

**【表紙】**

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成23年12月14日
【四半期会計期間】	第12期第3四半期(自平成23年7月1日至平成23年9月30日)
【会社名】	クラウドゲート株式会社 (旧会社名 株式会社テラネット)
【英訳名】	Crowd Gate Co.,Ltd. (旧英訳名 Terranetz Co.,Ltd.)
【代表者の役職氏名】	代表取締役会長兼社長 藤田 一郎
【本店の所在の場所】	東京都千代田区神田佐久間町一丁目9番地
【電話番号】	(03)5209-1173
【事務連絡者氏名】	執行役員管理部長 甲野 誠哉
【最寄りの連絡場所】	札幌市中央区南一条西十丁目3番地
【電話番号】	(011)876-9544
【事務連絡者氏名】	執行役員管理部長 甲野 誠哉
【縦覧に供する場所】	証券会員制法人札幌証券取引所 (札幌市中央区南一条西五丁目14番1号)

(注) 平成23年3月25日開催の第11回定時株主総会の決議により、平成23年4月1日から会社名を上記のとおり変更いたしました。

## 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】

回次	第11期 第3四半期累計 期間	第12期 第3四半期累計 期間	第11期 第3四半期会計 期間	第12期 第3四半期会計 期間	第11期
会計期間	自平成22年 1月1日 至平成22年 9月30日	自平成23年 1月1日 至平成23年 9月30日	自平成22年 7月1日 至平成22年 9月30日	自平成23年 7月1日 至平成23年 9月30日	自平成22年 1月1日 至平成22年 12月31日
売上高(千円)	386,359	291,064	127,458	100,924	507,871
経常損失( ) (千円)	69,236	67,682	28,525	21,159	111,932
四半期(当期)純損失( ) (千円)	73,925	70,617	32,313	21,818	159,046
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)					
資本金(千円)			675,402	775,405	775,405
発行済株式総数(株)			45,887	76,657	76,657
純資産額(千円)			31,472	56,335	83,410
総資産額(千円)			238,009	172,633	320,642
1株当たり純資産額(円)			685.88	722.48	1,088.10
1株当たり四半期(当期)純損失 金額( ) (円)	1,611.02	921.20	704.20	284.61	3,391.26
潜在株式調整後1株当たり四半期 (当期)純利益金額(円)					
1株当たり配当額(円)					
自己資本比率(%)			13.2	33.2	26.0
営業活動による キャッシュ・フロー(千円)	6,126	69,300			8,228
投資活動による キャッシュ・フロー(千円)	47,246	16,064			59,603
財務活動による キャッシュ・フロー(千円)	28,248	19,945			139,037
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高(千円)			45,207	80,471	185,782
従業員数(人)			47	44	52

(注) 1. 売上高には消費税等は含んでおりません。

2. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期(当期)純損失であるため記載しておりません。

4. 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社がないため記載しておりません。

5. 当社は、不適切な取引及び会計処理による過年度財務諸表の訂正を行うことを決定し、第7期以降の財務諸表を遡及処理しております。しかしながら、四半期報告書提出日現在において過年度の訂正後財務諸表の監査が未了であるため、前事業年度(平成22年12月期)、前第3四半期累計期間及び前第3四半期会計期間の数値については、当初提出時の数値(訂正事項を反映させる前の数値)を記載しております。一方、当第3四半期累計期間及び当第3四半期会計期間に係る数値については、過年度に係る訂正事項を反映した上で作成した数値にて記載しております。過年度の訂正後財務諸表の監査が完了次第、過去に提出している有価証券報告等及び当3四半期報告書について訂正報告書を提出する予定であります。

## 2【事業の内容】

当第3四半期会計期間において、当社が営む事業の内容について、重要な変更はありません。

## 3【関係会社の状況】

当第3四半期会計期間において、重要な関係会社の異動はありません。

## 4【従業員の状況】

提出会社の状況

平成23年9月30日現在

従業員数(人)	44 (10)
---------	---------

(注)従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、契約社員及び人材会社からの派遣社員を含んでおります。)は、当第3四半期会計期間の平均人員を( )外数で記載しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【生産、受注及び販売の状況】

#### (1) 生産実績

該当事項はありません。

#### (2) 受注実績

該当事項はありません。

#### (3) 販売実績

当第3四半期会計期間の販売実績は、次のとおりであります。

事業部門別	当第3四半期会計期間 (自平成23年7月1日 至平成23年9月30日)	前年同四半期比(%)
デジタルコンテンツ事業(千円)	100,924	-

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 当社は、デジタルコンテンツ事業のみの単一セグメントとなっております。

3. 前第3四半期会計期間及び当第3四半期会計期間の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は、次のとおりであります。

相手先	前第3四半期会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)		当第3四半期会計期間 (自平成23年7月1日 至平成23年9月30日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
(株)NTTカードソリューション	23,437	18.39	20,952	20.76
(株)バクレゼルヴ	14,725	11.55	-	-

4. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

5. (株)バクレゼルヴは、当第3四半期会計期間において、当該割合が100分の10未満のため、記載を省略しております。

6. 当第3四半期報告書提出日現在において過年度の訂正後財務諸表の監査が未了であるため、前第3四半期会計期間の数値については、当初提出時の数値(訂正事項を反映させる前の数値)を記載しております。

## 2【事業等のリスク】

当第3四半期会計期間において、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更があった事項は、次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当四半期報告書提出日現在において当社が判断したものであります。

（過年度の不適切な取引及び会計処理について）

当社の旧経営陣により行われた過年度の取引において、不適切な会計処理が行われていたとの疑義が生じたため、第三者調査委員会を設置し、同委員会から受領した報告書の内容を受けて、過年度の有価証券報告書等を訂正することといたしました。これに伴い、証券会員制法人札幌証券取引所より、監理銘柄及び整理銘柄に関する規則第3条第1号a（j）（上場会社が株券上場廃止基準第2条の2第3号に該当すると認められる相当の事由があると証券会員制法人札幌証券取引所が認める場合）及び管理銘柄及び整理銘柄に関する規則第3条第1号a（k）（上場契約違反等に該当するおそれがあることから、投資家の注意を喚起するため、平成23年12月13日より監理銘柄（審査中）に指定されております。

