

2021年11月18日

非上場の親会社等の決算情報

シンガポール共和国、フレイザー・ストリート3、デュオ・タワー #05-21
YCPホールディングス（グローバル）リミテッド
(YCP Holdings (Global) Limited)
取締役兼グループ CEO 石田 裕樹

YCPホールディングス（グローバル）リミテッド（以下、「当社」といいます。）の親会社の決算情報について、以下の通り開示いたします。

1. 親会社等の概要

- ・名称：Y Asset Management Limited
- ・所在地：香港、コースウェイベイ、ハイサンアベニュー33、リーガーデンワン 46階
- ・代表者の役職・氏名：Director 石田 裕樹
- ・事業内容：資産管理事業
- ・資本金：8,675,000米ドル

2. 当該親会社等の株式の所有者別状況、大株主の状況及び役員の状況

- ・所有者別状況

(2021年11月18日現在)

| 区分 | 株式の状況（1単元の株式数 一株） | | | | | | 単元未満の株式の状況（株） |
|-------------|-------------------|------|----------|--------|------------|------------|---------------|
| | 政府及び地方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 個人その他 | 計 | |
| 株主数（人） | - | - | - | - | 16 | 16 | - |
| 所有株式数（株） | - | - | - | - | 12,690,000 | 12,690,000 | - |
| 所有株式数の割合（%） | - | - | - | - | 100.00 | 100.00 | - |

・大株主の状況

(2021年11月18日現在)

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 発行済株式総数（自己 株式を除く）に対する 所有株式数の割合(%) |
|--------|--------|--------------|---|
| 石田 裕樹 | シンガポール | 6,360,000 | 50.12 |
| 西口 征郎 | 東京都港区 | 1,080,000 | 8.51 |
| 入道 信生 | 東京都港区 | 960,000 | 7.57 |
| 荒井 直樹 | 中国 上海市 | 600,000 | 4.73 |
| 一色 淳之介 | 東京都渋谷区 | 600,000 | 4.73 |
| 渡利 真也 | 東京都江東区 | 600,000 | 4.73 |
| 小野 孝倫 | 東京都江東区 | 510,000 | 4.02 |
| 横山 洋樹 | 東京都中央区 | 465,000 | 3.66 |
| 朝倉 悟郎 | 東京都港区 | 450,000 | 3.55 |
| 伊藤 聞多 | 東京都港区 | 225,000 | 1.77 |
| 計 | — | 11,850,000 | 93.38 |

