

# 平成20年3月期 第3四半期財務・業績の概況

平成20年1月30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  
 代表者 代表取締役社長 川分 陽二  
 問合せ先責任者 専務取締役 大橋 克己

上場取引所 大証ヘラクレス  
 URL <http://www.fvc.co.jp/>  
 TEL : (075) 257-2511

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成20年3月期第3四半期の連結業績 (平成19年4月1日～平成19年12月31日)

(1) 連結経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第3四半期	335	(△60.8)	△2,288	(—)	△2,324	(—)	△432	(—)
19年3月期第3四半期	855	(—)	△153	(—)	△148	(—)	△15	(—)
19年3月期	1,020		△730		△730		△120	

	1株当たり四半期 (当期)純利益		潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益	
	円	銭	円	銭
20年3月期第3四半期	△13,371	30	—	—
19年3月期第3四半期	△478	88	—	—
19年3月期	△3,725	02	—	—

(注) 平成19年3月期中間期より連結財務諸表を作成しておりますので、平成19年3月期第3四半期における対前年同四半期増減率につきましては記載しておりません。

## (2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円	百万円	百万円	百万円	%	円	銭	
20年3月期第3四半期	21,853	18,926	18,926	18,926	9.0	60,984	75	
19年3月期第3四半期	20,460	19,167	19,167	19,167	12.3	77,515	76	
19年3月期	20,021	18,391	18,391	18,391	12.0	74,176	11	

## 2. 平成20年3月期の連結業績予想 (平成19年4月1日～平成20年3月31日)

当社は、その事業特性から株式市場の影響を強く受け、また投資損失引当金繰入額・減損等が業績に与える影響が大きいため、業績予想を合理的に行うことは困難であります。したがって、業績予想は行わず、決算後可能な限り迅速な開示をすることといたします。

3. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 有

新規 1 組合(組合名 あおもりクリエイティブファンド投資事業有限責任組合) 除外 0 組合

(注) 詳細は、5 ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

(2) 四半期連結財務諸表の作成基準： 中間連結財務諸表作成基準

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無： 有

(注) 詳細は、12 ページ以降の【定性的情報・財務諸表等】5. 四半期連結財務諸表(4) 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 「3. 連結子会社の四半期決算日等に関する事項」及び「5. 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の変更」をご覧ください。

4. 平成 20 年 3 月期第 3 四半期の個別業績（平成 19 年 4 月 1 日～平成 19 年 12 月 31 日）

(1) 個別経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第3四半期	614	(△1.7)	△499	(—)	△534	(—)	△543	(—)
19年3月期第3四半期	625	(—)	△10	(—)	△16	(—)	△22	(—)
19年3月期	892		△49		△66		△74	

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
20年3月期第3四半期	△16,808	09	—	—
19年3月期第3四半期	△692	17	—	—
19年3月期	△2,309	33	—	—

(注) 平成18年3月期が決算期変更に伴う7ヶ月変則決算のため、平成19年3月期第3四半期の対前年同四半期増減率は記載しておりません。

(2) 個別財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率		1株当たり純資産	
	百万円		百万円		%	円	銭	
20年3月期第3四半期	4,123		1,904		46.2	58,892	77	
19年3月期第3四半期	3,474		2,504		72.1	77,437	91	
19年3月期	3,923		2,448		62.4	75,716	66	

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期連結会計期間におけるわが国経済は、企業の輸出や設備投資は回復基調が続いているものの、サブプライム問題を背景とする米国経済への懸念や原材料価格の高騰により、景気の先行きに警戒感が見られます。

株式市場におきましては、日経平均株価が一時期1万8千円台まで回復したものの、2007年末には1万5千円を割り込みました。新規上場市場におきましても、新規上場企業数は前年度に比べ大幅に落ち込み、また、上場初値が公募割れする企業も出るなど、軟調な状況が続いております。この影響により、弊社の投資先企業の中でも上場予定を延期する企業が相次ぎました。

また、当社では営業投資有価証券残高に対し一定の基準で投資損失引当金を計上しておりますが、当社による投資活動の結果として営業投資有価証券残高が増加傾向にあり、それに伴い、当第3四半期連結会計期間において投資損失引当金を大幅に積み増しました。

この結果、当第3四半期連結会計期間における経営成績は、売上高は335百万円、経常損失は2,324百万円、当第3四半期純損失は432百万円となりました。

<営業投資有価証券売上高>

当第3四半期連結会計期間における営業投資有価証券売上高は、上場株式の売却等により、271百万円となりました。

(営業投資関連損益の状況)

