

# 平成13年3月期 中間決算短信（非連結）

平成12年10月16日

上場会社名 マネックス証券株式会社

上場取引所（所属部） 東証（マザーズ）

コード番号 8626

本社所在都道府県 東京都

問合せ先 責任者役職名 チーフ・ファイナンシャル・オフィサー兼財務部長

氏名 村上 敦子

TEL (03)5205-4800

中間決算取締役会開催日 平成12年10月16日

中間配当制度の有無 有・~~無~~

特定取引勘定設置の有無 ~~有~~・無

## 1. 12年9月中間期の業績（平成12年4月1日～平成12年9月30日）

### (1)経営成績

|          | 営 業 収 益 |       | 営 業 利 益 |       | 経 常 利 益 |       |
|----------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
|          | 百万円     | %     | 百万円     | %     | 百万円     | %     |
| 12年9月中間期 | 1,497   | ( - ) | 365     | ( - ) | 474     | ( - ) |
| 11年9月中間期 | -       | ( - ) | -       | ( - ) | -       | ( - ) |
| 12年3月期   | 691     |       | 769     |       | 794     |       |

|          | 中 間 ( 当 期 ) 純 利 益 |       | 1株当たり中間(当期)純利益 |    | 潜在株式調整後1株当たり<br>中間(当期)純利益 |   |
|----------|-------------------|-------|----------------|----|---------------------------|---|
|          | 百万円               | %     | 円              | 銭  | 円                         | 銭 |
| 12年9月中間期 | 500               | ( - ) | 377            | 15 | -                         |   |
| 11年9月中間期 | -                 | ( - ) | -              |    | -                         |   |
| 12年3月期   | 807               |       | 62,169         | 67 | -                         |   |

(注) 持分法投資損益 該当事項はありません。

中間期末のトレーディングに係るもの以外のデリバティブ取引の評価損益 - 百万円

期中平均株式数 12年9月中間期 1,327,273株 11年9月中間期 - 株 12年3月期 12,981株

会計処理の方法の変更 有・~~無~~

営業収益、営業利益、経常利益、中間純利益におけるパーセント表示は、対前年中間期増減率

(2)配当状況 該当事項はありません。

### (3)財政状態

|          | 総 資 産  | 株 主 資 本 | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本  | 自己資本<br>規制比率 |
|----------|--------|---------|--------|------------|--------------|
|          | 百万円    | 百万円     | %      | 円 銭        | %            |
| 12年9月中間期 | 12,038 | 10,197  | 84.7   | 7,109 37   | 1,437.4      |
| 11年9月中間期 | -      | -       | -      | -          | -            |
| 12年3月期   | 5,693  | 4,419   | 77.6   | 220,221 51 | 1,252.2      |

(注) 期末発行済株式数 12年9月中間期 1,434,416株 11年9月中間期 17,100株 12年3月期 20,069株

### (4)キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|          | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 12年9月中間期 | 1,277                | 16                   | 6,258                | 8,589             |
| 11年9月中間期 | -                    | -                    | -                    | -                 |
| 12年3月期   | 1,037                | 538                  | 5,201                | 3,624             |

(注) 前年同期の業績については、記載を省略しております。

## 1. 企業集団の状況

当企業集団は、当社および当社の関係会社であるソニー株式会社（東京都品川区）等により構成されています。

ソニー株式会社は電気・電子機械器具の製造、販売等を行っておりますが、当社の事業とは関係がありません。当社発行済株式数に対する被所有割合は32.8%であり、同社より3名の役員を受け入れております。

## 2. 経営方針

当社は、個人投資家を対象とするオンライン証券会社のリーダー的存在となることを目標としております。オンライン証券会社の利用が拡大し、株式および投資信託への金融資産の再配分が進んでいる中で、個人投資家にアピールする戦略をとっております。また、「顧客主義」の企業イメージを確立することにより、伝統的証券会社との差別化を図ることを目標としております。当社は、証券投資初心者である個人を顧客として獲得することを目指しております。当社は、最低株式売買委託手数料を1,000円まで下げると発表した最初の証券会社であり、コストを低水準に抑え、かつインターネットを効率的に活用することにより、今後も競争力ある手数料を維持していく方針です。

さらに、当社は、株式売買委託手数料に加えて投資信託販売手数料および引受手数料が今後の重要な収入源になるものと考えております。当社は、平成12年4月に元引受業務の認可を受け、情報技術関連企業の株式の募集引受に重点を置こうと考えております。また広告取扱業の兼業承認を受けた証券会社は当社が初めてです。将来的には、既存のインフラストラクチャーおよび顧客基盤を活用し、その他の金融以外のサービスを提供する機会を検討していく方針です。

以上の目標を、当社の小規模で簡明な会社組織、技術的インフラの対応能力と信頼性、一口座当たりの取引の多さ、およびオンライン証券取引への早期参入とそれに伴うブランドの浸透を活用して実現していく計画です。

### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、従来の枠組みにとらわれない、全く新しい金融サービスを提供することをめざしています。個人のお客様を真の主役とするための「顧客主義」、金融をより身近なサービスとするための「資本市場の民主化」が、当社理念の二本柱です。

#### 顧客主義

顧客主義は、お客様の声をいかに理解するかということが出発点となります。当社の理念は、企業の一方的押し付けでない、本当に必要とされているサービスを自分たちの手で作っていくことにあります。

こうした顧客主義は、双方向、高容量、低コストという特長を有するインターネットの登場により、その実現が可能となりました。当社では、顧客の意見、要望を吸収し、適時にサービスに反映していくことを日常業務においても心がけています。

また、求められたサービスを、いかに利用しやすい料金をもって提供するか、ということが顧客主義の最も重要な一面です。個人金融資産の管理・運用サービスにおいては、その利用コストを下げるのが利用者にとって最大のメリットであり、最も重要なサービスだと考えています。

当社では、可能な限り固定費の負担を軽減し、収益費用構造を簡素化することで、コスト管理を徹底し、収益の変動に耐えうる財務体質の強化を目指しています。これは一方で、利用者増大に伴う収益増加に対し、収益率が適時的に上昇していく費用構造であるともいえますが、こうした費用構造こそが、良い金融サービスの実現に直結し、顧客主義を具現化するものと信じています。

#### 資本市場の民主化

資本市場の民主化は、わが国の経済においても大きなテーマのひとつです。当社では、自らの東証マザーズ上場にあたり、無額面株式の株主割当増資を行ない、最低売買取引単位の株価を引き下げました。これは、個人投資家の市場参加の閾口を広げる施策の第一歩です。

また、企業開示においても、自ら「ディスクロージャーポリシー」を制定、開示するとともに、それに準拠した適時開示を行うことで、できる限り恣意性を排除し、当社のあるがままの姿を公開しています。情報開示に際しては、機関投資家と個人投資家の間において、情報の内容および開示時期について格差が生じないように留意しています。こうした姿勢は、投資家のみならず、顧客に安心して取引してもらうための顧客主義の要請ともいえます。

さらに、インターネットを通じた引受業務を通じて、個人と企業を結ぶパイプ役となり、わが国の直接金融の発展に貢献していきたいと願っています。

資本市場を民主化することは、真の金融サービスを個人投資家の手に取り戻すことです。そして強いては、1300兆円に達する個人金融資産を活性化させ、当社の顧客増大につながっていくものと確信しています。

#### (2)会社の利益配分に関する基本方針

当社はこれまでに配当を行っておりません。

現時点では、将来に利益が生じた場合には当社の事業運営と成長のための資金に充当する可能性がありますので、しばらくの間配当が行われない場合があります。

#### (3)会社の経営管理組織の整備等に関する施策

当社は、会社組織が新しくまた経験も浅いことから、広く中立的な意見を取り入れ、経営に反映させ、またコーポレートガバナンスを充実するために、以下のとおりの施策を行っております。

##### 取締役会及び監査役会

取締役会は6名の取締役によって構成されており、うち3名は社外取締役であります。毎月1回以上取締役会を開催し、効率的な経営監督体制を整えております。また、監査役会は4名の監査役によって構成されております。全員が社外監査役であり、うち1名が常勤監査役であります。日々、公正な監査を行う体制を整えております。

##### アドバイザリーボードの設置

大所高所の立場から、バランスのとれた多面的・中立的な意見・提言を得ることを目的として、国内外の有識者で構成されるアドバイザリーボードを設置しております。毎四半期に一度開催され、さまざまな意見を頂戴しております。

##### オリエンテーションコミティの開催

当社のめざす「顧客主義」という方針に基づき、毎四半期に一度、20名前後の顧客代表者と当社役職員による会議を開催しております。顧客代表者からの意見を吸い上げ、サービスに反映させております。

##### ディスクロージャーポリシーの開示

当社は、ディスクロージャーを極めて重要なものであると考えており、財務情報に限らずシステムに関する情報等も積極的に開示しております。これらの開示については、恣意性を排除するためにディスクロージャーポリシーを策定しております。なお、ディスクロージャーポリシーについては当社のウェブサイト (<http://www.monex.co.jp/>) にて公開しております。

#### (4)関連当事者との関係に関する基本方針

当社の関係会社であるソニー株式会社（以下「ソニー」）は、当社の筆頭株主であり、発行済株式総数の32.8%を保有しております。同社より、当社の非常勤取締役2名および非常勤監査役1名が就任しております。

ソニー及びソニーグループ各社との取引は、機会に応じて積極的に行うものの相互に独占的排他的なものではありません。

### 3. 経営成績

#### (1)業績の概況(平成12年4月1日～平成12年9月30日)

当中間期のわが国経済は、個人消費の低迷が続くものの、企業業績は回復の兆しを見せております。平成11年8月に日本銀行はゼロ金利政策の解除を行うものの、株価は反応せず、軟調な株式相場でありました。

