

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成24年6月28日

【事業年度】 第14期(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

【会社名】 みらい証券株式会社

【英訳名】 Mirai Securities Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 上島健史

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋三丁目2番9号

【電話番号】 03(5299)6111 (代表)

【事務連絡者氏名】 管理部長 畑中悦夫

【最寄りの連絡場所】 東京都中央区日本橋三丁目2番9号

【電話番号】 03(5299)6111 (代表)

【事務連絡者氏名】 管理部長 畑中悦夫

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

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】

(1) 連結経営指標等

回次	第10期	第11期	第12期	第13期	第14期
決算年月	平成20年3月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月
営業収益 (千円)	486,310	329,359	198,963	143,135	128,100
純営業収益 (千円)	232,442	191,883	192,549	143,135	128,100
経常損失 (千円)	593,643	705,687	455,886	161,845	137,819
当期純損失 (千円)	597,368	1,192,117	1,107,979	284,708	158,854
包括利益 (千円)				294,305	164,016
純資産額 (千円)	4,163,784	2,683,359	1,147,118	872,820	693,835
総資産額 (千円)	7,125,453	5,183,188	1,470,806	903,065	721,223
1株当たり純資産額 (円)	90,132.83	58,321.96	29,749.86	22,664.03	18,458.97
1株当たり当期純損失 (円)	15,516.07	31,432.71	29,476.94	7,574.44	4,226.18
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本(株主資本)比率 (%)	48.5	42.3	76.03	94.33	96.20
自己資本利益率 (%)	15.8	42.0	99.08	33.42	22.89
株価収益率 (倍)					
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	456,176	600,537	708,318	144,983	22,925
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	196,139	71,743	431,856	3,733	42,297
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	231,850	313,981	248,961	159	6
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	1,725,861	880,431	355,008	145,008	210,304
従業員数 (人)	38	36	26	12	11

(注) 1 営業収益には消費税等は含まれておりません。

2 第10期から第14期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しますが、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

3 当社の株式は非上場であり、株価収益率は算出しておりません。

4 従業員数は、就業人員を記載しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次		第10期	第11期	第12期	第13期	第14期
決算年月		平成20年 3月	平成21年 3月	平成22年 3月	平成23年 3月	平成24年 3月
営業収益 (うち受入手数料)	(千円)	23,395 (281,521)	92,523 (134,290)	49,964 (23,434)	46,922 (22,944)	91,350 (15,982)
純営業収益	(千円)	49,169	114,473	57,764	46,515	91,350
経常損失	(千円)	587,544	600,632	300,154	75,852	19,532
当期純損失	(千円)	585,569	1,094,293	1,004,314	413,654	85,214
資本金 (発行済株式総数)	(千円) (株)	3,005,000 (38,500)	3,005,000 (38,500)	3,005,000 (38,500)	3,005,000 (38,500)	3,005,000 (38,500)
純資産額	(千円)	3,441,098	2,263,715	1,289,100	860,301	774,522
総資産額	(千円)	4,306,529	2,833,570	1,343,955	880,842	794,533
1株当たり純資産額	(円)	89,379.17	60,224.41	34,295.53	22,887.65	20,605.59
1株当たり配当額 (内、1株当たり 中間配当額)	(円) (円)	()	()	()	()	()
1株当たり当期純損失	(円)	15,209.60	28,837.40	26,719.03	11,004.94	2,267.06
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)					
自己資本(株主資本)比率	(%)	79.6	79.9	95.92	97.66	97.48
自己資本利益率	(%)	15.7	38.3	77.91	48.08	11.00
株価収益率	(倍)					
配当性向	(%)					
株主資本配当率	(%)					
自己資本規制比率	(%)	342.8	243.1	160.7	304.3	423.8
従業員数	(人)	37	36	26	12	11

- (注) 1 営業収益には消費税等は含まれておりません。
2 第10期から第14期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しますが、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
3 当社の株式は非上場であり、株価収益率は算出しておりません。
4 自己資本規制比率は「金融商品取引法」及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」の定めにより、決算数値をもとに算出したものであります。
5 従業員数は、就業人員を記載しております。

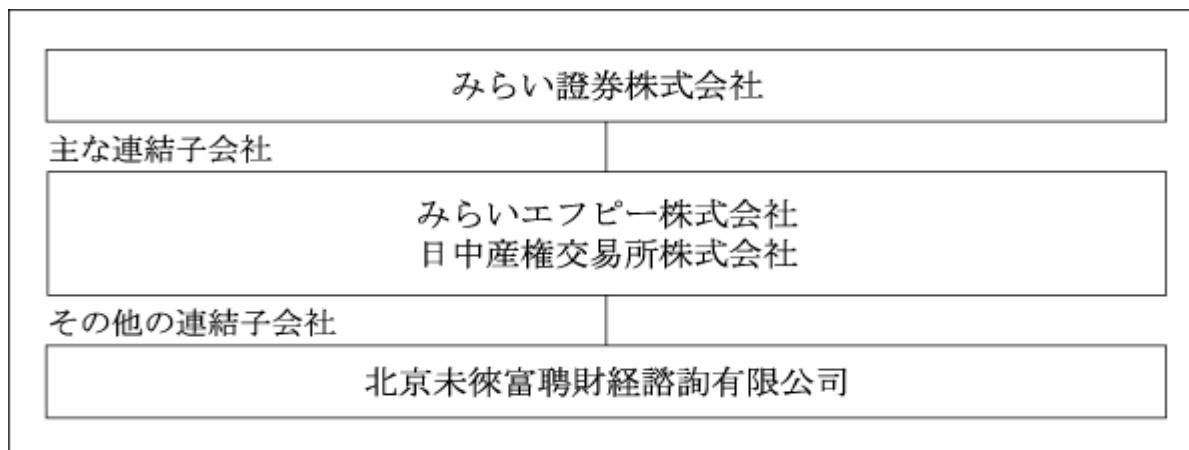
2 【沿革】

年 月	沿 革
平成10年10月	日本アジア投資株式会社の100%子会社として、未来証券株式会社を設立、資本金4億円。
平成10年11月	内閣総理大臣より証券業免許を取得。
平成10年11月	日本証券業協会に加入。
平成10年12月	営業開始。
平成11年 1月	平成10年12月の証券取引法改正に伴い、登録証券会社に移行。
平成11年 2月	第三者割当増資、資本金12億 5 百万円。
平成11年 7月	みらい1号投資事業有限責任組合を14億円で設立。
平成12年 3月	公募増資、資本金30億 5 百万円。
平成12年 6月	有価証券の元引受業務の認可を取得。
平成14年 3月	株式会社未来総研(連結子会社)を設立。
平成17年 4月	大阪証券取引所のIPO取引参加資格取得。
平成19年 2月	株式会社未来総研から、みらいエフピー株式会社に商号変更。
平成19年12月	中国の北京産権交易所等と合併の国有VC 北京北登投資顧問有限公司 に20%出資。
平成20年 4月	日中産権交易所株式会社(連結子会社)を設立。
平成20年 5月	みらいエフピー株式会社が、北京未徠富聘財經諮詢有限公司(連結子会社)を設立。
平成20年 8月	商号をみらい証券株式会社に変更。
平成22年 8月	日中産権交易所株式会社が、北京未徠富聘財經諮詢有限公司を100%子会社化。
平成22年10月	日中産権交易所株式会社が、株式会社オンコレックスを子会社化。
平成23年11月	日中産権交易所株式会社が、株式会社オンコレックスを吸収合併。

3 【事業の内容】

連結会社は、当社、主な連結子会社2社(みらいエフピー株式会社、日中産権交易所株式会社)、その他の連結子会社1社で構成されており、主たる事業は証券業務及び証券業に関連する業務から構成される投資・金融サービス業であり、その事業系統図は次のとおりであります。

連結会社の事業系統図



(1) 証券業務

「有価証券の売買、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引及び外国市場証券先物取引(以下「有価証券の売買」という)」（自己売買業務）

自己の計算に基づき、有価証券の売買等を行う業務であります。

「有価証券の売買、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引及び外国市場証券先物取引の媒介、取次及び代理」（委託売買業務）

顧客より委託を受けて、有価証券の売買等を執行する業務であります。

「有価証券の引受及び売出」

新たに発行される有価証券及び既発行有価証券の買付けの申込みの勧誘を行う目的で取得する業務並びに他に当該有価証券を取得するものがない場合にその残部を取得する業務であります。

「有価証券の募集及び売出しの取扱い並びに私募の取扱い」

有価証券の発行者または引受人の委託を受けて新たに発行される有価証券について、広く一般に取得の申込みの勧誘を行う業務及び、所有者または引受人の委託を受けて既発行有価証券について、広く一般に均一の条件で取得の申込みの勧誘を行う業務で、売れ残りが生じた場合には、これを委託者に戻すことができます。また、私募の取扱いは、新たに発行される有価証券について、少数の投資家または適格機関投資家のみを相手方として、取得の申込みの勧誘を行う業務であります。

「保護預り、有価証券の貸借その他前各号に付帯する業務」

顧客所有の有価証券の保護預り、有価証券の貸付及び借入、その他前各号の証券業務に付帯した一切の業務を行います。

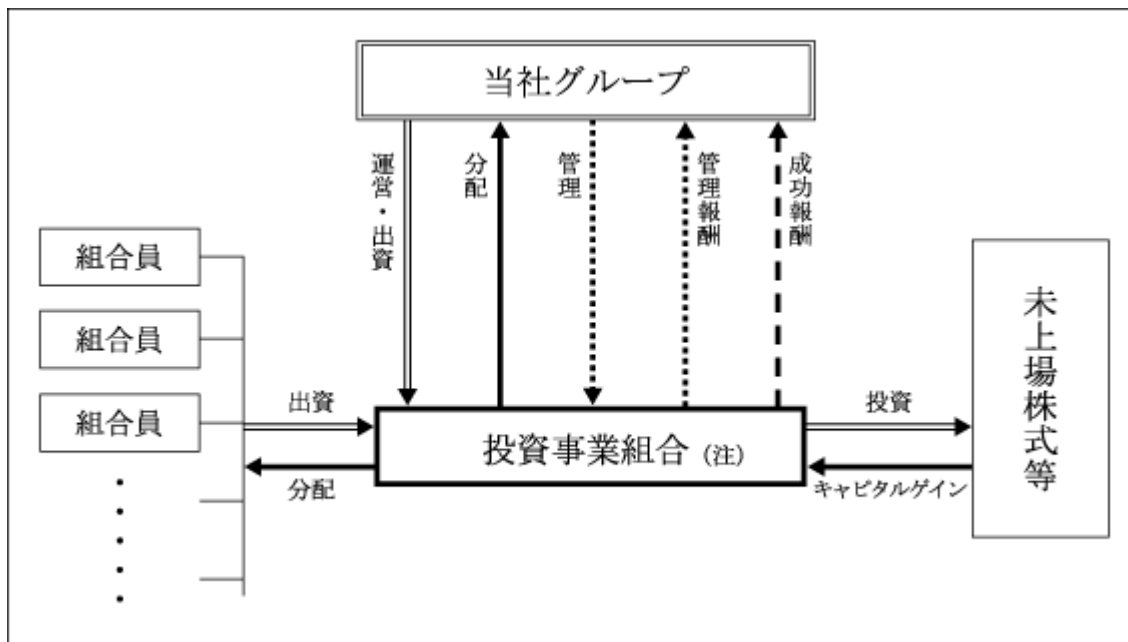
(2) 証券業に関連する業務

投資事業組合等の管理運營業務

投資事業有限責任組合契約に関する法律に基づく有限責任組合、民法に基づく任意組合、商法に基づく匿名組合、もしくは外国の法令に基づくパートナーシップ等の管理運營業務であります。

取引の仕組は、次のとおりであります。

<投資事業組合等の管理運營業務>



(注) 投資事業有限責任組合契約に関する法律に基づく有限責任組合、民法に基づく任意組合、商法に基づく匿名組合、もしくは外国の法令に基づくパートナーシップ等の管理運營業務であります。

情報提供・コンサルティング業務

当社は、企業の資本政策に関連する情報提供・コンサルティング業務を行っております。

みらいエフピー株式会社は事業会社の企業再生コンサルティング業務やM & Aアドバイザー業務を行っております。

また、日中産権交易所株式会社では、日中間における増資新株や既発行株式、不動産および使用権、特許権、知的財産権、CO2排出権等の売買の情報提供等を行います。その他、日本企業で中国進出を行おうとするサポートコンサルティング業務や既に進出している企業への販路の拡大や業務提携コンサルティング業務、中国からの撤退コンサルティング、M & Aアドバイザー業務を行っております。

