

2009年9月期 第3四半期 決算説明資料

2009年8月

フィンテック グローバル株式会社

(東証マザーズ:8789)

<http://www.fgi.co.jp/>

本日ご説明申し上げる業界の動向や分析、今後の見通し、戦略等は、現在入手可能な情報から弊社グループの経営陣が判断したものでありますが、様々な要素により将来の事業を取り巻く環境が大きく変動することも考えられます。

従いまして、将来の戦略及び業績等につきましては本日ご説明申し上げます内容と異なる可能性がございますことをご了承下さい。

**2009年9月期
第3四半期 業績**

2009年9月期 第3四半期 業績(連結)

(単位:百万円)

	2009年9月期			2008年9月期
	1Q	2Q (累計)	3Q (累計)	3Q (累計)
売上高	842	2,047	3,763	11,052
営業利益	-1,800	-19,625	-19,552	1,245
経常利益	-2,318	-20,484	-20,354	611
四半期 純利益	-2,107	-14,169	-11,227	-1,513

2009年9月期 第3四半期 グループ会社業績の推移

各社単体業績連結調整前

(単位:百万円)

フィンテック グローバル 証券	2008年9月期		2009年9月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	39	26	12	43	16
経常利益	5	△ 9	△ 32	12	△ 8

海外ファンド募集の媒介売上等を計上、また国内・海外機関投資家との関係深耕に注力しました。

Stellar Capital	2008年9月期		2009年9月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	24	40	15	15	9
経常利益	79	△ 223	△ 379	△ 290	△ 17

運用資産に係る損失処理は第2四半期までに終了、欧州金融機関とのネットワークを活かすべく事業再編を検討しております。

Crane Reinsurance	2008年9月期		2009年9月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	* △ 22	* △ 164	* △ 7	37	180
経常利益	89	△ 279	△ 108	△ 145	60

運用資産に係る損失処理は第2四半期までに終了。Hardy Underwriting Bermudaとの再保険契約に基づく保険料収入は順調に拡大しております。

* 一部の再保険契約の見直しに伴い、売上を減額修正しております。

イントラスト	2008年9月期		2009年9月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	127	189	200	244	208
経常利益	30	38	32	41	13

繁忙期であった前四半期に比べ売上・利益共に減少しましたが、新規契約件数は順調に伸長しました。

パブリック マネジメント コンサルティング	2008年9月期		2009年9月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	—	79	58	93	56
経常利益	—	4	△ 9	△ 5	△ 29

