

四半期報告書

(第10期第2四半期)

自 平成21年6月1日
至 平成21年8月31日

アセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社

東京都千代田区内幸町一丁目1番1号

表紙

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
2 事業の内容	2
3 関係会社の状況	2
4 従業員の状況	3

第2 事業の状況

1 生産、受注及び販売の状況	4
2 事業等のリスク	4
3 経営上の重要な契約等	4
4 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析	5

第3 設備の状況	7
----------	---

第4 提出会社の状況

1 株式等の状況

(1) 株式の総数等	8
(2) 新株予約権等の状況	9
(3) ライツプランの内容	11
(4) 発行済株式総数、資本金等の推移	11
(5) 大株主の状況	11
(6) 議決権の状況	12

2 株価の推移	12
---------	----

3 役員の状況	13
---------	----

第5 経理の状況	14
----------	----

1 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表	15
(2) 四半期連結損益計算書	17
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	19

2 その他	31
-------	----

第二部 提出会社の保証会社等の情報	32
-------------------	----

[四半期レビュー報告書]

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成21年10月15日
【四半期会計期間】	第10期第2四半期（自 平成21年6月1日 至 平成21年8月31日）
【会社名】	アセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社
【英訳名】	Asset Managers Holdings Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表執行役会長 スコット キャロン
【本店の所在の場所】	東京都千代田区内幸町一丁目1番1号
【電話番号】	(03) 3502-4800（代表）
【事務連絡者氏名】	常務執行役管理部門責任者 石原 実
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区内幸町一丁目1番1号
【電話番号】	(03) 3502-4818
【事務連絡者氏名】	常務執行役管理部門責任者 石原 実
【縦覧に供する場所】	株式会社大阪証券取引所 (大阪市中央区北浜一丁目8番16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】

回次	第10期 第2四半期連結 累計期間	第10期 第2四半期連結 会計期間	第9期
会計期間	自平成21年 3月1日 至平成21年 8月31日	自平成21年 6月1日 至平成21年 8月31日	自平成20年 3月1日 至平成21年 2月28日
売上高（百万円）	15,426	6,704	50,444
経常利益又は経常損失（△）（百万円）	133	15	△54,115
四半期純利益又は当期純損失（△） （百万円）	1,169	959	△48,171
純資産額（百万円）	—	17,665	12,945
総資産額（百万円）	—	118,229	140,875
1株当たり純資産額（円）	—	13,243.12	11,518.77
1株当たり四半期純利益金額又は1株当 り当期純損失金額（△）（円）	1,256.79	903.93	△73,934.36
潜在株式調整後1株当たり四半期（当期） 純利益金額（円）	500.31	410.72	—
自己資本比率（％）	—	12.3	6.2
営業活動による キャッシュ・フロー（百万円）	7,565	—	23,046
投資活動による キャッシュ・フロー（百万円）	△77	—	1,315
財務活動による キャッシュ・フロー（百万円）	△8,180	—	△35,289
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残 高（百万円）	—	15,635	18,098
従業員数（人）	—	174	191

（注）1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上高には、消費税等は含んでおりません。

3. 第9期における潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

2【事業の内容】

当社は、平成21年4月15日開催の取締役会決議に基づき、平成21年6月1日を効力発生日として、完全子会社であるアセット・マネジャーズ株式会社及びアセット・マネジャーズ・インターナショナル株式会社を吸収合併し、事業持株会社へと移行いたしました。

今後は、不動産事業及び不動産関連アドバイザー事業等を行うとともに、当社及び連結子会社（以下、当社グループという。）を統括する持株会社として、当社グループとのシナジー効果を見込める企業とのM&Aにも取り組み、グループ価値の最大化を図ってまいります。

なお、平成21年8月末時点における当社グループの主要な連結子会社及び持分法適用関連会社の状況を図示すると以下のとおりであります。

アセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社 (事業持株会社) (注)1		
(連結子会社) アセットインベストメントアドバイザーズ㈱	(連結子会社) Asset Managers (Asia) Company Limited	(連結子会社) アセット・ロジスティックス㈱
(連結子会社) アセット証券㈱	(連結子会社) Asset Managers (Taiwan) Co., Ltd	(連結子会社) 御宮交シテイ
(持分法適用関連会社) 21世紀アセット・マネジメント㈱ (注)2	(持分法適用関連会社) Jia Sheng Holdings Limited	(連結子会社・関連会社) 私募ファンド
	(持分法適用関連会社) CITIC International Assets Management Limited	

(注) 1. 平成21年6月1日付で事業持株会社へ移行いたしました。

2. 平成21年10月5日付でその全株式を売却し、持分法適用関連会社ではなくなっております。

3【関係会社の状況】

当第2四半期連結会計期間において、提出会社の関係会社ではなくなった会社のうち主なものは以下のとおりであります。なお、以下の2社が関係会社でなくなった理由は、提出会社による吸収合併によるものです。

名称	住所	資本金又は出資金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社)					
アセット・マネジャーズ㈱ (注)	東京都千代田区	10,010	国内不動産・企業への 投資事業、不動産に係 るアドバイザー事業	100.0	役員の兼任3名
アセット・マネジャーズ・ インターナショナル㈱ (注)	東京都千代田区	3,010	海外企業への投資事業	100.0	役員の兼任2名

(注) 特定子会社に該当しております。

4 【従業員の状態】

(1) 連結会社の状態

平成21年8月31日現在

従業員数 (人)	174 (152)
----------	-----------

- (注) 1. 従業員数は就業人員 (当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。) であり、使用人兼務役員を含んでおります。
2. 臨時雇用者数 (パートタイマー、派遣社員含む。) は、当第2四半期連結会計期間の平均人員を () 外数で記載しております。

(2) 提出会社の状態

平成21年8月31日現在

従業員数 (人)	59 (4)
----------	--------

- (注) 1. 従業員数は就業人員 (当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。) であり、使用人兼務役員を含んでおります。
2. 臨時雇用者数 (パートタイマー、派遣社員含む。) は、当第2四半期会計期間の平均人員を () 外数で記載しております。
3. 従業員数が31人増加しておりますが、これはアセット・マネジャーズ㈱とアセット・マネジャーズ・インターナショナル㈱を当第2四半期連結会計期間において吸収合併したことによるものであります。

第2【事業の状況】

1【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

重要性に乏しいため記載を省略しております。

(2) 受注状況

当社グループの主な受注は、極めて個別性の高い取引であるため、記載を省略しております。

(3) 販売実績

当社は、不動産等投資・運用事業の単一事業区分となっているため、事業の種類別セグメント毎の販売実績の記載は省略しております。

2【事業等のリスク】

当第2四半期連結会計期間において、新たに発生した事業等のリスクはありません。

また、前連結会計年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更はありません。

3【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

4【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期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) 重要な会計方針及び見積り

