

第14回 定時株主総会

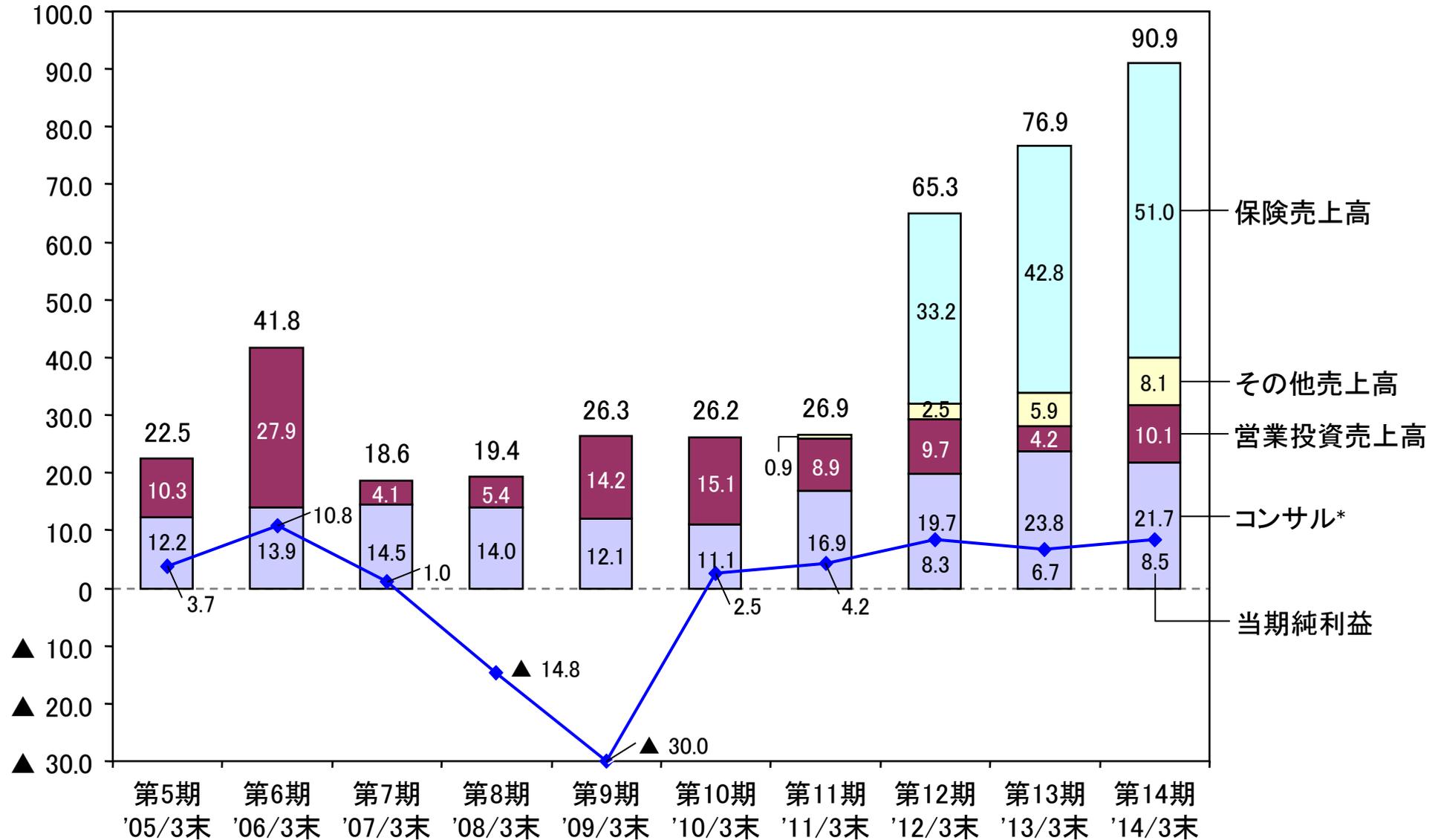


2014年6月12日
株式会社ドリームインキュベータ



連結P/L推移

売上高/当期純利益
(億円)



