

【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26年6月30日                  |
| 【事業年度】     | 第16期（自平成25年4月1日至平成26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 砂川 敏夫                  |
| 【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 砂川 敏夫                  |
| 【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12期      | 第13期      | 第14期      | 第15期      | 第16期     |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 決算年月                  | 平成22年3月   | 平成23年3月   | 平成24年3月   | 平成25年3月   | 平成26年3月  |
| 営業収益 (千円)             | 198,963   | 143,135   | 128,100   | 56,138    | 99,247   |
| 純営業収益 (千円)            | 192,549   | 143,135   | 128,100   | 56,138    | 99,247   |
| 経常損失 ( ) (千円)         | 455,886   | 161,845   | 137,819   | 180,269   | 118,520  |
| 当期純損失 ( ) (千円)        | 1,107,979 | 284,708   | 158,854   | 201,608   | 183,540  |
| 包括利益 (千円)             | -         | 294,305   | 164,016   | 194,453   | 188,170  |
| 純資産額 (千円)             | 1,147,118 | 872,820   | 693,835   | 499,382   | 311,211  |
| 総資産額 (千円)             | 1,470,806 | 903,065   | 721,223   | 524,227   | 343,068  |
| 1株当たり純資産額 (円)         | 29,749.86 | 22,664.03 | 18,458.97 | 13,285.67 | 8,279.55 |
| 1株当たり当期純損失 ( ) (円)    | 29,476.94 | 7,574.44  | 4,226.18  | 5,363.63  | 4,882.94 |
| 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 (%)      | 76.03     | 94.33     | 96.20     | 95.26     | 90.71    |
| 自己資本利益率 (%)           | 99.08     | 33.42     | 22.89     | 40.37     | 58.97    |
| 株価収益率 (倍)             | -         | -         | -         | -         | -        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 708,318   | 144,983   | 22,925    | 66,579    | 68,776   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 431,856   | 3,733     | 42,297    | 3,961     | 47,035   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 248,961   | 159       | 6         | -         | -        |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円)   | 355,008   | 145,008   | 210,304   | 147,686   | 125,945  |
| 従業員数 (人)              | 26        | 12        | 11        | 7         | 8        |

(注) 1 営業収益には消費税等は含まれておりません。

2 第12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12期                           | 第13期                  | 第14期                  | 第15期                  | 第16期                  |
|----------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 決算年月                       | 平成22年3月                        | 平成23年3月               | 平成24年3月               | 平成25年3月               | 平成26年3月               |
| 営業収益<br>(うち受入手数料)          | 49,964<br>(千円)<br>(23,434)     | 46,922<br>(22,944)    | 91,350<br>(15,982)    | 1,197<br>(12,799)     | 51,167<br>(13,803)    |
| 純営業収益                      | (千円) 57,764                    | 46,515                | 91,350                | 1,197                 | 51,167                |
| 経常損失( )                    | (千円) 300,154                   | 75,852                | 19,532                | 102,562               | 47,815                |
| 当期純損失( )                   | (千円) 1,004,314                 | 413,654               | 85,214                | 259,063               | 182,325               |
| 資本金<br>(発行済株式総数)           | (千円) 3,005,000<br>(株) (38,500) | 3,005,000<br>(38,500) | 3,005,000<br>(38,500) | 3,005,000<br>(38,500) | 3,005,000<br>(38,500) |
| 純資産額                       | (千円) 1,289,100                 | 860,301               | 774,522               | 519,384               | 331,225               |
| 総資産額                       | (千円) 1,343,955                 | 880,842               | 794,533               | 537,033               | 347,619               |
| 1株当たり純資産額                  | (円) 34,295.53                  | 22,887.65             | 20,605.59             | 13,817.82             | 8,811.99              |
| 1株当たり配当額<br>(内、1株当たり中間配当額) | (円) -<br>(円) (-)               | -<br>(-)              | -<br>(-)              | -<br>(-)              | -<br>(-)              |
| 1株当たり当期純損失( )              | (円) 26,719.03                  | 11,004.94             | 2,267.06              | 6,892.18              | 4,850.63              |
| 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               | (%) 95.92                      | 97.66                 | 97.48                 | 96.71                 | 95.28                 |
| 自己資本利益率                    | (%) 77.91                      | 48.08                 | 11.00                 | 49.87                 | 55.04                 |
| 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                   | (%) 160.7                      | 304.3                 | 423.8                 | 392.5                 | 368.0                 |
| 従業員数                       | (人) 26                         | 12                    | 11                    | 7                     | 6                     |

(注) 1 営業収益には消費税等は含まれておりません。

2 第12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。

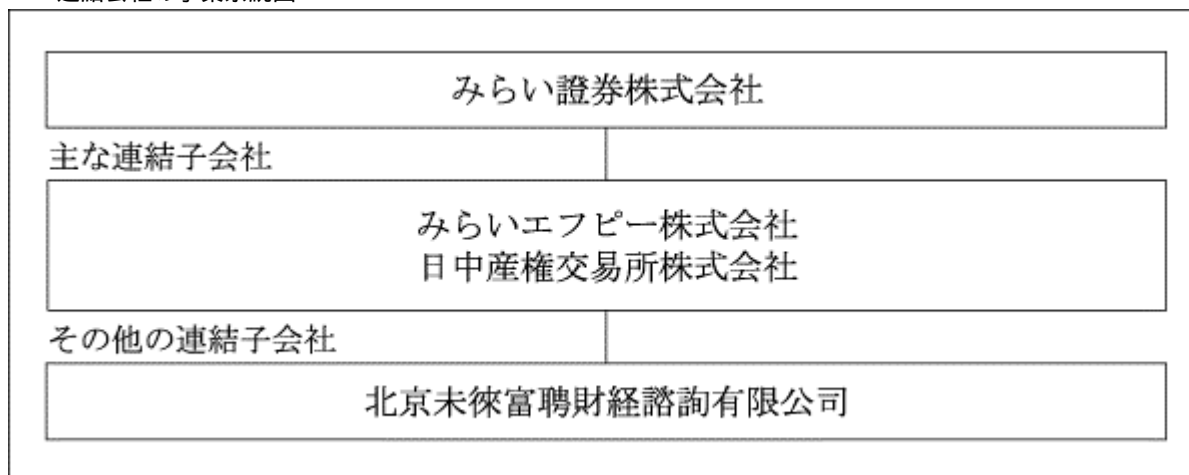
## 2【沿革】

| 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。

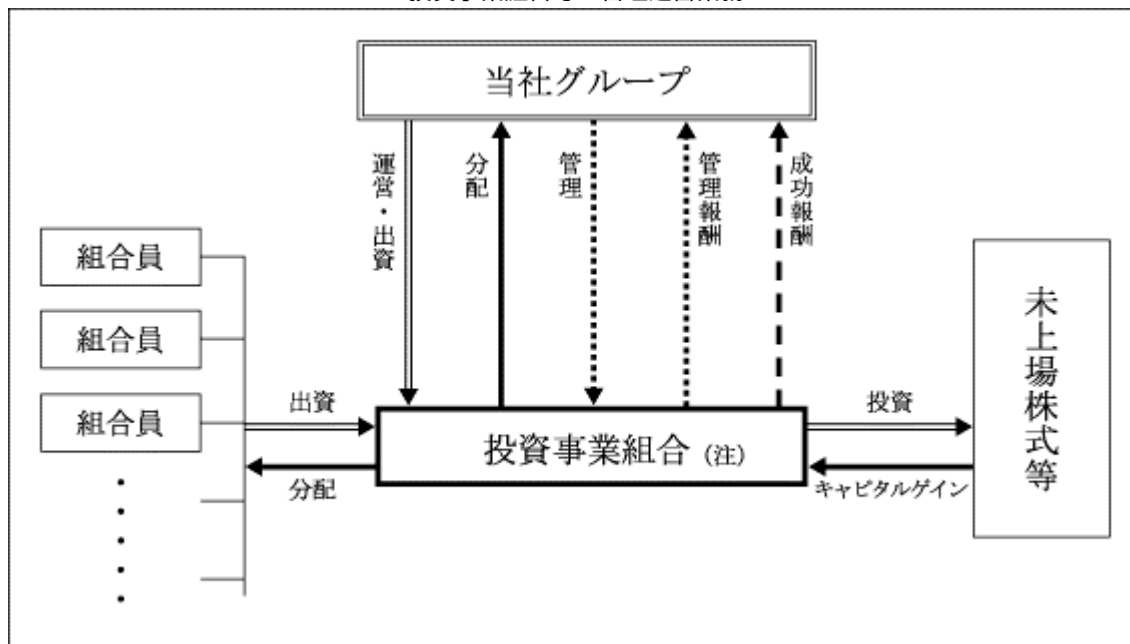
(2) 証券業に関連する業務

投資事業組合等の管理運営業務

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営業務であります。

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営業務 >



(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営業務であります。

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業務、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<br>(千円) | 主要な事業の内容                              | 議決権の所有割合<br>及び被所有割合 |              | 関係内容  |
|---------------------------------|--------|-------------|---------------------------------------|---------------------|--------------|---|
|                                 |        |             |                                       | 所有割合<br>(%)<br>(注)1 | 被所有割合<br>(%) |   |
| (連結子会社)<br>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<br>アドバイザー<br>サービス           | 100.0               | -            | 資金の貸付、役員<br>の兼任、設備建物の<br>賃貸及び従業員の<br>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<br>おける中国の各種<br>取引の情報サービ<br>ス | 100.0               | -            | 役員兼任、設備<br>建物の賃貸及び従<br>業員の出向を行っ<br>ております。                         |
| 北京未徠富聘財經諮詢有<br>限公司              | 中国北京市  | 1,805千元     | 日本と中国間での<br>コンサルティング<br>業             | 100.0<br>(100.0)    | -            | 役員兼任を行っ<br>ております。ま<br>た、連結子会社日<br>中産権交易所株式<br>会社が出資する会<br>社であります。 |
| (持分法適用関連会社)<br>北京北登投資顧問有限公<br>司 | 中国北京市  | 5,000千元     | 投資事業                                  | 20.0                | -            | 役員兼任を行っ<br>ております。   |