(単位：千円)

	前年同四半期 (平成19年3月期) (第3四半期)	当四半期 (平成20年3月期) (第3四半期)	(参考) 前期 (平成19年3月期)
営業投資有価証券売上高	765,562	271,298	906,892
営業投資有価証券売却額(上場)	705,834	30,887	705,862
営業投資有価証券売却額(未上場)	57,211	207,219	185,811
営業投資有価証券利息・配当金	2,517	33,191	15,219
営業投資有価証券売上原価	980,465	534,426	1,588,140
営業投資有価証券売却原価(上場)	49,440	17,852	49,492
営業投資有価証券売却原価(未上場)	648,000	251,660	812,100
減損等	283,025	264,914	726,547
投資損失引当金繰入額(△戻入額)	△504,153	1,236,772	△584,624
営業投資関連損益	289,250	△1,499,900	△96,623

(注) 当第3四半期連結会計期間から投資事業組合への出資金に係る会計処理を変更したことにより、当第3四半期連結会計期間末における営業投資関連損益の状況は第3四半期決算日における組合の(中間)決算もしくは仮決算による財務諸表に基づいて計上しております。詳細は12ページ「連結子会社の四半期決算日等に関する事項」をご覧ください。

<コンサルティング業務>

当第3四半期連結会計期間におけるコンサルティング業務による売上高は、53百万円となりました。これは主に、他社が運営するファンドに対する投資顧問契約に基づく投資助言業務などによって構成されております。

(営業収益の内訳)

(単位：千円)

	前年同四半期 (平成19年3月期) (第3四半期)		当四半期 (平成20年3月期) (第3四半期)		(参考) 前期 (平成19年3月期)	
	金額	比率(%)	金額	比率(%)	金額	比率(%)
営業投資有価証券売上高	765,562	89.5	271,298	80.9	906,892	88.9
コンサルティング業務	76,019	8.9	53,102	15.8	101,519	9.9
その他	13,815	1.6	11,127	3.3	12,354	1.2
合計	855,397	100.0	335,528	100.0	1,020,767	100.0

<投資事業組合等の状況>

既存の投資事業組合の出資金総額が増加したことから、当第3四半期連結会計期間末の当社が管理・運営する投資事業組合は28組合、34,008百万円（前期末比1組合増、2,535百万円増）になりました。

	前年同四半期末 (平成19年3月期) (第3四半期末)	当四半期末 (平成20年3月期) (第3四半期末)	(参考) 前期末 (平成19年3月期末)
投資事業組合出資金総額(百万円)	27,173	34,008	31,473
投資事業組合数(組合)	26	28	27

(注) 子ファンドは含めておりません。

①新規に設立した投資事業組合

当第3四半期連結会計期間において新規に設立した投資事業組合は、以下の1組合であります。

(単位:百万円)

投資事業組合名	出資金総額	内容
あおもりクリエイトファンド投資事業有限責任組合	2,215	地域型ファンド
合計(1組合)	2,215	

②出資金額が増加した投資事業組合

当第3四半期連結会計期間において出資金額が増加した投資事業組合は、以下の2組合であります。

(単位:百万円)

投資事業組合名	増加した出資金額	内容
さかいベンチャー育成投資事業有限責任組合	220	地域型ファンド
FVCグロース二号投資事業有限責任組合	100	ゼネラルファンド
合計(2組合)	320	

③清算終了した投資事業組合

当第3四半期連結会計期間において、清算終了した投資事業組合はありません。

<投資の状況>

当第 3 四半期連結会計期間において当社が管理・運営する投資事業組合からの投資の実行額は、42 社、2,311 百万円となりました。また、当第 3 四半期連結会計期間末における投資残高は 219 社、16,819 百万円となりました。各投資拠点における投資案件情報ネットワークの拡大により、投資活動は順調に進んでおります。

①証券種類別投資実行額

証券種類	投資実行額					
	前年同四半期 (平成19年3月期) (第3四半期)		当四半期 (平成20年3月期) (第3四半期)		(参考) 前期 (平成19年3月期)	
	金額	投資先企業数	金額	投資先企業数	金額	投資先企業数
株式	千円 3,193,342	社 45	千円 2,221,425	社 40	千円 4,924,318	社 60
社債等	204,200	3	90,000	3	431,200	5
合計	3,397,542	46	2,311,425	42	5,355,518	62

