

平成 18 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 8 月 5 日

会 社 名 株式会社 コマーシャル・アールイー (JASDAQ・コード番号：8866)

(URL <http://www.commercial-re.co.jp/>)

代 表 者 役 職 名 代表取締役社長

氏 名 甲斐田 啓二

問 い 合 せ 先 責 任 者 役 職 名 管理本部経営企画部長

氏 名 金田 修

(Tel : (03) 5255 - 5454)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有

固定資産の減価償却等は年度見込額のうち当第 1 四半期分までを計上しております。その他影響額が僅少なものについても一部簡便的な方法を採用しております。

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

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成 18 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 17 年 4 月 1 日～平成 17 年 6 月 30 日）

(1) 経営成績の進捗状況

(百万円未満切捨て)

	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	%
18 年 3 月期第 1 四半期	3,793	1.4	36	60.6	109	64.1	174	-
17 年 3 月期第 1 四半期	3,742	19.9	93	79.5	66	107.6	34	-
(参考)17 年 3 月期	22,627	39.1	1,025	55.3	1,044	89.9	603	98.1

	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
18 年 3 月期第 1 四半期	19	87	-	-
17 年 3 月期第 1 四半期	4	88	4	51
(参考)17 年 3 月期	82	14	72	56

(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しております。

[経営成績の進捗状況に関する定性的情報等]

当第 1 四半期は、売上高 37 億 9 千 3 百万円(前年同期比 1.4%増)、営業利益 3 千 6 百万円(同 60.6%減)、経常利益 1 億 9 百万円(同 64.1%増)、当期損失 1 億 7 千 4 百万円となりました。当四半期では、減損会計適用に伴い、特別損失が発生した影響で、当期純利益段階で損失を計上しましたが、これは、期初の業績予想時点で見込んだ内容です。

事業の種類別セグメントの概況は、以下の通りであります。

(PM 事業)

売上高は、25 億 4 千万円となりました。SOHO 向けのレンタルオフィス事業や、パーキング事業等の新規事業の寄与による増収はありましたが、主力の事業系倉庫の PM 事業で、管理物件の絞り込み

を進めたこと等により、売上高はほぼ前年同期並みの推移となりました。利益面では、管理を中心とする従来からの主力事業は堅調に推移しましたが、手数料収入が減少した影響で、前年同期を下回りました。

当該事業におきましては、期初に公表した業績予想に対し、ほぼ計画通り推移しております。

(AM事業)

売上高は、12億5千3百万円となりました。近年開始したホームプランナー事業が、福岡エリアでの運営体制整備もあり、事業規模を拡大させました。有効活用事業や、インベストメント事業では、建築工事や売買案件の一部が第2四半期以降にずれ込んだ影響が生じましたが、ホームプランナー事業の拡大がこれらをカバーし、売上面では、前年同期を上回りました。利益面では、有効活用事業やインベストメント事業での一部案件のずれ込み等から、前年同期を下回りました。

当該事業における第1四半期業績は、建築完成工事が期末に集中すること、および開発型物件の販売が期後半に偏る傾向があるため、通期計画に対する影響度合いは小さくなっておりませんが、販売、仕入ともに概ね計画通りに推移しております。

(2) 財政状態の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
18年3月期第1四半期	18,621	7,602	40.8	793 04
17年3月期第1四半期	14,869	3,518	23.7	521 33
(参考)17年3月期	17,072	5,611	32.9	681 21

【連結キャッシュ・フローの状況】

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
18年3月期第1四半期	2,650	543	2,664	1,794
17年3月期第1四半期	30	311	99	1,036
(参考)17年3月期	1,606	1,141	379	2,323

[財政状態の変動に関する定性的情報等]

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果使用した資金は、26億5千万円となりました。これは、自社開発型案件に積極的に取組んだことや、ホームプランナー事業の展開拡大に伴う仕入拡大の影響で、棚卸資産が増加したこと(10億2千8百万円)に加え、仕入債務が減少したこと(5億9百万円)が、主な要因です。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、5億4千3百万円となりました。これは、グループ会社の事業資金支援を行い、貸付による支出(4億7千8百万円)が発生したことが主な要因です。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果獲得した資金は、26億6千4百万円となりました。これは、4月に行った自己株式の売却による収入(6億2百万円)、6月に実施した第三者割当増資による収入(16億6千3百万円)が、主な要因です。

3 . 平成 18 年 3 月期の連結業績予想（平成 17 年 4 月 1 日～平成 18 年 3 月 31 日）

	予 想 売 上 高	予 想 経 常 利 益	予 想 当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
中 間 期	11,500	450	90
通 期	27,500	1,400	650

（参考） 1 株当たり予想当期純利益（通期） 68 円 06 銭

〔業績予想に関する定性的情報等〕

当該四半期における業績経過は、概ね計画通りに推移しているため、中間期ならびに通期業績予想につきましては、平成 17 年 5 月 13 日付決算短信に記載の見通しから、現時点での変更はございません。

