

第161期 中間報告書

2021年4月1日～2021年9月30日



Oak キャピタル株式会社



株主の皆様へ



代表取締役社長
稲葉 秀二

PROFILE

UNIVA CAPITAL Group, Inc.
会長兼グループCEO

立教大学法学部卒。

1985年、株式会社リクルート入社、スタッフ部門、マーケティング局を経て日本貿易振興会(現:日本貿易振興機構)に出向し、対日輸出、投資促進に関する業務に従事。その後、株式会社リクルート映像(現:ジュピタービジュアルコミュニケーションズ)に出向し同社取締役兼ゼネラルマネージャーとして衛星放送事業およびブロードバンド事業を推進。2006年、米国にてUNIVA CAPITAL Group, Inc.を設立、CEOに就任。2021年6月Oakキャピタル株式会社代表取締役社長

株主の皆様におかれましては、ますますご清栄のこととお喜び申し上げます。また平素より温かいご支援と格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

当第2四半期連結累計期間(2021年4月1日から2021年9月30日まで)における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症に対するワクチン接種の促進と金融緩和策の強化から経済回復への期待感が高まってまいりました。一方、恒大集団の経営危機に端を発する中国経済の減速懸念や米国の金融政策転換の影響など、先行き不透明の状況が続くものと考えております。

このような事業環境の中、当社グループは、多角的な事業分野への展開を図ることにより、持続的な成長と企業価値の向上に努めてまいりました。また、当社は、ホールディングスとして、戦略的な事業成長支援を担いグループ企業のベクトルを合わせ、個々の総和を超える価値を生み出すためのイノベーションを進めてまいりました。

(当社グループの成長戦略と資金調達について)

当社グループは、将来的に成長が見込まれる企業に対する資金支援をはじめとした各種成長サポートや、他方、投資家に対しては投資機会を提供することにより企業と投資家の「架け橋」となり「金融機会の民主化」の実現を目指してまいります。

また、2021年10月21日公表の「株主割当による新株予約権(非上場)の無償発行に関するお知らせ」の通り、資金調達で得る手取金を、連結子会社の成長支援資金、及び将来的に成長が見込まれる事業領域にある事業会社の買収資金に充当することで、収益向上を図ってまいります。

当社グループは、収益構造の安定化および事業の多角化を図り、企業価値及び株主価値の向上に邁進してまいりますので、今後とも皆様方の一層のご支援、ご愛顧を賜りますよう、宜しくお願い申し上げます。

2021年12月

代表取締役社長 稲葉 秀二



連結財務諸表(要旨)

■ 連結貸借対照表

(単位:百万円)

科 目	前期末 (2021年3月31日)	当第2四半期末 (2021年9月30日)
資産の部		
流動資産	3,654	2,570
固定資産	4,092	4,300
有形固定資産	1,528	1,588
無形固定資産	492	474
投資その他の資産	2,072	2,236
繰延資産	5	5
資産合計	7,752	6,876
負債の部		
流動負債	1,353	1,500
固定負債	1,430	1,319
負債合計	2,783	2,820
純資産の部		
株主資本	4,771	3,911
その他の包括利益累計額	△2	△5
非支配株主持分	200	150
純資産合計	4,968	4,056
負債純資産合計	7,752	6,876

■ 連結損益計算書

(単位:百万円)

科 目	前第2四半期 (2020年4月1日～ 2020年9月30日)	当第2四半期 (2021年4月1日～ 2021年9月30日)
売上高	2,434	1,209
売上総利益	469	215
販売費及び一般管理費	908	800
営業利益	△439	△584
経常利益	△557	△561
特別損益(△は損失)	5	△333
税金等調整前四半期純利益	△551	△894
法人税等合計	△12	△24
非支配株主に帰属する四半期純利益	△34	△15
親会社株主に帰属する四半期純利益	△503	△854

■ 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	前第2四半期 (2020年4月1日～ 2020年9月30日)	当第2四半期 (2021年4月1日～ 2021年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー	313	△614
投資活動によるキャッシュ・フロー	△83	△113
財務活動によるキャッシュ・フロー	△247	△70
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	0
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△18	△798
現金及び現金同等物の期首残高	1,770	2,245
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,752	1,447



