

JIA

株式会社 ジャパンインベストメントアドバイザー

< 証券コード: 7172 >

株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー 2014年通期 決算説明資料

2015年2月12日

東京都千代田区霞が関三丁目2-1
霞が関コモンゲート西館20階
<http://www.jia-ltd.com>

2014年12月期トピックス



1 東証マザーズ上場による自己資本増強

今期中に、上場による281百万円の公募増資(資本金：140百万円 資本準備金：140百万円)及びオーバーアロットメントによる第三者割当増資134百万円(資本金：67百万円 資本準備金：67百万円)が完了しています

2 組成・販売実績

航空機



組成実績：10件
組成金額：40,253百万円
販売実績：4件
販売金額：4,235百万円

※ 2015年度に備え6件(9,290百万円の募集総額)の組成を完了しております。レシーが欧米のナショナルフラッグ・キャリアであることも好評の一因です。

コンテナ



組成実績：6件
組成金額：19,518百万円
販売実績：4件
販売金額：5,802百万円

※ 2015年度に備え2件(1,772百万円の募集総額)の組成を完了しております。当該2件は上半期中に完売予定であり、新しいレシーを招聘することにより追加の組成を検討しております。

太陽光発電



組成実績：3件
組成金額：1,800百万円
販売実績：3件
販売金額：1,800百万円

※ 為替リスクのない太陽光発電ファンドは投資家のニーズが非常に高く、リリース後短期間で完売しております。2015年度には太陽光発電ファンドの組成を大幅に増加させる所存です。

第3四半期に株式公開を果たし、知名度並びに信用力が向上し、資金調達力が向上しました。また、全国の投資家様の投資意欲は旺盛であり、今期は19件の案件を組成し、11件の案件を販売いたしました。来期も引き続き投資家様のニーズに対応すべく既に航空機案件6件、コンテナ案件2件の組成を完了しております。

2014年12月期トピックス

3 新規ビジネスマッチング契約先の増加

地方銀行3行、証券5社と新たなビジネスマッチング契約締結致しました。
また、税理士・会計事務所44件が提携先として加わりました。累計提携先は地方銀行11行、証券会社6社
税理士・会計事務所67件となりました。



4 資金調達

次期販売予定案件の組成のため銀行から短期借入を実行し、期末の借入残高が12,245百万円となりました。



5 人事

営業力強化のため、第3四半期において、営業人員を1名増員し、2014年度では従業員を全4名
増員しました。



2014年12月期トピックス

6 組織変更

より幅広い顧客ニーズに的確にお応えするため、新たに投資銀行本部を設置しました。上場企業や中堅企業に対して提供して参りましたM&Aアドバイザリー事業の強化に加え、当該事業とシナジーが図れるPEファンド事業並びに不動産事業を投資銀行本部に統合しました。



2014年12月期

■ 決算報告

2014年12月期 通期 連結貸借対照表 概要

前期比較

(単位：百万円)

	2013年12月期	2014年12月期	増減額		2013年12月期	2014年12月期	増減額
流動資産	561	13,836	13,275	流動負債	179	12,729	12,550
現預金	298	1,276	978	短期借入金	30	12,245 *③	12,215
売掛金	66	174	107	前受収益	0	177	177
商品出資金	—	11,274 *①	11,274	未払法人税等	94	154	60
立替金	131	900 *②	768	その他	54	151	97
預け金	52	120	67	負債合計	179	12,729	12,550
その他	11	89	78	株主資本	528	1,337	808
固定資産	146	230	83	資本金	170	377 *④	207
有形固定資産	4	13	9	資本準備金	112	319	207
無形固定資産	2	1	△0	利益剰余金	246	639 *⑤	392
投資その他	139	214	75	純資産合計	528	1,337	808
資産合計	707	14,066	13,359	負債・純資産合計	707	14,066	13,359

- ① 航空機6件、コンテナ2件、全8件の匿名組合出資金を一時的に引き受けております
 ② 今期より開始した太陽光案件組成のための立替金が主な目的です
 ③ 匿名組合出資金を一時的に引き受けるため、組成件数や組成金額が増大した結果短期借入金が増加しました
 ④ 上場時の公募増資281百万円及び第三者割当増資134百万円により調達しました
 ⑤ 当期純利益の計上により増加しております