以 上

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円、%)

期 別 科 目	当第1四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	前年同第1四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	増 減		(参考) 平成17年3月期
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(資産の部)					
流動資産					
1. 現金及び預金	1,877,756	1,102,469	775,286	70.3	2,406,955
2. 完成工事未収入金等	296,448	103,138	193,309	187.4	241,791
3. 有価証券	375,172		375,172		406,956
4. 販売用不動産出資金		805,495	805,495		
5. 棚卸資産	3,995,870	2,662,586	1,333,283	50.1	2,967,777
6. 前払賃借料	673,106	652,605	20,500	3.1	674,439
7. その他流動資産	1,312,627	772,920	539,707	69.8	713,894
流動資産合計	8,530,981	6,099,215	2,431,766	39.9	7,411,816
固定資産					
1. 有形固定資産					
(1) 建物及び構築物	1,865,890	2,246,419	380,528	16.9	2,309,027
(2) 土地	1,090,699	1,316,067	225,368	17.1	1,316,067
(3) その他	61,363	64,603	3,239	5.0	68,883
減価償却累計額	981,447	1,161,481	180,033	15.5	1,236,962
有形固定資産合計	2,036,505	2,465,608	429,102	17.4	2,457,015
2. 無形固定資産	446,824	394,880	51,944	13.2	430,417
無形固定資産合計	446,824	394,880	51,944	13.2	430,417
3. 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	2,335,696	796,110	1,539,586	193.4	2,172,307
(2) 差入保証金	3,875,974	3,589,886	286,087	8.0	3,624,571
(3) その他	1,583,642	1,716,358	132,715	7.7	1,153,600
(4) 貸倒引当金	206,781	211,244	4,463	2.1	195,072
投資その他の資産合計	7,588,532	5,891,111	1,697,421	28.8	6,755,406
固定資産合計	10,071,863	8,751,599	1,320,263	15.1	9,642,840
繰延資産	18,522	19,072	550	2.9	18,116
繰延資産合計	18,522	19,072	550	2.9	18,116
資産合計	18,621,366	14,869,887	3,751,478	25.2	17,072,772

(単位：千円、%)

科 目	期 別	当第1四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	前年同第1四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	増 減		(参考) 平成17年3月期
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
(負債の部)						
流動負債						
1. 工事未払金		468,184	312,412	155,771	49.9	977,841
2. 短期借入金		3,778,994	4,073,048	294,054	7.2	3,069,888
3. 1年以内償還予定社債		324,000	320,000	4,000	1.3	324,000
4. 未成工事受入金		424,365	283,247	141,117	49.8	342,924
5. 前受賃貸料		635,487	703,783	68,295	9.7	630,930
6. 賞与引当金		32,415	24,416	7,999	32.8	58,452
7. その他流動負債		811,878	787,389	24,488	3.1	1,281,097
流動負債合計		6,475,325	6,504,298	28,973	0.4	6,685,133
固定負債						
1. 社債		510,000	834,000	324,000	38.8	572,000
2. 長期借入金		1,241,988	1,134,332	107,656	9.5	1,409,356
3. 退職給付引当金			11,660	11,660		-
4. 受入保証金		2,419,262	2,478,998	59,735	2.4	2,427,351
5. その他固定負債		372,472	373,506	1,034	0.3	366,955
固定負債合計		4,543,723	4,832,497	288,774	6.0	4,775,662
負債合計		11,019,048	11,336,795	317,747	2.8	11,460,795
(少数株主持分)						
少数株主持分			14,490	14,490		-
(資本の部)						
資本金		2,796,670	1,134,946	1,661,724	146.4	1,963,533
資本剰余金		2,985,582	1,065,034	1,920,548	180.3	1,893,276
利益剰余金		1,648,966	1,441,654	207,312	14.4	1,933,945
その他有価証券評価差額金		171,113	95,117	75,996	79.9	164,615
自己株式		15	218,150	218,135	100.0	343,392
資本合計		7,602,318	3,518,601	4,083,716	116.1	5,611,976
負債、少数株主持分及び資本合計		18,621,366	14,869,887	3,751,478	25.2	17,072,772

2.(要約)四半期連結損益計算書

(単位：千円、%)

