



2020年3月期 第2四半期決算短信〔IFRS〕（連結）

2019年11月7日

上場会社名 アルヒ株式会社 上場取引所 東
 コード番号 7198 URL <https://www.aruhi-group.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役会長兼社長CEO兼 (氏名) 浜田 宏
 C00
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員CFO (氏名) 松本 康子 TEL 03-6229-0777
 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 2019年12月6日
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有（アナリスト向け）

（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		税引前利益		四半期利益		親会社の所有者に帰属する四半期利益		四半期包括利益合計額	
	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	12,869	13.9	4,187	32.2	2,873	30.9	2,873	30.9	2,873	30.9
2019年3月期第2四半期	11,302	9.0	3,167	0.9	2,196	△34.9	2,196	△34.9	2,196	△34.9

	基本的1株当たり四半期利益		希薄化後1株当たり四半期利益	
	円	銭	円	銭
2020年3月期第2四半期	81.84		80.21	
2019年3月期第2四半期	61.49		59.64	

（2）連結財政状態

	資産合計		資本合計		親会社の所有者に帰属する持分		親会社所有者帰属持分比率	
	百万円		百万円		百万円		%	
2020年3月期第2四半期	123,493		25,351		25,351		20.5	
2019年3月期	99,398		23,853		23,853		24.0	

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
2019年3月期	-	22.00	-	22.00	44.00	
2020年3月期	-	25.00				
2020年3月期（予想）			-	25.00	50.00	

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

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		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に帰属する当期利益		基本的1株当たり当期利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	27,250	14.3	7,020	12.1	4,850	12.5	4,850	12.5	135.62	

（注）1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

2. 基本的1株当たり当期利益の予想値につきましては、2019年3月末の期末発行済株数（自己株式控除後）を使用して算出しております。

※ 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) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

① IFRSにより要求される会計方針の変更：有

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

(注) 詳細は、添付資料「2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記 (5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項」をご覧ください。

(3) 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）

2020年3月期2Q	36,080,600株	2019年3月期	36,080,600株
2020年3月期2Q	895,991株	2019年3月期	754,769株
2020年3月期2Q	35,116,476株	2019年3月期2Q	35,715,725株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数（四半期累計）

※ 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

(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。

○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	2
2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 要約四半期連結財政状態計算書	3
(2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書	4
(3) 要約四半期連結持分変動計算書	7
(4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(5) 要約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
(会計方針の変更)	9
(セグメント情報)	11

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における我が国経済は、雇用・所得環境の改善が続く中で、各種政策の効果もあり、緩やかな回復基調で推移いたしました。また、世界経済の減速懸念を受け米欧中銀が利上げに慎重な姿勢を示す中、日銀は金融緩和政策を継続し、国内長期金利は引き続き低水準で推移いたしました。

当社グループが属する住宅関連業界におきましては、足元の新設住宅着工戸数並びに中古マンション、中古戸建住宅の成約件数は、前年並みの水準で推移しており、消費税増税前の駆け込みについても、政府による各種住宅取得支援策の拡大などにより、前回増税時とは異なり一部に見受けられる程度に留まりました。

このような状況のもと、当社グループは、提供商品の多様化を進めることでお客さまの幅広いニーズにお応えするとともに、RPAなどのテクノロジーを活用することで住宅ローン手続の迅速化を実現するなど、顧客価値の向上に積極的な取り組みを継続しております。その結果、融資実行合計件数については、前年同期比で5.3%の増加となりました。主な要因は、当社独自の全期間固定金利商品である「ARUHIスーパーフラット8・9」に加え、2019年6月から新たに販売を開始した「ARUHIスーパーフラット7」が好調に推移したことによるものであり、特に借換と投資用マンションローンを除く住宅ローン新規借入実行件数については前年同期比で16.1%の増加となっております。

営業収益については、融資実行業務では、新規融資実行件数が伸長したことによりオリジネーション・フィー売上が12.8%増加となりました。また、ファイナンス業務では、当社独自の全期間固定金利商品である「ARUHIスーパーフラット」が好調であることなどから貸付債権流動化関連収益が44.0%増加し、結果、当第2四半期連結累計期間の営業収益は前年同期比13.9%増加の12,869百万円となりました。中長期成長に向けた人材の確保、積極的なプロモーション活動などの戦略的な費用が増加していますが、税引前利益は前年同期比32.2%増加し、4,187百万円となりました。四半期利益及び親会社の所有者に帰属する四半期利益は2,873百万円（前年同期比30.9%増）となりました。

