

平成 19 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 19 年 2 月 14 日

上場会社名 アセット・インベスターズ株式会社

(コード番号 3121 大証第2部、福証)

(URL <http://www.assetinvestors.co.jp>)

代表者 役職名 代表取締役社長 兼 CEO

氏名 若山 健彦

問合せ先責任者 役職名 経営企画室長

氏名 鷲 謙太郎

TEL : (03) 3502-4910

1. 四半期連結財務情報の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
 ② 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
 ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有

(内容) 連結 (新規) 4 社

株式会社エー・アイ・プロパティーズ、 有限会社ネモフィラ

有限会社エーアイ・バリュー・パートナーズ、 有限会社エンプレオ

持分法 (新規) 2 社

株式会社フィナンシア・CI、 有限会社エストレア

2. 平成 19 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況 (平成 18 年 4 月 1 日 ~ 平成 18 年 12 月 31 日)

(1) 経営成績 (連結) の進捗状況

(注) 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売上高		営業利益		経常利益		四半期 (当期) 純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
19 年 3 月期第 3 四半期	7,408	(14.4)	1,598	(15.3)	1,535	(17.7)	1,020	(32.6)
18 年 3 月期第 3 四半期	6,471	(471.4)	1,385	(237.0)	1,304	(261.4)	769	(267.3)
(参考) 18 年 3 月期	8,264	(216.5)	2,094	(110.6)	1,958	(109.5)	1,159	(97.6)

	1 株当たり四半期 (当期) 純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期) 純利益	
	円	銭	円	銭
19 年 3 月期第 3 四半期	12	42	11	10
18 年 3 月期第 3 四半期	10	06	9	98
(参考) 18 年 3 月期	14	26	14	13

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示す。

[経営成績 (連結) の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 3 四半期連結会計期間におけるわが国の経済環境は、輸出や設備投資の堅調な推移を背景に大手企業の業績が回復し、それに伴う個人消費も堅調に推移する等、持続的な景気回復基調を示しております。

当社の主要な事業領域であるマーチャント・バンキング事業におきましては、国内外において企業再生も含めた様々な企業再編が引き続き活発であること、また、三大都市圏を中心に地価やオフィスビル賃料の上昇が見られる等、国内の不動産市況は着実に回復傾向にあり、企業投資及び不動産投資ともに、業界は引き続き活況を呈しております。

当第 3 四半期連結会計期間より、「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 実務対応報告書第 20 号 平成 18 年 9 月 8 日) を適用しております。これに伴って、新たに連結の範囲に加えた投資事業組合は下記のとおりであります。

連結子会社 有限会社エーアイ・バリュー・パートナーズ
 有限会社ネモフィラ
 有限会社エンプレオ
 関連会社 有限会社エストレア

その結果、当第 3 四半期連結会計期間は、売上高 7,408 百万円 (前年同期比増 14.4%)、営業利益 1,598 百万円 (前年同期比増 15.3%)、経常利益 1,535 百万円 (前年同期比増 17.7%)、四半期純利益 1,020 百万円 (前年同期比増 32.6%) と、前年同期比で増収増益となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり 純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第3四半期	27,171	12,335	45.4	135 11
18年3月期第3四半期	25,243	9,444	37.4	118 33
(参考)18年3月期	23,294	10,766	46.2	131 02

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

当第3四半期連結会計期間における総資産は、27,171百万円となり、前連結会計年度末に比べ3,876百万円増加いたしました。これは、引き続き企業及び不動産への投資が順調に推移したことによるものであります。

負債合計は、14,835百万円となり、前連結会計年度末に比べ短期借入金の増加を主に2,307百万円増加致しました。純資産の部は12,335百万円となりました。

3. 19年3月期の連結業績予想(平成18年4月1日～平成19年3月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	8,700	2,800	1,750

(参考) 1株当たり予想当期純利益 21円30銭

[業績予想に関する定性的情報等]

平成18年11月14日に公表いたしました通期の業績予想は変更ありません。

なお、当業績予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づいて算定しており、今後の経済状況等の変化により実際の業績は予想値と異なる結果となる場合があります。

[添付資料]

