



OAK  
CAPITAL

Oak キャピタル株式会社

第153期 報告書

2013年4月1日～2014年3月31日

株主の皆様におかれましては、ますますご清栄のこととお喜び申し上げます。また、平素より温かいご支援と格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

当期(2013年4月1日～2014年3月31日)におけるわが国経済は、政府による経済・金融政策に対する期待感から、株式市場も回復基調を見せました。また、国内の上場企業はリーマン・ショック前の業績を超えるまで改善いたしました。景気の先行きにつきましても、2020年の東京オリンピック招致が決まるなど、中長期的な景気回復の期待が高まる状況となっております。

当社はこのような経済環境の中で、当期においては、再生投資分野で投資先企業の成長支援が実り、大きな成果を上げることが出来ました。また、当期は期待される資本市場のもと積極的な投資事業を展開し、IT企業や精密機械メーカーなど中堅・新興上場企業のエクイティ・ファイナンス投資や大型のM&Aを実施し、次期の収益基盤作りを着実に進めてまいりました。

事業投資及び事業プロジェクト投資の活動内容につきましては、FM放送事業において、長野県軽井沢のローカルFM放送局からインターネットを活用した次世代の放送事業を目指した展開に取り組んでおります。

また、デジタルポスト事業につきましては、ユーザビリティ向上を目的とした新たなサービスをスタートさせるなど、提携先企業や出資先企業とともに、サービスの向上に取り組み、利用者拡大、認知度向上に努めております。

昨年から引き続き、新興市場や中堅上場会社が積極的な経営戦略に舵を切ろうとしております。こうした状況下で、当社の成長支援投資の役割は重要であると考えており、投資事業を通して、企業の成長の後押しを行ってまいります。

本年度においても、主力投資分野である上場企業向けに成長支援投資・再生投資を拡大するとともに、成長分野の事業会社に向けて事業投資及び事業プロジェクト投資を展開してまいります。

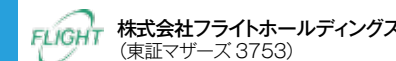
引き続きご支援とご鞭撻を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

