

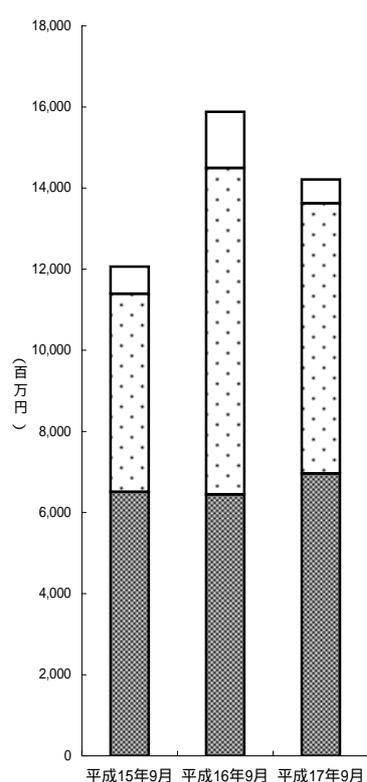
**平成17年度 中間期  
個別決算附属説明資料**

**常磐興産株式会社**

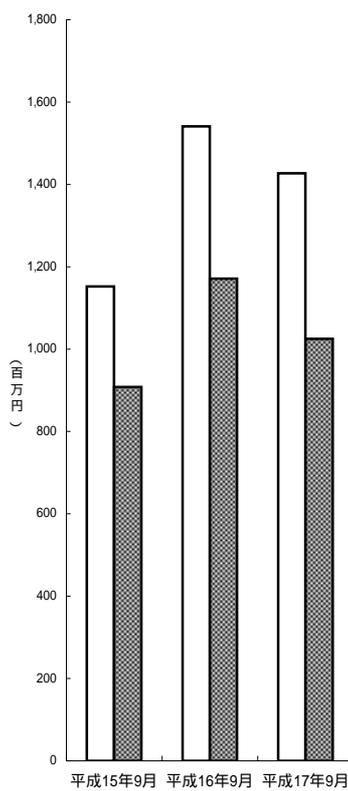
# 1. 直近3年中間期の財務ハイライト

決算年月	平成17年9月	平成16年9月	平成15年9月
売上高	14,213 百万円	15,884	12,066
レジャーリゾート事業部門	6,965 百万円	6,447	6,509
燃料・商事部門	6,663 百万円	8,048	4,885
開発事業部門	584 百万円	1,388	671
営業利益	1,427 百万円	1,541	1,152
売上高営業利益率	10.0 %	9.7	9.5
経常利益	1,025 百万円	1,171	908
中間純利益	36 百万円	1,100	270
純資産額	15,935 百万円	15,442	13,922
総資産額	64,252 百万円	67,777	65,388
自己資本比率	24.8 %	22.8	21.2
自己資本営業利益率	9.0 %	10.0	8.3
1株当たりの純資産額	221.08 円	214.24	193.11
1株当たりの中間純利益	0.50 円	15.27	3.75

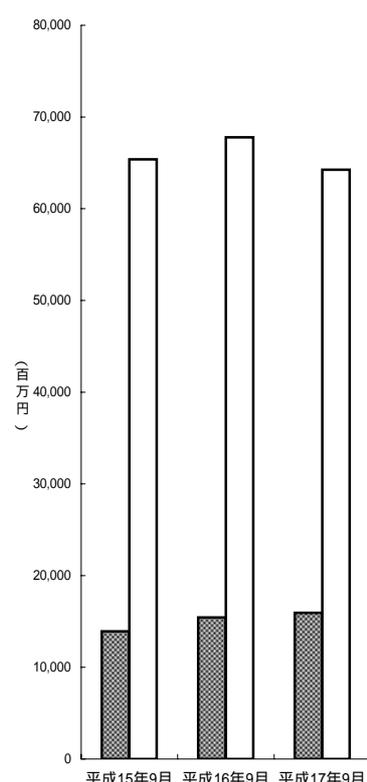
部門別売上高



営業利益/経常利益



純資産/総資産



▨レジャーリゾート □燃料・商事 □開発

□営業利益 ▨経常利益

▨純資産額 □総資産額

## 2. 部門別売上高の明細

(金額単位:百万円未満切捨)

