



DYJH

Interim Report 2021



DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.

(incorporated in Japan with limited liability)

Stock Code: 06889



DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.

Interim Report 2021



C o n t e n t s

- 02 企業理念
- 03 企業情報
- 08 財務ハイライト
- 10 事業概況
- 13 財務レビュー
- 24 その他の情報
- 31 独立監査人のレビュー報告書
- 32 要約中間連結財務諸表
- 39 連結財務諸表の注記
- 60 用語の定義

株式会社ダイナムジャパンホールディングス(以下「当社」、子会社と合わせて「当社グループ」と称す)はいくつかの点で香港法と異なる日本法に基づき設立されました。株券の喪失または毀損により、株主の株式売却権、議決権及び配当受領権が日本法上重大な影響を受ける可能性が有ります。中央清算決済システム(CCASS)を通じて保有する代わりに自己の名義で株式を保有する株主には、当社ウェブサイトの「日本法に基づく株主にとって重要な事項」を参照いただくか、独立した専門家の助言を求めることを強く推奨いたします。



信頼と夢を育む 百年の挑戦

企業はお客様や地域住民に奉仕・貢献するとともに従業員、株主、金融機関、取引先等の関係者との間で、常に果たすべき役割を担っていかなくては存在できません。

企業には、関係する人々の生活や人生を持続的に豊かにすることが期待され、また同時に、地球上のすべての人々が信頼で結ばれ、安心して暮らせる世界を創造することが切望されています。

この企業理念は、信頼で結ばれた人々や組織が、夢の実現に向けてエネルギーを結集し、永続的に成長を達成するという理想の循環を創り出すために、絶え間なく挑み続ける精神を表現しています。
企業理念に謳われている百年とは、長い年月、悠久を意味し、未来を指しています。

ダイナムジャパンホールディングスグループは、
未来に向け恒久的に信頼と夢を育んでいくことを、ここに宣言します。

5つの経営方針

1

顧客第一主義

常にお客様を最優先に考え実践していきます

2

チェーンストア経営

チェーンストア経営を貫き成長を継続していきます

3

情報開示

情報を開示し透明で公正な経営を実行していきます

4

人材育成

人を育て人のエネルギーを結集していきます

5

社会貢献

地域に必要な存在となり社会に貢献していきます

3つの行動規範

1

法令・ルールを遵守し人に敬意を持って接します

2

積極的な言動に努め
チームワークを大切にします

3

実態を現場で確認し
数値で表現します

取締役会

取締役 兼 執行役

坂本 誠（取締役会議長兼代表執行役）

非業務執行取締役

佐藤 洋治（相談役）

佐藤 公平（顧問）

保坂 明

独立非業務執行取締役

加藤 光利

Thomas Chun Kee YIP

村山 啓

神田 聖人

加藤 公司

委員会

監査委員会

神田 聖人（議長）

Thomas Chun Kee YIP

加藤 公司

報酬委員会

加藤 光利（議長）

村山 啓

坂本 誠

指名委員会

加藤 光利（議長）

村山 啓

坂本 誠

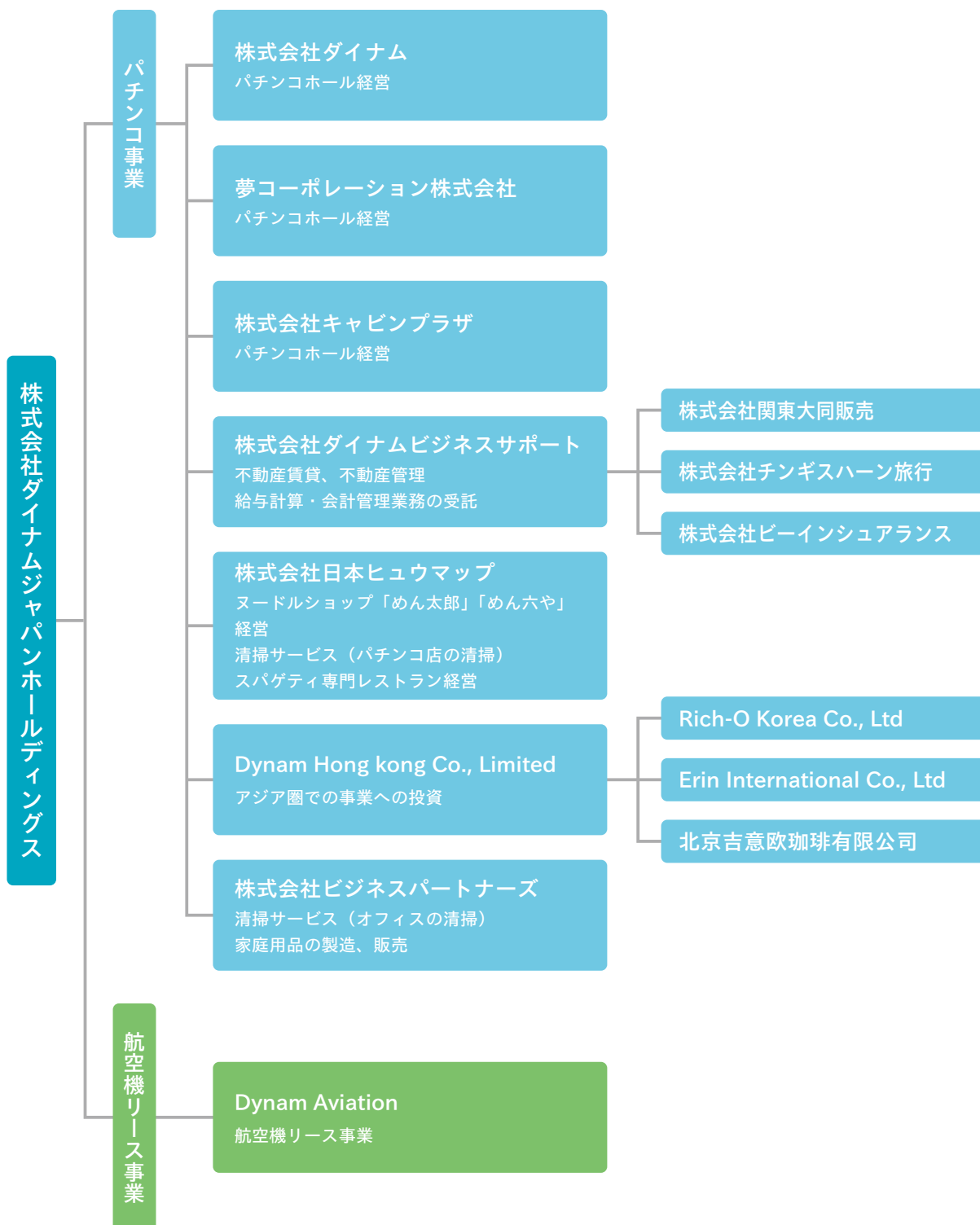
企業情報

本社所在地	〒116-0013 東京都荒川区西日暮里 2-25-1-702
香港における主要な事務所	Unit 1, 32/F, Hong Kong Plaza, 188 Connaught Road West, Hong Kong
当社ウェブサイト	www.dyjh.co.jp
投資家向け広報	E-mail: info@dyjh.co.jp
株式事務の取扱い	Computershare Hong Kong Investor Services Limited
証券コード	06889
主要な法律顧問(香港法)	Deacons
主要な法律顧問(国内法)	曾我法律事務所
主要取引銀行	株式会社みずほ銀行 株式会社三井住友銀行
監査法人	PwCあらた有限責任監査法人

当社グループの概要

株式会社ダイナムジャパンホールディングスは、8社の子会社株式を保有する持株会社です。

2021年9月30日現在



パチンコ事業

基幹事業としてのパチンコホール運営

ダイナムジャパンホールディングスは、ダイナムをはじめとする8つの子会社を保有する持株会社で、国内最大級のパチンコホールチェーンの運営を当社グループの中核事業としています。2021年9月末現在の店舗数は438店舗となり、店舗数で業界1位を誇ります。

パチンコの遊技概要

パチンコは、日本国内において最も広く親しまれている娯楽の一つです。

遊技機

パチンコホールにはパチンコ機とパチスロ機の2種類の遊技機があります。パチンコ機はピンボール機を垂直に立てたような状態の遊技機で、機械の盤面に向って小さな金属製のパチンコ玉を連続して発射させます。パチンコ玉が入賞口に入ることによって多くのパチンコ玉を獲得する遊技です。遊技費用は一般的に0.5円～4円／玉の範囲です。

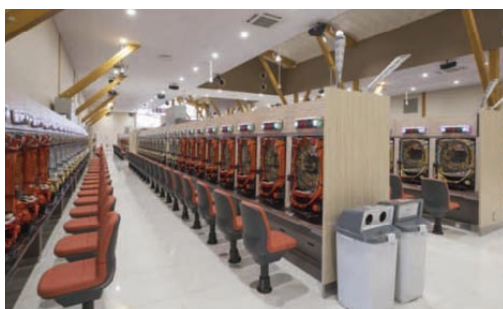
パチスロ機はカジノのスロットマシンに似ており、メダルを投入し、パチスロ機内リールと呼ばれる図柄を表示した回転体を回転させ、停止時に複数のリールの図柄を揃え、パチスロメダルを獲得する遊技です。遊技費用は一般的に5円～20円／メダルの範囲です。

顧客はパチンコ玉やパチスロメダルを借りて遊技を行い、獲得した玉やメダルは景品と交換したり、または専用のメンバーズカードに電子的にチャージし、次回以降の来店に使用したりします。

景品

パチンコ玉及びパチスロメダルで換えられる景品には一般景品とG景品があります。一般景品は日用品や菓子類、タバコといったコンビニエンスストアで販売されているような品物です。また、G景品は小さな金や銀を内蔵し装飾がほどこされたカードあるいはメダル形をした金や銀のペンダントです。

当社ではコンビニ並みの豊富な景品を揃えており、さらに、カタログから好きな景品を選べるようなサービスも展開しています。また、クリスマスやハロウィンといった季節のイベントに合わせ様々な景品企画を催したり、新発売の商品や話題のアイテムを取り入れたりするなど、常に景品に工夫を凝らし顧客サービスに努めています。



航空機リース事業

継続的な発展に向けた新たな取組み

パチンコ事業が生み出すキャッシュフローを最大限に活かし、航空機リース事業を通じて、長期的で安定した収益向上と継続的な発展を目指しています。

Dynam Aviation

高い成長が見込まれる航空機リース事業を行う運営主体としてアイルランドに設立。マーケットで人気の高い狭胴機を中心に、オペレーティングリースを行っています。



財務ハイライト

9月30日に終了する6か月間

(単位:百万)