今後、証券会員制法人札幌証券取引所の審査結果いかによっては、訂正の内容が重大であると認められ上場廃止基準に該当する可能性があります。

当社の株式が上場廃止となった場合には、当社の財政状態及び経営成績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

（継続企業の前提に関する事項）

当社は、当第3四半期累計期間において、四半期純損失70,617千円計上を計上した結果、56,335千円の債務超過になっております。これにより、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が存在しております。当該状況を解消する為の対応策といたしましては、企画提案型の案件の獲得及び新規事業開発の迅速化に注力することで収益力の向上を図り、販売管理費についても再度徹底した見直しにより、経費削減を図ることで営業利益の改善に努める所存であります。一方、当社では可能な限り顧客の要望に応えるべく、制作業務の充実化をより一層進め、商品クオリティと価格競争力の強化を継続的に行ってまいります。このような施策を具現化することにより、デジタルコンテンツ事業の法人営業及びコンシューマ向けサービスがともに拡充され、業績の拡大及び赤字要因であった固定費の回収が可能となり、営業利益が確保できる体制へと転換してまいります。

また、当社はこれまで、大株主である河端繁氏より金融支援を受けておりますが、同氏より、今後とも、全面的な支援を継続する旨、表明をいただいております。

しかしながら、平成18年から平成21年の旧経営陣により、不適切な取引及び会計処理が過去数年度にわたり行われていたため、過去に提出している有価証券報告書等について訂正報告書を提出する予定であります。これにより、課徴金など損失の発生する可能性があります。現時点において証券取引等監視委員会事務局の処分内容が確定していないため、その金額を合理的に見積もることは困難であるとともに、当該事象が今後の財政状態及び経営成績に及ぼす影響は明らかでないため、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。

なお、四半期財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期財務諸表に反映しておりません。

（当社株式の時価総額について）

当社株式は、平成23年11月の月間平均時価総額及び月末時価総額が1億2千万円未満となりました。証券会員制法人札幌証券取引所、「株券上場廃止基準第2条の2第2号（上場時価総額）（注）」では、9ヶ月（事業の現状、今後の展開、事業計画の改善その他札幌証券取引所が必要と認める事項を記載した書面を3ヶ月以内に札幌証券取引所に提出しない場合にあつては、3ヶ月）以内に、毎月の月間平均上場時価総額および月末上場時価総額が2億円以上にならないときは、上場廃止になる旨規定されております。

（注）本年12月までの間、証券会員制法人札幌証券取引所の株券上場廃止基準は時価総額1億2千万円未満の取扱いとなっております。

当社は今後とも、デジタルコンテンツ事業の法人営業及びコンシューマ向けサービスを拡充させることにより、業績の拡大、財務内容の強化に取り組み、引き続き上場を維持するよう努めてまいります。当社は、事業計画の改善等を推進することにより業績の回復を図るとともに市場からの評価を向上させることによって上場時価総額を2億円以上へ回復し、今後も証券会員制法人札幌証券取引所での上場を維持するよう努めてまいります。施策の実施状況および株式市場の動向等により上場時価総額が回復しない場合、上場廃止基準への抵触により当社株式が上場廃止となる可能性があり、当社の財政状態及び経営成績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

### 3【経営上の重要な契約等】

当第3四半期会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 4【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期報告書提出日現在において当社が判断したものであります。

なお、当社は不適切な取引及び会計処理による過年度財務諸表の訂正を決定しておりますが、過年度の訂正後財務諸表の監査が未了であるため、前年同四半期増減率（前年同四半期の数値）については、訂正前の数値との比較により算出しております。財政状態の分析は訂正前の前事業年度の金額との比較となっております。

#### (1) 経営成績の分析

当第3四半期会計期間における我が国経済は、企業収益において一部改善がみられるものの、円高の長期化や、東日本大震災の影響により経済活動が停滞し先行き不透明感を拭えない状況が続いております。

当社の事業領域であるデジタルコンテンツ市場では、スマートフォン（高性能携帯電話）やタブレット型携帯端末機器の急速な普及による新サービスの登場やSNS（ソーシャルネットワーキングサービス）領域のさらなる拡大などの影響により、デジタルコンテンツの需要がますます拡大していくことが見込まれます。

このような環境下において、当社では、常に「変化＝進歩」することを社員心得に掲げ、市場環境への的確な対応体制の構築及び新たなサービスの創造へ向けた体制の整備を図りました。

法人向け営業では、札幌オフィスの法人制作部署を東京本社へ移し、クライアントのニーズに合ったコンテンツが迅速かつ大量に制作できる体制へと変化しました。また、コンシューマー向けサービスでは、当社オンラインゲームの第9作目となる「エリュシオン（ELYSION）」を平成23年8月にリリースし、同時運営のタイトルが3本となり、顧客層の幅を広げる体制へと変化いたしました。

このように、着実に黒字化へ向けた体制へと変化しているものの、さらなる企業成長への礎となるインフラ整備に費用を要しました。

この結果、新規継続案件の獲得や携帯コンテンツのリリース等、一定の効果は実現したものの、3Dコンテンツ等新たな技術に対応するための制作体制の強化が遅れたこと等により既存取引先の取引高減少等が影響し、当第3四半期会計期間における当社の売上高は100,924千円（前年同期比20.8%減）、営業損失20,393千円（前年同期は営業損失27,405千円）、経常損失21,159千円（前年同期は経常損失28,525千円）、四半期純損失は21,818千円（前年同期は四半期純損失32,313千円）となりました。

#### (2) 財政状態の分析

当第3四半期会計期間末の総資産は、172,633千円（前期末320,642千円）で前期末比148,008千円減少しました。そのうち流動資産は、131,658千円（前期末248,915千円）で前期末比117,256千円減少、固定資産は40,975千円（前期末71,726千円）で前期末比30,751千円の減少となりました。

