

## 平成 20 年 12 月期 第 1 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 5 月 15 日

上場会社名 株式会社アエリア

上場取引所 大阪証券取引所（ヘラクレス）

コード番号 3758

URL <http://www.aeria.jp>

代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)小林祐介

問合せ先責任者 (役職名)取締役管理本部長 (氏名)須田仁之 TEL (03)3587-9574

(百万円未満切捨)

### 1. 平成 20 年 12 月期第 1 四半期の財務・業績概況 (平成 20 年 1 月 1 日～平成 20 年 3 月 31 日)

#### (1) 連結経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

|                   | 売上高   |       | 営業利益 |      | 経常利益  |       | 四半期(当期)純利益 |      |
|-------------------|-------|-------|------|------|-------|-------|------------|------|
|                   | 百万円   | %     | 百万円  | %    | 百万円   | %     | 百万円        | %    |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | 4,269 | 204.2 | △256 | —    | △15   | —     | △767       | —    |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | 1,403 | 85.3  | 264  | 63.9 | 1,304 | 220.3 | 723        | 96.0 |
| 19 年 12 月期        | 7,377 |       | 399  |      | 2,784 |       | 929        |      |

|                   | 1 株当たり四半期(当期)純利益 |    | 潜在株式調整後 1 株当たり四半期(当期)純利益 |    |
|-------------------|------------------|----|--------------------------|----|
|                   | 円                | 銭  | 円                        | 銭  |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | △12,817          | 15 | —                        | —  |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | 11,062           | 79 | 10,433                   | 12 |
| 19 年 12 月期        | 14,851           | 62 | 14,206                   | 12 |

#### (2) 連結財政状態

|                   | 総資産    |  | 純資産    |  | 自己資本比率 |         | 1 株当たり純資産 |  |
|-------------------|--------|--|--------|--|--------|---------|-----------|--|
|                   | 百万円    |  | 百万円    |  | %      | 円       | 銭         |  |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | 35,233 |  | 16,354 |  | 23.1   | 137,510 | 34        |  |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | 16,943 |  | 12,781 |  | 65.0   | 169,700 | 30        |  |
| 19 年 12 月期        | 39,206 |  | 17,815 |  | 23.7   | 154,158 | 26        |  |

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|                   | 営業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 |  | 財務活動によるキャッシュ・フロー |  | 現金及び現金同等物期末残高 |  |
|-------------------|------------------|--|------------------|--|------------------|--|---------------|--|
|                   | 百万円              |  | 百万円              |  | 百万円              |  | 百万円           |  |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | △2,271           |  | 212              |  | △152             |  | 8,080         |  |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | —                |  | —                |  | —                |  | —             |  |
| 19 年 12 月期        | 1,458            |  | 4,400            |  | △83              |  | 10,316        |  |

(注) 当社グループは、四半期の連結キャッシュ・フローの状況の開示を当第 1 四半期より実施しているため、前年同四半期の連結キャッシュ・フローの状況については記載しておりません。

### 2. 配当の状況

|                   | 1 株当たり配当金 |   |
|-------------------|-----------|---|
|                   | 円         | 銭 |
| (基準日)             | 第 1 四半期末  |   |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | —         | — |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | —         | — |

### 3. 平成 20 年 12 月期の連結業績予想 (平成 20 年 1 月 1 日～平成 20 年 12 月 31 日)

当社連結子会社である、黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社においては、業績予想を開示しない方針としており、当社グループの業績は、黒川木徳フィナンシャルホールディングスの業績の影響を大きく受けるため、業績予想につきましては記載しておりません。

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：有  
 新規 1 社（社名 黒川木徳キャピタルマネージメント株式会社）
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無：有
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無：無
- (4) 会計監査人の関与：無

5. 個別業績の概要（平成 20 年 1 月 1 日～平成 20 年 3 月 31 日）

(1) 個別経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

|                   | 売上高 |       | 営業利益 |   | 経常利益  |       | 四半期(当期)純利益 |       |
|-------------------|-----|-------|------|---|-------|-------|------------|-------|
|                   | 百万円 | %     | 百万円  | % | 百万円   | %     | 百万円        | %     |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | 28  | △70.0 | △89  | — | △98   | —     | △292       | —     |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | 95  | △25.4 | △39  | — | 920   | 292.1 | 546        | 324.3 |
| 19 年 12 月期        | 257 |       | △171 |   | 1,651 |       | 763        |       |

|                   | 1 株当たり四半期(当期)純利益 |    | 潜在株式調整後 1 株当たり四半期(当期)純利益 |    |
|-------------------|------------------|----|--------------------------|----|
|                   | 円                | 銭  | 円                        | 銭  |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | △4,887           | 08 | —                        | —  |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | 8,352            | 10 | 7,876                    | 71 |
| 19 年 12 月期        | 12,186           | 44 | 11,864                   | 69 |

(2) 個別財政状態

|                   | 総資産    |  | 純資産   |  | 自己資本比率 |         | 1 株当たり純資産 |  |
|-------------------|--------|--|-------|--|--------|---------|-----------|--|
|                   | 百万円    |  | 百万円   |  | %      | 円       | 銭         |  |
| 20 年 12 月期第 1 四半期 | 10,811 |  | 7,640 |  | 70.7   | 129,100 | 72        |  |
| 19 年 12 月期第 1 四半期 | 11,911 |  | 9,531 |  | 80.0   | 146,942 | 84        |  |
| 19 年 12 月期        | 11,358 |  | 8,154 |  | 71.8   | 135,492 | 15        |  |

## 【定性的情報・財務諸表等】

### 1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第 1 四半期（平成 20 年 1 月 1 日～平成 20 年 3 月 31 日）における、当社グループが属するインターネットビジネスを取り巻く環境においては、コンテンツサービスの多様化がより一層進むと共に、大容量の高速通信が可能な第 3 世代携帯電話の普及が進むなど、市場規模の拡大は依然として継続しております。