* FA、教育を含む

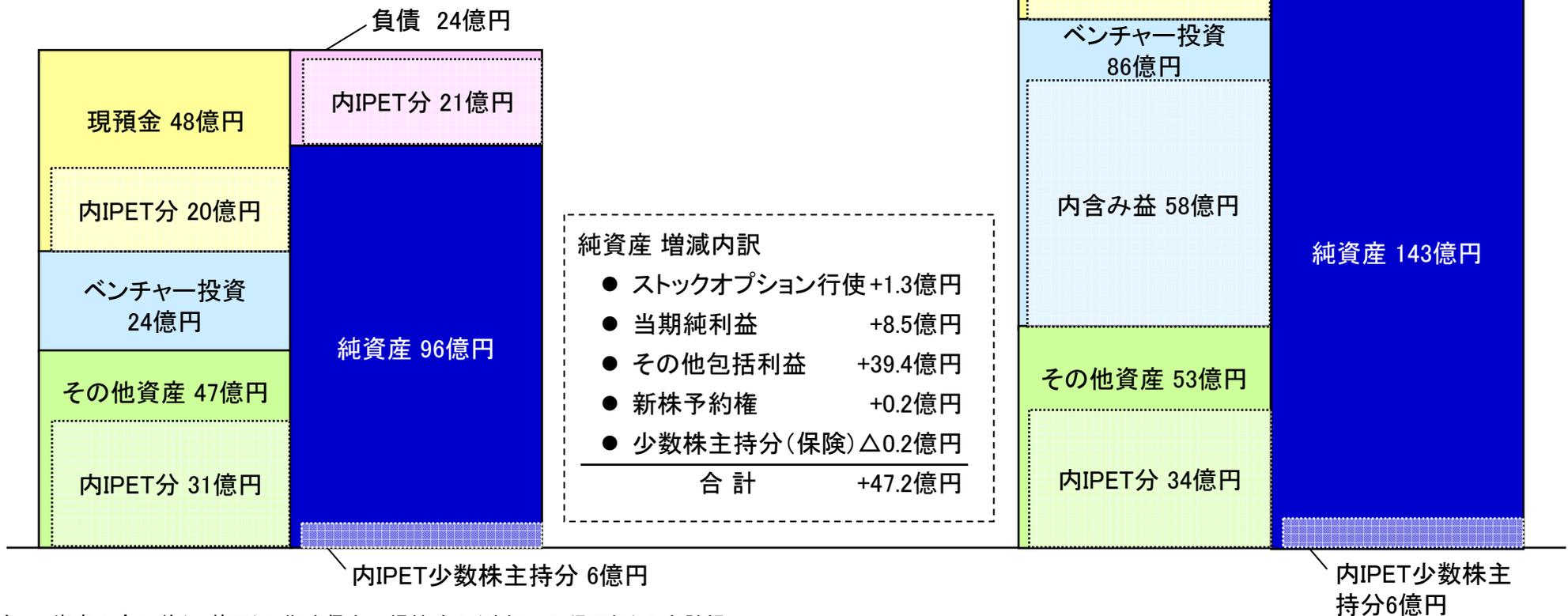
連結B/S

2013年3月末

(総資産：120億円)

2014年3月末

(総資産：195億円)



注：資産の含み益(58億円)は期末保有上場株式の(時価－取得原価)の合計額。
含み益が顕在化した場合の税負担分(20億円)が負債に計上され、利益分(38億円)が純資産に計上されている。

2014年3月期 IPO銘柄一覧



社名	(株)フォトクリエイト	(株)サンワカンパニー	アライドアーキテクト(株)	(株)ディー・エル・イー
事業	写真ネット販売	建材販売	ソーシャルメディア マーケティング	キャラクターの新規開発 マーケティング・サービス
IPO時期	7/10	9/13	11/29	3/26

(参考)直近業績

● 売上	28.3 億円	53.2 億円	17.0 億円	9.4 億円
● 経常	1.8 億円	4.3 億円	3.0 億円	0.7 億円
● 当期	1.0 億円	2.2 億円	1.9 億円	0.7 億円
● 純資産	3.8 億円	11.7 億円	13.7 億円	1.0 億円

P/L

コンサルティング

- 成長率15%程度

ベンチャー投資育成

- 保険事業セグメント
 - 成長率 20%程度
- 営業投資事業セグメント
 - 含み益の実現
 - IPOは前期より少なめ
 - アジア産業ファンドは投資フェーズから回収フェーズへ
- その他セグメント
 - リバースサプライチェーン事業：組織・システム等、成長基盤構築（黒字化は来期以降）
 - その他事業の仕込み