(注) 投資先企業数の合計値は、株式、社債等双方に投資している重複社数を調整しております。

②証券種類別投資残高

証券種類	投資残高					
	前年同四半期末 (平成19年3月期) (第3四半期末)		当四半期末 (平成20年3月期) (第3四半期末)		(参考) 前期末 (平成19年3月期末)	
	金額	投資先企業数	金額	投資先企業数	金額	投資先企業数
株式	千円 12,903,949	社 205	千円 15,803,962	社 215	千円 14,057,088	社 204
社債等	907,185	29	1,015,478	29	988,185	28
合計	13,811,134	208	16,819,440	219	15,045,273	207

(注) 投資先企業数の合計値は、株式、社債等双方に投資している重複社数を調整しております。

<投資先企業の上場状況>

当第 3 四半期連結会計期間において、上場した投資先企業はありません。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

総資産については、当第 3 四半期連結会計期間末は、21,853 百万円となりました。その内訳は流動資産 21,630 百万円、固定資産 222 百万円であります。

また、負債については、当第 3 四半期連結会計期間末は 2,927 百万円となりました。

<投資損失引当金>

当社は、投資先企業の実情を個別に勘案し投資損失引当金を計上しておりますが、当第 3 四半期連結会計期間においては、投資損失引当金繰入額は 1,236 百万円、当第 3 四半期連結会計期間末における投資損失引当金残高は 1,942 百万円となりました。なお、投資損失引当金戻入額と繰入額は相殺し、純額表示しております。

また、当第 3 四半期連結会計期間末における営業投資有価証券に対する投資損失引当金の割合は 11.5%となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当社は、業績予想は行っておりません。詳細は、1 ページ「2. 平成 20 年 3 月期の連結業績予想」のとおりであります。

4. その他

期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取扱い」(企業会計基準委員会 平成 18 年 9 月 8 日実務対応報告第 20 号)を適用し、「あおもりクリエイティブファンド投資事業有限責任組合」1 組合を連結の範囲に含めております。

5. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期) (第3四半期末)	当四半期末 (平成20年3月期) (第3四半期末)	増 減		(参考) 前期末 (平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)	金 額
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び預金	6,971,464	6,713,269	△258,195	△3.7	5,208,403
2 営業投資有価証券	13,871,677	16,819,440	2,947,763	21.3	15,045,273
3 投資損失引当金	△786,095	△1,942,397	△1,156,301	147.1	△705,624
4 その他	241,604	40,596	△201,007	△83.2	240,234
貸倒引当金	△313	△117	195	△62.4	△410
流動資産合計	20,298,337	21,630,791	1,332,453	6.6	19,787,875
II 固定資産					
1 有形固定資産	14,301	25,588	11,286	78.9	28,318
2 無形固定資産	826	49,256	48,429	—	58,624
3 投資その他の資産	149,636	150,556	919	0.6	149,197
貸倒引当金	△2,485	△2,485	—	—	△2,485
固定資産合計	162,279	222,915	60,635	37.4	233,654
資産合計	20,460,616	21,853,706	1,393,089	6.8	20,021,530

(単位：千円)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期) (第3四半期末)	当四半期末 (平成20年3月期) (第3四半期末)	増 減		(参考) 前期末 (平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)	金 額
(負債の部)					
I 流動負債					
1 短期借入金	366,000	1,585,000	1,219,000	333.1	483,000
2 1年以内返済予定の長期借入金	151,200	162,360	11,160	7.4	196,560
3 賞与引当金	22,331	21,405	△925	△4.1	45,487
4 預り金	313,219	712,251	399,032	127.4	322,772
5 その他	82,018	90,667	8,648	10.5	112,953
流動負債合計	934,768	2,571,684	1,636,915	175.1	1,160,773
II 固定負債					
1 長期借入金	336,450	283,510	△52,940	△15.7	394,480
2 退職給付引当金	21,805	32,446	10,640	48.8	25,850
3 その他	—	39,782	39,782	—	49,153
固定負債合計	358,255	355,738	△2,517	△0.7	469,484
負債合計	1,293,024	2,927,422	1,634,398	126.4	1,630,258
(純資産の部)					
I 株主資本					
1 資本金	1,887,167	1,887,211	43	0.0	1,887,167
2 資本剰余金	601,618	601,661	43	0.0	601,618
3 利益剰余金	18,810	△518,621	△537,432	—	△86,135
4 自己株式	△2,293	△2,293	—	—	△2,293
株主資本合計	2,505,302	1,967,957	△537,345	△21.4	2,400,357
II 評価・換算差額等					
1 その他有価証券評価差額金	1,789	4,594	2,805	156.8	△1,278
評価・換算差額等合計	1,789	4,594	2,805	156.8	△1,278
III 少数株主持分	16,660,499	16,953,731	293,232	1.8	15,992,194
純資産合計	19,167,592	18,926,283	△241,308	△1.3	18,391,272
負債純資産合計	20,460,616	21,853,706	1,393,089	6.8	20,021,530

