



RISA
PARTNERS
INC.

株式会社 リサ・パートナーズ

株式メモ

事業年度 1月1日から12月31日まで
定時株主総会 3月
株主名簿管理人 三菱UFJ信託銀行株式会社
東京都千代田区丸の内1丁目4番5号
同事務取扱場所 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
〒137-8081 東京都江東区東砂7丁目10番11号
TEL: 0120-232-711 (フリーダイヤル)
同 取 次 所 三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店
上場証券取引所 東証一部
公 告 の 方 法 電子公告による

www.risa-p.com

RISA PARTNERS INC.

第10期 営業報告

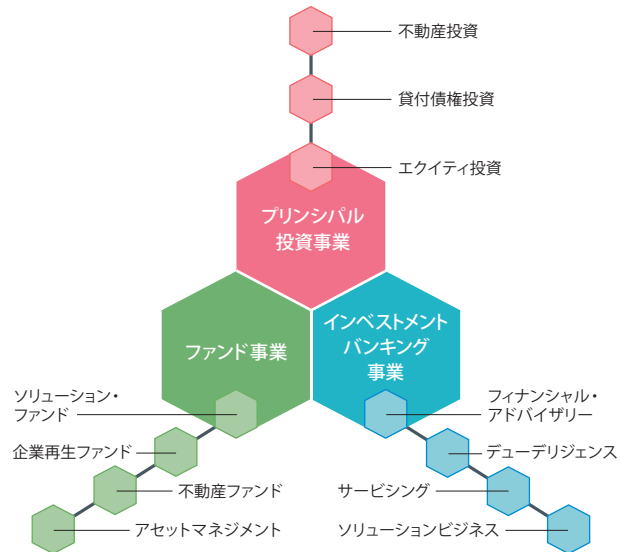
2007.1.1→2007.12.31

YEAR BOOK 2007

リサが成長し続ける、その秘密は？



日本を再生する「投資銀行」でありたい



日本の経済と企業活動の活性化を支える「投資銀行」として——リサ・パートナーズは、金融・不動産の豊富なノウハウとネットワークを駆使して、〈プリンシパル投資事業〉〈ファンド事業〉〈インベストメントバンキング事業〉の多彩な事業を展開。日本を再生する「投資銀行」でありたいと願っています。

RISA PARTNERS INC.





FROM PRESIDENT

当期の業績について

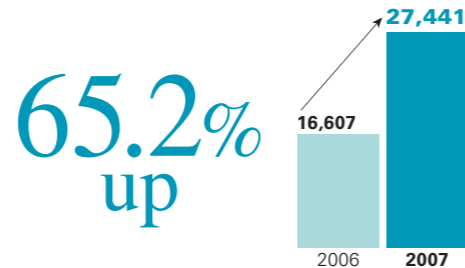


代表取締役社長
井無田 敦

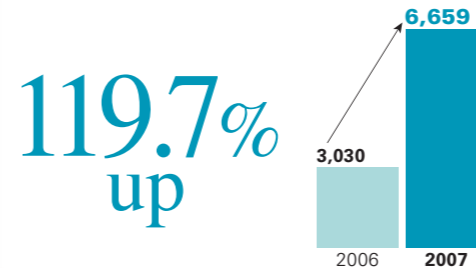
投資機会の拡大、投資先企業・投資先

物件のバリューアップによって、大幅な増収増益となりました。

売上高 (前年比) (単位:百万円)



当期純利益 (前年比) (単位:百万円)



1株当たり当期純利益 (前年比) (単位:円)



(注) 2007年4月1日に普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行いました。



FROM PRESIDENT

当期の業績について

当期は、まさに金融と不動産を核とした「投資銀行」として大きな存在感を示すことができた年でした。

実績としては、期初計画を大幅に上回る売上高27,441百万円、営業利益11,928百万円、経常利益10,595百万円、当期純利益6,659百万円と増収増益を達成することができました。

不動産の分野においては、今まで培ってきた大型物件をはじめとしたアセットマネジメント力が大いに発揮され、業績に大きく貢献しました。また、金融の分野においては、株式会社國場組の再生支援の完了

など、順調に業績を伸ばしました。さらには、フロンティア・マネジメントのアドバイザリー機能を活かしながら、リサ・コーポレート・ソリューション・ファンドの投資が大きく拡大するなど、次の事業の展開に向けた布石を打つことができました。

