

決算説明資料(連結)

2014年3月期 第2四半期

INVAST証券株式会社

2014年3月期第2Q 決算概況

【決算概要】

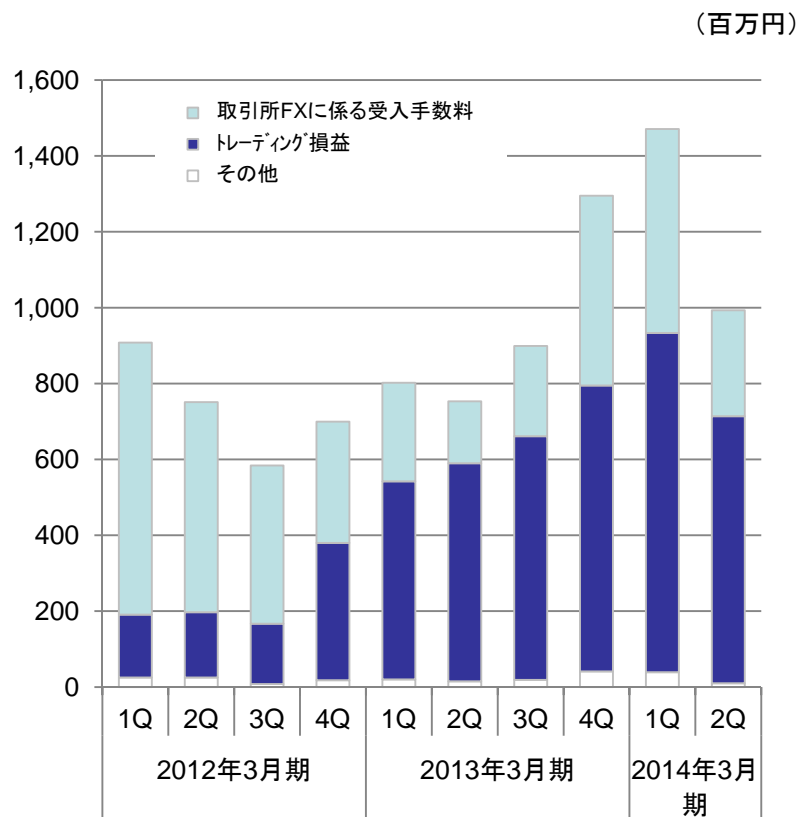
| | 2013年3月期第2Q累計期間【単体】 (2012年4月1日～9月30日) | 2014年3月期第2Q累計期間【連結】 (2013年4月1日～9月30日) |
|------------------|--|--|
| 営業収益 (百万円) | 1,556 | 2,471 |
| 受入手数料 (取引所FX等) | 444 | 865 |
| トレーディング損益 (店頭FX) | 1,098 | 1,599 |
| 販売費・一般管理費 (百万円) | 1,494 | 2,013 |
| 営業利益 (百万円) | 57 | 457 |
| 経常利益 (百万円) | 77 | 496 |
| 当期純利益 (百万円) | 99 | 469 |

| | 2013年3月期末【単体】 (平成25年3月期) | 2014年3月期第2Q末【連結】 (平成26年3月期) |
|---------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 純資産額 (百万円) | 11,384 | 12,010 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 1,813.27 | 1,962.57 |
| 預かり証拠金 (百万円) | 77,693 | 75,448 |

- ※ 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記載しておりません。
- ※ また、「Invast Financial Services Pty Ltd.」の決算日は12月31日となっており、当期第2四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6月30日)の財務諸表を使用しております。
- ※ 当期第2四半期連結累計期間の「Invast Financial Services Pty Ltd.」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51百万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2四半期の営業収益は24億71百万円(前年同四半期累計期間比9億15百万円増)
 店頭FX(シストレ24、FX24)に係るトレーディング損益は15億99百万円(前年同四半期累計期間比5億円増)
 取引所FX(くりっく365)等に係る受入手数料は8億65百万円(前年同四半期累計期間比4億21百万円増)となり、前年同四半期累計期間比は増加となったが、当期第1四半期に比べボラティリティの低い相場展開により低迷



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に係る受入手数料 | 260 | 163 | 238 | 500 | 1,163 |
| トレーディング損益 | 522 | 575 | 642 | 754 | 2,496 |
| その他 | 19 | 14 | 18 | 41 | 93 |