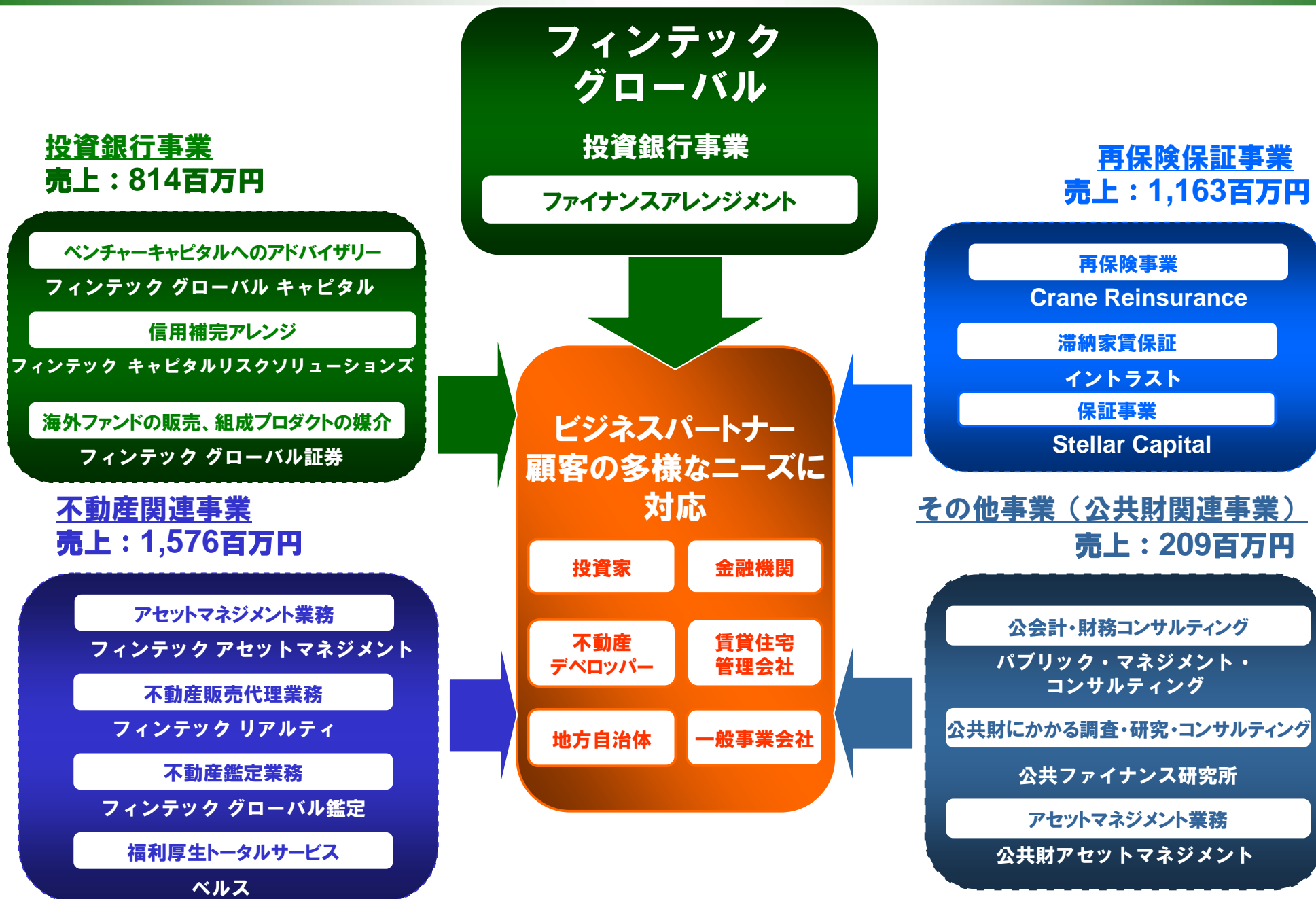
各自治体の税収減に伴い、受注時期が一部先延ばしとなっておりますが、引き続きトップシェアを維持しております。

ベルス	2008年9月期		2009年9月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	—	—	129	153	157
経常利益	—	—	0	12	20