このような状況のもと、当社は新商品の取扱い、新たなサービス拡充につとめました。顧客開設口座数は順調に増加し、当中間期末で91,789口座(前期末比 40,479口座増)となり、顧客からの預かり資産は2,459億円に達しました。

#### (受入手数料)

##### [株式]

当中間期の国内株式市場では、日経平均株価指数が平成12年4月12日には20,800円を超えるなど堅調なスタートを見せたものの、その後軟調に推移し、中間期末には16,000円を割り込みました。

そのような環境の下、株式委託注文件数は期初から、平成12年8月頃にかけては順調に増加傾向を示しましたものの、9月に入り減少いたしました。

当中間期における株式委託手数料は1,194百万円を計上し、前期(実質的な営業期間は6月)における株式委託手数料の2倍を上回る結果となりました。

一方引受業務においては、平成12年4月に元引受業務の認可を受け、5月に引受業務を開始致しました。主力販売団としての販売を含む当中間期の取扱い銘柄は8銘柄、受入手数料は173百万円を計上いたしました。これには、平成12年8月に当社が発行した新株式の販売に係る手数料110百万円が含まれております。

##### [投資信託]

平成12年7月に証券会社として当社のみが取扱っている追加型株式投資信託「マネックス・日本成長株ファンド(愛称 ザ・ファンド@マネックス)」の設定を行いました、またバンガード・グループのインデックスファンドの販売を開始するなど積極的な展開を致しました。

この結果、募集金額は順調に推移し、国内株式投信の預かり資産も前期末の27億円から当中間期末には70億円に増加しております。投資信託(MRFを除く)の預かり資産は当中間期末には106億円(前期末48億円)に達し、投資信託手数料は92百万円を計上いたしました。

以上の結果、受入手数料は、1,472百万円を計上いたしました。

#### (その他の役務収益)

当社のウェブサイトへ広告スペースを提供するウェブ上での広告12件の取扱いを行ない、広告料収入15百万円を計上いたしました。また、その他に公開企業向けのIR支援サービスを開始しております。

#### (トレーディング損益)

有価証券の取次ぎを補完する目的以外の自己ポジションを持たない方針であります。このため、当中間期に計上したトレーディング損益は軽微であります。

#### (金融収益)

受取利息3百万円を計上いたしました。なお、従来金融収益として計上していた為替収益は、当期よりトレーディング損益として計上しております。

(販売費及び一般管理費)

株式委託取引の増加に伴い、支払手数料は273百万円(前期 161百万円)、通信・運送費は281百万円(前期 169百万円)を計上いたしました。一方、広告宣伝費は65百万円(前期 129百万円)にとどまりました。

また、勘定系システム、バックオフィス、システムの保守・運用等を外部委託しているために発生する事務委託費は495百万円(前期 502百万円)となりました。

これらの結果、当中間期の販売費及び一般管理費は、1,863百万円を計上いたしました。

(その他)

営業外費用として当社の株式上場に伴う公開費用88百万円および新株発行費20百万円を計上しております。

以上の結果、当中間期の業績は、営業収益1,497百万円、営業損失365百万円、経常損失474百万円、中間純損失500百万円となりました。

## (2)当期の見通し(平成12年4月1日～平成13年3月31日)

低コスト構造を強化するためには、徹底的なコスト管理を行ない、サービスの拡充においても費用対効果を勘案して行う方針であります。また、今後は人員計画等でも大きな増加は予定しておりません。

顧客との取引につきましては従来どおりインターネットを中心とし、コールセンターは補完的な役割として設ける戦略であります。

口座数につきましては、平成12年7月は当社の株式の新規公開が牽引役となり、1万超の口座が新規に開設されましたが、その他の月の平均口座増加数は約6,000口座であります。平成12年10月以降につきましては、従来のペースで増加するものと予想しております。

株式の委託売買業務は、口座数に応じて増加が見込まれるものの、国内株式市場の影響も受けるものと予想しております。

株式引受業務につきましては、当中間期で8銘柄の実績がありますが、平成12年10月以降も、順調に拡大を見込んでおります。

投資信託につきましては、平成12年7月に設定した「マネックス・日本成長株ファンド(愛称 ザ・ファンド@マネックス)」の販売が順調に推移するものと思われます。また、運用資産規模世界第2位である米国のバンガード・グループが販売する外国投資信託を、積極的に取扱う予定であります。

それ以外にも、話題ある商品開発を進め、投資信託の販売業務を積極的に展開する方針であります。

平成12年8月下旬の東京証券取引所への直結システムの完成により、これまで株式取引毎に取次証券会社経由での発注が段階的に直接注文するように切り替えております。従って主に平成12年10月以降、取次証券会社に支払っておりました手数料が減少する見込みであります。

#### 4. 事業の概況等に関する特別記載事項

当社は平成11年4月5日に設立され、同年10月1日に本格的な営業を開始いたしました。急成長しつつある新規市場において事業を展開していることによる様々なリスク等が存在します。

##### (1) 第2期事業年度中間期の損失および将来の収益性について

第2期事業年度中間期において、当社は500百万円の間純損失を計上いたしました。この損失には、公開会社となるための内部体制整備にかかる費用、新規株式公開に係る諸費用および引受業務開始等に伴う初期費用も含まれております。一方、当社の将来の収益力は、当社がいかに顧客層を拡大し、ブランドとしての認知度を高めることができるかによって影響を受けます。また、いったんは一定の収益力を確保できたとしても、その収益力を将来的においても維持できるという保証はありません。

##### (2) 「マネックス」ブランドの確立について

インターネット上での集客および顧客層の拡大には、当社が「マネックス」ブランドを確立し、好ましいブランドとして認知されることが重要であると考えております。インターネット人口が増加し、個人顧客を対象とする金融サービスが増加する中で、ブランドを確立し浸透させることが今後ますます重要となると思われます。ブランドを確立するためには、ユーザーにとって使いやすい高品質なサービスを提供し、当社ウェブサイトへのアクセス数を増加させるとともに、金融・ビジネス関連のメディアにおいて高い評価を維持し営業実績を重ねていく必要があります。それができない場合には、当社の評判やブランド認知度が低下し、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

##### (3) 事業が十分に多角化されていないことについて

多様な分野でサービスを提供する金融機関とは異なり、当社は株式委託売買業務から収益の大半を稼得しております。そのため、市況の変動により株式委託売買業務の取引量が減少した場合、また競争、市況の変動または規制等の要因により、株式委託売買業務に対する需要が減少し、手数料引下げを余儀なくされた場合には、収益の低下を他の営業分野からの収益で補うことができる保証はありません。当社は収益源の多角化に努力しておりますが、多角化が進められない場合には、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

##### (4) 広告宣伝費

当社第1期事業年度の広告宣伝費は129百万円また第2事業年度上半期には65百万円を計上しております。これは、同期間中に、マーケティング上でソニー株式会社（以下、「ソニー」）グループ各社の協力があったこと、引き続き広範な報道がされていること、および当社のサービスに対して複数の評価機関等により高い評価を受けたことなどによります。当社は、第2事業年度中に広告宣伝費を抑える戦略を変える予定はありませんが、この戦略が将来にわたり成功する保証は必ずしもなく、成長を維持するために広告宣伝費を大幅に増額する必要に迫られ、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

参考までに、当社の本格営業開始1年後の平成12年9月30日現在における顧客口座数は91,789口座でありました。

##### (5) システムについて

当社のシステムは、インターネットからの注文受付、ポートフォリオ管理、情報提供等を司る取引システムと、取引証券会社への注文発注、法定帳簿の記帳や取引報告書出力など取引決済データ処理を司るバックオフィス・システムから構成されております。取引注文のほとんどは、インターネットを通じて受注し、一連のコンピュータ処理システムおよび第三者への接続を通じて取引を執行しております。そのため、これらのシステムに障害が発生し機能不全に陥った場合には、当社の事業に重大な支障が生じるおそれがあります。対応の遅れは、顧客の不満につながり、当社への信頼低下をもたらす可能性があります。また、下記の事項をはじめとする様々な要因によっても、当社のシステムに被害または途絶の影響が生じ、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

- ・ハードウェアまたはソフトウェアの不備
- ・アクセスの急激な増大
- ・自然災害
- ・停電

- ・人的ミス、怠業または破壊行為
- ・コンピュータウイルス

当社のシステムにおいて、平成11年10月に事業を本格的に開始して以来、東京証券取引所の株式取引時間中にサービスが停止した時間は平成12年9月30日現在、合計1時間弱程度であります。

#### (6)業務の外部委託について

当社は、取引システムの運営の一部を外部に委託しております。取引注文は当社のバックオフィス・システムを通じ、取引所の会員である取次証券会社に取り次がれ、執行されてきました。取次証券会社への発注または取次証券会社から証券取引所への発注のプロセスに遅延または障害が生じた場合には、顧客の取引注文を執行できなくなるおそれがあります。当社は平成12年4月に東京証券取引所の会員権を取得し、平成12年8月下旬に取次証券会社を経由せずに顧客の注文を東京証券取引所へ直接発注するシステムの開発を完成させ、段階的に直接東証への発注に切り替えております。ただし、今後のシステム障害等のリスクを軽減するために取引の一部は引き続き取次証券会社経由で発注することにしております。

当社は、バックオフィス業務を事務委託しております。具体的には、株式会社大和証券ビジネスセンターおよび株式会社大和総研に委託し、口座開設、取引報告書および月次報告書の作成および発送、目論見書の発送、ならびにコンプライアンス上必要な情報の入出力等について事務委託を行っております。また、コールセンターの運営についても、第三者との間で委託契約を締結しております。

