

2010年9月期 第1四半期 決算説明資料

2010年2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/>

本説明資料には、業界の動向や分析、今後の見通し、戦略等、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説明資料の内容と異なる可能性がございますことをご了承下さい。

2010年9月期 第1四半期 業績の総括

2010年9月期 第1四半期 業績(連結)

連結(単位:百万円)	2009年9月期 第1四半期	2010年9月期 第1四半期	前年 同期比
売上高	842	1,762	920
営業利益	△ 1,800	△ 503	1,297
経常利益	△ 2,318	△ 477	1,841
当期純利益	△ 2,107	△ 156	1,951

 総括

- ・投資銀行事業においては、アセットマネジメント事業（預かり資産の拡大）を今後の事業展開の橋頭堡と位置づけ、目先の収益獲得に優先し、営業リソースを集中的に配分
- ・不動産投資物件等の売却によりキャッシュポジション積み増し、ユーロ円CBの繰上償還に向け対応
- ・グループ会社に対する当社資本配分の見直し → イントラスト売却（2010年2月実施）により資金回収、コアビジネス拡充に向けアセットを再配分

 売上・利益面

- ・投資銀行事業：
 - 資金調達アドバイザー、事業再生に係るアレンジメントを実行。プリンシパル業務は既存債権の回収に注力
 - FINTECH GIMV FUNDにおいて投資先一社でのダウンラウンド*を実施、評価損（原価）137百万円計上
- ・不動産関連事業：
 - 不動産投資物件の売却等により売上1,132百万円を計上
- ・再保険保証事業：
 - Crane Re.において再保険料売上が伸長
- ・その他：
 - ユーロ円CBの一部買入消却を実行、特別利益329百万円を計上
 - イントラストの株式及び貸付債権の譲渡により、特別損失296百万円を計上（後発事象）

*ダウンラウンドとは、前回の新株発行時の株価を下回る株価での増資のことを言い、ベンチャーキャピタルにおいて一般的に用いられる投資手法です。これにより、投資対象先の業績等とは無関係に、既存投資家の持分は希薄化し持分価額は下落します。

