



2020年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2019年11月14日

上場会社名 株式会社あかつき本社
 コード番号 8737 URL <http://www.akatsuki-fg.com/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 島根 秀明
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員社長室長 (氏名) 北野 道弘
 四半期報告書提出予定日 2019年11月14日 配当支払開始予定日
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

上場取引所 東

TEL 03-6821-0606
 2019年12月9日

(百万円未満切捨て)

1. 2020年3月期第2四半期の連結業績(2019年4月1日～2019年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	営業収益		純営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年3月期第2四半期	15,985	4.7	4,737	2.2	604	72.2	320	74.2	216	55.1
2019年3月期第2四半期	15,270	61.7	4,633	10.4	351	68.4	184	86.7	139	87.5

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 253百万円 (535.4%) 2019年3月期第2四半期 39百万円 (94.4%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
2020年3月期第2四半期	7.16	7.03
2019年3月期第2四半期	6.18	5.73

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2020年3月期第2四半期	58,394	12,495	21.3	405.80
2019年3月期	54,544	12,400	22.6	409.32

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 12,419百万円 2019年3月期 12,320百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年3月期		10.00		8.00	18.00
2020年3月期		9.00			
2020年3月期(予想)				9.00	18.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

2020年3月期の期末配当予想は、現時点で9円でございます。

3. 2020年3月期の連結業績予想(2019年4月1日～2020年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
通期	36,000	0.7	2,200	21.8	1,700	25.4	1,200	16.4

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- | | |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更 | : 無 |
| 会計上の見積りの変更 | : 無 |
| 修正再表示 | : 無 |

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2020年3月期2Q	32,688,944 株	2019年3月期	32,274,144 株
期末自己株式数	2020年3月期2Q	2,083,512 株	2019年3月期	2,174,141 株
期中平均株式数(四半期累計)	2020年3月期2Q	30,304,072 株	2019年3月期2Q	22,646,289 株

期末自己株式数及び期中平均株式数の算定上控除する自己株式数には、ESOP信託口及びBBT信託口が所有しております当社株式を含めております。

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されております業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手しております情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) キャッシュ・フローの状況	4
(4) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	9
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	10
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	12
(セグメント情報)	12

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(2019年4月1日から2019年9月30日まで)において、当社グループは以下のような取り組みを行ってまいりました。

証券関連事業では、あかつき証券㈱において、国内株式市場が軟調に推移したことで委託手数料が減少したものの、仕組債の販売によるトレーディング収益が拡大したことに加え、IFAビジネスの強化により、契約仲介業者数及び預り資産残高が増加したことで、IFA部門の収益が大幅に増加し、営業収益及び営業損益は、前期比増収増益となりました。また販売チャネルの拡大のため、地域金融機関との提携を推進しております。

この結果、証券関連事業の業績は以下のとおりとなりました。

(証券関連事業の営業収益及びセグメント利益)

(単位：百万円)

	2019年3月期 第2四半期連結累計期間	2020年3月期 第2四半期連結累計期間	増減率
営業収益	1,892	2,281	20.5%
セグメント利益	144	192	33.0%

不動産関連事業では、トータルエステートグループにおいて、空室物件及び賃借人付物件の仕入は、堅調に推移しました。利益面に関しては、特に空室物件の在庫圧縮を行った結果、前期比で微減となりました。不動産市況・金融情勢の変化を的確に捉えた、仕入決済基準の整備・運用、在庫リスクマネジメントの強化、及び財務基盤の強化を進めております。

EWアセットマネジメント㈱においては、本年4月に「兵庫県西宮市上甲東園」の土地を購入し、住宅型有料老人ホームの開発に着手しました。本施設は、優良介護事業者と既に長期の賃貸借予約契約を締結しており、2021年6月予定の竣工・稼働後は安定的な収益が見込まれます。

(不動産関連事業の営業収益及びセグメント利益)

(単位：百万円)

	2019年3月期 第2四半期連結累計期間	2020年3月期 第2四半期連結累計期間	増減率
営業収益	13,552	13,844	2.2%
セグメント利益	870	854	△1.8%

これらの結果、当社グループの当第2四半期連結累計期間の連結業績は以下のとおりとなりました。

(単位：百万円)

	2019年3月期 第2四半期連結累計期間	2020年3月期 第2四半期連結累計期間	増減率
営業収益	15,270	15,985	4.7%
営業利益	351	604	72.2%
経常利益	184	320	74.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	139	216	55.1%

