

平成17年8月期 第1四半期財務・業績の概況（非連結）

平成16年12月20日

上場会社名 フューチャーベンチャーキャピタル株式会社

(コード番号: 8462 大証ヘラクレス市場)

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

問合せ先 代表者 代表取締役社長 川分 陽二

(TEL : (075) 257-2511)

責任者 専務取締役 大橋 克己

1. 四半期財務・業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近会計年度における : 無
 認識の方法との相違の有無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無
 公認会計士又は監査法人による関与の有無 : 無

2. 平成17年8月期第1四半期の財務・業績概況（平成16年9月1日～平成16年11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	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成17年8月期第1四半期	98	(21.3)	13	()	13	()
平成16年8月期第1四半期	81	(6.4)	14	()	16	()
(参考)平成16年8月期	535	(47.7)	13	()	9	()

	当期(四半期)純利益		1株当たり 当期純利益		潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
平成17年8月期第1四半期	15	()	684	18		
平成16年8月期第1四半期	17	()	777	23		
(参考)平成16年8月期	4	()	194	00	192	76

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

[経営成績の進捗状況に関する定性的情報等]

< 投資事業組合の設立 >

当第1四半期会計期間においては、「モック・FVC・一号投資事業有限責任組合」（継続募集中）を新規設立いたしました。同組合が設立されたことにより、当第1四半期会計期間末現在の当社が管理・運営する投資事業組合は、19組合、10,574,000千円になりました。（後期の「4. 営業の状況 (1) 投資事業組合等の状況」ご参照）。

今期におきましても、自治体と連携した地域密着型の組合や二人組合の他、運用会社と連携した組合などを検討してまいります。

< 投資事業組合の管理運営業務 >

当第1四半期会計期間における管理報酬等は、54,698千円となりました。管理報酬額が減少したファンドがある一方で、ファンド総額が増加したため、前年同会計期間と比較して、増加額は5,330千円となりました。

当第1四半期会計期間における成功報酬は、8,360千円（前年同会計期間 ）となりました。今後の成功報酬は、投資先企業の上場が本格化するにつれて、増加していくことが想定されます。

< 投資実行額 >

当第1四半期会計期間における、当社が管理・運営する投資事業組合からの投資実行額は301,675千円（前年同会計期間35,000千円）となり、当社からの直接投資はございません。なお、前年同会計期間における当社からの直接投資実行額は、99,500千円であります（後記の「4. 営業の状況 (2) 投資の状況」ご参照）。

今後有望なベンチャー企業の発掘を推し進め、積極的に投資活動を行う予定です。

< 営業投資有価証券売上高 >

当第1四半期会計期間における営業投資有価証券売上高は、6,031千円（前年同会計期間8,001千円）となりました。これは、清算期間中の組合の営業投資有価証券の売却によるものであります。

なお、当社の投資事業組合への出資金に係る収益につきましては、各組合の事業年度の財務諸表及び中間財務諸表に基づいて計上することになっております。

< コンサルティング業務 >

当第 1 四半期会計期間におけるコンサルティング業務による営業収益は、26,688 千円（前年同会計期間 22,418 千円）となりました。

< 営業投資有価証券 >

当第 1 四半期会計期間末の営業投資有価証券残高は、1,124,913 千円（前事業年度末 1,126,513 千円）となりました。

なお、前事業年度及び当事業年度に新たに設立した投資事業組合への出資金については営業出資金として、130,996 千円計上しております。

< 投資損失引当金 >

当第 1 四半期会計期間における投資損失引当金繰入額はございません（前年同会計期間 2,500 千円）。当会計期間末の投資損失引当金は 112,404 千円（前事業年度末 112,404 千円）であります。

なお、当社の投資事業組合への出資金に係る投資損失引当金につきましては、各組合の事業年度の財務諸表及び中間財務諸表に基づいて計上することになっております。ただし、当社が出資する投資事業組合の事業年度末が 12 月に集中しているため、その計上は、当社の中間会計期間においてなされることとなります。

このような状況のもと、当社の当第 1 四半期会計期間における売上高は 98,218 千円（前年同期比 17,216 千円増加、21.3%増収）、経常損失 13,784 千円（前年同期比 2,770 千円増益）、当第 1 四半期当期純損失は 15,044 千円（前年同期比 2,046 千円増益）となりました。

(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
平成17年 8 月期第 1 四半期	1,600	1,074	67.1	48,873	18
平成16年 8 月期第 1 四半期	1,815	1,076	59.3	48,967	64
(参考)平成16年 8 月期	1,636	1,089	66.6	49,546	36

[財政状態の変動状況に関する定性的情報等]

総資産額については、当第 1 四半期会計期間末は、1,600,826 千円となり、前事業年度末から 35,850 千円減少しました。なお、その内訳は流動資産 1,508,895 千円（前事業年度末比 60,561 千円減）、固定資産 91,931 千円（前事業年度末比 24,710 千円増）です。