これに対する当第3四半期会計期間末の負債合計は、228,969千円（前期末237,231千円）で前期末比8,262千円減少しました。そのうち流動負債は143,455千円（前期末133,205千円）で前期末比10,250千円増加、固定負債は85,514千円（前期末104,026千円）で前期末比18,512千円減少となりました。

当第3四半期会計期間末の純資産は、56,335千円（前期末83,410千円）で前期末比139,746千円減少、自己資本比率は33.2%となり、その結果、1株当たり純資産額は722円48銭となりました。

#### (3) キャッシュ・フローの分析

当第3四半期会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は第2四半期会計期間末と比較して35,582千円減少し、80,471千円となりました。なお、当第3四半期会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因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)

営業活動によるキャッシュ・フローは20,121千円の資金の減少（前年同四半期は2,790千円の減少）となりました。

これは主に税引前四半期純損失21,343千円を計上をしたことによるものであります。

##### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは9,329千円の資金の減少（前年同四半期は24,941千円の減少）となりました。

これは主に無形固定資産の取得による支出9,615千円があったこと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)

財務活動によるキャッシュ・フローは6,132千円の資金の減少（前年同四半期は8,585千円の減少）となりました。こ

れは主に長期借入金の返済による支出5,079千円があったことによるものであります。

#### (4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当社は、訂正の対象となり得る不適切な取引及び会計処理が存在することが判明し、その全容の解明と過年度の決算修正の内容の確定を図る目的で、第三者調査委員会を設け、平成23年10月より、調査を実施してまいりました。当四半期報告書提出日現在において、過年度の訂正後の連結財務諸表及び財務諸表の監査が未了であります。平成18年12月期からの財務諸表が対象となるため、その監査意見を得るのに、相当な時間を要すると見込んでおります。なお、当社では、過年度の決算の訂正問題に対し、その再発防止に向けた取り組みとして、内部統制の見直しと再構築を図り、コーポレートガバナンスならびに財務・経理体制の強化を含めた社内体制整備を推進してまいります。

#### （５）研究開発活動

該当事項はありません。

#### （６）継続企業の前提に関する重要事象等について

当社は、当第3四半期累計期間において、四半期純損失70,617千円を計上を計上した結果、56,335千円の債務超過になっております。これにより、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が存在しております。当該状況を解消する為の対応策といたしましては、企画提案型の案件の獲得及び新規事業開発の迅速化に注力することで収益力の向上を図り、販売管理費についても再度徹底した見直しにより、経費削減を図ることで営業利益の改善に努める所存であります。一方、当社では可能な限り顧客の要望に応えるべく、制作業務の充実化をより一層進め、商品クオリティと価格競争力の強化を継続的に行って参ります。

このような施策を具現化することにより、デジタルコンテンツ事業の法人営業及びコンシューマ向けサービスがともに拡充され、業績の拡大及び赤字要因であった固定費の回収が可能となり、営業利益が確保できる体制へと転換してまいります。

また、当社はこれまでも、大株主である河端繁氏より金融支援を受けておりますが、同氏より、今後とも、全面的な支援を継続する旨、表明をいただいております。

しかしながら、平成18年から平成21年の旧経営陣により、不適切な取引及び会計処理が過去数年度にわたり行われていたため、過去に提出している有価証券報告書等について訂正報告書を提出する予定であります。これにより、課徴金など損失の発生する可能性があります。現時点において証券取引等監視委員会事務局の処分内容が確定していないため、その金額を合理的に見積もることは困難であるとともに、上記施策の実行は不確実な要素があり、当該事象が今後の財政状態及び経営成績に及ぼす影響は明らかでないため、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認めれます。なお、四半期財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期財務諸表に反映しておりません。

#### （７）経営者の問題認識と今後の方針について

当社は、過年度の不適切な取引及び会計処理が旧経営陣により行われたものであるものの当該事実を重く受け止め、平成23年12月13日に受領した第三者調査委員会報告書を踏まえて、コンプライアンス体制の再構築、再発防止策の実施を行い、会社経営の健全化に取り組んでまいります。

### 第3【設備の状況】

#### (1) 主要な設備の状況

当第3四半期会計期間において、主要な設備に重要な異動はありません。

#### (2) 設備の新設、除却等の計画

当第3四半期会計期間において、前四半期会計期間末に計画中であった重要な設備の新設について、重要な変更があったものは次のとおりであります。

東京本社（東京都千代田区）におけるクラウドソーシングシステムの投資計画については、完成予定年月を平成23年10月から平成24年3月に延期しております。

なお、新たに確定した重要な設備の新設、拡充、改修、除却、売却等の計画はありません。



## 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	156,880
計	156,880

## 【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末現在発行数(株) (平成23年9月30日)	提出日現在発行数(株) (平成23年12月14日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	76,657	76,657	札幌証券取引所 (アンビシャス市場)	当社は単元株制度は採用しておりません。
計	76,657	76,657	-	-

## (2)【新株予約権等の状況】

会社法第236条、第238条、第239条に基づき平成23年4月27日に発行する新株予約権は、次のとおりであります。

平成23年4月12日当社取締役会において決議(第2回新株予約権)

	第3四半期会計期間末現在 (平成23年9月30日)
新株予約権の数(個)	3,037
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	3,037
新株予約権の行使時の払込金額(円)	4,000
新株予約権の行使期間	自平成25年4月28日 至平成32年4月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 4,000 資本組入額 2,000
新株予約権の行使の条件	(注)3.
新株予約権の譲渡に関する事項	権利の譲渡、質権の設定及びその他の処分は認めないものとする。
代用払い込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

(注)1. 本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は、1株とする。

なお、当社が株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む、以下同じ。)又は株式併合を行う場合は、次の算式により本新株予約権の目的となる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割(又は併合)の比率

上記のほか、割当日後、本新株予約権の目的となる株式の数の調整をすることが適切な場合は、当社は合理的な範囲で株式の数の調整をすることができる。

また、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて株式の数の調整を必要とする場合には、当社は合理的な範囲で適切に株式の数の調整を行うことができるものとする。ただし、係る調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

2. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数を乗じた金額とする。

当社が、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく自己株式の譲渡及び株式交換による自己株式の移転の場合を除く)は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{調整前行使価額} \times \left( \text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行又は処分株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{1 \text{株当たりの時価}} \right)}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行又は処分株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

### 3. 新株予約権の行使の条件

新株予約権者は、権利行使時においても、当社の取締役又は従業員であることを要する。ただし、取締役会が正当な事由があると認めた場合はこの限りではない。

行使期間別の行使可能新株予約権数を以下のとおりとする。新株予約権者は、付与された新株予約権を、次の各号に掲げる期間の区分に従い、既に行使した新株予約権を含めて当該各号に掲げる割合の限度において行使することができる。この場合において、新株予約権者が行使することができる新株予約権の数が1の整数倍でないときには、1の整数倍に切り捨てた数とする。

- イ. 割当日の翌日から2年を経過した日(以下「起算日」という。)から1年を経過した日まで、権利を付与された新株予約権の数の25%に達するまで権利を行使することができる。
- ロ. 起算日から2年を経過した日まで、権利を付与された新株予約権の数の50%に達するまで権利を行使することができる。
- ハ. 起算日から3年を経過した日まで、権利を付与された新株予約権の数の75%に達するまで権利を行使することができる。
- ニ. 起算日から3年を経過した日から、本新株予約権の終期までは、権利を付与された新株予約権の数のすべてについて権利を行使することができる。

新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権の一部行使はできない。

新株予約権者と当社との間で締結する新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

## 4. 新株予約権の消却

第2回新株予約権は、平成23年10月25日開催の取締役会にて当社が当該新株予約権を取得し、これを消却することを決議し、平成23年11月10日に消却しております。

平成23年4月12日当社取締役会において決議(第3回新株予約権)

	第3四半期会計期間末現在 (平成23年9月30日)
新株予約権の数(個)	4,492
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	4,492
新株予約権の行使時の払込金額(円)	4,000
新株予約権の行使期間	自平成23年4月28日 至平成28年4月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 4,000 資本組入額 2,000
新株予約権の行使の条件	(注)3.
新株予約権の譲渡に関する事項	権利の譲渡、質権の設定及びその他の処分は認めないものとする。
代用払い込みに関する事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

(注)1. 本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は、1株とする。

なお、当社が株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下同じ。)又は株式併合を行う場合は、次の算式により本新株予約権の目的となる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割(又は併合)の比率

上記のほか、割当日後、本新株予約権の目的となる株式の数の調整をすることが適切な場合は、当社は合理的な範囲で株式の数の調整をすることができる。

また、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて株式の数の調整を必要とする場合には、当社は合理的な範囲で適切に株式の数の調整を行うことができるものとする。ただし、係る調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

2. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数を乗じた金額とする。

当社が、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく自己株式の譲渡及び株式交換による自己株式の移転の場合を除く)は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行又は処分株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{1 \text{株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行又は処分株式数}}$$

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

さらに、下記3. 新株予約権の行使の条件 の条件を満たした場合には、次に掲げるとおり行使価格を調整する。

(a) 権利行使日の前日の終値が、基準価格に80%を乗じた金額以上となる場合には、基準価格を行使価額とする。

(b) 上記(a)を除き、権利行使日の前日の終値が基準価格に50%を乗じた金額を上回る場合には、権利行使日の前日の終値に、基準価格の20%を乗じた金額を加算した金額を行使価額とする。

(c) 権利行使日の前日の終値が、基準価格に50%を乗じた金額以下となる場合には、基準価格に70%を乗じた金

額を行使価額とする。

### 3. 新株予約権の行使の条件

割当日から本新株予約権の行使期間の終期に至るまでの間に札幌証券取引所アンビシャス市場における当社普通株式の終値が一度でも基準価格に50%を乗じた価格を下回った場合、新株予約権者は残存するすべての本新株予約権を行使期間の満期日までに行使しなければならないものとする。ただし、次に掲げる場合に該当するときはこの限りではない。

- (a) 当社の開示情報に重大な虚偽が含まれることが判明した場合
- (b) 当社が法令や札幌証券取引所の規則に従って開示すべき重要な事実を適正に開示していなかったことが判明した場合
- (c) 当社が上場廃止となったり、倒産したり、その他本新株予約権発行日において前提とされていた事情に大きな変更が生じた場合
- (d) その他、当社が新株予約権者の信頼を著しく害すると客観的に認められる行為をなした場合

新株予約権者は、権利行使日の前日の終値が基準価格を超過する場合は、権利行使日時点において、当社の役員又は従業員の地位を有する限り、以下の条件を達成した場合に、以下に相当する各割当数の一部又は全部を行使することができるものとする。

- (a) 行使期間内に終了する四半期決算又は年度決算において四半期会計期間の営業利益の金額（年度決算においては年度の営業利益から当該事業年度の第3四半期累計期間の営業利益を控除した金額とする。）が25百万円以上となった場合に各対象者に割り当てられた本新株予約権の個数の2分の1に相当する個数の本新株予約権
- (b) 上記（a）に係わず行使期間内に終了する四半期決算又は年度決算において四半期会計期間の営業利益の金額（年度決算においては年度の営業利益から当該事業年度の第3四半期累計期間の営業利益を控除した金額とする。）が60百万円以上となった場合に各対象者に割り当てられた本新株予約権の個数の全てに相当する個数の本新株予約権

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権の一部行使はできない。

#### （3）【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### （4）【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### （5）【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数増減数（株）	発行済株式総数残高（株）	資本金増減額（千円）	資本金残高（千円）	資本準備金増減額（千円）	資本準備金残高（千円）
平成23年7月1日～平成23年9月30日		76,657		775,405		344,405

#### （6）【大株主の状況】

当第3四半期会計期間において、大株主の異動は把握しておりません。

#### （7）【議決権の状況】

当第3四半期会計期間末日現在の議決権の状況については、株主名簿の記載内容が確認できないため、記載することができないことから、直前の基準日である平成23年6月30日の株主名簿により記載されております。

#### 【発行済株式】

平成23年9月30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）	-	-	-
完全議決権株式（その他）	普通株式 76,657	76,657	-
単元未満株式	-	-	-
発行済株式総数	76,657	-	-

