



平成 29 年 7 月 31 日

各 位

会社名 株式会社あかつき本社  
代表者名 代表取締役社長 島根 秀明  
(コード 8737 東証第2部)  
問合せ先 取締役グループ財務部長 川中 雅浩  
(TEL 03-6821-0606)

## 平成33年3月期における数値目標の設定に関するお知らせ

当社は、平成 29 年 4 月 5 日付「平成 29 年 3 月期連結業績見込及び平成 30 年 3 月期連結業績予想に関するお知らせ」にて、平成 30 年 3 月期連結業績予想を開示しておりますが、本日開催の取締役会において、当社グループの 3 年後（平成 33 年 3 月期）における数値目標を決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

#### 1. 主要グループ会社の取り組み

##### 【あかつき証券】

- ・ 預り資産拡大と顧客サービスの高度化の継続

##### 【トータルエステートグループ】

- ・ 空室マンション仕入販売体制の強化
- ・ 賃借人付マンションの仕入体制の強化
- ・ 当社グループとのシナジーの追求

##### 【EWアセットマネジメント】

- ・ 1号ファンド内保有資産の売却
- ・ 2号ファンドの組成

#### 2. 3年後（平成33年3月期）における数値目標

	連結営業収益 (連結売上高)	親会社株主に帰属する 当期純利益 (※1)	連結株主資本 (※2)	1株あたり 連結株主資本 (※2)
	百万円	百万円	百万円	円
平成 33 年 3 月期	45,000	2,500	14,000	700

※1 ヘルスケアファンドによる保有資産の売却益を含んでおります。

※2 株主割当の新株予約権行使による増資 17 億円（行使率約 75%）を見込み試算しております。

#### 3. 添付資料「あかつき本社 会社説明会」について

当社が本日以降に開催する会社説明会において配布予定であります資料「あかつき本社 会社説明会」を添付いたします。

以 上

※本資料及び添付資料は、本資料及び添付資料発表日現在において入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因にかかる本資料及び添付資料現在の仮定を前提としています。実際の業績等は今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。