営業投資業務

当社は、成長性豊かな中堅・中小企業を発掘し、企業価値向上後の売却等を前提として当該企業の発行する有価証券等の取得・保有する業務を行っております。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の所有割合 及び被所有割合		関係内容
				所有割合 (%)(注)1	被所有割合 (%)	
(連結子会社) みらいエフピー株式会社	東京都中央区	100,000	M&A・企業再生のアドバイザーサービス	100.0		資金の貸付、役員の兼任、設備建物の賃貸及び従業員の出向を行っております。
日中産権交易所株式会社	同上	50,000	北京産権交易所における中国の各種取引の情報サービス	100.0		役員の兼任、設備建物の賃貸及び従業員の出向を行っております。
北京未徠富聘財經諮詢有限公司	中国北京市	1,805千元	日本と中国間でのコンサルティング業	100.0 (100.0)		役員の兼任を行っております。また、連結子会社日中産権交易所株式会社が出資する会社であります。
(持分法適用関連会社) 北京北登投資顧問有限公司	中国北京市	5,000千元	投資事業	20.0		役員の兼任を行っております。

(注) 1 「所有割合」欄は、当該投資事業組合に対する出資割合を記載しております。なお、同欄の()は、間接出資割合であり、内数で記載しております。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社における状況

平成24年3月31日現在

	従業員数(名)
連結会社合計	11

(注) 1 当社グループは、投資・金融サービス業という単一セグメントに属しており、全連結会社の従業員数の合計を記載しております。

2 従業員数は就業人員であります。

(2) 提出会社の状況

平成24年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
11	36.7	4.1	5,715

(注) 1 当社は、投資・金融サービス業という単一セグメントに属しておりますので従業員数の合計を記載しております。

2 従業員数は就業人員であります。

3 平均年間給与は、基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2 【事業の状況】

1 【業績等の概要】

(1) 事業の経過及びその成果

業績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、昨年の東日本大震災により経済活動や個人消費が落ち込みましたが、サプライチェーンの復旧とともに生産活動も震災前の状態へともどり回復基調にあります。しかしながら電力供給問題、ユーロ圏の信用不安に伴う円高の長期化などの要因により景気の先行きは不透明感が残る状況となりました。

当業界では、平成23年10月に円相場が一時1ドル75円台と戦後最高値を更新した結果、平成23年11月に日経平均株価は8,100円台まで下落しましたが、世界的な金融緩和により平成24年3月には円は1ドル82円まで調整が進み、日経平均株価も1万円台を回復しました。

このような環境下、当社グループは引き続き事業環境の変化にあわせ、投資を主体とする事業からアドバイザー業務主体への転換を図りつつ、これまでの投資資金の回収と経費の削減に努めて参りました。当社が現在注力している企業再生・M&Aアドバイザー業務と中国関連業務においては、徐々にではありますが需要を捉えた営業活動と案件化が進んできており、今期は収益化の時期に入りつつあるものと確信しております。

このような状況のもと、当連結会計年度の営業収益は128,100千円（前連結会計年度143,135千円）、営業収益から金融費用及びその他売上原価を控除した純営業収益は128,100千円（同143,135千円）となり、経常損失は137,819千円（同 161,845千円）、当期純損失は158,854千円（同 284,708千円）となりました。

事業の部門別営業収益は、次のとおりであります。

[証券部門]

当連結会計年度における株式売買高は8百万円(前連結会計年度3百万円)となり、債券の売買高、受益証券の取引はございませんでした。これらの結果、その他の受入手数料は13千円(前連結会計年度78千円)となりました。なお、委託手数料、募集・売出しの取扱手数料及びトレーディング損益はございませんでした。

[証券業に関連する部門]

当連結会計年度において、当社グループが管理運営する投資事業組合は、かねてより進めておりましたクローリングも全て完了致しました。

情報提供・コンサルティング収入は106,839千円(前連結会計年度98,267千円)となりました。

一方、当社保有の営業投資有価証券についても回収が進み、営業投資有価証券売買損益(営業投資有価証券売却額から営業投資有価証券売却原価を控除した金額及び営業投資有価証券評価損)は19,315千円の利益(前連結会計年度41,885千円の利益)となりました。また、その他の受入手数料は198千円(前連結会計年度524千円)となりました。

以上、ご報告いたしました各部門の収益の他に金融収益1,733千円(前連結会計年度2,378千円)を加え、当連結会計年度の営業収益は128,100千円(同143,135千円)となりました。

損益につきましては、経常損失は137,819千円(前連結会計年度 161,845千円)となりました。また、特別利益は償却債権取立益72千円、特別損失は投資有価証券評価損16,093千円、税金等調整前当期純損失は156,383千円(前連結会計年度 286,594千円)となりました。また、少数株主利益299千円を計上したため、当期純損失は158,854千円(前連結会計年度 284,708千円)となりました。

部門別営業収益の内訳

部 門		期 間	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
			金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)
証券部門	委託手数料					
	募集・売出しの取扱手数料					
	トレーディング損益					
	その他		78	0.0	13	0.0
	小計		78	0.0	13	0.0
証券業に 関連する部門	投資事業組合等管理収入					
	情報提供・コンサルティング収入		98,267	68.6	106,839	83.40
	営業投資有価証券売買損益		41,885	29.3	19,315	15.07
	その他		524	0.4	198	0.15
	小計		140,678	98.3	126,352	98.63
金融収益			2,378	1.7	1,733	1.35
合計			143,135	100.0	128,100	100.0

(注) 証券部門の「その他」及び証券業に関連する部門の「投資事業組合等管理収入」、「情報提供・コンサルティング収入」、「その他」は、連結損益計算書の営業収益の受入手数料の「その他の受入手数料」に含まれておりません。

証券業務の状況

a 受入手数料の内訳

期 別	区 分	株券 (千円)	債券 (千円)	受益証券 (千円)	その他 (千円)	計 (千円)
前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	委託手数料					
	募集・売出しの取扱手数料					
	その他の受入手数料	78				78
	計	78				78
当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	委託手数料					
	募集・売出しの取扱手数料					
	その他の受入手数料	13				13
	計	13				13

b トレーディング損益の内訳

区 別	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)			当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		
	実現損益 (千円)	評価損益 (千円)	計 (千円)	実現損益 (千円)	評価損益 (千円)	計 (千円)
株券等トレーディング損益						
債券等トレーディング損益						
その他のトレーディング損益						
計						

証券業に関連する業務の状況

a 投資事業組合等の管理運営業務

イ 当社グループが運営の任にあたる投資事業組合等の状況は次のとおりであります。

区 分		前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
投資事業組合受入出資金総額 (期末日現在)	(千円)	350,000	
投資事業組合数 (期末日現在)	(組合)	1	
投資事業組合等管理収入	(千円)		

(注) 投資事業組合等管理収入は連結損益計算書の営業収益、受入手数料の「その他の受入手数料」に含まれておりません。

ロ 新規に設立または受入出資金総額が増加した投資事業組合等は次のとおりであります。

区 分		前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
投資事業組合受入出資金総額	(千円)		
投資事業組合数	(組合)		

b 情報提供・コンサルティング業務

区 分		前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
件数	(件)	27	47
情報提供・コンサルティング収入	(千円)	98,267	106,839

(注) 情報提供・コンサルティング収入は連結損益計算書の営業収益、受入手数料の「その他の受入手数料」に含まれております。

c 営業投資業務

(投資会社数)

区 分		前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日) (社)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) (社)
株券		36	38
債券			
その他		1	1
合 計		37	39

(注) 上記投資会社数には、投資事業組合等から行った間接的な投資は含まれておりません。

(営業投資有価証券売買損益)

区 分	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)			当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		
	実現損益 (千円)	評価損益 (千円)	計 (千円)	実現損益 (千円)	評価損益 (千円)	計 (千円)
投資事業組合等損益	38,143	3,742	41,885	10,625	8,690	19,315
その他						
合 計	38,143	3,742	41,885	10,625	8,690	19,315

(注) 上記には、投資事業組合持分に係る営業投資有価証券売買損益を含んでおります。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度におけるキャッシュ・フローは、次のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、22,925千円の収入（前連結会計年度144,983千円の支出）となりました。これは「税金等調整前当期純損失」による資金減156,383千円に対して、「営業投資有価証券の減少」による資金増185,754千円、「投資事業組合等の少数株主の出資の純減額」による資金減21,935千円等が主な原因となっております。

投資活動によるキャッシュ・フローは、42,297千円の収入（前連結会計年度3,733千円の収入）となりました。これは「差入保証金の回収による収入」による資金増32,952千円、「長期貸付金の回収による収入」による8,181千円の資金増等によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、6千円の支出（前連結会計年度159千円の支出）となりました。これは、「長期借入金の返済による支出」が6千円あったことによるものであります。

これらの結果、当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べて65,216千円増加し210,304千円（前連結会計年度末145,088千円）となりました。

2 【対処すべき課題】

当社グループは、プライベートエクイティ業務を中核とする金融機関として、中堅・中小企業の資金調達や資本政策に関連する事業、M & A や企業再生に関する事業に関する事業等に注力しております。

当社は、プライベートエクイティ関連投資及び投資ファンド運營業務主体から各種アドバイザリー業務主体のビジネスモデルの転換を図って参りましたが、現在の長引く景気低迷が事業機会を生み、特に企業再生アドバイザリー業務及び中国関連のサポート・ビジネスにおいて、案件化が徐々に進んでおり、更に体制固めを行い、事業収益化の確立を急ぎ、当社の金融商品取引業者としての地位を生かした事業基盤の確立に努める方針であります。

当社と致しましては、当面の課題として、次の3点を重点として引き続き取り組み、経営計画の達成に努めてまいります。

収益体質の確立

当社グループの安定的な収益基盤の確立のため、次のように取り組みます。

当社は未上場株式のブローカレッジ業務及び以下の当社グループ企業との連携も強化の上、各種アレンジメントを行い、特色をもった投資銀行業務を行います。みらいエフピー株式会社では企業再生コンサルティング事業、M & A アドバイザリー事業や未上場企業株式のセカンダリー投資（二次買収）関連事業を行い、日中産権交易所株式会社では、中国最大の取引量を誇る北京産権交易所とその日本における独占的排他的窓口業務、上海・深セン取引所に上場予定の中国企業の資金調達や株式移動、日本市場への上場の情報提供の上、それら投資家の発掘や上場コンサルティング、日中間のM & A アドバイザリー業務を行ってまいります。当社グループは、総力を挙げてこれら事業基盤の確立と収益向上・確保に努める所存であります。

投資先回収及び既存ファンドの効率的運営

当社及び当社グループが運営管理する既存の投資事業組合は当連結会計年度に全て終了致しました。なお、当社本体での保有銘柄についても早期売却等により、投資回収が進んできております。しかしながら、投資先未上場企業においては、厳しい経営環境の中、業績悪化や資金繰り難に見舞われた企業が引き続きございました。当社は、更に投資先の企業価値の維持・向上に努めつつ、投資回収の促進を行います。また、投資先企業への事業支援等の一貫としたアドバイザリー業務へとつなげていきたいと考えております。

内部統制、コンプライアンス体制及びリスク管理体制の強化

当社グループは、会社法第362条に定められた内部統制システムの基本方針に則り、役職員一同コンプライアンスの徹底とリスク管理体制の強化に努めるとともに、反社会的勢力や反市場的勢力の排除、個人情報保護、内部者情報の管理についても引き続き取り組み、また、金融商品取引法改正に伴う利益相反管理等の態勢整備につきましても、引き続き取り組んでまいります。

3 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性のあるリスクには次のようなものがあります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末（平成24年3月31日）現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 営業投資有価証券及び組合出資金の保有リスク等について

当社グループは、上場会社や中堅・中小企業の新規事業の育成、事業の成長と拡大、企業再生等を目的として、総資産の約35%を営業投資有価証券、投資事業組合への出資に充当しております。

当社グループが保有する営業投資有価証券及び投資事業組合への出資のうち、時価のある有価証券については時価の下落により、時価のない有価証券については実質価値の下落により、営業投資有価証券及び投資事業組合出資金の評価額の増減等とおして当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

これに関する当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性のあるリスクとしては、日本経済の景気変動、株式市場の変動、海外の政治・経済情勢、投資先の業績の悪化などに起因すると考えられます。

(2) 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの変動

当連結会計年度において連結営業収益は128,100千円となっており、前連結会計年度と比較して約10.5%減少しております。これは、主として営業投資有価証券売買損益の減少によるものです。キャッシュ・フローは、当連結会計年度においては210,304千円となっており、前連結会計年度末に比べ65,216千円の増加となりました。これは営業投資有価証券の売却及び経費削減に取り組んできた成果によるものであり、引き続き改善に取り組んで参ります。当社グループが保有する有価証券は、株式市場等の価格変動リスクを負っておりますが、価格変動リスクに対処するための特別なヘッジ手段を用いていないため、株式市場等の価格変動がトレーディング損益の増減に多大な影響を及ぼす可能性があります。

(3) 人材の育成について

当社グループは、受入手数料のうち約99%を情報提供・コンサルティング収入が占めております。これは当社グループが中堅・中小企業等の有価証券や資本政策にかかるコンサルティング業務を事業の柱のひとつと捉えているためであります。コンサルティング業務の遂行は、長年の経験と金融知識等に精通する有能な人材に依存しており、当社グループの企業成長には、スキルの高い人材の確保と育成が重要と認識しております。このような人材の確保または育成ができなかった場合には、コンサルティング業務の遂行による当社グループの収益確保等に悪影響を及ぼす可能性があります。

