



2019年12月期 決算短信(日本基準)(連結)

2020年2月13日

上場会社名 株式会社マーキュリアインベストメント
 コード番号 7190 URL <http://www.mercuria.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 豊島俊弘

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 営業IR部長 (氏名) 中井竜馬

TEL 03-3500-9870

定時株主総会開催予定日 2020年3月26日 配当支払開始予定日 2020年3月27日

有価証券報告書提出予定日 2020年3月26日

決算補足説明資料作成の有無 : 無

決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満四捨五入)

1. 2019年12月期の連結業績(2019年1月1日～2019年12月31日)

(1) 連結経営成績

(%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	%
2019年12月期	4,718	14.5	1,856	12.3	1,800	13.6	1,245	11.8
2018年12月期	4,122	2.4	2,117	5.1	2,083	5.6	1,411	5.3

(注) 包括利益 2019年12月期 1,060百万円 (26.7%) 2018年12月期 1,446百万円 (4.1%)

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後1株当たり当期純利益	自己資本当期純利益率	総資産経常利益率	営業収益営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2019年12月期	71.98	71.22	10.5	12.2	39.3
2018年12月期	81.69	80.18	12.9	15.3	51.4

(参考) 持分法投資損益 2019年12月期 百万円 2018年12月期 百万円

(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
2019年12月期	15,504	12,743	78.5	703.99
2018年12月期	14,121	12,182	81.6	664.53

(参考) 自己資本 2019年12月期 12,166百万円 2018年12月期 11,523百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年12月期	454	28	6	3,551
2018年12月期	4,205	102	131	4,052

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額(合計)	配当性向(連結)	純資産配当率(連結)
	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	百万円	%	%
2018年12月期		0.00		18.00	18.00	314	22.0	2.8
2019年12月期		0.00		19.00	19.00	335	26.4	2.8
2020年12月期(予想)		0.00		20.00	20.00		35.2	

3. 2020年12月期の連結業績予想(2020年1月1日～2020年12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		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	3,500	25.8	1,500	19.2	1,500	16.7	1,000	19.7	56.80

注記事項

- (1) 期中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 社 (社名) 、 除外 社 (社名)
- (2) 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

(3) 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)	2019年12月期	17,606,500 株	2018年12月期	17,466,100 株
期末自己株式数	2019年12月期	325,711 株	2018年12月期	125,811 株
期中平均株式数	2019年12月期	17,291,658 株	2018年12月期	17,269,836 株

(参考)個別業績の概要

2019年12月期の個別業績(2019年1月1日～2019年12月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

	営業収益		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年12月期	2,902	2.9	1,290	10.6	2,160	21.0	1,740	33.0
2018年12月期	2,990	4.2	1,443	4.0	1,785	4.4	1,309	9.6

	1株当たり当期純利益	潜在株式調整後1株当たり当期純利益
	円 銭	円 銭
2019年12月期	100.63	99.59
2018年12月期	75.77	74.37

(2) 個別財政状態

	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	
2019年12月期	13,437		10,937		81.4		632.87	
2018年12月期	10,942		9,792		89.5		564.61	

(参考) 自己資本 2019年12月期 10,936百万円 2018年12月期 9,790百万円

決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当社は、2020年2月26日(水)に証券アナリスト・機関投資家に対して決算説明会を開催する予定です。この説明会で配布する決算説明資料については、開催後速やかに当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 経営成績に関する分析	2
(2) 財政状態に関する分析	2
(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当	2
2. 企業集団の状況	3
3. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	4
4. 連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 連結貸借対照表	5
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	7
連結損益計算書	7
連結包括利益計算書	8
(3) 連結株主資本等変動計算書	9
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	11
(5) 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
(セグメント情報等)	12
(1株当たり情報)	12
(重要な後発事象)	12

1. 経営成績等の概況

(1) 経営成績に関する分析

(当期の経営成績)

当連結会計年度におけるわが国経済は、消費税増税の影響もありながら、企業収益の好調な推移や雇用及び所得環境の改善を背景に、緩やかな回復基調が続いております。一方で、米国を中心とした通商政策の動向や英国のEU離脱問題などの今後の政治動向、不安定な国際情勢による地政学リスクの存在、金融資本市場の影響など、依然として先行きが不透明な状況が続いております。