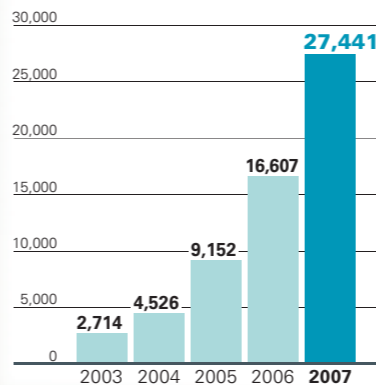
当社は、今年、創立10周年を迎えます。来年以降もみなさまに良いご報告ができるよう、次の10年に向かってさらなる飛躍を遂げるための基盤づくりに精進してまいりますので、引き続きご支援のほど、よろしくお願い申し上げます。

代表取締役社長 井無田 敦

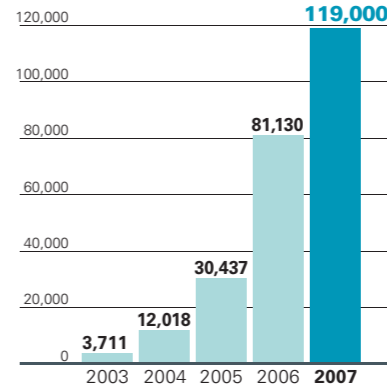
FINANCIAL HIGHLIGHT

財務ハイライト

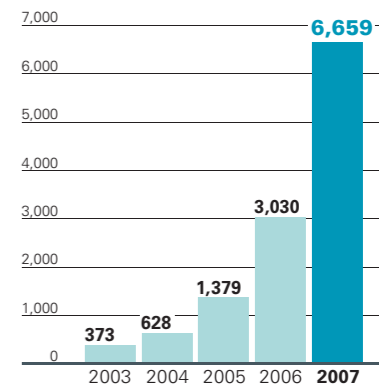
売上高 (単位: 百万円)



総資産 (単位: 百万円)



当期純利益 (単位: 百万円)

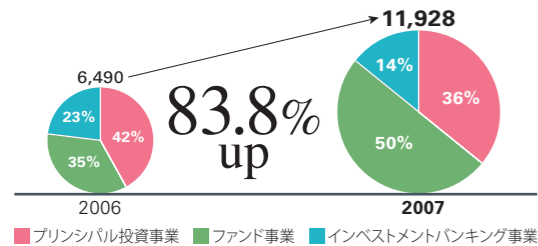


DIVISIONAL BREAKDOWN

セグメント別営業概況

プリンシパル投資事業、ファンド事業、インベストメントバンキング事業ともに、増収増益を達成しました。とくに営業利益は、プリンシパル投資事業とファンド事業が牽引力となり、全体で営業利益11,928百万円（前年同期比83.8%増）と大幅に伸長しました。

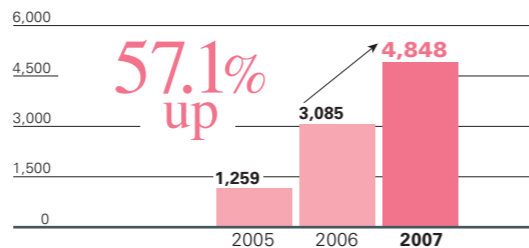
セグメント別営業利益（構成比）（単位：百万円）



プリンシパル投資事業

自己勘定（当社の資金）で不動産、貸付債権、企業（株式）などに投資する事業です。当期は、引き続き不動産の取得・売却、貸付債権の取得・回収が順調に進展し、売上高16,054百万円（前年同期比45.2%増）、営業利益4,848百万円（前年同期比57.1%増）となりました。

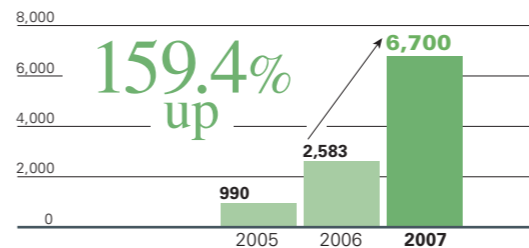
営業利益（単位：百万円）



ファンド事業

不動産共同投資、企業再生ファンド、ソリューション・ファンド（→P8）を運用しています。当期はとくに不動産共同投資からの収益が大きく拡大したことなどにより、売上高8,064百万円（前年同期比140.2%増）、営業利益6,700百万円（前年同期比159.4%増）となりました。