1. 要約四半期連結貸借対照表

単位：千円、%

科 目	注記 番号	当四半期 (18.12.31現在)	前期 (18.3.31.現在)	増 減		(参考) 前四半期 (17.12.31現在)
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)						
I 流動資産						
現金及び預金		4,007,706	2,775,012	1,232,693	44.4	7,305,238
受取手形及び売掛金		186,796	142,779	44,017	30.8	213,998
有価証券		—	—	—	—	1,140,658
営業投資有価証券	※3	11,140,072	10,518,807	621,265	5.9	8,777,610
営業出資金	※3	4,529,400	3,104,500	1,424,900	45.8	15,000
匿名組合出資金		—	—	—	—	1,870,000
営業貸付金		—	87,500	△87,500	—	12,500
たな卸資産	※2	1,355,908	2,153,991	△798,082	△37.0	1,767,091
繰延税金資産		188,961	—	188,961	—	—
その他流動資産		254,907	78,862	176,045	223.2	95,314
貸倒引当金		—	△641	641	—	△548
流動資産合計		21,663,752	18,860,811	2,802,941	14.8	21,196,864
II 固定資産						
有形固定資産	※1					
建物及び構築物	※2	1,685,504	1,499,509	185,995	12.4	1,305,314
機械装置及び運搬具		76,353	82,761	△6,407	△7.7	84,636
土地	※2	2,420,430	1,971,430	449,000	22.7	1,782,430
その他		223,255	49,412	173,842	351.8	47,952
有形固定資産合計		4,405,544	3,603,113	802,430	22.2	3,220,334
無形固定資産						
連結調整勘定		—	67,793	△67,793	—	72,635
その他無形固定資産		8,098	5,129	2,968	57.8	5,486
無形固定資産合計		8,098	72,923	△64,824	△88.8	78,122
投資その他の資産						
投資有価証券		137,367	408,594	△271,227	△66.3	396,357
その他投資その他の資産		956,268	349,188	607,080	173.8	351,601
投資その他の資産合計		1,093,636	757,782	335,853	44.3	747,959
固定資産合計		5,507,279	4,433,819	1,073,459	24.2	4,046,416
資産合計		27,171,031	23,294,630	3,876,400	16.6	25,243,280

科 目	注記 番号	当四半期 (18.12.31 現在)	前期 (18.3.31. 現在)	増 減		(参考) 前四半期 (17.12.31 現在)
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)						
I 流動負債						
支払手形及び買掛金		106,000	162,851	△56,850	△34.9	125,374
短期借入金	※2	7,235,000	4,249,500	2,985,500	70.2	6,757,500
1年以内返済予定の 長期借入金	※2	411,500	558,968	△147,468	△26.3	588,968
未払法人税等		197,589	740,336	△542,746	△73.3	418,068
繰延税金負債		—	6,399	△6,399	—	70,002
賞与引当金		30,200	12,907	17,293	133.9	20,368
その他流動負債		609,585	478,686	130,898	27.3	395,886
流動負債合計		8,589,876	6,209,649	2,380,227	38.3	8,376,167
II 固定負債						
新株予約権付社債		4,025,000	4,025,000	—	—	5,000,000
長期借入金	※2	984,350	1,326,633	△342,283	△25.8	1,474,375
繰延税金負債		914,918	875,274	39,643	4.5	886,338
負ののれん		159,121	—	159,121	—	—
その他固定負債		162,566	91,752	70,813	77.1	61,945
固定負債合計		6,245,955	6,318,660	△72,704	△1.1	7,422,659
負債合計		14,835,832	12,528,309	2,307,522	18.4	15,798,827
(少数株主持分)						
少数株主持分		—	—	—	—	—
(資本の部)						
I 資本金						
II 資本剰余金						
III 利益剰余金						
IV その他有価証券 評価差額金						
V 為替換算調整勘定						
VI 自己株式						
資本合計		—	10,766,321	—	—	9,444,452
負債、少数株主持分 及び資本合計		—	23,294,630	—	—	25,243,280

科 目	注記 番号	当四半期 (18. 12. 31 現在)	前期 (18. 3. 31. 現在)	増 減		(参考) 前四半期 (17. 12. 31 現在)
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(純資産の部)						
I 株主資本						
資本金		3,719,288	—	—	—	—
資本剰余金		2,916,208	—	—	—	—
利益剰余金		4,548,074	—	—	—	—
自己株式		△21,182	—	—	—	—
株主資本合計		11,162,389	—	—	—	—
II 評価・換算差額等						
その他有価証券評価 差額金		△50,088	—	—	—	—
繰延ヘッジ損益		△21,634	—	—	—	—
為替換算調整勘定		10,445	—	—	—	—
評価・換算差額等合計		△61,277	—	—	—	—
III 新株予約権		22,138	—	—	—	—
IV 少数株主持分		1,211,948	—	—	—	—
純資産合計		12,335,198	—	—	—	—
負債，純資産合計		27,171,031	—	—	—	—