2014年12月期 連結損益計算書 概要

対前年同期比較

(単位：百万円)

	2013年12月期 通期 (実績)	2013年12月期 通期 (対売上比)	2014年12月期 通期 (実績)	2014年12月期 通期 (対売上比)	増減額	増減率
売上高	520	100.0%	1,049	100.0%	528	101.6%
営業費用	292	56.2%	523	49.9%	231	79.2%
営業利益	228	43.8%	525	50.1%	297	130.3%
営業外収益	44	8.6%	221	21.1%	176	394.2%
営業外費用	6	1.2%	112	10.7%	106	1,681.5%
経常利益	266	51.2%	634	60.4%	367	137.9%
当期純利益	176	33.9%	392	37.5%	216	122.7%
(ご参考) 純資産	528	---	1,337	---	808	153.0%

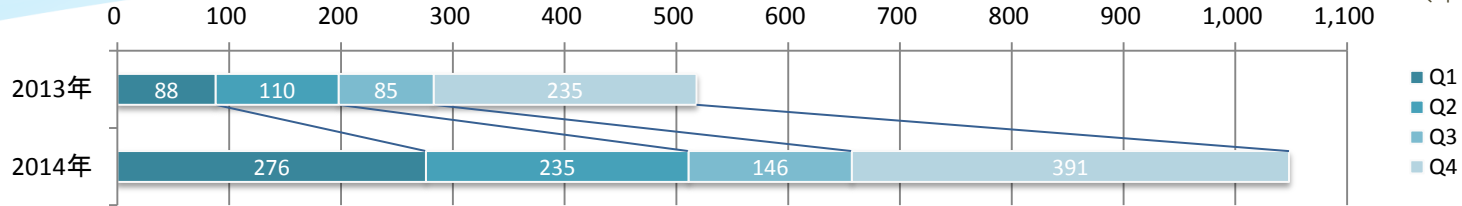
- ① 航空機案件4件、コンテナ案件4件、太陽光案件3件完売しました
 ② 出資ファンドの利益分配、持分法適用関連会社の利益計上、為替差益などを計上しております
 ③ 金融費用、上場準備費用が発生しました
 ④ 期末時点のROEは29.1%となっております

2014年12月期通年 連結損益計算書 概要

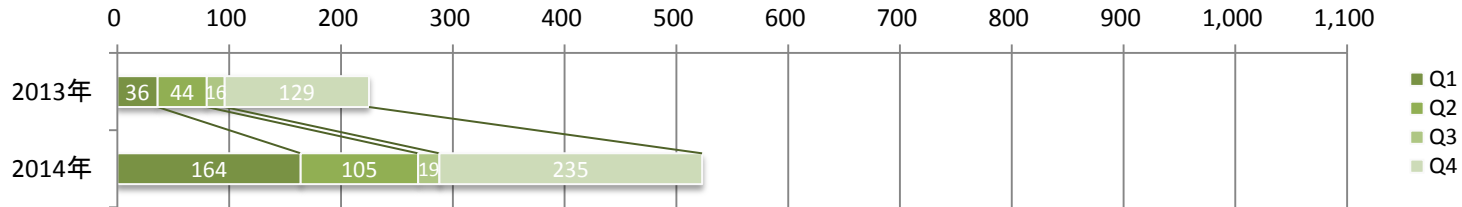
前年同期比較(2013年、2014年)

(単位：百万円)