2010年9月期 通期連結業績について

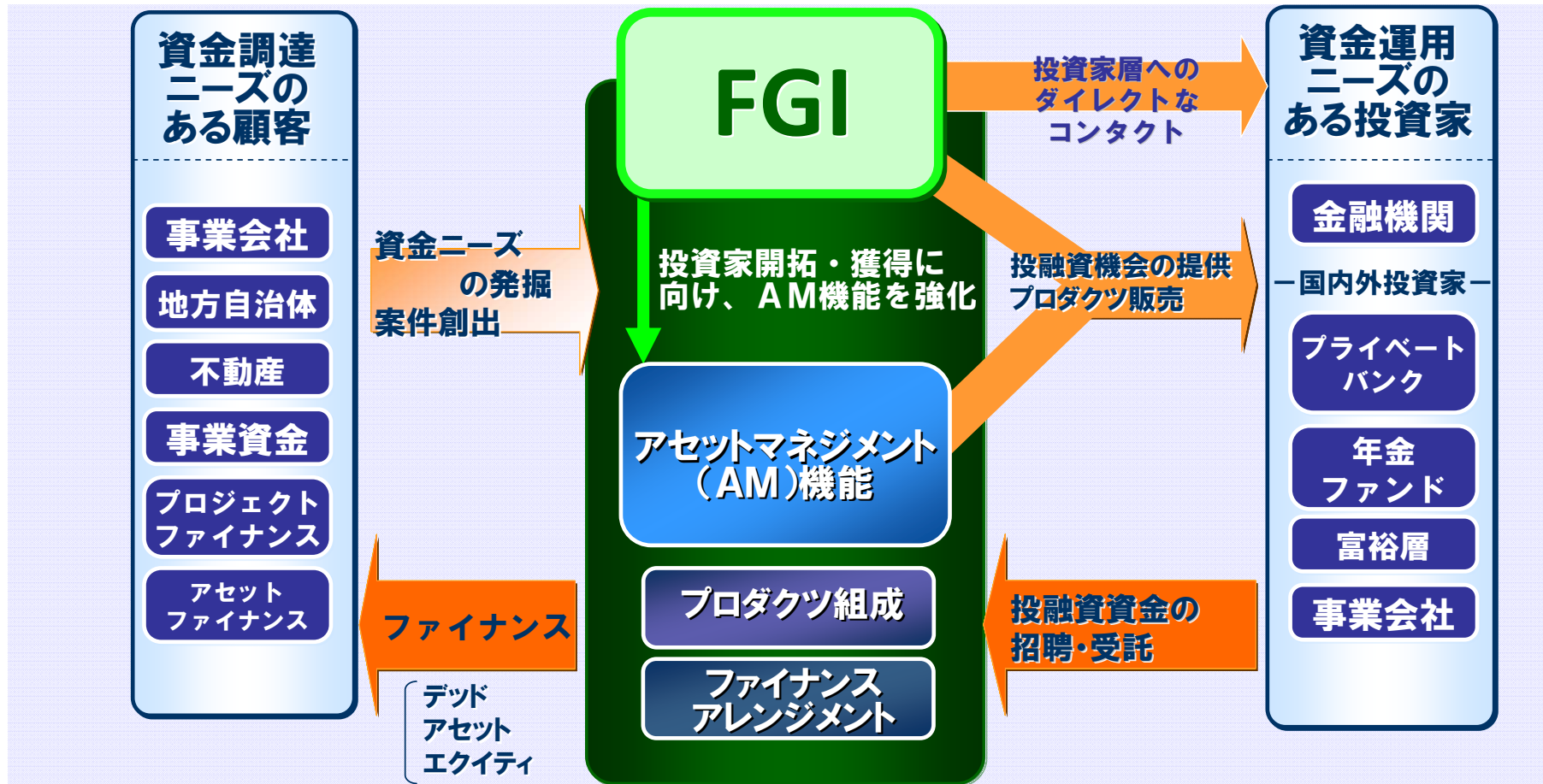
2010年9月期連結業績予想につきましては、当第1四半期決算発表時点において、平成21年11月13日に公表しました業績予想を修正いたしておりません。

業績予想におきましては、当第1四半期業績及び2010年2月以降に株式会社イントラストが連結の範囲から除外されることによる業績への影響を踏まえる必要があります。しかしながら、今後の投資銀行事業を中心とした営業展開を俯瞰すると、厳しい経済環境においても国内外において膨張する投資資金は多様な投資機会を求めており、このニーズを的確に掴み、当社のソーシングした厳選した資金需要者にデッド・エクイティ資金を供給するアレンジメント業務を拡充する環境は整いつつあると考えております。また、投資された資金のアセットマネジメントの強化による収益機会の拡大を企図しております。現状の投資家及び資金需要者のソーシング、引合い状況から、現状においては業績予想を修正するには至らないとの判断にいたしました。

一方では、当社グループの飛躍のため限られた経営資源を効率的に活用すべく、抜本的なアセットの見直しを進め、経営資源の再配分を行う所存であり、業績向上に邁進してまいります。

営業面における取り組み

当社グループのAM事業強化、または他のAM会社との提携も視野に、金融機関だけでなく、国内外の投資家との関係を強化し、投融資資金を招聘し、投融資機会の提供を図って参ります。



トピック(後発事象)



株式会社イントラストの株式譲渡及び債権譲渡

2010年第2四半期(2010年2月3日)において、当社が保有する株式会社イントラストの株式及び同社への貸付債権を、株式会社プレステージインターナショナル子会社のPrestige International (S) PTE Ltd. に売却し、これにより第1四半期において特別損失として関係会社整理損失引当金繰入額を連結で296百万円、単体で250百万円計上致しました。