2. 要約四半期連結損益計算書

単位：千円、%

	注記 番号	当四半期	前四半期	増減		(参考) 前期
		(18. 4. 1～18. 12. 31)	(17. 4. 1～17. 12. 31)	金額	増減率	(17. 4. 1～18. 3. 31)
		金額	金額	金額	増減率	金額
I 売上高		7,408,482	6,471,715	936,767	14.4	8,264,141
II 売上原価		3,782,383	3,641,439	140,943	3.8	4,063,269
売上総利益		3,626,098	2,830,275	795,823	28.1	4,200,871
III 販売費及び一般管理費	※1	2,027,849	1,444,390	583,459	40.3	2,106,699
営業利益		1,598,248	1,385,884	212,364	15.3	2,094,172
IV 営業外収益						
受取利息		3,481	2,073	1,407	67.8	3,086
受取配当金		15,665	1,352	14,313	1,058.0	1,352
持分法による投資利益		—	5,979	△5,979	—	8,544
免税事業者消費税等		—	22,914	△22,914	—	—
のれん償却		21,015	—	21,015	—	—
為替差益		12,760	—	12,760	—	—
匿名組合員脱退分配金		29,576	—	29,576	—	—
雑収入		8,144	10,089	△1,944	△19.2	48,850
営業外収益合計		90,645	42,409	48,235	113.7	61,834
V 営業外費用						
支払利息		115,852	99,158	16,694	16.8	138,564
新株発行費		1,641	14,354	△12,713	△88.5	18,687
社債発行費		—	7,713	△7,713	—	12,965
為替差損		—	—	—	—	24,909
支払手数料		18,000	—	18,000	—	—
持分法による投資損失		11,277	—	11,277	—	—
雑損失		6,177	2,630	3,547	134.8	2,630
営業外費用合計		152,947	123,857	29,090	23.4	197,756
経常利益		1,535,946	1,304,436	231,509	17.7	1,958,250
VI 特別利益						
固定資産売却益	※2	—	—	—	—	10
投資有価証券売却益		31,282	70,683	△39,400	△55.7	70,694
関係会社出資金売却益		—	500	△500	—	500
特別利益合計		31,282	71,183	△39,900	△56.0	71,204
VII 特別損失						
固定資産売却損	※3	—	—	—	—	26
固定資産除却損		—	—	—	—	150
役員退職慰労金		—	10,111	△10,111	—	10,111
過年度損益修正損		—	16,077	△16,077	—	16,077
中途解約違約金		—	—	—	—	1,262
減損損失	※4	58,109	—	58,109	—	—
特別損失合計		58,109	26,188	31,919	121.8	27,628
税金等調整前四半期(当期)純利益		1,509,120	1,349,431	159,688	11.8	2,001,827
法人税、住民税及び事業税		687,217	613,162	74,054	12.0	920,468
法人税等調整額		△130,163	△33,276	△96,886	291.1	△77,748
少数株主利益		△68,333	—	△68,333	—	—
四半期(当期)純利益		1,020,399	769,546	250,853	32.6	1,159,107

3. 要約四半期連結剰余金計算書及び四半期連結株主資本等変動計算書

要約四半期連結剰余金計算書

区分	注記 番号	前第3四半期連結会計期間 (自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日)		前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)	
		金額 (千円)		金額 (千円)	
(資本剰余金の部)					
I			1,258,708		1,258,708
II					
1.	第三者割当増資による剰余金増加高	1,170,000		1,170,000	
2.	新株予約権の行使による剰余金増加高	—	1,170,000	487,500	1,657,500
III			2,428,708		2,916,208
(利益剰余金の部)					
I			2,943,956		2,943,956
II					
1.	四半期(当期)純利益	769,546	769,546	1,159,107	1,159,107
III					
1.	配当金	216,989		216,989	
2.	役員賞与	21,300	238,289	21,300	238,289
IV			3,475,212		3,864,773

四半期連結株主資本等変動計算書

(自 平成 18 年 4 月 1 日 至 平成 18 年 12 月 31 日)

単位：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3月31日残高	3,719,288	2,916,208	3,864,773	△18,509	10,481,761
当第3四半期連結会計期間中の変動額					
剰余金の配当	—	—	△287,598	—	△287,598
役員賞与	—	—	△49,500	—	△49,500
四半期純利益	—	—	1,020,399	—	1,020,399
自己株式の取得	—	—	—	△2,672	△2,672
株主資本以外の項目の当第3四半期連結会計期間中の変動額（純額）	—	—	—	—	—
当第3四半期連結会計期間中の変動額合計	—	—	683,300	△2,672	680,628
平成18年12月31日残高	3,719,288	2,916,208	4,548,074	△21,182	11,162,389