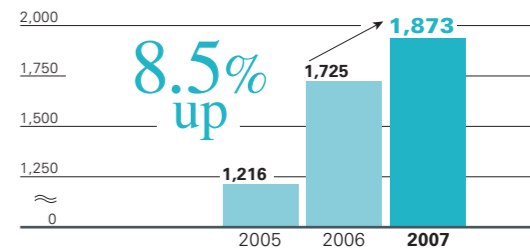
営業利益（単位：百万円）



インベストメントバンキング事業

アドバイザーやデューデリジェンス、サービシングなどの事業を展開しています。当期は、フロンティア・マネジメント株式会社（→P20）が設立初年度から収益に寄与し、売上高4,331百万円（前年同期比60.4%増）、営業利益1,873百万円（前年同期比8.5%増）となりました。

営業利益（単位：百万円）



今期の事業トピックス

ソリューション・ファンドが
大きく展開しました

企業価値向上ファンド「リサ・コーポレート・ソリューション・ファンド」。2007年3月にファンド総額を218.5億円に拡大するとともに、さまざまな企業ニーズに対応した戦略的な投資を進めた結果、2007年12月末コミットベースで約160億円まで投資が拡大しました。さらには、好調な投資を背景に2号ファンドの組成も視野に入れています。

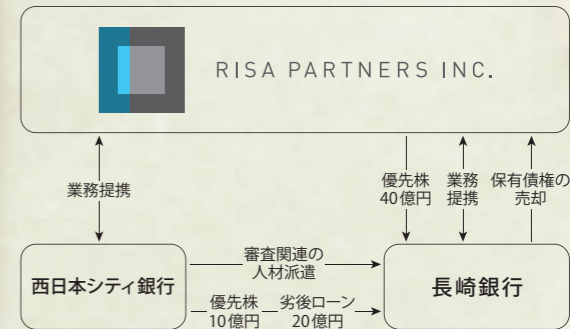
不動産の
アセットマネジメント力を
さらに強化しました

創業以来、当社が取り組んできたアセットマネジメント。2007年は、貸付債権のアセットマネジメントはもちろんのこと、不動産のアセットマネジメントが大きく力を発揮し、収益に貢献しました。今後もこの力を存分に活かし、企業・不動産の価値向上に取り組んでいきます。

西日本シティ銀行グループとの
戦略的な業務提携をはじめとした
九州地域の事業を強化しました

当社グループは、西日本シティ銀行と長崎銀行との間で取引先へのさまざまなソリューション提供を主体とした戦略的な業務提携を締結するとともに、長崎銀行に対し、40億円を優先出資しました。当社グループは、この業務提携を機に九州支店を設立して、同地域での事業体制を強化しています。

提携の全体像



SECRETS

リサが成長し続ける秘密は、 こんなところにあります

リサ・パートナーズは日本生まれの投資銀行として、金融・不動産を中心としたさまざまな専門知識を結集させながら、不動産や企業の価値を再生させ、高めていくための多角的な事業を展開してきました。その中で培った高度な提案力と柔軟なビジネスモデルが当社グループの成長の原動力となっています。



1 ビジネスモデル
金融+不動産+ソリューション

2 スキルの高い人材
各分野のプロフェッショナルが結集

3 拡大する営業基盤
全国の金融機関とのネットワーク



「ナンバーワンの、さらに先。 オンリーワンの、もっと真。」

これまでに培ってきた先進的なノウハウや機能をもとに、今後も真のソリューションを提供するサービスラインを充実させていく一方、時代に合わせ柔軟にポートフォリオを構築していきます。また、組織・人員体制の充実や財務基盤の強化など、強固なリスクマネジメント体制の整備にも注力していきます。次の10年に向けた、さらなる飛躍にご期待ください。

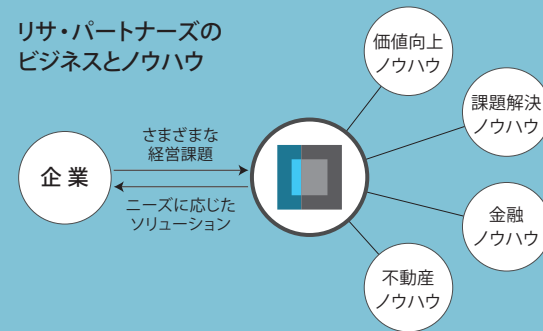
Disclose!