このような状況の下、当社グループはエンターテインメント事業、メディア&ソリューション事業、ファイナンス事業の 3 事業の展開を進めており、売上高は 4,269,056 千円（前年同期比 204.2%増）となりました。営業利益については、連結子会社である黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社の業績の影響を大きく受け、256,413 千円の損失となりました。経常利益は、持分法による投資利益等の営業外収益を計上したことに伴い、15,702 千円の損失となりました。四半期純利益については、有価証券評価損、黒川木徳フィナンシャルホールディングスにおいて貸倒引当金繰入等の特別損失が発生した為、767,375 千円の損失となり、前年同期比との比較において増収・減益となりました。

なお、平成 20 年 4 月 14 日に開示しております、株式会社ゲームポット株式の譲渡に伴う特別利益（単体：約 45 億円 連結：約 30 億円 それぞれ税金等調整前当期純利益に対する影響）については、第 2 四半期に計上される予定となっており、当第 1 四半期の業績には含まれておりません。

### 2. 連結財務状態に関する定性情報

当第 1 四半期末における総資産は、前連結会計年度に比べ 3,973,060 千円減少し、35,233,336 千円となりました。要因といたしましては、現金及び預金が減少したことに加え、投資有価証券の売却などにより、投資資産が減少したこと等が挙げられます。

負債につきましては、預り金の減少、長期借入金の減少等により、前連結会計年度に比べ 2,512,432 千円減少し、18,878,858 千円となりました。

純資産につきましては、四半期純損失の計上や、自己株式の取得等により、前連結会計年度に比べ 1,460,627 千円減少し、16,354,478 千円となりました。

### 3. 業績予想に関する定性的情報

当社の連結子会社である黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社においては、業績予想を開示しない方針としており、当社グループの業績は、黒川木徳フィナンシャルホールディングス株式会社の業績の影響を大きく受けるため、業績予想につきましては記載しておりません。今後、業績の予想が可能となった場合には、速やかに開示をさせていただくものとし、四半期ごとの業績開示等の適時開示により便宜を図ってまいります。

### 4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更に伴う特定子会社の異動）  
新規：黒川木徳キャピタルマネージメント株式会社
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用  
法人税等の計上基準等につきましては、簡便的な方法を採用しております。
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更  
該当事項はありません。

5. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

| 科目           | 前第 1 四半期<br>連結会計期間末<br>(平成 19 年 3 月 31 日) |            | 当第 1 四半期<br>連結会計期間末<br>(平成 20 年 3 月 31 日) |            | 前連結会計年度の<br>要約連結貸借対照表<br>(平成 19 年 12 月 31 日) |            |
|--------------|---|------------|---|------------|--|------------|
|              | 金額 (千円)                                   | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                   | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                      | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)       |   |            |   |            |  |            |
| I 流動資産       |   |            |   |            |  |            |
| 1. 現金及び預金    | 5,044,122                                 |            | 8,685,695                                 |            | 10,991,146                                   |            |
| 2. 受取手形及び売掛金 | 693,365                                   |            | 3,236,866                                 |            | 3,355,060                                    |            |
| 3. 有価証券      | 674,036                                   |            | 1,689,977                                 |            | 80,598                                       |            |
| 4. たな卸資産     | 39,432                                    |            | 416,526                                   |            | 418,516                                      |            |
| 5. 営業投資有価証券  | 136,012                                   |            | 148,012                                   |            | 143,012                                      |            |
| 6. 預託金       | —   |            | 3,185,383                                 |            | 4,316,883                                    |            |
| 7. 差入保証金     | —   |            | 1,162,068                                 |            | 147,601                                      |            |
| 8. 信用取引資産    | —   |            | 5,043,537                                 |            | 7,041,035                                    |            |
| 9. 繰延税金資産    | 53,664                                    |            | 70,878                                    |            | 63,306                                       |            |
| 10. その他      | 362,357                                   |            | 540,799                                   |            | 1,733,497                                    |            |
| 貸倒引当金        | △6,653                                    |            | △7,720                                    |            | △9,106                                       |            |
| 流動資産合計       | 6,996,337                                 | 41.3       | 24,172,024                                | 68.6       | 28,281,551                                   | 72.1       |
| II 固定資産      |   |            |   |            |  |            |
| 1. 有形固定資産    | 189,789                                   |            | 2,243,330                                 |            | 2,254,238                                    |            |
| 2. 無形固定資産    | 1,297,950                                 |            | 1,449,532                                 |            | 1,446,084                                    |            |
| 3. 投資その他の資産  |   |            |   |            |  |            |
| (1) 投資有価証券   | 4,453,855                                 |            | 3,305,570                                 |            | 4,063,101                                    |            |
| (2) 関係会社株式   | 3,631,206                                 |            | 2,758,290                                 |            | 2,592,318                                    |            |
| (3) 繰延税金資産   | 26,983                                    |            | 111,602                                   |            | 72,857                                       |            |
| (4) その他      | 359,291                                   |            | 1,872,462                                 |            | 574,043                                      |            |
| 貸倒引当金        | △11,695                                   |            | △679,477                                  |            | △77,797                                      |            |
| 固定資産合計       | 9,947,382                                 | 58.7       | 11,061,311                                | 31.4       | 10,924,846                                   | 27.9       |
| 資産合計         | 16,943,719                                | 100.0      | 35,233,336                                | 100.0      | 39,206,397                                   | 100.0      |

