

マーチャント・バンカーズ株式会社

2012年3月期 第3四半期決算説明資料

A large, semi-transparent watermark of the MBK logo is centered on the page. The logo consists of the letters 'MBK' in a bold, sans-serif font, with a stylized globe or grid pattern behind the letters.

2012年2月10日

マーチャント・バンカーズ株式会社

(大阪証券取引所 第2部 証券コード 3121)

Copyright (c) MBK Co., Ltd. All rights reserved.

目次

I . 2012年3月期 第3四半期決算の概要

1. 2012年3月期 第3四半期連結累計期間 事業の概況
2. 連結損益計算書の概況
3. 連結貸借対照表の概況
4. 投資ポートフォリオの概況
5. 水上太陽光発電所

II . 会社概要

1. 会社概要
2. 経営方針
3. 日本企業の中国進出サポート
4. オペレーション事業の店舗一覧
5. 企業投融資実績



I . 2012年3月期 第3四半期決算の概要

1. 2012年3月期 第3四半期連結累計期間 事業の概況

■ 概況

- 新規投資案件の発掘のほか、新たに子会社とした旭工業株式会社の経営基盤の構築、並びに一時落ち込んだオペレーション事業の業績の立て直しなどに注力。
- 目立った投資回収がなく、当期前半のオペレーション事業の落ち込みが大きく、売上高2,723百万円(前年同期比21.1%減)、営業損失290百万円(前年同期は営業損失162百万円)、経常損失336百万円(前年同期は経常損失228百万円)となり前年同期比減収・減益。

■ マーチャント・バンキング事業

- 大きな投資回収なく、売上高132百万円(前年同期比84.8%減)、セグメント損失23百万円(前年同期はセグメント利益83百万円)と低調に推移
- 業務提携先であるSinosol AG社(ドイツ)の協力のもと、12月に太陽光発電のテストプラントが完成、稼働開始(→P8「5. 水上太陽光発電所」)

■ オペレーション事業

- 震災による影響のほか、新規店舗の開業関係費用がかさみ、売上高2,430百万円(前年同期比6.0%減)、セグメント損失125百万円(前年同期はセグメント利益36百万円)と低迷。
- 「AMPLEX坂東」(アミューズメント施設)、「観光旅館水月花」(旅館)及び「Breeze of Bay 京都 四条河原町丸井店」(レストラン)の3店舗

■ マニュファクチャリング事業 (旭工業株式会社)

- 当第3四半期間より損益計上を開始。既存の受注について生産、納品が着実に進み、売上高161百万円、セグメント利益23百万円と利益確保。新規受注も順調。

2. 連結損益計算書の概況

(単位:百万円)

	(前年同期) 2011/3期 3Q連結累計	(当四半期累計) 2012/3期 3Q連結累計 (①)	前年同期比 増減額	2012/3期 通期予想 (②)	進捗率 (①/②)
売上高	3,454	2,723	△730	4,333	62.8%
マーチャント・バンキング事業	870	132	△737		
オペレーション事業	2,583	2,430	△153		
マニュファクチュアリング事業	—	161	161		
売上総利益	1,955	1,705	△249		
一般管理費及び販売費	2,118	1,996	△122		
営業利益	△162	△290	△127	△84	—%
マーチャント・バンキング事業	83	△23	△106		
オペレーション事業	36	△125	△162		
マニュファクチュアリング事業	—	23	23		
(内部消去・全社費用)	△282	△165	117		
経常利益	△228	△336	△107	△147	—%
四半期(当期)純利益	△205	△450	△245	△207	—%

- 連結業績予想につきましては、平成23年11月8日付当社「平成24年3月期 第2四半期決算短信」に記載の業績予想から変更ありません。

3. 連結貸借対照表の概況

* 前期末時点で当社は非連結会社であったため、前期末の個別貸借対照表と当第3四半期末の連結貸借対象を比較しております。

単位: 百万円

		2011/3 (個別)	2011/12 (連結)	構成比	前期末 比増減			2011/3 (個別)	2011/12 (連結)	構成比	前期末 比増減
流動資産		3,287	2,385	49.9%	△902	流動負債		683	812	17.0%	128
①	現金及び預金	2,070	1,145		△925		支払手形及び買掛金	102	155		53
	受取手形及び売掛金	54	191		136		短期借入金	—	100		100
	たな卸資産	98	128		29		1年内返済長期借入金	15	105		△89
	営業投資有価証券	624	620		△3		その他流動負債	566	452		△113
②	預け金	377	192		△185	固定負債		926	902	18.9%	△24
	その他流動資産	61	107		45		長期借入金	99	—		△99
固定資産		2,009	2,394	50.1%	385		社債	600	600		—
③	有形固定資産	1,498	1,729		230		その他固定負債	226	302		75
④	無形固定資産	2	150		147	純資産		3,686	3,064	64.1%	△622
	投資その他資産	507	514		7	⑤	株主資本	3,788	3,186	66.7%	△601
資産合計		5,297	4,779	100.0%	△517		評価・換算差額等	△138	△150	△3.2%	△11
							新株予約権	37	28	0.6%	△8
						負債・純資産合計		5,297	4,779	100.0%	△517

