

四半期報告書

(第99期第1四半期)

松井証券株式会社

四 半 期 報 告 書

- 1 本書は四半期報告書を金融商品取引法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用し提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 2 本書には、上記の方法により提出した四半期報告書に添付された四半期レビュー報告書及び上記の四半期報告書と同時に提出した確認書を末尾に綴じ込んでおります。

目 次

	頁
【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【事業の内容】	2
第2 【事業の状況】	3
1 【事業等のリスク】	3
2 【経営上の重要な契約等】	3
3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	3
第3 【提出会社の状況】	5
1 【株式等の状況】	5
2 【役員の状況】	6
第4 【経理の状況】	7
1 【四半期財務諸表】	8
2 【その他】	12
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	13

四半期レビュー報告書

確認書

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成26年8月13日

【四半期会計期間】 第99期第1四半期(自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)

【会社名】 松井証券株式会社

【英訳名】 MATSUI SECURITIES CO., LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 松井 道夫

【本店の所在の場所】 東京都千代田区麹町一丁目4番地

【電話番号】 03(5216)0606 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役財務部長 鶴澤 慎一

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区麹町一丁目4番地

【電話番号】 03(5216)0606 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役財務部長 鶴澤 慎一

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

回次	第98期 第1四半期累計期間	第99期 第1四半期累計期間	第98期
会計期間	自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 6月 30日	自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 6月 30日	自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月 31日
営業収益 (百万円)	13,152	7,490	39,883
純営業収益 (百万円)	12,800	7,238	38,738
経常利益 (百万円)	9,625	4,694	27,175
四半期(当期)純利益 (百万円)	5,802	2,928	16,300
持分法を適用した場合の 投資利益 (百万円)	—	—	—
資本金 (百万円)	11,945	11,945	11,945
発行済株式総数 (株)	269,264,702	269,264,702	269,264,702
純資産額 (百万円)	81,889	83,124	85,365
総資産額 (百万円)	702,861	727,962	688,353
1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	22.60	11.40	63.49
潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	—	—	—
1株当たり配当額 (円)	—	—	50.00
自己資本比率 (%)	11.7	11.4	12.4

- (注) 1. 営業収益には、消費税等は含まれておりません。
2. 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社がないため、記載しておりません。
3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

2 【事業の内容】

当第1四半期累計期間において、当社が営む事業の内容に重要な変更はありません。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第1四半期累計期間において、財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に異常な変動等はありません。また、前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更はありません。

2 【経営上の重要な契約等】

当第1四半期会計期間において、経営上の重要な契約等は行われておりません。

3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績の分析

当第1四半期累計期間の国内株式市場は、日銀の追加金融緩和や、政府による法人税減税等に対する期待感から、日経平均株価は期初に15,000円台まで上昇して始まりました。しかしながら、4月中旬以降、ウクライナ情勢の悪化による米国株式市場の下落や円高などを受けて、株価は一時14,000円を下回りました。その後は、14,000円から14,500円付近の狭いレンジでの推移となりましたが、5月下旬以降、米国景気回復への期待感が高まったことによるニューヨーク・ダウ平均株価の最高値更新や、GPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）の株式運用比率引き上げ観測等を背景に株価は上昇に転じ、6月末の日経平均株価は15,000円台を回復しました。

このような市場環境の中で、二市場（東京、名古屋の各証券取引所）合計の株式売買代金は、前第1四半期累計期間と比較して37%減少しました。また、当社の主たる顧客層である個人投資家についても、4月中旬以降の株価下落により投資余力が低下したことから、二市場全体の個人の株式委託売買代金は、前第1四半期累計期間と比較して52%減少しました。その結果、二市場における個人の株式委託売買代金の割合は、前第1四半期累計期間の29%から22%に低下しております。