このような環境の下で、株式会社日本政策投資銀行及び三井住友信託銀行株式会社を中心に組成した「マーキュリア日本産業成長支援投資事業有限責任組合(パイアウト1号ファンド)」における既存投資先事業会社の運用は順調であり、一部投資先事業会社については投資回収を行いました。また、当社が設立時より管理運営を行う「あすかDBJ投資事業有限責任組合(グロス1号ファンド)」では投資回収が順調に進んだことなどによる成功報酬を計上しました。

新たなファンドとしては、伊藤忠商事株式会社とともに不動産・物流分野におけるテクノロジーによる成長を支援する「マーキュリア・ビズテック投資事業有限責任組合」を組成し、新規投資も順調に行っております。

また、安定的なキャッシュ・フロー収入が期待できる資産に対するファンド投資を通じ、金融商品として一定のキャッシュ・フローを投資家へ提供することを目的に、航空機リースファンドを組成するとともに、伊藤忠エネクス株式会社及び三井住友信託銀行株式会社などの事業パートナーと共同で組成した「エネクス・インフラ投資法人」が東京証券取引所のインフラファンド市場へ上場しました。タイ不動産開発プロジェクトへの先行投資も早期回収を行い、新たにタイムザニンファンドを組成しました。

以上の結果、当連結会計年度の営業収益は4,718百万円(前連結会計年度比14.5%増)、営業利益は1,856百万円(前連結会計年度比12.3%減)、経常利益は1,800百万円(前連結会計年度比13.6%減)、親会社株主に帰属する当期純利益は1,245百万円(前連結会計年度比11.8%減)となりました。

(今後の見通し)

今後の見通しにつきましては、わが国経済は企業収益や雇用の改善により、緩やかな景気回復が続く一方で、海外経済の不確実性や金融資本市場の変動などのリスクも多く、不透明な経営環境が続くと予想されます。

このような環境の中、翌連結会計年度(2020年12月期)の連結業績見通しにつきましては、営業収益3,500百万円(前年同期比25.8%減)、営業利益1,500百万円(前年同期比19.2%減)、経常利益1,500百万円(前年同期比16.7%減)、親会社株主に帰属する当期純利益1,000百万円(前年同期比19.7%減)を予想しております。

上記の業績予想数値につきましては、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、実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。

(2) 財政状態に関する分析

(資産、負債及び純資産の状況)

当連結会計年度末の総資産は、主に現金預金が500,448千円減少した一方で、営業投資有価証券が1,102,272千円、営業貸付金が430,109千円増加したことにより、前連結会計年度末と比較して1,383,368千円増加して15,504,211千円となりました。

負債総額は、主に1年内返済予定の長期借入金が1,202,500千円、未払法人税等が132,762千円、長期未払金が115,817千円増加した一方で、長期借入金が714,780千円減少したことにより、前連結会計年度末と比較して822,639千円増加して2,761,175千円となりました。

純資産額は、主に自己株式が149,700千円増加した一方で、利益剰余金が930,165千円増加したことにより、前連結会計年度末と比較し560,729千円増加して12,743,037千円となりました。

(3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は株主への利益還元を経営の最重要課題と認識しており、内部留保を確保しつつ、財政状態及び経営成績並びに経営全般を総合的に判断し、業績に応じた株主への利益還元を継続的に行っていくことを基本方針としております。