① 子会社取得、設備投資、為替差損、営業損失などにより、現金及び預金が902百万円減少。

② SPCからの回収と為替差損による目減りなどにより、預け金が185百万円減少。

③ 新規取得子会社による土地・建物142百万円、キャンプ場新設の設備投資58百万円及び保有目的変更による71百万円増加などにより、有形固定資産が230百万円増加。

④ 子会社の取得による新規のれん146百万円などにより、無形固定資産が147百万円増加

⑤ 四半期純損失450百万円、期末配当90百万円、自己株式取得60百万円により、株主資本が601百万円減少。

4. 投資ポートフォリオの概況

(単位: 百万円)

	2011/3 (前期末)	2011/12 (3Q末)	増減
投資ポートフォリオ 合計	624	620	△3
国内企業投資	247	254	7
時価のある有価証券	244	251	7
その他有価証券	3	3	—
海外企業投資	377	366	△11
時価のある有価証券	—	17	17
その他有価証券	377	348	△28
不動産投資 *	—	12	12

* 当期中に保有目的の変更により固定資産に振り替えた販売用不動産71百万円については除いております。

	2011/3 (前期末)	2011/12 (3Q末)	増減
有価証券評価差額金	△138	△150	△11

- 当期中に海外上場株式22百万円、販売用不動産12百万円を新規取得。
- 円高の進行により、その他有価証券評価差額金のマイナスが12百万円拡大し、△150百万円となった。
- 総じて、国内投資及び海外投資とも、ポートフォリオに大きな変動はなし。

5. 水上太陽光発電所

当社運営の太陽光発電のテストプラント
「水上(みなかみ)太陽光発電所」(発電出力30kW)
が平成23年12月15日付で本格稼働を開始しました。

SINOSOL AG社(ドイツ)の技術指導、
京セラコミュニケーションシステム株式会社(京セラグループ)の
施工により、11月着工後、12月上旬に通電試験が完了し、
12月9日付で経済産業省による
「新エネルギー等の発電設備の認定」を受けました。

今回のテストプラントは、上記両社のほか、
電力会社その他関係各位との協業を通じて、
太陽光発電関連事業に関する一連のノウハウを蓄積する
ことを目的として取り組んでまいりました。

隣接する当社運営のキャンプ場施設
「みなかみアリストン・ログ&オートキャンプ場」
をご利用の方々など、
多くの皆様に太陽光発電所をご覧いただける
貴重な場としても活用してまいりたいと考えております。



工事中の水上太陽光発電所

水上太陽光発電所の概要

設備名称	水上(みなかみ)太陽光発電所
所在地	群馬県利根郡みなかみ町石倉字吉ノ入1575-74 *「みなかみアリストン・ログ&オートキャンプ場」併設
発電出力	30kW
認定日	2011年12月9日
検収日	2011年12月15日

2012年2月7日放送NHK総合テレビ「NHKニュースおはよう日本」、2011年12月28日付「日刊ゲンダイ」で、水上太陽光発電所がとりあげられました



II. 会社概要

1. 会社概要

会社概要

商号	マーチャント・バンカーズ株式会社
上場市場	大阪証券取引所第2部 証券コード:3121
本社	東京都千代田区内幸町一丁目1番1号 帝国ホテルタワー
資本金	2,765百万円
設立	1947年3月17日
代表者	代表取締役社長 浦勇 和也
大株主	TOTAL NETWORK HOLDINGS LIMITED 古川 令治
業務内容	1. 国内外の企業・不動産への投融資 2. 国内外の企業・不動産に関する財務アドバイス 3. 国内外の企業・不動産を対象とした投資ファンドの運用 4. 不動産の売買、仲介、賃貸及び管理業務等 5. ホテル業等オペレーション施設の運営及び管理
主な子会社	旭工業株式会社

