

# 決算説明資料（連結）

2014年3月期 第3四半期

インヴァスト証券株式会社

# 決算ハイライト

- 海外子会社への先行投資が連結収支を押し下げるも単体・連結ともに営業収益、経常利益が前年同四半期累計期間比を上回る
- 当第3四半期連結会計期間より、2013年2月に設立した100%出資子会社、Invast Financial Services Pty Ltd. (以下IFS) を独立した「海外金融事業」セグメントとし、区分を変更
- 上場投資有価証券の一部売却により特別利益36億80百万円を計上
- セグメント別の損益は以下のとおり

|         |          |               |
|---------|----------|---------------|
| 取引所FX取引 | 2億63百万円  | (くりっく365)     |
| 店頭FX取引  | 2億29百万円  | (シストレ24、FX24) |
| 海外金融事業  | -1億85百万円 | (海外子会社IFS)    |
- 海外子会社IFSの預かり証拠金は48百万円(2013年9月末)  
2013年12月末時点での預かり証拠金は約6億80百万円(約750万豪ドル)まで増加
- 吸収分割による効果的な事業基盤の拡大  
株式会社サイバーエージェントFXから「くりっく365」事業を吸収分割にて承継する契約を締結  
約10万口座、約40億円の預かり証拠金の増加を見込む(2014年3月2日効力発生予定)

# 2014年3月期第3Q 決算概況

## 【決算概要】

|                  | 2013年3月期第3Q累計期間<br>(2012年4月1日～12月31日) | 2014年3月期第3Q累計期間<br>(2013年4月1日～12月31日) |               |       |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------|
|                  | 単体                                    | 単体                                    | 前年同Q<br>累計期間比 | 連結    |
| 営業収益 (百万円)       | 2,455                                 | 3,300                                 | 134.4%        | 3,304 |
| 受入手数料 (取引所FX等)   | 694                                   | 1,112                                 | 160.1%        | 1,112 |
| トレーディング損益 (店頭FX) | 1,741                                 | 2,091                                 | 120.1%        | 2,094 |
| 販売費・一般管理費 (百万円)  | 2,241                                 | 2,795                                 | 124.7%        | 2,985 |
| 営業利益 (百万円)       | 208                                   | 503                                   | 241.7%        | 317   |
| 経常利益 (百万円)       | 235                                   | 580                                   | 246.0%        | 389   |
| 特別損益 (百万円)       | 23                                    | 3,659                                 | 15,368.8%     | 3,704 |
| 当期純利益 (百万円)      | 246                                   | 3,892                                 | 1,579.6%      | 3,702 |

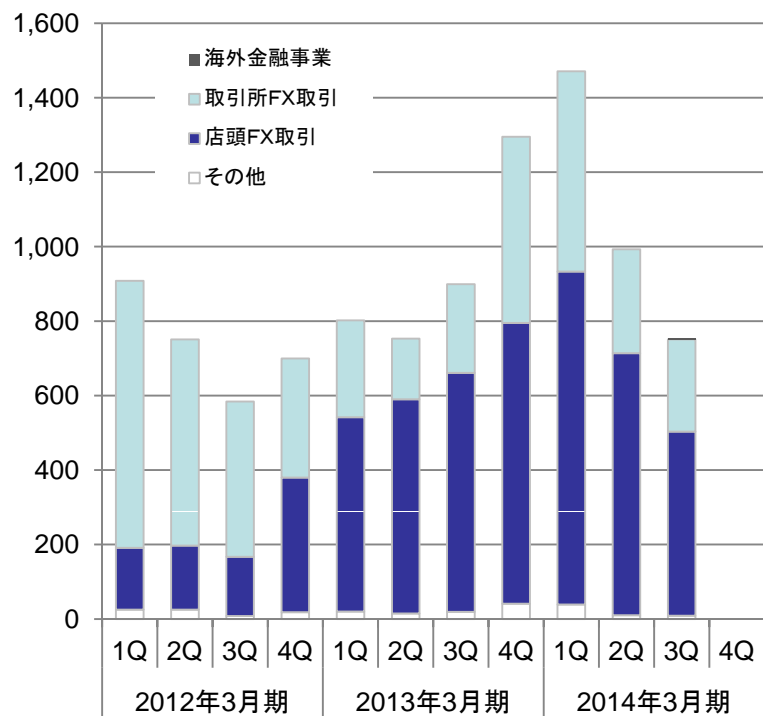
|               | 2013年3月期末<br>(平成25年3月期) | 2014年3月期第3Q末 (平成26年3月期) |        |          |
|---------------|-------------------------|-------------------------|--------|----------|
|               | 単体                      | 単体                      | 前期末比   | 連結       |
| 純資産額 (百万円)    | 11,384                  | 13,714                  | 148.8% | 13,508   |
| 1株当たり純資産額 (円) | 1,813.27                | 2,241.37                | 149.5% | 2,207.60 |
| 預かり証拠金 (百万円)  | 77,693                  | 72,412                  | 88.8%  | 72,461   |

- ※ 第3四半期連結会計期間において当社が保有する投資有価証券の一部売却を行ったことにより、36億80百万円の投資有価証券売却益を特別利益として計上しております。
- ※ 第1四半期連結会計期間より2013年2月にオーストラリアに設立した当社100%出資子会社「Invast Financial Services Pty Ltd.」を連結子会社とし、四半期連結財務諸表を作成しております。連結初年度にあたり、前年同四半期累計期間比および前事業年度末比については、第1四半期連結会計期間の単体の数字のみに対して記載しております。
- ※ IFSの決算日は12月31日となっており、当期第3四半期連結財務諸表の作成にあたっては、同社の四半期決算日（2013年9月30日）の財務諸表を使用しております。
- ※ 当期第3四半期連結累計期間のIFSに係る販売費および一般管理費については、事業開始に伴う経費等を1億90百万円計上しております。（2013年7月より事業開始）
- ※ 当社は、平成25年4月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し1株当たり純資産を算定しております。