(2) 四半期連結損益計算書

(単位：千円)

科 目	前年同四半期 (平成19年3月期) (第3四半期)	当四半期 (平成20年3月期) (第3四半期)	増 減		(参考) 前期 (平成19年3月期)
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)	金 額
I 売上高	855,397	335,528	△519,868	△60.8	1,020,767
II 売上原価	772,530	2,341,552	1,569,022	203.1	1,430,577
売上総利益又は 売上総損失(△)	82,866	△2,006,024	△2,088,890	—	△409,810
III 販売費及び一般管理費	235,981	282,363	46,382	19.7	320,273
営業損失	153,114	2,288,387	2,135,273	—	730,083
IV 営業外収益	17,681	6,517	△11,164	△63.1	22,202
V 営業外費用	12,577	42,186	29,609	235.4	22,678
経常損失	148,009	2,324,056	2,176,046	—	730,559
VI 特別利益	108	293	185	171.4	—
VII 特別損失	118	—	△118	△100.0	506
税金等調整前四半期 (当期)純損失	148,020	2,323,763	2,175,743	—	731,066
法人税、住民税及び 事業税	5,974	9,085	3,111	52.1	8,484
法人税等調整額	△156	5	162	—	△300
少数株主利益	△138,357	△1,900,367	△1,762,009	—	△618,825
四半期(当期)純損失	15,479	432,486	417,006	—	120,425

(3) 四半期連結株主資本等変動計算書

前年同四半期 (平成 19 年 3 月期 第 3 四半期)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成 18 年 3 月 31 日残高	1,886,370	600,820	32,048	△2,293	2,516,945
当四半期中の変動額					
新株の発行	797	797			1,594
四半期純損失			△15,479		△15,479
その他			2,242		2,242
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)					
当四半期中の変動額合計	797	797	△13,237	—	△11,642
平成 18 年 12 月 31 日残高	1,887,167	601,618	18,810	△2,293	2,505,302

(単位：千円)

	評価・換算差額等		少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成 18 年 3 月 31 日残高	△2,294	△2,294	11,972,523	14,487,173
当四半期中の変動額				
新株の発行				1,594
四半期純損失				△15,479
その他				2,242
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	4,083	4,083	4,687,976	4,692,060
当四半期中の変動額合計	4,083	4,083	4,687,976	4,680,417
平成 18 年 12 月 31 日残高	1,789	1,789	16,660,499	19,167,592

当四半期 (平成 20 年 3 月期 第 3 四半期)

(単位: 千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成 19 年 3 月 31 日残高	1, 887, 167	601, 618	△86, 135	△2, 293	2, 400, 357
当四半期中の変動額					
新株の発行	43	43			86
四半期純損失			△432, 486		△432, 486
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)					
当四半期中の変動額合計	43	43	△432, 486	—	△432, 399
平成 19 年 12 月 31 日残高	1, 887, 211	601, 661	△518, 621	△2, 293	1, 967, 957

(単位: 千円)

	評価・換算差額等		少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成 19 年 3 月 31 日残高	△1, 278	△1, 278	15, 992, 194	18, 391, 272
当四半期中の変動額				
新株の発行				86
四半期純損失				△432, 486
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	5, 873	5, 873	961, 537	967, 411
当四半期中の変動額合計	5, 873	5, 873	961, 537	535, 011
平成 19 年 12 月 31 日残高	4, 594	4, 594	16, 953, 731	18, 926, 283

(参考) 前期 (平成 19 年 3 月期)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成 18 年 3 月 31 日残高	1,886,370	600,820	32,048	△2,293	2,516,945
連結会計年度中の変動額					
新株の発行	797	797			1,594
当期純損失			△120,425		△120,425
その他			2,242		2,242
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額 (純額)					
連結会計年度中の変動額合計	797	797	△118,183	—	△116,588
平成 19 年 3 月 31 日残高	1,887,167	601,618	△86,135	△2,293	2,400,357

