

平成 20 年 1 月期 決算短信 (非連結)

平成 20 年 4 月 23 日

上場会社名 ベンチャー・リヴァイタライズ 上場取引所 大証ベンチャーファンド市場
証券投資法人

コード番号 8721 URL <http://www.v-revitalize.co.jp/>

代表者 (役職名) 執行役員 (氏名) 木暮 康明
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 (氏名) 木暮 康明 TEL (03)6229-0180

有価証券報告書提出予定日 平成 20 年 4 月 24 日

(百万円未満切捨て)

1. 20 年 1 月期の業績 (平成 19 年 2 月 1 日～平成 20 年 1 月 31 日)

(1) 経営成績

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20 年 1 月期	△1,478	—	△1,638	—	△1,638	—	△1,639	—
19 年 1 月期	△165	—	△337	—	△337	—	△338	—

	1 口株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1 口当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	営業収益 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
20 年 1 月期	△3,525	△3,525	△46.2	△62.1	110.8
19 年 1 月期	△727	△727	△7.5	△7.9	203.1

(参考) 持分法投資損益 20 年 1 月期 一百万円 19 年 1 月期 一百万円

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1 株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
20 年 1 月期	2,638	2,593	98.3	5,576
19 年 1 月期	4,284	4,232	98.8	9,101

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
20 年 1 月期	△515	—	△0	739
19 年 1 月期	△388	—	△261	1,255

2. 配当の状況

(基準日)	1 口当たり収益分配金		分配金総額 (年間)	分配性向	純資産 配当率
	期末	年間			
	円 銭	円 銭	百万円	%	%
20 年 1 月期	0	0	0	0	0
19 年 1 月期	0	0	0	0	0

3. その他

(1) 重要な会計方針の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更

有・無

② ①以外の変更

有・無

〔(注)詳細は、20 ページ「会計方針の変更」をご覧ください。〕

(2) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済投資口数 (自己株式を含む) 20 年 1 月期 465,050 口 19 年 1 月期 465,050 口

② 期末自己株式数 20 年 1 月期 一口 19 年 1 月期 一口

(注) 1 口当たり当期純利益の算定の基礎となる投資口数については、25 ページ「1 口当たり情報に関する注記」をご覧ください。

＜参 考 情 報＞

(イ) 投資状況

第6期財務諸表の概況(平成19年2月1日～平成20年1月31日)

回次		第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
決算年月		平成16年1月	平成17年1月	平成18年1月	平成19年1月	平成20年1月
営業収益	百万円	161	965	553	△165	△1,478
経常利益金額	百万円	81	793	263	—	—
経常損失金額	百万円	—	—	—	337	1,638
当期純利益金額	百万円	80	790	261	—	—
当期純損失金額	百万円	—	—	—	338	1,639
出資総額	百万円	2,500	4,571	4,571	4,571	4,571
発行済投資口数	口	250,000	465,050	465,050	465,050	465,050
純資産額	百万円	2,471	5,333	4,832	4,232	2,593
総資産額	百万円	2,523	5,373	4,984	4,284	2,638
1口当たり純資産額	円	9,886	11,468	10,392	9,101	5,576
1口当たり当期純利益金額(注3)	円	322	1,700	562	—	—
1口当たり当期純損失金額(注3)	円	—	—	—	727	3,525
分配総額	百万円	—	762	261	—	—
1口当たり分配金額	円	—	1,639	563	—	—
自己資本比率(注4)	%	97.9	99.2	97.0	98.8	98.3
自己資本利益率(注5)	%	3.3	21.3	5.4	△7.5	△46.2

(注1) 記載した数値は、特に記載のない限りいずれも記載未満の桁数を切り捨てにより表示しております。

(注2) 消費税および地方消費税の会計処理は、税込方式によっております。ただし、投資事業有限責任組合については、主に税抜処理によっております。

(注3) 1口当たり当期純利益金額又は当期純損失金額は、当期純利益金額又は当期純損失金額を日数加重平均投資口数で除することにより算定しております。なお、第3期中に新投資口の追加発行を行っておりますが、当該新投資口に対する金銭の分配の起算日(平成16年2月1日)に追加発行があったものとして加重平均投資口数を算出しております。

(注4) 自己資本比率=期末純資産額/期末総資産額

(注5) 自己資本利益率=当期純利益金額又は当期純損失金額/期中平均純資産額

(ロ) 投資状況

平成20年1月31日現在

資産の種類	地域別	時価合計(円)	資産総額に対する投資比率(%)
株式(公開株)	日本	577,092,660	94.0
株式(未公開株)		787,789,225	
投資事業有限責任組合出資持分		1,115,156,635	
現金およびその他の資産	日本	158,683,487	6.0
合計 (資産総額)		2,638,722,007	100.0