# 営業収益の状況

2014年3月期第3四半期の営業収益は33億04百万円  
 店頭FX取引（シストレ24、FX24）に係るトレーディング損益は20億94百万円  
 取引所FX取引（くりっく365）に係る受入手数料は9億79百万円

(百万円)



2013(平成25)年3月期 営業収益推移【単体】 (百万円)

|         | 2013/3期 |     |     |       |       |
|---------|---------|-----|-----|-------|-------|
|         | 第1Q     | 第2Q | 第3Q | 第4Q   | 累計    |
| 取引所FX取引 | 260     | 163 | 238 | 500   | 1,163 |
| 店頭FX取引  | 522     | 575 | 642 | 754   | 2,496 |
| その他     | 19      | 14  | 18  | 41    | 93    |
| 計       | 802     | 753 | 899 | 1,297 | 3,753 |

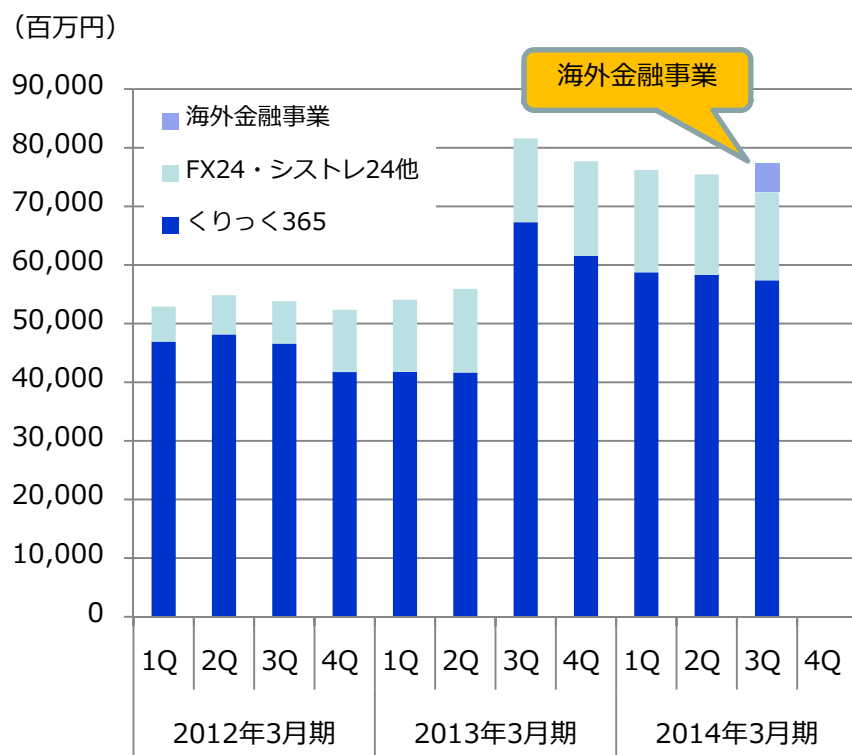
2014(平成26)年3月期 営業収益推移【連結】

|         | 2014/3期 |     |     |     |    |
|---------|---------|-----|-----|-----|----|
|         | 第1Q     | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 累計 |
| 取引所FX取引 | 538     | 279 | 248 |     |    |
| 店頭FX取引  | 894     | 707 | 572 |     |    |
| その他     | 43      | 10  | 9   |     |    |
| 海外金融事業  | -       | -   | 4   |     |    |
| 計       | 1,476   | 995 | 833 |     |    |

※当期第3Q連結累計期間の海外金融事業による7月下旬（事業開始）から9月までの2ヶ月弱における純営業収益は4百万円。

# 預かり証拠金の推移

全事業の証拠金残高合計は、724億円61百万円  
 店頭FX「FX24」・「シストレ24」他は150億40百万円  
 取引所FX「くりっく365」は573億72百万円



2013(平成25)年3月期・証拠金残高推移(百万円)【単体】

|              | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q     |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| くりっく365      | 41,752 | 41,661 | 67,299 | 61,535 |
| FX24・シストレ24他 | 12,326 | 14,259 | 14,271 | 16,158 |
| 計            | 54,078 | 55,921 | 81,571 | 77,693 |