当社の連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づき作成されております。

当社は、この連結財務諸表の作成にあたって、有価証券の減損、減価償却資産の耐用年数の設定、税効果会計等に関して、過去の実績や当該取引の状況に応じて、合理的と考えられる見積り及び判断を行い、その結果を資産・負債や収益・費用の金額に反映して連結財務諸表を作成しておりますが、実際の結果は見積りによる不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

(2) 業績の状況

当第2四半期連結会計期間におけるわが国の経済環境は、世界的な金融危機の深刻化による悪化からやや下げ止まりつつあるものの、当社グループの属する不動産業界を取り巻く環境は依然として予断を許さない状況が続いております。

このような環境下において、当社グループは、引き続き財務体質の一層の改善と収益構造の変革を推進するとともに、当連結会計年度以降の安定的な黒字化に向け、主として以下の事項に取り組んでまいりました。

- ・リファイナンスによる運用資産残高(AUM)の維持
- ・新規ファンド組成に向けた営業活動の展開
- ・資産売却による手元流動性の確保及びキャピタルゲインの獲得
- ・有利子負債の返済による財務体質の強化
- ・金融技術を活用したソリューションサービスの提供
- ・収益機会の早期獲得に向けたM&Aの検討
- ・徹底的なコスト削減及び経営効率向上のための取り組み

この結果、当第2四半期連結会計期間の業績は、売上高6,704百万円となり、営業利益181百万円、経常利益15百万円、四半期純利益959百万円となりました。

①事業の種類別セグメントの業績概要

当社グループは不動産等投資・運用事業のみの単一事業セグメントであるため、事業の種類別セグメントの業績の記載を省略しております。なお、第1四半期連結会計期間において、事業セグメントの名称を「マーチャント・バンキング事業」から「不動産等投資・運用事業」へ変更しております。

②所在地別セグメントの業績概要

(日本)

日本国内における売上高は4,430百万円、営業利益は287百万円となりました。

(アジア)

アジアにおける売上高は2,273百万円、営業利益は893百万円となりました。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物は(以下「資金」という。)は、15,635百万円となり、当第1四半期連結会計期間末の14,817百万円と比して818百万円の増加となりました。各キャッシュ・フローとそれらの要因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)

当第2四半期連結会計期間において営業活動により得られた資金は4,226百万円となりました。

これは主に、営業投資有価証券の減少1,625百万円及びたな卸資産の減少898百万円があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結会計期間において投資活動により得られた資金は1,579百万円となりました。

これは主に、投資有価証券の売却による収入1,155百万円があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結会計期間において財務活動により使用した資金は4,686百万円となりました。

これは主に、ノンリコース社債の償還による支出1,579百万円、短期借入金の純減少額1,327百万円及び長期借入金の返済による支出863百万円があったことによるものであります。

(4) 財政状態及び経営成績の分析

①財政状態の分析

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における資産合計は118,229百万円となり、前連結会計年度末と比較して22,646百万円減少（前連結会計年度末比16.1%減少）いたしました。

これは主に、資産売却、連結除外等によるたな卸資産の減少及び営業投資有価証券の売却等による減少21,417百万円があったことによるものであります。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における負債合計は100,564百万円となり、前連結会計年度末と比較して27,365百万円減少（前連結会計年度末比21.4%減少）いたしました。

これは主に、ノンリコースローン及びノンリコース社債の減少16,668百万円、借入金及び社債の減少5,460百万円及び新株予約権付社債の転換等による減少2,910百万円があったことによるものであります。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産合計は17,665百万円となり、前連結会計年度末と比較して4,719百万円増加（前連結会計年度末比36.5%増加）いたしました。

これは主に、新株予約権付社債の転換による資本金及び資本剰余金の増加2,810百万円及び評価・換算差額等の増加1,933百万円があったことによるものであります。なお、自己資本比率は12.3%（前連結会計年度末比6.1%増加）となりました。

②経営成績の分析

(売上高)

当第2四半期連結会計期間における連結売上高は6,704百万円となりました。

これは主に、営業投資有価証券及び販売用不動産の売却4,318百万円並びに不動産賃貸収入及び管理報酬2,007百万円によるものであります。

(営業利益)

当第2四半期連結会計期間における営業利益は181百万円となりました。

これは主に、販売用不動産及び営業投資有価証券の売却に係る売上原価3,119百万円、不動産賃貸原価1,259百万円及び等により売上原価が5,794百万円となったこと並びに販売費及び一般管理費が728百万円となったことによるものであります。

(営業外損益)

当第2四半期連結会計期間における営業外収益は117百万円となりました。

これは主に、受取利息15百万円、受取配当金18百万円及び負ののれん償却額22百万円があったことによるものであります。

当第2四半期連結会計期間における営業外費用は282百万円となりました。

これは主に、支払利息122百万円、為替差損110百万円及び持分法による投資損失49百万円があったことによるものであります。

(特別損益)

当第2四半期連結会計期間における特別利益は1,136百万円となりました。

これは主に、投資有価証券売却益1,004百万円があったことによるものであります。

当第2四半期連結会計期間における特別損失は563百万円となりました。

これは主に、組織再構築関連損失331百万円、事業清算損失161百万円があったことによるものであります。

(四半期純利益)

法人税等合計は△7百万円、少数株主損失は363百万円となりました。

これらの結果、四半期純利益は959百万円となりました。

(5) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結会計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

(6) 研究開発活動

該当事項はありません。

第3【設備の状況】

(1) 主要な設備の状況

当第2四半期連結会計期間において、主要な設備に重要な異動はありません。

(2) 設備の新設、除却等の計画

当第2四半期連結会計期間において、新たに確定した重要な設備の新設、拡充、改修、除却、売却等の計画はありません。

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	2,750,000
計	2,750,000

②【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間 末現在発行数（株） （平成21年8月31日）	提出日現在 発行数（株） （平成21年10月15日）	上場金融商品取引所名 または登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	1,101,561	1,101,561	株式会社大阪証券取引所 （ヘラクレス市場）	当社は単元株制度は採用して おりません。
計	1,101,561	1,101,561	—	—

（注）「提出日現在発行数」欄には、平成21年10月1日からこの四半期報告書提出までに新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

①会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

(第9回新株予約権)

平成21年7月14日取締役会決議

	第2四半期会計期間末現在 (平成21年8月31日)
新株予約権の数	20,000個
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
新株予約権の目的となる株式の数	20,000株
新株予約権の行使時の払込金額	13,381円
新株予約権の行使期間	自 平成23年8月15日 至 平成28年8月14日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格 13,381円 資本組入額 6,691円
新株予約権の行使の条件	(注) 1
新株予約権の譲渡に関する事項	(注) 2
代用払込みに関する事項	—
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