これらの業務委託先が、システムの故障、処理能力の限界またはその他の理由によりサービスの提供を中断または停止し、当社が適時に代替策を講じることができない場合には、当社の顧客へのサービスの提供が途絶し、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

#### (7)ソニー株式会社または株式会社インターネットイニシアティブと当社の関係について

当社にとって、設立当初からの株主であるとともに筆頭株主でもあるソニー（平成12年9月30日現在、発行済株式総数の約32.8%を所有）と、システム・インテグレーションおよびインターネット・サービスの主要プロバイダである株式会社インターネットイニシアティブ（以下、「IIJ」）との関係は非常に重要です。平成12年6月28日現在、IIJおよび同社の代表取締役鈴木幸一の所有株式数を合わせると、当社発行済株式総数の約12.5%となります。ソニーおよびIIJからの協力が縮小された場合には、当社の事業に以下のような事態が発生し、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

- ・当社はソニーからマーケティング上の協力を得ておりますが、ソニーには当社サービスに協力する契約上の義務はありません。ソニーからの協力を享受できなくなった場合には、当社のブランド・イメージを確立することが困難となり、広告宣伝費の増額を余儀なくされる可能性があります。
- ・IIJは当社の主要システム・インテグレーターであり、当社のシステムはIIJの技術により設計されております。IIJとの契約が解除された場合に、別の業者から技術的に同水準のテクノロジーと支援を同じ条件で調達できる保証はありません。

#### (8)主要な株主の影響力について

平成12年9月30日現在、ソニー、松本大、鈴木幸一およびIIJは、当社の発行済議決権付株式の63.4%を所有しております。これらの株主は、当社株主総会の承認を要する事項（取締役・監査役の選任・解任、配当実施、合併またはその他の企業結合の承認等）のすべてに大きな影響力を持ちます。6名の当社取締役のうち2名は松本大および鈴木幸一であり、その他のうち2名はソニーによって指名された者であります。従って、これらの株主は、これらの取締役の決定に影響力を及ぼすことができる範囲内において、取締役会の決定事項を実質的に決定することができます。また、松本大、鈴木幸一およびソニーとの間の株主間契約に基づき、松本大およびソニーはそれぞれ当社取締役の総数の3分の1に相当する人数の取締役を指名できます。さらに上記株主間契約の当事者は、株主総会においてこの合意にしたがって議決権を行使する旨合意しております。また、上記株主間契約中では、松本大とソニーがそれぞれ監査役1名を指名できる旨も規定されております。上記株主間契約は、平成15年8月3日（当社株式東証マザーズ上場日から3年を経過する日）に終了しますが、それまでの間は当該株主間契約に基づく権限を各株主が維持しつづけることとなります。また、同期間、ソニーおよび松本大は所有株式数のうち全ての株式を、鈴木幸一は所有株式数のうち6分の5の株式を売却しない旨合意しております。

#### (9)引受業務への参入について

当社は、平成12年4月に元引受業務の認可を受け、同年5月に引受業務を開始いたしました。当社の引受業務は、設立間もない情報技術関連企業の新規公開株式を引受けることが主たる目標であります。平成12年9月30日現在、証券取引法により目論見書の物理的の交付が必要とされていますが、当社は、同法の改正法（第147回国会において平成12年5月23日に成立しております。）の施行後は目論見書等をオンラインにより配布することを計画しております。引受業務への参入に伴い、当社は売買委託業務と異なる法的問題、リスクおよび不確実性に直面することとなります。また、以下のような場合、当社の引受業務が必ずしも成功せず、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

- ・当社が引き受ける有価証券についての引受残株等による引受リスクが生じます。引き受けた有価証券を販売することができない場合には、引受残株による損失を被るおそれがあります。
- ・当社は、引受業者に課される厳格な資本要件と、有価証券の募集または売出しに関する法律上の要請を遵守する義務を負っており、その要請に準拠できない場合には、引受証券会社として一定の責任を追及される場合があります。
- ・当社は、新興企業や中規模の成長可能性のある企業の株式の募集または売出しを積極的に引き受けていくことを予定しておりますが、こうした募集はハイリスクの場合が多く、価格の騰落が激しいことが考えられます。
- ・引受業務を担当する従業員の雇用に伴い、一定の費用が発生しておりますが、引受業務は必ずしも成功する保証はありません。
- ・当社のように主としてオンライン証券業務を行っている証券会社による引受業務は比較的新しく、広く投資家に受け入れられるかどうかは確実ではありません。
- ・投資による損失を被ったこと等を理由として、投資家より、当社を相手方として損害賠償等を求める訴訟が提起される可能性があります。

#### (10)情報提供について

当社が顧客に提供する企業情報、市況概況、株価はすべて、株式会社Q U I C Kをはじめとする情報提供者から契約に基づいて提供されるものですが、これらの業者との契約関係を今後も維持できるとは限りません。特に株式会社Q U I C Kとの契約関係を維持できなくなった場合には、合理的な条件で同様の情報を提供する別の業者を選定し、かつその業者の情報を当社のウェブサイトにも適合させる必要が生じます。この作業には時間がかかり、その間、顧客は当社のウェブサイト上で重要な市場情報にアクセスすることができないこととなります。当社が市場および財務に関する重要なデータを顧客に提供できない状況が続く場合には、顧客の信頼を失って、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

#### (11)投資信託について

当社は顧客に対し、「セレクトショップ」を通じて様々な投資信託運用会社が運用を行う投資信託を提供しております。平成12年9月30日現在の取扱いファンドは29種、それらの運用会社数は13社でした。当社は、顧客にとって魅力的であり、かつ投資対象が広範なファンドを選定するよう努めております。しかし、当社が顧客に提供するファンドの実績が同種のファンドの実績を下回った場合、または当社の顧客がこれらのファンドへの投資によって損失を被った場合には、当社が顧客の信用を失い、当社に対する社会的な評価が下がり、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。

#### (12)セキュリティについて

当社のコンピュータ・システムが、コンピュータハッカーの侵入、コンピュータウイルス等による破壊的な影響を受ける場合があります。当社のセキュリティ・システムに侵入できる者がいた場合、資産情報が不正に使用され、当社の業務を中断させられる可能性があります。また、当社のネットワーク・セキュリティに侵入できる者、または当社顧客の個人的な取引口座情報を不正使用する者がいた場合には、当社は責任を問われる可能性があります。セキュリティの不備または顧客情報の不正使用は、当社の評判を低下させ、当社の業績に悪影響が及ぶおそれがあります。



## 5. 中間財務諸表

### 中間財務諸表の作成方法について

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）第38条および第57条の規定に基づき、「証券会社に関する総理府令」（平成10年総理府令・大蔵省令第32号）および「証券業經理の統一について」（昭和49年11月14日日本証券業協会理事会決議）に準拠して作成しております。

#### (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

| 科 目          | 期 別 | 当中間会計期間末<br>(平成12年9月30日現在) |       | 前事業年度要約貸借対照表<br>(平成12年3月31日現在) |       |
|--------------|-----|----------------------------|-------|--------------------------------|-------|
|              |     | 金 額                        | 構 成 比 | 金 額                            | 構 成 比 |
| (資産の部)       |     |                            | %     |                                | %     |
| 流動資産         |     |                            |       |                                |       |
| 1. 現金・預金     |     | 10,589,320                 |       | 4,889,882                      |       |
| 2. 預 け 金     | 2   | 195,217                    |       | 129,442                        |       |
| 3. 募集等払込金    |     | 104,096                    |       | 46,750                         |       |
| 4. 前 払 費 用   | 2   | 14,333                     |       | 37,695                         |       |
| 5. 未 収 収 益   |     | 99,871                     |       | 9,223                          |       |
| 6. トレーディング商品 |     | 448,219                    |       | -                              |       |
| (1) 商品有価証券等  |     | 448,071                    |       | -                              |       |
| (2) 派生商品評価勘定 |     | 147                        |       | -                              |       |
| 7. 商品有価証券    |     | -                          |       | 46                             |       |
| 8. そ の 他     | 2   | 54,551                     |       | 43,040                         |       |
| 流動資産合計       |     | 11,505,610                 | 95.6  | 5,156,082                      | 90.6  |
| 固定資産         |     |                            |       |                                |       |
| 1. 有形固定資産    | 1   | 2,755                      | 0.0   | 1,631                          | 0.0   |
| 2. 無形固定資産    | 2   | 195,189                    | 1.6   | 209,634                        | 3.7   |
| 3. 投資等       | 2,3 | 334,481                    | 2.8   | 326,376                        | 5.7   |
| 固定資産合計       |     | 532,426                    | 4.4   | 537,642                        | 9.4   |
| 資産合計         |     | 12,038,037                 | 100.0 | 5,693,724                      | 100.0 |