注) 投資事業有限責任組合出資持分は、当該組合の事業年度の財務諸表に基づき、本投資法人の持分相当額を計上しています。ただし、一部の有価証券については、本投資法人の未公開株式等の評価基準に従い、減損並びに引当を行っております。

	金額(円)	資産総額に対する比率(%)
資産総額	2,638,722,007	100.0
負債総額	45,422,091	1.7
純資産総額	2,593,299,916	98.3

(ハ) 投資有価証券の主要銘柄
(i) 上場株式(全銘柄)

(平成20年1月31日現在)

順位	銘柄名	地域	業種	株数	移動平均法に基づく帳簿 価格		評価額		投資比 率 (%)
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	株バンテック・グループ・ホールディングス	日本	倉庫・運輸関連業	1,345	233,000	313,385,000	152,000	204,440,000	7.75
2	株ジュピターテレコム	日本	情報・通信業	540	92,222	49,800,097	88,500	47,790,000	1.81
3	ワールド・ロジ(株)	日本	倉庫・運輸関連業	1,300	162,452	211,188,187	30,000	39,000,000	1.48
4	株ラヴィス	日本	サービス業	307	104,589	32,109,031	92,500	28,397,500	1.08
5	株トリドール	日本	小売業	91	295,635	26,902,805	298,000	27,118,000	1.03
6	グリーンホスピタルサプライ(株)	日本	卸売業	231	151,822	35,070,920	112,000	25,872,000	0.98
7	株ワコム	日本	電気機器	92	297,732	27,391,401	202,000	18,584,000	0.70
8	株カカコム	日本	サービス業	36	357,559	12,872,155	485,000	17,460,000	0.66
9	株フルヤ金属	日本	その他製品	1,600	13,347	21,355,264	10,780	17,248,000	0.65
10	株あさひ	日本	小売業	13,200	1,736	22,923,120	1,251	16,513,200	0.63
11	チムニー(株)	日本	小売業	11,500	2,373	27,297,550	1,420	16,330,000	0.62
12	ニッポ電機(株)	日本	電気機器	20,800	1,299	27,036,256	750	15,600,000	0.59
13	株ネクスト	日本	サービス業	71	289,949	20,586,436	186,000	13,206,000	0.50
14	F CM(株)	日本	非鉄金属	3,800	4,397	16,710,349	3,260	12,388,000	0.47
15	株オプト	日本	サービス業	35	315,410	11,039,359	314,000	10,990,000	0.42
16	リバーエレテック(株)	日本	電気機器	14,000	1,126	15,774,640	746	10,444,000	0.40
17	エアリアルンク(株)	日本	不動産業	496	76,826	38,105,996	18,010	8,932,960	0.34
18	ジェイ・エスコム・ホールディングス(株)	日本	情報・通信業	515,000	40	20,600,000	17	8,755,000	0.33
19	アートネイチャー(株)	日本	その他製品	8,400	2,016	16,938,180	1,010	8,484,000	0.32
20	株スタートトゥデイ	日本	小売業	23	170,000	3,910,000	343,000	7,889,000	0.30
21	株M I Cメディカル	日本	サービス業	32	330,000	10,560,000	232,000	7,424,000	0.28
22	株太陽工機	日本	機械	3,200	1,400	4,480,000	1,420	4,544,000	0.17
23	株リンクアンドモチベーション	日本	サービス業	19	100,000	1,900,000	229,000	4,351,000	0.16
24	株ユビキタス	日本	情報・通信業	12	100,000	1,200,000	321,000	3,852,000	0.15
25	株デジタルハーツ	日本	情報・通信業	8	185,000	1,480,000	185,000	1,480,000	0.06
	合計			596,138		970,616,746		577,092,660	21.87

(ii) 未公開株(全銘柄)

(平成20年1月31日現在)