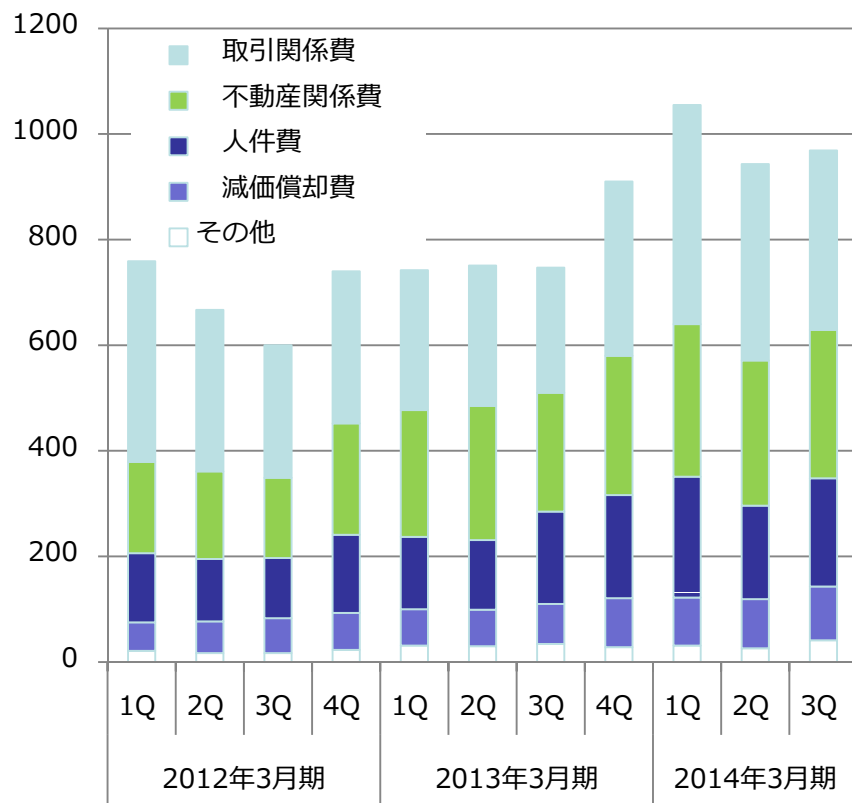
2014(平成26)年3月期・証拠金残高推移(百万円)【連結】

|              | 1Q     | 2Q     | 3Q     | 4Q |
|--------------|--------|--------|--------|----|
| くりっく365      | 58,743 | 58,314 | 57,372 |    |
| FX24・シストレ24他 | 17,439 | 17,133 | 15,040 |    |
| 海外金融事業       | -      | -      | 48     |    |
| 計            | 76,183 | 75,448 | 72,461 |    |

※当期第3Q連結累計期間の海外金融事業(I F S)に係る預かり証拠金残高(2013年9月末時点)は48百万円。

# 販管費の状況

販売費・一般管理費の概要 (百万円)



(注1) 取引関係費は、主として取引所定率手数料、広告宣伝費等を計上  
 (注2) 不動産関係費は、事務所家賃のほか、システムのホスティング費用、各事業の取引ツール等の保守運用費用を計上

2013(平成25)年3月期 販売費・一般管理費【単体】

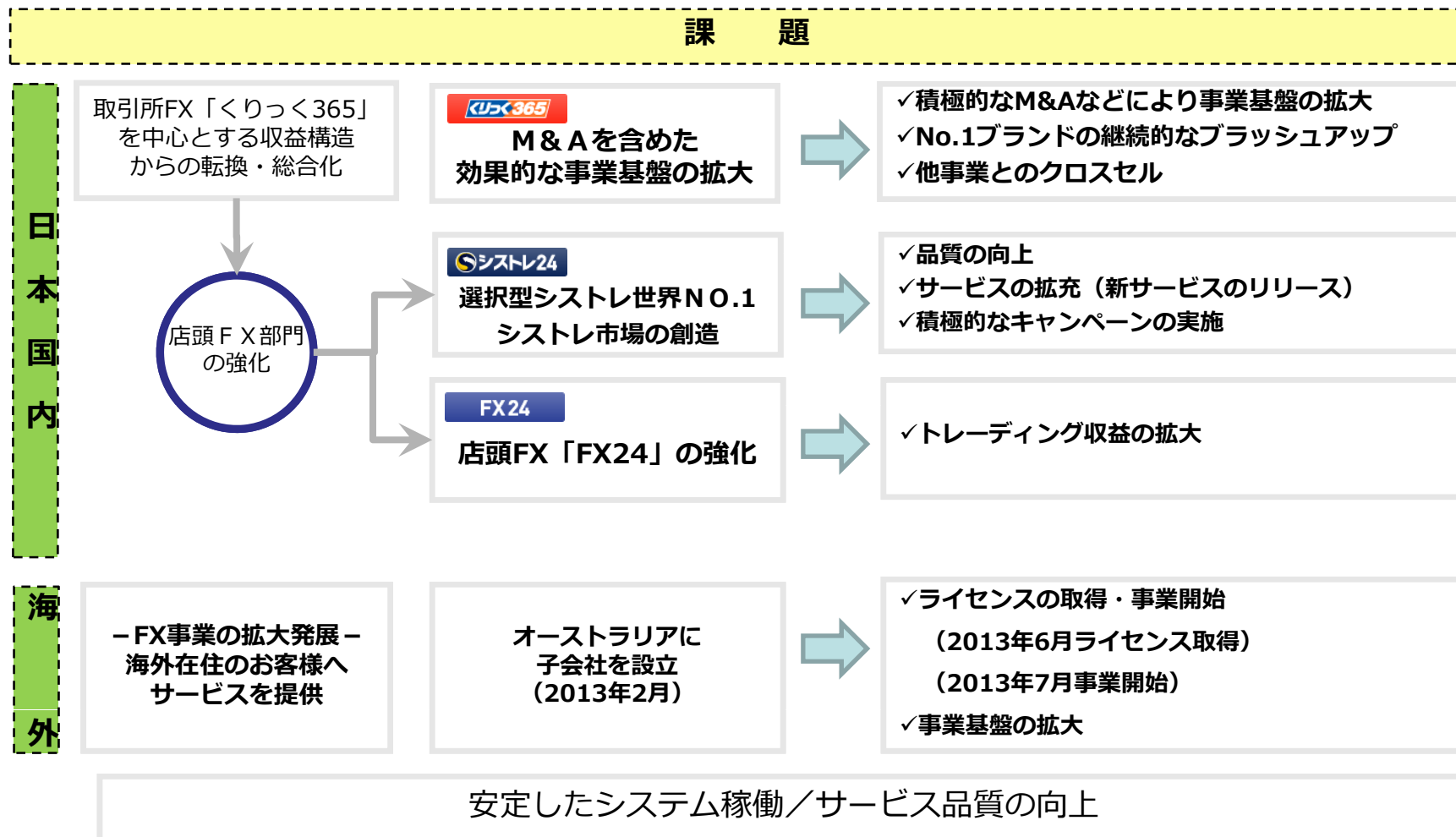
|        | 2013/3期 |     |     |     |       |
|--------|---------|-----|-----|-----|-------|
|        | 第1Q     | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 累計    |
| 取引関係費  | 265     | 266 | 237 | 330 | 1,100 |
| 不動産関係費 | 240     | 254 | 225 | 264 | 984   |
| 人件費    | 137     | 132 | 175 | 195 | 639   |
| 減価償却費  | 69      | 69  | 76  | 93  | 308   |

