

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成27年11月6日

【四半期会計期間】 第16期第2四半期(自 平成27年7月1日 至 平成27年9月30日)

【会社名】 株式会社ドリームインキュベータ

【英訳名】 Dream Incubator Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 堀 紘 一

【本店の所在の場所】 東京都千代田区霞が関三丁目2番6号

【電話番号】 (03)5532-3200

【事務連絡者氏名】 執行役員 原 田 哲 郎

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区霞が関三丁目2番6号

【電話番号】 (03)5532-3200

【事務連絡者氏名】 執行役員 原 田 哲 郎

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

回次		第15期 第2四半期 連結累計期間	第16期 第2四半期 連結累計期間	第15期
会計期間		自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日	自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日	自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日
売上高	(百万円)	5,419	5,899	13,343
経常利益又は経常損失(△)	(百万円)	925	△460	1,373
親会社株主に帰属する四半期(当期) 純利益又は親会社株主に帰属する 四半期純損失(△)	(百万円)	710	△566	993
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	△308	△797	△2,302
純資産額	(百万円)	13,325	10,096	11,446
総資産額	(百万円)	17,948	14,218	15,734
1株当たり四半期(当期)純利益金額 又は1株当たり四半期純損失金額(△)	(円)	73.80	△58.13	103.23
潜在株式調整後 1株当たり四半期(当期)純利益金額	(円)	70.71	—	98.87
自己資本比率	(%)	68.5	65.5	67.2
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	730	231	2,421
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△688	68	△1,026
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△723	△594	△618
現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	(百万円)	2,892	4,011	4,387

回次		第15期 第2四半期 連結会計期間	第16期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 平成26年7月1日 至 平成26年9月30日	自 平成27年7月1日 至 平成27年9月30日
1株当たり四半期純利益金額又は 1株当たり四半期純損失金額(△)	(円)	51.96	△60.03

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
- 「売上高」には、消費税等は含まれておりません。
 - 「1株当たり四半期(当期)純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額(△)」及び「潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額」の算定上、役員報酬BIP信託及び株式付与ESOP信託が保有する当社株式を期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
 - 第16期の潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため、記載しておりません。
 - 「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)等を適用し、第1四半期連結累計期間より、「四半期(当期)純利益又は四半期純損失(△)」を「親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)」としております。

2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）において営まれている事業の内容について、重要な変更はありません。

第1四半期連結会計期間より、セグメント利益又は損失の算定方法を変更しており、前年同期比較については、変更後のセグメント利益又は損失の算定方法により作成したセグメントごとの数値で開示しております。

また、第1四半期連結会計期間において、量的重要性が増加したことに伴い、前連結会計年度まで「その他」に含めていた「知的財産権事業」を報告セグメントとしております。

なお、第1四半期連結会計期間より、従来の「コンサルティング事業」から「プロフェッショナルサービス事業」に事業名称を変更しております。事業名称変更によるセグメント情報に与える影響はありません。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

2 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

第1四半期連結累計期間より、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日）等を適用し、「四半期（当期）純利益又は四半期純損失（△）」を「親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失（△）」としております。

（1）業績の状況

当社及び当社グループの当第2四半期連結累計期間における経営成績は、売上高は5,899百万円（前年同期比8.8%増）、経常損失は460百万円（前年同四半期は経常利益925百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は566百万円（前年同四半期は親会社株主に帰属する四半期純利益710百万円）となりました。

第1四半期連結会計期間より、セグメント利益又は損失の算定方法を変更しており、前年同期比較については、変更後のセグメント利益又は損失の算定方法により作成したセグメントごとの数値で開示しております。

また、第1四半期連結会計期間において、量的重要性が増加したことに伴い、前連結会計年度まで「その他」に含めていた「知的財産権事業」を報告セグメントとしております。

詳細は「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等）[セグメント情報]」の「Ⅱ 当第2四半期連結累計期間（自平成27年4月1日至平成27年9月30日）3 報告セグメントの変更等に関する事項」に記載しております。