(4) 法的規制等について

当社グループが営む証券業務につきましては、金融商品取引法及びその関連法令、日本証券業協会や証券取引所の規則等の適用を受けております。また投資事業組合の組成・運営等では、投資事業有限責任組合法の適用を受けております。当社グループは他の証券会社と同様に、金融庁及び日本証券業協会から検査を受け、その結果によっては何らかの指導・ペナルティー等を受けるおそれがあります。当社グループといたしましては、法令遵守に務めておりますが、検査の結果、指導・ペナルティー等を受けた場合には、当社グループの事業活動に制限が課せられ、または当社グループの業績や事業計画の遂行等に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、金融商品取引法及びその関連法令、日本証券業協会や証券取引所の規則等が改正され、それにより当社グループの事業遂行等に影響を受ける可能性があります。

(5) システム関連について

当社グループの証券業務処理は、独自のコンピュータ・システムを使用しており、システムの故障、処理能力の限界またはその他の要因により重大なトラブルが発生した場合には、当社グループの業務遂行に悪影響を及ぼすと同時に顧客からの信用の失墜を招く可能性があります。

(6) 情報の漏洩について

当社グループの役職員に対しましては、データベースへのアクセス履歴を記録する防衛策を講じると共に、情報管理教育を行い当社グループ内部からの情報漏洩を防ぐ措置を講じておりますが、このような対策にも拘らず情報漏洩が発生した場合には、当社グループは損害賠償を負う可能性があり、顧客からの信用失墜を招く可能性があります。

(7) 小規模組織における管理体制について

当社グループは平成24年3月31日現在、従業員11名と会社規模が小さく、内部管理体制もこのような規模に応じたものになっております。今後、当社グループの業容拡大に応じて、人員の増強、内部管理体制や社内システムの充実を図る所存であります。当社グループの事業拡大や人員増強に対して適切な組織対応ができなかった場合には、今後の事業展開及び業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(8) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況について

当社グループには、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況（以下、「当該事象等」という）が存在しております。

当社グループは、当該事象等を解消するために、次の対応策を実施いたします。

1. 当社グループの特色を生かした連携の強化
2. M & A アドバイザリー事業の収益拡大
3. 企業再生アドバイザリー事業の収益拡大
4. 中国関連ビジネス（日中間のアドバイザリー事業等）の収益拡大
5. 営業投資有価証券の回収促進

これらの対応策については、これまで着手し、対応してまいりましたものが少しずつ成果を生みつつあります。今後も上記対応策を推し進めることにより業績を回復させ、黒字転換を図ってまいります。

以上により、当該事象等の改善が図られることから、当社グループにおいて継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況を解消できるものと考えております。

4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

6 【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) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。連結財務諸表の作成にあたっては「第5 経理の状況 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について」に記載しております。なお、重要な会計方針及び見積りに関連して「第2 事業の状況 3 事業等のリスク」に「(1)営業投資有価証券及び組合出資金の保有リスク等について」を記載しておりますが、特に重要と考える項目は次のとおりです。

営業投資有価証券

営業投資有価証券のうち、時価のあるものについては時価法で、時価のないものについては移動平均法による原価法でそれぞれ評価しております。また、時価のあるものについては時価、時価のないものについては実質価額が取得原価より著しく下落し、かつ回復可能性がないと判断したもののについては、社内の減損処理基準にしたがって実質価額まで減損処理しております。

貸倒引当金

貸付金等の一般債権については過去の貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能と判断した金額を貸倒見積額として計上しております。

(2) 当年度の経営成績の分析

当社グループの当連結会計年度の経営成績は、受入手数料が107,050千円（前連結会計年度98,870千円）となり、証券業に関連する受入手数料は増加となりましたが、営業投資有価証券売買益は19,315千円（前連結会計年度41,885千円）と減少したこと等により、営業収益は128,100千円（前連結会計年度143,135千円）となり、金融費用を差し引いた純営業収益は128,100千円（前連結会計年度143,135千円）、営業損失131,535千円（前連結会計年度176,173千円）、経常損失137,819千円（前連結会計年度161,845千円）となり、当期純損失は158,854千円（前連結会計年度284,708千円）となりました。

なお、業務内容別の概況につきましては、「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (1) 事業の経過及びその成果」に記載しております。

(3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因については「第2 事業の状況 3 事業等のリスク (1)営業投資有価証券及び組合出資金の保有リスク等について (2)財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの変動」に記載しております。

(4) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの当連結会計年度末の現金及び現金同等物は、前連結会計年度末から65,216千円増加し、210,304千円となっております。これは、当連結会計年度の税金等調整前当期純損失156,383千円に対して、営業投資有価証券の減少による185,754千円の収入、投資事業組合等の少数株主の出資の純減額21,935千円の支出などによります。なお、「第2事業の状況 1業績等の概要 (2)キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

(5) 事業等のリスクに記載した重要事象等についての分析・検討内容及び当該重要事象等を解消し、または改善するための対応策

当社グループは、「3事業等のリスク (8)継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況について」に記載した重要事象等を解消するため、既に着手しているところであります。

また、これまで着手し、対応してまいりましたものが少しずつ成果を生みつつあります。企

業再生・M&Aアドバイザー事業におきましては、中小企業金融円滑化法の影響もあり、案件の規模は小さくなったものの、取扱い件数は伸び一定の事業基盤ができつつあります。中国関連ビジネスにおいては、収益機会の拡大を目指すべく中国重慶市に日中産権交易所株式会社の拠点も新たに設け、日本企業からの相談件数も増えてきております。また、営業投資有価証券の早期回収につきましては、9銘柄で117百万円の回収が進みました。今後も当社保有の営業投資有価証券の回収促進を図ります。今後も対応策を推し進めることによりその効果は今期に反映されるものと考えております。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度において、主要な設備に重要な異動はありません。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

記載すべき事項はありません。

(2) 子会社

記載すべき事項はありません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4 【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	96,400
計	96,400

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成24年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成24年6月28日)	上場金融商品取引所名 または登録認可金融商 品取引業協会名	内容
普通株式	38,500	38,500	非上場・非登録	(注)1,2,3
計	38,500	38,500		

(注) 1 株式の譲渡制限に関する規定は次の通りです。

当社の発行する全部の株式について、会社法第107条第1項第1号に定める内容（いわゆる譲渡制限）を定めており、当該株式の譲渡または取得について取締役会の承認を要する旨を定款第7条において定めております。

2 単元株制度を採用しておりません。

3 提出日現在の発行数には、平成24年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、ありません。

(2) 【新株予約権等の状況】

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

平成17年6月24日定時株主総会決議

	事業年度末現在 (平成24年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成24年5月31日)
新株予約権の数(個)	530	530
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	530	530
新株予約権の行使時の払込金額(円)	150,000	150,000
新株予約権の行使期間	自平成19年7月1日 至平成24年6月30日	自平成19年7月1日 至平成24年6月30日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 150,000 資本組入額 75,000	発行価格 150,000 資本組入額 75,000
新株予約権の行使の条件	1. 新株予約権者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の役員若しくは従業員の地位にあることを要する。但し、任期満了により退任した場合、定年退職その他正当な理由がある場合はこの限りではない。 2. その他の権利行使の条件は、当社取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。	1. 新株予約権者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の役員若しくは従業員の地位にあることを要する。但し、任期満了により退任した場合、定年退職その他正当な理由がある場合はこの限りではない。 2. その他の権利行使の条件は、当社取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するには、取締役会の承認を要する。	新株予約権を譲渡するには、取締役会の承認を要する。
代用払込みに関する事項		
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項		

(注) 1 新株予約権1個当たりの目的となる株式数は、1株であります。

2 新株予約権発行後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は次の式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割(または併合)の比率}}$$

(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) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【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 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成20年6月27日(注)		38,500		3,005,000	327,164	424,085

(注) 平成20年6月27日開催の定時株主総会において、欠損填補のため資本準備金を取崩しております。

(6) 【所有者別状況】

平成24年3月31日現在

区分	株式の状況							単元未満株 式の状況	
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他		計
					個人以外	個人			
株主数 (人)		3	7	62		1	425	498	
所有株式数 (株)		1,081	477	19,693		19	17,230	38,500	
所有株式数 の割合(%)		2.81	1.24	51.15		0.05	44.75	100	

(注) 自己株式912株は、「個人その他」に含まれております。なお、期末日現在の実質的な所有株式数は912株であります。

(7) 【大株主の状況】

平成24年3月31日現在

氏名または名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
ミライホールディングズ(株)	東京都中央区日本橋三丁目8番14号	5,807	15.08
竹内 潤一	千葉県松戸市	4,440	11.53
みらい証券従業員持株会	東京都中央区日本橋三丁目2番9号	2,014	5.23
(株)共栄	東京都杉並区高井戸西二丁目10番2号	1,920	4.98
(株)すかいらーく	東京都武蔵野市西久保一丁目25番8号	1,901	4.93
今原 禎治	東京都中央区	1,500	3.89
上島 健史	神奈川県横浜市都筑区	1,256	3.26
加賀電子(株)	東京都千代田区外神田3丁目12番8号	1,200	3.11
(株)ユニマットホールディング	東京都港区南青山二丁目12番14号	1,082	2.81
(株)キャピタル・イノベーション	東京都中央区日本橋三丁目8番14号	1,010	2.62
計		22,130	57.44

(注) 前事業年度末現在主要株主であった株式会社武富士は、当事業年度末では主要株主ではなくなり、ミライホールディングズ株式会社、竹内潤一氏が主要株主となりました。

(8) 【議決権の状況】
 【発行済株式】

平成24年3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)	普通株式 912		
完全議決権株式(その他)	普通株式 37,588	37,588	
単元未満株式			
発行済株式総数	38,500		
総株主の議決権		37,588	

【自己株式等】

平成24年3月31日現在

所有者の氏名 または名称	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 割合(%)
(自己保有株式) みらい證券株式会社	東京都中央区日本橋三丁目 2番9号	912		912	2.36
計		912		912	2.63

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。

当該制度は、平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づき、株主以外の者
 に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行することを平成17年6月24日の第7回定時株
 主総会において特別決議されたものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

決議年月日	平成17年6月24日
付与対象者の区分及び人数	取締役 2名 従業員 30名
新株予約権の目的となる株式の種類	「第4提出会社の状況 1(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の 交付に関する事項	同上

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議または取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(千円)	株式数(株)	処分価額の総額(千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式				
その他				
保有自己株式数	912		912	

3 【配当政策】

当社は、経営基盤の強化及び将来の事業展開に向けた総合的かつ長期的な視野のもと、経営基盤及び財務体質の一層の強化のため、内部留保に務めるとともに、株主の皆様のご期待に応えるため、利益還元にも十分配慮し、安定配当を行うことを基本方針としております。当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回の配当を基本方針とし、期末配当は、毎事業年度末日基準の株主総会の決議で決定し、中間配当は、毎年9月30日基準の取締役会の決議によって金銭による剰余金の配当をすることを定款に定めております。

期末配当につきましては、累損が一掃されるまで見送りとさせていただきます。

今後は業績の回復を最優先課題とし、経営成績の動向を見極めながら利益還元に努めて参る所存でございます。

4 【株価の推移】

当社の株式は非上場でありますので、該当事項はありません。

5 【役員 の 状 況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数(株)
代表取締役社長		上 島 健 史	昭和32年5月31日生	昭和58年4月 平成2年6月 平成11年1月 平成11年4月 平成11年6月 平成12年6月 平成15年6月 平成19年4月 平成19年6月 平成19年12月 平成20年4月 平成22年8月 平成22年9月	日本合同ファイナンス株式会社 (現 株式会社ジャフコ)入社 同社広島支店長 当社取締役 当社取締役営業本部長 当社専務取締役営業本部長 当社代表取締役社長(現任) 株式会社未来総研(現 みらいエフピー株式会社)代表取締役 みらいエフピー株式会社 取締役(現任) 株式会社あさくま 取締役 日本北京・北登投資株式会社 (現 みらいアセットマネジメント株式会社)代表取締役 日中産権交易所株式会社 代表取締役(現任) 北京未徠富聘財経諮詢有限公司董事長(現任) 株式会社オンコレックス 代表取締役	(注)3	1,256
専務取締役		中 津 康 雄	昭和33年2月7日生	昭和56年3月 平成2年10月 平成11年6月 平成14年10月 平成19年4月 平成19年6月 平成20年4月 平成20年4月 平成20年5月 平成22年8月	リコーリース株式会社入社 野村ファイナンス株式会社入社 エースコンサルティング株式会社入社 社 コンサルティング室長 株式会社トーマツベター・ンド・モア 常務執行役員 当社入社 みらいエフピー株式会社 代表取締役(現任) 当社 取締役 当社 専務取締役(現任) 日中産権交易所株式会社 取締役(現任) 北京未徠富聘財経諮詢有限公司董事長 北京未徠富聘財経諮詢有限公司董事 (現任)	(注)3	5
常務取締役		渡 邊 昭 一	昭和42年5月16日生	平成2年4月 平成4年6月 平成12年4月 平成13年8月 平成14年10月 平成19年4月 平成20年4月 平成20年5月 平成20年6月 平成21年3月 平成21年6月	野村証券株式会社入社 野村ファイナンス株式会社入社 日本相互証券株式会社入社 未来証券株式会社入社 監査法人トーマツ入所 株式会社トーマツベター・ンド・モア ゼネラル・マネージャー 当社入社 みらいエフピー株式会社 常務取締役 日中産権交易所株式会社 取締役(現任) 北京未徠富聘財経諮詢有限公司 董事(現任) 当社取締役 みらいエフピー株式会社 専務取締役(現任) 当社常務取締役(現任)	(注)4	5