順位	銘柄名	地域	業種	株数	移動平均法に基づく帳簿 価格		評価額		投資 比率
					単価(円)	金額(円)	単価(円)	金額(円)	
1	株バイオマスター	日本	サービス業	142,857	1,400	199,999,800	1,400	199,999,800	7.58
2	株トランスサイエンス	日本	その他金融	55,000	3,512	193,200,000	3,512	193,200,000	7.32
3	フレパー・ネットワークス(株)	日本	情報・通信業	320	356,250	114,000,000	356,250	114,000,000	4.32
4	アリジェン製薬(株)	日本	医薬品	1,428	70,000	99,960,000	70,000	99,960,000	3.79
5	株パラダイムソフト	日本	サービス業	1,100	80,000	88,000,000	80,000	88,000,000	3.33
6	株ドリーム・アーツ	日本	情報・通信業	1,042	49,514	51,594,000	49,514	51,594,000	1.96
7	エグゼキューブ(株)	日本	サービス業	2,000	20,000	40,000,000	20,000	40,000,000	1.52
8	株モール・オブ・ティ ーヴィー	日本	小売業	1,100	941	1,035,424	941	1,035,424	0.04
9	元気(株)	日本	情報・通信業	21,000	3,000	63,000,000	0	1	0.00
合計				225,847		850,789,224		787,789,225	29.85

(注) 評価額には、株式会社新光総合研究所が算定した評価額を記載しております。

(iii) 投資事業有限責任組合の出資持分

(平成20年1月31日現在)

トランスサイエンス貳ビー号投資事業有限責任組合					
未公開株式	銘柄	株数(株)	時価単価(円)	時価金額(千円)	備考
	テムリック(株)	1,180	65,254	77,000	
	メビオファーム(株)	387	180,000	69,660	
	バイオラボ(株)	934	50,000	46,700	
	ASPIION(株)	1,773	25,007	44,337	
	株リクリエーティブ・クリニカル・コーポレーション	173	27,079	4,684	
	株リクリエーティブ・クリニカル・コーポレーション※	173	27,079	4,684	
	株ネオ・モルガン研究所	58,274	568	33,099	
	株アルファジェン	3,031	10,289	31,185	
	株エムズサイエンス	126	210,000	26,460	
	株リボミック	108	225,000	24,300	
	株日本メディカル総研	1,550	12,777	19,804	
	株バイオマスター	12,860	1,400	18,004	
	株リプロセル	45,559	321	14,624	
	株インテレクチャル・プロパティ・コンサルティング	2,127,241	5	10,636	
	株オキシジェニクス	1,201	6,941	8,336	
	株アフエニックス	121	59,907	7,248	
	株DNAラボ	60	99,144	5,948	
	株ビークル	451	11,327	5,108	
	ガレニサーチ(株)	120	28,724	3,446	
	株セルシグナルズ	60	38,318	2,299	
	リンク・ジェノミクス(株)	40	55,431	2,217	
	ルーミン・オズ(株)※	133	13,928	1,852	
	アールアンドアール(株)	600	1,000	600	
	クリングルファーマ(株)	36	14,102	507	
	株ペプタイト ドア	264	1,024	270	

	未公開株式小計	—	—	463,016	
	持分割合(67.55%)	—	—	312,766	
新株予約権 証券	アールアンドアール(株)	15	—	—	
	ASPION(株)	620	—	—	
	(株)バイオマスター	6,001	—	—	
	バイオラボ(株)	350	—	—	
	(株)ペプタイド ドア	31	—	—	
	新株予約権証券小計	—	—	—	
投資事業組 合内現金等 資金	投資事業組合内現金等小計	—	—	67,746	
	持分割合(67.55%)	—	—	45,762	

関西事業創造プロトタイプング1号投資事業有限責任組合						
未公開株式	銘柄		株数(株)	時価単価(円)	時価金額(千円)	備考
	(株)ディースパーク		1,000	53,000	53,000	
	(株)ジェイ・エス・ビー		460	65,000	29,900	
	(株)メディット総合研究所		225	0	0	
	未公開株式小計		—	—	82,900	
	持分割合(99.86%)		—	—	82,782	
転換社債型 新株予約権 付社債	銘柄	利率	償還日	時価単価(円)	時価金額(千円)	備考
	(株)メディット総合研究所	0.2%	2008/6/30	50,000	125,000	
	(株)メディット総合研究所	0.5%	2008/6/30	50,000	200,000	
	貸倒引当金				△237,435	
	転換社債型新株予約権付社債小計	—	—	—	87,564	
	持分割合(99.86%)	—	—	—	87,458	
投資事業組合内現金等	投資事業組合内現金等小計		—	—	214,536	
	持分割合(99.86%)		—	—	214,247	

TSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合						
未公開株式	銘柄		株数(株)	時価単価(円)	時価金額(千円)	備考
	(株)アンチエイジングサイエンス		19,723	1,600	31,556	
	メビオフィーム(株)		104	300,000	31,200	
	(株)オキシジェニクス		1,000	6,941	6,941	
	(株)アーティセル・システムズ		66,667	35	2,333	
	未公開株式小計		—	—	72,031	
	持分割合(51.25%)		—	—	36,915	
投資事業組合内現金等	投資事業組合内現金等小計		—	—	654,095	
	持分割合(51.25%)		—	—	335,223	