・役員 の状況

(2021年11月18日現在)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 経歴 | 所有 株式数 | 任期 |
|----------|-------|----------------|---|------------|-------|
| Director | 石田 裕樹 | 1982年 3月10日 | <p>(学 歴)</p> <p>2003年5月 コーネル大学 工学部 卒業 2006年9月 東京大学大学院 工学系研究科 修了</p> <p>(職 歴)</p> <p>2006年4月 ゴールドマン・サックス証券株式 会社 戦略投資部 入社 2007年4月 アイベット損害保険株式会社 取 締役 2009年4月 テイボー株式会社 取締役 就任 2011年5月 株式会社W Tokyo 取締役 就任 2011年8月 株式会社ヤマトキャピタルパート ナーズ (現 株式会社YCP Solidiance) 代表取締役 就任 2012年7月 株式会社ステップクリエイション 取締役 就任 YCP Management Southeast Asia Pte. Ltd. (現 YCP Solidiance Pte. Ltd.) Director 就任 (現 任) 2013年6月 YCP Shanghai Inc. (現 YCP Solidiance Shanghai, Inc.) 2013年8月 Director 就任</p> | 6,360,000株 | (注) 1 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 経歴 | 所有株式数 | 任期 |
|-----|----|------|---|-------|----|
| | | | 2013年11月 YCP Holdings Limited (現・Y Asset Management Limited) Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2013年11月 YCP Hong Kong Limited (現・YCP Solidiance Limited) Director 就任 | | |
| | | | 2014年4月 Aoyama Sweets Factory (Thailand) Co., Ltd. Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2015年4月 YCP Solidiance Co., Ltd. Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2015年7月 Naturali Hong Kong Limited Director 就任 | | |
| | | | 2017年1月 YCP Education Limited Director 就任 | | |
| | | | 2017年11月 株式会社ATOMS 取締役 就任 | | |
| | | | 2018年4月 株式会社ARUKI 取締役 就任 (現任) | | |
| | | | 2018年8月 株式会社YCP Solidiance 代表取締役 就任 (現任) | | |
| | | | 2019年5月 株式会社N&O Life (現 株式会社SOLIA) 取締役 就任 (現任) | | |
| | | | 2019年5月 株式会社ライフメイト動物病院グループ 取締役 就任 | | |
| | | | 2019年5月 YCP Dining Singapore Pte. Ltd. Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2019年5月 Go Food Service Pte. Ltd. Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2020年1月 株式会社ライフメイト動物病院グループ 取締役 就任 (現任) | | |
| | | | 2020年1月 株式会社YCP RLA Trading 取締役 就任 (現任) | | |
| | | | 2021年1月 YCP Solidiance Limited Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2021年4月 YCP Holdings (Global) Limited 取締役兼グループCEO 就任 (現任) | | |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 経歴 | | 所有株式数 | 任期 |
|----------|------------|----------------|----------|--|-------|-------|
| Director | ジャスティン・リヨン | 1968年 3月12日 | 1990年6月 | (学歴) インペリアル・カレッジ・ロンドン 卒業 | -株 | (注) 2 |
| | | | 1994年6月 | スタンフォード大学大学院 修了 | | |
| | | | | (職歴) | | |
| | | | 1990年10月 | Hewlett Packard Co., Limited 入社 | | |
| | | | 1992年5月 | Xerox Engineering Systems, Inc 入社 | | |
| | | | 1995年1月 | A.T. Kearney 入社 | | |
| | | | 1997年1月 | C. Melchers Consulting GmbH Head of Greater China 就任 | | |
| | | | 2000年1月 | Chase.com, The Chase Manhattan Bank Vice President 就任 | | |
| | | | 2000年11月 | McKinsey & Co 入社 | | |
| | | | 2002年5月 | Master Alliance Co., Ltd. Managing Director 就任 | | |
| | | | 2006年8月 | Booz Allen Hamilton 入社 | | |
| | | | 2014年9月 | KPMG Transactions Services Limited 入社 | | |
| | | | 2015年7月 | Digitaura Advisory Co., Ltd. Director 就任 | | |
| | | | 2016年9月 | Chong Kin Group Holdings Ltd. Independent Non-Executive Director 就任 | | |
| | | | 2016年12月 | YCP Hong Kong Limited (現・YCP Solidiance Limited) 入社 | | |
| | | | 2018年3月 | Tam Jai International Co. Limited Director 就任 | | |
| | | | 2018年10月 | UMEOX Innovations Co., Ltd. Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2018年11月 | Principal Lecturer: HKU SPACE Institute for China Business Senior Programme Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2019年5月 | YCP Holdings Limited (現・Y Asset Management Limited) Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2019年8月 | Cyberport Entrepreneurship Centre Advisory Group member 就任 (現任) | | |
| | | | 2020年2月 | Entrepreneurial Leaders Institute, Wycliffe Hall, University of Oxford Advisor 就任 (現任) | | |
| | | | 2020年3月 | Chartered Management Institute Board Member 就任 (現任) | | |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 経歴 | | 所有 株式数 | 任期 |
|-----|----|------|---------|---|-----------|----|
| | | | 2020年5月 | Hexon Green Capital Limited Director 就任 (現任) | | |
| | | | 2020年6月 | Association of Family Offices in Asia Board Advisor 就任 (現任) | | |
| | | | 2021年4月 | YCP Holdings (Global) Limited Director 就任 (現任) | | |

- (注) 1. 2020年5月22日に開催された株主総会から、2年間の任期となっております。
2. 2021年4月1日に開催された株主総会から、2年間の任期となっております。

3. 当該親会社等の財務諸表

連結財務諸表と合わせて、参考情報として和訳を記載しております。便宜上記載されている日本円への換算は、別段の記載がある場合を除き、1ドル=113.68円（2021年10月29日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値）により計算されております。