2021年10月21日の当社取締役会にて、2021年11月16日現在の全ての株主の皆様に対して、新株予約権を無償にて付与する株主割当増資を決議いたしました。

今回の増資の目的は、金融事業の垣根を超え、多角的な事業分野への展開を機動的に図り、収益力がある魅力的な事業会社グループを目指すためのものです。

●株主割当による新株予約権無償発行

最大調達額 **38億円**

※諸費用を差し引いた手取概算額

基準日:2021年11月16日(火)

割当日:2021年12月 1日(水)

行使価額:1株当たり73円

(新株予約権の行使時の払戻金額)

当該価額は、2021年11月15日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値に0.9を乗じた金額(1円未満の端数は切り捨て)です。

新株予約権の行使期間:

2021年12月16日(木)~2022年3月16日(水)

●調達資金の使途

1. 買収資金

成長分野事業領域

「フィンテック」、「デジタルマーケティング」、
「美容健康」、「サービス」等

資金需要 **2億円**

支出予定時期:2022年4月~2023年3月

【対象】

① 非上場

・成長性のある未公開企業 ・原則連結子会社化
・連結業績貢献 ・IPOによるキャピタルゲイン

② 上場

・再興が見込める上場企業 ・持分適用会社化
・連結業績貢献 ・キャピタルゲイン



海外ネットワークを活用した

ファンド・ビジネス組成

海外IPOを目指す企業への出資

2. 子会社の成長支援

スターリング証券

資金需要 **31億円**

支出予定時期:2022年4月~2023年3月

【内訳】①既往投資先への投資 17億円

②新規投資 10億円

③営業力強化 3億円

④各種IR施策 1億円

3. 子会社の成長支援

ノースエナジー

資金需要 **5億円**

支出予定時期:2022年4月~2022年12月

【内訳】①低圧太陽光発電設備建設 24億円

②自社保有太陽光発電設備建設 2.5億円

③要員拡充 2億円

※上記合計28.5億円の内5億円



当社は、新生Oakキャピタルとして新たに経営方針を策定いたしました。
新経営方針では、当社グループの目指すべき姿を明確にし、金融事業に留まらない将来の当社グループの成長に資する新たな事業の確立を通じ、強固な経営基盤の構築と新たな価値の創造を目指してまいります。

1 当社グループが目指すべき姿

コーポレートスローガン

「価値共創企業」～つなぐ。一緒に創る。～

コーポレートビジョン

- ①企業の成長支援を通じて社会貢献する
- ②グループ全体の成長・安定収益計上により株主の期待に応える
- ③持株会社としてグループ事業会社の成長を支援する
- ④一般投資家を含む投資家に広く投資機会を提供する

2 基本方針

グループ全体の価値を事業会社と共に創り上げるのが、新生Oakキャピタルの姿です。
この価値を共に創り上げることを価値共創と呼び、Oakキャピタル本体は、ホールディングスとして、グループ事業会社の経営支援を行い、連結決算における収益拡大を図り「価値共創企業」として、グループ企業全体の価値向上を目指してまいります。

3 新生Oakキャピタルの経営目標

連結売上高	連結純利益	時価総額
250億円	20億円	600億円

※過去最高実績を上回るための目標値です。



Oakキャピタルグループ動画情報メディア「Koh-EN TV」開設

この度公表した新しい経営方針のもと、全てのステークホルダーへの情報発信および情報共有をはかるため、動画情報メディア「Koh-EN TV」(コーエンティービー)を開設いたしました。

「Koh-EN TV」では、株主をはじめ、全てのステークホルダーの皆様に、当社の定量的な現状報告のみならず、定性的な会社の動きや今後の計画、そして、代表取締役社長 稲葉の思いや考えをお伝えしてまいります。

継続的に視聴者の皆様のご意見等も参考にし、コンテンツ自体もより皆様にとって有益なものとなるよう常に進化させていきたいと考えています。



Koh-EN TV

<https://www.oakcapital.jp/koh-en-tv/>

当社の社名である榎の木、オークのある公園がモチーフです。ステークホルダーの皆様が榎の木の周りに集まっていたら公園のようでありたいと考えており、そこに集まる情報や人が「縁」でつながり、豊かな実りをもたらすことをイメージしています。