このような事業環境のもと、当社は前期末より開始したデイトレード限定の信用取引「一日信用取引」におけるプレミアム空売りサービスについて、売建銘柄の拡充や建玉上限の引き上げ等、利便性の向上に努めました。同サービスでは、貸付株式の調達が困難なため、通常では売建の取扱いがない銘柄の売建を可能としております。また、スマートフォン向け取引ツール「株touch」の機能改善や、上場投資信託に関するキャンペーンの実施等、顧客向けサービスの向上に努めました。しかしながら、個人全体の株式委託売買代金の減少を受け、当社の株式委託売買代金は前第1四半期累計期間と比較して41%減となりました。

以上の結果、当第1四半期累計期間の営業収益は74億90百万円（対前第1四半期累計期間比43.0%減）、純営業収益は72億38百万円（同43.5%減）とともに減収となりました。また、営業利益は46億33百万円（同51.7%減）、経常利益は46億94百万円（同51.2%減）、四半期純利益は29億28百万円（同49.5%減）とともに減益となりました。

(受入手数料)

受入手数料は44億6百万円（同55.6%減）となりました。そのうち、委託手数料は42億円（同56.4%減）となりました。なお、株式委託売買代金は前第1四半期累計期間と比較して41%減少いたしました。

(トレーディング損益)

トレーディング損益は1百万円の利益となりました。

(金融収支)

金融収益から金融費用を差し引いた金融収支は28億30百万円（同1.3%減）となりました。

(販売費・一般管理費)

販売費・一般管理費は株式委託売買代金の減少に伴い前第1四半期累計期間比19.0%減の26億4百万円となりました。うち、取引関係費は11億15百万円（同20.7%減）となりました。

(営業外損益)

営業外損益は合計で60百万円の利益となりました。これは主として、受取配当金58百万円によるものです。

(特別損益)

特別損益は合計で1億63百万円の損失となりました。これは、金融商品取引責任準備金繰入れ1億63百万円を計上したことによるものです。

(2) 財政状態の分析

当第1四半期会計期間末の資産合計は、前事業年度末比5.8%増の7,279億62百万円となりました。これは主として、顧客分別金が増加したことにより、預託金が同18.9%増の4,065億28百万円となったことによるものです。

負債合計は、前事業年度末比6.9%増の6,448億38百万円となりました。これは主として、預り金が同29.2%増の2,300億95百万円となったことや、受入保証金が同9.0%増の1,925億89百万円となったことによるものです。

純資産合計は前事業年度末比2.6%減の831億24百万円となりました。当第1四半期累計期間においては、四半期純利益29億28百万円を計上する一方、平成26年3月期末配当金51億35百万円を計上しております。

(3) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社の主たる事業は、個人投資家向けの株式委託売買業務であり、収入項目としては受入手数料、とりわけ株式売買に関する委託手数料が当社の業績に重要な影響を及ぼします。また、主として信用取引に起因する金融収益についても当社の業績に重要な影響を及ぼす要因となります。しかしながら、その水準は、株式市場の相場環境に大きく左右されます。

(4) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社は、信用取引貸付金の増減等に対応した経常的な調達について、銀行等金融機関からの借入金を中心に対応しております。過去に信用取引貸付金が大きく増加する局面においては、普通社債や新株予約権付社債の発行を行った実績があり、現在も社債による資金調達を機動的に行えるよう発行登録を行っておりますが、平成26年6月末現在においては、信用取引貸付金と内部留保の水準を鑑み、資金調達の大部分はコール・マネーを含む短期借入金によっております。

(5) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第1四半期累計期間において、当社の事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(6) 研究開発活動

該当事項はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	1,050,000,000
計	1,050,000,000

② 【発行済株式】

種類	第1四半期会計期間 末現在発行数(株) (平成26年6月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成26年8月13日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	269,264,702	269,264,702	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数は100株であります。
計	269,264,702	269,264,702	—	—

(2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成26年 4月 1日～ 平成26年 6月30日	—	269,264,702	—	11,945	—	9,793