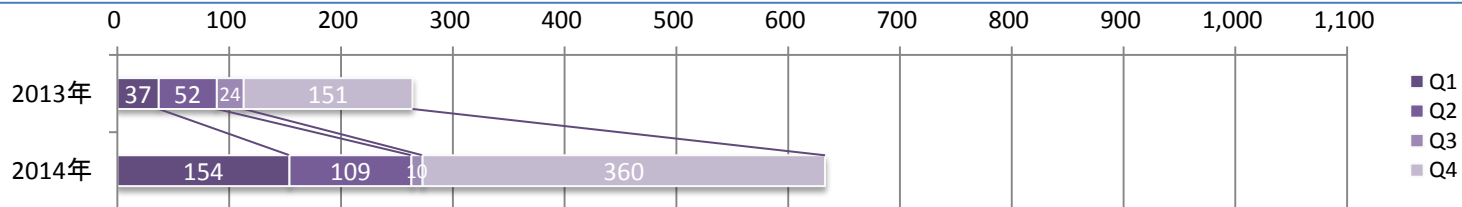
売上高



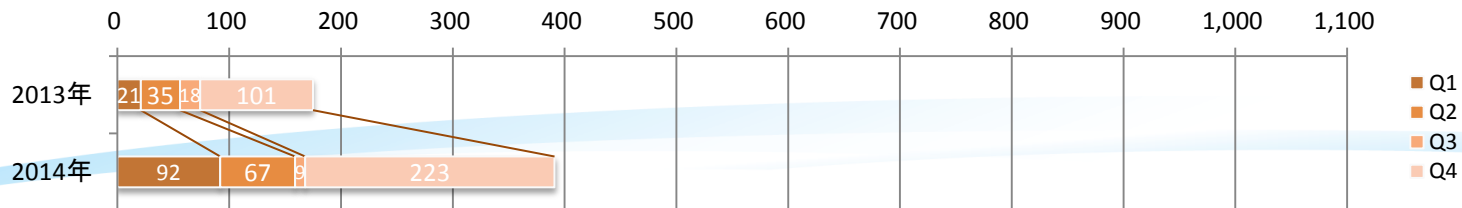
営業利益



経常利益



当期利益



2015年12月期

■ ■ ■ 業績予想

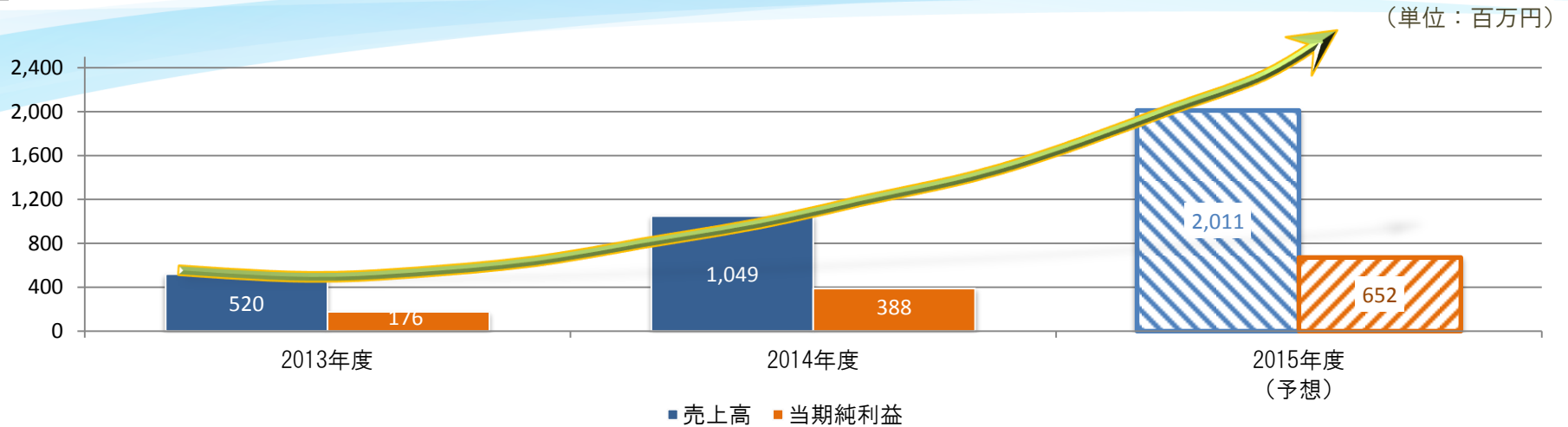
2015年度計画 概要

(単位：百万円)