(注)1 「所有割合」欄は、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26年3月31日現在

|        | 従業員数(名) |
|--------|---------|
| 連結会社合計 | 8       |

- (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26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) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 6       | 37.6    | 4.5       | 6,065      |

- (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、緩やかな回復基調を辿りました。国内株式市場は日銀による金融緩和策を受け、日経平均株価は上昇し、平成25年5月23日には15,492円60銭まで上昇しました。その後、米国の金融緩和の縮小観測を背景に値を下げるも、年末には16,320円22銭の高値を付けました。1月以降はウクライナ情勢の悪化や新興国経済に対する先行き懸念から一転下落基調に変わり、3月末の日経平均株価は14,827円83銭で取引を終了しました。

このような環境のもと、当社グループは、国内における事業再生案件のスポンサー開拓、日中間における資本提携、業務提携アドバイザー業務に力を入れて参りました。収益化には時間を要しているものの案件数は徐々に増加しており、収益化へ向けて引き続き営業活動を推し進めて参ります。

その結果、当連結会計年度の営業収益は99,247千円（前連結会計年度56,138千円）、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99,247千円（同56,138千円）となり、経常損失は118,520千円（同180,269千円）、当期純損失は183,540千円（同201,608千円）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600千円（前連結会計年度840千円）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、その他の受入手料は24千円（前連結会計年度16千円）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北京新市場での登録その他上場を目指す未上場企業に投資することを目的とした北京新三板匿名組合を設立しております。

情報提供・コンサルティング収入は61,615千円（前連結会計年度69,061千円）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資金化が進み、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37,012千円の利益（前連結会計年度15,173千円の損失）となりました。また、その他の受入手料は165千円（前連結会計年度1,057千円）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429千円（前連結会計年度1,177千円）を加え、当連結会計年度の営業収益は99,247千円（同56,138千円）となりました。

損益につきましては、経常損失は118,520千円（前連結会計年度180,269千円）となりました。また、特別損失は貸倒引当金繰入46,290千円、投資有価証券評価損7,265千円、訴訟損失引当金繰入10,380千円となり、税金等調整前当期純損失は182,286千円（前連結会計年度200,446千円）となりました。また、法人税、住民税及び事業税1,420千円を計上したため、当期純損失は183,540千円（前連結会計年度201,608千円）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<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月31日) |        | 当連結会計年度<br>(自 平成25年 4月 1日<br>至 平成26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             | 16  | 0.00   | 24  | 0.02   |
|            | 小計              | 16  | 0.00   | 24  | 0.02   |
| 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 | 69,061                                      | 123.02 | 61,615                                      | 62.08  |
|            | 営業投資有価証券売買損益    | 15,173                                      | 27.03  | 37,012                                      | 37.29  |
|            | その他             | 1,057                                       | 1.88   | 165   | 0.16   |
|            | 小計              | 54,944                                      | 97.87  | 98,793                                      | 0.16   |
| 金融収益       |                 | 1,177                                       | 2.10   | 429   | 0.43   |
| 合計         |                 | 56,138                                      | 100.00 | 99,247                                      | 100.00 |

(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」に含まれております。

## 証券業務の状況

## a 受入手数料の内訳

| 期別  | 区分           | 株券<br>(千円) | 債券<br>(千円) | 受益証券<br>(千円) | その他<br>(千円) | 計<br>(千円) |
|---|--------------|------------|------------|--------------|-------------|-----------|
| 前連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25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    | 16         | -          | -            | -           | 16        |
|   | 計            | 16         | -          | -            | -           | 16        |
| 当連結会計年度<br>(自 平成25年 4月 1日<br>至 平成26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    | 24         | -          | -            | -           | 24        |
|   | 計            | 24         | -          | -            | -           | 24        |

b トレーディング損益の内訳

| 区別            | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |              |           | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |              |           |
|---------------|--|--------------|-----------|--|--------------|-----------|
|               | 実現損益<br>(千円)                             | 評価損益<br>(千円) | 計<br>(千円) | 実現損益<br>(千円)                             | 評価損益<br>(千円) | 計<br>(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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-------------------------------|--|--|
| 投資事業組合受入出資金総額<br>(期末日現在) (千円) | -  | 100                                      |
| 投資事業組合数<br>(期末日現在) (組合)       | -  | 1  |
| 投資事業組合等管理収入<br>(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」に含まれております。

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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-----------------------|--|--|
| 投資事業組合受入出資金総額<br>(千円) | -  | 1,000                                    |
| 投資事業組合数<br>(組合)       | -  | 1  |

b 情報提供・コンサルティング業務

| 区分                      | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-------------------------|--|--|
| 件数 (件)                  | 31                                       | 22                                       |
| 情報提供・コンサルティング収入<br>(千円) | 69,061                                   | 61,615                                   |

(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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日)<br>(社) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日)<br>(社) |
|-----|---|---|
| 株券  | 23  | 18  |
| 債券  | -   | -   |
| その他 | 1   | 1   |
| 合計  | 24  | 19  |

(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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |              |           | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |              |           |
|-----------|--|--------------|-----------|--|--------------|-----------|
|           | 実現損益<br>(千円)                             | 評価損益<br>(千円) | 計<br>(千円) | 実現損益<br>(千円)                             | 評価損益<br>(千円) | 計<br>(千円) |
| 投資事業組合等損益 | 15,173                                   | -            | 15,173    | 16,079                                   | -            | 16,079    |
| その他       | -  | -            | -         | 20,933                                   | -            | 20,933    |
| 合計        | 15,173                                   | -            | 15,173    | 37,012                                   | -            | 37,012    |

(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、81,276千円の支出(前連結会計年度66,579千円の支出)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182,286千円に対して、「営業投資有価証券の増減額」による資金増59,648千円、「貸倒引当金の増減額」による資金増57,346千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、47,035千円の収入(前連結会計年度3,961千円の収入)となりました。これは「長期未収入金の回収による収入」による資金増40,090千円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(前連結会計年度はございませんでした)はございませんでした。

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21,741千円減少し125,945千円(前連結会計年度末147,686千円)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営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へ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プロカレッジ業務及び以下の当社グループ企業との連携を強化の上、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。みらいエフビ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二次買取関連事業を行い、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排他的窓口業務、上海・深セン・北京新三板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

当社が保有する営業投資有価証券については早期売却を進めており、流動化を進めております。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26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20%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99,247千円となっており、前連結会計年度と比較して約76.7%増加いたしました。これは、主として営業投資有価証券売却損益の増加によるものです。キャッシュ・フローは、当連結会計年度においては125,945千円となっており、前連結会計年度末に比べ21,741千円の減少となりました。これは営業活動によるキャッシュ・フローが赤字であることが原因であります。今後は営業活動によるキャッシュ・フローの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26年3月31日現在、従業員8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アドバイザー事業の収益拡大
- 3．企業再生アドバイザー事業の収益拡大
- 4．中国関連ビジネス（日中間のアドバイザー事業等）の収益拡大
- 5．営業投資有価証券の資金化促進

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ることにより、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早期に解消すべく、役職員一同全力を尽くす所存です。

