

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2020年12月25日
【事業年度】	第18期（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）
【会社名】	株式会社チェンジ
【英訳名】	CHANGE Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役兼執行役員社長 福留 大士
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門三丁目17番1号
【電話番号】	03-6435-7347
【事務連絡者氏名】	取締役兼執行役員CFO 山田 裕
【最寄りの連絡場所】	東京都港区虎ノ門三丁目17番1号
【電話番号】	03-6435-7347
【事務連絡者氏名】	取締役兼執行役員CFO 山田 裕
【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】

(1) 連結経営指標等

回次	国際財務報告基準		
	移行日	第17期	第18期
決算年月	2018年 10月1日	2019年9月	2020年9月
売上収益 (千円)	-	5,992,609	10,542,135
税引前利益 (千円)	-	957,691	4,160,781
親会社の所有者に帰属する当期利益 (千円)	-	476,552	2,049,381
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (千円)	-	473,679	2,049,145
親会社の所有者に帰属する持分 (千円)	1,643,160	5,854,715	7,959,196
総資産額 (千円)	2,266,243	11,444,229	17,093,652
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	61.13	186.88	252.25
基本的1株当たり当期利益 (円)	-	16.49	65.06
希薄化後1株当たり当期利益 (円)	-	15.81	63.28
親会社所有者帰属持分比率 (%)	72.51	51.16	46.56
親会社所有者帰属持分当期利益率 (%)	-	12.71	29.67
株価収益率 (倍)	-	60.20	128.80
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	138,666	4,634,347
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	3,048,665	269,817
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	5,638,607	549,031
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	1,055,680	3,784,287	7,599,687
従業員数 (人)	73	140	220
(外、平均臨時雇用者数)	(23)	(59)	(88)

(注) 1. 売上収益には、消費税等は含まれておりません。

- 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
- 2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり親会社所有者帰属持分、基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益を算定しております。
- 2020年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり親会社所有者帰属持分、基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益を算定しております。
- 第18期より国際財務報告基準(以下、「IFRS」という。)に基づいて連結財務諸表を作成しております。

回次	日本基準				
	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月	2016年 9月	2017年 9月	2018年 9月	2019年 9月	2020年 9月
売上高 (千円)	-	-	-	7,054,106	11,692,654
経常利益 (千円)	-	-	-	959,832	3,632,530
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	-	-	-	378,002	1,547,930
包括利益 (千円)	-	-	-	354,699	2,420,792
純資産額 (千円)	-	-	-	6,267,729	8,733,674
総資産額 (千円)	-	-	-	10,898,007	16,386,114
1株当たり純資産額 (円)	-	-	-	176.90	230.60
1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	13.08	49.14
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	12.54	47.80
自己資本比率 (%)	-	-	-	50.85	44.40
自己資本利益率 (%)	-	-	-	6.80	24.15
株価収益率 (倍)	-	-	-	75.90	170.53
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	10,141	4,434,011
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	3,048,665	269,817
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	5,787,414	348,695
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	-	-	3,784,287	7,599,687
従業員数 (人)	-	-	73	140	220
(外、平均臨時雇用者数)	(-)	(-)	(23)	(59)	(88)

(注) 1. 第17期連結会計年度より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3. 第17期より連結財務諸表を作成しているため、第17期の自己資本利益率は、期末自己資本に基づいて計算しております。

4. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は年間の平均人員を()外数で記載しております。

5. 2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

6. 2020年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

7. 第18期の日本基準による諸数値につきましては、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月	2016年9月	2017年9月	2018年9月	2019年9月	2020年9月
売上高 (千円)	1,550,205	1,980,074	2,604,175	3,340,750	3,248,198
経常利益 (千円)	175,970	325,850	513,836	606,149	348,142
当期純利益 (千円)	118,460	229,926	343,654	410,990	234,896
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	-	-	-	-	-
資本金 (千円)	223,060	225,743	233,256	2,374,409	2,397,214
発行済株式総数 (株)	3,160,000	3,240,100	6,719,000	15,664,400	31,552,800
純資産額 (千円)	850,001	1,088,758	1,655,579	6,140,560	6,561,147
総資産額 (千円)	1,242,960	1,429,675	2,261,273	9,660,390	9,628,832
1株当たり純資産額 (円)	268.99	167.48	122.94	195.89	207.85
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純利益 (円)	42.16	35.75	25.65	14.22	7.46
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	36.51	31.82	23.78	13.63	7.25
自己資本比率 (%)	68.40	75.91	73.06	63.53	68.11
自己資本利益率 (%)	19.41	23.76	25.11	10.55	3.70
株価収益率 (倍)	106.26	118.73	89.37	69.80	1,123.77
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	56,747	326,602	245,607	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	154,954	110,564	243,583	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	274,311	10,417	75,356	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	751,650	978,299	1,055,680	-	-
従業員数 (人) (外、平均臨時雇用者数)	53 (14)	67 (13)	73 (23)	90 (29)	102 (29)
株主総利回り (%) (比較指標：TOPIX(東証株価指数))	100.0 (95.8)	189.5 (123.9)	204.7 (137.3)	177.2 (123.1)	1,496.4 (129.1)
最高株価 (円)	4,480	9,180	11,020 (4,760)	7,890 (4,455)	14,160 (12,370)
最低株価 (円)	2,811	3,720	6,230 (2,999)	4,220 (1,748)	1,926 (6,830)

(注) 1. 売上高には、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きましては、第14期から第16期におきましては、関連会社が存在しないため記載しておりません。第17期より連結財務諸表を作成しているため、第17期以降の持分法を適用した場合の投資損益は記載しておりません。

3. 第17期より連結財務諸表を作成しているため、第17期以降の営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。
4. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。）は年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。
5. 2016年7月29日付で普通株式1株につき300株の割合で株式分割を行っておりますが、第14期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
6. 2018年7月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第15期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
7. 2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第16期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
8. 2020年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
9. 第14期から第18期の「株主総利回り」については、第14期の事業年度末の株価を分母として算定しております。
10. 最高株価及び最低株価は、2018年9月3日以降は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2018年9月3日以前は東京証券取引所マザーズにおけるものであります。なお、第16期、第17期及び第18期の株価については、株式分割後の最高株価及び最低株価を括弧内に記載しております。
ただし、当社株式は、2016年9月27日から東京証券取引所マザーズに上場されており、それ以前については該当事項がありません。
11. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 2018年2月16日）等を第17期の期首から適用しており、第16期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

2【沿革】

当社は、代表取締役兼執行役員会長神保吉寿、代表取締役兼執行役員社長福留大士他3名の創業メンバーが、「Change People, Change Business, Change Japan」をミッションに、日本がより良い国へと変わり続けるために、ビジネスに関わる人と組織を真に変革する事業を行うことを目指し、2003年4月に設立致しました。

当社の沿革は次のとおりであります。

年月	事項
2003年4月	大阪府大阪市北区に株式会社チェンジを設立 ITプロジェクト等のコンサルティングビジネスを開始 IT人材を育成する研修ビジネスを開始
2003年12月	東京オフィスを東京都港区表参道に開設
2005年2月	本社を東京都港区表参道に移転
2005年5月	業務拡張のため、本社を東京都港区外苑前に移転
2006年7月	業務拡張のため、本社を東京都渋谷区宮益坂に移転
2008年2月	業務拡張のため、本社を東京都渋谷区並木橋に移転
2014年9月	業務拡張のため、本社を東京都港区虎ノ門に移転
2016年9月	東京証券取引所マザーズに株式を上場
2017年12月	投資事業を開始
2018年9月	東京証券取引所市場第一部に市場変更
2018年11月	ふるさと納税ポータルサイト「ふるさとチョイス」を運営する株式会社トラストバンクを子会社化（議決権所有割合60.11%）し、パブリテック事業を開始
2019年8月	子会社である株式会社トラストバンク株式の追加取得（追加取得後の議決権所有割合70.23%）
2020年2月	パブリテック事業の強化を目的に株式会社Orbを子会社化
2020年10月	株式交換により株式会社トラストバンクを完全子会社化

3【事業の内容】

今後、我が国は2060年に国民の約2.5人に1人が65歳以上の高齢者になるという世界で類を見ない超高齢化社会になることが予測されています。そのような環境の中、当社グループにおいては「Change People、Change Business、Change Japan」をミッションに掲げ、「生産性をCHANGEする」というビジョンのもと、中期経営計画「Digitize & Digitalize Japan」を掲げております。日本のデジタルトランスフォーメーション市場においてリーダーの地位を確立すべく、ビジネスモデル・業務プロセスのデジタル化およびデジタル人材の育成を通じて、日本の生産性向上を成し遂げてまいります。Digitizeは業務レベルのデジタル化、Digitalizeはビジネスモデルレベルのデジタル化であり、いずれも当社グループのターゲットとなります。現場で活躍する一人ひとりの意識と働き方が、デジタル時代に相応しいものとするため、働く人々の日々の仕事はどう変わるのかのレベルまで含め、新しい日本の働き方をデザインしていきます。

当社グループの強みは、人材の成長と覚醒のプロセスに深くかかわってきた経験と、新しい仕組みを作るのみならずその仕組みの中で働く人の変化にまで直接アプローチする「人材育成力」、NEW-ITというツールの使い方をデザインし、お客様の想いをコラボレーションを通じて形にする「ユースケース開発力」、自らが生産性の極みに向け、最速で試し、最速で改善し、最速で実用に耐える完成度を生むビジネスを展開する「決断力・実行力」です。その強みを最大限に活かして、NEW-ITトランスフォーメーション事業・投資事業・パブリック事業を柱として、事業を推進・拡大してまいります。

(1) NEW-ITトランスフォーメーション事業の内容

AI、音声インターネット、モビリティ、IoT、ビッグデータ、クラウド、セキュリティなどの各種アルゴリズム、基盤テクノロジーを活用したサービス及びデジタル人材の育成研修（以下「ライブラリ」と総称）を通してデジタルトランスフォーメーションを推し進めております。顧客のデジタルトランスフォーメーションを実現するため、顧客のニーズに基づいてライブラリを組み合わせることで、包括的なデジタルトランスフォーメーションソリューションの提供が可能となります。

NEW-ITを構成するAI、音声インターネット、モビリティ、IoT、ビッグデータ、クラウド、セキュリティなどの新しい技術を活用するうえでは、「効果を創出するための用途開発（攻めの活用）」と「安全で効率的な運用管理（守りの活用）」の両輪がうまく回らなければなりません。当社では、新しい技術の登場に合わせて、各業種・業態に合わせた用途開発を行い、体制整備やスキルアップも含めた技術・ノウハウの体系化を行っております。

また、このようなライブラリは、タイムリーな供給体制の構築が重要であり、新しい技術については、国内外を問わず、情報収集のためのアンテナを張り巡らし、実用性・可用性・信頼性の観点から評価を行い、常にライブラリの更新をかけております。

なお、当社グループのライブラリを利用する顧客企業は金融、官公庁、製造、運輸、建設、流通など多岐に渡り、主に大手クライアントにライブラリを提供しております。デジタルトランスフォーメーションを目的として、いったん当社のライブラリの利用を開始すると、業務の一部に組み込まれることとなり、例えば、OSアップデートによるアプリケーション改修、ライセンス更新など、デジタル人材育成も含め、継続的な契約を頂いております。現在提供しているライブラリの代表例は次のとおりです。

ライブラリの代表例

ライブラリ名	ライブラリの概要説明	導入事例と成果
デジタル人材育成	デジタルトランスフォーメーションに必要なスキルの習得、企画・推進する人材の育成を支援するライブラリ	食品会社、運輸会社、保険会社など： デジタルトランスフォーメーションに必要なスキルのトレーニング、デジタルトランスフォーメーションを推し進める組織の立ち上げを支援 迅速なデジタルトランスフォーメーションの推進
クラウド連携ソリューション	クラウドと連携するアプリケーションを提供するライブラリ	鉄道会社： ファイルサーバーからクラウドへの単なる移行ではなく、クラウドと連携する新たな業務効率化アプリケーションの提供 管理業務の効率化
ドローン活用	ドローンを活用した業務課題を解決するサービスを提供するライブラリ	地方自治体： ドローンを利用して、地方の農業、漁業、林業、観光などの課題を解決するサービスの提供 少子高齢化に直面する地方の労働力不足の解消
AIチャットボット	AIチャットボットを利用して顧客サービスの向上、効率化・省人化を提供するサービス	小売業： AIチャットボットを利用して、様々なツールから、顧客が必要な情報を迅速に入手が可能となる仕組みを提供 顧客満足度の向上、案内業務の省人化
モバイル・アプリケーション	モバイルを活用したビジネスの革新や業務のデザインを行うライブラリ	航空会社： パイロット・客室乗務員等がモバイル端末を用いて、運航情報やマニュアルなどを参照できる仕組みを提供 紙資源の削減、燃料費の削減、資料管理のための人件費削減
セキュリティ	NEW-ITの製品・サービス群を活用する際のセキュリティ体系・ルールを定義するライブラリ	総合商社： NEW-ITの環境に適応したセキュリティポリシーの策定とポリシー順守のためのツール導入 セキュリティルールの明確化、ルール順守率の向上
ビッグデータ解析	ビッグデータを活用し、ビジネス・業務の革新を推進するライブラリ	食品メーカー： 販売データを分析し、売上が増加するタイミングの見極めと販売機会を逸失しないための物流オペレーションの再設計 売上増加、販売機会損失の減少、納期順守率の向上
VR/AR活用	VR・ARを活用し、仮想空間での人材教育を可能にするライブラリ	地下鉄会社： ARを用いた設備の点検・保全業務の人材育成 現場環境を研修所で再現することによる教育効果向上
AI活用	AIを活用し、業務オペレーションやビジネスモデルの変革を可能にするライブラリ	食品メーカー： AIを用いた検査工程の自動化 業務の自動化・精度向上
IoT活用	IoTを活用し、ビジネス・業務の革新を推進するライブラリ	地下鉄会社： IoTを用いた設備の点検・保全業務の設計と実装 業務の自動化・精度向上

(2) 投資事業の内容

当社グループは、投資事業として、主にIPOアクセラレーションプログラムに沿って、IPOの準備期間に入っているいわゆるレイトステージへの投資を行っており、当社との事業シナジー及び出資先企業の価値向上による投資リターンを得ることを目的としております。

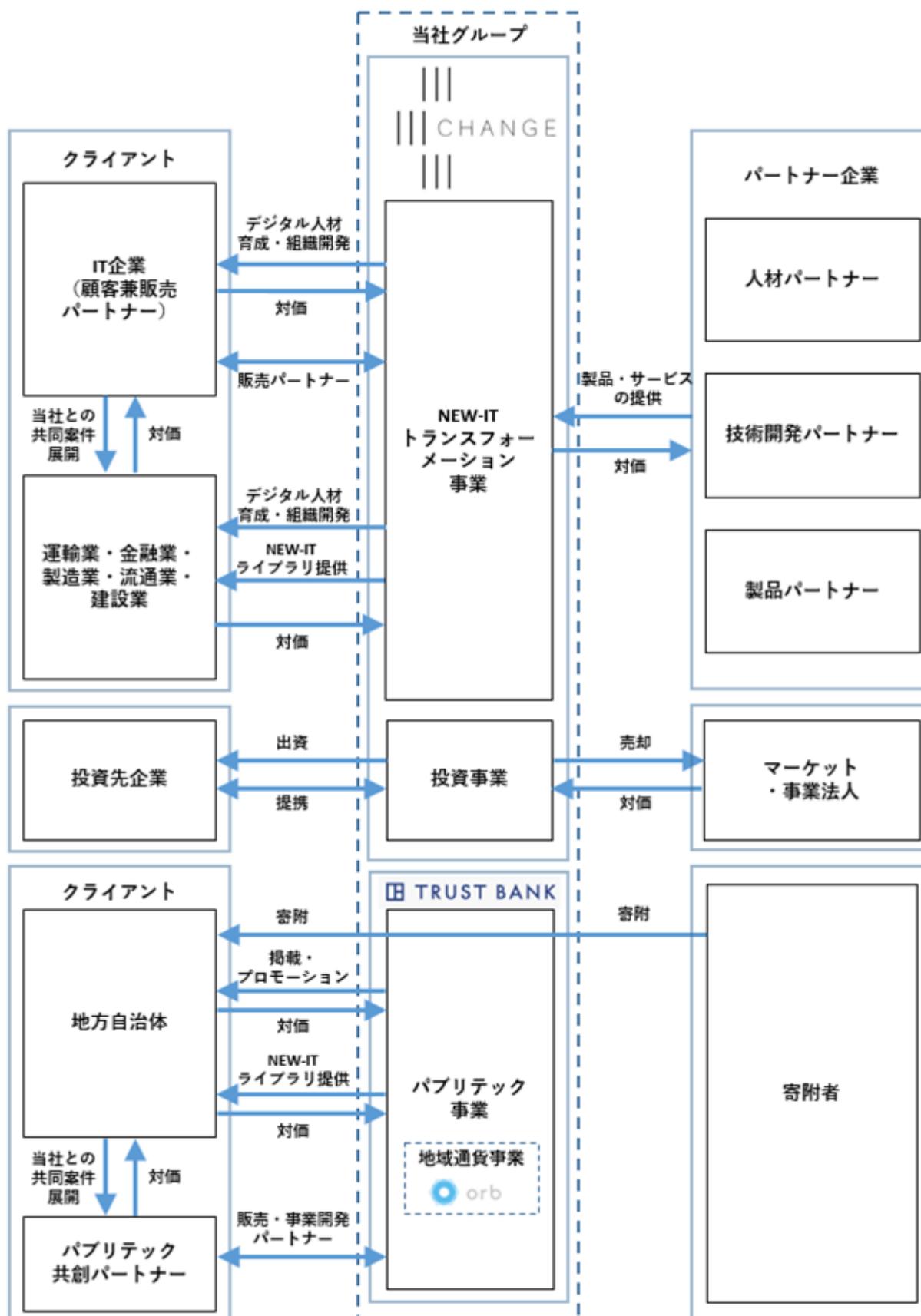
(3) パブリテック事業の内容

当社グループは、NEW-ITトランスフォーメーション事業における主に地方自治体向けのテクノロジーサービスを強化すべく、「ICTを通じて地域とシニアを元気にする」というミッションのもと「ふるさとチョイス」という日本最大のふるさと納税のプラットフォームビジネスを主力事業とし、地域共創に取り組んでいる株式会社トラストバンクを2018年11月に子会社化し、新たに「パブリテック事業」を開始いたしました。2020年2月にパブリテック事業の強化を目的に、ブロックチェーン関連技術を用いたFinTech分野に高いノウハウを有してある株式会社Orbを子会社化し、2020年10月に株式交換により株式会社トラストバンクを完全子会社化し、パブリテック事業の成長を加速させております。

株式会社トラストバンクが運営する「ふるさとチョイス」は、地方創生に向け、納税者と自治体がお互いの成長を高める新しい関係、自治体と納税者の両者が共に高め合う関係を築くというふるさと納税の制度理念に沿って、その想いを形にするふるさと納税プラットフォームを提供し、納税者の皆さまが行った地方自治体への寄附に対して適正な水準の手数料を収受しております。ふるさと納税プラットフォームを利用して、災害等の被害を被った地方自治体への迅速な支援を行うこともでき、そのような支援については、公共性の観点から手数料の収受は行っておりません。また、テクノロジーサービスの提供を地方自治体向けに開始し、デジタルトランスフォーメーションによる地方創生を推し進めるべく事業を展開しております。

[事業系統図]

当社グループの事業系統図は、次のとおりであります。



事業系統図において特徴的なのは、当社グループは、既存のSIer（システムインテグレーター）などのプレーヤーと競合せず、むしろ、デジタル人材育成・組織開発などを通じて、既存のプレーヤーと協力しながらNEW-IT市場への移行を

図っております。当社は、無用な競争を避け、すべてのプレーヤーにとってメリットのあるビジネスモデルを構築しております。

4【関係会社の状況】

名称	住所	出資金または 資本金(千円)	主要な事業の内容	議決権の所有 (または被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社)					
株式会社トラス トバンク(注)2	東京都目黒区	7,740	パブリテック事業	70.23	役員の兼任あり
株式会社0rb	東京都港区	75,000	パブリテック事業	71.76	役員の兼任あり

(注)1.「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。

2. 特定子会社に該当しております。

3. 株式会社トラストバンクについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	(1) 売上高	8,709,002千円
	(2) 経常利益	3,793,778千円
	(3) 当期純利益	2,522,072千円
	(4) 純資産額	4,378,658千円
	(5) 総資産額	8,848,179千円

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2020年9月30日現在

従業員数(人)
220(88)

(注)1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

2. 同一の従業員が複数の事業に従事しているため、セグメントに関連付けての記載は行っていません。

(2) 提出会社の状況

2020年9月30日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
102(29)	36.5	4.4	6,995,169

(注)1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

3. 同一の従業員が複数の事業に従事しているため、セグメントに関連付けての記載は行っていません。

(3) 労働組合の状況

当社の労働組合は組織されておませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営方針

今後、我が国は2060年に国民の約2.5人に1人が65歳以上の高齢者になるという世界で類を見ない超高齢化社会になることが予測されています。そのような環境の中、当社グループにおいては「Change People、Change Business、Change Japan」をミッションに掲げ、「生産性をCHANGEする」というビジョンのもと、日本のデジタルトランスフォーメーション市場においてリーダーの地位を確立すべく、NEW-ITトランスフォーメーション事業・投資事業・パブリック事業を柱として、「人×技術」で日本の生産性を飛躍的に向上させ、人口減少下の日本を持続可能な社会にするための事業を展開しております。

当社グループは、上記ミッション及びビジョン実現のため、中期経営計画「Digitize & Digitalize Japan」を掲げ、2020年9月期～2035年9月期において1 Phaseを3カ年毎に区切り、Phase 1からPhase 5までの15カ年で、日本のデジタルトランスフォーメーション市場におけるリーダーの地位を確立すべく取り組んでおります。

2021年9月期においては、中期経営計画「Digitize & Digitalize Japan (Phase 1)」の最終年度の総仕上げの1年となります。現時点の計画数値の進捗状況につきましては、2020年9月期において連結営業利益（日本基準）3,626百万円を計上し、2021年9月期の目標数値としておりました連結営業利益（日本基準）3,400百万を1カ年前倒しで達成いたしました。さらに、当初2022年9月期の目標としておりました連結営業利益（日本基準）4,700百万円の1カ年前倒しを行い、2021年9月期の業績予想における連結営業利益（日本基準）を4,700百万円から5,200百万円としております。2021年9月期における重点施策として、NEW-ITトランスフォーメーション事業においては、コロナをきっかけに加速するデジタル人材育成を始めとした様々なデジタル化のニーズを捉えるサービスの拡充を進めてまいります。パブリック事業においては、主力のふるさと納税事業の更なる伸長を図りつつ、LoGoシリーズの拡大・収益化による公共部門のデジタル化サービスを加速させ、エネルギー事業や地域通貨事業の新たな取り組みを進めることで、次期中期経営計画「Digitize & Digitalize Japan (Phase 2)」につなげてまいります。

(2) 事業戦略

当社グループは中期経営計画「Digitize & Digitalize Japan (Phase 1)」を成し遂げるために次の事業戦略を掲げ、事業の飛躍的な成長と拡大を図っております。

NEW-ITトランスフォーメーション事業

NEW-ITトランスフォーメーション事業においては、フラッグシップユーザーとなる業界内大手顧客を獲得し、先進事例を創出したのち、業界内での展開・拡大を図り、当社のデジタル人材育成領域における顧客でもあり良質な顧客基盤を有する既存Sierとのデジタル領域での連携を進めております。また、社内に蓄積されている豊富なライブラリとユースケース開発力・企画提案力を活かして、顧客の多様な部署へ様々なデジタルトランスフォーメーションのソリューションを提供することで、顧客単価の向上を図っております。

パブリック事業

パブリック事業においては、現在の主力ビジネスであるふるさと納税プラットフォームサービス「ふるさとチョイス」において2020年4月より手数料率の改善を行っており、更なるサービス強化及び高付加価値化、単純な「モノ」の返礼品傾倒から、「コト」=体験の還元による魅力向上、地域と寄附者の関係強化につなげる新サービスの立上げ等通じて取り扱い寄付高の増加を図っております。また、公共部門のデジタル化サービスを加速させ、エネルギー事業などの新たな取り組みを進めることで、パブリック事業の成長を加速させております。

(3) 経営環境

当社グループを取り巻く市場環境に関連する動向としては、政府がデジタル社会の実現に向け、デジタル化をはじめ大胆な規制改革を実現し、ウィズコロナ、ポストコロナの新しい社会づくりを掲げ、行政のデジタル化や、テレワークやワーケーションなど新しい働き方の推進することを表明しております。このことは、「人×技術」で地方を含めた日本のデジタルトランスフォーメーションを推し進めている当社グループにとって、ポジティブな環境であると認識しております。また、個別企業の動向をみても、新しいテクノロジー、デジタル人材育成・採用への投資が活発になっており、各種市場調査のデータによると、AI、AI音声アシスタント、ロボティクス、IoT、ビッグデータ、クラウド、情報セキュリティ、モバイル・スマートデバイスなど、当社グループが関与する主な市場は軒並み2ケタの成長率を誇り、マーケットポテンシャルは非常に高いと考えております。

(4) 当社グループの体制、顧客基盤、販売網

「第1 事業の状況 3 事業の内容」に記載の[事業系統図]をご参照ください。

(5) 当社グループの主要製品・サービスの内容

「第1 企業の概況 3 事業の内容 (1) NEW-ITトランスフォーメーション事業の内容、(2) 投資事業の内容、(3) パブリテック事業」の内容をご参照ください。

(6) 対処すべき課題

当社グループは、更なる事業拡大及び成長を加速させるために、以下の点に対処すべき重要な課題と認識し、取り組んでまいります。

NEW-ITトランスフォーメーション事業の強化

当社グループのNEW-ITトランスフォーメーション事業におきましては、AI、音声インターネット、モビリティ、IoT、ビッグデータ、クラウド、セキュリティなどの各種アルゴリズム群及びデジタル人材育成のライブラリを充実することで、当社のビジネスチャンスを広げ、日本のデジタルトランスフォーメーションを推し進めてまいります。そのため、法人顧客のNEW-ITを活用した業務・ビジネスモデル変革のトレンドとともにビジネスボリュームを拡大し、顧客の利用深度の深まりに合わせて、より付加価値を高める用途・サービスを提供し、NEW-IT活用をワンストップで提供可能な体制を強化し、新しい技術へのキャッチアップ、各種サービス提供を支える豊富なパートナー企業との連携を強化してまいります。

パブリテック事業の強化

当社グループのパブリテック事業におきましては、子会社である株式会社トラストバンクが運営するふるさと納税プラットフォーム「ふるさとチョイス」の付加価値化を高め、更なる認知の拡大を図り、ふるさと納税の健全な発展をリードしてまいります。また、人口減少下にある地方の創生のため、自治体向けのテクノロジーサービスの投入を加速させることで、地方からのデジタルトランスフォーメーションを推し進めてまいります。

ケイパビリティの強化及び優秀な人材の採用

当社グループは、組織能力・営業能力・開発能力の拡充・強化を通じて、グループ全体のケイパビリティを高め、成長を確かなものとする必要があると考えております。また、成長を加速させていくためには、当社グループのカルチャーに合った専門性を有する優秀な人材の採用と既存社員のスキルの底上げが最重要課題と考えます。当社グループは優秀なNEW-IT人材の採用を積極的に行っていくと同時に、社員に対して当社グループのミッション・バリューを深く浸透させ、かつ、個々のスキルを底上げする研修を実施してまいります。

内部管理体制の強化

当社グループの事業の成長、事業規模の拡大に伴い、内部管理体制として求められる管理機能の範囲が拡大し、また専門的なスキル及び知見も高度化しております。当社グループの持続的な成長を支える盤石な内部管理体制を構築していくため、高い専門性や豊富な知見を有している人材を採用していくとともに、積極的な社内外の研修受講を通じて、社員のスキル向上を図ってまいります。

(7) 新型コロナウイルスに対する当社グループの戦略目標及び事業への影響

新型コロナウイルスに対して当社グループは、「企業の社会的責任を果たし、新型コロナウイルスの感染拡大を抑止することに直接的・間接的に貢献し、従業員をはじめとした関係者の健康を守り抜く。同時に、ビジネスを継続・発展させるための手立てを講じ、中期経営計画に掲げる成長カーブを前倒しできるようにする。」という戦略目標を掲げ、各種施策を実行しております。

新型コロナウイルスの事業への影響につきましては、「3 経営者による財政状態、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」をご参照ください。

2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。なお文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（2020年12月25日）現在において当社グループが判断したものであります。なお、各リスクが顕在化する可能性の程度や時期については合理的に予見することが困難であるため記載しておりませんが、当社グループはこれらのリスクに関する管理体制を「第4 提出会社の状況 4 コーポレート・ガバナンスの状況等」に記載のとおり整備し、リスクマネジメント活動を行っております。