2014(平成26)年3月期 販売費・一般管理費【連結】

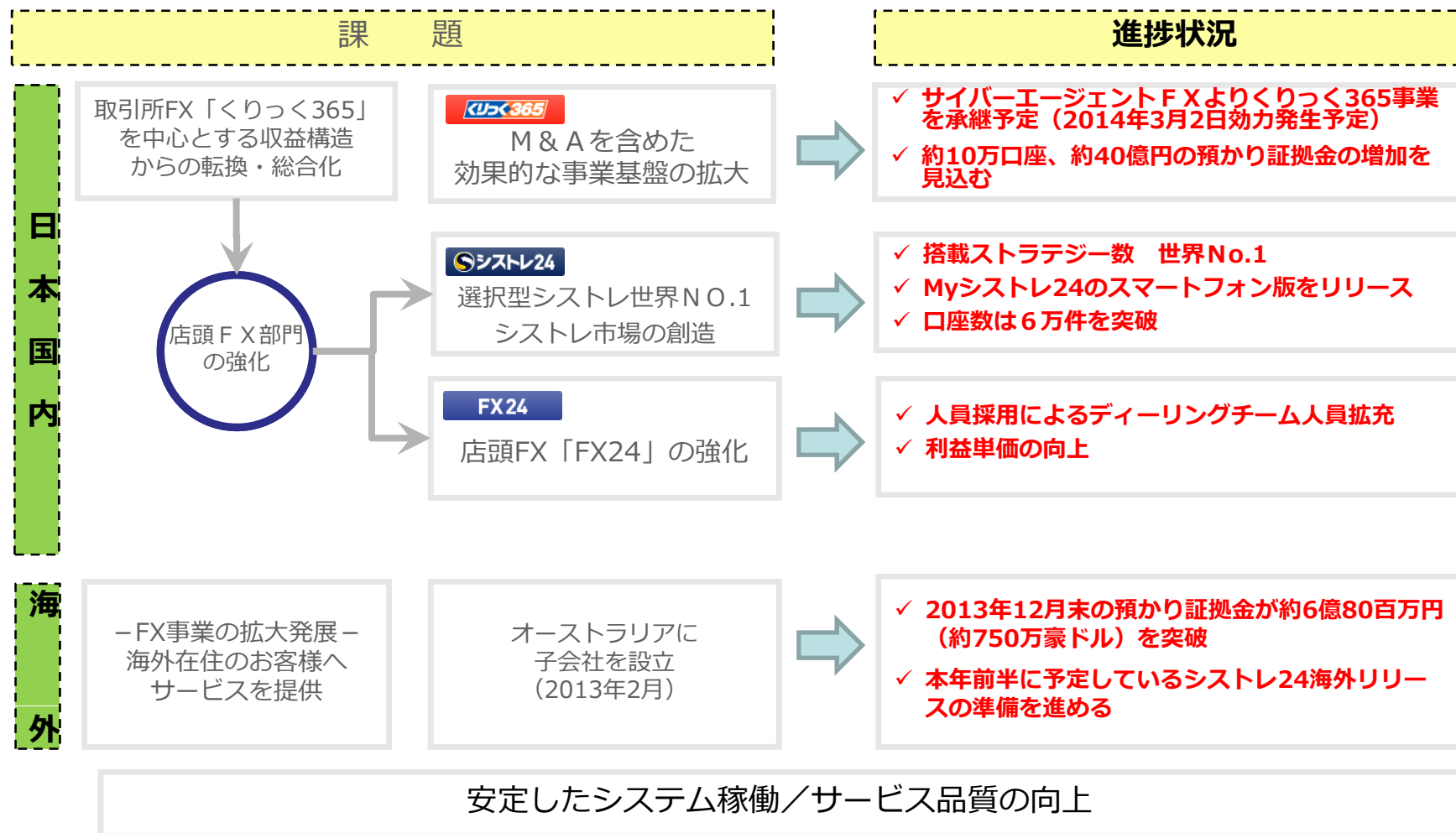
|        | 2014/3期 |     |     |     |    |
|--------|---------|-----|-----|-----|----|
|        | 第1Q     | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 累計 |
| 取引関係費  | 415     | 372 | 340 |     |    |
| 不動産関係費 | 289     | 275 | 281 |     |    |
| 人件費    | 229     | 177 | 205 |     |    |
| 減価償却費  | 91      | 93  | 102 |     |    |

※ 当期第3Q連結累計期間の海外金融事業（IFS）に係る販売費および一般管理費については、2月（設立）から9月までの事業開始に伴う初期投資や、積極的なプロモーション活動による広告宣伝等の必要経費として1億90百万円を計上。（2013年7月より事業開始）

