

平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結・個別）

平成17年7月27日

上場会社名 SBIホールディングス株式会社 (コード番号: 8473 東証・大証第1部)

(URL <http://www.sbigroup.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 取締役執行役員CFO 氏名 平井 研司 (TEL(03)-6229-0100)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有
 商品先物取引業統一経理基準の改正(平成17年5月)により、受取手数料の計上時期を決済日から約定日へ変更しております。
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
 連結(新規)1社(除外)1社 持分法(新規)1社(除外) - 社

2. 平成18年3月期第1四半期財務・業績の概況(平成17年4月1日~平成17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		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18年3月期第1四半期	34,389	116.6	10,704	118.8	11,331	101.4	6,392	35.9
17年3月期第1四半期	15,877	561.1	4,892	576.8	5,627	746.1	4,702	1,637.6
(参考)17年3月期	81,511		24,869		27,291		25,631	

	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
18年3月期第1四半期	748.35	686.16
17年3月期第1四半期	675.99	617.07
(参考)17年3月期	3,579.29	3,280.47

- (注) 1. 表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。なお、平成16年10月5日付をもちまして、1株を3株にする株式分割をいたしました。平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期の1株当たり四半期(当期)純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益の算定につきましては株式分割が期首に行なわれたものとして算出しております。
2. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。
3. 平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期において、平成16年4~9月のモーニングスター株式会社(連結)、エース証券株式会社(連結)等の損益は含まれておりません。

(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
18年3月期第1四半期	808,143	132,253	16.4	15,418.08
17年3月期第1四半期	500,215	51,313	10.3	7,362.65
(参考)17年3月期	755,004	129,419	17.1	15,125.45

- (注) 表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。なお、平成16年10月5日付をもちまして、1株を3株にする株式分割をいたしました。平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期の1株当たり株主資本の算定につきましては株式分割が期首に行なわれたものとして算出しております。

(3) キャッシュ・フロー（連結）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
18年3月期第1四半期	62,447	6,999	30,986	68,038
17年3月期第1四半期	8,718	3,939	13,805	52,981
(参考)17年3月期	25,530	3,352	94,304	106,460

(注) 表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。

(4) 経営成績（個別）の進捗状況

	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	%
18年3月期第1四半期	14,870	540.1	4,709	649.4	6,721	258.9	4,889	41.7
17年3月期第1四半期	2,323	139.6	628	93.1	1,872	329.7	3,450	1,024.0
(参考)17年3月期	17,532		4,438		5,823		6,297	

	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
18年3月期第1四半期	572.33	544.27
17年3月期第1四半期	495.97	456.83
(参考)17年3月期	864.37	798.15

(注) 1. 表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。なお、平成16年10月5日付をもちまして、1株を3株にする株式分割をいたしました。平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期の1株当たり四半期(当期)純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益の算定につきましては株式分割が期首に行なわれたものとして算出しております。

2. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

(5) 財政状態（個別）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
18年3月期第1四半期	187,736	112,349	59.8	13,097.72
17年3月期第1四半期	90,937	49,868	54.8	7,155.27
(参考)17年3月期	149,743	110,806	74.0	12,964.81

(注) 表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。なお、平成16年10月5日付をもちまして、1株を3株にする株式分割をいたしました。平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期の1株当たり株主資本の算定につきましては株式分割が期首に行なわれたものとして算出しております。

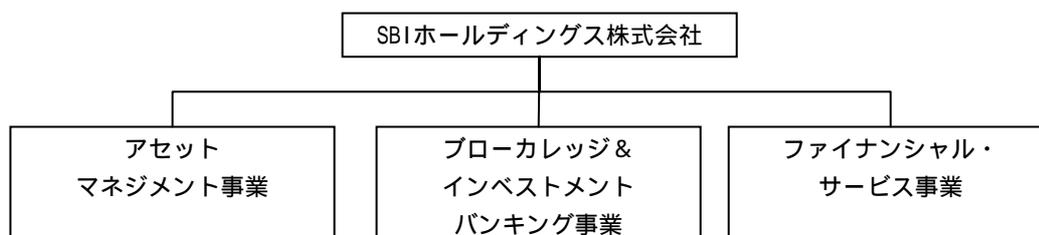
(6) 当第1四半期の業績概況

当社は、平成17年7月1日を期してソフトバンク・インターネットテクノロジー・ファンドの運用をはじめとするファンド運営事業等を分割し、当社の100%子会社であるSBIベンチャーズ株式会社に承継するとともに、商号を「SBIホールディングス株式会社」に変更し、持株会社体制に移行いたしました。

また本件実施と同時に、ファンド運営事業を承継するSBIベンチャーズ株式会社（平成17年7月1日に「ソフトバンク・インベストメント株式会社」へ商号変更）が、同じく子会社で、それぞれITならびにバイオ関連ファンドの運用者であるソフトバンク・コンテンツ・パートナーズ株式会社およびバイオビジョン・キャピタル株式会社を吸収合併し、同社にアセットマネジメント事業を集約いたしました。

現在、当企業グループは、ファンド投資事業を中心とする「アセットマネジメント事業」、証券業務を主とする「ブローカレッジ&インベストメントバンキング事業」、及び住宅ローンをはじめとする様々な革新的金融サービスを提供する「ファイナンシャル・サービス事業」の3つのコアビジネスを中心とした総合金融グループを形成しております。持株会社体制への移行は、グループの経営理念とビジョンに基づいた全体戦略を持株会社において策定し、グループシナジーを徹底的に追求する事業ポートフォリオの構築を進めるとともに、金融業の統合化の流れを先取る強固な総合金融グループ体制を確立することを狙いとするものであります。そして、金融業で培ってきた経営資源、ビジネスノウハウを活用し、金融と密接する事業領域、グループ各社と何らかの関係する金融以外の事業領域へも積極的に進出し、飛躍的な企業成長の実現を目指します。