なお、㈱トータルエステートの単体業績は、当社連結業績に特に重要な影響があるため、以下、補足情報として開示いたします。

（補足情報）

（株）トータルエステートは、東京都及び神奈川県を中心とした首都圏において、住宅一次取得者層向けの中古マンション事業を行っておりますが、①賃借人なしの空室中古マンションを購入後、直ちにリノベーションを施し売却するケース（以下「タイプA」といいます。）と、②賃借人付の中古マンションを購入後、一定期間賃料収入を得、賃借人の退去後にリノベーションを施し売却するケース（以下「タイプB」といいます。）があります。

（a）㈱トータルエステート単体の経営成績（四半期会計期間毎）

（単位：百万円）

	2019年3月期				2020年3月期			
	1Q (4～6月)	2Q (7～9月)	3Q (10～12月)	4Q (1～3月)	1Q (4～6月)	2Q (7～9月)	3Q (10～12月)	4Q (1～3月)
売上高	5,777	6,797	7,282	7,545	6,362	6,523	—	—
経常利益	334	385	610	465	310	421	—	—
当期純利益	336	261	421	326	207	290	—	—

（b）仕入の状況（四半期会計期間毎。カッコ内は前年同四半期会計期間との増減。）

（単位：戸）

	2019年3月期				2020年3月期			
	1Q (4～6月)	2Q (7～9月)	3Q (10～12月)	4Q (1～3月)	1Q (4～6月)	2Q (7～9月)	3Q (10～12月)	4Q (1～3月)
タイプA	159 (+3)	147 (△14)	139 (△27)	130 (△45)	125 (△34)	167 (+20)	—	—
タイプB	46 (+17)	50 (△2)	54 (△51)	90 (+39)	62 (+16)	75 (+25)	—	—
合計	205 (+20)	197 (△16)	193 (△78)	220 (△6)	187 (△18)	242 (+45)	—	—

（c）販売の状況（四半期会計期間毎。カッコ内は前年同四半期会計期間との増減。）

（単位：戸）

	2019年3月期				2020年3月期			
	1Q (4～6月)	2Q (7～9月)	3Q (10～12月)	4Q (1～3月)	1Q (4～6月)	2Q (7～9月)	3Q (10～12月)	4Q (1～3月)
販売戸数	162 (+48)	170 (—)	176 (+39)	216 (+69)	189 (+27)	172 (+2)	—	—

（d）在庫の状況（四半期会計期間末）

（単位：戸）

	2019年3月期				2020年3月期			
	1Q (6月末)	2Q (9月末)	3Q (12月末)	4Q (3月末)	1Q (6月末)	2Q (9月末)	3Q (12月末)	4Q (3月末)
タイプA	426	418	398	335	292	322	—	—
タイプB	416	451	488	555	590	630	—	—
合計	842	869	886	890	882	952	—	—

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ3,850百万円増加し58,394百万円となりました。これは主に、現金及び預金が1,838百万円、販売用不動産が1,815百万円増加したことによるものであります。

(負債)

負債は、前連結会計年度末に比べ3,754百万円増加し45,898百万円となりました。これは主に、預り金が2,287百万円、長期借入金が1,476百万円増加したことによるものであります。

(純資産)

純資産は、前連結会計年度末に比べ95百万円増加し、12,495百万円となりました。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度に比べ2,012百万円増加し、12,942百万円となっております。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果獲得した資金は1,507百万円（前年同四半期は獲得資金562百万円）となりました。これは主に販売用不動産の増減額1,516百万円の計上等によりキャッシュ・フローが減少した一方で、税金等調整前四半期純利益を256百万円計上したことや、立替金及び預り金の増減額2,289百万円の計上等によりキャッシュ・フローが増加したことによるものであります。

(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261百万円（前年同四半期は使用資金246百万円）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を362百万円を計上したことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果獲得した資金は767百万円（前年同四半期は獲得資金5,135百万円）となりました。これは主に借入金の返済による支出を9,622百万円、社債の償還による支出を3,000百万円計上した一方で、借入れによる収入を10,383百万円、社債の発行による収入を2,993百万円計上したことによるものであります。

(4) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年5月15日に公表しました「平成31年3月期 決算短信」で公表いたしました通期の連結業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,747,964	14,586,324
預託金	5,200,000	5,800,000
トレーディング商品	1,065,002	851,744
信用取引資産	3,099,351	2,753,844
信用取引貸付金	2,598,320	2,183,030
信用取引借証券担保金	501,031	570,814
差入保証金	270,001	350,008
販売用不動産	25,241,007	27,056,667
その他	1,064,066	1,096,388
流動資産計	48,687,393	52,494,978
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,610,789	1,360,109
土地	831,948	798,660
その他	130,062	134,052
有形固定資産合計	2,572,800	2,292,822
無形固定資産		
のれん	2,005,589	1,893,067
その他	148,876	245,708
無形固定資産合計	2,154,465	2,138,776
投資その他の資産		
投資有価証券	404,061	730,118
その他	906,323	933,032
貸倒引当金	△180,435	△194,925
投資その他の資産合計	1,129,949	1,468,225
固定資産計	5,857,216	5,899,825
資産合計	54,544,609	58,394,803