1 ビジネスモデル

金融+不動産+ソリューション

当社グループが展開しているビジネスモデルは、クライアントの課題に最適な解決方法を描き出す“マーケットインの発想”を基本スタンスとしています。そのため、真のニーズに対応できるサービスの提供を可能としています。

リサ・パートナーズのビジネスとノウハウ

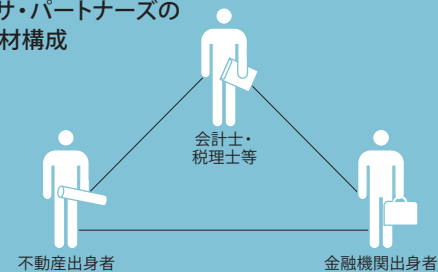


2 スキルの高い人材

各分野のプロフェッショナルが結集

リサ・パートナーズは少数精鋭のプロフェッショナル集団として、金融・不動産をはじめ、会計士・税理士などさまざまなバックグラウンドをもつ人材を擁しています。これら一人ひとりのスキルと経験を柔軟に融合させることで、価値あるソリューションを生み出しています。

リサ・パートナーズの人材構成



3 拡大する営業基盤

全国の金融機関とのネットワーク

当社グループは、全国の地域金融機関との広範なネットワークを築いています。とくに企業再生の分野においては地域金融機関と連携しながら、債権・株式を投資対象としたファンドを組成し、地域経済の活性化、ひいては日本経済の再生に寄与するものとして高い期待を集めています。

全国の地域金融機関58行と提携

■ 再生業務・再生ファンド ■ 投資銀行業務

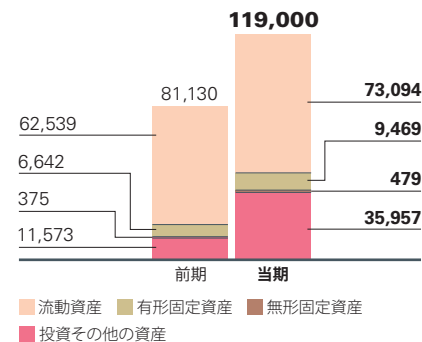


財務の状況

連結貸借対照表(要約) (単位:百万円)

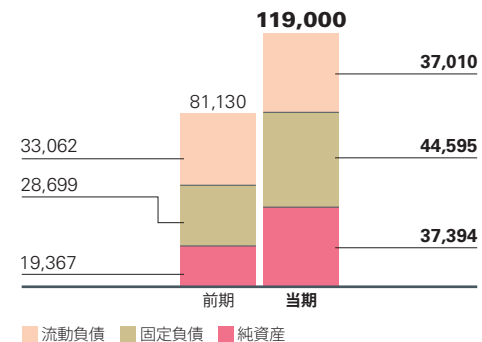
| 資産 | 前期 2006.12.31現在 | 当期 2007.12.31現在 | 対前年比 |
|----------|--------------------|--------------------|---------|
| 流動資産 | 62,539 | 73,094 | +16.9% |
| 有形固定資産 | 6,642 | 9,469 | +42.6% |
| 無形固定資産 | 375 | 479 | +27.7% |
| 投資その他の資産 | 11,573 | 35,957 | +210.7% |
| 資産合計 | 81,130 | 119,000 | +46.7% |

資産の状況(単位:百万円)



| 負債・純資産 | 前期 2006.12.31現在 | 当期 2007.12.31現在 | 対前年比 |
|---------|--------------------|--------------------|--------|
| 流動負債 | 33,062 | 37,010 | +12.0% |
| 固定負債 | 28,699 | 44,595 | +55.4% |
| 純資産 | 19,367 | 37,394 | +93.1% |
| 負債純資産合計 | 81,130 | 119,000 | +46.7% |

負債・純資産の状況(単位:百万円)

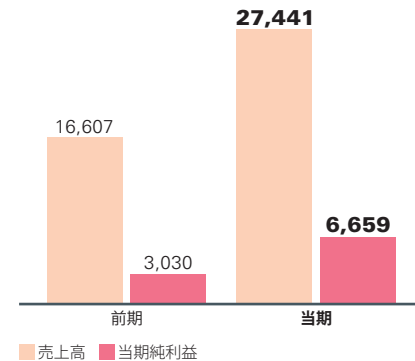


財務の状況

連結損益計算書(要約) (単位:百万円)

| | 前期 2006.1.1~06.12.31 | 当期 2007.1.1~07.12.31 | 対前年比 |
|------------|-------------------------|-------------------------|---------|
| 売上高 | 16,607 | 27,441 | + 65.2% |
| 売上原価 | 7,606 | 9,584 | + 26.0% |
| 売上総利益 | 9,001 | 17,857 | + 98.4% |
| 販売費及び一般管理費 | 2,511 | 5,928 | +136.1% |
| 営業利益 | 6,490 | 11,928 | + 83.8% |
| 営業外収益 | 182 | 192 | + 5.5% |
| 営業外費用 | 1,468 | 1,525 | + 3.9% |
| 経常利益 | 5,203 | 10,595 | +103.6% |
| 当期純利益 | 3,030 | 6,659 | +119.7% |