(1) 連結損益及び包括利益計算書

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME

Year ended 31 December 2020

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|-------------------|
| | US\$ | US\$ |
| REVENUE | 58,912,373 | 50,602,013 |
| Cost of sales | (9,638,371) | (7,879,806) |
| Gross profit | 49,274,002 | 42,722,207 |
| Other income and gains | 3,337,527 | 1,666,512 |
| Selling and distribution expenses | (8,648,403) | (7,830,238) |
| Administrative expenses | (35,215,321) | (33,528,938) |
| Other operating expenses | (313,568) | (1,640,723) |
| OPERATING PROFIT | 8,434,237 | 1,388,820 |
| Finance income | 2,443 | 5,087 |
| Finance costs | (528,080) | (704,616) |
| Share of profits and losses of associates | (219,476) | 77,470 |
| PROFIT BEFORE TAX | 7,689,124 | 766,761 |
| Income tax expense | (968,981) | (1,682,735) |
| PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR | <u>6,720,143</u> | <u>(915,974)</u> |

| | | |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Attributable to: | | |
| Owners of the parent | 6,759,724 | (881,191) |
| Non-controlling interests | (39,581) | (34,783) |
| | <u>6,720,143</u> | <u>(915,974)</u> |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME | | |
| Other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods: | | |
| Exchange differences on translation of financial statements | 155,286 | 205,033 |
| Share of other comprehensive income of associates | <u>22,197</u> | <u>6,704</u> |
| Net other comprehensive income that may be reclassified to profit or loss in subsequent periods | (<u>276,470</u>) | <u>-</u> |
| Other comprehensive income that will not be reclassified to profit or loss in subsequent periods: | | |
| Remeasurement loss on defined benefit liabilities, net of tax | (<u>5,062</u>) | <u>-</u> |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR, NET OF TAX | <u>(100,049)</u> | <u>211,737</u> |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/(LOSS) FOR THE YEAR | <u><u>6,620,094</u></u> | <u><u>(704,237)</u></u> |
| Attributable to: | | |
| Owners of the parent | 6,654,584 | (669,139) |
| Non-controlling interests | (34,490) | (35,098) |
| | <u>6,620,094</u> | <u>(704,237)</u> |
| EARNINGS/(LOSS) PER SHARE ATTRIBUTABLE TO ORDINARY EQUITY HOLDERS OF THE PARENT | | |
| Basic | <u>41.47 cents</u> | <u>(5.37 cents)</u> |
| Diluted | <u>41.39 cents</u> | <u>(5.37 cents)</u> |

| | 当連結会計年度 (2020年1月1日～ 2020年12月31日) | | 前連結会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日) | |
|--------------------------------------|--|--------|--|--------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| | 売上収益 | 58,912 | 6,697 | 50,602 |
| 売上原価 | △9,638 | △1,096 | △7,880 | △896 |
| 売上総利益 | 49,274 | 5,601 | 42,722 | 4,857 |
| その他の収益 | 3,338 | 379 | 1,667 | 189 |
| 販売費 | △8,648 | △983 | △7,830 | △890 |
| 一般管理費 | △35,215 | △4,003 | △33,529 | △3,812 |
| その他の営業費用 | △314 | △36 | △1,641 | △187 |
| 営業利益 | 8,434 | 959 | 1,389 | 158 |
| 金融収益 | 2 | 0 | 5 | 1 |
| 金融費用 | △528 | △60 | △705 | △80 |
| ジョイント・ベンチャー及び関連会社の純 損益に対する持分 | △219 | △25 | 77 | 9 |
| 税引前利益(損失) | 7,689 | 874 | 767 | 87 |
| 法人所得税費用 | △969 | △110 | △1,683 | △191 |
| 当期利益(損失) | 6,720 | 764 | △916 | △104 |
| 当期利益(損失)の帰属: | | | | |
| 親会社の所有者 | 6,760 | 768 | △881 | △100 |
| 非支配持分 | △40 | △4 | △35 | △4 |
| その他の包括利益(損失) | | | | |
| 純損益に振り替えられる可能性のあるその 他の包括利益: | | | | |
| 在外営業活動体の換算差額 | 159 | 18 | 205 | 23 |
| ジョイント・ベンチャー及び関連会社の その他の包括利益に対する持分 | 22 | 3 | 7 | 1 |
| 純損益に振り替えられることのないその他 の包括利益 | | | | |
| 在外営業活動体の換算差額 | △276 | △31 | - | - |
| 退職給付制度の再測定額 | △5 | △1 | - | - |
| 税引後その他の包括利益 | △100 | △11 | 212 | 24 |
| 当期包括利益合計 | 6,620 | 753 | △704 | △80 |
| 当期包括利益の帰属: | | | | |
| 親会社の所有者 | 6,655 | 756 | △669 | △76 |
| 非支配持分 | △34 | △4 | △35 | △4 |
| 親会社の所有者に帰属する1株当たり利益 (損失): | | | | |
| 基本(米セント/円) | 41.47 | 47.14 | △5.37 | △6.11 |
| 希薄化後(米セント/円) | 41.39 | 47.05 | △5.37 | △6.11 |

