

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年第3四半期 決算説明資料

2014年10月30日

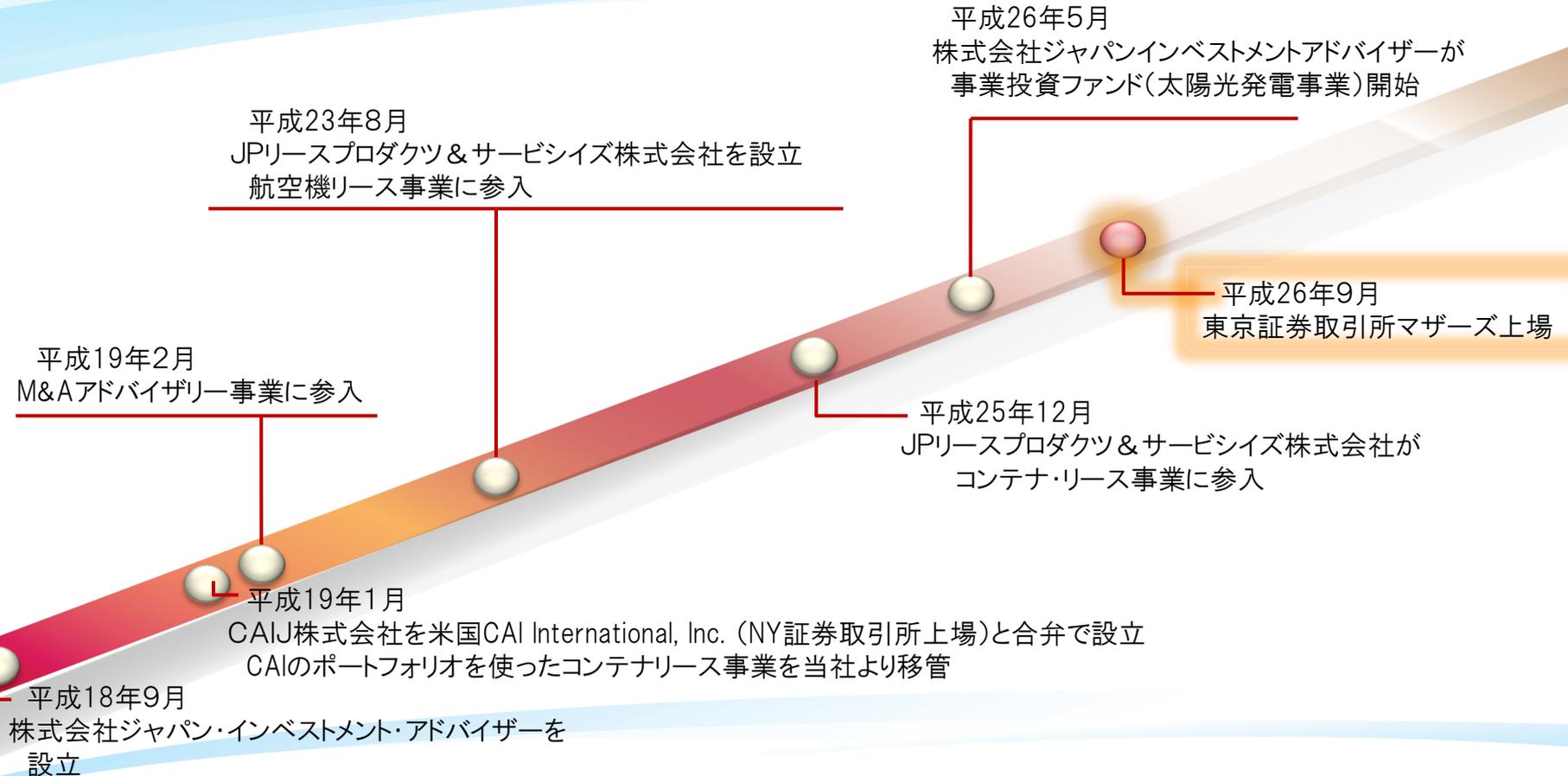
東京都千代田区霞が関三丁目2-1
霞が関コモンゲート西館20階
<http://www.jia-ltd.com>

