

【表紙】

【提出書類】半期報告書

【根拠条文】金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号

【提出先】関東財務局長

【提出日】2025年7月15日

【中間会計期間】第17期中(自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)

【会社名】株式会社ファンドクリエーショングループ

【英訳名】Fund Creation Group Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】代表取締役社長 田島 克洋

【本店の所在の場所】東京都千代田区麹町一丁目4番地

【電話番号】03-5212-5212

【事務連絡者氏名】取締役経営企画部長 吉田 隆

【最寄りの連絡場所】東京都千代田区麹町一丁目4番地

【電話番号】03-5212-5212

【事務連絡者氏名】取締役経営企画部長 吉田 隆

【縦覧に供する場所】株式会社東京証券取引所  
(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】

回次	第16期 中間連結会計期間	第17期 中間連結会計期間	第16期
会計期間	自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日	自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日	自 2023年12月 1 日 至 2024年11月30日
売上高 (百万円)	1,487	1,610	5,669
経常利益又は経常損失 ( ) (百万円)	59	31	341
親会社株主に帰属する中間 ( 当期 ) 純利益又は親会社株主 に帰属する中間純損失 ( ) (百万円)	5	32	200
中間包括利益又は包括利益 (百万円)	58	74	247
純資産額 (百万円)	2,865	2,942	3,054
総資産額 (百万円)	5,711	7,198	5,806
1 株当たり中間 ( 当期 ) 純利益 金額又は 1 株当たり中間純損失 ( ) (円)	0.16	0.86	5.33
潜在株式調整後 1 株当たり中間 ( 当期 ) 純利益金額 (円)	-	-	-
自己資本比率 (%)	50.2	40.9	52.6
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	1,003	2,274	180
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	266	40	246
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	175	1,671	126
現金及び現金同等物の 中間期末(期末)残高 (百万円)	979	1,192	1,837

(注) 1 . 当社は中間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 . 潜在株式調整後 1 株当たり中間 ( 当期 ) 純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 【事業の内容】

当中間連結会計期間において、当社グループ ( 当社及び当社の関係会社 ) が営む事業の内容について、重要な変更はありません。また、主要な関係会社における異動もありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当中間連結会計期間において、新たな事業等のリスクの発生、または、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の重要な変更はありません。なお、重要事象等についても発生していません。

### 2 【経営者による財政状態、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、当中間連結会計期間の末日において当社グループ(当社及び連結子会社)が判断したものであります。

#### (1) 経営成績の状況

当中間連結会計期間(2024年12月1日～2025年5月31日)における我が国経済は、堅調な企業業績を背景に雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあり、緩やかな回復が続くことが今後も期待されます。一方で、米国の通商政策の影響により、世界的に経済・物価の動向の不確実性在我が国の景気を下押しするリスクとなっています。また、物価上昇の継続が消費者マインドの下振れ等を通じて個人消費に及ぼす影響や、金融資本市場の変動等の影響が経済に与える影響にも留意する必要があり、経済の先行きは不透明な状況が続いております。

当社グループの主要事業が属する不動産業界では、引き続き投資家の物件取得意欲は高い状況にあり、国内外の投資家による活発な物件の売買が行われております。今後についても、物件価格と収益性のバランスを慎重に検討しながら、新規物件の取得を行ってまいります。

また、太陽光発電業界におきましては、長期間にわたって安定した売電収入が期待できる投資商品としての需要に加え、ESG投資を行う投資家や、カーボンニュートラルの実現に取り組む大手企業の投資ニーズが高まっております。また、2025年2月に新たに閣議決定されたエネルギー基本計画では、2040年度の電源構成目標として再生可能エネルギー40～50%程度が掲げられるなど、引き続き政府による再生可能エネルギー普及促進が続いております。

運送業界では、トラックドライバーの時間外労働の上限規制などのいわゆる「2024年問題」により、中小の物流事業者の財務改善、資金調達のニーズが高水準で推移しており、当社グループが展開するトラックのリースバックは需要の拡大が見込まれます。

こうした状況の下、アセットマネジメント事業においては、引き続きファンド運用資産残高、不動産等受託資産残高の増加に向けて、投資家ニーズに適合した魅力的な商品開発に努めております。当中間連結会計期間においては、FC車両ファンドの残高が570百万円増加いたしました。