厳しい不動産市況下においても比較的底堅い分譲マンション需要を背景に、不動産紹介サービス事業が順調に推移しました。

*当該子会社は6月末日が決算日である為、当第3四半期については2008年7月～2009年3月の業績で連結決算に取り込んでおります。

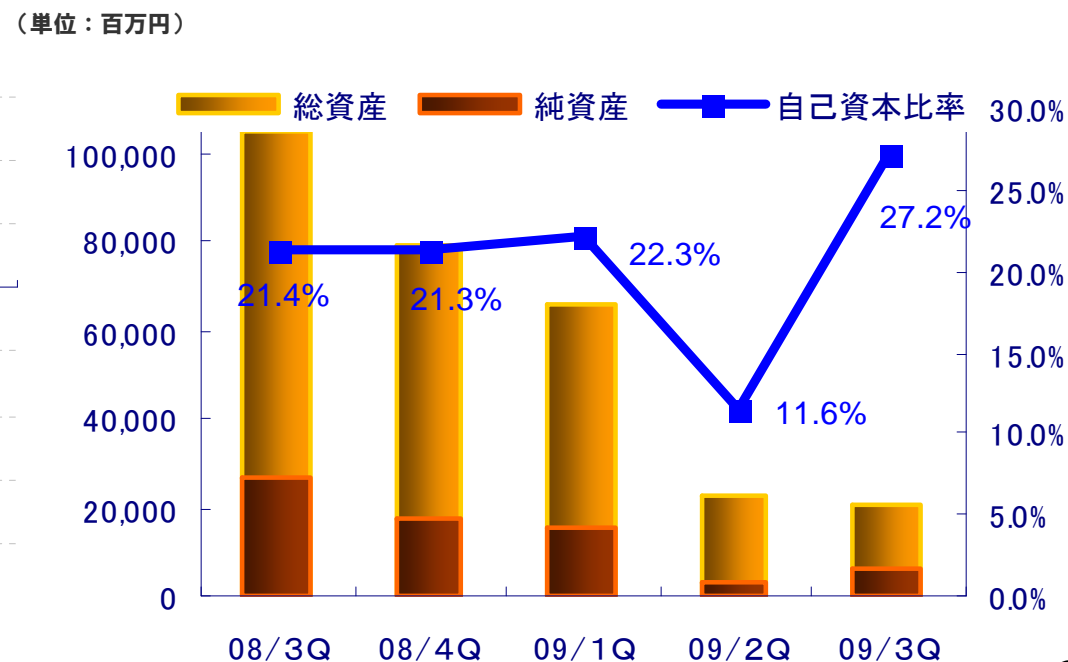
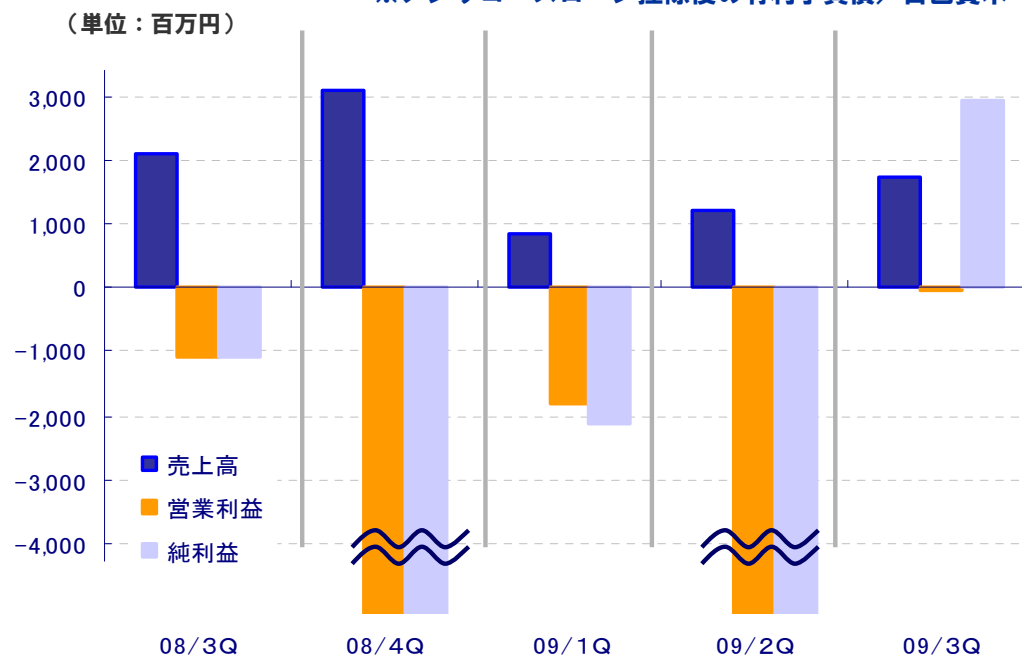
2009年9月期 第3四半期 連結業務内容サマリー／セグメント別売上高