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61,805千円（前連結会計年度70,135千円）と減少しましたが、営業投資有価証券売買益が37,012千円（前連結会計年度 15,173千円）と増加したことにより、営業収益は99,247千円（前連結会計年度56,138千円）となり、金融費用はございませんでしたので純営業収益は99,247千円（前連結会計年度56,138千円）となりました。販売費・一般管理費223,555千円を計上したことにより、営業損失は124,308千円（前連結会計年度183,740千円）、経常損失は118,520千円（前連結会計年度180,269千円）となりました。特別損失64,721千円を計上した結果、当期純損失は183,540千円（前連結会計年度201,608千円）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21,741千円減少し、125,945千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182,286千円に対して、貸倒引当金の増減額57,346千円、営業投資有価証券の増減額59,648千円、長期末収入金の回収による収入40,090千円などにより、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いては、案件数は伸び悩みましたが、中小企業金融円滑化法の終了に伴う対策として、金融機関からの中小企業再生支援協議会を活用した再生案件の紹介が増えつつある状況にあります。中国関連ビジネスにおいても回復傾向が見られ、M&A案件においては日中双方から相談件数も増えてきております。また、営業投資有価証券については、5銘柄で41百万円の資金化が進みました。今後も当社保有の営業投資有価証券の資金化促進を図るとともに、更に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が、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関する重要な不確実性が認められるものと判断しております。



### 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<br>(株)<br>(平成26年3月31日) | 提出日現在発行数(株)<br>(平成26年6月30日) | 上場金融商品取引所名<br>または登録認可金融商品取<br>引業協会名 | 内容      |
|------|-----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|---------|
| 普通株式 | 38,500                            | 38,500                      | 非上場・非登録                             | (注)1, 2 |
| 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。

#### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (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<br>数増減数<br>(株) | 発行済株式総<br>数残高(株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金増<br>減額(千円) | 資本準備金残<br>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26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     | 4        | 56     | -     | 1    | 422    | 486       | - |
| 所有株式数(株)    | -          | 1,081 | 165      | 23,886 | -     | 19   | 13,349 | 38,500    | - |
| 所有株式数の割合(%) | -          | 2.81  | 0.43     | 62.04  | -     | 0.05 | 34.67  | 100.00    | - |

(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26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  | 6,501    | 16.88                  |
| (株)ビッグベン       | 東京都台東区雷門二丁目19番17号  | 4,440    | 11.53                  |
| (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                   |
| 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   | 1,710    | 4.44                   |
| 今原 節子          | 東京都中央区             | 1,510    | 3.92                   |
| (株)ユニマットライフ    | 東京都港区南青山二丁目12番14号  | 1,443    | 3.74                   |
| 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                   |
| みらい証券役員持株会     | 東京都中央区日本橋三丁目2番9号   | 1,188    | 3.08                   |
| 計              | -                  | 23,069   | 59.91                  |

- (注) 1 前事業年度末において主要株主であった竹内潤一氏及び今原禎治氏は、当事業年度末現在では主要株主ではなくなりました。
- 2 前事業年度末において主要株主でなかった(株)ビッグベン及び今原節子氏は、当事業年度末現在では主要株主となっております。
- 3 (株)ユニマットホールディングスは、平成25年4月1日に(株)ユニマットライフと合併し、(株)ユニマットライフに商号変更しております。

( 8 ) 【議決権の状況】  
 【発行済株式】

平成26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26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)<br>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         | 2.36                  |

( 9 ) 【ストックオプション制度の内容】  
 該当事項はありません。

## 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<br>(千円) | 株式数(株) | 処分価額の総額<br>(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。

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<br>(株) |
|-------------|----|-------|-------------|---|------|--------------|
| 代表取締役<br>社長 | -  | 上島 健史 | 昭和32年5月31日生 | 昭和58年4月 日本合同ファイナンス株式会社(現 株式会社<br>ジャフコ)入社<br>平成2年6月 同社広島支店長<br>平成11年1月 当社取締役<br>平成11年4月 当社取締役営業本部長<br>平成11年6月 当社専務取締役営業本部長<br>平成12年6月 当社代表取締役社長(現任)<br>平成15年6月 株式会社未来総研(現 みらいエフピー株式会<br>社)代表取締役<br>平成19年4月 みらいエフピー株式会社 取締役(現任)<br>平成19年6月 株式会社あさくま 取締役<br>平成19年12月 日本北京・北登投資株式会社(現 みらいア<br>セットマネジメント株式会社)代表取締役<br>平成20年4月 日中産権交易所株式会社 代表取締役(現任)<br>平成22年8月 北京未徠富聘財経諮詢有限公司 董事長(現<br>任)<br>平成22年9月 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 リコーリース株式会社入社<br>平成2年10月 野村ファイナンス株式会社入社<br>平成11年6月 エースコンサルティング株式会社入社 コンサ<br>ルティング室長<br>平成14年10月 株式会社トーマツペター・ンド・モア 常務執<br>行役員<br>平成19年4月 当社入社<br>みらいエフピー株式会社 代表取締役(現任)<br>平成19年6月 当社取締役<br>平成20年4月 当社専務取締役(現任)<br>平成20年4月 日中産権交易所株式会社 取締役(現任)<br>平成20年5月 北京未徠富聘財経諮詢有限公司 董事長<br>平成22年8月 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 野村証券株式会社入社<br>平成4年6月 野村ファイナンス株式会社入社<br>平成12年4月 日本相互証券株式会社入社<br>平成13年8月 未来証券株式会社入社<br>平成14年10月 監査法人トーマツ入所<br>株式会社トーマツペター・ンド・モア ゼネラ<br>ル・マネージャー<br>平成19年4月 当社入社<br>みらいエフピー株式会社 常務取締役<br>平成20年4月 日中産権交易所株式会社 取締役(現任)<br>平成20年5月 北京未徠富聘財経諮詢有限公司 董事(現任)<br>平成20年6月 当社取締役<br>平成21年3月 みらいエフピー株式会社 専務取締役(現任)<br>平成21年6月 当社常務取締役(現任)  | (注)4 | 5            |
| 取締役         | -  | 岡崎 隆造 | 昭和26年11月9日生 | 昭和52年4月 大蔵省東京国税局麹町税務署入署<br>昭和54年6月 プライスウォーターハウス会計事務所入所<br>昭和55年10月 アーンスト&ウィニー会計事務所<br>(現 新日本有限責任監査法人)入所<br>平成4年5月 同事務所パートナー<br>平成14年5月 同事務所シニアパートナー<br>平成15年2月 アーンスト&ヤング香港事務所 異動<br>平成17年7月 アーンスト&ヤング上海事務所 異動<br>平成21年6月 新日本有限責任監査法人出向 復帰<br>平成22年5月 同法人アジア市場上場支援室室長<br>平成24年6月 当社取締役(現任)<br>日中産権交易所株式会社 取締役(現任)  | (注)3 | -            |

| 役名    | 職名 | 氏名    | 生年月日         | 略歴  |  | 任期   | 所有株式数<br>(株) |
|-------|----|-------|--------------|---|--|------|--------------|
| 常勤監査役 | -  | 小林 輝彦 | 昭和20年7月9日生   | 昭和44年9月<br>昭和52年7月<br>平成6年5月<br>平成12年6月<br>平成13年6月<br>平成16年8月<br><br>平成20年12月<br>平成24年4月<br><br>平成24年6月<br>平成25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<br>四谷公認会計士共同事務所創設<br>株式会社武富士入社<br>同社取締役審査部長<br>同社常務取締役経理部担当兼審査部長<br>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<br>株式会社エスアイ・アセットサービス 取締役<br>株式会社エスアイ・アセットサービス 顧問(現任)<br>当社監査役<br>当社常勤監査役(現任)         | (注)5 | -            |
| 監査役   | -  | 渡辺 雅文 | 昭和27年7月28日生  | 昭和52年12月<br>昭和59年10月<br><br>昭和63年7月<br>平成3年6月<br><br>平成7年7月<br>平成22年7月<br>平成24年7月<br>平成25年6月                            | 清野税理士事務所入所<br>昭和監査法人(現 新日本有限責任監査法人)入所<br>日本合同ファイナンス株式会社(現 株式会社ジャフコ)出向<br>太田昭和監査法人(現 新日本有限責任監査法人)復帰<br>新日本有限責任監査法人パートナー<br>同法人公開業務部部长<br>渡辺雅文公認会計士事務所代表(現任)<br>当社監査役(現任)  | (注)5 | -            |
| 監査役   | -  | 福森 久美 | 昭和27年12月13日生 | 昭和57年4月<br><br>昭和63年6月<br>平成8年6月<br>昭和9年6月<br>平成13年6月<br>平成16年4月<br>平成17年5月<br>平成18年6月<br>平成23年1月<br>平成23年6月<br>平成25年6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<br>同社投資企画部長<br>同社第二投資本部長<br>同社取締役審査担当<br>同社常務取締役事業開発グループオフィサー<br>株式会社ヴィクトリア 取締役社長<br>株式会社ジャフコ 常務執行役員審査担当<br>同社常勤監査役<br>公認会計士福森久美事務所代表(現任)<br>株式会社フェローテック監査役(現任)<br>東京エレクトロン デバイス株式会社 監査役(現任)<br>当社監査役(現任) | (注)5 | -            |
| 計     |    |       |              |   |  |      | 1,266        |