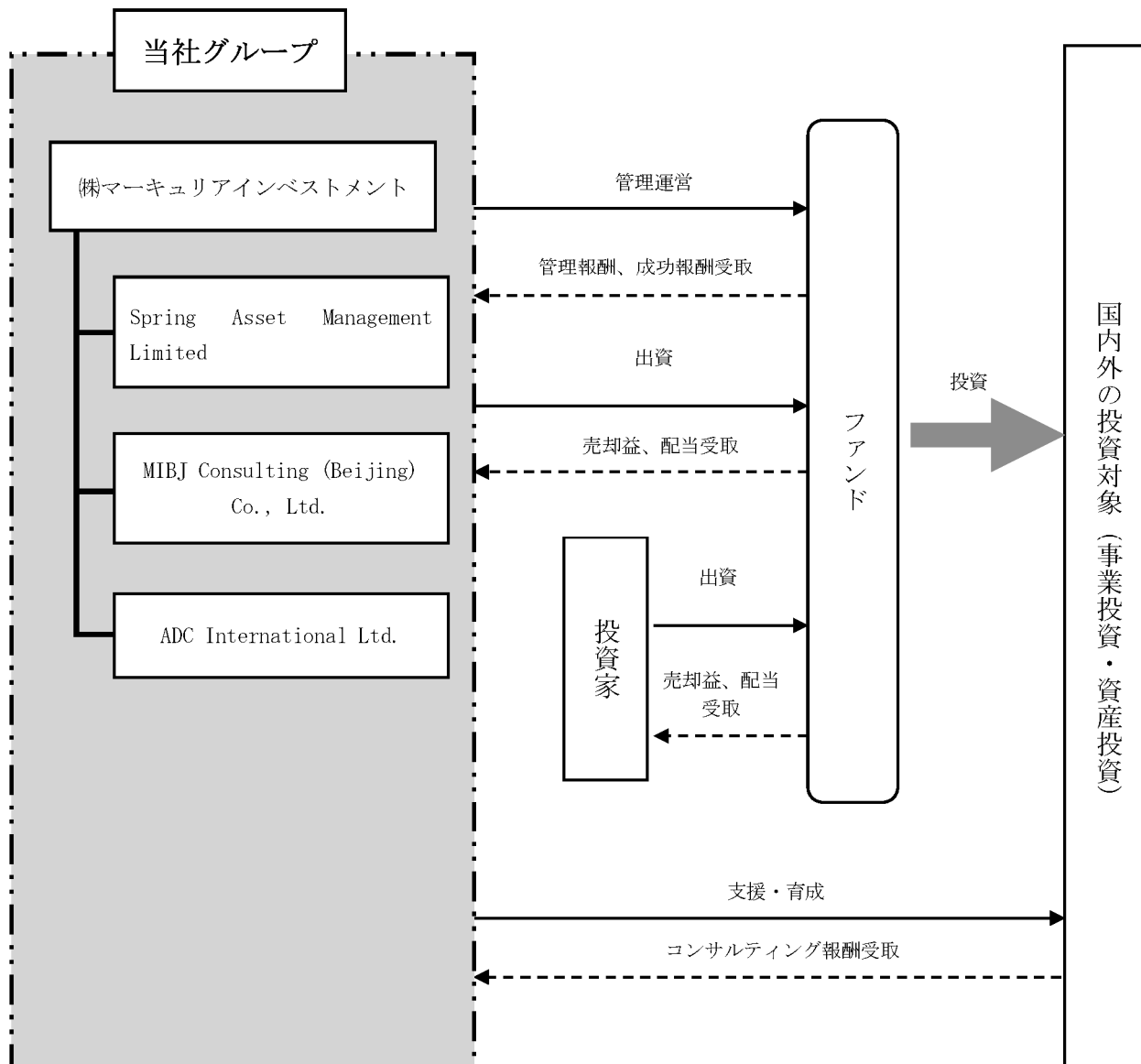
当期の配当金は、この基本方針の下で、1株当たり19円とさせていただきます。また、次期の配当につきましては、1株当たり20円を予定しております。

2. 企業集団の状況

当社グループは、当社（株式会社マーキュリアインベストメント）、連結子会社13社及び非連結子会社17社により構成されています。

当社グループは、国内外投資家の資金を投資事業組合等のファンドを通じて運用を行うファンド運用事業、自己資金の運用を行う自己投資事業を主たる業務としております。

当社グループの状況について事業系統図を示すと、次のとおりであります。



3. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は日本基準に基づき連結財務諸表を作成する方針であります。IFRS（国際財務報告基準）の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

4. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結貸借対照表

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当連結会計年度 (2019年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,051,857	3,551,409
営業未収入金	285,189	253,683
営業投資有価証券	9,282,465	10,384,737
営業貸付金	—	430,109
立替金	26,692	109,100
その他	33,849	55,803
流動資産合計	13,680,052	14,784,841
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	6,395	117,103
工具、器具及び備品(純額)	5,523	5,813
有形固定資産合計	11,917	122,916
無形固定資産		
ソフトウェア	1,200	904
のれん	16,811	9,339
無形固定資産合計	18,011	10,243
投資その他の資産		
投資有価証券	260,185	282,685
敷金及び保証金	56,628	56,528
繰延税金資産	93,198	246,666
その他	852	332
投資その他の資産合計	410,863	586,211
固定資産合計	440,791	719,371
資産合計	14,120,843	15,504,211
負債の部		
流動負債		
1年内返済予定の長期借入金	—	1,202,500
未払金	195,424	227,331
未払費用	287,888	168,279
未払消費税等	—	17,873
未払法人税等	242,997	375,759
成功報酬返戻引当金	25,000	—
その他	9,863	47,601
流動負債合計	761,171	2,039,342
固定負債		
長期借入金	714,780	—
役員退職慰労引当金	105,000	105,000
役員株式報酬引当金	37,417	87,307
従業員株式報酬引当金	—	3,750
退職給付に係る負債	74,590	87,320
長期未払金	233,277	349,094
長期預り金	11,814	11,814
繰延税金負債	486	—
その他	—	77,547
固定負債合計	1,177,364	721,832
負債合計	1,938,536	2,761,175

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当連結会計年度 (2019年12月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,997,886	3,020,087
資本剰余金	3,063,784	3,105,517
利益剰余金	5,642,491	6,572,656
自己株式	△149,736	△299,437
株主資本合計	11,554,425	12,398,824
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	123,219	△35,033
為替換算調整勘定	△154,495	△198,288
その他の包括利益累計額合計	△31,275	△233,321
新株予約権	1,440	702
非支配株主持分	657,718	576,832
純資産合計	12,182,308	12,743,037
負債純資産合計	14,120,843	15,504,211

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書
(連結損益計算書)

(単位:千円)

	前連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	当連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
営業収益	4,121,830	4,718,325
営業原価	88,262	983,066
営業総利益	4,033,568	3,735,259
販売費及び一般管理費	1,916,541	1,879,066
営業利益	2,117,027	1,856,193
営業外収益		
受取利息	2,611	1,014
賃貸料収入	1,719	1,747
投資有価証券売却益	15,375	—
その他	—	152
営業外収益合計	19,705	2,913
営業外費用		
支払利息	21,090	27,809
為替差損	17,149	18,360
債権売却損	12,343	—
融資関連費用	—	11,970
その他	2,938	706
営業外費用合計	53,521	58,846
経常利益	2,083,211	1,800,260
特別損失		
固定資産除却損	126	222
特別損失合計	126	222
税金等調整前当期純利益	2,083,085	1,800,037
法人税、住民税及び事業税	603,180	600,038
法人税等調整額	19,098	△76,680
法人税等合計	622,278	523,359
当期純利益	1,460,808	1,276,679
非支配株主に帰属する当期純利益	49,982	32,111
親会社株主に帰属する当期純利益	1,410,826	1,244,567

(連結包括利益計算書)

(単位:千円)

	前連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	当連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
当期純利益	1,460,808	1,276,679
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	87,892	△158,332
為替換算調整勘定	△102,799	△57,995
その他の包括利益合計	△14,907	△216,327
包括利益	1,445,900	1,060,351
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,410,654	1,042,522
非支配株主に係る包括利益	35,247	17,830

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,961,872	2,983,653	4,514,665	△67	10,460,123
会計方針の変更による累積的影響額			9,985		9,985
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,961,872	2,983,653	4,524,650	△67	10,470,108
当期変動額					
新株の発行	36,014	36,014			72,028
剰余金の配当			△292,985		△292,985
親会社株主に帰属する当期純利益			1,410,826		1,410,826
子会社等の持分変動による増減		44,118			44,118
自己株式の取得				△149,669	△149,669
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	36,014	80,131	1,117,841	△149,669	1,084,317
当期末残高	2,997,886	3,063,784	5,642,491	△149,736	11,554,425

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘 定	その他の包括利 益累計額合計			
当期首残高	34,228	△65,331	△31,103	1,440	158,291	10,588,751
会計方針の変更による累積的影響額	△9,985		△9,985			—
会計方針の変更を反映した当期首残高	24,243	△65,331	△41,088	1,440	158,291	10,588,751
当期変動額						
新株の発行						72,028
剰余金の配当						△292,985
親会社株主に帰属する当期純利益						1,410,826
子会社等の持分変動による増減						44,118
自己株式の取得						△149,669
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	98,976	△89,164	9,812		499,428	509,240
当期変動額合計	98,976	△89,164	9,812	—	499,428	1,593,557
当期末残高	123,219	△154,495	△31,275	1,440	657,718	12,182,308