(単位：千円)

	評価・換算差額等		少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成 18 年 3 月 31 日残高	△2,294	△2,294	11,972,523	14,487,173
連結会計年度中の変動額				
新株の発行				1,594
当期純損失				△120,425
その他				2,242
株主資本以外の項目の 連結会計年度中の変動額 (純額)	1,015	1,015	4,019,670	4,020,686
連結会計年度中の変動額合計	1,015	1,015	4,019,670	3,904,098
平成 19 年 3 月 31 日残高	△1,278	△1,278	15,992,194	18,391,272

(4) 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

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社数 31 組合 (子会社はすべて連結しております。)

主要な連結子会社の名称	フューチャー二号投資事業有限責任組合
	フューチャー三号投資事業有限責任組合
	石川県ベンチャー育成投資事業有限責任組合
	フューチャー四号投資事業有限責任組合
	いわてベンチャー育成投資事業有限責任組合
	みえ新産業創造投資事業有限責任組合
	アーバン・エフブイシー・ベンチャー育成投資事業有限責任組合
	滋賀ベンチャー育成ファンド投資事業有限責任組合
	神戸ベンチャー育成投資事業有限責任組合
	FVC グロース投資事業有限責任組合
	チャレンジ山形産業振興投資事業有限責任組合
	みえ新産業創造第 2 号投資事業有限責任組合
	FVC グロース二号投資事業有限責任組合
	あおもりクリエイトファンド投資事業有限責任組合

2. 持分法の適用に関する事項

非連結子会社及び関連会社がないため、該当事項はありません。

3. 連結子会社の四半期決算日等に関する事項

四半期連結財務諸表の作成にあたっては、第 3 四半期連結決算日現在で実施した連結子会社の (中間) 決算もしくは仮決算による財務諸表を使用しております。

(会計方針の変更)

四半期連結財務諸表の作成にあたっては、従来、連結子会社の 1 月 1 日から 9 月 30 日までの 9 ヶ月間で実施した仮決算による財務諸表を基礎とし、第 3 四半期連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行ってまいりました。しかし、これらの会計処理につきましては、当第 3 四半期連結会計期間より、第 3 四半期連結決算日現在で実施した連結子会社の (中間) 決算もしくは仮決算による財務諸表を使用する方法に変更しております。

この変更は、当社の当該連結子会社への出資金額が増加するとともに、その出資額の重要性が増したことから、当社と当該連結子会社との決算日差異を解消することにより、連結財務諸表をより適切に開示するためのものであります。

この結果、当第 3 四半期連結会計期間において連結の範囲に含めた連結子会社の会計期間は平成 19 年 1 月 1 日から平成 19 年 12 月 31 日までの 12 ヶ月間となっております。

なおこの変更により、従来の方で四半期連結財務諸表を作成した場合と比較して、売上高が 12,801 千円増加し、営業損益が 12,454 千円、経常損益が 12,454 千円、税金等調整前四半期損益が 12,454 千円、四半期純損益が 1,499 千円増加しております。

4. 会計処理基準に関する事項

① 重要な資産の評価基準及び評価方法

<有価証券>

その他有価証券(営業投資有価証券を含む)

・時価のあるもの

第 3 四半期連結決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

・時価のないもの

移動平均法による原価法

② 重要な減価償却資産の減価償却の方法

<有形固定資産>

平成 19 年 3 月 31 日以前に取得したものは旧定率法を採用しております。

平成 19 年 4 月 1 日以降に取得したものは定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	3 年～15 年
工具器具及び備品	4 年～20 年
車両運搬具	6 年

<無形固定資産>

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

自社利用のソフトウェア	5 年
-------------	-----

③ 重要な引当金の計上基準

<投資損失引当金>

当第 3 四半期連結会計期間末現在に有する営業投資有価証券の損失に備えるため、投資先企業の実情を勘案の上、その損失見積額を計上しております。

<貸倒引当金>

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

<賞与引当金>

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額基準により計上しております。

<退職給付引当金>

従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当第 3 四半期連結会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