（外部環境リスク）

景気動向及び業界動向の変動による影響について

NEW-ITトランスフォーメーション事業は、企業を取り巻く環境や企業経営の効率化などの動きにより、関連市場が今後急速に拡大すると予測されるものの、各種新技術に対する投資抑制の影響を受ける可能性があります。経済情勢の変化に伴い事業環境が悪化した場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした外部環境の変化への対応策として、市場動向や新しい技術のモニタリングを通じて、迅速な経営判断を行い、経営資源の最適化を図ることで対応を行ってまいります。

公的規制について

株式会社トラストバンクが行うふるさと納税に関するサービスにつきましては、ふるさと納税制度が所得税法や地方税法で定める寄附金控除など法律に基づくものであり、今後の税制改正等により当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした公的規制への対応策として、ふるさと納税制度の理念に沿って、返礼品の自主ガイドラインの設定、災害に被災した地方団体へ寄附を通じた災害支援の提供、ガバメントクラウドファンディングによる社会性の高い施策への寄附を実現する仕組みの提供など、ふるさと納税制度が持続的な制度となるよう取り組んでおります。

新型コロナウイルスに対する社内対策について

新型コロナウイルスに対して当社グループは、「企業の社会的責任を果たし、新型コロナウイルスの感染拡大を抑制することに直接的・間接的に貢献し、従業員をはじめとした関係者の健康を守り抜く。同時に、ビジネスを継続・発展させるための手立てを講じ、中期経営計画に掲げる成長カーブを前倒しできるようにする。」という戦略目標を掲げ、各種施策を実行しております。従業員の新型コロナウイルスの感染リスクへの社内対策として、新型コロナウイルス感染拡大以降、原則在宅でのフルリモートワークの実施、週に1回程度の出社とリモートワークを組み合わせたハイブリッド勤務、シェアオフィスの活用など、感染の状況に応じた勤務を行っており、従業員の健康を守りつつ、生産性の向上につなげるための施策を実施しております。中長期的にはこれまでの常識に囚われない、新たな働き方を模索し、最適解を見つけ出してまいります。

（財務リスク）

減損損失について

当社グループで買収した子会社等における事業計画の未達、マーケットの信用不安や金利の急激な上昇による割引率の上昇などにより減損損失を計上した場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした減損リスクへの対応策として、取締役会、経営会議における買収価格の適切性に関する議論や、買収後の事業計画実現に向けたPMI（ポスト・マージャー・インテグレーション）に注力しております。

営業投資有価証券について

当社グループでは、2020年9月期有価証券報告書より、国際財務報告基準（IFRS）の任意適用を開始しており、営業投資有価証券については公正価値により測定する金融資産に分類し、該当公正価値の事後的な変動は営業投資有価証券に関する収益として表示しております。したがって、投資先の株式の公正価値が下落した場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした株式の公正価値の下落に対する対応策として、投資を行う際には、投資委員会で十分な調査・検討を行い、取締役会で慎重な投資判断および投資継続の判断を行っております。

為替変動について

当社のセキュリティソフトウェアをはじめとしたNEW-ITトランスフォーメーション事業関連製品は、海外系ベンダーの製品が含まれ、海外からの仕入の大半が米ドル建決済となっているため、日本円と米ドル間の為替相場が円安傾向となった場合、その時点の市場競争状況いかんでは、かかる増加分を適正に当社の販売価格に反映できず、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした為替変動リスクへの対応策として、仕入債務に対して為替予約等の対策を講じ、適宜、国内販売価格の見直しを行っております。

(コンプライアンスリスク)

個人情報を含めた情報管理体制について

当社グループはシステム開発・運用又はサービス提供の遂行過程において、顧客の機密情報や個人情報を取り扱います。また、社内の日常業務を遂行する過程においても、役員及び従業員に関する個人情報に接する機会があります。機密情報・個人情報が外部流出するような事態が生じた場合には、当社グループの社会的信用に与える影響は大きく、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした情報漏洩リスクへの対応策として、当社では、システム上のセキュリティ対策に加え、情報セキュリティマネジメントシステム「ISO/IEC27001（JISQ27001）」を取得しており、当該公的認証に準拠した「情報セキュリティマニュアル」を整備し、ISMS（情報セキュリティマネジメントシステム）の運営、維持、改善に努めております。また、当社子会社の株式会社トラストバンクではプライバシーマークの認証を取得しております。

(人材リスク)

人材の確保及び育成について

当社グループは、今後退職者の増加や採用の不振等により必要な人材を確保することができない場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうした人材リスクへの対応策として、積極的に優秀な人材の獲得を進め、採用した人材及び既存の社員に対し、社内各種制度及び教育制度の充実等の施策を実施しております。

社内特定人物への事業運営の高依存について

代表取締役兼執行役員社長である福留大士は、当社グループの経営方針の決定、事業運営において極めて重要な役割を果たしております。何らかの理由により業務遂行が困難になった場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。こうしたリスクへの対応策として、優秀な経営人材の採用、育成に努めてまいります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当社グループは当連結会計年度から、従来の日本基準に替えて国際財務報告基準（以下、「IFRS」という。）を適用しており、前連結会計年度の数値もIFRSに組み替えて比較分析を行っております。

経営成績等の概要

(1) 経営成績

当連結会計年度の経営成績は、新型コロナウイルスの事業への影響も含め次のとおりです。

当社グループは、第1四半期連結会計期間において、デジタルトランスフォーメーション関連プロジェクトやデジタル人材育成案件の拡大、子会社の株式会社トラストバンクにおいて取り扱い寄付額が想定額を上回って推移するなど、好調なスタートを切ることができました。第2四半期連結会計期間に入っても順調な推移を見せていましたが、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動の自粛・停滞によるマイナスの影響が生じました。一方、そのような環境下においても、中期経営計画「Digitize & Digitalize Japan」を達成すべく、計画通りの人材採用やパブリック事業の強化を目的にブロックチェーン技術を強みとする株式会社0rbへの出資等の施策を実行しました。2020年3月中旬よりコロナ対策を本格化させ、当社グループの従業員の安全確保を前提としたテレワークの全面移行や事業内容・サービス内容の「ウィズコロナ」への切り替えを行いました。第3四半期連結会計期間におきましては、デジタル人材育成のオンラインへの切り替え、顧客ポートフォリオの見直しによる官公庁セクター案件の獲得を図ることで、コロナの影響を最小限に抑える取り組みを迅速に実行いたしました。また、事業者・生産者支援、医療支援から地域経済の活性化に至る様々なテーマでのコロナ対策の取り組み支援が奏功し、パブリック事業が大きく伸長し、UX デザインコンサルティングに圧倒的強みを持つ株式会社ピービットへ出資を行いました。第4四半期連結会計期間では、好調な業績のもと、2021年9月期での更なる飛躍に向けた様々な先行投資を行うとともに、株式会社トラストバンクの完全子会社化を決定し、国際財務報告基準（IFRS）の任意適用の準備を進めてまいりました。

これらの結果、当連結会計年度の売上収益は10,542,135千円（前年同期比75.9%増）、営業利益は4,203,095千円（前年同期比309.1%増）、税引前利益は4,160,781千円（前年同期比334.5%増）、親会社の所有者に帰属する当期利益は2,049,381千円（前年同期比330.0%増）となりました。

セグメントの業績は、以下のとおりであります。

() NEW-ITトランスフォーメーション事業

NEW-ITトランスフォーメーション事業につきましては、デジタルトランスフォーメーションを推進する人材育成案件や新たな技術を用いた業務のデジタル化プロジェクトが順調に拡大していたところ、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う経済活動の自粛・停滞によるマイナスの影響が生じました。それに対して、デジタル人材育成のオンラインへの切り替えなどサービス体系の刷新を図り、顧客ポートフォリオの見直しによる自治体・中央省庁・文教・金融・情報通信等デジタル化を進める顧客の開拓を進め、コロナ禍で加速したデジタル化のニーズを捉えてまいりました。

この結果、当連結会計年度におけるNEW-ITトランスフォーメーション事業の売上収益は2,231,366千円（前年同期比3.0%減）、セグメント利益は608,792千円（前年同期比15.4%減）となりました。

() 投資事業

投資事業につきましては、第3四半期連結会計期間において、UXデザインコンサルティングに圧倒的強みを持つ株式会社ビービットへ出資を行いました。また投資先である株式会社ヘッドウォータースが第4四半期連結会計期間において株式会社東京証券取引所マザーズ市場に上場いたしました。

この結果、当連結会計年度における投資事業の売上収益は198,487千円（前年同期比2431.7%）、セグメント利益は177,759千円（前年同期は7,418千円のセグメント損失）となりました。

() パブリテック事業

パブリテック事業におきましては、事業者・生産者支援、医療支援から地域経済の活性化に至る様々なテーマでのコロナ対策の取り組み支援が奏功し、大きく伸長しております。ふるさと納税における業界のリーダーとして、返礼品一辺倒でない日本の新たな寄付文化の浸透を図っております。また、「LoGoチャット（地方自治体向けビジネスチャット）」をはじめとした、自治体業務を支えるICTサービスがめざましいスピードで普及しております。

この結果、当連結会計年度におけるパブリテック事業の売上収益は8,116,967千円（前年同期比119.9%増）、セグメント利益は4,555,020千円（前年同期比289.1%増）となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ3,815,399千円増加し、当連結会計年度末における現金及び現金同等物は7,599,687千円となりました。

各キャッシュ・フローの状況と主な要因は、次のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における営業活動による資金の増加は、4,634,347千円（前年同期は138,666千円の増加）となりました。これは主に、税引前利益4,160,781千円の計上によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動による資金の減少は、269,817千円（前年同期は3,048,665千円の減少）となりました。これは主に、無形資産の取得による支出254,488千円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動による資金の減少は、549,031千円（前年同期は5,638,607千円の増加）となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出392,296千円によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

生産実績

当社は、生産に該当する事項がありませんので、生産実績に関する記載はしていません。

受注実績

当連結会計年度における受注実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	受注高(千円)	前年同期比(%)	受注残高(千円)	前年同期比(%)
NEW-ITトランスフォーメーション事業	2,870,687	99.8	259,555	69.6
合計	2,870,687	99.8	259,555	69.6

- (注) 1. 投資事業及びパブリテック事業につきましては、受注に該当する事項がありませんので、上表には含めておりません。
2. 受注高は日本基準の総額で記載しています。

販売実績

当連結会計年度における販売実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	売上収益(千円)	前年同期比(%)
NEW-ITトランスフォーメーション事業	2,231,366	97.0
パブリテック事業	8,116,967	219.9
合計	10,348,334	172.7

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2. 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、総販売実績に対する割合が10%以上の相手先がないため記載を省略しています。
3. 投資事業につきましては販売実績に該当する事項がありませんので、上表には含めておりません。

経営者の視点による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析

文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において判断したものであります。

(1) 財政状態の分析

(資産)

当連結会計年度末における流動資産は11,306,484千円となり、前連結会計年度末と比較して5,563,669千円増加しました。これは主に、現金及び現金同等物が3,815,399千円増加したことによるものです。また、非流動資産は5,787,167千円となり、前連結会計年度末と比較して85,753千円増加しました。これは主に、無形資産が224,645千円増加したことによるものです。

以上の結果、総資産は17,093,652千円となり、前連結会計年度末と比較して5,649,422千円増加しました。

(負債)

当連結会計年度末における流動負債は5,154,839千円となり、前連結会計年度末と比較して3,357,690千円増加しました。これは主に、営業債務及びその他の債務が1,664,358千円、未払法人所得税が1,270,247千円それぞれ増加したことによるものです。また、非流動負債は2,532,501千円となり、前連結会計年度末と比較して539,018千円減少しました。これは主に、社債及び借入金が262,709千円減少したことによるものです。

以上の結果、負債合計は7,687,340千円となり、前連結会計年度末と比較して2,818,672千円増加しました。

(資本)

当連結会計年度末における資本は9,406,311千円となり、前連結会計年度末と比較して2,830,749千円増加しました。これは主に、当期利益の計上により利益剰余金が2,049,145千円増加したことによるものです。

(2) 経営成績の分析

(売上収益)

当連結会計年度において、売上収益は10,542,135千円（前年同期比75.9%増）となりました。これは主に、子会社トラストバンクが運営するふるさと納税プラットフォームサービス「ふるさとチョイス」における取扱寄付金額が増加したことや2020年4月からの手数料率の引き上げを行ったことによるものです。また、売上収益には営業投資有価証券に関する収益198,487千円（前年同期7,840千円）を含んでおります。これは株式会社ヘッドウォーターズが東京証券取引所へ上場したことによる公正価値測定によるものであります。

(売上総利益)

当連結会計年度において、売上原価は2,592,114千円（前年同期比33.8%増）となりました。これは主に、事業開発に伴う外注費やエンジニア採用による従業員給付費用が前連結会計年度比で増加したこと等によります。

以上の結果、売上総利益計は7,950,020千円（前年同期比96.0%増）となりました。

(営業損益)

当連結会計年度において、販売費及び一般管理費は3,757,507千円（前年同期比23.3%増）となりました。これは主に、内部管理体制強化のための人員採用による従業員給付費用、業務委託費用が前連結会計年度比で増加したこと等によります。

その他の収益は24,731千円（前連結会計年度比26.7%増）となりました。これは主に、保険解約返戻金によるものであります。

その他の費用は14,148千円（前連結会計年度比1680.9%増）となりました。これは主に無形固定資産売却損によるものであります。

以上の結果、営業利益は4,203,095千円（前連結会計年度比309.1%増）となりました。

(税引前利益又は税引前損失)

金融収益は54千円（前連結会計年度比92.6%減）となりました。これは受取利息によるものです。

金融費用は42,368千円（前連結会計年度比39.8%減）となりました。これは主に支払利息によるものであります。

以上の結果、税引前利益は、4,160,781千円（前連結会計年度比334.5%増）となりました。

(親会社の所有者に帰属する当期利益)

当期利益は2,771,348千円(前連結会計年度比320.2%増)、親会社の所有者に帰属する当期利益は2,049,381千円(前連結会計年度比330.0%増)となりました。

(3) 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(以下「連結財務諸表規則」という。)第93条の規定によりIFRSに準拠して作成されております。この連結財務諸表の作成にあたって、必要と思われる見積りは合理的な基準に基づいて実施しております。

なお、当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針、会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 3 . 重要な会計方針 4 . 重要な会計上の見積り及び判断」に記載しております。

(4) 資本の財源及び資金の流動性

当社グループの主な資金需要は、運転資金のほか、M&A・資本業務提携、新規事業開発、優秀な人材採用、マーケティング費用等の戦略投資資金になります。運転資金については自己資金の活用により賄い、戦略投資資金については、自己資金に加え、金融機関からの借入れや公募増資等により調達を行うこととしております。資金調達については、多様な資金調達手段から、調達時の状況に応じて最適な手段を選択し、安定的な資金の確保、資本コストの最適化に努めてまいります。

並行開示情報

連結財務諸表規則（第7章及び第8章を除く。以下、「日本基準」）により作成した要約連結財務諸表は、以下のとおりであります。

なお、日本基準により作成した当連結会計年度の要約連結財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。

要約連結貸借対照表（日本基準）

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
資産の部		
流動資産	5,774,659	11,327,064
固定資産		
有形固定資産	211,564	180,064
無形固定資産	4,593,546	4,617,101
投資その他の資産	296,300	248,438
固定資産合計	5,101,411	5,045,605
繰延資産	21,935	13,444
資産合計	10,898,007	16,386,114
負債の部		
流動負債	1,574,548	5,046,556
固定負債	3,055,730	2,605,883
負債合計	4,630,278	7,652,439
純資産の部		
株主資本	5,542,012	7,135,492
その他の包括利益累計額	-	140,536
新株予約権	3,463	3,067
非支配株主持分	722,253	1,454,578
純資産合計	6,267,729	8,733,674
負債純資産合計	10,898,007	16,386,114

要約連結損益計算書及び要約連結包括利益計算書（日本基準）
要約連結損益計算書

（単位：千円）

	前連結会計年度 （自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）	当連結会計年度 （自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）
売上高	7,054,106	11,692,654
売上原価	2,643,144	3,947,180
売上総利益	4,410,961	7,745,474
販売費及び一般管理費	3,329,057	4,118,735
営業利益	1,081,904	3,626,738
営業外収益	20,112	24,785
営業外費用	142,184	18,993
経常利益	959,832	3,632,530
特別利益	4,015	-
特別損失	25,260	16,184
税金等調整前当期純利益	938,587	3,616,346
法人税等合計	375,748	1,336,091
当期純利益	562,839	2,280,255
非支配株主に帰属する当期純利益	184,836	732,324
親会社株主に帰属する当期純利益	378,002	1,547,930

要約連結包括利益計算書

（単位：千円）

	前連結会計年度 （自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）	当連結会計年度 （自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）
当期純利益	562,839	2,280,255
その他の包括利益合計	208,140	140,536
包括利益	354,699	2,420,792
（内訳）		
親会社株主に係る包括利益	169,862	1,688,467
非支配株主に係る包括利益	184,836	732,324

要約連結株主資本等変動計算書（日本基準）
前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本	その他の包括利益 累計額	新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
当期首残高	1,443,976	208,140	3,463	-	1,655,579
当期変動額合計	4,098,036	208,140	-	722,253	4,612,149
当期末残高	5,542,012	-	3,463	722,253	6,267,729

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本	その他の包括利益 累計額	新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
当期首残高	5,542,012	-	3,463	722,253	6,267,729
当期変動額合計	1,593,479	140,536	396	732,324	2,465,945
当期末残高	7,135,492	140,536	3,067	1,454,578	8,733,674

要約連結キャッシュ・フロー計算書（日本基準）

（単位：千円）

	前連結会計年度 （自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）	当連結会計年度 （自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,141	4,434,011
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,048,665	269,817
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,787,414	348,695
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	99
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	2,728,607	3,815,399
現金及び現金同等物の期首残高	1,055,680	3,784,287
現金及び現金同等物の期末残高	3,784,287	7,599,687

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更（日本基準）

該当事項はありません。

経営成績等の状況の概要に係る主要な項目における差異に関する情報

IFRSにより作成した連結財務諸表における主要な項目と日本基準により作成した場合の連結財務諸表におけるこれらに相当する項目との差異に関する事項は、以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 38. 初度適用」に記載のとおりであります。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（のれんの償却）

日本基準ではのれんを一定期間にわたり償却しておりましたが、IFRSではのれんの償却は行われず、每期減損テストを実施することが要求されます。この影響により、IFRSでは日本基準に比べて販売費及び一般管理費が374,398千円減少しております。

（営業投資有価証券の評価）

営業投資有価証券については日本基準では取得原価等で評価をおこなっておりましたが、IFRSでは公正価値により測定する金融資産に分類し、当該公正価値の事後的な変動は「営業投資有価証券に関する収益」として計上しております。IFRSでは日本基準に比べて売上収益が198,333千円増加しております。

4【経営上の重要な契約等】

当社は、2020年8月12日開催の取締役会において、当社を株式交換完全親会社とし、株式会社トラストバンクを株式交換完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、各社との間で株式交換契約を締結いたしました。契約の詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 37.後発事象」を参照してください。

5【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度中において実施いたしました当社グループの設備投資の総額は578,431千円で、主要なものはパブリテック事業におけるソフトウェアの取得に伴うものです。

2【主要な設備の状況】

当グループの主要な設備は次のとおりであります。なお、IFRSに基づく帳簿金額にて記載しております。

(1) 提出会社

2020年9月30日現在

事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額							従業員数 (人)
		建物 (千円)	工具、器具 及び備品 (千円)	ソフト ウェア (千円)	特許権 (千円)	使用権資産 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)	
本社 (東京都港区)	オフィス	45,492	43,566	40,165	2,257	19,203	16,367	167,052	102 (29)

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。
2. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。
3. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は年間の平均人員を()外数で記載しております。
4. 全ての報告セグメントで共通的に使用されているため、報告セグメントに分類せず一括して記載しております。

(2) 国内子会社

2020年9月30日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の 内容	帳簿価額							従業員数 (人)	
				建物 (千円)	機械装置 及び運搬 具 (千円)	工具、器具 及び備品 (千円)	ソフト ウェア (千円)	商標権 (千円)	使用権 資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
株式会社ト ラストバン ク	本社 (東京都 目黒区)	パブリ テック事 業	ソフト ウェア等	52,962	14,558	27,997	604,153	775,833	55,237	60,903	1,591,646	112 (59)

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は年間の平均人員を()外数で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

重要な設備の新設、除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	92,160,000
計	92,160,000

(注) 2020年9月1日付にて実施した株式分割(1株を2株に分割)に伴い、発行可能株式総数は、46,080,000株増加しております。

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2020年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2020年12月25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	31,552,800	33,559,931	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数100株
計	31,552,800	33,559,931	-	-

- (注) 1. 事業年度末から提出日現在までに発行済株式が増加したのは、当社を株式交換完全親会社、株式会社トラスバンクを株式交換完全子会社とする株式交換による普通株式の発行ならびに新株予約権の行使によるものであります。
2. 提出日現在の発行数には、2020年12月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法第236条及び第238条に基づき発行した新株予約権の状況

第1回新株予約権

決議年月日	2014年9月23日
付与対象者の区分及び人数(名)	取締役 4 使用人 39
新株予約権の数(個)	113
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 271,200 (注)1、5
新株予約権の行使時の払込金額(円)	17(1株当たり)
新株予約権の行使期間	2016年9月26日から 2024年9月20日まで
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 9 (注)5 資本組入額 5 (注)5
新株予約権の行使の条件	(注)3
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)4

当事業年度の末日(2020年9月30日)における内容を記載しております。なお、提出日の前月末現在(2020年11月30日)において、これらの事項に変更はありません。

(注)1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1株とする。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

また、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換若しくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、本新株予約権の目的となる株式の数は、合理的な範囲で調整されるものとする。

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割・株式併合の比率}}$$

また、当社が行使価額を下回る払込金額での募集株式の発行又は自己株式の処分を行う場合(本新株予約権の行使に基づく株式の発行・処分を除く)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{調整前行使価額} \times \text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換若しくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

本新株予約権は、当社普通株式がいずれかの証券取引所に株式公開された場合(以下「株式公開」という。)に限り権利を行使することができる。但し、当社が消滅株式会社等(会社法第782条及び同法第803条に定める)となる合併、会社分割、株式交換、株式移転及び事業の全部の譲渡をする場合、あるいは当社の発行済株式の全部又は過半数の譲渡がなされる場合などにおいて、当社取締役会が特に行使を認めた場合はこの限りではない。

本新株予約権の割当を受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において、当社又は当社子会社、当社関連会社の取締役、監査役若しくは従業員(以下「当社取締役等」という。)又は当社取締役等の相続人のいずれかの地位を保有している場合に限り新株予約権を行使することができる。但し、任期満了による退任、定年退職等当社取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。

新株予約権者は、割当個数の一部又は全部を行使することができる。但し、本新株予約権1個未満の行使はできないものとする。

本新株予約権の新株予約権者（但し、当社取締役等の相続人を除く。以下 について同じ。）は、株式公開日から起算して2年間は、以下を上限として行使することができる。なお、以下の比率を乗じることによる1個未満の端数は切り捨てるものとする。

- a) 株式公開日から起算して1年を経過するまでの間
新株予約権者の割当個数の30%
- b) 株式公開日から起算して1年経過後から2年を経過するまでの間
新株予約権者の割当個数の60%

新株予約権者は、当社と新株予約権者との間で締結する「第1回新株予約権割当契約書」に違反した場合には行使できない。

4. 当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。但し、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）1に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）2で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

新株予約権を行使することができる期間

第1回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使できる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第1回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使の条件

（注）3に準じて決定する。

増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額に準じて決定する。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得につきましては、再編対象会社の承認を要するものとする。

新株予約権の取得事由

- a) 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認若しくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社取締役会が別途定める日をもって、当社は無償で新株予約権を取得することができる。
- b) 新株予約権者が権利行使をする前に、（注）3の規定より権利を行使する条件に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を喪失した場合には、当社取締役会が別途定める日をもって、当社は無償でその新株予約権を取得することができる。

5. 2016年7月6日開催の取締役会決議により、2016年7月29日付で普通株式1株につき300株の割合、2018年5月15日開催の取締役会決議により、2018年7月1日付で普通株式1株につき2株の割合、2018年12月14日開催の取締役会決議により、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合、2020年7月14日開催の取締役会決議により、2020年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

会社法第236条及び第238条、第239条に基づき発行した新株予約権の状況
第2回新株予約権

決議年月日	2015年10月14日
付与対象者の区分及び人数(名)	取締役 4 監査役 2 使用人 14
新株予約権の数(個)	144 [137]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 345,600 [328,800] (注) 1、5
新株予約権の行使時の払込金額(円)	32 (1株当たり)
新株予約権の行使期間	2017年10月16日から 2025年10月10日まで
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 32 (注) 5 資本組入額 16 (注) 5
新株予約権の行使の条件	(注) 3
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 4

当事業年度の末日(2020年9月30日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2020年11月30日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を [] 内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1株とする。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

また、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換若しくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、本新株予約権の目的となる株式の数は、合理的な範囲で調整されるものとする。

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割・株式併合の比率}}$$

また、当社が行使価額を下回る払込金額での募集株式の発行又は自己株式の処分を行う場合(本新株予約権の行使に基づく株式の発行・処分を除く)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \frac{\text{調整前行使価額} \times \text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、当社が吸収合併、新設合併、吸収分割、新設分割、株式交換若しくは株式移転を行う場合又はその他やむを得ない事由が生じた場合には、行使価額は、合理的な範囲で調整されるものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

本新株予約権者は、当社普通株式がいずれかの証券取引所に株式公開された場合(以下「株式公開」という。)に限り権利を行使することができる。但し、当社が消滅株式会社等(会社法第782条及び同法第803条に定める)となる合併、会社分割、株式交換、株式移転及び事業の全部の譲渡をする場合、あるいは当社の発行済株式の全部又は過半数の譲渡がなされる場合などにおいて、当社取締役会が特に行使を認めた場合はこの限りではない。

本新株予約権の割当を受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において、当社又は当社子会社、当社関連会社の取締役、監査役若しくは従業員(以下「当社取締役等」という。)又は当社取締役等の相続人のいずれかの地位を保有している場合に限り新株予約権を行使することができる。但し、任期満了による退任、定年退職等当社取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。

新株予約権者は、割当個数の一部又は全部を行使することができる。但し、本新株予約権1個未満の行使はできないものとする。

本新株予約権の新株予約権者（但し、当社取締役等の相続人を除く。以下 について同じ。）は、株式公開日又は権利行使期間の開始日のいずれか遅い日から起算して2年間は、以下を上限として行使することができる。なお、以下の比率を乗じることによる1個未満の端数は切り捨てるものとする。

a) 株式公開日又は権利行使期間の開始日のいずれか遅い日から起算して1年を経過するまでの間

新株予約権者の割当個数の30%

b) 株式公開日又は権利行使期間の開始日のいずれか遅い日から起算して1年経過後から2年を経過するまでの間

新株予約権者の割当個数の60%

新株予約権者は、当社と新株予約権者との間で締結する「第2回新株予約権割当契約書」に違反した場合には行使できない。

4. 当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。但し、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）1に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）2で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

新株予約権を行使することができる期間

第2回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使できる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第2回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使の条件

（注）3に準じて決定する。

増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額に準じて決定する。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得につきましては、再編対象会社の承認を要するものとする。

新株予約権の取得事由

a) 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認若しくは株式移転計画承認の議案につき株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社取締役会が別途定める日をもって、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

b) 新株予約権者が権利行使をする前に、（注）3の規定より権利を行使する条件に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が保有する新株予約権を喪失した場合には、当社取締役会が別途定める日をもって、当社は無償でその新株予約権を取得することができる。

5. 2016年7月6日開催の取締役会決議により、2016年7月29日付で普通株式1株につき300株の割合、2018年5月15日開催の取締役会決議により、2018年7月1日付で普通株式1株につき2株の割合、2018年12月14日開催の取締役会決議により、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合、2020年7月14日開催の取締役会決議により、2020年9月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

会社法第236条及び第238条、第240条に基づき発行した新株予約権の状況
第3回新株予約権

決議年月日	2017年8月14日
付与対象者の区分及び人数(名)	取締役 4 使用人 28
新株予約権の数(個)	426 [419]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 340,800 [335,200] (注) 1、5
新株予約権の行使時の払込金額(円)	908 (1株当たり)
新株予約権の行使期間	2019年1月1日から 2024年8月30日まで
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 926 (注) 5 資本組入額 463 (注) 5
新株予約権の行使の条件	(注) 3
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 4

当事業年度の末日(2020年9月30日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2020年11月30日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株とする。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

また、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整が必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割・株式併合の比率}}$$

また、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。)、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株あたり払込金額}}{\text{新規発行前の1株あたり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