なお、当社グループは住宅ローン事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

(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資産は123,493百万円となり、前連結会計年度末に比べ24,094百万円増加いたしました。これは主に営業貸付金及びその他の金融資産がそれぞれ23,438百万円、17,260百万円増加したこと、預け金及び無形資産がそれぞれ6,293百万円、7,793百万円減少したことなどによるものであります。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における負債は98,141百万円となり、前連結会計年度末に比べ22,596百万円増加いたしました。これは主に預り金及び借入債務がそれぞれ1,946百万円、3,218百万円減少したこと、その他の金融負債が主に、営業貸付金及びその他の金融資産の増加に伴い27,998百万円増加したことなどによるものであります。

(資本)

当第2四半期連結会計期間末における資本は25,351百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,498百万円増加いたしました。これは主に四半期利益を2,873百万円計上した一方、剰余金の配当777百万円ならびに自己株式の取得による支出801百万円などによるものであります。

(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の業績は、予想に対し堅調に推移しており、2019年5月14日の「2019年3月期 決算短信〔IFRS〕（連結）」で公表いたしました年間の連結業績予想に変更はありません。

2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	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		
現金及び現金同等物	13,479	11,092
売上債権	547	574
営業貸付金	41,549	64,988
預け金	6,446	152
未収入金	15	0
その他の金融資産	667	17,927
その他の資産	414	381
有形固定資産	491	803
のれん	24,464	24,464
無形資産	10,604	2,811
繰延税金資産	717	296
資産合計	99,398	123,493
負債		
預り金	10,348	8,402
リース負債	1,119	1,220
借入債務	59,798	56,579
引当金	127	127
未払法人所得税	1,461	1,290
その他の金融負債	892	28,890
その他の負債	1,798	1,631
負債合計	75,545	98,141
資本		
資本金	3,471	3,471
資本剰余金	9,908	9,544
自己株式	△1,469	△1,703
利益剰余金	11,942	14,038
親会社の所有者に帰属する持分	23,853	25,351
資本合計	23,853	25,351
負債・資本合計	99,398	123,493

(2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書
(要約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 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	11,302	12,869
営業費用		
金融費用	△1,723	△1,207
販売費及び一般管理費	△6,161	△7,256
その他の費用	△2	△2
営業費用合計	△7,887	△8,466
その他の収益・費用		
その他の収益	14	14
その他の費用	△262	△229
その他の収益・費用合計	△248	△215
税引前利益	3,167	4,187
法人所得税費用	△971	△1,313
四半期利益	2,196	2,873
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	2,196	2,873
四半期利益	2,196	2,873
1株当たり四半期利益 (親会社の所有者に帰属)		
基本的(円)	61.49	81.84
希薄化後(円)	59.64	80.21

(第2四半期連結会計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結会計期間 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)
営業収益	5,574	6,505
営業費用		
金融費用	△819	△594
販売費及び一般管理費	△3,168	△3,812
その他の費用	△0	△1
営業費用合計	△3,988	△4,408
その他の収益・費用		
その他の収益	13	12
その他の費用	△131	△115
その他の収益・費用合計	△118	△103
税引前利益	1,467	1,993
法人所得税費用	△450	△625
四半期利益	1,017	1,368
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	1,017	1,368
四半期利益	1,017	1,368
1株当たり四半期利益 (親会社の所有者に帰属)		
基本的(円)	28.46	39.00
希薄化後(円)	27.60	38.22

(要約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 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)
四半期利益	2,196	2,873
四半期包括利益	2,196	2,873
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	2,196	2,873
四半期包括利益	2,196	2,873

(第2四半期連結会計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結会計期間 (自 2018年7月1日 至 2018年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)
四半期利益	1,017	1,368
四半期包括利益	1,017	1,368
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	1,017	1,368
四半期包括利益	1,017	1,368