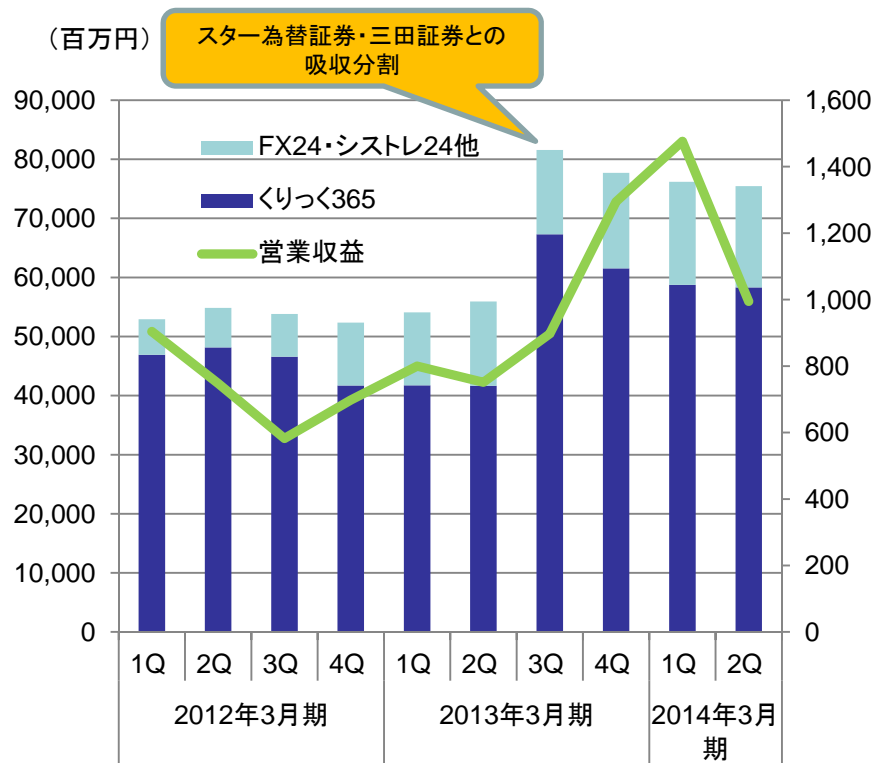
2014(平成26)年3月期 営業収益推移【連結】

| | 2014/3期 | | | | |
|---------------|---------|-----|-----|-----|----|
| | 第1Q | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 累計 |
| 取引所FXに係る受入手数料 | 538 | 279 | | | |
| トレーディング損益 | 894 | 704 | | | |
| その他 | 43 | 10 | | | |

※当期第2Q連結累計期間の「Invast Financial Services Pty Ltd.」に係る営業収益のインパクトがないため、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記載していません。

預かり証拠金の推移

全事業の証拠金残高合計は、754億円48百万円（前事業年度末比22億45百万円減）
 店頭FX「FX24」・「シストレ24」他は171億33百万円（前事業年度末比9億74百万円増）
 取引所FX「くりっく365」は583億14百万円（前事業年度末比32億20百万円減）