# あかつき本社 会社説明会

1. これまでの振り返り
2. 主要事業の紹介
3. 2018年3月期の業績予想
4. 3年後に向けて
5. 新株予約権無償割当について

# これまでの振り返り

## (2011 - 2017)

黒川木徳  
フィナンシャルホールディングス

## <証券関連>

あかつき  
証券

豊商事

## <不動産関連>

マイトランク

## 1. 財務の充実

⇒ 株主資本を増やす

## 2. 証券事業の拡大

⇒ 準大手レベルの規模に

## 3. 新しい中核事業の育成

⇒ 証券会社への依存比率を下げる

あかつきフィナンシャルグループ

<証券関連>

あかつき  
証券

豊商事

日本証券  
新聞

日本証券  
新聞リサーチ

GIM

トレード・  
ラボ

リードウェイ

キャピタル・  
ソリューション

<不動産関連>

マイトランク

EWアセット  
マネジメント

トータル  
エステート

トータル  
テック

トータル  
エステート  
住宅販売

ウェルス・  
マネジメント

リシエス・  
マネジメント

ホテル  
Wマネジメント  
大阪ミナミ

## あかつき本社

### <証券関連>

あかつき  
証券

リードウェイ

### <不動産関連>

マイトランク

EWアセット  
マネジメント

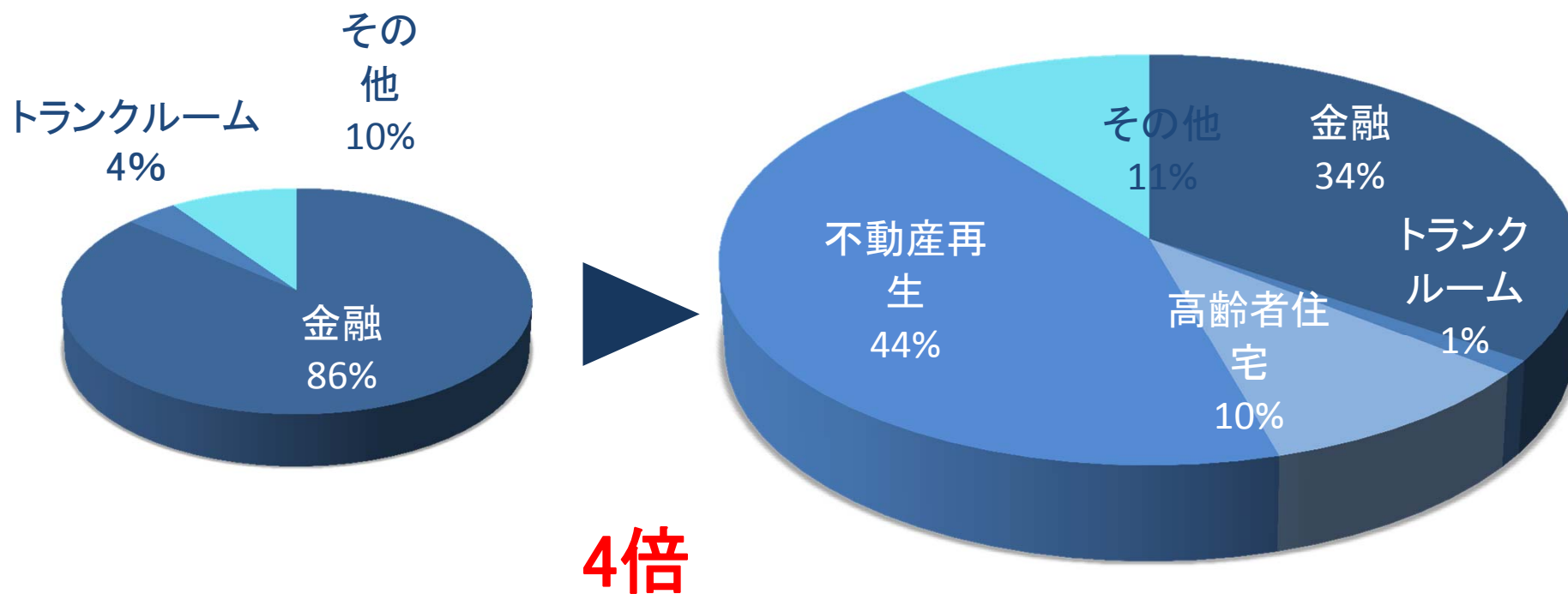
トータル  
エステート

トータル  
テック

トータル  
エステート  
住宅販売



# 事業の変遷(資産規模)\*



2012年3月期: 33億

2017年7月現在: 139億

(\*) 当社単体での投資金額

# 事業の変遷(売上)

トランクルーム  
5%



8倍

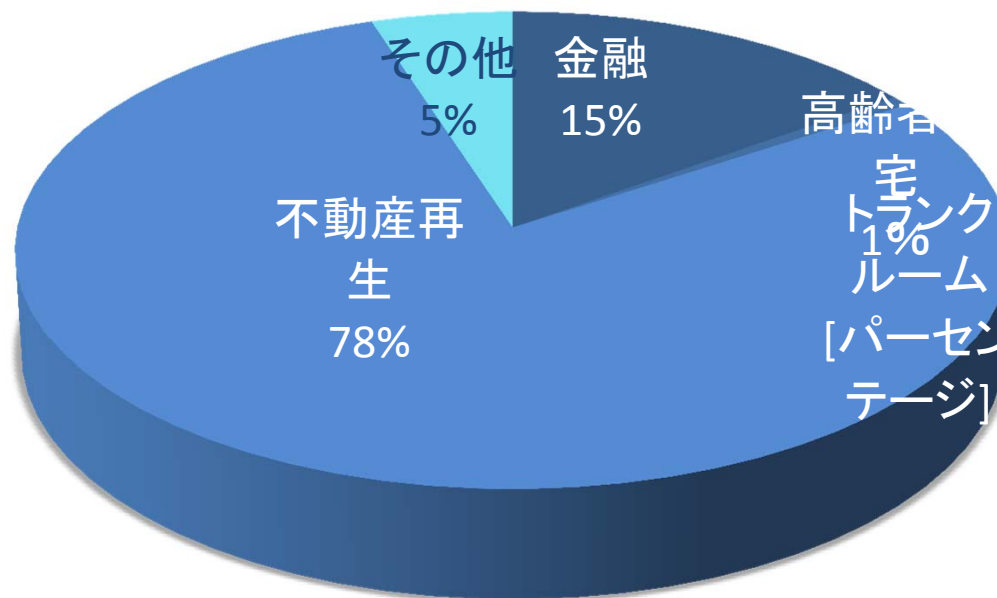
不動産再生  
78%

その他  
5%

金融  
15%

高齢者

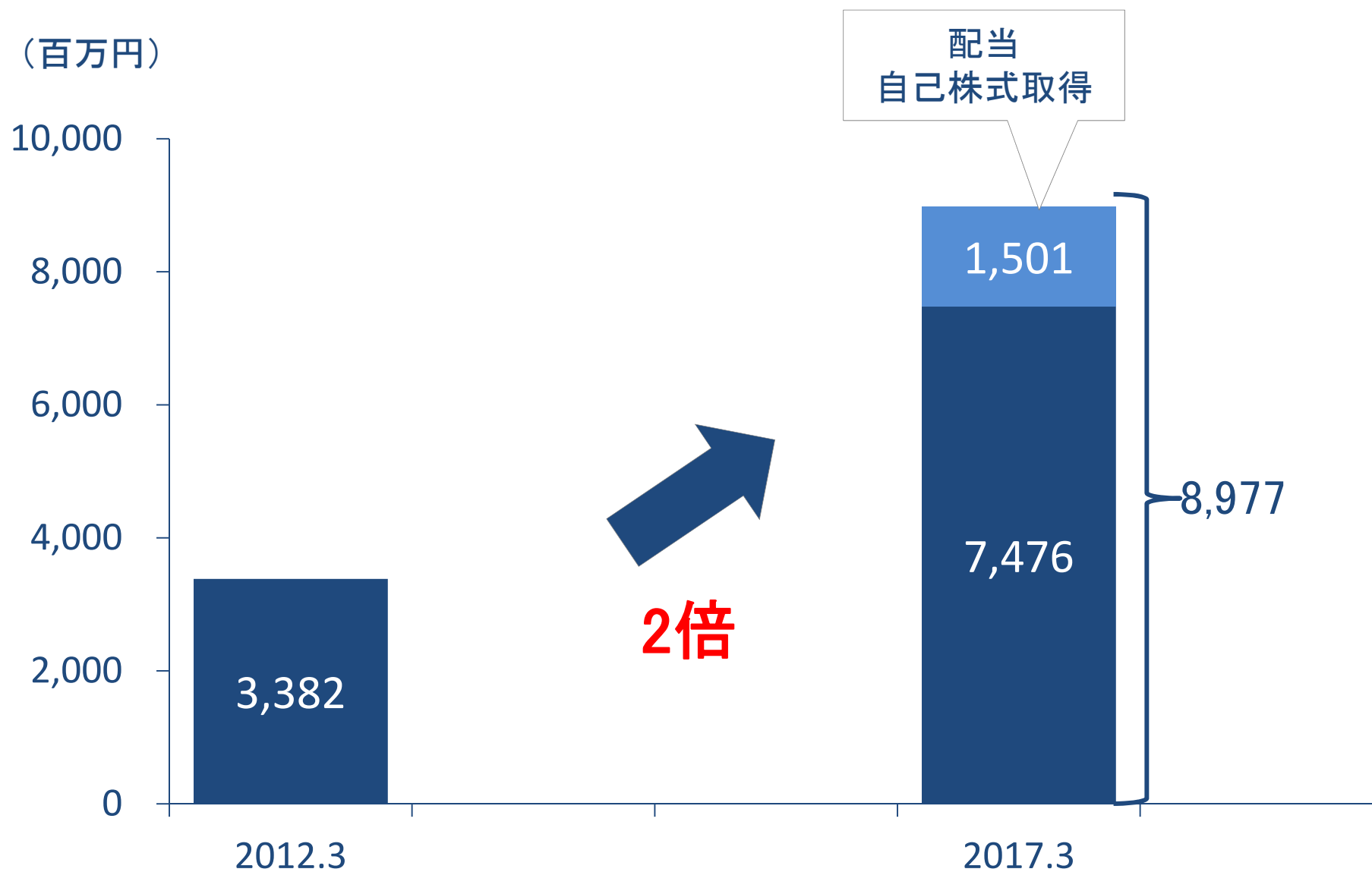
住宅  
トランクルーム  
[パーセン  
テージ]