B/S

ネット・キャッシュ・ポジションはプラス維持

- 有利子負債はなし
- 資本調達の手配なし

ベンチャー投資の加速

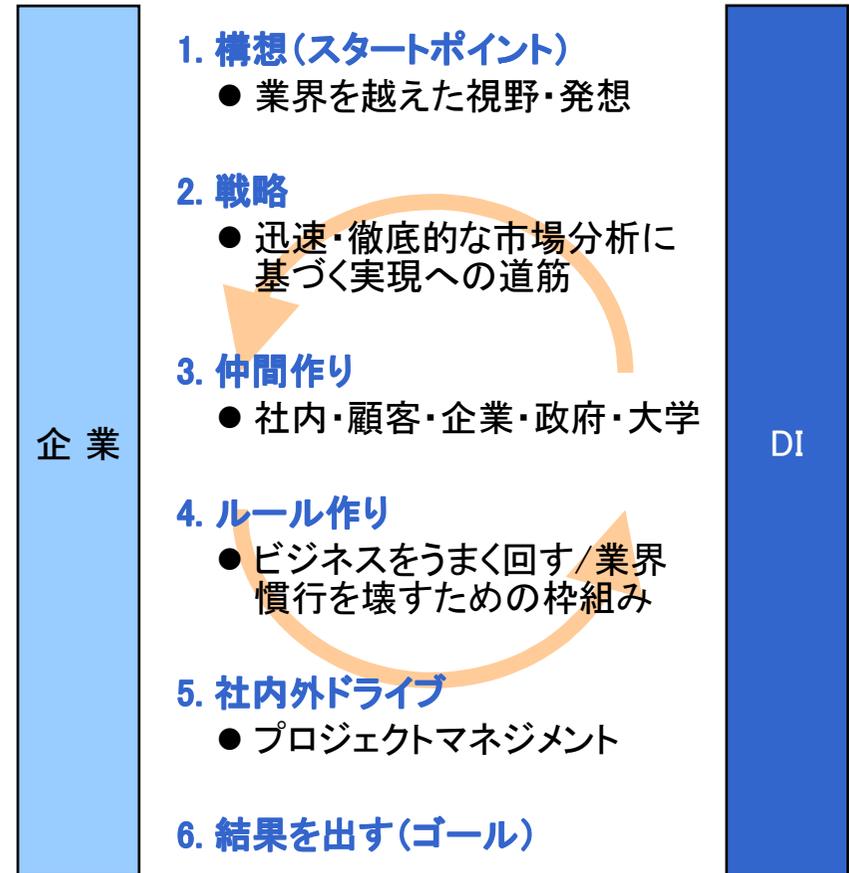
- 投資パイプラインの拡大

今後の方向性：①コンサルティング事業

顧客の規模

経常利益	業界*順位(企業数**)			
	1位	2位	3位	4位以下
5,000億円以上	3			
1,000～5,000億円	3	1	1	4
500～1,000億円	1	1		1
100～500億円	4	3	2	5
100億円未満		1	1	3
合計	11	6	4	13
売上高構成比	55.8%	19.4%	1.1%	15.8%

事業プロデュースの特徴



* (株)ユーザベース「SPEEDA」の業界小分類に基づき、顧客業界を分類

** FA事業、教育事業、海外事業の顧客企業を含む(但し、非営利団体、ベンチャー、ブティック系ファームを除く)

今後の方向性：②ベンチャー投資育成

営業投資

事業投資

取組形態

ハンズオン・ベンチャーキャピタル型

- ビジネスモデル発掘
- 経営チーム組成
- 投資(持分20%以上)

グループ事業として経営

- ゼロから立ち上げ
- 既存企業とのJV
- 既存事業へのマジョリティ投資

収益

株式売却益(キャピタルゲイン)

連結利益

対象事業

国内・海外のベンチャー

- デジタルメディア
- IT 等

⋮

損害保険(アイペット)

リバースサプライチェーン(リバリュウ)