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 |

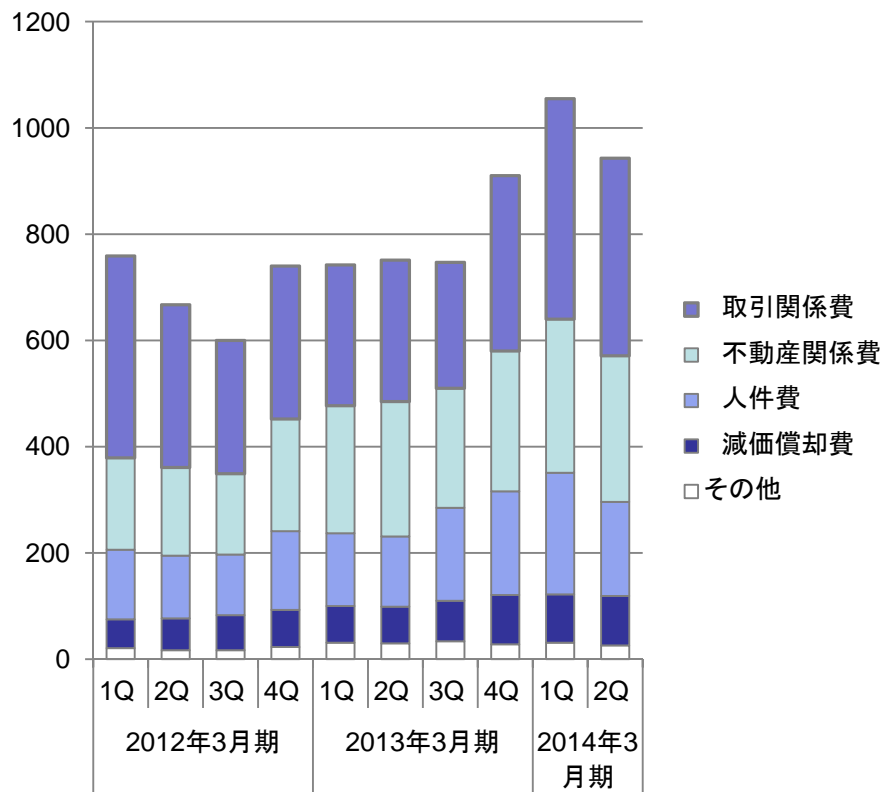
2014(平成26)年3月期・証拠金残高推移(百万円)【連結】

| | 1Q | 2Q | 3Q | 4Q |
|--------------|--------|--------|----|----|
| くりっく365 | 58,743 | 58,314 | | |
| FX24・シストレ24他 | 17,439 | 17,133 | | |
| 計 | 76,183 | 75,448 | | |

※当期第2Q連結累計期間の「Invast Financial Services Pty Ltd.」に係る預かり証拠金残高のインパクトがないため、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記載していません。

販売費の状況

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】

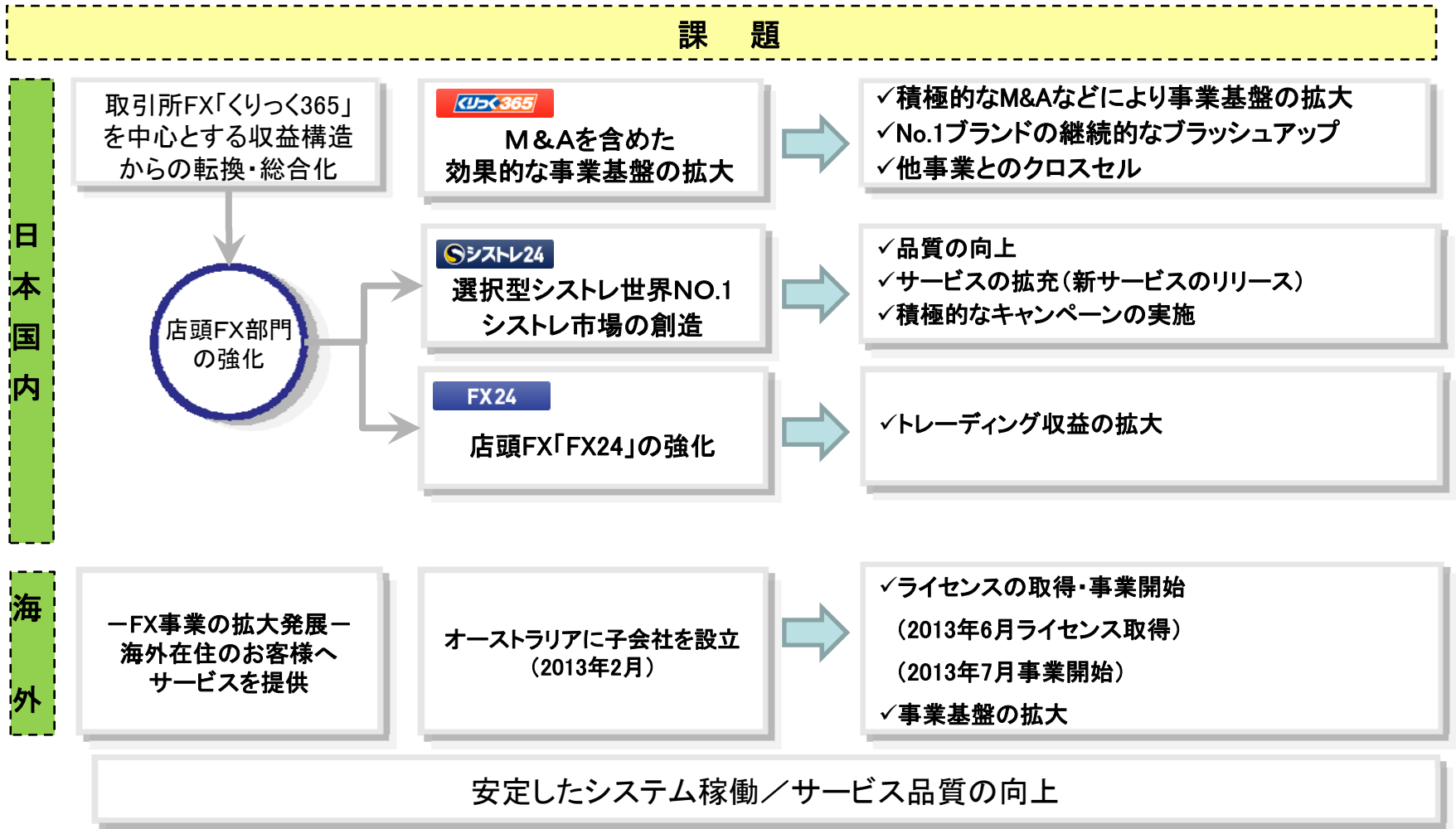
| | 2013/3期 | | | | |
|--------|---------|-----|-----|-----|-------|
| | 第1Q | 第2Q | 第3Q | 第4Q | 累計 |
| 取引関係費 | 265 | 266 | 237 | 330 | 1,100 |
| 不動産関係費 | 240 | 254 | 225 | 264 | 984 |
| 人件費 | 137 | 132 | 175 | 195 | 639 |
| 減価償却費 | 69 | 69 | 76 | 93 | 308 |