④ 重要なリース取引の処理方法

リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

⑤ その他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

<消費税等の会計処理方法>

消費税等の会計処理は税抜方式を採用しております。

## 5. 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の変更

### (減価償却の方法の変更)

当第 3 四半期連結会計期間から法人税法の改正に伴い、平成19年 4 月 1 日以降取得の有形固定資産については、改正法人税法に規定する償却方法により、減価償却費を計上しております。

なお、この変更に伴う「営業損益」、「経常損益」、「税金等調整前四半期純損益」及び「四半期純損益」に与える影響額は軽微であります。

### (追加情報)

平成19年 3 月31日以前に取得した資産については、当第 3 四半期連結会計期間における法人税法の改正に伴い、改正前の法人税法に基づく減価償却方法の適用により取得価額の 5 %に到達した連結会計年度の翌連結会計年度より、取得価額の 5 %相当額と備忘価額との差額を 5 年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。

なお、この変更に伴う「営業損益」、「経常損益」、「税金等調整前四半期純損益」及び「四半期純損益」に与える影響額は軽微であります。

6. 四半期財務諸表  
 (1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期) 第3四半期末	当四半期末 (平成20年3月期) 第3四半期末	増 減		(参考)前期末 (平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)	金 額
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び預金	1,195,021	1,224,280	29,258	2.5	1,282,140
2 営業投資有価証券	2,129,015	2,977,134	848,118	39.8	2,463,623
3 投資損失引当金	△106,700	△340,768	△234,068	219.4	△112,199
4 前払費用	44,217	26,717	△17,500	△39.6	23,411
5 未収入金	24,716	4,137	△20,578	△83.3	18,952
6 その他	26,625	8,760	△17,864	△67.1	14,122
貸倒引当金	△695	△159	535	△77.0	△439
流動資産合計	3,312,200	3,900,102	587,901	17.8	3,689,611
II 固定資産					
1 有形固定資産	14,301	25,588	11,286	78.9	28,318
2 無形固定資産	826	49,256	48,429	—	58,624
3 投資その他の資産	149,636	150,556	919	0.6	149,197
貸倒引当金	△2,485	△2,485	—	—	△2,485
固定資産合計	162,279	222,915	60,635	37.4	233,654
資産合計	3,474,480	4,123,017	648,536	18.7	3,923,265

(単位:千円)

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期) 第3四半期末	当四半期末 (平成20年3月期) 第3四半期末	増 減		(参考)前期末 (平成19年3月期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)	金 額
(負債の部)					
I 流動負債					
1 短期借入金	366,000	1,585,000	1,219,000	333.1	483,000
2 1年以内返済予定の長期借入金	151,200	162,360	11,160	7.4	196,560
3 賞与引当金	22,331	21,405	△925	△4.1	45,487
4 その他	72,118	93,626	21,507	29.8	279,829
流動負債合計	611,649	1,862,392	1,250,742	204.5	1,004,877
II 固定負債					
1 長期借入金	336,450	283,510	△52,940	△15.7	394,480
2 退職給付引当金	21,805	32,446	10,640	48.8	25,850
3 その他	—	39,782	39,782	—	49,153
固定負債合計	358,255	355,738	△2,517	△0.7	469,484
負債合計	969,905	2,218,130	1,248,225	128.7	1,474,361
(純資産の部)					
I 株主資本					
1 資本金	1,887,167	1,887,211	43	0.0	1,887,167
2 資本剰余金					
(1)資本準備金	601,618	601,661	43	0.0	601,618
資本剰余金合計	601,618	601,661	43	0.0	601,618
3 利益剰余金					
(1)その他利益剰余金					
繰越利益剰余金	9,643	△586,287	△595,931	—	△42,640
利益剰余金合計	9,643	△586,287	△595,931	—	△42,640
4 自己株式	△2,293	△2,293	—	—	△2,293
株主資本合計	2,496,136	1,900,291	△595,844	△23.9	2,443,851
II 評価・換算差額等					
1 その他有価証券評価差額金	8,438	4,595	△3,843	△45.6	5,051
評価・換算差額等合計	8,438	4,595	△3,843	△45.6	5,051
純資産合計	2,504,574	1,904,886	△599,688	△23.9	2,448,903
負債純資産合計	3,474,480	4,123,017	648,536	18.7	3,923,265

(2) 四半期損益計算書

(単位：千円)