# 2014年3月期の戦略的課題



# 2014年3月期の戦略的課題に対する進捗状況





# F X 自動売買 「シストレ24」

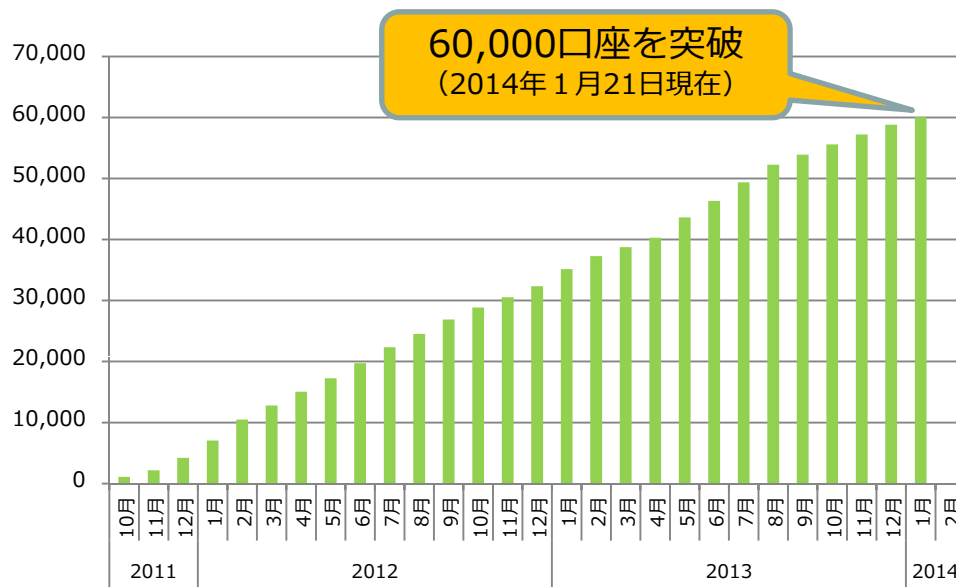
- ◆ 搭載ストラテジーは8,000種類超、ストラテジー数 世界No.1※1
- ◆ 当社が独自に開発した支援ツール「Myシストレ24」スマートフォン版をリリース（2013年11月）
- ◆ 運用に役立つ情報を発信 「シストレ24攻略公式サイト」
- ◆ 積極的なプロモーション（雑誌等への広告展開）
- ◆ **結果、順調に口座数は伸長し60,000口座を突破（2014年1月21日現在） 口座数NO.1※2**

※ イスラエルのトレーデンシー社が開発した「Mirror Trader」は、世界20ヶ国以上で導入されている選択型FXシステムトレードの代表的なプラットフォームです

※ ストラテジーとは、プラットフォームに搭載された売買プログラムを指します

※1 ミラートレーダー取扱業者中 2013年11月13日 トレーデンシー社調べ

※2 国内ミラートレーダー取扱業者中 口座数No.1 2014年1月16日 トレーデンシー調べ



インヴァストが独自開発したMyシストレ24スマートフォン版をリリース

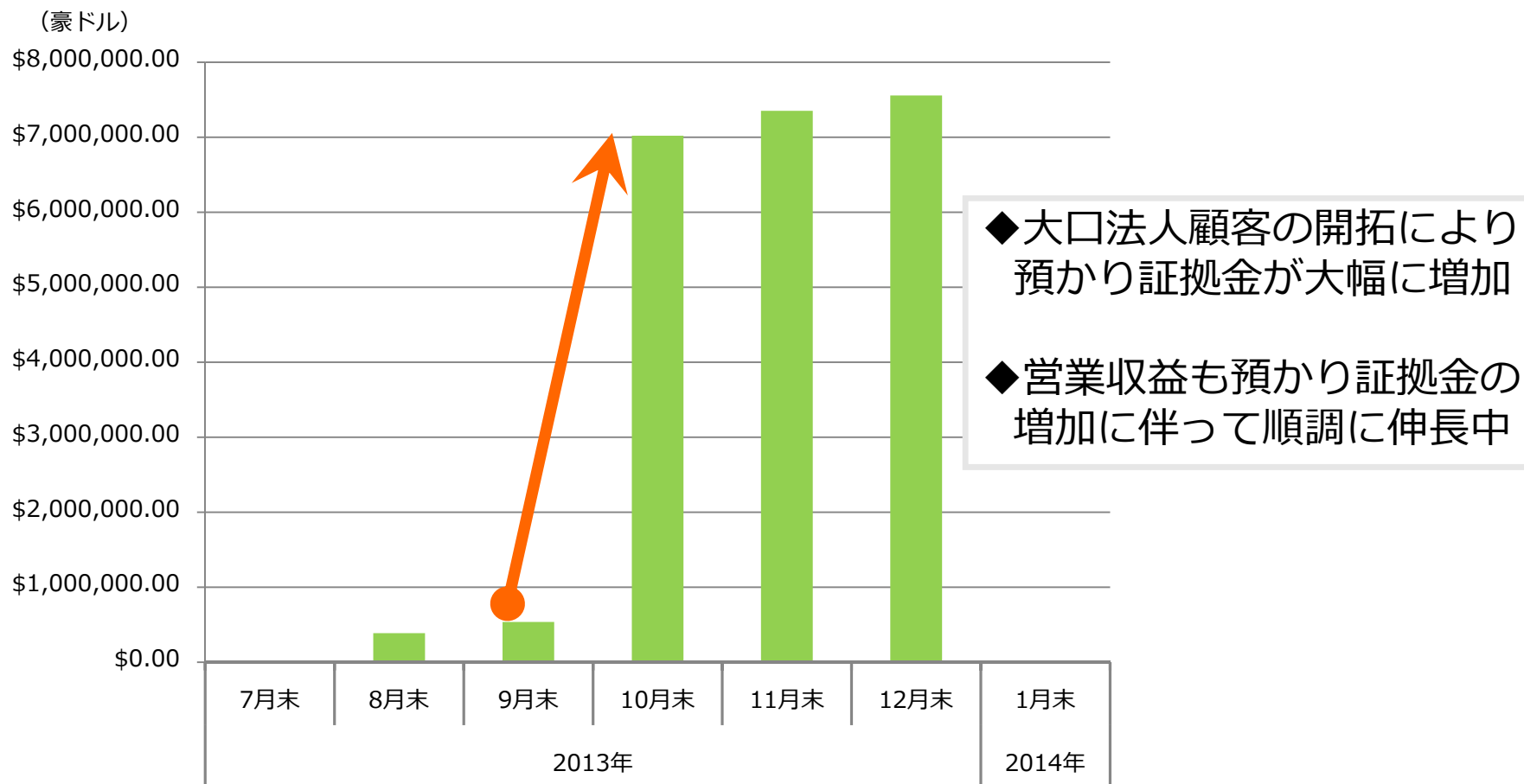
# 海外子会社 **Invast Financial Services (IFS)**