<参 考 情 報>

第5【投資法人の経理状況】

1. 財務諸表の作成方法について

本投資法人の財務諸表は、第5期計算期間（平成18年2月1日から平成19年1月31日まで）の財務諸表については、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条により、改正前の「投資法人の計算に関する規則」（平成18年内閣府令第47号）に基づいて作成しており、第6期計算期間（平成19年2月1日から平成20年1月31日まで）の財務諸表については、改正後の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条により、改正後の「投資法人の計算に関する規則」（平成18年内閣府令第47号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、千円単位で表示し、単位未満は切り捨てております。

2. 監査証明について

本投資法人は、第5期計算期間（平成18年2月1日から平成19年1月31日まで）の財務諸表については証券取引法第193条の2の規定に基づき、第6期計算期間（平成19年2月1日から平成20年1月31日まで）の財務諸表については金融商品取引法第193表の2第1項の規定に基づき、監査法人トーマツによる監査を受けております。

ベンチャー・リヴァイタライズ証券投資法人

1【財務諸表】

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	第5期 (平成19年1月31日現在)		第6期 (平成20年1月31日現在)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
資産の部					
I 流動資産					
預金		1,255,041		739,447	
有価証券		890,681		901,646	
貸倒引当金		-		△237,095	
未収入金		5,795		7,907	
その他		1,977		6,562	
流動資産合計		2,153,496	50.3	1,418,468	53.8
II 固定資産					
投資その他の資産					
投資有価証券		2,130,538		1,220,253	
投資その他の資産合計		2,130,538	49.7	1,220,253	46.2
固定資産合計		2,130,538	49.7	1,220,253	46.2
資産合計		4,284,034	100.0	2,638,722	100.0
負債の部					
I 流動負債					
営業未払金		41,604		31,208	
未払金		6,398		11,458	
未払費用		367		332	
未払法人税等		950		950	
繰延税金負債		207		110	
その他		1,641		1,361	
流動負債合計		51,169	1.2	45,422	1.7
負債合計		51,169	1.2	45,422	1.7
純資産の部	※1				
I 投資主資本					
出資総額	※2	4,571,068	106.7	4,571,068	173.2
剰余金					
当期末処理損失		338,203		1,977,768	
剰余金合計		△338,203	△7.9	△1,977,768	△74.9
投資主資本合計		4,232,865	98.8	2,593,299	98.3

区分	注記 番号	第5期 (平成19年1月31日現在)		第6期 (平成20年1月31日現在)	
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
純資産合計	※2	4,232,865	98.8	2,593,299	98.3
負債・純資産合計		4,284,034	100.0	2,638,722	100.0

(2) 【損益計算書】

区分	注記番号	第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日		第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日		金額(千円)	百分比 (%)
		金額(千円)	百分比 (%)	金額(千円)	百分比 (%)		
1. 営業収益							
受取配当金		3,865		4,860			
受取利息		631		817			
有価証券利息		6,021		1,771			
有価証券売買等 損益		△176,511	△165,993	△1,486,014	△1,478,564	100.0	100.0
2. 営業費用							
執行役員および 監督役員報酬		5,400		5,400			
資産運用報酬		49,837		40,109			
資産保管報酬		8,959		8,030			
一般事務委託報 酬		23,352		19,656			
会計監査人報酬		5,250		10,500			
組合管理費		56,830		61,520			
組合経費		3,963		2,306			
支払保険料		2,859		2,696			
租税公課		9,166		2,495			
その他営業費用		5,511	171,121	7,439	160,155	△103.1	△10.8
営業損失金額			337,114		1,638,719	203.1	110.8
3. 営業外収益							
その他		19	19	6	6	△0.0	0.0
經常損失金額			337,095		1,638,712	203.1	110.8
税引前当期純損失金 額			337,095		1,638,712	203.1	110.8
法人税、住民税及び 事業税		950		950			
法人税等調整額		196	1,146	△97	852	△0.7	△0.1
当期純損失金額			338,241		1,639,565	203.8	110.9
前期繰越利益(△損 失)			38		△338,203	△0.0	22.9
当期末処理損失			338,203		1,977,768	203.8	133.8

(3)【投資主資本等変動計算書】

第5期(自平成18年2月1日 至平成19年1月31日)