	2021年(未監査)		2020年(未監査)	
	¥	HK\$	¥	HK\$
貸玉収入	255,403	17,761	219,663	16,092
景品出庫額	(205,264)	(14,274)	(174,408)	(12,777)
パチンコ事業収入	50,139	3,487	45,255	3,315
航空機リース事業収入	758	53	737	54
営業収入	50,897	3,540	45,992	3,369
パチンコ事業費用	(44,791)	(3,115)	(46,396)	(3,399)
航空機リース事業費用	(464)	(32)	(444)	(32)
一般管理費	(2,004)	(139)	(2,082)	(153)
その他の収入	5,025	349	6,142	450
その他の費用	(1,949)	(136)	(431)	(32)
営業利益	6,714	467	2,781	203
金融収益	156	11	154	11
金融費用	(1,284)	(89)	(1,458)	(107)
税引前中間利益	5,586	389	1,477	107
法人所得税費用	(2,170)	(151)	(788)	(58)
中間利益	3,416	238	689	49
中間利益の帰属:				
親会社の所有者	3,420	238	698	50
非支配持分	(4)	(0)	(9)	(1)
	3,416	238	689	49
一株当たり中間利益				
基本的(円)	¥4.59	HK\$0.3	¥0.91	HK\$0.1
希薄化後(円)	¥4.59	HK\$0.3	¥0.91	HK\$0.1
EBITDA ^(*)	11,187	778	7,854	575

* EBITDAは、中間利益に金融費用、税金、減価償却費（遊技機償却費を除く）及び為替差損益を加えて計算しております。

	2021年9月中間期(未監査)		2021年3月期(監査済)	
	¥	HK\$	¥	HK\$
非流動資産	224,751	15,629	209,283	14,697
流動資産	62,120	4,320	91,790	6,446
流動負債	50,813	3,534	59,812	4,200
正味流動資産	11,307	786	31,978	2,246
流動負債控除後の資産合計	236,058	16,415	241,261	16,943
非流動負債	104,735	7,283	109,289	7,675
資本合計	131,323	9,132	131,972	9,268

通貨換算

本インテリムレポートにおいては、円表示の金額を以下の為替レートで香港ドルに換算しております。

1. ¥14.38 to HK\$1.00: 2021年9月30日の実勢為替レート。
2. ¥13.65 to HK\$1.00: 2020年9月30日の実勢為替レート。
3. ¥14.24 to HK\$1.00: 2021年3月31日の実勢為替レート。

日本円を当該日又は他の如何なる日においても、香港ドルに変換できる旨を示すものではありません。

事業概況

パチンコ事業

店舗数で業界ナンバー 1 のポジションを最大限に活かし、
多店舗展開とローコストオペレーションを通じて
長期にわたり着実に利益を確保することを目標としています。

▶「日常の娯楽」の実現に向けた取り組み

当社グループは、地域のインフラとして「パチンコを誰もが気軽に楽しめる“日常の娯楽”に改革する」というビジョンを掲げています。“日常の娯楽”を実現するためには、お客さまが店舗において費やす時間とお金が日常の娯楽として受け入れられる水準になるようマネジメントしていく必要があります。

そこで当社グループでは、経営方針の一つに掲げるチェーンストア経営を実践しています。

多店舗展開による強みを生かし、店舗の運営の全てをローコストで運営できるしくみを構築しています。

低コストでパチンコホールを運営することは、お客さまにも低い遊技金額で楽しんでいただける余地が広がるため、“日常の娯楽”を実現することにつながるのです。

▶「多店舗展開」と「ローコストオペレーション」

チェーンストア経営の大きな特徴は、低貸玉営業を中心とした「多店舗展開」と「ローコストオペレーション」です。

低貸玉営業の推進には出店から店舗運営までをローコストで行う工夫・ノウハウが不可欠です。

多店舗展開を通じて遊技機や一般景品の購入などで規模のメリットを享受し、ローコストオペレーションを実現できる当社グループは、店舗数で業界ナンバー 1 のポジションを最大限に生かし、チェーンストア経営の実践を通じて長期にわたり着実に利益を積み上げていきます。

多店舗展開

当社グループでは、標準店舗の新規出店や同業他社のグループ化を通じて店舗数を拡大し、チェーンストア理論に基づいた多店舗展開を推進しています。

▶ 標準店舗の新規出店

出店にあたっては、店舗形態を標準化し、賃料を抑えられる地方の人口集積地に集中的に出店することで出店時の初期コストをコントロールしています。また、多店舗展開によるマスのメリットを生かして遊技機や一般景品の購入コストを抑制しています。

■ 出店のターゲットは人口3～5万人の小商圏

「サバーバン」(郊外の人口集積地)戦略を推進。地方の人口3～5万人の小商圏をターゲットに新規出店。

■ 店舗仕様の標準化

店内レイアウトや遊技機の設置台数について標準化。建築コスト低減や工期短縮などで初期投資を抑制。

■ 20年の借地契約、木造の店舗建屋

将来の市場変化を見越した店舗スクラップに対応できるよう、借地(事業用借地)契約とし木造で建築。

▶ 同業他社のグループ化

上場企業としての優位性を最大限に活かし、株式交換などのスキームも取り入れて同業他社をグループ化し、店舗数の拡大を推進しています。

その一例として、2015年11月に夢コーポレーション株式会社を株式交換を通じてグループ化しました。

ローコストオペレーション

当社グループでは、マスのメリットを享受し、ローコストオペレーションを推進しています。中古機を活用した効率的な店舗展開や物流センターの設置、ICTの活用によって、店舗営業に関わるコストを適正にコントロールしています。

▶ 中古機の活用と物流センターの設置

当社グループは人気・ヒット機種や新機種だけでなく、それらの機種よりも安価に調達できる中古機をバランスよく設置しています。

また、当社グループは全国16ヶ所に各々20～30店舗をカバーする物流センター(DC)を設置し、店舗間で遊技機を融通し合うことで、機械費(遊技機の購入に関するコスト)を抑制しています。さらに、DCではカバーエリアごとに店舗に設置する遊技機を集約しており、搬送にかかるコストを削減するとともに、顧客ニーズに応じた機種ラインアップの変更など機動的な店舗運営を実現しています。

▶ ICT(Information and Communication Technology)の活用

当社グループでは、出玉を遊技機ごとに管理できる「各台計数機」を導入しています。これによって、お客さまの手間を減らすほか、ホールスタッフの業務を効率化し、店舗における人時生産性の向上と人件費の削減を進めています。

そのほかにも戦略的にICTを活用し、店舗の運営や営業戦略の立案、人事・会計などに関する業務の効率化とコストの削減に取り組んでいます。

事業概況

航空機リース事業

事業環境

当中間期においては、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大の影響が続きましたが、各国でワクチンの接種が進むなか、旅客需要は徐々に持ち直す動きが見られました。

このような環境の中、航空会社に資金と流動性を提供するうえで重要な役割を果たす航空機リースの需要は回復基調にあり、中期的には増加していくものと見込んでいます。

事業の動向

2021年9月30日現在、当社がオペレーティングリース中の航空機(リース中の航空機)は3機で、正味帳簿価額は15,862百万円、加重平均機齢は2.6年、加重平均残存リース期間は4.1年です。

2021年9月30日現在、当社がリース中の航空機と、購入をコミットしている航空機の構成

航空機の種類	リース中の航空機	コミットしている航空機	合計
エアバス A320-200	1	—	1
エアバス A320neo	1	—	1
エアバス A321neo	1	—	1
合計	3	—	3

当中間期において、航空機の購入、売却、処分はありません。

リース中の航空機3機は期日通りにリース料を受領しており、オペレーティングリース事業の平均利回りは8.8%となっております。なお、ファイナンスリース事業による収益はありません。

当中間期後の2021年10月26日に、エアバスA321neo航空機3機を取得する契約を締結しております。なお、当該航空機のうち2機は2022年の第2四半期に、残りの1機は2022年の第3四半期に引き渡される予定です。

財務レビュー

下表は、業態別の貸玉収入、景品出庫額並びに営業収入を示しております。

	2021年9月中間期(未監査)		2020年9月中間期(未監査)		
	¥	HK\$ ⁽¹⁾	¥	HK\$ ⁽²⁾	増減 ⁽³⁾
(単位: 百万、%)					
貸玉収入					
高貸玉店舗	143,701	9,993	119,258	8,737	20.5%
低貸玉店舗	111,702	7,768	100,405	7,355	11.3%
総貸玉収入	255,403	17,761	219,663	16,092	16.3%
景品出庫額					
高貸玉店舗	119,019	8,277	97,501	7,143	22.1%
低貸玉店舗	86,245	5,997	76,907	5,634	12.1%
総景品出庫額	205,264	14,274	174,408	12,777	17.7%
パチンコ事業収入					
高貸玉店舗	24,682	1,716	21,757	1,594	13.4%
低貸玉店舗	25,457	1,771	23,498	1,721	8.3%
総パチンコ事業収入	50,139	3,487	45,255	3,315	10.8%
航空機リース事業収入	758	53	737	54	2.8%
総営業収入	50,897	3,540	45,992	3,369	10.7%

(1) 2021年9月30日付けの実勢レート1香港ドル当たり14.38円で換算。

(2) 2020年9月30日付けの実勢レート1香港ドル当たり13.65円で換算。

(3) 増減の記載は日本円をもとに比較したものであり、香港ドルをもとに比較したものではありません。

財務レビュー

当中間期の業績につきましては、パチンコ事業、航空機リース事業を合わせた営業収入は前年同期比110.7%の50,897百万円(約3,540百万香港ドルに相当)、営業利益は前年同期比241.4%の6,714百万円(約467百万香港ドルに相当)、中間利益は前年同期比495.8%の3,416百万円(約238百万香港ドルに相当)と、増収増益となりました。

当中間期におけるパチンコ事業、航空機リース事業の業績については以下に記載の通りです。

パチンコ事業

2021年9月中間期におきましては、昨年の4月、5月に対応した業界挙げての店舗休業がなく営業収入は対前年同期比増収を確保しております。しかしながら、新型コロナウイルス感染症の変異種の広がりにより、大都市圏を中心に緊急事態宣言やまん延防止等重点措置が相次いで発令され期間延長が繰り返されました。パチンコ業界においては、感染防止対策に万全を期した営業を継続しておりますが、コロナ禍前の2020年3月期からの営業収入の回復率は依然として70%～80%程度の水準に留まっております。下期以降、ワクチン接種の進捗による行動制限緩和等により営業収入の増加が期待されますが楽観は許されない状況と判断しております。

当社グループは、このような環境下においても、全ての従業員が顧客視点に立ち、心から楽しめる時間と空間を提供することがパチンコ事業の使命であると考えております。この変動期をチャンスとして捉え、“地域のインフラ”となるというビジョン達成に向けて、更なる企業成長を実現してまいります。

当中間期における貸玉収入、景品出庫額、及び営業収入の詳細については以下に記載の通りです。

貸玉収入

貸玉収入は、顧客に貸与したパチンコ玉やパチスロメダルに基づき受領した金額から未使用のパチンコ玉及びパチスロメダルの金額を除外した金額を表しております。

当社の貸玉収入は、2020年9月中間期及び2021年9月中間期において、それぞれ219,663百万円(約16,092百万香港ドルに相当)、255,403百万円(約17,761百万香港ドルに相当)となりました。貸玉収入の増加は、主に新型コロナウイルス感染症拡大の影響からの回復により、遊技機の稼働が上昇したことが主な要因です。

業態別の貸玉収入については以下に記載の通りです。

高貸玉店舗における貸玉収入は、2021年9月中間期において143,701百万円(約9,993百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における119,258百万円(約8,737百万香港ドルに相当)と比較して24,443百万円(約1,700百万香港ドル*に相当)、20.5%*の増加となりました。

低貸玉店舗における貸玉収入は、2021年9月中間期において111,702百万円(約7,768百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における100,405百万円(約7,355百万香港ドルに相当)と比較して11,297百万円(約786百万香港ドル*に相当)、11.3%*の増加となりました。