(注) 1. 新株予約権の行使条件

①新株予約権割当日以降新株予約権の行使時まで継続して、甲の取締役、執行役、若しくは従業員、又は甲子会社の取締役、執行役、若しくは従業員の地位を有していることを要する。ただし、取締役会が正当な理由があると認めた場合で、かつ当該取締役会が定めた条件を充足する場合については、この限りではない。

②新株予約権の譲渡、質入れその他一切の処分は認めない。

③新株予約権の割当を受けた者が死亡した場合、相続人は、死亡の日から1年間に限り、新株予約権を行使することができる。ただし、④に規定する「新株予約権割当契約」に定める条件による。

④その他の条件については、当社と新株予約権の割当対象者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

2. 新株予約権発行日以降、当社が株式分割または株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって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。

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

また、新株予約権発行日以降、当社が時価を下回る価額で新株を発行する場合（新株予約権の行使によるものを除く）、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。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新株式発行前の時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

また、発行日後に当社が他社と当社が存続会社となる吸収合併を行う場合、または当社が会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じ、株式数の調整を必要とする場合には、当社は必要と認める株式の数の調整を行う。

②旧商法第341条ノ21の規定に基づき発行した新株予約権付社債は、次のとおりであります。

(2012年3月17日満期円貨建転換社債型新株予約権付社債※)

※旧2011年3月18日満期円貨建転換社債型新株予約権付社債

平成18年3月2日取締役会決議

	第2四半期会計期間末現在 (平成21年8月31日)
新株予約権付社債の残高	10,090百万円
新株予約権の数	1,009個
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
新株予約権の目的となる株式の数	1,235,006株
新株予約権の行使時の払込金額(注)1	8,170円
新株予約権の行使期間	自平成18年4月3日 至平成24年3月7日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	発行価格 8,170円 資本組入額 4,085円
新株予約権の行使の条件	各新株予約権の一部行使はできないものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	—
代用払込みに関する事項	新株予約権の行使に際しては、当該新株予約権に係る社債を出資するものとし、当該社債の価額は、その発行価額と同額とする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—

(注) 1. 新株予約権の内容変更

平成21年3月17日開催の当社臨時株主総会において、以下の要項の改定が行われました。

(新株予約権付社債の要項改訂の内容)

新株予約権に関する事項

①新株予約権の行使に際して払込をなすべき1株当たりの額の変更

2009年1月16日終値である8,170円へと下方修正をする。

②行使期間の延長

1年間延長し2012年3月7日まで行使できるものとする。

2. 転換価額は、当社が本新株予約権付社債発行後、当社普通株式の時価を下回る発行価額または処分価額で新たに当社普通株式を発行または当社の有する当社普通株式を処分する場合、次の算式により調整される。

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行・処分株式数} \times 1 \text{株当たり発行・処分価額}}{1 \text{株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行・処分株式数}}$$

また、転換価額は、当社普通株式の分割または併合、当社普通株式の時価を下回る価額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の発行、その他本新株予約権付社債の要項に定める一定の場合にも適宜調整される。

- (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 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成21年6月1日～ 平成21年8月31日 (注)	237,441	1,101,561	970	20,488	970	1,405

(注) 2012年3月17日満期円貨建転換社債型新株予約権付社債 (旧2011年3月18日満期円貨建転換社債型新株予約権付社債) の権利行使に伴う新株発行によるものであります。

(5) 【大株主の状況】

平成21年8月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総数 に対する所有株式 数の割合 (%)
いちごアセットトラスト (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	Second Floor, Compass Centre, P.O. Box 448, Shedden Road, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands (東京都中央区日本橋三丁目11番1号)	369,210	33.51
モルガンスタンレーアンドカンパニーインク (常任代理人 モルガンスタンレー証券株式会社)	1585 Broadway New York, New York 10036, U. S. A. (東京都渋谷区恵比寿四丁目20番3号)	40,286	3.65
古川 令治	東京都千代田区	30,800	2.79
バンク オブ ニューヨーク ジーシーエム クライアント アカ운 ト ジェイピーアールデイ アイエスジー エフイーエイシー (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	Peterborough Court 133 Fleet Street London EC4A 2BB United Kingdom (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	16,087	1.46
大阪証券金融株式会社	大阪府大阪市中央区北浜二丁目4-6	13,968	1.26
ジェイビー モルガン クリアリング コープ セク (常任代理人 シティバンク銀行株式会社)	One Metrotech Center North, Brooklyn, NY 11201 (東京都品川区東品川二丁目3番14号)	11,102	1.00
青山 洋一	東京都港区	10,732	0.97
島崎 伸興	高知県宿毛市	9,590	0.87
シービーエヌワイ フォーラム ファンズ アブソリュート オポチュニティーズ ファンド (常任代理人 シティバンク銀行株式会社)	Three Canal Plaza, Suite 600 Portland Maine 04101 USA (東京都品川区東品川二丁目3番14号)	8,464	0.76
藤原 慶太	埼玉県さいたま市南区	8,000	0.72
計	—	518,239	47.04

(6) 【議決権の状況】

① 発行済株式

平成21年8月31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) 普通株式 240	—	—
完全議決権株式 (その他)	普通株式 1, 101, 321	1, 101, 321	—
単元未満株式	—	—	—
発行済株式総数	1, 101, 561	—	—
総株主の議決権	—	1, 101, 321	—

② 自己株式等

平成21年8月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数 (株)	他人名義所有 株式数 (株)	所有株式数の 合計 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合 (%)
アセット・マネジャーズ・ ホールディングス株式会社	千代田区内幸町 一丁目1番1号	(自己保有株式) 240	—	240	0.02
計	—	240	—	240	0.02

2 【株価の推移】

【当該四半期累計期間における月別最高・最低株価】

月別	平成21年 3月	4月	5月	6月	7月	8月
最高 (円)	7, 910	10, 800	8, 550	16, 100	11, 840	12, 790
最低 (円)	5, 000	6, 380	6, 330	7, 810	8, 020	9, 790

(注) 最高・最低株価は、大阪証券取引所ヘラクレス市場におけるものであります。

3 【役員の状況】

前連結会計年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期報告書の提出日までの役員の異動は次のとおりであります。

新役名	新職名	旧役名	旧職名	氏名	異動年月日
執行役(開発事業部、CREソリューション事業部担当)	開発事業部長兼 CREソリューション事業部長	執行役(開発事業部担当)	開発事業部長	石松 昇洋	平成21年7月1日
執行役(J-SOX推進部担当)	J-SOX推進部長	執行役(J-SOX担当)	—	植田 進	平成21年7月1日
執行役(開発・CRE事業部担当)	開発・CRE事業部長	執行役(開発事業部、CREソリューション事業部担当)	開発事業部長兼 CREソリューション事業部長	石松 昇洋	平成21年10月15日
執行役(企画経理部担当)	企画経理部長	執行役(経営企画部、経理部担当)	経理部長	南川 孝	平成21年10月15日
執行役(不動産事業部、大阪支店担当)	不動産事業部長	執行役(不動産事業部、大阪支店担当)	—	小笠原 行洋	平成21年10月15日