科 目	前年同四半期 (平成19年3月期) 第3四半期	当四半期 (平成20年3月期) 第3四半期	増 減		(参考)前期 (平成19年3月期)
	金 額	金 額	金 額	増減率 (%)	金 額
I 売上高	625,230	614,710	△10,519	△1.7	892,955
II 売上原価	412,800	852,845	440,045	106.6	638,206
売上総利益又は 売上総損失(△)	212,429	△238,135	△450,565	△212.1	254,748
III 販売費及び 一般管理費	222,596	261,059	38,463	17.3	304,634
営業損失	10,166	499,194	489,028	—	49,885
IV 営業外収益	5,963	6,517	553	9.3	6,250
V 営業外費用	12,577	42,186	29,609	235.4	22,678
経常損失	16,779	534,863	518,084	—	66,313
VI 特別利益	498	301	△196	△39.5	647
VII 特別損失	118	—	△118	△100.0	506
税引前四半期(当期)純損失	16,399	534,562	518,162	—	66,173
法人税、住民税 及び事業税	5,974	9,085	3,111	52.1	8,484
四半期(当期)純損失	22,373	543,647	521,273	—	74,657

(3) 四半期株主資本等変動計算書

前年同四半期 (平成 19 年 3 月期 第 3 四半期)

(単位：千円)

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計
平成 18 年 3 月 31 日残高	1,886,370	600,820	600,820
当四半期中の変動額			
新株の発行	797	797	797
四半期純損失			
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)			
当四半期中の変動額合計	797	797	797
平成 18 年 12 月 31 日残高	1,887,167	601,618	601,618

(単位：千円)

	株主資本			
	利益剰余金		自己株式	株主資本合計
	その他利益剰余金	利益剰余金合計		
	繰越利益剰余金			
平成 18 年 3 月 31 日残高	32,017	32,017	△2,293	2,516,914
当四半期中の変動額				
新株の発行				1,594
四半期純損失	△22,373	△22,373		△22,373
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)				
当四半期中の変動額合計	△22,373	△22,373	—	△20,778
平成 18 年 12 月 31 日残高	9,643	9,643	△2,293	2,496,136

(単位：千円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成 18 年 3 月 31 日残高	△2,294	△2,294	2,514,620
当四半期中の変動額			
新株の発行			1,594
四半期純損失			△22,373
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	10,733	10,733	10,733
当四半期中の変動額合計	10,733	10,733	△10,045
平成 18 年 12 月 31 日残高	8,438	8,438	2,504,574

当四半期 (平成 20 年 3 月期 第 3 四半期)

(単位: 千円)

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計
平成 19 年 3 月 31 日残高	1, 887, 167	601, 618	601, 618
当四半期中の変動額			
新株の発行	43	43	43
四半期純損失			
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)			
当四半期中の変動額合計	43	43	43
平成 19 年 12 月 31 日残高	1, 887, 211	601, 661	601, 661

(単位: 千円)

	株主資本			
	利益剰余金		自己株式	株主資本合計
	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
平成 19 年 3 月 31 日残高	△42, 640	△42, 640	△2, 293	2, 443, 851
当四半期中の変動額				
新株の発行				86
四半期純損失	△543, 647	△543, 647		△543, 647
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)				
当四半期中の変動額合計	△543, 647	△543, 647	—	△543, 560
平成 19 年 12 月 31 日残高	△586, 287	△586, 287	△2, 293	1, 900, 291

(単位: 千円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成 19 年 3 月 31 日残高	5, 051	5, 051	2, 448, 903
当四半期中の変動額			
新株の発行			86
四半期純損失			△543, 647
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額(純額)	△456	△456	△456
当四半期中の変動額合計	△456	△456	△544, 017
平成 19 年 12 月 31 日残高	4, 595	4, 595	1, 904, 886

(参考) 前期 (平成 19 年 3 月期)

(単位：千円)

	株主資本		
	資本金	資本剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計
平成 18 年 3 月 31 日残高	1,886,370	600,820	600,820
事業年度中の変動額			
新株の発行	797	797	797
当期純損失			
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額(純額)			
事業年度中の変動額合計	797	797	797
平成 19 年 3 月 31 日残高	1,887,167	601,618	601,618

(単位：千円)

	株主資本			
	利益剰余金		自己株式	株主資本合計
	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
平成 18 年 3 月 31 日残高	32,017	32,017	△2,293	2,516,914
事業年度中の変動額				
新株の発行				1,594
当期純損失	△74,657	△74,657		△74,657
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額(純額)				
事業年度中の変動額合計	△74,657	△74,657	—	△73,063
平成 19 年 3 月 31 日残高	△42,640	△42,640	△2,293	2,443,851