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数(株)	
取締役		岡崎隆造	昭和26年11月9日生	昭和52年4月 昭和54年6月 昭和55年10月 平成4年5月 平成14年5月 平成15年2月 平成17年7月 平成21年6月 平成22年5月 平成24年6月	大蔵省東京国税局麹町税務署 入署 ブライスウォーターハウス会計事務所 アーンスト&ウィニー会計事務所 (現 新日本有限責任監査法人) 同事務所パートナー 同事務所シニアパートナー (現任) アーンスト&ヤング香港事務所 異動 アーンスト&ヤング上海事務所 異動 新日本有限責任監査法人出向 復帰 同社アジア市場上場支援室室長 (現任) 当社取締役(現任) 日中産権交易所株式会社 取締役 (現任)	(注)3		
常勤監査役		森島康雄	昭和23年5月4日生	昭和48年5月 平成2年6月 平成14年4月 平成17年6月 平成19年6月 平成20年5月	株式会社中部経済新聞社入社 名古屋証券取引所(現 株式会社名古屋証券取引所)入所 株式会社名古屋証券取引所 常務執行役員 株式会社名古屋証券取引所 常勤監査役 当社常勤監査役(現任) 北京未徠富聘財経諮詢有限公司 監事(現任)	(注)5		
監査役		三澤博	昭和11年12月4日生	昭和39年9月 平成元年5月 平成14年2月 平成17年6月 平成19年6月 平成20年4月 平成22年3月	公認会計士試験合格 監査法人トーマツ常務代表社員 財団法人塩事業センター 監事(現任) 当社常勤監査役 当社監査役(現任) 日中産権交易所株式会社 監査役(現任) みらいエフビー株式会社 監査役(現任)	(注)5		
監査役		小林輝彦	昭和20年7月9日生	昭和44年9月 昭和52年7月 平成6年5月 平成12年6月 平成13年6月 平成16年8月 平成20年12月 平成23年6月 平成24年4月 平成24年6月	デロイト・ハスキング・アンド・セルズ会計事務所(現 有限責任監査法人トーマツ入所) 四谷公認会計士共同事務所創設 株式会社武富士入社 同社取締役審査部長 同社常務取締役経理部担当 兼審査部長 アルゼ株式会社(現 ユニバーサル・エンタテイメント) 執行役員管理本部長 株式会社エスアイ・アセットサービス 取締役 日本公認会計士協会東京会 江東会 会長(現任) 株式会社エスアイ・アセットサービス 顧問(現任) 当社監査役(現任)	(注)5		
計							1,266	

- (注) 1 岡崎隆造氏は、会社法第2条第15号に定める「社外取締役」であります。
- 2 森島康雄氏、三澤博氏及び小林輝彦氏は、会社法第2条第16号に定める「社外監査役」であります。
- 3 取締役の任期は、平成23年3月期に係る定時株主総会終結の時から、平成25年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 4 取締役の任期は、平成24年3月期に係る定時株主総会終結の時から、平成26年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 5 監査役の任期は、平成21年3月期に係る定時株主総会終結の時から、平成25年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

(1) コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、プライベートエクイティ業務に特化した証券会社として、更なる業容拡大及び企業価値向上の観点から、リスク管理体制の強化、内部統制と企業倫理、コンプライアンスの徹底を図ることが課題と認識し、株主の皆様に対するディスクロージャー及びアカウンタビリティの充実に注力し、コーポレート・ガバナンスを有効に機能させることが経営上最重要と考えております。

(2) 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備状況

会社の経営上の意思決定、執行及び監督に係る経営組織その他のコーポレート・ガバナンス体制の状況は、次のとおりです。

なお、平成18年5月26日に内部統制システム構築の基本方針を策定しております。

取締役会

取締役会は、当期末現在取締役4名で構成され、定例会を毎月1回及びその他必要に応じて開催し、経営上の最高意思決定機関として、取締役会規程に基づき重要事項（経営方針、事業計画、重要な財産の取得及び処分等）業務執行状況を監督しており、少人数で迅速な意思決定が可能な体制のもとで効率的な運営を実施しております。また、監査役3名（社外監査役3名、うち常勤監査役1名）は、取締役会に出席して意見を述べるほか、必要に応じて諸帳票等の確認、担当部門業務及び活動状況を監督しております。

監査役・監査役会

当社は、監査役会制度を採用しております。また、当社は監査役会が有効に機能していると考えており、現行の監査役会制度を今後も継続していく方針であります。常勤監査役（社外監査役1名）及び非常勤監査役（社外監査役2名）が原則として取締役会及び他の重要な経営会議に出席し、取締役の意見聴取や資料の閲覧等とおして業務監査、会計監査を実施しております。また、効率的な監査、高水準な監査を遂行するため、定例の監査役会を毎月1回開催し、監査役監査計画の策定、監査の実施状況、監査結果等を検討しております。

経営会議

経営会議は、当期末現在常勤取締役3名、執行役員1名及び考査室長1名で構成され、毎月1回開催し、懸案事項の意見交換、情報の共有化、コンプライアンスの徹底等を図っております。このことにより、法的な規制を受ける証券業務や高いリターンを迫及する投資業務において、慎重かつ冷静な判断が可能となる体制としております。なお、常勤監査役も随時出席し、必要に応じて意見を述べております。

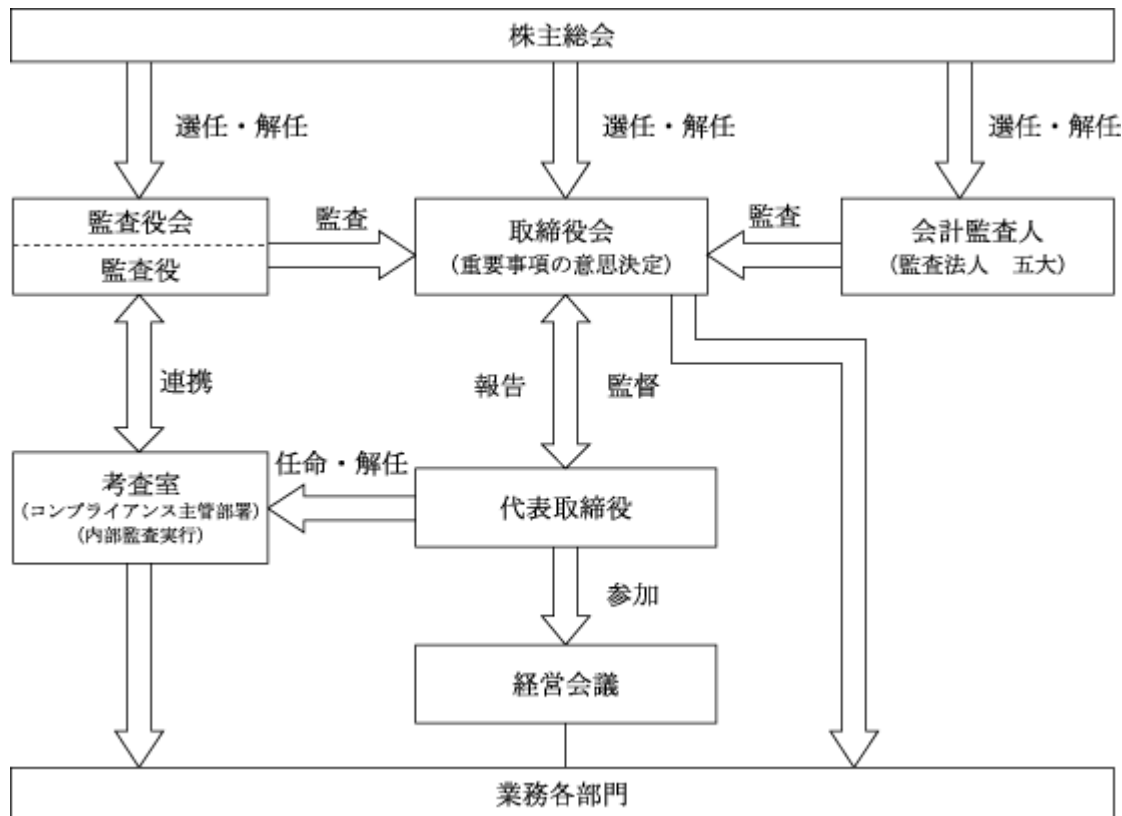
内部監査

当社の内部監査は、代表取締役社長直轄の考査室1名が担当し、社長の指揮命令系統の下、各部門の内部監査を実施しております。内部監査は、会社の業務及び財産の状況を監査し、経営の合理化及び能率の増進に資することを目的とし、事業年度毎に作成される内部監査計画に基づく監査と、社長の特命による臨時の内部監査を実施しております。

弁護士、監査法人等その他第三者の状況

重要な法務的課題及びコンプライアンスに係る事象について、顧問契約を締結している法律事務所
 に相談し、必要な検討を実施しております。また、監査法人五大と監査契約を締結し、通常の会計監査
 に加え、重要な会計的課題について随時相談・検討を実施しております。

業務執行・監督及び内部統制の関係は、次のとおりであります。



(3) 内部監査及び監査役監査、会計監査の状況

内部監査につきましては、代表取締役社長直轄の考査室長1名が担当し、監査計画に基づき定期的
 に内部監査を実施し、内部統制の状況を検証しております。

監査役監査につきましては、監査役と考査室との連絡を密にし情報共有に努めるとともに、取締役
 会に出席し、社内の各種委員会にも積極的に参加するなど、取締役の職務執行を十分に監査できる体
 制となっております。

会計監査につきましては、監査法人五大を選任し、適正な会計処理及び透明な経営の確保に努めて
 おります。

- ・業務を執行した公認会計士の氏名、所属する監査法人名及び継続監査年数、監査業務に係る補助
 者の構成

業務を執行した公認会計士の氏名		所属する監査法人名
指定社員 業務執行社員	齊藤 栄太郎	監査法人五大

(注) 1 継続監査年数については、7年以内であるため、記載を省略しております。

2 監査業務に係る補助者の構成は、次のとおりであります。

公認会計士 4名
 その他 2名

(4) 会社と会社の社外取締役及び社外監査役の人的関係、資本的関係または取引関係その他利害関係の

概要

当社の社外取締役は、岡崎隆造 1 名が就任しており、社外監査役には、森島康雄、三澤博及び小林輝彦の 3 名が就任しております。当社と社外取締役及び社外監査役の間に、人的資本的な取引関係等の特別な利害関係はありません。

(5) リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理に対する整備状況は次のとおりであります。なお、リスク管理の主幹部署は管理部であります。

「リスク管理規程」等の社内規則を定め、金融商品取引法に規定するリスクカテゴリー毎の責任部署並びに当該リスク算定を検証・統括する部署を設置し、リスク管理の状況について代表取締役及び取締役会に定期的に報告しております。

上記の他、オペレーショナルリスク、システムリスク等の業務に付随するリスク管理については、各業務の主管部署が金融商品取引業者等検査マニュアルに基づく定期的な自己検証を行い、その結果を取締役に報告しております。

内部監査部門(考査室)は、リスク管理の状況を定期的に監査し、その結果を代表取締役社長及び監査役に報告しております。

その他のリスク

・個人情報に関するもの

個人情報漏洩防止に対する関心は高まっており、当該情報を多く有する当社においては厳重な管理が求められております。当社は「個人情報保護基本規程」をはじめとした関連諸規則を制定し、個人情報の取得・利用・第三者提供及び委託の方法を定めることにより、適切に管理・保護しております。また個人情報保護方針を掲示し、当社の方針をご理解いただけるよう努めております。

・緊急時事業継続体制の整備に関するもの

平成17年6月に日本証券業協会から「会員の緊急時事業継続体制の整備に関するガイドライン」が公表され、地震・風水害・テロ等の災害発生に備え「事業継続計画(BCP)」を策定することが義務づけられております。当社においては、「事業継続計画(BCP)」を策定し、常に役職員が閲覧できる体制となっております。また、災害時の緊急連絡網を整備した「震災等災害発生時における対応」の導入及び災害時の「48時間サバイバルセット」を本社オフィスに備える等、引き続き体制を充実させるべく、今後も継続して取り組んでまいります。

・証券ヘルプラインについて

社内の不正・違反行為に対する通報・相談のための窓口として「証券ヘルプライン規程」を制定し、社外の専門会社と契約し、運営しております。これは、証券事故やハラスメント等を未然に防止もしくは早期に発見することにより、こうしたリスクに対処していかうとするものであります。

(6) 役員報酬の内容

取締役及び監査役の年間報酬総額

取締役	42,210千円	(うち社外取締役	1,200千円)
監査役	9,000千円	(うち社外監査役	9,000千円)

