



平成31年3月期 第1四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成30年8月9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

上場取引所 東

コード番号 8462 URL <http://www.fvc.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 松本 直人

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員管理部管掌 (氏名) 富永 真哉

TEL 075-257-2511

四半期報告書提出予定日 平成30年8月10日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成31年3月期第1四半期の連結業績(平成30年4月1日～平成30年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | |
|-------------|-----|-------|------|---|------|---|----------------------|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 31年3月期第1四半期 | 212 | 152.0 | 1 | | 17 | | 20 | |
| 30年3月期第1四半期 | 84 | 32.2 | 129 | | 128 | | 104 | |

(注) 包括利益 31年3月期第1四半期 20百万円 (80.1%) 30年3月期第1四半期 104百万円 (%)

| | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期 純利益 |
|-------------|-------------|------------------------|
| | 円銭 | 円銭 |
| 31年3月期第1四半期 | 2.35 | |
| 30年3月期第1四半期 | 11.77 | 11.76 |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|-------------|-------|-------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 31年3月期第1四半期 | 3,198 | 3,059 | 89.3 |
| 30年3月期 | 3,224 | 3,041 | 89.1 |

(参考) 自己資本 31年3月期第1四半期 2,856百万円 30年3月期 2,873百万円

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|------------|--------|--------|--------|------|------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円銭 | 円銭 | 円銭 | 円銭 | 円銭 |
| 30年3月期 | | 0.00 | | 0.00 | 0.00 |
| 31年3月期 | | | | | |
| 31年3月期(予想) | | | | | |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

平成31年3月期の配当は、未定といたします。

3. 平成31年3月期の連結業績予想(平成30年4月1日～平成31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・強制評価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。

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間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) : 無
新規 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

| | | | | |
|-------------------|----------|-------------|----------|-------------|
| 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 31年3月期1Q | 8,902,600 株 | 30年3月期 | 8,902,600 株 |
| 期末自己株式数 | 31年3月期1Q | 1,200 株 | 30年3月期 | 1,200 株 |
| 期中平均株式数(四半期累計) | 31年3月期1Q | 8,901,400 株 | 30年3月期1Q | 8,893,121 株 |

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 4 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 4 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 5 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 5 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 6 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 8 |
| (セグメント情報等) | 8 |
| 3. 補足情報 | 9 |
| 四半期個別財務諸表 | 9 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第1四半期連結累計期間における株式市場は、4月に21千円ほどであった日経平均株価は堅調に推移し、22千円台で着地するものの、諸外国の政策動向の影響や地政学リスク等の影響が懸念され、先行きは不透明な状況です。一方で、新規上場市場においては、当第1四半期連結累計期間における新規上場社数が22社と、前年同期の12社と比べて約1.8倍に増加し、新規上場を目指す企業群にとっては前向きな環境が形成されてきております。

このような環境の中、当社では新規上場に依存しないビジネスモデルを形成するために、事業領域の拡大及び安定収入の獲得に向けた取り組みを進めております。

安定収入かつ将来のキャピタルゲイン獲得に結びつく新規ファンドの設立については、地方創生ファンドとして、関西アーバン銀行と共同でびわこ・みらい活性化投資事業有限責任事業組合を設立しました。また、8月には京都信用金庫と共同でイノベーションC投資事業有限責任組合を設立いたします。

また、いわゆるクラシカルなベンチャーキャピタル業務からイノベーションとリスクマネー供給のためのプラットフォーム会社へと事業モデルの変革に取り組んでおり、人員体制の強化等により費用が先行しております。

当第1四半期連結累計期間における経営成績を見てまいりますと、ファンド期限到来に伴い営業投資有価証券の売却を推進したことや米国のコワーキング事業撤退に伴う経費の減少等により、売上高は212百万円(前年同四半期84百万円)と増収となり、営業利益は1百万円(同129百万円の営業損失)と増益となりました。

一方、株式会社All Nippon Entertainment Worksの株式取得に伴い負ののれん発生益232百万円を前年同期に計上したことにより、親会社株主に帰属する四半期純損失は20百万円(同104百万円の親会社株主に帰属する四半期純利益)と減益となりました。