この持株会社体制のもと、新生「SBIグループ」は、お客様のために、投資家のために、より革新的なサービス、ビジネスの創出につとめ、顧客価値、株主価値、人材価値の総和たる企業価値の極大化を追求して参ります。



各事業セグメントにおける当第1四半期累計の売上高は以下のとおりであります。

	前第1四半期 自平成16年4月1日 至平成16年6月30日		当第1四半期 自平成17年4月1日 至平成17年6月30日		前連結会計年度 自平成16年4月1日 至平成17年3月31日	
	金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
アセットマネジメント事業	2,489	15.7	16,045	46.6	24,258	29.8
株式等投資関連事業	2,391		15,837		15,867	
投資事業組合等管理収入	852		2,010		4,625	
営業投資有価証券売上高	1,539		13,827		11,242	
不動産関連事業	30		17		7,991	
営業投資有価証券売上高	-		-		6,600	
その他不動産関連事業収入	30		17		1,391	
投資顧問業務等	67		190		399	
ブローカレッジ& インベストメントバンキング事業	10,871	68.5	14,574	42.4	45,396	55.7
証券関連事業	10,529		14,238		44,095	
商品先物関連事業	342		335		1,301	
ファイナンシャル・サービス事業	2,516	15.8	3,769	11.0	11,857	14.5
合計	15,877	100.0	34,389	100.0	81,511	100.0

(注) 1. 表示の金額は百万円未満を切捨てて記載しております。

2. 前連結会計年度中に連結子会社となった主な会社の連結損益計算書への計上開始時期は以下のとおりであります。

- ・ エース証券株式会社の連結売上高 平成16年10月以降
- ・ モーニングスター株式会社の連結売上高 平成16年10月以降

平成17年6月30日現在、当企業グループは連結子会社36社と持分法適用関連会社3社により構成されております。平成17年7月1日を期して、当社が持株会社体制へ移行し、商号を「SBIホールディングス株式会社」へ変更するとともに、「SBI」をグループの統一したブランド名称として、当社連結子会社の名称も下記の通り変更いたしました。（一部予定を含む）

連結子会社の所属セグメントと新商号等

セグメント名称	新商号	旧商号
アセット マネジメント 事業	ソフトバンク・インベストメント(株) 6	SBIベンチャーズ(株) ソフトバンク・コンテンツ・パートナーズ(株) バイオビジョン・キャピタル(株) (平成17年7月1日3社合併)
	SBIブロードバンドキャピタル(株)	
	ソフトトレンドキャピタル(株)	
	SBIキャピタル(株) 2	エスピーアイ・キャピタル(株)
	SBIネルヴァ(株) 6	エスピーネルヴァ(株)
	SBI KOREA HOLDINGS CO.,LTD.	
	イー・リサーチ(株)	
	SBIインキュベーション(株) 4	エス・ビー・インキュベーション(株)
	SBIアセットマネジメント(株) 6	エスピーアイ・アセット・マネジメント(株)
	SBIアルスノーバ・リサーチ(株) 8	アルスノーバ・キャピタル・リサーチ(株)
	SBI Fund Management Company S.A. (注)1 5	SOFTBANK FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.
ブローキング & インベストメント バンク 事業	イー・トレード証券(株)	
	SBI証券(株) 6	ワールド日栄フロンティア証券(株)
	エース証券(株)	
	(株)エースコーポレーション(注)2	
	(株)エースコンサルティング(注)2	
	イー・コモディティ(株)	
E*TRADE KOREA CO.,LTD.(注)3		
ファイナンシャル サービス 事業	SBIファイナンシャルサービス(株) 10	ファイナンス・オール(株) (株)インターアイ (平成17年7月1日2社合併)
	SBIモーゲージ(株)(注)4 1	グッド住宅ローン(株)
	SBIモーゲージ・コンサルティング(株)(注)5 1	ホームローン・コンサルティング(株)
	SBIリース(株)(注)6 3	ウェブリース(株)
	SBIファイナンシャル・エージェンシー(株)(注)6 3	ファイナンス・オール・サービス(株)
	SBIテクノロジー(株)(注)6 8	(株)テックタンク
	SBIペリトランス(株)(注)6 6	ペリトランス(株)
	エスピーアイ・プロモ(株)(注)6	
	モーニングスター(株)	
	モーニングスター・アセット・マネジメント(株)(注)7	
	ゴメス・コンサルティング(株)(注)7 7	ゴメス(株)
	イー・アドバイザー(株)(注)8	
	SBIビジネスローン(株) 6	スワン・クレジット(株)
	SBIイコール・クレジット(株) 9	イコール・クレジット(株)
Finance All Solutions Co.,Ltd.(注)9		

1 平成17年5月9日商号変更

2 平成17年5月12日商号変更

3 平成17年6月1日商号変更

4 平成17年6月2日商号変更

5 平成17年6月10日商号変更

6 平成17年7月1日商号変更

7 平成17年7月4日商号変更

8 平成17年8月商号変更予定

9 平成17年10月商号変更予定

10 平成18年1月商号変更予定

- (注) 1. SBIアセットマネジメント(株)が所有しております。
2. エース証券(株)が所有しております。
3. イー・トレード証券(株)が所有しております。
4. 当社とファイナンス・オール(株)が所有しております。
5. SBIモーゲージ(株)が所有しております。
6. ファイナンス・オール(株)が所有しております。
7. モーニングスター(株)が所有しております。
8. ゴメス・コンサルティング(株)が所有しております。
9. (株)テックタンクが所有しております。