利益処分による役員賞与金の支給額

取締役	千円
監査役	千円

(7) 取締役の定数

当社の取締役は15名以内とする旨を定款に定めています。

(8) 取締役の選任及び解任方法

当社の取締役の選任決議は、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、かつ、決議は累積投票によらない旨を定款で定めています。

また、取締役の解任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の過半数を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款で定めています。

(9) 取締役の任期

当社の取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期満了前に退任した取締役の補欠として選任された取締役の任期は、前任者の任期の残存期間と同一とする旨を定款で定めています。

(10) 決議の方法

株主総会の決議は、法令または定款に別段の定めがある場合を除き出席した議決権を行使することができる株主の議決権の過半数をもってこれを決する旨を定款に定めています。

また、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項の規定による株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもってこれを決する旨を定款に定めています。

(11) 取締役の一部責任免除

当社は、取締役が職務遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、取締役会の決議によって取締役及び取締役であったものの会社法第423条第1項の賠償責任について法令の定める要件に該当する場合には、賠償責任額から法令の定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款に定めています。

また、当社は、社外取締役の会社法第423条第1項の賠償責任について法令の定める要件に該当する場合には、賠償責任額を法令の定める最低責任限度額とする契約を締結することができる旨を定款に定めています。

(12) 監査役の一部責任免除

当社は、監査役が職務遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、取締役会の決議によって監査役及び監査役であった者の会社法第423条第1項の賠償責任について、法令の定める要件に該当する場合には賠償限度額から法令の定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款に定めています。

また、当社は、社外監査役の会社法第423条第1項の賠償責任について、法令の定める要件に該当する場合には、賠償責任額を法令の定める最低責任限度額とする契約を締結することができる旨を定款に定めています。

(13) 中間配当

当社は、機動的な配当政策の実施を目的に、取締役会の決議によって、毎年9月30日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対して、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当金）を定款に定めています。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	6,480		6,480	
連結子会社	800		800	
計	7,280		7,280	

【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

該当事項はありませんが、当社の事業規模の観点から監査法人に対する合理的な監査報酬額を決定しております。

7 【業務の状況】

(1) 受入手数料の内訳

期別	区分	株券 (千円)	債券 (千円)	受益証券 (千円)	その他 (千円)	計 (千円)
第13期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	委託手数料					
	引受・売出手数料					
	募集・売出しの取扱手数料					
	その他の受入手数料	78			22,866	22,944
	計	78			22,866	22,944
第14期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	委託手数料					
	引受・売出手数料					
	募集・売出しの取扱手数料					
	その他の受入手数料	13			15,969	15,982
	計	13			15,969	15,982

(注) その他の受入手数料のその他は、投資事業組合等管理収入、情報提供・コンサルティング収入等であります。

(2) トレーディング損益の内訳

区別	第13期 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)			第14期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)		
	実現損益 (千円)	評価損益 (千円)	計 (千円)	実現損益 (千円)	評価損益 (千円)	計 (千円)
株券等トレーディング損益						
債券等トレーディング損益						
その他のトレーディング損益						
計						

(3) 自己資本規制比率

		第13期 (自 平成22年 4 月 1 日 至 平成23年 3 月31日)	第14期 (自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)
基本的項目	資本合計 (百万円) (A)	859	774
補完的項目	評価差額金(評価益)等 (百万円)	0	0
	金融商品取引責任準備金等 (百万円)	0	0
	一般貸倒引当金 (百万円)		
	長期劣後債務 (百万円)		
	(劣後特約付借入金) (百万円)		
	(劣後特約付社債) (百万円)		
	短期劣後債務 (百万円)		
	(劣後特約付借入金) (百万円)		
(劣後特約付社債) (百万円)			
計 (百万円) (B)		0	0
控除資産 (百万円) (C)		649	570
固定化されていない自己資本の額 (A) + (B) - (C) (百万円) (D)		210	204
リスク相当額	市場リスク相当額 (百万円)	23	17
	取引先リスク相当額 (百万円)	5	1
	基礎的リスク相当額 (百万円)	40	29
計 (百万円) (E)		69	48
自己資本規制比率 (D) ÷ (E) × 100 (%)		304.3	423.8

(注) 上記は「金融商品取引法」及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」の定めにより、決算数値をもとに算出したものであります。

(4) 有価証券の売買等業務

有価証券の売買の状況(先物取引を除く)

最近2事業年度における有価証券の売買の状況(先物取引を除く)は、次のとおりであります。

a 株券

期別	受託(百万円)	自己(百万円)	合計(百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	3		3
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	8		8

b 債券

期別	受託(百万円)	自己(百万円)	合計(百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)			
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)			

c 受益証券

期別	受託(百万円)	自己(百万円)	合計(百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)			
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)			

d その他

期別	新株引受権証書(新株引受権証券を含む) (百万円)	外国新株引受権証券 (百万円)	コマーシャル・ペーパー (百万円)	外国証書 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)						
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)						

イ 受託取引の状況(上記のうち受託取引の状況は、次のとおりであります。)

期別	新株引受権証書(新株引受権証券を含む) (百万円)	外国新株引受権証券 (百万円)	コマーシャル・ペーパー (百万円)	外国証書 (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)						
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)						

(5) 有価証券の引受・売出業務及び募集・売出または私募の取扱い業務の状況

最近2事業年度における有価証券の引受・売出業務及び募集・売出または私募の取扱い業務の状況は、次のとおりであります。

株券

期別	引受高 (百万円)	売出高 (百万円)	募集の 取扱高 (百万円)	売出しの 取扱高 (百万円)	私募の 取扱高 (百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)					
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)					

債券

期別	種類	引受高 (百万円)	売出高 (百万円)	募集の 取扱高 (百万円)	売出しの 取扱高 (百万円)	私募の 取扱高 (百万円)
第13期 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	国債					
	地方債					
	特殊債					
	社債					
	外国債券					
	合計					
第14期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	国債					
	地方債					
	特殊債					
	社債					
	外国債券					
	合計					

受益証券

期別	引受高 (百万円)	売出高 (百万円)	募集の 取扱高 (百万円)	売出しの 取扱高 (百万円)	私募の 取扱高 (百万円)
第13期(自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)					
第14期(自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)					

その他

期別	種類	引受高 (百万円)	売出高 (百万円)	募集の 取扱高 (百万円)	売出しの 取扱高 (百万円)	私募の 取扱高 (百万円)
第13期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	コマーシャル・ ペーパー					
	外国証券					
第14期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	コマーシャル・ ペーパー					
	外国証券					

(6) その他業務

保護預り業務

期別	第13期 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)		第14期 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	
	国内有価証券	外国有価証券	国内有価証券	外国有価証券
株券 (千株)	2,672		2,078	
債券 (百万円)				
受益証券 (百万口)	単位型			
	追加型 株券 債券			
新株引受権証書(ワラント)				

信用取引における有価証券の賃借に伴う業務

期別	顧客の委託に基づいて行った融資額とこれにより顧客が買付けている証券の数量		顧客の委託に基づいて行った貸証券の数量とこれにより顧客に売付けている代金	
	金額(百万円)	株数(千株)	金額(百万円)	株数(千株)
第13期 (平成23年 3月31日)				
第14期 (平成24年 3月31日)				

第5 【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「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。)並びに同規則第46条及び第68条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」(昭和49年11月14日付日本証券業協会理事会決議)に準拠して作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」(昭和49年11月14日付日本証券業協会理事会決議)に準拠して作成しております。

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、連結会計年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)及び事業年度(平成23年4月1日から平成24年3月31日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、監査法人五大により監査を受けております。

3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には会計基準等の内容を適切に把握し、または会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公認会計士の指導を受けております。

1【連結財務諸表等】
(1)【連結財務諸表】
【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	145,088	210,304
預託金	10,000	10,000
顧客分別金信託	10,000	10,000
営業投資有価証券	453,616	257,481
立替金	1,979	-
前払費用	5,852	5,536
未収入金	1,812	505
未収収益	3,363	1,955
貸倒引当金	107	29
流動資産計	621,606	485,755
固定資産		
有形固定資産	12,253	10,620
建物	0	1,901
器具備品	3,753	218
土地	8,500	8,500
無形固定資産	2,710	1,249
ソフトウェア	0	0
電話加入権	0	0
のれん	2,437	1,037
その他	273	211
投資その他の資産	263,730	221,462
投資有価証券	26,213	26,656
出資金	3,780	1,780
長期未収入金	86,947	86,547
長期貸付金	219,958	211,777
長期差入保証金	57,415	24,462
長期前払費用	2,070	2,655
その他	3	3
貸倒引当金	132,657	132,419
固定資産計	278,694	233,331
繰延資産		
創立費	2,764	2,136
繰延資産計	2,764	2,136
資産合計	903,065	721,223

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	1,556	1,663
前受収益	8,925	1,795
未払金	7,868	6,665
未払費用	2,930	3,306
繰延税金負債	1,299	1,333
未払法人税等	4,995	5,984
その他	2,662	2,790
流動負債計	30,238	23,537
固定負債		
長期借入金	6	-
資産除去債務	-	3,396
繰延税金負債	-	452
固定負債計	6	3,849
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	0	0
特別法上の準備金計	0	0
負債合計	30,245	27,387
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,005,000	3,005,000
資本剰余金	424,085	424,085
利益剰余金	2,513,478	2,672,332
自己株式	57,456	57,456
株主資本合計	858,151	699,297
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	714	369
為替換算調整勘定	6,970	5,831
その他の包括利益累計額合計	6,255	5,461
少数株主持分	20,924	-
純資産合計	872,820	693,835
負債・純資産合計	903,065	721,223

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】
【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
営業収益		
受入手数料	98,870	107,050
その他の受入手数料	98,870	107,050
営業投資有価証券売買損益	41,885	19,315
金融収益	2,378	1,733
営業収益計	143,135	128,100
金融費用	-	-
純営業収益	143,135	128,100
販売費・一般管理費	319,309	259,636
取引関係費	30,446	32,969
人件費	184,798	153,917
不動産関係費	44,754	31,864
事務費	19,580	10,298
減価償却費	4,888	4,050
租税公課	10,702	11,631
貸倒引当金繰入額	100	29
貸倒損失	-	126
その他	24,038	14,748
営業損失()	176,173	131,535
営業外収益	15,051	6,098
受取利息	3,418	2,493
持分法による投資利益	5,872	0
貸倒引当金戻入額	-	338
その他	5,760	3,267
営業外費用	723	12,382
為替差損	602	862
支払利息	-	39
投資有価証券売却損	-	11,216
雑損失	120	263
経常損失()	161,845	137,819
特別利益	500	72
償却債権取立益	500	72
特別損失	125,249	18,635
固定資産除却損	1 4,471	1 -
金融商品取引責任準備金繰入れ	0	0
貸倒引当金繰入額	3,062	-
投資有価証券評価損	97,772	16,093
減損損失	2 12,621	2 2,542
その他	7,321	-
税金等調整前当期純損失()	286,594	156,383
法人税、住民税及び事業税	1,455	1,460
法人税等調整額	-	710
少数株主損益調整前当期純損失()	288,049	158,554
少数株主損失()	3,341	299
当期純損失()	284,708	158,854

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
少数株主損益調整前当期純損失 ()	288,049	158,554
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	714	369
為替換算調整勘定	3,950	3,265
持分法適用会社に対する持分相当額	3,020	2,565
その他の包括利益合計	6,255	5,461
包括利益	294,305	164,016
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	290,963	164,315
少数株主に係る包括利益	3,341	299

【連結株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	3,005,000	3,005,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	3,005,000	3,005,000
資本剰余金		
当期首残高	424,085	424,085
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	424,085	424,085
利益剰余金		
当期首残高	2,266,850	2,513,478
当期変動額		
連結範囲の変更に伴う剰余金の増加額	38,079	-
当期純損失()	284,708	158,854
当期変動額合計	246,628	158,854
当期末残高	2,513,478	2,672,332
自己株式		
当期首残高	57,456	57,456
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	57,456	57,456
株主資本合計		
当期首残高	1,104,779	858,151
当期変動額		
連結範囲の変更に伴う剰余金の増加額	38,079	-
当期純損失()	284,708	158,854
当期変動額合計	246,628	158,854
当期末残高	858,151	699,297

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	15,528	714
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	14,813	344
当期変動額合計	14,813	344
当期末残高	714	369
為替換算調整勘定		
当期首残高	2,070	6,970
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	4,900	1,139
当期変動額合計	4,900	1,139
当期末残高	6,970	5,831
その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	13,458	6,255
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	19,713	794
当期変動額合計	19,713	794
当期末残高	6,255	5,461
少数株主持分		
当期首残高	28,880	20,924
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	7,955	20,924
当期変動額合計	7,955	20,924
当期末残高	20,924	-
純資産合計		
当期首残高	1,147,118	872,820
当期変動額		
当期純損失（ ）	284,708	158,854
連結範囲の変更に伴う剰余金の増加額	38,079	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	27,669	20,130
当期変動額合計	274,298	178,984
当期末残高	872,820	693,835