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
トレーディング商品	41,582	23,382
約定見返勘定	847,029	499,602
信用取引負債	903,439	1,210,798
信用取引借入金	667,082	614,125
信用取引貸証券受入金	236,357	596,673
預り金	4,504,359	6,791,867
受入保証金	325,744	547,977
短期社債	4,000,000	5,000,000
短期借入金	11,195,197	10,178,777
1年内返済予定の長期借入金	1,001,609	1,302,336
ノンリコース1年内返済予定長期借入金	60,320	703,220
未払法人税等	154,919	174,227
その他	1,468,264	1,715,298
流動負債計	24,502,465	28,147,487
固定負債		
社債	4,000,000	3,000,000
ノンリコース社債	99,000	99,000
長期借入金	9,513,844	10,990,126
ノンリコース長期借入金	2,626,840	2,188,780
退職給付に係る負債	227,843	238,847
役員株式給付引当金	659,365	711,545
その他	493,729	501,775
固定負債計	17,620,623	17,730,074
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	21,435	21,435
特別法上の準備金計	21,435	21,435
負債合計	42,144,524	45,898,997
純資産の部		
株主資本		
資本金	5,492,516	5,530,883
資本剰余金	3,141,209	3,172,678
利益剰余金	4,553,464	4,512,325
自己株式	△835,092	△800,830
株主資本合計	12,352,098	12,415,057
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△37,275	267
為替換算調整勘定	5,698	4,437
その他の包括利益累計額合計	△31,577	4,704
新株予約権	21,034	17,110
非支配株主持分	58,529	58,933
純資産合計	12,400,085	12,495,806
負債・純資産合計	54,544,609	58,394,803

（2）四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

（四半期連結損益計算書）

（第2四半期連結累計期間）

（単位：千円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
営業収益		
受入手数料	814,635	659,976
トレーディング損益	842,937	1,431,870
金融収益	47,363	35,435
不動産事業売上高	13,547,356	13,843,986
その他	18,687	14,039
営業収益計	15,270,980	15,985,309
金融費用	8,648	9,302
売上原価		
不動産事業売上原価	10,628,686	11,238,322
売上原価合計	10,628,686	11,238,322
純営業収益	4,633,645	4,737,684
販売費及び一般管理費		
取引関係費	259,797	550,452
人件費	1,742,931	1,758,642
不動産関係費	192,191	190,735
事務費	242,012	248,161
減価償却費	86,650	80,443
租税公課	382,095	237,089
販売手数料	463,885	344,476
のれん償却額	104,224	112,521
その他	808,845	610,763
販売費及び一般管理費合計	4,282,635	4,133,287
営業利益	351,010	604,396
営業外収益		
投資有価証券売却益	—	2,985
為替差益	47,073	—
違約金収入	45,754	—
不動産取得税還付金	11,069	34,777
その他	31,914	30,509
営業外収益合計	135,811	68,272
営業外費用		
支払利息	240,829	242,733
支払手数料	40,309	56,618
その他	21,482	52,506
営業外費用合計	302,621	351,858
経常利益	184,200	320,811

（単位：千円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
特別利益		
固定資産売却益	176,408	3,508
その他	7,191	—
特別利益合計	183,600	3,508
特別損失		
関係会社清算損	7,874	—
投資有価証券評価損	—	52,819
固定資産除却損	0	14,101
その他	—	1,129
特別損失合計	7,874	68,050
税金等調整前四半期純利益	359,926	256,270
法人税、住民税及び事業税	207,596	283,768
法人税等調整額	16,940	△244,873
法人税等合計	224,537	38,894
四半期純利益	135,389	217,375
非支配株主に帰属する四半期純利益又は 非支配株主に帰属する四半期純損失（△）	△4,486	403
親会社株主に帰属する四半期純利益	139,875	216,971

（四半期連結包括利益計算書）

（第2四半期連結累計期間）

（単位：千円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
四半期純利益	135,389	217,375
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△96,315	37,543
持分法適用会社に対する持分相当額	848	△1,261
その他の包括利益合計	△95,466	36,282
四半期包括利益	39,922	253,657
（内訳）		
親会社株主に係る四半期包括利益	44,409	253,253
非支配株主に係る四半期包括利益	△4,486	403