第5【経理の状況】

1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号。以下「四半期連結財務諸表規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、第1四半期連結会計期間（平成21年3月1日から平成21年5月31日まで）から、「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20年8月7日内閣府令第50号）附則第7条第1項第5号ただし書きにより、改正後の四半期連結財務諸表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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当第2四半期連結会計期間（平成21年6月1日から平成21年8月31日まで）及び当第2四半期連結累計期間（平成21年3月1日から平成21年8月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、太陽A S G有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】
 (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	※2、※3 16,267	※2、※3 18,449
受取手形及び売掛金	433	424
たな卸資産	※2、※3、※5 77,331	※2、※3、※5 97,184
営業投資有価証券	※2、※4 10,215	※2、※4 11,779
営業貸付金	※4 754	※4 726
短期貸付金	※3 2,690	—
その他	2,223	2,569
貸倒引当金	△4,123	△3,899
流動資産合計	105,792	127,235
固定資産		
有形固定資産	※1 3,331	※1 3,500
無形固定資産	34	41
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 7,336	※2 6,500
長期貸付金	900	2,051
その他	838	※2 1,426
貸倒引当金	△6	△6
投資その他の資産合計	9,068	9,972
固定資産合計	12,434	13,513
繰延資産	2	126
資産合計	118,229	140,875
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	35	42
短期借入金	※2 4,755	※2 7,440
短期ノンリコースローン	※3 6,947	※3 4,761
1年内返済予定の長期借入金	※2 9,039	※2 6,683
1年内返済予定の長期ノンリコースローン	※3 37,563	※3 15,990
1年内償還予定の社債	※2 1,434	※2 1,468
1年内償還予定のノンリコース社債	※3 876	※3 10,374
未払法人税等	30	119
賞与引当金	4	8
その他	5,547	7,023
流動負債合計	66,233	53,912

(単位：百万円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年2月28日)
固定負債		
長期借入金	※2 2,320	※2 7,217
長期ノンリコースローン	※3 7,179	※3 31,521
社債	※2 600	※2 800
新株予約権付社債	10,090	13,000
ノンリコース社債	※3 9,414	※3 16,002
負ののれん	586	631
その他	4,139	4,844
固定負債合計	34,330	74,016
負債合計	100,564	127,929
純資産の部		
株主資本		
資本金	20,488	19,083
資本剰余金	1,405	18,929
利益剰余金	△7,756	△27,803
自己株式	△36	△36
株主資本合計	14,100	10,173
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,034	△22
為替換算調整勘定	△550	△1,427
評価・換算差額等合計	483	△1,449
新株予約権	4	102
少数株主持分	3,075	4,119
純資産合計	17,665	12,945
負債純資産合計	118,229	140,875

(2) 【四半期連結損益計算書】
【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

当第2四半期連結累計期間
(自 平成21年3月1日
至 平成21年8月31日)

売上高	15,426
売上原価	※1 13,342
売上総利益	2,084
販売費及び一般管理費	※2 1,601
営業利益	482
営業外収益	
受取利息	45
受取配当金	18
負ののれん償却額	43
その他	89
営業外収益合計	196
営業外費用	
支払利息	268
持分法による投資損失	115
為替差損	141
その他	19
営業外費用合計	546
経常利益	133
特別利益	
投資有価証券売却益	1,043
その他	244
特別利益合計	1,288
特別損失	
事業清算損失	161
組織再構築関連損失	331
その他	101
特別損失合計	594
税金等調整前四半期純利益	826
法人税、住民税及び事業税	40
法人税等調整額	59
法人税等合計	100
少数株主損失(△)	△443
四半期純利益	1,169

【第2四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

当第2四半期連結会計期間
(自 平成21年6月1日
至 平成21年8月31日)

売上高	6,704
売上原価	※1 5,794
売上総利益	909
販売費及び一般管理費	※2 728
営業利益	181
営業外収益	
受取利息	15
受取配当金	18
負ののれん償却額	22
その他	60
営業外収益合計	117
営業外費用	
支払利息	122
持分法による投資損失	49
為替差損	110
営業外費用合計	282
経常利益	15
特別利益	
投資有価証券売却益	1,004
その他	132
特別利益合計	1,136
特別損失	
事業清算損失	161
組織再構築関連損失	331
その他	70
特別損失合計	563
税金等調整前四半期純利益	589
法人税、住民税及び事業税	△8
法人税等調整額	0
法人税等合計	△7
少数株主損失(△)	△363
四半期純利益	959

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

当第2四半期連結累計期間
(自 平成21年3月1日
至 平成21年8月31日)

営業活動によるキャッシュ・フロー	
税金等調整前四半期純利益	826
減価償却費	97
負ののれん償却額	△43
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△4
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	290
受取利息及び受取配当金	△64
支払利息	268
為替差損益 (△は益)	46
持分法による投資損益 (△は益)	115
関係会社株式売却損益 (△は益)	△36
投資有価証券売却損益 (△は益)	△1,043
固定資産除売却損益 (△は益)	2
投資有価証券評価損益 (△は益)	11
売上債権の増減額 (△は増加)	△5
たな卸資産の増減額 (△は増加)	3,704
たな卸資産評価損	1,086
営業投資有価証券の増減額 (△は増加)	4,025
営業投資有価証券評価損	376
仕入債務の増減額 (△は減少)	△6
未払金の増減額 (△は減少)	△740
未払費用の増減額 (△は減少)	△74
預り保証金の増減額 (△は減少)	△305
社債償還損益 (△は益)	△50
その他	△649
小計	7,827
利息及び配当金の受取額	64
利息の支払額	△268
法人税等の支払額	△58
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,565

(単位：百万円)

当第2四半期連結累計期間
(自 平成21年3月1日
至 平成21年8月31日)

投資活動によるキャッシュ・フロー	
定期預金の預入による支出	△279
投資有価証券の取得による支出	△83
投資有価証券の売却による収入	1,215
関係会社株式の売却による収入	40
有形固定資産の取得による支出	△5
有形固定資産の売却による収入	9
無形固定資産の取得による支出	△1
貸付けによる支出	△2,191
貸付金の回収による収入	650
その他	567
投資活動によるキャッシュ・フロー	△77
財務活動によるキャッシュ・フロー	
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△2,780
長期借入金の返済による支出	△2,637
ノンリコースローンの借入による収入	1,800
ノンリコースローンの返済による支出	△1,613
社債の償還による支出	△234
新株予約権付社債の償還による支出	△50
ノンリコース社債の償還による支出	△1,900
少数株主への払戻による支出	△549
配当金の支払額	△2
少数株主への配当金の支払額	△211
財務活動によるキャッシュ・フロー	△8,180
現金及び現金同等物に係る換算差額	△113
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△806
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	△1,656
現金及び現金同等物の期首残高	18,098
現金及び現金同等物の四半期末残高	* 15,635