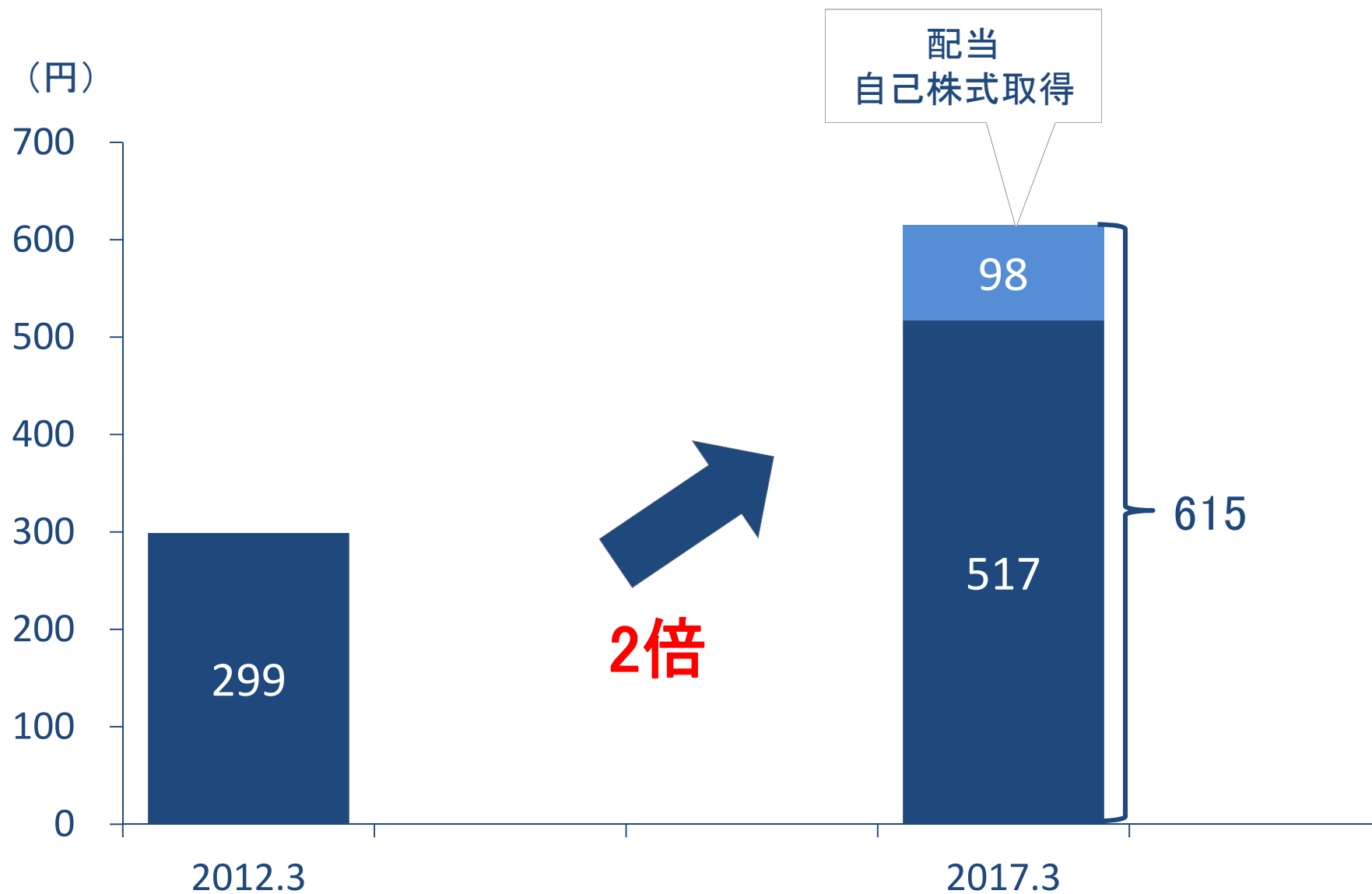
2012年3月期:29億

2018年3月期(予想):218億

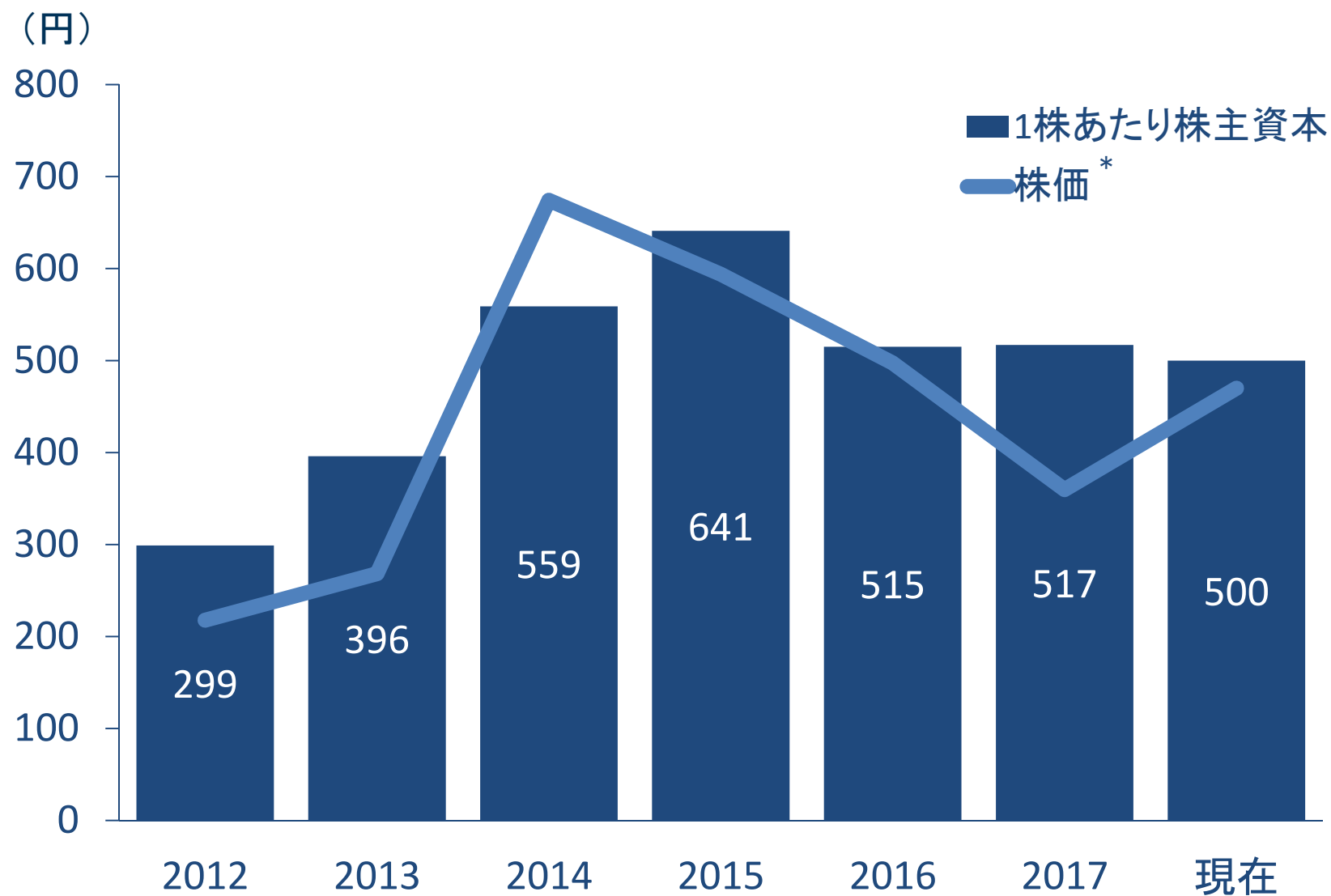
# 株主資本の成長



# 1株あたりの株主資本(BPS)の成長

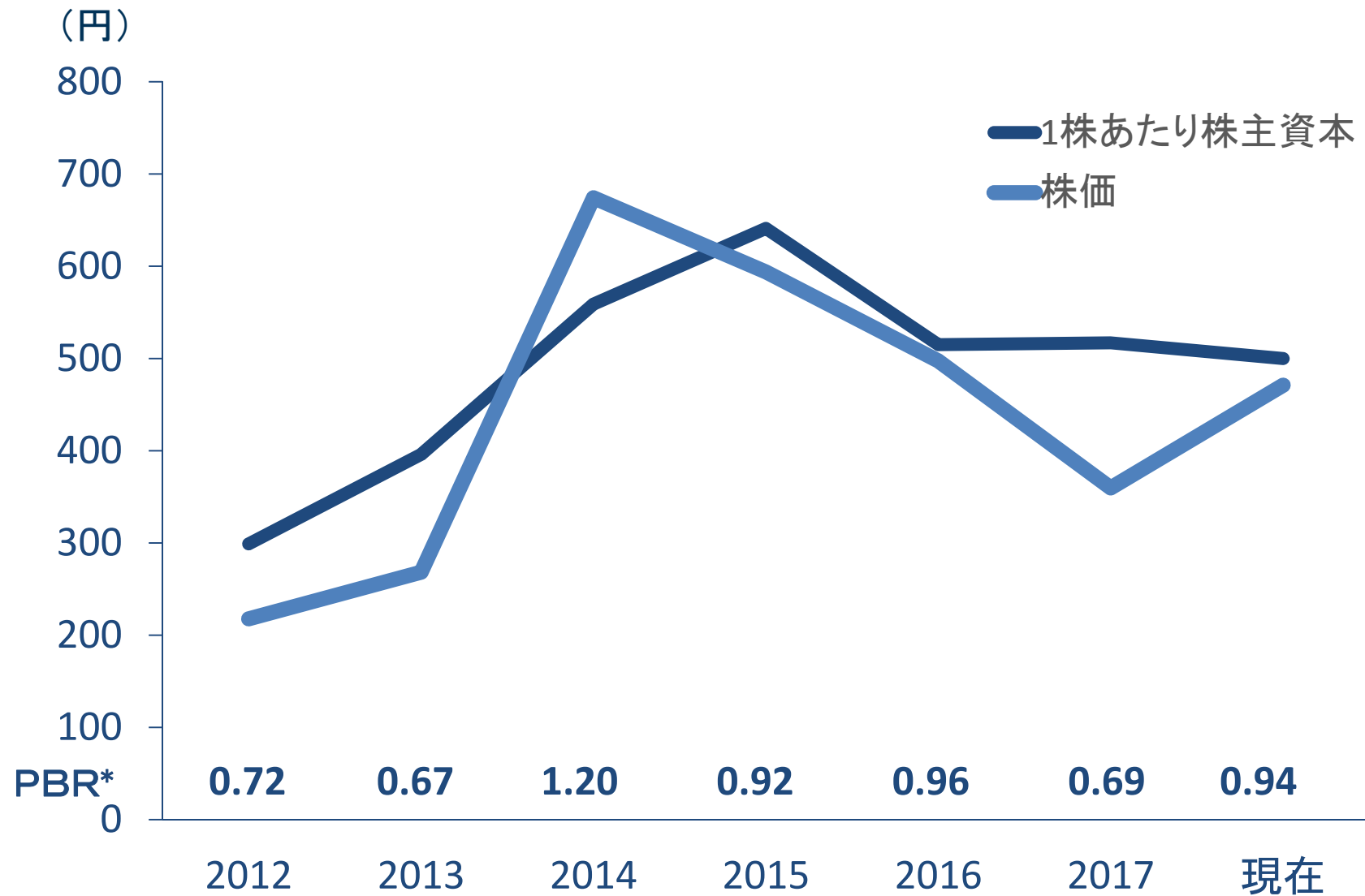


# 株価と1株あたりの株主資本(BPS)の推移



(\*) 各事業年度の月足の平均を使用。

# 株価と1株あたりの株主資本(BPS)の推移



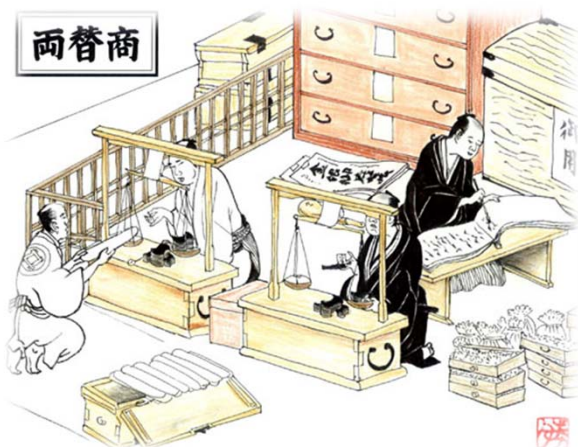
(\*) PBR = 株価 / 1株あたり株主資本

# 主要事業の紹介

# あかつき証券



## 両替商として創業



## 大阪株式取引所開設メンバーに



1863年  
(文久3年)

1878年  
(明治11年)

140年

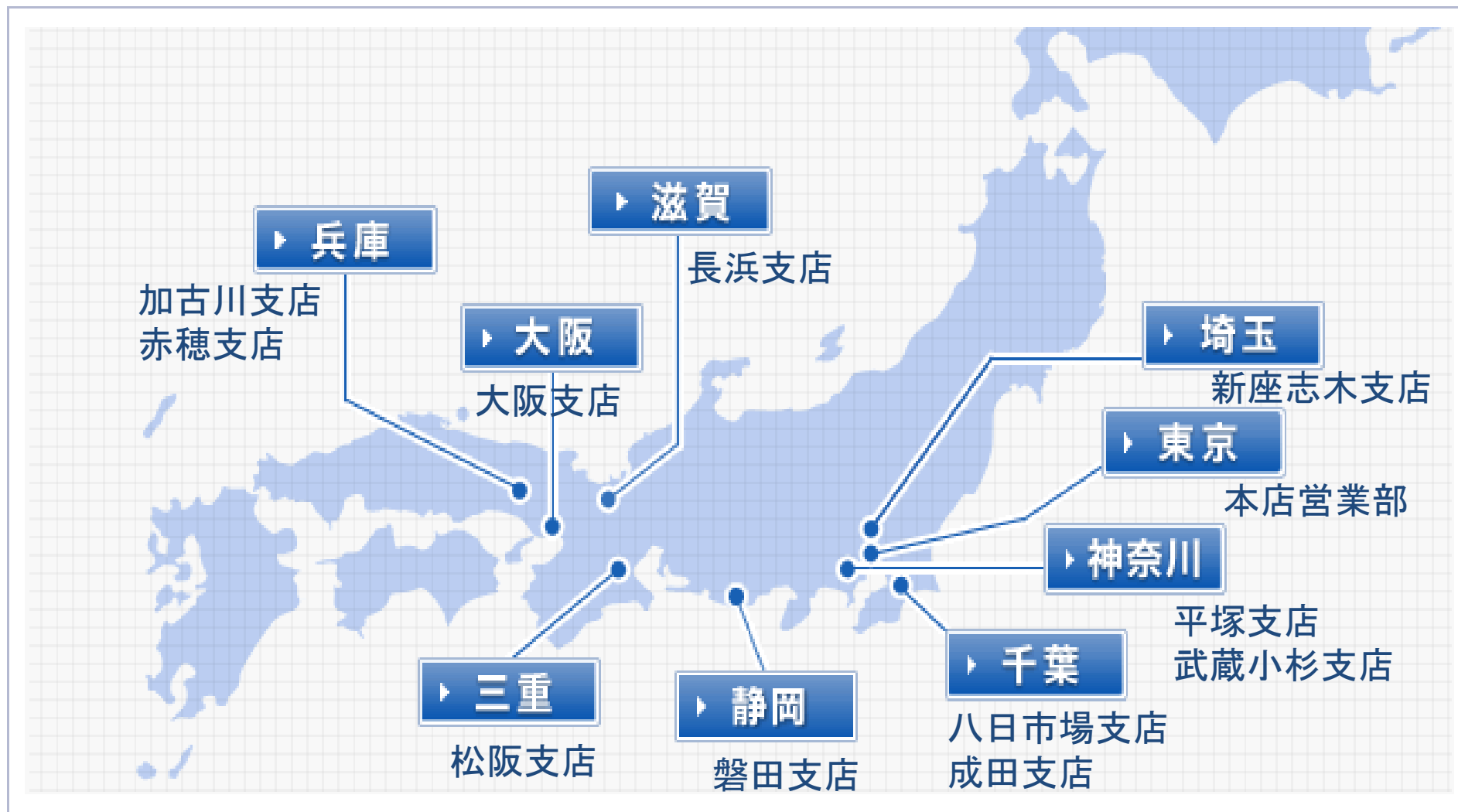


## 国内証券業界内での位置付け



(\*) 出典:FACT BOOK 2016(日本証券業協会)

