

※ 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 : 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
- 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）	2020年3月期3Q	209,577,400株	2019年3月期	209,571,400株
② 期末自己株式数	2020年3月期3Q	9,737,210株	2019年3月期	8,237,210株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年3月期3Q	200,645,641株	2019年3月期3Q	201,330,766株

(注) 期末自己株式数には、株式付与E S O P信託口の所有する当社株式を含めております（2020年3月期3Q 3,000,000株、2019年3月期3,000,000株）。また、期中平均株式数の計算においては、株式付与E S O P信託口の所有する当社株式を控除する自己株式に含めております（2020年3月期3Q 3,000,000株、2019年3月期3Q 3,000,000株）。

※ 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。

○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) 連結経営成績に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の変動に著しい変動があった場合の注記)	7

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3四半期の日本株式市場は、米中貿易交渉の進展期待から上昇して始まりました。その後、米国が中国からの輸入品に対する関税の引き上げを発表したことや、中国の大手通信機器メーカーの製品購入と当該メーカーへの出荷を全面的に禁止する措置を表明したことなどから世界的な景気低迷への懸念が強くなり日本株式市場は大きく下落する場面もありました。米中貿易交渉の先行き懸念は継続しているものの、香港情勢や英国のEU離脱問題に対する懸念が和らいだことや円安の進行により回復基調となりました。10月以降、世界的な株高となるなか日本株式市場も堅調に推移した結果、日経平均株価は前期末に比べ11.6%上昇し23,656.62円で取引を終えました。

このような市場環境のもと、当社グループの当第3四半期末運用資産残高は、1兆2,493億円(注1)と前期末に比して5.4%増となりました。

上記の結果、当第3四半期における残高報酬(注2)は前年同期比10.3%増の81億9百万円となりました。また、成功報酬(注3)は、前年同期比110.9%増の13億48百万円となり、営業収益は前年同期比18.1%増の95億38百万円となりました。

営業費用及び一般管理費に関しては、前年同期比16.1%増の61億21百万円となりました。これは、主に営業収益の増加に伴う支払手数料及び人員増加に伴う人件費等が増加したことにより費用が増加したものです。

この結果、営業利益は前年同期比21.9%増の34億16百万円、経常利益は為替差損及び持分法による投資損失の計上等により、前年同期比12.4%増の32億55百万円となりました。また、前年同期に投資有価証券売却益96百万円の計上があったものの当第3四半期は16百万円に留まったこと、投資有価証券売却損81百万円を計上したこと及び法人税等が増加したことから、親会社株主に帰属する四半期純利益は前年同期比8.7%減の20億52百万円となりました。

なお、事業の持続的かつ安定的な基盤となる収益力を示す指標である基礎収益(注4)は前年同期比6.7%増の27億32百万円(前年同期は25億61百万円)となりました。

(注1) 当第3四半期末(2019年12月末)運用資産残高は速報値であります。

(注2) 残高報酬には、日本再生可能エネルギー投資戦略に関連する発電所等の管理報酬を含んでおります。

(注3) 成功報酬には、株式運用から発生する報酬の他、日本不動産投資戦略に関連する不動産購入・売却に対して当社グループがファンドから受ける一時的な報酬や、日本再生可能エネルギー投資戦略に関連する発電所スキームの組成の対価等として受ける一時的な報酬(アクイジションフィー)を含んでおります。

(注4) 基礎収益とは、経常的に発生する残高報酬(手数料控除後)の金額から経常的経費を差し引いた金額であり、当社グループの最も重要な指標のひとつであります。

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 (2019年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,152	13,384
前払費用	116	200
未収入金	1,046	1,868
未収還付法人税等	514	83
未収委託者報酬	914	1,350
未収投資顧問料	772	781
預け金	203	202
その他	200	703
流動資産計	20,921	18,574
固定資産		
有形固定資産	1,108	1,412
無形固定資産	1,778	1,771
投資その他の資産		
投資有価証券	6,363	9,455
差入保証金	209	225
長期前払費用	352	349
退職給付に係る資産	4	—
繰延税金資産	592	248
投資その他の資産合計	7,522	10,279
固定資産計	10,409	13,464
資産合計	31,331	32,038

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年12月31日)
負債の部		
流動負債		
未払手数料	270	504
未払金	2,517	1,857
預り金	36	31
未払法人税等	76	213
賞与引当金	—	627
その他	46	246
流動負債計	2,947	3,479
固定負債		
長期借入金	7,000	7,000
退職給付に係る負債	—	6
株式給付引当金	177	235
長期インセンティブ引当金	73	97
繰延税金負債	—	89
その他	111	123
固定負債計	7,362	7,551
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	0	0
特別法上の準備金合計	0	0
負債合計	10,310	11,031
純資産の部		
株主資本		
資本金	8,585	8,587
資本剰余金	2,554	2,555
利益剰余金	11,189	11,198
自己株式	△3,204	△3,549
株主資本合計	19,125	18,791
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	239	573
為替換算調整勘定	1,143	1,033
退職給付に係る調整累計額	9	8
その他の包括利益累計額合計	1,392	1,615
新株予約権	2	—
非支配株主持分	499	600
純資産合計	21,020	21,007
負債・純資産合計	31,331	32,038

(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3四半期連結累計期間)

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,244	3,757
投資顧問料	4,543	5,164
その他営業収益	289	615
営業収益計	8,077	9,538
営業費用及び一般管理費	5,273	6,121
営業利益	2,803	3,416
営業外収益		
受取配当金	23	4
受取利息	67	34
投資事業組合運用益	0	—
為替差益	38	—
雑収入	21	30
営業外収益計	150	70
営業外費用		
支払利息	31	46
為替差損	—	87
支払手数料	26	7
投資事業組合運用損	—	22
持分法による投資損失	—	35
雑損失	0	31
営業外費用計	58	231
経常利益	2,895	3,255
特別利益		
投資有価証券売却益	96	16
特別利益計	96	16
特別損失		
投資有価証券評価損	—	23
投資有価証券売却損	—	81
特別損失計	—	105
税金等調整前四半期純利益	2,992	3,167
法人税、住民税及び事業税	562	819
法人税等調整額	234	294
法人税等合計	796	1,114
四半期純利益	2,195	2,052
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(△)	△51	0
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,246	2,052

(四半期連結包括利益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)
四半期純利益	2,195	2,052
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△215	333
為替換算調整勘定	53	△110
退職給付に係る調整額	△0	△0
その他の包括利益合計	△161	222
四半期包括利益	2,033	2,275
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,084	2,275
非支配株主に係る四半期包括利益	△50	0

(3) 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。

(株主資本の変動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。