

平成 16 年 3 月期 第 1 四半期業績の概況 (連結)

平成 15 年 7 月 24 日

上場会社名 ソフトバンク・インベストメント株式会社 (コード番号: 8473 東証・大証第 1 部)
(URL <http://www.sbinvestment.co.jp/>)

代 表 者 役職名 代表取締役執行役員CEO 氏名 北尾 吉孝
問合せ先責任者 役職名 代表取締役執行役員COO兼CFO 氏名 澤田 安太郎 (TEL(03)-5501-2711)

1. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における認識の方法との相違 : 無
連結及び持分法の適用範囲の異動状況 :
連結(新規)4社(除外)2社 持分法(新規)-社(除外)-社

2. 平成 16 年 3 月期第 1 四半期の業績概況(平成 15 年 4 月 1 日 ~ 平成 15 年 6 月 30 日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

	売 上 高		営 業 利 益		経 常 利 益		当期(四半期) 純 利 益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
16 年 3 月期第 1 四半期	2,401	-	722	-	665	-	270	-

	1 株 当 たり 当 期 純 利 益	潜 在 株 式 調 整 後 1 株 当 たり 当 期 純 利 益
	円 銭	円 銭
16 年 3 月期第 1 四半期	582.64	573.10

(注)1. 表示の数字は百万円未満を切り捨てて記載しております。
2. 前連結会計年度(平成15年3月期)において、決算期変更に伴い16ヶ月決算となったため、対前年同四半期比較は行っておりません。

当社は平成15年6月2日に当社を存続会社としてイー・トレード株式会社と合併致しました。当該合併により、当社は「アセットマネジメント」、「ブローカレッジ」、「インベストメントバンキング」の3つの事業セグメントを中心に、総合的な金融サービスを提供する企業グループとして積極的な事業展開を推進してまいります。

各事業セグメントにおける当第1四半期の売上高は以下のとおりであります。

なお、ブローカレッジ&インベストメントバンキングの売上高は、イー・トレード株式会社との合併後のものであり、平成15年4・5月の旧イー・トレード株式会社の連結売上高は含まれておりません。

	平成16年3月期第1四半期	
	金額(百万円)	構成比(%)
アセットマネジメント	1,228	51.1
投資事業組合等管理収入	1,073	
営業投資有価証券売上高	82	
投資顧問業務その他	71	
ブローカレッジ& インベストメントバンキング	1,173	48.9
証券関連事業	1,061	
商品先物関連事業	111	
合計	2,401	100.0

(注)1. 表示の数字は百万円未満を切り捨てて記載しております。
2. 前連結会計年度(平成15年3月期)において、決算期変更に伴い16ヶ月決算となったため、対前年同四半期比較は行っておりません。

1) アセットマネジメント

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収受される成功報酬よりなっております。

当第1四半期におきましては、管理報酬が1,073百万円となっております。これは主に、平成12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(出資金総額150,500百万円)から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、当社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。

当第1四半期におきましては、営業投資有価証券売上高が82百万円となっております。

(投資顧問業務その他)

当第1四半期において投資顧問料その他の収入が71百万円計上されております。これは主に、エスピーアイ・アセット・マネジメント株式会社およびアルスノーバ・キャピタル・リサーチ株式会社で計上されたものであります。

2) ブローカレッジ&インベストメントバンキング

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、イー・トレード株式会社との合併期日が平成15年6月2日でありますので、当該売上高には平成15年4・5月の旧イー・トレード株式会社の連結売上高は含まれておりません。

(証券関連事業)

当第1四半期において証券関連事業収入が1,061百万円計上されております。当該収入はイー・トレード証券株式会社およびソフトバンク・フロンティア証券株式会社で計上されたものであります。

(商品先物関連事業)

当第1四半期において商品先物関連事業収入が111百万円計上されております。当該収入はイー・コモディティ株式会社で計上されたものであります。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
16年3月期第1四半期	175,425	39,495	22.5	52,592.63

(注) 表示の数字は百万円未満を切り捨てて記載しております。

(3) キャッシュフロー(連結)の変動状況

	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
16年3月期第1四半期	462	203	14	7,891

(注) 表示の数字は百万円未満を切り捨てて記載しております。

3. 平成 16 年 3 月期の連結業績予想(平成 15 年 4 月 1 日～平成 16 年 3 月 31 日)

	予 想 売 上 高	予 想 経 常 利 益	予 想 当 期 純 利 益	1 株 当 たり 予 想 当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円	円 銭
中 間 期	6,000	1,000	450	599.00
通 期	14,000	2,000	800	1,065.00

なお、上記業績予想には、今後追加的に発生する可能性のある投資事業組合等管理収入の一種である成功報酬や営業投資有価証券の売買損益、および評価損・投資損失引当金繰入額等の株式市場等の変動による影響が極めて大きいものについては含まれておりません。また、実際の業績はその他の変動要因によっても上記業績予想数値と大きく異なる可能性があります。