(6) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(7) 【議決権の状況】

当第1四半期会計期間末日現在の議決権の状況については、株主名簿の記載内容が確認できず、記載することができませんので、直前の基準日である平成26年3月31日の株主名簿により記載しております。

① 【発行済株式】

(平成26年3月31日現在)

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 12,533,000	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 256,717,600	2,564,492	—
単元未満株式	普通株式 14,102	—	—
発行済株式総数	269,264,702	—	—
総株主の議決権	—	2,564,492	—

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が400株、信用取引貸付金の自己融資見返り株式が268,400株含まれております。また、「議決権の数」欄には証券保管振替機構名義の完全議決権株式にかかる議決権の数4個が含まれております。なお、「議決権の数」欄には信用取引貸付金の自己融資見返り株式の完全議決権株式にかかる議決権の数2,684個は含まれておりません。
- 2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式93株が含まれております。

② 【自己株式等】

(平成26年3月31日現在)

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 松井証券株式会社	東京都千代田区麹町 一丁目4番地	12,533,000	—	12,533,000	4.65
計	—	12,533,000	—	12,533,000	4.65

2 【役員の状況】

平成26年6月16日付の有価証券報告書提出後、当四半期累計期間における役員の異動は、当該有価証券報告書に記載した事項を除き、該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1. 四半期財務諸表の作成方法について

当社の四半期財務諸表は、「四半期財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第63号）並びに同規則第54条及び第73条の規定に基づき「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）及び「有価証券関連業経理の統一に関する規則」（昭和49年11月14日付日本証券業協会自主規制規則）に準拠して作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期会計期間（平成26年4月1日から平成26年6月30日まで）及び第1四半期累計期間（平成26年4月1日から平成26年6月30日まで）に係る四半期財務諸表について、あらた監査法人により四半期レビューを受けております。

3. 四半期連結財務諸表について

当社は、子会社がありませんので、四半期連結財務諸表を作成しておりません。

1 【四半期財務諸表】

(1) 【四半期貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期会計期間 (平成26年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	12,166	10,381
預託金	341,812	406,528
金銭の信託	21,867	22,821
トレーディング商品	1,307	1,505
商品有価証券等	0	0
デリバティブ取引	1,307	1,505
約定見返勘定	139	-
信用取引資産	282,225	264,734
信用取引貸付金	279,353	258,599
信用取引借証券担保金	2,872	6,135
有価証券担保貸付金	9,636	3,034
借入有価証券担保金	9,636	3,034
立替金	86	22
短期差入保証金	4,122	4,508
その他	5,397	4,993
貸倒引当金	△14	△11
流動資産計	678,743	718,516
固定資産		
有形固定資産	998	971
無形固定資産	2,726	2,595
ソフトウェア	2,726	2,595
その他	1	1
投資その他の資産	5,886	5,880
投資有価証券	5,201	5,150
その他	2,056	2,020
貸倒引当金	△1,372	△1,290
固定資産計	9,610	9,446
資産合計	688,353	727,962

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期会計期間 (平成26年6月30日)
負債の部		
流動負債		
トレーディング商品	699	557
商品有価証券等	0	-
デリバティブ取引	699	557
約定見返勘定	-	145
信用取引負債	32,025	38,876
信用取引借入金	2,798	2,492
信用取引貸証券受入金	29,228	36,384
有価証券担保借入金	25,498	18,828
有価証券貸借取引受入金	25,498	18,828
預り金	178,071	230,095
受入保証金	176,619	192,589
有価証券等受入未了勘定	11	-
短期借入金	176,100	158,100
未払法人税等	9,037	1,069
賞与引当金	305	38
その他	1,693	1,548
流動負債計	600,058	641,845
固定負債		
長期借入金	150	150
繰延税金負債	651	550
未払役員退職慰労金	204	204
その他	3	3
固定負債計	1,009	907
特別法上の準備金		
金融商品取引責任準備金	1,922	2,085
特別法上の準備金計	1,922	2,085
負債合計	602,988	644,838
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,945	11,945
資本剰余金	9,793	9,793
利益剰余金	69,841	67,635
自己株式	△9,475	△9,475
株主資本合計	82,104	79,898
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,260	3,227
評価・換算差額等合計	3,260	3,227
純資産合計	85,365	83,124
負債・純資産合計	688,353	727,962