なお、第1四半期連結会計期間より、従来の「コンサルティング事業」から「プロフェッショナルサービス事業」に事業名称を変更しております。事業名称変更によるセグメント情報に与える影響はありません。

当第2四半期連結累計期間における報告セグメントごとの業績は、以下のとおりです。

（プロフェッショナルサービス事業）

プロフェッショナルサービス事業は、戦略コンサルティングやプロデュース支援の他、M&A支援（Financial Advisory）や教育事業を含むクライアント向けのプロフェッショナルサービスで構成されております。

一部稼働が下期にずれ込んだ影響により、当第2四半期連結累計期間の売上高は1,013百万円（前年同四半期は1,216百万円）、セグメント利益（営業利益）は412百万円（前年同四半期はセグメント利益（営業利益）666百万円）となりました。但し、当第2四半期連結会計期間以降は復調傾向にあり、通期では対前連結会計年度と比較して増収になる見込みです。

（保険事業）

保険事業とは、連結子会社であるアイペット損害保険株式会社が運営するペット向け医療保険を指します。当第2四半期連結累計期間において、ペット向け医療保険の加入件数は順調に増加し、売上は順調に拡大しました。一方で、前連結会計年度に保険業法第113条繰延資産の一括償却を実施し、また、当第2四半期連結累計期間は責任準備金の繰入額が多かったことから、当第2四半期連結累計期間の売上高は3,793百万円（前年同四半期は2,974百万円）、セグメント利益（営業利益）は20百万円（前年同四半期はセグメント利益（営業利益）393百万円）となりました。なお、前第2四半期連結累計期間において、事業費を繰延べ、保険業法第113条繰延資産として新たに計上していた金額は133百万円（償却費控除後）であります。

(営業投資事業)

新規投資活動として、デジタルメディアマーケティングを中心とした国内外のベンチャー企業への投資パイプライン作り及び投資を行いました。また、既存投資先ベンチャーに関しては、当社が深く支援することで成長加速が見込まれるステージにおいて資金と人材を投入、それ以降は売却を進めております。当第2四半期連結累計期間において、新たにIPOした投資先はなく、また、ベトナムでの投資先1社の時価下落に伴う営業投資有価証券の減損を計上した結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は48百万円（前年同期は880百万円）、セグメント損失（営業損失）は596百万円（前年同期はセグメント利益（営業利益）579百万円）となりました。

(アセットリクイデーション事業)

アセットリクイデーション事業とは、連結子会社である株式会社リバリュースが運営する返品商品・余剰在庫の流動化サービス及び返品物流センター業務委託事業を指します。当第2四半期連結累計期間は、通期黒字化に向けて経営体制を構築している段階であり、その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は284百万円（前年同四半期は312百万円）、セグメント損失（営業損失）は64百万円（前年同四半期はセグメント損失（営業損失）183百万円）となりました。

(知的財産権事業)

知的財産権事業とは、連結子会社である日本知財ファンド1号投資事業有限責任組合による知的財産権等への投資事業を指します。当第2四半期連結累計期間において、保有していた「東京ガールズコレクション（TGC）」の商標権を売却し、その結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は751百万円（前年同四半期は31百万円）、セグメント利益（営業利益）は385百万円（前年同四半期はセグメント利益（営業利益）2百万円）となりました。

(その他事業)

当社グループ内で孵化中（先行投資フェーズ）の複数事業を、その他事業セグメントとして括って表記しております。具体的には、東南アジアの市場調査支援を行うデジタルマーケティング事業（DIマーケティング）、及びコンテンツマネジメント事業（フェノロッサ）が含まれております。当第2四半期連結累計期間の売上高は8百万円（前年同期は3百万円）、セグメント損失（営業損失）は56百万円（前年同期はセグメント損失（営業損失）9百万円）となりました。

(2) 財政状態の分析**① 資産**

当第2四半期連結会計期末における資産残高は14,218百万円（前連結会計年度末は15,734百万円）となり、前連結会計年度末と比較して1,515百万円減少しました。