(単位：千円)

| 科 目            | 期 別                        |       | 前事業年度要約貸借対照表<br>(平成12年3月31日現在) |       |     |
|----------------|----------------------------|-------|--------------------------------|-------|-----|
|                | 当中間会計期間末<br>(平成12年9月30日現在) | 金額    | 構成比                            | 金額    | 構成比 |
| (負債の部)         |                            |       |                                |       |     |
| 流動負債           |                            |       |                                |       |     |
| 1. 預り金         | 1,027,503                  |       | 1,013,714                      |       |     |
| 2. 約定見返勘定      | 447,565                    |       | -                              |       |     |
| 3. 未払費用        | 328,094                    |       | 248,274                        |       |     |
| 4. トレーディング商品   | 298                        |       | -                              |       |     |
| (1) 商品有価証券等    | 298                        |       | -                              |       |     |
| 5. 未払法人税等      | 810                        |       | 1,348                          |       |     |
| 6. その他         | -                          |       | 9                              |       |     |
| 流動負債合計         | 1,804,271                  | 15.0  | 1,263,346                      | 22.2  |     |
| 特別法上の準備金       |                            |       |                                |       |     |
| 1. 証券取引責任準備金   | 35,963                     |       | 10,752                         |       |     |
| 特別法上の準備金合計     | 35,963                     | 0.3   | 10,752                         | 0.2   |     |
| 負債合計           | 1,840,234                  | 15.3  | 1,274,099                      | 22.4  |     |
| (資本の部)         |                            |       |                                |       |     |
| 資本金            | 6,101,264                  | 50.7  | 3,550,000                      | 62.3  |     |
| 資本準備金          | 5,404,150                  | 44.9  | 1,676,650                      | 29.4  |     |
| 欠損金            |                            |       |                                |       |     |
| 1. 中間(当期)未処理損失 | 1,307,611                  |       | 807,024                        |       |     |
| 欠損金合計          | 1,307,611                  | 10.9  | 807,024                        | 14.2  |     |
| 資本合計           | 10,197,802                 | 84.7  | 4,419,625                      | 77.6  |     |
| 負債・資本合計        | 12,038,037                 | 100.0 | 5,693,724                      | 100.0 |     |

## (2)中間損益計算書

(単位：千円)

| 科 目              | 期 別 | 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕 |       | 前事業年度の要約損益計算書<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕 |       |
|------------------|-----|--|-------|--|-------|
|                  |     | 金 額                                      | 百 分 比 | 金 額  | 百 分 比 |
| 営業収益             |     |  | %     |  | %     |
| 1. 受入手数料         |     | 1,472,950                                |       | 664,210  |       |
| (1) 委託手数料        |     | 1,194,843                                |       | 577,081  |       |
| (2) 引受・売出手数料     |     | 62,072                                   |       | -  |       |
| (3) 募集・売出しの取扱手数料 |     | 187,556                                  |       | 82,063   |       |
| (4) その他          |     | 28,477                                   |       | 5,065  |       |
| 2. その他の役務収益      |     | 17,434                                   |       | 21,174   |       |
| (1) 広告料収入        |     | 15,034                                   |       | 21,174   |       |
| (2) その他          |     | 2,400                                    |       | -  |       |
| 3. トレーディング損益     | 1   | 3,586                                    |       | -  |       |
| 4. 金融収益          |     | 3,872                                    |       | 6,191  |       |
| 5. 売買等損益         | 2   | -  |       | 109  |       |
| 営業収益計            |     | 1,497,843                                | 100.0 | 691,467  | 100.0 |
| 営業費用             |     |  |       |  |       |
| 1. 販売費及び一般管理費    | 4,5 | 1,863,579                                |       | 1,460,947                                      |       |
| 2. 金融費用          |     | 0  |       | 77   |       |
| 営業費用計            |     | 1,863,580                                | 124.5 | 1,461,024                                      | 211.3 |
| 営業損失             |     | 365,737                                  | 24.5  | 769,556  | 111.3 |
| 営業外収益            |     | 11,506                                   | 0.8   | 1,014  | 0.1   |
| 1. 雑益            |     | 11,506                                   |       | 1,014  |       |
| 営業外費用            |     | 120,335                                  | 8.0   | 26,381   | 3.8   |
| 1. 公開費用          |     | 88,269                                   |       | -  |       |
| 2. 新株発行費         |     | 20,207                                   |       | 25,384   |       |
| 3. 雑損            |     | 11,858                                   |       | 996  |       |
| 経常損失             |     | 474,566                                  | 31.7  | 794,923  | 115.0 |
| 特別損失             |     | 25,211                                   | 1.7   | 10,752   | 1.6   |
| 1. 証券取引責任準備金繰入   |     | 25,211                                   |       | 10,752   |       |
| 税引前中間(当期)純損失     |     | 499,777                                  | 33.4  | 805,676  | 116.5 |
| 法人税等             | 3   | 810                                      | 0.1   | 1,348  | 0.2   |
| 中間(当期)純損失        |     | 500,587                                  | 33.4  | 807,024  | 116.7 |
| 前期繰越損失           |     | 807,024                                  |       | -  |       |
| 中間(当期)未処理損失      |     | 1,307,611                                |       | 807,024  |       |

## (3)中間キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| 科 目                      | 期 別 | 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕 | 前事業年度<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕 |
|--------------------------|-----|--|--|
|                          |     | 金 額                                      | 金 額                                    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         |     |  |  |
| 税引前中間(当期)純損失             |     | 499,777                                  | 805,676                                |
| 証券取引責任準備金繰入              |     | 25,211                                   | 10,752                                 |
| 減 価 償 却 費                |     | 1,400                                    | 1,198                                  |
| 営 業 権 償 却                |     | 20,299                                   | -                                      |
| 新 株 発 行 費                |     | 20,207                                   | 25,384                                 |
| 受 取 利 息                  |     | 3,840                                    | 2,136                                  |
| 支 払 利 息                  |     | 0  | 77                                     |
| 顧客分別金信託の増加額              |     | 735,000                                  | 1,265,000                              |
| 預 け 金 の 増 加 額            |     | 65,775                                   | 129,442                                |
| 募集等払込金の増加額               |     | 57,345                                   | 46,750                                 |
| 前払費用の増減額                 |     | 23,362                                   | 37,695                                 |
| 未収収益の増加額                 |     | 89,280                                   | 8,914                                  |
| 預り金の増加額                  |     | 13,788                                   | 1,013,714                              |
| 未払費用の増加額                 |     | 79,819                                   | 248,274                                |
| そ の 他                    |     | 11,709                                   | 43,077                                 |
| 小 計                      |     | 1,278,637                                | 1,039,291                              |
| 利息の受取額                   |     | 2,439                                    | 1,827                                  |
| 利息の支払額                   |     | 0  | 77                                     |
| 法人税等の支払額                 |     | 1,468                                    | -                                      |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         |     | 1,277,667                                | 1,037,541                              |
| 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           |     | 1,554                                    | 1,933                                  |
| 営業権の取得による支出              |     | -  | 202,990                                |
| 出資金の増加による支出              |     | 1,000                                    | 313,810                                |
| そ の 他                    |     | 13,897                                   | 20,108                                 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         |     | 16,451                                   | 538,841                                |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         |     |  |  |
| 株式の発行による収入               |     | 6,258,556                                | 5,201,265                              |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         |     | 6,258,556                                | 5,201,265                              |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         |     | -  | -                                      |
| 現金及び現金同等物の増加額            |     | 4,964,437                                | 3,624,882                              |
| 現金及び現金同等物の期首残高           |     | 3,624,882                                | -                                      |
| 現金及び現金同等物の<br>中間期末(期末)残高 | 1   | 8,589,320                                | 3,624,882                              |

中間財務諸表作成の基本となる事項

| <p>当中間会計期間<br/>〔自 平成12年4月1日<br/>至 平成12年9月30日〕</p>   | <p>前事業年度<br/>〔自 平成11年4月5日<br/>至 平成12年3月31日〕</p>  |
|---|--|
| <p>1. 特定取引勘定の評価基準および評価方法<br/>証券取引法第53条第1項の認可（平成12年3月31日）を受けて、特定取引勘定を設置しております。特定取引勘定に属する有価証券および財産ならびに派生商品取引等の評価基準および評価方法については、証券会社に関する命令第37条および第42条の規定に基づき時価法を採用するとともに、約定基準で計上しております。<br/>なお、中間貸借対照表上「特定取引勘定」は「トレーディング商品」、中間損益計算書上「特定取引損益」は「トレーディング損益」とそれぞれ表示しております。</p> | <p>1. 商品有価証券の評価基準および評価方法<br/>取引所に上場されている有価証券については移動平均法に基づく低価法（洗替え方式）、その他の有価証券については移動平均法に基づく原価法により評価しております。</p>   |
| <p>2. 特定取引勘定に属さない有価証券の評価基準および評価方法<br/>満期保有目的債券の評価基準および評価方法は償却原価法によっております。</p>   |  |
| <p>3. 固定資産の減価償却の方法<br/>(1)有形固定資産<br/>器具・備品については定率法によっております。<br/>(2)無形固定資産<br/>営業権については、商法の規定する最長期間（5年間）にわたり均等償却しております。<br/>自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>  | <p>2. 固定資産の減価償却の方法<br/>(1)有形固定資産<br/>器具・備品については法人税法に規定する方法と同一の基準による定率法によっております。<br/>(2)無形固定資産<br/>営業権については、商法の規定する最長期間（5年間）にわたり均等償却しております。<br/>ただし、貸借対照表に計上されている営業権は全額、平成12年4月1日加入の東京証券取引所の会員権取得に係るものであり、当期は償却しておりません。<br/>自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> |
| <p>4. 繰延資産の処理方法<br/>新株発行費については、支出時に全額費用として処理しております。</p>   | <p>3. 繰延資産の処理方法<br/>開業費については、支出時に全額費用として処理しております。<br/>新株発行費については、支出時に全額費用として処理しております。</p>  |
| <p>5. 特別法上の準備金の計上基準<br/>証券取引責任準備金は、証券事故による損失に備えるため、証券取引法第51条の規定に基づき「証券会社に関する総理府令」第35条に定めるところにより算出した額を計上しております。</p>  | <p>4. 特別法上の準備金の計上基準<br/>証券取引責任準備金は、証券事故による損失に備えるため、証券取引法第51条の規定に基づき「証券会社に関する命令」第35条に定めるところにより算出した額を計上しております。</p>   |

| <p style="text-align: center;">当中間会計期間<br/>〔自 平成12年4月1日〕<br/>〔至 平成12年9月30日〕</p>  | <p style="text-align: center;">前事業年度<br/>〔自 平成11年4月5日〕<br/>〔至 平成12年3月31日〕</p>   |
|--|---|
| <p>6. リース取引の処理方法<br/>リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>                                  | <p>5. リース取引の処理方法<br/>リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。</p>                             |
| <p>7. 中間キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金および容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか追わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。</p>    | <p>6. キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金および容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか追わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。</p> |
| <p>8. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項<br/>消費税等の会計処理方法<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。<br/>なお、仮払消費税等および仮受消費税等は相殺の上、流動資産の「その他」に計上しております。</p> | <p>7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項<br/>消費税等の会計処理方法<br/>消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。</p>   |