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
総株主の議決権	-	76,657	-

## 【自己株式等】

該当事項はありません。

## 2【株価の推移】

## 【当該四半期累計期間における月別最高・最低株価】

月別	平成23年 1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月
最高(円)	7,060	6,100	6,390	4,800	4,280	4,700	4,200	4,350	3,980
最低(円)	3,655	4,185	2,890	3,815	3,800	3,800	3,600	3,500	2,880

(注) 最高・最低株価は、札幌証券取引所アンビシャス市場におけるものであります。

### 3【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期報告書提出日までの役員の異動は、次のとおりであります。

#### (1) 新任役員

該当事項はありません。

#### (2) 退任役員

役名	職名	氏名	退任年月日
取締役副社長	法人事業部長	山地 浩	平成23年10月31日
常務取締役	管理部長	岡久 勉	平成23年12月13日

#### (3) 役職の異動

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1．四半期財務諸表の作成方法について

当社の四半期財務諸表は、「四半期財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第63号、以下「四半期財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、前第3四半期会計期間（平成22年7月1日から平成22年9月30日まで）及び前第3四半期累計期間（平成22年1月1日から平成22年9月30日まで）は、改正前の四半期財務諸表等規則に基づき、当第3四半期会計期間（平成23年7月1日から平成23年9月30日まで）及び当第3四半期累計期間（平成23年1月1日から平成23年9月30日まで）は、改正後の四半期財務諸表等規則に基づいて作成しております。

### 2．過年度財務諸表の訂正について

当社は不適切な取引及び会計処理による過年度財務諸表の訂正を行うことを決定し、第7期以降の財務諸表を遡及処理しております。しかしながら、当第3四半期報告書提出日現在において、過年度の訂正後財務諸表の監査が未了であるため、前事業年度（平成22年12月期）、前第3四半期累計期間及び前3四半期会計期間の数値については、当初提出時の数値（訂正事項を反映させる前の数値）を記載しております。一方、当第3四半期累計期間及び当第3四半期会計期間に係る数値については、過年度に係る訂正事項を反映した上で作成した数値にて記載しております。過年度の訂正財務諸表の監査が完了し次第、過去に提出している有価証券報告等及び当3四半期報告書について訂正報告書を提出する予定であります。

訂正の概要については、「第5 経理の状況 1 四半期財務諸表 追加情報」に記載しております。

### 3．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、前第3四半期会計期間（平成22年7月1日から平成22年9月30日まで）及び前第3四半期累計期間（平成22年1月1日から平成22年9月30日まで）に係る四半期財務諸表並びに当第3四半期会計期間（平成23年7月1日から平成23年9月30日まで）及び当第3四半期累計期間（平成23年1月1日から平成23年9月30日まで）に係る四半期財務諸表について、監査法人ハイビスカスによる四半期レビューを受けております。

### 4．四半期連結財務諸表について

当社は、子会社がありませんので、四半期連結財務諸表を作成しておりません。

## 1【四半期財務諸表】

## (1)【四半期貸借対照表】

(単位：千円)

	当第3四半期会計期間末 (平成23年9月30日)	前事業年度末に係る 要約貸借対照表 (平成22年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	80,471	185,782
売掛金	47,633	53,303
商品及び製品	177	45
原材料及び貯蔵品	5	840
その他	4,978	10,336
貸倒引当金	1,608	1,392
流動資産合計	131,658	248,915
固定資産		
有形固定資産	1 8,758	1 7,460
無形固定資産		
ソフトウェア	7,913	10,148
コンテンツ	-	39,556
その他	14,045	395
無形固定資産合計	21,958	50,100
投資その他の資産	2 10,257	2 14,165
固定資産合計	40,975	71,726
資産合計	172,633	320,642
<b>負債の部</b>		
流動負債		
株主、役員又は従業員からの短期借入金	70,000	70,000
1年内返済予定の長期借入金	18,623	20,316
未払金	24,082	7,308
未払法人税等	2,163	3,255
その他	28,586	32,328
流動負債合計	143,455	133,205
固定負債		
長期借入金	84,790	100,027
長期リース債務	724	3,999
固定負債合計	85,514	104,026
負債合計	228,969	237,231
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	775,405	775,405
資本剰余金	344,719	344,719
利益剰余金	1,177,412	1,036,713
株主資本合計	57,288	83,410
新株予約権	952	-
純資産合計	56,335	83,410
負債純資産合計	172,633	320,642



(2)【四半期損益計算書】  
【第3四半期累計期間】

(単位：千円)

	前第3四半期累計期間 (自平成22年1月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
売上高	386,359	291,064
売上原価	186,065	113,051
売上総利益	200,294	178,012
販売費及び一般管理費	265,869	242,479
営業損失( )	65,574	64,467
営業外収益		
受取利息	47	35
その他	41	360
営業外収益合計	89	396
営業外費用		
貸倒引当金繰入額	-	785
支払利息	3,534	2,561
その他	216	266
営業外費用合計	3,750	3,612
経常損失( )	69,236	67,682
特別利益		
償却債権取立益	70	-
固定資産売却益	-	799
特別利益合計	70	799
特別損失		
貸倒損失	-	496
固定資産除却損	3,324	183
事業整理損	-	1,628
特別損失合計	3,324	2,309
税引前四半期純損失( )	72,490	69,192
法人税、住民税及び事業税	1,434	1,425
法人税等合計	1,434	1,425
四半期純損失( )	73,925	70,617

## 【第3四半期会計期間】

(単位：千円)

	前第3四半期会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期会計期間 (自平成23年7月1日 至平成23年9月30日)
売上高	127,458	100,924
売上原価	63,107	39,199
売上総利益	64,351	61,724
販売費及び一般管理費	91,756	82,118
営業損失( )	27,405	20,393
営業外収益		
受取利息	16	13
その他	-	47
営業外収益合計	16	60
営業外費用		
支払利息	1,133	825
その他	3	0
営業外費用合計	1,136	825
経常損失( )	28,525	21,159
特別利益		
償却債権取立益	40	-
貸倒引当金戻入額	26	-
特別利益合計	13	-
特別損失		
固定資産除却損	3,324	183
特別損失合計	3,324	183
税引前四半期純損失( )	31,835	21,343
法人税、住民税及び事業税	478	475
法人税等合計	478	475
四半期純損失( )	32,313	21,818