主な要因は投資先の株式の時価の下落により営業投資有価証券が減少したこと、商標権の売却により無形固定資産が減少したこととあります。

② 負債

当第2四半期連結会計期末における負債残高は4,122百万円（前連結会計年度末は4,287百万円）となり、前連結会計年度末と比較して165百万円減少しました。

主な要因は投資先の株式の時価の下落により繰延税金負債が減少したこととあります。

③ 純資産

当第2四半期連結会計期末における純資産残高は10,096百万円（前連結会計年度末は11,446百万円）となり、前連結会計年度末と比較して1,350百万円減少しました。

主な要因は投資先の株式の時価の下落によりその他有価証券評価差額金が減少したこととあります。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期末の現金及び現金同等物は、前連結会計年度末と比較して375百万円減少し、4,011百万円となりました。これを活動別に記載しますと、以下のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、231百万円の増加になりました。これは主に、保険事業に係る収入の増加、営業投資有価証券売却による未収入金の回収並びに商標権の売却による収入の増加であります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、68百万円の増加になりました。これは主に、貸付金の回収によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、594百万円の減少になりました。これは主に、配当金の支払及びTGC商標権売却による非支配株主への分配金の支払によるものであります。

(4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当連結会社の事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(5) 研究開発活動

該当事項はありません。

(6) 生産、受注及び販売の実績

① 生産実績

当社及び当社グループは生産活動を行っておりませんので、該当事項はありません。

② 受注実績

当第2四半期連結累計期間における受注実績は次のとおりであります。

なお、営業投資事業につきましては、受注という概念がございませんので記載しておりません。

区分	前第2四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	前年同四半期比 (%)
	金額(百万円)	金額(百万円)	
プロフェッショナルサービス事業	1,368	1,340	△2.0
保険事業	2,974	3,793	27.5
アセットリクイデーション事業	362	292	△19.3
知的財産権事業	31	751	2,274.5
その他事業	3	8	162.0
合 計	4,739	6,186	30.5

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

③ 販売実績

当第2四半期連結累計期間における販売実績を事業の種類別セグメントごとに示すと、次のとおりであります。

区分	当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)	
	金額(百万円)	前年同四半期比(%)
プロフェッショナルサービス事業	1,013	△16.7
営業投資事業	48	△94.5
保険事業	3,793	27.5
アセットリクイデーション事業	284	△9.1
知的財産権事業	751	2,274.5
その他事業	8	162.0
合 計	5,899	8.8

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

④ 投資実績

証券種類	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)				当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)			
	投資実行高		期末投資残高		投資実行高		期末投資残高	
	金額 (百万円)	会社数 (社)	金額 (百万円)	会社数 (社)	金額 (百万円)	会社数 (社)	金額 (百万円)	会社数 (社)
株式・出資金	1,368	9	3,002	38	773	6	3,751	40
新株予約権等	—	1	0	18	—	1	0	17
合計	1,368	10	3,002	47	773	7	3,751	49

- (注) 1 新株予約権等は、当社コンサルティングサービスの対価として発行会社から無償で取得している場合がありますが、上表においては、その際の金額をゼロとし会社数のみを記載しております。
- 2 株式、新株予約権等を重複して投資を行っている会社があります。
- 3 時価のあるものについては、取得原価を記載しております。
- 4 上表には余剰資金の運用目的の有価証券及び投資有価証券は含まれておりません。
- 5 当社グループは、未公開時点では投資をしていなかったPost-IP0企業の株式をIP0後に取得する場合がありますが、上表には当該投資金額及び会社数は含まれておりません。
- 6 期末において保有している新株予約権等を全て行使した場合の株式取得価額の総額は、以下のとおりであります。

前連結会計年度	当第2四半期連結会計期間
546百万円	508百万円

(7) 主要な設備

当第2四半期連結累計期間における主要な設備の異動はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	28,800,000
計	28,800,000

② 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間 末現在発行数(株) (平成27年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成27年11月6日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	10,087,500	10,101,000	東京証券取引所 (市場第一部)	株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式。 単元株式数は100株であります。
計	10,087,500	10,101,000	—	—