(2) 連結財政状態計算書

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

31 December 2020

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| | US\$ | US\$ |
| NON-CURRENT ASSETS | | |
| Property, plant and equipment | 1,409,912 | 636,408 |
| Right-of-use assets | 4,764,215 | 4,753,622 |
| Goodwill | 13,990,003 | 12,605,519 |
| Other intangible assets | 1,545,886 | 1,999,225 |
| Investments in associates | 283,117 | 527,200 |
| Investment in a joint venture | - | - |
| Equity investment at fair value through profit or loss | 9,954,946 | 8,599,580 |
| Prepayments, deposits and other receivables | 1,170,597 | 870,495 |
| Deferred tax assets | 1,237,353 | 559,497 |
| Total non-current assets | <u>34,356,029</u> | <u>30,551,546</u> |
| CURRENT ASSETS | | |
| Inventories | 1,960,856 | 1,080,836 |
| Trade receivables | 6,964,543 | 6,692,593 |
| Contract assets | 698,571 | - |
| Prepayments, deposits and other receivables | 2,837,030 | 2,132,904 |
| Derivative financial instruments | - | 1,117,217 |
| Cash and bank balances | 9,906,705 | 8,494,881 |
| Total current assets | <u>22,367,705</u> | <u>19,518,431</u> |
| CURRENT LIABILITIES | | |
| Trade payables | 2,012,490 | 1,654,769 |
| Other payables and accruals | 9,213,771 | 9,042,807 |
| Derivative financial instruments | 984,993 | 1,286,881 |
| Interest-bearing bank and other borrowings | 4,072,753 | 4,785,717 |
| Lease liabilities | 3,066,861 | 2,755,423 |
| Due to a director | - | 301,232 |
| Tax payable | 1,500,060 | 680,907 |

| | | |
|--|-------------------|--------------------|
| Total current liabilities | <u>20,850,928</u> | <u>20,507,736</u> |
| NET CURRENT ASSETS/(LIABILITIES) | <u>1,516,777</u> | (<u>989,305</u>) |
| TOTAL ASSETS LESS CURRENT LIABILITIES | <u>35,872,806</u> | <u>29,562,241</u> |
| NON-CURRENT LIABILITIES | | |
| Other payables and accruals | 664,467 | 390,273 |
| Other liabilities | 921,321 | - |
| Interest-bearing bank and other borrowings | 10,630,251 | 10,691,074 |
| Lease liabilities | 1,797,991 | 2,075,252 |
| Deferred tax liabilities | 251,349 | 393,636 |
| Defined benefit liabilities | 100,992 | - |
| Total non-current liabilities | <u>14,366,371</u> | <u>13,550,235</u> |
| Net assets | <u>21,506,435</u> | <u>16,012,006</u> |
| EQUITY | | |
| Equity attributable to owners of the parent | | |
| Share capital | 7,780,375 | 7,505,000 |
| Reserves | <u>13,651,878</u> | <u>8,398,334</u> |
| | 21,432,253 | 15,903,334 |
| Non-controlling interests | <u>74,182</u> | <u>108,672</u> |
| Total equity | <u>21,506,435</u> | <u>16,012,006</u> |