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（平成26年10月30日現在）	
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	16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 りそなキャピタル2号投資事業組合 三菱UFJキャピタル4号投資事業有限責任組合	(株)こうどうホールディングス 双日(株) ごうぎんキャピタル(株)
グループ会社	連結子会社： JPIリースプロダクツ&サービスイズ株式会社（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



2014年9月 第3四半期トピックス

1 東証マザーズ上場による自己資本増強

東証マザーズ上場時に281百万円の公募増資を実行(資本金：140百万円 資本準備金：140百万円)しました
第4四半期にはオーバーアロットメントによる第三者割当増資134百万円の払込みが完了しています



2 組成・販売実績

航空機



組成実績：0件
販売実績：完売1件

ファンド総額：5,187百万円
エクイティ総額：1,969百万円

※ 第3四半期はエアラインの動きが鈍く組成実績がありませんでした。第4四半期には5機の組成準備が整い、更にもう1機の組成を予定しています

コンテナ



組成実績：2件
販売実績：完売0件

ファンド総額：72.2百万ドル
エクイティ総額：24.3百万ドル

※ コンテナ・ファンドの組成は順調に推移し、第4四半期に2件の追加組成を予定しています

太陽光発電



組成実績：0件
販売実績：0件

ファンド総額：--
エクイティ総額：--

※ 第4四半期に2.3メガワットの案件1件の組成・販売を予定しています

第3四半期は株式公開を果たした一方で、前期同様、夏期に航空機の案件組成がスローダウンしました
一方で第4四半期は四半期としては過去最高の案件材料があり、エクイティの立替資金の需要が旺盛となっています

2014年9月 第3四半期トピックス

3 新規ビジネスマッチング契約先の増加

地方銀行1行、税理士・会計事務所3件が新たなビジネスマッチング契約先として加わりました



4 資金調達

新規借入実績として、新たにメガバンク1行、地方銀行2行より借入を実行しました



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名増員いたしました



2014年12月期 第3四半期 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 第3四半期 (実績)	2013年12月期 第3四半期 (対売上比)	2014年12月期 第3四半期 (実績)	2014年12月期 第3四半期 (対売上比)	対前期比
売上高	285	100.0%	658	100.0%	約2.3倍 ↑
営業利益	98	34.6%	289	44.0%	約2.9倍 ↑
経常利益	114	40.3%	274	41.6%	約2.4倍 ↑
当期利益	75	26.6%	169	25.8%	約2.2倍 ↑
純資産	190	---	979	---	約5倍 ↑

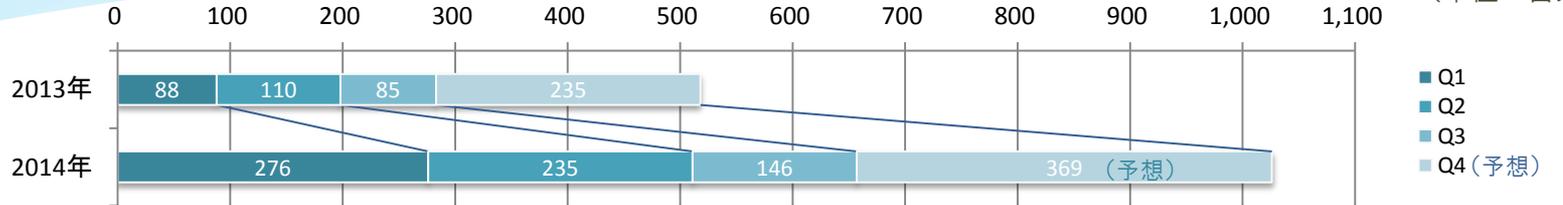
- ① 高い売上高利益率を維持しております
- ② 本社移転や上場に伴う一時費用の計上しております
- ③ 2013年12月期第3四半期の決算は、優成監査法人によるレビューを受けておりません