2009年9月期 第3四半期総括 財務指標の推移

連結ベース (単位：百万円)		2008年		2009年		
		3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
PL関連	売上高	2,090	3,113	842	1,204	1,716
	営業利益	-1,067	-9,485	-1,800	-17,825	-66
	四半期純利益	-1,097	-5,647	-2,107	-12,061	2,941
BS関連	純資産	26,359	17,426	15,049	3,213	6,433
	総資産	105,048	79,021	65,802	22,643	20,425
財務比率	自己資本比率	21.4%	21.3%	22.3%	11.6%	27.2%
	デットエクイティレシオ ※	1.84	2.14	1.72	5.42	1.71

※ノンリコースローン控除後の有利子負債/自己資本



2009年9月期 第3四半期総括 当社における3つの課題



収益力の回復に向けた取組み

第3四半期における取組み

既存マーケット

- 既存クライアントへの債務整理、ファイナンスアレンジ、再生支援
- 業務提携（株式会社イントランス、株式会社ロジコム、株式会社新日本建物）

派生した新規マーケット

- アセットマネジメント会社を取得、フィンテックアセットマネジメント始動

次世代に向けた基盤づくり

- 公共ファイナンス研究所、公共財アセットマネジメントの新規設立
パブリック・マネジメント・コンサルティング株式会社との協働による
公共財ファイナンス分野への積極展開を企図

- 収益確保への取り組みとして、積極的に新たな投融資を実行し、約17億円を
拠出、その他、借入金の圧縮6億円により、現預金25億円減少



リスクアセットの処理

第3四半期における取組み

- 病院再生案件の担保株式の処分、引当済債権の回収に注力



財務面及び資金繰り

第3四半期における取組み

- ユーロ円CBの消却：4月17日に40.6億円分のCBを消却、社債償還益28.2億円
残存額面金額81億円

2009年9月期 第3四半期総括 収益力の回復に向けた取り組み

新たなマーケットへの先鞭、公共財関連ビジネス本格稼働へ

■公共財関連事業にかかる子会社の新規設立

株式会社公共ファイナンス研究所、株式会社公共財アセットマネジメントを設立

公共ファイナンス等に関する調査・研究、コンサルティングを行う株式会社公共ファイナンス研究所及び、公共財に関するアセットマネジメント事業を行う株式会社公共財アセットマネジメントを設立いたしました。FGIグループとして、地方自治体が保有する公共財に対するファイナンス及びソリューションの提供や（公共財関連事業）、子会社パブリック・マネジメント・コンサルティングとの協働による、地方自治体の公会計改革、財政健全化への取り組みをサポートして参ります。

アセットマネジメント会社を取得、投資運用業へ参入

■フィンテック アセットマネジメント株式会社スタート

投資案件のバリューアップ、マネージメント管理、投資ファンド・ポートフォリオの運営管理、レポートニング、保有物件に関わるアクイジション、およびイグジット（売却）など一連のアセットマネジメントサービスを提供いたします。

同社のアセットマネジメント業務と当社のファイナンスアレンジ、及び他のグループ会社との連携によりグループシナジーの創出を追求し、顧客に対して“ワンストップ”で利便性のよいサービスをご提供いたします。

2009年9月期 第3四半期 投融资、販売用不動産及び債務保証の内訳、引当状況

単位:百万円	営業貸付金	営業投資 有価証券	販売用不動産 への投資額	合計	債務保証 (注)
BS計上額・投資額 または債務保証額	11,600	5,783	6,444	23,828	2,269
貸倒引当金	7,362	4,550	—	11,912	—
評価損累計	—	—	1,384	1,384	—
債務保証損失 引当金	—	—	—	—	798
残 高	4,238	1,233	5,059	10,531	1,471

当第3四半期において、一部の不動産案件等への営業貸付金に対して貸倒引当金を計上したものの、前期の第2四半期より引当をしていた病院再生案件における担保株式の処分等による貸倒引当金の減少要因があったため、結果として第2四半期末からの貸倒引当金の増加額は28百万円となりました。