| 科目                  | 前第 1 四半期<br>連結会計期間末<br>(平成 19 年 3 月 31 日) |            | 当第 1 四半期<br>連結会計期間末<br>(平成 20 年 3 月 31 日) |            | 前連結会計年度の<br>要約連結貸借対照表<br>(平成 19 年 12 月 31 日) |            |
|---------------------|---|------------|---|------------|--|------------|
|                     | 金額 (千円)                                   | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                   | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                      | 構成比<br>(%) |
| (負債の部)              |   |            |   |            |  |            |
| I 流動負債              |   |            |   |            |  |            |
| 1. 買掛金              | 129,873                                   |            | 1,055,694                                 |            | 868,752                                      |            |
| 2. 短期借入金            | 504,174                                   |            | 2,503,756                                 |            | 2,316,800                                    |            |
| 3. 1年内返済予定<br>長期借入金 | —   |            | 461,800                                   |            | 461,340                                      |            |
| 4. 1年内償還予定社債        | 16,000                                    |            | 503,000                                   |            | 503,000                                      |            |
| 5. 未払費用             | 104,537                                   |            | 218,925                                   |            | 309,563                                      |            |
| 6. 未払法人税等           | 490,454                                   |            | 220,221                                   |            | 397,563                                      |            |
| 7. 賞与引当金            | 13,440                                    |            | 121,568                                   |            | 49,804                                       |            |
| 8. 外国為替証拠金          | —   |            | 277,120                                   |            | 370,349                                      |            |
| 9. 信用取引負債           | —   |            | 3,971,288                                 |            | 4,394,424                                    |            |
| 10. 預り金             | —   |            | 2,518,983                                 |            | 4,149,144                                    |            |
| 11. 受入保証金           | —   |            | 771,459                                   |            | 821,593                                      |            |
| 12. その他             | 329,823                                   |            | 695,672                                   |            | 1,033,837                                    |            |
| 流動負債合計              | 1,588,302                                 | 9.4        | 13,319,488                                | 37.8       | 15,676,174                                   | 40.0       |
| II 固定負債             |   |            |   |            |  |            |
| 1. 社債               | 1,132,000                                 |            | 1,100,000                                 |            | 1,100,000                                    |            |
| 2. 長期借入金            | 1,241,264                                 |            | 1,482,657                                 |            | 1,573,879                                    |            |
| 3. 繰延税金負債           | 193,086                                   |            | 80,504                                    |            | 180,029                                      |            |
| 4. 退職給付引当金          | —   |            | 413,501                                   |            | 415,046                                      |            |
| 5. 役員退職慰労引当金        | —   |            | 39,010                                    |            | 8,527  |            |
| 6. 負ののれん            | —   |            | 2,184,133                                 |            | 2,272,517                                    |            |
| 7. その他              | 7,778                                     |            | 80,080                                    |            | 14,234                                       |            |
| 固定負債合計              | 2,574,128                                 | 15.2       | 5,379,886                                 | 15.3       | 5,564,233                                    | 14.2       |
| III 特別法上の準備金        |   |            |   |            |  |            |
| 1. 金融商品<br>取引責任準備金  | —   |            | 179,483                                   |            | 150,883                                      |            |
| 特別法上の準備金計           | —   | —          | 179,483                                   | 0.5        | 150,883                                      | 0.4        |
| 負債合計                | 4,162,431                                 | 24.6       | 18,878,858                                | 53.6       | 21,391,291                                   | 54.6       |
| (純資産の部)             |   |            |   |            |  |            |
| I 株主資本              |   |            |   |            |  |            |
| 1. 資本金              | 231,060                                   |            | 234,777                                   |            | 234,651                                      |            |
| 2. 資本剰余金            | 7,447,919                                 |            | 7,451,636                                 |            | 7,451,510                                    |            |
| 3. 利益剰余金            | 3,331,564                                 |            | 2,650,458                                 |            | 3,538,206                                    |            |
| 4. 自己株式             | △371,183                                  |            | △1,738,438                                |            | △1,586,827                                   |            |
| 株主資本合計              | 10,639,360                                | 62.8       | 8,598,433                                 | 24.4       | 9,637,540                                    | 24.6       |
| II 評価・換算差額等         |   |            |   |            |  |            |
| 1. その他有価証券<br>評価差額金 | 369,006                                   |            | △452,467                                  |            | △354,392                                     |            |
| 2. 為替換算調整勘定         | △417                                      |            | △7,416                                    |            | △4,978                                       |            |
| 評価・換算差額等<br>合計      | 368,589                                   | 2.1        | △459,883                                  | △1.3       | △359,371                                     | △0.9       |
| III 新株予約権           | —   | —          | 51,594                                    | 0.1        | 28,543                                       | 0.0        |
| IV 少数株主持分           | 1,773,337                                 | 10.5       | 8,164,333                                 | 23.2       | 8,508,392                                    | 21.7       |
| 純資産合計               | 12,781,287                                | 75.4       | 16,354,478                                | 46.4       | 17,815,105                                   | 45.4       |
| 負債純資産合計             | 16,943,719                                | 100.0      | 35,233,336                                | 100.0      | 39,206,397                                   | 100.0      |

(2) 四半期連結損益計算書

| 科目                                 | 前第 1 四半期<br>連結会計期間<br>(自 平成 19 年 1 月 1 日<br>至 平成 19 年 3 月 31 日) |            | 当第 1 四半期<br>連結会計期間<br>(自 平成 20 年 1 月 1 日<br>至 平成 20 年 3 月 31 日) |            | 前連結会計年度の<br>要約連結損益計算書<br>(自 平成 19 年 1 月 1 日<br>至 平成 19 年 12 月 31 日) |            |
|------------------------------------|---|------------|---|------------|---|------------|
|                                    | 金額 (千円)   | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)   | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)   | 百分比<br>(%) |
| I 売上高                              | 1,403,203   | 100.0      | 4,269,056   | 100.0      | 7,377,325   | 100.0      |
| II 売上原価                            | 729,891   |            | 2,956,620   |            | 3,202,561   |            |
| 売上総利益                              | 673,312   | 48.0       | 1,312,435   | 30.7       | 4,174,763   | 56.6       |
| III 販売費及び一般管理費                     | 408,314   |            | 1,568,848   |            | 3,775,487   |            |
| 営業利益又は<br>営業損失 (△)                 | 264,997   | 18.9       | △256,413  | △6.0       | 399,276   | 5.4        |
| IV 営業外収益                           | 1,077,887   |            | 267,889   |            | 2,485,613   |            |
| V 営業外費用                            | 38,348  |            | 27,178  |            | 99,978  |            |
| 経常利益又は<br>経常損失 (△)                 | 1,304,536   | 93.0       | △15,702   | △0.4       | 2,784,911   | 37.7       |
| VI 特別利益                            | 17,622  |            | 96,199  |            | 197,388   |            |
| VII 特別損失                           | 5,006   |            | 1,092,555   |            | 1,122,051   |            |
| 税金等調整前四半期<br>(当期) 純利益又は<br>純損失 (△) | 1,317,152   | 93.9       | △1,012,059  | △23.7      | 1,860,248   | 25.2       |
| 税金費用                               | 495,980   |            | △7,891  |            | 1,019,768   |            |
| 少数株主利益                             | 97,864  |            | △236,791  |            | △89,469   |            |
| 四半期 (当期) 純利益<br>又は純損失 (△)          | 723,307   | 51.5       | △767,375  | △18.0      | 929,949   | 12.6       |