新株予約権者は2018年9月期から2020年9月期までの各事業年度の当社営業利益の累積額が下記の各号に掲げる各金額を超過した場合、当該営業利益の累積額を達成した期の有価証券報告書の提出日の翌月1日から、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち当該各号に掲げる割合(以下、「行使可能割合」という。)を限度として行使することができる。行使可能な本新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合には、これを切り捨てた数とする。

(a) 営業利益の累積額が1,000百万円を超過した場合： 行使可能割合50%

(b) 営業利益の累積額が3,000百万円を超過した場合： 行使可能割合100%

なお、上記の営業利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される当社単体の損益計算書における営業利益を参照するものとする。また、国際財務報告基準の適用等により参照すべき項目の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会で定めるものとする。

新株予約権者は、新株予約権の権利行使時において、当社もしくは当社関係会社の取締役、監査役もしくは従業員（以下、「当社取締役等」という。）または当社取締役等の相続人のいずれかであることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権 1 個未満の行使を行うことはできない。

4. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、以下 a) により本新株予約権を取得する場合を除き、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第 1 項第 8 号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生日時点において新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）1 に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）2 で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

新株予約権を行使することができる期間

第 3 回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使できる行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第 3 回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる行使期間の末日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額に準じて決定する。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

その他新株予約権の行使の条件

（注）3 に準じて決定する。

新株予約権の取得事由及び条件

a) 新株予約権者が権利行使をする前に、当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。

b) 新株予約権者が権利行使をする前に、（注）3 に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合または新株予約権者が保有する本新株予約権を喪失した場合には、当社取締役会が別途定める日をもって、当社はその本新株予約権を無償で取得することができる。

5. 2018年 5 月15日開催の取締役会決議により、2018年 7 月 1 日付で普通株式 1 株につき 2 株の割合、2018年12月14日開催の取締役会決議により、2019年 1 月 1 日付で普通株式 1 株につき 2 株の割合、2020年 7 月14日開催の取締役会決議により、2020年 9 月 1 日付で普通株式 1 株につき 2 株の割合で株式分割を行っておりま。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の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) 【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 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2016年1月26日 (注1)	500	9,600	20,000	68,500	20,000	20,000
2016年7月29日 (注2)	2,870,400	2,880,000	-	68,500	-	20,000
2016年9月26日 (注3)	280,000	3,160,000	154,560	223,060	154,560	174,560
2016年10月1日～ 2017年9月30日 (注4)	80,100	3,240,100	2,683	225,743	2,683	177,243
2017年10月1日～ 2018年6月30日 (注4)	119,400	3,359,500	7,513	233,256	7,513	184,756
2018年7月1日 (注5)	3,359,500	6,719,000	-	233,256	-	184,756
2018年10月1日～ 2018年12月31日 (注4)	123,600	6,842,600	3,520	236,777	3,520	188,277
2019年1月1日 (注5)	6,842,600	13,685,200	-	236,777	-	188,277
2019年1月1日～ 2019年5月17日 (注4)	379,200	14,064,400	6,231	243,009	6,231	194,509
2019年5月30日 (注6)	1,600,000	15,664,400	2,131,400	2,374,409	2,131,400	2,325,909
2019年10月1日～ 2020年8月31日 (注4)	110,800	15,775,200	21,705	2,396,114	21,705	2,347,614
2020年9月1日 (注5)	15,775,200	31,550,400	-	2,396,114	-	2,347,614
2020年9月1日～ 2020年9月30日 (注4)	2,400	31,552,800	1,100	2,397,214	1,100	2,348,714

(注) 1. 有償第三者割当

割当先 Jun Emi
割当数 500株
発行価格 80,000円
資本組入額 40,000円

2. 株式分割(1株:300株)による増加であります。

3. 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)

発行価格 1,200円
引受価額 1,104円
資本組入額 552円

4. 新株予約権の行使であります。

5. 株式分割(1株:2株)による増加であります。

6. 公募増資(一般募集)

発行価格 2,764円
払込金額 2,664.25円
資本組入額 1,332.12円

- 7 . 2020年10月1日から2020年11月30日までの間に、2020年10月8日付での当社を株式交換完全親会社、株式会社トラストバンクを株式交換完全子会社とする株式交換による普通株式の発行ならびに新株予約権（ストックオプション）の行使により、発行済株式総数が2,007,131株、資本金が2,836千円及び資本準備金が17,508,163千円それぞれ増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2020年9月30日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数 100株)							単元未満株式の状況(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	外国法人等		個人その他		計
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	26	41	131	142	16	11,423	11,779	-
所有株式数(単元)	-	29,638	15,226	1,438	46,616	70	222,133	315,121	40,700
所有株式数の割合(%)	-	9.41	4.83	0.46	14.79	0.02	70.49	100.00	-

(注)自己株式196株は「個人その他」に1単元、「単元未満株式の状況」に96株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2020年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
神保 吉寿	東京都港区	5,066,600	16.05
福留 大士	東京都港区	2,657,000	8.42
伊藤 彰	東京都目黒区	2,351,200	7.45
金田 憲治	東京都文京区	2,231,200	7.07
石原 徹哉	東京都小金井市	2,105,000	6.67
高橋 範光	東京都港区	1,680,000	5.32
UNION BANCAIRE PRIVEE (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	RUE DU RHONE 96 - 98 1 211 GENEVA 1 (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	1,200,000	3.80
THE BANK OF NEW YORK, NON-TR EATY JASDEC AC COUNT (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	225 LIBERTY STREET, NEW YORK, NEW YORK 1 0286, USA (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	900,000	2.85
株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番12号	740,700	2.34
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	629,800	1.99
株式会社SBI証券	東京都港区六本木一丁目6番1号	584,400	1.85
チェンジ従業員持株会	東京都港区虎ノ門三丁目17番1号	434,000	1.37
計	-	20,579,900	65.22

(注)1. 大株主であるJun Emi氏は海外居住者であるため、同氏の所有する当社株式は「UNION BANCAIRE PRIVEE」に含まれております。同氏所有株式は相場時と変動なく、同氏は引き続き長期安定株主として株式売却の予定は無く、所有株式においては大株主であり、当社全取締役及び全執行役員と同様に一切の貸株もしておらず、今後もその予定はございません。

2. JTCホールディングス株式会社、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社及び資産管理サービス信託銀行株式会社は2020年7月27日付で合併し、商号を株式会社日本カストディ銀行に変更しております。

(7)【議決権の状況】
【発行済株式】

2020年9月30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)	普通株式 100	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 31,512,000	315,120	-
単元未満株式	普通株式 40,700	-	一単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	31,552,800	-	-
総株主の議決権	-	315,120	-

(注) 2020年9月1日付で実施した株式分割(1株を2株に分割)に伴い、発行済株式総数は、15,775,200株増加しております。

【自己株式等】

2020年9月30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(%)
株式会社チェンジ	東京都港区虎ノ門 三丁目17番1号	100	0	100	0.00
計	-	100	0	100	0.00

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2020年10月8日)での決議状況 (取得日2020年10月8日)	1	8,820
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	-	-
残存決議株式の総数及び価額の総額	-	-
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	-	-
当期間における自己株式取得	1	8,820
提出日現在の未行使割合(%)	-	-

(注) 株式会社トラストバンクを完全子会社化するための株式交換に伴う端株の買取りによるものであり、買取単価は、取得日の東京証券取引所における当社普通株式の終値であります。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における自己株式取得	52	61,435
当期間における自己株式取得	-	-

(注) 1. 当期間における取得自己株式には、2020年12月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

2. 2020年9月1日付にて実施した株式分割(1株を2株に分割)に伴い、当該株式分割後の株式数を記載しております。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	1	8,820
その他(単元未満株式の買取り請求による買取り)	52	61,435	-	-
保有自己株式数	196	-	197	-

(注) 1. 当期間における取得自己株式の処理状況及び保有状況には、2020年12月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株主の買取り請求及び買増請求による売渡による株式数は含めておりません。

2. 2020年9月1日付にて実施した株式分割(1株を2株に分割)に伴い、当該株式分割後の株式数を記載しております。

3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を重要な経営課題の一つとして位置付けております。しかしながら、現在、当社は成長拡大の過程にあると考えており、経営基盤の強化及び積極的な事業展開のために内部留保の充実を図り、財務体質の強化と事業拡大に向けた運転資金もしくは投資に充当することで、更なる企業価値の向上を実現することが株主に対する最大の利益還元につながると考えております。

このことから配当は実施せず、成長に向けた優秀な人材を積極的に採用し、新技術の導入、新サービスの提供及び新たなビジネス・パートナーとの提携による事業領域の拡大を行うことで内部留保の充実を図る方針であります。将来的には、各事業年度の財政状況及び経営成績を勘案の上、配当という形式での株主への利益還元を検討していく予定ではございますが、現時点において配当の実施及びその時期等については未定であります。

なお、剰余金の配当を行う場合には、年1回の期末配当を基本方針としており、配当の決定機関は株主総会であります。また、当社は、会社法第454条第5項の規定に基づき、取締役会の決議により、毎年3月31日を基準日として中間配当を実施することができる旨を定款に定めております。

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、株主、顧客、従業員をはじめとするステークホルダーの皆様に対して、経営責任と説明責任の明確化を図り、もって、企業価値の最大化によるメリットを提供するため、経営と業務執行における透明性の確保並びにコンプライアンス遵守の徹底を進め、同時に、効率的な経営の推進を行うための仕組みであると考えております。当社は、この仕組みが正しい方向に進んでいることを確認するツールとして、コーポレート・ガバナンス・コードを活用し、コーポレート・ガバナンスの継続した充実と一層の深化に取り組んでまいります。

企業統治の体制の概要等

イ．企業統治の体制の概要

当社の基本的な機関設計は、以下のとおりとしております。

取締役会：

当社取締役会は、取締役6名により構成されております。環境変化に迅速に対応できる意思決定機関として、業務執行監督体制の整備、意思決定の公正化を図っております。

取締役会は、原則として毎月1回定時取締役会を開催する他、必要に応じて臨時取締役会を開催しており、経営及び業務執行に関する重要事項の決定等を行っております。また、取締役会には、監査役も出席し、取締役の職務執行を監査しております。

なお、定款上において、当社の取締役は7名以内とし、その選任決議は、株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行うこと及び累積投票によらないものとする事としております。

報酬諮問委員会：

当社は、取締役会の諮問機関として、報酬諮問委員会を設置し、取締役の報酬等を協議しております。報酬諮問委員会は、代表取締役兼執行役員会長および独立社外取締役2名の合計3名で構成されております。

経営会議：

当社は取締役会の諮問機関として、経営会議を設置し、会社の経営方針、経営戦略、事業計画等を協議しております。経営会議は取締役兼執行役員4名、執行役員9名、代表取締役兼執行役員社長の指名した役職者で構成され、常勤監査役が任意で参加し、原則、毎月2回開催しております。

監査役会：

当社監査役会は常勤監査役1名及び非常勤監査役2名から構成されております。監査役は取締役会へ出席し、会計監査及び業務監査を中心として、経営全般に関する監査を行う体制を構築しております。

なお、定款上において、当社の監査役は5名以内とし、その選任決議は、株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行うこととしております。

主要な会議体の構成員は以下のとおりであります。

役職	氏名	取締役会	報酬諮問委員会	監査役会	経営会議 (注2)
代表取締役兼執行役員会長	神保 吉寿	○	○		○
代表取締役兼執行役員社長	福留 大士	○			○
取締役兼執行役員副社長	伊藤 彰	○			○
取締役兼執行役員C F	山田 裕	○			○
社外取締役	藤原 洋	○	○		
社外取締役	林 依利子	○	○		
社外監査役(注1)	田中 晴規	○		○	○
社外監査役	小寺 圭	○		○	
社外監査役	池田 文夫	○		○	

(注1) 常勤監査役であります。

(注2) 経営会議は上記構成員の他、次の執行役員を構成員としております。

執行役員(NEW-IT担当) 金田憲治

執行役員（Next Learning Experience担当）石原徹哉
執行役員（NEW-IT担当）高橋範光
執行役員（Next Learning Experience担当）野田知寛
執行役員（パブリック事業担当）木澤真澄

ロ．現状のコーポレート・ガバナンス体制を採用している理由

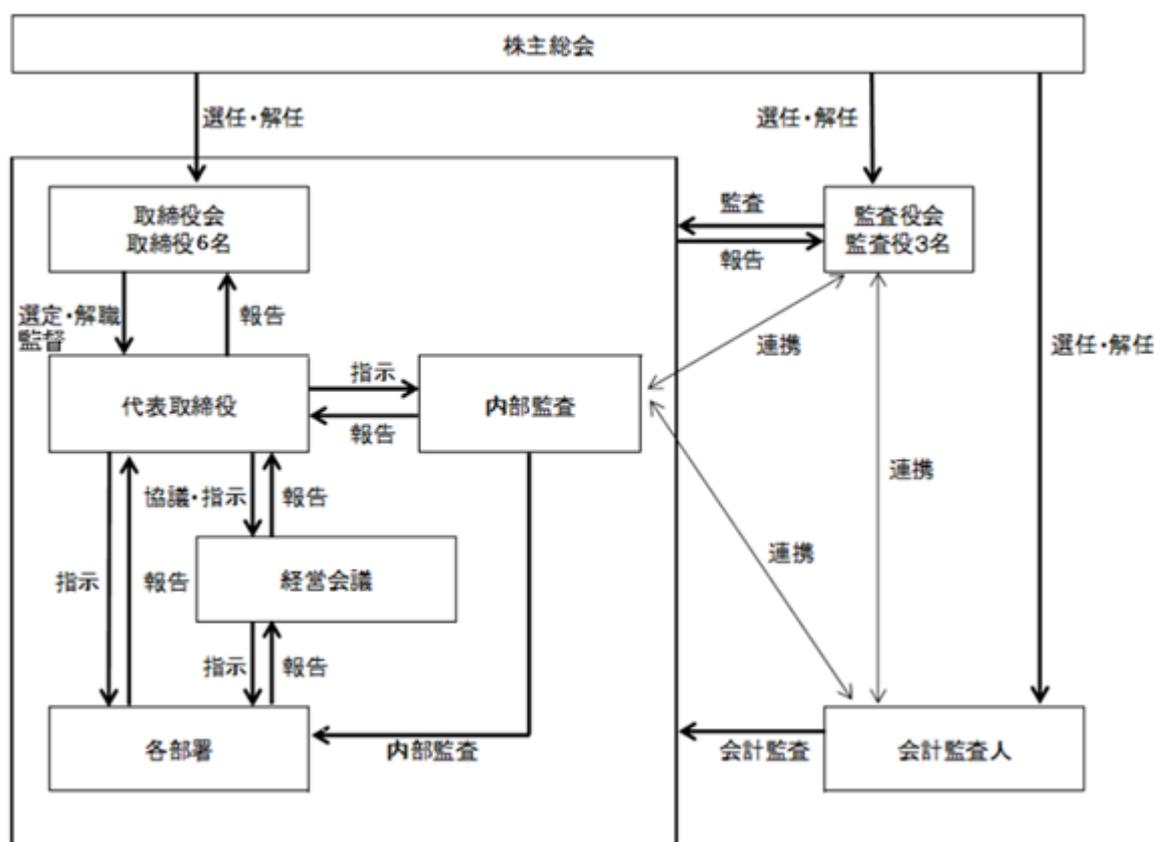
当社は監査役設置会社であり、会社法に基づく機関として、株主総会及び取締役会、監査役会、会計監査人を設置しております。

また、当社は、リスク管理を経営上きわめて重要な活動と認識しております。具体的には、取締役及び取締役会による業務執行及びその監督に努め、一方で、リスク管理体制を強化するため、事業計画の策定、予算統制、諸規程に基づく業務の運営とチェック及び内部監査の強化による社内の内部統制機能の充実に取組んでおります。

当社が社外取締役に期待する機能及び役割につきましては、当社の事業領域に対する豊富な経験は又は企業法務、会計等に関し専門的かつ幅広い知識を有する方を選任することにより、社外の視点を取り入れ、経営監督機能の客観性及び中立性を確保することです。社外監査役に期待する機能及び役割につきましては、大企業での経営経験、金融機関での実務経験又はCFO、CEOの経験や複数企業での役員経験を有する方を選任することにより、社外の視点を取り入れ、経営監視機能の客観性及び中立性を確保することであります。

当社は、上記の体制を構築するべく取締役会に対する十分な監督・監視機能を発揮するため、社外取締役2名、社外監査役3名を選任しており、それぞれ、当社との人的関係、資本的關係、または取引関係その他の利害関係において当社の一般株主との利益相反が生じる恐れがない、独立役員に指定しております。

なお、提出日現在における当社のコーポレート・ガバナンス体制の概要図は以下のとおりであります。



企業統治に関するその他の事項

- (a) 当社は、会社法及び会社法施行規則に定める「業務の適正を確保するための体制」について取締役会において決議しております。その概要は以下のとおりであります。
- イ 取締役及び社員の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
- A) 取締役及び社員が、法令や定款、社会規範及び社内規則を遵守した行動をとるための行動規範を定めるとともに、コンプライアンスの基本や業務上必須な情報管理等に関する継続的な教育・普及活動を行っております。
 - B) コンプライアンス体制及びコンプライアンス上の問題の有無について、コンプライアンス委員会が調査を実施し、問題がある場合は改善を指示しております。
 - C) コンプライアンス違反の疑いがある行為に対する通報体制を整備するとともに、通報者の秘密管理性を確保し、通報者が不利益を被らないよう「内部通報規程」を制定し、厳格な措置を講じております。
 - D) コンプライアンス違反が発生した場合は、コンプライアンス委員会が、原因追及、再発防止に努めるとともに、責任を明確にした上で、厳正な処分を行っております。
- ロ 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
- 取締役の職務の執行に係る情報につきましては、「文書保管管理規程」等の社内規則に基づき、文書又は電磁的記録により適切に保存及び管理を行っております。
- ハ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- A) 損失の危険（リスク）につきましては、「リスク管理規程」に基づく対応によって、リスク発生の未然防止や危機拡大の防止に努めております。
 - B) リスク管理に関する各部署の活動状況は、必要に応じて取締役会に報告されるとともに、リスク管理体制の有効性について、内部監査部門が監査を行っております。
 - C) 業務遂行に関する連絡、報告の場として定期的に社員全員によるミーティングを行い、情報収集に努めるとともに、情報の共有化と意思統一を図っております。
- ニ 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- A) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するために、取締役会を毎月開催し、必要に応じて適宜臨時に開催しております。
 - B) 取締役会は、取締役及び社員が共有する全社的な目標を定め、この浸透を図っております。
 - C) 各取締役は、「業務分掌規程」に基づき業務執行を委任された事項について、必要な決定を行っております。
- ホ 当社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制
- A) 関係会社管理責任者は、「関係会社管理規程」等の社内規程に従い、子会社の取締役の執行を監視・監督しております。
 - B) 子会社の経営活動上の重要な意思決定事項については、当社取締役会に報告し、承認を得て行うこととしております。
 - C) 定期的に子会社と会議を開催し、グループ間の情報共有、意思疎通及びグループ経営方針の統一化を図っております。
 - D) 当社の内部監査部門は、定期的に子会社の業務監査、内部統制監査等を実施し、その結果を代表取締役兼執行役員会長及び常勤監査役に報告しております。
- ヘ 監査役がその職務を補助すべき社員を置くことを求めた場合における当該社員に関する体制並びにその社員の取締役からの独立性に関する事項
- A) 監査役による監査の実効性を高め、かつ監査機能が円滑に遂行されるため、監査役がその職務を補助すべき社員を置くことを求めた場合、補助するための社員を置くことができます。これらの社員は、取締役会が監査役と協議し、監査業務に必要な、適正な知識、能力を有する者の中から選出しております。
 - B) これら社員は、他役職を兼務することを妨げませんが、監査役より専任すべきとの要請を受けた場合には、その要請に応じることとしております。
 - C) これら社員の人事異動・人事評価・懲戒処分につきましては、監査役の承認を得たうえ決定しております。
- ト 取締役及び社員が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制
- A) 監査役は、取締役会の他、重要な意思決定プロセス及び業務の執行の状況を把握するため、経営会議に出席することができます。
 - B) 監査役には稟議書その他重要書類が閲覧でき、要請があれば直ちに関係書類・資料等を提出しております。
 - C) 取締役は、自己の職務執行過程において当社グループに著しい損害を与える恐れがあるときは、これを直ちに監査役に報告しております。
 - D) 監査役は、事業又は業績に影響を与える重要な事項の報告を取締役及びその社員に対し直接求めることができます。

チ 監査役に報告した者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

当社グループは、監査役への報告を行ったことを理由として、当該報告をした者に対し、不利な扱いを行うことを禁止し、また、懲戒その他の不利益処分の対象になることがないことを周知徹底しております。

リ 監査役職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手續その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

監査役がその職務の執行について生ずる費用の前払又は償還等の請求をしたときは、当該監査役職務の執行に必要なと合理的に認められる場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理することとしております。

ヌ その他監査役職務の執行が実効的に行われることを確保するための体制

A) 監査役が必要と認めるときは、代表取締役兼執行役員会長と協議のうえ、特定の事項について内部監査実施者である内部監査担当者に調査を求めることができます。また、監査役は、内部監査担当者に対して、随時必要に応じて監査への協力を求めることができます。

B) 監査役は、内部監査担当者及び会計監査人と定期的に情報交換を行い、各々が把握した内部統制システムの状況、リスクの評価及び監査重点項目等について、情報・意見交換等の緊密な連携を図り、効率的な監査を実施しております。

ル 反社会的勢力の排除に向けた体制

A) 当社グループは、市民の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対し一切の関係をもち、不当な要求や取引に応じたりすることのないよう毅然とした姿勢で、組織的な対応をとることとしております。

B) そのため、管理担当部署を反社会的勢力対応部署として、「反社会的勢力対策規程」を定め、関係行政機関等からの情報収集に努め、またこれらの問題が発生した時は、関係行政機関や顧問弁護士と緊密に連絡をとり組織的に対処できる体制を構築しております。

C) 新規顧客との取引開始時においては、「与信管理規程」に基づき、インターネットによる独自調査に加え、信用情報機関等を利用した新聞、雑誌記事検索を行い取引開始前に十分な事前調査を行っております。

(b) リスク管理体制の整備の状況

当社は、リスク管理を経営上きわめて重要な活動と認識しております。具体的には、取締役及び取締役会による業務執行及びその監督に努め、一方で、リスク管理体制を強化するため、事業計画の策定、予算統制、諸規程に基づく業務の運営とチェック及び内部監査の強化による社内の内部統制機能の充実に取り組んでおります。

(c) 責任限定契約の内容の概要

当社は、社外取締役及び社外監査役と、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任について、同法第425条第1項各号に定める額の合計額を限度とする契約を締結することができる旨、定款に定めております。当該定款の規定に基づき、当社は社外取締役及び監査役全員と責任限定契約を締結しております。当該責任限定契約が認められるのは、社外取締役及び社外監査役が責任の原因となった職務の遂行において善意かつ重大な過失がないときに限られます。

(d) 取締役の定数

当社は、取締役を7名以内とする旨を定款で定めております。

(e) 取締役の選任及び解任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数で行う旨を定款で定めております。また、取締役の選任決議につきましては、累積投票によらない旨を定款で定めております。

取締役の解任決議につきましては、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議で行う旨を定款で定めております。

(f) 中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年3月31日を基準日として、中間配当を行うことができる旨定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にするためであります。

(2) 【役員の状況】

役員一覧 男性8名 女性1名(役員のうち女性の比率11.1%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
代表取締役兼 執行役員会長	神保 吉寿	1970年6月17日生	1994年4月 アンダーセンコンサルティング(株) (現アクセンチュア(株))入社 1999年9月 (株)ジェイワールド(現SCSK(株)) 入社 2001年8月 神保コンサルティングオフィス設 立 代表就任 2003年4月 当社設立 代表取締役CEO 2015年12月 当社代表取締役兼執行役員会長(現 任)	(注)3	5,066,600
代表取締役兼 執行役員社長	福留 大士	1976年3月25日生	1998年4月 アンダーセンコンサルティング(株) (現アクセンチュア(株))入社 2002年8月 福留経営研究所設立 代表就任 2003年4月 当社設立 代表取締役COO 2015年12月 当社代表取締役兼執行役員社長(現 任) 2018年12月 (株)トラストバンク 取締役(現任) 2018年12月 八面六臂(株) 社外取締役(現任) 2019年9月 (株)ROXX 社外取締役(現任) 2020年3月 (株)Orb 取締役(現任)	(注)3	2,657,000
取締役兼 執行役員副社長 NEW-IT ユニット長	伊藤 彰	1976年3月8日生	1998年4月 アンダーセンコンサルティング(株) (現アクセンチュア(株))入社 2003年4月 当社設立 取締役 2015年12月 当社取締役兼執行役員副社長 Mobile & Sensing Application ユニット長 2018年10月 当社取締役兼執行役員副社長 NEW-ITユニット長(現任)	(注)3	2,351,200
取締役兼 執行役員CFO Corporateユニット長	山田 裕	1970年5月9日生	1997年4月 矢内本協会計事務所入所 2007年10月 当社入社 2014年6月 当社取締役 2015年12月 当社取締役兼執行役員CFO Control & Managementユニット長 2018年10月 当社取締役兼執行役員CFO Corporateユニット長(現任) 2018年12月 (株)トラストバンク 取締役(現任)	(注)3	393,800
取締役	藤原 洋	1954年9月26日	1977年4月 日本アイ・ピー・エム(株)入社 1977年12月 日立エンジニアリング(株)入社 1985年2月 (株)アスキー 入社 1987年2月 (株)グラフィックス・コミュニケー ション・テクノロジーズ出向 取締 役 研究開発本部長 1988年9月 米国ベル通信研究所(Bellcore)訪問 研究員 1991年4月 ジー・シー・テクノロジー(株)出向 1993年3月 (株)グラフィックス・コミュニケー ション・ラボラトリーズ出向 常務 取締役 研究開発本部長 1993年6月 (株)アスキー 取締役 1996年12月 (株)インターネット総合研究所設立 代表取締役所長(現任) 2008年7月 (株)ナノオプト・メディア 代表取締 役(現任) 2012年4月 (株)ブロードバンドタワー 代表取締 役会長兼社長CEO(現任) 2015年6月 (一社)インターネット協会 理事 長(現任) 2015年7月 BBTOWER SAN DIEGO INC. President(現任) 2017年8月 Internet Research Institute Ltd Chairman&CEO(現任) 2017年10月 (株)IoTスクエア(現株)ECBOスクエ ア) 代表取締役 2017年12月 当社社外取締役(現任) 2018年6月 (株)スカパーJSATホールディングス 取締役(現任) 2018年6月 ジャパンケーブルキャスト(株) 代表取締役会長兼CEO 2018年8月 アラクサラネットワークス(株) 社外 取締役(現任) 2018年10月 (株)YAJIN 取締役会長(現任) 2019年6月 東海東京フィナンシャル・ホール ディングス(株) 社外取締役(現任) 2019年6月 (株)ティエスエスリンク 代表取締役社 長(現任) 2019年9月 (株)IoTスクエア(現株)ECBOスクエ ア) 取締役(現任) 2019年10月 空の目(株) 社外取締役(現任) 2019年12月 (株)ガイアテック 社外取締役(現任) 2020年3月 ジャパンケーブルキャスト(株) 代表取締役会長兼社長(現任)	(注)3	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役	林 依利子	1976年8月14日生	2001年10月 弁護士登録 2001年10月 弁護士法人大江橋法律事務所入所 2006年5月 New York University School of Law卒業(LL.M.) 2006年9月 Bingham McCutchen(現Morgan, Lewis & Bockius) 2007年6月 ニューヨーク州弁護士登録 2010年1月 弁護士法人大江橋法律事務所 パートナー 2010年6月 弁護士法人大江橋法律事務所 上海事務所首席代表 2019年3月 ㈱Kaizen Platform 社外監査役(現任) 2019年10月 依利法律事務所 設立 代表就任(現任) 2019年12月 当社社外取締役(現任)	(注)3	-
監査役 (常勤)	田中 晴規	1952年1月1日生	1974年4月 ソニー商事㈱(現ソニー㈱)入社 1991年4月 Sony Brasil Ltda. C F O取締役専務 2011年4月 ソニー㈱ヴァイスプレジデント兼ソニーマーケティング㈱C F O代表取締役副社長 2014年12月 当社監査役(現任) 2018年3月 ナーブ㈱監査役 2018年12月 ㈱トラストバンク 監査役(現任)	(注)4	-
監査役	小寺 圭	1946年9月26日生	1971年4月 南印貿易㈱入社 1976年10月 ソニー㈱入社 2001年4月 ソニーマーケティング㈱代表取締役社長 2003年4月 ソニー・チャイナ・インク会長 2006年11月 日本トイザラス㈱代表取締役社長兼最高経営責任者 2008年11月 クォンタムリーブ㈱エグゼクティブアドバイザー 2010年3月 グッドプランニング㈱ 取締役(現任) 2010年4月 ㈱リアル・フリート(現amadana ㈱) 会長 2012年8月 筑波大学グローバルキャリア開発ネットワーク客員教授 2012年11月 DAEHAN CEMENT Co.Ltd., 取締役 2014年11月 当社社外監査役(現任) 2015年5月 (一財)CHIKYUJIN留学生支援機構 理事 2015年11月 ナーブ㈱ 取締役 2017年1月 amadana㈱ 顧問(現任) 2017年7月 セブン・ドリーマーズ・ラボラトリーズ㈱ 社外取締役	(注)4	-
監査役	池田 文夫	1949年12月24日生	1973年4月 ㈱富士(現㈱みずほ) 銀行入行 1990年8月 ㈱サンリツ取締役 2003年4月 (協組)ワイズ総研理事 2003年4月 佐川印刷㈱取締役 2015年4月 佐川印刷㈱顧問 2015年12月 当社社外監査役(現任) 2017年4月 (一社)原状回復費・適正化協会代表理事 2017年5月 (協組)ワイズ総研専務理事(現任) 2018年2月 ㈱藤和ハウス 取締役 2019年1月 ㈱藤和ハウス 監査役(現任) 2019年4月 ㈱フィルタージャパン 代表取締役会長(現任)	(注)4	-
計					10,468,600