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 | | | |
| 不動産関係費 | 289 | 275 | | | |
| 人件費 | 229 | 177 | | | |
| 減価償却費 | 91 | 93 | | | |

□当期第2Q連結累計期間の「Invest Financial Services Pty Ltd.」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51百万円計上しております。(2013年7月より事業開始)

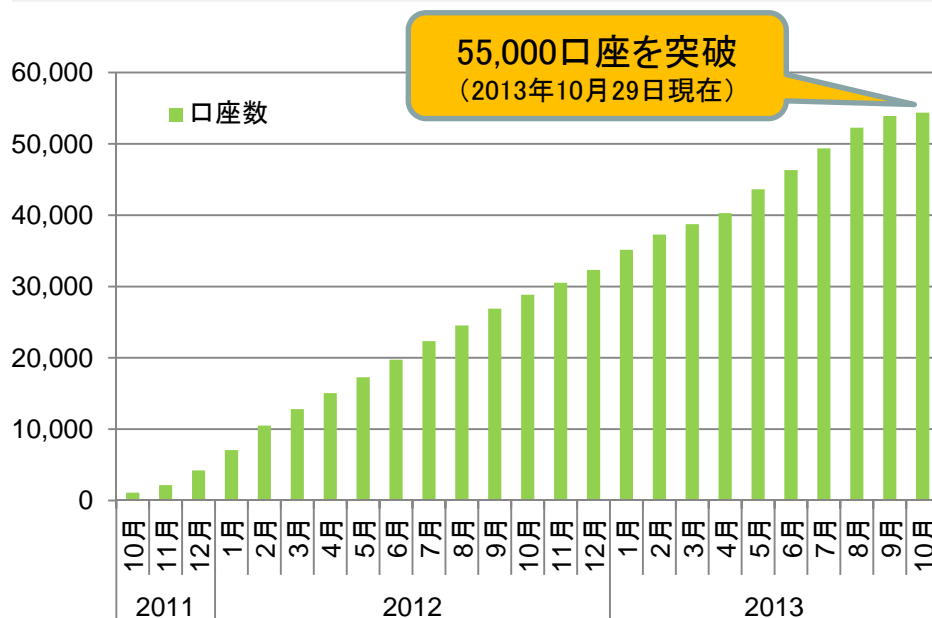
2014年3月期の戦略的課題



FX自動売買「シストレ24」

- ◆当社が独自に開発した支援ツール「Myシストレ24」ver3.0をバージョンアップ(2013年7月)
- ◆積極的なプロモーション(雑誌等への広告展開)
- ◆「第3回リアルトレード! 24(にーよん) グランプリ」の開催(7月末終了)
- ◆結果、口座数は順調に伸長し、55,000口座を突破(2013年10月29日現在)