## (3)【四半期キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前第3四半期累計期間 (自平成22年1月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前四半期純損失( )	72,490	69,192
減価償却費	34,037	5,965
株式報酬費用	-	844
コンテンツ償却費	35,716	-
著作権利用許諾使用料	805	211
事業整理損失	-	1,628
貸倒引当金の増減額( は減少)	1,034	593
受取利息及び受取配当金	47	35
支払利息	3,534	2,561
固定資産売却損益( は益)	-	799
固定資産除却損	3,324	183
売上債権の増減額( は増加)	4,325	5,669
たな卸資産の増減額( は増加)	222	7
外注未払金の増減額( は減少)	3,988	3,545
未払金の増減額( は減少)	5,221	5,984
その他の流動資産の増減額( は増加)	14,437	2,066
その他の流動負債の増減額( は減少)	5,145	4,202
未払消費税等の増減額( は減少)	4,017	943
小計	12,435	63,098
利息及び配当金の受取額	47	35
利息の支払額	3,761	2,709
事業整理に伴う支出	-	1,628
法人税等の還付額	531	-
法人税等の支払額	3,127	1,900
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,126	69,300
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	-	4,701
有形固定資産の売却による収入	-	800
無形固定資産の取得による支出	45,972	13,650
長期前払費用の取得による支出	1,000	1,000
貸付けによる支出	1,900	100
貸付金の回収による収入	1,626	1,706
敷金及び保証金の回収による収入	-	880
投資活動によるキャッシュ・フロー	47,246	16,064
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入金の返済による支出	25,270	16,930
新株予約権の発行による収入	-	107
リース債務の返済による支出	2,978	3,123
財務活動によるキャッシュ・フロー	28,248	19,945
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	69,369	105,310
現金及び現金同等物の期首残高	114,576	185,782
現金及び現金同等物の四半期末残高	45,207	80,471

## 【継続企業の前提に関する事項】

当第3四半期累計期間

(自平成23年1月1日

至平成23年9月30日)

当社は、当第3四半期累計期間において、四半期純損失70,617千円計上を計上した結果、56,335千円の債務超過になっております。これにより、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が存在しております。当該状況を解消する為の対応策といたしましては、企画提案型の案件の獲得及び新規事業開発の迅速化に注力することで収益力の向上を図り、販売管理費についても再度徹底した見直しにより、経費削減を図ることで営業利益の改善に努める所存であります。一方、当社では可能な限り顧客の要望に応えるべく、制作業務の充実化をより一層進め、商品クオリティと価格競争力の強化を継続的に行ってまいります。

このような施策を具現化することにより、デジタルコンテンツ事業の法人営業及びコンシューマ向けサービスがともに拡充され、業績の拡大及び赤字要因であった固定費の回収が可能となり、営業利益が確保できる体制へと転換して参ります。

また、当社はこれまでも、大株主である河端繁氏より金融支援を受けておりますが、同氏より、今後とも、全面的な支援を継続する旨、表明をいただいております。

しかしながら、平成18年から平成21年の旧経営陣により、不適切な取引及び会計処理が過去数年度にわたり行われていたため、過去に提出している有価証券報告書等について訂正報告書を提出する予定であります。これにより、課徴金など損失の発生する可能性があります。現時点において証券取引等監視委員会事務局の処分内容が確定していないため、その金額を合理的に見積もることは困難であるとともに、上記施策の実行は不確実な要素があり、当該事象が今後の財政状態及び経営成績に及ぼす影響は明らかでないため、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。なお、四半期財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を四半期財務諸表に反映しておりません。

## 【四半期財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更】

	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
会計処理基準に関する事項の変更	資産除去債務に関する会計基準の適用 第1四半期会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号平成20年3月31日)を適用しております。これによる営業損失、経常損失及び税引前四半期純損失に与える影響はありません。

## 【表示方法の変更】

	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
(四半期貸借対照表)	前第3四半期会計期間において、流動負債の「その他」に含めて表示しておりました「未払金」は、資産総額の100分の10を超えたため、当第3四半期会計期間では区分掲記することといたしました。なお、前第3四半期会計期間の流動負債その他に含まれる「未払金」は、9百万円であります。

## 【簡便な会計処理】

	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
1. 棚卸資産の評価方法	当第3四半期会計期間末の棚卸高の算出に関しては、実地棚卸を省略し、前事業年度末の実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算定する方法によっております。
2. 固定資産の減価償却費の算定方法	定率法を採用している資産については、事業年度に係る減価償却費の額を期間按分して算定する方法によっております。
3. 一般債権の貸倒見積高の算定方法	当第3四半期会計期間末の貸倒実績率が前事業年度末に算定したものと著しい変化がないと認められるため、前事業年度末の貸倒実績率等を使用して貸倒見積高を算定しております。

## 【四半期財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理】

該当事項はありません。

## 【追加情報】

当第3四半期累計期間

(自平成23年1月1日

至平成23年9月30日)

## 1. 過年度の不適切な取引及び会計処理について

当社において、平成18年から平成21年の旧経営陣の共謀と外部の協力者の協力のもとで、不適切な取引及び会計処理が過去数年にわたり行われていたことが判明いたしました。このため、当社は、外部の独立機関として第三者調査委員会を設置し、調査を実施して参りました。

その結果、過去に行われた取引の一部に関して不適切な会計処理が行われ、これに伴う過年度訂正に係る利益剰余金の減少額70,082千円を当第3四半期累計期間に計上しております。