- (注) 1 岡崎隆造氏は、「社外取締役」であります。  
 2 小林輝彦氏、渡辺雅文氏及び福森久美氏は、「社外監査役」であります。  
 3 取締役の任期は、平成25年3月期に係る定時株主総会終結の時から、平成27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26年3月期に係る定時株主総会終結の時から、平成28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25年3月期に係る定時株主総会終結の時から、平成29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をおして業務監査、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追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長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。





(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こ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 | 44,400千円（うち社外取締役 | 1,200千円） |
| 監査役 | 8,400千円（うち社外監査役  | 8,400千円） |

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            | -               | 6,000            | -               |
| 連結子会社 | -                | -               | -                | -               |
| 計     | 6,480            | -               | 6,000            | -               |

【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<br>(千円) | 債券<br>(千円) | 受益証券<br>(千円) | その他<br>(千円) | 計<br>(千円) |
|---------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|-------------|-----------|
| 第15期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25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    | 16         | -          | -            | 12,782      | 12,799    |
|                                       | 計            | 16         | -          | -            | 12,782      | 12,799    |
| 第16期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26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    | 24         | -          | -            | 13,779      | 13,803    |
|                                       | 計            | 24         | -          | -            | 13,779      | 13,803    |

(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15期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |              |           | 第16期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |              |           |
|---------------|---------------------------------------|--------------|-----------|---------------------------------------|--------------|-----------|
|               | 実現損益<br>(千円)                          | 評価損益<br>(千円) | 計<br>(千円) | 実現損益<br>(千円)                          | 評価損益<br>(千円) | 計<br>(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15期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 第16期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|--------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 基本的項目  | 資本合計 (百万円) (A)                               | 515                                   | 331                                   |
| 補完的項目  | 評価差額金(評価益)等 (百万円)                            | 4                                     | -                                     |
|        | 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)                                  | 4                                     | 0                                     |
|        | 控除資産 (百万円) (C)                               | 314                                   | 197                                   |
|        | 固定化されていない自己資本の額<br>(A) + (B) - (C) (百万円) (D) | 204                                   | 133                                   |
| リスク相当額 | 市場リスク相当額 (百万円)                               | 16                                    | 8                                     |
|        | 取引先リスク相当額 (百万円)                              | 8                                     | 0                                     |
|        | 基礎的リスク相当額 (百万円)                              | 27                                    | 26                                    |
|        | 計 (百万円) (E)                                  | 52                                    | 36                                    |
|        | 自己資本規制比率(D) ÷ (E) × 100 (%)                  | 392.5                                 | 368.0                                 |

(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15期(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 0       | -       | 0       |
| 第16期(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) | 0       | -       | 0       |

## b 債券

| 期別                                | 受託(百万円) | 自己(百万円) | 合計(百万円) |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|
| 第15期(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | -       | -       | -       |
| 第16期(自 平成25年4月1日<br>至 平成26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15期（自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日） | -       | -       | -       |
| 第16期（自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日） | -       | -       | -       |

d その他

| 期別                                | 新株引受権証券（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） | 外国証券（百万円） | その他（百万円） | 合計（百万円） |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|-----------|----------|---------|
| 第15期（自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日） | -                        | -              | -                | -         | -        | -       |
| 第16期（自 平成25年4月1日<br>至 平成26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                                | 新株引受権証券（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） | 外国証券（百万円） | その他（百万円） | 合計（百万円） |
|-----------------------------------|--------------------------|----------------|------------------|-----------|----------|---------|
| 第15期（自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日） | -                        | -              | -                | -         | -        | -       |
| 第16期（自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日） | -                        | -              | -                | -         | -        | -       |

(5) 有価証券の引受・売出業務及び募集・売し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・売し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15期（自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日） | -        | -        | -           | -            | -           |
| 第16期（自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日） | -        | -        | -           | -            | -           |

## 債券

| 期別                                    | 種類   | 引受高<br>(百万円) | 売出高<br>(百万円) | 募集の取扱高<br>(百万円) | 売出しの取扱高<br>(百万円) | 私募の取扱高<br>(百万円) |
|---------------------------------------|------|--------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 第15期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 国債   | -            | -            | -               | -                | -               |
|                                       | 地方債  | -            | -            | -               | -                | -               |
|                                       | 特殊債  | -            | -            | -               | -                | -               |
|                                       | 社債   | -            | -            | -               | -                | -               |
|                                       | 外国債券 | -            | -            | -               | -                | -               |
|                                       | 合計   | -            | -            | -               | -                | -               |
| 第16期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26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<br>(百万円) | 売出高<br>(百万円) | 募集の取扱高<br>(百万円) | 売出しの取扱高<br>(百万円) | 私募の取扱高<br>(百万円) |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 第15期 (自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | -            | -            | -               | -                | -               |
| 第16期 (自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) | -            | -            | -               | -                | -               |

## その他

| 期別                                    | 種類          | 引受高<br>(百万円) | 売出高<br>(百万円) | 募集の取扱高<br>(百万円) | 売出しの取扱高<br>(百万円) | 私募の取扱高<br>(百万円) |
|---------------------------------------|-------------|--------------|--------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 第15期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | コマーシャル・ペーパー | -            | -            | -               | -                | -               |
|                                       | 外国証券        | -            | -            | -               | -                | -               |
| 第16期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26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15期<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |        | 第16期<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26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)        |     | 1,976                                 | -      | 987                                   | -      |
| 債券(百万円)       |     | -                                     | -      | -                                     | -      |
| 受益証券<br>(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15期<br>(平成25年3月31日) | -                                    | -      | -                                    | -      |
| 第16期<br>(平成26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25年4月1日から平成26年3月31日まで）及び事業年度（平成25年4月1日から平成26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<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b> |                         |                         |
| <b>流動資産</b> |                         |                         |
| 現金及び預金      | 147,686                 | 125,945                 |
| 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    | 124,778                 | 65,130                  |
| その他の立替金     | -                       | 1,005                   |
| 前払費用        | 5,156                   | 5,967                   |
| 未収入金        | 186                     | 428                     |
| 未収収益        | 16,980                  | 1,987                   |
| 貸倒引当金       | 493                     | -                       |
| 流動資産計       | 304,294                 | 210,464                 |
| <b>固定資産</b> |                         |                         |
| 有形固定資産      | 19,847                  | 18,511                  |
| 建物          | 1,222                   | 0                       |
| 器具備品        | 124                     | 11                      |
| 土地          | 8,500                   | 8,500                   |
| 無形固定資産      | 883                     | 150                     |
| ソフトウェア      | 0                       | 150                     |
| 電話加入権       | 0                       | 0                       |
| のれん         | 734                     | -                       |
| その他         | 149                     | -                       |
| 投資その他の資産    | 209,190                 | 123,942                 |
| 投資有価証券      | 428,818                 | 431,636                 |
| 出資金         | 1,750                   | -                       |
| 長期未収入金      | 86,547                  | 57,057                  |
| 長期貸付金       | 207,845                 | 199,000                 |
| 長期差入保証金     | 24,494                  | 21,267                  |
| 長期前払費用      | 3,240                   | 3,825                   |
| その他         | 3                       | 3                       |
| 貸倒引当金       | 143,507                 | 188,847                 |
| 固定資産計       | 219,921                 | 132,603                 |
| <b>繰延資産</b> |                         |                         |
| 創立費         | 11                      | -                       |
| 繰延資産計       | 11                      | -                       |
| 資産合計        | 524,227                 | 343,068                 |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 預り金           | 1,768                   | 3,496                   |
| 前受収益          | 2,193                   | 108                     |
| 未払金           | 5,804                   | 4,640                   |
| 未払費用          | 2,983                   | 1,781                   |
| 繰延税金負債        | 2,552                   | 1,804                   |
| 未払法人税等        | 5,472                   | 5,472                   |
| その他           | 367                     | 556                     |
| 流動負債計         | 21,142                  | 17,859                  |
| 固定負債          |                         |                         |
| 資産除去債務        | 3,416                   | 3,436                   |
| 繰延税金負債        | 286                     | 180                     |
| 訴訟損失引当金       | -                       | 10,380                  |
| 固定負債計         | 3,703                   | 13,996                  |
| 特別法上の準備金      |                         |                         |
| 金融商品取引責任準備金   | 20                      | 20                      |
| 特別法上の準備金計     | 0                       | 0                       |
| 負債合計          | 24,845                  | 31,856                  |
| 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         | 2,873,940               | 3,057,481               |
| 自己株式          | 57,456                  | 57,456                  |
| 株主資本合計        | 497,688                 | 314,148                 |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 4,294                   | 1,538                   |
| 為替換算調整勘定      | 2,601                   | 1,397                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 1,693                   | 2,936                   |
| 純資産合計         | 499,382                 | 311,211                 |
| 負債・純資産合計      | 524,227                 | 343,068                 |