| | 当連結会計年度 (2020年12月31日) | | 前連結会計年度 (2019年12月31日) | |
|--------------------------|--------------------------|-------|--------------------------|-------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| | | | | |
| 非流動資産 | | | | |
| 有形固定資産 | 1,410 | 160 | 636 | 72 |
| 使用権資産 | 4,764 | 542 | 4,754 | 540 |
| のれん | 13,990 | 1,590 | 12,606 | 1,433 |
| 無形資産 | 1,546 | 176 | 1,999 | 227 |
| 関連会社に対する投資 | 283 | 32 | 527 | 60 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する 金融資産 | 9,955 | 1,132 | 8,600 | 978 |
| 敷金及び保証金 | 1,171 | 133 | 870 | 99 |
| 繰延税金資産 | 1,237 | 141 | 559 | 64 |
| 非流動資産合計 | 34,356 | 3,906 | 30,552 | 3,473 |
| 流動資産 | | | | |
| 棚卸資産 | 1,961 | 223 | 1,081 | 123 |
| 営業債権 | 6,965 | 792 | 6,693 | 761 |
| 契約資産 | 699 | 79 | - | - |
| その他の流動資産 | 2,837 | 323 | 2,133 | 242 |
| デリバティブ資産 | - | - | 1,117 | 127 |
| 現金及び預金 | 9,907 | 1,126 | 8,495 | 966 |
| 流動資産合計 | 22,368 | 2,543 | 19,518 | 2,219 |
| 流動負債 | | | | |
| 営業債務 | 2,012 | 229 | 1,655 | 188 |
| 営業債務以外の短期債務 | 9,214 | 1,047 | 9,043 | 1,028 |
| デリバティブ負債 | 985 | 112 | 1,287 | 146 |
| 有利子負債 | 4,073 | 463 | 4,786 | 544 |
| リース負債 | 3,067 | 349 | 2,755 | 313 |
| 取締役に対する債務 | - | - | 301 | 34 |
| 未払法人所得税 | 1,500 | 171 | 681 | 77 |
| 流動負債合計 | 20,851 | 2,370 | 20,508 | 2,331 |
| 正味流動資産（負債） | 1,517 | 172 | △ 989 | △ 112 |
| 正味流動資産及び非流動資産合計 | 35,873 | 4,078 | 29,562 | 3,361 |
| 非流動負債 | | | | |
| 営業債務以外の長期債務 | 664 | 76 | 390 | 44 |
| その他の非流動負債 | 921 | 105 | - | - |
| 有利子負債 | 10,630 | 1,208 | 10,691 | 1,215 |
| リース負債 | 1,798 | 204 | 2,075 | 236 |
| 繰延税金負債 | 251 | 29 | 394 | 45 |
| 退職給付に係る負債 | 101 | 11 | - | - |
| 非流動負債合計 | 14,366 | 1,633 | 13,550 | 1,540 |
| 純資産 | 21,506 | 2,445 | 16,012 | 1,820 |
| 資本 | | | | |
| 親会社の所有者に帰属する持分 | | | | |
| 資本金 | 7,780 | 884 | 7,505 | 853 |
| 剰余金 | 13,652 | 1,552 | 8,398 | 955 |
| | 21,432 | 2,436 | 15,903 | 1,808 |
| 非支配持分 | 74 | 8 | 109 | 12 |
| 資本合計 | 21,506 | 2,445 | 16,012 | 1,820 |

(3) 連結キャッシュ・フロー計算書

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

Year ended 31 December 2020

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|-------------|
| | US\$ | US\$ |
| CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES | | |
| Profit before tax | 7,689,124 | 766,761 |
| Adjustments for: | | |
| Bank interest income | (2,443) | (5,087) |
| Fair value gain on an equity investment at fair value through profit or loss | (827,976) | (1,128,624) |
| Fair value loss/(gain) on derivative financial instruments | (234,679) | 14,331 |
| Loss on derecognition of derivative financial instruments | - | 1,093,151 |
| Gain on disposal of subsidiaries and businesses | (466,537) | (509,841) |
| Gain on bargain purchase | (1,590,312) | - |
| Covid-19-related rent concessions from lessors | (791,495) | - |
| Depreciation of property, plant and equipment | 726,365 | 381,898 |
| Depreciation of right-of-use assets | 4,580,241 | 2,794,323 |
| Amortisation of other intangible assets | 284,817 | 306,529 |
| Write-off of inventories | 59,486 | - |
| Loss on disposal of property, plant and equipment | 4,111 | 168,665 |
| Loss on disposal of other intangible assets | 31,828 | 24,117 |
| Loss/(gain) on termination of leases | (31,142) | 2,716 |
| Impairment of goodwill | - | 58,013 |
| Provision for/(reversal of) impairment of trade receivables | (40,202) | 220,019 |
| Impairment of property, plant and equipment | 76,064 | - |
| Impairment of other intangible assets | 16,369 | 24,630 |
| Impairment of right-of-use assets | 63,538 | - |
| Finance costs | 528,080 | 704,616 |
| Share of profits and losses of associates | 219,476 | (77,470) |
| Defined benefit expenses | 92,379 | - |
| Equity-settled share option expenses | 17,479 | - |