（3）四半期連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	359,926	256,270
減価償却費	207,012	142,771
のれん償却額	104,224	112,521
賞与引当金の増減額（△は減少）	△7,020	43,370
役員株式給付引当金の増減額（△は減少）	128,620	60,139
退職給付に係る負債の増減額（△は減少）	△1,287	11,003
受取利息及び受取配当金	△5,456	△3,619
支払利息	241,006	242,733
有形固定資産売却損益（△は益）	△176,408	△2,379
販売用不動産の増減額（△は増加）	△1,697,343	△1,516,382
トレーディング商品の増減額	882,385	195,058
約定見返勘定の増減額	△572,870	△347,427
預託金の増減額（△は増加）	700,000	△600,000
信用取引資産及び信用取引負債の増減額	494,526	652,865
立替金及び預り金の増減額	96,398	2,289,504
その他	631,724	700,671
小計	1,385,438	2,237,101
利息及び配当金の受取額	17,503	3,536
利息の支払額	△220,836	△261,590
法人税等の支払額又は還付額（△は支払）	△619,973	△471,618
営業活動によるキャッシュ・フロー	562,131	1,507,429

（単位：千円）

	前第2四半期連結累計期間 （自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）	当第2四半期連結累計期間 （自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△55,000	△10,000
定期預金の払戻による収入	10,006	160,009
有形固定資産の取得による支出	△779,895	△91,298
有形固定資産の売却による収入	649,556	8,983
無形固定資産の取得による支出	△2,690	△5,727
投資有価証券の取得による支出	△50,000	△362,192
投資有価証券の売却による収入	2,049	12,610
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△3,744	—
貸付けによる支出	△38,804	△4,152
貸付金の回収による収入	21,934	11,611
その他	209	18,180
投資活動によるキャッシュ・フロー	△246,379	△261,976
財務活動によるキャッシュ・フロー		
借入れによる収入	12,669,044	10,383,556
借入金の返済による支出	△10,093,922	△9,622,968
ノンリコース長期借入れによる収入	550,000	235,000
ノンリコース長期借入金の返済による支出	△60,110	△30,160
社債の発行による収入	4,990,150	2,993,815
社債の償還による支出	△4,000,000	△3,000,000
株式の発行による収入	1,425,881	72,810
新株式申込証拠金の払込による収入	101,991	—
自己株式の取得による支出	△203,797	△221
配当金の支払額	△229,674	△258,110
その他	△14,556	△6,536
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,135,004	767,185
現金及び現金同等物に係る換算差額	47,073	5
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	5,497,830	2,012,643
現金及び現金同等物の期首残高	6,567,542	10,929,866
現金及び現金同等物の四半期末残高	12,065,372	12,942,510

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

I 前第2四半期連結累計期間（自 2018年4月1日 至 2018年9月30日）

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント		合計	調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	証券関連事業	不動産関連事業			
営業収益					
外部顧客に対する 営業収益	1,719,158	13,551,822	15,270,980	—	15,270,980
セグメント間の内 部営業収益又は振 替高	173,333	229	173,562	△173,562	—
計	1,892,491	13,552,051	15,444,543	△173,562	15,270,980
セグメント利益	144,618	870,003	1,014,621	△663,611	351,010

(注) 1. セグメント利益の調整額△663,611千円には、セグメント間取引消去△569,280千円、全社収益400,400千円、全社費用△489,823千円及びのれん償却額△4,906千円が含まれております。なお、セグメント間取引消去は主にあかつき証券㈱から当社への配当金の消去△400,000千円、当社とあかつき証券㈱との間での社債関連手数料の消去△173,333千円であり、全社収益は主に上記受取配当金及び受取賃料、全社費用は主に当社におけるグループ管理に係る費用であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間（自 2019年4月1日 至 2019年9月30日）

1. 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：千円)

	報告セグメント		合計	調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	証券関連事業	不動産関連事業			
営業収益					
外部顧客に対する 営業収益	2,141,322	13,843,986	15,985,309	—	15,985,309
セグメント間の内 部営業収益又は振 替高	140,012	442	140,455	△140,455	—
計	2,281,335	13,844,429	16,125,764	△140,455	15,985,309
セグメント利益	192,404	854,058	1,046,462	△442,065	604,396

(注) 1. セグメント利益の調整額△442,065千円には、セグメント間取引消去△1,639,545千円、全社収益1,553,201千円、全社費用△350,813千円及びのれん償却額△4,906千円が含まれております。なお、セグメント間取引消去は主に㈱トータルエステートから当社への配当金の消去△1,500,000千円、当社とあかつき証券㈱との間での社債関連手数料の消去△140,000千円であり、全社収益は主に上記受取配当金及び受取賃料、全社費用は主に当社におけるグループ管理に係る費用であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。