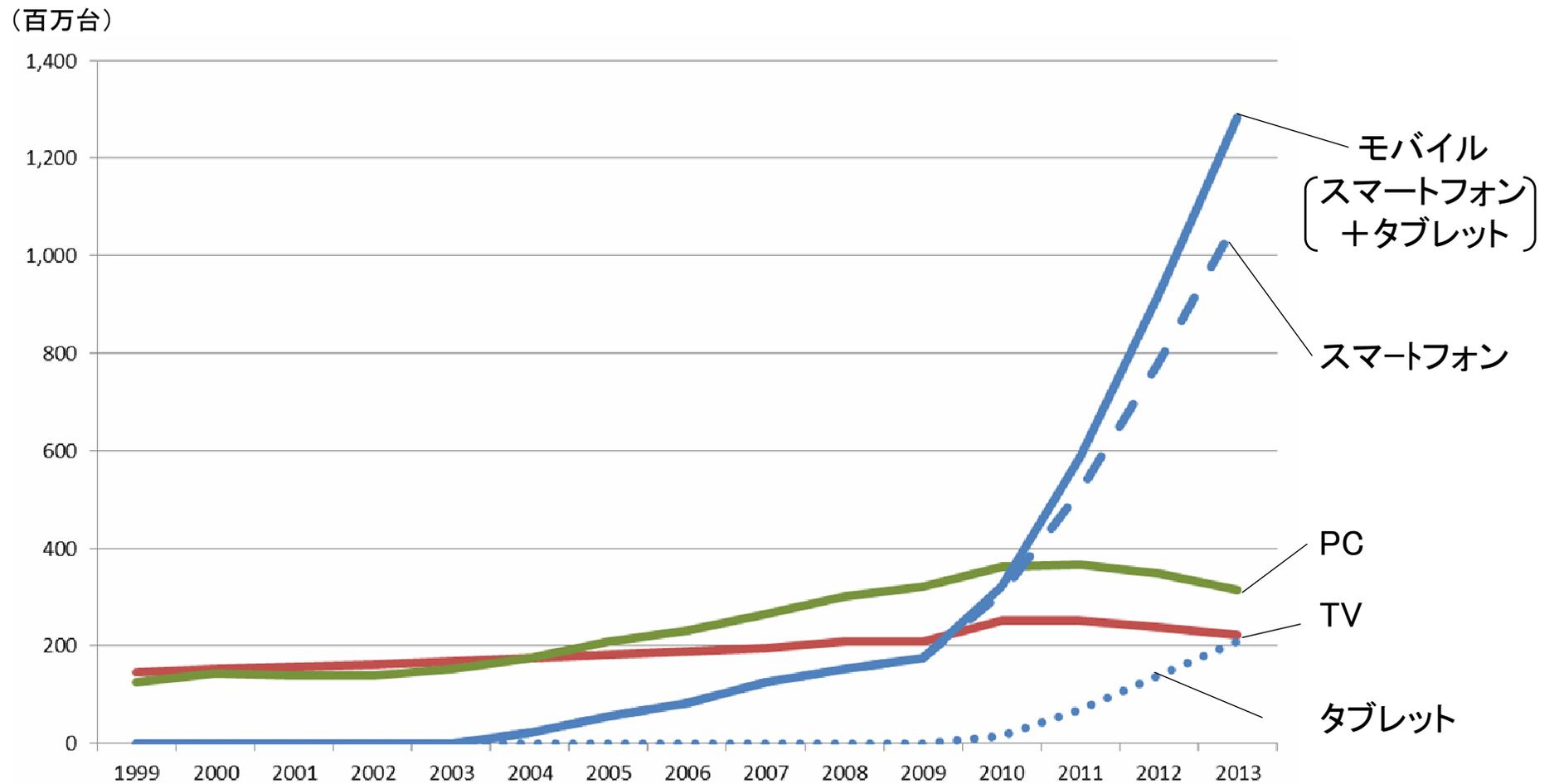
TGC(日本知財ファンド)

映像コンテンツマネジメント(フェノロッサ)

⋮

モバイル端末が爆発的に普及

世界の映像端末出荷台数推移(TV・PC vs モバイル端末)



映像の観方が激変



デジタルメディア映像・エンタテインメント関連に注力

重点投資先の例

映像コンテンツ制作



アニメコンテンツ制作



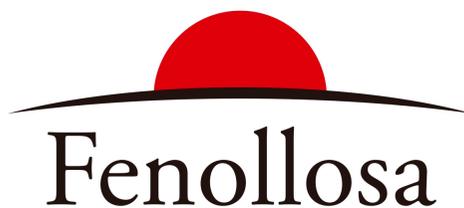
リアル×デジタルコンテンツ



モバイル・ビデオ・エンタテインメント



コンテンツマネジメント



SNSマーケティング

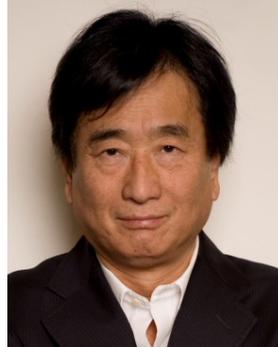


新たな特別顧問

デジタルメディア映像・エンタテインメント関連の応援団



丸山 茂雄



三枝 成彰



秋元 康

(株)トゥー・フォー・セブン取締役

ブレイカー(株)、(株)フェノロッサ取締役

- EPIC・ソニーを設立、ソニー・ミュージックエンタテインメント社長等を歴任
- 佐野元春、渡辺美里、TM NETWORKE等多くのアーティストを生み出し、音楽業界の発展に寄与
- ソニー・コンピュータエンタテインメント会長等を歴任、プレイステーションを成功へ導く

作曲家、東京音楽大学客員教授

- 代表作にオペラ「忠臣蔵」、
「Jr.バタフライ」、モノオペラ
「悲嘆」、ピアノ協奏曲「イカ
の哲学」、男声合唱と管弦
楽のためのオラトリオ「最後
の手紙 The Last Message」
- その他、映画「優駿」、NHK
大河ドラマ「太平記」等多数
- 07年、紫綬褒章受章、08年
日本人初のプッチーニ国際
賞受賞

作詞家、放送作家

- 美空ひばりの「川の流れの
ように」などヒット曲多数
- 「とんねるずのみなさんのお
かげでした」等テレビの企画
構成、雑誌連載等多岐に
わたり活躍
- アイドルグループAKB48の
総合プロデューサー