当中間会計期間  
〔自 平成12年4月1日〕  
〔至 平成12年9月30日〕

1. 当期から有価証券等の取引実態をより適正に反映した財務諸表を作成することを目的として、証券取引法第53条第1項の認可（平成12年3月31日）を受けて、特定取引勘定を設置しております。

(1) 主な改訂内容

特定取引勘定に属する有価証券および財産の評価基準および評価方法

従来、取引所に上場されている有価証券については移動平均法に基づく低価法（洗替え方式）、その他の有価証券については移動平均法に基づく原価法により評価していましたが、特定取引勘定（「トレーディング商品」）に属する有価証券および財産については、時価法を採用するとともに、約定基準で計上することとなりました。

これに伴い、従来「商品有価証券」に含めていた有価証券を資産の部「トレーディング商品」の「商品有価証券等」に含めております。負債の部「その他」に含めていた有価証券のショートポジションに係る売付代金を負債の部「トレーディング商品」の「商品有価証券等」に含めております。

また、「売買等損益」に含まれていた有価証券の売買に係る売買損益は、「トレーディング損益」に含めております。

特定取引勘定に属する派生商品取引の評価基準および評価方法

従来、派生商品取引に係る決済損益については受渡基準で計上していましたが、特定取引勘定に属する派生商品取引については、時価法を採用するとともに、約定基準で計上することとなりました。

これに伴い、従来「金融収益」に含まれていた外国通貨に係る取引の実現損益を「トレーディング損益」に含めております。

また、従来計上しておりませんでした、これらの取引に係るみなし決済損益について「トレーディング商品」の「派生商品評価勘定」および「トレーディング損益」にそれぞれ計上しております。

約定見返勘定の計上方法

トレーディング商品を約定基準で認識することに伴い、約定基準で発生したトレーディングに係る受渡代金相当額および決済損益等相当額について、受渡日が到来するまでの間、借方と貸方の残高を全額相殺して、資産の部または負債の部のいずれかの「約定見返勘定」に計上しております。

受入手数料の計上基準

従来「委託手数料」については受渡基準を採用していましたが、約定基準を採用することとなりました。

従来「募集・売出しの取扱手数料」については、払込日または売出期間の最終日に計上していましたが、募集申込日に計上することとなりました。

(2) 損益への影響額

当期から特定取引勘定を設置したことにより、前期末の評価損益およびみなし決済損益並びに前期末の約定基準に基づく受入手数料は当期において一括計上しております。

これらの変更により、従来と同一の基準によって場合に比べ、受入手数料は34,621千円増加、トレーディング損益は318千円減少、中間経常損失は34,303千円減少、税引前中間純損失は同額減少しております。

2. 金融商品会計

当中間会計期間から金融商品に係る会計基準（「金融商品に係る会計基準の設定に関する意見書」（平成11年1月22日企業会計審議会））を適用しております。なお、これに伴う影響額は僅少であります。

注記事項

(貸借対照表関係)

| <p>当中間会計期間末<br/>(平成12年9月30日現在)</p>   | <p>前事業年度末<br/>(平成12年3月31日現在)</p>   |
|--|--|
| <p>1.有形固定資産の減価償却累計額<br/>732 千円</p> <p>3.後納郵便の担保として供している資産は次のとおりであります。<br/>投資等(投資有価証券) 9,604 千円</p> <p>4.証券取引責任準備金は証券取引法第51条に基づき計上しております。</p> | <p>1.有形固定資産の減価償却累計額<br/>302 千円</p> <p>2.平成12年4月1日加入の東京証券取引所の会員権取得に係る費用654,569千円について、払込期日が当期中であったことにより支払を行っております。<br/>内訳は以下のとおりです。<br/>預 け 金 122,270 千円<br/>前 払 費 用 1,050 千円<br/>流動資産のその他 10,149 千円<br/>無 形 固 定 資 産 202,990 千円<br/>投 資 等 318,110 千円</p> <p>4.証券取引責任準備金は証券取引法第51条に基づき計上しております。</p> |



## ( 損益計算書関係 )

| 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕  | 前事業年度の要約損益計算書<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕 |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
|---|--|------|-------|---|--|----|----|----|-----|-------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|---|-------|-----|-------|--------|--------|--------|-----------|-----|--------|-------|------------|---------|-----------|--------|------------|-------|-----------|------|-----------|-------|------------|--------|------------|-------|------------|-------|-----------|--|----|--------|------|-----|---|-----|--------|--------|--------|--------|-----|--------|-------|------------|---------|----------|--------|------------|-------|------------|------|----------|-------|------------|--------|------------|-------|------------|
| <p>1. トレーディング損益の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">実現損益</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">評価損益</th> <th style="width: 10%; text-align: center;">計</th> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">千円</td> <td style="text-align: center;">千円</td> <td style="text-align: center;">千円</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>株券等</td> <td style="text-align: right;">1,545</td> <td style="text-align: right;">466</td> <td style="text-align: right;">2,012</td> </tr> <tr> <td>為替等</td> <td style="text-align: right;">5,450</td> <td style="text-align: right;">147</td> <td style="text-align: right;">5,598</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">3,905</td> <td style="text-align: right;">319</td> <td style="text-align: right;">3,586</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. 法人税等は住民税均等割額であります。</p> <p>4. 減価償却実施額は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>有形固定資産</td> <td style="text-align: right;">429 千円</td> </tr> <tr> <td>無形固定資産</td> <td style="text-align: right;">21,170 千円</td> </tr> <tr> <td>投資等</td> <td style="text-align: right;">100 千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>5. 販売費及び一般管理費の主な内訳は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払手数料</td> <td style="text-align: right;">273,238 千円</td> </tr> <tr> <td>取引所・協会費</td> <td style="text-align: right;">29,347 千円</td> </tr> <tr> <td>通信・運送費</td> <td style="text-align: right;">281,807 千円</td> </tr> <tr> <td>広告宣伝費</td> <td style="text-align: right;">65,807 千円</td> </tr> <tr> <td>役員報酬</td> <td style="text-align: right;">10,270 千円</td> </tr> <tr> <td>従業員給料</td> <td style="text-align: right;">203,176 千円</td> </tr> <tr> <td>器具・備品費</td> <td style="text-align: right;">358,237 千円</td> </tr> <tr> <td>事務委託費</td> <td style="text-align: right;">495,831 千円</td> </tr> <tr> <td>営業権償却</td> <td style="text-align: right;">20,299 千円</td> </tr> </tbody> </table> |  | 実現損益 | 評価損益  | 計 |  | 千円 | 千円 | 千円 | 株券等 | 1,545 | 466 | 2,012 | 為替等 | 5,450 | 147 | 5,598 | 計 | 3,905 | 319 | 3,586 | 有形固定資産 | 429 千円 | 無形固定資産 | 21,170 千円 | 投資等 | 100 千円 | 支払手数料 | 273,238 千円 | 取引所・協会費 | 29,347 千円 | 通信・運送費 | 281,807 千円 | 広告宣伝費 | 65,807 千円 | 役員報酬 | 10,270 千円 | 従業員給料 | 203,176 千円 | 器具・備品費 | 358,237 千円 | 事務委託費 | 495,831 千円 | 営業権償却 | 20,299 千円 | <p>2. 売買等損益の内訳</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>株券</td> <td style="text-align: right;">260 千円</td> </tr> <tr> <td>受益証券</td> <td style="text-align: right;">150</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td style="text-align: right;">109</td> </tr> </tbody> </table> <p>3. 法人税等は住民税均等割額であります。</p> <p>4. 減価償却実施額は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>有形固定資産</td> <td style="text-align: right;">302 千円</td> </tr> <tr> <td>無形固定資産</td> <td style="text-align: right;">763 千円</td> </tr> <tr> <td>投資等</td> <td style="text-align: right;">133 千円</td> </tr> </tbody> </table> <p>5. 販売費及び一般管理費の主な内訳は以下のとおりであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>支払手数料</td> <td style="text-align: right;">161,446 千円</td> </tr> <tr> <td>取引所・協会費</td> <td style="text-align: right;">3,469 千円</td> </tr> <tr> <td>通信・運送費</td> <td style="text-align: right;">169,386 千円</td> </tr> <tr> <td>広告宣伝費</td> <td style="text-align: right;">129,026 千円</td> </tr> <tr> <td>役員報酬</td> <td style="text-align: right;">5,000 千円</td> </tr> <tr> <td>従業員給料</td> <td style="text-align: right;">141,158 千円</td> </tr> <tr> <td>器具・備品費</td> <td style="text-align: right;">212,757 千円</td> </tr> <tr> <td>事務委託費</td> <td style="text-align: right;">502,199 千円</td> </tr> </tbody> </table> | 株券 | 260 千円 | 受益証券 | 150 | 計 | 109 | 有形固定資産 | 302 千円 | 無形固定資産 | 763 千円 | 投資等 | 133 千円 | 支払手数料 | 161,446 千円 | 取引所・協会費 | 3,469 千円 | 通信・運送費 | 169,386 千円 | 広告宣伝費 | 129,026 千円 | 役員報酬 | 5,000 千円 | 従業員給料 | 141,158 千円 | 器具・備品費 | 212,757 千円 | 事務委託費 | 502,199 千円 |
|   | 実現損益   | 評価損益 | 計     |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
|   | 千円   | 千円   | 千円    |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 株券等   | 1,545  | 466  | 2,012 |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 為替等   | 5,450  | 147  | 5,598 |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 計   | 3,905  | 319  | 3,586 |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 有形固定資産  | 429 千円   |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 無形固定資産  | 21,170 千円                                      |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 投資等   | 100 千円   |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 支払手数料   | 273,238 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 取引所・協会費   | 29,347 千円                                      |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 通信・運送費  | 281,807 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 広告宣伝費   | 65,807 千円                                      |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 役員報酬  | 10,270 千円                                      |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 従業員給料   | 203,176 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 器具・備品費  | 358,237 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 事務委託費   | 495,831 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 営業権償却   | 20,299 千円                                      |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 株券  | 260 千円   |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 受益証券  | 150  |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 計   | 109  |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 有形固定資産  | 302 千円   |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 無形固定資産  | 763 千円   |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 投資等   | 133 千円   |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 支払手数料   | 161,446 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 取引所・協会費   | 3,469 千円                                       |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 通信・運送費  | 169,386 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 広告宣伝費   | 129,026 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 役員報酬  | 5,000 千円                                       |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 従業員給料   | 141,158 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 器具・備品費  | 212,757 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |
| 事務委託費   | 502,199 千円                                     |      |       |   |  |    |    |    |     |       |     |       |     |       |     |       |   |       |     |       |        |        |        |           |     |        |       |            |         |           |        |            |       |           |      |           |       |            |        |            |       |            |       |           |  |    |        |      |     |   |     |        |        |        |        |     |        |       |            |         |          |        |            |       |            |      |          |       |            |        |            |       |            |