また、負債額については、当第 1 四半期会計期間末 526,154 千円となり、前事業年度末から 21,048 千円減少しました。これは、主に金融機関等からの借入金返済によるものであります。

3. 平成 17 年 8 月期の業績予想（平成 16 年 9 月 1 日～平成 17 年 8 月 31 日）

[業績予想に関する定性的情報等]

当社は、その事業特性から株式市場の影響を強く受け、収益水準の振幅が大きくなるため、業績予想を合理的に行うことは困難であります。従って、業績予想は行わず、四半期決算の迅速な開示をすることといたします。

4. 営業の状況

(1) 投資事業組合等の状況

(単位 千円)

	当第1四半期会計期間末 (平成16年11月30日現在)	前第1四半期会計期間末 (平成15年11月30日現在)	前事業年度末 (平成16年8月31日現在)
ファンド総額	10,574,000	7,764,000	10,474,000
ファンド数	19	12	18

(2) 投資の状況

当社による直接投資

証券種類	投資実行額					
	当第1四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成16年11月30日		前第1四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成15年11月30日		前事業年度 自平成15年9月1日 至平成16年8月31日	
	金額	会社数	金額	会社数	金額	会社数
	千円	社	千円	社	千円	社
株式						
社債等			99,500	2	99,500	2
合計			99,500	2	99,500	2

証券種類	投資残高					
	当第1四半期会計期間末 (平成16年11月30日現在)		前第1四半期会計期間末 (平成15年11月30日現在)		前事業年度末 (平成16年8月31日現在)	
	金額	会社数	金額	会社数	金額	会社数
	千円	社	千円	社	千円	社
株式	2,000	1	15,950	2	2,000	1
社債等	304,290	9	324,290	9	304,290	9
投資事業組合に対する 当社出資持分額	818,623		1,196,045		820,223	
合計	1,124,913	10(9)	1,536,285	11(10)	1,126,513	10(9)

()内は、重複を除いた社数です。

当社ファンドによる投資

証券種類	投資実行額					
	当第1四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成16年11月30日		前第1四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成15年11月30日		前事業年度 自平成15年9月1日 至平成16年8月31日	
	金額	会社数	金額	会社数	金額	会社数
	千円	社	千円	社	千円	社
株式	261,625	11	35,000	2	705,344	25
社債等	40,050	1			100,000	3
合計	301,675	12(12)	35,000	2(2)	805,344	28(27)

()内は、重複を除いた社数です。

証券種類	投資残高					
	当第1四半期会計期間末 (平成16年11月30日現在)		前第1四半期会計期間末 (平成15年11月30日現在)		前事業年度末 (平成16年8月31日現在)	
	金額	会社数	金額	会社数	金額	会社数
	千円	社	千円	社	千円	社
株式	5,631,931	130	4,886,636	114	5,421,126	125
社債等	518,105	20	518,055	20	498,055	20
合計	6,150,036	150(134)	5,404,691	134(117)	5,919,181	145(128)

()内は、重複を除いた社数です。

(3)投資先企業の公開状況

当第1四半期会計期間(自平成16年9月1日至平成16年11月30日)

	会社名	公開年月	公開市場	主要業務	本社所在地
国内3社	(株)ワイズマン	平成16年10月	ジャスダック	福祉医療分野を中心としたパッケージソフトの開発・販売・保守サービス	岩手県
	(株)カワムラサイクル	平成16年10月	東証マザーズ	車イス、医療用機器及び同付属品の製造販売並びに輸出入	兵庫県
	21LADY(株)	平成16年10月	名証セントレックス	チェーンストア等へのコンサルティング及び洋菓子の販売を行う子会社(株)洋菓子のヒロタ等の経営管理等	東京都

前第1四半期会計期間(自平成15年9月1日至平成15年11月30日)

	会社名	公開年月	公開市場	主要業務	本社所在地
国内:1社	(株)ケア21	平成15年10月	大証ヘラクレス	24時間巡回型ホームヘルプサービス業務、介護用品・機器の販売、配食サービス等	大阪府

(4)営業収益の内訳

(単位 千円)

期別 科目	当第1四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成16年11月30日		前第1四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成15年11月30日		前事業年度 自平成15年9月1日 至平成16年8月31日	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
投資事業組合等管理業務	63,059	64.2	49,368	61.0	227,995	42.6
コンサルティング業務	26,688	27.2	22,418	27.6	121,057	22.6
営業投資有価証券売上高	6,031	6.1	8,001	9.9	177,872	33.2
その他	2,439	2.5	1,214	1.5	8,445	1.6
計	98,218	100	81,002	100	535,371	100

5. その他

(1)潜在株式の状況(平成16年11月30日現在)