(営業投資関連損益の状況)

(単位：百万円)

| | 前第1四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年6月30日) | 増減 |
|--------------------|---|---|------|
| 営業投資有価証券売上高 | 18 | 144 | 125 |
| 営業投資有価証券売却額 (上場) | — | — | — |
| 営業投資有価証券売却額 (未上場) | 18 | 143 | 125 |
| 営業投資有価証券利息・配当金 | 0 | 0 | △0 |
| 営業投資有価証券売上原価 | 13 | 80 | 66 |
| 営業投資有価証券売却原価 (上場) | — | — | — |
| 営業投資有価証券売却原価 (未上場) | 13 | 80 | 66 |
| (係る投資損失引当金戻入額(△)) | (—) | (—) | (—) |
| 減損等 | — | 0 | 0 |
| 営業投資有価証券減損額 | — | 0 | 0 |
| (係る投資損失引当金戻入額(△)) | (—) | (△0) | (△0) |
| 投資損失引当金繰入額 | 0 | △0 | △0 |
| 営業投資関連損益 | 4 | 64 | 59 |

(注) 当第1四半期連結累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、0.2%(前連結会計年度末0.3%)となりました。

(投資の状況)

当第1四半期連結累計期間における当社の投資実行の状況は、19社、372百万円(前年同四半期11社、155百万円)となり前年同四半期に比べ8社、217百万円増加しております。また、当第1四半期連結会計期間末における投資残高は133社、2,188百万円(前連結会計年度末121社、1,917百万円)となりました。

①証券種類別投資実行額

| 証券種類 | 投資実行額 | | | |
|------|---|----------|---|----------|
| | 前第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日) | | 当第1四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年6月30日) | |
| | 金額(百万円) | 投資企業数(社) | 金額(百万円) | 投資企業数(社) |
| 株式 | 140 | 10 | 269 | 18 |
| 社債等 | 15 | 1 | 102 | 1 |
| 合計 | 155 | 11 | 372 | 19 |

- (注) 1. 投資企業数の合計値は、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. 金額及び投資企業数は、連結グループ間の取引及び持分法適用の投資事業組合によるものを含めておりません。

②証券種類別投資残高

| 証券種類 | 投資残高 | | | |
|------|--------------------------|----------|-------------------------------|----------|
| | 前連結会計年度末 (平成30年3月31日) | | 当第1四半期連結会計期間末 (平成30年6月30日) | |
| | 金額(百万円) | 投資企業数(社) | 金額(百万円) | 投資企業数(社) |
| 株式 | 1,727 | 109 | 1,901 | 120 |
| 社債等 | 190 | 16 | 287 | 16 |
| 合計 | 1,917 | 121 | 2,188 | 133 |

- (注) 1. 投資企業数の合計値は、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. 金額及び投資企業数は、持分法適用の投資事業組合によるものを含めております。

(投資先企業の上場状況)

当第1四半期連結累計期間において上場した投資先企業はありません。

(投資事業組合の状況)

| | 前連結会計年度末 (平成30年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間末 (平成30年6月30日) |
|-------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 投資事業組合出資金総額 (百万円) | 19,982 | 20,082 |
| 投資事業組合数 (組合) | 25 | 26 |

- (注) 1. 「投資事業組合出資金総額」は、コミットメント総額であります。
2. 以下1組合は、期間満了により解散いたしました。当第1四半期連結会計期間末においては清算期間中であるため、投資事業組合出資金総額及び投資事業組合数に含めております。
・FVCグロース投資事業有限責任組合(期間満了日：平成29年12月31日)

①出資金総額が増加した投資事業組合

当第1四半期連結累計期間において出資金総額が増加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 | 増加した出資金額 | 増加の理由 |
|----------------------|----------|-------|
| びわこ・みらい活性化投資事業有限責任組合 | 100 | 新規設立 |
| 合計(1組合) | 100 | |

②出資金総額が減少した投資事業組合

当第1四半期連結累計期間において出資金総額が減少した投資事業組合はありません。

(2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末の資産合計は、3,198百万円(前連結会計年度末3,224百万円)となりました。その内訳は流動資産2,420百万円(同2,440百万円)、固定資産777百万円(同783百万円)です。