	投資主資本				純資産合計
	出資総額	剰余金		投資主資本 合計	
		当期末処分 利益	剰余金合計		
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	
前期末残高	4,571,068	261,861	261,861	4,832,930	4,832,930
当期の変動額					
剰余金の分配		△261,823	△261,823	△261,823	△261,823
当期純損失金額		△338,241	△338,241	△338,241	△338,241
当期の変動額合計		△600,065	△600,065	△600,065	△600,065
当期末残高	4,571,068	△338,203	△338,203	4,232,865	4,232,865

第6期(自平成19年2月1日 至平成20年1月31日)

	投資主資本				純資産合計
	出資総額	剰余金		投資主資本 合計	
		当期末処理 損失	剰余金合計		
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	
前期末残高	4,571,068	338,203	△338,203	4,232,865	4,232,865
当期の変動額					
当期純損失金額		1,639,565	1,639,565	1,639,565	1,639,565
当期の変動額合計		1,639,565	△1,639,565	△1,639,565	△1,639,565
当期末残高	4,571,068	1,977,768	△1,977,768	2,593,299	2,593,299

(4) 【金銭の分配に係る計算書】

区分	第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
	金額(千円)	金額(千円)
I 当期末処理損失	338,203	1,977,768
II 分配金 (投資口1口当たりの分配金の額)	— (-円)	— (-円)
III 次期繰越損失	338,203	1,977,768
IV 分配金の額の算出方法	本投資法人の規約第26条第1項に定める分配可能金額が0円のため、分配を行っておりません。	本投資法人の規約第25条第1項に定める分配可能金額が0円のため、分配を行っておりません。

(5) 【キャッシュ・フロー計算書】

区分	第5期	第6期
	自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
	金額(千円)	金額(千円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純損失金額	△337,095	△1,638,712
受取利息及び受取配当金	△10,518	△7,449
貸倒引当金繰入額	—	237,095
有価証券の増加額(△)又は減少額	67,777	△10,965
未収入金の増加額(△)又は減少額	△1,245	1,789
投資有価証券の増加額(△)又は減少額	△19,954	910,284
営業未払金の減少額	△1,585	△10,395
未払金の増加額又は減少額(△)	△99,890	5,060
その他	354	△4,251
小計	△402,158	△517,544
利息及び配当金の受取額	10,109	7,173
法人税等の支払額(△)又は還付額	3,819	△4,851
営業活動によるキャッシュ・フロー	△388,230	△515,222
II 財務活動によるキャッシュ・フロー		
分配金の支払い額	△261,092	△371
財務活動によるキャッシュ・フロー	△261,092	△371
III 現金及び現金同等物の増加額	△649,322	△515,594
IV 現金及び現金同等物の期首残高	1,904,363	1,255,041
V 現金及び現金同等物の期末残高	1,255,041	739,447

(6)【注記表】

1. 継続企業の前提に関する注記

<p style="text-align: center;">第5期</p> <p style="text-align: center;">自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日</p>	<p style="text-align: center;">第6期</p> <p style="text-align: center;">自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日</p>
<p>該当事項はありません。</p>	<p>本投資法人は、当期 1,638,719 千円の大幅な営業損失を計上し、また、営業キャッシュ・フローも前期 388,230 千円、当期 515,222 千円と大幅なマイナスとなっております。当該状況により、継続企業の前提に関する重要な疑義が存在しています。</p> <p>本投資法人の資産運用報酬等は、毎月、前月末の純資産額に対して一定率支払われる部分が大半を占めていることから、当期に大幅な評価損を計上し純資産額が大幅に減少(前期末比約 38.7%減少)したこと等により、来期の報酬等は大幅に減少することが予想されます。また、評価損計上銘柄については、譲渡等による回収を図っていくことを見込んでおります。さらに、投資案件の減少に伴い、追加情報に記載したとおり、平成 20 年 2 月 5 日に TS バイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合から 307,500 千円の出資払戻が行われていることから、来期以降の資金収支は好転することを見込んでおります。</p> <p>財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な疑義の影響を財務諸表には反映しておりません。</p>

2. 重要な会計方針に関する注記

項目	第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 売買目的有価証券 貸借対照表日の最終の市場価格等に基づく時価法を採用しております。</p> <p>その評価差額については、損益計算書の有価証券売買等損益に計上しております。なお、売却原価は移動平均法により算定しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のないもの 移動平均法に基づく原価法を採用しております。</p>	<p>(1) 売買目的有価証券 同左</p> <p>(2) その他有価証券 同左</p>
2. 引当金の計上基準	—	<p>貸倒引当金の計上基準</p> <p>社債券の貸倒れによる損失に備えるため、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上するとともに、貸借対照表上、「貸倒引当金」と表示しております。</p> <p>これは、本投資法人が保有する社債券は投資事業有限責任組合を通じて投資をしている転換社債型新株予約権付社債ですが、発行会社は非上場であり、債権の貸借対照表価額に準じて会計処理したことによるものであります。</p> <p>なお、当該繰入額 237,095 千円は保有する有価証券に係る評価損であるため、損益計算書上、営業収益の「有価証券売買等損益」に含めております。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金の計上基準	受取配当金の計上基準