	評価・換算差額等				新株予約権	少数株主持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計			
平成 18 年 3 月 31 日残高	142,652	—	141,907	284,559	—	—	10,766,321
当第3四半期連結会計期間中の変動額							
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	△287,598
役員賞与	—	—	—	—	—	—	△49,500
四半期純利益	—	—	—	—	—	—	1,020,399
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	△2,672
株主資本以外の項目の当第3四半期連結会計期間中の変動額（純額）	△192,740	△21,634	△131,462	△345,836	22,138	1,211,948	888,250
当第3四半期連結会計期間中の変動額合計	△192,740	△21,634	△131,462	△345,836	22,138	1,211,948	1,568,878
平成 18 年 12 月 31 日残高	△50,088	△21,634	10,445	△61,277	22,138	1,211,948	12,335,198

四半期連結財務諸表(連結財務諸表) 作成のための基本となる重要な事項

項目	当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)	前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)
1. 連結の範囲に関する事項	<p>(1) 連結子会社の数及び名称 連結子会社の数 6社 連結子会社の名称 株式会社アセット・オペレーターズ 佛山南海新日紡織服飾有限公司 株式会社エー・アイ・プロパティーズ 有限会社エーアイ・バリュー・パートナーズ 有限会社ネモフィラ 有限会社エンブレオ 子会社の増加した理由 当第3四半期連結会計期間より、「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 実務対応報告書第20号 平成18年9月8日)を適用しております。これに伴って新たに連結の範囲を適用した組合等であります。</p> <p>(2) 非連結子会社の数 該当事項はありません。</p> <p>(3) 他の会社等の議決権の過半数を自己の計算において所有しているにもかかわらず子会社としなかった当該他の会社等の名称 有限会社エーアイ・スター 有限会社ラクロス 有限会社ガナシラス</p> <p>子会社としなかった理由 当社は、上記会社の議決権の100%を所有しておりますが、これらはすべて当社が組成するファンド運営の特別目的会社として設立されたものの、ファンド組成されていない会社であるため、または財務諸表等規則第8条第4項及び第7項に該当する特別目的会社になるため、子会社とはしていません。</p>	<p>(1) 連結子会社の数及び名称 連結子会社の数 2社 連結子会社の名称 株式会社アセット・オペレーターズ 佛山南海新日紡織服飾有限公司</p> <p>(2) 非連結子会社の数 同左</p> <p>(3) 他の会社等の議決権の過半数を自己の計算において所有しているにもかかわらず子会社としなかった当該他の会社等の名称 株式会社キュアリアス 有限会社ネモフィラ 有限会社エーアイ・バリュー・パートナーズ 有限会社エーアイ・スター 有限会社エンブレオ 有限会社エルフォルグ 有限会社ラクロス 有限会社ガナシラス</p> <p>子会社としなかった理由 当社は、上記会社(株式会社キュアリアスを除く)の議決権の100%を所有しておりますが、これらはすべて当社が組成するファンド運営の特別目的会社として設立されたものの、ファンド組成されていない会社であるため、または財務諸表等規則第8条第4項及び第7項に該当する特別目的会社になるため、子会社とはしていません。 株式会社キュアリアスについては、4. 会計処理基準に関する事項(6) その他四半期連結財務諸表(連結財務諸表) 作成のための基本となる重要な事項(ハ) 営業投融资の会計処理を参照ください。</p>
2. 持分法の適用に関する事項	<p>(1) 持分法適用の関連会社の数及び名称 持分法適用の関連会社の数 3社 持分法適用の関連会社の名称 Sino-JP Assets Management Co., LTD. 株式会社フィナンシア・CI 有限会社エストレア 持分法適用の関連会社の増加した理由 新たに出資したことと、当第3四半期連結会計期間より、「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 実務対応報告書第20号 平成18年9月8日)を適用し、これに伴って新たに持分法を適用した組合等であります。</p>	<p>(1) 持分法適用の関連会社の数及び名称 持分法適用の関連会社の数 1社 持分法適用の関連会社の名称 Sino-JP Assets Management Co., LTD.</p>