当第1四半期連結会計期間末の負債合計は、138百万円(同183百万円)となりました。

当第1四半期連結会計期間末の純資産合計は、親会社株主に帰属する四半期純損失20百万円を計上したこと、非支配株主持分が32百万円増加したこと等により、3,059百万円(同3,041百万円)になりました。なお、純資産には投資事業組合の組合員の持分である非支配株主持分等が含まれるため、これらを控除して算出した自己資本は2,856百万円(同2,873百万円)、自己資本比率は89.3%(同89.1%)になりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社は、業績予想を行っておりません。詳細は、サマリー情報「3. 平成31年3月期の連結業績予想」のとおりであります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間 (平成30年6月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,201 | 2,239 |
| 営業投資有価証券 | 216 | 141 |
| 投資損失引当金 | △0 | △0 |
| その他 | 23 | 39 |
| 貸倒引当金 | △0 | △0 |
| 流動資産合計 | 2,440 | 2,420 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 4 | 4 |
| 無形固定資産 | 1 | 0 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 63 | 65 |
| 関係会社株式 | 632 | 623 |
| その他 | 82 | 83 |
| 投資その他の資産合計 | 778 | 772 |
| 固定資産合計 | 783 | 777 |
| 資産合計 | 3,224 | 3,198 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 4 | 4 |
| 賞与引当金 | 16 | 24 |
| 前受金 | 91 | 53 |
| その他 | 40 | 23 |
| 流動負債合計 | 152 | 105 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付に係る負債 | 28 | 31 |
| その他 | 1 | 1 |
| 固定負債合計 | 30 | 32 |
| 負債合計 | 183 | 138 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,943 | 1,943 |
| 資本剰余金 | 1,723 | 1,723 |
| 利益剰余金 | △785 | △805 |
| 自己株式 | △2 | △2 |
| 株主資本合計 | 2,879 | 2,858 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 8 | 8 |
| 為替換算調整勘定 | △14 | △11 |
| その他の包括利益累計額合計 | △6 | △2 |
| 新株予約権 | 6 | 9 |
| 非支配株主持分 | 161 | 194 |
| 純資産合計 | 3,041 | 3,059 |
| 負債純資産合計 | 3,224 | 3,198 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年6月30日) |
|---------------------------------------|---|---|
| 売上高 | | |
| 営業投資有価証券売上高 | 18 | 144 |
| 投資事業組合管理収入 | 40 | 48 |
| コンサルティング収入 | 9 | 7 |
| コワーキング収入 | 14 | 12 |
| その他の売上高 | 1 | 0 |
| 売上高合計 | 84 | 212 |
| 売上原価 | | |
| 営業投資有価証券売上原価 | 13 | 80 |
| 投資損失引当金繰入額又は戻入額(△) | 0 | △0 |
| その他の原価 | 87 | 74 |
| 売上原価合計 | 101 | 153 |
| 売上総利益又は売上総損失(△) | △17 | 58 |
| 販売費及び一般管理費 | 112 | 57 |
| 営業利益又は営業損失(△) | △129 | 1 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息及び配当金 | 0 | 0 |
| 持分法による投資利益 | 0 | 15 |
| その他 | 0 | 0 |
| 営業外収益合計 | 0 | 16 |
| 営業外費用 | | |
| その他 | 0 | 0 |
| 営業外費用合計 | 0 | 0 |
| 経常利益又は経常損失(△) | △128 | 17 |
| 特別利益 | | |
| 負ののれん発生益 | 232 | - |
| 特別利益合計 | 232 | - |
| 税金等調整前四半期純利益 | 104 | 17 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1 | 0 |
| 法人税等調整額 | - | △0 |
| 法人税等合計 | 1 | 0 |
| 四半期純利益 | 103 | 17 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△) | △1 | 38 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△) | 104 | △20 |