景品出庫額

景品出庫額は、遊技者によって店舗で交換されるG景品と一般景品の原価の総額を意味します。

当社の景品出庫額は、2020年9月中間期及び2021年9月中間期において、それぞれ174,408百万円(約12,777百万香港ドルに相当)、205,264百万円(約14,274百万香港ドルに相当)となりました。景品出庫額の増加は、貸玉収入が増加したことが主な要因です。

業態別の景品出庫額については以下に記載の通りです。

高貸玉店舗における景品出庫額は、2021年9月中間期において119,019百万円(約8,277百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における97,501百万円(約7,143百万香港ドルに相当)と比較して、21,518百万円(約1,496百万香港ドル*に相当)、22.1%*の増加となりました。

低貸玉店舗における景品出庫額は、2021年9月中間期において86,245百万円(約5,997百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における76,907百万円(約5,634百万香港ドルに相当)と比較して、9,338百万円(約649百万香港ドル*に相当)、12.1%*の増加となりました。

パチンコ事業収入及び貸玉収入対比

当社のパチンコ事業収入は、貸玉収入から景品出庫額を引いたもので、貸玉収入対比は営業収入を貸玉収入で割ったものです。

当社のパチンコ事業収入は、2021年9月中間期において50,139百万円(約3,487百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における45,255百万円(約3,315百万香港ドルに相当)と比較して4,884百万円(約340百万香港ドル*に相当)、10.8%*の増加となりました。

業態別のパチンコ事業収入については以下に記載の通りです。

高貸玉店舗におけるパチンコ事業収入は、2021年9月中間期において24,682百万円(約1,716百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における21,757百万円(約1,594百万香港ドルに相当)と比較して、2,925百万円(約203百万香港ドル*に相当)、13.4%*の増加となりました。また、貸玉収入対比は、前中間期対比で1.0ポイント*低下の17.2%となりました。

低貸玉店舗におけるパチンコ事業収入は、2021年9月中間期において25,457百万円(約1,771百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における23,498百万円(約1,721百万香港ドルに相当)と比較して、1,959百万円(約136百万香港ドル*に相当)、8.3%*の増加となりました。また、貸玉収入対比は、前中間期対比で0.6ポイント*低下の22.8%となりました。

財務レビュー

パチンコ事業費用

2021年9月中間期においては、パチンコ事業費用として44,791百万円(約3,115百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における46,396百万円(約3,399百万香港ドルに相当)と比較して1,605百万円(約112百万香港ドル*に相当)、3.5%*の減少となりました。引続き店舗営業費用等の削減に努めた結果であります。

業態別のパチンコ事業費用については以下に記載の通りです。

高貸玉店舗におけるパチンコ事業費用は、2021年9月中間期において、20,251百万円(約1,408百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における21,297百万円(約1,560百万香港ドルに相当)と比較して、1,046百万円(約73百万香港ドル*に相当)、4.9%*の減少となりました。

低貸玉店舗におけるパチンコ事業費用は、2021年9月中間期において、24,540百万円(約1,707百万香港ドルに相当)となりました。前中間期における25,099百万円(約1,839百万香港ドルに相当)と比較して、559百万円(約39百万香港ドル*に相当)、2.2%*の減少となりました。

航空機リース事業

当中間期における航空機リース事業収入及び航空機リース事業費用の詳細については以下に記載の通りです。

航空機リース事業収入

航空機リース事業収入は、2021年9月中間期において、758百万円(約53百万香港ドルに相当)となりました。前中間期の737百万円(約54百万香港ドルに相当)と比較して、21百万円(約1百万香港ドル*に相当)、2.8%*の増加となりました。

航空機リース事業費用

航空機リース事業費用は、2021年9月中間期において、464百万円（約32百万香港ドルに相当）となりました。前中間期の444百万円（約32百万香港ドルに相当）と比較して、20百万円（約1百万香港ドル*に相当）、4.5%*の増加となりました。

当中間期における航空機リース事業費用の増加の主な要因は、組織強化に伴う人件費の増加によるものです。

一般管理費

一般管理費は、2021年9月中間期において、2,004百万円（約139百万香港ドルに相当）となりました。前中間期の2,082百万円（約153百万香港ドルに相当）と比較して、78百万円（約5百万香港ドル*に相当）、3.7%*の減少となりました。

その他の収入

その他の収入は、2021年9月中間期において、5,025百万円（約349百万香港ドルに相当）となりました。前中間期の6,142百万円（約450百万香港ドルに相当）と比較して、1,117百万円（約78百万香港ドル*に相当）、18.2%*の減少となりました。減少の主な要因は、パチンコ事業において、営業の自粛要請に対応し一時休業したことに伴い発生した自治体等からの助成金収入の減少によるものです。

その他の費用

その他の費用は、2021年9月中間期において、1,949百万円（約136百万香港ドルに相当）となりました。前中間期の431百万円（約32百万香港ドルに相当）と比較して、1,518百万円（約106百万香港ドル*に相当）、352.2%*の増加となりました。増加の主な要因は、固定資産の減損損失が増加したことによるものです。

金融収益

2021年9月中間期における金融収益は、前中間期における154百万円（約11百万香港ドルに相当）から2百万円（約0百万香港ドル*に相当）増加し、156百万円（約11百万香港ドルに相当）となりました。

金融費用

2021年9月中間期における金融費用は、前中間期における1,458百万円（約107百万香港ドルに相当）から174百万円（約12百万香港ドル*に相当）減少し、1,284百万円（約89百万香港ドルに相当）となりました。減少の主な要因は、為替差損が減少したことによるものです。

*増減の記載は日本円をもとに比較したものであり、香港ドルをもとに比較したものではありません。

財務レビュー

キャッシュ・フロー

当社では、運転資金・その他必要資金について、主に (i) 営業活動から生み出される現金、(ii) 銀行からの借入金で賄っております。下表は、連結キャッシュ・フロー計算書から抜粋したキャッシュ・フローのデータを示しております。

	9月中間期			
	2021年(未監査)		2020年(未監査)	
	(単位: 百万)			
	¥	HK\$	¥	HK\$
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,519	732	13,363	979
投資活動によるキャッシュ・フロー	(23,115)	(1,607)	(1,207)	(89)
財務活動によるキャッシュ・フロー	(10,865)	(755)	14,068	1,031
為替換算調整額	49	2	(194)	(14)
現金及び現金同等物の増減額	(23,412)	(1,628)	26,030	1,907
現金及び現金同等物の期首残高	74,661	5,192	41,810	3,063
現金及び現金同等物の期末残高	51,249	3,564	67,840	4,970

営業活動によるキャッシュ・フロー

下表は、各期における当社の営業活動によるキャッシュ・フローの概要を示しております。

	9月中間期			
	2021年(未監査)		2020年(未監査)	
	(単位: 百万)			
	¥	HK\$ ⁽¹⁾	¥	HK\$ ⁽²⁾
運転資本変動前営業利益	20,419	1,420	12,878	943
運転資本の変動	(5,577)	(388)	1,666	122
営業活動から得た現金	14,842	1,032	14,544	1,065
法人所得税等の支払額	(3,152)	(219)	(28)	(2)
金融費用の支払額	(1,171)	(81)	(1,153)	(84)
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,519	732	13,363	979

(1) 2021年9月30日付けの実勢レート1香港ドル当たり14.38円で換算。

(2) 2020年9月30日付けの実勢レート1香港ドル当たり13.65円で換算。

営業活動によるキャッシュ・フローは、2021年9月中間期において、10,519百万円(約732百万香港ドルに相当)の収入でした。収入の主な内容は、運転資本変動前営業利益となります。

投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動に使用した現金は、主に遊技機・土地・建物や賃貸物件の修繕、機械装置・備品、車両、建設仮勘定を含む有形固定資産の取得に伴う資本的支出からとなります。

2021年9月中間期において、投資活動によるキャッシュ・フロー(純額)は23,115百万円(約1,607百万香港ドルに相当)の支出でした。支出の主な内容は、有形固定資産の取得となります。

財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動に使用した現金は、主に自己株式の取得、株主への配当金の支払、銀行借入金並びにリース負債の返済によるものです。2021年9月中間期は10,865百万円(約755百万香港ドルに相当)の支出となっております。

2021年9月中間期における主な支出は、銀行借入金の返済6,770百万円(約470百万香港ドルに相当)、リース負債の返済5,353百万円(約372百万香港ドルに相当)、自己株式の取得2,241百万円(約156百万香港ドルに相当)及び配当金の支払1,505百万円(約105百万香港ドルに相当)であり、収入は、銀行借入5,004百万円(約348百万香港ドルに相当)となっております。

財務レビュー

流動性

純流動資産と運転資本の十分性

下表は、各期末における流動資産及び流動負債を示しております。

	2021年9月末(未監査)		2021年3月末(監査済)	
	¥	HK\$ ⁽¹⁾	¥	HK\$ ⁽²⁾
流動資産				
棚卸資産	1,201	84	5,080	357
売上債権	335	23	361	25
リース債権	1,982	138	2,007	141
景品	3,476	242	3,685	259
未収還付法人所得税等	338	24	3,172	223
その他の流動資産	3,539	245	2,824	198
現金及び現金同等物	51,249	3,564	74,661	5,243
	62,120	4,320	91,790	6,446
流動負債				
仕入債務及びその他の債務	14,715	1,023	19,997	1,404
借入金	13,245	921	11,380	799
リース負債	11,567	804	12,040	846
引当金	1,447	101	1,653	116
未払法人所得税等	795	55	6,215	436
その他の流動負債	9,044	630	8,527	599
	50,813	3,534	59,812	4,200
正味流動資産	11,307	786	31,978	2,246

(1) 2021年9月30日付けの実勢レート1香港ドル当たり14.38円で換算。

(2) 2021年3月31日付けの実勢レート1香港ドル当たり14.24円で換算。

2021年3月31日及び2021年9月30日現在において、当社の正味流動資産はそれぞれ31,978百万円(約2,246百万香港ドルに相当)、11,307百万円(約786百万香港ドルに相当)となり、流動比率は、それぞれ1.5、1.2です。

資本的支出

パチンコ事業

パチンコ事業の資本的支出は、遊技機、店舗での設備投資及び新店の建設に伴う土地、建物、設備・備品、車両の購入、及び建設仮勘定で構成されます。

なお、当連結会計年度より遊技機を償却期間 2 年とする固定資産として取り扱う会計方針を新たに採用しており、25,332 百万円(約 1,762 百万香港ドルに相当)を取得しております。

航空機リース事業

2021 年 9 月期に終了する 6 ヶ月の会計期間において、航空機の新たな取得はありません。

これらの結果、2021 年 9 月期に終了する 6 ヶ月の会計期間における有形固定資産の取得は 28,109 百万円(約 1,955 百万香港ドルに相当)(2020 年 9 月期に終了する 6 ヶ月の会計期間 1,155 百万円、約 85 百万香港ドルに相当)となりました。