部 門			平成17年度中間期 実 績	平成16年度中間期 実 績	対前年中間期 比較増減	
レ ジ ャ ー リ ゾ ー ト 事 業 部 門	スバリゾート・ ハワイアンズ	利 用 人 員	ハワイアンズ 905,148 人	862,557 人	42,591 人	
		売 上 高	ホ テ ル 宿 泊	168,919	160,428	8,491
			ウ ィ ル ポ ー ト	22,596	21,671	925
			観 光 施 設 収 入	2,159	2,069	89
			宿 泊 施 設 収 入	2,314	2,250	64
	売 店 収 入	1,199	1,119	79		
	ウ ィ ル ポ ー ト	386	386			
	そ の 他	92		92		
	計	6,151	5,826	324		
	山 海 館	宿 泊 人 員	3,261 人	人	3,261 人	
		売 上 高	115		115	
	ホ テ ル ク レ ス ト 札 幌	宿 泊 人 員	26,455 人	25,508 人	947 人	
		売 上 高	250	248	1	
	ク レ ス ト ヒ ル ズ ゴ ル フ 倶 楽 部	利 用 人 員	26,479 人	20,765 人	5,714 人	
売 上 高		448	371	76		
レジャーリゾート部門 計			6,965	6,447	518	
燃 料 商 事 部 門	販 数 売 量	石 炭	551,642 t	911,637 t	359,995 t	
		石 油	47,010 kl	40,917 kl	6,093 kl	
	売 上 高	石 炭	4,374	6,385	2,011	
		石 油	1,882	1,368	513	
		そ の 他	406	294	112	
計	6,663	8,048	1,385			
開 発 事 業 部 門	売 上 高	分 譲	190	967	776	
		賃 貸	394	421	27	
	計	584	1,388	803		
売 上 高 合 計			14,213	15,884	1,671	

### 3. 部門別損益計算書

(単位：百万円未満切捨表示)

項 目		平成17年度中間期		平成16年度中間期		対前年中間期	
		売上高	利益	売上高	利益	売上高	利益
売上高及び部門利益	レジャーリゾート事業部門	6,965	1,457	6,447	949	518	507
	燃料・商事部門	6,663	48	8,048	51	1,385	3
	開発事業部門	584	250	1,388	876	803	625
	本社		14		17		2
	<計>	14,213	1,741	15,884	1,860	1,671	118
一般管理費			314		319		4
<営業利益>			1,427		1,541		114
営業外収益			135		123		12
営業外費用			536		492		43
<経常利益>			1,025		1,171		145
特別利益			1		71		69
特別損失			1,010		139		870
<税引前中間純利益>			16		1,103		1,086
法人税等			101		9		91
法人税等調整額			120		6		113
<中間純利益>			36		1,100		1,064

(特別損益明細)

項 目		平成17年度中間期	平成16年度中間期	対前年中間期
特別利益	固定資産売却益	0	51	50
	投資有価証券売却益	0	-	0
	債務保証損失引当金取崩益	-	20	20
	計	1	71	69
特別損失	固定資産除却損	32	75	42
	減損損失	518	-	518
	投資有価証券評価損	-	7	7
	子会社株式評価損	10	-	10
	ゴルフ会員権評価損	-	48	48
	貸倒引当金繰入額	448	-	448
	退職給付会計基準変更時差異	-	7	7
	計	1,010	139	870

#### 4. 部門別貸借対照表

(単位:百万円未満切捨表示)