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株式等投資関連事業、不動産関連事業、投資顧問業務等から構成されております。

(株式等投資関連事業)

ベンチャー企業、リストラクチャリングを必要とする企業、パイオ関連企業等への投資に関する事業であり、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からなる「投資事業組合等管理収入」、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)を売却した場合に計上される「営業投資有価証券売上高」により構成されております。なお、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、投資事業組合等管理収入が2,010百万円(前年同期比135.8%増加)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(当初出資金総額150,500百万円)に加え、平成16年9月から平成17年4月に新たに設立したSBIブロードバンドキャピタル投資事業匿名組合、SBIブロードバンドファンド1号投資事業有限責任組合、及びSBIビービー・メディア投資事業有限責任組合からによるものであります。営業投資有価証券売上高に関しましては、13,827百万円(前年同期比798.3%増加)となっております。これは主に、米国モーニングスター(Morningstar, Inc.)株式の売却によるものであります。

(不動産関連事業)

不動産への投資に関する事業であり、不動産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からなる「投資事業組合等管理収入」、不動産事業におけるキャピタルゲインを目的とした匿名組合出資持分等を売却した場合に計上される「営業投資有価証券売上高」、不動産の企画・開発や土地・建物の仲介・転売等による「その他不動産関連事業収入」により構成されております。なお、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、不動産関連事業売上高が17百万円(前年同期比42.1%減少)となっております。

(投資顧問業務等)

投資顧問業法に基づく投資運用、投資助言及びヘッジファンド等の投資商品の組成業務を行っております。

当第1四半期において投資顧問業務等の収入が190百万円(前年同期比183.2%増加)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から構成されております。

(証券関連事業)

証券関連事業収入は、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。

当第1四半期におきましては、証券関連事業収入が14,238百万円(前年同期比35.2%増加)となっております。当該収入はイー・トレード証券株式会社、SBI証券株式会社(旧商号:ワールド日栄フロンティア証券株式会社)、エース証券株式会社、及びE*TRADE KOREA CO.,LTD.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、商品先物取引の受取手数料等の収入より構成されております。

当第1四半期において商品先物関連事業収入が335百万円(前年同期比2.0%減少)となっております。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。

なお、商品先物取引業統一経理基準の改正(平成17年5月)による会計処理方法の変更にとまなう損益への影響は軽微であります。

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、及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。当第1四半期におきましては、ファイナンシャル・サービス事業収入が3,769百万円(前年同期比49.8%増加)となっております。当該収入は主にファイナンス・オール株式会社、SBIリース株式会社、及びSBIモーゲージ株式会社で計上されたものであります。

当企業グループが展開する投資・証券関連事業をはじめとする金融事業全般は、その特性上、株式市場等の変動要因による影響が極めて大きいため、現段階では合理的な業績予想が策定できておりません。業績予想に関しましては、合理的な算定ができ次第、速やかに発表させていただく予定であります。

添付資料

- ・ 1. (要約) 四半期連結貸借対照表
- ・ 2. (要約) 四半期連結損益計算書
- ・ 3. セグメント情報
- ・ 4. (要約) 四半期個別貸借対照表
- ・ 5. (要約) 四半期個別損益計算書
- ・ 補足資料

添付資料

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

区分	前第1四半期 連結貸借対照表 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期 連結貸借対照表 (平成17年6月30日現在)		増減		(参考) 前連結会計年度 要約連結貸借対照表 (平成17年3月31日現在)		
	金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	
(資産の部)									
Ⅰ 流動資産									
1. 現金及び預金	53,027		70,684				110,526		
2. 売掛金	615		1,061				1,012		
3. 有価証券	162		690				690		
4. 預託金	128,211		201,268				186,756		
5. 営業投資有価証券	19,715		104,355				39,828		
6. 投資損失引当金	569	19,146	233	104,122			462	39,365	
7. 営業貸付金		2,346		9,511				8,059	
8. たな卸不動産		1,160		-				-	
9. トレーディング商品		1,789		4,193				2,859	
10. 信用取引資産									
(1)信用取引貸付金	213,064		323,339				317,801		
(2)信用取引借証券担保金	8,604	221,669	11,178	334,518			15,679	333,481	
11. 有価証券担保貸付金		13,502		8,200				13,559	
12. 短期差入保証金		8,716		8,152				7,052	
13. 保管有価証券		799		538				585	
14. 繰延税金資産		1,198		741				986	
15. その他		9,811		16,853				10,914	
16. 貸倒引当金		296		497				401	
流動資産合計	461,861	92.3	760,038	94.0	298,177	64.6	715,448	94.8	
Ⅱ 固定資産									
1. 有形固定資産									
(1)建物	3,897		4,900				4,972		
減価償却累計額	2,926	970	3,287	1,613			3,292	1,679	
(2)器具備品	2,816		4,189				3,950		
減価償却累計額	1,871	944	2,740	1,448			2,640	1,310	
(3)貸貸資産	14,740		17,336				16,113		
減価償却累計額	7,074	7,666	9,632	7,704			8,850	7,262	
(4)土地		1,728		1,678				1,678	
(5)その他	13		68				87		
減価償却累計額	1	11	38	29			42	45	
有形固定資産合計		11,321	2.3	12,473	1.5	1,152	10.2	11,977	1.6
2. 無形固定資産									
(1)ソフトウェア	2,952		3,970				4,016		
(2)連結調整勘定	-		2,392				1,580		
(3)その他	1,507		1,816				1,886		
無形固定資産合計		4,459	0.9	8,178	1.0	3,718	83.4	7,483	1.0
3. 投資その他の資産									
(1)投資有価証券	16,879		20,211				12,486		
(2)繰延税金資産	509		1,001				880		
(3)その他	7,321		7,977				9,139		
(4)貸倒引当金	2,357		2,156				2,870		
投資その他の資産合計	22,352	4.5	27,033	3.4	4,681	20.9	19,636	2.6	
固定資産合計	38,134	7.7	47,686	5.9	9,551	25.0	39,097	5.2	
繰延資産	220	0.0	418	0.1	197	89.8	458	0.0	
資産合計	500,215	100.0	808,143	100.0	307,927	61.6	755,004	100.0	