2014年12月期 第3四半期 連結損益計算書 概要

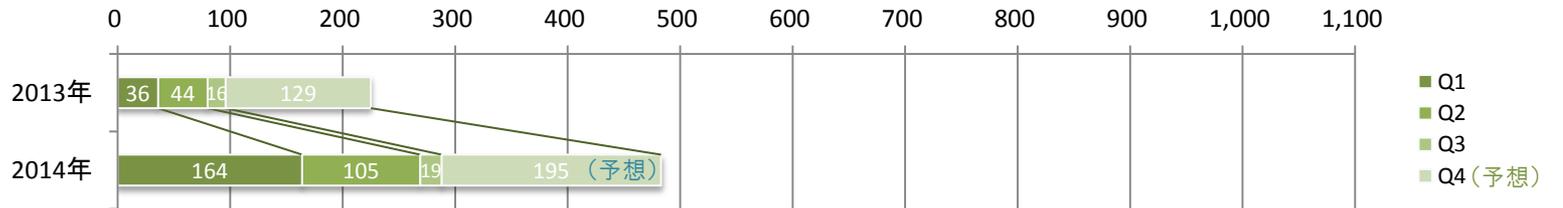
前年同期比較(2013年、2014年)

(単位：百万円)

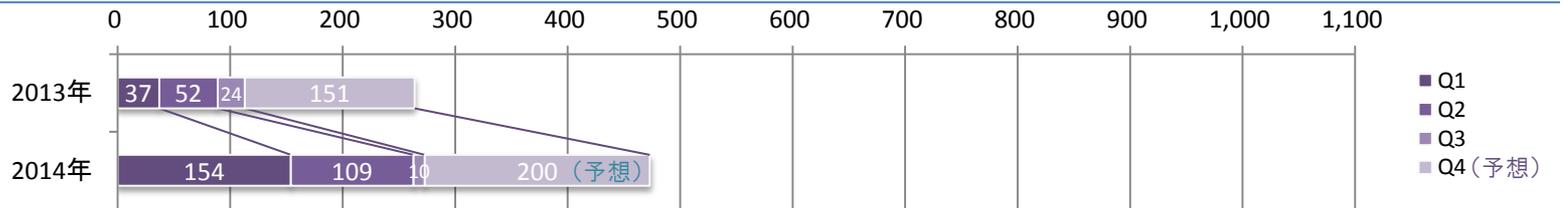
売上高



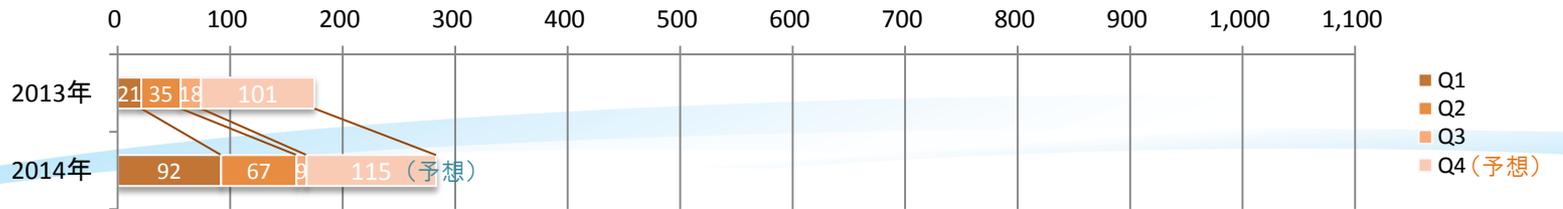
営業利益



経常利益



当期利益



2014年12月期 第3四半期 連結損益計算書 概要

3期通期比較

(単位：百万円)