(注)イントラストが行う家賃保証額を除く。

財務ハイライト

1. 連結 貸借対照表

資産の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期第2四半期		09年9月期第3四半期	
流動資産	20,105,954	88.8	19,035,299	93.2
1 現金及び預金	5,864,782		3,369,617	
売掛金	647,372		423,095	
有価証券	115,888		176,959	
営業投資有価証券	5,595,942		5,783,519	
たな卸資産	6,573,711		6,764,829	
営業貸付金	11,707,744		11,600,807	
短期貸付金	-		1,029,709	
未収入金	157,085		502,281	
その他	1,328,417		1,299,798	
貸倒引当金	△ 11,884,991		△ 11,915,319	
固定資産	2,537,351	11.2	1,390,195	6.8
有形固定資産	259,516	1.1	238,100	1.2
無形固定資産	680,189	3.0	660,089	3.2
2 投資その他の資産	1,597,644	7.1	492,005	2.4
資産合計	22,643,306	100.0	20,425,494	100.0

- 1 収益確保への取り組みとして、積極的に新たな投融資を実行し、約17億円を抛出、その他、借入金の圧縮6億円により、現預金25億円減少
- 2 ステラキャピタルが一時的に保有していた当社のユーロ円CBを、4月17日に消却したことによる減少 1,216百万円
- 3 ユーロ円CBの消却による減少 4,060百万円
- 4 SPC連結分を除く金融機関借入総額: 1,401百万円
: 子会社2社の金融機関借入 400百万円
: 当社本体の金融機関借入 1,001百万円
- 5 純資産合計の増加額 3,220百万円 [自己資本比率11.6%→27.2%に改善] [自己資本比率=(純資産-新株予約権-少数株主持分)÷総資産]

負債の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期第2四半期		09年9月期第3四半期	
流動負債	4,469,446	19.7	3,054,369	15.0
短期借入金	885,125		250,000	
一年以内返済予定長期借入金	845,000		841,250	
債務保証損失引当金	1,162,351		798,746	
その他	1,576,969		1,164,373	
固定負債	14,960,564	66.1	10,937,476	53.5
3 新株予約権付社債	12,160,000		8,100,000	
長期借入金	2,475,000		2,410,000	
その他	325,564		427,476	
負債合計	19,430,010	85.8	13,991,846	68.5

純資産の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期第2四半期		09年9月期第3四半期	
株主資本	2,686,598	11.9	5,628,336	27.6
資本金	10,764,317	47.5	10,764,317	52.7
資本剰余金	10,351,900	45.7	10,351,900	50.7
利益剰余金	△ 18,429,619	△ 81.4	△ 15,487,881	△ 75.8
評価・換算差額等	△ 56,996	△ 0.3	△ 70,073	△ 0.3
新株予約権	24,296	0.1	20,627	0.1
少数株主持分	559,396	2.5	854,758	4.2
純資産合計	3,213,295	14.2	6,433,648	31.5

負債純資産合計	22,643,306	100.0	20,425,494	100.0
---------	------------	-------	------------	-------

2. 連結 損益計算書

(単位：千円、%)

	2008年9月期 第3四半期累積		2009年9月期 第3四半期累積		2009年9月期 第3四半期(4~6月)	
売上高	11,052,185	100.0	3,763,700	100.0	1,716,412	100.0
売上原価	1,715,681	15.5	11,511,671	305.9	828,891	48.3
売上総利益	9,336,504	84.5	△7,747,971	△ 205.9	887,520	51.7
販売費及び一般管理費	8,090,921	73.2	11,805,020	313.7	954,495	55.6
営業利益	1,245,582	11.3	△19,552,991	△ 519.5	△66,974	△ 3.9
営業外収益	151,259	1.4	88,161	2.3	98,549	5.7
営業外費用	784,953	7.1	889,568	23.6	41,661	2.4
経常利益	611,887	5.5	△20,354,398	△ 540.8	△10,087	△ 0.6
特別利益	2,104	0.0	9,957,013	264.6	3,009,790	175.4
特別損失	235,484	2.1	131,325	3.5	29,042	1.7
税金等調整前四半期純利益	297,455	2.7	△10,528,710	△ 279.7	2,970,660	173.1
法人税等	778,471	7.0	837,536	22.3	7,601	0.4
少数株主利益又は少数株主損失(△)	1,032,306	9.3	△138,839	△ 3.7	21,321	1.2
四半期純利益	△ 1,513,322	△ 13.7	△11,227,408	△ 298.3	2,941,737	171.4