## 支店網



## ■ 主なトピック

### ➤ 販売チャネルの拡大

金融商品仲介ビジネスの推進

地場証券会社のグループ化・中堅証券会社との連携

### ➤ 顧客サービスの高度化

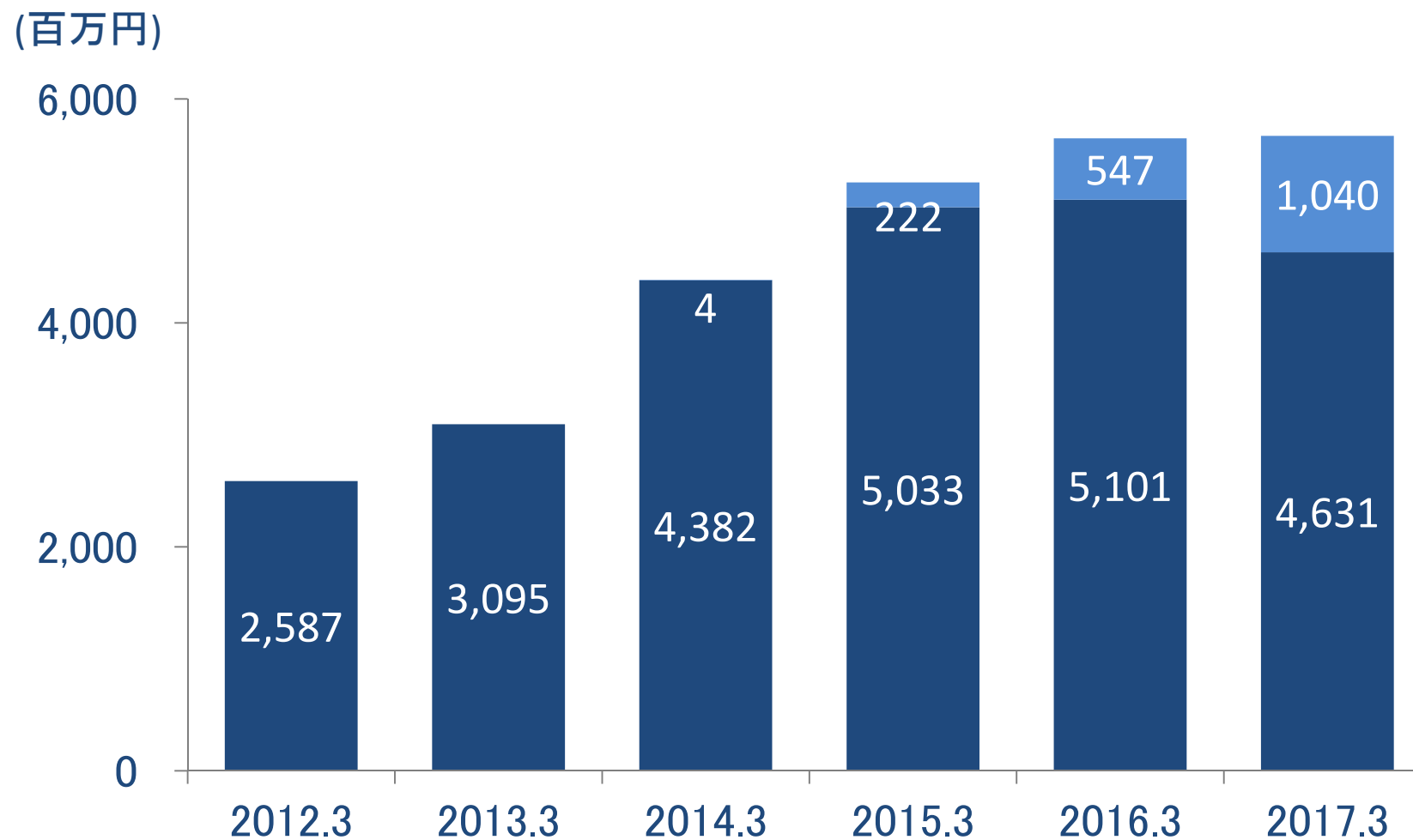
高付加価値投資情報の提供

相続等の助言サービス

### ➤ 合理化による損益分岐点の低下

預かり資産拡大による準大手化は道半ば

## ■ 株主資本(配当込み\*)の推移

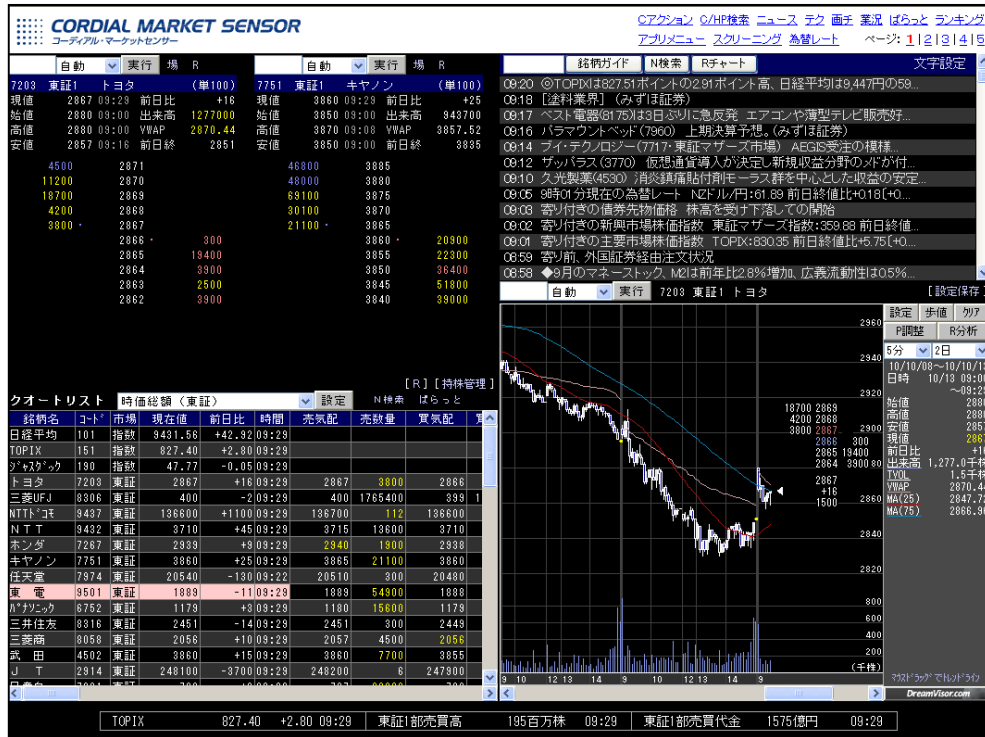


(\*) 配当額から増資金額を差し引いた数値を使用。

# ウェルス・マネジメント

〔 2016年12月に  
連結子会社から除外 〕

## M&Aによるグループ会社化



金融情報



日本証券新聞

## 金融情報サービスからの撤退

■ 不動産金融サービスへの参入(ホテル事業の強化)