売上高と当期純利益(単位:百万円)



連結キャッシュ・フロー計算書(要約) (単位:百万円)

| | 前期 2006.1.1~06.12.31 | 当期 2007.1.1~07.12.31 | 増減額 |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------|
| 1 営業活動によるキャッシュ・フロー | △ 32,859 | 3,225 | 36,084 |
| 2 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 10,516 | △ 24,501 | △ 13,985 |
| 3 財務活動によるキャッシュ・フロー | 45,708 | 30,397 | △ 15,311 |
| 現金及び現金同等物の増加額 | 2,333 | 9,121 | 6,788 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 6,028 | 8,362 | 2,333 |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額 | - | 349 | 349 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 8,362 | 17,833 | 9,471 |

1 営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果、得られた資金は3,225百万円(前年同期は32,859百万円の使用)となりました。これは、法人税等の支払等があったものの、税金等調整前当期純利益10,844百万円に加え、買取債権の回収や販売用不動産の売却による回収等により、たな卸資産、買取債権の純増額が小幅であったためです。

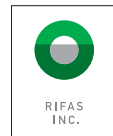
2 投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果、使用した資金は24,501百万円(前年同期比133.0%増)となりました。これは主に投資有価証券の取得による支出16,577百万円や匿名組合出資金等の拠出による支出8,552百万円、有形固定資産の取得による支出5,718百万円によるものです。

3 財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果、得られた資金は30,397百万円(前年同期比33.5%減)となりました。これは主に短期借入金の減少3,524百万円や長期借入金の返済17,307百万円があったものの、長期借入による収入29,779百万円や転換社債型新株予約権付社債の発行による収入12,323百万円、少数株主からの払込みによる収入10,244百万円があったためです。

主要関連会社のご紹介



株式会社リファス (RIFAS, Inc.)

当社グループが培ってきたデューデリジェンスや企業再生などのコンサルティング機能を集約したアドバイザリー会社として、企業のさまざまなニーズに対応できるサービスを提供しています。

リサ企業再生債権回収株式会社
(RISA Loan Servicing, Inc.)

当社グループがもつ広範囲なネットワークと企業再生のノウハウを十分に活かした“地域特化型の企業再生”に強みをもつサービサーです。高い「専門性」をもつプロ集団として企業再生機能の充実化を進めています。

株式会社リサ・パートナーズ沖縄

不動産・金融などに関する当社グループのノウハウを集約し、沖縄に特化したビジネスを展開することを目的に設立した会社です。ベンチャー支援や企業価値向上に向けた事業戦略サポートなどを提供しています。



株式会社隼人インベストメンツ

グローブ*との共同投資を展開するにあたり、案件の発掘を目的として設立した戦略的合併会社です。当社とグローブがもつネットワークやノウハウを、同社に集約させて、大型投資案件の発掘に注力しています。

* グローブ：グローブ・インターナショナル・パートナーズ



フロンティア・マネジメント株式会社

企業経営に関わる各種専門分野の専門家が集まり運営している事業再生・M&Aアドバイザリー会社です。幅広い企業ニーズに対応するとともにクライアントにとって最良の経営判断を導き、その実現を支援しています。

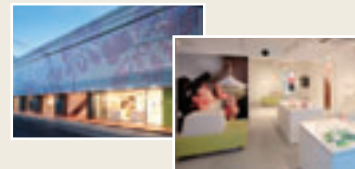
株式会社グッド・リゾート

旅館やリゾートを専門にマネジメント・サポートやコンサルティングを手がけています。同分野のM&Aや再生業務に豊富な実績をもつスタッフが参画し、旅館・リゾートなどの再生支援に取り組んでいます。

宮里藍応援カフェ

aicafe 54

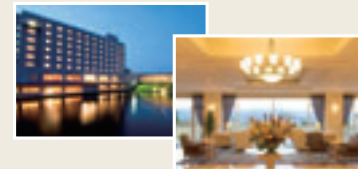
沖縄を代表し、世界で活躍するアスリート「宮里藍」。彼女を応援し、彼女の活躍をもっと身近に感じたい。そんな人達が集う那覇の中心「国際通り」わきのスポットです。



