



平成29年11月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成29年7月13日

上場会社名 株式会社ファンドクリエーショングループ 上場取引所 東
 コード番号 3266 URL http://www.fc-group.co.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 田島 克洋
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営企画部長 (氏名) 阪本 浩司 TEL 03 (5212) 5212
 四半期報告書提出予定日 平成29年7月14日 配当支払開始予定日 ー
 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

(百万円未満切捨て)

1. 平成29年11月期第2四半期の連結業績（平成28年12月1日～平成29年5月31日）

(1) 連結経営成績（累計） (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		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	%
29年11月期第2四半期	1,507	△52.3	318	△36.3	314	△35.5	270	△37.7
28年11月期第2四半期	3,159	△10.8	499	△16.3	486	△14.6	434	△17.1

(注) 包括利益 29年11月期第2四半期 275百万円 (△35.2%) 28年11月期第2四半期 424百万円 (△21.7%)

	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
29年11月期第2四半期	7.24	7.17
28年11月期第2四半期	11.63	11.42

(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
29年11月期第2四半期	3,638	2,514	69.1	67.11
28年11月期	3,143	2,263	71.9	60.55

(参考) 自己資本 29年11月期第2四半期 2,512百万円 28年11月期 2,260百万円

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
28年11月期	—	0.00	—	1.00	1.00
29年11月期	—	0.00	—	—	—
29年11月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無： 無

平成29年11月期の配当金（期末）につきましては、現時点では未定です。

3. 平成29年11月期の連結業績予想（平成28年12月1日～平成29年11月30日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	4,576	37.3	427	16.3	413	17.8	343	5.8	9.19

(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
新規 一社（社名）、 除外 一社（社名）

(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

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	29年11月期2Q	37,465,371株	28年11月期	37,465,371株
② 期末自己株式数	29年11月期2Q	27,500株	28年11月期	127,500株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	29年11月期2Q	37,388,421株	28年11月期2Q	37,337,871株

※ 四半期決算短信は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

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている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いる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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P.3「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○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	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9

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(平成28年12月1日～平成29年5月31日)における我が国経済は、政府の経済政策や日銀の金融緩和政策の継続に伴い企業業績の向上や雇用・所得環境の改善が進み、景気は緩やかながらも回復基調で推移しました。しかしながら、米国新政権の政策変更やそれに伴う世界経済への影響による不確実性の高まり、英国のEU離脱問題、新興国経済の景気減速や世界的な地政学リスクの高まりにより、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いております。

当社グループの主要事業が属する不動産業界においては、日銀の金融緩和政策の継続による良好な資金調達環境を背景に、J-REITのみならず事業会社や私募ファンド投資家による大規模な取引が行われる等、不動産市場の回復はより鮮明となってきております。また、太陽光発電業界におきましては、電力の固定買取制度の見直しや税制面での優遇措置の改正等が行われておりますが、長期にわたって安定して高い利回りが期待できる点、残価リスクがほぼない点、現在の良好な資金調達環境などにより、今後は利回り商品としての需要拡大が見込まれております。

こうした状況の下、アセットマネジメント事業におきましては、引き続きファンド運用資産残高、不動産等受託資産残高の増加に向けて、投資家ニーズにあった魅力的な商品開発に努めております。当第2四半期連結会計期間においては、太陽光発電ファンドとして「栃木那須烏山ソーラーファンド」を新たに組成・販売いたしました。

また、インベストメントバンク事業においては、2案件の太陽光発電設備の開発及び売却を行ったほか、割安な不動産物件への投資・バリューアップを行うべく国内外の物件のソーシングに努めました。当第2四半期連結会計期間においては、第1四半期連結会計期間に取得した米国西海岸の不動産物件のバリューアップ施策を推進しております。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の業績は売上高1,507百万円(前年同四半期比52.3%減)、営業利益318百万円(前年同四半期比36.3%減)、経常利益314百万円(前年同四半期比35.5%減)、親会社株主に帰属する四半期純利益270百万円(前年同四半期比37.7%減)となりました。

<アセットマネジメント事業>

当第2四半期連結会計期間末において、当社グループが運用するファンド運用資産残高は177億円(一部円換算US\$1.00=110.96円)、当社グループがアセットマネジメント業務を受託している不動産等の受託資産残高は221億円となりました。

不動産ファンドにつきましては、アセットマネジメントフィー及びファンド管理報酬等を計上いたしました。証券ファンドにつきましては、外国投資信託の管理報酬等を計上いたしました。また、太陽光発電ファンド事業につきましてもアセットマネジメントフィー等を計上いたしました。この結果、アセットマネジメント事業全体では、売上高109百万円(前年同四半期比37.6%減)、セグメント損失0百万円(前年同四半期のセグメント損失は23百万円)となりました。

<インベストメントバンク事業>

不動産投資等部門では、保有不動産の賃料収入や、太陽光発電設備の開発及び売却等により1,376百万円を計上いたしました。証券投資等部門では、証券運用益や金融商品仲介業務による報酬等を21百万円計上いたしました。この結果、インベストメントバンク事業全体では、売上高1,397百万円(前年同四半期比53.2%減)、セグメント利益441百万円(前年同四半期比22.9%減)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末において、資産、負債及び純資産の状況は以下のとおりであります。

(資産の状況)

流動資産は、前連結会計年度末比、現預金255百万円、販売用不動産が207百万円等増加し、一方で未収入金が104百万円、立替金が18百万円等減少したことにより、全体では438百万円増加し3,044百万円となりました。

固定資産は、前連結会計年度末比、土地が53百万円増加したこと等により、全体では56百万円増加し593百万円となりました。

(負債の状況)