添付資料

- ・第 1 四半期連結(要約)損益計算書
- ・補足資料

第1四半期連結（要約）損益計算書

区 分	当第1四半期 連結損益計算書 (自 平成15年4月 1日 至 平成15年6月30日)	
	金 額 (百万円)	百分比 (%)
売 上 高	2,401	100.0
売 上 原 価	600	25.0
売 上 総 利 益	1,801	75.0
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	1,078	44.9
営 業 利 益	722	30.1
営 業 外 収 益	31	1.3
営 業 外 費 用	88	3.7
経 常 利 益	665	27.7
特 別 利 益	20	0.8
特 別 損 失	63	2.6
税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益	621	25.9
法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税	158	
法 人 税 等 調 整 額	185	343
少 数 株 主 利 益	7	0.3
当 期 純 利 益	270	11.3

- (注) 1. 表示の数字は百万円未満を切り捨てて記載しております。
 2. 前連結会計年度(平成15年3月期)において、決算期変更に伴い16ヶ月決算となったため、
 対前年同四半期比較は行っていません。

補足資料

1. アセットマネジメント事業の状況

アセットマネジメント事業は、主に日本最大級のベンチャーキャピタルファンドを運営する当社及び当社の子会社によって運営されております。ファンド管理業務や投資業務の状況は以下の通りであります。

(1) ファンド管理業務の状況

以下の情報は、平成15年6月30日現在における各ファンドの直近決算(中間決算を含む)に基づく情報であります。

	運用者	設立日	決算期 (中間)	主な 投資対象	監査法人	投資先 会社数 (社) (注)2	投資残高 (百万円) (注)3	当初出資金 (百万円)	純資産 価額 (百万円) (注)4	時価純資産 価額 (百万円) (注)5
		契約満了 (注)1								
ソフトベン チ投資事業 組合	ソフトバン ク・インベ ストメント(株)	1995年11月24日 2005年11月30日	6月 (12月)	主として米 国・ネット 連企業等	監査法人 トーマツ	32 (24)	3,224 (2,704)	5,700 (脱退により現 在は5,500)	5,133	5,826
ソフトバン ク・コンテ ンツ・パ ートナ ーシップ ファンド	ソフトバン ク・コンテ ンツ・パ ートナ ーシップ(株)	1997年7月1日 2005年6月30日 (2007年6月30日)	12月 (-)	主としてCS 送受信系 及び企業等	中央青山 監査法人	20 (11)	5,298 (2,972)	9,600	4,904	4,688
ソフトバン ク・インタ ーネット ファンド	ソフトバン ク・インタ ーネット ファンド(株)	1999年7月1日 2008年9月30日 (2010年9月30日)	9月 (-)	国内外的 インターネット 企業等	優成 監査法人	59 (5)	6,258 (491)	12,300	7,212	7,367
ソフトバン ク・インタ ーネット テクノロジー ファンド	ソフトバン ク・インベ ストメント(株)	2000年3月1日 2005年6月30日 (2007年6月30日)	6月 (12月)	国内外的 インターネット 企業等	監査法人 トーマツ	201 (-)	64,585 (-)	150,500	86,595	88,818
SOFTBANK ASIA NET-TRANS FUND LIMITED (注)6	SOFTBANK CHINA VENTURE INVESTMENTS LIMITED	2000年4月15日 2005年8月11日	12月 (-)	アジア地 域のネット 企業	Price waterhouse Coopers	8 (8)	2,119 (2,119)	4,318 (US\$3,600万)	2,713	2,994
Applied Research Fund (注)7	SOFTECH INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY LIMITED	2000年3月27日 (注)7	(注)7	香港のテ クノロジー 企業等	該当無し	(注)7	(注)7	3,840 (HK\$25,000万)	(注)7	(注)7
SBI・LBO・ ファンド1号	エスピーア ールキャピ タル(株)	2001年5月16日 2008年4月30日 (2010年4月30日)	4月 (10月)	国内外買 収対象企 業	中央青山 監査法人	4 (-)	1,116 (-)	5,000	4,692	4,692
企業再生 投資事業 組合	エスピーア ールキャピ タル(株)	2002年2月15日 2010年5月31日 (2012年1月31日)	5月 (11月)	リストラ クを必要 とする 国内外 企業	中央青山 監査法人	1 (-)	32 (-)	10,400 (注)8	1,988	1,988
ブイ アール 企業再 生投資 事業有 限責任 組合 (注)9	エスピーア ールキャピ タル(株)	2002年10月18日 2010年11月30日 (2012年9月30日)	11月 (5月)	リストラ クを必要 とする 国内外 企業	中央青山 監査法人	(-)	(-)	1,001 (注)9	212	212
合計	-	-	-	-	-	325 (48)	82,632 (8,286)	202,659	(注)10	(注)10