	<p>上場株式については、株式の配当落ち日においてその金額が確定しているものについては当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。また、未公開株式については、入金時に全額を計上しております。</p>	<p>上場株式については、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。ただし、平成19年6月30日以前においては、原則として、その金額が確定しているものについては当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上しております。</p> <p>また、未公開株式については、入金時に全額計上しております。 (会計処理の変更)</p> <p>従来、上場株式の配当金については、原則として株式の配当落ち日においてその金額が確定している場合は、当該金額を、確定していない場合は、予想配当金額の90%を計上し、残額については入金時に計上してはいたしましたが、「投資信託に関する会計規則に関する細則」(「社団法人投資信託協会規則」)の改正に伴い、平成19年7月1日以降、新たに計上する配当金については、原則として配当落ち日において当該配当金額全額を計上することとなりました。</p> <p>なお、この変更に伴う影響額は軽微であります。</p>
<p>4. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲</p>	<p>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、手許現金及び当座預金、普通預金等の預入れ期間が3ヶ月を超えない預金等からなっております。</p>	<p>同左</p>

<p>5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>(1) 投資事業有限責任組合出資の会計処理方法</p> <p>投資事業有限責任組合の事業年度の財務諸表に基づき、その資産、負債、収益及び費用の各項目につき、本投資法人の持分相当額をそれぞれ計上しております。</p> <p>なお、本投資法人は平成18年12月26日にTSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合に出資しております。当該組合は設立初年度で決算が未到来であることから本投資法人の貸借対照表上、当該出資を投資有価証券として計上しております。</p> <p>当期の本投資法人決算における各投資事業有限責任組合の事業年度及び、当期末における出資持分額並びに出資額は、下記のとおりとなっております。</p> <p>トランスサイエンス式ビー号投資事業有限責任組合 事業年度 平成17年12月1日より平成18年11月30日 出資持分額 886,306,901円</p> <p>関西事業創造プロトタイピング1号投資事業有限責任組合 事業年度 平成17年12月1日より平成18年11月30日 出資持分額 647,800,307円</p> <p>TSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合 事業年度 設立初年度であり、決算期末到来 出資額 410,000,000円</p> <p>(2) 消費税等の処理方法</p> <p>消費税および地方消費税の会計処理は、税込方式によっております。</p> <p>ただし、投資事業有限責任組合については、主に税抜処理によっております。</p>	<p>(1) 投資事業有限責任組合出資の会計処理方法</p> <p>投資事業有限責任組合の事業年度の財務諸表に基づき、その資産、負債、収益及び費用の各項目につき、本投資法人の持分相当額をそれぞれ計上しております。</p> <p>当期の本投資法人決算における各投資事業有限責任組合の事業年度及び、当期末における出資持分額は、下記のとおりとなっております。</p> <p>トランスサイエンス式ビー号投資事業有限責任組合 事業年度 平成18年12月1日より平成19年11月30日まで 出資持分額 358,528千円</p> <p>関西事業創造プロトタイピング1号投資事業有限責任組合 事業年度 平成18年12月1日より平成19年11月30日まで 出資持分額 384,488千円</p> <p>TSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合 事業年度 平成18年12月26日より平成19年11月30日まで 出資持分額 372,139円</p> <p>(2) 消費税等の処理方法 同左</p>
-----------------------------------	---	--

3. 会計方針の変更

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
<p>貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準</p> <p>当期より「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」（企業会計基準第5号 平成17年12月9日）及び「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」（企業会計基準適用指針第8号平成17年12月9日）を適用しております。これまでの「出資の部」の合計に相当する金額は4,232,865千円であります。</p> <p>なお、財務諸表等規則の改正により、当期における貸借対照表の純資産の部については、改正後の財務諸表等規則により作成しております。</p>	—

4. 表示方法の変更

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
<p>（損益計算書）</p> <p>前期まで営業費用の「その他営業費用」に含めて表示しておりました「租税公課」は営業費用の合計額の100分の5を超えたため、当期より区分掲記いたしました。なお、前期の「租税公課」は7,649千円であります。</p>	—