- (注)1. 取締役 藤原洋、林依利子は、社外取締役であります。
2. 監査役 田中晴規、小寺圭、池田文夫は、社外監査役であります。
3. 2019年9月期に係る定時株主総会終結の時から2021年9月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 2019年9月期に係る定時株主総会終結の時から2023年9月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 当社では、迅速かつ効率的な業務執行を行うため、執行役員制度を導入しております。本書提出日現在の執行役員は、上記取締役兼務執行役員に加え、執行役員(NEW-IT担当)金田憲治、執行役員(Next Learning Experience担当)石原徹哉、執行役員(NEW-IT担当)高橋範光、執行役員(Next Learning Experience担当)野田知寛、執行役員(パブリテック事業担当)木澤真澄の9名で構成されております。

社外役員の状況

当社は、コーポレート・ガバナンスにおいて外部からの客観的、中立的な経営監督、監視機能が重要であると考えているため、社外取締役2名、社外監査役3名を選任しております。

社外取締役藤原洋と当社の間には、人的・資本的關係、取引關係及びその他利害關係はありません。当社が藤原洋に期待する機能及び役割につきましては、長年に渡りインターネット関連の事業及び研究に携わり、かつ経営者としての豊富な経験と幅広い見識を有していることから、社外の視点を取り入れ、経営監督機能の客観性及び中立性を確保することであります。

社外取締役林依利子と当社の間には、人的・資本的關係、取引關係及びその他利害關係はありません。当社が林依利子に期待する機能及び役割につきましては、弁護士資格を有し、企業法務に精通しており、法務に関する幅広い知見を有していることから、社外の視点を取り入れ、経営監督機能の客観性及び中立性を確保することであります。

社外監査役田中晴規と当社との間で直接的な利害關係はありません。当社が田中晴規に期待する機能及び役割につきましては、大企業での経営経験を有し、またCFOの経験により、幅広い財務及び会計に関する相当程度の知見を有することから、社外の視点を取り入れ、経営監視機能の客観性及び中立性を確保することであります。

社外監査役小寺圭と当社との間で直接的な利害關係はありません。当社が小寺圭に期待する機能及び役割につきましては、大企業での経営経験を有し、またCEOの経験も有することから、社外の視点を取り入れ、経営監視機能の客観性及び中立性を確保することであります。

社外監査役池田文夫と当社の間には、人的・資本的關係、取引關係及びその他利害關係はありません。当社が池田文夫に期待する機能及び役割につきましては、金融機関での実務経験並びに複数企業での役員経験を有することから、社外の視点を取り入れ、経営監視機能の客観性及び中立性を確保することであります。

当社は社外取締役及び社外監査役を選任するための当社からの独立性に関する基準又は方針は定めておりませんが、選任に当たっては、会社法及び株式会社東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準を参考にしております。

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

内部監査担当者と監査役、会計監査人は、監査を有効かつ効率的に進めるため、適宜情報交換を行っております。具体的には、下記のように連携しております。

・社外取締役と社外監査役の連携

当社は、社外取締役及び社外監査役が独立社外役員の情報収集力を一層に強化するために「エグゼクティブセッション」と呼ばれる会議を年1回以上行っております。

・監査役と内部監査部門の連携

監査役は、内部監査部門との間で、内部監査部門が行う監査計画（リスクの洗い出し、リスク評価の実施、リスク評価結果に基づく重点監査テーマの選定、当期の監査スケジュール等）の説明並びに質疑を実施しております。また、監査役は、必要に応じて内部監査部門による実査ヒアリングに同席し、業務執行に関する課題を把握するとともに、認識した課題等に関して内部監査部門と意見交換を実施しております。監査役は、監査終了時、内部監査報告書を受領しております。更に、内部監査部門は、日常的に監査役と打ち合わせを実施しております。

・監査役と会計監査人の連携

監査役は、会計監査人との間で、会計監査人が行う監査計画（監査の体制、監査の方法等）の説明並びに質疑を実施し、監査終了時は法令に基づく会計監査報告を受領しております。また、必要に応じて、個別事案に関する打ち合わせ、並びに制度の変更等に関する意見交換を実施しております。

・監査役と会計監査人と内部監査部門の連携

当社は、監査を有効かつ効率的に進めるとともに、監査自体の実効性を高めることを目的として、年1回以上三様監査会議を実施しております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社の監査役会は常勤監査役1名、非常勤監査役2名で構成されております。また監査役3名全員が社外監査役であり、全員が独立役員に指定されております。

監査役会は原則として毎月1回開催され、必要に応じて適宜開催されております。

(a) 監査役会の開催回数と各監査役の出席状況

区分	氏名	監査役会出席状況
常勤監査役(社外)	田中晴規	当事業年度開催の監査役会13回中13回
監査役(社外)	小寺圭	当事業年度開催の監査役会13回中13回
監査役(社外)	池田文夫	当事業年度開催の監査役会13回中13回

(b) 監査役及び監査役会の活動状況

各監査役は、「監査役会規程」、「監査役監査基準」に従い、取締役・執行役員の職務執行についての適正性を監査しております。当該年度は監査役全員が全取締役会に出席し、必要に応じて意見表明を行いました。また、当社の意思決定において重要な事項については、代表取締役と直接面談し、監査役の立場から意見表明を行いました。さらに、監査役全員が社外の有識者2名と代表取締役兼執行役員社長、取締役執行役員CF0及び投資事業責任者で構成される「投資諮問委員会」に出席し、監査役の視点から意見を表明しております。

監査役会においては、年度の監査方針、重点監査事項、監査実施計画の決定、会計監査人の再任決定、監査法人の監査報酬に対する同意、取締役会付議事項の審議、常勤監査役による活動報告に基づく情報共有等を行っております。

(c) 常勤監査役による監査活動

常勤監査役の監査活動は、当該年度の監査実施計画に基づいて実施されており、会計監査人との連携や内部監査担当との連携により、効率的かつ実効性ある監査体制が構築されております。常勤監査役は年間を通じて業務監査を実施する他、経営会議等の重要な会議に出席すると共に、内部監査における現場のマネジメント面談に同席し、監査役の立場から情報収集を行い、その結果を監査役会にて共有しております。また、常勤監査役は財務及び会計に関する相当程度の知見を有することから、取締役兼執行役員CF0とは財務・会計・税務に関する情報交換を適宜行っております。

内部監査の状況

当社は独立した内部監査室は設けておりませんが、代表取締役兼執行役員会長の命を受けた専任の内部監査担当者1名が、業務監査を実施し、代表取締役兼執行役員会長および常勤監査役に対して監査結果を報告しております。代表取締役兼執行役員会長は、監査結果の報告に基づき、被監査部門に対して改善を指示し、その結果を報告させることで内部統制の維持改善を図っております。また、内部監査担当者と監査役、監査法人が監査を有効かつ効率的に進めるため、適宜情報交換を行っており、効率的な監査に努めております。

当社は、監査を有効かつ効率的に進めるとともに、監査自体の実効性を高めることを目的として、年1回以上三様監査会議を実施しております。

会計監査の状況

(a) 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

(b) 継続監査期間

7年間

(c) 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員：吉田 亮一、谷口 公一

(d) 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士7名、その他16名であります。

(e) 監査法人の選定方針と理由

当社の監査役会は、会計監査人に求められる専門性、監査品質、独立性等を有し、当社の会計監査が適正かつ妥当に行われることを確保する体制が整備されていること、具体的な監査計画並びに監査報酬が合理的かつ妥当

であることを確認し、監査実績などを踏まえたうえで、会計監査人を総合的に評価し、選定について判断しております。

会計監査人の職務の執行に支障がある場合のほか、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定します。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任します。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨及びその理由を報告します。

(f) 監査役及び監査役会による会計監査人の評価

当社の監査役及び監査役会は、上述会計監査人の選定方針に掲げた基準の適否に加え、日頃の監査活動等を通じ、経営者・監査役・経理部門・監査部門等とのコミュニケーション、グループ全体の監査、不正リスクへの対応等が適切に行われているかという観点で評価した結果、EY新日本有限責任監査法人は会計監査人として適格であると判断しております。

監査報酬の内容等

(a) 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	32,290	1,500	52,162	4,800
連結子会社	-	-	9,452	2,327
計	32,290	1,500	61,614	7,127

(注) 当社における非監査業務の内容は、国際財務報告基準(IFRS)に関するアドバイザー業務であります。また、連結子会社における非監査業務の内容は、財務等に関する調査業務であります。

(b) 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬((a)を除く)

該当事項はありません。

(c) その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

(d) 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する報酬の金額は、監査証明業務に係る人員数、監査日数等を勘案し、決定する方針としており、監査役会の同意を得ております。

(e) 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社の監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をしております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

(a) 取締役報酬額等の決定方針

a. 取締役報酬制度の概要

社外取締役を除く取締役の報酬につきましては、固定報酬と業績連動報酬で構成されております。固定報酬については、取締役としての職務執行の職責・役割・貢献度合い等の総合的な判断を行い決定し、業績連動報酬は当期の職務執行の対価として、親会社の所有者に帰属する当期利益（連結業績）及び当社の当期純利益（単体業績）を評価基準としております。中長期的な業績と連動する報酬については、現時点において、社外取締役を除く取締役が十分な自社株式を保有していることから、持続的な成長に向けた健全なインセンティブを得ていると考えております。

社外取締役の報酬につきましては、経営に対する独立性、客観性を重視する視点から固定報酬のみとしており、取締役としての経営責任や当社の業績及び景気動向等を総合的に判断したうえで、決定するものとしております。

監査役の報酬につきましては、経営に対する独立性、客観性を重視する視点から固定報酬のみで構成され、監査役個々人の報酬額は、監査役の協議によって決定されます。

b. 取締役報酬制度及び取締役報酬額の決定プロセス

当社は、取締役会の諮問機関として報酬諮問委員会を設置しております。同委員会にて取締役報酬制度、取締役報酬額について審議し、取締役会の決議により決定しております。なお、2020年におきましては2回開催し、別途、委員による個別の検討を行っております。なお、開催日につきましては、以下のとおりです。

第1回報酬諮問委員会 2020年11月5日開催

第2回報酬諮問委員会 2020年11月18日開催

c. 連動指標

業績連動報酬に係る指標は、親会社の所有者に帰属する当期利益（連結業績）及び当社の当期純利益（単体）としております。当該指標は、成長投資に向けた原資や株価に影響を与える分かり易い指標であるため株式市場の関心が高く、当社として最も重要な指標であると考えております。

d. 業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支給割合の決定に関する方針

当社の役員報酬は、固定報酬と業績連動報酬で構成され、業績連動報酬については、当社グループ及び当社の事業年度毎の業績目標の達成に向けた健全なインセンティブが機能することを目的として決定しております。なお、社外取締役の報酬は固定報酬のみとしております。

e. 取締役報酬限度額

当社における取締役の報酬額（総額）は、2020年12月25日開催の第18回定時株主総会において年額5億円以内、監査役の報酬額（総額）は、2014年12月19日開催の第12回定時株主総会において年額3千万円以内と決まっております。

(b) 業績連動報酬

2021年度の業績連動報酬は、業績連動指標の数値の確定後、次の方法に基づき算定のうえ支給額を確定し支払います。

a. 総支給額

総支給額は、下記個別支給額b.(ア)と(イ)の合計額(101,000,000円が上限金額)です。

b. 個別支給額

個別支給額に係る具体的算定フォーミュラを示すと、次のとおりとなります。

(ア) 連結業績を基準とする業績連動報酬

連動指標：業績連動報酬計上前親会社の所有者に帰属する当期利益（注1）

連結業績を基準とする業績連動報酬総支給額 = B × C

A = 2021年度業績連動報酬計上前親会社の所有者に帰属する当期利益 ÷ 2021年度親会社の所有者に帰属する当期利益（2020年12月25日業績予想のレンジにおける下限値）

B = 5,000,000円

C = (A - 1.03) × 100（小数点以下切捨、17を上限値とする）

個別支給額算定ベース = 連結業績を基準とする業績連動報酬総支給額 × 役位ポイント ÷ 対象となる役位ポイントの総和

役員ポイントは次のとおりです。

代表取締役兼執行役員社長	代表取締役兼執行役員会長	取締役兼執行役員副社長	取締役兼執行役員CFO
80	10	5	5

(イ) 当社単体業績を基準とする業績連動報酬

連動指標：業績連動報酬計上前当社単体当期純利益（注2）

当社単体業績を基準とする業績連動報酬総支給額 = B × C

A = 2021年度業績連動報酬計上前当社単体当期純利益 ÷ 2021年度当期純利益（2021年度期初業績予想値
831,278,051円）

B = 800,000円

C = (A - 1.00) × 100（小数点以下切捨、20を上限値とする）

個別支給額算定ベース = 当社単体業績を基準とする業績連動報酬総支給額 × 役員ポイント ÷ 対象となる役員ポイントの総和

役員ポイントは次のとおりです。

代表取締役兼執行役員社長	代表取締役兼執行役員会長	取締役兼執行役員副社長	取締役兼執行役員CFO
30	30	20	20

(注1) 業績連動報酬計上前親会社の所有者に帰属する当期利益

親会社の所有者に帰属する当期利益 + (業績連動報酬総支給額 × (1 - 法定実効税率))

(注2) 業績連動報酬計上前当社単体当期純利益

当社単体当期純利益 + (業績連動報酬総支給額 × (1 - 法定実効税率))

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる役員の員数 (人)
		基本報酬	ストックオプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く)	61,242	61,242	-	-	-	4
監査役 (社外監査役を除く)	-	-	-	-	-	-
社外取締役	6,300	6,300	-	-	-	2
社外監査役	15,360	15,360	-	-	-	3

(注) 2020年9月期(2019年10月1日から2020年9月30日)の報酬を記載しております。

(注) 2020年9月期(2019年10月1日から2020年9月30日)におきましては固定報酬のみで業績連動報酬制度の導入を行っておりません。

(注) 確定拠出年金の掛金を含めて記載しております。

提出会社の役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの
該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする株式を純投資目的である投資株式、当該目的以外の株式を純投資目的以外の目的である投資株式と区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

(a) 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証内容

当社は持続的な成長及び中長期的な企業価値の向上を図るため、保有することにより事業上の連携強化が見込まれる場合、または、当社の企業価値の維持又は向上に資すると判断した企業の株式を保有しております。当該株式については、毎年、取締役会において、銘柄毎に、保有目的、保有に伴う経済合理性等を総合的に勘案したうえで保有の適否を判断しております。

(b) 投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	1	3,111
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

(c) 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式等

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	4	288,299	5	136,394
非上場株式以外の株式	2	253,336	-	-

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額(千円)	売却損益の 合計額(千円)	評価損益の 合計額(千円)
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	-	-	-

第5【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第93条の規定により、国際財務報告基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

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、連結会計年度(2019年10月1日から2020年9月30日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2019年10月1日から2020年9月30日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は以下のとおりであります。

(1) 会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同機構及び監査法人等が主催するセミナー等に参加しております。

(2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針及び会計指針を作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

(単位：千円)

	注記	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
資産				
流動資産				
現金及び現金同等物	8,33	1,055,680	3,784,287	7,599,687
営業債権及びその他の債権	9,33	482,678	1,609,530	2,921,566
棚卸資産	11	43,027	4,057	10,816
営業投資有価証券	33	500,406	140,622	541,636
その他の金融資産	10,33	126	30,084	30,089
その他の流動資産	12	21,488	174,232	202,689
流動資産合計		2,103,407	5,742,815	11,306,484
非流動資産				
有形固定資産	13	51,720	215,070	189,362
使用権資産	18	7,611	299,671	85,045
のれん	14,15	-	3,620,193	3,759,265
無形資産	14	27,459	1,275,035	1,499,681
その他の金融資産	10,33	76,044	217,834	218,700
繰延税金資産	16	-	47,343	35,111
その他の非流動資産	12	-	26,264	-
非流動資産合計		162,836	5,701,414	5,787,167
資産合計		2,266,243	11,444,229	17,093,652

(単位：千円)

	注記	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
負債及び資本				
負債				
流動負債				
営業債務及びその他の債務	19,33	145,702	829,842	2,494,200
短期借入金	17,33	45,065	365,454	356,473
リース負債	17,33	1,557	198,568	66,029
その他の金融負債	20,33	18,792	17,404	24,475
未払法人所得税		128,228	154,252	1,424,499
引当金	22	8,486	30,823	70,978
その他の流動負債	23	87,265	200,801	718,181
流動負債合計		435,098	1,797,148	5,154,839
非流動負債				
社債及び借入金	17,33	93,955	2,548,723	2,286,013
リース負債	17,33	6,183	85,783	3,082
引当金	22	18,215	96,938	53,343
繰延税金負債	16	69,131	227,616	46,911
その他の非流動負債	23	499	112,457	143,149
非流動負債合計		187,984	3,071,519	2,532,501
負債合計		623,083	4,868,667	7,687,340
資本				
資本金	24	233,256	2,374,409	2,397,214
資本剰余金	24	262,751	1,859,648	1,892,241
利益剰余金	24	1,147,151	1,620,831	3,669,977
自己株式	24	-	174	236
親会社の所有者に帰属する持分合計		1,643,160	5,854,715	7,959,196
非支配持分		-	720,846	1,447,114
資本合計		1,643,160	6,575,561	9,406,311
負債及び資本合計		2,266,243	11,444,229	17,093,652

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】
【連結損益計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
顧客との契約から生じる収益	6,25	5,984,768	10,343,647
営業投資有価証券に関する収益	6	7,840	198,487
売上収益計		5,992,609	10,542,135
売上原価		1,936,858	2,592,114
売上総利益		4,055,750	7,950,020
販売費及び一般管理費	26	3,047,183	3,757,507
その他の収益	27	19,520	24,731
その他の費用	27	794	14,148
営業利益		1,027,293	4,203,095
金融収益	28	736	54
金融費用	28	70,337	42,368
税引前利益		957,691	4,160,781
法人所得税費用	16	298,186	1,389,432
当期利益		659,504	2,771,348
当期利益の帰属			
親会社の所有者		476,552	2,049,381
非支配持分		182,952	721,967
当期利益		659,504	2,771,348
1株当たり当期利益			
基本的1株当たり当期利益(円)	30	16.49	65.06
希薄化後1株当たり当期利益(円)	30	15.81	63.28

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
当期利益		659,504	2,771,348
その他の包括利益			
純損益に振り替えられることのない項目			
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	29	2,873	236
純損益に振り替えられることのない項目			
合計	29	2,873	236
税引後その他の包括利益		2,873	236
当期包括利益		656,631	2,771,112
当期包括利益の帰属			
親会社の所有者		473,679	2,049,145
非支配持分		182,952	721,967
当期包括利益		656,631	2,771,112

【連結持分変動計算書】

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	注記	親会社の所有者に帰属する持分			
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式
2018年10月1日残高		233,256	262,751	1,147,151	-
当期利益				476,552	
その他の包括利益					
当期包括利益合計		-	-	476,552	-
新株の発行	24	2,141,152	2,123,478		
自己株式の取得	24				174
支配継続子会社に対する持分 変動	7		562,574		
子会社取得に係る非支配持分 株式報酬取引による増減	7 32		35,993		
その他の資本の構成要素から 利益剰余金への振替				2,873	
所有者との取引額合計		2,141,152	1,596,897	2,873	174
2019年9月30日残高		2,374,409	1,859,648	1,620,831	174

	注記	親会社の所有者に帰属する持分				合計
		その他の資本の構成要素		合計	非支配持分	
		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	合計			
2018年10月1日残高		-	-	1,643,160	-	1,643,160
当期利益				476,552	182,952	659,504
その他の包括利益		2,873	2,873	2,873		2,873
当期包括利益合計		2,873	2,873	473,679	182,952	656,631
新株の発行	24		-	4,264,631		4,264,631
自己株式の取得	24		-	174		174
支配継続子会社に対する持分 変動	7		-	562,574	245,044	807,619
子会社取得に係る非支配持分	7		-	-	782,939	782,939
株式報酬取引による増減	32		-	35,993		35,993
その他の資本の構成要素から 利益剰余金への振替		2,873	2,873	-		-
所有者との取引額合計		2,873	2,873	3,737,875	537,894	4,275,770
2019年9月30日残高		-	-	5,854,715	720,846	6,575,561

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	注記	親会社の所有者に帰属する持分			
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式
2019年10月1日残高		2,374,409	1,859,648	1,620,831	174
当期利益				2,049,381	
その他の包括利益					
当期包括利益合計		-	-	2,049,381	-
新株の発行	24	22,805	22,409		
自己株式の取得	24				61
子会社取得に係る非支配持分	7				
株式報酬取引による増減	32		10,182		
その他の資本の構成要素から 利益剰余金への振替				236	
所有者との取引額合計		22,805	32,592	236	61
2020年9月30日残高		2,397,214	1,892,241	3,669,977	236

	注記	親会社の所有者に帰属する持分				合計
		その他の資本の構成要素		合計	非支配持分	
		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	合計			
2019年10月1日残高		-	-	5,854,715	720,846	6,575,561
当期利益				2,049,381	721,967	2,771,348
その他の包括利益		236	236	236		236
当期包括利益合計		236	236	2,049,145	721,967	2,771,112
新株の発行	24		-	45,214		45,214
自己株式の取得	24		-	61		61
子会社取得に係る非支配持分	7		-	-	4,300	4,300
株式報酬取引による増減	32		-	10,182		10,182
その他の資本の構成要素から 利益剰余金への振替		236	236	-		-
所有者との取引額合計		236	236	55,336	4,300	59,636
2020年9月30日残高		-	-	7,959,196	1,447,114	9,406,311

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前利益		957,691	4,160,781
減価償却費及び償却費		346,371	572,723
株式報酬費用		35,993	10,182
金融収益及び金融費用		69,498	32,024
棚卸資産の増減額(は増加)		39,189	3,348
営業債権及びその他の債権の増減額(は増加)		418,055	1,410,028
営業投資有価証券の増減額(は増加)		359,412	401,013
営業債務及びその他の債務の増減額(は減少)		566,317	1,663,028
その他		912,162	280,718
小計		747,730	4,905,068
利息及び配当金の受取額		736	54
利息の支払額		14,304	10,955
法人所得税の支払額		595,496	259,820
営業活動によるキャッシュ・フロー		138,666	4,634,347
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の預入による支出		30,000	-
有形固定資産の取得による支出		46,395	26,841
有形固定資産の売却による収入		39,743	-
無形資産の取得による支出		185,810	254,488
子会社の取得による支出	7	2,823,458	36,738
その他		2,744	48,250
投資活動によるキャッシュ・フロー		3,048,665	269,817
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額(は減少)	31	400,000	-
長期借入れによる収入	31	4,875,000	-
長期借入金の返済による支出	31	2,135,065	392,296
リース負債の返済による支出	31	150,364	201,888
新株の発行による収入		4,256,831	45,214
非支配持分からの子会社持分取得による支出		807,619	-
自己株式の取得による支出		174	61
財務活動によるキャッシュ・フロー		5,638,607	549,031
現金及び現金同等物の増減額(は減少)		2,728,608	3,815,498
現金及び現金同等物の期首残高	8	1,055,680	3,784,287
現金及び現金同等物に係る換算差額		0	99
現金及び現金同等物の期末残高	8	3,784,287	7,599,687

【連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社チェンジ（以下「当社」という。）は日本に所在する株式会社であります。その登記されている本社及び主要な事業所の住所は当社のウェブサイト（<https://www.change-jp.com/>）で開示しております。当社の連結財務諸表は、2020年9月30日を期末日とし、当社及びその子会社（以下「当社グループ」という。）により構成されております。

当社グループの事業内容は、注記「6. セグメント情報」に記載しております。

2. 作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨及び初度適用に関する事項

当社グループの連結財務諸表は、国際会計基準審議会によって公表されたIFRSに準拠して作成しております。当社は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。以下、「連結財務諸表規則」という。）第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たしていることから、同第93条の規定を適用しております。

本連結財務諸表は、2020年12月25日に代表取締役兼執行役員社長福留大士及び取締役兼執行役員C F O山田裕によって承認されております。

当社グループは、2020年9月30日に終了する連結会計年度からIFRSを初めて適用しており、IFRSへの移行日は2018年10月1日であります。IFRSへの移行日及び比較年度において、IFRSへの移行が当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に与える影響は、注記「38. 初度適用」に記載しております。

早期適用していないIFRS及びIFRS第1号「国際財務報告基準の初度適用」（以下「IFRS第1号」という。）の規定により認められた免除規定を除き、当社グループの会計方針は2020年9月30日に有効なIFRSに準拠しております。

なお、適用した免除規定については、注記「38. 初度適用」に記載しております。

(2) 測定的基础

当社グループの連結財務諸表は、注記「3. 重要な会計方針」に記載のとおり、公正価値で測定されている特定の金融商品等を除き、取得原価を基礎として作成しております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、千円未満を切り捨てて表示しております。

3. 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

子会社

子会社とは、当社グループにより支配されている企業をいいます。当社グループがある企業への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャー又は権利を有し、かつ、当該企業に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合に、当社グループは当該企業を支配していると判断しております。

子会社の財務諸表は、当社グループが支配を獲得した日から支配を喪失する日まで、連結の対象に含めております。

子会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該子会社の財務諸表に調整を加えております。当社グループ間の債権債務残高及び内部取引高、並びに当社グループ間の取引から発生した未実現損益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。

子会社の包括利益については、非支配持分が負の残高となる場合であっても、親会社の所有者と非支配持分に帰属させております。

子会社持分を一部処分した際、支配が継続する場合には、資本取引として会計処理しております。非支配持分の調整額と対価の公正価値との差額は、親会社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識されております。

支配を喪失した場合には、支配の喪失から生じた利得又は損失は純損益で認識しております。

(2) 企業結合

企業結合は取得法を用いて会計処理しております。取得対価は、被取得企業の支配と交換に譲渡した資産、引き受けた負債及び当社が発行する持分金融商品の取得日の公正価値の合計として測定されます。取得対価、被取得企業の非支配持分の金額、及び以前に保有していた被取得企業の持分の取得日における公正価値の合計が識別可能な資産及び負債の公正価値を超過する場合は、連結財政状態計算書においてのれんとして計上しております。反対に下回る場合には、直ちに連結損益計算書において純損益として計上しております。

非支配持分を公正価値で測定するか、又は識別可能な純資産の認識金額の比例持分で測定するかについては、企業結合ごとに選択しております。

仲介手数料、弁護士費用、デュー・デリジェンス費用等の、企業結合に関連して発生する取引費用は、発生時に費用処理しております。

企業結合の当初の会計処理が、企業結合が発生した連結会計年度末までに完了していない場合は、完了していない項目を暫定的な金額で報告しております。取得日時点に存在していた事実と状況を、取得日当初に把握していたとしたら認識される金額の測定に影響を与えていたと判断される期間（以下「測定期間」という。）に入手した場合、その情報を反映して、取得日に認識した暫定的な金額を遡及的に修正しております。新たに得た情報が、資産と負債の新たな認識をもたらす場合には、追加の資産と負債を認識しております。測定期間は最長で1年間であります。

なお、支配獲得後の非支配持分の追加取得については、資本取引として会計処理しているため、当該取引からのれんは認識しておりません。

被取得企業における識別可能な資産及び負債は、以下を除いて、取得日の公正価値で測定しております。

- ・繰延税金資産・負債及び従業員給付契約に関連する資産・負債
- ・被取得企業の株式に基づく報酬契約
- ・IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」に従って売却目的に分類される資産又は処分グループ

段階的に達成される企業結合の場合、当社グループが以前保有していた被取得企業の持分は支配獲得日の公正価値で再測定し、発生した利得又は損失は純損益として認識しております。

(3) 外貨換算

外貨建取引

外貨建取引は、取引日の為替レートで当社グループの各社の機能通貨に換算しております。

期末日における外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の為替レートで機能通貨に換算しております。