- ◆ 2013年7月第4週よりサービス開始
- ◆ 当第3四半期連結累計期間においては、2013年2月～9月末までの先行投資費用1.9億円及び7月第4週から9月末までの純営業収益4百万円を計上
- ◆ 2013年9月末時点の預かり証拠金は48百万円  
同12月末時点では約6億80百万円（約750万豪ドル）へ増加（プレスリリース2014年1月28日）し、  
営業収益も預かり証拠金の増加に伴って順調に伸長中
- ◆ 2014年以降にシストレ24海外顧客向け販売を開始予定であり、現在多言語化対応中

# 海外子会社 Invast Financial Services (IFS)

## 海外事業（IFS）預かり証拠金推移（豪ドル）



# 株主還元方針（自己株式の取得状況）

PBR 1 倍割れでの自己株式取得は、当社株式の潜在価値を実現し、株主の皆様の利益向上に資する有効な手段、合理的な選択肢と認識しており、今後も同様の方針を継続する予定

## 自己株式の取得状況

| 取得期間              | 取得した株式の種類 | 取得した株式の総数 | 株式の取得価額     |
|-------------------|-----------|-----------|-------------|
|                   |           | 株         | 円           |
| 2013年10月1日～12月31日 | 当社普通株式    | 40,300    | 48,977,100  |
| 2013年7月1日～9月30日   | 当社普通株式    | 32,200    | 35,252,400  |
| 2013年4月1日～6月30日   | 当社普通株式    | 158,700   | 210,955,300 |
| 2013年2月1日～3月31日   | 当社普通株式    | 155,100   | 165,404,000 |
| 累計                |           | 386,300   | 460,588,800 |



(注) ※2013年2月～3月取得した株式の総数については、株式分割後の株数にて算出 ※2012年4月～2013年3月の株価については、株式分割後の株価にて算出

※2013年1月開催の取締役会にて自己株式の取得を決議

※2013年5月開催の取締役会にて自己株式取得枠の拡大決議

※2013年12月開催の取締役会にて自己株式取得を決議 (追加)

取得する株式の総数：200,000株（上限）（発行済株式総数に対する割合（自己株式を除く）3.30%）

株式の取得価額の総額3億円（上限）

取得期間：平成2014年1月1日～平成2014年6月30日

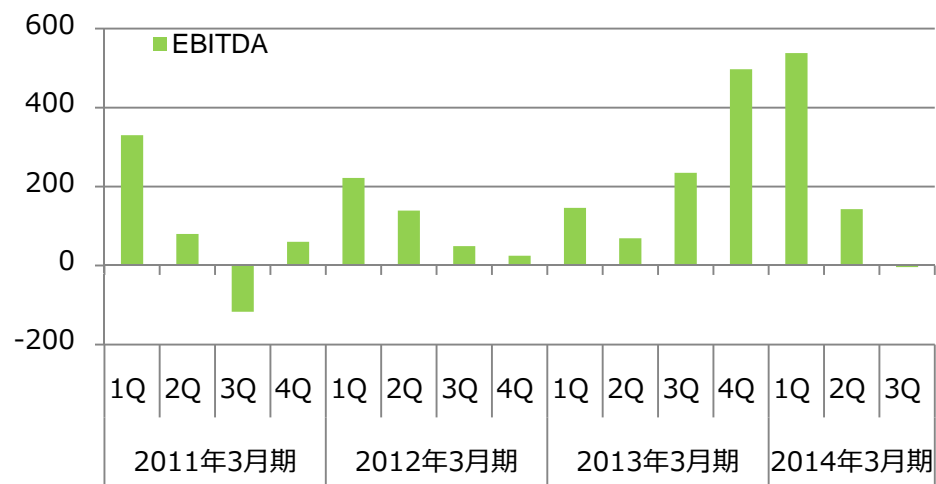
(注) 当社は、2013年3月8日開催の取締役会で、2013年4月1日付で普通株式1株を100株に分割し、1単元の株式数を100株とする単元株制度を導入することを決議致しました。