	2014年12月期 (実績)	2015年12月期 (予想)	増減額	増減率
売上高	1,049	2,011	961	91.7%
営業利益	525	993	467	89.1%
経常利益	634	1,087	452	71.4%
当期純利益	392	652	259	66.0%
(ご参考)純資産	1,337	1,989	652	48.8%

- 前期において既に、航空機案件6件、コンテナ案件2件の組成を完了し、今期中の完売を予定しております。
- さらに、全国に広がる投資家様の強い需要にお応えするため、さらなる案件の組成を予定しております。
- 今期は太陽光発電ファンドの組成も強化いたします。

当社の成長戦略について



1st Strategy : 商品別シェアの高い航空機オペレーティング・リースにおいて特色があり、競争力の高い商品を出し、規模の拡大を図る

2nd Strategy : 知見があり、参入障壁が比較的高く、物件価値が比較的安定しているコンテナを使ったオペレーティング・リースの商品を提供しラインナップの充実を図る

3rd Strategy : 物件価格のボラティリティーの高い船舶への投資は優先順位を下げ、オペレーティング・リースの代替商品として、現在注目度の高い太陽光発電事業を強化する

4th Strategy : 当社主力商品を必要とする優良中小、中堅企業の顧客基盤を十分に拡充しつつ、M&Aアドバイザー事業、不動産事業、事業承継ファンド等、他の金融ソリューション提供へ繋げる

■ 参考情報

会社概要

商号 株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー

上場市場 東京証券取引所マザーズ市場（証券コード:7172）

設立 平成18年9月（決算期:12月）

事業内容 金融ソリューション事業

資本金 377,972,900円

所在地 東京都千代田区霞が関三丁目2番1号 霞が関コモンゲート西館 20階

常勤役員数 17名(派遣社員を含む)

代表者 代表取締役 白岩 直人

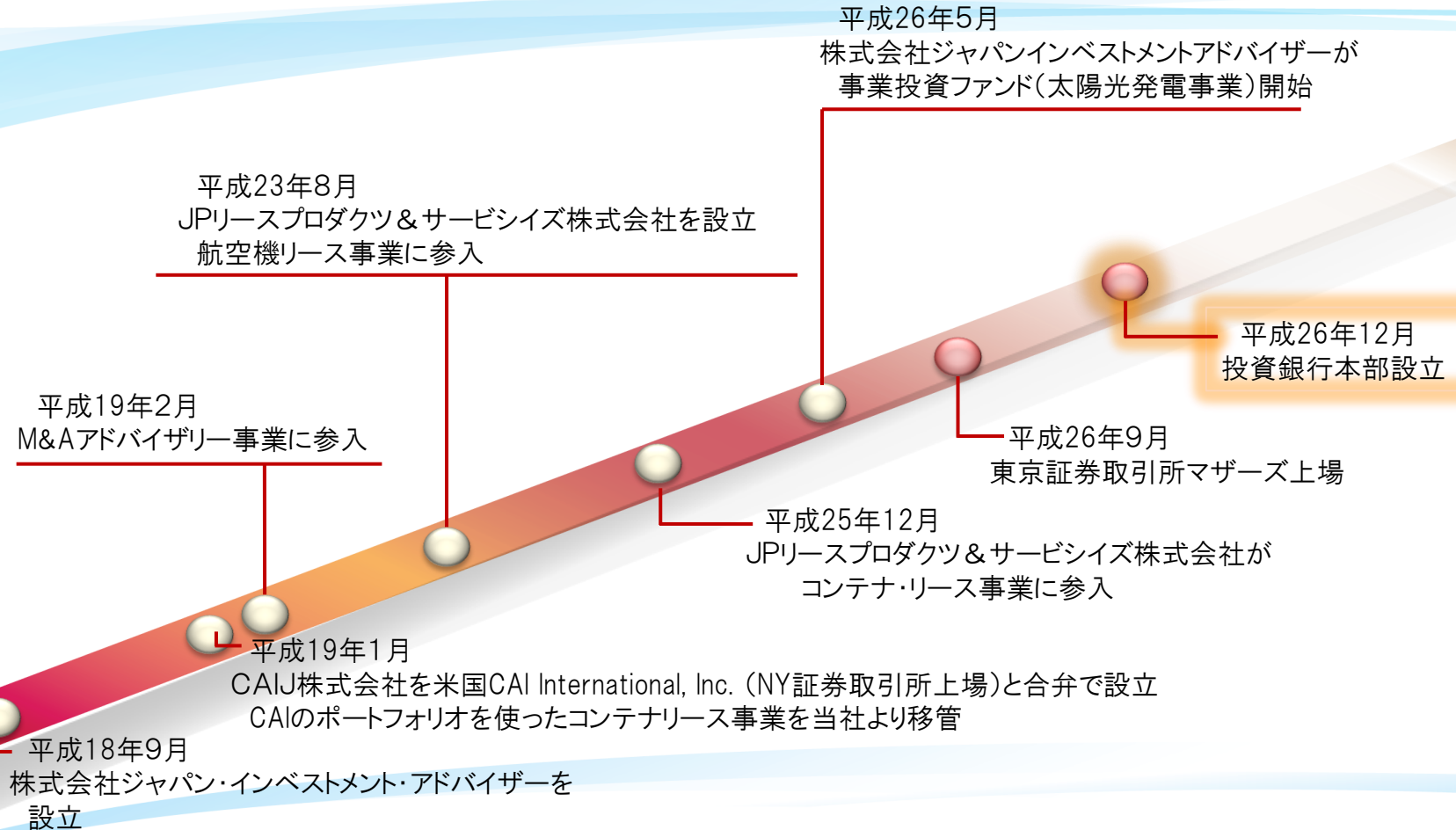
主要株主 白岩直人 (株)こうどうホールディングス
 リソナキャピタル2号投資事業組合 双日(株)
 三菱UFJキャピタル4号投資事業有限責任組合 ※平成26年12月末現在の上位5位(シェア79.4%)を記載