公正価値で測定される外貨建非貨幣性資産及び負債は、当該公正価値の算定日における為替レートで機能通貨に換算しております。

換算又は決済により生じる換算差額は、純損益として認識しております。

(4) 金融商品

金融資産

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融資産について、純損益又は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、償却原価で測定する金融資産に分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。

当社グループは、金融資産に関する契約の当事者となった取引日に当該金融商品を認識しております。

すべての金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定される区分に分類される場合を除き、公正価値に取引費用を加算した金額で当初測定しております。ただし、重大な金融要素を含んでいない営業債権は、取引価格で測定しております。

金融資産は、以下の要件をともに満たす場合には、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

- ・ 契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、資産が保有されている。
- ・ 金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日に生じる。

償却原価で測定する金融資産以外の金融資産は、公正価値で測定する金融資産に分類しております。

公正価値で測定する資本性金融資産については、純損益を通じて公正価値で測定しなければならない売買目的で保有する資本性金融資産を除き、個々の資本性金融資産ごとに、当初認識時に事後の公正価値の変動をその他の包括利益で表示するという取消不能の選択を行っており、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に分類しております。

償却原価で測定する金融資産又はその他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産以外の金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に分類しております。

() 事後測定

金融資産の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 償却原価により測定する金融資産

償却原価により測定する金融資産については、実効金利法による償却原価により測定しております。

(b) 公正価値により測定する金融資産

公正価値により測定する金融資産の公正価値の変動額は純損益として認識しております。

ただし、資本性金融資産のうち、その他の包括利益を通じて公正価値で測定すると指定したものについては、公正価値の変動額はその他の包括利益として認識しております。なお、当該金融資産からの配当金については、金融収益の一部として当期の純損益として認識しております。

() 金融資産の認識の中止

当社グループは、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅する、又は当社グループが金融資産の所有のリスクと経済価値のほとんどすべてを移転する場合において、金融資産の認識を中止しております。当社グループが、移転した当該金融資産に対する支配を継続している場合には、継続的関与を有している範囲において、資産と関連する負債を認識いたします。

() 金融資産の減損

償却原価により測定する金融資産については、予想信用損失に対する貸倒引当金を認識しております。

当社グループは、期末日ごとに各金融資産に係る信用リスクが当初認識時点から著しく増加しているかどうかを評価しており、当初認識時点から信用リスクが著しく増加していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を貸倒引当金として認識しております。一方で、当初認識時点から信用リスクが著しく増加している場合には、全期間の予想信用損失と等しい金額を貸倒引当金として認識しております。ただし、重大な金融要素を含んでいない営業債権等については、信用リスクの当初認識時点からの著しい増加の有無にかかわらず、常に全期間の予想信用損失と等しい金額で貸倒引当金を認識しております。

当社グループは、ある金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していない場合には、金融資産の総額での帳簿価額を直接減額しております。

金融資産に係る貸倒引当金の繰入額は、純損益で認識しております。貸倒引当金を減額する事象が生じた場合は、貸倒引当金戻入額を純損益で認識しております。

金融負債

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融負債について、純損益を通じて公正価値で測定する金融負債と償却原価で測定する金融負債のいずれかに分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。

その他の金融負債は、全て、当該金融商品の契約の当事者になる取引日に当初認識しております。

すべての金融負債は公正価値で当初測定しておりますが、償却原価で測定する金融負債については、当初は直接帰属する取引費用を控除した金額で測定しております。

() 事後測定

金融負債の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 純損益を通じて公正価値で測定する金融負債

純損益を通じて公正価値で測定する金融負債については、売買目的保有の金融負債と当初認識時に純損益を通じて公正価値で測定すると指定した金融負債を含んでおり、当初認識後公正価値で測定し、その変動については当期の純損益として認識しております。

(b) 償却原価で測定する金融負債

償却原価で測定する金融負債については、当初認識後実効金利法による償却原価で測定しております。

実効金利法による償却及び認識が中止された場合の利得及び損失については、金融費用の一部として当期の純損益として認識しております。

() 金融負債の認識の中止

当社グループは、金融負債が消滅したとき、すなわち、契約中に特定された債務が免責、取消し、又は失効となった時に、金融負債の認識を中止しております。

金融資産及び金融負債の表示

金融資産及び金融負債は、当社グループが残高を相殺する法的権利を有し、かつ純額で決済するか又は資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示しております。

デリバティブ

当社グループは為替リスクをヘッジするための為替予約などのデリバティブ取引を利用しております。デリバティブは当初、契約締結日における公正価値で認識し、その後公正価値で再測定しております。デリバティブの公正価値の変動から生じた利得又は損失は損益として認識しております。デリバティブは公正価値が正となる場合には金融資産として、負となる場合には金融負債として計上しております。

なお、上記のデリバティブについて、ヘッジ会計の適用となるものはありません。

(5) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資から構成されております。

(6) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のうちいずれか低い額で測定しております。取得原価は、主として個別法に基づいて算定しており、正味実現可能価額は、通常の営業過程における見積販売価額から完成までに要する見積原価及び見積販売費用を控除した金額としております。

(7) 有形固定資産

有形固定資産については、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

取得原価には、資産の取得に直接関連する費用、解体・除去及び土地の原状回復費用、及び資産計上すべき借入コストが含まれております。

土地及び建設仮勘定以外の各資産の減価償却費は、それぞれの見積耐用年数にわたり、定額法で計上されております。主要な資産項目ごとの見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・建物 3 - 23年
- ・機械装置及び運搬具 2 - 6年
- ・工具器具及び備品 2 - 18年

なお、見積耐用年数、残存価額及び減価償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(8) のれん

当社グループは、移転した対価、被取得企業の非支配持分の金額、及び以前に保有していた被取得企業の持分の取得日における公正価値の合計が、取得した識別可能な純資産の公正価値を超過する場合、その超過額をのれんとして計上しています。一方、移転した対価、被取得企業の非支配持分の金額、及び以前に保有していた被取得企業の持分の取得日における公正価値の合計が、取得した識別可能な純資産の公正価値を下回る場合、割安購入として差額を純損益に直接認識しています。

のれんの償却は行わず、每期及び減損の兆候が存在する場合にはその都度、減損テストを実施しております。

のれんの減損損失は連結損益計算書において認識され、その後の戻入れは行っておりません。

また、のれんは連結財政状態計算書において、取得原価から減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

(9) 無形資産

個別に取得した無形資産は、当初認識時に取得原価で測定しております。企業結合で取得した無形資産は、取得日現在における公正価値で測定しております。

無形資産は、当初認識後、耐用年数を確定できない無形資産を除いて、それぞれの見積耐用年数にわたって定額法で償却され、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示しております。主要な無形資産の見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・ソフトウェア 3 - 5年
- ・商標権 10年

なお、見積耐用年数、残存価額及び償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(10) リース

当社グループは、契約の締結時に契約がリースであるか又はリースを含んでいるかを判定しております。契約が特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する場合には、当該契約はリースであるか又はリースを含んでいると判定しております。

契約がリースであるか又はリースを含んでいると判定した場合、リース開始日に使用権資産及びリース負債を認識しております。リース負債はリース開始日における未払リース料総額の現在価値で測定し、使用権資産は、リース負債の当初測定のコストに、開始日以前に支払ったリース料等、借手に発生した当初直接コスト及びリースの契約条件で要求されている原状回復義務等のコストを調整した取得原価で測定しております。

リース期間は、解約不能なリース期間に、リース契約を延長又は解約するオプションの対処期間を加えた期間としております。当該オプションの対象期間は、当社グループが延長オプションを行使すること又は解約オプションを行使しないことが合理的に確実である場合にのみ、解約不能期間に加えております。

当初認識後は、使用権資産は耐用年数とリース期間のいずれか短い年数にわたって、定額法で減価償却を行っております。

リース料は、利息法に基づき金融費用とリース負債の返済額に配分し、金融費用は連結損益計算書において認識しております。

ただし、リース期間が12ヶ月以内の短期リース及び原資産が少額のリースについては、使用権資産及びリース負債を認識せず、リース料をリース期間にわたって、定額法又は他の規則的な基礎のいずれかにより費用として認識しております。

現在価値の測定にあたってはリースの計算利率を用いて計算しております。リースの計算利率を容易に算定できない場合には、割引率として当社グループの追加借入利率を使用しております。

(11) 非金融資産の減損

棚卸資産及び繰延税金資産を除く当社グループの非金融資産の帳簿価額は、期末日ごとに減損の兆候の有無を判断しております。減損の兆候が存在する場合は、当該資産の回収可能価額を見積っております。のれん及び耐用年数を確定できない、又は未だ使用可能ではない無形資産については、減損の兆候の有無にかかわらず回収可能価額を毎年同じ時期に見積っております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と処分コスト控除後の公正価値のうちいずれか高い方の金額としております。使用価値の算定において、見積将来キャッシュ・フローは、貨幣の時間的価値及び当該資産に固有のリスクを反映した税引前割引率を用いて現在価値に割引いております。減損テストにおいて個別にテストされない資産は、継続的な使用により他の資産又は資産グループのキャッシュ・インフローから、概ね独立したキャッシュ・インフローを生成する最小の資金生成単位に統合しております。のれんの減損テストを行う際には、のれんが配分される資金生成単位を、のれんが関連する最小の単位を反映して減損がテストされるように統合しております。企業結合により取得したのれんは、結合のシナジーが得られると期待される資金生成単位に配分しております。

当社グループの全社資産は、独立したキャッシュ・インフローを生成いたしません。全社資産に減損の兆候がある場合、全社資産が帰属する資金生成単位の回収可能価額を決定しております。

減損損失は、資産又は資金生成単位の帳簿価額が見積回収可能価額を超過する場合に純損益として認識しております。資金生成単位に関連して認識した減損損失は、まずその単位に配分されたのれんの帳簿価額を減額するように配分し、次に資金生成単位内のその他の資産の帳簿価額を比例的に減額しております。

のれんに関連する減損損失は戻入れておりません。その他の資産については、過去に認識した減損損失は、毎期末日において損失の減少又は消滅を示す兆候の有無を評価しております。回収可能価額の決定に使用した見積りが変化した場合は、減損損失を戻入れております。減損損失は、減損損失を認識しなかった場合の帳簿価額から必要な減価償却費及び償却額を控除した後の帳簿価額を上限として戻入れております。

(12) 株式に基づく報酬

当社は、持分決済型の株式に基づく報酬制度として、ストックオプション制度を採用しております。ストックオプションは、付与日における公正価値によって見積り、最終的に権利確定すると予想されるストックオプションの数を考慮した上で、権利確定期間にわたって費用として連結損益計算書において認識し、同額を連結財政状態計算書において資本剰余金の増加として認識しております。付与されたオプションの公正価値は、オプションの諸条件を考慮し、二項モデル等を用いて算定しております。また、条件については定期的に見直し、必要に応じて権利確定数の見積りを修正しております。

(13) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、当社グループが、現在の法的又は推定的債務を有しており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、当該債務の金額について信頼性のある見積りができる場合に認識しております。貨幣の時間的価値が重要な場合には、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間的価値及び当該負債に特有のリスクを反映した税引前の利率を用いて現在価値に割引しております。時の経過に伴う割引額の割戻しは金融費用として認識しております。

(14) 収益

当社グループでは、IFRS第9号「金融商品」に基づく営業投資有価証券の公正価値の変動等を除く顧客との契約について、以下のステップを適用することにより、収益を認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する。

ステップ5：履行義務の充足時に（又は充足するにつれて）収益を認識する。

NEW-ITトランスフォーメーション事業

NEW-ITトランスフォーメーション事業は新しいテクノロジー及びデジタル人材育成を通じて生産性と付加価値を向上させるサービスの提供が含まれます。

プロジェクト毎のソリューション提供業務等は、顧客に提供するサービス等の性質を考慮した結果、原価の発生がプロジェクトの進捗度を適切に表すと判断したため、発生したコスト等に基づいたインプット法に基づいて履行義務の充足に向けての進捗度を測定し収益を認識しております。

製品販売又はデジタル人材育成支援業務は、財又はサービスの提供を顧客が検収した時点で履行義務が充足したと判断しており、同時点で収益を認識しております。

パブリック事業

パブリテック事業は、主にふるさと納税のプラットフォームビジネスであり、主として顧客への寄付金納付時点で収益を認識しております。

当社グループが当事者として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額で収益を表示しております。当社グループが第三者のために代理人として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額から第三者のために回収した金額を差し引いた手数料の額で収益を表示しております。

当社グループが当事者として取引を行っているか、代理人として取引を行っているかの判定にあたっては、次の指標を考慮しております。

- ・ 特定された財又はサービスを提供する約束の履行に対する主たる責任を有している。
- ・ 特定された財又はサービスが顧客に移転される前、又は顧客への支配の移転の後に、在庫リスクを有している。
- ・ 特定された財又はサービスの価格の設定において裁量権がある。

なお、営業投資有価証券についてはIFRS第9号に基づき公正価値により測定する金融資産に分類し、当該公正価値の事後的な変動は営業投資有価証券に関する収益として表示しております。

(15) 金融収益及び金融費用

金融収益は、主として受取利息、受取配当金、為替差益及び純損益を通じて公正価値で測定する金融資産（営業投資有価証券を除く）の変動等から構成されております。受取利息は実効金利法により発生時に認識しております。

金融費用は、主として実効金利法により計算される金利費用、借入金に対する支払利息、為替差損、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動等から構成されております。支払利息は、実効金利法により発生時に認識しております。

(16) 法人所得税

法人所得税費用は、当期税金及び繰延税金から構成されております。これらは、その他の包括利益又は資本に直接認識される項目から生じる場合、及び企業結合から生じる場合を除き、純損益として認識しております。

当期税金は、税務当局に対する納付又は税務当局からの還付が予想される金額で測定しております。税額の算定に使用する税率及び税法は、期末日までに制定又は実質的に制定されているものであります。

繰延税金は、期末日における資産及び負債の税務基準額と会計上の帳簿価額との差額である一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除に対して認識しております。

なお、以下の一時差異に対しては、繰延税金資産及び負債を計上しておりません。

- ・ のれんの当初認識から生じる将来加算一時差異
- ・ 企業結合取引を除く、会計上の利益にも税務上の課税所得（欠損金）にも影響を与えない取引によって発生する資産及び負債の当初認識により生じる一時差異
- ・ 子会社、関連会社に対する投資及び共同支配の取決めに対する持分に係る将来減算一時差異に関しては、予測可能な将来に当該一時差異が解消しない可能性が高い場合、又は当該一時差異の使用対象となる課税所得が稼得される可能性が低い場合
- ・ 子会社、関連会社に対する投資及び共同支配の取決めに対する持分に係る将来加算一時差異に関しては、一時差異の解消する時期をコントロールすることができ、予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高い場合

繰延税金負債は原則としてすべての将来加算一時差異について認識され、繰延税金資産は将来減算一時差異を使用できるだけの課税所得が稼得される可能性が高い範囲内で、すべての将来減算一時差異について認識しております。

繰延税金資産の帳簿価額は毎期見直され、繰延税金資産の全額又は一部が使用できるだけの十分な課税所得が稼得されない可能性が高い部分については、帳簿価額を減額しております。未認識の繰延税金資産は毎期見直され、将来の課税所得により繰延税金資産が回収される可能性が高くなった範囲内で認識しております。

繰延税金資産及び負債は、期末日において制定されている、又は実質的に制定されている税率及び税法に基づいて、資産が実現する期間又は負債が決済される期間に適用されると予想される税率及び税法によって測定しております。

繰延税金資産及び負債は、当期税金資産と当期税金負債を相殺する法律上強制力のある権利を有しており、かつ同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合又は別々の納税主体であるものの当期税金負債と当期税金資産とを純額で決済するか、あるいは資産の実現と負債の決済を同時に行うことを意図している場合に相殺しております。

(17) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益は、親会社の普通株主に帰属する当期損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して計算しております。希薄化後1株当たり当期利益は、希薄化効果を有するすべての潜在株式の影響を調整して計算しております。

(18) セグメント情報

事業セグメントとは、他の事業セグメントとの取引を含む、収益を稼得し費用を発生させる事業活動の構成単位であります。すべての事業セグメントの事業の成果は、個別にその財務情報が入手可能なものであり、かつ各セグメントへの経営資源の配分及び業績の評価を行うために、当社の取締役会が定期的にレビューしております。

(19) 資本

普通株式

当社が発行した普通株式は、発行価額を資本金及び資本剰余金に計上し、直接発行費用は関連する税効果を控除後に資本剰余金から控除しております。

自己株式

自己株式は取得原価で評価され、資本から控除しております。当社の自己株式の購入、売却又は消却において利得又は損失は認識しておりません。なお、帳簿価額と売却時の対価との差額は資本として認識しております。

4. 重要な会計上の見積り及び判断

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を行うことが要求されております。実際の業績は、これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

新型コロナウイルス感染症の拡大による経済活動の停滞が世界経済及び国内経済に与える影響が懸念され、先行きは不透明な状況にあり、経済、企業活動に広範な影響を与える事象ではありますが、現時点での当社グループへの影響は限定的であります。当社グループでは、当該影響が一定期間継続する仮定のもと、投資評価の会計上の見積りを行っております。

経営者が行った連結財務諸表の金額に重要な影響を与える判断及び見積りは以下のとおりであります。

非金融資産の減損

当社グループは、有形固定資産、のれんを含む無形資産について、減損テストを実施しております。減損テストにおける回収可能価額の算定においては、資産の耐用年数、将来キャッシュ・フロー、税引前割引率及び長期成長率等について一定の仮定を設定しております。これらの仮定は、経営者の最善の見積りと判断により決定しておりますが、将来の不確実な経済条件の変動の結果により影響を受ける可能性があり、見直しが必要となった場合、翌連結会計年度以降の連結財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

非金融資産の回収可能価額の算定方法については、注記「15. 非金融資産の減損」に記載しております。

金融商品の公正価値

当社グループは、特定の金融商品の公正価値を評価する際に、市場で観察可能ではないインプットを利用する評価技法を用いております。観察可能ではないインプットは、将来の不確実な経済条件の変動の結果によって影響を受ける可能性があり、見直しが必要となった場合、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

金融商品の公正価値に関連する内容及び金額については、注記「33. 金融商品」に記載しております。

繰延税金資産の回収可能性

当社グループは繰延税金資産の回収可能性につき業績見直しなどに基づき毎期見直しを行っております。経営者の最善の見積りと判断により決定しておりますが、将来の不確実な経済条件の変動の結果により影響を受ける可能性があり、見直しが必要となった場合、翌連結会計年度以降の連結財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

繰延税金資産の回収可能性に関連する内容及び金額については、注記「16. 法人所得税」に記載しております。

5. 未適用の新基準

連結財務諸表の承認日までに新設又は改訂が公表された基準書及び解釈指針のうち、重要な影響があるものはありません。

6. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっている事業セグメントを基礎に決定しています。報告セグメントの決定にあたっては事業セグメントの集約を行っておりません。

当社グループでは、サービスの性質により分類されたセグメントから構成されており「NEW-ITトランスフォーメーション事業」、「投資事業」および「パブリック事業」の3つを報告セグメントとしています。

「NEW-ITトランスフォーメーション事業」は新しいテクノロジー及びデジタル人材育成を通して日本企業の業務オペレーションやビジネスモデルに変革をもたらし、生産性と付加価値を向上させるサービスの提供を行っております。「投資事業」は主にIPOの準備期間に入っているいわゆるレイターステージにある企業等への投資を行っております。「パブリック事業」はふるさと納税のプラットフォームビジネス及び官公庁向けのテクノロジーサービスの提供を行っております。

(2) 報告セグメントに関する情報

報告セグメントの会計方針は、注記「3. 重要な会計方針」で記載している当社グループの会計方針と同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

なお、セグメント間の売上収益は、市場実勢価格に基づいております。

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結
	NEW-ITトランスフォーメーション事業	投資事業	パブリック事業	計		
売上収益						
外部収益	2,293,289	7,840	3,691,479	5,992,609	-	5,992,609
セグメント間収益	6,327	-	-	6,327	6,327	-
合計	2,299,616	7,840	3,691,479	5,998,936	6,327	5,992,609
セグメント利益又は損失 (注) 2	719,710	7,418	1,170,764	1,883,056	855,763	1,027,293
金融収益	-	-	-	-	-	736
金融費用	-	-	-	-	-	70,337
税引前利益	-	-	-	-	-	957,691
その他の項目						
減価償却費及び償却費	57,183	82	233,864	291,130	55,240	346,371

(注) 1. セグメント利益の調整額 855,763千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用 855,763千円であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費等であります。

2. セグメント利益又は損失は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

3. セグメント資産、セグメント負債及び資本的支出については、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための検討対象とはなっていないため記載しておりません。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結
	NEW-ITトランスフォーメーション事業	投資事業	パブリテック事業	計		
売上収益						
外部収益	2,226,680	198,487	8,116,967	10,542,135	-	10,542,135
セグメント間収益	4,686	-	-	4,686	4,686	-
合計	2,231,366	198,487	8,116,967	10,546,822	4,686	10,542,135
セグメント利益(注) 2	608,792	177,759	4,555,020	5,341,572	1,138,476	4,203,095
金融収益	-	-	-	-	-	54
金融費用	-	-	-	-	-	42,368
税引前利益	-	-	-	-	-	4,160,781
その他の項目						
減価償却費及び償却費	75,953	50	419,450	495,455	77,268	572,723

- (注) 1. セグメント利益の調整額 1,138,476千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用 1,138,476千円であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費等であります。
2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。
3. セグメント資産、セグメント負債及び資本的支出については、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための検討対象とはなっていないため記載しておりません。

(3) 製品及びサービスに関する情報

前連結会計年度及び当連結会計年度において、セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

(4) 地域別に関する情報

前連結会計年度及び当連結会計年度において、本邦の外部顧客への売上収益及び国内に所在している非流動資産が大部分を占めるため、記載を省略しております。

(5) 主要な顧客に関する情報

前連結会計年度及び当連結会計年度において、特定の顧客への売上収益に連結損益計算書の売上収益の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

7. 企業結合

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

株式会社トラストバンクの取得

(1) 企業結合の概要

被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社トラストバンク

事業の内容 ふるさと納税総合サイト「ふるさとチョイス」等の運営・企画をはじめとするメディア事業他

企業結合を行った主な理由

同社のふるさと納税事業を基軸としつつ、パブリック事業を通じた地域の課題解決に取り組み、当社の得意領域である自治体内でのNEW-IT活用を通じた生産性向上プロジェクトのみならず、デジタル決済・地域通貨を活用した地域内の経済循環、インバウンド関連事業の強化（外国人観光客向けの各種取り組み）など、相乗効果が期待できる事業領域の拡大を図るためであります。

取得日

2018年11月30日

取得企業が被取得企業の支配を獲得した方法

現金を対価とする株式の取得

結合後企業の名称

結合後企業の名称に変更はありません。

取得した議決権比率

60.11%

取得企業を取得するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためであります。

(2) 取得日現在における支払対価、取得資産及び引受負債の公正価値及び非支配持分

（単位：千円）

	金額
支払対価の公正価値（現金）	4,800,000
取得資産及び引受負債の公正価値	
現金及び現金同等物	1,976,541
営業債権及びその他の債権	1,447,914
その他の流動資産	165,518
無形資産	1,282,195
その他の非流動資産	478,626
営業債務及びその他の債務	2,171,004
その他の流動負債	718,056
非流動負債	498,989
取得資産及び引受負債の公正価値（純額）	1,962,745
非支配持分	782,939
のれん	3,620,193

当該企業結合に係る取得関連費用は9,834千円であり、すべて連結損益計算書の「販売費及び一般管理費」に計上しております。

非支配持分は、被取得企業の識別可能な純資産の公正価値に対する非支配株主の持分割合で測定しております。

当該企業結合により生じたのれんは、パブリック事業セグメントに計上されております。のれんの主な内容は、主として株式会社トラストバンクの今後の事業展開によって期待される超過収益力であります。

なお、のれんについて、税務上損金算入を見込んでいる金額はありません。

(3)取得に伴うキャッシュ・フロー

(単位：千円)

	金額
取得により支出した現金及び現金同等物	4,800,000
取得時に被取得会社が保有していた現金及び現金同等物	1,976,541
子会社の取得による支出	2,823,458

(4)業績に与える影響

当社グループの連結損益計算書には、取得日以降に株式会社トラストバンクから生じた売上収益及び当期利益が、それぞれ3,691,479千円及び458,641千円含まれております。また、企業結合が期首に実施されたと仮定した場合、当連結会計年度における当社グループの売上収益及び当期利益は、それぞれ7,075,480千円及び369,161千円であったと算定されます。なお、当該プロフォーム情報は監査証明を受けておりません。

非支配持分の取得

株式会社トラストバンクとの事業シナジーは、当社グループの中期経営計画達成に向けた最も重要な要因であり、更に関与度を高めるために、2019年8月30日に非支配株主が保有する株式会社トラストバンクの株式10.1%を追加取得し、当社グループの同社に対する議決権比率を60.1%から70.2%に増加させました。

追加取得の対価として807,619千円の現金が非支配株主に支払われ、追加取得の対価と追加取得に際して減少した非支配持分の帳簿価額245,044千円との差額である562,574千円を資本剰余金の減少として処理しています。

当連結会計年度(自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

株式会社Orbの取得

(1)企業結合の概要

被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社Orb

事業の内容 独自の分散型台帳技術「Orb DLT」の研究開発とその関連Fintechソリューションの提供

企業結合を行った主な理由

独自の分散型台帳技術「Orb DLT」による決済プラットフォームを活用した地域内の経済循環、インバウンド関連事業など、相乗効果が期待できる事業領域の拡大を図るためであります。

取得日

2020年2月14日

取得企業が被取得企業の支配を獲得した方法

現金を対価とする株式の取得

結合後企業の名称

結合後企業の名称に変更はありません。

取得した議決権比率

71.76%

取得企業を取得するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためであります。

(2) 取得日現在における支払対価、取得資産及び引受負債の公正価値及び非支配持分

(単位：千円)

	金額
支払対価の公正価値（現金）	150,000
取得資産及び引受負債の公正価値	
現金及び現金同等物	113,261
その他の流動資産	8,643
非流動資産	8,992
流動負債	4,206
社債及び借入金	91,074
その他の非流動負債	20,388
取得資産及び引受負債の公正価値（純額）	15,229
非支配持分	4,300
のれん	139,071

非支配持分は、被取得企業の識別可能な純資産の公正価値に対する非支配株主の持分割合で測定しております。

当該企業結合により生じたのれんは、パブリック事業セグメントに計上されております。のれんの主な内容は、主として株式会社0rbの今後の事業展開によって期待される超過収益力であります。

なお、のれんについて、税務上損金算入を見込んでいない金額はありません。

(3) 取得に伴うキャッシュ・フロー

(単位：千円)

	金額
取得により支出した現金及び現金同等物	150,000
取得時に被取得会社が保有していた現金及び現金同等物	113,261
子会社の取得による支出	36,738

(4) 業績に与える影響

当社グループの連結損益計算書には、取得日以降に株式会社0rbから生じた売上収益及び当期損失が、それぞれ49,329千円及び62,673千円含まれております。また、企業結合が期首に実施されたと仮定した場合、当連結会計年度における当社グループの売上収益及び当期利益は、それぞれ10,553,165千円及び2,653,925千円であったと算定されます。なお、当該プロフォーマ情報は監査証明を受けておりません。

8. 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
現金及び預金	1,055,680	3,814,287	7,629,687
預入期間3ヶ月超の定期預金	-	30,000	30,000
連結財政状態計算書における 現金及び現金同等物	1,055,680	3,784,287	7,599,687

(注) 連結財政状態計算書における「現金及び現金同等物」の残高と、連結キャッシュ・フロー計算書における「現金及び現金同等物の期末残高」は一致しています。

9. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
売掛金	478,426	1,478,854	2,913,550
未収入金	-	96,632	2,732
その他	4,252	34,043	5,283
合計	482,678	1,609,530	2,921,566

10. その他の金融資産

(1) その他の金融資産の内訳

その他の金融資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
株式等	5,000	858	518
定期預金	-	30,000	30,000
敷金及び保証金	46,044	212,681	215,589
その他	25,126	4,378	2,682
合計	76,171	247,919	248,790
流動資産	126	30,084	30,089
非流動資産	76,044	217,834	218,700
合計	76,171	247,919	248,790

株式等は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に分類しております。

(2) 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

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主な銘柄及び公正価値等は以下のとおりであります。

(単位：千円)

銘柄	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
市場性のある株式等	-	-	-
市場性のない株式等	5,000	858	518

株式等は主に政策投資目的で保有しているため、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に指定しております。

11. 棚卸資産

棚卸資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
仕掛品	43,027	4,057	10,816
合計	43,027	4,057	10,816

費用として認識された棚卸資産の金額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ1,850,538千円及び2,585,848千円であります。

また、費用として認識された棚卸資産の評価減の金額は、前連結会計年度は39,920千円であります。当連結会計年度に費用として認識された棚卸資産の評価減の金額はありません。