Oakキャピタルは、ホールディングスとして、戦略的な事業成長支援としての機能を担い、グループ各社の経営基盤の強化を図り、企業価値重視の経営に取り組んでまいります。

金融事業

スターリング証券株式会社

取締役会長 稲葉 秀二
 代表取締役社長 槇野 冬樹
 常務取締役 高松 英勝
 取締役 秋田 勉
 取締役 宗雪 敏明
 監査役 作田 陽介

会社概要

名称 スターリング証券株式会社
 所在地 東京都港区赤坂8丁目10番24号
 住友不動産青山ビル南館6F
 代表者の役職・氏名 代表取締役社長 槇野 冬樹
 事業内容 金融商品取引業
 資本金 3億50百万円
 設立年月日 2004年6月17日
 大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 100%

クリーンエネルギー事業

株式会社ノースエナジー

代表取締役社長 小松 敬
 取締役 宗雪 敏明
 取締役 秋田 勉
 監査役 伊藤 祐之

会社概要

名称 株式会社ノースエナジー
 所在地 北海道札幌市中央区
 北四条西四丁目1番地3
 代表者の役職・氏名 代表取締役社長 小松 敬
 事業内容 エネルギー事業/ファンド事業/
 コミュニケーション事業
 資本金 1億円
 設立年月日 2014年2月13日
 大株主及び持株比率 ノースホールディングス株式会社
 (当社100%出資会社) 71.5%

メディア事業

軽井沢エフエム放送株式会社

代表取締役 小玉 誠一
 取締役 竹井 博康
 取締役 秋田 勉
 取締役 徳永 清久
 取締役 佐藤 雅義
 監査役 伊藤 祐之

会社概要

名称 軽井沢エフエム放送株式会社
 所在地 長野県北佐久郡軽井沢町
 軽井沢1178-1186
 代表者の役職・氏名 代表取締役 小玉 誠一
 事業内容 コミュニティFM放送事業
 資本金 1億円
 設立年月日 2001年3月24日
 大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 86.1%

リゾート事業

OAK HAWAII RESORT&GOLF Inc.

Director (President) 稲葉 秀二
 Director (Treasurer) 秋田 勉
 Director (Vice President) 宗雪 敏明

会社概要

名称 OAK HAWAII RESORT&GOLF Inc.
 所在地 米国ハワイ州
 代表者の役職・氏名 Director (President) 稲葉 秀二
 事業内容 リゾート事業
 資本金 10,000米ドル
 設立年月日 2015年12月14日
 大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 100%



ブランド事業

CO株式会社

代表取締役 稲葉 秀二
取締役社長 稲川 健司
監査役 作田 陽介

会社概要

名称 CO株式会社
所在地 東京都港区赤坂8丁目10番24号
住友不動産青山ビル南館6F
代表者の役職・氏名 代表取締役 稲葉 秀二
事業内容 カトラリー、テーブルウェア販売事業
資本金 30百万円
設立年月日 2018年6月14日
大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 96.7%

ブランド事業

クリストフルジャパン株式会社

代表取締役会長 竹井 博康
代表取締役CEO ジェダ・フレデリック
取締役 ディヴィット・ヴェルクイーズ
取締役 秋田 勉
取締役 稲川 健司
取締役 フランソワ・エリック
監査役 伊藤 祐之
監査役 中川 秀宣

会社概要

名称 クリストフルジャパン株式会社
所在地 東京都渋谷区神宮前三丁目38番3号
フォルム7110ビル2階
代表者の役職・氏名 代表取締役CEO ジェダ・フレデリック
事業内容 カトラリー、テーブルウェア販売事業
資本金 1億円
設立年月日 1997年4月15日
大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 50%