## 【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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-------------------|--|--|
| 営業収益              |  |  |
| 受入手数料             | 70,135                                   | 61,805                                   |
| その他の受入手数料         | 70,135                                   | 61,805                                   |
| 営業投資有価証券売買損益      | 15,173                                   | 37,012                                   |
| 金融収益              | 1,177                                    | 429                                      |
| 営業収益計             | 56,138                                   | 99,247                                   |
| 金融費用              | -  | -  |
| 純営業収益             | 56,138                                   | 99,247                                   |
| 販売費・一般管理費         | 239,879                                  | 223,555                                  |
| 取引関係費             | 26,899                                   | 25,544                                   |
| 人件費               | 144,309                                  | 122,191                                  |
| 不動産関係費            | 31,328                                   | 31,044                                   |
| 事務費               | 9,482                                    | 8,602                                    |
| 減価償却費             | 3,466                                    | 1,581                                    |
| 租税公課              | 12,616                                   | 10,344                                   |
| 貸倒引当金繰入額          | 464                                      | 11,550                                   |
| 貸倒損失              | 680                                      | 4,243                                    |
| その他               | 10,632                                   | 8,454                                    |
| 営業損失( )           | 183,740                                  | 124,308                                  |
| 営業外収益             | 3,771                                    | 5,990                                    |
| 受取利息              | 2,347                                    | 2,523                                    |
| 持分法による投資利益        | 7  | -  |
| 為替差益              | 128                                      | -  |
| 貸倒引当金戻入額          | -  | 493                                      |
| その他               | 1,288                                    | 2,974                                    |
| 営業外費用             | 300                                      | 202                                      |
| 為替差損              | -  | 58                                       |
| 支払利息              | 20                                       | 20                                       |
| 持分法による投資損失        | -  | 30                                       |
| 雑損失               | 280                                      | 94                                       |
| 経常損失( )           | 180,269                                  | 118,520                                  |
| 特別利益              | 0  | 955                                      |
| その他               | 0  | 955                                      |
| 特別損失              | 20,176                                   | 64,721                                   |
| 金融商品取引責任準備金繰入れ    | -  | 0  |
| 貸倒引当金繰入額          | 11,088                                   | 46,290                                   |
| 投資有価証券評価損         | 9,088                                    | 7,265                                    |
| 減損損失              | -  | 1,786                                    |
| 訴訟損失引当金繰入額        | -  | 10,380                                   |
| 税金等調整前当期純損失( )    | 200,446                                  | 182,286                                  |
| 法人税、住民税及び事業税      | 1,420                                    | 1,420                                    |
| 法人税等調整額           | 258                                      | 165                                      |
| 少数株主損益調整前当期純損失( ) | 201,608                                  | 183,540                                  |
| 少数株主利益            | -  | -  |
| 当期純損失( )          | 201,608                                  | 183,540                                  |

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

|                    | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|--------------------|--|--|
| 少数株主損益調整前当期純損失 ( ) | 201,608                                  | 183,540                                  |
| その他の包括利益           |  |  |
| その他有価証券評価差額金       | 3,925                                    | 5,833                                    |
| 為替換算調整勘定           | 3,978                                    | 145                                      |
| 持分法適用会社に対する持分相当額   | 749                                      | 1,057                                    |
| その他の包括利益合計         | 7,154                                    | 4,629                                    |
| 包括利益               | 194,453                                  | 188,170                                  |
| (内訳)               |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益       | 194,453                                  | 188,170                                  |
| 少数株主に係る包括利益        | -  | -  |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

(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  |
| 当期首残高                   | 3,005,000 | 424,085 | 2,672,332 | 57,456 | 699,297 |
| 当期変動額                   |           |         |           |        |         |
| 当期純損失（ ）                |           |         | 201,608   |        | 201,608 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>（純額） |           |         |           |        |         |
| 当期変動額合計                 | -         | -       | 201,608   | -      | 201,608 |
| 当期末残高                   | 3,005,000 | 424,085 | 2,873,940 | 57,456 | 497,688 |

|                         | その他の包括利益累計額      |          |                   | 純資産合計   |
|-------------------------|------------------|----------|-------------------|---------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益<br>累計額合計 |         |
| 当期首残高                   | 369              | 5,831    | 5,461             | 693,835 |
| 当期変動額                   |                  |          |                   |         |
| 当期純損失（ ）                |                  |          |                   | 201,608 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>（純額） | 3,925            | 3,229    | 7,154             | 7,154   |
| 当期変動額合計                 | 3,925            | 3,229    | 7,154             | 194,453 |
| 当期末残高                   | 4,294            | 2,601    | 1,693             | 499,382 |

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

(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  |
| 当期首残高                   | 3,005,000 | 424,085 | 2,873,940 | 57,456 | 497,688 |
| 当期変動額                   |           |         |           |        |         |
| 当期純損失（ ）                |           |         | 183,540   |        | 183,540 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>（純額） |           |         |           |        |         |
| 当期変動額合計                 | -         | -       | 183,540   | -      | 183,540 |
| 当期末残高                   | 3,005,000 | 424,085 | 3,057,481 | 57,456 | 314,148 |

|                         | その他の包括利益累計額      |          |                   | 純資産合計   |
|-------------------------|------------------|----------|-------------------|---------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益<br>累計額合計 |         |
| 当期首残高                   | 4,294            | 2,601    | 1,693             | 499,382 |
| 当期変動額                   |                  |          |                   |         |
| 当期純損失（ ）                |                  |          |                   | 183,540 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額<br>（純額） | 5,833            | 1,203    | 4,629             | 4,629   |
| 当期変動額合計                 | 5,833            | 1,203    | 4,629             | 188,170 |
| 当期末残高                   | 1,538            | 1,397    | 2,936             | 311,211 |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

|                          | 前連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|--------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 税金等調整前当期純損失( )           | 200,446                                  | 182,286                                  |
| 減価償却費                    | 3,162                                    | 2,151                                    |
| のれん償却額                   | 303                                      | 734                                      |
| 貸倒引当金の増減額( は減少)          | 11,552                                   | 57,346                                   |
| 訴訟損失引当金の増減額( は減少)        | -  | 10,380                                   |
| 減損損失                     | -  | 3,033                                    |
| 受取利息及び受取配当金              | 2,347                                    | 2,523                                    |
| 支払利息                     | 20                                       | 20                                       |
| 立替金の増減額( は増加)            | -  | 1,005                                    |
| 営業投資有価証券の増減額( は増加)       | 132,703                                  | 59,648                                   |
| 未収入金の増減額( は増加)           | 319                                      | 242                                      |
| 前払費用の増減額( は増加)           | 380                                      | 810                                      |
| 未収収益の増減額( は増加)           | 15,024                                   | 8,106                                    |
| 前受収益の増減額( は減少)           | 397                                      | 2,085                                    |
| 未払金の増減額( は減少)            | 860                                      | 1,163                                    |
| 未払費用の増減額( は減少)           | 322                                      | 1,201                                    |
| 未払法人税等(外形標準課税)の増減額( は減少) | 512                                      | -  |
| 預り金の増減額( は減少)            | 105                                      | 1,722                                    |
| その他                      | 3,060                                    | 5,494                                    |
| 小計                       | 67,507                                   | 69,879                                   |
| 利息及び配当金の受取額              | 2,347                                    | 2,523                                    |
| 法人税等の支払額                 | 1,420                                    | 1,420                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 66,579                                   | 68,776                                   |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 無形固定資産の取得による支出           | -  | 3,650                                    |
| 出資金の売却による収入              | 30                                       | 1,750                                    |
| 長期貸付金の回収による収入            | 3,931                                    | 8,845                                    |
| 長期未収入金の回収による収入           | -  | 40,090                                   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | 3,961                                    | 47,035                                   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | -  | -  |
| 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)      | 62,617                                   | 21,741                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 210,304                                  | 147,686                                  |
| 現金及び現金同等物の期末残高           | 1 147,686                                | 1 125,945                                |



【注記事項】

( 継続企業の前提に関する事項 )

当社グループは、前々期の連結会計年度において営業損失131,535千円、当期純損失158,854千円、前期の連結会計年度において営業損失183,740千円、当期純損失201,608千円を計上しております。また、当連結会計年度においても、営業損失124,308千円、当期純損失183,540千円であり、赤字が継続し現金預金残高が減少しております。保有する未公開株式を売却して資金化する等により対処しておりますが充分ではなく、これらのことから、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような状況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、継続的に次の対応策を実施しております。

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資金化促進

これらの対応策の完遂と更なる固定費の削減に努めることで業績を回復させ、黒字転換を図って参ります。

しかしながら現在は、上記対応策の実施途上であり、当連結会計年度も営業損失を計上していることから、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

連結財務諸表は継続企業を前提として作成されており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を連結財務諸表には反映しておりません。

(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

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。

訴訟損失引当金

係争中の訴訟に対する損失に備えるため、経過状況等に基づき当連結会計年度末における損失見込額を見積計上しております。

(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。

(未適用の会計基準等)

該当事項はありません。

(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<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 建物    | 11,258千円                | 12,480千円                |
| 器具・備品 | 31,422                  | 31,566                  |
| 合計    | 42,680                  | 44,047                  |