区分		事業部門	合計	レジャー リゾート	燃料商事	開発	管理	
当 中 間 期 末  (H17/9)	[資産の部]	流動資産	5,226	781	1,158	99	3,187	
		固定資産	59,007	27,999	46	20,355	10,606	
		繰延資産	18				18	
			借方合計	64,252	28,780	1,204	20,454	13,812
	[負債の部]	流動負債	28,381	1,041	1,043	66	26,229	
		固定負債	19,935	1,880		427	17,627	
		計	48,316	2,922	1,043	494	43,856	
			[投下資本]		26,796	222	19,848	-46,868
			[資本の部]	15,935				15,935
			貸方合計	64,252	29,719	1,266	20,342	12,923
			営業利益(一般管理費配賦前)	1,427	1,457	48	250	-329
			投下資本営業利益率(%)	5.15	11.44	30.75	2.45	
前 中 間 期 末  (H16/9)	[資産の部]	流動資産	9,142	703	1,572	190	6,676	
		固定資産	58,603	27,927	382	21,015	9,278	
		繰延資産	30				30	
			借方合計	67,777	28,630	1,954	21,205	15,985
	[負債の部]	流動負債	22,430	1,253	1,278	114	19,784	
		固定負債	29,903	1,900		499	27,504	
		計	52,334	3,153	1,278	614	47,288	
			[投下資本]		25,477	676	20,591	-46,745
			[資本の部]	15,442				15,442
			貸方合計	67,777	28,630	1,954	21,205	15,985
			営業利益(一般管理費配賦前)	1,541	913	51	876	-300
			投下資本営業利益率(%)	5.41	7.22	18.00	8.45	
増 減	[資産の部]	流動資産	-3,916	77	-414	-91	-3,488	
		固定資産	403	71	-336	-659	1,328	
		繰延資産	-12				-12	
			借方合計	-3,524	149	-750	-750	-2,172
	[負債の部]	流動負債	5,950	-211	-234	-48	6,444	
		固定負債	-9,968	-19		-71	-9,877	
		計	-4,017	-230	-234	-120	-3,432	
			[投下資本]		1,319	-453	-742	-122
			[資本の部]	492				492
			貸方合計	-3,524	1,088	-688	-863	-3,062
			営業利益(一般管理費配賦前)	-114	543	-3	-625	-29
			投下資本営業利益率(%)	-0.26	4.22	12.75	-6.00	

レジャーリゾート事業部門の投下資本には、ゴルフ事業にかかる投下資本が含まれております。

## 5. 主要な土地・建物の明細

事業部門別投下資本明細

(単位:百万円未満切捨表示)

部門別	土地	建物	構築物	その他 固定資産	販売用 不動産	計
レジャーリゾート	12,891	10,428	3,400	745		27,466
開 発	15,433	4,773	14	49	50	20,322
その他の部門	162	139	9	6		318
計	28,486	15,342	3,424	801	50	48,106

事業部門別主要土地・建物明細

(単位:百万円未満切捨表示)

事業部門	名 称	面 積		備 考
		土地 千m <sup>2</sup>	建物 千m <sup>2</sup>	
レ ジ ャ ー リ ゾ ー ト	スハ パ ワ リ イ ゾ ー ア ト ン ・ ズ	スプリングパーク及びウオーターパーク		36
		ホテル・ハワイアンズ		30
		ウイルポート		7
		多目的ホール(ラピータ)		3
		駐車場他		6
		計	647	83
	クレストヒルズゴルフ倶楽部	823	4	27ホール
開 発	販売用 不動産	茨城県内土地		2
		福島県内土地		37
		計	40	-

販売用不動産は、概ね常磐炭砒時代から保有している土地であります。

## 6. 借入金及び社債明細表

(単位:百万円未満切捨表示)

金融機関名		平成17年9月 残高	平成17年3月 残高	対前期末増減	
借入金	日本政策投資銀行	長期 短期 計	500 - 500	500 - 500	- - -
	みずほコーポレート銀行	長期 短期 計	13,833 4,291 18,124	17,209 960 18,169	3,375 3,331 44
	みずほ信託銀行	長期 短期 計	4,115 2,654 6,769	4,883 1,886 6,769	768 768 0
	常陽銀行	長期 短期 計	1,169 1,817 2,986	1,399 1,514 2,913	230 303 73
	東邦銀行	長期 短期 計	738 864 1,602	872 725 1,597	134 139 5
	七十七銀行	長期 短期 計	728 582 1,310	925 383 1,308	197 199 2
	秋田銀行	長期 短期 計	370 789 1,160	427 729 1,156	57 60 3
	UFJ銀行	長期 短期 計	1,024 516 1,540	1,152 228 1,380	128 288 160
	三井住友銀行	長期 短期 計	267 300 567	400 28 428	133 272 138
	東京三菱銀行	長期 短期 計	- 500 500	- - -	- 500 500
	住友信託銀行	長期 短期 計	- 133 133	- - -	- 133 133
	福島銀行	長期 短期 計	174 200 374	233 200 433	58 - 58
	明治安田生命	長期 短期 計	129 - 129	233 - 233	104 - 104
	損害保険ジャパン	長期 短期 計	100 - 100	66 - 66	33 - 33
	その他	長期 短期 計	1,872 - 1,872	2,498 - 2,498	625 - 625
	合計	長期 短期 計	25,023 12,647 37,670	30,800 6,653 37,453	5,777 5,994 216
	一年以内に返済予定の 長期借入金	長期 短期 計	10,567 10,567 -	11,247 11,247 -	679 679 -
	再計	長期 短期 計	14,456 23,214 37,670	19,553 17,900 37,453	5,097 5,314 216