| | | |
|---|--------------------|-------------------|
| | 10,404,571 | 4,838,747 |
| Decrease/(increase) in prepayments, deposits and other receivables | 19,800 | (433,715) |
| Decrease/(increase) in inventories | (790,024) | 242,087 |
| Decrease/(increase) in trade receivables | 131,816 | (1,870,050) |
| Increase/(decrease) in trade payables | (46,949) | 433,263 |
| Increase/(decrease) in other payables and accruals | (455,338) | 2,225,152 |
| Increase/(decrease) in an amount due to a director | (301,232) | 301,232 |
| | | |
| Cash generated from operations | 8,962,644 | 5,736,716 |
| Hong Kong profits tax paid | (36,515) | - |
| Overseas taxes paid | (913,517) | (2,158,321) |
| | | |
| Net cash flows from operating activities | <u>8,012,612</u> | <u>3,578,395</u> |
| | | |
| CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES | | |
| Interest received | 2,443 | 5,087 |
| Dividend received from an associate | 46,804 | 91,695 |
| Purchases of property, plant and equipment | (566,505) | (274,222) |
| Purchases of other intangible assets | (60,493) | (184,647) |
| Acquisitions of subsidiaries and a business | (2,056,897) | (110,990) |
| Proceed from disposal of other intangible assets | - | 29,487 |
| Proceed from disposal of subsidiaries and businesses | 601,411 | 247,596 |
| | | |
| Net cash flows used in investing activities | <u>(2,033,237)</u> | <u>(195,994)</u> |
| | | |
| CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES | | |
| Contribution from non-controlling shareholders | - | 143,770 |
| Proceeds from issue of shares | 1,170,000 | - |
| Acquisition of a non-controlling interest | - | (33,500) |
| New interest-bearing bank and other borrowings | 2,936,156 | 8,147,317 |
| Repayment of interest-bearing bank and other borrowings | (4,388,736) | (7,398,010) |
| Principal portion of lease payments | (3,796,142) | (2,795,276) |
| Interest on lease liabilities | (147,840) | (113,785) |
| Repurchase of shares | (344,305) | - |
| Interest paid | (369,026) | (590,831) |

| | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Net cash flows used in financing activities | <u>(4,939,893)</u> | <u>(2,640,315)</u> |
| NET INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS | 1,039,482 | 742,086 |
| Cash and cash equivalents at beginning of year | 8,293,162 | 7,453,208 |
| Effect of foreign exchange rate changes, net | <u>489,146</u> | <u>97,868</u> |
| CASH AND CASH EQUIVALENTS AT END OF YEAR | <u><u>9,821,790</u></u> | <u><u>8,293,162</u></u> |
| ANALYSIS OF BALANCES OF CASH AND CASH EQUIVALENTS | | |
| Cash and bank balances | 9,906,705 | 8,494,881 |
| Bank overdrafts | (<u>84,915</u>) | (<u>201,719</u>) |
| Cash and cash equivalents as stated in the consolidated statement of cash flows | <u><u>9,821,790</u></u> | <u><u>8,293,162</u></u> |