1 特別利益：ユーロ円CBの消却による社債償還益：2,825百万円

參考資料：個別財務諸表

個別 貸借対照表

資産の部

(単位: 千円、%)

	09年9月期第2四半期		09年9月期第3四半期	
流動資産	11,980,844	48.8	12,377,279	49.2
現金及び預金	773,592		806,740	
売掛金	224,339		267,615	
営業投資有価証券	7,157,082		7,157,082	
営業貸付金	11,717,904		11,610,967	
短期貸付金	625,000		795,000	
販売用不動産	2,868,988		3,060,328	
その他	504,023		600,008	
貸倒引当金	△ 11,890,087		△ 11,920,463	
固定資産	12,549,369	51.2	12,767,453	50.8
有形固定資産	206,257	0.8	193,819	0.8
無形固定資産	19,211	0.1	17,830	0.1
投資その他の資産	12,323,901	50.2	12,555,804	49.9
資産合計	24,530,214	100.0	25,144,732	100.0

1 短期借入金の増加：グループ内借入によるもの

負債の部

(単位: 千円、%)

	09年9月期第2四半期		09年9月期第3四半期	
流動負債	6,903,637	28.1	9,070,306	36.1
短期借入金	4,955,718		7,251,651	
一年以内返済予定長期借入金	765,000		761,250	
その他	1,182,919		1,057,405	
固定負債	12,330,603	50.3	8,229,937	32.7
新株予約権付社債	12,160,000		8,100,000	
長期借入金	135,000		90,000	
その他	35,603		39,937	
負債合計	18,234,240	74.3	17,300,244	68.8

純資産の部

(単位: 千円、%)

	09年9月期第2四半期		09年9月期第3四半期	
株主資本	5,271,581	21.5	7,823,286	31.1
資本金	10,764,317	43.9	10,764,317	42.8
資本剰余金	10,351,900	42.2	10,351,900	41.2
利益剰余金	△ 15,844,636	△ 64.6	△ 13,292,931	△ 52.9
評価・換算差額等	96	0.0	574	0.0
新株予約権	24,296	0.0	20,627	0.0
純資産合計	5,295,973	21.6	7,844,488	31.2

負債純資産合計	24,530,214	100.0	25,144,732	100.0
----------------	------------	-------	------------	-------

個別 損益計算書

(単位: 千円、%)

	2008年9月期 第3四半期累計		2009年9月期 第3四半期累計		2009年9月期 第3四半期(4~6月)	
売上高	3,962,642	100.0	1,832,368	100.0	997,027	100.0
売上原価	285,348	7.2	10,764,276	587.5	559,895	56.2
売上総利益	3,677,294	92.8	△8,931,907	△ 487.5	437,132	43.8
販売費及び一般管理費	4,304,742	108.6	10,131,313	552.9	701,811	70.4
営業利益	△ 627,448	△ 15.8	△19,063,220	△ 1,040.4	△264,679	△ 26.5
営業外収益	336,091	8.5	35,681	1.9	8,066	0.8
営業外費用	277,343	7.0	62,364	3.4	5,412	0.5
経常利益	△ 568,700	△ 14.4	△19,089,903	△ 1,041.8	△262,025	△ 26.3
特別利益	0	0	9,937,268	542.3	2,849,950	285.8
特別損失	530,729	13.4	172,973	9.4	34,222	3.4
税金等調整前四半期純利益	△ 1,099,430	△ 27.7	△9,325,608	△ 508.9	2,553,702	256.1
法人税等	△ 428,648	△ 10.8	683,576	37.3	1,996	0.2
四半期純利益	△ 670,781	△ 16.9	△10,009,184	△ 546.2	2,551,705	255.9