12. その他の資産

その他の資産の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
その他の流動資産			
前払費用	16,041	41,060	57,106
前払金	4,520	85,339	107,595
その他	926	47,832	37,987
合計	21,488	174,232	202,689
その他の非流動資産			
保険積立金	-	26,264	-
合計	-	26,264	-

13.有形固定資産

(1)増減表

有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減並びに帳簿価額は以下のとおりであります。

取得原価

(単位：千円)

	建物	機械装置及び 運搬具	工具器具及び 備品	合計
2018年10月1日	47,120	-	40,482	87,603
取得	25,453	34,980	26,270	86,704
企業結合による取得	86,710	42,289	30,388	159,388
売却又は処分	-	44,460	7,407	51,867
2019年9月30日	159,284	32,809	89,733	281,828
取得	-	-	33,488	33,488
企業結合による取得	3,031	-	2,515	5,547
2020年9月30日	162,316	32,809	125,738	320,864

減価償却累計額及び減損損失累計額

(単位：千円)

	建物	機械装置及び 運搬具	工具器具及び 備品	合計
2018年10月1日	12,914	-	22,969	35,883
減価償却費	15,924	13,785	10,954	40,664
売却又は処分	-	7,366	2,423	9,789
2019年9月30日	28,838	6,418	31,500	66,758
減価償却費	32,112	11,832	20,800	64,744
2020年9月30日	60,950	18,250	52,300	131,502

(注) 有形固定資産の減価償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

帳簿価額

(単位：千円)

	建物	機械装置及び 運搬具	工具器具及び 備品	合計
2018年10月1日	34,206	-	17,513	51,720
2019年9月30日	130,445	26,391	58,233	215,070
2020年9月30日	101,365	14,558	73,437	189,362

14. のれん及び無形資産

(1) 増減表

のれん及び無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減並びに帳簿価額は以下のとおりであります。

取得原価

(単位：千円)

	のれん	無形資産			
		ソフトウェア	商標権	その他	合計
2018年10月1日	-	48,814	200	27,604	76,618
取得	-	4,438	270	129,628	134,337
企業結合による取得	3,620,193	321,810	950,000	10,384	1,282,195
科目振替	-	116,456	-	116,456	-
2019年9月30日	3,620,193	491,520	950,470	51,161	1,493,151
取得	-	336,317	-	208,625	544,942
企業結合による取得	139,071	-	-	-	-
売却又は処分	-	22,908	-	-	22,908
科目振替	-	155,247	-	155,247	-
2020年9月30日	3,759,265	960,177	950,470	104,539	2,015,186

償却累計額及び減損損失累計額

(単位：千円)

	のれん	無形資産			
		ソフトウェア	商標権	その他	合計
2018年10月1日	-	26,622	41	22,495	49,159
償却費	-	88,319	79,211	1,425	168,956
2019年9月30日	-	114,942	79,253	23,921	218,116
償却費	-	209,681	95,047	1,425	306,154
売却又は処分	-	8,764	-	-	8,764
2020年9月30日	-	315,858	174,300	25,346	515,505

(注) 無形資産の償却費は、連結損益計算書の「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に含まれております。

帳簿価額

(単位：千円)

	のれん	無形資産			
		ソフトウェア	商標権	その他	合計
2018年10月1日	-	22,192	158	5,109	27,459
2019年9月30日	3,620,193	376,578	871,216	27,240	1,275,035
2020年9月30日	3,759,265	644,318	776,169	79,192	1,499,681

15. 非金融資産の減損

(1) のれんの減損

企業結合で生じたのれんは、取得日に企業結合から利益がもたらされる資金生成単位に配分しておりません。

のれんの帳簿価額のセグメント別内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

報告セグメント	資金生成単位又は資金生成単位グループ	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
パブリテック事業	株式会社トラストバンク及び株式会社Orb	-	3,620,193	3,759,265
合計		-	3,620,193	3,759,265

上記のうち、当連結会計年度において重要なものの帳簿価額は、株式会社トラストバンク（パブリテック事業）3,620,193千円（移行日 - 千円、前連結会計年度3,620,193千円）であります。

当社グループは、のれんについて、每期及び減損の兆候がある場合には随時、減損テストを実施しております。上記のうち、主要なのれんに対する減損テストは、以下のとおり行っております。なお、減損テストの回収可能価額は、使用価値に基づき算定しております。

使用価値により算定

(単位：千円)

資金生成単位又は資金生成単位グループ	前連結会計年度 (2019年9月30日)		当連結会計年度 (2020年9月30日)	
	キャッシュ・フロー見積期間	割引率 (税引前)	キャッシュ・フロー見積期間	割引率 (税引前)
株式会社トラストバンク及び株式会社Orb	3年	11.56%	3年	11.31%

使用価値は、過去の経験と外部からの情報を反映させて作成され、経営陣によって承認された3年の計画を基礎とし、以降の期間の将来キャッシュ・フローは、成長率をゼロと仮定して計算した将来キャッシュ・フローの見積額を現在価値に割り引いた継続価値を使用しております。

前連結会計年度および当連結会計年度において、回収可能価額は資金生成単位又は資金生成単位グループの帳簿価額を十分に上回っています。回収可能価額の算定に用いた割引率について合理的な範囲で変動があった場合でも、回収可能価額が資金生成単位の帳簿価額を十分に上回っていることから、重要な減損損失が発生する可能性は低いと判断しております。

16. 法人所得税

(1) 繰延税金資産及び繰延税金負債

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳及び増減は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	移行日 2018年10月1日	純損益を通 じて認識	その他の包 括利益にお いて認識	企業結合	資本に直接 認識	2019年9月30日
繰延税金資産						
従業員給付	6,986	6,644	-	-	-	13,630
未払事業税	7,235	7,859	-	-	-	15,095
減価償却費	-	6,035	-	14,855	-	20,890
棚卸資産	-	11,175	-	1,048	-	12,223
有価証券の公正価値測定	-	6,340	1,268	-	-	7,608
新株発行増資のために直接 要した費用	-	1,083	-	-	7,800	6,716
リース負債	2,330	96,598	-	-	-	98,929
資産除去債務	5,577	14,564	-	12,354	-	32,496
その他	8,117	66,575	-	130,313	-	71,855
合計	30,247	81,560	1,268	158,571	7,800	279,446
繰延税金負債						
使用权資産	2,330	96,598	-	-	-	98,929
資産除去債務	3,682	9,764	-	10,073	-	23,520
有価証券の公正価値測定	91,860	90,565	-	-	-	1,294
企業結合に係る無形資産	-	27,391	-	328,700	-	301,308
借入に関する取引コスト	-	27,489	-	-	-	27,489
その他	1,505	5,672	-	-	-	7,177
合計	99,378	21,567	-	338,773	-	459,720

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	2019年10月1日	純損益を通じて認識	その他の包括利益において認識	企業結合	資本に直接認識	2020年9月30日
繰延税金資産						
従業員給付	13,630	7,067	-	-	-	20,698
未払事業税	15,095	116,136	-	-	-	131,231
減価償却費	20,890	95,239	-	-	-	116,130
棚卸資産	12,223	-	-	-	-	12,223
有価証券の公正価値測定	7,608	520	104	-	-	8,233
新株発行増資のために直接要した費用	6,716	2,600	-	-	-	4,116
リース負債	98,929	63,366	-	-	-	35,562
資産除去債務	32,496	30	-	-	-	32,527
その他	71,855	19,388	-	-	-	52,466
合計	279,446	133,639	104	-	-	413,190
繰延税金負債						
使用権資産	98,929	63,366	-	-	-	35,562
資産除去債務	23,520	7,642	-	-	-	15,877
有価証券の公正価値測定	1,294	60,729	-	-	-	62,024
企業結合に係る無形資産	301,308	32,870	-	-	-	268,438
借入に関する取引コスト	27,489	8,218	-	-	-	19,270
新株予約権付社債	-	930	-	-	20,388	19,457
その他	7,177	2,819	-	-	-	4,358
合計	459,720	55,118	-	-	20,388	424,990

繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異及び税務上の繰越欠損金は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
将来減算一時差異	-	-	998
税務上の繰越欠損金	-	-	303,694
合計	-	-	304,693

繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金の失効予定は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
1年目	-	-	-
2年目	-	-	-
3年目	-	-	-
4年目	-	-	9,281
5年目以降	-	-	294,413
合計	-	-	303,694

繰延税金負債を認識していない子会社等に対する投資に係る将来加算一時差異の合計額は、移行日、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ-千円、106,156千円及び676,957千円であります。これらは当社グループが一時差異を解消する時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高いことから、繰延税金負債を認識しておりません。

(2) 法人所得税費用

法人所得税費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
当期税金費用	358,178	1,578,190
繰延税金費用	59,992	188,757
合計	298,186	1,389,432

法定実効税率と平均実際負担税率との差異要因は以下のとおりであります。

(単位：%)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
法定実効税率	30.6	30.6
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.8	0.1
税額控除	1.6	0.8
子会社の適用税率との差異	3.4	3.3
その他	3.1	0.1
平均実際負担税率	31.2	33.4

当社グループは、主に法人税、住民税及び事業税を課されており、これらを基礎として計算した法定実効税率は、前連結会計年度及び当連結会計年度においてそれぞれ30.6%及び30.6%であります。

17. 社債及び借入金

(1) 金融負債の内訳

「短期借入金」、「社債及び借入金」及び「リース負債」の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)	平均利率 (%)	返済期限
1年内返済予定の長期借入金	45,065	365,454	356,473	0.35	
長期借入金	93,955	2,548,723	2,192,250	0.35	2021～ 2023年
社債	-	-	93,763	0.00	2030年
短期リース負債	1,557	198,568	66,029	0.36	
長期リース負債	6,183	85,783	3,082	0.30	2021～ 2023年
合計	146,760	3,198,530	2,711,599	-	-
流動負債	46,622	564,023	422,503	-	-
非流動負債	100,138	2,634,506	2,289,096	-	-
合計	146,760	3,198,530	2,711,599	-	-

(注) 1. 平均利率については、期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 「社債及び借入金」は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。

当社の一部の銀行借入には、連結損益計算書の当期利益が2期連続で赤字にならないことや一定の資本水準の維持等を要求する財務制限条項が付されており、当社はこの財務制限条項を遵守しております。

社債の発行条件の要約は以下のとおりであります。

(単位：千円)

会社名	銘柄	発行年月日	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)	利率 (%)	担保	償還期限
株式会社Orb	第1回 新株予約権 付社債	2020年 2月14日	-	-	93,763	0.00	なし	2030年 2月28日

(2) 担保に供している資産

社債及び借入金の担保に供している資産は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
子会社株式(注)	-	4,809,834	4,809,834
合計	-	4,809,834	4,809,834

(注) 上記の子会社株式に関しましては、連結財務諸表上、相殺消去しております。

対応する債務は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
1年内返済予定の長期借入金	-	333,158	336,469
長期借入金	-	2,487,064	2,150,595
合計	-	2,820,223	2,487,064

18. リース

当社グループは、借手として、主としてオフィスビル（「建物」）を賃借しております。契約期間は、2年～3年であります。リース契約には更新オプションを含むものがありますが、重要な購入選択権、エスカレーション条項及びリース契約によって課された制限（配当、追加借入及び追加リースに関する制限等）はありません。

リースに係る損益の内訳は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
使用権資産の減価償却費		
建物	133,367	200,271
工具器具及び備品	1,548	1,548
合計	134,916	201,820
リース負債に係る金利費用	778	754
短期リース費用	16,871	20,134
少額資産リース費用	3,377	2,993

使用権資産の帳簿価額の内訳は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
使用権資産			
建物	-	293,608	80,530
工具器具及び備品	7,611	6,063	4,515
合計	7,611	299,671	85,045

前連結会計年度及び当連結会計年度における使用権資産の増加額は、それぞれ426,976千円及び9,410千円です。

前連結会計年度及び当連結会計年度におけるリースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額は、それぞれ171,391千円及び225,770千円です。

リース負債の満期分析については、注記「33. 金融商品 (4) 流動性リスク管理」に記載しております。

19. 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は以下のとおりであります。

（単位：千円）

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
買掛金	90,252	242,707	120,954
未払金	55,449	241,401	924,706
預り金	-	345,733	1,448,539
合計	145,702	829,842	2,494,200

営業債務及びその他の債務は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。

20. その他の金融負債

その他の金融負債の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
預り金	18,755	17,113	24,430
その他	37	290	44
合計	18,792	17,404	24,475
流動負債	18,792	17,404	24,475
合計	18,792	17,404	24,475

預り金は償却原価で測定する金融負債に分類しております。

21. 従業員給付

(1) 退職後給付

当社及び連結子会社は厚生年金保険法に基づく厚生年金保険料の事業主負担分を確定拠出制度として扱っております。当該制度に関連して期中に認識した費用の金額は次のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
拠出額	76,808	106,669

当該費用は、連結損益計算書上の「売上原価」、「販売費及び一般管理費」に含まれております。

(2) 従業員給付費用

前連結会計年度及び当連結会計年度における連結損益計算書に含まれる従業員給付費用の合計は、それぞれ1,306,675千円及び1,841,241千円です。

22. 引当金

引当金の内訳及び増減は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	資産除去債務	株主優待引当金	受注損失引当金	合計
2019年10月1日	96,938	30,823	-	127,762
期中増加額	-	19,672	5,716	25,389
割引計算の期間利息費用	96	-	-	96
期中減少額(目的使用)	-	28,924	-	28,924
期中減少額(戻入)	-	-	-	-
2020年9月30日	97,034	21,571	5,716	124,322

引当金の連結財政状態計算書における内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
流動負債	8,486	30,823	70,978
非流動負債	18,215	96,938	53,343
合計	26,702	127,762	124,322

資産除去債務は、主に賃借建物等に対する原状回復義務に係るものであります。これらの費用は、過去の実績に基づき将来支払うと見込まれる金額を計上しており、退去時に支出することが見込まれておりますが、将来の事業計画の見直し等により変動する可能性があります。

株主優待引当金は、株主優待制度の将来の株主優待ポイントの利用による費用の発生に備えるため、ポイントの利用実績率に基づいて、連結会計年度末日の翌日以降に発生すると見込まれる額を計上しております。支出の時期は主に1～2年内と見込んでおります。

受注損失引当金は、受注契約に係る将来の損失に備えるため、当連結会計年度末における受注契約のうち、将来の損失発生が見込まれ、かつ、当該損失を合理的に見積もることが可能なものについては、翌連結会計年度以降の損失見込額を計上しております。これらの費用は1年以内に発生すると見込んでおります。

23. その他の負債

その他の負債の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
その他の流動負債			
未払消費税等	34,311	46,354	480,532
未払有給休暇	22,816	43,455	67,299
未払従業員賞与	-	-	28,414
未払費用	17,556	85,559	89,328
その他	12,580	25,432	52,606
合計	87,265	200,801	718,181
その他の非流動負債			
長期未払金	499	112,457	143,149
合計	499	112,457	143,149

24. 資本及びその他の資本項目

(1) 授権株式数及び発行済株式総数

授権株式数及び発行済株式総数の増減は以下のとおりであります。

(単位：株)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
授権株式数		
普通株式(注)2	46,080,000	92,160,000
発行済株式総数		
期首残高	6,719,000	15,664,400
期中増減(注)2、(注)3	8,945,400	15,888,400
期末残高	15,664,400	31,552,800

- (注) 1. 当社の発行する株式は、すべて権利内容に何ら限定のない無額面の普通株式であり、発行済株式は全額払込済みとなっております。
2. 当社は、2019年1月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で、2020年9月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これにより、授権株式数及び発行済株式総数が、前連結会計年度において、それぞれ23,040,000株及び6,842,600株、当連結会計年度において、それぞれ46,080,000株及び15,775,200株増加しております。
3. 前連結会計年度及び当連結会計年度の発行済株式総数の増減は、ストックオプションの行使、公募増資及び株式分割によるものであります。

(2) 自己株式

自己株式数及び残高の増減は以下のとおりであります。

	株式数(株)	金額(千円)
2018年 10月 1日	-	-
期中増減	72	174
2019年 9月 30日	72	174
期中増減	124	61
2020年 9月 30日	196	236

(注) 期中増減の主な要因は、株式分割による増加及び単元未満株式の買取請求によるものであります。

(3) 資本剰余金

日本における会社法(以下「会社法」という。)では、株式の発行に対しての払込み又は給付の2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることが規定されております。また、会社法では、資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

(4) 利益剰余金

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損填補に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができます。

(5) その他の資本の構成要素

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

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公正価値の変動額であります。

25. 売上収益

(1) 収益の分解

収益認識の時期による収益の分解と報告セグメントとの関連は以下のとおりであります。
前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント			
	NEW-ITトランス フォーメーション 事業	投資事業	パブリテック事業	合計
収益認識の時期				
一時点で移転される財又はサービス	1,466,087	-	3,691,479	5,157,566
一定期間にわたり移転するサービス	827,201	-	-	827,201
合計	2,293,289	-	3,691,479	5,984,768

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	報告セグメント			
	NEW-ITトランス フォーメーション 事業	投資事業	パブリテック事業	合計
収益認識の時期				
一時点で移転される財又はサービス	1,419,800	-	8,116,967	9,536,767
一定期間にわたり移転するサービス	806,880	-	-	806,880
合計	2,226,680	-	8,116,967	10,343,647

（NEW-ITトランスフォーメーション事業）

NEW-ITトランスフォーメーション事業は新しいテクノロジー及びデジタル人材育成を通じて生産性と付加価値を向上させるサービスの提供が含まれます。プロジェクト毎のソリューション提供業務等は、顧客に提供するサービス等の性質を考慮した結果、原価の発生がプロジェクトの進捗度を適切に表すと判断したため、発生したコスト等に基づいたインプット法に基づいて履行義務の充足に向けての進捗度を測定し収益を認識しております。

製品販売又はデジタル人材育成支援業務は、財又はサービスの提供を顧客が検収した時点で履行義務が充足したと判断しており、同時点で収益を認識しております。

なお、収益は顧客との契約に係る取引価格で測定しております。また、取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

（投資事業）

投資事業はIPOの準備期間に入ったIT企業への投資であり、保有する営業投資有価証券の公正価値の事後的な変動による損益は、IFRS第9号に基づき「営業投資有価証券に関する収益」として純額で計上しております。

（パブリテック事業）

パブリテック事業は、ふるさと納税のプラットフォームビジネス等を運営しております。当業務の履行義務はプラットフォームのサービスを完了した時点で充足したと判断しており、主として顧客への寄付納付時点で収益を認識しております。

なお、収益は顧客との契約に係る取引価格で測定しております。また、取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

(2) 契約残高

顧客との契約から生じた債権、契約資産及び契約負債の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
顧客との契約から生じた債権	478,426	1,478,854	2,913,550
契約資産	2,648	32,079	5,283
契約負債	12,580	24,885	52,505

契約資産は、主にNEW-ITトランスフォーメーション事業におけるシステム導入契約について、報告日時点で完了しているがまだ請求していない作業に係る対価に関連するものであり、支払に対する権利が無条件になった時点で債権に振り替えられます。

契約負債は、主に顧客からの前受金に関連するものであります。また、前連結会計年度及び当連結会計年度に認識された収益について、期首現在の契約負債残高に含まれていた金額は、それぞれ12,260千円及び24,631千円であります。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、過去の期間に充足（又は部分的に充足）した履行義務から認識した収益の額に重要性はありません。

(3) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループは、IFRS第1号D34項に規定されている免除規定に基づいて、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」（以下、「IFRS第15号」という。）C5項(d)の実務上の便法を適用し、前連結会計年度について残存する履行義務に配分した取引価格の金額および当該金額の収益認識見込時期を開示しておりません。

また、当連結会計年度において、個別の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、IFRS第15号第121項の実務上の便法を適用し、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。

(4) 顧客との契約の獲得又は履行コストについて認識した資産

当グループにおいて、契約の獲得または履行のコストから認識した資産はありません。

26. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
従業員給付費用	785,923	1,078,211
減価償却費及び償却費	111,061	122,481
広告宣伝費	1,180,468	1,194,536
業務委託費	341,656	404,700
賃借料	113,503	142,634
その他	514,569	814,943
合計	3,047,183	3,757,507

27. その他の収益及び費用

その他の収益の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
保険解約返戻金	18,218	21,798
受取賃貸料	400	450
その他	901	2,482
合計	19,520	24,731

その他の費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
固定資産除却損	677	14,143
その他	116	5
合計	794	14,148

28. 金融収益及び金融費用

金融収益の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
受取利息		
現金及び現金同等物	33	54
受取配当金		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	702	-
合計	736	54

金融費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	48,750	39,737
リース負債	778	754
有価証券損益		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	20,706	1,700
その他	102	175
合計	70,337	42,368

29. その他の包括利益

その他の包括利益の各項目別の当期発生額及び純損益への組替調整額、並びに税効果の影響は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
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		
当期発生額	4,141	340
税効果額	1,268	104
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	2,873	236
その他の包括利益合計	2,873	236

30. 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益の算定上の基礎は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
親会社の所有者に帰属する当期利益(千円)	476,552	2,049,381
希薄化後1株当たり当期利益の計算に使用する当期利益(千円)	476,552	2,049,381
加重平均普通株式数(株)	28,905,549	31,499,816
普通株式増加数		
新株予約権(株)	1,245,127	886,597
希薄化後の加重平均普通株式数(株)	30,150,676	32,386,413
基本的1株当たり当期利益(円)	16.49	65.06
希薄化後1株当たり当期利益(円)	15.81	63.28

(注) 当社は、2019年1月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で、2020年9月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で、株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたものと仮定して、基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益を算定しております。

31. キャッシュ・フロー情報

(1) 財務活動から生じた負債の変動

財務活動から生じた負債の変動は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	2018年 10月1日	キャッシュ・ フローを伴う 変動	キャッシュ・フローを伴わない変動				2019年 9月30日
			連結範囲の 変動	為替変動	新規リース	その他	
短期借入金	-	400,000	400,000	-	-	-	-
長期借入金（注）	139,020	2,739,935	-	-	-	35,223	2,914,178
リース負債	7,740	150,364	-	-	426,976	-	284,352
合計	146,760	2,189,570	400,000	-	426,976	35,223	3,198,530

（注） 1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	2019年 10月1日	キャッ シュ・フ ローを伴う 変動	キャッシュ・フローを伴わない変動				2020年 9月30日
			連結範囲の 変動	為替変動	新規リース	その他	
長期借入金（注）	2,914,178	392,296	-	-	-	26,841	2,548,723
社債	-	-	93,763	-	-	-	93,763
リース負債	284,352	201,888	-	-	8,865	22,217	69,111
合計	3,198,530	594,184	93,763	-	8,865	4,624	2,711,599

（注） 1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

(2) 非資金取引

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

重要な非資金取引は、リースによる使用権資産となります。

詳細は、注記「18. リース」に使用権資産の増加額を記載しております。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

重要な非資金取引はありません。

32. 株式に基づく報酬

(1) 株式に基づく報酬制度の内容

当社は、ストックオプション制度を採用しております。ストックオプションは、企業価値向上に対する意欲や士気を高めることを目的として、当社の株主総会において承認された内容に基づき、当社の取締役会決議により付与しております。当社が発行するストックオプションは、全て持分決済型株式報酬であります。当社が発行しているストックオプションの内容は、以下のとおりであります。

	付与数(株)	付与日	行使期限	権利確定条件
第1回	2,892,000	2014年10月15日	2024年9月20日	権利行使時に当社又は当社子会社、当社関連会社の取締役、監査役若しくは従業員その他これに準ずる地位にあることを要する。
第2回	1,252,800	2015年10月14日	2025年10月10日	権利行使時に当社又は当社子会社、当社関連会社の取締役、監査役若しくは従業員その他これに準ずる地位にあることを要する。
第3回	384,800	2017年8月30日	2024年8月30日	(注)1

(注)1. 新株予約権者は2018年9月期から2020年9月期までの各事業年度の当社営業利益の累積額が下記の各号に掲げる各金額を超過した場合、当該営業利益の累積額を達成した期の有価証券報告書の提出日の翌月1日から、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち当該各号に掲げる割合を限度として行使することができる。行使可能な本新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合には、これを切り捨てた数とする。

(a) 営業利益の累積額が1,000百万円を超過した場合：行使可能割合50%

(b) 営業利益の累積額が3,000百万円を超過した場合：行使可能割合100%

なお、上記の営業利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される当社単体の損益計算書における営業利益を参照するものとする。また、国際財務報告基準の適用等により参照すべき項目の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会で定めるものとする。

新株予約権者は、新株予約権の権利行使時において、当社もしくは当社関係会社の取締役、監査役もしくは従業員または当社取締役等の相続人のいずれかであることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

2. 2016年7月29日付で1株を300株とする割合、2018年7月1日付で1株を2株とする割合、2019年1月1日付に1株を2株とする割合、2020年8月31日付に1株を2株とする割合で行った株式分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプションの数及び加重平均行使価格

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)		当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)	
	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)
期首未行使残高	2,332,800	161	1,080,000	283
付与	-	-	-	-
行使	1,252,800	16	224,000	202
失効	-	-	8,000	908
満期消滅	-	-	-	-
期末未行使残高	1,080,000	283	848,000	298
期末行使可能残高	304,080	12	715,600	186

(注)1. 期中に行使されたストックオプションの権利行使時点の加重平均株価は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、9,007円及び3,186円であります。

2. 期末時点で未行使のストックオプションの行使価格は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ9円～908円及び9円～908円であります。

3. 期末時点で未行使のストックオプションの加重平均残存契約年数は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ5.4年及び4.3年であります。

(3) 株式報酬費用

連結損益計算書の「売上原価」、「販売費及び一般管理費」に含まれている株式報酬費用計上額は、前連結会計年度及び当連結会計年度において、それぞれ35,993千円及び10,182千円であります。

33. 金融商品

(1) 資本管理

当社グループは、持続的な成長を通じて、企業価値を最大化することを目指して資本管理をしております。

当社グループが資本管理において用いる主な指標は、ネット有利子負債（有利子負債の金額から現金及び現金同等物を控除したもの）、親会社所有者帰属持分比率及び親会社所有者帰属持分当期利益率であります。

当社グループのネット有利子負債、親会社所有者帰属持分比率及び親会社所有者帰属持分当期利益率は以下のとおりであります。

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
有利子負債(千円)	146,760	3,198,530	2,711,599
現金及び現金同等物(千円)	1,055,680	3,784,287	7,599,687
ネット有利子負債(差引)(千円)	908,919	585,757	4,888,087
親会社所有者帰属持分比率(%)	72.51%	51.16%	46.56%
親会社所有者帰属持分当期利益率(%)	-	12.71%	29.67%

これらの指標については、経営者に定期的に報告され、モニタリングしております。

なお、当社グループの一部の銀行借入には、一定の資本水準の維持等を要求する財務制限条項が付されております。当社グループは、当該条項にて必要とされる水準を維持するようにモニタリングしております。

(2) 財務上のリスク管理

当社グループは、経営活動を行う過程において、財務上のリスク（信用リスク・流動性リスク・為替リスク・金利リスク・市場価格の変動リスク）に晒されており、当該財務上のリスクを軽減するために、一定の方針に基づきリスク管理を行っております。また、当社グループは、デリバティブ取引を為替変動リスク又は金利変動リスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(3) 信用リスク管理

信用リスクは、保有する金融資産の相手先が契約上の債務に関して債務不履行になり、当社グループに財務上の損失を発生させるリスクであります。なお、契約上の支払の期日経過が90日超である場合には、債務不履行としてみなしております。

当社グループは、営業債権については、債権残高を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

デリバティブ取引については、信用度の高い金融機関等とのみ取引を行っており、信用リスクに及ぼす影響は限定的であります。

なお、当社グループは、特定の相手先又はその相手先が所属するグループについて、過度に集中した信用リスクを有しておりません。

連結財務諸表に表示されている金融資産の帳簿価額は、当社グループの金融資産の信用リスクに係るエクスポージャーの最大値であります。

これらの信用リスクに係るエクスポージャーに関し、担保として保有する物件及びその他の信用補完するものはありません。

また、支払遅延の原因が一時的な資金需要によるものではなく、債務者の重大な財政的困難等に起因するものであり、債権の回収可能性が特に懸念されるものであると判断された場合には、信用減損が発生しているものと判定しております。

当社グループは、重大な金融要素を含んでいない営業債権等に対して、常に全期間の予想信用損失に等しい金額で貸倒引当金を設定しています。なお、当社グループの顧客は信用力の高い企業等が多いため、信用リスクは限定的であり、また、期日が経過している債権を有しておらず、営業債権及び契約資産の減損及び貸倒引当金への影響は軽微であるため、貸倒引当金の増減の記載を省略しております。

営業債権及び契約資産に係る信用リスク・エクスポージャーは、以下のとおりであります。
移行日（2018年10月1日）

（単位：千円）

期日経過日数	常に貸倒引当金を全期間の 予想信用損失に等しい金額 で測定している金融資産	信用減損 金融資産	合計
延滞なし	481,074	-	481,074
30日以内	-	-	-
30日超60日以内	-	-	-
60日超90日以内	-	-	-
90日超	-	-	-
合計	481,074	-	481,074