インベストメントバンク事業においては、投資妙味のある不動産とリースバック用車両の取得に取り組んでおります。

以上の結果、当中間連結会計期間の業績は売上高1,610百万円(前年同期比8.3%増)、営業利益7百万円(前年同期比91.8%減)、経常損失31百万円(前年同期の経常利益は59百万円)、親会社株主に帰属する中間純損失32百万円(前年同期の親会社株主に帰属する中間純利益は5百万円)となりました。

セグメント別の業績は以下の通りであり、売上高についてはセグメント間の内部売上高又は振替高を除いた売上高で表示しております。

#### <アセットマネジメント事業>

当中間連結会計期間末において、当社グループが運用するファンド運用資産残高は220億円(一部円換算US\$1.00=143.87円)、当社グループがアセットマネジメント業務を受託している不動産等の受託資産残高は194億円となり、不動産ファンド、太陽光発電ファンド、証券・事業型ファンドの各ファンドにおいて、アセットマネジメントフィー等を計上いたしております。この結果、アセットマネジメント事業全体では、売上高328百万円(前年同期比14.8%減)、セグメント利益61百万円(前年同期比55.9%減)となりました。

#### <インベストメントバンク事業>

不動産投資事業では、国内不動産の取得が完了しております。また、車両リースバック事業においては、リースバック用車両の取得を実施いたしました。この結果、インベストメントバンク事業全体では、売上高1,282百万円(前年同期比16.4%増)、セグメント利益105百万円(前年同期比3.5%減)となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間における現金及び現金同等物(以下「資金」といいます。)の残高は1,192百万円となり、前連結会計年度末と比較して645百万円の減少となりました。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況と増減要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

販売用不動産やリースバック事業用の運送事業用車両などの棚卸資産の取得を進めたことにより、資金が減少しました。結果として、営業活動によって減少した資金は2,274百万円(前年同期は1,003百万円の減少)となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

ファンドの組成に対する貸付などにより、投資活動によって減少した資金は、40百万円(前年同期は266百万円の増加)となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

社債の発行、金融機関からの借入等により資金を調達しました。結果として、財務活動により獲得した資金は1,671百万円(前年同期は175百万円の増加)となりました。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当中間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及び新たに生じた課題はありません。

(4) 研究開発活動

該当事項はありません。

(5) 経営成績に重要な影響を与える要因及び経営戦略の現状と見通し

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては「第2 事業の状況 1 事業等のリスク」に記載のとおり、経営戦略の現状と見通しにつきましては「第2 事業の状況 2 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績の状況及び(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題」に記載のとおりであります。

(6) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当中間連結会計期間において、社債の発行50百万円、プロジェクト資金等として2,404百万円を金融機関等より借り入れました。一方で借入金722百万円を返済しました。この結果、当中間連結会計期間末における借入金及び社債残高は3,877百万円となりました。

3 【経営上の重要な契約等】

当中間連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定または締結等はありません。

第3【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	116,000,000
計	116,000,000

【発行済株式】

種類	中間会計期間末 現在発行数(株) (2025年5月31日)	提出日現在発行数(株) (2025年7月15日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	37,686,371	37,686,371	東京証券取引所 スタンダード市場	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。
計	37,686,371	37,686,371		

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

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)
2024年12月1日～ 2025年5月31日	-	37,686,371	-	1,180	-	180

## (5) 【大株主の状況】

2025年5月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式 (自己株式を除く。)の総数に対 する所有株式数 の割合(%)
田 島 克 洋	東京都港区	14,002,400	37.19
有限会社T's Holdings	東京都港区赤坂 6 丁目12番17号	4,800,000	12.75
アイザワ証券グループ株式会社	東京都港区東新橋 1 丁目 9 番 1 号	1,980,000	5.26
桑 原 幸 治	愛知県名古屋市中南区	680,000	1.81
楽天証券株式会社	東京都港区南青山 2 丁目 6 番21号	588,900	1.56
北 村 宗 生	愛知県名古屋市中川区	577,000	1.53
株式会社S B I証券	東京都港区六本木 1 丁目 6 番 1 号	433,726	1.15
GMOクリック証券株式会社	東京都渋谷区道玄坂 1 丁目 2 番 3 号	368,100	0.98
J Pモルガン証券株式会社	東京都千代田区丸の内 2 丁目 7 番 3 号	309,450	0.82
井 上 光 子	島根県松江市	302,400	0.80
計		24,041,976	63.85