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)15,572千円であります。

(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)15,572千円であります。

5 偶発債務

当社連結子会社みらいエフピー株式会社を被告、株式会社アイビー興産破産管財人を原告として争われていた、業務委託報酬の返還請求訴訟については、平成26年1月23日、東京高等裁判所において、原告の請求は棄却されています。なお、原告はこの判決を不服として、上告受理申立をおこなっております。

(連結損益計算書関係)

1 減損損失

前連結会計年度(自平成24年4月1日至平成25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25年4月1日至平成26年3月31日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

(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 |

(減損損失の金額)

| 種類 | 金額(千円) |
|----|--------|
| 建物 | 786    |
| 合計 | 786    |

(グルーピングの方法)

当社グループ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24年4月1日至平成25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25年4月1日至平成26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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 現金及び預金勘定  | 147,686千円                              | 125,945千円                              |
| 定期預金      | -                                      | -                                      |
| 現金及び現金同等物 | 147,686                                | 125,945                                |

(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24年4月1日至平成25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文化するとともに、「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25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   | 147,686    | 147,686 | -     |
| (2) 営業投資有価証券 | 19,990     | 19,990  | -     |
| (3) 長期未収入金   | 86,547     |         |       |
| 貸倒引当金        | 40,547     |         |       |
| 小計           | 46,000     | 46,000  | -     |
| (4) 長期貸付金    | 207,845    |         |       |
| 貸倒引当金        | 102,960    |         |       |
| 小計           | 104,885    | 104,885 | -     |
| (5) 長期差入保証金  | 24,494     | 23,154  | 1,339 |
| 資産計          | 343,056    | 341,716 | 1,339 |
| 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） |
|--------------|----------------|
| (1) 営業投資有価証券 |                |
| 非上場株式等       | 104,788        |
| (2) 投資有価証券   | 28,818         |
| 合計           | 133,606        |

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、上表には含めておりません。

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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26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   | 125,945    | 125,945 | -     |
| (2) 営業投資有価証券 | 4,157      | 4,157   | -     |
| (3) 長期未収入金   | 57,057     |         |       |
| 貸倒引当金        | 39,597     |         |       |
| 小計           | 17,460     | 17,460  | -     |
| (4) 長期貸付金    | 199,000    |         |       |
| 貸倒引当金        | 149,250    |         |       |
| 小計           | 49,750     | 49,750  | -     |
| (5) 長期差入保証金  | 21,267     | 19,950  | 1,316 |
| 資産計          | 218,580    | 217,263 | 1,316 |
| 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） |
|--------------|----------------|
| (1) 営業投資有価証券 |                |
| 非上場株式等       | 60,972         |
| (2) 投資有価証券   | 31,636         |
| 合計           | 92,609         |

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、上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24年4月1日 至 平成25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<br>(平成25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<br>(平成25年3月31日)         |                 |            |
|--|---------------------------------|-----------------|------------|
|  | 連結決算日における<br>連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(注)<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>(営業投資有価証券に属するもの)<br>株式  | 15,273                          | 7,514           | 7,758      |
| 小計   | 15,273                          | 7,514           | 7,758      |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>(営業投資有価証券に属するもの)<br>株式 | 4,717                           | 6,537           | 1,820      |
| 小計   | 4,717                           | 6,537           | 1,820      |
| 合計   | 19,990                          | 14,052          | 5,938      |

(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) 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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |                 |                 |
|----------------|--|-----------------|-----------------|
|                | 売却額<br>(千円)                              | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
| 営業投資有価証券に属するもの | 97,034                                   | 14,535          | 32,354          |
| 投資有価証券に属するもの   | -  | -               | -               |
| 合計             | 97,034                                   | 14,535          | 32,354          |

(3) 時価評価されていない有価証券

| 区分                              | 前連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------------------------|-------------------------|
|                                 | 連結貸借対照表計上額<br>(千円)      |
| (1) その他有価証券<br>(営業投資有価証券に属するもの) |                         |
| 株式                              | 91,746                  |
| 債券                              | 3,683                   |
| 投資事業組合等への出資                     | 4                       |
| その他                             | 9,354                   |
| (投資有価証券に属するもの)                  |                         |
| 株式                              | 13,245                  |
| その他                             | 15,572                  |
| 合計                              | 133,606                 |

当連結会計年度(自平成25年4月1日至平成26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<br>(平成26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<br>(平成26年3月31日)         |                 |            |
|--|---------------------------------|-----------------|------------|
|  | 連結決算日における<br>連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(注)<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの<br>(営業投資有価証券に属するもの)  |                                 |                 |            |
| 株式   | 2,062                           | 866             | 1,196      |
| 小計   | 2,062                           | 866             | 1,196      |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの<br>(営業投資有価証券に属するもの) |                                 |                 |            |
| 株式   | 2,095                           | 3,874           | 1,779      |
| 小計   | 2,095                           | 3,874           | 1,779      |
| 合計   | 4,157                           | 4,740           | 582        |

(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) 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<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |                 |                 |
|----------------|--|-----------------|-----------------|
|                | 売却額<br>(千円)                              | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
| 営業投資有価証券に属するもの | 41,996                                   | 20,933          | -               |
| 投資有価証券に属するもの   | -  | -               | -               |
| 合計             | 41,996                                   | 20,933          | -               |

(注) 営業投資有価証券売買損益37,012千円の内、売却益の合計額20,933千円との差額16,079千円は、ファンドの損益取込額であります。

(3) 時価評価されていない有価証券

| 区分               | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|------------------|-------------------------|
|                  | 連結貸借対照表計上額<br>(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               | 52,768                  |
| 債券               | 30                      |
| 投資事業組合等への出資      | 7                       |
| その他              | 8,167                   |
| (投資有価証券に属するもの)   |                         |
| 株式               | 14,625                  |
| その他              | 17,011                  |
| 合計               | 92,609                  |

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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24年4月1日 至 平成25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 | 725千円      |
| 退職給付費用   | <u>725</u> |

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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 | 584千円      |
| 退職給付費用   | <u>584</u> |

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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。<br>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tock・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)   | 530        |
| 未行使残(株) | -          |

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          |

当連結会計年度(自平成25年4月1日至平成26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

該当事項はありません。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

該当事項はありません。

( 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<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産       |                         |                         |
| 営業投資有価証券評価損  | 183,013千円               | 130,035千円               |
| 貸倒引当金        | 54,532                  | 63,482                  |
| 税務上の繰越欠損金    | 1,370,056               | 2,267,142               |
| 減損損失         | 2,617                   | 1,922                   |
| 為替換算調整勘定     | 988                     | 498                     |
| その他          | 3,105                   | 4,275                   |
| 繰延税金資産小計     | 1,614,314               | 2,467,355               |
| 評価性引当額       | 1,614,314               | 2,467,355               |
| 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 | 2,386千円                 | 1,697千円                 |
| 資産除去債務       | 452                     | 286                     |
| 繰延税金負債合計     | 2,839                   | 1,984                   |

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 )

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38.01%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35.64%であります。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については従来の38.01%から35.64%になります。

この税率変更による当期純利益への影響は軽微であります。

( 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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 期首残高            | 3,396千円                                  | 3,416千円                                  |
| 有形固定資産の取得に伴う増減額 | -  | -  |
| 時の経過による調整額      | 20                                       | 20                                       |
| 期末残高            | 3,416                                    | 3,436                                    |

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成26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24年4月1日 至 平成25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せん。

当連結会計年度(自 平成25年4月1日 至 平成26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せん。

【関連情報】

前連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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 |
|---------------|--------|------------|
| 大栄青果株式会社      | 17,000 | 投資・金融サービス業 |
| 株式会社SMTプランニング | 15,000 | 投資・金融サービス業 |

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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 |
|------------|--------|------------|
| 株式会社アイテック  | 20,588 | 投資・金融サービス業 |
| 個人         | 17,979 | 投資・金融サービス業 |
| テクタイト株式会社  | 10,000 | 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24年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成26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。

【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24年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成26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。

【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24年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成26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24年4月1日 至 平成25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  
該当事項はありません。

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   | 78,024       |
| 固定資産合計   | 80           |
| 流動負債合計   | 242          |
| 固定負債合計   | -            |
| 純資産合計    | 77,862       |
| 売上高      | 283          |
| 税引前当期純利益 | 35           |
| 当期純利益    | 35           |

当連結会計年度（自 平成25年4月1日 至 平成26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  
該当事項はありません。

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   | 85,661       |
| 固定資産合計   | 87           |
| 流動負債合計   | 391          |
| 固定負債合計   | -            |
| 純資産合計    | 85,357       |
| 売上高      | 12,395       |
| 税引前当期純利益 | 200          |
| 当期純利益    | 150          |

( 1株当たり情報 )