2014年6月  
代表取締役会長兼 CEO 竹井博康

バリューアップ実績



成長支援投資



クレジット決済事業の営業支援を実施 2014年3月期は売上倍増、黒字化で軌道に乗せる



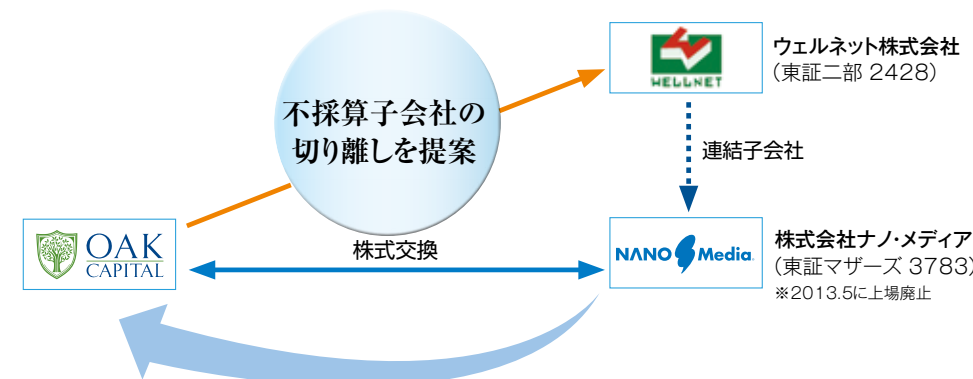
戦略投資実績



戦略投資

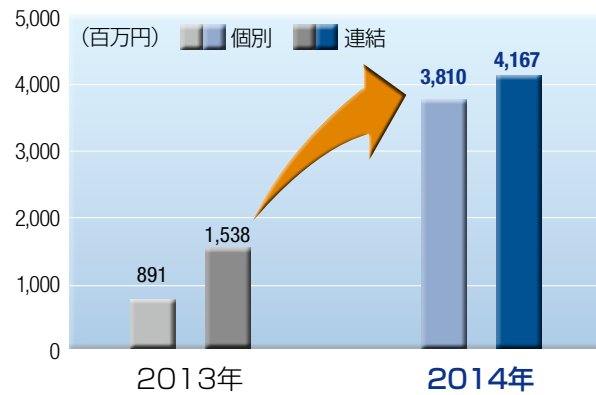


株式交換の投資手法による買収



現預金 >>> 投資回収が進捗し、  
現預金は**11.5**億円の増加

売上高 >>> 前期比**2.7**倍



営業利益 >>> 前期比**8.9**億円増加

純資産 >>> 1年間で純資産は  
**29.2**億円の増加



(注) 前期比較は連結業績

>>> 収益性や成長性、生産性指標は業界平均を超え、高水準

純利益増加率	
<b>Oakキャピタル</b>	<b>214.2%</b>
証券大手5社	92.0%
証券大手中堅15社	115.6%

一人当たり純利益	
<b>Oakキャピタル</b>	<b>27,732千円</b>
証券大手5社	9,155千円
証券大手中堅15社	13,414千円

総資産増加率	
<b>Oakキャピタル</b>	<b>145.4%</b>
証券大手5社	6.8%
証券大手中堅15社	9.5%

株主資本利益率	
<b>Oakキャピタル</b>	<b>20.3%</b>
証券大手5社	11.9%
証券大手中堅15社	14.6%

(注) 比較会社は上場会社

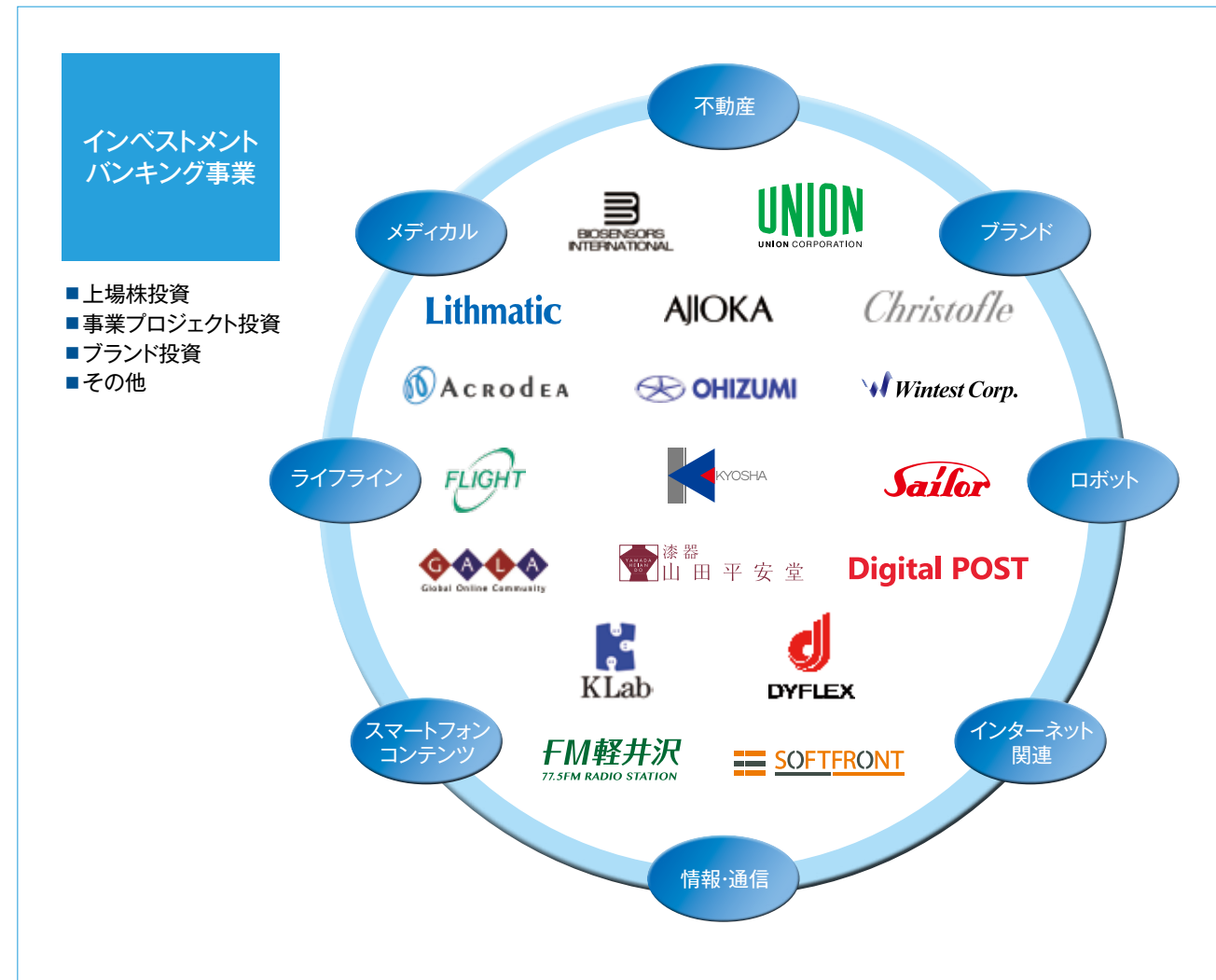
Oakキャピタル株式売買指数	
期間(2013.1 ~ 12) 売買出来高	3億株
期間(2013.1 ~ 12) 売買代金	423億円
1日平均売買高	126万株
1日平均売買額	1.7億円