堂島ホテル

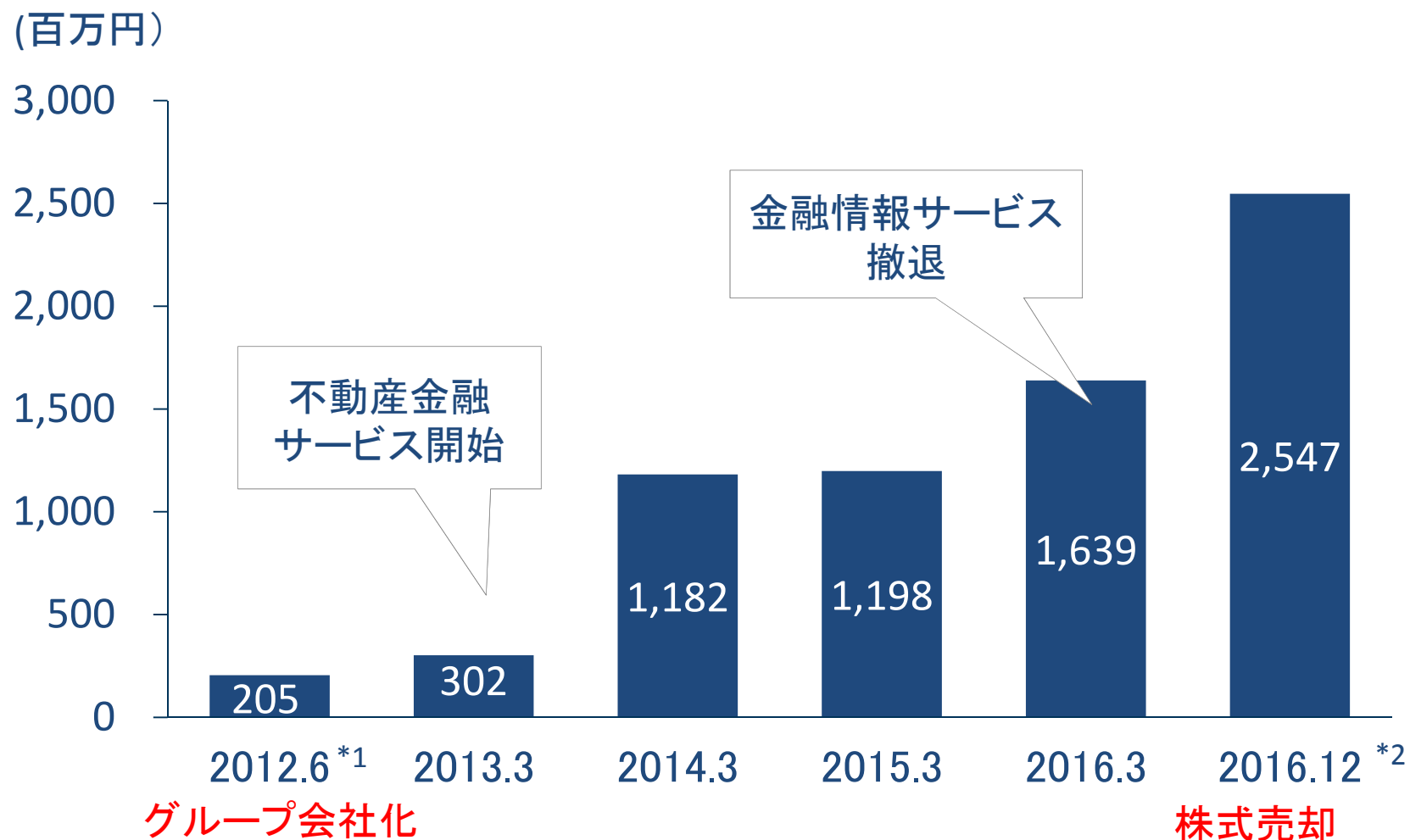


イビスタイルズ大阪





## ■ 株主資本の推移



(\*1) 2013年3月期のみ9ヶ月決算。

(\*2) 2016年10月に株式売却により当社連結から外れているため、2016年12月末時点の数値を使用。

# EWアセットマネジメント (ヘルスケアファンド)

## ■ ファンドスキームによる高齢者住宅の開発



あかつき本社





(神奈川)アシステッドリビング佐島



(埼玉)アシステッドリビング川越



(兵庫)イリーゼ青木



(東京)西葛西 開発中案件



(大阪)ロイヤルレジデンス御殿山 弐号館





(大阪)ハートランド枚方

## ■ 実質純資産(株主資本)の推移/見込み\*



(\*) 2020年3月期～2022年3月期中に全物件の売却の予定。

# トータルエステートグループ

## ■ M&Aによるグループ会社化（2017年7月）



あかつき本社



株式会社トータルエステート

## ■ 中古マンション再生事業の流れ



個人

仕入

リノベー  
ション

販売



ファミリー層

# トータルエステートグループ

順位	マンション買取再販戸数ランキング*	販売戸数
1	インテリックス(東証1部)	1,393
2	大京グループ(東証1部)	1,236
3	フジ住宅(東証1部)	1,214
4	トータルエステート	860
5	エフ・ジェー・ネクスト(東証1部)	702
6	イーランド(東証2部)	595
7	長谷工リアルエステート	586
8	スター・マイカ(東証1部)	540
9	エフステージ	417
10	ムゲンエステート(東証1部)	368

(\*) 出典: リフォーム産業新聞 中古住宅市場データブック2016

## ■ リノベーションによるバリューアップ

前

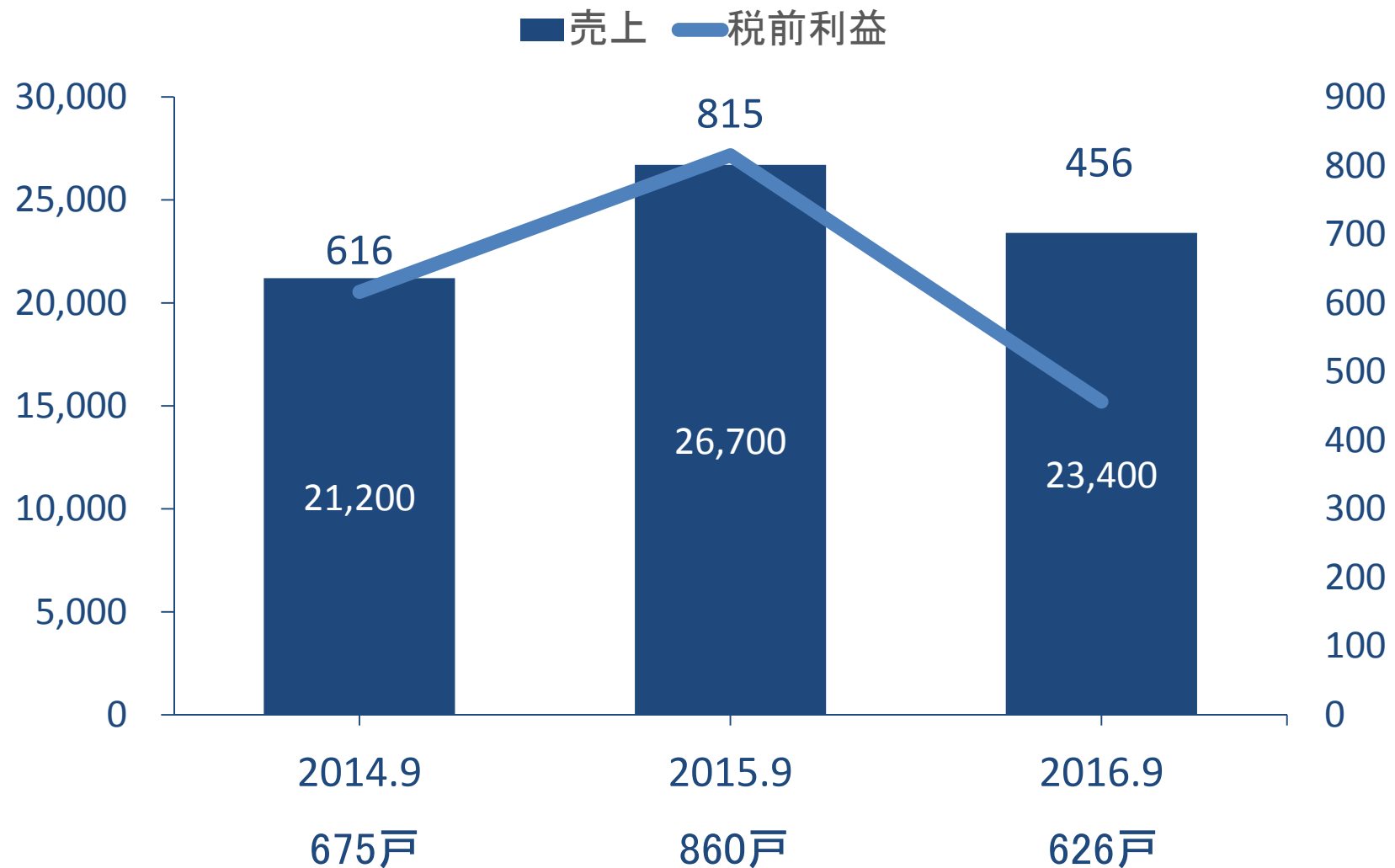


後



## ■ 売上と収益性(税前利益)

(百万円)





# 2018年3月期の業績予想

# 2018年3月期の業績予想

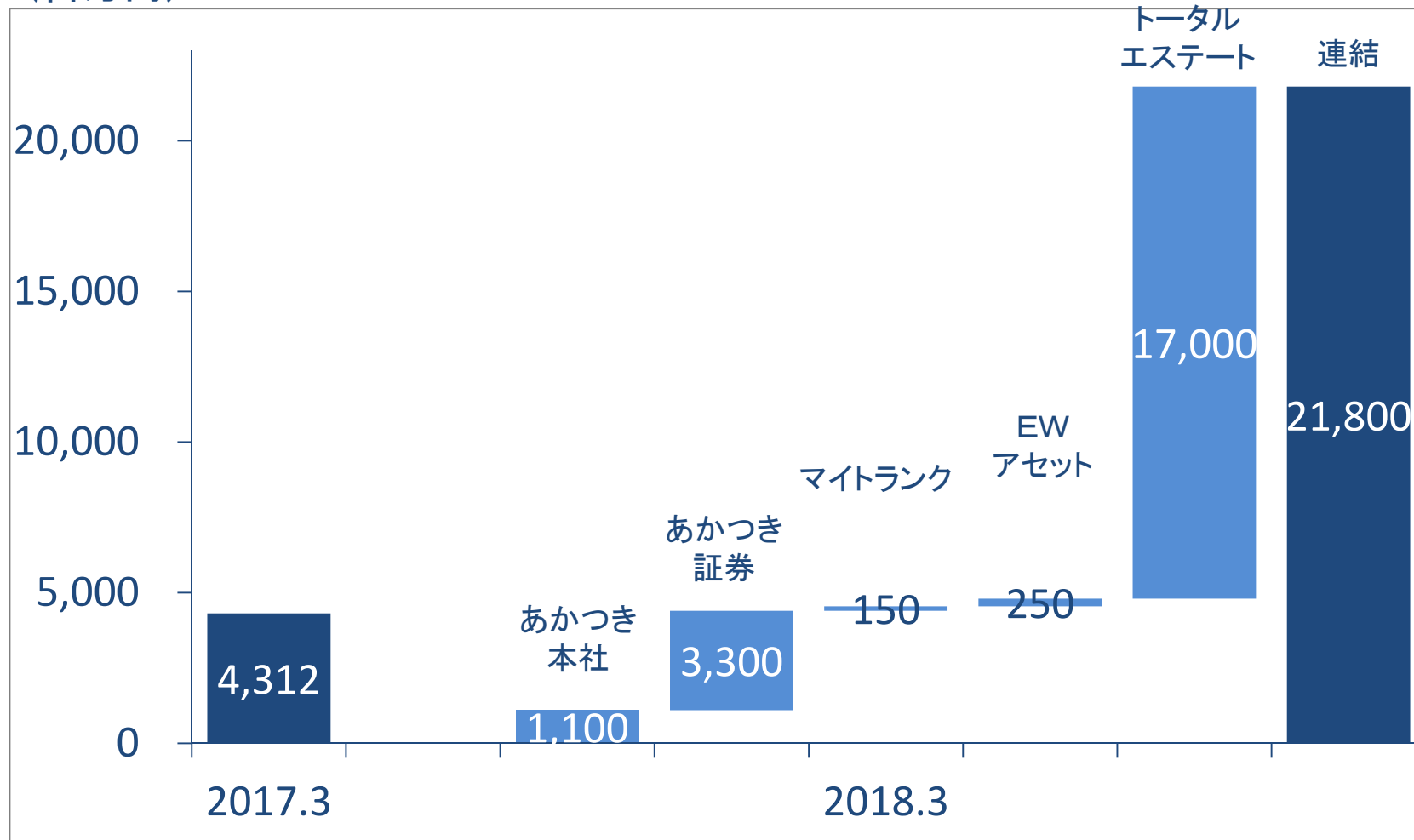
(単位:百万円、%)