科目	期別	当第1四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	増減		(参考) 平成17年3月期
		金額	金額	金額	増減率	金額
売上高		3,793,975	3,742,045	51,930	1.4	22,627,192
売上原価		3,295,609	3,233,057	62,551	1.9	19,809,692
売上総利益		498,365	508,987	10,621	2.1	2,817,499
販売費及び一般管理費		461,695	415,854	45,841	11.0	1,791,762
営業利益		36,669	93,133	56,463	60.6	1,025,737
営業外収益						
1. 受取利息配当金		7,588	10,405	2,817	27.1	42,120
2. 投資有価証券売却益		121,993		121,993		89,187
3. その他営業外収益		4,586	7,289	2,703	37.1	89,706
営業外費用						
1. 支払利息		23,611	33,062	9,451	28.6	140,227
2. その他営業外費用		37,618	10,976	26,642	242.7	62,390
経常利益		109,608	66,789	42,818	64.1	1,044,133
特別利益		1,315	1,292	22	1.7	26,602
特別損失		394,900		394,900		87,372
税金等調整前 当第1四半期(当期)純利益		283,976	68,082	352,058		983,364
法人税等		109,955	32,201	142,157		374,817
少数株主利益			1,525	1,525		4,742
当第1四半期(当期)純利益		174,021	34,354	208,376		603,803

3. 連結剰余金計算書

(単位：千円)

期 別 科 目	当第1四半期 (平成18年3月期 第1四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期 第1四半期)		(参考) 平成17年3月期	
	金 額		金 額		金 額	
(資本剰余金の部)						
資本剰余金期首残高		1,893,276		1,062,167		1,062,167
資本剰余金増加高						
増資による新株の発行	833,128		2,867		831,109	
自己株式処分差益	259,178	1,092,306		2,867		831,109
資本剰余金第1四半期末(期末)残高		2,985,582		1,065,034		1,893,276
(利益剰余金の部)						
利益剰余金期首残高		1,933,945		1,478,637		1,478,637
利益剰余金増加高						
第1四半期(当期)純利益			34,354	34,354	603,803	603,803
利益剰余金減少高						
当第1四半期純損失	174,021					
持分法適用会社増加による減少高					29,925	
配当金	81,957		54,046		54,046	
取締役賞与金	29,000		15,000		15,000	
自己株式処分差損		284,978	2,292	71,338	49,525	148,496
利益剰余金第1四半期末(期末)残高		1,648,966		1,441,654		1,933,945

4.(要約)連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

科 目	期 別	当第1四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成17年3月期 第1四半期)	(参考) 平成17年3月期
		金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
1. 税金等調整前当第1四半期純利益		283,976	68,082	983,364
2. 減価償却費		34,287	32,825	134,064
3. 連結調整勘定償却額				8,646
4. 貸倒引当金の増減額 (減少)		11,709	6,207	9,116
5. 賞与引当金の増減額 (減少)		26,036	24,416	58,452
6. 退職給付引当金の増減額				11,660
7. 受取利息及び受取配当金		7,588	10,405	42,120
8. 支払利息		23,611	33,062	140,227
9. 投資有価証券売却利益		121,993	1,292	90,575
10. 持分法による投資利益		1,027		55,002
11. 減損損失		388,022		
12. 持分変動利益				25,214
13. 売上債権増減額 (増加)		252,630	110,073	141,573
14. たな卸資産増減額 (減少)		1,028,092	21,517	366,487
15. 仕入債務増減額 (減少)		509,656	71,370	594,058
16. 未成工事受入金の増減額 (増加)		81,440	87,477	147,154
17. 預り金の増減額 (減少)		255,681		423,081
18. 保証金 (減少)		259,492	6,030	99,674
19. 役員賞与の支払額		29,000		15,000
20. その他		63,434	59,005	315,403
小 計		2,299,538	133,420	1,930,734
21. 利息及び配当金受取額		5,940	5,757	35,322
22. 利息支払額		21,190	17,375	120,974
23. 法人税等支払額		335,608	151,995	238,331
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,650,396	30,192	1,606,750
投資活動によるキャッシュ・フロー				
1. 投資有価証券の取得・売却による収支 (支出)		43,859	8,003	21,467
2. 関係会社株式取得による支出			283,141	944,734
3. 固定資産の取得・売却による収支 (支出)		18,207	10,731	136,757
4. 貸付金の貸付・回収による収支 (支出)		478,129	48	291,217
5. その他の収支 (支出)		3,304	9,909	253,057
投資活動によるキャッシュ・フロー		543,500	311,737	1,141,118
財務活動によるキャッシュ・フロー				
1. 短期借入金の借入・返済による収支 (支出)		808,000	115,000	1,367,000
2. 長期借入金の借入・返済による収支 (支出)		266,262	150,350	373,514
3. 社債の発行・償還による収支 (支出)		62,000	257,200	800
4. 自己株式の取得・売却による収支 (支出)		602,556	53,567	226,042
5. 株式発行による収入		1,663,537	5,741	1,653,151
6. 配当金の支払額		81,138	43,884	53,227
財務活動によるキャッシュ・フロー		2,664,693	99,860	379,595
現金及び現金同等物に係る換算差額				
現金及び現金同等物の増減額		529,203	441,790	845,227
現金及び現金同等物の期首残高		2,323,776	1,478,548	1,478,548
現金及び現金同等物の第1四半期末残高		1,794,573	1,036,758	2,323,776