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり当期純損失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<br>(平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成26年3月31日) |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (1) 1株当たり純資産額              | 13,285.67円              | 8,279.55円               |
| (算定上の基礎)                   |                         |                         |
| 連結貸借対照表の純資産の部の合計額<br>(千円)  | 499,382                 | 311,211                 |
| 普通株式に係る純資産額(千円)            | 499,382                 | 311,211                 |
| 差額の主な内訳(千円)                |                         |                         |
| 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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|---|--|--|
| (2) 1株当たり当期純損失                                  | 5,363.63円                              | 4,882.94円                              |
| (算定上の基礎)  |  |  |
| 連結損益計算書の当期純損失(千円)                               | 201,608                                | 183,540                                |
| 普通株式に係る当期純損失(千円)                                | 201,608                                | 183,540                                |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>(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 | -                                      | -                                      |

( 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】

該当事項はありません。

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の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<br>(平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(平成26年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部         |                       |                       |
| 流動資産         |                       |                       |
| 現金及び預金       | 142,621               | 120,608               |
| 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     | 126,978               | 68,257                |
| 短期貸付金        | 1,500                 | 2,000                 |
| 前払費用         | 4,655                 | 5,635                 |
| 未収入金         | 28,540                | 874                   |
| 未収収益         | 2,135                 | 205                   |
| その他          | 4,000                 | 2,649                 |
| 流動資産計        | 320,431               | 210,230               |
| 固定資産         |                       |                       |
| 有形固定資産       | 113,422               | 112,200               |
| 建物           | 1,222                 | 0                     |
| 器具備品         | 0                     | 0                     |
| 土地           | 12,200                | 12,200                |
| 無形固定資産       | 0                     | 150                   |
| ソフトウェア       | 0                     | 150                   |
| 電話加入権        | 0                     | 0                     |
| 投資その他の資産     | 203,179               | 125,038               |
| 関係会社株式       | 2                     | 2                     |
| その他の関係会社有価証券 | 15,700                | 15,700                |
| 投資有価証券       | 12,745                | 12,745                |
| 出資金          | 1,750                 | -                     |
| 長期貸付金        | 374,500               | 365,221               |
| 長期差入保証金      | 23,798                | 20,798                |
| 長期前払費用       | 3,060                 | 3,825                 |
| 長期未収入金       | 119,575               | 180,373               |
| その他          | 3                     | 3                     |
| 貸倒引当金        | 347,956               | 473,630               |
| 固定資産計        | 216,602               | 137,388               |
| 資産合計         | 537,033               | 347,619               |



(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(平成26年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| 流動負債         |                       |                       |
| 預り金          | 1,249                 | 3,491                 |
| 前受収益         | 1,680                 | 108                   |
| 未払金          | 159                   | 43                    |
| 未払費用         | 2,935                 | 1,771                 |
| 未払法人税等       | 2,502                 | 2,502                 |
| 繰延税金負債       | 2,552                 | 1,804                 |
| その他          | 367                   | 556                   |
| 流動負債計        | 13,946                | 12,777                |
| 固定負債         |                       |                       |
| 資産除去債務       | 3,416                 | 3,436                 |
| 繰延税金負債       | 286                   | 180                   |
| 固定負債計        | 3,703                 | 3,616                 |
| 特別法上の準備金     |                       |                       |
| 金融商品取引責任準備金  | 30                    | 30                    |
| 特別法上の準備金計    | 0                     | 0                     |
| 負債合計         | 17,649                | 16,393                |
| <b>純資産の部</b> |                       |                       |
| 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      | 2,856,540             | 3,038,865             |
| 利益剰余金合計      | 2,856,540             | 3,038,865             |
| 自己株式         | 57,456                | 57,456                |
| 株主資本合計       | 515,089               | 332,763               |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 4,294                 | 1,538                 |
| 評価・換算差額等合計   | 4,294                 | 1,538                 |
| 純資産合計        | 519,384               | 331,225               |
| 負債・純資産合計     | 537,033               | 347,619               |

## 【損益計算書】

(単位：千円)

|                | 前事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|----------------|--|--|
| 営業収益           |  |  |
| 受入手数料          | 12,799                                 | 13,803                                 |
| 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      | 12,799                                 | 13,803                                 |
| 営業投資有価証券売買損益   | 1 15,173                               | 1 36,935                               |
| 金融収益           | 2 1,177                                | 2 429                                  |
| 営業収益計          | 1,197                                  | 51,167                                 |
| 金融費用           | -                                      | -                                      |
| 純営業収益          | 1,197                                  | 51,167                                 |
| 販売費・一般管理費      | 107,417                                | 105,801                                |
| 取引関係費          | 3 11,529                               | 3 11,211                               |
| 人件費            | 4 57,440                               | 4 59,594                               |
| 不動産関係費         | 5 11,401                               | 5 11,231                               |
| 事務費            | 6 7,343                                | 6 6,396                                |
| 減価償却費          | 678                                    | 436                                    |
| 租税公課           | 7 11,788                               | 7 9,354                                |
| 貸倒損失           | -                                      | 2,131                                  |
| その他            | 8 7,235                                | 8 5,445                                |
| 営業損失( )        | 108,614                                | 54,634                                 |
| 営業外収益          | 9 6,071                                | 9 6,838                                |
| 受取利息           | 4,785                                  | 4,819                                  |
| その他            | 1,286                                  | 2,019                                  |
| 営業外費用          | 20                                     | 20                                     |
| 支払利息           | 20                                     | 20                                     |
| 投資有価証券売却損      | -                                      | -                                      |
| 経常損失( )        | 102,562                                | 47,815                                 |
| 特別利益           | 0                                      | -                                      |
| 金融商品取引責任準備金戻入  | 0                                      | -                                      |
| 特別損失           | 155,808                                | 133,725                                |
| 金融商品取引責任準備金繰入れ | -                                      | 0                                      |
| 貸倒引当金繰入額       | 96,721                                 | 125,674                                |
| 投資有価証券評価損      | 9,088                                  | 7,265                                  |
| 子会社株式評価損       | 49,999                                 | 786                                    |
| 税引前当期純損失( )    | 258,371                                | 181,541                                |
| 法人税、住民税及び事業税   | 950                                    | 950                                    |
| 法人税等調整額        | 258                                    | 165                                    |
| 当期純損失( )       | 259,063                                | 182,325                                |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（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  |
|                     |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |        |         |
| 当期首残高               | 3,005,000 | 424,085 | 424,085     | 2,597,476                   | 2,597,476   | 57,456 | 774,153 |
| 当期変動額               |           |         |             |                             |             |        |         |
| 当期純損失（ ）            |           |         |             | 259,063                     | 259,063     |        | 259,063 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |           |         |             |                             |             |        |         |
| 当期変動額合計             | -         | -       | -           | 259,063                     | 259,063     | -      | 259,063 |
| 当期末残高               | 3,005,000 | 424,085 | 424,085     | 2,856,540                   | 2,856,540   | 57,456 | 515,089 |

|                     | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計   |
|---------------------|------------------|----------------|---------|
|                     | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差額<br>等合計 |         |
| 当期首残高               | 369              | 369            | 774,522 |
| 当期変動額               |                  |                |         |
| 当期純損失（ ）            |                  |                | 259,063 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 3,925            | 3,925          | 3,925   |
| 当期変動額合計             | 3,925            | 3,925          | 255,138 |
| 当期末残高               | 4,294            | 4,294          | 519,384 |

当事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

（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  |
|                         |           | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他<br>利益剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |        |         |
| 当期首残高                   | 3,005,000 | 424,085 | 424,085     | 2,856,540                   | 2,856,540   | 57,456 | 515,089 |
| 当期変動額                   |           |         |             |                             |             |        |         |
| 当期純損失（ ）                |           |         |             | 182,325                     | 182,325     |        | 182,325 |
| 株主資本以外の項目の当期変動<br>額（純額） |           |         |             |                             |             |        |         |
| 当期変動額合計                 | -         | -       | -           | 182,325                     | 182,325     | -      | 182,325 |
| 当期末残高                   | 3,005,000 | 424,085 | 424,085     | 3,038,865                   | 3,038,865   | 57,456 | 332,763 |

|                         | 評価・換算差額等         |                | 純資産合計   |
|-------------------------|------------------|----------------|---------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 評価・換算差額<br>等合計 |         |
| 当期首残高                   | 4,294            | 4,294          | 519,384 |
| 当期変動額                   |                  |                |         |
| 当期純損失（ ）                |                  |                | 182,325 |
| 株主資本以外の項目の当期変動<br>額（純額） | 5,833            | 5,833          | 5,833   |
| 当期変動額合計                 | 5,833            | 5,833          | 188,159 |
| 当期末残高                   | 1,538            | 1,538          | 331,225 |

【注記事項】

( 継続企業の前提に関する事項 )

当社は、前々期の事業年度において営業損失29,082千円、当期純損失85,214千円、前期の事業年度において営業損失108,614千円、当期純損失259,063千円を計上しております。また、当事業年度においても、営業損失54,634千円、当期純損失182,325千円であり、赤字が継続し現金預金残高が減少しております。保有する未公開株式を売却して資金化する等により対処しておりますが充分ではなく、これらのことから、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような状況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、継続的に次の対応策を実施しております。

