   | 平成18年11月17日  |
|     |          |                   | 関東財務局長に提出。   |

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の監査報告書

平成18年5月25日

株式会社ランド  
取締役会 御中

## 中央青山監査法人

指定社員 公認会計士 樋口 節夫  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 吉澤 祥次  
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ランドの平成17年3月1日から平成18年2月28日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結剰余金計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ランド及び連結子会社の平成18年2月28日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 追記情報

重要な後発事象に記載されているとおり、連結子会社である株式会社ランドネクサスは、平成18年3月23日付で株式会社メディカルブレインとの間で介護付有料老人ホームの運営事業の営業譲受契約を締結し、平成18年4月1日に譲り受けている。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(※) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。



# 独立監査人の監査報告書

平成19年5月24日

株式会社ランド  
取締役会御中

## みすず監査法人

指定社員 公認会計士 樋口 節夫  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 吉澤 祥次  
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ランドの平成18年3月1日から平成19年2月28日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結附属明細表について監査を行った。この連結財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ランド及び連結子会社の平成19年2月28日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

(※) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

# 独立監査人の監査報告書

平成18年5月25日

株式会社ランド  
取締役会御中

## 中央青山監査法人

指定社員 公認会計士 樋口節夫  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 吉澤祥次  
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ランドの平成17年3月1日から平成18年2月28日までの第10期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、利益処分計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ランドの平成18年2月28日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

(※) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

# 独立監査人の監査報告書

平成19年5月24日

株式会社ランド  
取締役会御中

## みすず監査法人

指定社員 公認会計士 樋口 節夫  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 吉澤 祥次  
業務執行社員

当監査法人は、証券取引法第193条の2の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ランドの平成18年3月1日から平成19年2月28日までの第11期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ランドの平成19年2月28日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

(※) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。