>>> 新興市場企業や中小型株銘柄を中心に成長が期待出来る分野や、時代を映した成長性の高い業種にフォーカス

 <p>株式会社フライトホールディングス (東証マザーズ 3753)</p>	 <p>株式会社ナノ・メディア (東証マザーズ 3783) ※2013.5に上場廃止</p>	 <p>KLab株式会社 (東証一部 3656)</p>
 <p>株式会社アクロディア (東証マザーズ 3823)</p>	 <p>ウインテスト株式会社 (東証マザーズ 6721)</p>	 <p>株式会社大泉製作所 (東証マザーズ 6618)</p>
 <p>イー・キャッシュ株式会社 (東証マザーズ 3840) ※2014年7月1日にパス株式会社に商号変更予定</p>	 <p>株式会社ソフトフロント (ジャスダック 2321)</p>	 <p>株式会社ガーラ (ジャスダック 4777)</p>

※直近投資実績

>>> 成長分野と市場規模から選定



■ 連結貸借対照表

(単位:百万円)

科目	前期末 (2013年3月31日)	当期末 (2014年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産	1,604	3,941
固定資産	156	427
有形固定資産	47	55
無形固定資産	2	3
投資その他の資産	106	368
繰延資産	23	11
<b>資産合計</b>	<b>1,785</b>	<b>4,380</b>

**POINT** 資産合計=前期末と比べ、25億95百万円増加し43億80百万円となりました。増加した主な要因は、投資回収により現預金が増加したこと及び新規投資により営業投資有価証券が増加したことによるものです。

(単位:百万円)

科目	前期末 (2013年3月31日)	当期末 (2014年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債	443	97
固定負債	72	90
負債合計	515	187
<b>純資産の部</b>		
株主資本	1,589	4,186
その他の包括利益累計額	△ 325	4
新株予約権	5	1
<b>純資産合計</b>	<b>1,269</b>	<b>4,192</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>1,785</b>	<b>4,380</b>