項目	当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)	前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)
	(2) 持分法を適用していない関連会社 該当事項はありません。 (3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項 持分法適用会社は、決算日が異なっておりますが、当該会社の第3四半期に係る財務諸表を使用しております。	(2) 持分法を適用していない関連会社 同左 (3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項 持分法適用会社は、決算日が異なっておりますが、当該会社の事業年度に係る財務諸表を使用しております。
2. 連結子会社の 第3四半期決算日等 (決算日等)に関する 事項	連結子会社のうち株式会社アセット・オペレーターズ、有限会社エーアイ・バリュー・パートナーズの第3四半期決算日は11月30日であります。 また、佛山南海新日紡織服飾有限公司の第3四半期決算日は9月30日であります。 また、株式会社エー・アイ・プロパティーズの第3四半期決算日は12月31日であります。 第3四半期連結財務諸表作成に当たっては、これらの会社については同第3四半期決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、第3四半期連結決算日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。	連結子会社のうち株式会社アセット・オペレーターズの決算日は2月28日であります。 佛山南海新日紡織服飾有限公司の決算日は12月31日であります。 連結財務諸表作成に当たっては、これらの会社については同決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。
4. 会計処理基準に関する 事項 (1) 重要な資産の評価 基準及び評価方法	(イ) 有価証券 その他有価証券 時価のあるもの 第3四半期連結会計期間末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの 移動平均法による原価法 匿名組合出資金については(6)その他四半期連結財務諸表(連結財務諸表)作成のための基本となる重要な事項 (二) 匿名組合出資金の会計処理に記載しております。 (ロ) デリバティブ 時価法 (ハ) たな卸資産 商品、貯蔵品 最終仕入原価法による原価法 販売用不動産 個別法による原価法	(イ) 有価証券 その他有価証券 時価のあるもの 決算末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの 移動平均法による原価法 同左 (ロ) デリバティブ 同左 (ハ) たな卸資産 商品、貯蔵品 同左 販売用不動産 同左
(2) 重要な減価償却資産 の減価償却の方法	有形固定資産 定額法 なお主な耐用年数は以下のとおりであります。 建 物 32年~50年 機械装置 5年~10年 無形固定資産 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。	有形固定資産 同左 無形固定資産 同左
(3) 重要な引当金の計上 基準	(イ) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。 (ロ) 賞与引当金 一部の国内連結子会社では従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当第3四半期連結会計期間負担額を計上しております。	(イ) 貸倒引当金 同左 (ロ) 賞与引当金 一部の国内連結子会社では従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当連結会計期間負担額を計上しております。

項目	当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)	前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)
(4) 重要なリース取引の 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かかる方法に準じた会計処理によっております。	同左
(5) 重要なヘッジ会計の 方法	(イ) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。なお、金利スワップの特例処理の対象となる取引については特例処理を採用してしております。 (ロ) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段…金利スワップ、為替予約取引 ヘッジ対象…借入金、営業投資有価証券 (ハ) ヘッジ方針 当社の内部規程に基づき営業活動及び財務活動における為替変動リスク及び金利変動リスクをヘッジしてしております。 (ニ) ヘッジ有効性評価の方法 特例処理の対象となる金利スワップについては、有効性の評価を省略してしております。	(イ) ヘッジ会計の方法 同左 (ロ) ヘッジ手段とヘッジ対象 同左 (ハ) ヘッジ方針 同左 (ニ) ヘッジ有効性評価の方法 同左
(6) その他四半期連結財務 諸表(連結財務諸表) 作成のための基本と なる重要な事項	(イ) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。なお控除対象外消費税等は、全額当第3四半期の費用として処理してしております。 (ロ) 自社ファンドへ譲渡した不動産についての会計処理 販売用不動産のうち、自社ファンドへ譲渡した不動産については、売却損益を純額で売上高に計上してしております。 (ハ) 営業投融資の会計処理 当社グループが営業投資目的で行う投融資(営業投融資)については、営業投資目的以外の投融資とは区分して「営業投資有価証券」「営業出資金」及び「営業貸付金」として「流動資産の部」にまとめて表示してしております。また、営業投融資から生ずる損益は、営業損益として表示することとしております。なお、株式等の所有により、営業投資先の意思決定機関を支配している要件及び営業投資先に重要な影響を与えている要件を満たすこともありますが、その所有目的は営業投資であり、傘下に入れる目的で行われていないことから、当該営業投資先は、子会社及び関連会社に該当しないものとしております。 (ニ) 匿名組合出資金の会計処理 当社グループは匿名組合出資金の会計処理を行うに際して、匿名組合の財産の持分相当額を「営業投資有価証券」「営業出資金」として計上してしております。匿名組合の出資時に「営業投資有価証券」「営業出資金」を計上し、匿名組合から分配された損益については、「売上高」に計上するとともに同額を「営業投資有価証券」「営業出資金」に加減し、営業者からの出資金の払戻しについては「営業投資有価証券」「営業出資金」を減額させております。なお、匿名組合出資金は「営業投資有価証券」「営業出資金」として流動資産の部に表示してしております。	(イ) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。なお控除対象外消費税等は、全額当期の費用として処理してしております。 (ロ) 自社ファンドへ譲渡した不動産についての会計処理 同左 (ハ) 営業投融資の会計処理 同左 (ニ) 匿名組合出資金の会計処理 同左