※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



インヴァストが独自開発したMyシストレ24ver3.0

海外子会社 2013年7月事業開始



Invast Financial Services (IFS) トピックス

- 2013年7月第4週よりサービス開始
- 現在十数名体制
- 対応言語: 英語、北京語、広東語、ペルシャ語、ベトナム語、タガログ語、アラビア語、インドネシア語、マレー語、フランス語、日本語
- 個人・法人顧客の開拓 (FX、CFD、現物株式)
- 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 2013年7月事業開始②

■メディアカバレッジ

- ◆ BBC World News : IFSオフィスからの中継により、インヴァストブランドを世界へ発信
- ◆ ABC News 24 : ラジオインタビューやテレビ出演
- ◆ Bloomberg : ブルームバーグ
- ◆ SBS (国内放送)
- ◆ Australian Shareholders Association (peak industry body). IFSのサービスについてプレゼンテーション

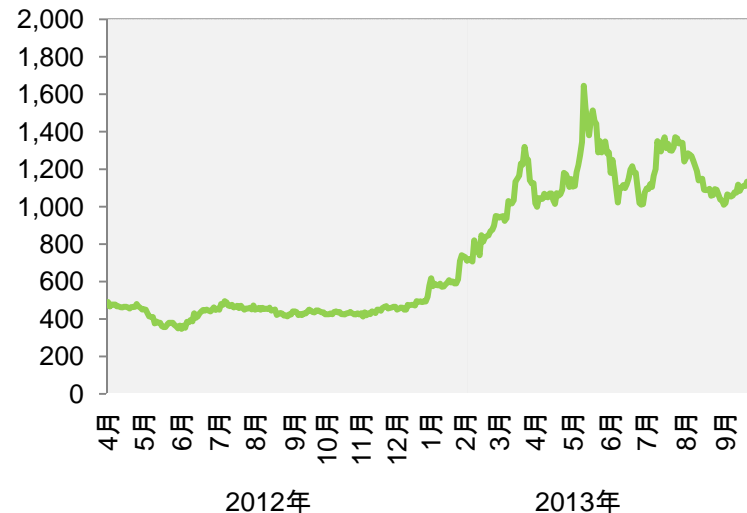


株主還元方針（自己株式の取得状況）

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 | | 346,000 | 411,611,700 |

当社株式 株価推移 (円)



(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しております ※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しております。

※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

取得する株式の総数: 450,000株(上限)(発行済株式総数に対する割合(自己株式を除く)7.19%)

株式の取得価額の総額: 5億円(上限)

取得期間: 平成2013年1月30日～平成2013年12月31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。