(注) 持株比率は、発行済株式の総数から自己株式(33,301株)を控除した株式数(37,653,070株)を基準に算出し、小数点第3位以下を四捨五入して表示しております。

## (6) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2025年5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 33,300		
完全議決権株式(その他)	普通株式 37,647,800	376,478	
単元未満株式	普通株式 5,271		一単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	37,686,371		
総株主の議決権		376,478	

(注) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式1株が含まれております。

## 【自己株式等】

2025年5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(%)
(自己保有株式) (株)ファンドクリエーション グループ	東京都千代田区 麹町一丁目4番地	33,300	-	33,300	0.09
計		33,300	-	33,300	0.09

(注) 上記のほか、当社所有の自己株式1株があります。なお、当該株式は 「発行済株式」の「単元未満株式」の欄に含まれております。

## 2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当中間会計期間において、役員の異動はありません。

## 第4 【経理の状況】

### 1．中間連結財務諸表の作成方法について

当社の中間連結財務諸表は、「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。

また、当社は、金融商品取引法第24条の5第1項の表の第1号の上欄に掲げる会社に該当し、連結財務諸表規則第1編及び第3編の規定により第1種中間連結財務諸表を作成しております。

### 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、中間連結会計期間(2024年12月1日から2025年5月31日まで)に係る中間連結財務諸表について、太陽有限責任監査法人による期中レビューを受けております。



## 1 【中間連結財務諸表】

## (1) 【中間連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年 5 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,837	1,192
売掛金	79	91
未収入金	181	142
有価証券	120	128
営業投資有価証券	388	386
棚卸資産	2,154	4,173
短期貸付金	91	133
その他	56	103
流動資産合計	4,909	6,350
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	5	4
工具、器具及び備品（純額）	13	11
土地	402	402
有形固定資産合計	420	418
無形固定資産		
その他	2	1
無形固定資産合計	2	1
投資その他の資産		
投資有価証券	222	176
その他	239	238
投資その他の資産合計	461	415
固定資産合計	884	836
繰延資産		
開業費	12	10
繰延資産合計	12	10
資産合計	5,806	7,198
負債の部		
流動負債		
短期借入金	563	1,318
1年内返済予定の長期借入金	167	168
1年内償還予定の社債	-	16
未払金	213	187
未払法人税等	76	8
賞与引当金	53	29
役員賞与引当金	9	4
投資損失引当金	14	14
預り金	116	64
前受収益及び契約負債	5	13
その他	76	42
流動負債合計	1,297	1,867
固定負債		
社債	-	34
長期借入金	1,415	2,341
その他	40	12
固定負債合計	1,455	2,387
負債合計	2,752	4,255

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年 5 月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,180	1,180
資本剰余金	677	677
利益剰余金	1,078	1,008
自己株式	1	1
株主資本合計	2,935	2,865
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	118	76
その他の包括利益累計額合計	118	76
非支配株主持分	0	0
純資産合計	3,054	2,942
負債純資産合計	5,806	7,198

## (2) 【中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書】

## 【中間連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)
売上高	1,487	1,610
売上原価	1,070	1,268
売上総利益	417	341
販売費及び一般管理費	320	333
営業利益	96	7
営業外収益		
受取配当金	1	5
為替差益	5	-
その他	1	4
営業外収益合計	7	9
営業外費用		
支払利息	35	24
資金調達費用	1	21
その他	7	2
営業外費用合計	45	49
経常利益又は経常損失( )	59	31
匿名組合損益分配前税金等調整前中間純利益又は純損失( )	59	31
匿名組合損益分配額	1	2
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失( )	58	33
法人税、住民税及び事業税	41	6
法人税等調整額	10	7
法人税等合計	52	1
中間純利益又は中間純損失( )	5	32
非支配株主に帰属する中間純損失( )	0	0
親会社株主に帰属する中間純利益又は親会社株主に帰属する中間純損失( )	5	32