(単位：千円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成 18 年 3 月 31 日残高	△2,294	△2,294	2,514,620
事業年度中の変動額			
新株の発行			1,594
当期純損失			△74,657
株主資本以外の項目の 事業年度中の変動額(純額)	7,345	7,345	7,345
事業年度中の変動額合計	7,345	7,345	△65,718
平成 19 年 3 月 31 日残高	5,051	5,051	2,448,903

(4) 重要な会計方針

1. 資産の評価基準及び評価方法

< 有価証券 >

その他有価証券(営業投資有価証券を含む)

・時価のあるもの

第 3 四半期決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

・時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

< 有形固定資産 >

平成 19 年 3 月 31 日以前に取得したものは旧定率法を採用しております。

平成 19 年 4 月 1 日以降に取得したものは定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	3 年～15 年
工具器具及び備品	4 年～20 年
車両運搬具	6 年

< 無形固定資産 >

定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

自社利用のソフトウェア	5 年
-------------	-----

3. 引当金の計上基準

< 投資損失引当金 >

当第 3 四半期会計期間末現在に有する営業投資有価証券の損失に備えるため、投資先企業の実情を勘案の上、その損失見積額を計上しております。

< 貸倒引当金 >

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

< 賞与引当金 >

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額基準により計上しております。

< 退職給付引当金 >

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当第 3 四半期会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

4. リース取引の処理方法

リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を採用しております。

5. その他四半期財務諸表作成のための基本となる重要な事項

< 消費税等の会計処理方法 >

消費税等の会計処理は税抜方式を採用しております。

## 6. 投資事業組合への出資金に係る会計処理

当社が管理・運営する投資事業組合への出資金に係る会計処理は、当社と決算日が異なる組合については、第 3 四半期決算日における組合の（中間）決算もしくは仮決算による財務諸表に基づいて、組合の資産、負債、収益及び費用を当社の出資持分割合に応じて計上しております。

## 7. 重要な会計方針の変更

（投資事業組合への出資金に係る会計処理）

従来、当社が管理・運営する投資事業組合への出資金に係る会計処理は、当該組合の 9 月末日現在で実施した仮決算による財務諸表に基づいて資産、負債及び同期間に発生した収益、費用に対して、当社の出資持分割合に応じて計上しておりました。また、組合が保有する時価のある営業投資有価証券の評価差額に係る会計処理については、当該組合の 9 月末日現在の残高に対する同日の時価に基づき当社の出資持分割合に応じて計上しておりました。しかし、これらの会計処理につきましては、当第 3 四半期会計期間より、第 3 四半期決算日現在で実施した組合の（中間）決算もしくは仮決算による財務諸表を使用する方法に変更しております。

この変更は、当社の当該組合への出資金額が増加するとともに、その出資額の重要性が増したことから、当社と当該組合との決算日差異を解消することにより、当社の資産、負債及び収益、費用をより適切に計上、表示するためのものであります。

なお、この変更が第 3 四半期財務諸表に与える主な影響額（前会計期間と同一の基準を適用した場合と比較）は以下のとおりであります。

### 四半期貸借対照表

現金及び預金	37,025 千円	減少
営業投資有価証券	18,143 千円	増加
投資損失引当金	52,817 千円	減少

### 四半期損益計算書

売上高	22,327 千円	増加
売上原価	130,416 千円	増加
販売費及び一般管理費	223 千円	増加
営業利益	108,311 千円	減少
経常利益	106,613 千円	減少
四半期純利益	106,613 千円	減少

（減価償却の方法の変更）

当第 3 四半期会計期間から法人税法の改正に伴い、平成 19 年 4 月 1 日以降取得の有形固定資産については、改正法人税法に規定する償却方法により、減価償却費を計上しております。

なお、この変更に伴う「営業損益」、「経常損益」、「税引前四半期純損益」及び「四半期純損益」に与える影響額は軽微であります。

（追加情報）

平成 19 年 3 月 31 日以前に取得した資産については、当第 3 四半期会計期間における法人税法の改正に伴い、改正前の法人税法に基づく減価償却方法の適用により取得価額の 5% に到達した事業年度の翌事業年度より、取得価額の 5% 相当額と備忘価額との差額を 5 年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。

なお、この変更に伴う「営業損益」、「経常損益」、「税引前四半期純損益」及び「四半期純損益」に与える影響額は軽微であります。