(3) 要約四半期連結持分変動計算書

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)

(単位: 百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分					資本合計
	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	合計	
2018年4月1日残高	3,471	10,137	△614	8,349	21,343	21,343
会計方針の変更	—	—	—	855	855	855
修正再表示後の残高	3,471	10,137	△614	9,204	22,198	22,198
四半期利益	—	—	—	2,196	2,196	2,196
四半期包括利益合計	—	—	—	2,196	2,196	2,196
自己株式の取得	—	—	△0	—	△0	△0
自己株式の処分	—	△240	410	—	169	169
配当金	—	—	—	△784	△784	△784
新株予約権	—	6	—	—	6	6
所有者との取引額合計	—	△233	410	△784	△607	△607
2018年9月30日残高	3,471	9,903	△204	10,616	23,786	23,786

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)

(単位: 百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分					資本合計
	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	合計	
2019年4月1日残高	3,471	9,908	△1,469	11,942	23,853	23,853
四半期利益	—	—	—	2,873	2,873	2,873
四半期包括利益合計	—	—	—	2,873	2,873	2,873
自己株式の取得	—	△1	△800	—	△801	△801
自己株式の処分	—	△417	566	—	148	148
配当金	—	—	—	△777	△777	△777
新株予約権	—	54	—	—	54	54
所有者との取引額合計	—	△364	△233	△777	△1,375	△1,375
2019年9月30日残高	3,471	9,544	△1,703	14,038	25,351	25,351

(4) 要約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 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		
税引前利益	3,167	4,187
減価償却費及び償却費	274	481
回収サービス資産償却費	803	144
受取利息	△229	△184
FVTPLの金融商品から生じる利得又は損失(△は利得)	△525	△324
支払利息	352	343
貸付債権流動化関連収益	△1,724	△2,721
売上債権の増減額(△は増加)	56	△27
営業貸付金の増減額(△は増加)	11,383	5,041
預け金の増減額(△は増加)	△743	2
未収入金の増減額(△は増加)	32	15
その他の金融資産の増減額(△は増加)	△245	△571
その他の資産の増減額(△は増加)	30	2
預り金の増減額(△は減少)	△2,844	△1,946
引当金の増減額(△は減少)	0	△0
その他の金融負債の増減額(△は減少)	△107	△113
その他の負債の増減額(△は減少)	△251	△167
その他	△150	△500
小計	9,280	3,662
利息の受取額	754	822
利息の支払額	△191	△167
法人所得税の支払額	△406	△1,063
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,436	3,254
投資活動によるキャッシュ・フロー		
無形資産の取得による支出	△342	△341
その他	2	△66
投資活動によるキャッシュ・フロー	△339	△407
財務活動によるキャッシュ・フロー		
新株予約権の発行による収入	26	—
自己株式の取得による支出	△0	△801
ストック・オプション行使による収入	140	148
短期借入金の純増減額(△は減少)	△16,100	△2,200
流動化に伴う借入債務の増減額(△は減少)	△714	△393
長期借入による収入	8,120	—
長期借入金の返済による支出	△31	△800
リース負債の返済による支出	△307	△414
配当金の支払額	△783	△774
財務活動によるキャッシュ・フロー	△9,650	△5,235
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△554	△2,387
現金及び現金同等物の期首残高	10,704	13,479
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,150	11,092

(5) 要約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。

(会計方針の変更)

本要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、以下に記載する会計方針の変更を除き、前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した会計方針と同一であります。

なお、当第2四半期連結累計期間の法人所得税費用は、見積年次実効税率を基に算定しております。

当社グループは、第1四半期連結会計期間より、以下の基準を採用しております。

基準書及び解釈指針	新設・改訂の概要
IFRS第16号 リース	リースに関する会計処理の改訂
IFRIC第23号 法人所得税の処理に関する不 確実性	法人所得税の処理に不確実性が存在する場合の会計処 理に関する規定

IFRS第16号「リース」

当社グループは第1四半期連結会計期間よりIFRS第16号「リース」を適用しております。この新しい基準書は従来のIAS第17号「リース」及びIFRIC第4号「契約にリースが含まれているか否かの判断」を置き換えたものです。当社グループは以下の会計方針を変更しております。