家賃保証事業を行うイントラストは、前々期より黒字転換し業績は順調に伸張しておりますが、同社への投下アセット(8億円超)は現時点で当社純資産(約52億円)の2割弱を占めており、また今後の家賃保証契約の増加に伴い、立替家賃等の資金需要も増大し、更なる資金支援が必要となると見込まれます。

当社は、残された経営課題である「収益力の回復」へ向けコアビジネスである投資銀行事業の再強化を進めております。イントラストへ投下した資金を早期に回収しコアビジネスへ再投下することで、更なる収益力の拡大とアセットの効率化を実現することが経営施策上重要と考え、同社を売却したものです。

株式譲渡、債権譲渡する子会社の概要

商号 株式会社イントラスト
事業の内容 滞納家賃保証事業
代表者 代表取締役社長 桑原 豊
資本金 200,000千円

株式譲渡、債権譲渡の相手先の概要

商号 Prestige International (S) Pte Ltd.
事業の内容 BPO
(ビジネス・プロセス・アウトソーシング) 事業
代表者 代表取締役社長 赤尾 喜子
資本金 3,350,000シンガポールドル

譲渡株式数、譲渡価額及び譲渡後の持分比率

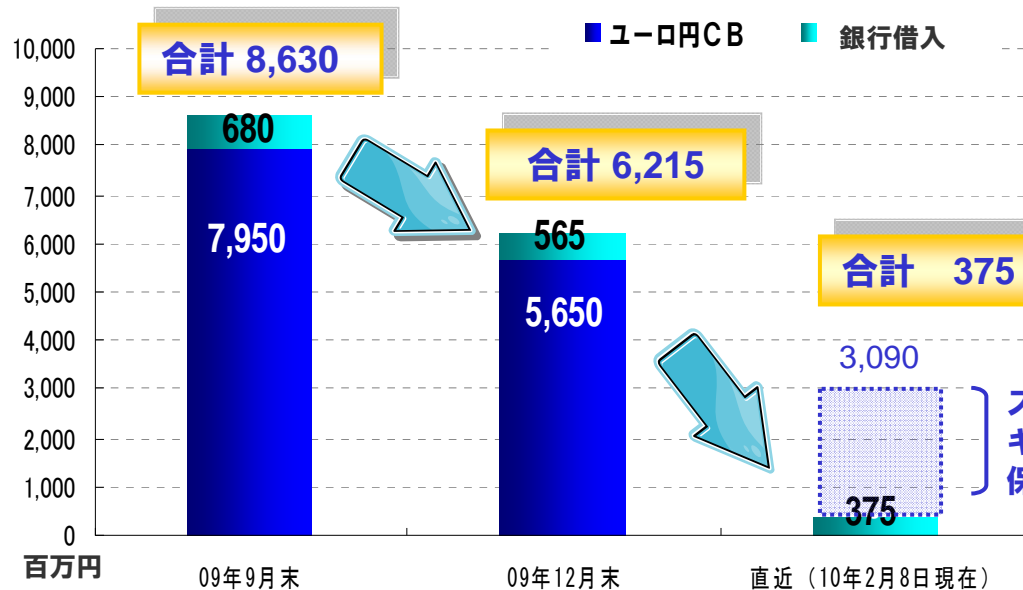
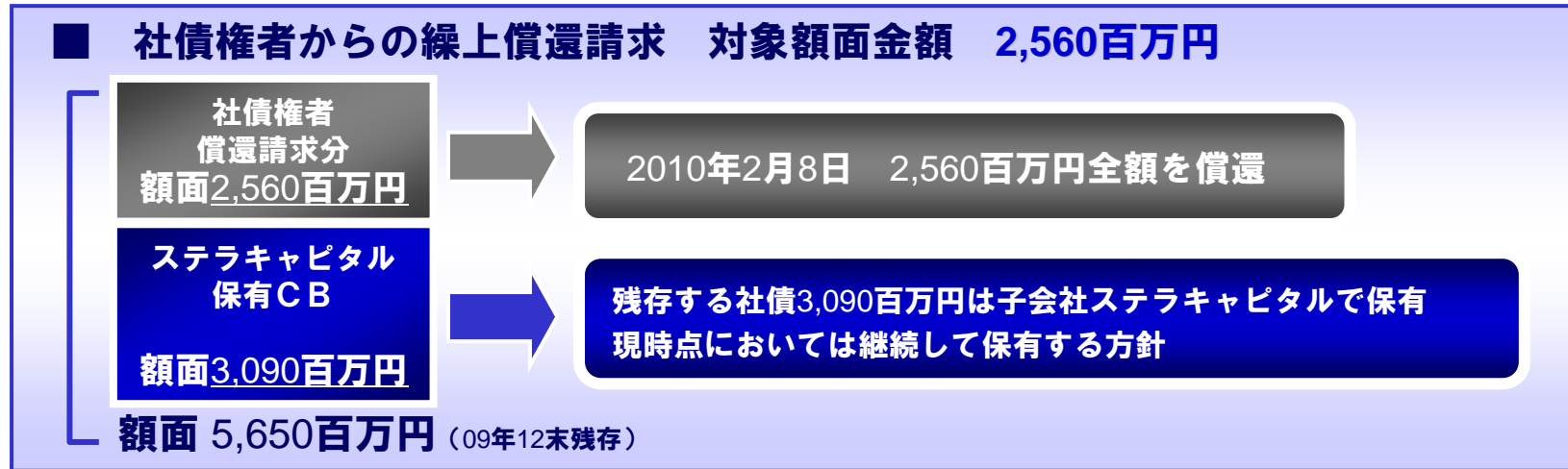
譲渡株式数 1,950株
譲渡価額 10,000千円
譲渡後の持分比率 0%