銘柄 <発行日>	潜在株式数 (株)	行使価格 (円)	資本組入額 (円)	摘要
ストックオプション <平成13年11月28日開催株主総会特別決議分>	429	166,717	83,359	ストックオプション
ストックオプション <平成14年11月27日開催株主総会特別決議分>	177	43,326	21,663	ストックオプション
ストックオプション <平成15年11月26日開催株主総会特別決議分>	199	67,500	33,750	ストックオプション

(注)平成16年11月25日開催の当社第6回定時株主総会におきまして、当社の業績向上に対する意欲や士気を高めることを目的とし、ストックオプションとして当社の取締役、監査役及び従業員に対し当社普通株主600株を上限として、新株予約権を発行することにご承認を頂いておりますが、現在発行に至る取締役会決議は行っておりません。

6. 第1四半期財務諸表等
 (1) 第1四半期貸借対照表

(単位 千円)

科 目	当第1四半期会計期間末 (平成16年11月30日現在)			前第1四半期会計期間末 (平成15年11月30日現在)			前事業年度の要約貸借対照表 (平成16年8月31日現在)		
	金 額		構成比	金 額		構成比	金 額		構成比
(資産の部)			%			%			%
流動資産	1,508,895	94.3		1,754,364	96.7		1,569,457	95.9	
現金及び預金	318,900			269,580			400,238		
営業投資有価証券	1,124,913			1,536,285			1,126,513		
投資損失引当金	112,404			103,043			112,404		
営業出資金	130,996			1,000			105,996		
未収入金	36,274			39,450			40,830		
その他	11,588			11,786			9,782		
貸倒引当金	1,372			695			1,498		
固定資産	91,931	5.7		60,774	3.3		67,220	4.1	
有形固定資産	2,468			3,952			2,603		
無形固定資産	776			711			776		
投資その他の資産	88,685			56,110			63,840		
資産合計	1,600,826	100.0		1,815,139	100.0		1,636,677	100.0	

(単位 千円)

科 目	当第1四半期会計期間末 (平成16年11月30日現在)			前第1四半期会計期間末 (平成15年11月30日現在)			前事業年度の要約貸借対照表 (平成16年8月31日現在)		
	金 額	構成比	%	金 額	構成比	%	金 額	構成比	%
(負債の部)			%			%			%
流動負債	194,249	12.2		264,418	14.6		203,350	12.4	
短期借入金				63,600			4,000		
1年以内返済予定の長期借入金	126,640			146,760			120,040		
未払法人税等	2,187			950			4,116		
繰延税金負債	1,172			7,159			1,008		
賞与引当金	2,388			1,578			8,289		
その他	61,861			44,370			65,896		
固定負債	331,904	20.7		473,971	26.1		343,852	21.0	
社債				50,000					
長期借入金	319,348			415,988			331,508		
退職給付引当金	12,556			7,983			12,344		
負債合計	526,154	32.9		738,390	40.7		547,202	33.4	
(資本の部)									
資本金	1,136,250	71.0		1,136,250	62.6		1,136,250	69.4	
資本剰余金									
利益剰余金	63,308	4.0		69,620	3.8		48,264	2.9	
第1四半期(当期)未処理損失	63,308			69,620			48,264		
その他有価証券評価差額金	1,730	0.1		10,119	0.5		1,489	0.1	
資本合計	1,074,672	67.1		1,076,749	59.3		1,089,474	66.6	
負債及び資本合計	1,600,826	100.0		1,815,139	100.0		1,636,677	100.0	

(2)第1四半期損益計算書

(単位 千円)

科 目	当第1四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成16年11月30日		前第1四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成15年11月30日		前事業年度の要約損益計算書 自平成15年9月1日 至平成16年8月31日	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
売上高	98,218	100.0	81,002	100.0	535,371	100.0
売上原価	65,595	66.8	57,944	71.5	354,973	66.3
売上総利益	32,623	33.2	23,058	28.5	180,397	33.7
販売費及び一般管理費	45,801	46.6	37,654	46.5	167,027	31.2
営業利益(は営業損失)	13,177	13.4	14,595	18.0	13,370	2.5
営業外収益	443	0.5	457	0.6	6,439	1.2
営業外費用	1,049	1.1	2,416	3.0	10,691	2.0
経常利益(は経常損失)	13,784	14.0	16,555	20.4	9,118	1.7
特別利益			440	0.5		
特別損失	65	0.1			320	0.1
税引前第1四半期(当期)純利益 (は税引前第1四半期純損失)	13,849	14.1	16,114	19.9	8,798	1.6
法人税、住民税及び事業税	1,194	1.2	976	1.2	4,532	0.8
第1四半期(当期)純利益 (は第1四半期純損失)	15,044	15.3	17,090	21.1	4,265	0.8
前期繰越損失	48,264		52,529		52,529	
第1四半期(当期)未処理損失	63,308		69,620		48,264	