沿革

1947/3	西日本紡織株式会社(本社福岡県福岡市)設立 繊維事業を開始
1949/6	福岡証券取引所に株式上場(現在は上場廃止)
1961/9	大阪証券取引所第二部に株式上場
1967/7	都築紡績株式会社が西日本紡織株式会社の経営継承
1979/4	都築紡績株式会社が津島毛糸紡績株式会社と合併 新日本紡績株式会社に商号変更
1994/10	熊本県菊池郡泗水町(現菊池市泗水町)に本社移転
1996/9	静岡県浜松市、岐阜県土岐市においてボウリング場事業を開始
2002/5	国内繊維事業から撤退
2003/1	アセット・マネジャーズ株式会社(現いちごグループホールディングス株式会社)が親会社となる
2003/6	愛知県名古屋市に本社移転
2003/7	アセット・インベスターズ株式会社に商号変更 マーチャント・バンキング事業を本格的に開始
2004/7	株式会社アセット・オペレーターズ(2011年1月に当社が吸収合併)を子会社とし、オペレーション事業を開始
2006/6	東京都千代田区に本社移転
2009/1	第三者割当増資を実施 アセット・マネジャーズ・ホールディングス(株)が親会社でなくなる
2009/7	マーチャント・バンカーズ株式会社に商号変更
2011/1	株式会社MBKオペレーターズを吸収合併
2011/8	旭工業株式会社が新たに子会社となる