借入先および借入金には長期シンジケートローンによるものを含めております。

銘 柄		平成17年9月 残高	平成17年3月 残高	対前期末増減	
社	第3回無担保普通社債	長期	360	520	160
		短期	-	-	-
		計	360	520	160
	第4回無担保普通社債	長期	251	334	83
		短期	-	-	-
		計	251	334	83
	第5回無担保普通社債	長期	700	800	100
		短期	-	-	-
		計	700	800	100
	第6回無担保普通社債	長期	216	243	27
短期		-	-	-	
	計	216	243	27	
第7回無担保普通社債	長期	297	330	33	
	短期	-	-	-	
	計	297	330	33	
第8回無担保普通社債	長期	250	300	50	
	短期	-	-	-	
	計	250	300	50	
債	合 計	長期	2,074	2,527	453
		短期	-	-	-
	計	2,074	2,527	453	
	一年以内に返済予定の 社債	長期	946	906	40
		短期	946	906	40
	計	-	-	-	
	再 計	長期	1,128	1,621	493
		短期	946	906	40
	計	2,074	2,527	453	

借入金・社債 合計	長期	27,097	33,327	6,230
	短期	12,647	6,653	5,994
	計	39,744	39,980	236
一年以内に返済予定の 長期借入金及び社債	長期	11,513	12,153	639
	短期	11,513	12,153	639
	計	-	-	-
借入金・社債 再合計	長期	15,584	21,174	5,590
	短期	24,160	18,806	5,354
	計	39,744	39,980	236

## 7. 貸付金明細表

(単位:百万円未満切捨表示)

区 分			平成17年9月 残高	平成17年3月 残高	対前期末増減
当 社 事 業 部 所 管 会 社	レジャーリゾート事業	長期	1,492	-	1,492
		短期	-	1,622	1,622
		計	1,492	1,622	130
	不 動 産 事 業	長期	-	-	-
		短期	1,107	1,017	90
		計	1,107	1,017	90
小 計		長期	1,492	-	1,492
		短期	1,107	2,639	1,532
		計	2,599	2,639	40
そ の 他		長期	100	102	1
		短期	4	4	-
		計	105	107	1
合 計		長期	1,592	102	1,490
		短期	1,111	2,643	1,532
		計	2,704	2,746	41
貸倒引当金繰入額		長期	1,592	102	1,490
		短期	580	1,622	1,042
		計	2,172	1,724	448
差 引		長期	0	0	0
		短期	531	1,021	490
		計	531	1,021	490

## 8. 保証債務明細表

(単位:百万円未満切捨表示)

区 分			平成17年9月 残高	平成17年3月 残高	対前期末増減
債 務	所 管 会 社	レジャーリゾート事業	-	585	585
		不 動 産 事 業	-	92	92
保 証 額	そ 関 の 係 他 会 の 社	製 造 関 連 事 業	1,276	1,276	0
		建 設 ・ 土 木 業	50	50	-
合 計			1,326	2,004	677

## 9. 有価証券明細表

有価証券

(単位:百万円未満切捨表示)

銘 柄		券面総額	貸借対照表計上額
債 券	割引国債	35	35
		35	35
有 価 証 券 合 計		35	35

投資有価証券

(単位:百万円未満切捨表示)

銘 柄		券面総額	貸借対照表計上額
債 券	利付みずほ銀行債券	30	29
	計	30	29
銘 柄		株式数(千株)	貸借対照表計上額
株 式	(株)みずほフィナンシャルG	3	2,862
	太平洋セメント(株)	2,050	869
	(株)七十七銀行	598	499
	マックス(株)	297	382
	(株)東邦銀行	732	406
	みずほ信託銀行(株)	1,467	360
	(株)常陽銀行	471	326
	東京建物(株)	230	212
	(株)秋田銀行	242	133
	王子製紙(株)	160	99
	その他	1,739	685
	上場会社 小計	-	6,839
	非上場会社株式	1,004	440
	外国株式	165	70
	関連会社株式	1,981	353
計	-	7,703	
投 資 有 価 証 券 合 計		-	7,733