偶発的債務

2021 年 9 月 30 日現在において、重要な偶発債務はありません。

キャピタル・コミットメント

キャピタル・コミットメントについては、本報告書の 52 ページに記載の注記 14 をご参照下さい。

買収及び売却

2021 年 9 月期に終了する 6 ヶ月の会計期間において、重要な買収及び売却はありませんでした。

重要な投資

パチンコ事業

2021 年 9 月期に終了する 6 ヶ月の会計期間において、「資本的支出」に記載された)パチンコ事業の設備投資以外の重要な投資は行っておりません。

航空機リース事業

2021 年 9 月期に終了する 6 ヶ月の会計期間において、重要な投資は行っておりません。

従業員

2021 年 9 月 30 日現在において、当社グループの従業員数は約 14,613 名でした(2021 年 3 月 31 日時点 16,104 名)。当社は、従業員の報酬及び福利厚生について、市場の慣習や個々の従業員の貢献度に従って定期的に見直しております。基本給に加えて、従業員は各種社会保険及び財形住宅貯蓄積立制度等の福利厚生を利用する権利を有しております。

財務レビュー

資本構造

主な資金源

当社の主な資金源は、事業から得た現金、短期及び長期の銀行借入やクレジットラインです。当社の主な流動性要件は、運転資金、借入金の利息及び元本の支払、資本的支出並びに事業拡大への出資に関して資金調達を行う事にあります。

債務

2021年9月30日現在における短期借入金及び長期借入金の残高はそれぞれ13,245百万円(約921百万香港ドルに相当)、19,097百万円(約1,328百万香港ドルに相当)です。

また、借入金残高には、航空機リース事業に関する短期借入金1,184百万円(約82百万香港ドルに相当)、長期借入金8,711百万円(約606百万香港ドルに相当)の残高が含まれております。

当該借入金については、全額ノンリコースローン(非訴求型融資)の形態をとっており、返済については、航空機リース事業のキャッシュフローを原資とし、その範囲以上の返済義務を負わない契約となっており、借入に伴うリスクの低減を図っております。

融資枠

2021年9月30日現在、当社グループには、総額36,000百万円(約2,503百万香港ドルに相当)の銀行借入枠及び割賦枠等があり、未使用枠は31,970百万円(約2,223百万香港ドルに相当)です。

以下は、融資枠に関する概要です。

ダイナムは銀行シンジケート団と「震災対応型」のコミットメントライン契約を締結しています。従来のコミットメントライン契約においては、大規模震災等については金融機関の免責事由の発効により、資金確保に若干の懸念が残っていました。震災対応型コミットメントライン契約の締結により、震災等が発生した場合でも融資枠の範囲内であれば迅速な資金確保が可能となっています。

このコミットメントライン契約は、15,000百万円(約1,043百万香港ドルに相当)を上限とするリボルビング融資枠で、リボルビング融資枠内の借入は原契約の締結日である2014年12月30日から2024年3月29日までの期間利用可能です。

このリボルビング融資枠内の借入には、全国銀行協会が発行する全銀協ユーロ円TIBOR*(随時調整対象)の金利に、年利0.3%が上乗せされます。

また、ダイナムは取引銀行と2020年8月31日に3,000百万円(約209百万香港ドルに相当)のコミットメントライン契約を締結しています。当該契約は2021年8月31日に5,000百万円(約348百万香港ドルに相当)に契約更新し、2022年8月31日までの期間利用可能となっております。

さらに、ダイナムは2020年9月30日に15,000百万円(約1,043百万香港ドルに相当)を上限とする遊技機購入を目的とする割賦枠に関する契約をリース会社シンジケート団との間で締結しています。この割賦枠は2021年9月30日に契約更新しさらに1年間利用可能となっております。

* Tokyo Inter Bank Offered Rateの略称。東京の銀行間取引金利。

財務リスク

当社グループの事業は、市場リスク、信用リスク、流動性リスク等の様々な財務リスクに直面しております。当社グループは、予測不可能な金融市場の分析とグループの連結財務諸表への不利な潜在的影響を最小限に留めることを目的とした、総合的なリスク管理プログラムを実施しております。

市場リスク

為替変動リスク

グループ各社のほとんどの事業取引、資産、及び負債は円建てで計上されておりますが、一部の事業取引が香港ドル及び米ドル建てで行われているため、当該取引から生じる資産及び負債を含め、当社グループは為替変動リスクに晒されています。

外貨建取引、資産及び負債に関して当社グループでは現在、為替変動に対するヘッジは実施しておりません。当社グループでは為替の危険性を十分にモニタリングし、必要性が生じれば為替変動に対するヘッジを実施いたします。

価格リスク

当社グループは、主に上場株式からなる資本性金融商品から生じる株価変動リスクに晒されています。当社グループは、定期的に投資先の財務状況と株式の公正価格を見直しています。

金利変動リスク

当社グループの金利変動リスクは、銀行預金及び借入金に起因し、預金及び借入金には、市場の状況によって変動する金利が発生いたします。

信用リスク

信用リスクは、顧客が合意したとおりに債務を履行できない可能性から生じます。現金預金、売上債権、リース債権及びその他の債権、デリバティブは、当社グループの金融資産として、帳簿価額を最大のリスクエクスポージャーとする信用リスクに晒されております。

当社グループでは、与信先が適切な信用履歴を有しているか確認する方針を取っております。顧客に対する債権は、取締役によって注意深く監視されております。

信用リスクを最小限に抑えるために、経営者はチームを組織し、与信枠、与信承認、その他のモニタリング業務を行っております。また、経営者は各売上債権及びリース債権の回収可能性を定期的に審査し、適正な減損損失が認識されることを確認することにより、当社グループの信用リスクを大幅に低減していると考えております。

流動性リスク

当社グループでは、必要な流動性、融資条項の遵守、銀行との関係性を定期的にモニタリングし、短期及び長期に必要な流動性を満たすために、十分な預金と換金可能な証券、及び主要な金融機関との適正なコミットメントラインを確保しています。

財務レビュー

重要な後発事象

航空機 3 機の購入及びリースの取り決め

2021 年 10 月 26 日に Dynam Aviation の子会社が航空機 3 機の購入契約及びリース契約を締結致しました。詳細については、本報告書の 59 ページに記載の注記 21 をご参照下さい。

重要な融資契約

当社グループは、2021 年 10 月 29 日に融資契約を締結いたしました。詳細については、本報告書の 61 ページに記載の注記 21 をご参照下さい。

その他の情報

取締役及び代表執行役が保有する当社または当社の関係会社の株式、原株及び社債に対する持分及びショートポジション

2021年4月1日から2021年9月30日までの期間（以下「報告対象期間」という）の終了時に取締役及び代表執行役が保有する、当社または当社の関係会社（証券先物条例（香港法第571章）（以下「香港証券先物条例」という）に定める意味を有する）の株式、原株及び社債に対する持分及びショートポジションのうち、香港証券先物条例第15編の第7及び第8部にに基づき当社及び香港証券取引所（以下「証券取引所」という）に通知が必要であるか、香港証券先物条例第352条に基づき同条が言及する名簿に記録が必要であったか、または、証券取引所の証券上場適用規則（以下「上場規則」という）の付属書類10に定める上場発行体の取締役による証券取引に関するモデルコード（以下「モデルコード」という）に基づき当社及び証券取引所へ通知が必要であったものは、以下のとおりです。

(i) 当社の持分

氏名	持分の性質/保有資格	当社株式数 ⁽¹⁾	当社の持分比率 ⁽²⁾
佐藤洋治氏	支配企業の持分 ⁽³⁾	273,632,560	
	配偶者の持分 ⁽³⁾	760	
	その他 ⁽⁴⁾	171,171,800	
		444,805,120	60.807%
佐藤公平氏	受益者 ⁽⁵⁾	53,639,680	
	配偶者の持分 ⁽⁵⁾	1,500,000	
	その他 ⁽⁴⁾	389,665,440	
		444,805,120	60.807%
坂本誠氏	受益者	22,000	0.003%
保坂明氏	受益者	78,121	0.011%

その他の情報

注記:

- (1) 記載された全ての持分はロングポジション(買い持ち)です。
- (2) 報告対象期間終了時の発行済株式数は731,505,896株です。
- (3) 当社株式273,632,560株のうち、佐藤洋治氏がその全株式を保有して支配するSACが177,822,560株を保有している。リッチオは、残りの95,810,000株を保有しており、リッチオの79.45%はSACが、4.82%は佐藤洋治氏が、15.73%は佐藤洋治氏がその全株式を保有するユーラシア財団(from Asia)リミテッドが保有している。したがって、佐藤洋治氏は、SACとリッチオを直接または間接に支配しており、SAC及びリッチオが保有する当社の株式持分は、香港証券先物条例下で佐藤洋治氏の株式持分であるとみなされます。佐藤洋治氏の妻、佐藤恵子氏は当社株式760株を受益的に所有しており、当該株式持分は香港証券先物条例下で佐藤洋治氏の株式持分とみなされます。
- (4) 佐藤恵子氏(佐藤洋治氏の妻)、西脇八重子氏(佐藤洋治氏の姉)、佐藤政洋氏(佐藤洋治氏の弟)、佐藤茂洋氏(佐藤洋治氏の弟)及び佐藤公平氏(佐藤洋治氏の弟)(以下併せて「佐藤一族」といいます)の各々は、当社株式の30%以上を取得または統合するために佐藤洋治氏、SAC及びリッチオ並びに相互に協同して行為する者であり、それゆえ、佐藤洋治氏または他の佐藤一族が保有する当社株式を保有するとみなされ、他方、佐藤洋治氏は佐藤一族が保有する当社株式について保有するとみなされます。
- (5) 佐藤公平氏の妻、佐藤しずか氏は当社株式1,500,000株を受益的に所有しており、香港証券先物条例に従って佐藤公平氏の株式持分とみなされます。

(ii) 関係会社における持分

取締役または代表執行役のいずれも当社の関係会社の株式、原株または社債に対する持分やショートポジションを有しておりません。

上記で開示されるものを除き、取締役が知り得る限り、報告対象期間の終了時に、取締役及び代表執行役のいずれも、香港証券先物条例の第352条に基づき当社の名簿に記録する必要があり、または、モデルコードにしたがって当社及び証券取引所へ通知が必要な当社または当社の関係会社(香港証券先物条例第15編に定める意味を有する)の株式、原株または社債に対する持分もショートポジションも有しておらず、有しているともみなされませんでした。

主要株主が保有する当社の株式及び原株に対する持分及びショートポジション

報告対象期間の終了時において、取締役の知り得る限り、以下の者（当社取締役及び代表執行役以外の者）は、香港証券先物条例第336条に基づき当社が備置しなければならない名簿に記録されている当社の株式または原株に対する持分またはショートポジションを保有しております。

氏名又は名称	持分の性質/保有資格	保有株式数 ⁽¹⁾	保有比率 ⁽²⁾
SAC	受益者 ⁽³⁾	177,822,560	
	支配企業の持分 ⁽³⁾	95,810,000	
		273,632,560	37.407%
リッチオ	受益者 ⁽³⁾	95,810,000	13.098%
一般財団法人ユーラシア財団 from Asia	受益者	80,000,000	10.936%
佐藤恵子氏	受益者	760	
	配偶者の持分 ⁽⁴⁾	273,632,560	
	その他 ⁽⁷⁾	171,171,800	
		444,805,120	60.807%
佐藤政洋氏	受益者	19,579,576	
	支配企業の持分 ⁽⁵⁾	14,580,104	
	その他 ⁽⁷⁾	410,645,440	
		444,805,120	60.807%
佐藤茂洋氏	受益者	40,975,680	
	その他 ⁽⁷⁾	403,829,440	
		444,805,120	60.807%
西脇八重子氏	受益者	20,379,576	
	支配企業の持分 ⁽⁶⁾	20,517,184	
	その他 ⁽⁷⁾	403,908,360	
		444,805,120	60.807%
佐藤しずか氏	受益者	1,500,000	
	配偶者の持分 ⁽⁸⁾	53,639,680	
		55,139,680	7.538%