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純損失()	286,594	156,383
減価償却費	4,711	4,050
のれん償却額	177	126
貸倒引当金の増減額(は減少)	11,036	316
減損損失	12,621	2,542
持分法による投資損益(は益)	12,491	510
受取利息及び受取配当金	1,912	2,493
支払利息	-	39
立替金の増減額(は増加)	10,162	1,979
投資有価証券売却損益(は益)	-	11,216
営業投資有価証券の増減額(は増加)	115,428	185,754
未収入金の増減額(は増加)	53,249	1,707
前払費用の増減額(は増加)	1,090	269
未収収益の増減額(は増加)	82,053	1,407
投資事業組合等の少数株主の出資の純増減額 (は減少)	4,614	21,935
前受収益の増減額(は減少)	8,645	7,129
未払金の増減額(は減少)	3,728	3,095
未払費用の増減額(は減少)	2,624	375
未払消費税等の増減額(は減少)	7,348	1,891
未払法人税等(外形標準課税)の増減額(は 減少)	687	988
預り金の増減額(は減少)	2,534	106
その他	6,491	816
小計	145,440	21,891
利息及び配当金の受取額	1,912	2,493
利息の支払額	-	39
法人税等の支払額	1,455	1,420
営業活動によるキャッシュ・フロー	144,983	22,925
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	9,980	-
差入保証金の回収による収入	-	32,952
差入保証金の差入による支出	9,147	-
出資金の売却による収入	-	1,163
出資金の払込による支出	1,534	-
長期貸付金の回収による収入	14,323	8,181
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却によ る収入	10,071	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,733	42,297

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	6	-
長期借入金の返済による支出	166	6
財務活動によるキャッシュ・フロー	159	6
現金及び現金同等物に係る換算差額		
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	141,409	65,216
現金及び現金同等物の期首残高	355,008	145,088
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（は減少）	68,511	-
現金及び現金同等物の期末残高	145,088	210,304

【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

(1) 連結子会社の数 3社

(2) 連結子会社の名称

みらいエフピー株式会社

日中産権交易所株式会社

北京未徠富聘財經諮詢有限公司

清算による減少・・・1社

みらいIR-3号投資事業有限責任組合

その他の理由による減少・・・1社

株式会社オンコレックス

平成23年11月1日付で、日中産権交易所株式会社と合併しております。

2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用した関連会社の数 1社

主要な会社等の名称

北京北登投資顧問有限公司

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は以下の通りであります。

3月 2社

12月 1社

連結子会社の決算日が12月の会社については各社の決算日現在の財務諸表を使用しておりますが、連結決算日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

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

トレーディング商品に属する有価証券等の評価基準及び評価方法

トレーディング商品に属する有価証券及び財産並びに派生商品取引等については、時価法を採用するとともに、売却原価は移動平均法により算定しております。

トレーディング商品に属さない有価証券等の評価基準及び評価方法

その他有価証券(営業投資有価証券を含む)

イ 時価のあるもの

連結決算日の市場価格等による時価法によっております。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しております。

ロ 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

ハ 投資事業組合等への出資

組合の最近の計算書類に基づき、連結貸借対照表については、資産項目・負債項目の持分相当額をそれぞれの項目に計上し、連結損益計算書については損益項目の持分相当額をそれぞれの項目において計上しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は建物10年から15年、器具・備品は4年から6年であります。

無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

ソフトウェア（自社利用分）については、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法を採用しております。なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前の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。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

連結会計年度末に有する貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、必要額を計上しております。

(4) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、原則として5年で均等償却することとしております。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に満期日または償還日の到来する短期的な投資からなっております。

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理方法

税抜き方式によっており、控除対象外消費税等は当連結会計年度の費用として処理しております。

投資事業組合への出資の会計処理

組合の最近の財務諸表に基づき、連結貸借対照表については資産項目・負債項目の持分相当額をそれぞれの項目に計上し、連結損益計算書については、損益項目の持分相当額をそれぞれの項目に計上しております。

繰延資産の処理方法

定額法によっております。

【注記事項】

(連結貸借対照表関係)

1 有形固定資産から控除した減価償却累計額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年3月31日)
建物	9,124 千円	10,579 千円
器具・備品	28,797	31,258
合計	37,921	41,838

2 特別法上の準備金の計上を規定した法令の条項は、次のとおりであります。

金融商品取引責任準備金

金融商品取引法第46条の5

3 (前連結会計年度)

当社の発行済株式総数は、普通株式38,500株であります。

(当連結会計年度)

当社の発行済株式総数は、普通株式38,500株であります。

4 (前連結会計年度)

非連結子会社及び関連会社に対するものは投資有価証券(株式)23,039千円であります。

(当連結会計年度)

非連結子会社及び関連会社に対するものは投資有価証券(株式)13,410千円であります。

(連結損益計算書関係)

1 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
建物	4,084 千円	千円
器具・備品	387 千円	千円

2 減損損失

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当社は営業活動から生じた損益の継続的なマイナスの計上により、当該事業に係る資産グループについて、減損損失を認識しております。

(減損損失を認識した資産)

用途	種類	場所
事業用資産	建物	東京都中央区
事業用資産	器具備品	東京都中央区
事業用資産	ソフトウェア	東京都中央区

(減損損失の金額)

種類	金額(千円)
建物	8,601
器具備品	3,272
ソフトウェア	747
合計	12,621

(グルーピングの方法)

当社は減損会計の適用にあたり、事業単位を基準とした管理会計上の区分に従って資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法等)

回収可能価額は0として減損損失を測定しております。

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

当社は営業活動から生じた損益の継続的なマイナスの計上により、当該事業に係る資産グループについて、減損損失を認識しております。

(減損損失を認識した資産)

用途	種類	場所
事業用資産	器具備品	東京都中央区

(減損損失の金額)

種類	金額(千円)
器具備品	2,542
合計	2,542

(グルーピングの方法)

当社は減損会計の適用にあたり、事業単位を基準とした管理会計上の区分に従って資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法等)

回収可能価額は0として減損損失を測定しております。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	38,500			38,500

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	912			912

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	38,500			38,500

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	912			912

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
現金及び預金勘定	145,088 千円	210,304 千円
定期預金		
現金及び現金同等物	145,088	210,304

(リース取引関係)

所有権移転外ファイナンス・リース取引で重要性がないものについては記載しておりません。

(金融商品関係)

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、プライベートエクイティ業務に特化し、その関連において、当社の計算に基づく金融商品の売買を原則として行っております。

グリーンシート銘柄を取り扱っておりますが、顧客から受け入れた預り金は顧客分別金信託として、当社固有の資産と区別し信託銀行へ預託(預託金)しております。

上記の他、営業投資有価証券として、主に未上場株式の保有及び投資事業有限責任組合への出資を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する金融資産は、顧客からの預り金を信託銀行へ預託した顧客分別金信託金及び営業投資有価証券が主なものとなります。

また営業投資有価証券は、株式及び投資事業有限責任組合の出資持分であり、事業推進目的及び純投資目的で保有しております。これらはそれぞれ市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されております。また、営業投資有価証券及び投資有価証券には流動性の乏しい未上場株式が含まれております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

一般的リスク管理体制

信用リスク、市場リスク及び流動性リスクを含む各種リスクについての管理体制等は社内では明確化するとともに、「リスク管理規程」を定めております。リスク算定については、「リスク管理規程」及び金融商品取引法に基づき、そのリスク相当額及び自己資本規制比率を定量的に管理しており、管理部が毎営業日に算定・管理しており、取締役会に毎月末のリスク相当額を含む自己資本規制比率の状況を報告しております。

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

信用取引に係る与信限度額、立替発生の防止及び発生の処理などに関する管理は、個別貸倒の発生を極小化するための管理体制を構築しております。また、信用取引に伴うリスク量を含む取引先リスク相当額及び自己資本規制比率は金融庁告示に基づき、毎営業日に管理部が算定しております。

市場リスク(金利等の変動リスク)の管理

顧客分別金信託及び営業投資有価証券の運用・管理方針は、社内規程で定め、個別の投資は投資額に応じて投資委員会決議または代表取締役社長の決裁に基づき実施しております。また、これらの市場リスク相当額を含む自己資本規制比率は金融庁告示に基づき、毎営業日に管理部が算定しております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払を実行できなくなるリスク)の管理

支払準備の確保、支払期日の管理方法など資金調達に係る管理方法は経理規程等により定めております。また、資金繰りの状況は、管理部が管理し、適宜、取締役会に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定した価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しております。そのため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが困難と認められるものは、次表には含めておりません。

前連結会計年度(平成23年3月31日)

(単位：千円)

	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	145,088	145,088	
(2) 営業投資有価証券	51,638	51,638	
(3) 長期未収入金	86,947		
貸倒引当金	29,447		
小計	57,500	57,500	
(4) 長期貸付金	219,958		
貸倒引当金	103,210		
小計	116,748	116,748	
(5) 長期差入保証金	57,415	50,682	6,732
資産計	428,389	421,656	6,732
負債計			

(注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 営業投資有価証券

営業投資有価証券の時価については、取引相場があるものは取引所の価格によっております。

(3) 長期未収入金

長期未収入金は、貸倒実績率等に基づいて貸倒見積額を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積額を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(4) 長期貸付金

長期貸付金は、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積額を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(5) 長期差入保証金

長期差入保証金は、10年物の国債の利率を用いて割り引いた価額をもって時価としております。

負債

記載すべき事項はありません。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

	連結貸借対照表計上額(千円)
営業投資有価証券	
非上場株式等	401,978
合計	401,978

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もるには過大なコストを要すると見込まれます。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、前頁の表には含めておりません。

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、プライベートエクイティ業務に特化し、その関連において、当社の計算に基づく金融商品の売買を原則として行っております。

グリーンシート銘柄を取り扱っておりますが、顧客から受け入れた預り金は顧客分別金信託として、当社固有の資産と区別し信託銀行へ預託（預託金）しております。

上記の他、営業投資有価証券として、主に未上場株式の保有及び投資事業有限責任組合への出資を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

当社が保有する金融資産は、顧客からの預り金を信託銀行へ預託した顧客分別金信託金及び営業投資有価証券が主なものとなります。

また営業投資有価証券は、株式及び投資事業有限責任組合の出資持分であり、事業推進目的及び純投資目的で保有しております。これらはそれぞれ市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されております。また、営業投資有価証券及び投資有価証券には流動性の乏しい未上場株式が含まれております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

全般的リスク管理体制

信用リスク、市場リスク及び流動性リスクを含む各種リスクについての管理体制等は社内では明確化するとともに、「リスク管理規程」を定めております。リスク算定については、「リスク管理規程」及び金融商品取引法に基づき、そのリスク相当額及び自己資本規制比率を定量的に管理しており、管理部が毎営業日に算定・管理しており、取締役会に毎月末のリスク相当額を含む自己資本規制比率の状況を報告しております。

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

信用取引に係る与信限度額、立替発生の防止及び発生の処理などに関する管理は、個別貸倒の発生を極小化するための管理体制を構築しております。また、信用取引に伴うリスク量を含む取引先リスク相当額及び自己資本規制比率は金融庁告示に基づき、毎営業日に管理部が算定しております。

市場リスク（金利等の変動リスク）の管理

顧客分別金信託及び営業投資有価証券の運用・管理方針は、社内規程で定め、個別の投資は投資額に応じて投資委員会決議または代表取締役社長の決裁に基づき実施しております。また、これらの市場リスク相当額を含む自己資本規制比率は金融庁告示に基づき、毎営業日に管理部が算定しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

支払準備の確保、支払期日の管理方法など資金調達に係る管理方法は経理規程等により定めております。また、資金繰りの状況は、管理部が管理し、適宜、取締役会に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定した価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しております。そのため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが困難と認められるものは、次表には含めておりません。

当連結会計年度(平成24年3月31日現在)

(単位：千円)

	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	210,304	210,304	
(2) 営業投資有価証券	14,137	14,137	
(3) 長期未収入金	86,547		
貸倒引当金	29,365		
小計	57,182	57,182	
(4) 長期貸付金	211,777		
貸倒引当金	103,054		
小計	108,723	108,723	
(5) 長期差入保証金	24,462	22,172	2,290
資産計	414,808	412,518	2,290
負債計			

(注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金

預金はすべて短期であるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 営業投資有価証券

営業投資有価証券の時価については、取引相場があるものは取引所の価格によっております。

(3) 長期未収入金

長期未収入金は、貸倒実績率等に基づいて貸倒見積額を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積額を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(4) 長期貸付金

長期貸付金は、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積額を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(5) 長期差入保証金

長期差入保証金は、10年物の国債の利率を用いて割り引いた価額をもって時価としております。

負債

記載すべき事項はありません。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

	連結貸借対照表計上額(千円)
営業投資有価証券 非上場株式等	243,344
合計	243,344

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もるには過大なコストを要すると見込まれます。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、前頁の表には含めておりません。

(有価証券関係)

前連結会計年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

1 トレーディングに係る有価証券(売買目的有価証券)