譲渡債権の内容、譲渡価額

譲渡債権の内容 貸付金650,000千円
譲渡価額 390,000千円

トピック(後発事象)

➡ ユーロ円CBの繰上償還25.6億円を実行、有利子負債に係るリスクを大幅に削減



✓ 銀行借入は375百万円 (2010年2月8日時点)

✓ 有利子負債に係るリスクは大幅に減少

2010年9月期 財務指標の推移

連結 (単位：百万円)		2009年					2010年	
		1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	* 社債除く
PL	売上高	842	1,204	1,716	6,621	10,385	1,762	
	営業利益	△ 1,800	△ 17,825	*1 72	*2 △ 768	△ 20,321	△ 503	
	当期純利益	△ 2,107	△ 12,061	*1 2,941	*2 △ 863	△ 12,091	△ 156	
BS	純資産	15,049	3,213	6,433	5,447	5,447	5,207	5,207
	総資産	65,802	22,643	20,425	15,766	15,766	13,514	7,864
財務 比率	自己資本比率	22.3%	11.6%	27.2%	29.5%	29.5%	33.3%	57.2%
	デットエクイティレシオ ※	1.72	5.42	1.71	1.85	1.85	1.38	0.12

※ノンリコースローン控除後の有利子負債／自己資本

*1 3Q累積業績-2Q累積業績

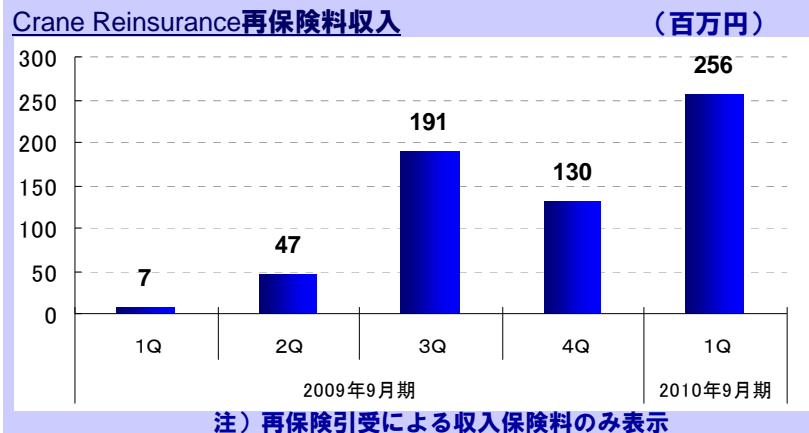
*2 通期業績-3Q累積業績

2010年9月期 第1四半期 子会社業績の概要

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		2010年 9月期
	上半期	下半期	上半期	下半期	1Q
売上高	99	65	56	35	3
経常利益	△ 29	△ 4	△ 20	△ 14	△ 18
AMを事業強化すべく、国内、海外機関投資家の開拓、関係構築に注力し、投資資金受託に向けた取組みを加速しております。					
Crane Reinsurance	2008年 9月期		2009年 9月期		2010年 9月期
	上半期	下半期	上半期	下半期	1Q
売上高	* △ 51	* △ 186	29	299	246
経常利益	△ 280	△ 189	△ 254	15	10
Hardy Underwriting Bermudaのシンジケート382からの再保険料収入が引き続き伸長しており、今後も同社取引先の保有する傷害保険等のリスクを順次引き受けてまいります。					