その他の情報

注記:

- (1) 記載された全ての持分はロングポジション(買い持ち)です。
- (2) 報告対象期間終了時の発行済株式数は731,505,896株です。
- (3) 本中間報告書26頁の注記3をみてください。
- (4) 佐藤洋治氏は佐藤恵子氏の夫であり、香港証券先物条例に基づき、佐藤恵子氏は佐藤洋治氏の保有する当社株式について保有するとみなされます。
- (5) ラブレ株式会社は、佐藤政洋氏がその全株式を保有して支配しており、当社株式14,580,104株を保有しています。かかる当社の株式持分は、香港証券先物条例下で佐藤政洋氏の株式持分であるとみなされます。
- (6) N. Company株式会社は、西脇八重子氏がその全株式を保有して支配しており、当社株式20,517,184株を保有しています。かかる当社の株式持分は、香港証券先物条例下で西脇八重子氏の株式持分であるとみなされます。
- (7) 本中間報告書26頁の注記4をみてください。
- (8) 佐藤公平氏は佐藤しずか氏の夫であり、香港証券先物条例に基づき、佐藤しずか氏は佐藤公平氏の保有する当社株式について保有するとみなされます。

上記で開示されるものを除き、報告対象期間の終了時において、香港証券先物条例第336条に基づき同条で言及する名簿に記録しなければならない当社の株式または原株に対する持分またはショートポジションを保有していた者(取締役及び代表執行役以外の者)を、取締役は認識していません。

コーポレートガバナンスコードの遵守

当社は、報告対象期間において、以下を除いては、上場規則付属書類14に定めるコーポレートガバナンスコード中で定めるすべての適用コード規定を遵守しております。

コード規定 第A.2.1条

コード規定第A.2.1条は、取締役会議長と代表執行役を異なる人が担うことを求めています。報告対象期間中、坂本誠氏が両方の役割を兼務しておりました。

しかし、当社の取締役会(以下「取締役会」といいます)は、坂本誠氏が取締役会議長と代表執行役を兼務することで、当社グループの成長のため強力で一貫したリーダーシップを発揮できたと考えており、これは当社と当社株主にとって有益であったと考えております。さらに、取締役会は、過半数が独立非業務執行取締役で構成されていることから、権力・権限の均衡は担保されていたと考えております。

コード規定 第E.1.3条

コード規定第E.1.3条は、定時株主総会(以下「定時総会」といいます)の通知は、少なくとも定時総会の中20営業日前までに株主に対して送付すべき旨を定めております。2021年3月期についての当社定時総会は2021年6月24日に開催され、定時総会の通知は同年6月2日に発送されました。これは、当社の定款で定める21日前という通知期間を遵守しておりますが、定時総会開催日の中20営業日前には足りませんでした。

日本の会社法(2005年法第86号、その後の修正を含む)(以下「会社法」という)及び当社の定款において、当社は各事業年度の終了後3か月以内(すなわち、2021年6月30日まで)に定時総会を開催することを義務付けられておりました。また、会社法は、定時総会の通知を日本の一般に公正妥当と認められている会計原則に基づき作成され、取締役会の承認を得なければならない監査済み財務諸表と併せて送付することを義務付けております。他方、当社の年次報告書には、上場規則に従い国際財務報告基準に基づき作成された監査済みの財務諸表が含まれていなければなりません。その結果、当社株主に送付された定時総会の通知と一緒に送付される年次報告書を完成させるためにより多くの時間が必要となったのです。

取締役による証券取引に関するモデルコード及び「インサイダー取引防止規程」の遵守

当社は、取締役による当社の上場証券取引に関する行為規範としてモデルコード及び「インサイダー取引防止規程」を採用しております。「インサイダー取引防止規程」は、モデルコードに加えて、当社グループの未公表の内部情報を保有する可能性の高い取締役、執行役及び従業員の証券取引について、2014年4月1日付けで当社において策定され、採用されました(2021年6月1日に最終改正)。当社は、全取締役に対して具体的な質問を行いました。そして、全取締役は、モデルコード及び「インサイダー取引防止規程」が定める義務規定を報告対象期間中遵守したことを確認しました。

監査委員会による財務諸表の確認

報告対象期間の当社グループの未監査要約中間連結財務諸表は、国際会計士連盟が発行した国際レビュー業務基準第2410号「事業体の独立監査人が実施する中間財務情報のレビュー」に従って、当社の外部監査人である、PwCあらた有限責任監査法人によってレビューされております。当社の監査委員会も、報告対象期間に関する当社グループの未監査要約中間連結財務諸表をレビューしております。

取締役に関する情報の変更

本中間報告書で開示されているものを除き、上場規則第13.51B条(1)項にしたがって開示しなければならない当社取締役に関する情報の変更はありません。

中間配当

取締役会は、当社普通株式一株当たり2.40円の間配当を決定しました。中間配当金の支払いは、2021年12月13日の営業時間終了時点の株主名簿上の株主に対して2022年1月12日に行われます。2021年12月13日時点での当社の発行済株式が731,505,896株である前提に立つと、中間配当金の支払総額は約1,756百万円(約122百万香港ドル相当)となる予定です。

当社株主への配当が香港ドルで支払われる場合の日本円から香港ドルへの換算レートは、2021年11月24日以前の連続する5営業日の平均実勢為替レートに基づいております。

その他の情報

自己株式の取得、売却または償還

報告対象期間中、当社は、香港証券取引所の市場で当社普通株式を取得しました。その詳細は以下の通りです。

年/月	自己株式取得数	一株あたりの最高金額 香港ドル	一株あたりの最低金額 香港ドル	合計支払金額 香港ドル
2021年6月	3,726,600	7.28	7.01	26,921,078
2021年7月	5,242,600	7.45	7.10	38,420,578
2021年8月	8,270,000	7.64	7.08	61,553,048
2021年9月	3,956,200	8.18	7.51	30,967,874
	21,195,400			157,862,578

上述の通り取得した自己株式は、すべて後に消却されました。当社の2021年9月30日時点の発行済み株式総数は、731,505,896株でした。

上記を除き、当社及び当社の子会社は、報告対象期間中、当社の上場証券の購入、売却または償還を行っていません。

取締役会を代表して

坂本 誠

取締役会議長

2021年11月24日

Report on Review of the Interim Condensed Consolidated Financial Information



TO THE BOARD OF DIRECTORS OF DYNAM JAPAN HOLDINGS CO., LTD.

(Incorporated in Japan with limited liability)

INTRODUCTION

We have reviewed the interim condensed consolidated financial information set out on pages 32 to 59, which comprises the interim condensed consolidated statement of financial position of Dynam Japan Holdings Co., Ltd. (the “Company”) and its subsidiaries (together, the “Group”) as at 30 September 2021 and the interim condensed consolidated statement of profit or loss, the interim condensed consolidated statement of comprehensive income, the interim condensed consolidated statement of changes in equity and the interim condensed consolidated statement of cash flows for the six-month period then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. The Rules Governing the Listing of Securities on The Stock Exchange of Hong Kong Limited require the preparation of a report on interim financial information to be in compliance with the relevant provisions thereof and International Accounting Standard 34 “Interim Financial Reporting”. The directors of the Company are responsible for the preparation and presentation of this interim condensed consolidated financial information in accordance with International Accounting Standard 34 “Interim Financial Reporting”. Our responsibility is to express a conclusion on this interim condensed consolidated financial information based on our review and to report our conclusion solely to you, as a body, in accordance with our agreed terms of engagement and for no other purpose. We do not assume responsibility towards or accept liability to any other person for the contents of this report.

SCOPE OF REVIEW

We conducted our review in accordance with International Standard on Review Engagements 2410, “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

CONCLUSION

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the interim condensed consolidated financial information of the Group is not prepared, in all material respects, in accordance with International Accounting Standard 34 “Interim Financial Reporting”.

PricewaterhouseCoopers Aarata LLC

Certified Public Accountants

Japan, 24 November 2021

*PricewaterhouseCoopers Aarata LLC
Otemachi Park Building 1-1-1 Otemachi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-0004, Japan
Tel: +81 (3) 6212 6800, Fax: +81 (3) 6212 6801, www.pwc.com/jp/assurance*

要約中間連結損益計算書

		9月30日に終了する6ヶ月の会計期間	
	注	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
営業収入	4	50,897	45,992
パチンコ事業収入		50,139	45,255
航空機リース事業収入		758	737
パチンコ事業費用	6	(44,791)	(46,396)
航空機リース事業費用	7	(464)	(444)
一般管理費		(2,004)	(2,082)
その他の収入	8	5,025	6,142
その他の費用	9	(1,949)	(431)
営業利益		6,714	2,781
金融収益	10	156	154
金融費用	11	(1,284)	(1,458)
税引前中間利益		5,586	1,477
法人所得税費用	12	(2,170)	(788)
中間利益		3,416	689
中間利益の帰属：			
親会社の所有者		3,420	698
非支配持分		(4)	(9)
中間利益		3,416	689
親会社の所有者に帰属する1株当たり中間利益			
基本的 (円)	19	4.59	0.91
希薄化後 (円)	19	4.59	0.91

要約中間連結 包括利益計算書

	9月30日に終了する6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
中間利益	3,416	689
その他の包括利益：		
純損益に振り替えられない項目：		
その他の包括利益を通じて測定する金融資産の		
公正価値の純変動	(504)	405
— 純変動に伴う税効果調整額	1	(7)
純損益に振り替えられない項目合計	(503)	398
純損益に振り替えられる可能性のある項目：		
為替換算調整勘定	184	(538)
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	184	(538)
税引後その他の中間包括利益合計	(319)	(140)
中間包括利益	3,097	549
中間包括利益の帰属		
親会社の所有者	3,101	557
非支配持分	(4)	(8)
中間包括利益	3,097	549

要約中間連結 財政状態計算書

	注	2021年 9月30日現在 単位：百万円 (未監査)	2021年 3月31日現在 単位：百万円 (監査済)
非流動資産			
有形固定資産	13, 14	115,673	96,415
使用権資産		75,728	77,537
投資不動産		2,730	2,619
無形資産		3,191	3,348
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産		2,951	3,405
リース債権		5,529	5,275
繰延税金資産		11,833	13,412
その他の非流動資産		7,116	7,272
		224,751	209,283
流動資産			
棚卸資産		1,201	5,080
売上債権	15	335	361
リース債権		1,982	2,007
景品		3,476	3,685
未収還付法人所得税等		338	3,172
その他の流動資産		3,539	2,824
現金及び現金同等物		51,249	74,661
		62,120	91,790
資産合計		286,871	301,073
流動負債			
仕入債務及びその他の債務	16	14,715	19,997
借入金		13,245	11,380
リース負債		11,567	12,040
引当金		1,447	1,653
未払法人所得税等		795	6,215
その他の流動負債		9,044	8,527
		50,813	59,812