前連結会計年度 (平成23年3月31日)
該当事項はありません。

2 トレーディングに係るもの以外の有価証券

(1) その他有価証券で時価のあるもの

区分	前連結会計年度 (平成23年3月31日)		
	連結決算日における連結貸借対照表計上額(千円)	取得原価(注) (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの (営業投資有価証券に属するもの) 株式	9,197	5,647	3,550
小計	9,197	5,647	3,550
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの (営業投資有価証券に属するもの) 株式	42,440	47,506	5,065
小計	42,440	47,506	5,065
合計	51,638	53,154	1,515

(注)当期以前において、減損処理を行った銘柄については、評価損計上後の価額を取得原価としております。

(2) 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

区分	前連結会計年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)		
	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
営業投資有価証券に属するもの	46,900	23,450	4,299
投資有価証券に属するもの	10,071		
合計	56,972	23,450	4,299

(3) 時価評価されていない有価証券

区分	前連結会計年度 (平成23年3月31日)
	連結貸借対照表計上額 (千円)
(1) その他有価証券 (営業投資有価証券に属するもの)	
株式	374,931
債券	9,289
投資事業組合等への出資	167
その他	17,590
(投資有価証券に属するもの)	
株式	13,257
その他	12,956
合計	428,191

当連結会計年度（自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日）

1 トレーディングに係る有価証券(売買目的有価証券)

当連結会計年度 (平成24年 3月31日)
該当事項はありません。

2 トレーディングに係るもの以外の有価証券

(1) その他有価証券で時価のあるもの

区分	当連結会計年度 (平成24年 3月31日)		
	連結決算日における連結貸 借対照表計上額(千円)	取得原価(注) (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得原 価を超えるもの (営業投資有価証券に属するもの) 株式	5,218	2,156	3,061
小計	5,218	2,156	3,061
連結貸借対照表計上額が取得原 価を超えないもの (営業投資有価証券に属するもの) 株式	8,919	14,992	6,073
小計	8,919	14,992	6,073
合計	14,137	17,149	3,012

(注) 当期以前において、減損処理を行った銘柄については、評価損計上後の価額を取得原価としております。

(2) 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

区分	当連結会計年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)		
	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
営業投資有価証券に属するもの	117,099	68,840	4,324
投資有価証券に属するもの			
合計	117,099	68,840	4,324

(3) 時価評価されていない有価証券

区分	当連結会計年度 (平成24年 3月31日)
	連結貸借対照表計上額 (千円)
(1) その他有価証券 (営業投資有価証券に属するもの)	
株式	224,639
債券	7,054
投資事業組合等への出資	40
その他	11,610
(投資有価証券に属するもの)	
株式	13,245
その他	13,410
合計	270,000

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

当社グループは、デリバティブ取引を行っておりませんので、該当事項はありません。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、平成17年4月より確定拠出年金制度を採用しております。

2 退職給付費用に関する事項

確定拠出年金掛金	871 千円
退職給付費用	<u>871</u>

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、平成17年4月より確定拠出年金制度を採用しております。

2 退職給付費用に関する事項

確定拠出年金掛金	812 千円
退職給付費用	<u>812</u>

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至平成23年3月31日)

ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社
株主総会	平成17年6月24日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役2名、従業員30名
株式の種類及び付与数	普通株式 1,500株
付与日	平成18年5月26日
権利確定条件	1. 新株予約権者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の役員若しくは従業員の地位にあることを要する。但し、任期満了により退任した場合、定年退職その他正当な理由がある場合はこの限りではない。 2. その他の権利行使の条件は、当社取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	平成19年7月1日～平成24年6月30日

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

会社名	提出会社
株主総会	平成17年6月24日
権利確定前	
期首(株)	
付与(株)	
失効(株)	
権利確定(株)	
未確定残(株)	
権利確定後	
期首(株)	590
権利確定(株)	
権利行使(株)	
失効(株)	60
未行使残(株)	530

単価情報

会社名	提出会社
株主総会	平成17年6月24日
権利行使価格(円)	150,000
行使時平均株価(円)	
付与日における公正な評価単価(円)	0

(3) 連結会計年度末における本源的価値の合計額

0円

(4) 連結会計年度中に権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

該当事項はありません。

(5) 自社の株式の評価方法

自社の株式の評価方法については、その時点における取引事例を基に評価しております。

当連結会計年度（自 平成23年4月1日 至平成24年3月31日）

ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社
株主総会	平成17年6月24日
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役2名、従業員30名
株式の種類及び付与数	普通株式 1,500株
付与日	平成18年5月26日
権利確定条件	1. 新株予約権者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の役員若しくは従業員の地位にあることを要する。但し、任期満了により退任した場合、定年退職その他正当な理由がある場合はこの限りではない。 2. その他の権利行使の条件は、当社取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	平成19年7月1日～平成24年6月30日

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

会社名	提出会社
株主総会	平成17年6月24日
権利確定前	
期首(株)	
付与(株)	
失効(株)	
権利確定(株)	
未確定残(株)	
権利確定後	
期首(株)	530
権利確定(株)	
権利行使(株)	
失効(株)	
未行使残(株)	530

単価情報

会社名	提出会社
株主総会	平成17年6月24日
権利行使価格(円)	150,000
行使時平均株価(円)	
付与日における公正な評価単価(円)	0

(3) 連結会計年度末における本源的価値の合計額

0 円

(4) 連結会計年度中に権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

該当事項はありません。

(5) 自社の株式の評価方法

自社の株式の評価方法については、その時点における取引事例を基に評価しております。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び負債の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年3月31日)
繰延税金資産		
営業投資有価証券評価損	291,978 千円	184,282 千円
貸倒引当金	82,716	113,667
税務上の繰越欠損金	1,353,732	1,482,905
減損損失	5,136	1,034
為替換算調整勘定	2,836	2,373
その他	1,939	2,833
繰延税金資産小計	1,738,340	1,787,094
評価性引当額	1,738,340	1,787,094
繰延税金資産合計		
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,299 千円	1,075 千円
資産除去債務		710
繰延税金負債合計	1,299	1,786

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に差異があるときの当該差異の原因
 となった主要な項目別の内訳

(前連結会計年度)

前連結会計年度は、税金等調整前当期純損失を計上したため、差異原因を注記しておりません。
 なお、法定実効税率は40.7%であります。

(当連結会計年度)

当連結会計年度は、税金等調整前当期純損失を計上したため、差異原因を注記しておりません。
 なお、法定実効税率は40.7%であります。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1)当該資産除去債務の概要

本社事務所の建物賃貸借契約に伴う原状回復費用の見積額であります。

(2)当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から7年と見積り、国債の利回りで割り引いた価額をもって資産除去債務の金額を計算しております。

(3)当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年3月31日)
期首残高	千円	千円
有形固定資産の取得に伴う増減額		3,356
時の経過による調整額		39
期末残高		3,396

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自平成22年4月1日至平成23年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

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】

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当社グループは、「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

当社グループは、「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

特定の製品・サービス区分の外部顧客への営業収益が連結損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益の金額が連結損益計算書の営業収益の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称または氏名	営業収益	関連するセグメント名
東洋倉庫株式会社	28,733	投資・金融サービス業
日本ドライケミカル株式会社	23,450	投資・金融サービス業
三協美術印刷株式会社	18,085	投資・金融サービス業

当連結会計年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

特定の製品・サービス区分の外部顧客への営業収益が連結損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益の金額が連結損益計算書の営業収益の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称または氏名	営業収益	関連するセグメント名
株式会社サンポウ	22,746	投資・金融サービス業
セントラル貿易株式会社	17,412	投資・金融サービス業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

当社グループは、「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、記載を省略していません。

当連結会計年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

当社グループは、「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、記載を省略していません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)

当社グループは、「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、記載を省略していません。

当連結会計年度(自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)

当社グループは、「投資・金融サービス業」という単一セグメントであるため、記載を省略していません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等
 該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等

種類	会社等の名称 または氏名	所在地	資本金 または 出資金 (千円)	事業の内容 または職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	上島 健史			当社代表取締役社長			資金の借入	20,000	貸付金	8,878

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 一般的な金融機関からの借入と同様の借入条件及びみらい證券株式会社の取締役会の承認を借入条件としております。
2. 平成20年12月26日開催のみらい證券株式会社の取締役会の承認を受けております。

2 親会社または重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

前連結会計年度において、重要な関連会社は北京北登投資顧問有限公司及び株式会社あさくまであり、その要約財務情報は以下のとおりであります。

	(千円)	
	北京北登投資 顧問有限公司	株式会社あさくま
流動資産合計	39,983	273,971
固定資産合計	67	846,234
流動負債合計	363	387,064
固定負債合計		488,173
純資産合計	39,687	244,967
売上高	1,976	2,786,892
税引前当期純利益	1,355	63,773
当期純利益	1,409	50,554

当連結会計年度(自 平成23年 4 月 1 日 至 平成24年 3 月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等
 該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等

種類	会社等の名称 または氏名	所在地	資本金 または 出資金 (千円)	事業の内容 または職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	上島 健史			当社代表取締役社長			資金の借入	20,000	貸付金	3,749

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 一般的な金融機関からの借入と同様の借入条件及びみらい證券株式会社の取締役会の承認を借入条件としております。
- 平成20年12月26日開催のみらい證券株式会社の取締役会の承認を受けております。

2 親会社または重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当連結会計年度において、重要な関連会社は北京北登投資顧問有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。

	(千円)
	北京北登投資顧問有限公司
流動資産合計	67,280
固定資産合計	69
流動負債合計	296
固定負債合計	
純資産合計	67,053
売上高	83
税引前当期純利益	1
当期純利益	1

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎、1株当たり当期純損失及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり当期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当連結会計年度 (平成24年3月31日)
(1) 1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	22,664.03円	18,458.97円
連結貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	872,820	693,835
普通株式に係る純資産額(千円)	851,895	693,835
差額の主な内訳(千円)		
少数株主持分	20,924	
普通株式の発行済株式数(株)	38,500	38,500
普通株式の自己株式数(株)	912	912
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式数(株)	37,588	37,588

項目	前連結会計年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当連結会計年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
(2) 1株当たり当期純損失 (算定上の基礎)	7,574.44円	4,226.18円
連結損益計算書の当期純損失(千円)	284,708	158,854
普通株式に係る当期純損失(千円)	284,708	158,854
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳(千円)		
普通株式の期中平均株式数(株)	37,588	37,588
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	平成17年6月24日定時株主総会決議新株予約権(530個)	平成17年6月24日定時株主総会決議新株予約権(530個)

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については潜在株式が存在しますが、1株当たり当期純損失である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。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金				
1年以内に返済予定の長期借入金	6			
1年以内返済予定ノンリコースローン				
1年以内返済予定リース債務				
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)				
ノンリコースローン				
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)				
その他有利子負債 信用取引借入金(1年以内)				
合計	6			

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【その他】

該当事項はありません。

2【財務諸表等】
(1)【財務諸表】
【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	120,674	175,998
預託金	10,000	10,000
顧客分別金信託	10,000	10,000
営業投資有価証券	372,069	257,296
立替金	2	-
短期貸付金	-	3,000
前払費用	5,334	5,235
未収入金	18,434	1,483
未収収益	4,064	121
貸倒引当金	7	-
流動資産計	530,572	453,135
固定資産		
有形固定資産	12,200	14,101
建物	0	1,901
器具備品	0	0
土地	12,200	12,200
無形固定資産	0	0
ソフトウェア	0	0
電話加入権	0	0
投資その他の資産	338,069	327,296
関係会社株式	60,072	50,001
その他の関係会社有価証券	15,700	15,700
投資有価証券	2,674	12,745
出資金	3,750	1,750
長期貸付金	379,364	388,182
長期差入保証金	39,416	23,798
長期前払費用	1,530	2,295
長期未収入金	38,794	84,055
その他	3	3
貸倒引当金	203,235	251,235
固定資産計	350,269	341,397
資産合計	880,842	794,533

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	1,539	1,650
顧客からの預り金	100	-
その他の預り金	1,439	1,650
前受収益	7,087	1,575
未払金	564	47
未払費用	2,890	3,250
未払法人税等	² 4,490	² 5,514
繰延税金負債	1,299	1,333
その他	2,662	2,790
流動負債計	20,534	16,160
固定負債		
長期借入金	6	-
資産除去債務	-	3,396
繰延税金負債	-	452
固定負債計	6	3,849
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	³ 0	³ 0
特別法上の準備金計	0	0
負債合計	20,541	20,010
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,005,000	3,005,000
資本剰余金		
資本準備金	424,085	424,085
資本剰余金合計	424,085	424,085
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,512,262	2,597,476
利益剰余金合計	2,512,262	2,597,476
自己株式	57,456	57,456
株主資本合計	859,367	774,153
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	933	369
評価・換算差額等合計	933	369
純資産合計	860,301	774,522
負債・純資産合計	880,842	794,533