## 【中間連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)
中間純利益又は中間純損失 ( )	5	32
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	52	41
その他の包括利益合計	52	41
中間包括利益	58	74
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	58	74
非支配株主に係る中間包括利益	0	0

## (3) 【中間連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失( )	58	33
減価償却費	2	2
賞与引当金の増減額( は減少)	23	26
役員賞与引当金の増減額( は減少)	6	3
受取利息及び受取配当金	2	6
支払利息	35	24
為替差損益( は益)	5	0
投資有価証券評価損益( は益)	1	0
売上債権の増減額( は増加)	16	12
有価証券の増減額( は増加)	17	7
営業投資有価証券の増減額( は増加)	20	16
棚卸資産の増減額( は増加)	919	2,018
前渡金の増減額( は増加)	31	-
未収入金の増減額( は増加)	4	22
立替金の増減額( は増加)	0	3
前払費用の増減額( は増加)	3	15
未払金の増減額( は減少)	51	25
未払消費税等の増減額( は減少)	186	75
預り金の増減額( は減少)	3	8
前受収益及び契約負債の増減額( は減少)	235	8
匿名組合出資預り金の増減額( は減少)	11	50
その他	34	22
小計	902	2,199
利息及び配当金の受取額	9	7
利息の支払額	38	25
法人税等の支払額	92	78
法人税等の還付額	20	22
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,003	2,274
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	1	-
短期貸付金の純増減額( は増加)	264	42
長期貸付金の回収による収入	7	-
その他	3	1
投資活動によるキャッシュ・フロー	266	40
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額( は減少)	591	755
長期借入れによる収入	-	1,000
長期借入金の返済による支出	76	73
社債の発行による収入	-	50
社債の償還による支出	300	-
配当金の支払額	37	38
資金調達費用の支払による支出	1	21
財務活動によるキャッシュ・フロー	175	1,671
現金及び現金同等物に係る換算差額	5	1
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	556	645
現金及び現金同等物の期首残高	1,535	1,837
現金及び現金同等物の中間期末残高	979	1,192

## 【注記事項】

(会計方針の変更に関する注記)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当中間連結会計期間の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20 - 3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65 - 2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、この変更による中間連結財務諸表に与える影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当中間連結会計期間の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前中間連結会計期間及び前連結会計年度については遡及適用後の中間連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。なお、この変更による前中間連結会計期間の中間連結財務諸表及び前連結会計年度の連結財務諸表に与える影響はありません。

(中間連結貸借対照表関係)

棚卸資産の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年11月30日)	当中間連結会計期間 (2025年5月31日)
商品	71百万円	288百万円
販売用不動産	2,083	3,884

(中間連結損益計算書関係)

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。

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
給与手当	94百万円	100百万円
支払手数料	74	83
賞与引当金繰入額	30	29
役員賞与引当金繰入額	5	4

(中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の中間期末残高と中間連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月1日 至 2024年5月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月1日 至 2025年5月31日)
現金及び預金勘定	979百万円	1,192百万円
現金及び現金同等物	979	1,192

(株主資本等関係)

前中間連結会計期間(自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)

1．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 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2024年 2 月28日 定時株主総会	普通株式	37	1	2023年11月30日	2024年 2 月29日	利益剰余金

(2) 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間末後となるもの  
該当事項はありません。

2．株主資本の金額の著しい変動

該当事項はありません。

当中間連結会計期間(自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)

1．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 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
2025年 2 月27日 定時株主総会	普通株式	37	1	2024年11月30日	2025年 2 月28日	利益剰余金

(2) 基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間末後となるもの  
該当事項はありません。

2．株主資本の金額の著しい変動

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前中間連結会計期間(自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)

1．報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント		合計
	アセットマネ ジメント事業	インベストメント バンク事業	
売上高			
外部顧客への売上高	385	1,102	1,487
セグメント間の内部売上高又は 振替高	5	-	5
計	390	1,102	1,492
セグメント利益	138	109	247

2．報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と中間連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

利益	金額(百万円)
報告セグメント計	247
セグメント間取引消去	1
全社費用(注)	152
中間連結損益計算書の営業利益	96

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。



当中間連結会計期間(自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)

1．報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント		合計
	アセットマネ ジメント事業	インベストメント バンク事業	
売上高			
外部顧客への売上高	328	1,282	1,610
セグメント間の内部売上高又は 振替高	1	-	1
計	329	1,282	1,611
セグメント利益	61	105	166