【四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更】

	当第2四半期連結累計期間 (自 平成21年3月1日 至 平成21年8月31日)																																		
1. 連結の範囲に関する事項の変更	<p>(1) 連結の範囲の変更</p> <p>Asset Managers SG Pte Ltd 及び投資事業組合等9社につきましては、当第2四半期連結累計期間に解散したため、連結の範囲から除外しております。</p> <p>当第2四半期連結会計期間において、完全子会社であるアセット・マネジャーズ株式会社、アセット・マネジャーズ・インターナショナル株式会社、及びエフ・アール・ホールディングを吸収合併しております。</p> <p>また、第1四半期連結会計期間より、「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第22号 平成20年5月13日)を適用し、投資事業組合等4社を連結の範囲から除外しております。</p> <p>(2) 変更後の連結子会社の数 64社 (会計方針の変更)</p> <p>第1四半期連結会計期間より、「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第22号 平成20年5月13日)を適用しております。</p> <p>これにより、従来の方法によった場合と比較して、当第2四半期連結累計期間の営業利益及び経常利益は60百万円、四半期純利益は39百万円それぞれ減少しております。</p> <p>なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。</p>																																		
2. 持分法の適用に関する事項の変更	<p>(1) 持分法適用関連会社の変更</p> <p>投資事業組合等1社につきましては、当第2四半期連結累計期間において、持分を譲渡したことにより、持分法の適用範囲から除外しております。</p> <p>(2) 変更後の持分法適用関連会社の数 11社</p>																																		
3. 開示対象特別目的会社に関する事項の変更	<p>第1四半期連結会計期間において、開示対象特別目的会社が5社増加しております。これらの開示対象特別目的会社の概要、開示対象特別目的会社を利用した取引の概要及び開示対象特別目的会社との取引金額等は、次のとおりであります。</p> <p>当社グループは、不動産等投資・運用事業の一環として、特別目的会社(資産流動化法上の特定目的会社であります)5社に対し、優先出資を行っております。当該優先出資は、特別目的会社が顧客から取得した不動産の賃貸収入及び一定期間後の売却、またはビル等建築後の売却によって回収する予定です。また、将来において損失が発生した場合には、当社グループが負担する損失の額は優先出資額に限られます。また、当社の連結子会社の従業員は、特定目的会社の内1社について役員を兼務しております。なお、いずれの特定目的会社においても、当社グループは議決権のある出資等を有しておりません。</p> <p>当第2四半期連結累計期間における当該特別目的会社との取引金額等は、次のとおりです。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th rowspan="2">主な取引の金額 又は当第2四半期連結累計期間 末残高(百万円)</th> <th colspan="2">主な損益</th> </tr> <tr> <th>項目</th> <th>金額(百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>マネジメント業務等</td> <td>-</td> <td>アセットマネジメント フィー等</td> <td>64</td> </tr> <tr> <td>エクイティ出資</td> <td>916</td> <td>営業収益</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>また、当該ファンドの直近の決算日における主な資産及び負債(単純合算)は、次のとおりであります。</p> <p>(単位:百万円)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">主な資産</th> <th colspan="2">主な負債および純資産</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>不動産</td> <td>21,762</td> <td>借入金等</td> <td>19,650</td> </tr> <tr> <td>その他</td> <td>3,769</td> <td>出資預り金等</td> <td>6,327</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>その他</td> <td>△445</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>25,531</td> <td>合計</td> <td>25,531</td> </tr> </tbody> </table>		主な取引の金額 又は当第2四半期連結累計期間 末残高(百万円)	主な損益		項目	金額(百万円)	マネジメント業務等	-	アセットマネジメント フィー等	64	エクイティ出資	916	営業収益	-	主な資産		主な負債および純資産		不動産	21,762	借入金等	19,650	その他	3,769	出資預り金等	6,327			その他	△445	合計	25,531	合計	25,531
	主な取引の金額 又は当第2四半期連結累計期間 末残高(百万円)			主な損益																															
		項目	金額(百万円)																																
マネジメント業務等	-	アセットマネジメント フィー等	64																																
エクイティ出資	916	営業収益	-																																
主な資産		主な負債および純資産																																	
不動産	21,762	借入金等	19,650																																
その他	3,769	出資預り金等	6,327																																
		その他	△445																																
合計	25,531	合計	25,531																																

	当第2四半期連結累計期間 (自 平成21年3月1日 至 平成21年8月31日)
4. 会計処理基準に係る事項の変更	<p>(営業投資目的SPCに係る費用に関する会計処理)</p> <p>営業投資目的SPCに係る不動産賃貸原価、固定資産税及び支払利息等の費用は、これまでその内容に応じて売上原価、販売費及び一般管理費または営業外費用として計上していましたが、これらの費用は、当該プロジェクトの売上に直接対応するものであるため、第1四半期連結会計期間より売上原価として処理しております。</p> <p>この変更に伴い、従来の方法に比べ、当第2四半期連結累計期間の売上総利益が1,904百万円、営業利益が969百万円減少しております。</p> <p>なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。</p> <p>(営業投融資に係る貸倒引当金繰入額に関する会計処理)</p> <p>営業投融資に係る評価損及び引当金繰入等の費用は、これまでその内容に応じて売上原価並びに販売費及び一般管理費として計上していましたが、いずれも営業投資目的の株式、債権等から生じる費用であることから、第1四半期連結会計期間より売上原価として処理しております。</p> <p>この変更に伴い、従来の方法に比べ、当第2四半期連結累計期間の売上総利益が247百万円減少しております。</p> <p>なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。</p> <p>(「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」の適用)</p> <p>第1四半期連結会計期間より、「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」(実務対応報告第18号 平成18年5月17日)を適用しております。</p> <p>なお、これによる損益への影響はありません。</p>

【簡便な会計処理】

	当第2四半期連結累計期間 (自 平成21年3月1日 至 平成21年8月31日)
1. たな卸資産の評価方法	<p>たな卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。</p>
2. 法人税等並びに繰延税金資産及び繰延税金負債の算定方法	<p>繰延税金資産の回収可能性の判断に関しては、前連結会計年度末以降に経営環境等、かつ、一時差異等の発生状況に著しい変化がないと認められる場合に、前連結会計年度決算において使用した将来の業績予測やタックスプランニングを利用する方法によっております。</p>

【四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理】

該当事項はありません。

【注記事項】

(四半期連結貸借対照表関係)