	注	2021年 9月30日現在 単位：百万円	2021年 3月31日現在 単位：百万円
正味流動資産		11,307	31,978
流動負債控除後の資産合計		236,058	241,261
非流動負債			
繰延税金負債		78	56
借入金		19,097	22,587
リース負債		78,817	79,899
その他の非流動負債		1,159	1,150
引当金		5,584	5,597
		104,735	109,289
純資産		131,323	131,972
資本			
資本金		15,000	15,000
資本剰余金		9,063	11,304
利益剰余金		109,019	107,104
その他の資本の構成要素		(1,722)	(1,403)
親会社の所有者に帰属する持分合計		131,360	132,005
非支配持分		(37)	(33)
資本合計		131,323	131,972

要約中間連結持分 変動計算書

	親会社の所有者に帰属する部分										
						その他の資本の構成要素					
	資本金 百万円 (未監査)	資本剰余金 百万円 (未監査)	自己株式 百万円 (未監査)	利益剰余金 百万円 (未監査)	その他の包 括利益を通 じて測定す る金融資産 の公正価格 百万円 (未監査)	為替換算 調整勘定 百万円 (未監査)	その他 百万円 (未監査)	合計 百万円 (未監査)	合計 百万円 (未監査)	非支配持分 百万円 (未監査)	資本合計 百万円 (未監査)
2020年4月1日 (期首) 残高	15,000	12,741	-	109,317	(3,400)	1,090	5	(2,305)	134,753	(21)	134,732
中間利益	-	-	-	698	-	-	-	-	698	(9)	689
その他の包括利益	-	-	-	-	398	(539)	-	(141)	(141)	1	(140)
中間包括利益合計	-	-	-	698	398	(539)	-	(141)	557	(8)	549
自己株式の取得 (注17(i))	-	-	(755)	-	-	-	-	-	(755)	-	(755)
自己株式の消却 (注17(ii))	-	(718)	718	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年最終配当支払 額 (注18)	-	-	-	(2,298)	-	-	-	-	(2,298)	-	(2,298)
中間変動額合計	-	(718)	(37)	(1,600)	398	(539)	-	(141)	(2,496)	(8)	(2,504)
2020年9月30日 (中間) 残高	15,000	12,023	(37)	107,717	(3,002)	551	5	(2,446)	132,257	(29)	132,228
2021年4月1日 期首残高	15,000	11,304	-	107,104	(2,907)	1,499	5	(1,403)	132,005	(33)	131,972
中間利益	-	-	-	3,420	-	-	-	-	3,420	(4)	3,416
その他の包括利益	-	-	-	-	(503)	184	-	(319)	(319)	0	(319)
中間包括利益合計	-	-	-	3,420	(503)	184	-	(319)	3,101	(4)	3,097
自己株式の取得 (注17(i))	-	-	(2,241)	-	-	-	-	-	(2,241)	-	(2,241)
自己株式の消却 (注17(ii))	-	(2,241)	2,241	-	-	-	-	-	-	-	-
2020年最終配当支払 額 (注18)	-	-	-	(1,505)	-	-	-	-	(1,505)	-	(1,505)
中間変動額合計	-	(2,241)	-	1,915	(503)	184	-	(319)	(645)	(4)	(649)
2021年9月30日 (中間) 残高	15,000	9,063	-	109,019	(3,410)	1,683	5	(1,722)	131,360	(37)	131,323

要約中間連結 キャッシュ・フロー計算書

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021	2020
	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前中間利益	5,586	1,477
以下項目に関する調整：		
金融費用	1,284	1,458
金融収益	(156)	(154)
減価償却費	8,251	5,117
使用権資産の償却費	4,693	5,099
無形資産の償却費	177	196
有形固定資産の減損損失	521	28
使用権資産の減損損失	756	7
有形固定資産売却・除却損（益）	(348)	40
その他	(345)	(390)
運転資本変動前営業利益	20,419	12,878
景品の減少	209	144
棚卸資産の減少	36	1,156
売上債権の減少	26	155
その他の非流動資産の減少	81	72
その他の流動資産の(増加)/減少	(675)	88
リース債権の減少	296	128
仕入債務及びその他の債務の減少	(5,874)	(105)
その他の流動負債の増加/(減少)	518	(535)
その他の非流動負債の増加	7	168
引当金（流動）の(減少)/増加	(209)	395
その他	8	-
小計	14,842	14,544
法人所得税等の支払額	(3,152)	(28)
金融費用の支払額	(1,171)	(1,153)
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,519	13,363

要約中間連結 キャッシュ・フロー計算書

		9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
		2021	2020
	注	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)
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		(23,672)	(1,311)
有形固定資産の売却による収入		497	—
無形資産の取得による支出		(27)	(118)
資産除去債務の履行による支出		(66)	(16)
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の 売却による収入		0	13
貸付金の回収による収入		—	0
敷金及び差入保証金の増加		(80)	(40)
敷金及び差入保証金の減少		105	153
金融収益の受取額		128	105
その他		—	7
投資活動によるキャッシュ・フロー		(23,115)	(1,207)
財務活動によるキャッシュ・フロー			
銀行借入による収入		5,004	28,292
銀行借入金の返済による支出		(6,770)	(6,047)
リース負債の返済による支出		(5,353)	(5,123)
自己株式の取得による支出	17	(2,241)	(756)
配当金の支払額	18	(1,505)	(2,298)
財務活動によるキャッシュ・フロー		(10,865)	14,068
現金及び現金同等物に係る換算差額		49	(194)
現金及び現金同等物の増減額		(23,412)	26,030
現金及び現金同等物の期首残高		74,661	41,810
現金及び現金同等物の中間期末残高		51,249	67,840

要約中間連結 財務諸表の注記

1. 報告企業

株式会社ダイナムジャパンホールディングス（以下「当社」）は、2011年9月20日に日本の会社法に基づき設立された会社であります。登記上の本社及び日本の主たる事業所は、〒116-0013 東京都荒川区西日暮里二丁目25番1-702号、香港の主たる事業所は、Unit 1, 32nd Floor, Hong Kong Plaza, 188 Connaught Road West, Hong Kong であります。2012年8月6日から、香港証券取引所（以下「証券取引所」）のメインボードに上場しております。

当社グループの要約中間連結財務諸表は、2021年9月30日現在で作成しており、当社及び連結子会社によって構成されております。当社グループは、『パチンコ事業』と『航空機リース事業』の2つの報告セグメントを特定して、主な報告セグメントとして記載しております。また、当社グループの要約中間財務諸表は別段記載がない限り百万円を表示しております。

当社グループの要約中間連結財務諸表は、2021年11月24日に取締役会の承認がなされております。

当社グループの要約中間連結財務諸表は、PwC あらた有限責任監査法人によるレビューを受けておりますが、監査は受けておりません。

2. 作成の基礎

当社グループの要約中間連結財務諸表はIAS第34号に準拠して作成しており、年次連結財務諸表で要求されている全ての情報が含まれていないため、前期の連結財務諸表と併せて利用されるべきものです。

2021年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間における要約中間連結財務諸表に適用される重要な会計方針は、下記を除いて2021年3月期の連結財務諸表と同一です。

要約中間連結 財務諸表の注記

遊技機

実際の平均使用期間に係る当社グループを取り巻く状況の継続的变化により、当社グループは、遊技機を以前より長く使用しております。この新しい状況を考慮して、当社グループは、遊技機を有形固定資産として計上する会計方針を採用しております。新たな会計方針の採用は、実質的に以前の取り巻く状況との違いによって発生しており、会計方針の変更には該当していないと判断しております。また、遊技機の耐用年数は、2年となります。

これにより、従来、取得時費用処理を行っていた場合と比較して、2021年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間の減価償却費が3,677百万円増加し遊技機械購入費が25,326百万円減少しました。また、営業利益及び税引前中間利益は、それぞれ21,649百万円増加しております。また、要約中間連結財政状態計算書において有形固定資産に含まれる遊技機は21,649百万円となっております。なお、この変更による影響はパチンコ事業セグメントに生じております。

新しいIFRS基準書及び解釈指針の適用

2021年4月1日に開始する会計期間において、下記のIFRS基準書及び解釈指針を適用しておりますが、経営成績及び財政状態に与える影響はありません。

- IFRS第16号（修正） リース
- IFRS第9号（修正） 金融商品
- IAS第39号（修正） 金融商品：認識及び測定
- IFRS第7号（修正） 金融商品：開示
- IFRS第4号（修正） 保険契約

未適用の公表済み基準書及び解釈指針

グループの要約中間連結財務諸表の承認日までに公表されている主な基準書及び解釈指針の新設又は改訂は次のとおりであり、2021年9月30日現在において、当社グループでは、これらを早期適用しておりません。

当社グループは既にこうした未発効の新規のIFRSの適用が要約中間連結財務諸表に与える影響について評価を開始しておりますが、現時点で影響額を見積もることは困難であります。

基準書	基準名	強制適用時期 (以降開始年度)	当社グループの 適用時期	新設・改訂の概要
IFRS第3号（修正）	企業結合	2022年1月1日	2023年3月期	『概念フレームワーク』への参照
IAS第16号（修正）	有形固定資産	2022年1月1日	2023年3月期	有形固定資産－意図した 使用の前の収入
IAS第37号（修正）	引当金、偶発負債 及び偶発資産	2022年1月1日	2023年3月期	不利な契約－契約履行のコスト
IFRS基準書（修正）	年次改善2018－ 2020サイクル	2022年1月1日	2023年3月期	IFRS第9号「金融商品」、IFRS 第16号「リース」に影響を与える 軽微な修正
IAS第1号（修正）	財務諸表の表示	2023年1月1日	2024年3月期	負債の流動負債又は非流動負債
IAS第8号（修正）	会計方針、会計上 の見積りの変更 及び誤謬	2023年1月1日	2024年3月期	会計上の見積りの定義の明確化
IAS第12号（修正）	法人所得税	2023年1月1日	2024年3月期	単一の取引から生じた資産及び負 債に係る繰延税金
IFRS第10号（修正）	連結財務諸表	未定	未定	投資者とその関連会社または共同 支配企業との間の資産の売却ま たは拠出の会計処理
IAS第28号（修正）	関連会社及び共同 支配企業に対す る投資	未定	未定	投資者とその関連会社または共同 支配企業との間の資産の売却ま たは拠出の会計処理

3. 会計上の見積り及び判断の利用

要約中間連結財務諸表の作成において、経営者は、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす見積り、判断及び仮定の設定を行う必要があります。しかし、その性質上、実際の結果はこれらの見積りと異なる可能性があります。

見積り及び基礎となる仮定は継続的に見直しております。これらの見積り及び仮定の見直しによる影響は、その見直した期間及びそれ以降の期間において認識しております。

本要約中間連結財務諸表で認識する金額に重要な影響を与える見積り及び仮定は、当中間連結会計期間の法人所得税費用の計算が、年間の見積り利益総額に適用される税率をもとに計算されている点を除き、2021年3月31日に終了する連結会計年度の期末連結財務諸表と同様であります。

なお、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の影響についても、2021年3月31日に終了する連結会計年度の期末連結財務諸表と同様であります。

要約中間連結 財務諸表の注記

4. 営業収入

	2021年9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021	2020
	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)
貸玉収入	255,403	219,663
差引:景品出庫額	(205,264)	(174,408)
パチンコ事業収入	50,139	45,255
航空機リース事業収入	758	737
営業収入	50,897	45,992