	2017年3月期 実績	2018年3月期 予想	増減
売上	4,312	21,800	406%
営業利益	△458	1,200	—
経常利益	421	1,400	233%
当期純利益	239	1,100	360%

# 2018年3月期の業績予想

## ■ 売上

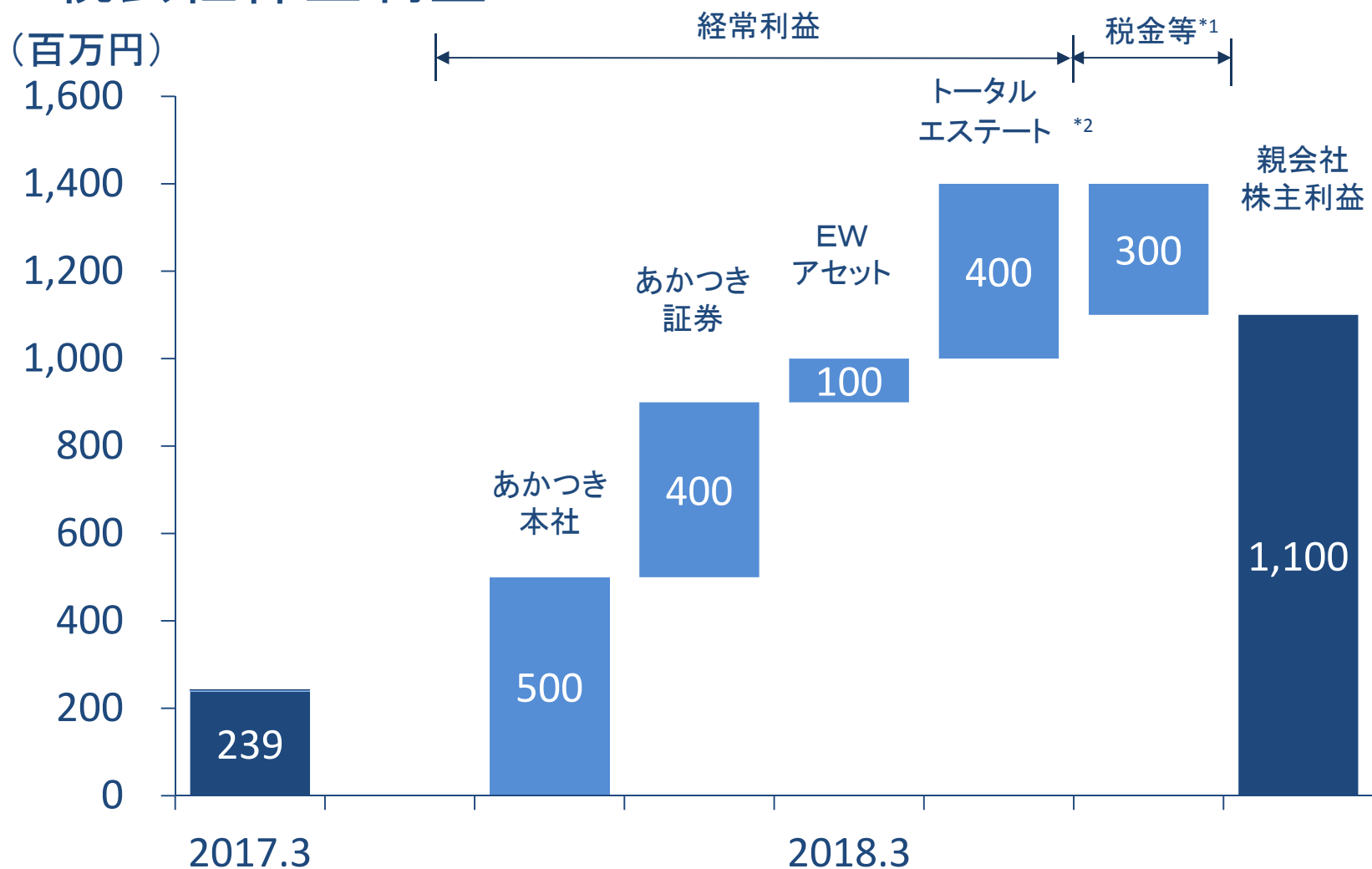
(百万円)



