

M&Aキャピタルパートナーズ株式会社

2015年9月期 第3四半期決算説明資料

クライアントへの最大貢献と

全従業員の幸せを求め


世界最高峰の投資銀行を目指す



2015年7月30日

<i>I</i>	会社概要と当社の強み	...	2
<i>II</i>	2015年9月期 第3四半期(累計)実績と2015年9月期 見通し	...	8
<i>III</i>	成長戦略	...	16

I 会社概要と当社の強み

商号	M&Aキャピタルパートナーズ株式会社
上場市場	東京証券取引所市場第一部（証券コード:6080） 
所在地	東京都千代田区丸の内1-9-1 グラントウキョウノースタワー38階
事業内容	M&A仲介事業
代表者	代表取締役社長 中村 悟
設立	2005年10月
資本金	440,937千円(2015年7月30日現在)
従業員数	36名(2015年7月30日現在)
経営理念	クライアントへの最大貢献と全従業員の幸せを求め世界最高峰の投資銀行を目指す

事業内容

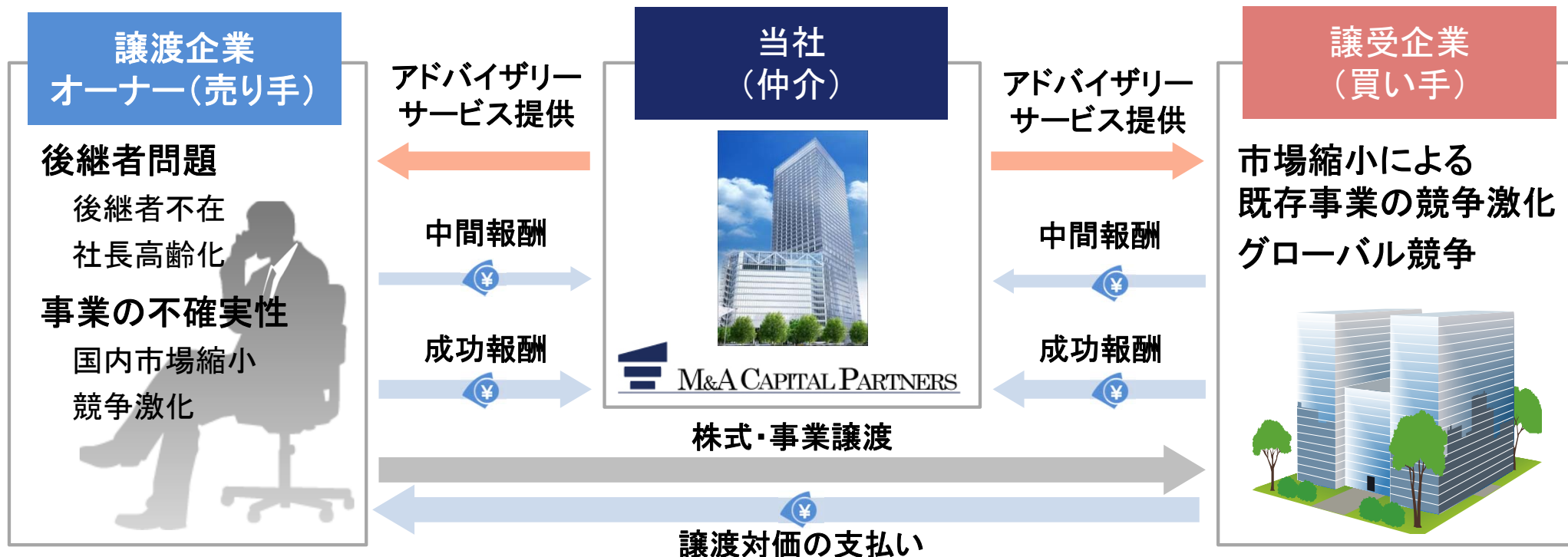
M&A(企業の買収・合併・資本提携など)の仲介事業を主たる業務としている。

特徴

事業承継M&Aが中心。事業の引継ぎに悩みを抱え、又は清算を考えているオーナー経営者に対し、M&Aによる問題解決を提案し、実現までサポート。

ビジネスモデル

独立・中立的な立場から、譲渡企業(売り手)・譲受企業(買い手)の間に立ち、M&Aの成立に向けたアドバイザリー業務を提供。





顧客納得性が高い手数料体系

(1) 成功報酬型の手数料体系 <着手金・月額報酬なし>

基本合意契約を締結するまでは顧客に**費用負担が発生しない**手数料体系

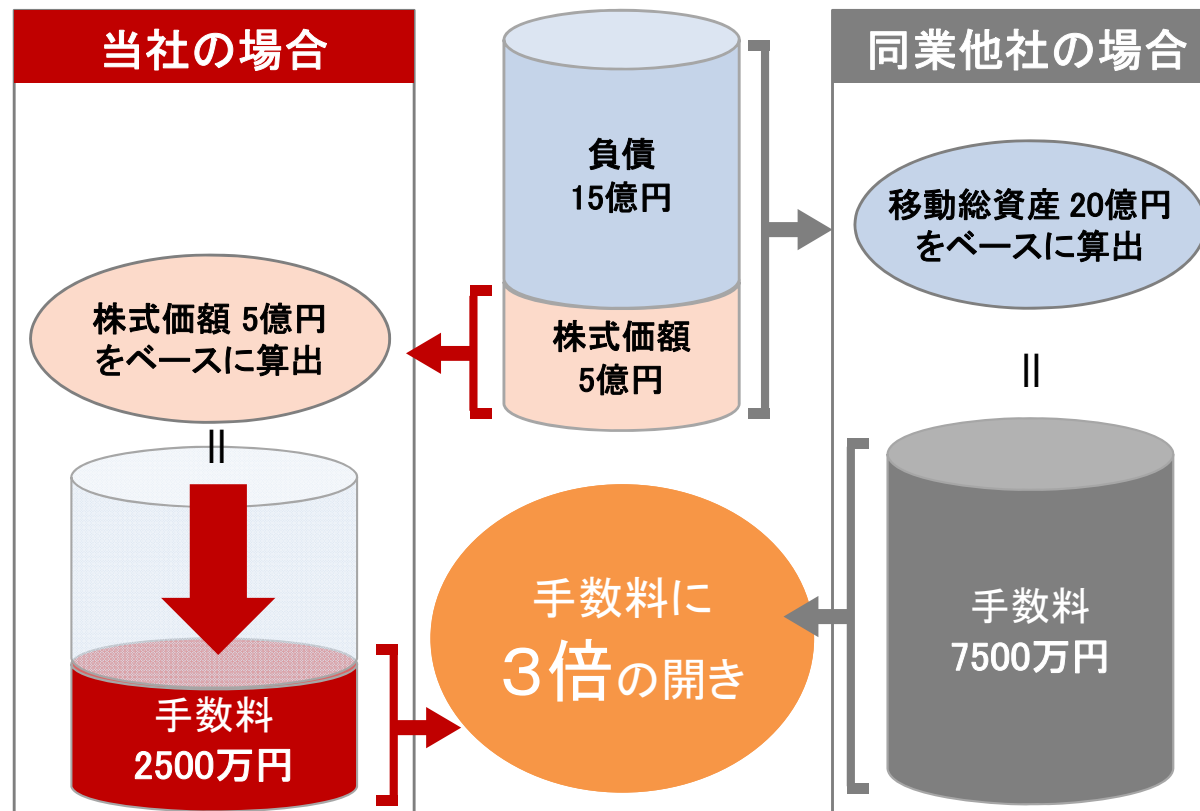
検討段階で必要となる費用			
	当社	M&A仲介A社	大手証券B社
着手金	無料	有料	有料
企業価値算定	無料	有料	有料
月額報酬	無料	無料	有料