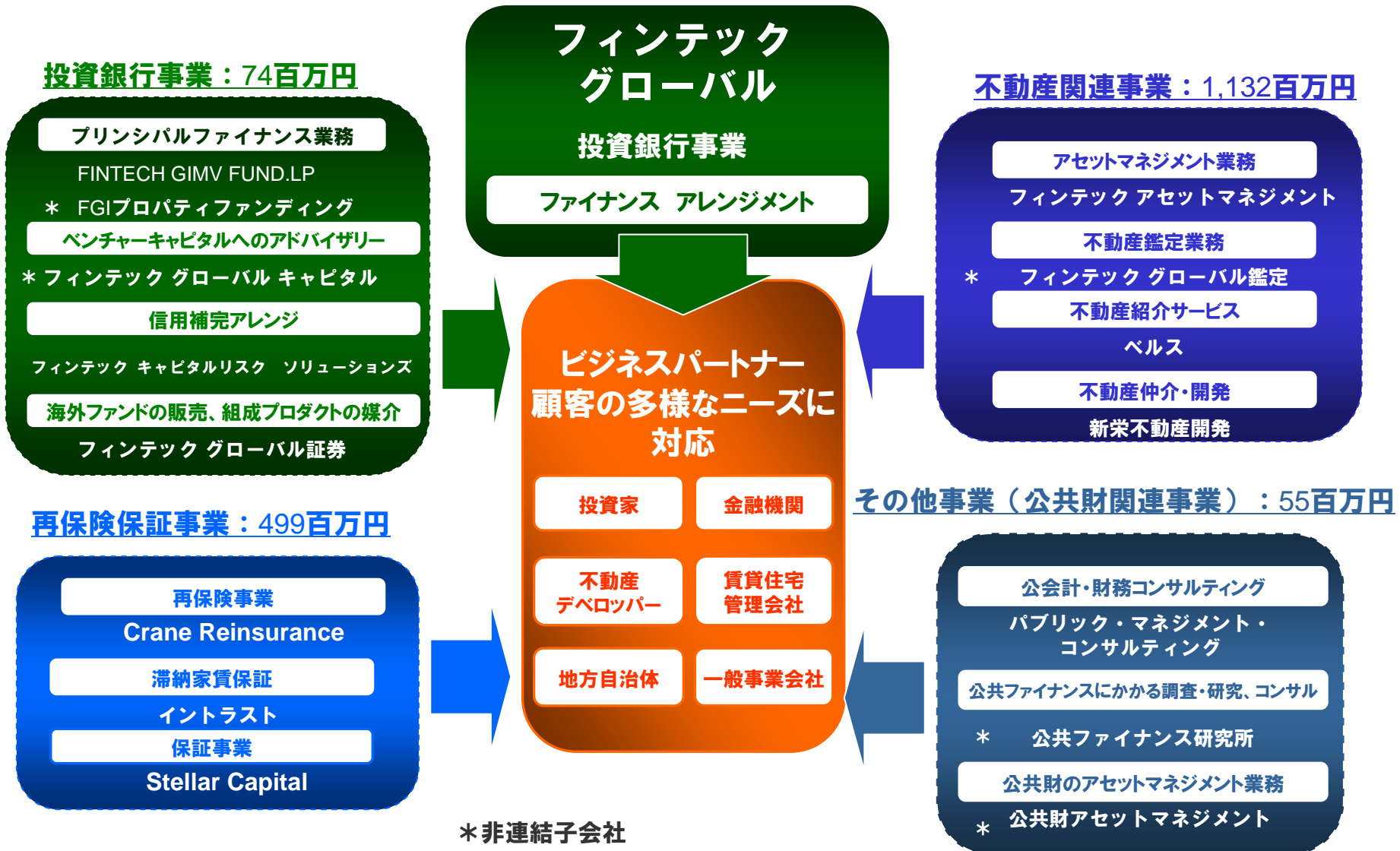
* 一部の再保険契約の見直しに伴い、売上を減額修正しております。



イントラスト	2008年 9月期		2009年 9月期		2010年 9月期
	上半期	下半期	上半期	下半期	1Q
売上高	59	317	445	437	222
経常利益	△ 48	69	73	△ 9	△ 13
売上高・契約数は順調に増加しました。なお、2010年2月3日に同社株式及び債権をPrestige International (S) Ptd.Ltdに譲渡しております。					
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		2010年 9月期
	上半期	下半期	上半期	下半期	1Q
売上高	—	79	152	97	55
経常利益	—	4	△ 15	△ 52	△ 11
全国の会計事務所や日本電気株式会社（NEC）などのアライアンスパートナーからの受注を含め、累計で約80の地方自治体（4県含む）との契約を獲得しております。各地方自治体は、景気悪化による税収減により、依然財政的には厳しいものの、一部、固定資産台帳整備を中心とした公会計準備に取組む団体も増えてきており、受注動向に回復の兆しが見え始めております。					

ベルス	2008年 9月期		2009年 9月期		2010年 9月期
	上半期	下半期	上半期	下半期	1Q
売上高	—	—	283	309	122
経常利益	—	—	12	43	△ 3
厳しい不動産市況に加えてクライアントの業績低下の影響により、不動産紹介ビジネス及び社宅代行ビジネス等が影響を受けておりますが、ここ数年拡大してきた福利厚生会社との協業を推進すると共に、新たな事業パートナーとの提携も視野に業績拡大を目指してまいります。					

2010年9月期 第1四半期連結業務内容サマリー／セグメント別売上高



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		10年9月期 第1四半期	
	金額	割合	金額	割合
流動資産	14,463,033	91.7	9,451,533	69.9
現金及び預金	5,811,512		3,206,397	
売掛金	186,152		192,162	
有価証券	431,098		212,738	
営業投資有価証券	6,059,149		5,873,356	
販売用不動産	911,167		932,578	
繰延税金資産	1,065		6,499	
営業貸付金	11,336,718		8,725,071	
その他	1,960,720	1	1,558,194	
貸倒引当金	△ 12,234,548		△ 11,255,465	
固定資産	1,303,031	8.3	4,062,555	30.1
有形固定資産	196,647	1.2	186,204	1.4
無形固定資産	629,990	4.0	601,491	4.5
投資その他の資産	476,393	3.0	3,274,859	24.2
資産合計	15,766,064	100.0	13,514,088	100.0

