

ファイナンシャル・レビュー

売上高

1) アセットマネジメント事業

アセットマネジメント事業の売上高は投資事業組合等管理収入、営業投資有価証券売上高、投資顧問業務その他の収入から構成されております。

(投資事業組合等管理収入)

投資事業組合等管理収入はファンドの設立時にファンド募集基金に一定割合を乗じて算定される設立報酬、ファンドの当初出資金ないしは純資産価額等に一定割合を乗じて算定される管理報酬及びファンドの運用成績により收受される成功報酬よりなっております。

当連結会計年度におきましては、管理報酬が3,737百万円となっております。これは主に、2000年3月から7月にわたり設立されたソフトバンク・インターネット・テクノロジー・ファンド(当初出資金総額150,500百万円)によるものであります。

(営業投資有価証券売上高)

キャピタルゲインを目的とした保有株式等(営業投資有価証券)を売却した場合、売却価額は営業投資有価証券売上高として計上されております。また、当企業グループが運営するファンドへ当社又は連結子会社が出資(営業出資金)した場合、ファンドの決算に基づき、ファンドで計上された売上高の出資割合相当額が当社の営業投資有価証券売上高として

計上されております。

当連結会計年度におきましては、営業投資有価証券売上高が6,458百万円となっております。

(投資顧問業務その他)

当連結会計年度において投資顧問料その他の収入が2,400百万円計上されております。このうち、不動産関連売上高が2,154百万円となっております。

2) ブローカレッジ & インベストメントバンキング事業

ブローカレッジ & インベストメントバンキング事業の売上高は主に証券関連事業及び商品先物関連事業の各収入から構成されております。

なお、2003年4・5月の旧イー・トレード㈱(連結)、2003年4～9月のワールド日栄証券㈱、及び2003年4～12月のフィデス証券㈱の売上高は含まれておりません。

(証券関連事業)

証券取引関連収入は、証券売買取引に伴う委託手数料、新規公開株式の引受・売出手数料、株式の募集・売出しの取扱手数料等の収入より構成されております。

当連結会計年度におきましては、証券関連事業収入が20,060百万円となっております。当該収入は

主にイー・トレード証券㈱及びワールド日栄フロンティア証券㈱で計上されたものであります。

(商品先物関連事業)

商品先物関連事業収入は、委託者が取引を転売又は買戻し及び受渡ししたことにより決済したときに計上する商品先物取引の受取手数料等の収入よりなっております。

当連結会計年度において商品先物関連事業収入が1,076百万円計上されております。当該収入はイー・コモディティ㈱で計上されたものであります。

3) ファイナンシャル・サービス事業

ファイナンシャル・サービス事業の売上高は主にファイナンシャル・マーケットプレイス事業、ファイナンシャル・プロダクト事業、およびファイナンシャル・ソリューション事業等から構成されております。当連結会計年度におきましてはファイナンシャル・サービス事業収入が1,633百万円となっております。当該収入は主にウェブリース㈱及びグッドローン㈱で計上されたものであります。

なお、2003年4月～2004年1月のフィナンス・オール㈱(連結)の売上高は含まれておりません。

売上原価

1) アセットマネジメント事業

(営業投資有価証券売上原価)

キャピタルゲインを目的とした保有株式等(営業投資有価証券)を売却した場合、売却コストは営業投資有価証券売上原価(評価損が計上される場合にはこれを含む)として計上されます。また、当企業グループが運営するファンドへ当社又は連結子会社が出資(営業出資金)した場合、ファンドの決算に基づき、ファンドで計上された売上原価(評価損が計上される場合にはこれを含む)の出資割合相当額が当社の営業投資有価証券売上原価として計上されます。

当連結会計年度におきましては、営業投資有価証券売上原価が5,674百万円となっております。

(投資損失引当金繰入額)

投資損失引当金は期末現在に有する営業投資有価証券の将来の損失に備えるため、投資先会社の実情を勘案の上、その損失見積額を計上しております。

当連結会計年度におきましては、574百万円となっており、時価のない有価証券の評価について、一定のルールに基づいて保守的な評価を実施した結果であります。

(その他の売上原価)

その他の売上原価はアセットマネジメント事業に係るものであり3,904百万円となっております。

当連結会計年度におきましては、主なものは人件費の他、不動産売上原価、支払報酬等があります。

2) ブローカレッジ & インベストメントバンキング事業

ブローカレッジ & インベストメントバンキング事業の売上原価の主なものは、信用取引の貸借利息等に係る金融費用であり、当連結会計年度におきましては963百万円であります。

なお、2003年4・5月の旧イー・トレード㈱(連結)、2003年4～9月のワールド日栄証券㈱、及び2003年4～12月のフィデス証券㈱の売上原価は含まれておりません。

3) ファイナンシャル・サービス事業

ファイナンシャル・サービス事業の売上原価の主なものはウェブリース㈱におけるリース原価であり、当連結会計年度におきましては903百万円であります。

なお、2003年4月～2004年1月のファイナンス・オール㈱(連結)の売上原価は含まれておりません。

販売費及び一般管理費

当連結会計年度におきまして販売費及び一般管理費は15,259百万円となっております。主なものは人件費、証券システムの業務委託費、支払手数料等であります。

その他の収益(費用)

その他の収益(費用)は純額で当連結会計年度3,921百万円の利益となっております。

投資有価証券の売却による利益10,100百万円やワールド日栄フロンティア証券㈱等にて貸倒引当金戻入益1,948百万円があったことやワールド日栄フロンティア証券㈱の株式取得に伴って発生した貸方連結調整勘定の償却で1,197百万円の利益を計上する一方、ファイナンス・オール㈱の子会社化による株式移動に伴う損失7,025百万円がありました。