(注) 1. 契約満了の()内の日付は、契約期間満了後の期間延長が可能となっている場合に、最大限期間延長した場合の契約期間満了日を記載しております。

2. 投資先会社数には証券投資のほか組合への投資等の件数も含まれておりますが、減損処理を全額行っているものにつきましては除外されております。なお、()内の社数は海外における投資先会社数を記載しております。また、投資先会社数の合計は各ファンド間において同一の投資先がある場合には重複して計算されております。

3. 投資残高の()内の金額は海外における投資残高を記載しております。

4. 純資産価額は、取得原価(著しく価値の下落したものは減損処理後の金額)により算出しております。

5. 時価純資産価額は、純資産価額に各ファンドの直近決算期末(中間決算も含まれます)現在の有価証券含み損益を加味した金額であります。なお、時価を算定するにあたっては、公開株式につきましては各ファンドの直近決算期末(中間決算も含まれます)現在の取引相場の終値、未公開株式等につきましては取得原価で評価しております。

6. SOFTBANK ASIA NET-TRANS FUND LIMITED は、米ドル建による報告形態をとっているため、投資残高、当初出資金額、純資産価額及び時価純資産価額の計算にあたりまして、米ドル建の金額に平成 14 年 12 月 30 日現在の為替レート (US\$1=¥119.95) を乗じて計算した金額を便宜上記載しております。
7. Applied Research Fund は、香港ドル建による報告形態をとっているため、当初出資金額の計算にあたりまして、香港ドル建の金額に平成 15 年 6 月 30 日現在の為替レート (HK\$1=¥15.36) を乗じて計算した金額を便宜上記載しております。また、Applied Research Fund の一部の情報は、本報告書における開示がファンド規約上の守秘義務に抵触すると判断され、本報告書への記載をしておりません。
8. 企業再生ファンド一号投資事業有限責任組合の当初出資金は出資約束金であり、現在までの出資金は 2,600 百万円であります。
9. ブイアール企業再生ファンド投資事業有限責任組合の当初出資金は出資約束金であり、現在までの出資金は 250 百万円あります。また、同ファンドは決算期を 11 月末日に変更しておりますが、当期は同ファンドの前決算期末の翌日平成 15 年 2 月 1 日より 6 ヶ月を経過した平成 15 年 7 月 31 日を中間決算日としております。なお、平成 15 年 6 月 30 日現在 1 社に対し 3 百万円の投資を実行しておりますが、上表には直近決算期末時点の情報を記載しております。
10. 純資産価額及び時価純資産価額は、守秘義務により金額を開示できないもの等がありますので合計金額を記載しておりません。

(2) 投資業務の状況

証券種類別投資実行額及び投資残高
 当社及び連結子会社による直接投資

証券種類	投資実行額			
	前連結会計年度(通期) (自 平成14年10月1日 至 平成15年3月31日)		当第1四半期累計 (自 平成15年4月1日 至 平成15年6月30日)	
	金額	会社数	金額	会社数
株式	百万円 1,245	社 16	百万円 -	社 -
新株予約権付社債	-	-	-	-
新株予約権	-	-	-	-
その他(社債等)	-	-	-	-
合計	1,245	16	-	-

証券種類	投資残高			
	前連結会計年度末 (平成15年3月31日現在)		当第1四半期末 (平成15年6月30日現在)	
	連結貸借対 照表計上額	会社数	連結貸借対 照表計上額	会社数
株式	百万円 10,422	社 65	百万円 12,988	社 65
新株予約権付社債	-	-	-	-
新株予約権	0	1	0	1
その他(社債等)	-	-	-	-
合計	10,422	66	12,988	66

- (注) 1. 同一の会社の複数の証券種類に直接投資している場合は、それぞれを1社としてカウントしており、証券種類間の重複があります。尚、重複社数を除いた平成15年6月30日現在、平成15年3月31日現在の投資会社数の合計はそれぞれ65社、65社です。
2. 前連結会計年度(平成15年3月期)において、決算期変更に伴い6ヶ月決算となったため、対前年同四半期比較は行っていません。

当社企業グループのファンドによる投資

証券種類	投資実行額			
	前連結会計年度(通期) (自 平成14年10月1日 至 平成15年3月31日)		当第1四半期累計 (自 平成15年4月1日 至 平成15年6月30日)	
	金額	会社数	金額	会社数
株式	百万円 1,718	社 4	百万円 109	社 2
新株予約権付社債	350	2	173	2
新株予約権	0	2	-	-
その他(社債等)	-	-	-	-
合計	2,068	8	283	4