2. 経営方針

マーチャント・バンキング事業

日本の中堅・中小企業の
中国進出を支援

オペレーション事業

ホテル等の国内営業用不動産の
バリューアップ

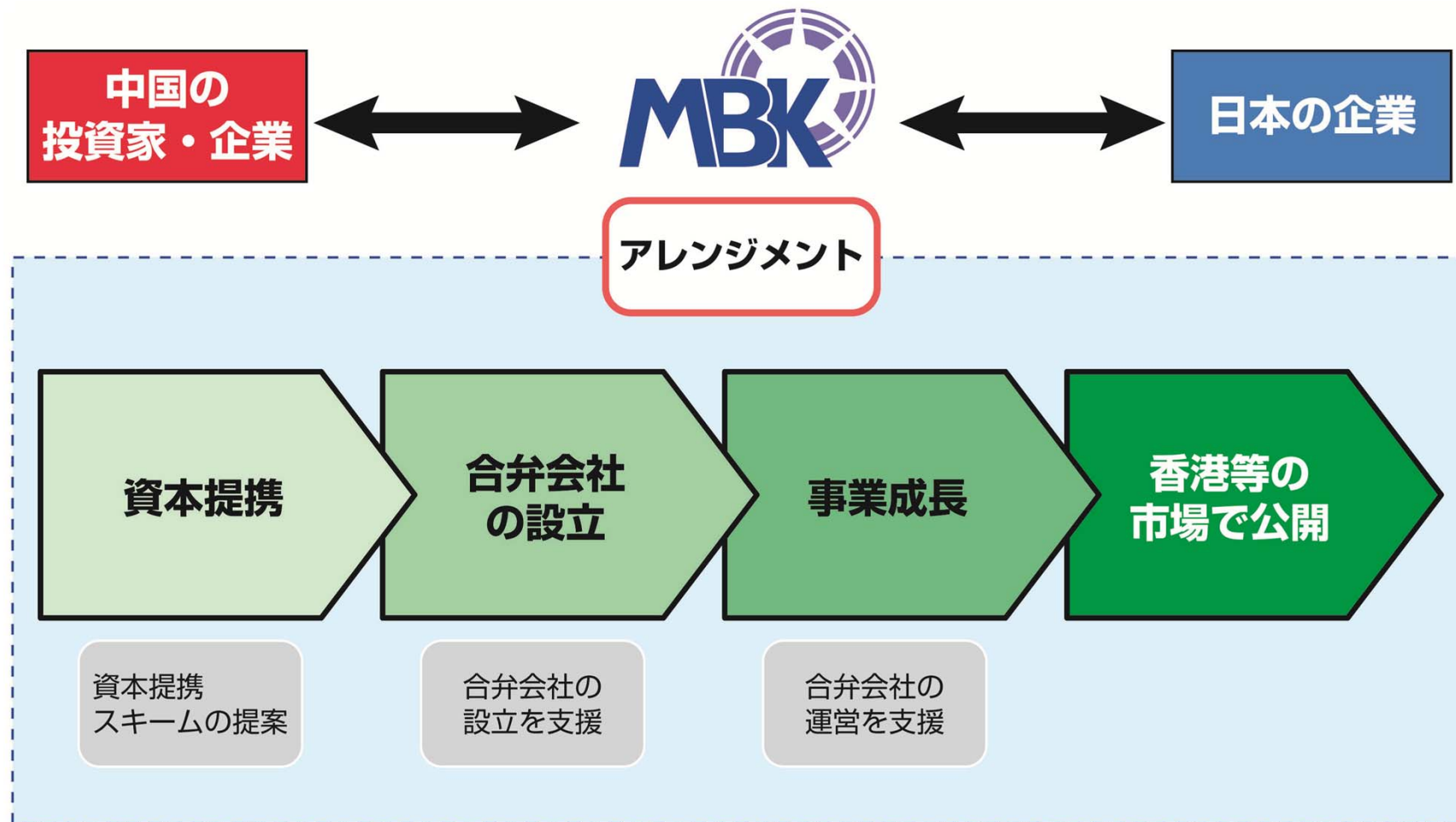
日本のサービスと中国の消費を結び付ける



3. 日本企業の中国進出サポート

日本企業のエクイティファイナンスを中国の投資家・企業が引受け。

合併会社によって中国事業を展開し、最終的にはその合併会社の香港等の市場での公開を目指します。



5. オペレーション事業の店舗一覧

2011年12月末現在、ビジネスホテルなど全国10拠点の店舗を展開しております。

■ ホテル事業

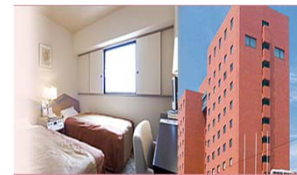
平成23年4月1日より営業開始



ARISTON HOTEL
OITA



HOTEL
JALCITY 松山



hg ホテル グランディ宮崎
Hotel Grandy Miyazaki



ヴィラ北軽井沢エルウイング
Villa Kitakuruziwo

■ 指定管理事業



たつのパークホテル
TATSUNOKO
PARK HOTEL



国民宿舎 千畳苑
国民宿舎 せん じょう えん

平成23年4月1日より営業開始

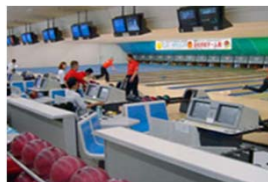


国民宿舎
マリンテラスあしや
MARINE TERRACE ASHIYA



西宮市
フレラホール
フレラホール

■ その他事業



土岐グランドボウル

平成23年4月1日より営業開始

愛媛大学医学部
附属病院
医療給食業務

6. 企業投融資実績

日本及び東アジア地域の企業の成長支援のため、ファイナンス・M&Aのアレンジメントにとどまらず、当社のビジネスネットワークを活用し、様々なかたちでクライアントの企業価値向上をお手伝いしております



ワイズテーブル
飲食店舗ブランドと不動産開発
事業のシナジー追求を支援。



極楽湯
スーパー銭湯「極楽湯」の中国
におけるフランチャイズ事業展
開を支援。



キムラヤ
インポートブランドショップへ
転換。客層に合わせ新業態開発



ホッコク
国内有数のラーメンチェーン。
中国ビジネスのスキーム構築と
ファイナンスをアレンジ。



Power Quotient Inter'l

台湾のPC周辺・メモリを製造
している上場企業。



eSun Holdings

海外不動産開発で連携し同社企
業価値向上を支援。



China Medical Technologies

癌治療機器メーカー。2005年
8月に米Nasdaq上場



Wasion Meters Group Limited

電力メーターの開発・製造・販
売。2005年12月に香港証券取
引所上場。



CN Innovations
Holdings Limited
金属コーティング加工メーカー。
時計および携帯電話機向けに注
力。



China Code Blood Corporation
中国において脐帯血バンク事業
および細胞療法事業を行う。
NYSE上場。



Horizon Fuel Cell Technologies
Pte. Ltd.

水素燃料電池メーカー。小型携
帯用、軽量輸送へ応用。



Golden Harvest Entertainment
(Holdings) Limited

香港の映画制作を手がける上場
企業。



【お問い合わせ先】

マーチャント・バンカーズ株式会社 経営管理部

TEL:03-3502-4910 FAX:03-3502-4915

E-mail:info@mbkworld.co.jp URL: <http://www.mbkworld.co.jp/>

本資料に記載されている計画・戦略・見通し及びその他の歴史的事実でないものは、将来に関する見通しであり、これらは現在入手可能な期待・見積もり・予想に基づいています。これらの期待・見積もり・予想は、経済情勢や競争環境の変化等の潜在的リスク・不確実な要素、仮定の影響を受けますので、実際の実績は見通しから大きく異なる可能性があります。したがってこれらの将来予想に関する記述に全面的に依拠することは差し控えるようお願いいたします。また、当社は新しい情報・将来の出来事などに基づきこれらの将来予測を更新する責務を負うものではありません。