グループ会社 連結子会社：JPリースプロダクツ&サービスズ株式会社（オペレーティング・リース事業）
 持分法適用会社：CAIJ株式会社（コンテナ・オペレーティング・リース事業）

監査法人 優成監査法人



沿革



事業内容

既存事業領域



人材紹介事業



オペレーティング・
リース事業



M&Aアドバイザリー事業



金融ソリューション事業



環境エネルギー事業



プライベート・
エクイティ投資事業



不動産投資事業



ウェルス・マネジメント事業

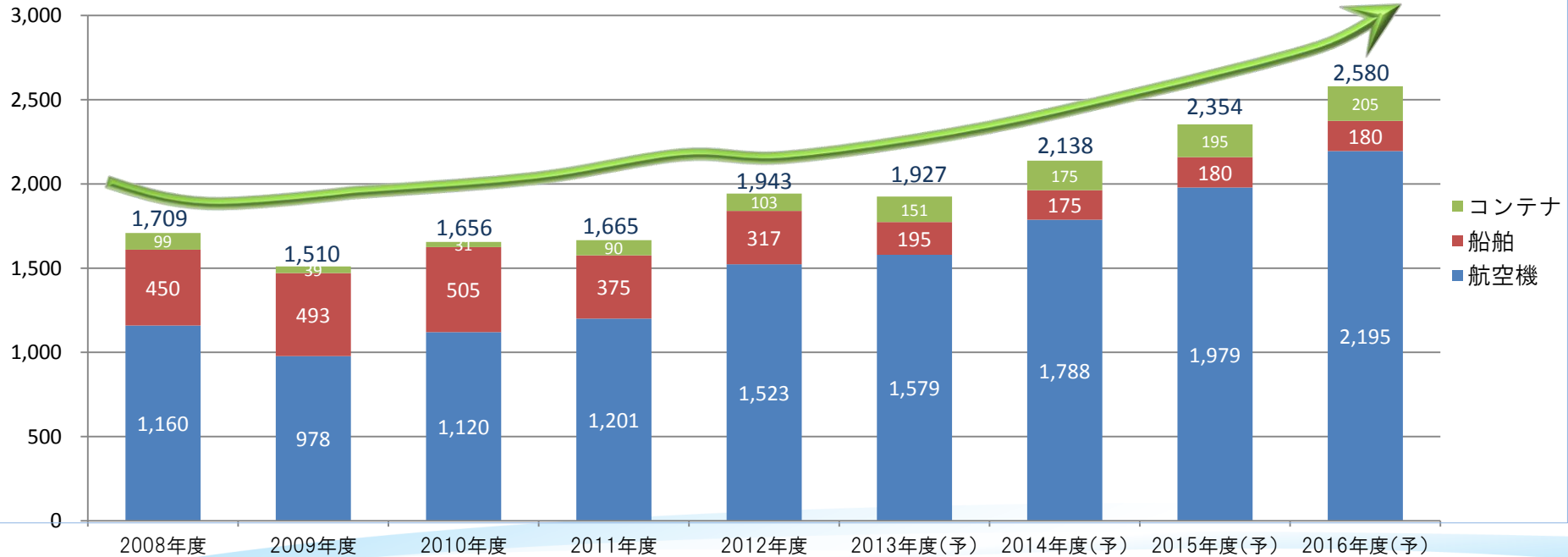
新規事業領域

オペレーティング・リース事業概況

マーケット状況(矢野経済研究所レポートより当社推定)

商品別市場規模推移

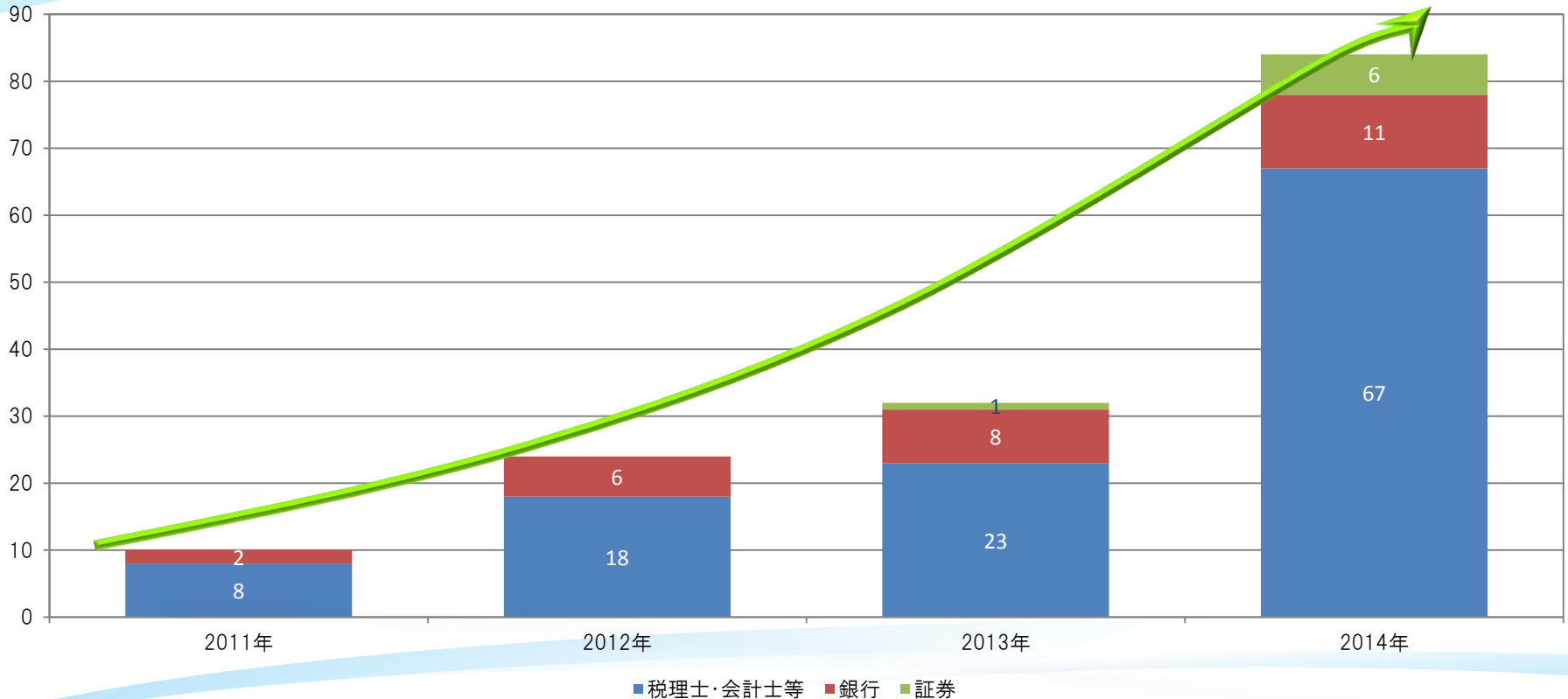
(単位：億円)