(2) 【四半期損益計算書】

【第1四半期累計期間】

(単位：百万円)

	前第1四半期累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)	当第1四半期累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)
営業収益		
受入手数料	9,925	4,406
委託手数料	9,634	4,200
募集・売出し・特定投資家向け売付け勧誘等の取扱手数料	0	3
その他の受入手数料	291	203
トレーディング損益	6	1
金融収益	3,220	3,082
その他の営業収益	1	1
営業収益計	13,152	7,490
金融費用	352	253
純営業収益	12,800	7,238
販売費・一般管理費		
取引関係費	1,406	1,115
人件費	506	465
不動産関係費	228	222
事務費	438	427
減価償却費	428	364
租税公課	74	46
貸倒引当金繰入れ	84	△75
その他	48	41
販売費・一般管理費計	3,213	2,604
営業利益	9,587	4,633
営業外収益		
受取配当金	36	58
その他	2	3
営業外収益計	38	60
営業外費用		
その他	0	0
営業外費用計	0	0
経常利益	9,625	4,694
特別損失		
金融商品取引責任準備金繰入れ	278	163
特別損失計	278	163
税引前四半期純利益	9,347	4,531
法人税、住民税及び事業税	3,733	1,055
法人税等調整額	△188	547
法人税等合計	3,545	1,603
四半期純利益	5,802	2,928

【注記事項】

(四半期キャッシュ・フロー計算書関係)

当第1四半期累計期間に係る四半期キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第1四半期累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第1四半期累計期間 (自 平成25年 4月 1日 至 平成25年 6月30日)	当第1四半期累計期間 (自 平成26年 4月 1日 至 平成26年 6月30日)
減価償却費	428百万円	364百万円

(株主資本等関係)

前第1四半期累計期間(自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成25年6月23日 定時株主総会	普通株式	5,135	20	平成25年3月31日	平成25年6月24日	利益剰余金

2. 基準日が当第1四半期累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

当第1四半期累計期間(自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成26年6月22日 定時株主総会	普通株式	5,135	20	平成26年3月31日	平成26年6月23日	利益剰余金

2. 基準日が当第1四半期累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、オンライン証券取引サービスの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

金融商品の四半期貸借対照表計上額その他の金額は、前事業年度の末日と比較して著しい変動がありません。

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は以下のとおりであります。

項目	前第1四半期累計期間 (自 平成25年4月 1日 至 平成25年6月30日)	当第1四半期累計期間 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年6月30日)
1株当たり四半期純利益金額	22円60銭	11円40銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額(百万円)	5,802	2,928
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る四半期純利益金額(百万円)	5,802	2,928
普通株式の期中平均株式数(株)	256,731,704	256,731,609

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成26年8月13日

松井証券株式会社
取締役会 御中

あらた監査法人

指定社員
業務執行社員 公認会計士 大 木 一 昭 印

指定社員
業務執行社員 公認会計士 辻 村 和 之 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている松井証券株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第99期事業年度の第1四半期会計期間（平成26年4月1日から平成26年6月30日まで）及び第1四半期累計期間（平成26年4月1日から平成26年6月30日まで）に係る四半期財務諸表、すなわち、四半期貸借対照表、四半期損益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表の作成基準に準拠して四半期財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表の作成基準に準拠して、松井証券株式会社の平成26年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。

【表紙】

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の8第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成26年8月13日
【会社名】	松井証券株式会社
【英訳名】	MATSUI SECURITIES CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松井 道夫
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	東京都千代田区麴町一丁目4番地
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【四半期報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長松井道夫は、当社の第99期第1四半期（自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日）の四半期報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。