| | 当連結会計年度 (2020年1月1日～ 2020年12月31日) | | 前連結会計年度 (2019年1月1日～ 2019年12月31日) | |
|-----------------------------|--|-------|--|------|
| | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 |
| | 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 税引前利益 | 7,689 | 874 | 767 | 87 |
| 営業活動によるキャッシュ・フローへの調整: | | | | |
| 金融収益 | △2 | △0 | △5 | △1 |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の評価損益 | △828 | △94 | △1,129 | △128 |
| デリバティブ金融商品評価益 | △235 | △27 | 14 | 2 |
| デリバティブ金融商品の認識中止による損失 | - | - | 1,093 | 124 |
| 子会社及び事業の売却損益 | △467 | △53 | △510 | △58 |
| バーゲン・パーチェスによる利得 | △1,590 | △181 | - | - |
| 新型コロナウイルス感染症に関連した賃料減免 | △791 | △90 | - | - |
| 減価償却費(有形固定資産) | 726 | 83 | 382 | 43 |
| 減価償却費(使用権資産) | 4,580 | 521 | 2,794 | 318 |
| その他の償却費(無形資産) | 285 | 32 | 307 | 35 |
| 棚卸資産評価損 | 59 | 7 | - | - |
| 有形固定資産除売却損益 | 4 | 0 | 169 | 19 |
| 無形資産除売却損益 | 32 | 4 | 24 | 3 |
| リース資産除売却損益 | △31 | △4 | 3 | 0 |
| 減損損失(のれん) | - | - | 58 | 7 |
| 貸倒損失・引当金等 | △40 | △5 | 220 | 25 |
| 減損損失(有形固定資産) | 76 | 9 | - | - |
| 減損損失(無形資産) | 16 | 2 | 25 | 3 |
| 減損損失(使用権資産) | 64 | 7 | - | - |
| 金融費用 | 528 | 60 | 705 | 80 |
| ジョイント・ベンチャー及び関連会社の純損益に対する持分 | 219 | 25 | △77 | △9 |
| 退職給付に係る費用 | 92 | 11 | - | - |
| 新株予約権の発行 | 17 | 2 | - | - |
| その他の流動資産の増減額(△は増加) | 20 | 2 | △434 | △49 |
| 棚卸資産の増減額(△は増加) | △790 | △90 | 242 | 28 |
| 営業債権の増減額(△は増加) | 132 | 15 | △1,870 | △213 |
| 営業債務の増減額(△は減少) | △47 | △5 | 433 | 49 |
| 営業債務以外の債務の増減額(△は減少) | △455 | △52 | 2,225 | 253 |
| 取締役に対する債務の増減額(△は減少) | △301 | △34 | 301 | 34 |
| 小計 | 8,963 | 1,019 | 5,737 | 652 |
| 法人所得税の支払額 | △914 | △104 | △2,158 | △245 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 8,013 | 911 | 3,578 | 407 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 利息の受取額 | 2 | 0 | 5 | 1 |
| 配当金の受取額 | 47 | 5 | 92 | 10 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △567 | △64 | △274 | △31 |
| 無形資産の取得による支出 | △60 | △7 | △185 | △21 |
| 子会社の取得による支出 | △2,057 | △234 | △111 | △13 |
| 無形資産の売却による収入 | - | - | 29 | 3 |
| 子会社の売却による収入 | 601 | 68 | 248 | 28 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △2,033 | △231 | △196 | △22 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | |

| | | | | |
|--------------------------|--------|-------|--------|------|
| 非支配持分からの払込による収入 | - | - | 144 | 16 |
| 株式の発行による収入 | 1,170 | 133 | - | - |
| 非支配持分からの 子株式持分取得による支出 | - | - | △34 | △4 |
| 借入による収入 | 2,936 | 334 | 8,147 | 926 |
| 借入金の返済による支出 | △4,389 | △499 | △7,398 | △841 |
| リース負債の返済による支出 | △3,796 | △432 | △2,795 | △318 |
| 支払利息(リース負債) | △148 | △17 | △114 | △13 |
| 自己株式の取得による支出 | △344 | △39 | - | - |
| 利息の支払額 | △369 | △42 | △591 | △67 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △4,940 | △562 | △2,640 | △300 |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少) | 1,039 | 118 | 742 | 84 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 8,293 | 943 | 7,453 | 847 |
| 現金及び現金同等物の為替変動による影響 | 489 | 56 | 98 | 11 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 9,822 | 1,117 | 8,293 | 943 |
| 現金及び現金同等物の内訳: | | | | |
| 現金及び預金 | 9,907 | 1,126 | 8,495 | 966 |
| 当座貸越 | △85 | △10 | △202 | △23 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 9,822 | 1,117 | 8,293 | 943 |

4. その他投資者が会社情報を適切に理解・判断するために必要な事項

- ・社名変更について

2021年11月9日にYCP Holdings Limitedから社名変更をしております。

- ・組織再編について

2021年4月1日に、当社がYCP Holdings Limited（現・Y Asset Management Limited）からその子会社及び関連会社（以下、当社を含めて「当社グループ」といいます。）の株式の現物出資を受ける組織再編を実施したことにより、当社が当社グループの持株会社となりました。実質的に、当社グループは同社及びその子会社の継続会社になります。

- ・連結財務諸表について

2020年12月期の連結財務諸表は、上記組織再編実施前のものになります。

- ・事業内容及び親会社の該当について

現在は当社株式の管理のみを行っております。今後徐々にY Asset Management Limitedの株主が所有する株式相当分を当社株式及び当社の有価証券信託受益証券に切り替えることで、同社の当社株式の所有割合が50%未満となる場合、親会社でなくなります。

- ・今後の開示予定について

香港会社条例に基づき決算を実施し、決算の内容が定まった際には通期の単体財務諸表の開示を行う予定です。

以上