- 1 前期引当済みの対象債権の損失確定、及び一部貸倒引当金戻入により減少
- 2 ステラキャピタル保有 当社ユーロ円CB3,090百万円(額面)
- 3 イントラスト：株式譲渡及び貸付債権の譲渡によるもの
- 4 イントラスト：滞納保証契約に係る解約返戻引当金
- 5 プリンシパル債権のパートアウトに伴う受領金450百万円
- 6 社債5,650百万円のうち3,090百万円はステラキャピタル保有残額2,560百万円は2010年2月8日に繰上償還を実行
- 7 CraneRe/未経過保険料準備金繰入及び支払備金の増加

負債の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期		10年9月期 第1四半期	
	金額	割合	金額	割合
流動負債	1,682,247	10.7	1,817,686	13.5
短期借入金	175,000		125,000	
一年以内返済予定長期借入金	260,000		260,000	
関係会社整理損失引当金	0		296,360	
未払金	244,418		252,102	4
預り金	608,570		624,278	
その他	394,259		259,946	
固定負債	8,635,980	54.8	6,489,394	48.0
新株予約権付社債	7,950,000		5,650,000	
長期借入金	245,000		180,000	
その他	440,980		659,393	
負債合計	10,318,228	65.4	8,307,081	61.5

純資産の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期		10年9月期 第1四半期	
	金額	割合	金額	割合
株主資本	4,762,304	30.2	4,605,363	34.1
資本金	10,764,317	68.3	10,764,317	79.7
資本剰余金	10,351,900	65.7	10,351,900	76.6
利益剰余金	△ 16,353,913	△ 103.7	△ 16,510,854	△ 122.2
評価・換算差額等	△ 108,944	△ 0.7	△ 102,488	△ 0.8
新株予約権	20,572	0.1	21,715	0.2
少数株主持分	773,903	4.9	682,417	5.0
純資産合計	5,447,836	34.6	5,207,007	38.5

負債純資産合計	15,766,064	100.0	13,514,088	100.0
----------------	------------	-------	------------	-------

2. 連結 損益計算書

(単位: 千円、%)

	2009年9月期 第1四半期		2010年9月期 第1四半期		2009年9月期	
売上高	842,661	100.0	1,762,068	100.0	10,385,341	100.0
売上原価	519,200	61.6	1,525,636	86.6	17,711,538	170.5
売上総利益	323,461	38.4	236,432	13.4	△ 7,326,196	△ 70.5
販売費及び一般管理費	2,124,287	252.1	740,385	42.0	12,994,837	125.1
営業利益	△ 1,800,825	△ 213.7	△ 503,952	△ 28.6	△ 20,321,034	△ 195.7
営業外収益	50,332	6.0	42,323	2.4	61,381	0.6
営業外費用	567,828	67.4	16,338	0.9	937,653	9.0
経常利益	△ 2,318,321	△ 275.1	△ 477,967	△ 27.1	△ 21,197,306	△ 204.1
特別利益	56,873	6.7	516,298	29.3	9,955,563	95.9
特別損失	1,387	0.2	297,579	16.9	175,718	1.7
税金等調整前四半期(当期)純利益	△ 2,262,835	△ 268.5	△ 259,248	△ 14.7	△ 11,417,462	△ 109.9
法人税等合計	1,703	0.2	462	0.0	839,759	8.1
少数株主利益又は少数株主損失(△)	△ 157,171	△ 18.7	△ 102,769	△ 5.8	△ 166,146	△ 1.6
四半期(当期)純利益	△ 2,107,367	△ 250.1	△ 156,941	△ 8.9	△ 12,091,075	△ 116.4