過年度決算の訂正について

上記の不適切な会計処理について、当社は金融商品取引法及び旧証券取引法に基づく連結財務諸表及び財務諸表等の訂正を行うことを決定し、第7期(平成18年12月期)以降の財務諸表及び第9期(平成20年12月期)の連結財務諸表を遡及処理しております。なお、過年度連結財務諸表及び財務諸表の訂正事項に関する監査については、第7期(平成18年12月期)、第8期(平成19年12月期)並びに第10期(平成21年12月期)から第12期第2四半期(平成23年12月期第2四半期)までは、監査法人ハイビスカスにより監査を受けており、第9期(平成20年12月期)は、聖橋監査法人により監査を受けております。

しかしながら、当第3四半期報告書提出日現在において、過年度の訂正後連結財務諸表及び訂正後財務諸表の監査が未了であり、過年度の有価証券報告書等に係る訂正報告書を提出していないため、前事業年度末(平成22年12月期)、前第3四半期累計期間及び前第3四半期会計期間の四半期財務諸表の数値については、当初提出時の数値(訂正事項を反映させる前の数値)を記載しております。

一方、当第3四半期累計期間及び当第3四半期会計期間に係る数値については、過年度に係る訂正事項を反映させて作成しております。当第3四半期累計期間における株主資本の利益剰余金の前期末残高については、過年度訂正反映後は70,082千円減少の1,106,795千円となります。

過年度の訂正後連結財務諸表及び訂正後財務諸表の監査が完了し次第、過去に提出している有価証券報告書等及び当四半期報告書について訂正報告書を提出する予定であります。

また、過去に提出している有価証券報告書等及び当四半期報告書について訂正報告書を提出することにより、課徴金など損失の発生する可能性があります。現時点において当局の処分内容が確定していないため、その金額を合理的に見積もることは困難であり、当該事象が今後の財政状態及び経営成績に及ぼす影響は明らかではありません。

## 2. 過年度に行った会計方針の変更の取消について

当社は、第7期(平成18年12月期)に、従来、取得した画像等のコンテンツに係る費用につきましては、取得した事業年度に全額費用計上しておりましたが、無形固定資産へ計上する方法に変更いたしました。この変更は、画像等のコンテンツの販売が従来は取得した事業年度に、発注した顧客に対して1回のみでありましたが、複数の顧客に対して販売することにより、翌事業年度以降も継続して複数回にわたってコンテンツを販売・提供することとなったため、当該コンテンツに係る費用を取得事業年度に全額費用計上するよりも、コンテンツとして無形固定資産に計上し、減価償却を通じて売上との対応を図っていくことがより適切な処理であると判断したものであります。しかしながら、外部の独立機関として設置した第三者調査委員会の調査の実施により、第7期(平成18年12月期)及び第8期(平成19年12月期)に計上した二次利用販売による売上の大半を取消すことといたしました。

このため、第7期(平成18年12月期)に会計方針の変更を行うための前提であった二次利用販売の実績が不十分となり、第7期(平成18年12月期)に遡って、取得したコンテンツに係る費用を発生時に費用処理するのが妥当であると判断いたしました。訂正の影響により、第11期(平成22年12月期)末の株主資本の利益剰余金が70,082千円減少し、第7期(平成23年12月期)第3四半期累計期間における営業損失、経常損失及び当期四半期純損失が6,848千円減少しております。

## 【注記事項】

## (四半期貸借対照表関係)

当第3四半期会計期間末 (平成23年9月30日)	前事業年度末 (平成22年12月31日)
1 有形固定資産の減価償却累計額は、19,149千円であり ます。	1 有形固定資産の減価償却累計額は、42,054千円であり ます。
2 資産の金額から直接控除している貸倒引当金の額 投資その他の資産 1,570千円	2 資産の金額から直接控除している貸倒引当金の額 投資その他の資産 785千円

## (四半期損益計算書関係)

前第3四半期累計期間 (自平成22年1月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次 のとおりであります。	販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次 のとおりであります。
給与 102,451千円	給与 108,573千円
	貸倒引当金繰入額 1,069千円

前第3四半期会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期会計期間 (自平成23年7月1日 至平成23年9月30日)
販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次 のとおりであります。	販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次 のとおりであります。
給与 36,505千円	給与 34,266千円
	貸倒引当金繰入額 219千円

## (四半期キャッシュ・フロー計算書関係)

前第3四半期累計期間 (自平成22年1月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期貸借対照 表に掲記されている科目の金額との関係 (平成22年9月30日現在)	現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期貸借対照 表に掲記されている科目の金額との関係 (平成23年9月30日現在)
現金及び預金勘定 45,207千円	現金及び預金勘定 80,471千円
現金及び現金同等物 45,207千円	現金及び現金同等物 80,471千円

## （株主資本等関係）

当第3四半期会計期間末（平成23年9月30日）及び当第3四半期累計期間（自平成23年1月1日至平成23年9月30日）

- 1．発行済株式の種類及び総数  
普通株式 76,657株
- 2．自己株式の種類及び株式数  
該当事項はありません。
- 3．新株予約権等に関する事項  
ストックオプションとしての新株予約権  
新株予約権の四半期会計期間末残高 952千円
- 4．配当に関する事項  
該当事項はありません。
- 5．株主資本の金額の著しい変動

当社は、当第3四半期累計期間において、70,617千円の四半期純損失を計上いたしました。これにより、当第3四半期会計期間末において利益剰余金が前事業年度末と比べて140,699千円減少し、当第3四半期会計期間末における株主資本は 57,288千円となっております。

なお、利益剰余金について、過去に行われた取引の一部に関して不適切な会計処理に伴う過年度訂正に係る利益剰余金の減少額70,082千円を当第3四半期累計期間に計上しております。

## （有価証券関係）

該当事項はありません。

## （デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

## （持分法損益等）

該当事項はありません。

## （ストック・オプション等関係）

該当事項はありません。

## （資産除去債務関係）

当第3四半期会計期間末（平成23年9月30日）

当社は、本社及び札幌オフィスの不動産賃貸借契約に基づき、オフィスの退去時における現状回復に係る債務を有していますが、当該債務に関連する賃貸資産の使用期間が明確でなく、将来本社及び札幌オフィスを移転する予定も無いことから、資産除去債務を合理的に見積もることができないため、当該債務に見合う資産除去債務を計上しておりません。