前連結会計年度（2019年9月30日）

（単位：千円）

期日経過日数	常に貸倒引当金を全期間の 予想信用損失に等しい金額 で測定している金融資産	信用減損 金融資産	合計
延滞なし	1,510,933	-	1,510,933
30日以内	-	-	-
30日超60日以内	-	-	-
60日超90日以内	-	-	-
90日超	-	-	-
合計	1,510,933	-	1,510,933

当連結会計年度（2020年9月30日）

（単位：千円）

期日経過日数	常に貸倒引当金を全期間の 予想信用損失に等しい金額 で測定している金融資産	信用減損 金融資産	合計
延滞なし	2,918,833	-	2,918,833
30日以内	-	-	-
30日超60日以内	-	-	-
60日超90日以内	-	-	-
90日超	-	-	-
合計	2,918,833	-	2,918,833

(4) 流動性リスク管理

流動性リスクは、当社グループが期限の到来した金融負債の返済義務を履行するにあたり、支払期日にその支払を実行できなくなるリスクであります。

当社グループは、適切な返済資金を準備するとともに、金融機関より随時利用可能な信用枠を確保し、継続的にキャッシュ・フローの計画と実績をモニタリングすることで流動性リスクを管理しております。

金融負債（デリバティブ金融商品を含む）の期日別残高は以下のとおりであります。

移行日（2018年10月1日）

（単位：千円）

	帳簿価額	契約上の キャッ シュ・フ ロー	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	145,702	145,702	145,702	-	-	-	-	-
長期借入金（注2）	139,020	139,816	45,348	32,517	20,163	20,101	18,371	3,314
リース負債	7,740	7,800	1,560	1,560	1,560	1,560	1,560	-
その他	18,755	18,755	18,755	-	-	-	-	-
デリバティブ金融負債								
為替予約取引	37	37	37	-	-	-	-	-
合計	311,256	312,111	211,403	34,077	21,723	21,661	19,931	3,314

（注）1．デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

2．1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

前連結会計年度（2019年9月30日）

（単位：千円）

	帳簿価額	契約上の キャッ シュ・フ ロー	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	829,842	829,842	829,842	-	-	-	-	-
長期借入金（注2）	2,914,178	3,036,268	402,320	388,652	387,289	384,260	1,473,746	-
リース負債	284,352	285,624	199,252	78,165	6,646	1,560	-	-
その他	17,113	17,113	17,113	-	-	-	-	-
デリバティブ金融負債								
為替予約取引	290	290	290	-	-	-	-	-
合計	4,045,777	4,169,139	1,448,820	466,817	393,935	385,820	1,473,746	-

（注）1．デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

2．1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

当連結会計年度（2020年9月30日）

（単位：千円）

	帳簿価額	契約上の キャッ シュ・フ ロー	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	2,494,200	2,494,200	2,494,200	-	-	-	-	-
長期借入金（注2）	2,548,723	2,633,327	388,411	387,086	384,095	1,473,734	-	-
社債	93,763	150,000	-	-	-	-	-	150,000
リース負債	69,111	69,641	66,521	1,560	1,560	-	-	-
その他	24,430	24,430	24,430	-	-	-	-	-
デリバティブ金融負債								
為替予約取引	44	44	44	-	-	-	-	-
合計	5,230,274	5,371,645	2,973,609	388,646	385,655	1,473,734	-	150,000

（注）1．デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

2．1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

(5) 為替リスク管理

当社グループは、外貨建ての債権債務取引について為替の変動リスクに晒されていますが、現時点の為替の変動が当社グループに与える影響は小さく、また、為替の変動リスクを低減するために為替予約取引を行っており、為替リスクは当社グループにとって重要なものではないと考えるため、記載を省略しております。

(6) 金利リスク管理

金利変動リスク管理

当社グループは、事業活動を進める上で、運転資金及びM&A資金等に必要となる資金を調達しております。これらの調達を変動金利で行う場合は、利息の金額が市場金利の変動に影響を受けることから、利息の将来キャッシュ・フローが変動する金利リスクに晒されています。変動金利相場の現状及び今後の見通しについては、常時モニタリングを行っています。

金利感応度分析

当社グループが、各報告期間において、金利が1%上昇した場合の税引前利益に与える影響は、以下のとおりであります。

なお、本分析においては、計算にあたり使用した変動要因以外の要因は一定であると仮定しています。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
税引前利益への影響額	36,851	28,359

(7) 市場価格の変動リスク管理

株価変動リスク管理

当社グループの保有する資本性金融商品(株式)のうち、市場性のある資本性金融商品は株価変動リスクに晒されています。なお、資本性金融商品については、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握し、また、市況や発行体(取引先企業)との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

株価変動感応度分析

当社グループが各年度末において保有する活発な市場のある資本性金融資産(株式)において、期末日の公表価格が1%下落した場合の税引前利益に与える影響は、以下のとおりであります。

なお、計算にあたり使用した変動要因以外の要因は一定であると仮定しています。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
税引前利益への影響額	242	2,533

(8) 金融商品の公正価値

公正価値で測定される金融商品について、測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じた公正価値測定額を、レベル1からレベル3まで分類しております。

レベル1：活発な市場における同一の資産又は負債の市場価格（無調整）

レベル2：レベル1以外の、観察可能な価格を直接又は間接的に使用して算出された公正価値

レベル3：観察不能なインプットを含む評価技法から算出された公正価値

公正価値の算定方法

金融商品の公正価値の算定方法は以下のとおりであります。

（現金及び現金同等物、営業債権及びその他の債権、その他の金融資産、営業債務及びその他の債務）
短期間で決済されるため、公正価値は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

（営業投資有価証券、その他の金融資産、その他の金融負債）

活発な市場における同一銘柄の取引相場価格が入手できる場合の公正価値は、当該取引相場価格を使用して測定しております。

活発な市場における同一銘柄の取引相場価格が入手できない場合において、直近の独立した第三者間取引やファイナンス価格の情報が利用可能な場合、公正価値は当該直近の取引価格に基づいて評価しております。なお、直近の取引価格について、取引発生後一定期間は有効であるものと仮定しております。

これらの直近の取引情報が利用できない場合の企業価値評価には、マーケット・アプローチ、コスト・アプローチ、またはインカム・アプローチ等を用いています。

デリバティブは、純損益を通じて公正価値で測定する金融資産又は金融負債として、取引先金融機関から提示された価格に基づいて算定しております。

（社債及び借入金）

短期借入金は、短期間で決済されるため、公正価値は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

社債及び長期借入金のうち変動金利によるものは、短期間で市場金利が反映されるため、公正価値は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

社債及び長期借入金のうち固定金利によるものは、将来キャッシュ・フローを新規に同様の契約を実行した場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

償却原価で測定される金融商品

償却原価で測定され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。

なお、公正価値で測定する金融商品及び帳簿価額と公正価値が近似している金融商品については、次表に含めておりません。

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)		前連結会計年度 (2019年9月30日)		当連結会計年度 (2020年9月30日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
償却原価で測定する金融負債						
長期借入金	139,020	138,900	2,914,178	3,003,987	2,548,723	2,610,911
社債	-	-	-	-	93,763	94,745
合計	139,020	138,900	2,914,178	3,003,987	2,642,486	2,705,656

(注) 長期借入金及び社債の公正価値はレベル2に分類しております。

公正価値で測定される金融商品

公正価値で測定される金融商品の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりであります。

移行日(2018年10月1日)

(単位：千円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
営業投資有価証券	414,000	-	86,405	500,405
その他の金融資産				
その他	-	-	25,000	25,000
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				
株式	-	-	5,000	5,000
合計	414,000	-	116,405	530,405
負債：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
その他の金融負債				
デリバティブ	-	37	-	37
合計	-	37	-	37

前連結会計年度（2019年9月30日）

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
営業投資有価証券	-	-	140,622	140,622
その他の金融資産				
その他	-	-	4,293	4,293
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				
株式	-	-	858	858
合計	-	-	145,774	145,774
負債：				
その他の金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
デリバティブ	-	290	-	290
合計	-	290	-	290

当連結会計年度（2020年9月30日）

（単位：千円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
資産：				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
営業投資有価証券	253,336	-	288,299	541,636
その他の金融資産				
その他	-	-	2,592	2,592
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				
株式	-	-	518	518
合計	253,336	-	291,411	544,747
負債：				
その他の金融負債				
純損益を通じて公正価値で測定する金融負債				
デリバティブ	-	44	-	44
合計	-	44	-	44

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、振替を生じさせた事象又は状況の変化が生じた日に認識しております。各年度において、公正価値レベル1とレベル2の間の重要な振替は行われておりません。

評価プロセス

レベル3に分類した金融商品については、当社グループで定めた公正価値測定の評価方針及び手続に従い、評価担当者が対象となる金融商品の評価方法を決定し、公正価値を測定しております。
また、公正価値の測定結果については適切な責任者が承認しております。

レベル3に分類された金融商品の期首残高から期末残高への調整表

レベル3に分類された金融商品の期首から期末までの変動は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
期首残高	116,405	145,774
利得及び損失合計	20,985	2,040
純損益(注)1	16,844	1,700
その他の包括利益(注)2	4,141	340
購入	83,354	202,679
売却	5,000	-
レベル3からの振替(注)3	27,999	55,002
期末残高	145,774	291,411
報告期間末に保有している資産について純損益に計上された当期の未実現損益の変動(注)1	16,844	1,700

- (注)1. 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産に関するものであり、連結損益計算書の「営業投資有価証券に関する収益」及び「金融収益(損失の場合は金融費用)」に含まれております。
2. 連結包括利益計算書の「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」に含まれております。
3. 投資先が取引所に上場したこと等によるものです。

34. 重要な子会社

当社の重要な子会社は、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載のとおりであります。

35. 関連当事者

関連当事者との取引

主要な経営幹部に対する報酬

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
基本報酬	94,800	82,902
株式に基づく報酬	5,597	1,440
合計	100,397	84,342

36. 偶発債務

当社グループにおいて、重要な偶発債務はありません。

37. 後発事象

(株式交換による株式会社トラストバンクの完全子会社化)

当社は、2020年8月12日開催の取締役会において、当社の連結子会社である株式会社トラストバンク（以下、「トラストバンク」という。）との間で、当社を株式交換完全親会社、トラストバンクを株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」という。）を実施することを決議し、同日両社の間で株式交換契約を締結いたしました。なお、本株式交換は、当社及びトラストバンクのそれぞれの株主総会決議により、本株式交換契約の承認を受けた上で、2020年10月8日を効力発生日として実行されました。

1. 本株式交換の目的

当社は「Change People, Change Business, Change Japan」をミッションとして、新たなIT技術と人材の育成を通じた日本の生産性向上を目指した事業を展開しております。今後、大幅な労働人口の減少が予測される日本において、デジタル技術の活用やその活用を推進する人材の育成が我々の社会を持続可能なものにするという考えに基づいてこのような事業活動を行っております。また、日本が変わるためには、一つ一つの地域が変わらなければならず、地方創生は我々の事業のベースともいえる領域です。

一方、トラストバンクは「ICTで地域とシニアを元気にする」というミッションのもと、2012年に設立されました。中核事業は、ふるさと納税のポータルサイトである「ふるさとチョイス」であり、1500を超える地方自治体と契約を締結し、ふるさと納税制度の普及に貢献してきました。そして、2018年11月30日に、地方自治体向けにICTサービスを展開することを狙いとして、当社が60.11%の議決権所有割合となる株式を取得し子会社化しました。また、2019年8月30日に追加取得を行い、現在、議決権所有割合は70.23%となっております。

現在、両社での業務連携による事業拡大については順調に進んでおり、地域の持続可能性を高めるための新サービスの立ち上げを加速させております。そのような中、今回トラストバンクを完全子会社化することにより、グループ経営体制の機動性と柔軟性をさらに高め、当社グループ間での経営資源を活用した事業の持続的な成長、企業価値向上を実現できるものと考えております。

また、完全子会社化により、当社の連結業績において非支配株主帰属分で控除されることがなくなります。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

臨時株主総会基準日（当社）	2020年8月31日
取締役会決議日（当社）	2020年8月12日
取締役会決議日（トラストバンク）	2020年8月12日
株式交換契約締結日（両社）	2020年8月12日
臨時株主総会開催日（当社）	2020年10月5日
臨時株主総会開催日（トラストバンク）	2020年10月5日
本株式交換の効力発生日	2020年10月8日

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社とし、トラストバンクを株式交換完全子会社とする株式交換を行います。

なお、株式交換は、当社及びトラストバンクのそれぞれの株主総会決議により、本株式交換契約の承認を受けた上で、2020年10月8日を効力発生日として実行されました。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	トラストバンク (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当ての内容	1	12,722.64
本株式交換により交付する株式数	普通株式：1,984,731株	

(注1) 本株式交換に係る割当比率（以下、「本株式交換比率」）

トラストバンクの普通株式1株に対して、当社の普通株式12,722.64株を割当て交付いたしました。ただし、当社が保有していたトラストバンクの普通株式368株については、本株式交換による株式の割当は行いませんでした。

なお、本株式交換比率は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社間で協議及び合意の上、変更することがあります。

(注2) 本株式交換により発行した当社の新株式数

当社普通株式：1,984,731株

(本株式交換にあたり、新たに普通株式を1,984,731株発行しました。)

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

トラストバンクは、新株予約権及び新株予約権付社債のいずれも発行していないため該当事項はありません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

上記2.(3) 株式交換に係る割当ての内容に記載の割当比率については、当社及び株式会社トラストバンクから独立した第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼することとし、当社は第三者算定機関である株式会社SBI証券社に本株式交換に関する株式交換比率の算定を依頼いたしました。両社は、当該第三者算定機関から得た株式交換比率の算定結果を参考に、両社間で協議の上、株式交換比率を決定しております。

4. 実施する会計処理の概要

支配獲得後の非支配持分の追加取得については、資本取引として会計処理しております。なお、当該取引からのれんは認識しておりません。

(株式分割及び株式分割に伴う定款の一部変更)

当社は、2020年11月13日開催の取締役会において、株式分割及び定款の一部変更について決議いたしました。

(1) 株式分割の目的

株式分割を行い、投資単位当たりの金額を引き下げることにより、より一層投資しやすい環境を整えることで、当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的としております。

(2) 株式分割の概要

分割の方法

2020年12月31日(木)最終の株主名簿に記録された株主の所有普通株式1株につき、2株の割合をもって分割いたします。

分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数 33,554,331株

株式分割により増加する株式数 33,554,331株

株式分割後の発行済株式総数 67,108,662株

株式分割後の発行可能株式総数 184,320,000株

(注) 株式分割前の発行済株式総数、株式分割により増加する株式数及び株式分割後の発行済株式総数については、今後新株予約権の行使により発行される株式によって、株式数が変更される可能性があります。

分割の日程

基準日公告日 2020年12月15日(火曜日)

基準日 2020年12月31日(木曜日)予定

効力発生日 2021年1月1日(金曜日)予定

(3) 株式分割に伴う定款の一部変更

定款変更の理由

今回の株式分割に伴い、会社法第184条第2項の規定に基づき、2021年1月1日をもって、当社定款第5条の発行可能株式総数を変更いたします。

定款変更の内容

変更の内容は以下のとおりでございます。

(下線は変更部分を示しております)

現行定款	変更案
(発行可能株式総数) 第5条 当社の発行可能株式総数は、 <u>92,160,000株</u> とする。	(発行可能株式総数) 第5条 当社の発行可能株式総数は、 <u>184,320,000株</u> とする。

定款変更の日程

効力発生日 2021年1月1日(金曜日)予定

1株当たり利益に及ぼす影響

当該株式分割が前連結会計年度の期首に行われたと仮定した場合の1株当たり利益は、以下のとおりでございます。

	前連結会計年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
基本的1株当たり当期利益	8円24銭	32円53銭
希薄化後1株当たり当期利益	7円90銭	31円64銭

(4) その他

資本金の額の変更

今回の株式分割に際して、資本金の額の変更はありません。

新株予約権の行使価額の調整

今回の株式分割に伴い、2021年1月1日以降に行使する当社発行の新株予約権の行使価格を以下のとおり調整いたします。

名称	株主総会決議日又は 取締役会決議日	調整前行使価格	調整後行使価格
第1回新株予約権	2014年9月23日	9円	5円
第2回新株予約権	2015年10月14日	32円	16円
第3回新株予約権	2017年8月14日	908円	454円

38. 初度適用

当社グループは、当連結会計年度からIFRSに準拠した連結財務諸表を開示しております。日本基準に準拠して作成された直近の連結財務諸表は2019年9月30日に終了する連結会計年度に関するものであり、IFRSへの移行日は2018年10月1日であります。

(1) IFRS第1号の免除規定

IFRSでは、IFRSを初めて適用する会社（以下「初度適用企業」という。）に対して、原則として、IFRSで要求される基準を遡及して適用することを求めています。ただし、IFRS第1号「国際財務報告基準の初度適用」（以下「IFRS第1号」という。）では、IFRSで要求される基準の一部について強制的に免除規定を適用しなければならないものと任意に免除規定を適用するものを定めております。これらの規定の適用に基づく影響は、IFRS移行日において利益剰余金、またはその他の資本の構成要素で調整しております。当社グループが日本基準からIFRSへ移行するにあたり、採用した免除規定は以下のとおりであります。

・株式に基づく報酬

当社グループは、移行日より前に権利確定した株式報酬に対しては、IFRS第2号を適用しないことを選択しております。

・リース

IFRS第1号では、初度適用企業は、IFRS移行日時点で存在する契約にリースが含まれているかどうかを、同日時点で存在する事実及び状況に基づいて判定することが認められております。また、リース負債を、残りのリース料を移行日現在の借手の追加借入利率で割り引いた現在価値で測定し、使用権資産を、リース負債と同額とすることが認められております。リース期間が移行日から12ヶ月以内に終了するリース及び原資産が少額であるリースについて、費用として認識することが認められております。

当社グループは、当該免除規定を適用し、リースの認識・測定を行っております。

・顧客との契約から生じる収益

IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」では、初度適用企業に対して、最初の報告期間の期首現在で完了している契約及び期首以前に条件変更された契約については修正再表示しないことが認められております。当社グループは、当該実務上の便法を適用し、最初の報告期間の期首である2018年10月1日現在完了している契約及び同日よりも前に条件変更された契約については修正再表示を行っておりません。

・以前に認識した金融商品の指定

IFRS第1号では、IFRS第9号「金融商品」（以下「IFRS第9号」という。）における分類について、当初認識時点で存在する事実及び状況ではなく、移行日時点の事実及び状況に基づき判断することが認められております。また、移行日時点に存在する事実及び状況に基づき資本性金融資産を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として指定することが認められております。

当社グループは、IFRS第9号における分類について、移行日時点で存在する事実及び状況に基づき判断を行っており、一部の資本性金融資産について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として指定しております。

(2) IFRS第1号の強制的な例外規定

IFRS第1号では、「見積り」、「金融資産及び金融負債の認識の中止」、「ヘッジ会計」、「非支配持分」及び「金融商品の分類及び測定」等について、IFRSの遡及適用を禁止しております。当社グループは、これらの項目について移行日より将来に向かって適用しております。

(3) 調整表

IFRSの初度適用において開示が求められる調整表は以下のとおりであります。

なお、調整表の「表示組替」には利益剰余金及び包括利益に影響を及ぼさない項目を、「認識及び測定の差異」には利益剰余金及び包括利益に影響を及ぼす項目を含めて表示しております。

IFRS移行日における日本基準の諸数値については、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を遡及適用した数値となっております。

2018年10月1日(IFRS移行日)現在の資本に対する調整

(単位:千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
資産の部						資産
流動資産						流動資産
現金及び預金	1,055,680	-	-	1,055,680	(1)	現金及び現金同等物
売掛金	478,368	1,603	2,705	482,678	(2)(3)	営業債権及びその他の 債権
たな卸資産	45,676	-	2,648	43,027	(3)(7)	棚卸資産
営業投資有価証券	500,406	-	-	500,406	(5)	営業投資有価証券
リース投資資産	1,603	1,603	-	-		
前渡金	4,520	4,520	-	-		
前払費用	16,041	16,041	-	-		
	-	126	-	126	(1)(6)	その他の金融資産
その他	1,052	20,435	-	21,488	(2)	その他の流動資産
流動資産合計	2,103,350	-	57	2,103,407		流動資産合計
固定資産						非流動資産
有形固定資産	54,419	7,611	4,912	51,720		有形固定資産
	-	7,611	-	7,611	(9)	使用権資産
無形固定資産						
ソフトウェア	22,192	22,192	-	-		
特許権	5,109	22,350	-	27,459		無形資産
その他	158	158	-	-		
投資有価証券	30,000	46,044	-	76,044	(6)	その他の金融資産
敷金及び保証金	45,724	45,724	-	-		
繰延税金資産	-	-	-	-	(8)	繰延税金資産
その他	320	320	-	-		その他の非流動資産
固定資産合計	157,923	-	4,912	162,836		非流動資産合計
繰延資産						
株式交付費	-	-	-	-		
繰延資産合計	-	-	-	-		
資産合計	2,261,273	-	4,969	2,266,243		資産合計

(単位：千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
負債の部						負債及び資本
流動負債						負債 流動負債
買掛金	90,236	55,449	16	145,702	(2)(6)	営業債務及びその他の 債務
1年内返済予定の長期借 入金	45,065	-	-	45,065	(12)	短期借入金
リース債務	1,557	-	-	1,557	(9)	リース負債
未払金	55,449	55,449	-	-	(2)	
未払費用	17,556	17,556	-	-	(11)	
預り金	18,755	-	37	18,792	(6)	その他の金融負債
前受収益	12,580	12,580	-	-	(4)	
未払法人税等	128,228	-	-	128,228		未払法人所得税
株主優待引当金	8,486	8,486	-	-		
	-	8,486	-	8,486		引当金
その他	34,311	30,137	22,816	87,265	(2)(4) (11)	その他の流動負債
流動負債合計	412,228	-	22,870	435,098		流動負債合計
固定負債						非流動負債
長期借入金	93,955	-	-	93,955	(12)	社債及び借入金
リース債務	6,183	-	-	6,183	(9)	リース負債
		18,215	-	18,215	(11)	引当金
繰延税金負債	74,612	-	5,481	69,131	(8)	繰延税金負債
資産除去債務	18,215	18,215	-	-	(11)	
その他	499	-	-	499		その他の非流動負債
固定負債合計	193,465	-	5,481	187,984		非流動負債合計
負債合計	605,694	-	17,389	623,083		負債合計

(単位：千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
純資産の部						資本
資本金	233,256	-	-	233,256		資本金
資本剰余金	193,756	3,463	65,531	262,751	(13)	資本剰余金
利益剰余金	1,016,962	-	130,189	1,147,151	(14)	利益剰余金
自己株式	-	-	-	-		自己株式
その他の包括利益累計額	208,140	-	208,140	-	(5)	
新株予約権	3,463	3,463	-	-		
純資産合計	1,655,579	-	12,419	1,643,160		資本合計
負債純資産合計	2,261,273	-	4,969	2,266,243		負債及び資本合計

2019年9月30日(直近の日本基準の連結財務諸表作成日)現在の資本に対する調整

(単位:千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
資産の部						資産
流動資産						流動資産
現金及び預金	3,814,287	30,000	-	3,784,287	(1)	現金及び現金同等物
売掛金	1,526,886	98,596	15,952	1,609,530	(2)(3)	営業債権及びその他の 債権
たな卸資産	8,469	-	4,411	4,057	(3)(7)	棚卸資産
営業投資有価証券	136,394	-	4,227	140,622	(5)	営業投資有価証券
	-	30,000	84	30,084	(1)	その他の金融資産
その他	288,621	98,596	15,791	174,232	(2)	その他の流動資産
流動資産合計	5,774,659	-	31,844	5,742,815		流動資産合計
固定資産						非流動資産
有形固定資産	211,564	6,063	9,569	215,070		有形固定資産
	-	6,063	293,608	299,671	(9)	使用権資産
無形固定資産						
のれん	3,318,510	-	301,682	3,620,193	(10)	のれん
商標権	871,216	403,818	-	1,275,035		無形資産
その他	403,818	403,818	-	-		
投資有価証券	5,152	212,681	-	217,834	(6)	その他の金融資産
繰延税金資産	52,200	-	4,857	47,343	(8)	繰延税金資産
その他	238,946	212,681	-	26,264		その他の非流動資産
固定資産合計	5,101,411	-	600,002	5,701,414		非流動資産合計
繰延資産						
株式交付費	21,935	-	21,935	-	(13)	
繰延資産合計	21,935	-	21,935	-		
資産合計	10,898,007	-	546,222	11,444,229		資産合計

(単位：千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
負債の部						負債及び資本
流動負債						負債
						流動負債
買掛金	242,818	587,135	110	829,842	(2)(6)	営業債務及びその他の 債務
1年内返済予定の長期借 入金	392,296		26,841	365,454	(12)	短期借入金
		1,552	197,016	198,568	(9)	リース負債
預り金	362,847	345,733	290	17,404	(6)	その他の金融負債
未払法人税等	154,252		-	154,252		未払法人所得税
株主優待引当金	30,823	30,823	-	-		
		30,823	-	30,823		引当金
その他	391,510	242,954	52,245	200,801	(2)(4) (11)	その他の流動負債
流動負債合計	1,574,548	-	222,600	1,797,148		流動負債合計
固定負債						非流動負債
長期借入金	2,611,659	-	62,935	2,548,723	(12)	社債及び借入金
リース債務	4,630	-	81,152	85,783	(9)	リース負債
役員退職慰労引当金	112,083	112,083	-	-		
	-	96,938	-	96,938	(11)	引当金
繰延税金負債	230,044	-	2,427	227,616	(8)	繰延税金負債
資産除去債務	96,938	96,938	-	-	(11)	
その他	374	112,083	-	112,457	(11)	その他の非流動負債
固定負債合計	3,055,730	-	15,789	3,071,519		非流動負債合計
負債合計	4,630,278	-	238,389	4,868,667		負債合計

(単位：千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
純資産の部						資本
資本金	2,374,409	-	-	2,374,409		資本金
資本剰余金	1,772,812	3,463	83,373	1,859,648	(13)	資本剰余金
利益剰余金	1,394,965	-	225,866	1,620,831	(14)	利益剰余金
自己株式	174	-	-	174		自己株式
その他の包括利益累計額	-	-	-	-	(5)	
新株予約権	3,463	3,463	-	-		
非支配株主持分	722,253	-	1,406	720,846		非支配持分
純資産合計	6,267,729	-	307,832	6,575,561		資本合計
負債純資産合計	10,898,007	-	546,222	11,444,229		負債及び資本合計

前連結会計年度(自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)(直近の日本基準の連結財務諸表作成年度)に係る損益及び包括利益に対する調整

(単位:千円)

日本基準表示科目	日本基準	表示組替	認識及び測定 の差異	IFRS	注記	IFRS表示科目
売上高	7,054,106	450,613	618,724	5,984,768	(1)	顧客との契約から生じる 収益
		303,613	295,772	7,840	(1)	営業投資有価証券に関する 収益
売上原価	2,643,144	147,000	559,286	1,936,858	(1)(4) (5)	売上原価
売上総利益	4,410,961	-	355,210	4,055,750		売上総利益
販売費及び一般管理費	3,329,057	-	281,873	3,047,183	(1)(2) (4)(5)	販売費及び一般管理費
	-	23,392	3,871	19,520	(3)	その他の収益
	-	529	264	794	(3)	その他の費用
営業利益	1,081,904	22,862	77,473	1,027,293		営業利益
営業外収益					(3)	
受取利息	33	33	-	-		
受取配当金	702	702	-	-		
保険解約返戻金	18,218	18,218	-	-		
その他	1,157	1,157	-	-		
営業外費用					(3)	
支払利息	13,529	13,529	-	-		
株式交付費償却	3,538		3,538	-		
資金調達費用	125,000	125,000	-	-		
その他	116	116	-	-		
特別利益					(3)	
固定資産売却益	4,015	4,015	-	-		
特別損失					(3)	
固定資産除却損	413	413	-	-		
投資有価証券評価損	24,847	24,847	-	-		
	-	736	-	736	(3)(5)	金融収益
	-	163,376	93,038	70,337	(3)(5)	金融費用
税金等調整前当期純利益	938,587	-	19,103	957,691		税引前利益
法人税、住民税及び事業税	360,859	14,888	77,561	298,186	(6)	法人所得税費用
法人税等調整額	14,888	14,888	-	-	(6)	
当期純利益	562,839	-	96,665	659,504		当期利益
その他の包括利益						その他の包括利益
						純損益に振り替えられる ことのない項目
その他有価証券評価差額 金	208,140	-	205,266	2,873		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
その他の包括利益合計	208,140	-	205,266	2,873		税引後その他の包括利益
包括利益	354,699	-	301,932	656,631		当期包括利益