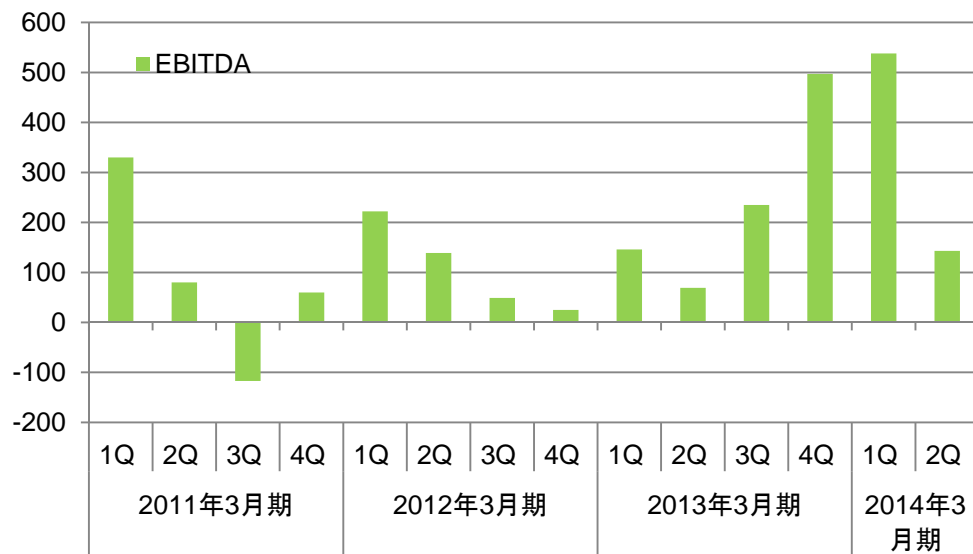
資本効率の向上および機動的な資本政策を遂行

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 | | |
| 特別損益 | -0 | 0 | -28 | -603 | 8 | 0 | -1 | -0 | 23 | 0 | 0 | -13 | 24 | -0 | | |
| 支払利息 | 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 | | |
| EBITDA | 330 | 80 | -117 | 60 | 222 | 139 | 48 | 24 | 146 | 69 | 235 | 497 | 538 | 143 | | |



(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。

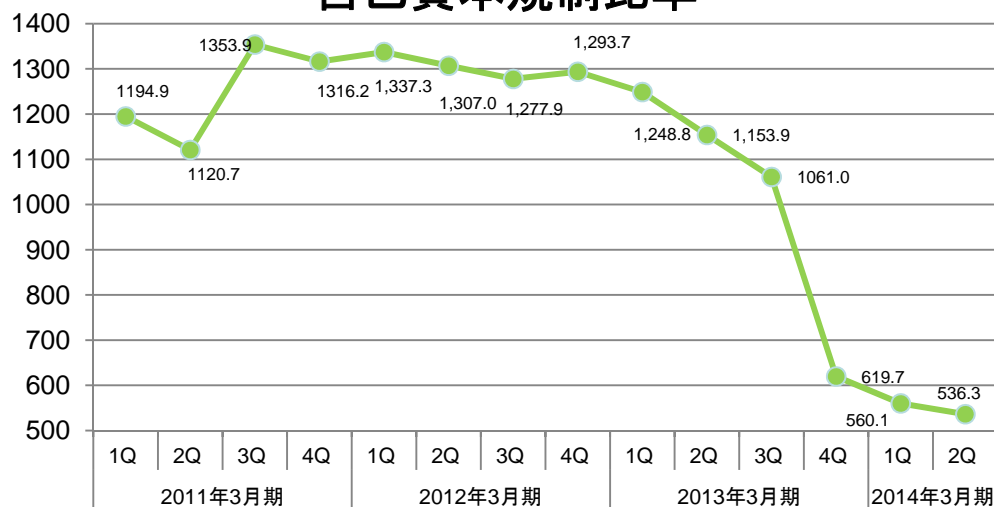
財務の健全性

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 | | |
| 補完的項目 | (B) | 96 | 96 | 96 | 96 | 72 | 72 | 72 | 2,085 | 2,448 | 2,668 | | |
| 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 | | |
| 固定化されていない自己資本 (A)+(B)-(C) | (D) | 7,639 | 7,762 | 7,686 | 7,607 | 7,732 | 7,831 | 7,551 | 9,910 | 10,004 | 10,056 | | |
| リスク相当額 | (E) | 571 | 593 | 601 | 587 | 619 | 678 | 711 | 1,599 | 1,786 | 1,875 | | |
| 自己資本規制比率(D)/(E) × 100(%) | | 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 | | |
| 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 | | |
| 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 | | |