(\*) トータルエステートについては、2017年7月から2018年3月までの9ヶ月間の売上高見込みを記載。

# 2018年3月期の業績予想

## ■ 親会社株主利益



(\*1) 法人税等及び非支配株主利益。

(\*2) トータルエステートについては、2017年7月から2018年3月までの9ヶ月間の利益見込みを記載。

# 3年後(2021年3月期)に向けて

## ■ 主要グループ会社の取り組み

### 1. あかつき証券

預り資産拡大と顧客サービスの高度化の継続

### 2. トータルエステートグループ

空室マンション仕入販売体制の強化

賃借人付マンションの仕入体制の強化

当社グループとのシナジーの追求

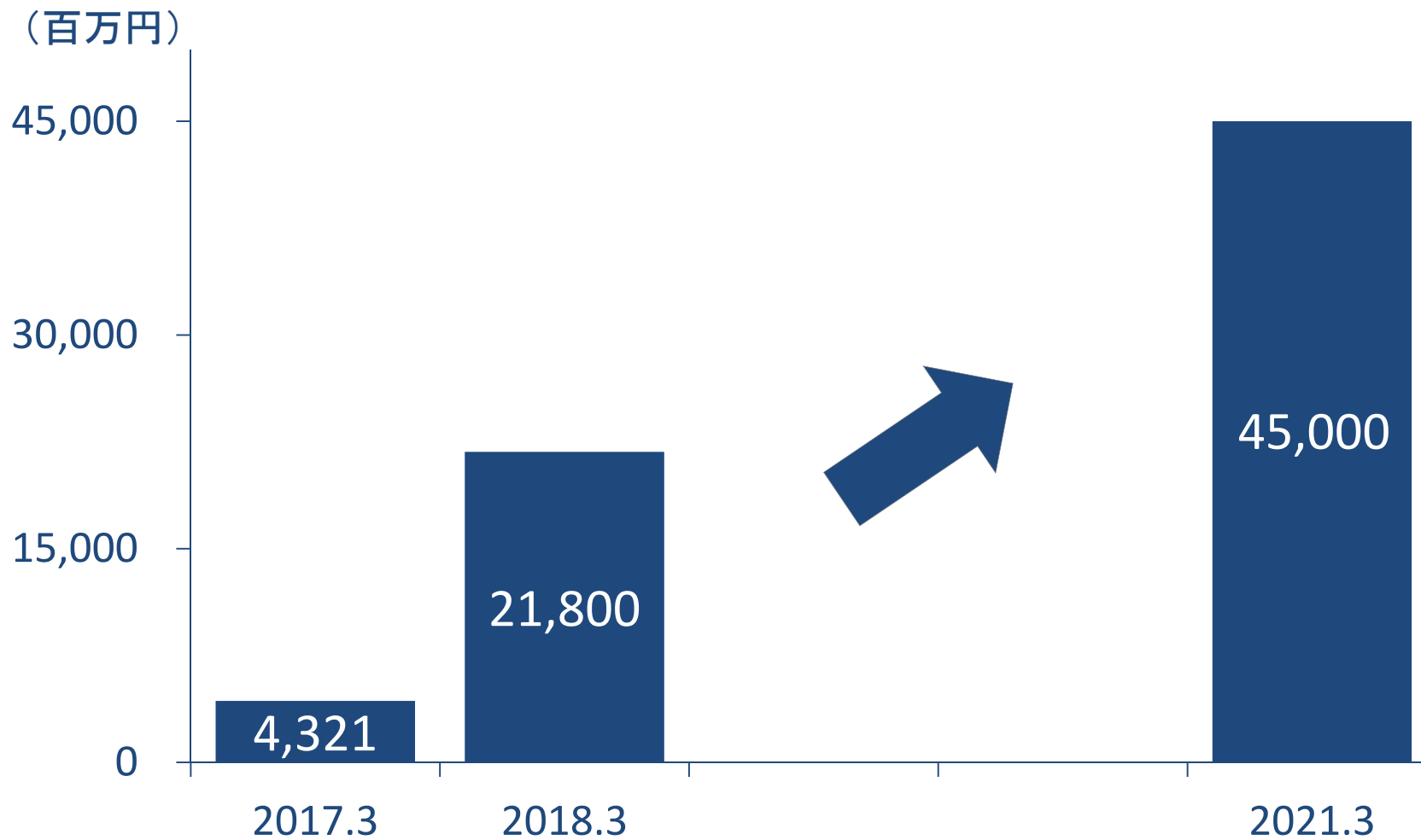
### 3. EWアセットマネジメント

1号ファンド内保有資産の売却

2号ファンドの組成

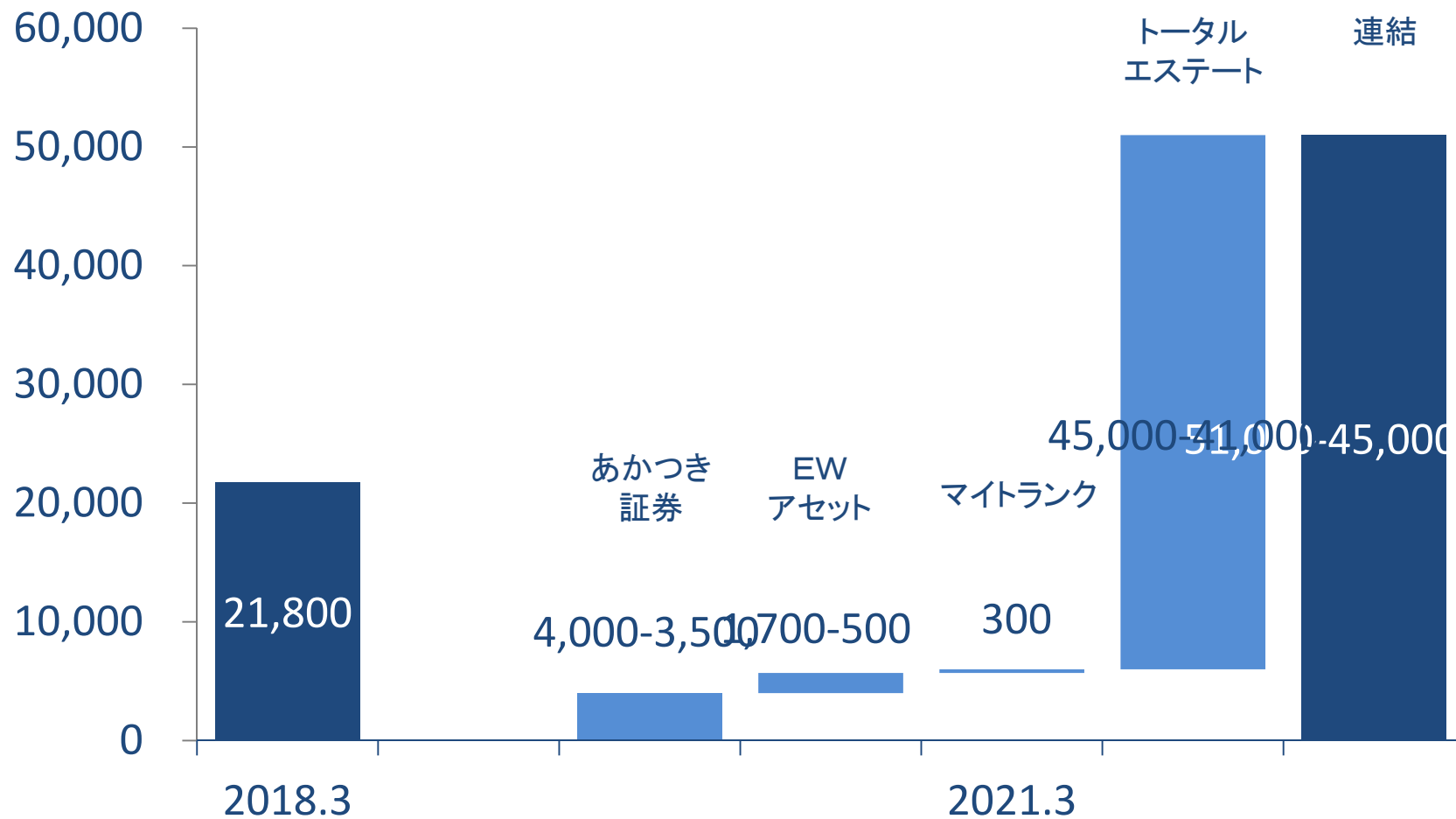
# 3年後に向けて

## ■ 売上



# 3年後にむけて

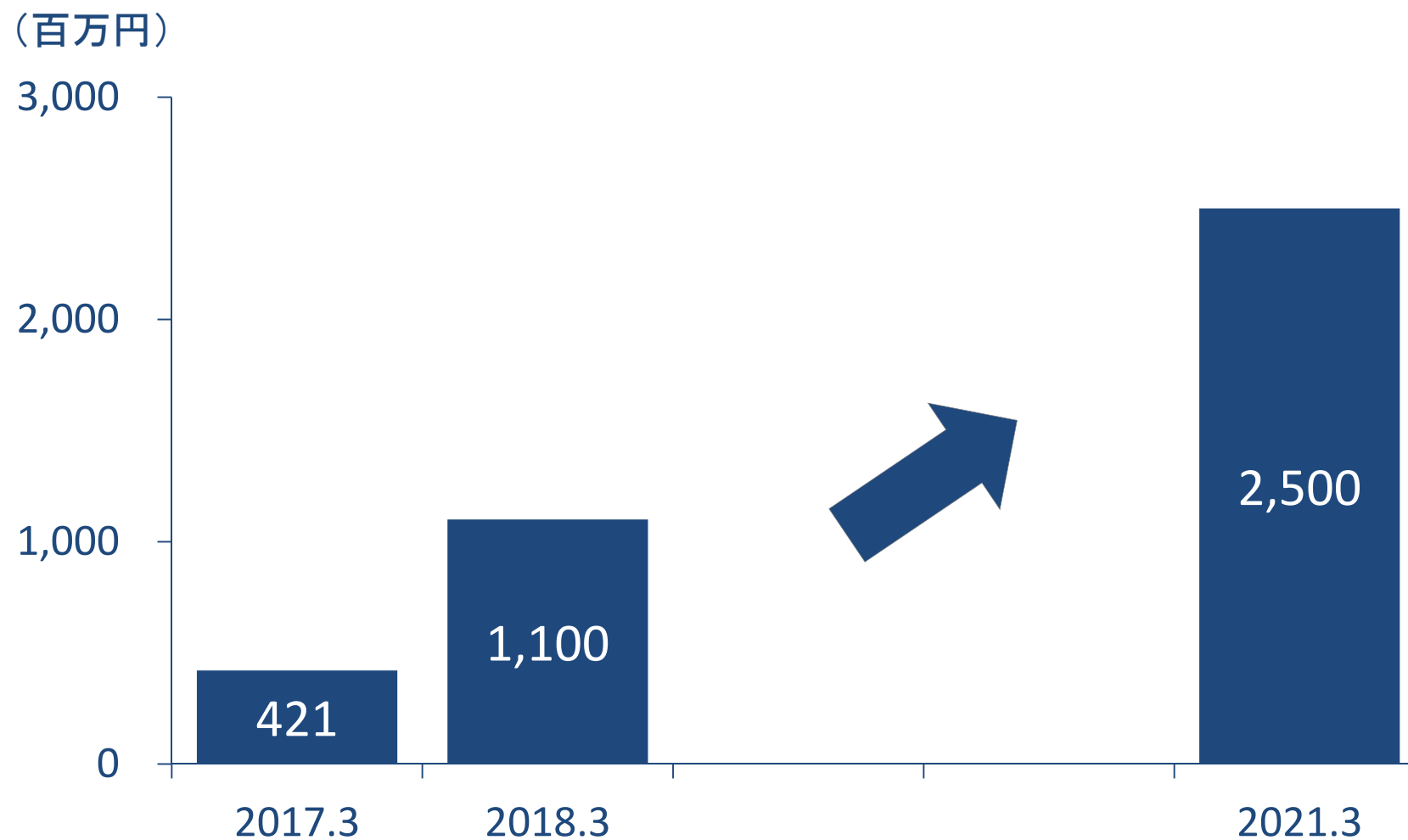
## ■ 売上の内訳





# 3年後に向けて

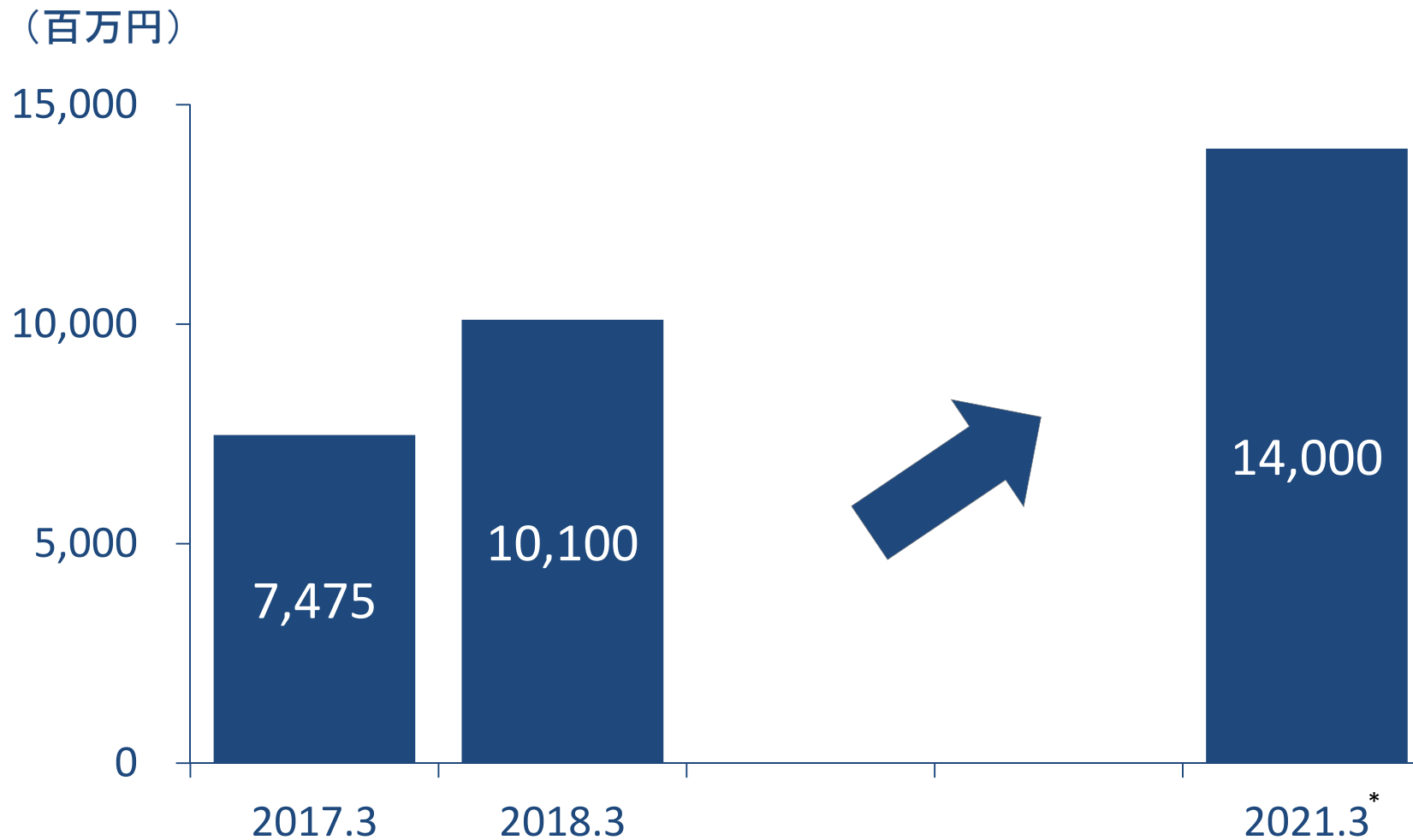
## ■ 親会社株主利益\*



(\*) ヘルスケアファンドによる保有資産の売却益を含む。

# 3年後に向けて

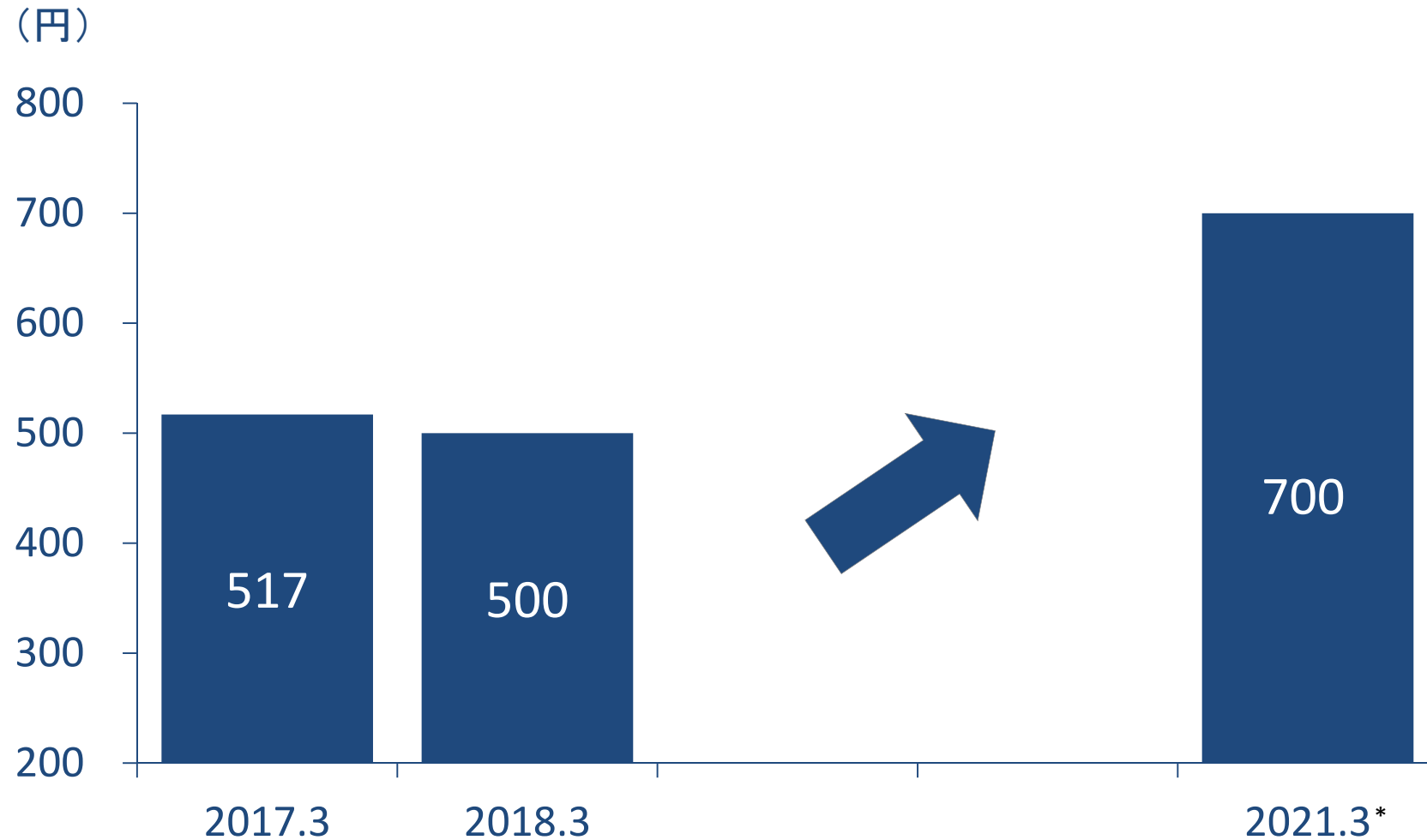
## ■ 株主資本(連結)\*



(\*) 株主割当の新株予約権行使による増資17億円(行使率約75%)を見込み試算。

# 3年後に向けて

## ■ 1株あたり株主資本(連結)\*



(\* ) 株主割当の新株予約権行使による増資17億円(行使率約75%)を見込み試算。

# 新株予約権無償割当について

# 第1回新株予約権無償割当

## ■ 新株予約権

- 1株を301円で買う権利を無償割当
- 株主様の選択肢