(四半期連結財務諸表(連結財務諸表)作成のための基本となる重要な事項の変更)

<p>当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)</p>	<p>前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)</p>
	<p>(固定資産の減損に係る会計基準) 当連結会計年度から「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。これにより損益に与える影響はありません。</p>
<p>(ストック・オプションに関する会計基準) 当第3四半期連結会計期間より、「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17年12月27日)を適用しております。これにより、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益は22,138千円減少しております。</p> <p>(貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準) 当第3四半期連結会計期間より、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日)及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。従来の資本の部の合計に相当する金額は11,122,746千円であります。なお、連結財務諸表規則の改正により、当第3四半期連結会計期間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>(投資事業組合に対する会計基準) 当第3四半期連結会計期間より、「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 実務対応報告書第20号 平成18年9月8日)を適用しております。これに伴って、新たに連結の範囲加えた投資事業組合は下記のとおりであります。</p> <p>連結子会社 有限会社エーアイ・バリュー・パートナーズ 有限会社ネモフィラ 有限会社エンプレオ</p> <p>関連会社 有限会社エストレア</p> <p>これらの変更により、従来の会計処理によった場合と比べ、売上高が1,590百万円増加し、営業利益が102百万円、経常利益が73百万円、四半期純利益が5百万円減少いたしました。また、総資産が997百万円増加しております。</p>	

注記事項

(四半期連結貸借対照表関係)