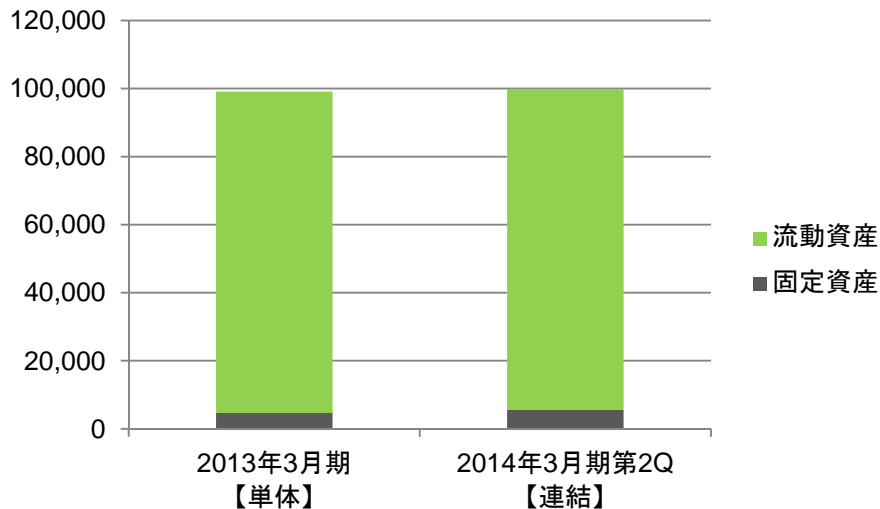
自己資本規制比率



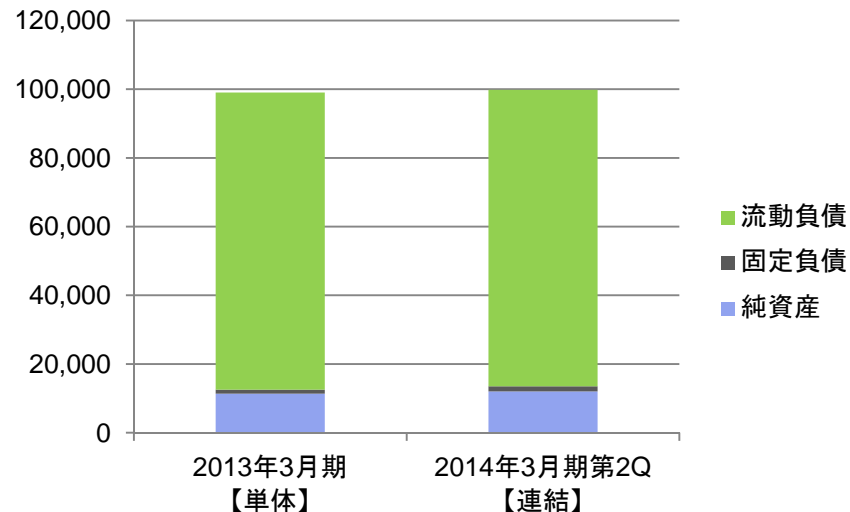
- 自己資本規制比率の低下は、主に上場投資有価証券(日本取引所グループ株式)の価格変動に伴う市場リスクの増加によるもので、売却現金化後は市場リスクの低下に伴い、自己資本規制比率の上昇を予想
- 現金および現金同等物の残高は43億53百万円(2013年9月末:連結ベース)
- 運転資金の効率的な調達のため、金融機関2行と当座貸越枠を設定(2013年9月末現在 5億円)
- 社債および借入金は無く、無借金経営

資産・負債の状況

資産 (百万円)



負債・純資産 (百万円)



【流動資産】943億27百万円

| | | |
|--------|----------|-----------|
| (主な内訳) | 現金・預金 | 38億23百万円 |
| | 預託金 | 163億47百万円 |
| | 短期差入保証金 | 623億87百万円 |
| | 外為取引未収入金 | 115億31百万円 |

【固定資産】55億69百万円

| | | |
|--------|----------|----------|
| (主な内訳) | 有形固定資産 | 74百万円 |
| | 無形固定資産 | 9億51百万円 |
| | 投資その他の資産 | 45億43百万円 |

【資産合計】998億96百万円

【流動負債】863億27百万円

| | | |
|--------|---------|-----------|
| (主な内訳) | 受入保証金 | 754億48百万円 |
| | 外為取引未払金 | 102億78百万円 |

【固定負債】15億9百万円

【特別法上の準備金】48百万円

【負債合計】878億85百万円

【純資産】120億10百万円

| | | |
|--------|-------------|----------|
| (主な内訳) | 株主資本 | 93億84百万円 |
| | その他の包括利益累計額 | 26億01百万円 |

インヴァスト証券の会社概要 (2013(平成25)年9月30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 | : 大阪証券取引所 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) 69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。

■ 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。