区分	前第1四半期 連結貸借対照表 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期 連結貸借対照表 (平成17年6月30日現在)		増減		(参考) 前連結会計年度 要約連結貸借対照表 (平成17年3月31日現在)	
	金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
(負債の部)								
I 流動負債								
1. 短期借入金	7,366		20,805				8,731	
2. 一年内返済予定の 長期借入金	2,467		11,300				11,300	
3. 一年内償還予定の 社債	-		458				458	
4. 未払法人税等	2,745		4,330				7,506	
5. 賞与引当金	256		273				581	
6. 前受金	899		1,362				2,615	
7. 信用取引負債								
(1)信用取引借入金	169,991		223,302				238,766	
(2)信用取引貸証券受入金	29,793	199,785	43,584	266,886			45,823	284,589
8. 有価証券担保借入金	2,000		3,377				1,165	
9. 受入保証金	118,853		186,263				151,651	
10. 未払費用	1,595		2,300				2,072	
11. 預り委託証拠金	12,859		20,674				19,309	
12. 顧客預り金	8,779		15,948				15,427	
13. 偶発損失引当金	-		4,949				5,218	
14. 繰延税金負債	25		2,914				3,366	
15. その他	11,158		16,213				16,618	
流動負債合計	368,792	73.7	558,060	69.0	189,267	51.3	530,613	70.3
固定負債								
1. 社債	-		1,400				1,400	
2. 新株予約権付社債	33,000		33,000				33,000	
3. 長期借入金	10,400		21,350				1,600	
4. 連結調整勘定	4,554		-				-	
5. 退職給付引当金	82		70				76	
6. 役員退職慰労引当金	117		6				44	
7. 繰延税金負債	3,108		1,963				2,050	
8. その他	160		238				181	
固定負債合計	51,423	10.3	58,029	7.2	6,605	12.8	38,353	5.1
特別法上の準備金								
1. 証券取引責任準備金	1,519		2,903				2,523	
2. 商品取引責任準備金	116		164				151	
特別法上の準備金合計	1,636	0.3	3,068	0.4	1,432	87.5	2,675	0.4
負債合計	421,852	84.3	619,157	76.6	197,305	46.8	571,642	75.8
(少数株主持分)								
少数株主持分	27,049	5.4	56,732	7.0	29,682	109.7	53,943	7.1
(資本の部)								
資本金	8,465	1.7	35,079	4.3	26,613	314.4	34,765	4.6
資本剰余金	27,166	5.4	53,780	6.6	26,613	98.0	53,466	7.0
利益剰余金	12,445	2.5	36,041	4.5	23,595	189.6	33,377	4.4
その他有価証券 評価差額金	3,462	0.7	7,127	0.9	3,665	105.9	7,633	1.0
為替換算調整勘定	0	0.0	462	0.1	462	61158	416	0.1
自己株式	228	0.0	239	0.0	10	4.6	238	0.0
資本合計	51,313	10.3	132,253	16.4	80,939	157.7	129,419	17.1
負債、少数株主持分 及び資本合計	500,215	100.0	808,143	100.0	307,927	61.6	755,004	100.0

(注)表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。

2. (要約) 四半期連結損益計算書

区分	前第1四半期 連結損益計算書 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		当第1四半期 連結損益計算書 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		増減		(参考) 前連結会計年度 要約連結損益計算書 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)			
	金額(百万円)	百分比 (%)	金額(百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)	百分比 (%)		
売上高		15,877	100.0		34,389	100.0		81,511	100.0	
売上原価		3,406	21.5		12,133	35.3		21,322	26.2	
売上総利益		12,470	78.5		22,256	64.7		60,189	73.8	
販売費及び一般管理費		7,577	47.7		11,551	33.6		35,319	43.3	
営業利益		4,892	30.8		10,704	31.1		24,869	30.5	
営業外収益										
1. 受取利息	24			15				62		
2. 投資事業組合等損益	18			5				35		
3. 連結調整勘定償却額	404			468				1,973		
4. その他	361	809	5.1	247	736	2.2	73	768	3.5	
営業外費用										
1. 支払利息	19			30				63		
2. 新株発行費償却	10			51				199		
3. 社債発行費償却	20			23				84		
4. その他	24	75	0.5	3	109	0.3	33	71	0.5	
経常利益		5,627	35.4		11,331	33.0	5,704	101.4	27,291	33.5
特別利益										
1. 投資有価証券売却益	3,268			493				3,972		
2. 貸倒引当金戻入益	35			26				101		
3. 持分変動によるみなし売却益	155			1,982				10,569		
4. その他	96	3,555	22.4	36	2,539	7.3	1,016	452	18.5	
特別損失										
1. 固定資産売却損	1			2				304		
2. 固定資産除却損	59			62				197		
3. 特別法上の準備金繰入額	264			397				1,176		
4. その他	43	369	2.3	533	995	2.9	626	681	2.9	
税金等調整前四半期(当期)純利益		8,812	55.5		12,875	37.4	4,062	46.1	40,026	49.1
法人税、住民税及び事業税	2,769			4,157				10,360		
過年度法人税等戻入額	32			219				32		
法人税等調整額	0	2,735	17.2	137	3,800	11.0	1,064	904	11.6	
少数株主利益		1,374	8.7		2,681	7.8	1,307		4,971	6.1
四半期(当期)純利益		4,702	29.6		6,392	18.6	1,689	35.9	25,631	31.4