顧客納得性が高い手数料体系

(2) 株式価額ベースの手数料を採用

- ・M&A仲介会社の手数料は、一般的にレーマン方式(取引金額に一定の料率を乗じて算出)を採用
- ・当社の手数料の算出は**株式価額が基準**。移動総資産ベースと比べて納得性が高い。

【例】 株式価額 5億円、負債15億円の企業の場合



手数料率(レーマン方式)について

大手金融機関はじめ採用されている一般的なレーマン方式の料率です。

取引金額	手数料率
5億円以下	5%
5億円超～10億円以下	4%
10億円超～50億円以下	3%
50億円超～100億円以下	2%
100億円超	1%

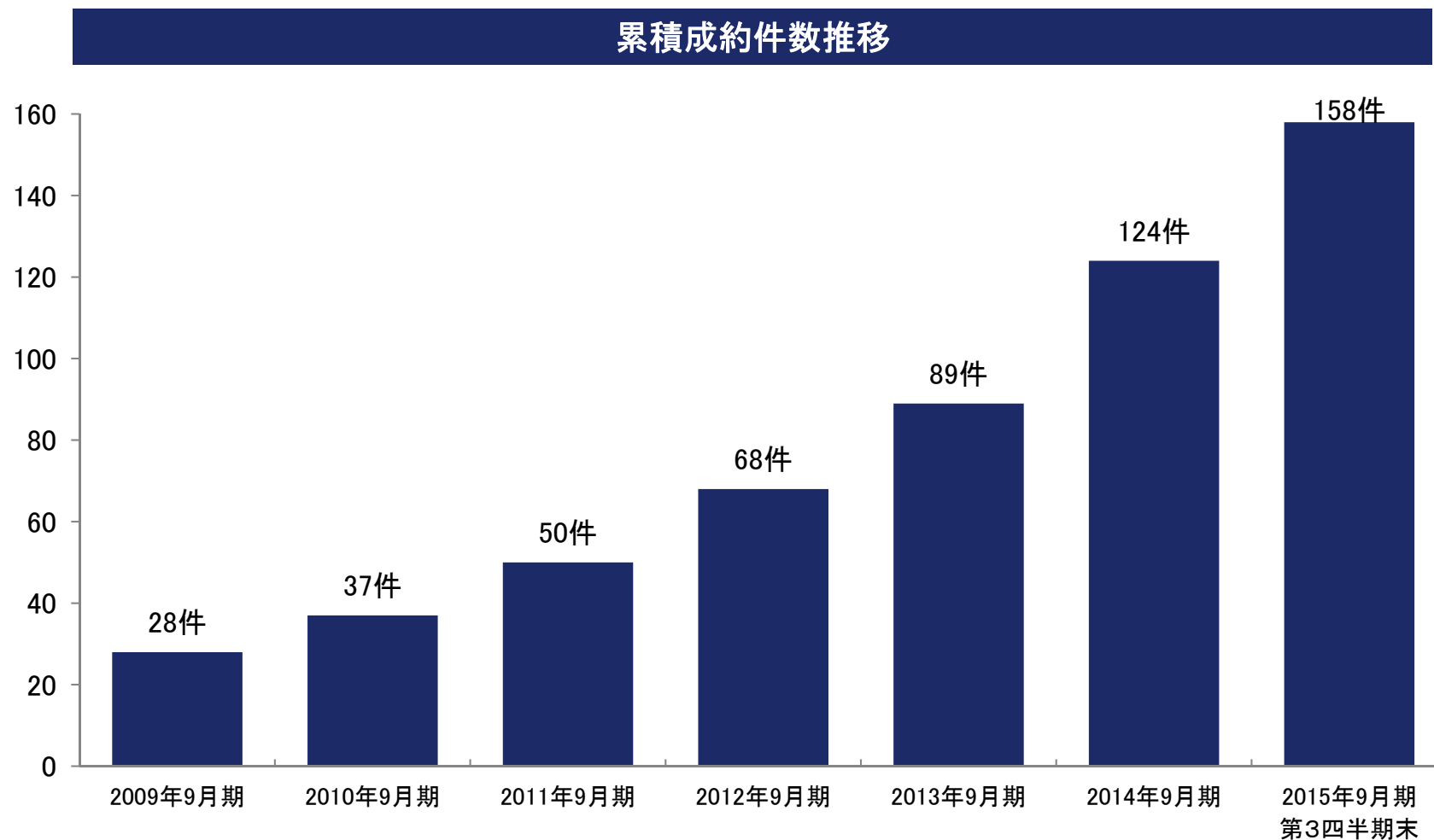
例) 取引金額が20億円の場合の手数料の計算方法

$$\begin{aligned}
 &5\text{億円} \times 5\% = 2500\text{万円} \\
 &+ (10\text{億円} - 5\text{億円}) \times 4\% = 2000\text{万円} \\
 &+ (20\text{億円} - 10\text{億円}) \times 3\% = 3000\text{万円} \\
 &\quad\quad\quad 7500\text{万円}
 \end{aligned}$$