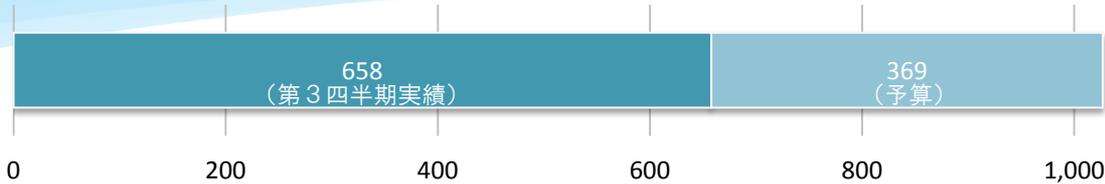
	2012年12月期 (実績)	2013年12月期 (実績)	2014年12月期 第3四半期(実績)	2014年12月期 (予想)
売上高	303	520	658	1,027
営業利益	150	228	289	485
経常利益	54	266	274	474
当期利益	46	176	169	284
純資産	117	528	979	1,228

- ◆ 2012年12月期において決算期変更(8月→12月)を実施しました。上記は比較のため12ヶ月換算した参考数値です。2012年12月期においてコンテナファンドへの出資を実行したため、138百万円の匿名組合分配損(営業外費用)を計上しています。
- ◆ 2013年12月期において、3月に行った株主割当増資35百万円及び12月に行った第三者割当増資200百万円により自己資本の増強を図りました。
- ◆ 2014年12月期第3四半期においては、通期予算の達成へ向け、案件の組成及び発掘に加え、投資家の開拓、資金調達枠の拡大に注力致しました。結果、第4四半期での組成・販売の材料を大幅に積み上げることが出来ました。

2014年9月 第3四半期 年間予算対比

(単位：百万円)

売上高



進捗率：64.0%

営業利益



進捗率：59.7%

経常利益



進捗率：57.7%

当期利益



進捗率：59.6%

2014年12月期 第3四半期 連結貸借対照表 概要

3期比較

(単位：百万円)

	2012年12月期 (実績)	2013年12月期 (実績)	2014年12月期 第3四半期(実績)
流動資産	235	561	3,581 ※①
固定資産	104	146	206
総資産	339	707	3,787
流動負債	222	179	2,807 ※②
固定負債	0	0	0
負債合計	222	179	2,807
純資産	117	528	979 ※③
負債純資産合計	339	707	3,787

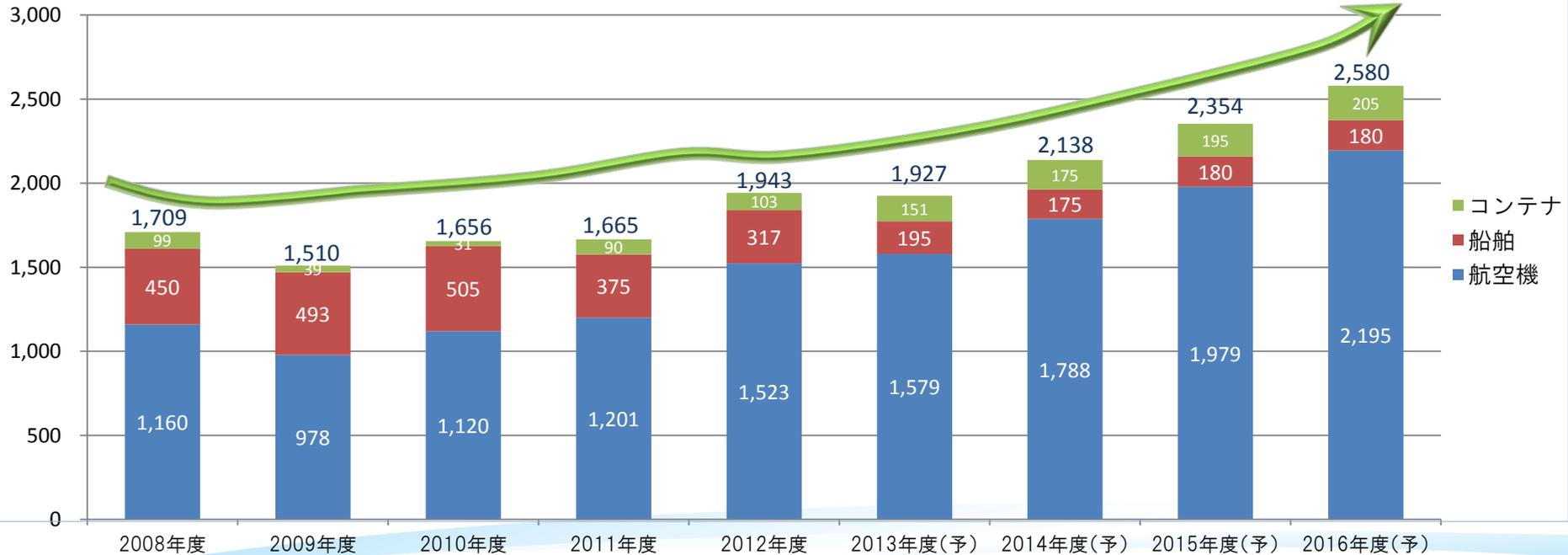
- ① 組成件数や組成金額の増大により商品出資金が増加しております
- ② 組成案件の匿名組合出資金を一時的に引き受けるため、組成件数や組成金額が増大した結果短期借入金が増加しております
- ③ 上場による公募増資や利益剰余金の計上により純資産が増加しております