(3) 四半期連結株主資本等変動計算書

前第 1 四半期連結会計期間 (自平成19年 1 月 1 日 至平成19年 3 月31日)

|                                  | 株主資本    |           |           |          |            |
|----------------------------------|---------|-----------|-----------|----------|------------|
|                                  | 資本金     | 資本剰余金     | 利益剰余金     | 自己株式     | 株主資本合計     |
| 平成18年12月31日 残高 (千円)              | 225,159 | 7,442,018 | 2,672,891 | △68,428  | 10,271,641 |
| 当四半期会計期間中の変動額                    |         |           |           |          |            |
| 新株の発行                            | 5,901   | 5,901     | —         | —        | 11,802     |
| 剰余金の配当                           | —       | —         | △64,451   | —        | △64,451    |
| 連結子会社増加に伴う減少                     | —       | —         | △184      | —        | △184       |
| 四半期純利益                           | —       | —         | 723,307   | —        | 723,307    |
| 自己株式の取得                          | —       | —         | —         | △302,755 | △302,755   |
| 株主資本以外の項目の<br>当四半期会計期間中の変動額 (純額) | —       | —         | —         | —        | —          |
| 当四半期会計期間中の変動額合計 (千円)             | 5,901   | 5,901     | 658,672   | △302,755 | 367,719    |
| 平成19年 3 月31日残高 (千円)              | 231,060 | 7,447,919 | 3,331,564 | △371,183 | 10,639,360 |

|                                  | 評価・換算<br>差額等         |              |                | 新株予約権  | 少数株主<br>持分 | 純資産合計      |
|----------------------------------|----------------------|--------------|----------------|--------|------------|------------|
|                                  | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |            |            |
| 平成18年12月31日 残高 (千円)              | 712,293              | 368          | 712,661        | 7,667  | 1,494,448  | 12,486,418 |
| 当四半期会計期間中の変動額                    |                      |              |                |        |            |            |
| 新株の発行                            | —                    | —            | —              | —      | —          | 11,802     |
| 剰余金の配当                           | —                    | —            | —              | —      | —          | △64,451    |
| 連結子会社増加に伴う減少                     | —                    | —            | —              | —      | —          | △184       |
| 四半期純利益                           | —                    | —            | —              | —      | —          | 723,307    |
| 自己株式の取得                          | —                    | —            | —              | —      | —          | △302,755   |
| 株主資本以外の項目の<br>当四半期会計期間中の変動額 (純額) | △343,287             | △785         | △344,072       | △7,667 | 278,889    | △72,850    |
| 当四半期会計期間中の変動額合計 (千円)             | △343,287             | △785         | △344,072       | △7,667 | 278,889    | 294,869    |
| 平成 19 年 3 月 31 日残高 (千円)          | 369,006              | △417         | 368,589        | —      | 1,773,337  | 12,781,287 |

当第1四半期連結会計期間 (自平成20年1月1日 至平成20年3月31日)

|                                | 株主資本    |           |           |            |            |
|--------------------------------|---------|-----------|-----------|------------|------------|
|                                | 資本金     | 資本剰余金     | 利益剰余金     | 自己株式       | 株主資本合計     |
| 平成19年12月31日 残高 (千円)            | 234,651 | 7,451,510 | 3,538,206 | △1,586,827 | 9,637,540  |
| 当四半期連結会計期間中の変動額                |         |           |           |            |            |
| 新株の発行                          | 126     | 126       | —         | —          | 252        |
| 剰余金の配当                         | —       | —         | △120,372  | —          | △120,372   |
| 四半期純損失                         | —       | —         | △767,375  | —          | △767,375   |
| 自己株式の取得                        | —       | —         | —         | △151,611   | △151,611   |
| 株主資本以外の項目の当四半期連結会計期間中の変動額 (純額) | —       | —         | —         | —          | —          |
| 当四半期連結会計期間中の変動額合計 (千円)         | 126     | 126       | △887,747  | △151,611   | △1,039,106 |
| 平成20年3月31日 残高 (千円)             | 234,777 | 7,451,636 | 2,650,458 | △1,738,438 | 8,598,433  |

|                                | 評価・換算<br>差額等         |              |                | 新株予約権  | 少数株主<br>持分 | 純資産合計      |
|--------------------------------|----------------------|--------------|----------------|--------|------------|------------|
|                                | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |            |            |
| 平成19年12月31日 残高 (千円)            | △354,392             | △4,978       | △359,371       | 28,543 | 8,508,392  | 17,815,105 |
| 当四半期連結会計期間中の変動額                |                      |              |                |        |            |            |
| 新株の発行                          | —                    | —            | —              | —      | —          | 252        |
| 剰余金の配当                         | —                    | —            | —              | —      | —          | △120,372   |
| 四半期純損失                         | —                    | —            | —              | —      | —          | △767,375   |
| 自己株式の取得                        | —                    | —            | —              | —      | —          | △151,611   |
| 株主資本以外の項目の当四半期連結会計期間中の変動額 (純額) | △98,074              | △2,437       | △100,512       | 23,051 | △344,059   | △421,520   |
| 当四半期連結会計期間中の変動額合計 (千円)         | △98,074              | △2,437       | △100,512       | 23,051 | △344,059   | △1,460,627 |
| 平成20年3月31日 残高 (千円)             | △452,467             | △7,416       | △459,883       | 51,594 | 8,164,333  | 16,354,478 |