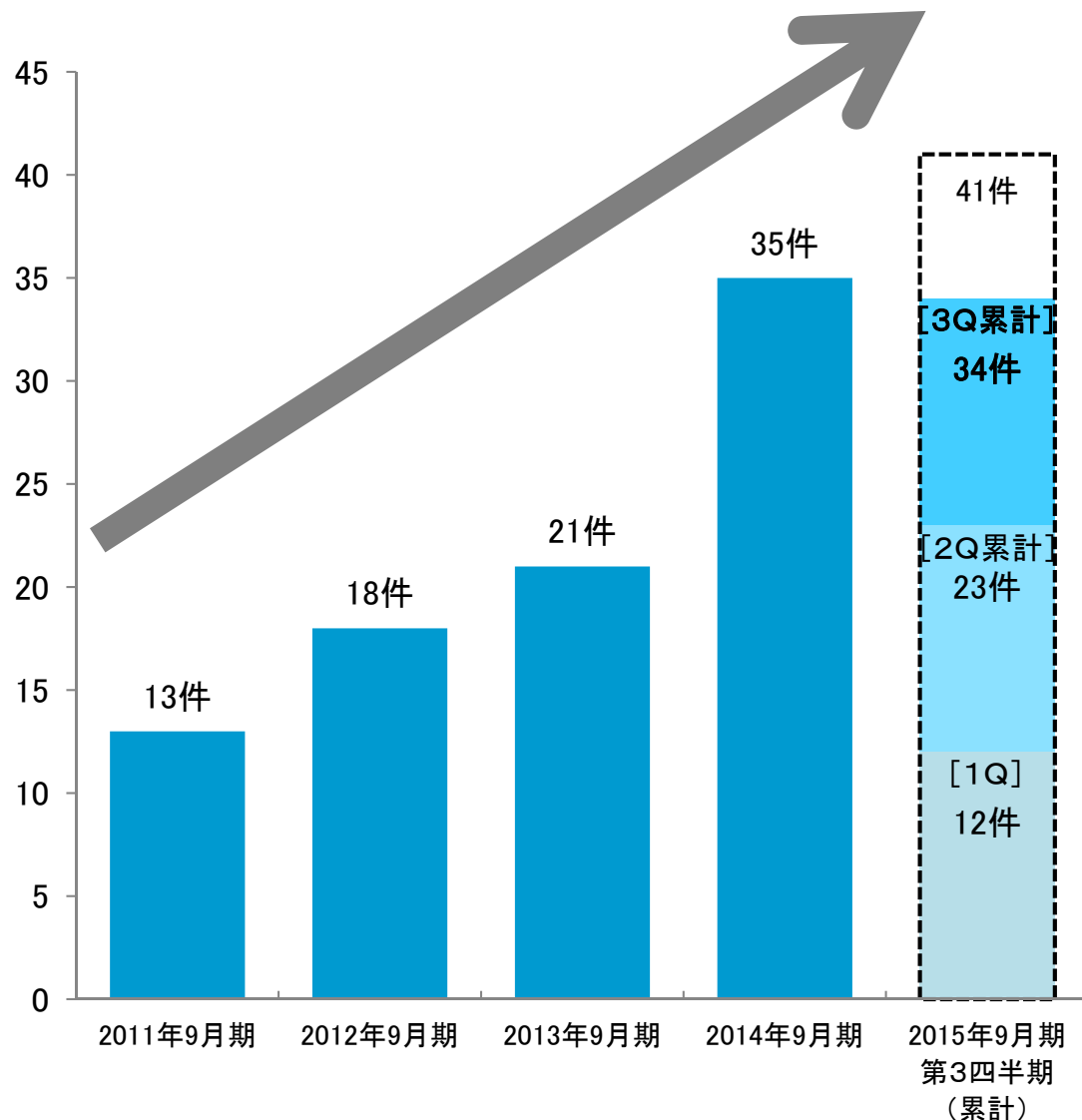
安定した成約実績

株式譲渡または事業譲渡による、中堅・中小企業の「**事業承継M&Aの提案・助言**」に注力し、安定した成約実績を積み重ねてきた。



***II* 2015年9月期 第3四半期(累計)実績と 2015年9月期 見通し**

成約件数推移



- ・前年同期比 +25.9%
 - ・過去最高の第3四半期(累計)成約件数を達成
 - ・当初業績予想38件⇒41件に上方修正
- (要因)
- ・コンサルタント数の順調な増加
 - ・株式上場による信頼向上