四半期連結包括利益計算書

第1四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第1四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年6月30日) |
|------------------|---|---|
| 四半期純利益 | 103 | 17 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △2 | 0 |
| 為替換算調整勘定 | 3 | 3 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △0 | 0 |
| その他の包括利益合計 | 1 | 3 |
| 四半期包括利益 | 104 | 20 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 106 | △17 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | △1 | 38 |

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

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】

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

前第1四半期連結累計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年6月30日)

「2. 報告セグメントの変更等に関する事項」に記載のとおりであります。

当第1四半期連結累計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30年6月30日)

当社グループは、「ベンチャーキャピタル事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

当社グループの報告セグメントは「ベンチャーキャピタル事業」と「コワーキング事業」に区分しておりましたが、当第1四半期連結会計期間より「ベンチャーキャピタル事業」の単一セグメントに変更しております。

この変更は、当社グループにおいて、イノベーションとリスクマネー供給のためのプラットフォーム会社へのビジネスモデルの変革に取り組んでおり、従来区分していたコワーキング事業も企業支援の一機能と捉え、ベンチャーキャピタル事業と一体的な事業として経営資源の配分及び事業の評価を行っていくことが適切であると判断したものであります。

この変更により、前第1四半期連結累計期間及び当第1四半期連結累計期間のセグメント情報の記載を省略しております。

3. 補足情報

四半期個別財務諸表

四半期財務諸表は法定開示におけるレビューの対象ではありません。

「四半期財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第63号)に従い作成しております。

四半期貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前会計年度 (平成30年3月31日) | 当第1四半期会計期間 (平成30年6月30日) |
|--------------|-----------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,097 | 2,067 |
| 営業投資有価証券 | 105 | 77 |
| 投資損失引当金 | △0 | △0 |
| その他 | 19 | 39 |
| 貸倒引当金 | △0 | △0 |
| 流動資産合計 | 2,222 | 2,182 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 4 | 4 |
| 無形固定資産 | 1 | 0 |
| 投資その他の資産 | 794 | 794 |
| 固定資産合計 | 799 | 799 |
| 資産合計 | 3,021 | 2,982 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払法人税等 | 12 | 5 |
| 前受金 | 91 | 53 |
| 賞与引当金 | 16 | 24 |
| その他 | 20 | 21 |
| 流動負債合計 | 140 | 104 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 28 | 31 |
| その他 | 0 | 0 |
| 固定負債合計 | 28 | 31 |
| 負債合計 | 169 | 136 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,943 | 1,943 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 1,725 | 1,725 |
| 資本剰余金合計 | 1,725 | 1,725 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | △820 | △829 |
| 利益剰余金合計 | △820 | △829 |
| 自己株式 | △2 | △2 |
| 株主資本合計 | 2,845 | 2,836 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 0 | 0 |
| 評価・換算差額等合計 | 0 | 0 |
| 新株予約権 | 6 | 9 |
| 純資産合計 | 2,852 | 2,846 |
| 負債純資産合計 | 3,021 | 2,982 |

四半期損益計算書

(単位：百万円)

| | 前第1四半期累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年6月30日) | 当第1四半期累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年6月30日) |
|--------------------|---|---|
| 売上高 | | |
| 投資事業組合管理収入 | 48 | 48 |
| 営業投資有価証券売上高 | 10 | 59 |
| コンサルティング収入 | 7 | 7 |
| コワーキング収入 | 11 | 12 |
| その他の売上高 | 0 | 0 |
| 売上高合計 | 77 | 128 |
| 売上原価 | | |
| 営業投資有価証券売上原価 | 7 | 32 |
| 投資損失引当金繰入額又は戻入額(△) | 0 | △0 |
| その他の売上原価 | 91 | 74 |
| 売上原価合計 | 99 | 107 |
| 売上総利益又は売上総損失(△) | △21 | 20 |
| 販売費及び一般管理費 | 62 | 54 |
| 営業損失(△) | △84 | △33 |
| 営業外収益 | 6 | 25 |
| 営業外費用 | 0 | 0 |
| 経常損失(△) | △77 | △8 |
| 特別利益 | — | — |
| 特別損失 | — | — |
| 税引前四半期純損失(△) | △77 | △8 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1 | 0 |
| 四半期純損失(△) | △79 | △9 |