**POINT** 純資産合計=前期末と比べ、29億23百万円増加し41億92百万円となりました。増加した主な要因は、株式交換により資本準備金が増加したこと、当期純利益を計上したこと並びに当社が保有している上場株式の時価が増加したことに伴い、その他有価証券評価差額金が増加したことによるものであります。

■ 連結損益計算書

(単位:百万円)

科目	前期 (2012年4月1日~ 2013年3月31日)	当期 (2013年4月1日~ 2014年3月31日)
売上高	1,538	4,167
売上総利益	576	1,508
販売費及び一般管理費	905	938
営業損益(△は損失)	△ 329	570
経常損益(△は損失)	△ 342	564
特別利益	30	74
特別損失	165	81
税金等調整前当期純損益(△は損失)	△ 476	556
法人税等合計	5	1
少数株主利益	2	—
<b>当期純損益(△は損失)</b>	<b>△ 485</b>	<b>554</b>

**POINT** 当期純損益=投資事業の方針に基づき、上場企業向けの資金調達と成長支援に取り組むとともに、株式市場の回復を背景に既存投資先の投資回収を進めたことにより、前期に比べ10億40百万円増加の5億54百万円の純利益となりました。

■ 連結キャッシュ・フロー計算書

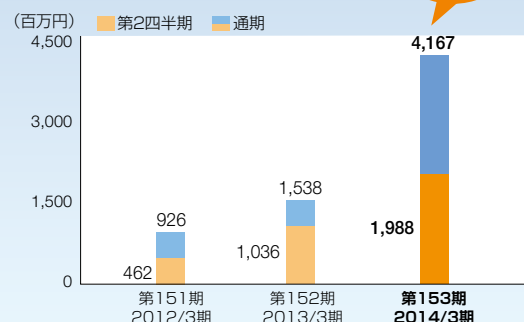
(単位:百万円)

科目	前期 (2012年4月1日~ 2013年3月31日)	当期 (2013年4月1日~ 2014年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー	△ 13	1,101
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 82	△ 292
財務活動によるキャッシュ・フロー	110	354
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	0
現金及び現金同等物の増減額(△減少)	14	1,163
現金及び現金同等物の期首残高	172	186
現金及び現金同等物の期末残高	186	1,349