2015年9月期 第3四半期(累計) 実績

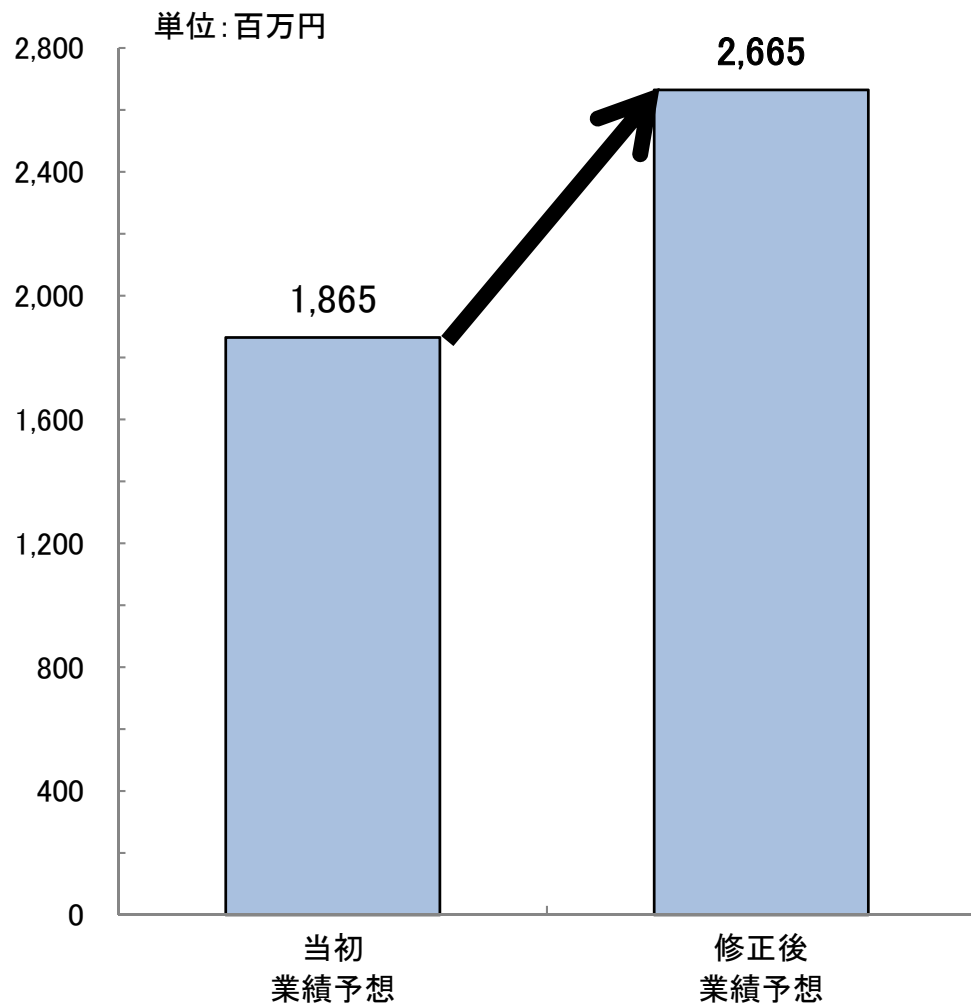
売上高	2,067百万円	(前年同期比 +57.0%)
経常利益	1,105百万円	(前年同期比 +68.2%)
成約件数	34件	(前年同期比 +25.9%)
コンサルタント数	30名	(前年同期比 +7名)

・売上高・経常利益ともに第3四半期(累計)の過去最高を更新し、業績好調

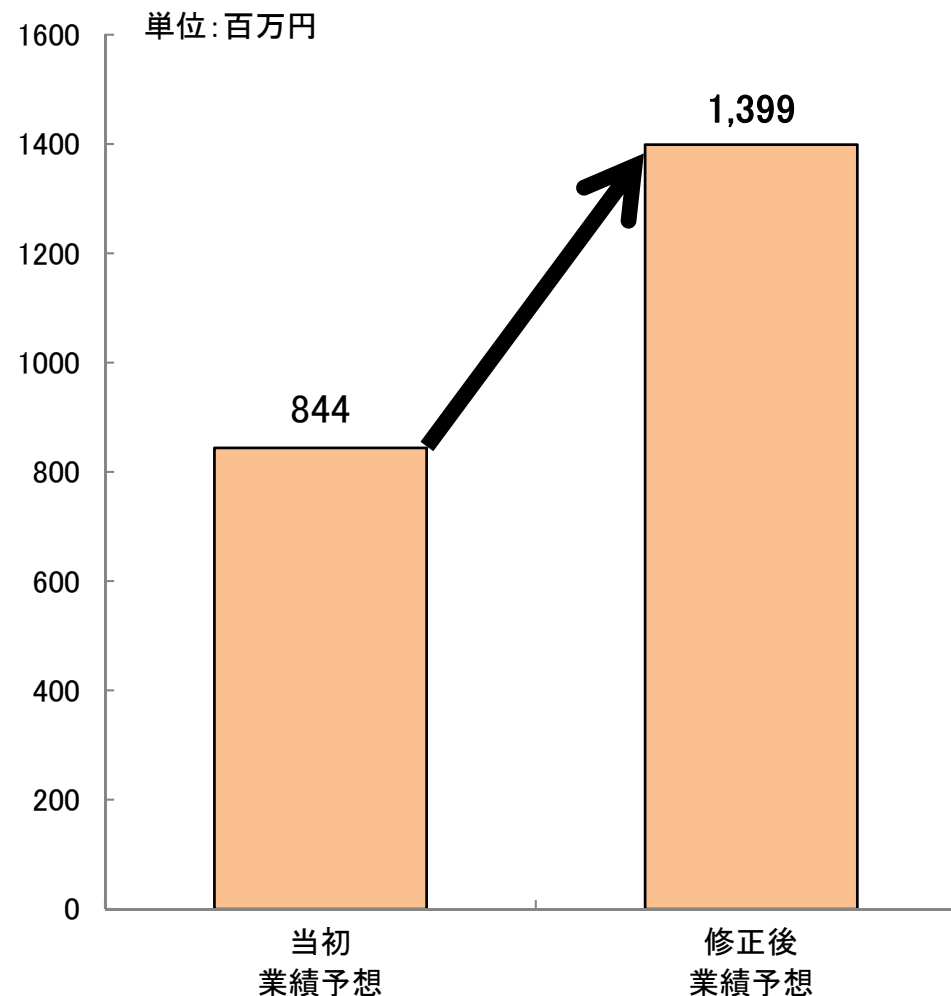
業績が好調に推移し、通期の業績予想を上方修正(2015年7月15日開示)