5. 貸借対照表に関する注記

第5期 （平成19年1月31日現在）	第6期 （平成20年1月31日現在）
<p>※1 「投資信託及び投資法人に関する法律」第67条第4項に規定する最低純資産額 50,000千円</p>	<p>※1 「投資信託及び投資法人に関する法律」第67条第4項に規定する最低純資産額 50,000千円</p>
<p>※2 投資主資本の欠損 貸借対照表上の純資産額が出資総額を下回っており、その差額は338,203千円であります。</p>	<p>※2 投資主資本の欠損 貸借対照表上の純資産額が出資総額を下回っており、その差額は1,977,768千円であります。</p>

6. 損益計算書に関する注記

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
該当事項はありません。	同左

7. 投資主資本等変動計算書に関する注記

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
※1 発行済投資口総口数 465,050口	※1 発行済投資口総口数 465,050口

8. キャッシュ・フロー計算書に関する注記

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲載されている科目の金額との関係	現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲載されている科目の金額との関係
預金 1,255,041千円	預金 739,447千円
預入期間が3ヶ月を超える定期 ー	預入期間が3ヶ月を超える定期 ー
預金 ー	預金 ー
現金及び現金同等物 1,255,041千円	現金及び現金同等物 739,447千円

9. リース取引に関する注記

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
該当事項はありません。	同左

10. 有価証券に関する注記

(1) 売買目的有価証券

項目	第5期 (平成19年1月31日現在)		第6期 (平成20年1月31日現在)	
	貸借対照表計上額 (千円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)	当計算期間の損益に 含まれた評価差額 (千円)
株式	890,681	△269,963	577,092	△393,524
合計	890,681	△269,963	577,092	△393,524

(2) 時価評価されていない有価証券

項目	第5期 (平成19年1月31日現在)	第6期 (平成20年1月31日現在)
	貸借対照表計上額(千円)	貸借対照表計上額(千円)
その他有価証券		
投資有価証券に属するもの		
非上場株式(店頭売買株式を除く)	1,395,983	1,220,253
非上場社債	324,554	324,554
非上場新株予約権証券	—	—
その他	410,000	—
合計	2,130,538	1,544,807

(注) 第5期計算期間末貸借対照表計上額のうち非上場株式806,960千円は、トランスサイエンス式号投資事業有限責任組合、非上場株式11,234千円および非上場社債324,554千円は、関西事業創造プロトタイピング1号投資事業有限責任組合を通じた投資であります。その他410,000千円は、TSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合の中小企業等投資事業有限責任組合契約第9条第2項に基づく出資履行金額であります。

第6期計算期間末貸借対照表計上額のうち非上場株式312,766千円は、トランスサイエンス式号投資事業有限責任組合、非上場株式82,782千円および非上場社債324,554千円は、関西事業創造プロトタイピング1号投資事業有限責任組合、非上場株式36,915千円はTSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合を通じた投資であります。

(3) その他有価証券のうち満期があるもの及び満期保有目的の債券の貸借対照表日後における償還予定額

第5期(自平成18年2月1日至平成19年1月31日)

区分	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
債券				
社債	—	324,554	—	—
合計	—	324,554	—	—

第6期(自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日)

区分	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
債券				
社債	324,554	—	—	—
合計	324,554	—	—	—

11. デリバティブ取引等に関する注記

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
本投資法人はデリバティブ取引を一切行っておりませんので、該当事項はありません。	同左

12. 税効果会計に関する注記

第5期 (平成19年1月31日現在)	第6期 (平成20年1月31日現在)
<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産(固定)</p> <p>投資有価証券評価損否認 60,902千円</p> <p>繰越欠損金 72,075千円</p> <p>評価性引当額 Δ132,978千円</p> <p>計 <u>—千円</u></p> <p>繰延税金負債(流動)</p> <p>未収配当金 207千円</p> <p>計 <u>207千円</u></p> <p>繰延税金負債の純額 <u>207千円</u></p>	<p>1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳</p> <p>繰延税金資産(固定)</p> <p>投資有価証券評価損否認 291,009千円</p> <p>投資損失引当金否認 93,392千円</p> <p>繰越欠損金 393,969千円</p> <p>評価性引当額 Δ778,370千円</p> <p>計 <u>—千円</u></p> <p>繰延税金負債(流動)</p> <p>未収配当金 110千円</p> <p>計 <u>110千円</u></p> <p>繰延税金負債の純額 <u>110千円</u></p>
<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>当期純損失金額を計上しているため、記載を省略しております。</p>	<p>2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳</p> <p>同左</p>