当連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	2,997,886	3,063,784	5,642,491	△149,736	11,554,425
当期変動額					
新株の発行	22,201	22,201			44,402
剰余金の配当			△314,388		△314,388
親会社株主に帰属する当期純利益			1,244,567		1,244,567
子会社等の持分変動による増減		19,532	△15		19,517
自己株式の取得				△149,700	△149,700
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	22,201	41,733	930,165	△149,700	844,399
当期末残高	3,020,087	3,105,517	6,572,656	△299,437	12,398,824

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算調整勘 定	その他の包括利 益累計額合計			
当期首残高	123,219	△154,495	△31,275	1,440	657,718	12,182,308
当期変動額						
新株の発行						44,402
剰余金の配当						△314,388
親会社株主に帰属する当期純利益						1,244,567
子会社等の持分変動による増減						19,517
自己株式の取得						△149,700
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△158,252	△43,793	△202,046	△738	△80,886	△283,670
当期変動額合計	△158,252	△43,793	△202,046	△738	△80,886	560,729
当期末残高	△35,033	△198,288	△233,321	702	576,832	12,743,037

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	当連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	2,083,085	1,800,037
減価償却費	6,407	9,577
のれん償却額	5,631	7,471
投資有価証券売却損益(△は益)	△15,375	—
融資関連費用	—	11,970
成功報酬返戻引当金の増減額(△は減少)	—	△25,000
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△193,300	—
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	3,800	—
役員株式報酬引当金の増減額(△は減少)	37,417	49,890
従業員株式報酬引当金の増減額(△は減少)	—	3,750
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	10,370	12,730
受取利息	△2,611	△1,014
支払利息	21,090	27,809
為替差損益(△は益)	15,777	△636
売上債権の増減額(△は増加)	△18,851	29,363
営業投資有価証券の増減額(△は増加)	△5,064,351	△1,417,084
営業貸付金の増減額(△は増加)	—	△430,109
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△29,962	△89,018
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△311,376	△65,843
その他の固定負債の増減額(△は減少)	201,738	115,817
小計	△3,250,511	39,712
利息の受取額	2,611	1,014
利息の支払額	△21,090	△27,809
法人税等の支払額	△936,260	△467,276
営業活動によるキャッシュ・フロー	△4,205,249	△454,360
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	△3,412	△3,318
無形固定資産の取得による支出	△700	—
敷金及び保証金の差入による支出	△1,172	△2,272
投資有価証券の取得による支出	△116,720	△22,500
投資有価証券の売却による収入	20,500	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△101,504	△28,089
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	—	50,000
短期借入金の返済による支出	—	△50,000
長期借入れによる収入	—	1,272,700
長期借入金の返済による支出	—	△858,260
株式の発行による収入	72,028	43,664
配当金の支払額	△292,985	△314,388
自己株式の取得による支出	△149,669	△149,700
非支配株主からの払込みによる収入	500,000	—
非支配株主への払戻による支出	△1,170	—
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収入	2,892	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	131,095	△5,984
現金及び現金同等物に係る換算差額	△31,193	△12,015
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△4,206,851	△500,448
現金及び現金同等物の期首残高	8,258,708	4,051,857
現金及び現金同等物の期末残高	4,051,857	3,551,409

(5) 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。

(セグメント情報等)

当社グループは、投資運用事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	当連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
1株当たり純資産額	664.53円	703.99円
1株当たり当期純利益金額	81.69円	71.98円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	80.18円	71.22円

(注) 1. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

2. 株主資本において自己株式として計上されている信託に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数の算定において控除する自己株式に含めております（前連結会計年度125,700株、当連結会計年度325,600株）。

また、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の算定において控除する自己株式に含めております（前連結会計年度79,483株、当連結会計年度227,235株）。

	前連結会計年度 (自 2018年1月1日 至 2018年12月31日)	当連結会計年度 (自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益金額（千円）	1,410,826	1,244,567
普通株主に帰属しない金額（千円）	—	—
普通株式に係る親会社株主に 帰属する当期純利益金額（千円）	1,410,826	1,244,567
普通株式の期中平均株式数（株）	17,269,836	17,291,658
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額（千円）	—	—
普通株式増加数（株）	325,031	182,132
（うち新株予約権に係る増加数）	325,031	182,132
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	—	—

(重要な後発事象)

該当事項はありません。