前連結会計年度の連結株主資本等変動計算書 (自平成 19 年 1 月 1 日 至平成 19 年 12 月 31 日)

|                                | 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<br>合計 |
| 平成18年12月31日 残高 (千円)            | 225,159 | 7,442,018 | 2,672,891 | △68,428    | 10,271,641 |
| 連結会計年度中の変動額                    |         |           |           |            |            |
| 新株の発行                          | 9,492   | 9,492     | —         | —          | 18,984     |
| 剰余金の配当                         | —       | —         | △64,451   | —          | △64,451    |
| 連結子会社増加に伴う減少                   | —       | —         | △184      | —          | △184       |
| 当期純利益                          | —       | —         | 929,949   | —          | 929,949    |
| 自己株式の取得                        | —       | —         | —         | △1,518,399 | △1,518,399 |
| 株主資本以外の項目の連結<br>会計年度中の変動額 (純額) | —       | —         | —         | —          | —          |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(千円)          | 9,492   | 9,492     | 865,314   | △1,518,399 | △634,100   |
| 平成19年12月31日 残高 (千円)            | 234,651 | 7,451,510 | 3,538,206 | △1,586,827 | 9,637,540  |

|                                | 評価・換算<br>差額等         |              |                | 新株予約権  | 少数株主<br>持分 | 純資産合計      |
|--------------------------------|----------------------|--------------|----------------|--------|------------|------------|
|                                | その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | 評価・換算<br>差額等合計 |        |            |            |
| 平成18年12月31日 残高 (千円)            | 712,293              | 368          | 712,661        | 7,667  | 1,494,448  | 12,486,418 |
| 連結会計年度中の変動額                    |                      |              |                |        |            |            |
| 新株の発行                          | —                    | —            | —              | —      | —          | 18,984     |
| 剰余金の配当                         | —                    | —            | —              | —      | —          | △64,451    |
| 連結子会社増加に伴う減少                   | —                    | —            | —              | —      | —          | △184       |
| 当期純利益                          | —                    | —            | —              | —      | —          | 929,949    |
| 自己株式の取得                        | —                    | —            | —              | —      | —          | △1,518,399 |
| 株主資本以外の項目の連結<br>会計年度中の変動額 (純額) | △1,066,686           | △5,346       | △1,072,033     | 20,876 | 7,013,944  | 5,962,787  |
| 連結会計年度中の変動額合計<br>(千円)          | △1,066,686           | △5,346       | △1,072,033     | 20,876 | 7,013,944  | 5,328,687  |
| 平成19年12月31日 残高 (千円)            | △354,392             | △4,978       | △359,371       | 28,543 | 8,508,392  | 17,815,105 |

(4) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

|                            | 当第 1 四半期<br>連結会計期間<br>(自 平成 20 年 1 月 1 日<br>至 平成 20 年 3 月 31 日) | 前連結会計年度の<br>要約キャッシュ・フロー計算書<br>(自 平成 19 年 1 月 1 日<br>至 平成 19 年 12 月 31 日) |
|----------------------------|---|--|
| 区分                         | 金額 (千円)   | 金額 (千円)  |
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー         |   |  |
| 税金等調整前四半期 (当期)<br>純利益又は純損失 | △1,012,059  | 1,860,248  |
| 減価償却費                      | 135,336   | 527,376  |
| 減損損失                       | —   | 172,704  |
| 長期前払費用償却                   | 30,308  | 741,348  |
| のれん償却額                     | △107,851  | △260,472   |
| 持分法による投資損益                 | △113,778  | △245,689   |
| 貸倒引当金の増減額                  | 600,293   | 5,980  |
| 受取利息及び受取配当金                | △12,247   | △54,282  |
| 支払利息                       | 14,064  | 50,595   |
| 持分変動利益                     | —   | △89,047  |
| 有形固定資産除却損                  | —   | 3,450  |
| 無形固定資産除却損                  | —   | 9,175  |
| 投資有価証券売却益                  | —   | △1,881,499   |
| 投資有価証券売却損                  | 4,442   | —  |
| 投資有価証券評価損                  | 448,188   | 307,035  |
| 関係会社株式売却益                  | △5,182  | —  |
| 投資組合評価益                    | △690  | —  |
| 子会社株式売却損                   | —   | 60,685   |
| 事業撤退損失                     | —   | 459,463  |
| 売上債権の増減額                   | 118,194   | △139,117   |
| たな卸資産の増減額                  | 1,989   | △11,311  |
| 営業投資有価証券の増減額               | △5,000  | △37,000  |
| 売買目的有価証券の増減額               | △1,545,761  | —  |
| ソフトウェアの増減額                 | —   | 947  |
| 仕入債務の増減額                   | 186,941   | 158,998  |
| 預託金の増減額                    | 1,131,500   | 1,798,000  |
| 差入保証金及び保管有価証券の<br>増減額      | △1,015,122  | 408,446  |
| 信用取引資産及び信用取引負債の<br>増減額     | 1,574,361   | 159,982  |
| 立替金及び預り金の増減額               | △1,616,583  | △982,010   |
| 取引責任準備金の増減額                | 28,600  | △98,753  |
| 役員退職慰労引当金の増減額              | 30,482  | —  |
| 外国為替証拠金の増減額                | △93,229   | △266,353   |
| 受入保証金の増減額                  | △50,134   | △470,081   |
| 未払消費税等の増減額                 | △18,319   | 40,326   |
| その他                        | △654,717  | 936,165  |
| 小計                         | △1,945,974  | 3,165,313  |
| 利息及び配当金の受取額                | 12,247  | 54,282   |
| 利息の支払額                     | △14,064   | △50,595  |
| 法人税等の支払額                   | △324,022  | △1,710,404   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー           | △2,271,813  | 1,458,596  |