## ( キャッシュ・フロー計算書関係 )

| 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕   | 前事業年度<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕 |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |
|--|--|---------------|---------|--------------|-----------|---------------------|---|---------|--------------|---------|--------------|-----------|---------------------|
| <p>1. 現金及び現金同等物の中間期末残高と中間貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>現金・預金勘定</td> <td style="text-align: right;">10,589,320 千円</td> </tr> <tr> <td>顧客分別金信託</td> <td style="text-align: right;">2,000,000 千円</td> </tr> <tr> <td>現金及び現金同等物</td> <td style="text-align: right;"><u>8,589,320 千円</u></td> </tr> </tbody> </table> | 現金・預金勘定                                | 10,589,320 千円 | 顧客分別金信託 | 2,000,000 千円 | 現金及び現金同等物 | <u>8,589,320 千円</u> | <p>1. 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td>現金・預金勘定</td> <td style="text-align: right;">4,889,882 千円</td> </tr> <tr> <td>顧客分別金信託</td> <td style="text-align: right;">1,265,000 千円</td> </tr> <tr> <td>現金及び現金同等物</td> <td style="text-align: right;"><u>3,624,882 千円</u></td> </tr> </tbody> </table> | 現金・預金勘定 | 4,889,882 千円 | 顧客分別金信託 | 1,265,000 千円 | 現金及び現金同等物 | <u>3,624,882 千円</u> |
| 現金・預金勘定  | 10,589,320 千円                          |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |
| 顧客分別金信託  | 2,000,000 千円                           |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |
| 現金及び現金同等物  | <u>8,589,320 千円</u>                    |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |
| 現金・預金勘定  | 4,889,882 千円                           |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |
| 顧客分別金信託  | 1,265,000 千円                           |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |
| 現金及び現金同等物  | <u>3,624,882 千円</u>                    |               |         |              |           |                     |   |         |              |         |              |           |                     |

## (リース取引関係)

| 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕                    | 前事業年度<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕                      |
|---|---|
| リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引                    | リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引                    |
| 1. リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び中間期末残高相当額                      | 1. リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額                        |
| 器具・備品等  | 器具・備品   |
| 取得価額相当額 3,196,626 千円  | 取得価額相当額 1,899,547 千円  |
| 減価償却累計額相当額 386,369  | 減価償却累計額相当額 147,789  |
| 中間期末残高相当額 2,810,257   | 期末残高相当額 1,751,758   |
| 2. 未経過リース料中間期末残高相当額   | 2. 未経過リース料期末残高相当額   |
| 1 年 内 604,085 千円  | 1 年 内 356,498 千円  |
| 1 年 超 2,238,004   | 1 年 超 1,409,090   |
| 合 計 2,842,089   | 合 計 1,765,588   |
| 3. 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額                                 | 3. 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額                                 |
| 支払リース料 263,394 千円   | 支払リース料 161,409 千円   |
| 減価償却費相当額 238,579 千円   | 減価償却費相当額 147,789 千円   |
| 支払利息相当額 42,790 千円   | 支払利息相当額 27,450 千円   |
| 4. 減価償却費相当額の算定方法  | 4. 減価償却費相当額の算定方法  |
| リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。                          | リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。                          |
| 5. 利息相当額の算定方法   | 5. 利息相当額の算定方法   |
| リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。 | リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。 |

(有価証券関係)

当中間会計期間(自平成12年4月1日 至平成12年9月30日)

前事業年度に係る「有価証券の時価等」については、(有価証券の時価等関係)として記載しております。

満期保有目的の債券で時価のあるもの

|             | 中間貸借対照表計上額 | 時 価      | 差 額   |
|-------------|------------|----------|-------|
| (1) 国債・地方債等 | 9,604 千円   | 9,550 千円 | 54 千円 |
| (2) 社 債     | -          | -        | -     |
| (3) そ の 他   | -          | -        | -     |
| 合 計         | 9,604 千円   | 9,550 千円 | 54 千円 |

(有価証券の時価等関係)

有 価 証 券 の 時 価 等

(単位：千円)

| 種 類        | 前事業年度<br>(平成12年3月31日現在) |     |         |
|------------|-------------------------|-----|---------|
|            | 貸借対照表計上額                | 時 価 | 評 価 損 益 |
| 流動資産に属するもの |                         |     |         |
| 株式         | -                       | -   | -       |
| 債券         | -                       | -   | -       |
| その他        | 46                      | 48  | 1       |
| 小計         | 46                      | 48  | 1       |
| 固定資産に属するもの |                         |     |         |
| 株式         | -                       | -   | -       |
| 債券         | -                       | -   | -       |
| その他        | -                       | -   | -       |
| 小計         | -                       | -   | -       |
| 合計         | 46                      | 48  | 1       |

(注) 時価の算定方法は次のとおりであります。

非上場の証券投資信託の受益証券：基準価格

(デリバティブ取引関係)

当中間会計期間(自平成12年4月1日 至平成12年9月30日)

1. トレーディングに係るもの

トレーディングの契約額等および時価の状況

通貨関連

(単位：千円)

| 区 分       | 種 類                 | 当中間会計期間末(平成12年9月30日現在) |           |        |
|-----------|---------------------|------------------------|-----------|--------|
|           |                     | 契 約 額 等                | う ち 1 年 超 | 時 価    |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル | 23,824                 | -         | 23,739 |
|           | 買建<br>米ドル           | 15,420                 | -         | 15,483 |

(注)1. 時価は取引先金融機関から提示された先物相場、およびその相場を基礎に算定した時価を使用しております。

2. みなし決済損益を貸借対照表に計上しておりますので、評価損益は記載しておりません。

2. トレーディングに係るもの以外

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

取引の状況に関する事項

| 前事業年度<br>〔自 平成11年4月5日〕<br>〔至 平成12年3月31日〕 |   |
|--|---|
| 1. 取引の内容                                 | 当社の利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。   |
| 2. 取引に対する取組方針                            | 当社の為替予約取引は、外貨建有価証券売買に伴う実需のある取引のみを行っております。   |
| 3. 取引の利用目的                               | 当社の為替予約取引は、顧客の外貨建有価証券売買に伴う為替レート決定時点と、実際にその代金を海外と送受金を行う時点にずれがあるために、為替変動のリスク軽減のために利用しております。   |
| 4. 取引に係るリスクの内容                           | 顧客の外貨建有価証券買付については、現金、MRFもしくはMMFという安全性の高い有価証券を保有していない限り約定を行わないため、有価証券代金が不履行となるリスクは限りなく低いと認識しております。<br>また為替予約は、信用度の高い銀行とのみ取引を行っておりますので、契約不履行によるリスクはほとんどないと認識しております。 |
| 5. 取引に係るリスク管理体制                          | 業務部で為替予約の必要額を集計し、経理部にて実需に基づく取引であることを確認しております。<br>また、計数的なリスク管理はリスク管理規程に従い、証券会社の自己資本規制比率に関する命令によって係数を経理部にて算定し、コンプライアンス部に対して、毎月報告しております。                             |

取引の時価等に関する事項

デリバティブ取引の契約額等、時価及び評価損益

通貨関連

(単位：千円)

| 区 分       | 種 類                 | 前事業年度末 (平成12年3月31日現在) |       |         |    |
|-----------|---------------------|-----------------------|-------|---------|----|
|           |                     | 契 約 額 等               | 時 価   | 評 価 損 益 |    |
|           |                     |                       | うち1年超 |         |    |
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>米ドル | 10,637                | -     | 10,655  | 17 |
|           | 買建<br>米ドル           | 10,583                | -     | 10,655  | 72 |

(注) 時価の算定方法

期末の時価は取引先金融機関から提示された先物相場を使用しております。

(持分法損益等)

当中間会計期間(自平成12年4月1日 至平成12年9月30日)