(注) 提出日現在発行数には、平成27年11月1日からこの四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成27年4月1日～ 平成27年9月30日	33,800	10,087,500	15	4,838	15	1,359

(注) 1 新株予約権の行使による増加であります。

(6) 【大株主の状況】

平成27年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
堀 紘一	東京都渋谷区	1,342,900	13.31
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	853,100	8.45
古谷 昇	東京都渋谷区	609,700	6.04
オリックス株式会社	東京都港区浜松町2丁目4-1	468,200	4.64
株式会社ワイズマン	東京都渋谷区松濤1丁目17-3	400,000	3.96
上嶋 秀治	奈良県大和高田市	373,200	3.69
山川 隆義	東京都世田谷区	283,700	2.81
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	206,500	2.04
宮内 義彦	東京都品川区	192,500	1.90
THE BANK OF NEW YORK 133524 (常用代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	RUE MONTROYERSTRAAT 46,1000 BRUSSELS BELGIUM	165,700	1.64
計	—	4,895,500	48.53

(注) 1 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) 853,100株

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) 206,500株

- 2 上記のほか、「株式付与ESOP信託」の信託財産として、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(株式付与ESOP信託口)が285,775株保有しています。なお、当該株式は四半期連結貸借対照表において自己株式として処理をしております。

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成27年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 320,500	3,205	株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 9,766,000	97,660	同上
単元未満株式	普通株式 1,000	—	同上
発行済株式総数	10,087,500	—	—
総株主の議決権	—	100,865	—

(注) 1. 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が500株(議決権5個)含まれております。

2. 「完全議決権株式(自己株式等)」の欄には、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(株式付与ESOP信託口・75,682口)が所有する当社株式が285,700株(議決権2,857個)及び日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・75,694口)が所有する当社株式が34,800株(議決権348個)含まれております。

② 【自己株式等】

平成27年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社ドリームインキュベータ	東京都千代田区霞が関三丁目2番6号	—	320,500	320,500	3.17
計	—	—	320,500	320,500	3.17

(注) 他人名義で所有している理由等

株式報酬制度「役員報酬BIP信託」の信託財産として、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・75,694口、東京都港区浜松町2丁目11番3号)が34,800株保有しております。

従業員インセンティブ・プラン「株式付与ESOP信託」の信託財産として、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(株式付与ESOP信託口・75,682口、東京都港区浜松町2丁目11番3号)が285,700株保有しております。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間(平成27年7月1日から平成27年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成27年4月1日から平成27年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表について、新日本有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	6,477	6,101
受取手形及び売掛金	1,562	1,756
営業投資有価証券	4,330	3,946
投資損失引当金	△118	△118
有価証券	20	21
たな卸資産	※ 29	※ 18
繰延税金資産	463	656
未収入金	906	83
その他	402	360
貸倒引当金	△43	△34
流動資産合計	14,029	12,791
固定資産		
有形固定資産	152	149
無形固定資産		
のれん	707	631
その他	468	148
無形固定資産合計	1,176	780
投資その他の資産		
投資有価証券	2	115
長期貸付金	127	97
その他	303	331
貸倒引当金	△57	△47
投資その他の資産合計	375	496
固定資産合計	1,704	1,426
資産合計	15,734	14,218
負債の部		
流動負債		
買掛金	23	17
リース債務	1	1
未払金	306	229
保険契約準備金	2,816	3,320
支払備金	366	435
責任準備金	2,450	2,884
未払法人税等	523	93
繰延税金負債	174	1
賞与引当金	100	122
役員賞与引当金	50	28
その他	269	266
流動負債合計	4,266	4,081
固定負債		
リース債務	2	1
株式給付引当金	19	39
その他	-	0
固定負債合計	21	41
負債合計	4,287	4,122

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,823	4,838
資本剰余金	3,640	3,655
利益剰余金	2,169	1,323
自己株式	△499	△497
株主資本合計	10,133	9,320
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	458	39
為替換算調整勘定	△24	△48
その他の包括利益累計額合計	434	△8
新株予約権	130	126
非支配株主持分	747	658
純資産合計	11,446	10,096
負債純資産合計	15,734	14,218