当第2四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)				前連結会計年度末 (平成21年2月28日)			
<p>※1 有形固定資産の減価償却累計額は、1,873百万円であります。</p>				<p>※1 有形固定資産の減価償却累計額は、1,854百万円であります。</p>			
<p>※2 担保に供している資産</p>				<p>※2 担保に供している資産</p>			
<p>(1) 担保提供資産</p>				<p>(1) 担保提供資産</p>			
現金及び預金	1,713	百万円		現金及び預金	853	百万円	
たな卸資産	12,355	百万円		たな卸資産	13,663	百万円	
営業投資有価証券	111	百万円		営業投資有価証券	3,632	百万円	
投資有価証券	237	百万円		投資有価証券	268	百万円	
合計	14,417	百万円		合計	18,418	百万円	
<p>(2) 対応債務</p>				<p>(2) 対応債務</p>			
短期借入金	4,190	百万円		短期借入金	3,580	百万円	
1年内返済予定の長期借入金	7,478	百万円		1年内返済予定の長期借入金	5,602	百万円	
長期借入金	2,075	百万円		長期借入金	5,760	百万円	
合計	13,744	百万円		合計	14,942	百万円	
<p>上記の他、1年内償還予定の社債1,400百万円及び社債600百万円にかかる銀行保証に対して現金及び預金600百万円、たな卸資産700百万円及び投資有価証券295百万円を差し入れております。</p>				<p>上記の他、1年内償還予定の社債1,400百万円及び社債800百万円にかかる銀行保証に対して現金及び預金100百万円、投資その他の資産「その他」(長期性預金)500百万円、たな卸資産700百万円及び投資有価証券138百万円を差し入れております。</p>			
<p>※3 ノンリコースローン及びノンリコース社債</p>				<p>※3 ノンリコースローン及びノンリコース社債</p>			
<p>ノンリコースローン及びノンリコース社債は、返済原資が保有不動産及び当該不動産の収益等の責任財産に限定されている借入金及び社債であります。</p>				<p>同左</p>			
<p>なお、返済原資が不足するとみられる債務については、当該不足額を評価勘定として、連結貸借対照表上、控除して表示しております。各債務と評価勘定及び連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。</p>							
	債務 (百万円)	評価勘定 (百万円)	連結貸借対照表 計上額(百万円)		債務 (百万円)	評価勘定 (百万円)	連結貸借対照表 計上額(百万円)
短期ノンリコースローン	6,973	△26	6,947	短期ノンリコースローン	5,217	△455	4,761
1年内返済予定の長期ノンリコースローン	38,437	△874	37,563	1年内返済予定の長期ノンリコースローン	17,158	△1,167	15,990
1年内償還予定のノンリコース社債	3,287	△2,410	876	1年内償還予定のノンリコース社債	13,736	△3,361	10,374
長期ノンリコースローン	7,500	△320	7,179	長期ノンリコースローン	32,042	△520	31,521
ノンリコース社債	13,195	△3,780	9,414	ノンリコース社債	19,740	△3,737	16,002
合計	69,393	△7,412	61,981	合計	87,893	△9,243	78,649