一時点の財の移転から生じるパチンコ事業収入は IFRS 15“収益”に基づき、航空機リース事業収入は IFRS16“リース”に基づき認識されています。

5. セグメント情報

(a) セグメント情報

経営管理者は最高経営意思決定者によりレビューされた戦略的意思決定を行うために利用される報告書を基に事業セグメントを決定しました。最高経営意思決定者は会社の業務執行取締役となります。業務執行取締役はサービスの観点から事業を検討し、資産配分と業績評価目的で全社経費調整前の税引前利益の測定を基に事業セグメントの業績を査定します。これらの報告書は連結財務諸表と同じ方法で作成されます。

地域に関する情報においては、『航空機リース事業』以外の事業活動の外部顧客からのセグメント収入及び非流動資産(金融商品及び繰延税金資産を除く)の地理的区分は、『日本』として表示しております。航空機リース事業の外部顧客からのセグメント収入及び非流動資産(金融商品及び繰延税金資産を除く)の地理的区分は、それぞれ事業活動の所在地及び資産の地理的な所在地に基づいて、『欧州』として表示しております。

セグメント資産は、主に有形固定資産、使用権資産、投資不動産、無形資産、棚卸資産、景品、リース債権、売上債権、その他の流動及び非流動資産、現金及び預金同等物から構成されます。

非流動資産は有形固定資産、使用権資産、無形資産及び長期前払費用で構成されます。全社経費及び法人所得税費用はセグメント利益に含まれません。

2021年9月30日及び2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間に、業務執行取締役役に提供されたセグメント情報は以下のとおりです。

	2021年9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間				
	パチンコ 事業 単位：百万円 (未監査)	航空機 リース事業 単位：百万円 (未監査)	セグメント 合計 単位：百万円 (未監査)	未割当費用 単位：百万円 (未監査)	合計 単位：百万円 (未監査)
外部顧客からのセグメント収入	50,139	758	50,897	—	50,897
その他セグメント項目					
減価償却及び償却費用	(12,616)	(367)	(12,983)	(72)	(13,055)
減損損失	(1,197)	—	(1,197)	(81)	(1,278)
金融収益	86	1	87	69	156
金融費用	(1,109)	(173)	(1,282)	(2)	(1,284)
セグメント利益	8,024	122	8,146	—	8,146
全社経費					(2,560)
税引前中間利益					5,586
法人所得税費用					(2,170)
中間利益					3,416
非流動資産の増加額(金融商品及び繰延税金資産を除く)	33,153	—	33,153	143	33,296

要約中間連結 財務諸表の注記

	2020年9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間				
	パチンコ 事業	航空機 リース事業	セグメント 合計	未割当費用	合計
	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)
外部顧客からのセグメント収入	45,255	737	45,992	－	45,992
その他セグメント項目					
減価償却及び償却費用	(9,924)	(356)	(10,280)	(55)	(10,335)
減損損失	(34)	－	(34)	(1)	(35)
金融収益	86	5	91	63	154
金融費用	(1,130)	(180)	(1,310)	(148)	(1,458)
セグメント利益	4,227	120	4,347	－	4,347
全社経費					(2,870)
税引前中間利益					1,477
法人所得税費用					(788)
中間利益					689
非流動資産の増加額(金融商品及 び繰延税金資産を除く)	8,062	－	8,062	35	8,097

2021年9月30日及び2021年3月31日現在のセグメント資産及びセグメント負債の内訳は、以下のとおりです。

	2021年9月30日現在		セグメント 合計 単位：百万円 (未監査)	未割当費用 単位：百万円 (未監査)	合計 単位：百万円 (未監査)
	パチンコ 事業 単位：百万円 (未監査)	航空機 リース事業 単位：百万円 (未監査)			
セグメント資産	238,848	20,900	259,748	27,123	286,871
セグメント負債	100,258	20,333	120,591	34,957	155,548

	2021年3月31日現在		セグメント 合計 単位：百万円 (監査済)	未割当費用 単位：百万円 (監査済)	合計 単位：百万円 (監査済)
	パチンコ 事業 単位：百万円 (監査済)	航空機 リース事業 単位：百万円 (監査済)			
セグメント資産	240,762	21,076	261,838	39,235	301,073
セグメント負債	102,686	20,728	123,414	45,687	169,101

要約中間連結 財務諸表の注記

(b) 地域に関する情報

グループの事業は、日本及び欧州に所在しています。

外部顧客からのグループの収益に関する情報は、事業活動の所在地に基づいて、表示されています。グループの非流動資産（金融商品及び繰延税金資産を除く）に関する情報は、資産の地理的な所在地に基づいて表示されています。

	2021年9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間		
	日本 単位：百万円 (未監査)	欧州 単位：百万円 (未監査)	合計 単位：百万円 (未監査)
外部顧客からのセグメント収入	50,139	758	50,897

	2021年9月30日現在		
	日本 単位：百万円 (未監査)	欧州 単位：百万円 (未監査)	合計 単位：百万円 (未監査)
非流動資産(金融商品及び繰延税金資産を除く)	181,638	16,367	198,005

	2020年9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間		
	日本 単位：百万円 (未監査)	欧州 単位：百万円 (未監査)	合計 単位：百万円 (未監査)
外部顧客からのセグメント収入	45,255	737	45,992

	2021年3月31日現在		
	日本 単位：百万円 (監査済)	欧州 単位：百万円 (監査済)	合計 単位：百万円 (監査済)
非流動資産(金融商品及び繰延税金資産を除く)	164,099	16,557	180,656

(c) 主要な顧客に関する情報

当社グループの顧客基盤は多様化しており、当社グループの営業収入の10%を超える取引を行っている顧客は存在いたしません。

6. パチンコ事業費用

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
広告費	1,493	882
清掃費	1,315	1,578
減価償却費	7,836	4,701
店舗人件費	20,453	21,639
遊技機購入費	1,806	5,693
使用権資産償却費	4,661	5,086
賃借費用	68	39
修繕費	1,217	885
水道光熱費	2,591	2,544
その他	3,351	3,349
合計	44,791	46,396

パチンコ事業費用の減少は、主に遊技機購入費の減少によるものです。詳細については、注記2作成の基礎の遊技機をご参照下さい。

7. 航空機リース事業費用

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
減価償却費	309	302
リース無形資産償却費	58	54
その他	97	88
合計	464	444

要約中間連結 財務諸表の注記

8. その他の収入

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
自動販売機の手数料収入等	1,600	1,432
カードの期限切れに伴う収益	70	71
飲食収入	280	146
販売用不動産売却収入	40	—
ファイナンス・リース収益	21	40
中古遊技機の売却益	496	51
賃貸収益	322	307
補助金収入	1,524	3,225
その他	672	870
合計	5,025	6,142

その他の収入の減少は、主に営業の自粛要請に対応し一時休業したことに伴い発生した自治体等からの助成金収入の減少によるものです。コロナ感染についての雇用等に係る助成金を損益にて認識しております。

9. その他の費用

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
固定資産処分損失	175	40
固定資産減損損失（注記13）	1,278	35
販売用不動産売却原価	27	—
ファイナンス・リース原価	15	19
賃貸費用	65	63
その他	389	274
合計	1,949	431

10. 金融収益

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
受取利息	11	13
ファイナンス・リースに係る利息収入	94	87
受取配当金	15	15
為替差益（純額）	3	-
その他	33	39
合計	156	154

11. 金融費用

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
利息費用	277	252
シンジケートローン組成費の償却費	39	32
為替差損（純額）	-	143
リースに係る利息費用	929	989
その他	39	42
合計	1,284	1,458

要約中間連結 財務諸表の注記

12. 法人所得税費用

中間連結会計期間の税金費用は、年間の見積利益総額に適用される税率を用いて計上しております。

法人所得税費用の主要な内訳は、以下のとおりであります。

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021	2020
	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)
法人所得税	567	338
繰延法人所得税	1,603	450
合計	2,170	788

13. 有形固定資産

2021年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間において、当連結会計年度より遊技機の使用期間の平均実績が相当期間2年を超えていることから、新たに有形固定資産として取り扱う会計方針を採用しており25,332百万円を取得しております。

その結果、2021年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間における有形固定資産の取得は28,109百万円（2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間：1,155百万円）となりました。

また、2021年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間における固定資産減損損失は、主にパチンコ店舗毎の資金生成単位の回収可能額を見直した結果、1,278百万円（2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間：35百万円）となりました。

パチンコホール運営では、事業活動を基にそれぞれのパチンコホールを資金生成単位としております。資金生成単位の回収可能価額は、処分コスト控除後の公正価値が使用価値のうち、いずれか高い金額としております。

経営者によって承認された使用価値の見積りのための基礎は、資金生成単位の重要な資産の残存耐用期間、割引率、収入成長率、顧客からの貸玉収入及び営業費となります。

資金生成単位の重要な資産の残存耐用期間は、使用価値が算定される期間となります。当社グループは、現在の市場における貨幣の時間的価値及び資金生成単位に係る固有の状況が反映された税引前の率を使って割引率を見積もっております。

収入成長率は2021年9月末及び2020年9月末はそれぞれ0と見積もっております。

当社グループは、それらの資産の減損の兆しが有るか決めるため有形固定資産の帳簿価額を見直しております。減損兆候の有無を決めるため、有形固定資産は、独立して資金を生む最小単位で全般的にグルーピングされております。

また、その資金生成単位の営業結果からのキャッシュ・フローの予測を割引いたレートは3.67%（2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間：3.85%）です。

14. コミットメント

前連結会計年度及び当中間連結会計期間の末日後の支出に関するコミットメントは以下のとおりであります。

	2021年 9月30日現在 単位：百万円 (未監査)	2021年 3月31日現在 単位：百万円 (監査済)
設備投資		
有形固定資産の購入コミットメント	1,662	—
合計	1,662	—

要約中間連結 財務諸表の注記

15. 売上債権

売掛金の通常の回収期間は、30 日以内であります。

請求書の日付に基づいた、売上債権の年齢分析は以下のとおりであります。

	2021年 9月30日現在 単位：百万円 (未監査)	2021年 3月31日現在 単位：百万円 (監査済)
1日から30日	325	343
31日から60日	1	10
60日超	9	8
合計	335	361

16. 仕入債務及びその他の債務

	2021年 9月30日現在 単位：百万円 (未監査)	2021年 3月31日現在 単位：百万円 (監査済)
仕入債務	1,007	1,032
ホールの建設とシステムにかかる未払金	872	658
法人所得税以外の税金費用	866	7,245
遊技機にかかる未払金	4,848	4,363
未払人件費	5,874	5,395
広告宣伝にかかる未払金	181	76
社宅にかかる未払家賃	186	205
その他	881	1,023
合計	14,715	19,997

請求書の日付に基づいた、仕入債務の時系列分析は以下のとおりであります。

	2021年 9月30日現在 単位：百万円 (未監査)	2021年 3月31日現在 単位：百万円 (監査済)
1日から30日	1,003	1,025
31日から60日	—	—
60日超	4	7
合計	1,007	1,032

17. 自己株式

自己株式の、2021年9月30日及び2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間における変動は、下記のとおりです。