|                                | 当第 1 四半期<br>連結会計期間<br>(自 平成 20 年 1 月 1 日<br>至 平成 20 年 3 月 31 日) | 前連結会計年度の<br>要約キャッシュ・フロー計算書<br>(自 平成 19 年 1 月 1 日<br>至 平成 19 年 12 月 31 日) |
|--------------------------------|---|--|
| 区分                             | 金額 (千円)   | 金額 (千円)  |
| II 投資活動によるキャッシュ・フロー            |   |  |
| 有形固定資産の取得による支出                 | △16,936   | △239,963   |
| 無形固定資産の取得による支出                 | △196,482  | △431,283   |
| 投資有価証券の取得による支出                 | △160,486  | △3,805,521   |
| 関係会社株式の取得による支出                 | △60,000   | △80,798  |
| 投資有価証券の売却による収入                 | 778,428   | 6,624,055  |
| 新規連結子会社取得による支出                 | —   | △123,670   |
| 新規連結子会社取得による収入                 | —   | 4,063,317  |
| 子会社株式の売却による収入                  | —   | 82,764   |
| 子会社株式の売却による支出                  | —   | △44,545  |
| 長期前払費用の増加による支出                 | △14,595   | △586,607   |
| 貸付による支出                        | △117,078  | △2,106,929   |
| 貸付金の回収による収入                    | —   | 1,050,000  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー               | 212,848   | 4,400,817  |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー           |   |  |
| 短期借入金の純増減額                     | 186,956   | △245,175   |
| 長期借入れによる収入                     | —   | 1,600,000  |
| 長期借入金の返済による支出                  | △90,762   | △220,017   |
| 社債の償還による支出                     | —   | △8,000   |
| 株式発行による収入                      | 252   | 18,984   |
| 新株予約権発行による収入                   | 23,051  | —  |
| 自己株式の取得による支出                   | △151,611  | △1,518,399   |
| 配当金の支払額                        | △120,372  | △64,451  |
| 少数株主からの払込による収入                 | —   | 353,479  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー               | △152,485  | △83,579  |
| IV 現金及び現金同等物に係る換算差額            | △24,284   | △10,065  |
| V 現金及び現金同等物の増減額<br>(減少: △)     | △2,235,734  | 5,765,769  |
| VI 現金及び現金同等物の期首残高              | 10,316,681  | 4,541,096  |
| VII 新規連結子会社の現金及び<br>現金同等物の期首残高 | —   | 9,815  |
| VIII 現金及び現金同等物の四半期末<br>残高      | 8,080,946   | 10,316,681   |

6. (要約) 四半期個別財務諸表

(1) 四半期貸借対照表

| 科目                       | 前第 1 四半期<br>会計期間末<br>(平成 19 年 3 月 31 日) |            | 当第 1 四半期<br>会計期間末<br>(平成 20 年 3 月 31 日) |            | 前事業年度の<br>要約貸借対照表<br>(平成 19 年 12 月 31 日) |            |
|--------------------------|---|------------|---|------------|--|------------|
|                          | 金額 (千円)                                 | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                 | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                  | 構成比<br>(%) |
| (資産の部)                   |   |            |   |            |  |            |
| I 流動資産                   |   |            |   |            |  |            |
| 1. 現金及び預金                | 1,670,053                               |            | 496,101                                 |            | 189,960                                  |            |
| 2. 売掛金                   | 56,444                                  |            | 15,267                                  |            | 20,707                                   |            |
| 3. 未収入金                  | 292,524                                 |            | —                                       |            | 18,843                                   |            |
| 4. 有価証券                  | 674,036                                 |            | —                                       |            | —  |            |
| 5. たな卸資産                 | 800                                     |            | 219                                     |            | —  |            |
| 6. 関係会社短期貸付金             | —                                       |            | 1,700,000                               |            | 1,700,000                                |            |
| 7. 一年以内回収予定<br>関係会社長期貸付金 | —                                       |            | 2,100,000                               |            | 1,400,000                                |            |
| 8. 繰延税金資産                | 33,822                                  |            | 6,554                                   |            | 1,298                                    |            |
| 9. その他                   | 57,455                                  |            | 174,414                                 |            | 292,993                                  |            |
| 貸倒引当金                    | △1,198                                  |            | △388                                    |            | △388                                     |            |
| 流動資産合計                   | 2,783,939                               | 23.4       | 4,492,168                               | 41.6       | 3,623,414                                | 31.9       |
| II 固定資産                  |   |            |   |            |  |            |
| 1. 有形固定資産                | 15,332                                  |            | 16,224                                  |            | 17,333                                   |            |
| 2. 無形固定資産                | 2,009                                   |            | 1,646                                   |            | 1,745                                    |            |
| 3. 投資その他の資産              |   |            |   |            |  |            |
| (1) 投資有価証券               | 2,200,494                               |            | 529,620                                 |            | 931,918                                  |            |
| (2) 関係会社株式               | 3,999,389                               |            | 5,871,089                               |            | 5,859,447                                |            |
| (3) 関係会社<br>長期貸付金        | 2,900,000                               |            | 26,740                                  |            | 1,148,092                                |            |
| (4) 繰延税金資産               | —                                       |            | 154,553                                 |            | 57,556                                   |            |
| (5) その他                  | 22,198                                  |            | 61,345                                  |            | 60,899                                   |            |
| 貸倒引当金                    | △11,695                                 |            | △342,267                                |            | △342,267                                 |            |
| 固定資産合計                   | 9,127,729                               | 76.6       | 6,318,953                               | 58.4       | 7,734,726                                | 68.1       |
| 資産合計                     | 11,911,668                              | 100.0      | 10,811,121                              | 100.0      | 11,358,140                               | 100.0      |