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
営業収益		
受入手数料	1 22,944	1 15,982
その他の受入手数料	22,944	15,982
営業投資有価証券売買損益	2 21,709	2 73,633
金融収益	3 2,268	3 1,733
営業収益計	46,922	91,350
金融費用	4 406	-
純営業収益	46,515	91,350
販売費・一般管理費	135,982	120,433
取引関係費	5 9,393	5 9,276
人件費	6 62,096	6 64,352
不動産関係費	7 22,596	7 11,710
事務費	8 11,663	8 7,316
減価償却費	1,499	1,455
租税公課	9 9,845	9 11,228
その他	10 18,888	10 15,094
営業損失()	89,467	29,082
営業外収益	11 13,614	11 10,426
受取利息	8,057	7,786
その他	5,556	2,639
営業外費用	-	875
支払利息	-	39
投資有価証券売却損	-	836
経常損失()	75,852	19,532
特別利益	500	72
償却債権取立益	500	72
特別損失	337,351	64,093
金融商品取引責任準備金繰入れ	0	0
貸倒引当金繰入額	99,730	48,000
子会社株式評価損	119,999	-
投資有価証券評価損	97,772	16,093
減損損失	12 12,621	-
その他	7,228	-
税引前当期純損失()	412,704	83,553
法人税、住民税及び事業税	950	950
法人税等調整額	-	710
当期純損失()	413,654	85,214

【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	3,005,000	3,005,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	3,005,000	3,005,000
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	424,085	424,085
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	424,085	424,085
その他資本剰余金		
当期首残高	-	-
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	-	-
資本剰余金合計		
当期首残高	424,085	424,085
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	424,085	424,085
利益剰余金		
当期首残高	2,098,608	2,512,262
当期変動額		
当期純損失()	413,654	85,214
当期変動額合計	413,654	85,214
当期末残高	2,512,262	2,597,476
自己株式		
当期首残高	57,456	57,456
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	57,456	57,456
株主資本合計		
当期首残高	1,273,021	859,367
当期変動額		
当期純損失()	413,654	85,214
当期変動額合計	413,654	85,214
当期末残高	859,367	774,153

	前事業年度 (自 平成22年 4月 1日 至 平成23年 3月31日)	当事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	16,079	933
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	15,145	563
当期変動額合計	15,145	563
当期末残高	933	369
評価・換算差額等合計		
当期首残高	16,079	933
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	15,145	563
当期変動額合計	15,145	563
当期末残高	933	369
純資産合計		
当期首残高	1,289,100	860,301
当期変動額		
当期純損失（ ）	413,654	85,214
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	15,145	563
当期変動額合計	428,799	85,778
当期末残高	860,301	774,522

【重要な会計方針】

- 1 トレーディング商品に属する有価証券等の評価基準及び評価方法
トレーディング商品に属する有価証券及び派生商品取引等については、時価法を採用するとともに、売却原価は移動平均法により算定しております。
- 2 トレーディング商品に属さない有価証券等の評価基準及び評価方法
 - (1) 子会社株式及び関連会社株式
移動平均法による原価法によっております。
 - (2) 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
時価(決算日の市場価格等)をもって貸借対照表価額とし、取得原価(移動平均法により算定)との評価差額を全部純資産直入する方法によっております。
 - 時価のないもの
移動平均法による原価法によっております。
- 3 固定資産の減価償却の方法
 - (1) 有形固定資産(リース資産を除く)
定率法を採用しております。
なお、主な耐用年数は建物10年から15年、器具・備品は4年から6年であります。
 - (2) 無形固定資産(リース資産を除く)
定額法を採用しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。
 - (3) リース資産
所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産
リース期間を耐用年数とし、残存価額をゼロとする定額法を採用しております。なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前の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。
- 4 引当金の計上基準
 - (1) 貸倒引当金
貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、必要額を計上しております。
 - (2) 金融商品取引責任準備金
金融商品取引法第46条の5及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」第175条に基づき「金融商品取引責任準備金」に計上しております。
- 5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項
 - (1) 消費税等の会計処理方法
税抜き方式によっており、控除対象外消費税等は当期の費用として処理しております。

(2) 投資事業組合への出資の会計処理

組合の最近の財務諸表に基づき、貸借対照表については、資産項目・負債項目の持分相当額をそれぞれの項目に計上し、損益計算書については損益項目の持分相当額をそれぞれの項目において計上しております。

【注記事項】

(貸借対照表関係)

- 1 有形固定資産から控除した減価償却累計額は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
建物	522 千円	10,579 千円
器具・備品	16,477	19,749
計	16,999	30,328

- 2 未払法人税等は、法人住民税及び事業税の未納付額であります。

- 3 特別法上の準備金

特別法上の準備金の計上を規定した法令の条項は次のとおりであります。

金融商品取引責任準備金

金融商品取引法第46条の5

(損益計算書関係)

- 1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
受入手数料	7,000千円	6,971千円

- 2 営業投資有価証券売買損益の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
有価証券の売買損益	31,163 千円	64,515 千円
組合等損益の取込額	5,872	9,118
有価証券の評価損	3,581	
計	21,709	73,633

- 3 金融収益の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
信用取引収益	千円	千円
受取債券利子	27	37
受取配当金	2,157	1,655
受取利息	83	41
計	2,268	1,733

4 金融費用の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
借入金支払利息	406 千円	千円
計	406	

5 取引関係費の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
支払手数料	632 千円	588 千円
取引所・協会費	2,702	2,428
通信・運送費	2,591	2,203
旅費・交通費	1,474	1,435
広告宣伝費	172	613
営業情報費	921	1,106
印刷物費	548	522
交際費	351	377
計	9,393	9,276

6 人件費の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
役員報酬・従業員給料	43,913 千円	46,774 千円
その他報酬・給料	11,701	10,763
福利厚生費	6,003	6,276
退職給付費用	478	537
計	62,096	64,352

7 不動産関係費の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
不動産費	19,654 千円	9,706 千円
器具・備品費	2,942	2,003
計	22,596	11,710

8 事務費の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
事務委託費	11,418 千円	6,955 千円
事務用品費	244	360
計	11,663	7,316

9 租税公課の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
消費税等	1,529 千円	1,234 千円
印紙税	196	78
事業税	7,080	9,128
その他	1,039	787
計	9,845	11,228

10 販売費・一般管理費の「その他」の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
従業員研修費	1,659 千円	29 千円
雑誌図書費	112	75
水道光熱費	850	263
投資事業組合費用	10,234	10,541
その他	6,031	4,185
計	18,888	15,094

11 関係会社との取引に係わるものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)	当事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)
貸付金利息	5,226 千円	5,494 千円
転貸室料		
経営指導料		
計	5,226	5,494

12 減損損失

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

当社は営業活動から生じた損益の継続的なマイナス計上により、当該事業にかかる資産グループについて、減損損失を認識しております。

(減損損失を認識した資産)

用途	種類	場所
事業用資産	建物	東京都中央区
事業用資産	器具備品	東京都中央区
事業用資産	ソフトウェア	東京都中央区

(減損損失の金額)

種類	金額(千円)
建物	8,601
器具備品	3,272
事業用資産	747
合計	12,621

(グルーピングの方法)

当社は減損会計の適用にあたり、事業単位を基準とした管理会計上の区分にしたがって資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法等)

回収可能価額は0として減損損失を測定しております。

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

当社は営業活動から生じた損益の継続的なマイナス計上により、当該事業にかかる資産グループについて、減損損失を認識しております。

(減損損失を認識した資産)

該当事項はありません。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

1 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	912			912

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	912			912

(リース取引関係)

所有権移転外ファイナンス・リース取引で重要性がないものについては記載しておりません。

(有価証券関係)

前事業年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額
(1) 子会社株式	50,001
(2) 関連会社株式	25,771
計	75,772

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

当事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額
(1) 子会社株式	50,001
(2) 関連会社株式	15,700
計	65,701

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び負債の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
繰延税金資産		
営業投資有価証券評価損否認	280,562 千円	184,282 千円
貸倒引当金	82,716	102,252
税務上の繰越欠損金	1,259,712	1,370,865
その他	5,140	4,500
繰延税金資産小計	1,628,131	1,661,901
評価性引当額	1,628,131	1,661,901
繰延税金資産合計		
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,299千円	1,075千円
資産除去債務		710
繰延税金負債合計	1,299	1,786

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの当該差異の 原因となった主要な項目別の内訳

(前事業年度)

当事業年度は、税引前当期純損失を計上したため、差異原因を注記しておりません。
 なお、法定実効税率は40.7%であります。

(当事業年度)

当事業年度は、税引前当期純損失を計上したため、差異原因を注記しておりません。
 なお、法定実効税率は40.7%であります。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1)当該資産除去債務の概要

本社事務所の建物賃貸借契約に伴う原状回復費用の見積額であります。

(2)当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から7年と見積り、国債の利回りで割り引いた価額をもって資産除去債務の金額を計算しております。

(3)当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
期首残高	千円	千円
有形固定資産の取得に伴う増減額		3,356
時の経過による調整額		39
期末残高		3,396

(1株当たり情報)

1株当たり純資産額及び算定上の基礎、1株当たり当期純損失及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり当期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (平成23年3月31日)	当事業年度 (平成24年3月31日)
(1) 1株当たり純資産額 (算定上の基礎)	22,887.65円	20,605.59円
貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	860,301	774,522
普通株主に係る純資産額(千円)	860,301	774,522
普通株式の発行済株式数(株)	38,500	38,500
普通株式の自己株式数(株)	912	912
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式数(株)	37,588	37,588

項目	前事業年度 (自平成22年4月1日 至平成23年3月31日)	当事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)
(2) 1株当たり当期純損失 (算定上の基礎)	11,004.94円	2,267.06円
当期純損失(千円)	413,654	85,214
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳(千円)		
普通株式に係る当期純損失(千円)	413,654	85,214
普通株式の期中平均株式数(株)	37,588	37,588
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成17年6月24日定時株主総会決議新株予約権(530個)	平成17年6月24日定時株主総会決議新株予約権(530個)

(注) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については潜在株式が存在しますが、1株当たり当期純損失である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。

【附属明細表】

【有価証券明細表】

【株式】

銘柄			株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)
営業投資有価証券	その他有価証券	32銘柄	350,068	192,530
投資有価証券	その他有価証券	2銘柄	514	12,745
計			350,582	205,275

(注) 1 直接保有する有価証券についてのみ記載しております。

【その他】

銘柄			貸借対照表計上額(千円)
営業投資有価証券	その他有価証券	投資事業組合等への出資金	64,766
計			64,766

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 または償却 累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高(千円)
有形固定資産							
建物	9,124	3,356		12,480	10,579	1,455 ()	1,901
器具・備品	19,749				19,749	()	0
土地	12,200			12,200			12,200
有形固定資産計	41,073	3,356		24,680	30,328	1,455	14,101
無形固定資産							
ソフトウェア	1,298				1,298	()	0
電話加入権	0						0
無形固定資産計	1,298				1,298		0
長期前払費用	1,530	765		2,295			2,295

(注) 1 建物及び器具・備品の減価償却累計額には、当期減損損失額が含まれます。

- 2 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。
- 3 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。
- 4 当期償却額のうち()内は内書きで減損損失の計上額であります。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金(流動)	7			7	
貸倒引当金(固定)	203,235	48,000			251,235
金融商品取引責任準備金	0	0			0

(2) 【主な資産及び負債の内容】

平成24年3月31日現在の主な資産及び負債の内容は、次のとおりであります。

資産の部

a 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	28
預金	
当座預金	86
普通預金	175,882
合計	175,998

b 預託金

科目	金額(千円)
顧客分別金信託(注)	10,000
合計	10,000

(注) 金融商品取引法第43条の2に基づくもの

c 関係会社株式

相手先	金額(千円)
みらいエフピー株式会社	1
日中産権交易所株式会社	50,000
合計	50,001

d その他の関係会社有価証券

相手先	金額(千円)
北京北登投資顧問有限公司	15,700
合計	15,700

e 長期貸付金

相手先	金額(千円)
みらいエフピー株式会社	180,155
株式会社MEDIL	8,800
その他個人	199,227
合計	388,182

負債の部

a 預り金

科目	金額(千円)
顧客からの預り金	
その他	1,650
合計	1,650

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
株券の種類	
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
株式の名義書換え	
取扱場所	東京都江東区東砂七丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	三菱UFJ信託銀行株式会社 全国本支店
名義書換手数料	無料
新券交付手数料	
単元未満株の買取り	
取扱場所	
株主名簿管理人	
取次所	
買取手数料	
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告とする。但し、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。 http://www.miraisec.co.jp/html/ir.htm
株主に対する特典	なし
株式の譲渡制限	取締役会の承認を受けなければならない。

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類

事業年度 第13期(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)平成23年6月30日関東財務局長に提出

(2) 半期報告書

事業年度 第14期中(自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)平成23年12月27日関東財務局長に提出

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。

独立監査人の監査報告書

平成24年6月22日

みらい証券株式会社
取締役会御中

監査法人 五大

指定社員 公認会計士 齊藤栄太郎
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているみらい証券株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、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、みらい証券株式会社及び連結子会社の平成24年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

-
- () 1 上記は、監査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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成24年6月22日

みらい証券株式会社
取締役会御中

監査法人 五大

指定社員 公認会計士 齊藤栄太郎
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているみらい証券株式会社の平成23年4月1日から平成24年3月31日までの第14期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、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、みらい証券株式会社の平成24年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

-
- () 1 上記は、監査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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。