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抜粋)

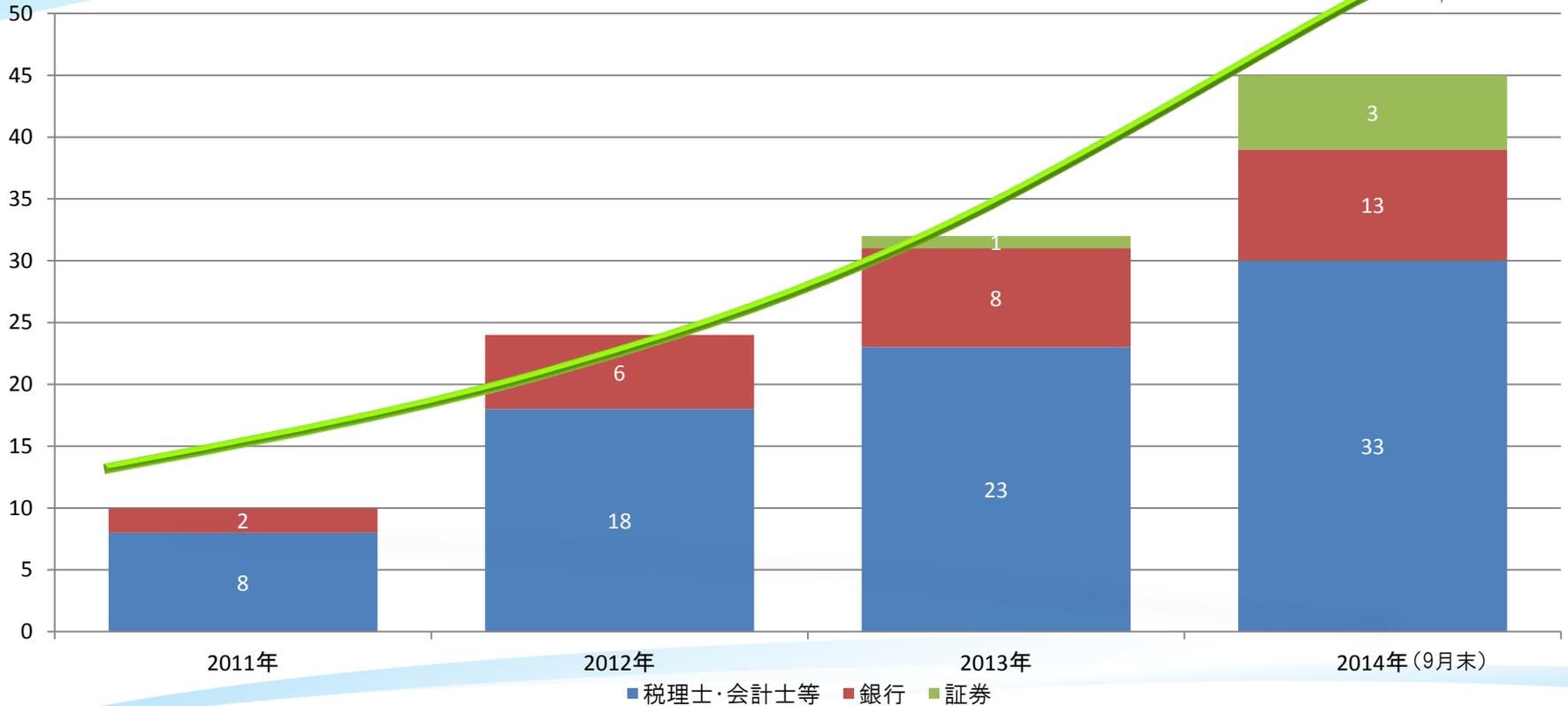
商品別市場規模推移

(単位：億円)

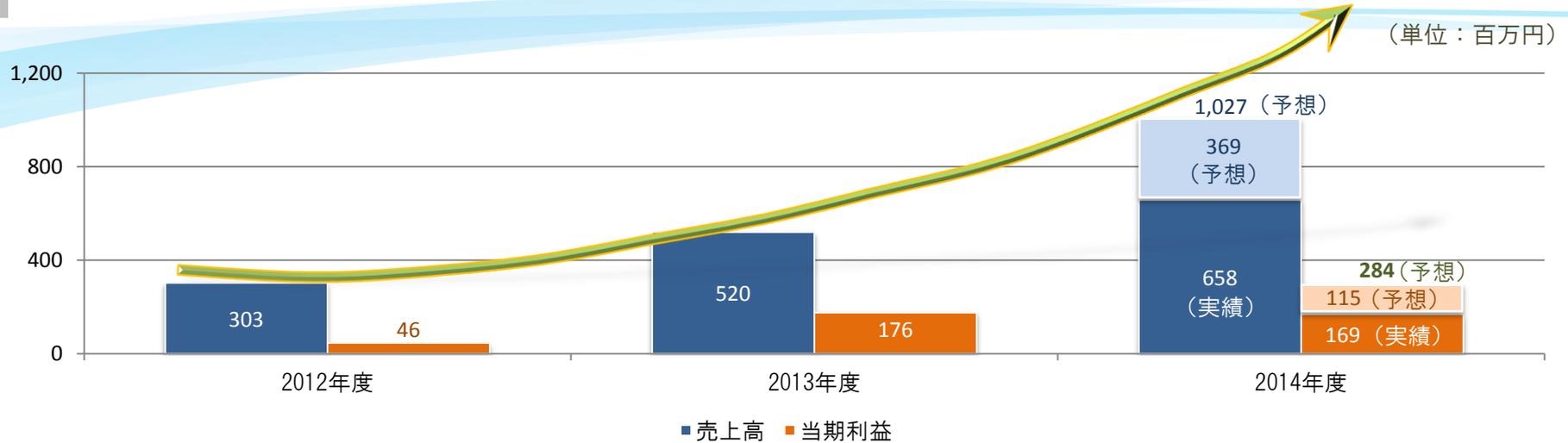


営業概況

紹介先増加推移(年間累計ベース)



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へ参入する

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

IPOに伴う公募増資・第三者割当増資の概要

新規発行株式	引受シ団 ^(注1) 120,000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 212,500株	株式会社こうどうホールディングス 50,000株
第三者割当増資	SBI証券 57,300株	
発行済株式総数	2,227,300株	(平成26年10月30日現在)
ロックアップ株式数	1,787,500株	<p>【IPO以前からの株主】(注2)</p> <p>① 白岩直人 1,137,500株</p> <p>② (株)こうどうホールディングス 490,000株</p> <p>③ りそなキャピタル2号投資事業組合 60,000株</p> <p>④ 双日(株) 40,000株</p> <p>⑤ 三菱UFJキャピタル4号投資事業有限責任組合 40,000株</p> <p>⑥ ごうぎんキャピタル(株) 20,000株</p> <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2,346円	
資本組入額	1株につき1,173円	
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	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	

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/>