| 科目                  | 前第 1 四半期<br>会計期間末<br>(平成 19 年 3 月 31 日) |            | 当第 1 四半期<br>会計期間末<br>(平成 20 年 3 月 31 日) |            | 前事業年度の<br>要約貸借対照表<br>(平成 19 年 12 月 31 日) |            |
|---------------------|---|------------|---|------------|--|------------|
|                     | 金額 (千円)                                 | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                 | 構成比<br>(%) | 金額 (千円)                                  | 構成比<br>(%) |
| (負債の部)              |   |            |   |            |  |            |
| I 流動負債              |   |            |   |            |  |            |
| 1. 買掛金              | 19,605                                  |            | 9,074                                   |            | 8,141                                    |            |
| 2. 短期借入金            | 500,000                                 |            | 1,100,000                               |            | 1,000,000                                |            |
| 3. 関係会社短期借入金        | —                                       |            | 600,000                                 |            | 700,000                                  |            |
| 4. 1年内返済予定<br>長期借入金 | —                                       |            | 347,800                                 |            | 320,000                                  |            |
| 5. 未払費用             | 22,097                                  |            | 19,175                                  |            | 24,905                                   |            |
| 6. 未払法人税等           | 342,296                                 |            | 3,425                                   |            | —  |            |
| 7. その他              | 102,841                                 |            | 41,399                                  |            | 30,363                                   |            |
| 流動負債合計              | 986,840                                 | 8.3        | 2,120,874                               | 19.6       | 2,083,410                                | 18.3       |
| II 固定負債             |   |            |   |            |  |            |
| 1. 長期借入金            | 1,200,000                               |            | 1,049,420                               |            | 1,120,000                                |            |
| 2. 繰延税金負債           | 193,086                                 |            | —                                       |            | —  |            |
| 固定負債合計              | 1,393,086                               | 11.7       | 1,049,420                               | 9.7        | 1,120,000                                | 9.9        |
| 負債合計                | 2,379,926                               | 20.0       | 3,170,294                               | 29.3       | 3,203,410                                | 28.2       |
| (純資産の部)             |   |            |   |            |  |            |
| I 株主資本              |   |            |   |            |  |            |
| 1. 資本金              | 231,060                                 |            | 234,777                                 |            | 234,651                                  |            |
| 2. 資本剰余金            | 7,447,919                               |            | 7,451,636                               |            | 7,451,510                                |            |
| 3. 利益剰余金            | 1,932,413                               |            | 1,736,435                               |            | 2,149,402                                |            |
| 4. 自己株式             | △371,183                                |            | △1,738,438                              |            | △1,586,827                               |            |
| 株主資本合計              | 9,240,209                               | 77.6       | 7,684,410                               | 71.1       | 8,248,736                                | 72.6       |
| II 評価・換算差額等         |   |            |   |            |  |            |
| 1. その他有価証券<br>評価差額金 | 291,531                                 |            | △43,584                                 |            | △94,005                                  |            |
| 評価・換算差額等<br>合計      | 291,531                                 | 2.4        | △43,584                                 | △0.4       | △94,005                                  | △0.8       |
| 純資産合計               | 9,531,741                               | 80.0       | 7,640,826                               | 70.7       | 8,154,730                                | 71.8       |
| 負債純資産合計             | 11,911,668                              | 100.0      | 10,811,121                              | 100.0      | 11,358,140                               | 100.0      |

(2) 四半期損益計算書

| 科目                                 | 前第 1 四半期<br>会計期間<br>(自 平成 19 年 1 月 1 日<br>至 平成 19 年 3 月 31 日) |            | 当第 1 四半期<br>会計期間<br>(自 平成 20 年 1 月 1 日<br>至 平成 20 年 3 月 31 日) |            | 前事業年度の<br>要約連結損益計算書<br>(自 平成 19 年 1 月 1 日<br>至 平成 19 年 12 月 31 日) |            |
|------------------------------------|---|------------|---|------------|---|------------|
|                                    | 金額 (千円)   | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)   | 百分比<br>(%) | 金額 (千円)   | 百分比<br>(%) |
| I 売上高                              | 95,321  | 100.0      | 28,645  | 100.0      | 257,058   | 100.0      |
| II 売上原価                            | 53,623  |            | 8,920   |            | 137,576   |            |
| 売上総利益                              | 41,698  | 43.7       | 19,724  | 68.9       | 119,481   | 46.5       |
| III 販売費及び一般管理費                     | 81,676  |            | 108,725   |            | 290,667   |            |
| 営業利益又は<br>営業損失 (△)                 | △39,978   | △41.9      | △89,000   | △310.7     | △171,186  | △66.6      |
| IV 営業外収益                           | 992,408   |            | 18,065  |            | 1,888,430   |            |
| V 営業外費用                            | 32,337  |            | 27,744  |            | 66,105  |            |
| 経常利益又は<br>経常損失 (△)                 | 920,091   | 965.3      | △98,679   | △344.5     | 1,651,138   | 642.3      |
| VI 特別利益                            | 832   |            | 2,876   |            | 64,641  |            |
| VII 特別損失                           | —   |            | 332,744   |            | 434,064   |            |
| 税金等調整前四半期<br>(当期) 純利益又は<br>純損失 (△) | 920,924   | 966.1      | △428,546  | △1,496.0   | 1,281,715   | 498.6      |
| 税金費用                               | 374,846   |            | △135,952  |            | 518,649   |            |
| 四半期 (当期) 純利益<br>又は純損失 (△)          | 546,077   | 572.9      | △292,594  | △1,021.4   | 763,066   | 296.8      |
|                                    |   |            |   |            |   |            |