(1) リースの定義

当社グループは、2019年4月1日よりリースの定義を、従来のIFRIC第4号によるリースの定義から変更しております。なお、これらのリースの定義に関して、取引がリースであるか否かに関する従前の判定を引き継ぐ実務上の便法を適用しております。

当社グループは、契約の開始時に契約がリースであるか又はリースを含んでいるかを判定しております。契約が特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換する場合には、当該契約はリースであるか又はリースを含んでおります。

(2) 借手としてのリース

当社グループは、2019年4月1日より借手としてのリースの会計処理を、従来のIAS第17号による借手としてのリースをファイナンス・リースとオペレーティング・リースに分類する方法から変更しております。なお、これらの借手としてのリースの会計処理に関して、適用開始による累積的影響を2019年4月1日の利益剰余金において認識する修正遡及アプローチを適用しております。

当社グループは、過去にIAS第17号を適用してオペレーティング・リースに分類したリースについて、IFRS第16号に従って遡及適用する際に、以下の実務上の便法を適用しております。

- ・借手は、特性が合理的に類似したリースのポートフォリオに単一の割引率を適用することができる。
- ・借手は、減損レビューを実施することの代替として、リースが適用開始日直前においてIAS第37号「引当金、偶発負債及び偶発資産」を適用して不利であるかどうかの評価に依拠することができる。
- ・借手は、当初直接コストを適用開始日現在の使用権資産の測定から除外することができる。
- ・借手は、契約にリースを延長又は解約するオプションが含まれている場合にリース期間を算定する際などに、事後的判断を使用することができる。

当社グループは、リースの開始日に、使用権資産とリース負債を認識しております。使用権資産は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で測定しております。この取得原価は、リース負債の当初測定額に、開始日又はそれ以前に支払ったリース料を調整し、発生した当初直接コストと原資産の解体及び除去、原資産または原資産の設置された敷地の原状回復の際に生じるコストの見積りを加え、受領済みのリース・インセンティブを控除して算定しております。

当初認識後、使用権資産は、開始日から使用権資産の耐用年数の終了時又はリース期間の終了時のいずれか早い方の日まで、定額法により減価償却しております。

リース負債は、実効金利法による償却原価で測定しております。リースの計算利率が容易に算定できない場合は、当社グループの追加借入利率を用いており、一般的に、当社グループは追加借入利率を割引率として使用しております。

当社グループは、要約四半期連結財政状態計算書において、投資不動産の定義を満たさない使用権資産を「有形固定資産」に含めて表示しております。

なお、当社グループは、リース期間が12ヶ月以内の短期リース及び少額資産のリースについては、使用権資産及びリース負債を認識しないことを選択しております。当社グループは、これらのリースに係るリース料をリース期間にわたり定額法により費用として認識しております。

(3) 会計方針の変更による影響

当社グループは、移行前に比べ、第1四半期連結会計期間の期首の資産合計及び負債合計で481百万円それぞれ増加しております。当期首における利益剰余金期首残高への累積的影響額はありません。

当社グループの当期首の連結財政状態計算書に認識されているリース負債に適用している借手の追加借入利率の加重平均は0.28%であります。

(単位：百万円)

2019年3月31日現在のオペレーティング・リースに係る最低支払リース料総額	482
2019年4月1日現在の追加借入利率を用いて割り引いた金額	481
2019年3月31日に認識したファイナンス・リース債務	1,119
2019年4月1日に認識したリース負債	1,600

上記のほか、上記の基準等の適用が要約四半期連結財務諸表に与える重要な影響はありません。

(セグメント情報)

(1) 一般情報

当社グループの事業内容は、長期固定金利の「フラット35」をはじめ、変動金利や固定選択型住宅ローンの貸付、回収及びこれに付帯する各種保険の販売等であり、区分すべき事業セグメントが存在しないため、報告セグメントは単一となっております。

(2) サービスに関する情報

(単位：百万円)

	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)
融資実行業務	6,135	6,920
債権管理回収業務	1,344	1,024
保険関連業務	477	686
ファイナンス業務	3,243	4,092
その他業務	101	145
営業収益合計	11,302	12,869