証券種類	投資残高			
	前連結会計年度末 (平成15年3月31日現在)		当第1四半期末 (平成15年6月30日現在)	
	金額	会社数	金額	会社数
株式	百万円 70,304	社 296	百万円 68,910	社 281
新株予約権付社債	12,551	22	10,692	20
新株予約権	0	10	0	9
その他(社債等)	1,030	4	904	4
合計	83,887	332	80,508	314

- (注) 1. 海外のファンド等につきましては、各期末現在の為替レートで円換算額を付して記載しております。
2. 当第1四半期累計の投資実行額及び当第1四半期末現在の投資残高、前連結会計年度(通期)の投資実行額及び前連結会計年度末現在の投資残高はそれぞれ平成15年6月30日、平成15年3月31日の仮決算に基づく金額であります。
3. 会社数については、1社に対し複数のファンドから投資している場合は1社としてカウントしており、重複を排除しております。同一の会社に複数の証券種類を出資している場合は、それぞれを1社としてカウントしており、証券種類間の重複があります。尚、重複社数を除いた当第1四半期、前連結会計年度の投資実行社数はそれぞれ3社、7社であり、平成15年6月30日現在、平成15年3月31日現在の投資会社数の合計はそれぞれ291社、308社であります。
4. Applied Research Fundの投資実行額及び投資残高は、本報告書における開示がファンド規約上の守秘義務に抵触すると判断され、上表には含めておりません。
5. 前連結会計年度(平成15年3月期)において、決算期変更に伴い6ヶ月決算となったため、対前年同四半期比較は行っておりません。

投資先企業の新規公開状況

平成16年3月期第1四半期において、当社企業グループ及び当社企業グループの運営している投資事業組合等からの投資先企業の公開等状況を、以下に記載しております。

平成16年3月期第1四半期(平成15年4月1日～平成15年6月30日)

	投資先企業名	公開等年月	公開等	事業内容	本社所在地
国内: 1社	(株)モック	平成15年4月	公開 (東証マザーズ)	宴会イベント事業、ウェディングプロデュース事業、ギフト&アクセサリー事業	愛知県

(注) 上記には、投資先が新規公開した場合には、「公開」と記載し、()内には公開市場を記載しております。

また、投資先企業が公開会社との株式交換、又は合併を行った場合には、「M & A」と記載しております。

なお、当社企業グループの投資先企業であります「株式会社ダウンゴ」が平成15年7月17日に東証マザーズに上場いたしました。また、当社企業グループの運営している投資事業組合からの投資先企業であります「株式会社アーティストハウス」が平成15年8月に東証マザーズに上場する予定であります。

2. ブローカレッジ&インベストメントバンキング事業の状況

ブローカレッジ&インベストメントバンキング事業は主に当社の子会社でオンライン証券最大の顧客口座数を有するイー・トレード証券株式会社及びイー・コモディティ株式会社によって運営されております。各社の主な指標は以下の通りであります。

イー・トレード証券株式会社

	前連結会計年度末 (平成15年3月31日現在)	当第1四半期末 (平成15年6月30日現在)
証券口座数	253,998 口座	268,016 口座
信用取引口座数	17,087 口座	19,079 口座
1日あたり平均株式売買代金	23,518百万円	38,156百万円
預り資産	5,299 億円	7,131 億円

イー・コモディティ株式会社

	前連結会計年度末 (平成15年3月31日現在)	当第1四半期末 (平成15年6月30日現在)
商品先物関連口座数	2,484 口座	2,817 口座

3. セグメント情報

事業の種類別の状況は次のとおりであります。

	アセット マネジメント (百万円)	ブローカレッジ& インベストメント バンキング (百万円)	計 (百万円)	消去又は全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高及び営業損益					
売上高					
(1) 外部顧客に対する売上高	1,228	1,173	2,401	-	2,401
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	29	2	31	31	-
計	1,257	1,175	2,433	31	2,401
営業費用	615	797	1,413	265	1,678
営業利益	641	378	1,020	297	722

(注) 営業費用のうち消去又は全社の区分に含めた配賦不能営業費用の金額は280百万円であり、当社の管理本部等における販売費及び一般管理費であります。

(注意事項)

本書面に記載されている、当社の現在の計画、見通し、戦略などのうち、現実に発生した歴史的事実ではないものが含まれている場合は、将来に関する予測でありますので以下の点にご留意ください。

これらの情報は、現在入手可能な情報から得られた当社経営者の判断にもとづくものであり、実際に発生する結果がそのとおりにならない可能性や不確実性も含んでおります。このため、予測とは異なる状況が発生すること等により計画通りに事業展開ができず、業績になんらかの影響を及ぼす可能性があります。業績に影響を与えうる重要な要素には、例えば、当社事業領域を取り巻く経済情勢、株式市況、関連する法規制などが含まれます。従って、これらの業績見通しに全面的に依拠することは控えるようお願いいたします。