# 利益指標

## EBITDA

(百万円)

|        | 2011年3月期 (単体) |     |      |      | 2012年3月期 (単体) |     |     |     | 2013年3月期 (単体) |    |     |     | 2014年3月期 (連結) |     |       |    |
|--------|---------------|-----|------|------|---------------|-----|-----|-----|---------------|----|-----|-----|---------------|-----|-------|----|
|        | 1Q            | 2Q  | 3Q   | 4Q   | 1Q            | 2Q  | 3Q  | 4Q  | 1Q            | 2Q | 3Q  | 4Q  | 1Q            | 2Q  | 3Q    | 4Q |
| 税引前利益  | 200           | -52 | -281 | -683 | 176           | 79  | -18 | -45 | 100           | 0  | 158 | 389 | 471           | 49  | 3,528 |    |
| 特別損益   | -0            | 0   | -28  | -603 | 8             | 0   | -1  | -0  | 23            | 0  | 0   | -13 | 24            | -0  | 3,635 |    |
| 支払利息   | 0             | 0   | 0    | 0    | 0             | 0   | 0   | 0   | 0             | 0  | 0   | 0   | 0             | 0   | 0     |    |
| 減価償却費  | 130           | 132 | 136  | 140  | 54            | 60  | 66  | 70  | 69            | 69 | 76  | 93  | 91            | 93  | 102   |    |
| EBITDA | 330           | 80  | -117 | 60   | 222           | 139 | 48  | 24  | 146           | 69 | 235 | 497 | 538           | 143 | -4    |    |



(注) EBITDAは、税引前利益-特別損益+支払利息+減価償却費費用で計算しております。他人資本を含む資本に対してどの程度のキャッシュフローを産みだしたかを簡易的に示した利益概念です。

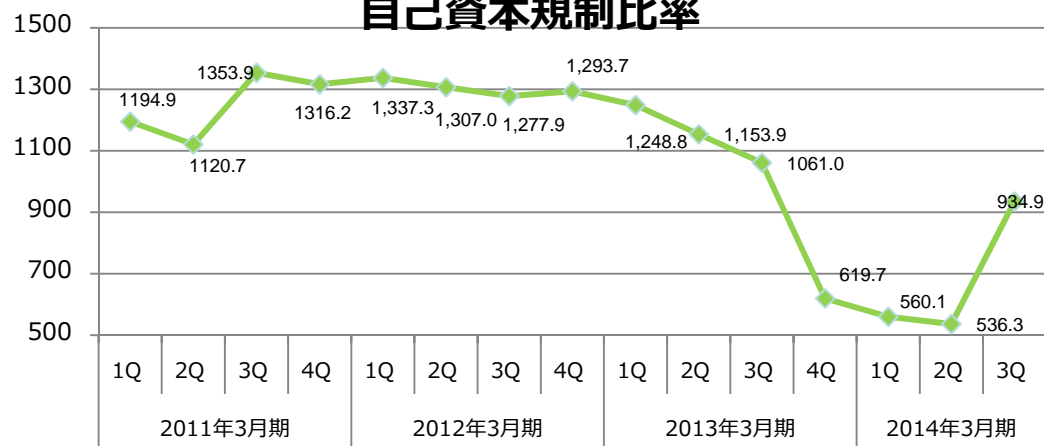
# 財務の健全性

## 自己資本規制比率（単体）

（百万円）

|                                  |     | 2012年3月期 |         |         |         | 2013年3月期 |         |         |       | 2014年3月期 |        |        |     |
|----------------------------------|-----|----------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|-------|----------|--------|--------|-----|
|                                  |     | 1Q末      | 2Q末     | 3Q末     | 4Q末     | 1Q末      | 2Q末     | 3Q末     | 4Q末   | 1Q末      | 2Q末    | 3Q末    | 4Q末 |
| 基本的項目                            | (A) | 8,948    | 9,031   | 9,012   | 8,908   | 9,006    | 9,007   | 9,155   | 9,161 | 9,392    | 9,437  | 12,760 |     |
| 補完的項目                            | (B) | 96       | 96      | 96      | 96      | 72       | 72      | 72      | 2,085 | 2,448    | 2,668  | 978    |     |
| 控除資産                             | (C) | 1,405    | 1,364   | 1,422   | 1,397   | 1,346    | 1,248   | 1,676   | 1,336 | 1,836    | 2,049  | 3,654  |     |
| 固定化されていない自己資本<br>(A) + (B) - (C) | (D) | 7,639    | 7,762   | 7,686   | 7,607   | 7,732    | 7,831   | 7,551   | 9,910 | 10,004   | 10,056 | 10,084 |     |
| リスク相当額                           | (E) | 571      | 593     | 601     | 587     | 619      | 678     | 711     | 1,599 | 1,786    | 1,875  | 1,078  |     |
| 自己資本規制比率 (D) / (E) ×100<br>(%)   |     | 1,337.3  | 1,307.0 | 1,277.9 | 1,293.7 | 1,248.8  | 1,153.9 | 1,061.0 | 619.7 | 560.1    | 536.3  | 934.9  |     |
| 現金および現金同等物の残高（連結）                |     | 6,228    | 6,670   | 6,431   | 5,214   | 3,884    | 3,452   | 4,121   | 3,989 | 3,306    | 4,353  | 6,317  |     |
| 当座貸越枠（極度額・単体）                    |     | 1,250    | 1,572   | 1,572   | 1,501   | 1,501    | 1,579   | 500     | 500   | 500      | 500    | 500    |     |