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
売上高	5,419	5,899
売上原価	2,267	3,634
売上総利益	3,151	2,264
販売費及び一般管理費	※ 2,240	※ 2,744
営業利益又は営業損失(△)	911	△479
営業外収益		
受取利息	3	5
為替差益	8	9
その他	5	4
営業外収益合計	16	20
営業外費用		
支払利息	1	1
出資持分損失	1	-
その他	0	0
営業外費用合計	2	1
経常利益又は経常損失(△)	925	△460
特別利益		
新株予約権戻入益	1	0
特別利益合計	1	0
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	926	△460
法人税、住民税及び事業税	88	65
法人税等調整額	76	△171
法人税等合計	165	△106
四半期純利益又は四半期純損失(△)	761	△354
非支配株主に帰属する四半期純利益	51	212
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	710	△566

【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	761	△354
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,080	△419
為替換算調整勘定	10	△24
その他の包括利益合計	△1,070	△443
四半期包括利益	△308	△797
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△360	△1,009
非支配株主に係る四半期包括利益	51	211

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	926	△460
減価償却費	57	47
のれん償却額	63	76
保険業法第113条繰延資産償却費	172	-
支払備金の増減額(△は減少)	70	68
責任準備金の増減額(△は減少)	44	434
賞与引当金の増減額(△は減少)	△47	22
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△9	△21
株式給付引当金の増減額(△は減少)	2	20
株式報酬費用	15	5
為替差損益(△は益)	△8	△9
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	△336	△233
売上債権の増減額(△は増加)	△119	△200
たな卸資産の増減額(△は増加)	4	328
未収入金の増減額(△は増加)	124	836
仕入債務の増減額(△は減少)	1	△6
未払金の増減額(△は減少)	△94	△66
その他	△28	△141
小計	840	699
利息及び配当金の受取額	3	6
利息の支払額	△1	△1
法人税等の支払額	△112	△472
営業活動によるキャッシュ・フロー	730	231
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△2,186	△1,989
定期預金の払戻による収入	1,985	1,988
有形固定資産の取得による支出	△15	△17
無形固定資産の取得による支出	△19	△24
敷金及び保証金の差入による支出	△8	△21
貸付けによる支出	△150	△1
貸付金の回収による収入	3	147
保険業法第113条繰延資産の増加額	△306	-
その他	7	△11
投資活動によるキャッシュ・フロー	△688	68
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	42	20
配当金の支払額	△252	△288
投資事業組合等における非支配株主への分配金支払額	△12	△325
自己株式の取得による支出	△499	-
その他	△0	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△723	△594
現金及び現金同等物に係る換算差額	21	2
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△660	△290
現金及び現金同等物の期首残高	3,553	4,387
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	-	△84
現金及び現金同等物の四半期末残高	※ 2,892	※ 4,011

【注記事項】

(連結の範囲の重要な変更)

当第2四半期連結会計期間において、DREAM INCUBATOR SINGAPORE PTE. LTD. は重要性が低下したため、連結の範囲から除いております。

(会計方針の変更)

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。)、
「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号平成25年9月13日。以下「連結会計基準」という。)及び
「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。)等を、
第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を
資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更いた
しました。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定に
よる取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法
に変更いたします。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を
行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、
四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58-2項(4)、連結会計基準第44-5項(4)及び
事業分離等会計基準第57-4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点
から将来にわたって適用しております。

これによる損益に与える影響はありません。

(四半期連結貸借対照表関係)

※たな卸資産の内訳

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
商品	13百万円	7百万円
貯蔵品	15百万円	10百万円

(四半期連結損益計算書関係)

※販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
給与	530百万円	626百万円
賞与引当金繰入額	-百万円	72百万円

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次の
とおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
現金及び預金	5,078百万円	6,101百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△2,186百万円	△2,089百万円
現金及び現金同等物	2,892百万円	4,011百万円

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成26年5月12日 取締役会	普通株式	254	2,600	平成26年3月31日	平成26年6月13日	利益剰余金