第3四半期において、第1四半期、第2四半期に続いて成約件数が好調に推移し、かつ大型案件の成約が寄与。

売上高



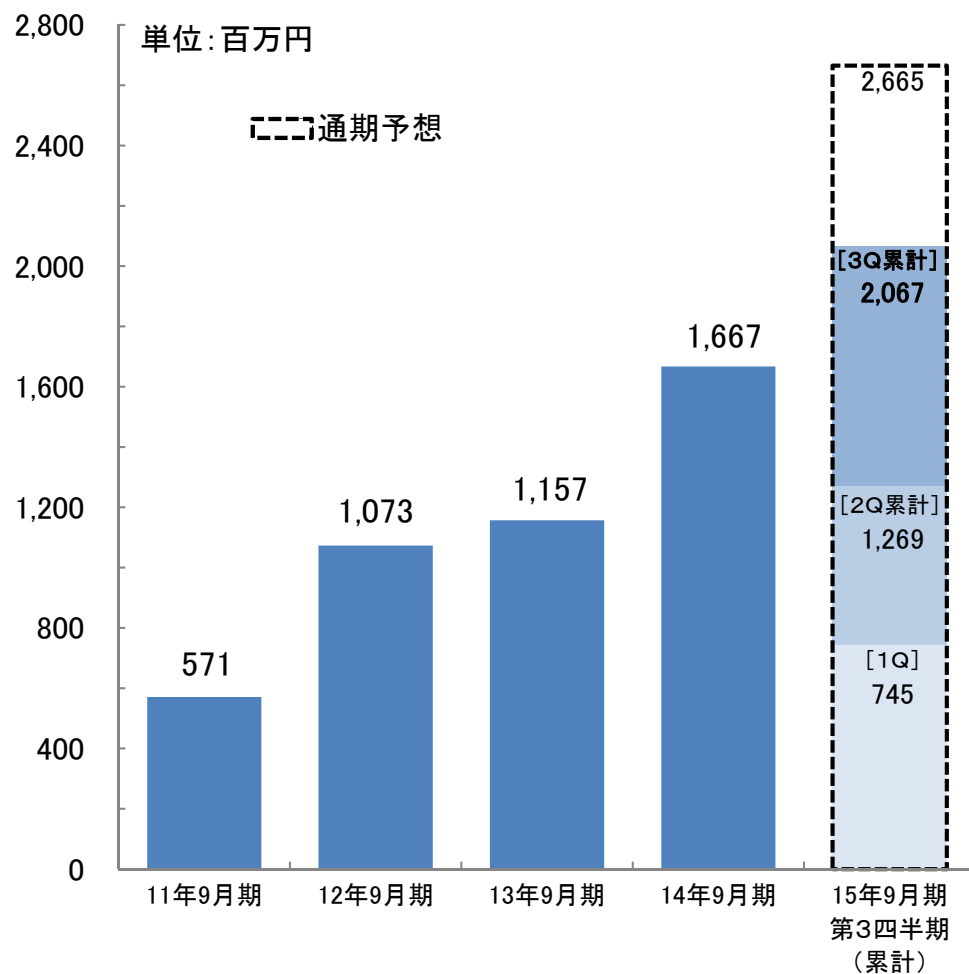
経常利益



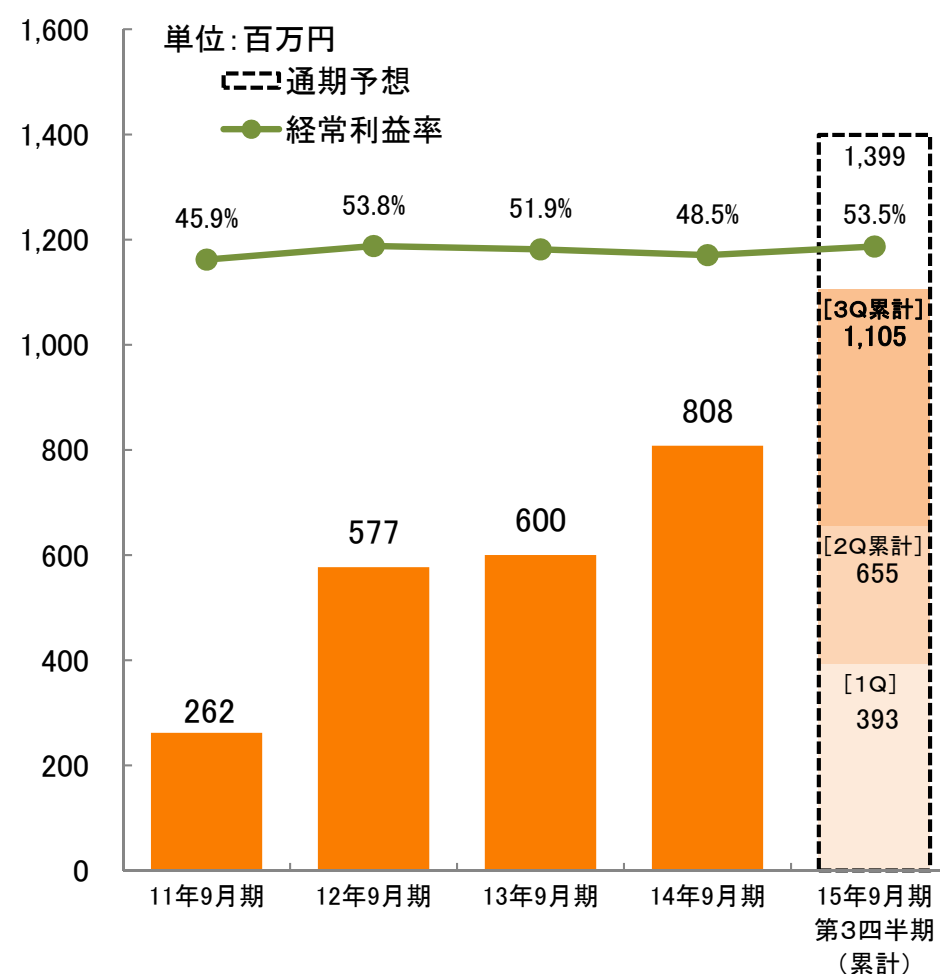
	第3四半期(累計)	通期予想(修正後)	通期進捗率(修正後)
売上高	2,067	2,665	77.6%
経常利益	1,105	1,399	79.0%