2．報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と中間連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

利益	金額(百万円)
報告セグメント計	166
セグメント間取引消去	1
全社費用(注)	160
中間連結損益計算書の営業利益	7

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3．報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社グループは、アセットマネジメント事業とインベストメントバンク事業を営んでおり、主要な顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下の通りであります。

前中間連結会計期間(自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント		合計
	アセット マネジメント事業	インベストメント バンク事業	
アセットマネジメント報酬（ 1 ）	228	-	228
プロパティマネジメント報酬（ 2 ）	1	-	1
販売用不動産等の売却	-	651	651
金融商品仲介手数料（ 3 ）	-	3	3
その他（ 4 ）	-	114	114
顧客との契約から生じる収益	230	769	999
その他の収益（ 5 ）	155	332	488
外部顧客への売上高	385	1,102	1,487

- 1 受託運用するファンド等の管理運用報酬になります。
- 2 管理受託している物件の管理報酬になります。
- 3 証券売買仲介手数料、保険代理手数料になります。
- 4 不動産仲介等による手数料及び太陽光発電所の売電収入になります。
- 5 その他の収益には、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に基づく保有有価証券の評価益配当等及び企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」に基づく賃貸収入等が含まれております。

当中間連結会計期間(自 2024年12月 1 日 至 2025年 5月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント		合計
	アセット マネジメント事業	インベストメント バンク事業	
アセットマネジメント報酬( 1)	134	-	134
プロパティマネジメント報酬( 2)	1	-	1
販売用不動産等の売却	-	737	737
金融商品仲介手数料( 3)	-	3	3
その他( 4)	-	106	106
顧客との契約から生じる収益	136	847	983
その他の収益( 5)	192	435	627
外部顧客への売上高	328	1,282	1,610

- 1 受託運用するファンド等の管理運用報酬になります。
- 2 管理受託している物件の管理報酬になります。
- 3 証券売買仲介手数料、保険代理手数料になります。
- 4 不動産仲介等による手数料及び太陽光発電所の売電収入になります。
- 5 その他の収益には、企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に基づく保有有価証券の評価益配当等及び企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」に基づく賃貸収入等が含まれております。

( 1 株当たり情報)

1 株当たり中間純利益金額又は 1 株当たり中間純損失金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前中間連結会計期間 (自 2023年12月 1 日 至 2024年 5 月31日)	当中間連結会計期間 (自 2024年12月 1 日 至 2025年 5 月31日)
1 株当たり中間純利益金額又は 1 株当たり中間純損失金額 ( )	0 円16銭	0 円86銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する中間純利益金額 又は親会社株主に帰属する中間純損失金額 ( ) (百万円)	5	32
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 中間純利益金額又は普通株式に係る親会社株主 に帰属する中間純損失金額 ( ) (百万円)	5	32
普通株式の期中平均株式数(株)	37,653,070	37,653,070

( 注 ) 潜在株式調整後 1 株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(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。

## 独立監査人の中間連結財務諸表に対する期中レビュー報告書

2025年7月14日

株式会社ファンドクリエーショングループ  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西村 健太

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 高田 充規

### 監査人の結論

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」に掲げられている株式会社ファンドクリエーショングループの2024年12月1日から2025年11月30日までの連結会計年度の中間連結会計期間（2024年12月1日から2025年5月31日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結包括利益計算書、中間連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の中間連結財務諸表が、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、株式会社ファンドクリエーショングループ及び連結子会社の2025年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会計期間の経営成績及びキャッシュ・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全ての重要な点において認められなかった。

### 監査人の結論の根拠

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期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 中間連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、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中間連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から中間連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる期中レビューの基準に従って、期中レビューの過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 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する質問、分析的手続その他の期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、中間連結財務諸表において、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、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、期中レビュー報告書において中間連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、期中レビュー報告書日までに入手した証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間連結財務諸表の表示及び注記事項が、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いないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 中間連結財務諸表に対する結論表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、中間連結財務諸表の期中レビューに関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中レビュー上の重要な発見事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子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．上記は期中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(半期報告書提出会社)が別途保管しております。  
２．XBRLデータは期中レビューの対象には含まれていません。