(注) 表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。

3. セグメント情報

事業の種類別セグメント情報

事業の種類別の状況は次のとおりであります。

当第1四半期（自平成17年4月1日 至平成17年6月30日）

	アセット マネジメント 事業 (百万円)	ブローカレッジ & インベストメ ントバンキング 事業 (百万円)	ファイナンシャル・サービス 事業 (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	16,045	14,574	3,769	34,389	-	34,389
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	44	103	120	268	268	-
計	16,090	14,677	3,889	34,657	268	34,389
営業費用	9,842	9,997	3,657	23,497	187	23,685
営業利益	6,247	4,679	232	11,159	455	10,704

1. 事業区分は、内部管理上採用している区分によっております。

2. 各事業の主な内容

(1) アセットマネジメント事業

ソフトバンク・インベストメント株式会社を中心としたIT・ブロードバンド・バイオ等のベンチャーファンド、SBIキャピタル株式会社による企業再生ファンド等の運用業務や未公開株式、ヘッジファンド等の投資商品の組成業務

(2) ブローカレッジ&インベストメントバンキング事業

イー・トレード証券株式会社、SBI証券株式会社（旧商号：ワールド日栄フロンティア証券株式会社）を中心に「ネット」と「リアル」の融合を図りながら展開する総合証券業務

(3) ファイナンシャル・サービス事業

ファイナンス・オール株式会社を中心としたローン商品や保険商品等の媒介に関わる金融サービス業務等

3. 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683百万円であり、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。

所在地別セグメント情報

本邦の売上高は、全セグメントの売上高の合計に占める割合が90%超であるため、記載を省略しております。

海外売上高

当第1四半期（自平成17年4月1日 至平成17年6月30日）

	北米	その他	計
・海外売上高（百万円）	13,271	893	14,164
・連結売上高（百万円）	-	-	34,389
・連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	38.6	2.6	41.2

（注）1. 国又は地域は、地理的近接度により区分しております。

2. 各区分に属する国又は地域の内訳は次のとおりであります。

(1) 北米・・・ 米国

(2) その他・・・ 欧州、香港、韓国

3. 海外売上高は、当社及び連結子会社の本邦以外の国又は地域における売上高であります。

4. (要約) 四半期個別貸借対照表

区分	前第1四半期 貸借対照表 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期 貸借対照表 (平成17年6月30日現在)		増減		(参考) 前事業年度 要約貸借対照表 (平成17年3月31日現在)		
	金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	
(資産の部)									
Ⅰ 流動資産									
1. 現金及び預金	20,185		20,965				52,842		
2. 売掛金	59		10				107		
3. 販売目的不動産	1,160		-				-		
4. 営業投資有価証券	17,418		98,757				34,545		
5. 投資損失引当金	346	17,072	15	98,742			252	34,292	
6. 営業貸付金		80		2,220				420	
7. 前払費用		23		200				42	
8. 繰延税金資産		706		-				-	
9. 短期貸付金	10,374		11,877				10,072		
10. 貸倒引当金	115	10,259	44	11,832			44	10,028	
11. その他		234		351				146	
流動資産合計		49,781	54.7	134,322	71.6	84,540	169.8	97,879	65.4
固定資産									
1. 有形固定資産									
(1)建物	80		278				278		
減価償却累計額	26	54	19	258			10	268	
(2)器具備品	331		415				348		
減価償却累計額	100	230	109	305			83	265	
(3)車両運搬具	-		9				5		
減価償却累計額	-	-	0	8			0	5	
有形固定資産合計		285	0.3	573	0.3	288	101.1	539	0.3
2. 無形固定資産									
(1)特許権		-		9				-	
(2)商標権		7		12				8	
(3)ソフトウェア		71		133				89	
(4)電話加入権		3		4				3	
無形固定資産合計		83	0.1	160	0.1	77	93.8	101	0.1
3. 投資その他の資産									
(1)関係会社株式	38,129		52,318				50,559		
(2)投資損失引当金	1,922	36,207	2,192	50,125			1,992	48,566	
(3)投資有価証券		90		1,644				1,747	
(4)関係会社出資金		32		17				13	
(5)関係会社長期貸付金	3,900		3,900				3,900		
(6)貸倒引当金	-	3,900	3,900	-			3,900	-	
(7)長期前払費用		0		-				-	
(8)繰延税金資産		39		60				13	
(9)敷金保証金		338		585				596	
投資その他の資産合計		40,608	44.7	52,432	27.9	11,824	29.1	50,937	34.0
固定資産合計		40,976	45.1	53,167	28.3	12,190	29.8	51,578	34.4
繰延資産									
1. 新株発行費		32		182				201	
2. 社債発行費		146		63				84	
繰延資産合計		179	0.2	246	0.1	67	37.7	285	0.2
資産合計		90,937	100.0	187,736	100.0	96,799	106.4	149,743	100.0