該当事項はありません。

前事業年度(自平成11年4月5日 至平成12年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕  | 前事業年度<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕  |
|---|---|
| <p>1株当たり純資産額 7,109円37銭<br/>1株当たり中間純損失 377円15銭</p> <p>なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、商法第280条ノ19第2項に基づく新株引受権(ストックオプション)の付与がなされておりますが、純損失が計上されているため記載していません。</p> <p>(注) 平成12年5月18日、平成12年6月8日および平成12年6月27日付をもって、1株当たり発行価格1円の新株発行(株主割当)をそれぞれ行いました。</p> <p>これらの株主割当は、期首に行われたものとして、1株当たり中間純損失を計算しております。</p> | <p>1株当たり純資産額 220,221円51銭<br/>1株当たり当期純損失 62,169円67銭</p> <p>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、商法第280条ノ19第2項に基づく新株引受権(ストックオプション)の付与がなされておりますが、純損失が計上されているため記載していません。</p> |

(重要な後発事象)

| 当中間会計期間<br>〔自 平成12年4月1日<br>至 平成12年9月30日〕 | 前事業年度<br>〔自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日〕   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
|--|--|-------|---------|----------|-------------|------|------------------|-------|------------------|---------|--------------|----------|--------------|-----|------------|--------|--|-------|-----------------|------|----------|-------|----------|---------|---------|----------|---------|--------|------------|-------|------------------|------|----------|-------|----------|---------|----------|----------|----------|--------|-----------|
|  | <p>1. 当社は、平成12年5月2日開催の臨時株主総会の決議に基づき、当社の取締役及び従業員に対し、商法第280条ノ19第2項の規定に基づき、新株引受権（ストックオプション）の付与を行っております。</p> <table border="1"> <tr> <td>株式の種類</td> <td>無額面普通株式</td> </tr> <tr> <td>新株発行の予定数</td> <td>232株<br/>26株</td> </tr> <tr> <td>発行価額</td> <td>1株につき 2,500,000円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額</td> <td>1株につき 1,250,000円</td> </tr> <tr> <td>発行価額の総額</td> <td>645,000,000円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額の総額</td> <td>322,500,000円</td> </tr> <tr> <td>取得者</td> <td>当社取締役及び従業員</td> </tr> <tr> <td>発行予定期間</td> <td>平成14年5月4日から<br/>平成22年5月1日まで<br/>平成14年5月4日から<br/>平成17年5月3日まで</td> </tr> </table> <p>2. 当社は、平成12年4月24日開催の臨時株主総会において、有償株主割当による新株式発行の決議を行いました。</p> <table border="1"> <tr> <td>発行新株式</td> <td>無額面普通株式 60,207株</td> </tr> <tr> <td>発行価額</td> <td>1株につき 1円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額</td> <td>1株につき 1円</td> </tr> <tr> <td>発行価額の総額</td> <td>60,207円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額の総額</td> <td>60,207円</td> </tr> <tr> <td>新株式発行日</td> <td>平成12年5月18日</td> </tr> </table> <p>3. 当社は、平成12年5月18日開催の臨時株主総会において、有償株主割当による新株式発行の決議を行いました。</p> <table border="1"> <tr> <td>発行新株式</td> <td>無額面普通株式 240,828株</td> </tr> <tr> <td>発行価額</td> <td>1株につき 1円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額</td> <td>1株につき 1円</td> </tr> <tr> <td>発行価額の総額</td> <td>240,828円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額の総額</td> <td>240,828円</td> </tr> <tr> <td>新株式発行日</td> <td>平成12年6月8日</td> </tr> </table> | 株式の種類 | 無額面普通株式 | 新株発行の予定数 | 232株<br>26株 | 発行価額 | 1株につき 2,500,000円 | 資本組入額 | 1株につき 1,250,000円 | 発行価額の総額 | 645,000,000円 | 資本組入額の総額 | 322,500,000円 | 取得者 | 当社取締役及び従業員 | 発行予定期間 | 平成14年5月4日から<br>平成22年5月1日まで<br>平成14年5月4日から<br>平成17年5月3日まで | 発行新株式 | 無額面普通株式 60,207株 | 発行価額 | 1株につき 1円 | 資本組入額 | 1株につき 1円 | 発行価額の総額 | 60,207円 | 資本組入額の総額 | 60,207円 | 新株式発行日 | 平成12年5月18日 | 発行新株式 | 無額面普通株式 240,828株 | 発行価額 | 1株につき 1円 | 資本組入額 | 1株につき 1円 | 発行価額の総額 | 240,828円 | 資本組入額の総額 | 240,828円 | 新株式発行日 | 平成12年6月8日 |
| 株式の種類                                    | 無額面普通株式  |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 新株発行の予定数                                 | 232株<br>26株  |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行価額                                     | 1株につき 2,500,000円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 資本組入額                                    | 1株につき 1,250,000円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行価額の総額                                  | 645,000,000円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 資本組入額の総額                                 | 322,500,000円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 取得者                                      | 当社取締役及び従業員   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行予定期間                                   | 平成14年5月4日から<br>平成22年5月1日まで<br>平成14年5月4日から<br>平成17年5月3日まで   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行新株式                                    | 無額面普通株式 60,207株  |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行価額                                     | 1株につき 1円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 資本組入額                                    | 1株につき 1円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行価額の総額                                  | 60,207円  |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 資本組入額の総額                                 | 60,207円  |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 新株式発行日                                   | 平成12年5月18日   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行新株式                                    | 無額面普通株式 240,828株   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行価額                                     | 1株につき 1円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 資本組入額                                    | 1株につき 1円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 発行価額の総額                                  | 240,828円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 資本組入額の総額                                 | 240,828円   |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |
| 新株式発行日                                   | 平成12年6月8日  |       |         |          |             |      |                  |       |                  |         |              |          |              |     |            |        |  |       |                 |      |          |       |          |         |         |          |         |        |            |       |                  |      |          |       |          |         |          |          |          |        |           |

| <p style="text-align: center;">当中間会計期間<br/>〔自 平成12年4月1日〕<br/>〔至 平成12年9月30日〕</p> | <p style="text-align: center;">前事業年度<br/>〔自 平成11年4月5日〕<br/>〔至 平成12年3月31日〕</p>   |            |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |
|---|---|------------|---------|----------|------|-------|----|-------|-------|----|---------|--|----------|----------|--|----------|--------|--|------------|
|   | <p>4. 当社は、平成12年6月8日開催の臨時株主総会において、有償株主割当による新株式発行の決議を行いました。</p> <table border="1" data-bbox="817 427 1407 714"> <tr> <td>発行新株式</td> <td>無額面普通株式</td> <td>963,312株</td> </tr> <tr> <td>発行価額</td> <td>1株につき</td> <td>1円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額</td> <td>1株につき</td> <td>1円</td> </tr> <tr> <td>発行価額の総額</td> <td></td> <td>963,312円</td> </tr> <tr> <td>資本組入額の総額</td> <td></td> <td>963,312円</td> </tr> <tr> <td>新株式発行日</td> <td></td> <td>平成12年6月27日</td> </tr> </table> <p>2. 3. 4. における新株式の配当起算日はすべて平成12年4月1日であります。</p> | 発行新株式      | 無額面普通株式 | 963,312株 | 発行価額 | 1株につき | 1円 | 資本組入額 | 1株につき | 1円 | 発行価額の総額 |  | 963,312円 | 資本組入額の総額 |  | 963,312円 | 新株式発行日 |  | 平成12年6月27日 |
| 発行新株式   | 無額面普通株式   | 963,312株   |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |
| 発行価額  | 1株につき   | 1円         |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |
| 資本組入額   | 1株につき   | 1円         |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |
| 発行価額の総額   |   | 963,312円   |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |
| 資本組入額の総額  |   | 963,312円   |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |
| 新株式発行日  |   | 平成12年6月27日 |         |          |      |       |    |       |       |    |         |  |          |          |  |          |        |  |            |



平成13年3月期 中間決算資料

(1)受入手数料の内訳

当中間期

(単位：百万円)

| 区 分          | 株券    | 債券 | 受益証券 | その他 | 計     |
|--------------|-------|----|------|-----|-------|
| 委託手数料        | 1,194 | -  | -    | -   | 1,194 |
| 引受・売出手数料     | 62    | -  | -    | -   | 62    |
| 募集・売出しの取扱手数料 | 111   | -  | 75   | -   | 187   |
| その他の受入手数料    | 6     | -  | 16   | 5   | 28    |
| 計            | 1,374 | -  | 92   | 5   | 1,472 |

前期(通期)

(単位：百万円)

| 区 分          | 株券  | 債券 | 受益証券 | その他 | 計   |
|--------------|-----|----|------|-----|-----|
| 委託手数料        | 577 | -  | -    | -   | 577 |
| 引受・売出手数料     | -   | -  | -    | -   | -   |
| 募集・売出しの取扱手数料 | -   | -  | 82   | -   | 82  |
| その他の受入手数料    | 1   | -  | 0    | 2   | 5   |
| 計            | 578 | -  | 82   | 2   | 664 |

(2)有価証券の売買等

株式受託金額

(単位：百万円)

|           | 当 中 間 期             | 前 期                 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| インターネット取引 | 638,779 ( 98.4 % )  | 293,268 ( 97.0 % )  |
| 電話取引      | 10,100 ( 1.6 % )    | 9,068 ( 3.0 % )     |
| 合 計       | 648,880 ( 100.0 % ) | 302,336 ( 100.0 % ) |

( )内は構成比

外国投資信託受託金額(外貨建MMFを除く)

(単位：百万円)

| 当 中 間 期 | 前 期 |
|---------|-----|
| 311     | 202 |

(3)有価証券の引受等

株式

(単位：百万円)

|               | 当 中 間 期 | 前 期 |
|---------------|---------|-----|
| 引 受 高         | 2,130   | -   |
| 募 集 の 取 扱 高   | 1,072   | -   |
| 売 出 し の 取 扱 高 | 3,348   | -   |