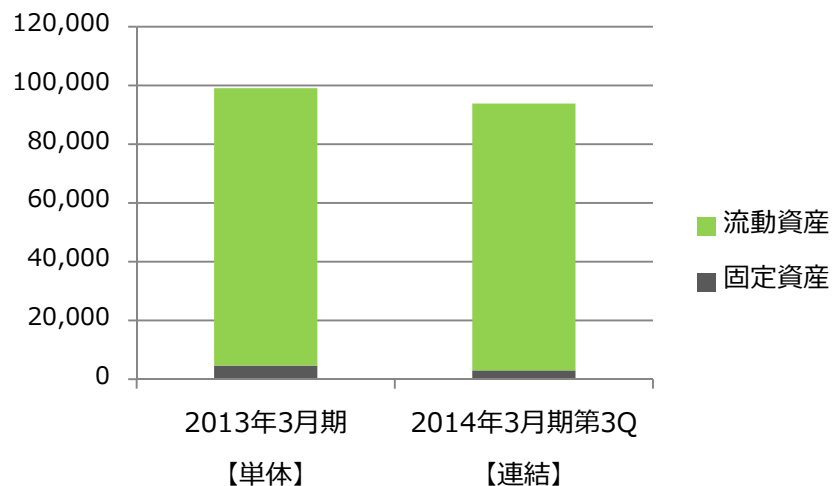
### 自己資本規制比率



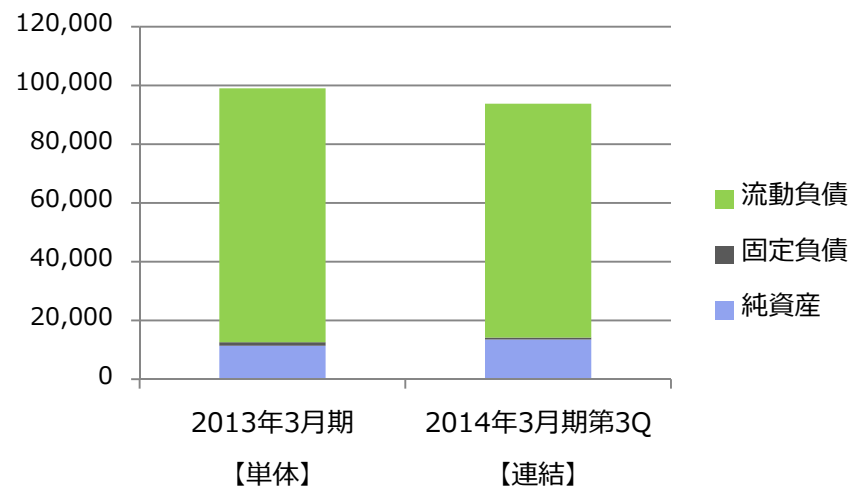
- 自己資本規制比率の上昇は、主に上場投資有価証券の売却に伴う市場リスクの減少によるもの
- 現金および現金同等物の残高は63億17百万円（2013年12月末：連結ベース）
- 運転資金の効率的な調達のため、金融機関2行と当座貸越枠を設定（2013年12月末現在 5億円）
- 社債および借入金は無く、無借金経営

# 資産・負債の状況

資産 (百万円)



負債・純資産 (百万円)



【流動資産】 908億39百万円

|        |          |           |
|--------|----------|-----------|
| (主な内訳) | 現金・預金    | 41億65百万円  |
|        | 預託金      | 161億92百万円 |
|        | 短期差入保証金  | 616億57百万円 |
|        | 外為取引未収入金 | 74億64百万円  |

【固定資産】 30億13百万円

|        |          |          |
|--------|----------|----------|
| (主な内訳) | 有形固定資産   | 1億71百万円  |
|        | 無形固定資産   | 9億23百万円  |
|        | 投資その他の資産 | 19億17百万円 |

【資産合計】 938億52百万円

【流動負債】 796億21百万円

|        |         |           |
|--------|---------|-----------|
| (主な内訳) | 受入保証金   | 724億61百万円 |
|        | 外為取引未払金 | 64億95百万円  |

【固定負債】 6億74百万円

【特別法上の準備金】 48百万円

【負債合計】 803億43百万円

【純資産】 135億8百万円

|        |             |           |
|--------|-------------|-----------|
| (主な内訳) | 株主資本        | 125億68百万円 |
|        | その他の包括利益累計額 | 9億14百万円   |

## 会社概要

### インヴァスト証券の会社概要 (2013(平成25)年12月31日現在)

|         |   |
|---------|---|
| ■ 会社名   | : インヴァスト証券株式会社 (INVAST SECURITIES CO.,LTD.)   |
| ■ 所在地   | : 東京都港区西新橋1-6-21 NBF虎ノ門ビル                     |
| ■ 設立年月日 | : 1960 (昭和35) 年8月10日                          |
| ■ 資本金   | : 59億6,508万円                                  |
| ■ 上場取引所 | : JASDAQ市場 2006 (平成18) 年3月6日 証券コード: 8709 (※1) |
| ■ 代表者   | : 代表取締役社長 川路 猛 (かわじ たけし)                      |
| ■ 従業員数  | : 58名 (単体)<br>74名 (連結)                        |
| ■ 主要な事業 | : 金融商品取引業 (第1種/第2種) 関東財務局長 (金商) 第26号          |
| ■ 加入取引所 | : 東京金融取引所                                     |

(※1) 大阪証券取引所 JASDAQ・ヘラクレス市場の統合により、2010 (平成22) 年10月12日から、上場市場がJASDAQ市場に変更となっております。





## お問い合わせ

### ■ 本資料に関するお問い合わせ ■

インヴァスト証券株式会社 総合企画部  
東京都港区西新橋一丁目6番21号 NBF虎ノ門ビル

TEL : 03-3595-4133

本資料は、当社をご理解いただくために作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。

また、本資料に記載されている将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的と判断する一定の前提に基づいており、実際の内容・数値等は、様々な要因により大きく異なる可能性があります。

なお、本資料は正確性を期すために慎重に作成しておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた損害につきましては、当社は一切の責任を負いかねますのであらかじめご了承ください。