当第3四半期連結会計期間 (平成18年12月31日)	前連結会計年度末 (平成18年3月31日)																																																																																																										
<p>※1 有形固定資産の減価償却累計額 2,084,997千円</p> <p>※2 担保に供している資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">たな卸資産</td> <td style="text-align: right;">1,309,056千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,221,603</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">土地</td> <td style="text-align: right;">1,923,294</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">4,453,954</td> </tr> </table> <p>上記に対応する債務</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">1,695,000千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年以内返済予定の長期借入金</td> <td style="text-align: right;">343,500</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">長期借入金</td> <td style="text-align: right;">984,350</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">3,022,850</td> </tr> </table> <p>※3 営業投資有価証券、営業出資金及び営業貸付金の内訳 前連結会計年度において「不動産部門」「M&A部門」と表示しておりましたが、それぞれ「不動産投資」「企業投資」に変更いたしました。尚、金額に影響はありません。</p> <p>営業投資有価証券 (単位 千円)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>不動産投資</th> <th>企業投資</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>匿名組合出資金等(注)</td> <td style="text-align: right;">1,215,848</td> <td style="text-align: right;">3,596,707</td> <td style="text-align: right;">4,812,556</td> </tr> <tr> <td>株式</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">6,327,516</td> <td style="text-align: right;">6,327,516</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">1,215,848</td> <td style="text-align: right;">9,924,223</td> <td style="text-align: right;">11,140,072</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 匿名組合出資金は証券取引法第2条第2項において、有価証券とみなされる出資金であります。</p> <p>営業出資金 (単位 千円)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>不動産投資</th> <th>企業投資</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>匿名組合出資金等</td> <td style="text-align: right;">4,529,400</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">4,529,400</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">4,529,400</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">4,529,400</td> </tr> </tbody> </table>	たな卸資産	1,309,056千円	建物	1,221,603	土地	1,923,294	合計	4,453,954	短期借入金	1,695,000千円	1年以内返済予定の長期借入金	343,500	長期借入金	984,350	合計	3,022,850		不動産投資	企業投資	合計	匿名組合出資金等(注)	1,215,848	3,596,707	4,812,556	株式	—	6,327,516	6,327,516	合計	1,215,848	9,924,223	11,140,072		不動産投資	企業投資	合計	匿名組合出資金等	4,529,400	—	4,529,400	合計	4,529,400	—	4,529,400	<p>※1 有形固定資産の減価償却累計額 1,288,997千円</p> <p>※2 担保に供している資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">営業投資有価証券</td> <td style="text-align: right;">585,000千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">たな卸資産</td> <td style="text-align: right;">1,687,220</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">建物</td> <td style="text-align: right;">1,029,666</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">土地</td> <td style="text-align: right;">1,734,294</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">5,036,180</td> </tr> </table> <p>上記に対応する債務</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">短期借入金</td> <td style="text-align: right;">1,300,000千円</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">1年以内返済予定の長期借入金</td> <td style="text-align: right;">401,968</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">長期借入金</td> <td style="text-align: right;">1,291,633</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">合計</td> <td style="text-align: right;">2,993,601</td> </tr> </table> <p>※3 営業投資有価証券、営業出資金及び営業貸付金の内訳</p> <p>営業投資有価証券 (単位 千円)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>不動産部門</th> <th>M&A部門</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>匿名組合出資(注)</td> <td style="text-align: right;">1,344,689</td> <td style="text-align: right;">7,914,576</td> <td style="text-align: right;">9,259,266</td> </tr> <tr> <td>株式</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">1,259,540</td> <td style="text-align: right;">1,259,540</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">1,344,689</td> <td style="text-align: right;">9,174,117</td> <td style="text-align: right;">10,518,807</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 匿名組合出資金は証券取引法第2条第2項において、有価証券とみなされる出資金であります。</p> <p>営業出資金 (単位 千円)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>不動産部門</th> <th>M&A部門</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>匿名組合出資金</td> <td style="text-align: right;">3,080,000</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">3,080,000</td> </tr> <tr> <td>株式</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">24,500</td> <td style="text-align: right;">24,500</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">3,080,000</td> <td style="text-align: right;">24,500</td> <td style="text-align: right;">3,104,500</td> </tr> </tbody> </table> <p>営業貸付金 (単位 千円)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th>不動産部門</th> <th>M&A部門</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸付金</td> <td style="text-align: right;">87,500</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">87,500</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right;">87,500</td> <td style="text-align: center;">—</td> <td style="text-align: right;">87,500</td> </tr> </tbody> </table>	営業投資有価証券	585,000千円	たな卸資産	1,687,220	建物	1,029,666	土地	1,734,294	合計	5,036,180	短期借入金	1,300,000千円	1年以内返済予定の長期借入金	401,968	長期借入金	1,291,633	合計	2,993,601		不動産部門	M&A部門	合計	匿名組合出資(注)	1,344,689	7,914,576	9,259,266	株式	—	1,259,540	1,259,540	合計	1,344,689	9,174,117	10,518,807		不動産部門	M&A部門	合計	匿名組合出資金	3,080,000	—	3,080,000	株式	—	24,500	24,500	合計	3,080,000	24,500	3,104,500		不動産部門	M&A部門	合計	貸付金	87,500	—	87,500	合計	87,500	—	87,500
たな卸資産	1,309,056千円																																																																																																										
建物	1,221,603																																																																																																										
土地	1,923,294																																																																																																										
合計	4,453,954																																																																																																										
短期借入金	1,695,000千円																																																																																																										
1年以内返済予定の長期借入金	343,500																																																																																																										
長期借入金	984,350																																																																																																										
合計	3,022,850																																																																																																										
	不動産投資	企業投資	合計																																																																																																								
匿名組合出資金等(注)	1,215,848	3,596,707	4,812,556																																																																																																								
株式	—	6,327,516	6,327,516																																																																																																								
合計	1,215,848	9,924,223	11,140,072																																																																																																								
	不動産投資	企業投資	合計																																																																																																								
匿名組合出資金等	4,529,400	—	4,529,400																																																																																																								
合計	4,529,400	—	4,529,400																																																																																																								
営業投資有価証券	585,000千円																																																																																																										
たな卸資産	1,687,220																																																																																																										
建物	1,029,666																																																																																																										
土地	1,734,294																																																																																																										
合計	5,036,180																																																																																																										
短期借入金	1,300,000千円																																																																																																										
1年以内返済予定の長期借入金	401,968																																																																																																										
長期借入金	1,291,633																																																																																																										
合計	2,993,601																																																																																																										
	不動産部門	M&A部門	合計																																																																																																								
匿名組合出資(注)	1,344,689	7,914,576	9,259,266																																																																																																								
株式	—	1,259,540	1,259,540																																																																																																								
合計	1,344,689	9,174,117	10,518,807																																																																																																								
	不動産部門	M&A部門	合計																																																																																																								
匿名組合出資金	3,080,000	—	3,080,000																																																																																																								
株式	—	24,500	24,500																																																																																																								
合計	3,080,000	24,500	3,104,500																																																																																																								
	不動産部門	M&A部門	合計																																																																																																								
貸付金	87,500	—	87,500																																																																																																								
合計	87,500	—	87,500																																																																																																								