13. 持分法損益等に関する注記

第5期 自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日	第6期 自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日
本投資法人には、関連会社はありませんので、該当事項はありません。	同左

14. 関連当事者との取引

第5期（自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日）

1. 子会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
子会社	ブイアール企業再生ファンド投資事業有限責任組合	東京都港区	—	投資事業有限責任組合	なし	有限責任組合員	出資者	出資の払戻	947,827	—	—
								利益分配	402,472	—	—

- (注) 1. 当期より「投資事業組合に対する支配力基準及び影響力基準の適用に関する実務上の取り扱い」（企業会計基準委員会平成18年9月8日実務対応報告第20号）を適用したことに伴い、ブイアール企業再生ファンド投資事業有限責任組合は子会社に該当しております。
2. ブイアール企業再生ファンド投資事業有限責任組合の期首出資金は975,801千円であり、平成18年2月1日及び平成18年5月12日に出資の払戻を、平成18年7月31日に利益分配をしており、平成18年8月28日に組合解散に伴う出資の払戻及び清算分配を行っております。
3. 当投資法人のブイアール企業再生ファンド投資事業有限責任組合に対する持分割合は99.90であります。

2. 兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
その他の関係会社の子会社	SBIアセットマネジメント(株)	東京都港区	400,200	証券投資信託委託業等	なし	兼任1名	資産運用の委託	資産運用報酬の支払	49,837	営業未払金	25,427

- (注) 1. 上記金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税等が含まれております。
2. 資産運用報酬は、本投資法人との資産運用委託契約に基づく報酬の支払いです。

第6期（自平成19年2月1日至平成20年1月31日）
兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の兼任等	事業上の関係				
その他の関係会社の子会社	SBIアセットマネジメント㈱	東京都港区	400,200	証券投資信託委託業等	なし	兼任1名	資産運用の委託	資産運用報酬の支払	40,109	営業未払金	18,156

- (注) 1. 上記金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税等が含まれております。
2. 資産運用報酬は、本投資法人との資産運用委託契約に基づく報酬の支払いです。

15.1 口当たり情報に関する注記

第5期 自平成18年2月1日 至平成19年1月31日		第6期 自平成19年2月1日 至平成20年1月31日	
投資口につき、株式に準じて「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号)および「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号)を適用しております。		同左	
1口当たり純資産額	9,101円	1口当たり純資産額	5,576円
1口当たり当期純損失金額	727円	1口当たり当期純損失金額	3,525円
なお、潜在投資口調整後1口当たり当期純損失金額については、潜在投資口がないため記載しておりません。		なお、潜在投資口調整後1口当たり当期純損失金額については、潜在投資口がないため記載しておりません。	
(注) 1口当たり当期純損失金額の算定上の基礎は以下の通りであります。		(注) 1口当たり当期純損失金額の算定上の基礎は以下の通りであります。	
当期純損失金額	338,241千円	当期純損失金額	1,639,565千円
普通投資口に帰属しない金額	一千円	普通投資口に帰属しない金額	一千円
普通投資口に係る当期純損失金額	338,241千円	普通投資口に係る当期純損失金額	1,639,565千円
期中平均投資口数	465,050口	期中平均投資口数	465,050口

16. 重要な後発事象に関する注記

第5期 自平成18年2月1日 至平成19年1月31日		第6期 自平成19年2月1日 至平成20年1月31日	
該当事項はありません。		同左	

17.追加情報

<p style="text-align: center;">第5期</p> <p style="text-align: center;">自 平成18年2月1日 至 平成19年1月31日</p>	<p style="text-align: center;">第6期</p> <p style="text-align: center;">自 平成19年2月1日 至 平成20年1月31日</p>
<p>該当事項はありません。</p>	<p>本投資法人と、その投資先であるTSバイオテクノロジー・リヴァイタライズ投資事業有限責任組合は、「投資事業有限責任組合契約書の変更に関する覚書」を平成20年2月1日に締結し、当該組合が出資1口当たり750,000円の出資払戻を行うこと、及び当該組合が無限責任組合員に既に支払った設立報酬及び管理報酬の一部（以下、「既支払報酬」という）である36,936千円を当該組合に払い戻すことについて合意しました。</p> <p>これにより、本投資法人に対して、平成20年2月5日に307,500千円の出資払戻が行われております。</p> <p>また、「既支払報酬」の払戻金については、当該組合の第2期中間決算期において収益計上される予定であるため、本投資法人においては、第7期中間計算期間において、同払戻金の本投資法人持分相当額が収益計上される予定であります。</p>