(3) 第1四半期株主資本等変動計算書

前第1四半期会計期間（自平成19年1月1日 至平成19年3月31日）

|                                     | 株主資本    |         |              |             |                             |          |            | 評価・換算<br>差額等<br>その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 純資産合計     |
|-------------------------------------|---------|---------|--------------|-------------|-----------------------------|----------|------------|--------------------------------------|-----------|
|                                     | 資本金     | 資本剰余金   |              |             | 利益剰余金                       | 自己株式     | 株主資本<br>合計 |                                      |           |
|                                     |         | 資本準備金   | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |          |            |                                      |           |
| 平成18年12月31日<br>残高（千円）               | 225,159 | 435,372 | 7,006,646    | 7,442,018   | 1,450,787                   | △68,428  | 9,049,536  | 722,294                              | 9,771,830 |
| 当四半期会計期間中の<br>変動額                   |         |         |              |             |                             |          |            |                                      |           |
| 新株の発行                               | 5,901   | 5,901   | —            | 5,901       | —                           | —        | 11,802     | —                                    | 11,802    |
| 剰余金の配当                              | —       | —       | —            | —           | △64,451                     | —        | △64,451    | —                                    | △64,451   |
| 四半期純利益                              | —       | —       | —            | —           | 546,077                     | —        | 546,077    | —                                    | 546,077   |
| 自己株式の取得                             | —       | —       | —            | —           | —                           | △302,755 | △302,755   | —                                    | △302,755  |
| 株主資本以外の項目の<br>当四半期会計期間中の<br>変動額（純額） | —       | —       | —            | —           | —                           | —        | —          | △430,762                             | △430,762  |
| 当四半期会計期間中の<br>変動額合計（千円）             | 5,901   | 5,901   | —            | 5,901       | 481,626                     | △302,755 | 190,673    | △430,762                             | △240,089  |
| 平成19年3月31日<br>残高（千円）                | 231,060 | 441,273 | 7,006,646    | 7,447,919   | 1,932,413                   | △371,183 | 9,240,209  | 291,531                              | 9,531,741 |

当第1四半期会計期間（自平成20年1月1日 至平成20年3月31日）

|                                     | 株主資本    |         |              |             |                             |            |            | 評価・換算<br>差額等<br>その他<br>有価証券<br>評価差額金 | 純資産合計     |
|-------------------------------------|---------|---------|--------------|-------------|-----------------------------|------------|------------|--------------------------------------|-----------|
|                                     | 資本金     | 資本剰余金   |              |             | 利益剰余金                       | 自己株式       | 株主資本<br>合計 |                                      |           |
|                                     |         | 資本準備金   | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |            |            |                                      |           |
| 平成19年12月31日<br>残高（千円）               | 234,651 | 444,864 | 7,006,646    | 7,451,510   | 2,149,402                   | △1,586,827 | 8,248,736  | △94,005                              | 8,154,730 |
| 当四半期会計期間中の<br>変動額                   |         |         |              |             |                             |            |            |                                      |           |
| 新株の発行                               | 126     | 126     | —            | 126         | —                           | —          | 252        | —                                    | 252       |
| 剰余金の配当                              | —       | —       | —            | —           | △120,372                    | —          | △120,372   | —                                    | △120,372  |
| 四半期純損失                              | —       | —       | —            | —           | △292,594                    | —          | △292,594   | —                                    | △292,594  |
| 自己株式の取得                             | —       | —       | —            | —           | —                           | △151,611   | △151,611   | —                                    | △151,611  |
| 株主資本以外の項目の<br>当四半期会計期間中の<br>変動額（純額） | —       | —       | —            | —           | —                           | —          | —          | 50,421                               | 50,421    |
| 当四半期会計期間中の<br>変動額合計（千円）             | 126     | 126     | —            | 126         | △412,966                    | △151,611   | △564,325   | 50,421                               | △513,904  |
| 平成20年3月31日<br>残高（千円）                | 234,777 | 444,990 | 7,006,646    | 7,451,636   | 1,736,435                   | △1,738,438 | 7,684,410  | △43,584                              | 7,640,826 |

前事業年度の株主資本等変動計算書 (自平成 19 年 1 月 1 日 至平成 19 年 12 月 31 日)

|                                  | 株主資本    |         |              |             |                             |            |            | 評価・換算<br>差額等         | 純資産合計      |
|----------------------------------|---------|---------|--------------|-------------|-----------------------------|------------|------------|----------------------|------------|
|                                  | 資本金     | 資本剰余金   |              |             | 利益剰余金                       | 自己株式       | 株主資本<br>合計 |                      |            |
|                                  |         | 資本準備金   | その他資本<br>剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 |            |            | その他<br>有価証券<br>評価差額金 |            |
| 平成18年12月31日<br>残高 (千円)           | 225,159 | 435,372 | 7,006,646    | 7,442,018   | 1,450,787                   | △68,428    | 9,049,536  | 722,294              | 9,771,830  |
| 事業年度中の変動額                        |         |         |              |             |                             |            |            |                      |            |
| 新株の発行                            | 9,492   | 9,492   | —            | 9,492       | —                           | —          | 18,984     | —                    | 18,984     |
| 剰余金の配当                           | —       | —       | —            | —           | △64,451                     | —          | △64,451    | —                    | △64,451    |
| 当期純利益                            | —       | —       | —            | —           | 763,066                     | —          | 763,066    | —                    | 763,066    |
| 自己株式の取得                          | —       | —       | —            | —           | —                           | △1,518,399 | △1,518,399 | —                    | △1,518,399 |
| 株主資本以外の項目の<br>事業年度中の<br>変動額 (純額) | —       | —       | —            | —           | —                           | —          | —          | △816,299             | △816,299   |
| 事業年度中の<br>変動額合計 (千円)             | 9,492   | 9,492   | —            | 9,492       | 698,615                     | △1,518,399 | △800,799   | △816,299             | △1,617,099 |
| 平成19年12月31日<br>残高 (千円)           | 234,651 | 444,864 | 7,006,646    | 7,451,510   | 2,149,402                   | △1,586,827 | 8,248,736  | △94,005              | 8,154,730  |