

# 平成 17 年 8 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（非連結）

平成 17 年 6 月 22 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  
 (URL http://www.fvc.co.jp/)  
 問合せ先 代表者 代表取締役社長 川分 陽二  
 責任者 専務取締役 大橋 克己

(コード番号: 8 4 6 2 大証ヘラクレス市場)

(TEL : ( 0 7 5 ) 2 5 7 - 2 5 1 1 )

## 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3四半期の財務・業績概況（平成16年9月1日～平成17年5月31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3四半期	335	( 0.9 )	89	( )	103	( )
平成16年8月期第3四半期	332	(26.6)	35	( )	36	( )
(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3四半期	106	( )	4,822	47		
平成16年8月期第3四半期	39	( )	1,804	43		
(参考)平成16年8月期	4	( )	194	00	192	76

(注) 1 売上高、営業利益、経常利益、当期(四半期)純利益におけるパーセント表示は、対前年同会計期間増減率  
 2 期中平均株式数 平成 17 年第 3 四半期 22,172 株 平成 16 年第 3 四半期 21,989 株  
 (自己株式控除後) (参考)平成 16 年 8 月期 21,989 株

### [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 3 四半期会計期間における新規設立組合は、以下の 2 組合であります。

モック・FVC・一号投資事業有限責任組合（コミットメント総額 250,000 千円、継続募集中）

投資案件の発掘と育成支援面で、株式会社モックと連携します。

投資事業有限責任組合やまとベンチャー企業育成ファンド（コミットメント総額 300,000 千円、継続募集中）

奈良県と連携して組成しました。奈良県及び関西所在の企業に投資します。

以上 2 組合が新設されたことにより、当第 3 四半期会計期間末の当社が運営・管理する投資事業組合は 20 組合、11,648,500 千円（前年同会計期間比 6 組合増、2,724,500 千円増）となりました（後記の「4. 営業の状況 (1) 投資事業組合等の状況」ご参照）。

また、2005 年 7 月中旬には滋賀県・地元金融機関と「滋賀ベンチャー育成ファンド投資事業有限責任組合」（コミットメント総額見込 10 億円）の設立を予定しております。

#### < 投資事業組合の管理運営業務 >

当第 3 四半期会計期間における管理報酬等は、196,772 千円となりました。前年同会計期間と比較して、増加額は 33,544 千円となりました。

当第 3 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 5,018 千円）となりました。

#### < 投資実行額 >

当第 3 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 1,060,105 千円（前年同会計期間 383,304 千円）となりました。なお、当第 3 四半期会計期間における当社からの直接投資はございません。（前年同会計期間 99,500 千円、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3四半期会計期間における営業投資有価証券売上高は、52,659千円（前年同会計期間76,896千円）となりました。

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3四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、80,968千円（前年同会計期間84,990千円）となりました。

< 営業投資有価証券 >

当第3四半期会計期間末の営業投資有価証券残高は、1,288,994千円（前事業年度末1,232,509千円）となりました。

< 投資損失引当金 >

当第3四半期会計期間における投資損失引当金繰入額は38,794千円（前年同会計期間12,405千円）、当第3四半期会計期間末の投資損失引当金は136,784千円（前事業年度末112,404千円）となりました。

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、当社の中間又は期末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3四半期会計期間における売上高は335,534千円（前年同会計期間比3,137千円増収、0.9%増）、経常損失103,105千円（前年同会計期間比66,618千円減益）、当第3四半期当期純損失は106,927千円（前年同会計期間比67,249千円減益）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3四半期	2,171	1,478	68.1	59,088	94
平成16年8月期第3四半期	1,665	1,047	62.9	47,618	71
(参考)平成16年8月期	1,636	1,089	66.6	49,546	36

(注) 1 期末発行済株式 平成17年第3四半期 25,025株 平成16年第3四半期 21,989株  
(自己株式控除後) (参考)平成16年8月期 21,989株

[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3四半期会計期間末は2,171,532千円となり、前事業年度末より534,854千円増加しました。なお、その内訳は流動資産2,047,462千円（前事業年度末比478,005千円増）、固定資産124,070千円（前事業年度末比56,849千円増）です。

また、負債額については、当第3四半期会計期間末693,198千円となり、前事業年度末から145,995千円増加しました。

株主資本については、2月に発行しました転換社債型新株予約権付社債の予約権行使等により1,478,333千円となり、前事業年度末より388,858千円増加しております。

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3四半期会計期間末 (平成17年5月31日現在)	前第3四半期会計期間末 (平成16年5月31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	11,648,500	8,924,000	10,474,000
ファンド数	20	14	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3四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成17年5月31日		前第3四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成16年5月31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
株式	千円	社	千円	社	千円	社
社債等			99,500	2	99,500	2
合計			99,500	2(2)	99,500	2(2)