流動負債は、前連結会計年度末比、借入金が220百万円増加したこと等により、全体では232百万円増加し1,032百万円となりました。

固定負債は、前連結会計年度末比、借入金が14百万円増加したこと等により、91百万円となりました。

(純資産の状況)

純資産は、親会社株主に帰属する四半期純利益270百万円を計上したこと等により、前連結会計年度末比では251百万円増加し2,514百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第2四半期連結累計期間における連結業績は、上記のとおりであり、平成29年1月13日付で発表いたしました連結業績予想に変更はありません。なお、今後の業績等につきましては、様々な要因により大きく異なる可能性があります。

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:百万円)

	前連結会計年度 (平成28年11月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,730	1,985
売掛金	18	25
未収入金	161	57
有価証券	118	119
営業投資有価証券	323	348
販売用不動産	122	330
未成工事支出金	42	37
立替金	54	36
その他	34	104
流動資産合計	2,606	3,044
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	10	10
工具、器具及び備品(純額)	11	10
土地	348	402
有形固定資産合計	370	422
無形固定資産		
投資その他の資産	2	1
投資有価証券	87	91
その他	76	77
投資その他の資産合計	164	168
固定資産合計	537	593
資産合計	3,143	3,638
負債の部		
流動負債		
短期借入金	450	645
1年内返済予定の長期借入金	-	25
短期社債	200	200
未払金	77	96
未払法人税等	16	15
預り金	13	13
前受収益	9	14
その他	32	22
流動負債合計	799	1,032
固定負債		
長期借入金	-	14
その他	80	76
固定負債合計	80	91
負債合計	880	1,123

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成28年11月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年5月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,169	1,169
資本剰余金	655	663
利益剰余金	406	639
自己株式	△7	△1
株主資本合計	2,224	2,471
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	36	40
為替換算調整勘定	0	0
その他の包括利益累計額合計	36	41
新株予約権	2	2
非支配株主持分	0	0
純資産合計	2,263	2,514
負債純資産合計	3,143	3,638

(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:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年12月1日 至平成28年5月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年12月1日 至平成29年5月31日)
売上高	3,159	1,507
売上原価	2,243	908
売上総利益	916	598
販売費及び一般管理費	417	280
営業利益	499	318
営業外収益		
受取利息及び配当金	3	1
その他	1	4
営業外収益合計	4	5
営業外費用		
支払利息	7	7
資金調達費用	9	2
その他	0	0
営業外費用合計	17	9
経常利益	486	314
特別利益		
投資有価証券売却益	17	-
その他	0	-
特別利益合計	17	-
税金等調整前四半期純利益	504	314
法人税、住民税及び事業税	70	44
法人税等調整額	△0	△0
法人税等合計	70	43
四半期純利益	434	270
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△0	△0
親会社株主に帰属する四半期純利益	434	270

(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:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年12月1日 至平成28年5月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年12月1日 至平成29年5月31日)
四半期純利益	434	270
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△9	4
為替換算調整勘定	△0	0
その他の包括利益合計	△9	4
四半期包括利益	424	275
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	424	275
非支配株主に係る四半期包括利益	△0	△0

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成27年12月1日 至平成28年5月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成28年12月1日 至平成29年5月31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	504	314
減価償却費	1	1
受取利息及び受取配当金	△35	△13
支払利息	7	7
為替差損益(△は益)	0	2
売上債権の増減額(△は増加)	0	△6
有価証券の増減額(△は増加)	45	△1
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	1	△21
販売用不動産の増減額(△は増加)	449	△207
未成工事支出金の増減額(△は増加)	384	4
未収入金の増減額(△は増加)	△13	△2
立替金の増減額(△は増加)	76	18
前払費用の増減額(△は増加)	6	△14
未払金の増減額(△は減少)	23	△2
未払消費税等の増減額(△は減少)	9	3
預り金の増減額(△は減少)	△1	0
長期前受収益の増減額(△は減少)	△7	△4
その他	25	△45
小計	1,479	31
利息及び配当金の受取額	35	13
利息の支払額	△8	△7
法人税等の支払額	△229	△97
法人税等の還付額	137	159
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,414	99
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△1	△53
投資有価証券の売却による収入	21	-
短期貸付金の純増減額(△は増加)	△180	-
その他	10	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	△149	△53
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△204	195
長期借入れによる収入	-	50
長期借入金の返済による支出	-	△10
自己株式の処分による収入	-	13
配当金の支払額	△36	△36
財務活動によるキャッシュ・フロー	△240	211
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	△2
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	1,024	255
現金及び現金同等物の期首残高	686	1,730
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	△1	△1
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,708	1,985

(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。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成27年12月1日至平成28年5月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			合計
	アセットマネジメント事業	インベストメントバンク事業		
		不動産投資等部門	証券投資等部門	
売上高				
外部顧客への売上高	174	2,979	5	3,159
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-
計	174	2,979	5	3,159
セグメント利益又は損失(△)	△23	625	△53	549

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

利益	金額(百万円)
報告セグメント計	549
セグメント間取引消去	70
全社費用(注)	△120
四半期連結損益計算書の営業利益	499

(注)全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成28年12月1日至平成29年5月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			合計
	アセットマネ ジメント事業	インベストメントバンク事業		
		不動産投資等部門	証券投資等部門	
売上高				
外部顧客への売上高	109	1,376	21	1,507
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	-
計	109	1,376	21	1,507
セグメント利益又は損失(△)	△0	442	△0	440

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

利益	金額(百万円)
報告セグメント計	440
セグメント間取引消去	2
全社費用(注)	△124
四半期連結損益計算書の営業利益	318

(注)全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。