営業概況

紹介先増加推移(年間累計ベース)

(単位:件)





今後の課題

資金調達枠
の拡大

ビジネス
マッチング
契約先の
拡大

企業価値の増大

顧客ニーズに
マッチした
ソリューションの
開発と提供

優秀な人材
の確保

IPOに伴う公募増資・第三者割当増資の概要 (注3)

新規発行株式	引受シ団 ^(注1) 600,000株	※注1: SBI証券、大和証券、岡三証券、ひろぎんウツミ屋証券、ちばぎん証券、むさし証券
売出株式	白岩直人 1,062,500株	株式会社こうどうホールディングス 250,000株
第三者割当増資	SBI証券 286,500株	
発行済株式総数	11,136,500株	
ロックアップ株式数	8,937,500株	<p>【IPO以前からの株主】(注2)</p> <ul style="list-style-type: none"> ① 白岩直人 5,687,500株 ② (株)こうどうホールディングス 2,450,000株 ③ りそなキャピタル2号投資事業組合 300,000株 ④ 双日(株) 200,000株 ⑤ 三菱UFJキャピタル4号投資事業有限責任組合 200,000株 ⑥ ごうぎんキャピタル(株) 100,000株 <p>※注2: ①、②は3ヶ月のロックアップ、 ③～⑥は6ヶ月のロックアップが掛かっております。</p>
発行価格並びに割当価格	1株につき469.2円	
資本組入額	1株につき234.6円	<div style="border: 1px solid red; padding: 5px;"> <p>※注3: 当社は平成27年1月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより、平成26年度期首に当該株式分割が行われたと仮定して株式数及び発行価格並びに割当価格を記載しております。</p> </div>
資本金増加額	207,972,900円	
資本準備金増加額	207,972,900円	
資金使途	<p>公募増資並びに第三者割当増資により調達した資金は、今期中に、オペレーティング・リース事業において案件ごとに設立するSPCの匿名組合出資金を投資家に地位譲渡するまでに一時的に立替取得するための資金として全額充当する予定であります</p>	

本資料における注意事項等(Disclaimer)

- 本資料に掲載しているIR情報は、株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー（以下、当社）の財務情報、経営指標等の提供を目的としておりますが、内容についていかなる表明・保証を行うものではありません。
また、本資料の情報の掲載は、投資勧誘を目的にしたものではありません。実際に投資を行う際は、本資料の情報に全面的に依拠して投資判断を下すことはお控えいただき、投資に関するご決定は皆様ご自身のご判断で行うようお願いいたします。
- 本資料に掲載している情報に関して、当社は細心の注意を払っておりますが、掲載した情報に誤りがあった場合や、第三者によりデータの改ざん、データダウンロード等によって生じた障害等に関し、事由の如何を問わずに一切責任を負うものではありません。
- 本資料に掲載している情報の一部には、将来の業績に関する記述が含まれています。こうした記述は、将来の業績を保証するものではなく、リスクや不確実性を内包するものです。将来の業績は環境の変化などにより、実際の結果と異なる可能性があることにご留意ください。

【IRに関するお問い合わせ先】 株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー IR担当
TEL: 03-6804-6805
URL: <http://www.jia-ltd.com/>