(注) 当社は、平成25年11月19日開催の当社取締役会の決議に基づき、平成26年4月1日付で株式1株につき100株の株式分割を行っております。なお、1株当たりの配当額については、当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

著しい変動がないため、記載しておりません。

当第2四半期連結累計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成27年5月12日 取締役会	普通株式	291	29	平成27年3月31日	平成27年6月12日	利益剰余金

(注) 平成27年5月12日取締役会決議による配当金の総額には、信託が保有する自社の株式に対する配当金9百万円が含まれております。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の金額の著しい変動

著しい変動がないため、記載しておりません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント						その他	合計	調整額 (注1)	四半期連結損 益計算書計上 額 (注2)
	プロフェッ ショナルサ ービス事業	保険事業	営業投資 事業	アセット リクイデ ーション 事業	知的財産権 事業	計				
売上高										
外部顧客への売上高	1,216	2,974	880	312	31	5,416	3	5,419	—	5,419
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
計	1,216	2,974	880	312	31	5,416	3	5,419	—	5,419
セグメント利益 又は損失(△)	666	393	579	△183	2	1,459	△9	1,449	△538	911

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額△538百万円は各セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない四半期連結財務諸表提出会社での営業活動に関する費用及び一般管理費用であります。

2 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

重要な変動はありません。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント						その他	合計	調整額 (注1)	四半期連結損 益計算書計上 額 (注2)
	プロフェッ ショナルサ ービス事業	保険事業	営業投資 事業	アセット リクイデ ーション 事業	知的財産権 事業	計				
売上高										
外部顧客への売上高	1,013	3,793	48	284	751	5,890	8	5,899	—	5,899
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
計	1,013	3,793	48	284	751	5,890	8	5,899	—	5,899
セグメント利益 又は損失(△)	412	20	△596	△64	385	158	△56	102	△581	△479

(注) 1 セグメント利益又は損失の調整額△581百万円は各セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない四半期連結財務諸表提出会社での営業活動に関する費用及び一般管理費用であります。

2 セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

重要な変動はありません。

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

第1四半期連結会計期間において、量的重要性が増加したことに伴い、前連結会計年度まで「その他」に含めていた「知的財産権事業」を報告セグメントとしています。

また、従来、セグメントに帰属しない営業活動に関する一部の費用を各セグメントに配賦しておりましたが、第1四半期連結会計期間よりセグメント利益又は損失の調整額に全社費用として計上する方法に変更しております。これは、事業の更なる多角化に伴い、業績管理手法を見直したことによるものであります。これに伴い、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分方法及び利益又は損失の算定方法により作成したものを開示しております。

(金融商品関係)

金融商品の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はありません。

(有価証券関係)

有価証券の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はありません。

(デリバティブ取引関係)

デリバティブ取引の四半期連結会計期間末の契約金額等は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益金額 又は1株当たり四半期純損失金額(△)	73円80銭	△58円13銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益金額 又は親会社株主に帰属する四半期純損失金額 (△)(百万円)	710	△566
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益金額又は親会社株主に帰属する 四半期純損失金額(△)(百万円)	710	△566
普通株式の期中平均株式数(株)	9,621,731	9,751,895
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	70円71銭	-
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益調整額 (百万円)	-	-
普通株式増加数(株)	420,313	-
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、 前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要	-	-

- (注) 1. 株主資本において自己株式として計上されている役員報酬BIP信託及び株式付与ESOP信託に残存する自社の株式は、「1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額(△)」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
2. 当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため、記載しておりません。
3. 「1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額(△)」及び「潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額」の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は前第2四半期連結累計期間198,137株、当第2四半期連結累計期間320,949株であります。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成27年11月6日

株式会社ドリームインキュベータ
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	谷 口 公 一	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	佐々木 浩一郎	印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ドリームインキュベータの平成27年4月1日から平成28年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間(平成27年7月1日から平成27年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成27年4月1日から平成27年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社ドリームインキュベータ及び連結子会社の平成27年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。