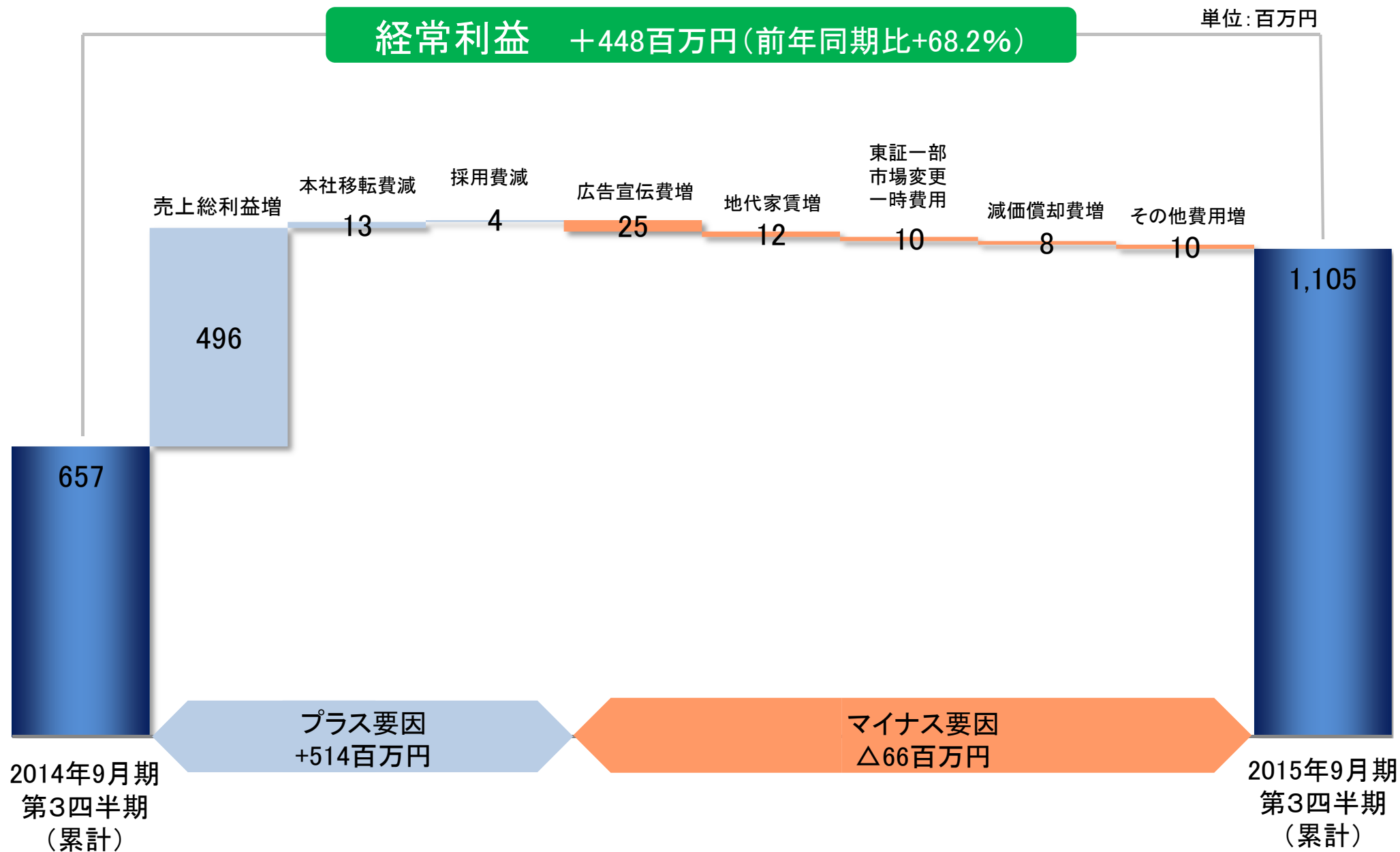
単位:百万円

売上高



経常利益





(単位:百万円、下段は構成比)

	2014年9月期 第3四半期 (累計)	2015年9月期 第3四半期(累計)		業績概要	2015年9月期 通期予想
			前年同期比		
売上高	1,316 (100.0%)	2,067 (100.0%)	+57.0%	<ul style="list-style-type: none"> 成約件数が好調に推移 第1、第3四半期の大型案件寄与 	2,665 (100.0%)
売上総利益	952 (72.4%)	1,449 (70.1%)	+52.1%	<ul style="list-style-type: none"> 増収効果を楽しむ 	
販売管理費	279 (21.2%)	318 (15.4%)	+13.7%		
営業利益	673 (51.1%)	1,131 (54.7%)	+68.0%	<ul style="list-style-type: none"> 増収効果を楽しむ 	1,424 (53.5%)
経常利益	657 (50.0%)	1,105 (53.5%)	+68.2%		1,399 (52.5%)
当期純利益	353 (26.9%)	610 (29.5%)	+72.6%		784 (29.5%)
成約件数	27	34	+25.9%	<ul style="list-style-type: none"> 過去最高の第3四半期(累計)成約件数を達成 	41
従業員数	28	36	+28.6%	<ul style="list-style-type: none"> コンサルタント数の順調な増加 	

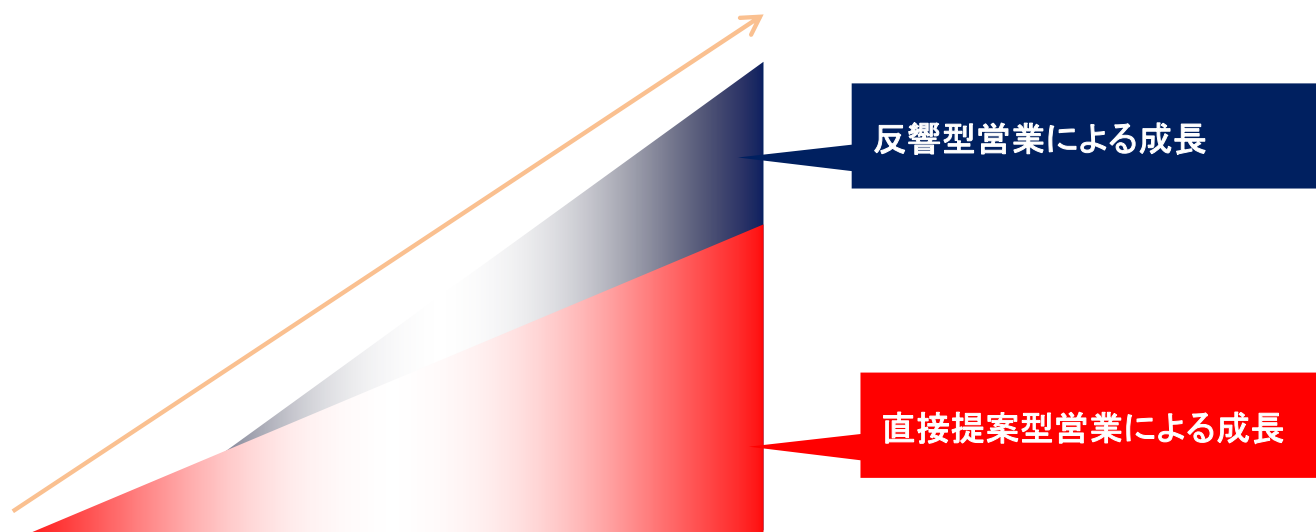
(単位:百万円、下段は構成比)