ブランド事業

株式会社山田平安堂

代表取締役社長 山田 健太
取締役 浅見 博
取締役 山田 紀子
取締役 玉川 義久
監査役 山田 未帆

会社概要

名称 株式会社山田平安堂
所在地 東京都渋谷区猿樂町18-12
ヒルサイドテラスG棟
代表者の役職・氏名 代表取締役社長 山田健太
事業内容 漆器製品製造販売事業
資本金 10百万円
設立年月日 1948年5月6日 ※創業1919年
大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 20.0%

コンサルティング事業

四聖コンサルティング株式会社

代表取締役 津川 弘行
取締役 宗雪 敏明
監査役 作田 陽介

会社概要

名称 四聖コンサルティング株式会社
所在地 東京都品川区東品川2丁目2番4号
天王洲ファーストタワー23F
代表者の役職・氏名 代表取締役 津川 弘行
事業内容 コンサルティング事業
資本金 10百万円
設立年月日 2019年4月25日
大株主及び持株比率 Oakキャピタル株式会社 50%
株式会社コーポレートディレクション 50%



■ 会社概要

商号	Oakキャピタル株式会社
創業	1868年
設立	1918年
資本金	42億82百万円
市場	東証第2部 3113(上場 1949年)
主幹事証券	大和証券
会計監査人	監査法人 日本橋事務所
取引銀行	三井住友銀行、三菱UFJ銀行、みずほ銀行

■ 役員

代表取締役社長	稲葉 秀二	UNIVA CAPITAL Group,Inc. 会長兼グループCEO
取締役会長	竹井 博康	クリストフルジャパン(株) 代表取締役会長
取締役	秋田 勉	経営管理本部長
取締役*1	尾関 友保	元アクセンチュア(株)パートナー
取締役*1	伊藤 祐之	公認会計士・税理士
常勤監査役	作田 陽介	税理士
監査役*2	坂井 眞	弁護士
監査役*2	上野 園美	弁護士・公認会計士

*1.会社法第2条第15号に定める
社外取締役です。

*2.会社法第2条第16号に定める
社外監査役です。

株式の状況

2021年9月30日現在

発行可能株式総数	150,000,000 株
発行済株式の総数	53,675,037 株
株主総数	20,380 名

大株主 上位 10名

株主名	所有株式数	持株比率
株式会社ユニヴァ・アセット・マネジメント	3,509千株	6.54%
個人株主	1,398	2.61
個人株主	1,200	2.24
協和青果株式会社	1,160	2.16
NSL DTT CLIENT ACCOUNT 1	1,070	2.00
楽天証券株式会社	828	1.54
株式会社ヴィーナスファンドマネジメント	700	1.31
個人株主	660	1.23
個人株主	650	1.21
個人株主	525	0.98

注)持株比率は、自己株式(41,098株)を控除して計算しております。

株式メモ

事業年度	4月1日から翌年の3月31日まで
定時株主総会	毎年6月
配当金受領株主確定日	3月31日及び中間配当金の支払いを行うときは9月30日
株主名簿管理人	〒100-6026 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号 株式会社アイ・アール ジャパン 電話0120-975-960(通話料無料)

●住所変更、単元未満株式買取・買増等のお申し出先について

株主様の口座のある証券会社にお申し出ください。
なお、証券会社等に口座がないため特別口座を開設されました株主様は、特別口座の口座管理機関である三井住友信託銀行株式会社にお申し出ください。

●株主様のご住所・お名前に使用する文字に関してのご案内

株券電子化実施に伴い、株主様のご住所・お名前の文字に、株式会社証券保管振替機構(ほふり)が振替制度で指定していない漢字等が含まれている場合は、その全部または一部をほふりが指定した文字またはカタカナに変換して、株主名簿にご登録いたしております。このため、株主様にご送付する通知物の宛先が、ほふりが指定した文字に置換えられる場合がありますのでご了承ください。株主様のご住所・お名前として登録されている文字については、お取引の証券会社等にお問い合わせください。



Oak キャピタル株式会社 証券コード:3113
<https://www.oakcapital.jp/>

〒107-0052 東京都港区赤坂八丁目10番24号 住友不動産青山ビル南館6F
本 社 TEL.03-5412-7474 FAX.03-5412-8282



Facebook

<https://www.facebook.com/oakcapital.jp>