**POINT** 営業活動によるキャッシュ・フロー=営業投資有価証券の売却等による投資回収や当期純利益の計上及び配当金の受取に伴い、前期に比べ11億15百万円増加の11億1百万円となりました。

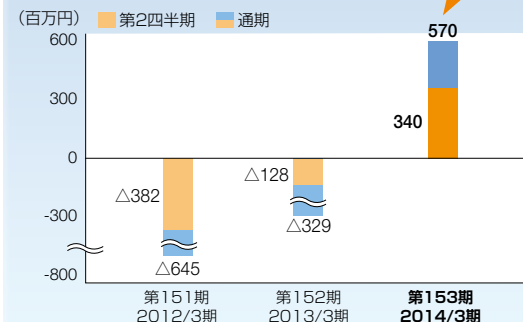
業績の推移

■ 売上高



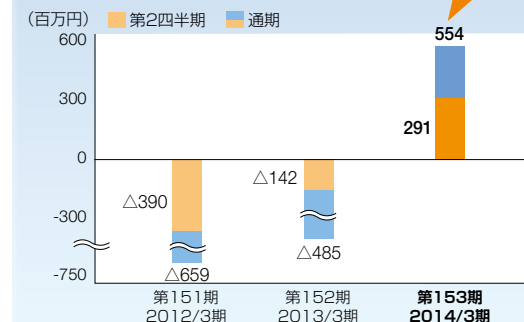
前期比  
26億  
28百万円増

■ 営業損益



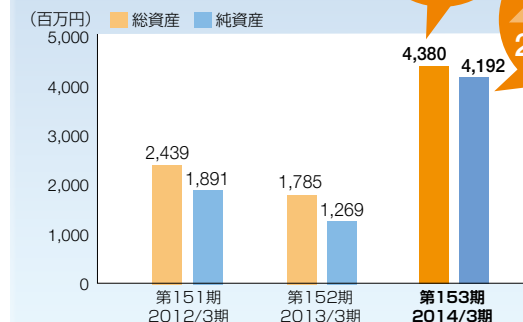
前期比  
8億  
99百万円増

■ 当期純損益



前期比  
10億  
40百万円増

■ 総資産/純資産



前期末比  
29億  
23百万円増

■ 会社概要

商号	Oak キャピタル株式会社
創業	1868年
設立	1918年
資本金	34億1百万円
市場	東証第二部（上場1949年）
主幹事証券	大和証券
会計監査人	監査法人 日本橋事務所
取引銀行	三井住友銀行、みずほ銀行

■ 役員

代表取締役 会長 兼 CEO	竹井 博康	
取締役	秋田 勉	管理本部長 兼 経理財務部長
取締役	長谷川 隆也	事業戦略室長
取締役*1	尾関 友保	元アクセンチュア（株）パートナー
取締役*1	宇田 好文	元（株）NTT ドコモ代表取締役副社長
執行役員	槇野 冬樹	投資事業本部
執行役員	磯村 康典	投資事業本部
執行役員	木戸 康行	投資事業本部
執行役員	細田 和宏	投資事業本部
常勤監査役	高橋 英也	
監査役*2	永野 義一	弁護士
監査役*2	坂井 眞	弁護士
監査役*2	廣瀬 元亮	

\*1. 会社法第2条第15号に定める社外取締役です。  
\*2. 会社法第2条第16号に定める社外監査役です。

発行可能株式総数	86,000,000株
発行済株式の総数	46,398,620株
株主総数	19,259名

株主メモ

事業年度	4月1日から翌年の3月31日まで
定時株主総会	毎年6月
配当金受領株主確定日	3月31日及び中間配当金の支払いを行うときは9月30日
株主名簿管理人 (郵便物送付先)	〒107-8666 東京都港区北青山一丁目2番3号 株式会社アイ・アール ジャパン 電話 0120-975-960 (通話料無料)

2014年6月27日より、株主名簿管理人を株式会社アイ・アール ジャパンに変更しました。

● **住所変更、単元未満株式買取・買増等のお申し出先について**  
株主様の口座のある証券会社にお申し出ください。  
なお、証券会社等に口座がないため特別口座が開設されました株主様は、特別口座の口座管理機関である三井住友信託銀行株式会社にお申し出ください。

● **株主様のご住所・お名前に使用する文字に関してのご案内**  
株券電子化実施に伴い、株主様のご住所・お名前の文字に、株式会社証券保管振替機構（以下、ほふり）が振替制度で指定していない漢字等が含まれている場合は、その全部または一部をほふりが指定した文字またはカタカナに変換して、株主名簿にご登録いたしております。このため、株主様にご送付する通知物の宛先が、ほふりが指定した文字に置換えられる場合がありますのでご了承ください。株主様のご住所・お名前として登録されている文字については、お取引の証券会社等にお問い合わせください。

平成26年6月26日開催の当社第153期定時株主総会において、下記のとおり報告されましたので、ご通知申し上げます。

記

報告事項 1. 第153期（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件

2. 第153期（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）計算書類の内容報告の件

(注) 決議事項はございませんでした。

株主優待について

対象となる株主様 2014年3月31日付の当社株主名簿に記載された、1単元（100株）以上をご所有の日本国内在住のすべての株主様を対象といたします。

内 容	対象となる株主様	
	100株以上1,000株未満ご所有の日本国内在住のすべての株主様	1,000株以上ご所有の日本国内在住のすべての株主様
クリストフル商品券	—	ご所有株式数に応じた商品券をお送りいたします。期間内なら青山本店・六本木ヒルズ店にてご利用可能です。 (ご利用可能期間：2014年12月末迄)
QUOカード	ご所有株式数に応じた額面のカードをお送りいたします。	