	2014年9月期末	2015年9月期 第3四半期末		
			増減額	主な増減要因
流動資産	2,497 (95.9%)	3,888 (97.6%)	+1,391	■ 現預金 +1,240
固定資産	107 (4.1%)	96 (2.4%)	▲10	
資産合計	2,604 (100.0%)	3,985 (100.0%)	+1,380	
流動負債	574 (22.1%)	1,026 (25.7%)	+451	
固定負債	— (—%)	— (—%)	—	
負債合計	574 (22.1%)	1,026 (25.7%)	+451	
純資産合計	2,029 (77.9%)	2,959 (74.3%)	+929	■ 株式発行による資本増加 +307
負債・純資産合計	2,604 (100.0%)	3,985 (100.0%)	+1,380	

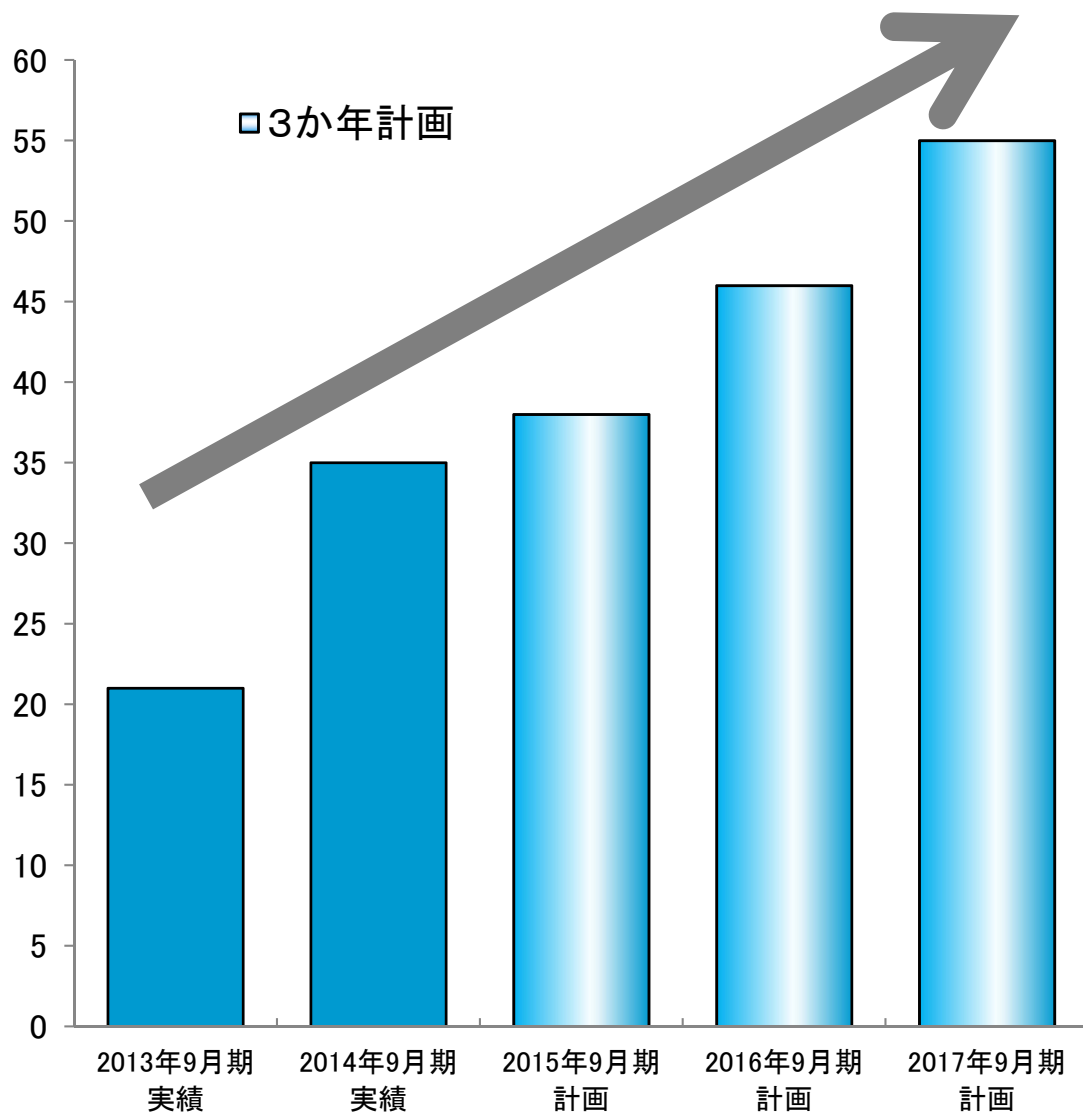
III 成長戦略

<方針・取組み>

- ・成約件数の増加 平均年20%増 を堅持
- ・コンサルタントの採用継続 平均年25%増 を堅持
- ・M&A仲介事業のターゲット業界の増加・深耕
- ・反響型営業(セミナー、WEB、紹介等)の強化



成約件数 3か年計画(2015年9月期～2017年9月期)