株主様

選択肢 ①

(権利行使\*)  
1株 301円で  
株式取得

選択肢 ②

(権利行使しない)  
行使期間終了後  
権利消滅

(\*) 権利行使が可能な期間 : 2017年6月19日～2018年3月20日。

# 第1回新株予約権無償割当

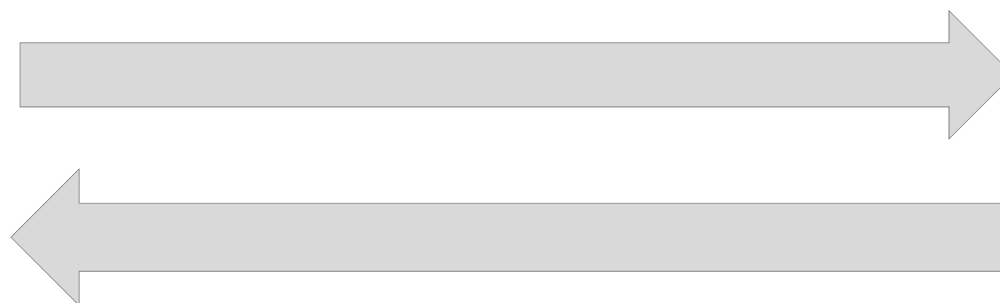
(例) 1,000株保有の株主様の場合

(1,000株保有の株主様には、500株を取得できる権利を割り当て)

新株予約権を行使し、150,500円の払込み  
(500株 × 301円)\*



株主様



あかつき本社

当社株式500株  
(取得単価 301円)

(\*) 振込手数料は、除きます。

# 第1回新株予約権無償割当

## ■ 調達資金と目的

権利行使の割合	調達資金 (百万円)
50%	1,187
75%	1,780
100%	2,374

目的:トータルエステートをグループ化するための資金に充当

## 免責事項

- 本資料は、今後の当社の戦略や方向性に関する情報の提供を目的としたものであり、投資の勧誘を目的としたものではありません。実際の投資に際しては、ご自身の判断と責任において投資判断を行って頂きますようお願い致します。  
また、本資料の記述内容につきましても、信頼できると思われる各種データに基づいて作成されていますが、当社がその正確性、安全性を保証するものではありません。本資料は、投資家の皆様がいかなる目的にご利用される場合においても、ご自身のご判断と責任においてご利用されることを前提にご提示させていただくものであり、当社はいかなる場合においてもその責任を負いません。
- 本資料には、当社および連結子会社の計画など将来に関する記述が含まれております。  
これらの将来に関する記述は、作成時点において入手可能な情報に基づいており、様々なリスクや不確実性が内在しています。従って、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ことをご承知おき下さい。