区分	前第1四半期 貸借対照表 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期 貸借対照表 (平成17年6月30日現在)		増減		(参考) 前事業年度 要約貸借対照表 (平成17年3月31日現在)	
	金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
(負債の部)								
I 流動負債								
1. 短期借入金	-		15,000				-	
2. 一年以内返済予定の 長期借入金	2,000		-				-	
3. 一年以内償還予定の 社債	100		-				-	
4. 未払金	25		359				166	
5. 未払費用	131		93				79	
6. 未払法人税等	1,538		2,219				1,554	
7. 前受金	62		15				774	
8. 預り金	170		1,649				26	
9. 関係会社整理損失 引当金	3,900		-				-	
10. 短期繰延税金負債	-		2,839				3,103	
11. その他	45		42				66	
流動負債合計	7,974	8.8	22,219	11.8	14,245	178.6	5,772	3.9
固定負債								
1. 新株予約権付社債	33,000		33,000				33,000	
2. 長期借入金	-		20,000				-	
3. 役員退職慰労引当金	67		-				-	
4. その他	27		166				164	
固定負債合計	33,094	36.4	53,166	28.4	20,072	60.7	33,164	22.1
負債合計	41,069	45.2	75,386	40.2	34,317	83.6	38,937	26.0
(資本の部)								
資本金	8,465	9.3	35,079	18.7	26,613	314.4	34,765	23.2
資本剰余金								
1. 資本準備金	2,893		29,506				29,192	
2. その他資本剰余金	24,273		24,274				24,274	
(1) 資本準備金減少差益	24,000		24,000				24,000	
(2) 自己株式処分差益	273		274				274	
資本剰余金合計	27,166	29.9	53,780	28.6	26,613	98.0	53,466	35.7
利益剰余金								
四半期(当期)未処分利益	13,126		17,677				15,974	
利益剰余金合計	13,126	14.4	17,677	9.4	4,550	34.7	15,974	10.7
その他有価証券 評価差額金	1,337	1.5	6,050	3.2	4,713	352.5	6,839	4.6
自己株式	228	0.3	239	0.1	10	4.6	238	0.2
資本合計	49,868	54.8	112,349	59.8	62,481	125.3	110,806	74.0
負債・資本合計	90,937	100.0	187,736	100.0	96,799	106.4	149,743	100.0

(注)表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。

5. (要約) 四半期個別損益計算書

区分	前第1四半期 損益計算書 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		当第1四半期 損益計算書 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)			増減		(参考) 前事業年度要約損益計算書 (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)		
	金額(百万円)	百分比 (%)	金額(百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額(百万円)	百分比 (%)		
売上高										
1. 投資事業組合等管理収入	638		653				2,709			
2. 営業投資有価証券売上高	1,480		13,827				12,813			
3. 不動産関連売上高	30		17				1,391			
4. その他売上高	174	2,323	372	14,870	100.0	12,547	540.1	617	17,532	100.0
売上原価										
1. 営業投資有価証券 売上原価	1,175		9,052				8,861			
2. 投資損失引当金繰入額	112		23				42			
3. 不動産関連売上原価	-		-				1,183			
4. その他売上原価	219	1,282	399	9,475	55.2	8,192	638.6	1,071	11,072	63.2
売上総利益		1,040		5,395	44.8	4,355	418.7		6,459	36.8
販売費及び一般管理費		411		685	17.7	274	66.6		2,021	11.5
営業利益		628		4,709	27.1	4,081	649.4		4,438	25.3
営業外収益										
1. 受取利息	54		65				184			
2. 受取配当金	1,223		2,000				1,322			
3. 為替差益	0		-				0			
4. その他	0	1,279	3	2,069	55.1	789	61.7	89	1,596	9.1
営業外費用										
1. 支払利息	8		8				14			
2. 新株発行費償却	4		28				110			
3. 社債発行費償却	20		20				82			
4. その他	1	35	-	57	1.5	21	62.3	2	210	1.2
経常利益		1,872		6,721	80.7	4,848	258.9		5,823	33.2
特別利益										
1. 関係会社株式売却益	3,198		465				4,003			
2. 役員退職慰引当金 戻入額	15		-				77			
3. その他	-	3,213	-	465	138.3	2,748	85.5	5	4,086	23.3
特別損失										
	-	-	0	0	0.0	0	-	101	101	0.6
税引前四半期 (当期)純利益		5,086		7,187	219.0	2,100	41.3		9,808	55.9
法人税、住民税及び 事業税	1,639		2,287					3,452		
過年度法人税等戻入額	32		219				32			
法人税等調整額	29	1,636	230	2,297	70.4	661	40.5	90	3,510	20.0
四半期(当期)純利益		3,450		4,889	148.6	1,438	41.7		6,297	35.9
前期繰越利益		9,676		12,788					9,676	
四半期(当期) 未処分利益		13,126		17,677					15,974	

(注)表示の金額は百万円未満を切り捨てて記載しております。

補足資料

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の子会社を通じて展開しております。投資事業組合等の管理業務や投資業務の状況は以下の通りであります。