当第2四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)	前連結会計年度末 (平成21年2月28日)																																																																																																
<p>ノンリコースローン及びノンリコース社債にかかる担保提供資産及び対応債務は次のとおりであります。</p> <p>(1) 担保提供資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">現金及び預金</td> <td style="text-align: right;">7,775百万円</td> </tr> <tr> <td>短期貸付金</td> <td style="text-align: right;">1,800百万円</td> </tr> <tr> <td>たな卸資産</td> <td style="text-align: right;">60,133百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">69,708百万円</td> </tr> </table> <p>(2) 対応債務</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">短期ノンリコースローン</td> <td style="text-align: right;">6,973百万円</td> </tr> <tr> <td>1年内返済予定の長期ノンリコースローン</td> <td style="text-align: right;">38,437百万円</td> </tr> <tr> <td>1年内償還予定のノンリコース社債</td> <td style="text-align: right;">1,077百万円</td> </tr> <tr> <td>長期ノンリコースローン</td> <td style="text-align: right;">7,500百万円</td> </tr> <tr> <td>ノンリコース社債</td> <td style="text-align: right;">13,195百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">67,183百万円</td> </tr> </table> <p>※4 営業投資有価証券及び営業貸付金の内訳</p> <p>(1) 営業投資有価証券</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">株式</td> <td style="text-align: right;">4,635百万円</td> </tr> <tr> <td>債券</td> <td style="text-align: right;">3,480百万円</td> </tr> <tr> <td>匿名組合出資金等(注)</td> <td style="text-align: right;">2,099百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">10,215百万円</td> </tr> </table> <p>(注) 匿名組合出資金等は金融商品取引法第2条における有価証券、もしくは有価証券とみなされる権利等であります。</p> <p>(2) 営業貸付金</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">貸付金</td> <td style="text-align: right;">754百万円</td> </tr> </table> <p>※5 たな卸資産の内訳は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">74,247百万円</td> </tr> <tr> <td>仕掛品</td> <td style="text-align: right;">3,078百万円</td> </tr> <tr> <td>商品及び製品</td> <td style="text-align: right;">3百万円</td> </tr> <tr> <td>原材料及び貯蔵品</td> <td style="text-align: right;">1百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">77,331百万円</td> </tr> </table>	現金及び預金	7,775百万円	短期貸付金	1,800百万円	たな卸資産	60,133百万円	合計	69,708百万円	短期ノンリコースローン	6,973百万円	1年内返済予定の長期ノンリコースローン	38,437百万円	1年内償還予定のノンリコース社債	1,077百万円	長期ノンリコースローン	7,500百万円	ノンリコース社債	13,195百万円	合計	67,183百万円	株式	4,635百万円	債券	3,480百万円	匿名組合出資金等(注)	2,099百万円	合計	10,215百万円	貸付金	754百万円	販売用不動産	74,247百万円	仕掛品	3,078百万円	商品及び製品	3百万円	原材料及び貯蔵品	1百万円	合計	77,331百万円	<p>ノンリコースローン及びノンリコース社債にかかる担保提供資産及び対応債務は次のとおりであります。</p> <p>(1) 担保提供資産</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">現金及び預金</td> <td style="text-align: right;">8,969百万円</td> </tr> <tr> <td>たな卸資産</td> <td style="text-align: right;">78,321百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">87,291百万円</td> </tr> </table> <p>(2) 対応債務</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">短期ノンリコースローン</td> <td style="text-align: right;">5,217百万円</td> </tr> <tr> <td>1年内返済予定の長期ノンリコースローン</td> <td style="text-align: right;">17,158百万円</td> </tr> <tr> <td>1年内償還予定のノンリコース社債</td> <td style="text-align: right;">10,890百万円</td> </tr> <tr> <td>長期ノンリコースローン</td> <td style="text-align: right;">32,042百万円</td> </tr> <tr> <td>ノンリコース社債</td> <td style="text-align: right;">19,740百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">85,047百万円</td> </tr> </table> <p>※4 営業投資有価証券及び営業貸付金の内訳</p> <p>(1) 営業投資有価証券</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;"></th> <th style="width: 20%;">不動産ファンド 事業(百万円)</th> <th style="width: 20%;">M&A事業 (百万円)</th> <th style="width: 20%;">合計 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>株式</td> <td>15</td> <td>6,152</td> <td>6,168</td> </tr> <tr> <td>債券</td> <td>1,000</td> <td>3,357</td> <td>4,357</td> </tr> <tr> <td>匿名組合 出資金等 (注)</td> <td>576</td> <td>677</td> <td>1,253</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>1,592</td> <td>10,186</td> <td>11,779</td> </tr> </tbody> </table> <p>(注) 同左</p> <p>(2) 営業貸付金</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;"></th> <th style="width: 20%;">不動産ファンド 事業(百万円)</th> <th style="width: 20%;">M&A事業 (百万円)</th> <th style="width: 20%;">合計 (百万円)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>貸付金</td> <td>-</td> <td>726</td> <td>726</td> </tr> </tbody> </table> <p>※5 たな卸資産の内訳は次のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">販売用不動産</td> <td style="text-align: right;">94,398百万円</td> </tr> <tr> <td>仕掛品</td> <td style="text-align: right;">2,779百万円</td> </tr> <tr> <td>商品及び製品</td> <td style="text-align: right;">4百万円</td> </tr> <tr> <td>原材料及び貯蔵品</td> <td style="text-align: right;">1百万円</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">97,184百万円</td> </tr> </table>	現金及び預金	8,969百万円	たな卸資産	78,321百万円	合計	87,291百万円	短期ノンリコースローン	5,217百万円	1年内返済予定の長期ノンリコースローン	17,158百万円	1年内償還予定のノンリコース社債	10,890百万円	長期ノンリコースローン	32,042百万円	ノンリコース社債	19,740百万円	合計	85,047百万円		不動産ファンド 事業(百万円)	M&A事業 (百万円)	合計 (百万円)	株式	15	6,152	6,168	債券	1,000	3,357	4,357	匿名組合 出資金等 (注)	576	677	1,253	合計	1,592	10,186	11,779		不動産ファンド 事業(百万円)	M&A事業 (百万円)	合計 (百万円)	貸付金	-	726	726	販売用不動産	94,398百万円	仕掛品	2,779百万円	商品及び製品	4百万円	原材料及び貯蔵品	1百万円	合計	97,184百万円
現金及び預金	7,775百万円																																																																																																
短期貸付金	1,800百万円																																																																																																
たな卸資産	60,133百万円																																																																																																
合計	69,708百万円																																																																																																
短期ノンリコースローン	6,973百万円																																																																																																
1年内返済予定の長期ノンリコースローン	38,437百万円																																																																																																
1年内償還予定のノンリコース社債	1,077百万円																																																																																																
長期ノンリコースローン	7,500百万円																																																																																																
ノンリコース社債	13,195百万円																																																																																																
合計	67,183百万円																																																																																																
株式	4,635百万円																																																																																																
債券	3,480百万円																																																																																																
匿名組合出資金等(注)	2,099百万円																																																																																																
合計	10,215百万円																																																																																																
貸付金	754百万円																																																																																																
販売用不動産	74,247百万円																																																																																																
仕掛品	3,078百万円																																																																																																
商品及び製品	3百万円																																																																																																
原材料及び貯蔵品	1百万円																																																																																																
合計	77,331百万円																																																																																																
現金及び預金	8,969百万円																																																																																																
たな卸資産	78,321百万円																																																																																																
合計	87,291百万円																																																																																																
短期ノンリコースローン	5,217百万円																																																																																																
1年内返済予定の長期ノンリコースローン	17,158百万円																																																																																																
1年内償還予定のノンリコース社債	10,890百万円																																																																																																
長期ノンリコースローン	32,042百万円																																																																																																
ノンリコース社債	19,740百万円																																																																																																
合計	85,047百万円																																																																																																
	不動産ファンド 事業(百万円)	M&A事業 (百万円)	合計 (百万円)																																																																																														
株式	15	6,152	6,168																																																																																														
債券	1,000	3,357	4,357																																																																																														
匿名組合 出資金等 (注)	576	677	1,253																																																																																														
合計	1,592	10,186	11,779																																																																																														
	不動産ファンド 事業(百万円)	M&A事業 (百万円)	合計 (百万円)																																																																																														
貸付金	-	726	726																																																																																														
販売用不動産	94,398百万円																																																																																																
仕掛品	2,779百万円																																																																																																
商品及び製品	4百万円																																																																																																
原材料及び貯蔵品	1百万円																																																																																																
合計	97,184百万円																																																																																																

(株主資本等関係)

当第2四半期連結会計期間末(平成21年8月31日)及び当第2四半期連結累計期間(自平成21年3月1日至平成21年8月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数

普通株式 1,101,561株

2. 自己株式の種類及び株式数

普通株式 240株

3. 新株予約権等に関する事項

ストック・オプションとしての新株予約権

新株予約権の当第2四半期連結会計期間末残高 親会社 4百万円

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

5. 株主資本の金額の著しい変動

当第2四半期連結累計期間において、2012年3月17日満期円貨建転換社債型新株予約権付社債(旧2011年3月18日満期円貨建転換社債型新株予約権付社債)の転換権が行使され、発行済株式が343,918株、資本金及び資本剰余金が1,405百万円ずつ増加しております。

また、平成21年4月24日付で資本剰余金18,929百万円が利益剰余金に振替えられております。

この結果、当第2四半期連結会計期間末において資本金が20,488百万円、資本剰余金が1,405百万円となっております。

(セグメント情報)

【事業の種類別セグメント情報】

当第2四半期連結会計期間(自平成21年6月1日至平成21年8月31日)及び当第2四半期連結累計期間(自平成21年3月1日至平成21年8月31日)

当連結グループは、不動産等投資・運用事業のみの単一事業区分となっているため、該当事項はありません。

なお、第1四半期連結会計期間より、事業セグメントの名称を「マーチャント・バンキング事業」から「不動産等投資・運用事業」へ変更しております。

【所在地別セグメント情報】

当第2四半期連結会計期間（自 平成21年6月1日 至 平成21年8月31日）

	日本 (百万円)	アジア (百万円)	計 (百万円)	消去または 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	4,430	2,273	6,704	—	6,704
(2)セグメント間の内部売上高または振替高	882	20	902	(902)	—
計	5,312	2,293	7,606	(902)	6,704
営業利益	287	893	1,180	(999)	181