ご所有株式数	ご所有株式数別優待内容	
	クリストフル商品券	QUOカード
100株～499株	—	300円
500株～999株	—	1,000円
1,000株～1,999株	1枚 (4,000円相当)	1,000円
2,000株～2,999株	1枚 (4,000円相当)	2,000円
3,000株～4,999株	1枚 (4,000円相当)	3,000円
5,000株～9,999株	2枚 (8,000円相当)	5,000円
10,000株～49,999株	3枚 (12,000円相当)	10,000円
50,000株～99,999株	15枚 (60,000円相当)	20,000円
100,000株以上	30枚 (120,000円相当)	30,000円

● **クリストフル**はフランスで誕生し、2世紀近くにわたり世界の人々に愛され続けるシルバークウェア最高級ブランドの老舗メーカーです。クリストフル社製の製品は、パリにある五つ星のホテル「ホテル・リッツ・パリ」をはじめとする世界の最高級ホテルや豪華客船、さらに国内の一流ホテルや高級レストランなどで使用されています。  
<http://www.christofle.com/jp-ja>

● **QUOカード**は全国共通の商品券（プリペイドカード）です。コンビニエンスストア・ファミリーレストラン・ドラッグストア・書店・ガソリンスタンド・ショッピングセンターなど、ご利用できるお店は全国で約50,000店、いつでも、どこでも、誰でも、安心してお使い頂けるとても利便性の高い商品券です。  
<http://www.quocard.com/>

## IRサイト紹介

株主・投資家情報

株主・投資家情報トップ

IR News

- 2014/05/08 平成26年3月期決算短信【日本語】(連結)
- 2014/03/31 株式会社ガーラに対する再発覚(第三者割当引当)に関する払戻完了のお知らせ
- 2014/03/27 イー・キャッシュ株式会社向け九両色投資(第三者割当引当)に関する払戻完了のお知らせ
- 2014/03/24 株式会社ソフトフロントへの成長支援投資(第三者割当引当)に関する払戻完了のお知らせ
- 2014/03/20 株主優待の内容に関するお知らせ
- 2014/03/13 株式会社ガーラ(東証JQ54777)に向け九両色投資実行のお知らせ
- 2014/03/11 イー・キャッシュ株式会社(東証JQ3640)に向け九両色投資実行のお知らせ
- 2014/03/03 成長支援投資ソフトフロント(東証JQ2321) 投資額に関するファイナンス投資
- 2014/02/26 同イベント(東証JQフェスタ)参加報告
- 2014/02/05 平成26年3月期 第3四半期決算短信【日本語】(連結)
- 2014/02/05 2014年3月期第3四半期決算短信掲載資料
- 2014/01/15 平成26年3月期第3四半期連結業績の瓦直しについて
- 2014/01/15 株式会社スズ製作所への成長支援投資(第三者割当引当)に関する払戻完了のお知らせ

URL: <http://www.oakcapital.jp/ir/index.html>

または

Oakキャピタル IR

検索

で検索してください。

## 株主の皆様へ

株主の皆様へ

- 配当について
  - 利益配分に関する基本方針
- 株主優待について
  - 株主優待情報
- 株式譲渡手続きについて
  - 株式基本情報
- 株主総会について
  - 株主総会

## Oakの強み

Oakの強み

成長力・投資力・信頼性

幅広い投資ポートフォリオ

株主への還元

株主への還元

株主への還元

Oak キャピタル株式会社 証券コード：3113

<http://www.oakcapital.jp/>

〒107-0052 東京都港区赤坂八丁目10番24号 住友不動産赤坂ビル  
本社 TEL.03-5412-7474 FAX.03-5412-8282  
投資事業本部 TEL.03-5412-7700 FAX.03-5412-8811



Facebook

<http://www.facebook.com/oakcapital.jp>