1 子会社のSPCが投資物件の売却等を行い、売上583百万円、原価654百万円を計上

2 特別利益：不動産開発案件にかかる営業貸付金の評価見直しによる貸倒引当金戻入益：172百万円
社債償還益：329百万円

3 特別損失：株式会社イントラストの株式譲渡及び貸付債権の譲渡により、関係会社整理損失引当金繰入額296百万円を計上

参考資料

- 個別財務諸表（貸借対照表、損益計算書）

1. 個別 貸借対照表

資産の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期		10年9月期 第1四半期	
流動資産	10,610,094	47.7	9,180,669	67.4
現金及び預金	3,320,962		1,064,976	
売掛金	18,094		13,549	
有価証券	229,500		0	
営業投資有価証券	6,513,910		6,417,210	
営業貸付金	11,347,678		8,736,031	
短期貸付金	908,346		3,163,694	
販売用不動産	359,167		1,035,196	
その他	153,159		71,702	
貸倒引当金	△ 12,240,726		△ 11,321,689	
固定資産	11,632,803	52.3	4,441,837	32.6
有形固定資産	179,289	0.8	170,038	1.2
無形固定資産	16,449	0.1	16,734	0.1
投資その他の資産	11,437,063	51.4	4,255,064	31.2
資産合計	22,242,898	100.0	13,622,506	100.0

1 子会社に対する貸付金

2 ステラキャピタルの減資(7,180百万円)により
関係会社株式が減少

3 ステラキャピタルの減資に伴い、借入金と相殺

4 担保物件の処分に伴う前受金

* ユーロ円CBを除く有利子負債は594百万円

負債の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期		10年9月期 第1四半期	
流動負債	9,281,224	41.7	3,002,345	22.0
短期借入金	7,644,686		414,175	*
一年以内返済予定長期借入金	180,000		180,000	*
前受金	0		1,459,962	
その他	1,456,538		948,208	
固定負債	8,034,382	36.1	5,688,253	41.8
新株予約権付社債	7,950,000		5,650,000	*
長期借入金	45,000		0	
その他	39,382		38,253	
負債合計	17,315,607	77.8	8,690,599	63.8

純資産の部 (単位: 千円、%)

	09年9月期		10年9月期 第1四半期	
株主資本	4,908,196	22.1	4,914,614	36.1
資本金	10,764,317	48.4	10,764,317	79.0
資本剰余金	10,351,900	46.5	10,351,900	76.0
利益剰余金	△ 16,208,021	△ 72.9	△ 16,201,603	△ 118.9
評価・換算差額	△ 1,477	0.0	△ 4,423	0.0
新株予約権	20,572	0.0	21,715	0.0
純資産合計	4,927,291	22.2	4,931,906	36.2

負債純資産合計	22,242,898	100.0	13,622,506	100.0
----------------	------------	-------	------------	-------

2. 個別 損益計算書

(単位: 千円、%)

	2009年9月期 第1四半期		2010年9月期 第1四半期		2009年9月期	
売上高	375,390	100.0	454,217	100.0	4,845,502	100.0
売上原価	97,968	26.1	306,892	67.6	14,128,425	291.6
売上総利益	277,421	73.9	147,325	32.4	△ 9,282,922	△ 191.6
販売費及び一般管理費	1,938,890	516.5	393,868	86.7	11,358,066	234.4
営業利益	△ 1,661,468	△ 442.6	△ 246,542	△ 54.3	△ 20,640,989	△ 426.0
営業外収益	18,297	4.9	17,446	3.8	31,053	0.6
営業外費用	29,092	7.7	3,304	0.7	70,189	1.4
経常利益	△ 1,672,263	△ 445.5	1 △ 232,401	△ 51.2	△ 20,680,125	△ 426.8
特別利益	56,873	15.2	490,992	108.1	9,943,847	205.2
特別損失	2,911	0.8	251,218	55.3	1,520,537	31.4
税金等調整前四半期(当期)純利益	△ 1,618,301	△ 431.1	2 7,372	1.6	△ 12,256,815	△ 253.0
法人税等合計	1,550	0.4	954	0.2	667,460	13.8
四半期(当期)純利益	△ 1,619,852	△ 431.5	6,418	1.4	△ 12,924,275	△ 266.7

1 特別利益：ユーロ円CBの社債償還益329百万円

2 特別損失：株式会社イントラストの株式譲渡及び貸付債権の譲渡により、関係会社整理損失引当金繰入額250百万円計上