(注) 1. 国または地域は、地理的近接度により区分しております。

2. 日本以外の区分に属する主な国又は地域 アジア…中国、香港、台湾

当第2四半期連結累計期間（自 平成21年3月1日 至 平成21年8月31日）

	日本 (百万円)	アジア (百万円)	計 (百万円)	消去または 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高					
(1)外部顧客に対する売上高	12,162	3,264	15,426	—	15,426
(2)セグメント間の内部売上高または振替高	882	36	918	(918)	—
計	13,044	3,300	16,345	(918)	15,426
営業利益	734	1,038	1,773	(1,290)	482

(注) 1. 国または地域は、地理的近接度により区分しております。

2. 日本以外の区分に属する主な国又は地域 アジア…中国、香港、台湾

3. 会計処理の方法の変更

当第2四半期連結累計期間

(連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針)

「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」1. (2)に記載のとおり、第1四半期連結会計期間より

「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第22号 平成20年5月13日)を適用しております。これにより、従来の方法によった場合に比べて、売上高が日本で1,381百万円減少、営業利益が日本で60百万円減少しております。

(営業投資目的SPCに係る費用に関する会計処理)

「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」4.に記載のとおり、第1四半期連結会計期間より、営業投資SPCに係る費用を売上原価として計上しております。この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べて営業利益が日本で979百万円減少、アジアで9百万円増加しております。

(営業投融資に係る貸倒引当金繰入額に関する会計処理)

「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」4.に記載のとおり、第1四半期連結会計期間より、営業投融資に係る評価損及び引当金繰入等の費用を売上原価として計上しております。この変更に伴う、従来の方法によった場合と比べた営業利益への影響はありません。

【海外売上高】

当第2四半期連結会計期間（自平成21年6月1日 至平成21年8月31日）

	アジア	計
I 海外売上高（百万円）	2,273	2,273
II 連結売上高（百万円）		6,704
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	33.9	33.9

- (注) 1. 国または地域は、地理的近接度により区分しております。
 2. 日本以外の区分に属する主な国または地域 アジア・・・中国、香港、台湾

当第2四半期連結累計期間（自平成21年3月1日 至平成21年8月31日）

	アジア	計
I 海外売上高（百万円）	3,264	3,264
II 連結売上高（百万円）		15,426
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	21.1	21.1

- (注) 1. 国または地域は、地理的近接度により区分しております。
 2. 日本以外の区分に属する主な国または地域 アジア・・・中国、香港、台湾

(企業結合等関係)

当第2四半期連結会計期間（自平成21年6月1日 至平成21年8月31日）

共通支配下の取引等

1. 対象となった事業の名称及びその事業の内容、企業結合の法的形式、結合後企業の名称並びに取引の目的を含む取引の概要

- (1) 対象となった事業の名称及びその事業の内容

- ・アセット・マネジャーズ株式会社（当社の連結子会社、以下「AMS」）
国内不動産・企業への投資事業、不動産に係るアドバイザー事業
- ・アセット・マネジャーズ・インターナショナル株式会社（当社の連結子会社、以下「AMI」）
海外企業への投資事業

- (2) 企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、AMS及びAMIを消滅会社とする吸収合併

- (3) 結合後企業の名称

アセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社（当社）

- (4) 取引の目的を含む取引の概要

当社は、不動産を中心とする資産運用ビジネスをコア事業とし、資産運用ビジネスと密接な関係のないビジネスを整理しながら事業の選択と集中を進めてまいりましたが、このたび事業子会社であるAMS及びAMIを吸収合併することにより、当社グループの徹底的なコスト削減及び経営効率の向上を実現してまいります。本吸収合併により、当社は純粋持株会社から事業持株会社に移行し、不動産投資事業及び不動産関連アドバイザー事業等を行うとともに、当社グループを統括する持株会社として、当社グループとのシナジー効果を見込める企業とのM&Aにも取り組み、グループ価値の最大化を図ってまいります。本吸収合併により、AMS及びAMIは解散いたしました。

- (5) 効力発生日

平成21年6月1日

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に係る会計基準」（企業会計審議会 平成15年10月31日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 最終改正平成19年11月15日）に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(1株当たり情報)

1. 1株当たり純資産額

当第2四半期連結会計期間末 (平成21年8月31日)	前連結会計年度末 (平成21年2月28日)
1株当たり純資産額 13,243.12円	1株当たり純資産額 11,518.77円

2. 1株当たり四半期純利益金額等

当第2四半期連結累計期間 (自平成21年3月1日 至平成21年8月31日)	当第2四半期連結会計期間 (自平成21年6月1日 至平成21年8月31日)
1株当たり四半期純利益金額 1,256.79円	1株当たり四半期純利益金額 903.93円
潜在株式調整後1株当たり四半期 純利益金額 500.31円	潜在株式調整後1株当たり四半期 純利益金額 410.72円

(注) 1株当たり四半期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当第2四半期連結累計期間 (自平成21年3月1日 至平成21年8月31日)	当第2四半期連結会計期間 (自平成21年6月1日 至平成21年8月31日)
1株当たり四半期純利益金額		
四半期純利益(百万円)	1,169	959
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る四半期純利益(百万円)	1,169	959
期中平均株式数(千株)	930	1,061
潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額		
四半期純利益調整額(百万円)	—	—
普通株式増加数(千株)	1,406	1,274
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	平成21年7月14日 取締役会決議 新株予約権20,000株	平成21年7月14日 取締役会決議 新株予約権20,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2【その他】

該当事項はありません。

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。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成21年10月10日

アセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社

取締役会 御中

太陽A S G有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 遠藤 了 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 野辺地 勉 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大兼 宏章 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているアセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社の平成21年3月1日から平成22年2月28日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成21年6月1日から平成21年8月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成21年3月1日から平成21年8月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書及び四半期連結キャッシュ・フロー計算書について四半期レビューを行った。この四半期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四半期連結財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューは、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続により行われており、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実施される年度の財務諸表の監査に比べ限定された手続により行われた。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、アセット・マネジャーズ・ホールディングス株式会社及び連結子会社の平成21年8月31日現在の財政状態、同日をもって終了する第2四半期連結会計期間及び第2四半期連結累計期間の経営成績並びに第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

追記情報

- 「連結の範囲に関する事項の変更」に記載しているとおり、会社は第1四半期連結会計期間から「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第22号平成20年5月13日）を適用している。
- 「会計処理基準に係る事項の変更」に記載しているとおり、会社は第1四半期会計期間から「営業投資目的SPCに係る費用に関する会計処理」及び「営業投融資に係る貸倒引当金繰入額に関する会計処理」を変更し、これらの費用を売上原価に集約して計上している。

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

(注1) 上記は、四半期レビュー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（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

(注2) 四半期財務諸表の範囲には、XBRLデータ自体は含まれていません。