( )内は、重複を除いた社数です。

証券種類	投資残高					
	当第3四半期会計期間末 (平成17年5月31日現在)		前第3四半期会計期間末 (平成16年5月31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
株式	千円 2,000	社 1	千円 15,950	社 2	千円 2,000	社 1
社債等	259,290	8	324,290	9	304,290	9
投資事業組合に対する 当社出資持分額	1,027,704		909,722		820,223	
合計	1,288,994	9(8)	1,249,962	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3四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成17年5月31日		前第3四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成16年5月31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
株式	千円 995,055	社 34	千円 333,304	社 14	千円 705,344	社 25
社債等	65,050	3	50,000	2	100,000	3
合計	1,060,105	37(35)	383,304	16(15)	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3四半期会計期間末 (平成17年5月31日現在)		前第3四半期会計期間末 (平成16年5月31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
株式	千円 6,362,571	社 144	千円 5,159,349	社 119	千円 5,421,126	社 125
社債等	525,105	21	468,055	20	498,055	20
合計	6,887,677	165(148)	5,627,404	139(121)	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3四半期会計期間(自平成16年9月1日至平成17年5月31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3四半期会計期間(自平成15年9月1日至平成16年5月31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3四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成17年5月31日		前第3四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成16年5月31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	196,772	58.7	163,227	49.1	227,995	42.6
コンサルティング業務	80,968	24.1	84,990	25.6	121,057	22.6
営業投資有価証券売上高	52,659	15.7	76,896	23.1	177,872	33.2
その他	5,134	1.5	7,281	2.2	8,445	1.6
計	335,534	100	332,396	100	535,371	100

## 5. その他

## (1)潜在株式の状況(平成17年5月31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>	174	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>	198	67,500	33,750	ストックオプション
ストックオプション <平成16年11月25日開催株主総会特別決議分>	585	213,206	106,603	ストックオプション

6. 第3四半期財務諸表等  
 (1) 第3四半期貸借対照表

(単位 千円)

科 目	当第3四半期会計期間末 (平成17年5月31日現在)			前第3四半期会計期間末 (平成16年5月31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	2,047,462	94.3		1,612,079	96.8		1,569,457	95.9	
現金及び預金	824,646			332,769			400,238		
営業投資有価証券	1,288,994			1,249,962			1,126,513		
投資損失引当金	136,784			117,949			112,404		
営業出資金				80,996			105,996		
未収入金	52,791			56,655			40,830		
その他	19,326			10,540			9,782		
貸倒引当金	1,512			894			1,498		
固定資産	124,070	5.7		53,762	3.2		67,220	4.1	
有形固定資産	11,989			2,981			2,603		
無形固定資産	776			776			776		
投資その他の資産	111,303			50,004			63,840		
資産合計	2,171,532	100.0		1,665,842	100.0		1,636,677	100.0	

表示方法の変更

(貸借対照表関係)

出資金払込後、当社の第3四半期貸借対照表日までに(中間)財務諸表が作成されていない投資事業組合への出資金については、従来、流動資産の「営業出資金」で表示しておりましたが、「証券取引法等の一部を改正する法律」(平成16年6月9日法律第97号)が平成16年12月1日に施行され、同日以降証券取引法上の有価証券とみなされたことに伴い、当中間会計期間から流動資産の「営業投資有価証券」に含めて表示しております。この変更により「営業出資金」は114,500千円減少し、「営業投資有価証券」は同額増加しております。

(単位 千円)

科 目	当第3四半期会計期間末 (平成17年5月31日現在)		前第3四半期会計期間末 (平成16年5月31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	412,314	19.0	214,503	12.9	203,350	12.4
短期借入金	24,000		18,000		4,000	
1年以内返済予定の長期借入金	309,272		140,440		120,040	
未払法人税等	6,562		3,008		4,116	
繰延税金負債	579		2,199		1,008	
賞与引当金	3,384		1,691		8,289	
その他	68,517		49,163		65,896	
固定負債	280,883	12.9	404,251	24.2	343,852	21.0
社債			50,000			
長期借入金	266,796		345,668		331,508	
退職給付引当金	14,087		8,583		12,344	
負債合計	693,198	31.9	618,755	37.1	547,202	33.4
(資本の部)						
資本金	1,386,314	63.8	1,136,250	68.2	1,136,250	69.4
資本剰余金	250,064	11.5				
資本準備金	250,064					
利益剰余金	155,191	7.0	92,207	5.5	48,264	2.9
第3四半期(当期)未処理損失	155,191		92,207		48,264	
その他有価証券評価差額金	1,457	0.1	3,045	0.2	1,489	0.1
自己株式	1,397	0.1				
資本合計	1,478,333	68.1	1,047,087	62.9	1,089,474	66.6
負債及び資本合計	2,171,532	100.0	1,665,842	100.0	1,636,677	100.0

## (2)第3四半期損益計算書

(単位 千円)

科 目	当第3四半期会計期間 自平成16年9月1日 至平成17年5月31日		前第3四半期会計期間 自平成15年9月1日 至平成16年5月31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	335,534	100.0	332,396	100.0	535,371	100.0
売上原価	281,005	83.7	240,731	72.4	354,973	66.3
売 上 総 利 益	54,528	16.3	91,665	27.6	180,397	33.7
販売費及び一般管理費	144,483	43.1	126,978	38.2	167,027	31.2
営業利益(は営業損失)	89,954	26.8	35,313	10.6	13,370	2.5
営業外収益	1,705	0.5	6,005	1.8	6,439	1.2
営業外費用	14,856	4.4	7,179	2.2	10,691	2.0
経常利益(は経常損失)	103,105	30.7	36,486	11.0	9,118	1.7
特別利益						
特別損失	242	0.1	147	0.0	320	0.1
税引前第3四半期(当期)純利益 (は税引前第3四半期純損失)	103,347	30.8	36,634	11.0	8,798	1.6
法人税、住民税及び事業税	3,579	1.1	3,043	0.9	4,532	0.8
第3四半期(当期)純利益 (は第3四半期純損失)	106,927	31.9	39,677	11.9	4,265	0.8
前期繰越損失	48,264		52,529		52,529	
第3四半期(当期)未処理損失	155,191		92,207		48,264	