9月30日に終了する6ヶ月の会計期間					
注記	2021		2020		
	株式数 単位：株 (未監査)	金額 単位：百万円 (未監査)	株式数 単位：株 (未監査)	金額 単位：百万円 (未監査)	
期首残高	—	—	—	—	
期中増加 (i) (ii)	21,195,400	2,241	6,951,600	755	
期中減少 (iii)	21,195,400	2,241	6,612,600	718	
期末残高	—	—	339,000	37	

注：

- (i) 「期中増加」21,195,400株は、下記の要因によるものであります。

日本における会社法（以下、会社法）第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づく自己株式の取得21,195,400株

当社は、2021年6月24日に定時株主総会を開催し、最大75,270,129株の自己株式の取得が可能となる決議が採択されました。

- (ii) 「期中増加」6,951,600株は、下記の要因によるものであります。

日本における会社法（以下、会社法）第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づく自己株式の取得6,951,600株

当社は、2020年6月24日に定時株主総会を開催し、最大76,598,589株の自己株式の取得が可能となる決議が採択されました。

- (iii) 「期中減少」21,195,400株及び6,612,600株は、会社法第178条の規定に基づく自己株式の消却であります。

香港証券取引所の上場規則(以下、上場規則)は、全ての買戻された株式の上場が買戻しと同時に自動的に失効し、買戻された株式の株券も買戻しの決済後合理的に可能な限り速やかに失効・破棄しなければならない、と定めています。上場規則10.06(5)にしたがい、全ての買戻された株式は不当な遅延なく消却され、当該株券は失効・破棄されます。当社の発行済み株式及び資本剰余金もまたそれに応じて減少します。

要約中間連結 財務諸表の注記

18. 配当金

2021年9月30日及び2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間において、当社が支払った配当金は以下のとおりであり、要約中間連結持分変動計算書に記載されております。

株主への配当金	9月30日に終了する6ヶ月の会計期間			
	2021 一株当たり 配当額 単位：円	配当金 総額 単位：百万円 (未監査)	2020 一株当たり 配当額 単位：円	配当金 総額 単位：百万円 (未監査)
期末配当支払額	2.00	1,505	3.00	2,298
		1,505		2,298

2021年11月24日、当社の取締役会は、当社の株式1株当たり2.40円の間配当を決定しました（2022年1月12日に当社の株主に支払う予定）。

19. 1株当たり利益

親会社の所有者に帰属する基本的1株当たり中間利益は、以下の事項に基づき計算されております。

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
親会社の所有者に帰属する中間利益	3,420	698
普通株式の加重平均株式数（株）	745,872,588	764,703,659
基本的1株当たり中間利益（円）	4.59	0.91

2021年9月30日及び2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間において、希薄化潜在普通株式は存在しませんので、2021年9月30日及び2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間においては、希薄化後1株当たり中間利益は基本的1株当たり中間利益と相違ありません。

20. 金融商品の公正価値

当中間連結会計期間末における金融商品の帳簿価額と公正価値は以下のとおりであります。

	(2021年9月30日現在)		(2021年3月31日現在)	
	百万円 (未監査)		百万円 (監査済)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
金融資産				
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産	2,951	2,951	3,405	3,405
償却原価で測定される金融資産				
賃借保証金	5,971	6,260	6,030	6,338
リース債権	7,511	7,511	7,282	7,282
合計	16,433	16,722	16,717	17,025
金融負債				
償却原価で測定される金融負債				
借入金	32,342	32,342	33,967	33,967
合計	32,342	32,342	33,967	33,967

要約中間連結 財務諸表の注記

(a) 公正価値の評価

公正価値は、測定日時点で、市場参加者間の秩序ある取引において、資産を売却するために受け取るであろう価格又は負債を移転するために支払うであろう価格です。

公正価値の算定に用いたインプットの信頼性についての目安とするため、当グループは金融商品を会計基準で規定された3つのレベルに区分しました。

各レベルについての説明は以下のとおりです。

レベル1のインプット： 当社グループが測定日にアクセスできる、同一の資産又は負債の活発な市場での未調整の公表価格

レベル2のインプット： 上記の見積額以外で、直接的又は間接的に資産又は負債から観察可能なデータ

レベル3のインプット： 資産又は負債の市場において観察不能なデータ

活発な市場のある金融商品の公正価値は貸借対照日時点の市場価格に基づいて算出しています。活発な市場とは、取引所市場、ディーラー市場、ブローカー市場、産業グループ、プライシングサービス及び規制機関等により、市場価格が容易に且つ定期的に入手できる場合であり、この市場価格が実際に、また定期的に発生する公正な市場取引を反映した市場をいいます。当社グループが保有する金融資産のうち、活発な市場における直近のビット価格（買呼値）を用い評価している金融資産をレベル1として分類しております。レベル1分類している金融資産は、上場株式により構成されております。

活発な市場のない金融商品の公正価値は、評価技法を用いて算出しています。これらの評価技法は、観察可能な市場データで入手可能なものを最大限に利用し、固有の見積りの利用は最小限にしております。金融商品の公正価値の算定に必要な全ての重要なインプットに観察可能な市場データがある場合、金融商品はレベル2に分類されます。

重要なインプットが観察可能な市場データにより入手できない金融商品はレベル3に分類しております。レベル3に分類された金融商品は、主として活発な市場のない有価証券です。

(b) 認識している公正価値測定値

経常的な公正価値測定により認識している金融資産及び金融負債は以下のとおりであります。

分類	2021年9月30日現在の 公正価値分類の開示： 公正価値の評価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)	単位：百万円 (未監査)
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産				
香港上場有価証券	1,595	—	—	1,595
日本上場有価証券	486	—	—	486
その他	—	—	870	870
合計	2,081	—	870	2,951

分類	2021年3月31日現在の 公正価値分類の開示： 公正価値の評価			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
	単位：百万円 (監査済)	単位：百万円 (監査済)	単位：百万円 (監査済)	単位：百万円 (監査済)
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産				
香港上場有価証券	2,047	—	—	2,047
日本上場有価証券	491	—	—	491
その他	—	—	867	867
合計	2,538	—	867	3,405

当グループは、公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替を報告期間の末日において認識しております。

当中間連結会計期間中、レベル1、2、3の間での振替はありません。

要約中間連結 財務諸表の注記

(c) 公正価値の算定に用いた評価技法

金融商品の評価に用いる具体的な評価技法には以下のものが含まれております。

- ・ 純資産価値法に基づく評価
- ・ 類似した金融商品の市場相場価格又はディーラー相場価格
- ・ 割引キャッシュ・フロー分析

これらにより実施された公正価値の見積もりは、すべてレベル3に含まれております。

(d) 重要な観察可能でないインプットを用いた公正価値測定（レベル3）

レベル3に分類された金融商品の、2021年9月30日及び2020年9月30日に終了する6ヶ月の会計期間における変動は、下記のとおりです。

	9月30日に終了する 6ヶ月の会計期間	
	2021 単位：百万円 (未監査)	2020 単位：百万円 (未監査)
期首残高	867	876
その他の包括利益の増加/(減少)	3	(7)
売却	0	(10)
中間期末残高	870	859

(e) 評価プロセス

当社グループの財務責任者は、財務報告のために必要な資産及び負債の公正価値の評価について責任を負っております。財務責任者は、取締役会に直接、公正価値に関する報告を行っております。評価方法に関するディスカッションは、取締役と財務責任者との間で、少なくとも年2回は行われます。

当社グループは、レベル3に区分される金融商品の公正価値測定において、その公正価値を算定するために社外の資格を有する独立した専門家を利用しております。

21. 重要な後発事象

（航空機3機の購入及びリースの取り決め）

2021年10月26日（取引時間終了後）にダイナムアビエーションの子会社がWizz Air Hungry Ltd.（以下「Wizz社」という。）と本件契約を締結し、同契約に基づいてWizz社は（原航空機購入契約に基づく）本件航空機の購入及びその引き渡しを受ける権利を譲渡すること等に合意しダイナムアビエーションの子会社はかかる譲渡を受けることに合意しました。同時にWizz社と本件リース契約も締結し、同契約にしたがって、本件航空機はダイナムアビエーションの子会社からWizz社又はWizz社のグループ内の関連会社にリースされます。

なお、厳格な機密保持義務により、購入価格等の取引条件は非開示といたします。

また、本件航空機2機は2022年の第2四半期に、残りの1機は2022年の第3四半期に引き渡される予定です。

（重要な融資契約）

当社グループは、2021年10月29日に株式会社みずほ銀行及び株式会社三井住友銀行と12,000百万円の融資契約を締結しております。なお、融資実行は、2021年12月28日を予定しております。また、融資は、無担保で実行され当社及び株式会社ダイナムにより連帯保証されます。

用語の定義

本中間報告書（独立監査人による要約中間連結財務情報のレビュー報告書部分を除く）においては、文脈上別異に解すべき場合を除き、下記の用語は下記に記載された意味を有します。

「Beijing GEO」 北京 GEO	中華人民共和国において有限責任で設立された会社で、当社の完全子会社である Beijing GEO Coffee Co., Ltd.。 当社がダイナム香港を通じて100%保有している
「Business Partners」 ビジネスパートナーズ	日本において有限責任で設立された、当社の完全子会社である株式会社ビジネスパートナーズ
「Cabin Plaza」 キャビンプラザ	日本において有限責任で設立された、当社の完全子会社である株式会社キャビンプラザ
「Director(s)」 取締役	当社の取締役
「Dynam」 ダイナム	日本において有限責任で設立された、当社の完全子会社である株式会社ダイナム
「Dynam Aviation」 ダイナムアビエーション	アイルランドにおいて有限責任で設立された、当社の完全子会社である Dynam Aviation Ireland Limited
「Dynam Business Support」 ダイナムビジネスサポート	日本において有限責任で設立された、当社の完全子会社である株式会社ダイナムビジネスサポート
「Dynam Hong Kong」 ダイナム香港	香港において有限責任で設立された、当社の完全子会社である Dynam Hong Kong Co., Limited
「Erin International」 エリンインターナショナル	モンゴル国において有限責任で設立された、当社の子会社である Erin International Co., Ltd.。当社がダイナム香港を通じて87.61%を保有している
「Eurasia Foundation (from Asia)」 一般財団法人ユーラシア財団from Asia	日本で設立された一般財団法人の一般財団法人ユーラシア財団 from Asia
「Genghis Khan」 チンギスハーン旅行	日本において有限責任で設立された、当社の完全子会社である株式会社チンギスハーン旅行。当社がダイナムビジネスサポートを通じて100%保有している
「Nihon Humap」 日本ヒュウマップ	日本において有限責任で設立された、当社完全子会社である株式会社日本ヒュウマップ
「P Insurance」 ピーインシュアランス	日本において有限責任で設立された株式会社ピーインシュアランス。当社がダイナムビジネスサポートを通じて100%保有している
「Rich-O」 リッチオ	日本において有限責任で設立されたリッチオ株式会社
「Rich-O Korea」 リッチオコリア	韓国において有限責任で設立された Rich-O Korea Co., Ltd. 当社がダイナム香港を通じて100%保有している
「SAC」 SAC	香港において有限責任で設立され、佐藤洋治氏が100%保有する Sato Aviation Capital Limited
「Yume Corporation」 夢コーポレーション	日本において有限責任で設立された、当社完全子会社である夢コーポレーション株式会社



DYNAM JAPAN HOLDINGS Co., Ltd.