(1) 投資事業組合等の管理業務

以下の情報は、平成17年6月30日現在における主な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 (注)1	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)3	投資残高 (百万円) (注)4	当初出資金 (百万円)	純資産 価額 (百万円) (注)5	時価純資産 価額 (百万円) (注)6
		契約満了 (注)2								
ソフトバンク コンソ シアンド ファンド	ソフトバン ク・インベ ストメント ㈱	1997年7月1日 2007年6月30日	12月	主としてCS放 送へコンテンツ を供給する企 業等	中央青山 監査法人	18 (11)	3,926 (2,482)	9,600	4,878	7,146
ソフトバン ク・インター ネットファン ド	ソフトバン ク・キャピ タル㈱	1999年7月1日 2008年9月30日 (2010年9月30日)	9月	国内外のイン ターネット関 連企業等	優成 監査法人	54 (8)	6,172 (1,007)	12,300	6,591	6,863
ソフトバン ク・インター ネット・ファ ンド	ソフトバン ク・インベ ストメント ㈱	2000年3月1日 2007年6月30日	6月 (12月)	国内のインタ ーネット関連 企業等	監査法人 トーマツ	129 (-)	48,288 (-)	150,500	102,148	173,630
SBIブロードバ ンドキャピ タル投資事業 組合 (注)7	SBIブロード バンドキャ ピタル㈱	2004年9月1日 2009年8月31日 (2011年8月31日)	8月	国内外のプロ ードバンド関 連企業等	監査法人 トーマツ	(注)7	(注)7	20,822	(注)7	(注)7
SBIブロードバ ンドファンド イオン投資業 務有限責任組 合 (注)8	ソフトバン ク・インベ ストメント ㈱	2004年10月1日 2009年8月31日 (2011年8月31日)	6月 (12月)	国内外のプロ ードバンド関 連企業等	監査法人 トーマツ	5 (-)	1,926 (-)	32,700 (注)8	6,715	6,715
SBIピーピー・ メディア投資 事業有限責任 組合 (注)9	ソフトバン ク・インベ ストメント ㈱	2005年3月24日 2010年6月30日 (2012年6月30日)	12月 (6月)	国内外のコン テンツ・プロ ードバンド関 連企業等	監査法人 トーマツ	(注)9	(注)9	20,000	(注)9	(注)9
SBI・LBO・ ファンド1号	SBIキャピ タル㈱	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	5 (-)	1,724 (-)	5,000	4,662	8,654
企業再生ファ ンド1号投資 事業有限責任 組合	SBIキャピ タル㈱	2002年2月15日 2010年5月31日 (2012年1月31日)	5月 (11月)	リストラクチャ リングを必要 とする国内 外企業	中央青山 監査法人	4 (-)	3,003 (-)	10,400	9,736	14,777
ブイアール企 業再生ファン ド投資事業有 限責任組合	SBIキャピ タル㈱	2002年10月18日 2010年11月30日 (2012年9月30日)	11月 (5月)	リストラクチャ リングを必要 とする国内 企業	中央青山 監査法人	4 (-)	290 (-)	1,001	948	1,424
SBIメザニンフ ンド2号 (注)10	SBIキャピ タル㈱	2005年4月12日 2013年1月31日 (2015年3月31日)	1月 (7月)	DIPファイナ ンス等を必要 とする国内外 企業	監査法人 トーマツ	(注)10	(注)10	7,010	(注)10	(注)10
SBI・リアル・ インキュベ ション1号投 資事業有限責 任組合 (注)11	ソフトバン ク・インベ ストメント ㈱	2003年9月1日 2011年8月31日 (2013年8月31日)	8月 (2月)	フランチャイ ズ企業等	優成 監査法人	2 (-)	28 (-)	3,000 (注)11	458	458
バイオビジョ ン・ライズ・ イェンス・ ファンド1号 (注)12	ソフトバン ク・インベ ストメント ㈱	2003年12月24日 2012年9月30日 (2014年9月30日)	11月	主にバイオテ クノロジー等 に関する国内 外企業等	監査法人 トーマツ	9 (4)	1,540 (932)	4,200 (注)12	1,930 (注)12	1,875 (注)12
KINGSWAY SBF INVESTMENT COMPANY LIMITED (注)13	KINGSWAY SBF INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY LIMITED	2004年5月11日 2009年5月11日 (2011年5月11日)	6月	主に香港、中 国の有望企業 等	KPMG	1 (1)	419 (419) (注)13	995 (US\$900万) (注)13	901 (注)13	1,176 (注)13
合 計 (注)7,9,10						231 (24)	67,316 (4,840)	277,528	138,967	222,718

- (注) 1. 運用者は平成17年7月1日時点の商号を記載しております。
2. 当初の契約期間満了日、または期間延長決定後の契約期間満了日を記載しております。()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。
 3. 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。
 4. 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。
 5. 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。
 6. 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(中間決算も含みます)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(中間決算も含みます)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。
 7. 平成16年9月1日にSBIブロードバンドキャピタル投資事業匿名組合を設立いたしました。また平成16年11月8日にSBIブロードバンドキャピタル2号投資事業匿名組合を、平成17年2月9日にSBIブロードバンドキャピタル3号投資事業匿名組合を、平成17年4月8日にSBIブロードバンドキャピタル4号投資事業匿名組合を設立しており、当該箇所に含めて記載しております。投資先会社数、投資残高、純資産価額、時価純資産価額につきましては最初の決算を迎えていないため記載を省略し合計金額にも含めておりません。
 8. SBIブロードバンドファンド1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、平成17年6月30日現在、出資金は8,175百万円であります。
 9. SBIピーピー・メディア投資事業有限責任組合の投資先会社数、投資残高、純資産価額、時価純資産価額につきましては最初の決算を迎えていないため記載を省略し合計金額にも含めておりません。
 10. 平成17年4月12日にSBIメザニンファンド2号を設立いたしました。SBIメザニンファンド2号の当初出資金は出資約束金であり、平成17年6月30日現在、出資金は1,752百万円であります。投資先会社数、投資残高、純資産価額、時価純資産価額につきましては最初の決算を迎えていないため記載を省略し合計金額にも含めておりません。なお、SBIメザニンファンド1号は、全額をSBIメザニンファンド2号へ出資いたしましたので、記載を省略しております。
 11. SBI・リアル・インキュベーション1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、平成17年6月30日現在、出資金は600百万円であります。
 12. パイオビジョン・ライフサイエンス・ファンド1号の直近決算は平成16年11月であり、直近決算時における出資金は2,100百万円であります。
 13. KINGSWAY SBF INVESTMENT COMPANY 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、純資産価額、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17年6月30日現在の為替レート(US\$1=110.63円)を乗じた金額を便宜上記載しております。