〒900-0014 沖縄県那覇市松尾2-1-13
TEL:098-864-0054
<http://www.aicafe54.com/>



雄大な白山連峰の山並み、そして柴山瀉を一望する自然豊かなホテル。充実のスパ施設と旬の北陸の食材を用いたお料理とともに、心ゆくまでゆっくりとした穏やかな時をお過ごしください。



〒922-0402 石川県加賀市柴山町と5-1
TEL:0761-75-8000
<http://www.arrowle.co.jp/>

リサ・パートナーズが運営する
「地方力再発見」webマガジン

pingmag RISA

親しみやすい切り口で日本各地のユニークなヒト・モノ・コトに焦点を当て、さまざまな「地方力」を紹介しています。



<http://risa-mag.com/>

会社概要

会社概要 (2007年12月31日現在)

| | |
|--------|--|
| 商号 | 株式会社リサ・パートナーズ |
| 所在地 | 東京都港区赤坂1-11-44 赤坂インターシティ5階 TEL: 03-5573-8011 FAX: 03-5573-8012 |
| 設立 | 1998年7月2日 |
| 資本金 | 7,829,859,890円 |
| 役員数 | 201名(主要連結子会社含む) |
| 主要関連会社 | 株式会社リファス 株式会社隼人インベストメンツ リサ企業再生債権回収株式会社 フロンティア・マネジメント株式会社 株式会社リサ・パートナーズ沖縄 株式会社グッド・リゾート |

役員 (2008年3月27日現在)

| | |
|---------|--------|
| 代表取締役社長 | 井無田 敦 |
| 専務取締役 | 井無田 美鈴 |
| 専務取締役 | 田中 敏明 |
| 取締役 | 佐野 忠克 |
| 取締役 | 秋岡 榮子 |
| 常勤監査役 | 近藤 善三郎 |
| 監査役 | 笠原 秀夫 |
| 監査役 | 藤井 保紀 |
| 監査役 | 荒川 真司 |

株式情報

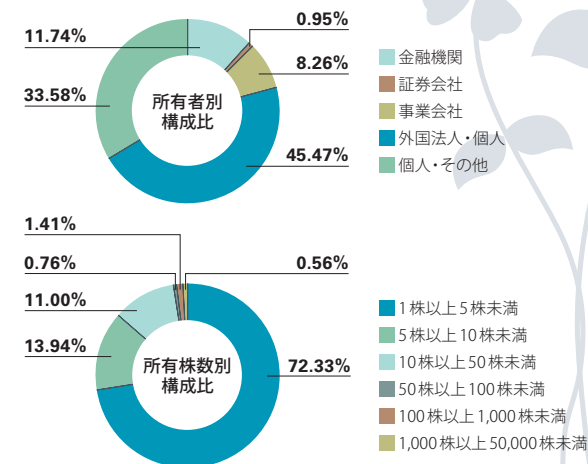
株式の状況 (2007年12月31日現在)

| | | |
|----------|----------|--------|
| 発行可能株式総数 | 発行済株式数 | 株主数 |
| 721,600株 | 281,053株 | 8,019名 |

大株主の状況 (2007年12月31日現在)

| 株主名 | 持株数(株) | 議決権比率(%) |
|--|---------|----------|
| 井無田 敦 | 27,928 | 9.94 |
| ジーピーモルガンチェースオープンハイマー ファンズジャスデックアカウント | 19,000 | 6.76 |
| 株式会社ジェイウェイ | 18,400 | 6.55 |
| ステートストリートバンクアンドトラストカンパニー | 14,486 | 5.16 |
| 井無田 美鈴 | 10,499 | 3.74 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 8,931 | 3.18 |
| モルガン・スタンレーアンドカンパニーインク | 6,798 | 2.42 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) | 6,573 | 2.34 |
| 日興シティ信託銀行株式会社(投信口) | 5,461 | 1.94 |
| メロンバンクエヌエーアズエーエージェントフォーイツ クライアントメロンオムニバスユーエスベンション | 5,217 | 1.86 |
| 上位10名計 | 123,293 | 43.88 |

株式分布状況 (2007年12月31日現在)



WEB INFORMATION

WEBサイトで、タイムリーなIR情報を提供しています



IR情報トップ画面
<http://www.risa-p.com/category/investor-relations/>



IRライブラリー
<http://www.risa-p.com/category/ir-library/>



株式情報
<http://www.risa-p.com/investor-relations/information/>