受益証券（MRFおよびMMFを除く）

(単位：百万円)

|                            |                 | 当 中 間 期 | 前 期   |
|----------------------------|-----------------|---------|-------|
| 募<br>集<br>の<br>取<br>扱<br>高 | 株 式 型 投 資 信 託   | 7,140   | 3,572 |
|                            | 公 社 債 型 投 資 信 託 | 606     | 756   |
|                            | 合 計             | 7,747   | 4,328 |

(4)預かり資産

(単位：億円)

|                 |         |                 | 当 中 間 期 末 | 前 期 末 |
|-----------------|---------|-----------------|-----------|-------|
| 内 国 有 価 証 券     | 株 券     |                 | 1,924     | 1,021 |
|                 | 受 益 証 券 | 株 式 型 投 資 信 託   | 70        | 27    |
|                 |         | 公 社 債 型 投 資 信 託 | 443       | 244   |
| 外 国 有 価 証 券     | 受 益 証 券 |                 | 12        | 5     |
| 顧 客 か ら の 預 り 金 |         |                 | 7         | 7     |
| 合 計             |         |                 | 2,459     | 1,306 |

(5)広告取扱業務

(単位：件)

|           | 当 中 間 期 | 前 期 |
|-----------|---------|-----|
| ウ ェ ブ 広 告 | 12      | 7   |

(6)自己資本規制比率

(単位：千円)

|          |                            | 当中間期末      | 前 期 末     |
|----------|----------------------------|------------|-----------|
| 基本的項目    | 資 本 合 計 (A)                | 10,197,802 | 4,419,625 |
| 補完的項目    | 証券取引責任準備金                  | 35,963     | 10,752    |
|          | 貸 倒 引 当 金                  | -          | -         |
|          | 有価証券評価損益のうち<br>補完的項目に算入する額 | 54         | 2         |
|          | 計 (B)                      | 35,908     | 10,754    |
| 控 除 資 産  | (C)                        | 702,522    | 707,758   |
| 控除後自己資本  | (A)+(B)-(C) (D)            | 9,531,188  | 3,722,621 |
| リスク相当額   | 市場リスク相当額                   | 54,660     | 53        |
|          | 取引先リスク相当額                  | 26,286     | 247       |
|          | 基礎的リスク相当額                  | 582,100    | 296,976   |
|          | 計 (E)                      | 663,047    | 297,277   |
| 自己資本規制比率 | (D) ÷ (E) × 100            | 1,437.4 %  | 1,252.2 % |

(注) 上記は証券取引法の規定に基づき、「証券会社の自己資本規制に関する総理府令」の定めにより算出したものであります。

(7)従業員数

(単位：人)

|               | 当中間期末 | 前 期 末  |
|---------------|-------|--------|
| 合 計           | 34    | 36     |
| (うちマネックスダイヤル) | ( 2 ) | ( 16 ) |

(注) 上記のほか、当中間期末については、証券外務員資格を有する18人が人材派遣により勤務しております。

参考資料

注) 前事業年度は設立初年度であります。また、インターネットおよび電話を通じた有価証券の売買等の媒介および取次業務の開始は平成11年10月1日であります。

(1) 当中間期の経常損益計算の四半期推移

(単位：千円)

| 科 目                        | 期 別                                    |  | (参考)前事業年度<br>(自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日) |
|----------------------------|--|--|--|
|                            | 第1四半期<br>(自 平成12年4月1日<br>至 平成12年6月30日) | 第2四半期<br>(自 平成12年7月1日<br>至 平成12年9月30日) |  |
| 営 業 収 益                    |  |  |  |
| 1. 受 入 手 数 料               | 637,189                                | 835,760                                | 664,210                                    |
| (1) 委 託 手 数 料              | 587,048                                | 607,794                                | 577,081                                    |
| (2) 引 受 ・ 売 出 手 数 料        | 5,760                                  | 56,312                                 | -  |
| (3) 募 集 ・ 売 出 しの 取 扱 手 数 料 | 36,478                                 | 151,078                                | 82,063                                     |
| (4) そ の 他                  | 7,901                                  | 20,576                                 | 5,065                                      |
| 2. そ の 他 の 役 務 収 益         | 8,564                                  | 8,870                                  | 21,174                                     |
| (1) 広 告 料 収 入              | 8,564                                  | 6,470                                  | 21,174                                     |
| (2) そ の 他                  | -                                      | 2,400                                  | -  |
| 3. ト レ ー デ ィ ン グ 損 益       | 11                                     | 3,574                                  | -  |
| 4. 金 融 収 益                 | 1,605                                  | 2,267                                  | 6,191                                      |
| 5. 売 買 等 損 益               | -                                      | -                                      | 109  |
| 営 業 収 益 計                  | 647,370                                | 850,472                                | 691,467                                    |
| 営 業 費 用                    |  |  |  |
| 1. 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費     | 848,417                                | 1,015,161                              | 1,460,947                                  |
| 2. 金 融 費 用                 | 0                                      | 0                                      | 77   |
| 営 業 費 用 計                  | 848,417                                | 1,015,162                              | 1,461,024                                  |
| 営 業 損 失                    | 201,046                                | 164,690                                | 769,556                                    |
| 営 業 外 収 益                  | 11,434                                 | 71                                     | 1,014                                      |
| 1. 雑 益                     | 11,434                                 | 71                                     | 1,014                                      |
| 営 業 外 費 用                  | 54,122                                 | 66,213                                 | 26,381                                     |
| 1. 公 開 費 用                 | 42,678                                 | 45,590                                 | -  |
| 2. 新 株 発 行 費               | 90                                     | 20,117                                 | 25,384                                     |
| 3. 雑 損                     | 11,353                                 | 504                                    | 996  |
| 経 常 損 失                    | 243,734                                | 230,831                                | 794,923                                    |

(2) 当中間期の販売費及び一般管理費の主な内訳の四半期推移

(単位：千円)

| 科 目           | 期 別                                    |  | (参考)前事業年度<br>(自 平成11年4月5日<br>至 平成12年3月31日) |
|---------------|--|--|--|
|               | 第1四半期<br>(自 平成12年4月1日<br>至 平成12年6月30日) | 第2四半期<br>(自 平成12年7月1日<br>至 平成12年9月30日) |  |
| 支 払 手 数 料     | 146,966                                | 126,272                                | 161,446                                    |
| 取 引 所 ・ 協 会 費 | 12,233                                 | 17,113                                 | 3,469                                      |
| 通 信 ・ 運 送 費   | 123,380                                | 158,427                                | 169,386                                    |
| 広 告 宣 伝 費     | 23,624                                 | 42,183                                 | 129,026                                    |
| 役 員 報 酬       | 2,833                                  | 7,437                                  | 5,000                                      |
| 従 業 員 給 料     | 95,287                                 | 107,888                                | 141,158                                    |
| 器 具 ・ 備 品 費   | 157,620                                | 200,616                                | 212,757                                    |
| 事 務 委 託 費     | 235,718                                | 260,112                                | 502,199                                    |
| 営 業 権 償 却     | 10,149                                 | 10,149                                 | -  |

### (3)顧客開設口座数等の推移

#### 前期

| 項 目 (単位)                                 | 平成11年10月 | 平成11年11月 | 平成11年12月 | 平成12年1月 | 平成12年2月 | 平成12年3月 |
|--|----------|----------|----------|---------|---------|---------|
| 顧客開設口座数 [月末] (口座)                        | 14,638   | 24,376   | 33,676   | 39,442  | 45,691  | 51,310  |
| 1営業日当たり平均株式注文件数 (件)                      | 1,452    | 5,446    | 7,221    | 9,854   | 11,475  | 14,256  |
| 1営業日当たり平均株式約定件数 (件)                      | 573      | 2,168    | 2,511    | 3,490   | 4,230   | 5,172   |
| 株式1約定当たり平均売買代金 (千円)                      | 671      | 772      | 794      | 831     | 849     | 810     |
| 1営業日当たり平均投資信託注文件数<br>( M R F を 除 く ) (件) | 50       | 150      | 255      | 283     | 281     | 274     |
| 預かり資産 [月末] (億円)                          | 165      | 429      | 661      | 890     | 1,141   | 1,306   |
| 1月当たりホームページ閲覧回数 (百万回)                    | -        | -        | 6.2      | 7.7     | 9.1     | 13.9    |

#### 当中間期

| 項 目 (単位)                                 | 平成12年4月 | 平成12年5月 | 平成12年6月 | 平成12年7月 | 平成12年8月 | 平成12年9月 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 顧客開設口座数 [月末] (口座)                        | 56,594  | 63,417  | 69,056  | 79,488  | 86,902  | 91,789  |
| 1営業日当たり平均株式注文件数 (件)                      | 16,910  | 16,900  | 19,581  | 19,287  | 19,437  | 17,024  |
| 1営業日当たり平均株式約定件数 (件)                      | 5,725   | 5,571   | 6,504   | 6,866   | 6,778   | 6,046   |
| 株式1約定当たり平均売買代金 (千円)                      | 831     | 849     | 793     | 800     | 824     | 885     |
| 1営業日当たり平均投資信託注文件数<br>( M R F を 除 く ) (件) | 286     | 284     | 264     | 426     | 330     | 358     |
| 預かり資産 [月末] (億円)                          | 1,440   | 1,618   | 1,938   | 2,061   | 2,421   | 2,459   |
| 1月当たりホームページ閲覧回数 (百万回)                    | 13.8    | 14.6    | 17.4    | 16.9    | 25.8    | 22.1    |