(2) 投資業務

証券種類別投資実行額及び投資残高
当社ファンドによる投資

証券種類	投資実行額					
	前第1四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		当第1四半期 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		前連結会計年度(通期) (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)	
	金額(百万円)	会社数(社)	金額(百万円)	会社数(社)	金額(百万円)	会社数(社)
株式	6,144	5	4,826	10	13,794	26
新株予約権 付社債	-	-	-	-	10	1
新株予約権	-	-	-	-	-	-
その他 (社債等)	300	1	1,727	13	3,065	20
合計	6,444	6	6,554	23	16,870	47

証券種類	投資残高					
	前第1四半期末 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期末 (平成17年6月30日現在)		前連結会計年度末 (平成17年3月31日現在)	
	金額(百万円)	会社数(社)	金額(百万円)	会社数(社)	金額(百万円)	会社数(社)
株式	76,439	239	60,874	195	59,596	203
新株予約権 付社債	12,133	16	7,104	8	7,066	8
新株予約権	0	5	0	4	0	5
その他 (社債等)	1,495	5	3,356	21	2,565	17
合計	90,069	265	71,335	228	69,229	233

- (注) 1. 海外の投資先等につきましては、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. 前第1四半期の投資実行額及び前第1四半期末現在の投資残高、当第1四半期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の投資残高はそれぞれ平成16年6月30日、平成17年6月30日、平成17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、重複社数を除いた前第1四半期、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6社、23社、46社であり、平成16年6月30日現在、平成17年6月30日現在、平成17年3月31日現在の投資会社数の合計はそれぞれ245社、218社、222社であります。

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					
	前第1四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年6月30日)		当第1四半期 (自平成17年4月1日 至平成17年6月30日)		前連結会計年度(通期) (自平成16年4月1日 至平成17年3月31日)	
	金額(百万円)	会社数(社)	金額(百万円)	会社数(社)	金額(百万円)	会社数(社)
株式	301	2	12,136	7	6,807	35
新株予約権 付社債	-	-	-	-	335	2
新株予約権	-	-	-	-	0	2
その他 (社債等)	-	-	-	-	0	1
合計	301	2	12,136	7	7,143	40

証券種類	投資残高					
	前第1四半期末 (平成16年6月30日現在)		当第1四半期末 (平成17年6月30日現在)		前連結会計年度末 (平成17年3月31日現在)	
	連結貸借対照表 計上額(百万円)	会社数 (社)	連結貸借対照表 計上額(百万円)	会社数 (社)	要約連結貸借対照 表計上額(百万円)	会社数 (社)
株式	4,933	53	16,844	67	16,418	65
新株予約権 付社債	-	-	337	2	327	2
新株予約権	0	1	-	2	0	2
その他 (社債等)	-	-	0	1	0	1
合計	4,933	54	17,181	72	16,745	70

- (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、重複社数を除いた前第1四半期、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2社、7社、38社であり、平成16年6月30日現在、平成17年6月30日現在、平成17年3月31日現在の投資会社数の合計はそれぞれ54社、69社、67社であります。
2. 連結貸借対照表の営業投資有価証券には上記直接投資の他、投資事業組合等への出資金(前第1四半期末、当第1四半期末、前連結会計年度末の投資残高はそれぞれ14,781百万円、87,173百万円、23,083百万円)が含まれており、平成16年6月30日現在、平成17年6月30日現在、平成17年3月31日現在の営業投資有価証券総額(直接投資の投資損失引当金控除前)はそれぞれ19,715百万円、104,355百万円、39,828百万円であります。

投資先企業の新規公開状況

当第1四半期までに、当社及び連結子会社並びに当社及び連結子会社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。

当第1四半期(平成17年4月1日～平成17年6月30日)

社数	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：4社 海外：1社	極東証券(株)	平成17年4月	公開 (東証2部)	有価証券の売買等及び売買等の委託の媒介等	東京都
	日本通信(株)	平成17年4月	公開 (大証ヘルス)	法人向け携帯電話サービス並びに法人及び一般消費者向けデータ通信サービス	東京都
	Morningstar, Inc.	平成17年5月	公開 (米国)	投資信託を中心とした投資情報サービス提供	米国
	ルート(株)	平成17年5月	M & A	電子通信機器の開発、設計、製造、販売	東京都
	(株)アドバンスト・メディア	平成17年6月	公開 (東証グー・ズ)	音声認識システム開発及び販売等	東京都

(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におきまして、「株式会社ガイアックス」が平成17年7月12日に名証セントレックスに上場いたしました。

(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、現実には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。