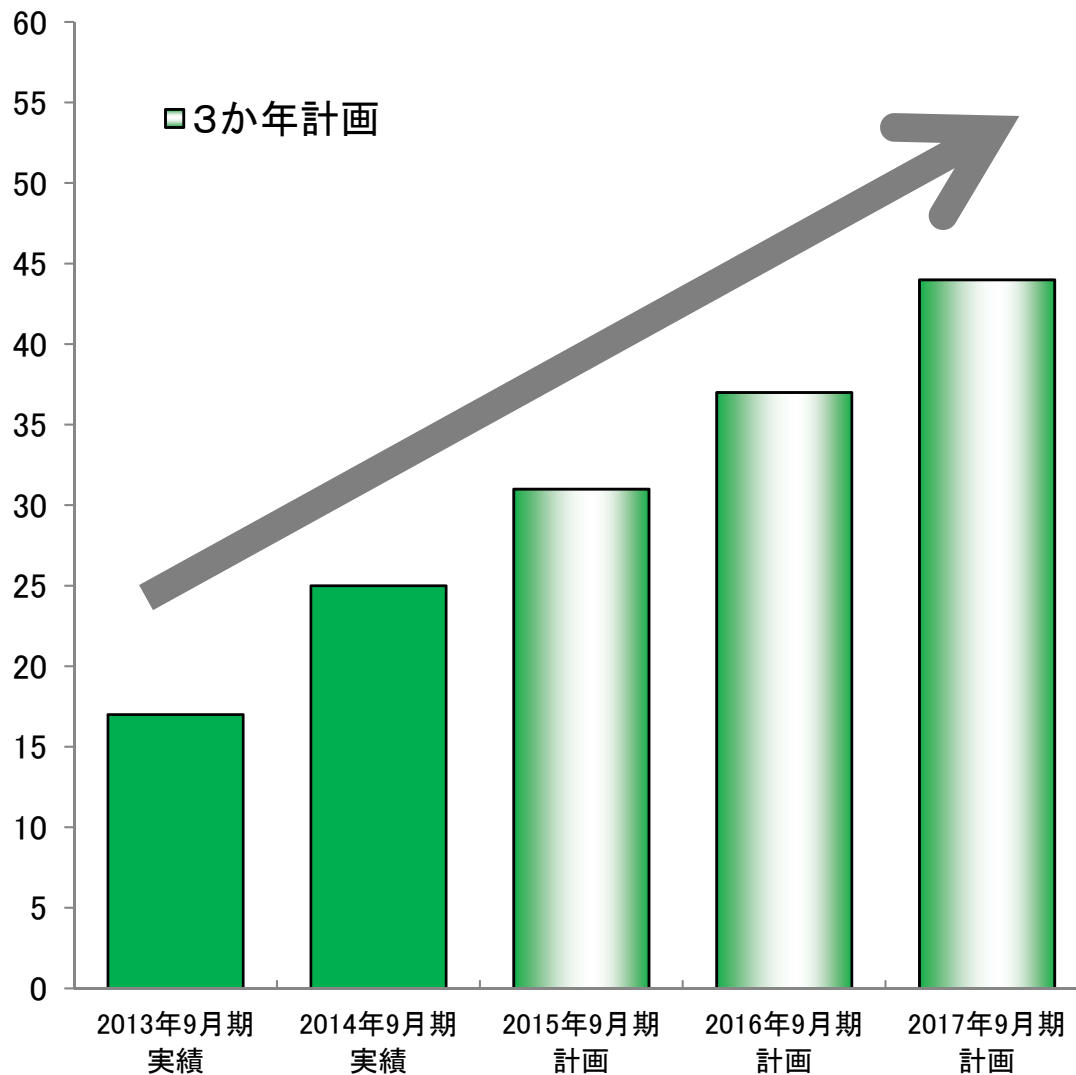


【成約件数】

平均 年20%増

を堅持してまいります。

コンサルタント数 3か年計画(2015年9月期～2017年9月期)



【コンサルタント数】
平均 年25%増

を堅持してまいります。

<方針・施策>

- ・大規模M & Aセミナーの開催回数増加、エリア拡大

2014年9月期実績		➔	今後	
開催回数	年間3回		回数増加	
開催エリア	東京		東京・大阪・その他に拡大	

- ・ホームページからの問合せ増加のためのリニューアル
- ・紹介ネットワークの構築・拡大
⇒税理士・会計士・地方銀行・証券会社との連携強化

2015年9月1日予定の株式分割(2分割)に際し、現行の株主優待制度の対象(1単元以上保有の株主様)および内容(クオカード3,000円分)の変更を一切行なわず、維持いたします。

それに伴い、新たに、株式分割後の最低投資単位を保有の株主様も優待の対象となりますので、実質的な制度拡充となります。

対象株主様	毎年9月30日現在の株主名簿に記載または記録された1単元(100株)以上保有の株主様
優待内容	一律、クオカード3,000円分を贈呈
贈呈時期	毎年1回、12月下旬の発送を予定

見本



2015年9月期 第3四半期(累計) セミナー開催実績

2015年9月期 第3四半期(累計)で、大規模M&Aセミナーを計5回実施しております。第3四半期は、東京会場で開催いたしました。

<大規模M&Aセミナー>

開催日	種別	セミナー名	申込者
2014年11月11日	M&Aセミナー	東洋経済フォーラム(大阪会場)	300名
2014年11月18日	M&Aセミナー	東洋経済フォーラム(東京会場)	600名
2015年3月3日	M&Aセミナー	日経産業新聞フォーラム(大阪会場)	700名
2015年3月10日	M&Aセミナー	日経産業新聞フォーラム(東京会場)	1,100名
2015年6月24日	M&Aセミナー	経営者のためのM&A活用セミナー(東京会場)	700名

<東洋経済フォーラム>
【大阪会場】 【東京会場】



<日経産業新聞フォーラム>
【大阪会場】 【東京会場】



<経営者のためのM&A活用セミナー>



2015年9月期 第4四半期 セミナー開催予定

2015年9月期 第4四半期においては、大規模セミナーを、東京会場(2回)、大阪会場、福岡会場にて、計4回開催する予定です。

<大規模セミナー>

開催日	種別	セミナー名
2015年 7月29日	事業承継セミナー (中小企業庁 金融庁 中小 企業基盤整備機構 後援)	日経 中堅・中小企業活性化プロジェクト 事業承継 を中心とした中堅・中小企業課題解決セミナー (東京会場)
8月7日	同	同(大阪会場)
9月11日	同	同(福岡会場)
9月29日	同	同(東京会場)

クライアントへの最大貢献と
全従業員の幸せを求め
世界最高峰の投資銀行を目指す



<本資料の取り扱いについて>

本資料に記載されている計画や見通し、戦略などは本書面の作成時点において取得可能な情報に基づく将来の業績に関する見通しであり、これらにはリスクや不確実性が内在しております。かかるリスク及び不確実性により、実際の業績等はこれらの見通しや予想とは異なる結果となる可能性があります。