## （セグメント情報等）

## 【セグメント情報】

当社は、デジタルコンテンツ事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## （追加情報）

第1四半期会計期間より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。



## (1株当たり情報)

## 1. 1株当たり純資産額

当第3四半期会計期間末 (平成23年9月30日)		前事業年度末 (平成22年12月31日)	
1株当たり純資産額	722.48円	1株当たり純資産額	1,088.10円

(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当第3四半期会計期間末 (平成23年9月30日)	前事業年度末 (平成22年12月31日)
純資産の部の合計額(千円)	56,335	83,410
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	952	
(うち新株予約権)	(952)	
普通株式に係る四半期末(期末)の純資産額 (千円)	55,383	83,410
1株当たり純資産額の算定に用いられた四半期末 (期末)の普通株式数(株)	76,657	76,657

## 2. 1株当たり四半期純損失金額等

前第3四半期累計期間 (自平成22年1月1日 至平成22年9月30日)		当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)	
1株当たり四半期純損失金額	1,611.02円	1株当たり四半期純損失金額	921.20円
なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。	

(注) 1株当たり四半期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第3四半期累計期間 (自平成22年1月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)
四半期純損失( )(千円)	73,925	70,617
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る四半期純損失( )(千円)	73,925	70,617
期中平均株式数(株)	45,887	76,657
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前事業年度末から重要な変動があったものの概要		

前第3四半期会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期会計期間 (自平成23年7月1日 至平成23年9月30日)
1株当たり四半期純損失金額 704.20円 なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。	1株当たり四半期純損失金額 284.61円 なお、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。

(注) 1株当たり四半期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第3四半期会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)	当第3四半期会計期間 (自平成23年7月1日 至平成23年9月30日)
四半期純損失( ) (千円)	32,313	21,818
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る四半期純損失( ) (千円)	32,313	21,818
期中平均株式数(株)	45,887	76,657
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前事業年度末から重要な変動があったものの概要		

(重要な後発事象)

当第3四半期累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)								
<p>ストック・オプション(新株予約権)の取得および償却</p> <p>当社は、平成23年10月25日の取締役会において、下記の通りストック・オプション(新株予約権)の取得及び消却について決議いたしました。</p> <p>ストック・オプション(新株予約権)の取得および消却をする理由</p> <p>下記新株予約権につき、新株予約権者が退職したことによって行使条件に該当しなくなり当該新株予約権を行使できなくなったこと、及び平成23年10月7日の当社株式の終値が行使価額の50%を下回ったことにより、発行時に定めた取得事由に基づき、平成23年11月10日をもって当該新株予約権のすべてを当社が無償で取得するとともに、会社法第276条に基づき、同日をもって当該新株予約権を消却したものであります。</p> <p>消却の対象となる新株予約権</p> <p>第2回新株予約権</p> <p>取得及び消却する新株予約権の数</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>新株予約権の数</th> <th>行使価額</th> <th>目的となる株式の種類及び数</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>第2回新株予約権</td> <td>3459個</td> <td>4,000円</td> <td>普通株式 3,459個</td> </tr> </tbody> </table> <p>なお、今回消却することにより当該新株予約権の残りはありません。</p> <p>消却の実行日</p> <p>平成23年11月10日</p>		新株予約権の数	行使価額	目的となる株式の種類及び数	第2回新株予約権	3459個	4,000円	普通株式 3,459個
	新株予約権の数	行使価額	目的となる株式の種類及び数					
第2回新株予約権	3459個	4,000円	普通株式 3,459個					

(リース取引関係)

前事業年度末に比べて著しい変動が認められないため、注記は記載していません。

## 2【その他】

該当事項はありません。

**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。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成22年11月15日

株式会社テラネット  
取締役会 御中

## 監査法人ハイビスカス

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 藤原 一範 印指定社員  
業務執行社員 公認会計士 北澤 元宏 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社テラネットの平成22年1月1日から平成22年12月31日までの第11期事業年度の第3四半期会計期間（平成22年7月1日から平成22年9月30日まで）及び第3四半期累計期間（平成22年1月1日から平成22年9月30日まで）に係る四半期財務諸表、すなわち、四半期貸借対照表、四半期損益計算書及び四半期キャッシュ・フロー計算書について四半期レビューを行った。この四半期財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から四半期財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューは、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続により行われており、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実施される年度の財務諸表の監査に比べ限定された手続により行われた。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社テラネットの平成22年9月30日現在の財政状態、同日をもって終了する第3四半期会計期間及び第3四半期累計期間の経営成績並びに第3四半期累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

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

（注）1．上記は、四半期レビュー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（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2．四半期財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成23年12月13日

クラウドゲート株式会社  
（旧会社名 株式会社テラネット）  
取締役会 御中

## 監査法人ハイビスカス

指定社員 公認会計士 藤原 一範 印  
業務執行社員

指定社員 公認会計士 北澤 元宏 印  
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項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているクラウドゲート株式会社の平成23年1月1日から平成23年12月31日までの第12期事業年度の第3四半期会計期間（平成23年7月1日から平成23年9月30日まで）及び第3四半期累計期間（平成23年1月1日から平成23年9月30日まで）に係る四半期財務諸表、すなわち、四半期貸借対照表、四半期損益計算書及び四半期キャッシュ・フロー計算書について四半期レビューを行った。この四半期財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から四半期財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューは、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続により行われており、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実施される年度の財務諸表の監査に比べ限定された手続により行われた。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表の作成基準に準拠して、クラウドゲート株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態、同日をもって終了する第3四半期会計期間及び第3四半期累計期間の経営成績並びに第3四半期累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

## 追記情報

- 追加情報に記載されているとおり、会社は過年度の財務諸表の訂正を行っているが監査が未了であり、過年度の有価証券報告書等に係る訂正報告書を提出していないため、前事業年度、前第3四半期累計期間及び前第3四半期会計期間に係る数値については、訂正を反映させる前の数値を記載している。
- 継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は債務超過の状況にあり、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。  
四半期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四半期財務諸表に反映されていない。  
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

（注）1．上記は、四半期レビュー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（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

- 四半期財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。