(四半期連結損益計算書関係)

当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)	前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)																														
<p>※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">従業員給料手当</td> <td style="text-align: right;">574,393</td> <td style="text-align: right;">千円</td> </tr> <tr> <td>賃借料</td> <td style="text-align: right;">291,093</td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払手数料</td> <td style="text-align: right;">286,718</td> <td></td> </tr> <tr> <td>賞与引当金繰入</td> <td style="text-align: right;">30,109</td> <td></td> </tr> </table> <p>※2 _____</p> <p>※3 _____</p> <p>※4 減損損失 当第3四半期連結会計期間にて、減損の要否の判定を行った結果のれんにおいて株式取得時に検討した事業計画にて当初想定していた超過収益力について、利益計画の実現可能性を保守的に評価し、減損損失58,109千円を認識しております。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">場所</th> <th style="width: 30%;">用途</th> <th style="width: 40%;">種類</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">(株)アセット・オペレーターズ (大阪府茨木市)</td> <td style="text-align: center;">超過収益力</td> <td style="text-align: center;">のれん</td> </tr> </tbody> </table>	従業員給料手当	574,393	千円	賃借料	291,093		支払手数料	286,718		賞与引当金繰入	30,109		場所	用途	種類	(株)アセット・オペレーターズ (大阪府茨木市)	超過収益力	のれん	<p>※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;">従業員給料手当</td> <td style="text-align: right;">586,814</td> <td style="text-align: right;">千円</td> </tr> <tr> <td>賃借料</td> <td style="text-align: right;">304,244</td> <td></td> </tr> <tr> <td>支払手数料</td> <td style="text-align: right;">242,173</td> <td></td> </tr> <tr> <td>賞与引当金繰入</td> <td style="text-align: right;">12,907</td> <td></td> </tr> </table> <p>※2 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。 工具器具備品 10 千円</p> <p>※3 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。 工具器具備品 26 千円</p> <p>※4 _____</p>	従業員給料手当	586,814	千円	賃借料	304,244		支払手数料	242,173		賞与引当金繰入	12,907	
従業員給料手当	574,393	千円																													
賃借料	291,093																														
支払手数料	286,718																														
賞与引当金繰入	30,109																														
場所	用途	種類																													
(株)アセット・オペレーターズ (大阪府茨木市)	超過収益力	のれん																													
従業員給料手当	586,814	千円																													
賃借料	304,244																														
支払手数料	242,173																														
賞与引当金繰入	12,907																														

(1株当たり情報)

当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)	前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)				
1株当たり純資産額 135円11銭	1株当たり純資産額 131円02銭				
1株当たり四半期純利益 12円42銭	1株当たり当期純利益 14円26銭				
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 11円10銭	潜在株式調整後1株当たり当期純利益 14円13銭				
	<p>平成17年11月21日付で当社普通株式を、1:2の割合で株式分割いたしました。 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株当たり情報は次の通りとなります。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">前連結会計年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">1株当たり純資産額 88円88銭</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1株当たり当期純利益 8円79銭</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 —</td> </tr> </tbody> </table>	前連結会計年度	1株当たり純資産額 88円88銭	1株当たり当期純利益 8円79銭	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 —
前連結会計年度					
1株当たり純資産額 88円88銭					
1株当たり当期純利益 8円79銭					
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 —					

- (注) 1 1株当たり情報の計算については、自己株式数を控除して算出しております。
2 1株当たり四半期(当期)純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

項目	当第3四半期連結会計期間 (自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日)	前連結会計年度 (自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日)
四半期(当期)純利益金額(千円)	1,020,399	1,159,107
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	49,500
(うち利益処分による役員賞与金)	—	(49,500)
普通株式に係る四半期(当期) 純利益金額(千円)	1,020,399	1,109,607
普通株式の期中平均株式数(千株)	82,168	77,823
潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益金額の算定に用いら れた普通株式増加数の主要な内訳 (千株)		
転換社債	9,745	267
新株予約権	16	467
希薄化効果を有しないため、潜在株 式調整後1株当たり四半期(当期) 純利益金額の算定に含めなかった 潜在株式の概要	新株予約権(新株予約権の数1,200個) 株主総会の決議日 平成16年6月25日 新株予約権(新株予約権の数1,142個) 株主総会の決議日 平成17年6月24日	新株予約権(新株予約権の数1,142個) 株主総会の決議日 平成17年6月24日