

クラウドクレジット・ファンディング合同会社

2023年10月27日

【キルギスソム建て】キルギスマイクロファイナンス事業者支援ファンド14号、16号-18号 に関する報告書

報告期間：2022年8月1日～2023年7月31日

(第二種金融商品取引業協会「事業型ファンドの私募の取扱い等に関する規則」に基づくファンド報告書)

標記ファンドの概要などにつき、以下の通り報告申し上げます。

1. 出資対象事業の概況

出資金の使途

本ファンドの出資金について、クラウドクレジット・ファンディング合同会社は、クラウドクレジット株式会社のエストニア子会社（Crowdcredit Estonia OÜ。以下「エストニアグループ会社」といいます。）に貸付を行い、エストニアグループ会社はこの借入金を原資に、キルギス共和国（以下、「キルギス」といいます）を拠点に事業を展開するマイクロファイナンス事業者である Micro-credit Company “Bailyk Finance” Limited Liability Company（以下、「Bailyk Finance 社」といいます）へ貸付を行いました。

Bailyk Finance 社の事業展開および決算の状況

Bailyk Finance 社は、キルギスの農村と地方都市において、金融ソリューションの提供を通じて住民の生活の質を向上させることをミッションとして、2011年2月に設立されたマイクロファイナンス事業者です。Bailyk Finance 社が顧客に提供する金融サービスには、消費者ローン、零細・中小企業ローン、医療ニーズ向けローン、および住宅修繕ローンがあります。報告期間における同社の状況は次の通りです。

2022年度（同年12月末、監査済み、1キルギスソム=0.012米ドルで換算。以下、換算レート同じ）の金利収入は約11,962千米ドル（対前年比131%）、営業利益は約1,099千米ドル（対前年比90%）、当期純利益は約957千米ドル（対前年比89%）でした。支店の増加やIT化推進に伴う先行投資費用がかさみ減益となりましたが、事業拡大によって金利収入が前年度を大きく上回りました。

2022年度末時点の総資産は約43,625千米ドル（対前年比128%）、総負債は約37,018千米ドル（同131%）、純資産は約6,607千米ドル（同110%）でした。利便性の高い金融サービスの提供と保守的な信用リスク管理とを基盤とする安定的な事業運営を強みに、Bailyk Finance 社はキルギス国内外の複数の金融機関から資金調達を実施して、事業の拡大を続けています。

Bailyk Finance 社の事業の状況

Bailyk Finance 社は 2023 年で創業 12 年目になります。マイクロファイナンス業界で豊富な経験を持つマネジメント陣によるリードのもとで安定的な事業運営を続けてきたことが奏功し、キルギス内のマイクロファイナンス事業者のなかで大手の地位を確立しています。

2022 年、同社はキルギスの様々な地域に 7 つの新しい支店を開設しました。現在営業する 49 支店のうち、46 支店が農村部に位置しています。

今後の事業計画

Bailyk Finance 社の事業計画によると、キルギスのマイクロファイナンス市場におけるシェアを 2025 年末までに 15% まで引き上げることが主な戦略目標となっています。この目標を達成するために、同社はオンライン貸付の導入などデジタル化による業務効率化と支店網のさらなる拡大による貸付残高の増加を目指しています。

2. ファンドの財務情報、分配金及び償還金

キルギスマイクロファイナンス事業者支援ファンド

号	出資金 (単位:円)				貸付金 (単位:KGS)				対象期に係る出資金返還 (単位:円)			対象期に係る利益分配 (単位:円)		
	投資金額	ヘッジ担保金	運用手数料率	当初貸付額	期中返済額 ^{1)*2}	期末貸付額残高	期末未収利息	有無	金額	1万円当り	有無	金額	1万円当り	
14	40,000,000	37,960,000	-	5.1%	28,769,388.65	0	28,769,388.65	8,444,091.44	無	0	0	無	0	0
16	25,390,000	24,069,720	-	5.2%	17,523,283.97	0	17,523,283.97	4,492,297.93	無	0	0	無	0	0
17	29,520,000	27,984,960	-	5.2%	20,684,645.38	0	20,684,645.38	5,057,877.54	無	0	0	無	0	0
18	38,360,000	36,365,280	-	5.2%	30,589,699.94	0	30,589,699.94	7,055,325.78	無	0	0	無	0	0

*1 期中返済額は運用開始日から2023年9月末までの累計金額を記載しております。

*2 期中返済額は元金、為替手数料（あれば）および仮払預託金（あれば）を含みます。

3. 事業者及び運営者の財務情報

クラウドクレジット・ファンディング合同会社、エストニアグループ会社 (Crowdcredit Estonia OÜ) およびクラウドクレジット株式会社の主な経営・財務指標は以下のとおりです。

	資本金	総資産	総負債	純資産	売上高	営業損益	経常損益	当期純損益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2023年3月末現在・単位:千円)	1,000	12,920,428	12,951,160	△ 30,732	251,767	27	27	10
Crowdcredit Estonia OÜ (2023年3月末現在・単位:ユーロ)	5,000	95,097,427	94,402,070	695,357	1,660,671	904	23,042	23,042
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2023年3月末現在・単位:千円)	50,000	15,108,482	14,973,870	134,612	271,510	△ 135,012	△ 132,003	△ 133,749

※会計期間(2023年1月1日から2023年3月31日まで)の金額を記載しております。

※当事業年度より決算期(事業年度の末日)を12月31日から3月31日に変更しております。決算期変更の経過期間である当事業年度は、2023年1月1日から2023年3月31日までの3ヵ月間の変動的な決算となっております。また、当社の子会社であるクラウドクレジット・ファンディング合同会社、およびCrowdcredit Estonia OÜも同様の決算期の変更を行っております。

4. 分別管理の状況

本ファンドの出資金は、金融商品取引業等に関する内閣府令第 125 条その他の法令に定める基準に則り、ファンドの種類別・号数別に銀行に開設する預金口座へ預金する方法によって、本営業者の固有財産その他本営業者の行う他の事業に係る財産とは分別して管理を行っております。

5. その他

特にございません。

投資家の皆様におかれましては、今後とも当社ファンドをご愛顧いただければ幸いです。