資本に対する調整に関する注記

(1) 現金及び預金の振替

日本基準では「現金及び預金」に含めていた預入期間が3ヶ月超の定期預金については、IFRSでは「その他の金融資産（流動）」に振替えております。

(2) 未収入金及び未払金の振替

日本基準では流動資産の「その他」に含めていた未収入金については、IFRSでは「営業債権及びその他の債権」に振替えて表示し、また、日本基準では流動負債の「その他」に含めていた未払金については、IFRSでは「営業債務及びその他の債務」に振替えて表示しております。

(3) 収益認識基準の変更に伴う営業債権及びたな卸資産の調整

日本基準では検収基準により収益認識していた一部の役務提供取引については、IFRSでは一定の要件を満たす場合、一定の期間にわたって収益認識するように変更したため、「営業債権及びその他の債権」及び「棚卸資産」を調整しております。

(4) 契約負債

日本基準では流動負債の「その他」に含めていた前受収益は、IFRSでは「契約負債」に組替えて、その他の流動負債に含めて表示しております。

(5) 営業投資有価証券等

日本基準では市場価格のない有価証券について、取得原価等に基づき評価しておりましたが、IFRSでは公正価値により評価したうえで、その変動額を有価証券の性質に応じて純損益又はその他の包括利益にて認識したため、「営業投資有価証券」「その他の金融資産（非流動）」「繰延税金負債」「その他の包括利益累計額」を調整しております。

(6) その他の金融資産及び金融負債の振替及び調整

日本基準では区分掲記していた「投資有価証券」及び「その他」に含めていた敷金及び保証金については、IFRSでは「その他の金融資産（非流動）」に振替えて表示しております。

また、日本基準では非上場株式について取得原価を基礎として計上し、発行会社の財政状態の悪化に応じて減損処理を行っておりましたが、IFRSではその他の包括利益を通じて公正価値で測定しております。

日本基準では区分掲記していた「預り金」は、IFRSでは「その他の金融負債」及び「営業債務及びその他の債務」に振り替えて表示しております。

(7) 貯蔵品の振替

日本基準では「たな卸資産」の貯蔵品として含めていた事務用消耗品及び販売促進用の物品については、IFRSでは資産の定義を満たさないため、購入時に費用として認識しております。

(8) 繰延税金資産及び繰延税金負債

IFRSの適用に伴い、全ての繰延税金資産の回収可能性を再検討しております。また、日本基準からIFRSへの調整に伴い発生した一時差異に対して、繰延税金資産及び繰延税金負債を計上しております。

(9) リース

日本基準では借手のリースについてファイナンス・リースとオペレーティング・リースに分類し、オペレーティング・リースについては通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を行っておりました。IFRSでは、借手のリースについてファイナンス・リースとオペレーティング・リースの区分がないため、基本的にすべてのリース取引について、「使用权資産」及び「リース負債」を計上しております。

(10) のれんの計上額の調整

日本基準ではのれんについて償却しますが、IFRSでは非償却であるため、既償却額を遡及修正しております。

(11) その他の負債の振替

日本基準では流動負債に区分掲記していた「未払費用」は、IFRSでは「その他の流動負債」に組替えて表示しており、日本基準では固定負債に区分掲記していた資産除去債務は、IFRSでは「引当金」に組替えて表示しております。

また、日本基準では会計処理をしていなかった未消化の有給休暇について、IFRSでは「その他の流動負債」として負債計上しております。

日本基準では固定負債に区分掲記していた「役員退職慰労引当金」は、IFRSでは「その他の非流動負債」に組替えて表示しております。

(12) 借入金

日本基準では区分掲記していた「1年内返済予定の長期借入金」及び「長期借入金」を、IFRSにおいては「短期借入金」及び「社債及び借入金」として表示しております。

また、日本基準では、有利子負債に関連する手数料について一括費用処理しておりましたが、IFRSでは当該取引費用を直接帰属する償却原価で測定する金融負債から控除し、実効金利法により償却原価で費用処理しているため、「社債及び借入金」を調整しております。

(13) 資本剰余金の調整

日本基準では繰延資産に区分掲記していた「株式交付費」については、IFRSでは税効果の適用後に資本から直接控除しているため、「資本剰余金」及び「利益剰余金」が変動しております。

(14) 利益剰余金に対する調整

(単位：千円)

	移行日 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)
営業債権及び棚卸資産の調整	-	28,187
営業投資有価証券、その他の金融資産・負債の調整	300,002	5,350
のれんの調整	-	301,682
繰延税金資産・負債の調整	86,378	11,497
未払有給休暇に対する調整	22,816	43,455
株式報酬に対する調整	66,398	102,391
償却原価法の適用による調整	-	89,776
その他	5,779	14,588
合計	130,189	225,866

損益及び包括利益に対する調整に関する注記

(1) 売上収益等に係る調整

日本基準では総額で表示している取引について、IFRSでは代理人として関与したと判断される取引について純額で表示しております。

日本基準では検収基準により収益認識していた一部の役務提供取引については、IFRSでは一定の要件を満たす場合、一定の期間にわたって収益認識するように変更しております。

日本基準では「売上高」「売上原価」にそれぞれ計上していた営業投資有価証券の売却収入、売却原価を相殺処理したうえで「営業投資有価証券に関する収益」として表示しております。

また、日本基準では、主に営業投資有価証券の売却損益及び減損損失を損益としておりましたが、IFRSにおいては公正価値の変動額を収益認識するように変更しております。

(2) のれんの計上額の調整

日本基準ではのれんについて償却しますが、IFRSでは非償却であるため、既償却額を遡及修正しております。

(3) 表示科目に対する調整

日本基準では「営業外収益」、「営業外費用」、「特別利益」及び「特別損失」に表示していた項目を、IFRSでは財務関係損益については「金融収益」及び「金融費用」として計上し、それ以外の項目については「その他の収益」、「その他の費用」等に表示しております。

(4) 未消化の有給休暇

日本基準では会計処理をしていなかった未消化の有給休暇について、IFRSでは従業員給付費用として認識しております。

(5) 金融収益及び金融費用に係る調整

日本基準では投資有価証券の売却損益又は減損損失を純損益としておりましたが、IFRSではその他の包括利益を通じて公正価値で測定することに指定した資本性金融商品については、公正価値の変動をその他の包括利益として認識し、認識を中止した場合又は公正価値が著しく下落した場合には利益剰余金に振替えております。また、日本基準では、オペレーティング・リース取引に係る支払リース料は、「売上原価」及び「販売費及び一般管理費」に計上しておりましたが、IFRSでは原則としてすべてのリースについてリース負債の認識が要求され、金利費用は「金融費用」に計上しております。

(6) 法人所得税費用

日本基準では「法人税、住民税及び事業税」、「法人税等調整額」を区分掲記しておりましたが、IFRSでは「法人所得税費用」として一括して表示しております。また、IFRSの適用に伴い、全ての繰延税金資産の回収可能性を再検討しております。

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）（直近の日本基準の連結財務諸表作成年度）に係るキャッシュ・フローに対する調整

日本基準に基づいて開示されている連結キャッシュ・フロー計算書と、IFRSに基づいて開示されている連結キャッシュ・フロー計算書に重要な差異はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

当該情報は、連結財務諸表注記「17. 社債及び借入金」に記載しております。

【借入金等明細表】

当該情報は、連結財務諸表注記「17. 社債及び借入金」に記載しております。

【資産除去債務明細表】

当該情報は、連結財務諸表注記「22. 引当金」に記載しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(千円)	4,512,854	6,185,275	8,762,300	11,692,654
税金等調整前四半期(当期) 純利益(千円)	2,566,314	2,623,482	3,296,721	3,616,346
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益(千円)	1,141,662	1,138,812	1,412,648	1,547,930
1株当たり四半期(当期)純 利益(円)(注)3	36.35	36.20	44.87	49.14

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益 (円)(注)3	36.35	0.09	8.68	4.29

(注)1. 当連結会計年度における四半期情報については、日本基準により作成しております。

2. 当連結会計年度および第4四半期については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査又はレビューを受けておりません。
3. 2020年9月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で、株式分割を行っております。当連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたものと仮定し、1株当たり四半期(当期)純利益を算定しております。

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,738,833	2,328,122
売掛金	714,106	808,267
営業投資有価証券	136,394	541,636
たな卸資産	16,800	15,892
前渡金	33,638	29,980
前払費用	24,056	31,716
その他	112,504	24,705
流動資産合計	3,766,334	3,770,321
固定資産		
有形固定資産		
建物	72,574	72,574
減価償却累計額	18,938	27,829
建物(純額)	53,636	44,745
工具、器具及び備品	69,057	89,688
減価償却累計額	36,178	51,442
工具、器具及び備品(純額)	32,878	38,245
有形固定資産合計	86,514	82,990
無形固定資産		
ソフトウェア	18,806	40,165
特許権	3,683	2,257
その他	5,678	16,367
無形固定資産合計	28,168	58,790
投資その他の資産		
投資有価証券	5,152	3,111
関係会社株式	5,617,453	5,617,453
敷金及び保証金	82,629	82,719
繰延税金資産	52,200	-
投資その他の資産合計	5,757,436	5,703,284
固定資産合計	5,872,120	5,845,066
繰延資産		
株式交付費	21,935	13,444
繰延資産合計	21,935	13,444
資産合計	9,660,390	9,628,832

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	186,091	109,221
1年内返済予定の長期借入金	392,296	380,004
未払金	36,360	88,599
未払費用	12,042	16,097
預り金	12,920	28,456
未払法人税等	154,056	13,066
前受収益	16,095	31,016
リース債務	1,552	1,548
株主優待引当金	30,823	21,571
受注損失引当金	-	5,716
資産除去債務	-	7,943
その他	34,692	86,440
流動負債合計	876,932	789,680
固定負債		
長期借入金	2,611,659	2,231,655
リース債務	4,630	3,082
資産除去債務	26,233	18,363
繰延税金負債	-	24,652
その他	374	249
固定負債合計	2,642,897	2,278,003
負債合計	3,519,829	3,067,684
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,374,409	2,397,214
資本剰余金		
資本準備金	2,325,909	2,348,714
その他資本剰余金	9,000	9,000
資本剰余金合計	2,334,909	2,357,714
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,427,953	1,662,849
利益剰余金合計	1,427,953	1,662,849
自己株式	174	236
株主資本合計	6,137,097	6,417,543
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	140,536
評価・換算差額等合計	-	140,536
新株予約権	3,463	3,067
純資産合計	6,140,560	6,561,147
負債純資産合計	9,660,390	9,628,832

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
売上高	1,334,750	1,324,198
売上原価	1,914,391	2,193,471
売上総利益	1,426,358	1,054,727
販売費及び一般管理費		
給料及び手当	240,257	236,479
業務委託費	150,643	205,517
減価償却費	11,324	15,173
その他	278,126	231,489
販売費及び一般管理費合計	680,351	688,659
営業利益	746,007	366,067
営業外収益		
受取利息	18	28
受取配当金	702	-
受取賃貸料	400	450
補助金収入	218	-
その他	105	83
営業外収益合計	1,443	561
営業外費用		
支払利息	12,690	9,815
株式交付費償却	3,538	8,491
資金調達費用	125,000	-
その他	73	180
営業外費用合計	141,301	18,486
経常利益	606,149	348,142
特別損失		
固定資産除却損	2,413	2-
投資有価証券評価損	24,847	2,041
特別損失合計	25,260	2,041
税引前当期純利益	580,888	346,101
法人税、住民税及び事業税	204,851	96,375
法人税等調整額	34,953	14,829
法人税等合計	169,897	111,204
当期純利益	410,990	234,896

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)		当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
労務費		568,464	44.1	685,543	49.1
外注加工費		537,147	41.7	527,693	37.8
経費		183,806	14.3	182,535	13.1
当期総発生費用		1,289,418	100.0	1,395,772	100.0
期首仕掛品たな卸高		45,676		6,800	
当期仕入高		439,097		783,796	
営業投資有価証券売上原価		147,000		12,993	
たな卸資産評価損		39,920		-	
合計		1,961,111		2,199,363	
期末仕掛品たな卸高		46,720		5,892	
売上原価		1,914,391		2,193,471	

原価計算の方法

原価計算の方法は、プロジェクト別個別原価計算によっております。

(注) 主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
システム関連費(千円)	29,609	29,624
賃借料(千円)	38,884	42,469
減価償却費(千円)	14,619	23,585

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	233,256	184,756	9,000	193,756	1,016,962	1,016,962
当期変動額						
新株の発行	2,141,152	2,141,152		2,141,152		
当期純利益					410,990	410,990
自己株式の取得						
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	2,141,152	2,141,152	-	2,141,152	410,990	410,990
当期末残高	2,374,409	2,325,909	9,000	2,334,909	1,427,953	1,427,953

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 価差額金	評価・換算差額等 合計		
当期首残高	-	1,443,976	208,140	208,140	3,463	1,655,579
当期変動額						
新株の発行		4,282,304				4,282,304
当期純利益		410,990				410,990
自己株式の取得	174	174				174
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			208,140	208,140		208,140
当期変動額合計	174	4,693,121	208,140	208,140	-	4,484,981
当期末残高	174	6,137,097	-	-	3,463	6,140,560

当事業年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金			利益剰余金	
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	2,374,409	2,325,909	9,000	2,334,909	1,427,953	1,427,953
当期変動額						
新株の発行	22,805	22,805		22,805		
当期純利益					234,896	234,896
自己株式の取得						
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						
当期変動額合計	22,805	22,805	-	22,805	234,896	234,896
当期末残高	2,397,214	2,348,714	9,000	2,357,714	1,662,849	1,662,849

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 価差額金	評価・換算差額等 合計		
当期首残高	174	6,137,097	-	-	3,463	6,140,560
当期変動額						
新株の発行		45,610				45,610
当期純利益		234,896				234,896
自己株式の取得	61	61				61
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			140,536	140,536	396	140,140
当期変動額合計	61	280,445	140,536	140,536	396	420,586
当期末残高	236	6,417,543	140,536	140,536	3,067	6,561,147

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券(営業投資有価証券を含む)

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. たな卸資産の評価基準及び評価方法

仕掛品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、建物(附属設備を除く)及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	8～15年
工具、器具及び備品	2～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアにつきましては、社内における利用可能期間(3～5年)に基づいております。

5. 引当金の計上基準

(1) 株主優待引当金

株主優待制度に基づく費用の発生に備えるため、翌事業年度以降において発生すると見込まれる額を計上しております。

(2) 受注損失引当金

受注契約に係る将来損失に備えるため、当事業年度末における受注契約のうち、将来の損失発生が見込まれ、かつ、当該損失を合理的に見積もることが可能なものについては、翌事業年度以降の損失見込額を計上しております。

6. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

7. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。また、為替変動リスクのヘッジについて振当処理の要件を充たしている場合には振当処理を採用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

為替予約取引をヘッジ手段とし、外貨建売上債権及び外貨建仕入債務をヘッジ対象としております。

(3) ヘッジ方針

社内管理規定に沿って、為替変動リスクをヘッジしております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動又はキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段の相場変動又はキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。

8. 重要な収益及び費用の計上基準

売上高及び売上原価

営業投資有価証券の売却額は売上高に計上し、営業投資有価証券の売却簿価は売上原価に計上しております。

9. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

繰延資産の償却方法

株式交付費

株式交付費償却期間（3年）にわたり均等償却しております。

(追加情報)

(従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱いの適用)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号 2018年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、実務対応報告第36号第10項(3)に基づいて、従来採用していた会計処理を継続しております。

1. 権利確定条件付き有償新株予約権の概要

「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権の状況 ストックオプションの制度内容」及び「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 32. 株式に基づく報酬」に記載しているため、注記を省略しております。

2. 採用している会計処理の概要

(権利確定日以前の会計処理)

(1) 権利確定条件付き有償新株予約権の付与に伴う取締役等からの払込金額を、純資産の部に新株予約権として計上する。

(2) 新株予約権として計上した払込金額は、権利不確定による失効に対応する部分を利益として計上する。

(権利確定日後の会計処理)

(3) 権利確定条件付き有償新株予約権が行使され、これに対して新株を発行した場合、新株予約権として計上した額のうち、当該権利行使に対応する部分を払込資本に振り替える。

(4) 権利不行使による失効が生じた場合、新株予約権として計上した額のうち、当該失効に対応する部分を利益として計上する。この会計処理は、当該失効が確定した期に行う。

(新型コロナウイルス感染症の拡大の影響について)

新型コロナウイルス感染症の拡大による経済活動の停滞が世界経済及び国内経済に与える影響が懸念され、先行きは不透明な状況にあり、経済、企業活動に広範な影響を与える事象ではありますが、現時点での当社への影響は限定的であります。

当社では、当該影響が一定期間継続する仮定のもと、投資評価の会計上の見積りを行っております。

(貸借対照表関係)

1 たな卸資産の内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
仕掛品	6,800千円	5,892千円

2 担保に供している資産及び担保に係る債務

担保に供している資産及び担保に係る債務は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
関係会社株式	4,809,834千円	4,809,834千円
計	4,809,834	4,809,834

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
1年内返済予定の長期借入金	90,000千円	360,000千円
長期借入金	2,820,000	2,190,000
計	2,910,000	2,550,000

3 保証債務

下記事業用建物賃貸借契約に対し、債務保証をおこなっております。

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
株式会社トラストバンク(月額賃料)	420千円	420千円
計	420	420

4 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
短期金銭債権	174,982千円	38,487千円

5 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

なお、前事業年度において貸出コミットメント契約100,000千円を締結しておりましたが、当事業年度において解約しております。

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額	100,000千円	100,000千円
借入実行残高	-	-
差引額	100,000	100,000

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
売上高	153,651千円	268,686千円
計	153,651	268,686

2 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
工具、器具及び備品	413千円	-千円
計	413	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年9月30日)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2019年9月30日)
子会社株式	5,617,453

当事業年度(2020年9月30日)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです

(単位：千円)

区分	当事業年度 (2020年9月30日)
子会社株式	5,617,453

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
繰延税金資産		
未払事業税	15,095千円	314千円
一括償却資産	1,284	842
減損損失累計額	1,520	-
投資有価証券評価損	7,608	8,233
株主優待引当金	9,438	6,605
資産除去債務	8,032	8,055
仕掛品評価損	12,223	12,223
その他	2,400	5,436
繰延税金資産合計	57,604	41,710
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	-	62,024
資産除去債務に対応する除去費用	5,403	4,339
繰延税金負債合計	5,403	66,363
繰延税金資産の純額	52,200	-
繰延税金負債の純額	-	24,652

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度と当事業年度は法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(企業結合等関係)

前事業年度(自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

(株式交換による株式会社トラストバンクの完全子会社化)

当社は、2020年8月12日開催の取締役会において、当社の連結子会社である株式会社トラストバンク(以下、「トラストバンク」という。)との間で、当社を株式交換完全親会社、トラストバンクを株式交換完全子会社とする株式交換(以下「本株式交換」という。)を実施することを決議し、同日両社の間で株式交換契約を締結いたしました。なお、本株式交換は、当社及びトラストバンクのそれぞれの2020年10月5日開催の臨時株主総会決議により、本株式交換契約の承認を受けた上で、2020年10月8日を効力発生日として実行されました。

1. 本株式交換の目的

当社は「Change People, Change Business, Change Japan」をミッションとして、新たなIT技術と人材の育成を通じた日本の生産性向上を目指した事業を展開しております。今後、大幅な労働人口の減少が予測される日本において、デジタル技術の活用やその活用を推進する人材の育成が我々の社会を持続可能なものにするという考えに基づいてこのような事業活動を行っております。また、日本が変わるためには、一つ一つの地域が変わらなければならず、地方創生は我々の事業のベースともいえる領域です。

一方、トラストバンクは「ICTで地域とシニアを元気にする」というミッションのもと、2012年に設立されました。中核事業は、ふるさと納税のポータルサイトである「ふるさとチョイス」であり、1,500を超える地方自治体と契約を締結し、ふるさと納税制度の普及に貢献してきました。そして、2018年11月30日に、地方自治体向けにICTサービスを展開することを狙いとして、当社が60.11%の議決権所有割合となる株式を取得し子会社化しました。また、2019年8月30日に追加取得を行い、現在、議決権所有割合は70.23%となっております。

現在、両社での業務連携による事業拡大については順調に進んでおり、地域の持続可能性を高めるための新サービスの立ち上げを加速させております。そのような中、今回トラストバンクを完全子会社化することによ

り、グループ経営体制の機動性と柔軟性をさらに高め、当社グループ間での経営資源を活用した事業の持続的な成長、企業価値向上を実現できるものと考えております。

また、完全子会社化により、当社の連結業績において非支配株主帰属分で控除されることがなくなります。そのため、本株式交換は来期以降の最終損益の改善に寄与するものと考えております。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

臨時株主総会基準日(当社)	2020年8月31日
取締役会決議日(当社)	2020年8月12日
取締役会決議日(トラストバンク)	2020年8月12日
株式交換契約締結日(両社)	2020年8月12日
臨時株主総会開催日(当社)	2020年10月5日
臨時株主総会開催日(トラストバンク)	2020年10月5日
本株式交換の効力発生日	2020年10月8日

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社とし、トラストバンクを株式交換完全子会社とする株式交換を行います。

なお、株式交換は、当社及びトラストバンクのそれぞれの株主総会決議により、本株式交換契約の承認を受けた上で、2020年10月8日を効力発生日として実行されました。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	トラストバンク (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当ての内容	1	12,722.64
本株式交換により交付する株式数	普通株式：1,984,731株	

(注1) 本株式交換に係る割当比率(以下、「本株式交換比率」)

トラストバンクの普通株式1株に対して、当社の普通株式12,722.64株を割当て交付いたしました。ただし、当社が保有していたトラストバンクの普通株式368株については、本株式交換による株式の割当は行いませんでした。

なお、本株式交換比率は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社間で協議及び合意の上、変更することがあります。

(注2) 本株式交換により発行した当社の新株式数

当社普通株式：1,984,731株

(本株式交換にあたり、新たに普通株式を1,984,731株発行しました。)

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

トラストバンクは、新株予約権及び新株予約権付社債のいずれも発行していないため該当事項はありません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

上記2.(3)株式交換に係る割当ての内容に記載の割当比率については、当社及び株式会社トラストバンクから独立した第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼することとし、当社は第三者算定機関である株式会社SBI証券社に本株式交換に関する株式交換比率の算定を依頼いたしました。両社は、当該第三者算定機関から得た株式交換比率の算定結果を参考に、両社間で協議の上、株式交換比率を決定しております。

4. 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2019年1月16日)および「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等として処理します。

(株式分割及び株式分割に伴う定款の一部変更)

当社は、2020年11月13日開催の取締役会において、株式分割及び定款の一部変更について決議いたしました。

(1) 株式分割の目的

株式分割を行い、投資単位当たりの金額を引き下げることにより、より一層投資しやすい環境を整えることと、当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的としております。

(2) 株式分割の概要

分割の方法

2020年12月31日(木)最終の株主名簿に記録された株主の所有普通株式1株につき、2株の割合をもって分割いたします。

分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数 33,554,331株

株式分割により増加する株式数 33,554,331株

株式分割後の発行済株式総数 67,108,662株

株式分割後の発行可能株式総数 184,320,000株

(注) 株式分割前の発行済株式総数、株式分割により増加する株式数及び株式分割後の発行済株式総数については、今後新株予約権の行使により発行される株式によって、株式数が増加される可能性があります。

分割の日程

基準日公告日 2020年12月15日(火曜日) 予定

基準日 2020年12月31日(木曜日) 予定

効力発生日 2021年1月1日(金曜日) 予定

(3) 株式分割に伴う定款の一部変更

定款変更の理由

今回の株式分割に伴い、会社法第184条第2項の規定に基づき、2021年1月1日をもって、当社定款第5条の発行可能株式総数を変更いたします。

定款変更の内容

変更の内容は以下のとおりでございます。

(下線は変更部分を示しております)

現行定款	変更案
(発行可能株式総数) 第5条 当社の発行可能株式総数は、 <u>92,160,000株</u> とする。	(発行可能株式総数) 第5条 当社の発行可能株式総数は、 <u>184,320,000株</u> とする。

定款変更の日程

効力発生日 2021年1月1日(金曜日) 予定

1株当たり情報に及ぼす影響

当該株式分割が前事業年度の期首に行われたと仮定した場合の1株当たり情報は、以下のとおりでございます。

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
1株当たり純資産	97円95銭	103円92銭
1株当たり純利益	7円11銭	3円73銭
潜在株式調整後 1株当たり純利益	6円82銭	3円63銭

(4) その他

資本金の額の変更

今回の株式分割に際して、資本金の額の変更はありません。

新株予約権の行使価額の調整

今回の株式分割に伴い、2021年1月1日以降に行使する当社発行の新株予約権の行使価格を以下のとおり調整いたします。

名称	株主総会決議日又は 取締役会決議日	調整前行使価格	調整後行使価格
第1回新株予約権	2014年9月23日	9円	5円
第2回新株予約権	2015年10月14日	32円	16円
第3回新株予約権	2017年8月14日	908円	454円

(資本準備金の額の減少)

当社は本日開催の第18回定時株主総会において、資本準備金の額の減少についての議案を決議いたしました。

1. 資本準備金の額の減少の目的

今後の機動的な資本政策を遂行し、財務戦略上の弾力性を確保するため、会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金の額を減少し、その他資本剰余金に振り替えるものです。

2. 資本準備金の額の減少の要領

(1) 減少する資本準備金の額

資本準備金 19,854,310,870円のうち17,500,000,000円減少して、2,354,310,870円とする。

なお、当社が発行しているストックオプション(新株予約権)が効力発生日までに行使された場合、資本準備金の額及び減少後の資本準備金の額が変動いたします。

(2) 増加する剰余金の項目及びその額

その他資本剰余金17,500,000,000円

3. 資本準備金の額の減少の日程

(1) 取締役会決議日	2020年11月25日
(2) 株主総会決議日	2020年12月25日
(3) 債権者異議申述公告日	2020年12月28日(予定)
(4) 債権者異議申述最終期日	2021年1月28日(予定)
(5) 効力発生日	2021年1月29日(予定)

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期償却額 (千円)	当期末残高 (千円)	減価償却累計額 (千円)
有形固定資産						
建物	53,636	-	-	8,891	44,745	27,829
工具、器具及び備品	32,878	20,630	-	15,263	38,245	51,442
有形固定資産計	86,514	20,630	-	24,154	82,990	79,271
無形固定資産						
ソフトウェア	18,806	34,489	-	13,130	40,165	-
特許権	3,683	-	-	1,425	2,257	-
その他	5,678	32,726	21,990	47	16,367	-
無形固定資産計	28,168	67,215	21,990	14,603	58,790	-

(注) 1. 「ソフトウェア」の「当期増加額」は主としてBox連携ソリューション30,230千円によるものであります。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
株主優待引当金	30,823	19,672	28,924	-	21,571
受注損失引当金	-	5,716	-	-	5,716

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当する事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年10月1日から翌年9月30日まで
定時株主総会	毎事業年度終了後3ヶ月以内
基準日	毎年9月30日
剰余金の配当の基準日	毎年9月30日 毎年3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	-
買取手数料	無料
公告掲載方法	当会社の公告は、電子公告により行う。ただし、やむを得ない事由により、電子公告によることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行う。 公告掲載URL： http://www.change-jp.com/
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当会社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 取得請求権付株式の取得を請求する権利
- (3) 募集株式又は募集新株予約権の割当てを受ける権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 (第17期)	自 2018年10月1日 至 2019年9月30日	2019年12月19日 関東財務局長に提出
----------------	------------------------------	--------------------------

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

2019年12月19日
関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

事業年度 (第18期第1四半期)	自 2019年10月1日 至 2019年12月31日	2020年2月12日 関東財務局長に提出
---------------------	-------------------------------	-------------------------

事業年度 (第18期第2四半期)	自 2020年1月1日 至 2020年3月31日	2020年5月15日 関東財務局長に提出
---------------------	-----------------------------	-------------------------

事業年度 (第18期第3四半期)	自 2020年4月1日 至 2020年6月30日	2020年8月12日 関東財務局長に提出
---------------------	-----------------------------	-------------------------

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。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年12月25日

株式会社チェンジ
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 吉田 亮一

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 谷口 公一

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社チェンジの2019年10月1日から2020年9月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、株式会社チェンジ及び連結子会社の2020年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2020年10月5日開催の臨時株主総会において、株式交換による株式会社トラストバンクの完全子会社化を決議し、2020年10月8日を効力発生日として株式交換を実行した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、国際会計基準に準拠して連結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連結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。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社チェンジの2020年9月30日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社チェンジが2020年9月30日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子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. 上記は監査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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2020年12月25日

株式会社チェンジ

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 吉田 亮一

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 谷口 公一

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社チェンジの2019年10月1日から2020年9月30日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社チェンジの2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2020年10月5日開催の臨時株主総会において、株式交換による株式会社トラストバンクの完全子会社化を決議し、2020年10月8日を効力発生日として株式交換を実行した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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企業会計の基準に準拠して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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

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. 上記は監査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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。