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資金化促進

これらの対応策の完遂と更なる固定費の削減に努めることで業績を回復させ、黒字転換を図って参ります。

しかしながら現在は、上記対応策の実施途上であり、当事業年度も営業損失を計上していることから、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

財務諸表は継続企業を前提として作成されており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を財務諸表には反映しておりません。

(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。

(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ございます。

|       | 前事業年度<br>(平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(平成26年3月31日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 建物    | 11,258百万円             | 12,480百万円             |
| 器具・備品 | 19,749                | 19,749                |
| 合計    | 31,007                | 32,230                |

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 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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 有価証券の売買損益 | 17,819千円                             | 20,856千円                             |
| 組合等損益の取込額 | 2,645                                | 16,079                               |
| 計         | 15,173                               | 36,935                               |

2 金融収益の内訳は次のとおりであります。

|        | 前事業年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|--------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 受取債券利子 | 32千円                                 | 15千円                                 |
| 受取配当金  | 1,110                                | 388                                  |
| 受取利息   | 34                                   | 26                                   |
| 計      | 1,177                                | 429                                  |

3 取引関係費の内訳は次のとおりであります。

|         | 前事業年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|---------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 支払手数料   | 3,359千円                              | 4,080千円                              |
| 取引所・協会費 | 2,163                                | 1,758                                |
| 通信・運送費  | 1,856                                | 2,068                                |
| 旅費・交通費  | 1,778                                | 1,292                                |
| 広告宣伝費   | 611                                  | 612                                  |
| 営業情報費   | 1,135                                | 575                                  |
| 印刷物費    | 503                                  | 503                                  |
| 交際費     | 121                                  | 319                                  |
| 計       | 11,529                               | 11,211                               |

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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|-------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 支払手数料 | 2,496千円                              | 3,560千円                              |
| 計     | 2,496                                | 3,560                                |

4 人件費の内訳は次のとおりであります。

|            | 前事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|------------|--|--|
| 役員報酬・従業員給料 | 42,785千円                               | 43,141千円                               |
| その他報酬・給料   | 9,864                                  | 8,567                                  |
| 福利厚生費      | 4,304                                  | 7,427                                  |
| 退職給付費用     | 485                                    | 458                                    |
| 計          | 57,440                                 | 59,594                                 |

5 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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|--------|--|--|
| 不動産費   | 9,772千円                                | 9,706千円                                |
| 器具・備品費 | 1,629                                  | 1,524                                  |
| 計      | 11,401                                 | 11,231                                 |

6 事務費の内訳は次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-------|--|--|
| 事務委託費 | 6,856千円                                | 5,976千円                                |
| 事務用品費 | 486                                    | 419                                    |
| 計     | 7,343                                  | 6,396                                  |

7 租税公課の内訳は次のとおりであります。

|      | 前事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|------|--|--|
| 消費税等 | 954千円                                  | 761千円                                  |
| 印紙税  | 430                                    | 57                                     |
| 事業税  | 8,104                                  | 8,104                                  |
| その他  | 2,299                                  | 431                                    |
| 計    | 11,788                                 | 9,354                                  |

8 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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|----------|--|--|
| 従業員研修費   | 66千円                                   | 21千円                                   |
| 雑誌図書費    | 10                                     | 3                                      |
| 水道光熱費    | 371                                    | 388                                    |
| 投資事業組合費用 | 2,832                                  | 1,990                                  |
| その他      | 3,952                                  | 3,042                                  |
| 計        | 7,235                                  | 5,445                                  |

9 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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-------|--|--|
| 貸付金利息 | 2,491千円                                | 2,299千円                                |
| 計     | 2,491                                  | 2,299                                  |



(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25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25年4月1日 至 平成26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24年4月1日 至 平成25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  | 2        |
| (2) 関連会社株式 | 15,700   |
| 計          | 15,702   |

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25年4月1日 至 平成26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  | 2        |
| (2) 関連会社株式 | 15,700   |
| 計          | 15,702   |

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<br>(平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(平成26年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産        |                       |                       |
| 営業投資有価証券評価損否認 | 183,013千円             | 130,035千円             |
| 貸倒引当金         | 132,223               | 168,802               |
| 税務上の繰越欠損金     | 1,248,050             | 1,234,289             |
| その他           | 3,915                 | 3,367                 |
| 繰延税金資産小計      | 1,567,203             | 1,536,494             |
| 評価性引当額        | 1,567,203             | 1,536,494             |
| 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  | 2,386千円               | 1,697千円               |
| 資産除去債務        | 452                   | 286                   |
| 繰延税金負債合計      | 2,839                 | 1,984                 |

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38.01%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35.64%であります。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については従来の38.01%から35.64%になります。

この税率変更による当期純利益への影響は軽微であります。

( 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<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成25年4月1日<br>至 平成26年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 期首残高            | 3,396千円                                | 3,416千円                                |
| 有形固定資産の取得に伴う増減額 | -                                      | -                                      |
| 時の経過による調整額      | 20                                     | 20                                     |
| 期末残高            | 3,416                                  | 3,436                                  |

( 1株当たり情報 )

1株当たり純資産額及び算定上の基礎並びに1株当たり当期純損失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<br>(平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(平成26年3月31日) |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| (1) 1株当たり純資産額<br>(算定上の基礎)  | 13,817.82円            | 8,811.99円             |
| 貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)        | 519,384               | 331,225               |
| 普通株式に係る純資産額(千円)            | 519,384               | 331,225               |
| 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<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) | 当事業年度<br>(自平成25年4月1日<br>至平成26年3月31日) |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| (2) 1株当たり当期純損失<br>(算定上の基礎)                       | 6,892.18円                            | 4,850.63円                            |
| 当期純損失(千円)  | 259,063                              | 182,325                              |
| 普通株主に帰属しない金額の主要な内訳<br>(千円)                       | -                                    | -                                    |
| 普通株式に係る当期純損失(千円)                                 | 259,063                              | 182,325                              |
| 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 | -                                    | -                                    |

( 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 | 11銘柄 | 232,773 | 43,116       |
| 投資有価証券   | その他有価証券 | 2銘柄  | 514     | 12,745       |
| 計        |         |      | 233,287 | 55,862       |

(注) 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 | 24,140       |
| 計        |         |              | 24,140       |

【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類   | 当期首残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 当期末減価<br>償却累計額<br>または償却<br>累計額<br>(千円) | 当期償却額<br>(千円) | 差引当期末<br>残高<br>(千円) |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|---------------|---------------------|
| 有形固定資産  |               |               |               |               |  |               |                     |
| 建物      | 1,222         | -             | -             | 1,222         | 12,480                                 | 1,222         | 0                   |
| 器具・備品   | 0             | -             | -             | 0             | 19,749                                 | -             | 0                   |
| 土地      | 12,200        | -             | -             | 12,200        | -                                      | -             | 12,200              |
| 有形固定資産計 | 13,422        | -             | -             | 13,422        | 32,230                                 | 1,222         | 12,200              |
| 無形固定資産  |               |               |               |               |  |               |                     |
| ソフトウェア  | 0             | 150           | -             | 150           | 1,297                                  | -             | 150                 |
| 電話加入権   | 0             | -             | -             | 0             | -                                      | -             | 0                   |
| 無形固定資産計 | 0             | 150           | -             | 150           | 1,297                                  | -             | 150                 |
| 長期前払費用  | 3,060         | 765           | -             | 3,825         | -                                      | -             | 3,825               |

【引当金明細表】

| 区分          | 当期首残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(目的使用)<br>(千円) | 当期減少額<br>(その他)<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) |
|-------------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| 貸倒引当金(流動)   | -             | -             | -                       | -                      | -             |
| 貸倒引当金(固定)   | 347,956       | 129,134       | -                       | 3,460                  | 473,630       |
| 金融商品取引責任準備金 | 0             | 0             | -                       | -                      | 0             |

(注) 当期減少額(その他)は、長期貸付金の回収による取り崩しであります。

( 2 ) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

( 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<br>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<br>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<br>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つ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。<br>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。<br><a href="http://www.miraisec.co.jp/html/ir.htm">http://www.miraisec.co.jp/html/ir.htm</a> |
| 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15期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）平成25年7月1日関東財務局長に提出

#### (2) 半期報告書

事業年度 第16期中（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）平成25年12月26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26年6月20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 徳山 秀明  
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25年4月1日から平成26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26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。

#### 強調事項

継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は継続して営業損失を計上している状況にあり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。連結財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は連結財務諸表に反映されていない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 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 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成26年6月20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 徳山 秀明  
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25年4月1日から平成26年3月31日までの第16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26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。

#### 強調事項

継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は継続して営業損失を計上している状況にあり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。連結財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は連結財務諸表に反映されていない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 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 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。