

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年8月13日、株式会社マーキュリアインベストメントは、2019年12月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	18年12月期				19年12月期				19年12月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
営業収益	1,991	2,675	3,521	4,122	675	2,160			61.7%	3,500
前期比	-6.1%	-1.9%	4.9%	-2.4%	-66.1%	-19.2%				-15.1%
営業総利益	1,939	2,555	3,430	4,034	552	1,317				
前期比	-5.7%	-3.8%	4.4%	-2.8%	-71.6%	-48.4%				
営業総利益率	97.4%	95.5%	97.4%	97.9%	81.7%	61.0%				
販管費	720	1,122	1,498	1,917	447	816				
前期比	-3.3%	-1.0%	3.8%	-0.2%	-38.0%	-27.3%				
営業収益販管費比率	36.2%	41.9%	42.5%	46.5%	66.1%	37.7%				
営業利益	1,219	1,434	1,932	2,117	105	502			33.5%	1,500
前期比	-7.1%	-5.8%	4.9%	-5.1%	-91.4%	-65.0%				-29.1%
営業利益率	61.2%	53.6%	54.9%	51.4%	15.5%	23.2%				42.9%
経常利益	1,207	1,412	1,905	2,083	89	458			30.5%	1,500
前期比	-7.2%	-6.7%	3.7%	-5.6%	-92.6%	-67.6%				-28.0%
経常利益率	60.7%	52.8%	54.1%	50.5%	13.2%	21.2%				42.9%
四半期純利益	822	948	1,366	1,411	40	308			30.8%	1,000
前期比	-8.5%	-9.9%	5.7%	-5.3%	-95.1%	-67.5%				-29.1%
四半期純利益率	41.3%	35.5%	38.8%	34.2%	6.0%	14.3%				28.6%

四半期業績推移 (百万円)	18年12月期				19年12月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
営業収益	1,991	684	846	600	675	1,485		
前期比	-6.1%	12.8%	34.4%	-30.8%	-66.1%	117.0%		
営業総利益	1,939	616	875	604	552	766		
前期比	-5.7%	2.8%	39.1%	-30.2%	-71.6%	24.3%		
営業総利益率	97.4%	90.0%	103.4%	100.5%	81.7%	51.6%		
販管費	720	401	376	419	447	369		
前期比	-3.3%	3.3%	21.7%	-12.3%	-38.0%	-8.0%		
営業収益販管費比率	36.2%	58.6%	44.4%	69.8%	66.1%	24.8%		
営業利益	1,219	215	499	185	105	397		
前期比	-7.1%	1.8%	55.9%	-52.3%	-91.4%	84.7%		
営業利益率	61.2%	31.4%	58.9%	30.8%	15.5%	26.7%		
経常利益	1,207	205	493	178	89	369		
前期比	-7.2%	-3.8%	52.5%	-51.8%	-92.6%	80.3%		
経常利益率	60.7%	29.9%	58.2%	29.7%	13.2%	24.9%		
四半期純利益	822	126	418	45	40	268		
前期比	-8.5%	-18.4%	74.3%	-77.3%	-95.1%	112.4%		
四半期純利益率	41.3%	18.4%	49.4%	7.5%	6.0%	18.0%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

営業収益の内訳

(四半期累計) (百万円)	18年12月期				19年12月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
営業収益	1,991	2,675	3,521	4,122	675	2,160		
前期比	-6.1%	-1.9%	4.9%	-2.4%	-66.1%	-19.2%		
ファンド運用 (管理報酬)	552	1,101	1,550	1,978	393	798		
前期比	49.2%	48.4%	18.1%	11.7%	-28.8%	-27.5%		
ファンド運用 (成功報酬)	1,435	1,445	1,445	1,463	152	152		
前期比	-2.3%	-12.7%	-12.7%	-28.8%	-89.4%	-89.5%		
自己投資/その他	3	129	526	681	130	1,210		
前期比	-98.9%	-61.0%	34.9%	70.7%	-	838.0%		

(四半期) (百万円)	18年12月期				19年12月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
営業収益	1,991	684	846	600	675	1,485		
前期比	-6.1%	12.8%	34.4%	-30.8%	-66.1%	117.0%		
ファンド運用 (管理報酬)	552	549	449	428	393	405		
前期比	49.2%	47.6%	-21.2%	-6.8%	-28.8%	-26.2%		
ファンド運用 (成功報酬)	1,435	10	-	18	152	-		
前期比	-2.3%	-94.6%	-	-95.5%	-89.4%	-		
自己投資/その他	3	126	397	155	130	1,080		
前期比	-98.9%	152.0%	572.9%	-	-	757.1%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*前期比が100%を超える場合は-を表示。

2019年12月期第2四半期累計期間実績

- ▷ 営業収益：2,160百万円（前年同期比19.2%減）、今期の業績予想比進捗率：61.7%
- ▷ 営業利益：502百万円（同65.0%減）、同33.5%
- ▷ 経常利益：458百万円（同67.6%減）、同30.5%
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：308百万円（同67.5%減）、同30.8%

通期業績予想の営業収益3,500百万円、経常利益1,500百万円に対し、第2四半期累計期間実績は営業収益が2,160百万円（進捗率61.7%）、経常利益が458百万円（同30.5%）であった。当第2四半期累計期間実績は前年同期比減収減益だが、前年第1四半期に計上されたファンド運用（成功報酬）の反動減によるところが大きい。事業進捗は予定通りであるとして業績予想は据え置いた。今期は5年平均当期純利益で過去最高水準を見込んでいる。

営業収益

営業収益2,160百万円の内訳は、ファンド運用における成功報酬が152百万円、同管理報酬が798百万円、自己投資その他の収益が1,210百万円であった。成功報酬は、創業時に組成した1号ファンド「あすかDBJ投資事業有限責任組合」において、投資先ミンカブ・ジ・インフォノイドが上場したことによるものである。管理報酬は一時的要因はあるものの安定して推移している模様である。自己投資は、タイの不動産開発プロジェクトに対するメザニン投資事業において、回収に係る営業収益830百万円を計上したことにより、同838%増となった。

財政状態

連結総資産は14,770百万円と、前期末（2018年12月末）から650百万円増加した。内訳は現預金が同131百万円増、営業未収入金が同793百万円増、営業貸付金が同406百万円増となった一方、営業投資有価証券が同833百万円減となったことによる。負債サイドは長短借入金を中心にネットで同951百万円増、純資産が同301百万円減となった。自己資本比率は77%と高い比率を維持している。

今期会社予想

(百万円)	18年12月期			19年12月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
営業収益	2,675	1,447	4,122	2,160	1,340	3,500
営業原価	120	-32	88	843		
営業総利益	2,555	1,478	4,034	1,317		
営業総利益率	95.5%	102.2%	97.9%	61.0%		
販売費及び一般管理費	1,122	795	1,917	816		
営業収益販管費比率	41.9%	54.9%	46.5%	37.7%		
営業利益	1,434	683	2,117	502	998	1,500
営業利益率	53.6%	47.2%	51.4%	23.2%	74.5%	42.9%
経常利益	1,412	671	2,083	458	1,042	1,500
経常利益率	52.8%	46.4%	50.5%	21.2%	77.8%	42.9%
当期純利益	948	462	1,411	308	692	1,000
純利益率	35.5%	32.0%	34.2%	14.3%	51.6%	28.6%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*当期純利益は親会社株主に帰属する当期純利益

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp