

有 価 証 券 報 告 書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度	自	2019年10月1日
(第30期)	至	2020年9月30日

株式会社セプテーニ・ホールディングス

(E05206)

第30期（自2019年10月1日 至2020年9月30日）

有 価 証 券 報 告 書

- 1 本書は金融商品取引法第24条第1項に基づく有価証券報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用して、2020年12月22日に提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 2 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書の添付書類は含まれておりませんが、監査報告書は末尾に綴じ込んでおります。

株式会社セプテーニ・ホールディングス

目 次

頁

第30期 有価証券報告書

【表紙】

第一部	【企業情報】	1
第1	【企業の概況】	1
1	【主要な経営指標等の推移】	1
2	【沿革】	4
3	【事業の内容】	5
4	【関係会社の状況】	7
5	【従業員の状況】	8
第2	【事業の状況】	9
1	【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】	9
2	【事業等のリスク】	10
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】	13
4	【経営上の重要な契約等】	15
5	【研究開発活動】	15
第3	【設備の状況】	16
1	【設備投資等の概要】	16
2	【主要な設備の状況】	16
3	【設備の新設、除却等の計画】	16
第4	【提出会社の状況】	17
1	【株式等の状況】	17
2	【自己株式の取得等の状況】	25
3	【配当政策】	26
4	【コーポレート・ガバナンスの状況等】	27
第5	【経理の状況】	45
1	【連結財務諸表等】	46
2	【財務諸表等】	95
第6	【提出会社の株式事務の概要】	105
第7	【提出会社の参考情報】	106
1	【提出会社の親会社等の情報】	106
2	【その他の参考情報】	106
第二部	【提出会社の保証会社等の情報】	107

監査報告書

【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22日
【事業年度】	第30期（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）
【会社名】	株式会社セプテーニ・ホールディングス
【英訳名】	SEPTENI HOLDINGS CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 グループ社長執行役員 佐藤 光紀
【本店の所在の場所】	東京都新宿区西新宿八丁目17番1号
【電話番号】	03-6863-5623（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ執行役員 波多野 圭
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区西新宿八丁目17番1号
【電話番号】	03-6863-5623（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ執行役員 波多野 圭
【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	国際会計基準				
	第26期	第27期	第28期	第29期	第30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
収益 (千円)	13,861,870	14,702,191	15,272,040	16,795,505	17,937,745
税引前当期利益 (△は損失) (千円)	4,280,889	2,447,647	1,353,334	△81,310	2,325,120
親会社の所有者に帰属する 当期利益 (△は損失) (千円)	2,519,007	2,210,604	847,410	△546,929	1,464,342
親会社の所有者に 帰属する当期包括利益 (千円)	2,734,220	2,617,876	901,267	△623,664	1,263,115
親会社の所有者に 帰属する持分 (千円)	14,155,722	15,172,278	15,672,237	14,796,114	15,793,379
総資産額 (千円)	29,980,944	32,928,735	33,371,240	30,412,576	34,424,711
1株当たり 親会社所有者帰属持分 (円)	109.13	120.08	124.00	117.02	124.90
基本的1株当たり 当期利益 (△は損失) (円)	19.43	17.38	6.71	△4.33	11.58
希薄化後1株当たり 当期利益 (△は損失) (円)	19.30	17.29	6.67	△4.33	11.53
親会社所有者帰属持分比率 (%)	47.2	46.1	47.0	48.7	45.9
親会社所有者帰属持分 当期利益率 (%)	19.8	15.1	5.5	△3.6	9.6
株価収益率 (倍)	23.16	17.78	26.55	—	27.12
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	3,208,805	△808,130	△439,646	1,257,951	2,340,478
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	△109,137	△1,705,606	△310,308	△205,009	△804,267
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	800,914	2,457,455	111,582	△1,410,902	△1,941,037
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	15,480,970	15,519,366	14,922,272	14,488,431	14,080,864
従業員数 (名)	930	1,083	1,189	1,147	1,224

(注) 1 第26期より国際会計基準（以下、IFRS）に基づいて連結財務諸表を作成しております。

2 収益には、消費税等は含んでおりません。

3 記載金額は、表示単位未満を四捨五入して表示しております。

4 従業員数は、就業人員数を表示しております。

5 第27期におけるアクセルマーク株式会社及びその子会社の業績は、非継続事業として表示しております。これにより、第26期の収益及び税引前当期利益を遡及修正しております。

6 当社は、2016年10月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、第26期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、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。

7 第29期の株価収益率については、基本的1株当たり当期損失であるため記載しておりません。

8 当社グループは、第30期よりIFRS第16号「リース」を適用しております。影響額については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表に関する注記 2. 作成の基礎」をご参照ください。

回次	日本基準	
	第26期	
決算年月	2016年9月	
売上高	(千円)	73,280,513
経常利益	(千円)	4,065,584
親会社株主に帰属する 当期純利益	(千円)	3,147,343
包括利益	(千円)	3,249,685
純資産額	(千円)	14,480,965
総資産額	(千円)	28,025,095
1株当たり純資産額	(円)	109.34
1株当たり当期純利益	(円)	24.27
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益	(円)	24.12
自己資本比率	(%)	50.6
自己資本利益率	(%)	24.7
株価収益率	(倍)	18.54
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	3,445,670
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	49,442
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	△736,485
現金及び現金同等物の 期末残高	(千円)	14,339,014
従業員数	(名)	823

- (注) 1 売上高には、消費税等は含んでおりません。
- 2 記載金額は、表示単位未満を切り捨てて表示しております。
- 3 従業員数は、就業人員数を表示しております。
- 4 2016年10月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、第26期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、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。
- 5 第26期の日本基準に基づく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。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第26期	第27期	第28期	第29期	第30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
営業収益 (千円)	2,629,657	3,800,044	4,441,345	3,025,894	2,765,909
経常利益 (千円)	963,639	2,248,015	2,591,601	1,313,852	904,042
当期純利益又は 当期純損失 (△) (千円)	968,954	1,112,093	2,069,335	672,634	△60,203
資本金 (千円)	2,085,004	2,113,610	2,120,484	2,125,314	2,125,384
発行済株式総数 (株)	27,728,300	138,819,000	138,856,500	138,906,500	138,916,500
純資産額 (千円)	9,821,646	9,314,010	10,960,674	11,374,388	11,068,271
総資産額 (千円)	10,861,742	14,886,520	15,869,601	15,618,065	14,995,971
1株当たり純資産額 (円)	75.28	73.56	86.67	89.96	87.53
1株当たり配当額 (円)	16.0	3.2	2.0	2.0	2.0
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 (△) (円)	7.47	8.75	16.37	5.32	△0.48
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	7.43	8.71	16.30	5.30	—
自己資本比率 (%)	89.9	62.4	69.0	72.8	73.8
自己資本利益率 (%)	10.3	11.7	20.4	6.0	△0.5
株価収益率 (倍)	60.22	35.30	10.87	59.40	—
配当性向 (%)	42.8	36.6	12.2	37.6	—
従業員数 (名)	69	76	78	76	82
株主総利回り (%)	105.5	73.4	43.4	76.0	76.0
(比較指標：TOPIX (配当込 み)) (%)	(95.8)	(123.9)	(137.3)	(123.1)	(129.1)
最高株価 (円)	488 (3,995)	488	466	429	344
最低株価 (円)	435 (1,641)	274	157	132	132

- (注) 1 営業収益には、消費税等は含んでおりません。
2 記載金額は、表示単位未満を切り捨てて表示しております。
3 従業員数は、就業人員数を表示しております。
4 最高・最低株価は、東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード) におけるものであります。
5 2016年10月1日付で普通株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、第26期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、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。なお、第26期の1株当たり配当額については、当該株式分割前の株式数を基準に記載しております。また、第26期の株価は、株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、() 内に株式分割前の最高株価及び最低株価を記載しております。
6 第30期の株価収益率及び配当性向については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
7 第30期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

2 【沿革】

- 1990年10月 東京都渋谷区代々木三丁目31番12号において、人材採用コンサルティングサービスを提供することを目的として、株式会社サブ・アンド・リミナルを設立
- 1992年7月 本社を東京都渋谷区代々木二丁目10番4号に移転
- 1993年10月 DM事業を開始
- 1995年10月 本社を東京都渋谷区代々木二丁目13番4号に移転
- 1997年4月 本社を東京都新宿区新宿四丁目2番18号に移転
- 1999年3月 本社を東京都新宿区西新宿二丁目6番1号に移転
- 2000年3月 株式会社セプテーニに社名を変更
- 2000年4月 インターネット広告事業を開始
- 2001年8月 株式を店頭市場（ジャスダック）に登録
- 2001年9月 アクセルマーク株式会社（当時の社名：株式会社ハイジ）を子会社化
- 2002年3月 本社を東京都新宿区西新宿一丁目6番1号に移転
- 2003年9月 本社を東京都新宿区西新宿六丁目8番1号に移転
- 2004年6月 トライコーン株式会社を子会社化
- 2006年4月 株式会社セプテーニ・ダイレクトマーケティング設立
- 2006年10月 持株会社体制へ移行し、社名を株式会社セプテーニ・ホールディングスに変更するとともに、インターネット広告事業を新設分割によって「株式会社セプテーニ」に、DM事業を吸収分割によって「株式会社セプテーニ・ダイレクトマーケティング」にそれぞれ承継させる
- 2007年4月 本社を東京都新宿区大京町24番地に移転
- 2011年10月 アクセルマーク株式会社とエフルート株式会社の2社が合併
- 2011年12月 本社を東京都新宿区西新宿八丁目17番1号に移転
- 2013年2月 コミックスマート株式会社を設立し、マンガコンテンツ事業を開始
- 2014年10月 株式会社セプテーニ・ダイレクトマーケティングの全株式を譲渡
- 2016年10月 Septeni Asia Pacific Pte. Ltd. を通じて、Lion Digital Global LTDの株式を取得し子会社化
- 2016年11月 アクセルマーク株式会社の株式を一部譲渡し、持分法適用関連会社化
- 2018年10月 株式会社電通（現商号 株式会社電通グループ）との間で資本業務提携契約を締結
- 2019年3月 アクセルマーク株式会社を持分法適用関連会社から除外

3 【事業の内容】

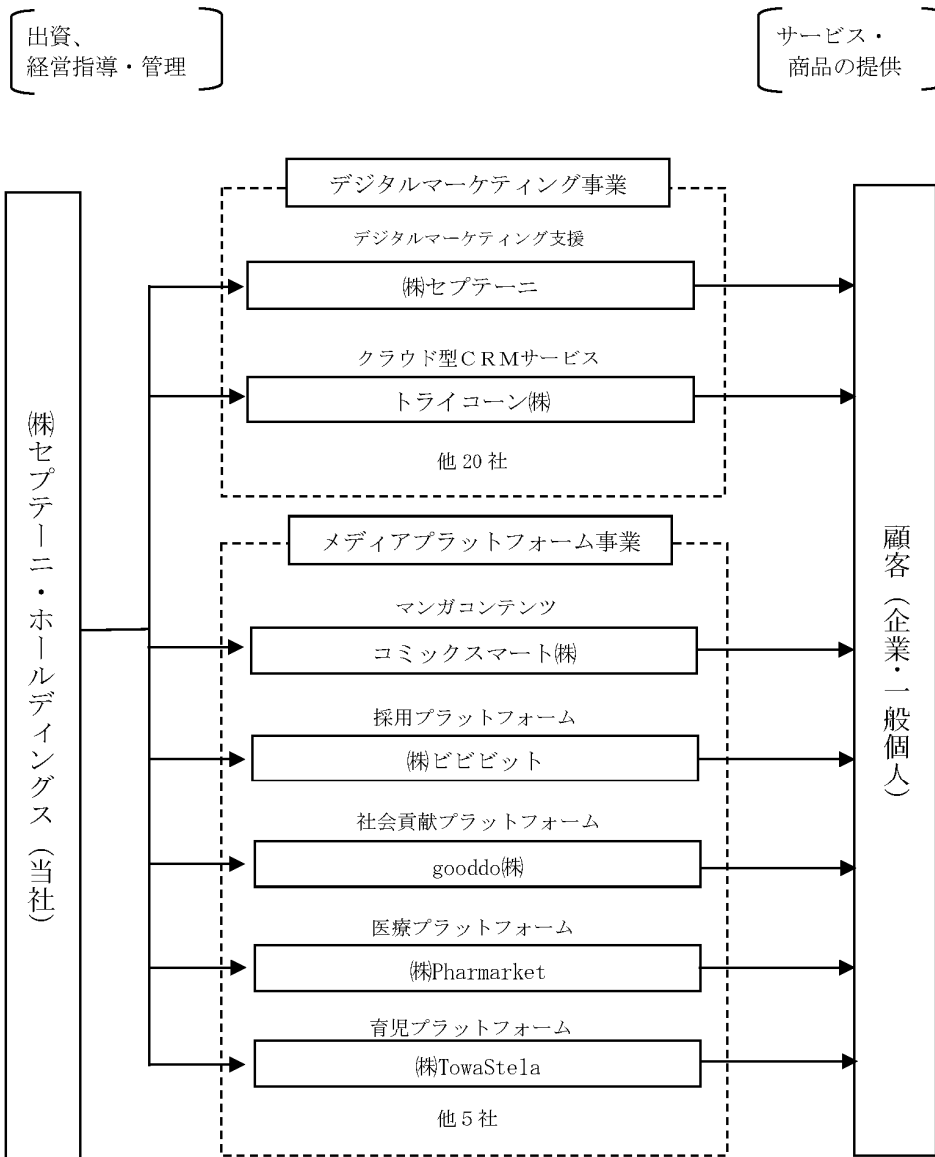
当社の企業集団は、2020年9月30日現在、持株会社である株式会社セプテーニ・ホールディングス（当社）及び連結子会社32社、持分法適用会社等（関連会社・共同支配事業）7社、その他の関係会社1社により構成されており、デジタルマーケティング事業及びメディアプラットフォーム事業を展開しております。

また、当社は、有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。

当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

事業名	事業内容	主要な連結子会社
デジタルマーケティング事業	デジタル広告の販売と運用、データ、AIを活用したソリューションの提供、電通グループとの提携によるオンライン・オフライン統合によるマーケティング支援等、デジタルマーケティングを中心として、企業のデジタルトランスフォーメーション（DX）における総合的な支援	(株)セプテーニ トライコーン(株)
メディアプラットフォーム事業	マンガコンテンツ事業、採用プラットフォーム事業、社会貢献プラットフォーム事業、医療プラットフォーム事業、育児プラットフォーム事業等	コミックスマート(株)

なお、当期より、従来ネットマーケティング事業、メディアコンテンツ事業としていた報告セグメントの名称をデジタルマーケティング事業、メディアプラットフォーム事業に変更しております。



4 【関係会社の状況】

(2020年9月30日現在)

名称	住所	資本金又は出資金 (千円)	主要な事業の内容 (注) 1	議決権の 所有割合又は 被所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) ㈱セプテーニ (注) 2、3	東京都新宿区	300,000	デジタルマーケティング事業	100.0	事務所の転貸 役員の兼務1名 経営指導 資金の貸付
トライコーン㈱	東京都新宿区	90,000	デジタルマーケティング事業	100.0	事務所の転貸 経営指導
コミックスマート㈱ (注) 2	東京都新宿区	250,000	メディアプラットフォーム事業	100.0	事務所の転貸 役員の兼務1名 経営指導 資金の貸付
その他29社					
(持分法適用関連会社等) ㈱プライムクロス	東京都新宿区	100,000	デジタルマーケティング事業	40.0	役員の兼務1名
その他6社					
(その他の関係会社) ㈱電通グループ (注) 4	東京都港区	74,609,812	純粋持株会社	被所有 21.0	資本業務提携

(注) 1 連結子会社及び持分法適用関連会社等の「主要な事業の内容」欄には、報告セグメントの名称を記載しております。

2 特定子会社であります。

3 ㈱セプテーニについては、収益（連結会社相互間の内部収益を除く）の連結収益に占める割合が10%を超えております。日本において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づいて作成された財務諸表における主要な損益情報等は以下のとおりであります。

主な損益情報等

売上高 69,885百万円

経常利益 3,338百万円

当期純利益 2,123百万円

純資産額 3,262百万円

総資産額 18,078百万円

4 有価証券報告書提出会社であります。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

(2020年9月30日現在)

セグメントの名称	従業員数（名）（注）1
デジタルマーケティング事業	1,055
メディアプラットフォーム事業	87
報告セグメント計	1,142
全社（共通）（注）2	82
合計	1,224

(注) 1 従業員数は、就業人員数であります。

2 全社（共通）として記載されている従業員数は、持株会社（提出会社）に所属しているものであります。

(2) 提出会社の状況

(2020年9月30日現在)

従業員数（名）	平均年齢（歳）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（円）
82	31.4	5.5	5,974,348

(注) 1 従業員数は、就業人員数であります。

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) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、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】

以下の記載のうち将来に関する事項は、当連結会計年度の末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。

(1) 当社グループの優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題について

当社グループは、2020年9月期に策定しました中期経営方針について、新型コロナウイルス感染症（以下、COVID-19）による環境変化に対応すべく、以下のとおりアップデートいたしました。COVID-19により、人々の価値観や消費行動は大きく変化し、消費のオンラインシフトが今後進んでいくものと見込んでおります。このような環境変化のもと、引き続き「ドメインの拡張」を中期テーマに、DX（デジタルトランスフォーメーション）の加速に対応するための体制の構築を対処すべき課題と捉え、中長期での持続的成長と企業価値向上を目指します。

■業績目標

（単位：百万円）

	2021年9月期計画	2022年9月期計画	2023年9月期計画
収益	20,000	22,000	24,000
Non-GAAP営業利益	2,850	3,600	4,300

※なお、中期経営方針はローリング方式により単年度ごとに見直しを行います。

デジタルマーケティング事業においては、EC広告領域への展開強化、データ・ソリューション領域におけるグループ体制拡充を推進してまいります。また、電通グループとの協業促進により、市場シェアの拡大を目指し、増収増益での持続的成長を見込みます。

メディアプラットフォーム事業においては、より高い成長領域への経営リソースの集中を行い、ユーザ課金領域への注力、D2C領域の事業開発の強化を図ることで、各事業の成長による増収、赤字幅の縮小により、3年後の黒字化を目指します。

新たな事業セグメントへの拡張においては、業界フォーカスによりDX需要の取り込みを進めてまいります。

2【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業の状況等に関する事項のうち、リスク要因となる可能性があると考えられる主な事項を記載しております。当社グループとしては必ずしも事業上のリスクとは考えていない事項についても、投資判断の上で、あるいは当社グループの事業活動を理解する上で重要と考えられる事項については、投資者に対する情報開示の観点から積極的に記載しております。当社グループは、これらリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。当社株式に関する投資判断は、以下の事業等のリスクを慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

また、以下の記載のうち将来に関する事項は、別段の記載のない限り、本有価証券報告書の提出日現在において当社グループが判断したものであり、不確実性を内在しているため、実際の結果と異なる可能性があります。

なお、当社グループは、当社グループの事業経営に影響を与える重要な事象を認識し、事業の発展成長を阻害するリスクを識別・分析・評価し、リスクの回避、低減、移転等の対応を実施するため、「グループリスクマネジメント規程」を整備しております。また、当社グループとして共通の方針の下に、統合的、効果的に統括、管理する機関として、「グループリスクマネジメント委員会」を設置しており、リスクマネジメント活動のPDCAサイクルを構築している他、持続的な成長を実現するため、当社グループ全体でのリスクマネジメントの推進に取り組んでいます。その他、当社グループ全体のリスクマネジメント方針並びに経営戦略及びM&A等の戦略的な意思決定に係るリスクの評価、対応については、当社取締役会の専決事項とし、これらの経営判断を行う際に適切なリスク評価を行っております。

①インターネット広告市場の動向及び競争環境について

当社グループが主たる事業を展開するインターネット広告業界は、市場規模が過去十数年で急速に拡大いたしました。しかしながら、インターネットに限らず広告事業は一般的に景気動向の影響を受けやすい傾向があります。今後景気が悪化し、広告主が広告費用を削減する等、市場規模が想定したほど拡大しなければ、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

また、依然として激しい競争環境の中で、当社グループは競争優位性を確立し、競争力を高めるべく様々な施策を講じております。しかしながら、必ずしもこのような施策が奏功し競争優位性の確立につながるとは限らず、その場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

②人材の確保・育成及び特定経営者への依存について

当社グループの成長を支えている最大の資産は人材であり、優秀な人材を採用し育成することや、業容拡大及びグローバル展開に応じて人材を継続的に確保することは、当社にとって重要な課題であると認識しております。したがって、より良い労働環境の整備、充実したサポート体制の構築、働き方改革の推進等を通じて、優秀な人材の確保と育成については最大限の努力を払っておりますが、人材獲得競争の激化や人材マーケットの需給バランスその他何らかの要因により、必要な人材の確保や育成ができなかった場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

また、グループ社長執行役員である佐藤光紀は、当社グループの経営方針及び経営戦略全般の決定やその実行において極めて重要な役割を果たしており、当社グループの事業全般において同氏の能力及び手腕に依存しております。したがって、後継者育成計画（サクセッションプラン）を策定し、指名諮問委員会及び取締役会において審議・協議を行う等、対策を講じておりますが、何らかの理由により同氏が離職又は業務執行が困難となるような事態が生じた場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

③新規事業について

当社グループは、今後も持続的な成長と収益源の多様化を進めるために、新規事業の創出や育成、新たな事業領域への参入に積極的に取り組んでいきたいと考えております。しかしながら、新規事業を開始した際には、その事業固有のリスク要因が加わると共に、新規事業を遂行していく過程では、急激な事業環境の変化をはじめとして様々な予測困難なリスクが発生する可能性があります。その結果、当初の事業計画を達成できない場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

④M&A（企業買収等）による事業拡大について

当社グループは、事業拡大を加速する手段の一つとして、M&Aを有効に活用してまいりたい方針です。M&Aにあたっては、対象企業の財務内容や契約関係等についての詳細な事前調査を行い、十分にリスクを検討した上で決定しておりますが、買収後に偶発債務の発生や未認識債務の判明等、事前調査で把握できなかった問題が生じた場合や、事業の展開等が計画どおりに進まず、のれんの減損処理を行う必要が生じた場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。また、企業買収等により、当社グループが従来行っていない新規事業が加わる際には、その事業固有のリスク要因が加わります。

⑤海外事業について

当社グループは、米国、アジア諸国等の多くの海外の国・地域で積極的に事業展開しており、海外事業の存在感は徐々に高まってきております。しかしながら、海外事業においては、グローバル経済や為替等の動向、投資や競争等に関する法令・各種規制の制定や改正、商習慣の相違、労使関係、紛争・テロ、国際政治等、様々なリスク要因があり、対策について最大限の努力を払っておりますが、これらのリスクが顕在化した場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑥個人情報管理について

当社グループでは、いくつかの会社はその事業を通じて個人情報を取り扱っております。それらの会社では、「個人情報の保護に関する法律」等に則った個人情報保護方針を策定し管理体制を整備している他、「プライバシーマーク」や「I SMS」といった情報セキュリティに関する認証を積極的に取得する等、個人情報の適切な管理と流出防止については細心の注意を払っております。加えて、EU一般データ保護規則（GDPR）やカリフォルニア州消費者プライバシー法（CCPA）をはじめとする、各国の個人情報保護の枠組みについても各種検討及び取り組みを進めております。しかしながら、システム上の不具合、社内外の関係者による過失や故意、犯罪行為等によって個人情報が流出する可能性は皆無ではありません。そうした事態が発生した場合、当社グループに対する損害賠償請求や信用の失墜につながる恐れがあり、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑦システムリスクについて

メディアプラットフォーム事業の大部分及びデジタルマーケティング事業の一部のサービスにおいては、サーバを中心とするコンピュータシステムからインターネットを介して顧客にサービス提供しております。これらのサービスにおいては、システムの増強やバックアップ体制の強化等、安定稼働のために常に対策を講じておりますが、機器の不具合、自然災害、想定を超える急激なアクセス増、コンピュータウィルス等により、コンピュータシステムや通信ネットワークに障害が発生した場合や不正なアクセスによりプログラム等の内容が改ざんされた場合、サービスの停止を余儀なくされる他、状況によっては顧客からの信用が低下し、損害賠償を請求される等、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑧メディアプラットフォーム事業について

当社グループが事業を展開するコンテンツ市場は、ユーザーニーズの変化が激しく競合企業も多数存在しております。当社グループは、ユーザー満足度の高いコンテンツを提供することに努め収益の増加を目指しておりますが、ユーザーニーズの変化や競争激化に対して適切な対応がとれず魅力的なコンテンツを提供できない場合、収益が減少する等、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。また、メディアプラットフォーム事業においては、SNSやアプリマーケット等のプラットフォーム事業者を通じてユーザーにコンテンツを提供しております。そのため、これらの企業の事業方針の変更等により、取引条件が改変された場合やコンテンツの提供が継続できなくなった場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑨知的財産権について

当社グループは、知的財産権の保護や管理についてその重要性を認識しており、各事業の運営にあたっては、第三者の知的財産権を侵害しないよう細心の注意を払っております。しかしながら、手続き上の何らかの不備や役職員の過失等により第三者の知的財産権を侵害した場合、損害賠償や使用差し止めの請求を受け、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

一方で、当社グループが提供するサービスやコンテンツに関する知的財産権が第三者から侵害されないよう、その適切な保護に努めておりますが、何らかの事情により当社グループの知的財産権が侵害された場合、競争優位性の低下等により当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑩内部管理体制について

当社グループは、グループ企業価値を最大化すべく、コーポレート・ガバナンスの充実を経営の重要課題と位置付け、多様な施策を講じております。また、業務の適正及び財務報告の信頼性を確保するため、これらに係る内部統制が有効に機能する体制を構築、整備、運用しております。しかしながら、事業の急速な拡大等により、十分な内部管理体制の構築が追いつかないという状況が生じた場合、適切な業務運営が困難となり、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑪特定顧客への依存について

デジタルマーケティング事業においては、広告予算の増加やインターネット広告の費用対効果の向上等を背景に、特定の顧客との取引が大きく拡大し、売上構成比率が高まる可能性があります。このような場合、将来的に当該顧客企業の事業方針の変更や業績動向等、何らかの理由により当社グループとの取引が大きく縮小した場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑫法的規制について

当社グループの主な事業領域においては、事業を展開する上で著しく制約を受ける法的規制は現時点ではありません。しかしながら、インターネットの利用形態が多様化する中で、今後、関連する法令等が新たに制定された場合、既存の法令等の改正や解釈の変化が生じた場合、あるいは法令等に準ずる位置付けで業界内の自主規制が制定されその遵守を求められるといった状況が生じた場合、その内容によっては当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑬事務リスクについて

当社グループは、業務の遂行において担当者以外の第三者による二重確認の実施や各種情報システムの活用等、業務の正確性、効率性及びセキュリティレベルを高めるための様々な施策を講じております。しかしながら、人的な対応に委ねられている業務もあり、役職員の誤認識、誤操作等により事務処理のミスが発生する可能性があります。業務の性質によっては、事務処理のミスが、安定的なサービスの供給の妨げ、経済的な損失、個人情報等の流出等に繋がる可能性があり、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

また、当社グループは、社内規程や事務処理プロセスの標準化及び文書化に取り組んでおりますが、当社グループの業容拡大に伴う組織の改編、社員の増加等により、業務遂行に必要な知識の共有、継承が不十分になる可能性があり、その結果生じ得る事務処理のミスの増加や生産性の低下が、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑭企業の社会的責任について

当社グループは、社会の持続可能な発展のために、地球環境への配慮、労働環境の整備、人権の尊重等、企業の社会的責任を重要な経営課題と認識し、その実現に向けた行動を、サプライチェーンも含むあらゆる事業活動の中で取り組んでおります。しかしながら、当社グループの努力にもかかわらず、事業活動において、環境汚染、労働災害の発生等の労働安全衛生に係る問題、又は外国人労働者への差別等の人権に係る問題等が生じた場合、当社グループの社会的な信用が低下し、顧客からの取引停止又は一部事業からの撤退等により、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑮保有有価証券の急激な資産価値変動について

当社グループは、業務提携先や投資先等の株式、余剰資金の有効活用のための各種金融商品等、個別企業の業績や金融市場の動向によって価格が大きく変動（下落）する可能性がある有価証券を保有することがあります。経済環境の急激な変化等によりこれらの資産価値が大きく下落した場合、評価損や売却損の計上を余儀なくされ利益が減少する等、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑯災害等による影響について

当社グループが事業展開する国・地域において、自然災害や火災、気候変動に起因する異常気象（集中豪雨、洪水、水不足等）、致死率の高い強毒性の感染症等の世界的な蔓延（パンデミック）、戦争、テロリストによる攻撃等が発生した場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

また、当社グループでは事前の減災対策を行なうとともに緊急時の復旧手順や行動要領等をまとめた事業継続計画（BCP）を策定し、社員安否確認システムの整備等を通じた対策や訓練・教育を実施しておりますが、大規模な災害の発生等により追加の対策コストが必要となった場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

なお、新型コロナウイルス感染症の世界的な蔓延（パンデミック）により、当社グループが事業展開する国・地域において経済的影響が生じております。当社グループは、社員や当社グループ関係者の安全確保と事業の継続を両立すべく、当社グループで策定した感染症対策ガイドラインに沿って、在宅勤務、時差出勤、入社率の制限、感染予防対策の各種ルール化等の対応を行っております。しかしながら、新型コロナウイルス感染症の感染拡大が深刻化し、これが長期化した場合、あるいは社員の感染者が増大し、適切な業務運営が困難となった場合、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

⑩株式会社電通グループとの資本業務提携について

当社は、2018年10月30日付で株式会社電通（現商号 株式会社電通グループ）との間で資本業務提携契約を締結しております。現在、同契約に基づき、株式会社電通グループとの間で密接な事業上の協働関係を構築のうえ、事業シナジーを最大化させるべく様々な施策に取り組んでおりますが、事後的に発生した想定外の事象や環境の変化等によって、当初期待した効果が得られない可能性がある他、将来、何らかの事由により資本業務提携が終了する可能性があります。これらの要因により、株式会社電通グループとの資本業務提携は、当社グループの事業活動、財政状態及び経営成績に重大な影響を与える可能性があります。

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】

(1) 経営成績に関する分析

(当期の経営成績)

当期の経営環境において、新型コロナウイルス感染症（以下、COVID-19）の世界的な感染拡大により経済活動が停滞し、また、4月上旬に発令された緊急事態宣言下における外出自粛や、消費行動の抑制に起因する広告需要の減少が見られました。その後、5月中旬には緊急事態宣言が解除され、経済活動が緩やかに再開していくとともに、3月後半から減少を続けていた広告需要も5月を底に回復し、以降9月まで回復が持続しております。

また、国内における2019年のスマートフォン個人保有率は67.6%まで伸長し、とりわけ10～30代においては8～9割に迫る高水準で普及しており、Z世代、ミレニアル世代を中心とした量的拡大が進行しております。それとともに保有者一人一人の利用目的についても、SNS（ソーシャルネットワークサービス）の利用率の高まりに伴って多様化しており、質的にも顕著な変化がうかがわれます（出所：総務省「令和元年版通信利用動向調査」）。このようにスマートフォンがインターネット利用デバイスの主流となる中で、各種サービス・アプリケーション市場においては、動画、音楽、電子書籍を始めとするコンテンツへの拡大が加速しているほか、ソーシャルメディアの活用方法もコミュニケーションのみに留まらず、決済や購買などの領域にも広がり、その影響力をより一層強めていることから、それぞれのメディア特性やデータ、AIを活用したマーケティング支援の需要は一段と高まっております。

このような環境のもと、主力のデジタルマーケティング事業では、COVID-19による消費全般のオンライン化に伴う案件拡大や国内電通グループとの協業の推進により、増収増益となりました。メディアプラットフォーム事業では、COVID-19による影響から、赤字幅が拡大いたしました。

また、新たな事業セグメントへの拡張に向け、保有する資本を活用し、スポーツ領域、シェアリングアセット領域、エンタメ領域における各企業への資本参加、事業提携を開始いたしました。

これらの結果、収益は17,938百万円（前期比6.8%増）、Non-GAAP営業利益は2,452百万円（前期比18.8%増）、営業利益は2,274百万円（前期は183百万円の営業利益）、税引前当期利益は2,325百万円（前期は81百万円の税引前当期損失）、当期利益は1,471百万円（前期は542百万円の当期損失）、親会社の所有者に帰属する当期利益は1,464百万円（前期は547百万円の親会社の所有者に帰属する当期損失）となりました。

当社グループは、経営者が意思決定する際に使用する社内指標（以下、Non-GAAP指標）及びIFRSに基づく指標の双方によって、連結経営成績を開示しております。Non-GAAP営業利益は、IFRSに基づく営業利益から、一時的要因を調整した恒常的な事業の業績を測る利益指標であります。経営者は、Non-GAAP指標を開示することで、ステークホルダーにとって同業他社比較や過年度比較が容易になり、当社グループの恒常的な経営成績や将来の見通しを理解する上で有益な情報を提供できると判断しております。なお、一時的要因とは、将来見通し作成の観点から一定のルールに基づき除外すべきと当社グループが判断する減損損失、固定資産の売却損益等の一過性の利益や損失のことであります。さらに、財務諸表利用者にとって有用であると考えていることから、IFRSに準拠した開示ではありませんが、全ての取引について総額により表示した収益を「売上高」として任意開示しております。

営業利益からNon-GAAP営業利益への調整及び売上高は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前期 (前連結会計年度)	当期 (当連結会計年度)	増減額	増減率
営業利益	183	2,274	2,091	—
調整額（減損損失）	1,804	53	△1,751	
調整額（その他）	78	125	47	
Non-GAAP営業利益	2,065	2,452	387	18.8%
売上高	76,501	76,489	△12	△0.0%

報告セグメント別の業績は、次のとおりであります。なお、当期より、従来ネットマーケティング事業、メディアコンテンツ事業としていた報告セグメントの名称をデジタルマーケティング事業、メディアプラットフォーム事業に変更しております。当該変更は名称変更のみであり、セグメント情報に与える影響はありません。また、前期のセグメント情報についても変更後の名称で記載しております。

当該内容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 連結財務諸表に関する注記 4. セグメント情報」をご参照ください。

①デジタルマーケティング事業

デジタルマーケティングを中心として、企業のデジタルトランスフォーメーション（DX）における総合的な支援を行う事業セグメントによって構成されております。

当期においては、電通グループ協業での中期協業の顧客数及び顧客単価が前期比で増加し、提携が着実に進捗いたしました。また、ゲーム、マンガ、動画配信、EC等の広告主を中心とした、オンライン消費の拡大に伴う需要の取り込みにより、案件が拡大いたしました。国内ブランド広告取扱高も順調に増加いたしました。

これらの結果、収益は15,807百万円（前期比4.8%増）、Non-GAAP営業利益は5,248百万円（前期比9.9%増）となりました。

②メディアプラットフォーム事業

マンガコンテンツ事業「GANMA!」、採用プラットフォーム事業「ViViViT」、社会貢献プラットフォーム事業「gooddo」、医療プラットフォーム事業「Pharmarket」、育児プラットフォーム事業「ベビフル」等の事業セグメントから構成されております。

当期においては、マンガアプリ「GANMA!」の広告収益は、COVID-19感染拡大による影響を大きく受け、減少いたしました。一方で、累計ダウンロード数は2020年9月末時点で約1,461万件となり、サブスクリプション課金が堅調に増加いたしました。また、「GANMA!」以外のその他の事業の成長により、収益が増加いたしました。COVID-19感染拡大による影響により、赤字幅が拡大いたしました。

これらの結果、収益は2,487百万円（前期比24.0%増）、Non-GAAP営業損失は956百万円（前期は901百万円のNon-GAAP営業損失）となりました。

(2) 財政状態に関する分析

当期末の資産は、前連結会計年度に比べて、4,012百万円増加し、34,425百万円となりました。これは主に、営業債権が2,715百万円増加したことによるものであります。

当期末の負債は、前連結会計年度に比べて、3,010百万円増加し、18,613百万円となりました。これは主に、営業債務が2,254百万円増加したことによるものであります。

当期末の資本は、前連結会計年度に比べて、1,002百万円増加し、15,811百万円となりました。これは主に、配当金の支払額が253百万円発生したこと及び当期利益を1,471百万円計上したことによるものであります。

(3) キャッシュ・フローの状況

当期における「現金及び現金同等物」は前連結会計年度に比べて408百万円減少し、14,081百万円となりました。当期における各キャッシュ・フローの状況と主な内容は、次のとおりであります。

①営業活動によるキャッシュ・フロー

当期における営業活動の結果、2,340百万円の資金流入（前連結会計年度は1,258百万円の資金流入）となりました。これは主に、税引前当期利益2,325百万円を計上したことによるものであります。

②投資活動によるキャッシュ・フロー

当期における投資活動の結果、804百万円の資金流出（前連結会計年度は205百万円の資金流出）となりました。これは主に、有価証券の取得による支出962百万円が発生したことによるものであります。

③財務活動によるキャッシュ・フロー

当期における財務活動の結果、1,941百万円の資金流出（前連結会計年度は1,411百万円の資金流出）となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出850百万円、リース負債の返済による支出837百万円及び配当金の支払253百万円が発生したことによるものであります。

(4) 仕入及び販売の実績

①仕入実績

仕入は販売と概ね連動しているため、記載は省略しております。

②販売実績

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表に関する注記 4. セグメント情報」に、販売実績に相当する内容を記載しております。

(5) 経営成績に重要な影響を与える要因について

「2 事業等のリスク」に、経営成績に重要な影響を与える要因に相当する内容を記載しております。

(6) 経営者の課題認識と今後の方針について

「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に、経営者の課題認識と今後の方針に相当する内容を記載しております。

(7) 資金の財源及び資金の流動性について

当社グループは、事業の競争力を維持・強化することによる持続的な成長を実現するため、また、事業規模の拡大と収益源の多様化を進めるために、新サービスないし新規事業に取り組んでいく考えであります。これらの資金需要は、手元資金で賄うことを基本とし、必要に応じて資金調達を実施いたします。

流動性リスクとその管理方法については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表に関する注記 27. 金融商品」に記載しております。

(8) 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」第93条の規定によりIFRSに準拠して作成しております。この連結財務諸表の作成に当たって、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 連結財務諸表に関する注記 2. 作成の基礎」及び「3. 重要な会計方針」に記載しております。

4 【経営上の重要な契約等】

(1) グループ経営管理契約

当社は、国内子会社との間で当社が各社に対して行う経営管理に関し、それぞれ「セプテーニグループ経営管理サービスの提供に関する基本契約書」を締結しております。

(2) 資本業務提携契約

株式会社電通（現商号 株式会社電通グループ）及び当社は、2018年10月30日付で資本業務提携契約を締結しております。当該業務提携の内容は以下のとおりであります。

- ①株式会社電通（以下、電通）及び株式会社電通デジタル（以下、電通デジタル）が、現在運用している又は将来運用するデジタルマーケティング事業に係る案件の共同運用
- ②当社による、電通及び電通デジタルに対するナレッジ・テクノロジーの提供及び共有
- ③コミックススマート株式会社が保有するメディア「GANMA!」の電通、電通デジタル及び株式会社サイバー・コミュニケーションズを通じた販売

5 【研究開発活動】

特記すべき事項はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

特記すべき事項はありません。

2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

(2020年9月30日現在)

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額 (千円)						従業員数 (名)
			建物	工具器具 及び備品	使用権 資産	ソフト ウェア	その他	合計	
本社 (東京都新宿区)	全社 (共通)	本社内部造作等	67,004	101,711	677,657	65,612	3,800	915,784	82

(注) 1 上記金額には、消費税等は含んでおりません。

2 帳簿価額のうち「その他」はソフトウェア仮勘定であります。

(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 (千円)						従業員数 (名)
				建物	工具器具 及び備品	使用権 資産	ソフト ウェア	その他	合計	
(株)セプテーニ	本社 (東京 都新宿区)	デジタルマ ーケティング 事業	システム機器及び ソフトウェア等	2,270	9,480	—	1,335	—	13,085	61
Septeni Japan(株)	本社 (東京 都新宿区)	デジタルマ ーケティング 事業	システム機器及び ソフトウェア等	1,293	14,877	190,453	910	—	207,533	494

(注) 上記金額には、消費税等は含んでおりません。

(3) 在外子会社 (2020年9月30日現在)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	370,080,000
計	370,080,000

②【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22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	138,916,500	138,916,500	東京証券取引所 JASDAQ(スタンダード)	単元株式数 100株
計	138,916,500	138,916,500	—	—

(2) 【新株予約権等の状況】

① 【ストック・オプション制度の内容】

平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権の内容は、以下のとおりであります。
株主総会の特別決議（2003年12月18日）

	事業年度末現在 (2020年9月30日)	提出日の前月末現在 (2020年11月30日)
新株予約権の数(個)	150	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	300,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	7	同左
新株予約権の行使期間	2004年6月29日から 2033年12月18日まで	同左
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 7 資本組入額 7	同左
新株予約権の行使の条件	①新株予約権者は、当社の取締役 (委員会等設置会社における執 行役その他これに準ずる地位を 含む。)又は監査役の地位を喪 失した日の翌日(以下「権利行 使開始日」という。)から権利 を行使することができるものと する。 ②その他の条件は、当社と新株予 約権者との間で締結する「新株 予約権割当契約」に定めると ころによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するには取締役 会の承認を要する。	同左
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) 株式分割を行うことにより、新株予約権の目的となる株式の数が調整されております。

なお、対象となる株式分割は以下のとおりであります。

- (1) 2005年5月20日付 普通株式1株につき2株とする株式分割
- (2) 2013年10月1日付 普通株式1株につき200株とする株式分割
- (3) 2016年10月1日付 普通株式1株につき5株とする株式分割

株主総会の特別決議（2004年12月16日）

	事業年度末現在 (2020年9月30日)	提出日の前月末現在 (2020年11月30日)
新株予約権の数（個）	45	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	90,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額（円）	7	同左
新株予約権の行使期間	2005年3月16日から 2034年12月16日まで	同左
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 7 資本組入額 7	同左
新株予約権の行使の条件	①新株予約権者は、当社の取締役 （委員会等設置会社における執 行役その他これに準ずる地位を 含む。）又は監査役の地位を喪 失した日の翌日（以下「権利行 使開始日」という。）から権利 を行使することができるものと する。 ②その他の条件は、当社と新株予 約権者との間で締結する「新株 予約権割当契約」に定めるとこ ろによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するには取締役 会の承認を要する。	同左
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) 株式分割を行うことにより、新株予約権の目的となる株式の数が調整されております。

なお、対象となる株式分割は以下のとおりであります。

- (1) 2005年5月20日付 普通株式1株につき2株とする株式分割
- (2) 2013年10月1日付 普通株式1株につき200株とする株式分割
- (3) 2016年10月1日付 普通株式1株につき5株とする株式分割

株主総会の特別決議（2005年12月20日）

	事業年度末現在 (2020年9月30日)	提出日の前月末現在 (2020年11月30日)
新株予約権の数（個）	130	同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	130,000	同左
新株予約権の行使時の払込金額（円）	7	同左
新株予約権の行使期間	2006年2月1日から 2035年12月20日まで	同左
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 7 資本組入額 7	同左
新株予約権の行使の条件	①新株予約権者は、当社の取締役 （委員会等設置会社における執 行役その他これに準ずる地位を 含む。）又は監査役の地位を喪 失した日の翌日（以下「権利行 使開始日」という。）から権利 を行使することができるものと する。 ②その他の条件は、当社と新株予 約権者との間で締結する「新株 予約権割当契約」に定めるとこ ろによる。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するには取締役 会の承認を要する。	同左
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) 株式分割を行うことにより、新株予約権の目的となる株式の数が調整されております。

なお、対象となる株式分割は以下のとおりであります。

- (1) 2013年10月1日付 普通株式1株につき200株とする株式分割
- (2) 2016年10月1日付 普通株式1株につき5株とする株式分割

②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

③【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)
2015年10月1日～ 2016年9月30日(注) 1	27,600	27,728,300	14,844	2,085,004	14,844	2,496,687
2016年10月1日(注) 2	110,913,200	138,641,500	—	2,085,004	—	2,496,687
2016年10月1日～ 2017年9月30日(注) 1	177,500	138,819,000	28,606	2,113,610	28,606	2,525,293
2017年10月1日～ 2018年9月30日(注) 1	37,500	138,856,500	6,873	2,120,484	6,873	2,532,167
2018年10月1日～ 2019年9月30日(注) 1	50,000	138,906,500	4,829	2,125,314	1,765	2,533,932
2019年10月1日～ 2020年9月30日(注) 1	10,000	138,916,500	70	2,125,384	—	2,533,932

(注) 1 ストック・オプションの権利行使による増加であります。

2 2016年8月2日開催の取締役会決議に基づき、2016年10月1日付で株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。これにより、発行済株式数は110,913,200株増加しております。

(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)	—	12	25	69	49	12	9,286	9,453	—
所有株式数 (単元)	—	155,317	29,507	420,923	223,119	101	560,157	1,389,124	4,100
所有株式数 の割合(%)	—	11.18	2.12	30.30	16.06	0.01	40.33	100.00	—

(注) 自己株式10,724,240株は、「個人その他」に107,242単元及び「単元未満株式の状況」に40株を含めて記載しております。

(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(%)
株式会社電通グループ	東京都港区東新橋1丁目8-1	26,895,001	20.98
株式会社ビレッジセブン	東京都港区港南3丁目6-21	14,719,000	11.48
七村 守	東京都渋谷区	13,950,500	10.88
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	6,100,000	4.75
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2丁目11-3	4,935,000	3.84
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN (CASHPB) (常任代理人 野村証券株式会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM (東京都中央区日本橋1丁目9-1)	3,954,400	3.08
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG/JASDEC/JANUS HENDERSON HORIZON FUND (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	33 RUE DE GASPERICH, L-5826 HOWALD-HESPERANGE, LUXEMBOURG (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	3,102,900	2.42
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505019 (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	AIB INTERNATIONAL CENTRE P.O. BOX 518 IFSC DUBLIN, IRELAND (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	2,719,600	2.12
J.P. MORGAN SECURITIES PLC FOR AND ON BEHALF OF ITS CLIENTS JPMS RE CLIENT ASSETS-SEGR ACCT (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	25 BANK STREET, CANARY WHARF LONDON E14 5JP UK (東京都新宿区新宿6丁目27-30)	2,236,300	1.74
清水 洋	沖縄県中頭郡	2,010,000	1.56
計	—	80,622,701	62.89

(注) 1 上記のほか当社所有の自己株式10,724,240株があります。

2 株式会社日本カストディ銀行(信託口)の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は6,077,500株であり、それらの内訳は、投資信託設定分6,063,100株、年金信託設定分14,400株となっております。
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は4,850,000株であり、それらの内訳は、投資信託設定分4,575,300株、年金信託設定分274,700株となっております。

3 株式会社電通グループは、2020年1月1日に株式会社電通より商号変更しております。

(7) 【議決権の状況】

① 【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)	(自己保有株式) 普通株式 10,724,200	—	権利内容に何ら限定のない 当社における標準となる株式
完全議決権株式 (その他)	普通株式 128,188,200	1,281,882	同上
単元未満株式	普通株式 4,100	—	同上
発行済株式総数	138,916,500	—	—
総株主の議決権	—	1,281,882	—

(注) 1 完全議決権株式 (その他) には、BIP信託が所有する当社株式1,739,200株 (議決権の数17,392個) が含まれております。

2 単元未満株式には、当社所有の自己株式40株が含まれております。

② 【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 (%)
(自己保有株式) ㈱セプテーニ・ ホールディングス	東京都新宿区西新宿八丁目17番1号	10,724,200	—	10,724,200	7.72
計	—	10,724,200	—	10,724,200	7.72

(注) 1 上記の他、BIP信託が所有する当社株式1,739,200株を連結財務諸表及び財務諸表上、自己株式として処理しております。

2 当社は、単元未満株式40株を保有しております。

(8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

当社は、2016年11月22日開催の取締役会において、当社の取締役（社外取締役及び国内非居住者を除く。）及び当社グループの執行役員（国内非居住者を除く。取締役と併せて、以下、取締役等）を対象として、株式報酬制度（以下、本制度）を導入しております。

当社グループは、対象取締役等の報酬と当社グループの中長期的な業績及び株主価値との連動性をより明確にし、当該報酬が中長期的な業績向上と企業価値増大への健全なインセンティブとして機能することを目的として、本制度を導入しております。

本制度は、当社グループが持株会社体制を採用し、当社の取締役及び当社グループの執行役員を対象に一体的に運用することを前提としており、また、当社グループの執行役員が当社の取締役を兼務する可能性があることを踏まえ、本制度の報酬の全体につき、当社の取締役の報酬等として、2016年12月20日開催の第26回定時株主総会において承認を得ております。また、当社は、2019年11月26日開催の取締役会において、本制度を継続することを決議いたしました。

①本制度の概要

本制度は、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託（以下、BIP信託）の仕組みを採用しております。BIP信託とは、米国の業績連動型株式報酬制度及び譲渡制限付株式報酬制度を参考にした役員に対するインセンティブプランで、BIP信託が取得した当社株式（及び当社株式の換価処分金相当額の金銭）を、対象取締役等に対して、役位及び業績目標達成度等に応じて交付（及び給付）する業績連動型の株式報酬制度であります。

②信託契約の内容

・信託の種類	特定単独運用の金銭信託以外の金銭の信託（他益信託）
・信託の目的	対象取締役等に対するインセンティブの付与
・委託者	当社
・受託者	三菱UFJ信託銀行株式会社 （共同受託者 日本マスタートラスト信託銀行株式会社）
・受益者	対象取締役等のうち受益者要件を充足する者
・信託管理人	当社と利害関係のない第三者
・信託契約日	2017年2月10日
・信託期間	2017年2月10日～2023年2月末日（予定）
・制度開始日	2017年2月10日
・議決権行使	行使しないものとする。
・取得株式の種類	当社普通株式
・信託金の上限額	7億円（信託報酬及び信託費用を含む）
・株式の取得時期	2017年2月13日～2017年2月末日
・株式の取得方法	株式市場又は当社（自己株式処分）より取得 （当初の信託期間においては、株式市場より取得）
・帰属権利者	当社
・残余財産	帰属権利者である当社が受領できる残余財産は、信託金から株式取得資金を控除した範囲内とする。

③対象取締役等に取得させる予定の株式の総数

2,800,000株（上限）（注）

（注）2016年8月2日開催の取締役会決議に基づき、2016年10月1日付で株式1株につき5株の割合で株式分割を行っております。これにより、当該株式分割による調整後の株式数を記載しております。

④本制度による受益権及びその他の権利を受けることができる者の範囲

対象取締役等のうち受益者要件を充足する者

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】

普通株式

(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】

該当事項はありません。

(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】

該当事項はありません。

(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 (千円)	株式数 (株)	処分価額の総額 (千円)
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	—	—	—	—
その他 (—)	—	—	—	—
保有自己株式数	10,724,240	—	10,724,240	—

(注) 保有自己株式数には、BIP信託が所有する当社株式1,739,200株は含まれておりません。

3【配当政策】

当社は、株主の皆様に対する利益還元を経営の最重要課題のひとつとして認識しており、下記の方針に基づき機動的かつ適切な配分を実施してまいります。

剰余金の配当につきましては、各事業年度の連結業績、財務体質の強化、今後のグループ事業戦略等を考慮して、親会社の所有者に帰属する当期利益に対する配当性向15%程度を目安に実施してまいりたいと考えております。さらに、原則として1株当たり年間配当金の下限を2円と設定することで、業績の拡大に応じた適切な利益配分を基本としながら、配当の継続性・安定性にも配慮してまいります。また、内部留保金につきましては、成長性・収益性の高い事業分野への投資とともに、既存事業の効率化・活性化のための投資及び人材育成のための教育投資として活用してまいります。

なお、当社は、会社法第459条第1項の規定に基づき、配当の決定機関を取締役会としております。毎事業年度における配当の回数は、期末配当の年1回を当面の基本方針としてまいります。将来的に想定される配当回数増加にも柔軟に対応できるよう、期末配当の他にも基準日を定めて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。

当事業年度の利益配当金は、上記の基本方針に基づき、以下のとおりとさせていただきます。

決議年月日	配当金総額（千円）	1株当たり配当額（円）
2020年11月24日 取締役会決議	256,385	2.0

（注） 上記の配当金総額には、役員報酬BIP信託が保有する当社株式に対する配当金3,478千円が含まれております。

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)

当社及び当社子会社から成る企業集団（以下、当社グループ）のコーポレート・ガバナンスは、当社グループの企業理念・行動規範に基づく行動及び透明公正で効率的な意思決定が行われ、法令遵守と企業業績の適切な監督（モニタリング）が行われるよう整備・運用することを基本としています。

①企業統治の体制

イ. 企業統治の体制の概要

当社グループは、最終親会社である当社を株式会社とし、当社子会社を事業会社とする株式会社体制を採用しており、当社グループ全体の経営管理機能と個別事業の執行機能を分離し、事業子会社への権限委譲と当社によるグループ事業への監督（モニタリング）機能を強化しております。

当社の方針として、取締役会は、少なくともその過半数を独立性の高い社外取締役で構成するものとし、提出日現在、社外取締役5名を含む8名で構成され、法令、定款で定める事項及び重要な業務執行の決定並びに業務執行の監督を行っております。さらに、コーポレート・ガバナンス体制強化の一環として、2017年1月から委任型執行役員制度を導入し、業務執行の意思決定と執行については、法令上可能な範囲で執行役員（以下、グループ執行役員）に権限を委譲することにより、取締役会は、主に、業務執行を担うグループ執行役員を監督（モニタリング）することに重点を置くという体制を構築しております。（モニタリング・モデルの考え方を志向）

グループ執行役員は、当社の業務、当社グループの事業会社の業務又は複数の事業会社にまたがる業務に係る業務執行を担い、取締役会が業務を担当するグループ執行役員を選任するとともに、代表取締役を兼務するグループ社長執行役員が、グループ執行役員の業務執行を統括しております。また、取締役会において決議すべき事項とグループ執行役員へ権限を委任する事項及びグループ執行役員が取締役会へ報告すべき事項については、取締役会規程において明確に定めております。

これらに加え、業務執行の意思決定に関わる体制として、当社グループの最高経営責任者であるグループ社長執行役員の意思決定を支援し、当社グループの経営上の重要事項を協議するグループ経営会議を設置しております。また、当社グループのリスク管理を統括するグループリスクマネジメント委員会、CSR活動を通じた社会的責任の遂行を担当するCSR委員会、決算情報及び適時開示情報等を検討、評価する決算・開示委員会を設置し、権限と責任の明確化及び迅速かつ適正な意思決定を可能とする体制を構築しております。

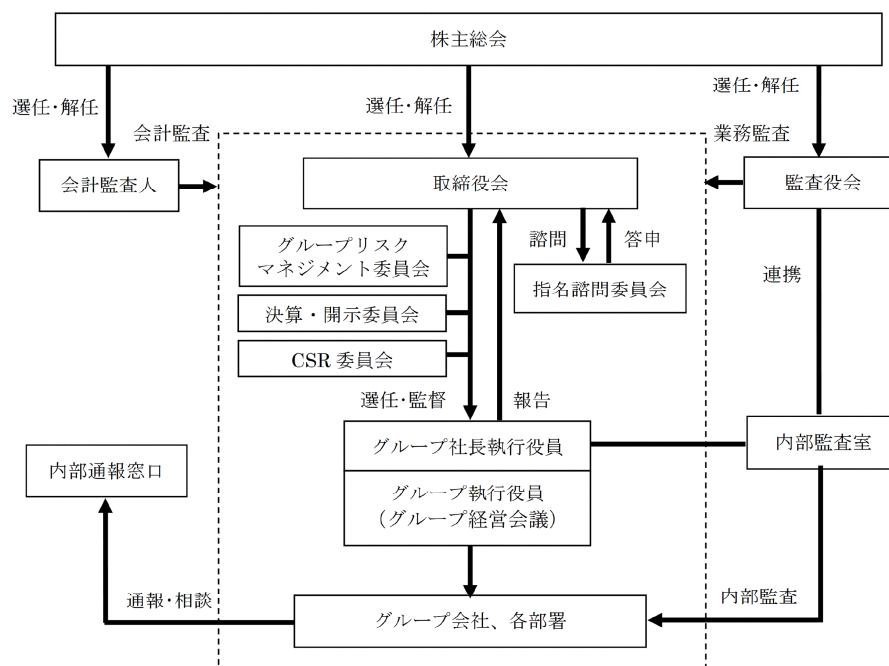
一方、当社グループの経営陣人事（当社取締役、グループ執行役員等の選任、解任に関する事項等）については、取締役会の任意の委員会として、過半数を社外取締役で構成する指名諮問委員会を設置し、審議プロセスにおける独立性、客観性と説明責任を確保しております。また、社外取締役のみが参加する会合（エグゼクティブ・セッション）を、原則として、四半期に1回開催することとし、独立した客観的な立場に基づく情報交換・認識共有のための場を確保しております。本会合には、社外監査役や外部会計監査等の他の独立社外者の参加も可能としており、独立社外者間の連携の場としても活用いたします。

当社は、監査役制度を採用しており、監査役会は、提出日現在、独立性の高い社外監査役3名を含む4名で構成され、各監査役は、監査役会が定めた監査方針、監査計画等に基づき、取締役の職務執行の監査を実施しております。

ロ. 現状の企業統治体制を採用する理由

当社の方針として、取締役会は、少なくともその過半数を独立した立場の社外取締役によって構成するものとし、経営に対する高度な経験、見識を有する社外取締役が取締役会の審議に参加することを通じ、取締役会による経営の基本方針等の意思決定及び業務執行の監督が効果的、効率的に機能する体制を確立しています。また、監査役（会）は、過半数が独立した立場の社外監査役によって構成されており、財務、法律等の専門知識を有する監査役が、外部監査としての会計監査人との相互の連携を通じ、効果的、効率的に機能する監査体制を確立しております。このように、取締役会の審議を通じた社外取締役による職務執行に対する監督と、職務執行の決定に関与しない独任性の監査役による監査の双方が機能することで、より充実したガバナンス機能が確保され、コーポレート・ガバナンスの実効性がより高まると考え、現状の企業統治体制を採用しております。

当社グループの提出日現在の機関及び内部統制の仕組みは下図のとおりであります。



(設置している機関について)

- ・取締役会における議長は、佐藤光紀（代表取締役）が務めております。
その他の構成員（取締役7名、うち社外取締役5名）につきましては、後述の（2）役員の状況の①役員一覧をご参照ください。
- ・監査役会における議長は、小島伸夫（常勤監査役）が務めております。
その他の構成員（監査役3名、うち社外監査役3名）につきましては、後述の（2）役員の状況の①役員一覧をご参照ください。
- ・当社グループの経営陣人事（当社取締役、グループ執行役員の指名、選解任に関する事項等）に関して審議し、取締役会に対して答申（助言、提言、議案の原案作成）する機関として、指名諮問委員会を設置しております。
当委員会における構成員は、提出日現在、以下のとおりです。
委員長：岡島悦子（社外取締役）
委員：朝倉祐介（社外取締役）、石川善樹（社外取締役）、入山章栄（社外取締役）、高岡美緒（社外取締役）、佐藤光紀（代表取締役）

ハ. 内部統制システムの整備の状況

当社は、法令に従い内部統制システムの整備に関する基本方針を取締役会で決議し、この決議に基づき当社グループの内部統制システムを適切に整備、運用しており、内部統制システムの整備、運用の状況を定期的に取締役会に報告しております。取締役会が定めた内部統制システムの整備に関する基本方針の内容は、以下のとおりです。

<内部統制の整備に関する基本方針>

1. 当社及び当社子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制
 - (1) 当社及び当社子会社から成る企業集団（以下、当社グループ）は、最終親会社である当社を持株会社とし、当社子会社を事業会社とする持株会社体制を採用し、当社グループの経営管理機能と個別事業の執行機能を分離し、事業子会社への権限委譲と当社によるグループ事業への監督（モニタリング）機能を強化する。
 - (2) 当社の事業子会社に対する経営管理機能は、当社の直接・間接の株主権の行使と、事業子会社との「グループ経営管理サービスに関する基本契約」に基づき、効果的、効率的に実施する。
 - (3) 当社グループの取締役、グループ執行役員及び使用人（以下、役職員）の職務執行の効率性及び適正性の確保のために、当社グループ共通の規範、規程、指針等を整備する。
 - (4) 事業の状況、決算の状況等当社グループの役職員の職務の執行に係る状況の当社取締役会又はグループ経営会議への報告体制を明確にするとともに、一定の重要な意思決定を行う場合には、当社取締役会又はグループ経営会議の事前承認を要するものとする。

- (5) 当社の内部監査室は、当社グループに対し、独立にして客観的な立場からのアシュアランス業務（監査・保証機能）及びコンサルティング業務（助言・指導機能）を提供し、当社グループ全体の業務の適正性の確保に関する状況を検討・評価する。
2. 取締役及び使用人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
- (1) 当社グループの役職員は、法令、社会倫理の遵守が、当社グループが社会的責任（CSR）を果たし、持続的成長をするための基本事項のひとつであることを認識し、当社グループのCSR活動を通じて実践する。
- (2) 当社グループの企業理念、行動規範には、法令、社会倫理の遵守を掲げ、当社グループの事業運営の基本方針とする。
- (3) 当社グループの取締役及びグループ執行役員は、法令・社会倫理の遵守を率先して実践・啓蒙する。
- (4) 取締役及びグループ執行役員は、取締役会規程、執行役員規程等の諸規程に基づき、職務執行に係る適切、明確な権限配分を行い、職務を執行する。
- (5) 取締役及びグループ執行役員は、法令違反その他のコンプライアンスに関する重要な事実を発見した場合には、遅滞なく当社取締役会又はグループ経営会議に報告し、是正措置をとる。
- (6) 当社グループの役職員に対し、定期的、継続的なコンプライアンス研修を実施するとともに、グループ社長執行役員直轄の内部監査室による当社グループの内部監査を行う。
- (7) 当社グループの役職員からの組織的又は個人的な法令違反行為等に関する通報又は相談に適正に対応し、不正行為等の早期発見と是正を図り、コンプライアンスを強化するため、社外の弁護士を直接の情報受領者とする内部通報窓口を設置する。
3. 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
- (1) 当社グループの情報セキュリティについては、「情報セキュリティ基本方針」を定め、法令及び情報セキュリティに関する各種の社内規程を整備し、当社グループとして共通の方針の下に、統合的、効果的に統括、管理するため「セキュリティマネジメント室」を設置する。
- (2) 当社グループの役職員の職務に関する各種の文書、帳票類等（電磁的記録を含む。）は、法令及び文書管理規程に関する各種の社内規程を整備し、当社グループとして共通の方針の下に、統合的、効果的に管理、保存する。
- (3) 当社グループの個人情報については、「個人情報保護方針」を定め、法令及び個人情報セキュリティ規程に関する各種の社内規程を整備し、当社グループとして共通の方針の下に、統合的、効果的に管理する。
- (4) 当社グループの役職員の職務に関する各種の文書、帳票類等（電磁的記録を含む。）は、取締役及び監査役が常時これらを閲覧できる体制を整備する。
- (5) 上場会社株式に関するインサイダー情報については、「グループインサイダー取引防止規程」を整備し、当社グループとして共通の方針の下に、統合的、効果的に管理するとともに、情報開示担当部門へ適切な伝達を行う。
- (6) 情報の保存及び管理を電磁的記録によって行う場合には、電子情報に与える脅威に関する最新の情報の収集に努め、可能な限り最新の保存、管理体制を構築する。
4. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- (1) 当社グループの事業経営に影響を与える重要な事象を認識し、事業の発展成長を阻害するリスクを識別、分析、評価し、リスク回避、リスク低減、リスク移転等のリスク対応を実施するため、「グループリスクマネジメント規程」を整備し、当社グループとして共通の方針の下に、統合的、効果的に統括、管理する機関として、「グループリスクマネジメント委員会」を設置する。
- (2) 当社グループの通常時のリスク管理は、事業子会社又は部門ごとにリスク評価とリスク対応を実施し、グループリスクマネジメント委員会は、事業子会社又は部門より報告を受けるとともに、グループのリスク管理を統括する。
- (3) 当社グループの緊急時のリスク管理は、グループ社長執行役員を本部長とする「危機管理対策本部」が統括する。
- (4) 当社グループ全体のリスク管理方針並びに経営戦略及びM&A等の戦略的な意思決定に係るリスクの評価、対応については、当社取締役会の専決事項とし、これらの経営判断を行う際に適切なリスク評価を行う。
- (5) リスクが顕在化した場合に、当社グループに重要な影響を与える可能性のある事象、予兆を、事前に当社取締役会が把握できるよう、当該事象、予兆に関する報告体制を整備する。
5. 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
- (1) 当社取締役会は、法令・定款で定める事項及び重要な業務執行の決定を行い、その他の業務執行については、「取締役会規程」及び「決議・委任基準」に基づき、グループ執行役員に権限を委譲し、職務の執行の迅速性、効率性を確保する。

- (2) 当社グループ中で同一の指揮命令系統に属する複数の子会社グループについては、意思決定プロセスの迅速化、効率化を図るため、会社法における機関設計を取締役会非設置会社とし、当社取締役会又は中核となる子会社経営会議へ、情報を集約し、意思決定プロセスの一元化を図る。
 - (3) 取締役及びグループ執行役員は、当社取締役会で定めた中期経営方針・目標及び年次予算に基づき効率的な職務執行を行い、中期経営方針・目標及び年次予算の進捗状況については、当社取締役会又はグループ経営会議に報告し、必要な改善策を実施する。
 - (4) 子会社が重要な意思決定を行う場合には、当社取締役会又はグループ経営会議による承認を要するものとし、当社と子会社間又は子会社間の事業活動や設備投資の重複を避け、効率的な資源配分となるようにする。
6. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合の当該使用人並びに当該使用人の取締役からの独立性及び当該使用人に対する監査役の指示の実効性確保に関する事項
- (1) 監査役がその職務を補助すべき使用人は、監査役の依頼により配置する。
 - (2) 監査役がその職務を補助すべき使用人は、他の業務及び役職を兼務しない。
 - (3) 監査役がその職務を補助すべき使用人の人事考課、人事異動、懲戒等に関する事項については、他の使用人とは切り離して行い、監査役の同意を得て決定する。
7. 取締役及び使用人が監査役に報告するための体制及び当該報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを受けないことを確保するための体制
- (1) 当社の監査役は当社取締役会、グループ経営会議その他重要な会議に出席するとともに、必要に応じて役員から説明を求めることができる。
 - (2) 当社グループの役員は、監査役が業務に関する報告を求めた場合及び議事録、稟議書、会計帳簿等の文書の閲覧を求めた場合には、迅速かつ適切に対応する。
 - (3) 当社グループの役員は、会社に重大な損害を及ぼすおそれのある事実、事象を発見した場合には、速やかに監査役に対して報告する。
 - (4) 当社グループの役員が監査役に報告を行ったことを理由として、役員に対して解任、解雇その他のいかなる不利益な取扱いも行わないための諸規程を整備し、周知徹底する。
 - (5) 内部監査室の実施した内部監査報告は、全て監査役会に報告する。
8. 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の手続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
- (1) 監査役がその職務の執行に必要と認める費用につき、あらかじめ予算に計上するとともに、監査役が職務の執行のために合理的な費用の支払いを求めたときは、これに応じる。
9. 監査役がその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
- (1) 当社の監査役が、グループ社長執行役員、社外取締役、会計監査人及び内部監査人との十分な意見交換を行う機会を確保する。
 - (2) 当社の監査役が、必要に応じて当社グループ全体の効果的、効率的な監査が実施できるよう、法令に基づく子会社調査の他、当社と当社子会社との個別契約に基づき、当社に対する監査役監査と同等の監査が実施できる体制を整備する。

ニ. リスク管理体制の整備状況

法令、社会倫理の遵守のための行動規範やリスクカテゴリー毎のガイドラインの制定を行い、グループリスクマネジメント委員会、セキュリティマネジメント室、グループ内部通報制度といった組織的に対応するための体制を整え、様々なリスク管理のための体制整備を進めております。

契約の締結、取引先からのクレームへの対応や各種法令の適用、解釈に際しては、顧問契約に基づく顧問弁護士又は顧問司法書士に必要に応じて適宜助言を受けております。また、税務関連事項につきましても、顧問契約に基づく顧問税理士に必要に応じて適宜助言を受けております。

個人情報保護に関する社内規程の充実、強化、取引先等に対する機密保持契約の締結、社内研修、啓蒙活動の他、当社グループ全体で個人情報保護の強化に努めております。

②責任限定契約の内容の概要

当社は、社外取締役、社外監査役及び会計監査人がその期待される役割を十分に発揮できるように、定款に責任限定契約に関する定めを設けていますが、当該定款の定めに基づき当社が締結した責任限定契約の内容の概要は以下のとおりであります。

イ. 社外取締役及び社外監査役との責任限定契約

社外取締役及び社外監査役は、会社法第423条第1項の責任につき、その職務を行うにつき善意でありかつ重大な過失がなかったときは、500万円又は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額を限度として損害賠償責任を負担するものとする。

ロ. 会計監査人との責任限定契約

会計監査人は、会社法第423条第1項の責任につき、その職務を行うにつき善意でありかつ重大な過失がなかったときは、3,000万円又は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額を限度として損害賠償責任を負担するものとする。

③取締役の定数及び選解任の決議要件

当社の取締役の定数及び選解任の決議要件に関する定款の内容は以下のとおりであります。

イ. 取締役は、10名以内とする旨を定款で定めております。

ロ. 取締役の選任決議について、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旨及び累積投票によらない旨を定款で定めております。

ハ. 取締役の解任決議について、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3分の2以上の多数をもって行う旨を定款で定めております。

④株主総会決議事項を取締役会で決議できるとした事項

イ. 当社は、剰余金の配当、自己の株式の取得等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によっては定めず、取締役会の決議によって定めることとする旨を定款で定めております。これは、剰余金の事業活動への再投資や株主へ分配（配当、自己株式の取得）等については、取締役会の経営判断に属する最も基本的かつ重要な事項であるとの考えに基づくものであり、その基本的な考え方は、「第4 提出会社の状況 3 配当政策」に記載のとおりであります。

ロ. 当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がない場合は、取締役会の決議によって、法令の定める限度額の範囲内で、その責任を免除することができる旨を定款で定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり期待された役割を十分に発揮することを目的とするものであります。

⑤株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項各号に定める株主総会の特別決議要件について、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3分の2以上の多数をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

⑥株式会社の支配に関する基本方針について

イ. 会社の支配に関する基本方針

当社は、金融商品取引所に株式を上場している者として、市場における当社株式等の自由な取引を尊重し、特定の者による当社株式等の大規模買付行為であっても、当社グループの企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上に資するものである限り、これを一概に否定するものではありません。また、最終的には株式等の大規模買付提案に応じるかどうかは株主の皆様のご決定に委ねられるべきだと考えております。

ただし、株式等の大規模買付提案の中には、例えばステークホルダーとの良好な関係を保ち続けることができない可能性がある等、当社グループの企業価値ひいては株主共同の利益を損なう恐れのあるものや、当社グループの価値を十分に反映しているとは言えないもの、あるいは株主の皆様が最終的な決定をされるために必要な時間や情報が十分に提供されないものもありえます。

そのような提案に対して、当社取締役会は、株主の皆様から負託された者の責務として、株主の皆様のために、必要な時間や情報の確保、株式等の大規模買付提案者との交渉を行う必要があると考えております。

ロ. 会社の支配に関する基本方針の実現に資する取組み

1. 企業理念及び企業価値の源泉

当社グループは、1990年の創業以来、社是である「ひねらんかい（知恵を出そう、工夫しよう）」精神のもと、何度か主力事業を転換しながら成長を続けてまいりました。このような成長を支えてきたのは一貫して「人材力」であると考えております。起業家精神に富む情熱的で優れた人材とそのような人材が集まる企業文化・環境こそが、当社グループの企業価値を生み出す最大の源泉であります。

現在は、インターネット広告代理業を中心とした「デジタルマーケティング事業」、主にマンガ家の育成・輩出、マンガ配信サービスの運営を手がける「メディアプラットフォーム事業」という2つの事業分野を軸に事業を展開しております。このような変化と競争の激しい事業分野において競合優位性を維持するためには、スピード感のある事業運営や変化への対応力が求められますが、それらを実現するのも人材や組織の力によるところが大きいと考えております。

当社グループは、今後も「人」にフォーカスした経営を推進することで、既存事業の成長と新規事業の創出に取り組み、企業価値ひいては株主共同の利益の向上に努めてまいります。

2. 企業価値向上のための取組み（中期経営方針）

当社グループは、「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 (1) 当社グループの優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題について」に記載の中期経営方針に基づき、利益成長を加速させてまいります。

3. コーポレート・ガバナンスについて

当社グループは、「(1) コーポレート・ガバナンスの概要 ①～⑤」に記載のとおり、持続的な企業価値向上のため、今後も更なるコーポレート・ガバナンスの充実に努めてまいります。

(2) 【役員の状況】

①役員一覧

男性10名 女性2名 (役員のうち女性の比率17%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役	佐藤 光紀	1975年3月 11日生	1997年4月 当社入社 2001年7月 当社取締役インターネット事業本部長 2003年10月 当社CMO常務取締役 2004年12月 当社COO専務取締役 2007年10月 当社専務取締役 2009年12月 当社代表取締役(現任)社長 2017年1月 グループ社長執行役員(現任) 2019年1月 ㈱電通執行役員	(注) 5	372,300
代表取締役	上野 勇	1968年6月 1日生	1998年9月 当社入社 2003年11月 当社執行役員人事総務部長 2004年12月 当社取締役人事総務部長 2005年12月 当社常務取締役 2009年12月 当社専務取締役 2017年1月 グループ上席執行役員(現任) 2018年12月 当社代表取締役(現任)	(注) 5	533,999
取締役	松田 忠洋	1973年5月 7日生	1998年4月 当社入社 2004年10月 当社大阪支社長 2005年7月 当社メディア本部長 2005年12月 当社取締役 2009年8月 ㈱セプテーニ・クロスゲート代表取締役 2017年1月 グループ執行役員 2018年12月 当社取締役(現任) 2019年1月 グループ上席執行役員(現任)	(注) 5	162,500
取締役	岡島 悦子	1966年5月 16日生	1989年4月 三菱商事(株)入社 2001年1月 マッキンゼー・アンド・カンパニー入社 2002年3月 ㈱グロービス・マネジメント・バンク入社 2005年7月 ㈱グロービス・マネジメント・バンク代表取締役社長 2007年6月 ㈱プロノバ代表取締役社長(現任) 2014年6月 アステラス製薬(株)社外取締役 2014年6月 ㈱丸井グループ社外取締役(現任) 2015年12月 当社社外取締役(現任) 2016年3月 ㈱リンクアンドモチベーション社外取締役 2018年12月 ㈱ユーグレナ社外取締役(現任) 2019年2月 ㈱マネーフォワード社外取締役(現任)	(注) 5	—
取締役	朝倉 祐介	1982年7月 23日生	2007年4月 マッキンゼー・アンド・カンパニー入社 2010年8月 ㈱ネイキッドテクノロジー入社 2010年10月 ㈱ネイキッドテクノロジー代表取締役社長兼CEO 2011年10月 ㈱ミクシィ入社 2013年6月 ㈱ミクシィ代表取締役社長兼CEO 2014年11月 スタンフォード大学客員研究員 2015年5月 ラクسل(株)社外取締役 2016年3月 ㈱Loco Partners 社外取締役 2017年3月 政策研究大学院大学客員研究員 2017年7月 シンフィニアン(株)代表取締役(現任) 2017年12月 当社社外取締役(現任)	(注) 5	—
取締役	石川 善樹	1981年2月 27日生	2008年11月 ㈱キャンサーズキャン取締役(現任) 2014年9月 ㈱Campus for H取締役(現任) 2019年2月 Sansan(株)社外取締役(監査等委員)(現任) 2019年3月 ㈱ガイアックス社外取締役(現任) 2019年12月 当社社外取締役(現任)	(注) 5	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	入山 章栄	1972年12月 8日生	1998年4月 ㈱三菱総合研究所入社 2008年9月 ニューヨーク州立大学バッファロー校 Assistant Professor 2013年9月 早稲田大学ビジネススクール准教授 2016年5月 ㈱マクロミル社外取締役 2019年4月 早稲田大学ビジネススクール教授(現任) 2019年6月 ロート製薬㈱社外取締役(現任) 2020年6月 三桜工業㈱社外取締役(現任) 2020年12月 当社社外取締役(現任)	(注) 5	—
取締役	高岡 美緒	1979年5月 3日生	1999年7月 ゴールドマン・サックス証券㈱入社 2002年6月 モルガン・スタンレー証券㈱(現モルガン・スタンレーMFG証券㈱)入社 2006年3月 リーマン・ブラザーズ証券㈱入社 2009年1月 マネックスグループ㈱入社 2014年2月 マネックスグループ㈱執行役員新事業企画室長 2014年5月 マネックスベンチャーズ㈱取締役 2017年9月 ㈱メディカルノート入社 2017年9月 Arbor Ventures パートナー(現任) 2018年3月 ㈱メディカルノート取締役(現任) 2020年12月 当社社外取締役(現任)	(注) 5	—
常勤監査役	小島 伸夫	1969年11月 1日生	1993年4月 ㈱電通(現㈱電通グループ)入社 2013年5月 同社テレビ&エンタテインメント局業務統括部長 2014年5月 同社ラジオテレビ局ネットワーク3部長 2017年6月 同社デジタルプラットフォームセンター局長補兼業務推進室長 2018年4月 ㈱電通デジタル出向 執行役員アカウントプランニング本部長 2018年12月 当社常勤監査役(現任)	(注) 6	—
常勤監査役	毛利 任宏	1957年8月 5日生	1980年4月 大洋漁業㈱(現マルハニチロ㈱)入社 2012年4月 ㈱マルハニチロ食品(現マルハニチロ㈱) 管理部長 2014年4月 マルハニチロ㈱ロジスティクス部長 2014年11月 同社リスク管理統括部長 2018年4月 大都魚類㈱顧問 2018年6月 同社取締役(常勤監査等委員) 2020年12月 当社常勤監査役(現任)	(注) 7	—
監査役	古島 守	1970年2月 16日生	1993年10月 中央監査法人入所 1997年4月 公認会計士登録 2000年8月 監査法人不二会計事務所入所 2003年8月 PwCアドバイザー㈱入社 2007年11月 最高裁判所司法研修所入所 2008年12月 弁護士登録(東京弁護士会) 2009年1月 奥野総合法律事務所入所 2015年4月 古島法律会計事務所代表(現任) 2015年6月 日本化学工業㈱社外取締役(監査等委員)(現任) 2015年12月 当社社外監査役(現任) 2020年3月 ㈱ビーロッド社外取締役(監査等委員)(現任)	(注) 8	—
監査役	奥山 健志	1980年2月 11日生	2002年4月 最高裁判所司法研修所入所 2003年10月 弁護士登録(第二東京弁護士会)、森・濱田松本法律事務所入所 2011年1月 森・濱田松本法律事務所パートナー弁護士(現任) 2014年4月 早稲田大学大学院法務研究科准教授 2019年12月 当社社外監査役(現任)	(注) 8	—
計					1,068,799

- (注) 1 取締役 岡島悦子、朝倉祐介、石川善樹、入山章栄、高岡美緒は、社外取締役であります。
- 2 監査役 毛利任宏、古島守、奥山健志は、社外監査役であります。
- 3 取締役 岡島悦子の戸籍上の氏名は、巳野悦子であります。
- 4 取締役 高岡美緒は、2020年12月25日をもって株式会社メディカルノートの取締役を退任する予定であります。
- 5 2020年9月期定時株主総会の終結の時から2021年9月期定時株主総会の終結の時までであります。
- 6 2018年9月期定時株主総会の終結の時から2022年9月期定時株主総会の終結の時までであります。
- 7 2020年9月期定時株主総会の終結の時から2024年9月期定時株主総会の終結の時までであります。
- 8 2019年9月期定時株主総会の終結の時から2023年9月期定時株主総会の終結の時までであります。
- 9 当社及び一部の当社子会社は、委任型執行役員制度を導入しております。2021年1月1日付就任予定の執行役員は13名で、構成は、以下のとおりであります。

グループ社長執行役員	佐藤 光紀
グループ上席執行役員	上野 勇
グループ上席執行役員	松田 忠洋
グループ執行役員	野口 照之
グループ執行役員	波多野 圭
グループ執行役員	瀬戸口 佳奈
グループ執行役員	武藤 政之
グループ執行役員	末藤 大祐
グループ執行役員	清水 雄介
グループ執行役員	神埜 雄一
グループ執行役員	高野 真行
グループ執行役員	福原 雄亮
グループ執行役員	岡田 健史

②社外役員の状況

イ. 社外役員の員数

当社では、社外取締役及び社外監査役による経営陣とは独立した立場からの監督機能を重視し、また、各専門分野に精通し実務経験豊富な立場からの助言を期待して、原則として、取締役会の過半数及び監査役会の半数以上を社外役員で構成されるよう社外取締役及び社外監査役を選任しております。

提出日現在、当社の社外取締役は5名、社外監査役は3名です。

ロ. 社外取締役及び社外監査役の機能及び役割

社外取締役及び社外監査役は、一般株主と利益相反が生じる恐れのない客観的、中立的立場から、それぞれの専門知識や経営に対する幅広い経験、見識等を活かし、監督又は監査を行っており、取締役会の意思決定及び業務執行の妥当性、適正性を確保する機能、役割を担っております。

特に、取締役会のあり方としてのモニタリング・モデルの考え方（前掲）においては、独立社外役員の適切な関与、助言が重要な役割を担うと考えております。

ハ. 社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準

社外取締役及び社外監査役の独立性に関する具体的な判断基準については、当社が定める社外役員の独立性に関する基準に基づいています。当社が定める社外役員の独立性に関する基準は、以下のとおりです。

<社外役員の独立性に関する基準>

当社の適正なコーポレート・ガバナンスにとって必要な客観性と透明性を確保するためには、社外取締役及び社外監査役が可能な限り独立性を有していることが望ましいと考え、当社における社外役員の独立性基準を以下のとおり定め、社外役員（その候補者も含む。以下同様。）が次の項目のいずれかに該当する場合は、当社にとって十分な独立性を有していないものとみなす。

1. 現在及び過去において当社及び当社の関係会社（以下「当社グループ」という。）の業務執行者（注1）でないこと。
2. 当社の大株主（注2）でないこと。

3. 現在を含む過去10年間に於いて、次のいずれにも該当していないこと。
 - (1) 当社グループを主要な取引先とする者（注3）又はその業務執行者
 - (2) 当社グループの主要な取引先である者（注4）又はその業務執行者
 - (3) 当社グループの主要な借入先（注5）
 - (4) 当社グループが大口出資者（注6）となっている者の業務執行者
 - (5) 当社グループの法定監査を行う監査法人に所属する者
 - (6) 当社グループから役員報酬以外に多額（注7）の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計士、税理士、弁護士、司法書士、弁理士等の専門家（当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合には、当該団体に所属する者をいう）
 - (7) 当社グループから多額（注7）の寄付を受けている者又はその業務執行者
 - (8) 社外役員の相互就任関係（注8）となる他の会社の業務執行者
4. その者の近親者（注9）が上記1～3までのいずれにも該当していないこと。
5. 上記の定めにかかわらず、その他、当社グループと利益相反関係が生じ得る特段の事情を有していないこと。
 - （注1）「業務執行者」とは、業務執行取締役、執行役、執行役員その他これらに準じる者及び使用人をいう。
 - （注2）「大株主」とは、自己又は他人の名義をもって直接又は間接に議決権の10%以上を保有する株主をいう。大株主が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属する業務執行者をいう。
 - （注3）「当社グループを主要な取引先とする者」とは、当社グループとの取引額が、その者の年間連結売上高の2%以上の場合をいう。
 - （注4）「当社グループの主要な取引先である者」とは、その者との取引額が、当社の年間連結売上高の2%以上の場合をいう。
 - （注5）「主要な借入先」とは、当社の資金調達において必要不可欠であり、代替性がない程度に依存している金融機関をいう。
 - （注6）「大口出資者」とは、当社グループが議決権の10%以上の株式を直接又は間接に保有している者をいう。
 - （注7）「多額」とは、個人の場合は、1事業年度において1,000万円以上、団体の場合は、当該団体の年間売上高若しくは総収入金額の2%又は1,000万円のいずれか高い金額以上の場合をいう。
 - （注8）「相互就任関係」とは、当社グループの業務執行者が他の会社の社外役員であり、かつ、当該他の会社の業務執行者が当社の社外役員である関係をいう。
 - （注9）「近親者」とは、配偶者及び二親等内の親族をいう。

ニ. 社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する考え方

社外取締役の岡島悦子氏は、会社経営の豊富な経験と幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外取締役の朝倉祐介氏は、上場インターネット企業における経営者や研究員、投資家としての専門的かつ豊富な経験・実績と幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外取締役の石川善樹氏は、予防医学研究者及び行動科学に基づく手法を活用する企業の創業者としての専門的かつ豊富な経験・実績と幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外取締役の入山章栄氏は、コンサルタントとしての業務経験及び経営戦略、グローバル経営を専門分野とする研究者としての専門的かつ豊富な経験・実績と幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外取締役の高岡美緒氏は、戦略投資、新規事業開発及びファイナンスの専門的かつ豊富な経験・実績と幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外監査役の毛利任宏氏は、監査に関する幅広い見識と豊富な業務経験を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外監査役の古島守氏は、公認会計士及び弁護士としての豊富な経験・専門知識と監査に関する幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

社外監査役の奥山健志氏は、弁護士としての豊富な経験・専門知識とコーポレートガバナンス・企業法務や監査に関する幅広い見識を有していることから、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。

なお、当社は、東京証券取引所に対し、社外取締役の岡島悦子氏、朝倉祐介氏、石川善樹氏、入山章栄氏、高岡美緒氏の5名を独立役員として届け出ております。

ホ. 社外取締役及び社外監査役と当社との関係

社外取締役及び社外監査役と当社との間には特に記載すべき関係（社外取締役又は社外監査役が他の会社等の役員若しくは使用人である、又は役員若しくは使用人であった場合における当該他の会社等と当社との関係を含む。）はありません。なお、当社が定める社外役員の独立性に関する基準（前掲）に抵触しないものについては、株主・投資者の判断に影響を及ぼす恐れがないと判断されることから、記載を省略しています。

なお、社外取締役及び社外監査役による当社株式の保有状況は、「①役員一覧」に記載のとおりであります。

③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

社外取締役は、取締役会において、内部監査室による内部監査、監査役による監査役監査及び会計監査人による会計監査の結果並びに内部統制部門による取組の状況について定期的に報告を受けています。社外監査役は、主として監査役会を通じて、会計監査人による監査・レビューについての報告並びに内部統制部門による内部統制及び内部監査についての報告を受けています。

(3) 【監査の状況】

①監査役監査の状況

a. 監査役監査の組織、人員及び手続

監査役監査については、提出日現在、独立性の高い社外監査役3名を含む4名の監査役で監査役会を構成し、各監査役は、監査役会が定めた監査方針、監査計画及び監査の方法、業務分担等に従い監査業務を行っております。監査役会は、毎月の定時監査役会の他、必要に応じて臨時監査役会を開催し、常勤監査役から当社グループの状況、課題に関する報告と、独立性が高く各専門分野に精通し実務経験豊富な社外監査役による監査役相互の意見交換、議論を十分尽くし、監査役監査が効果的に機能しています。

当事業年度において、当社は監査役会を合計14回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりです。

役 職 名	氏 名	出席状況
常勤監査役	小島 伸夫	14回／14回
常勤監査役	野村 宗芳	14回／14回
監査役	柳 克久	4回／4回
監査役	古島 守	14回／14回
監査役	奥山 健志	9回／10回

※監査役柳克久の監査役会出席状況は、2019年12月18日退任以前に開催された監査役会を対象としており、監査役奥山健志の監査役会出席状況は、2019年12月18日就任以降に開催された監査役会を対象としております。

b. 監査役及び監査役会の活動状況

監査役会は、監査に関する重要な事項について報告を受け、協議を行い、承認及び決議をすることを目的として開催しております。

監査役会における主な検討事項として、監査計画の審議や監査結果の報告を行っており、①監査報告の作成、②常勤監査役の職務執行状況の報告、③会計監査人の四半期レビュー報告、④会計監査人の評価・報酬の同意、⑤内部統制システムの構築及び運用の状況確認等に取り組んでおります。

監査役は、取締役会その他重要な会議に出席し、重要事項の意思決定及び取締役の職務の執行について監視する他、常勤監査役の活動としては、取締役会の他にグループ経営会議、衛生委員会、重要子会社の経営会議等に出席し、取締役及びグループ執行役員等からの職務執行状況の聴取や当社グループの事業会社の事業活動の調査を実施しております。

監査の実施にあたっては、内部監査室及び会計監査人より監査計画及び監査結果等の報告を受けるとともに、重要事項については随時確認を行う等、連携して監査の効率性、有効性を高めるよう努めております。

また、監査役会と代表取締役との間で定期会議を年2回実施し、事業活動のレビューや事業計画の他に内部統制や企業統治等の監査上の課題、監査結果及び監査に係る要望事項等について、十分な意思疎通を図り、相互認識と信頼関係を深める意見交換を行っております。

②内部監査の状況

内部監査については、提出日現在、当社グループの内部監査を担当する部門として当社にグループ社長執行役員直轄の内部監査室（スタッフ5名）を置いています。内部監査室では、年間の監査実施計画及び監査方針を策定し、監査の対象となる当社グループの部署、事業所における各業務プロセスの整備状況を事前に把握した上で、ローテーションにより当社グループの各部署、事業所の業務執行状況の内部監査を実施しております。

内部監査の結果は、取締役会の他、グループ社長執行役員、監査役、監査対象となった当社グループの部署・事業所の責任者に報告されるとともに、改善が必要と認められた部署・事業所に関しては、業務改善勧告書が提出され、改善状況等の確認をしています。また、内部統制の整備及び運用の状況に関する監査を関係部署と連携して実施する他、監査役会及び会計監査人と情報交換及び意見交換を行い、監査機能の実効性や効率性を高めるため連携を図っております。

③会計監査の状況

会計監査については、会社法及び金融商品取引法に基づき、有限責任監査法人トーマツの会計監査を受けております。会計監査を実施するにあたって、会計監査人の監査計画策定時には、監査対象範囲、往査範囲、監査業務量及び監査リスクを相互に確認、明確化するともに、監査終了時においては会計監査人とグループ社長執行役員及び監査役による監査報告会を実施しております。また、監査計画に基づく定期的な監査のほか、会計上の課題について、財務経理部及びその他の内部統制部門と意見交換等を行い会計処理の適正性に努めております。

当期において、監査業務を執行した監査法人の監査体制は以下のとおりです。

会計監査業務を執行した公認会計士の氏名

指定有限責任社員 津田 英嗣

指定有限責任社員 朽木 利宏

監査業務に係る補助者の構成

公認会計士4名、その他11名

継続監査期間

3年間

④監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

(単位：千円)

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	非監査業務に基づく報酬	監査証明業務に基づく報酬	非監査業務に基づく報酬
提出会社	41,197	—	70,773	—
連結子会社	—	—	—	—
計	41,197	—	70,773	—

(注) 当連結会計年度における監査証明業務に基づく報酬額には、金融商品取引法に基づく当社の過年度決算訂正に係る監査証明業務に対する報酬等24,020千円（内、9,020千円は前任監査人であるEY新日本有限責任監査法人に対するもの）が含まれております。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬（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

監査報酬につきましては、監査内容及び監査日数等を勘案した上で決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

会計監査人の報酬等について、取締役、社内関係部署および会計監査人から必要な資料を入手し、報告を受けた上で、会計監査人の従前の活動実績および報酬実績を確認し、当連結会計年度における会計監査人の活動計画および報酬見積りの算出根拠の適正性等について必要な検証を行い、審議した結果、これらについて妥当であると判断したため、会計監査人の報酬等の額について、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員報酬等】

① 役員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

当社取締役会は、報酬制度を通じて、当社グループの主要な経営陣によるリスクテイク及び起業家精神が発揮できるように、原則として、当社グループ統一的な報酬体系（以下、グループ経営陣報酬）を構築し、グループ経営陣報酬に関する決定方針を策定しております。当該決定方針では、毎期の業績と連動する短期インセンティブのみならず、中長期的な業績と連動する報酬の割合や、現金報酬と自社株報酬との割合を適切に設定しております。各取締役の報酬額決定にあたっては、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、グループ経営陣報酬に関する決定方針に基づき、グループ社長執行役員が個人考課を含む業績評価全体を行い、また、報酬水準の妥当性を確認するため、独立社外取締役に対して評価の考え方や個人考課を含む業績評価を報告し、独立社外取締役の意見を参考に決定しております。

上記方針に基づき、2020年度の現金報酬については2019年12月に審議・決定いたしました。また、2021年度の現金報酬については2020年12月に審議・決定いたしました。

監査役の報酬につきましては、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で、監査役の協議により決定しております。

<基本報酬に係る株主総会の決議年月日及び決議内容>

取締役の報酬限度額年額 6 億円以内（株主総会決議の日 2013年12月20日）

監査役の報酬限度額年額 5 千万円以内（株主総会決議の日 1999年12月14日）

<業績目標の達成度等に応じて当社株式の交付を行う業績連動型の株式報酬>

当社グループは、当社の取締役等を対象として、株式報酬制度（以下、本制度）を導入しております。

本制度の内容については、前記「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (8) 役員・従業員株式所有制度の内容」に記載しております。

1. 業績連動報酬に係る指標及び当該指標の選定理由

業績連動報酬に係る指標は、連結Non-GAAP営業利益（注）であります。当該指標の選定理由は、中長期的な企業価値の向上の実現を評価する指標として適切であると判断したためであります。

（注）Non-GAAP営業利益（又はNon-GAAP営業損失）は、IFRSに基づく営業利益（又は営業損失）から、減損損失、固定資産の売却損益等の一時的要因を調整した恒常的な事業の業績を測る利益指標であります。Non-GAAP営業利益（又はNon-GAAP営業損失）は、IFRSで定義されている指標ではありませんが、経営者は当該情報が財務諸表利用者にとって有用であると考えていることから、「第2 事業の状況 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」等に参考情報として任意で開示しております。

2. 業績連動報酬の額の決定方法

毎年9月末日時点で制度対象者として在任する者（同日で終了した事業年度（以下、対象事業年度）中に就任した者を含む、ただし、対象事業年度の全部または一部の期間において国内非居住者であった者を除く。）について、本制度による、対象事業年度におけるポイント計算を行い、同年12月1日に当該ポイントを当該制度対象者に付与するものとします。

ポイントの計算は、毎年12月1日において付与される基本ポイントを各対象事業年度毎に累積加算し、対象期間終了直後の12月1日に付与される基本ポイントまでの累積値に、同日において、対象期間の最終事業年度の末日に制度対象者として在任する者に対して付与される加算ポイントを累積加算する（以下、累計ポイント）ことにより行うものとします。

累計ポイントに1ポイントあたり1株の株式数を乗じて得られる当社株式数を当該制度対象者に株式報酬として交付および給付します。なお、当該ポイントに対応する株式の50%（単元未満株式は切り捨てるものとする。）については株式を交付し、残りについては納税資金確保の観点から換価処分した上、換価処分金相当額の金銭を給付します。

対象期間中に制度対象者が退任する場合（自己都合により退任する場合および解任される場合を除く。）、当該制度対象者退任時までの累計ポイントに1ポイントあたり1株の株式数を乗じて得られる当社株式数を当該制度対象者に株式報酬として交付および給付します。なお、当該ポイントに対応する株式の50%（単元未満株式は切り捨てるものとする。）については株式を交付し、残りについては納税資金確保の観点から換価処分した上、換価処分金相当額の金銭を給付します。

基本ポイント付与に係る目標値（連結Non-GAAP営業利益）は、2020年9月期25億円、2021年9月期30億円及び2022年9月期36億円であります。当該目標値は、2019年9月期有価証券報告書に記載の2020年9月期から2022年9月期までの中期経営方針における各事業年度の目標値を参考に設定しております。

加算ポイント付与に係る目標値（連結Non-GAAP営業利益）は、41.4億円であります。当該目標値は、当社グループの過去最高業績である2016年9月期実績（注）を参考に設定しております。

(注) 2016年11月10日付で、アクセルマーク株式会社の当社保有株式の一部を売却したことに伴い、同事業を非継続事業に組み替え、遡及修正したときの実績値であります。

・基本ポイント

目標達成度	100%未満	100%以上
役員		
社長執行役員	0 P	81,593 P
上席執行役員	0 P	39,560 P
執行役員	0 P	27,197 P

目標達成度は、以下のとおり算出し、小数点以下の第1位を四捨五入するものとします。

目標達成度 (%) = (対象期間の各事業年度におけるNon-GAAP営業利益実績値) ÷ (基本ポイント付与に係る目標値) × 100

・加算ポイント

対象期間の一部のみ制度対象者であった者については対象期間中の在任期間に合わせて加算ポイントを年割計算(1年未満は切り捨て)して付与するものとします。ただし、年割計算した結果、1ポイント未満の端数が生じた場合、切り捨てるものとします。

目標達成度	100%未満	100%以上
役員		
社長執行役員	0 P	81,593 P
上席執行役員	0 P	39,560 P
執行役員	0 P	27,197 P

目標達成度は、以下のとおり算出し、小数点以下の第1位を四捨五入するものとします。

目標達成度 (%) = (対象期間の最終事業年度におけるNon-GAAP営業利益実績値) ÷ (加算ポイント付与に係る目標値) × 100

・信託による株式取得時の平均株価

本制度で用いる信託による当社株式の平均取得単価とします。なお、信託による当社株式の取得は2017年2月に完了しております。

・株式交付・金銭給付条件

対象期間の最終事業年度の末日に制度対象者として在任する場合または制度対象者が対象期間中に退任(自己都合により退任する場合および解任される場合を除く。)した場合および海外赴任により国内非居住者になった場合、本制度に基づき当社株式及びその売却代金を交付される条件を満たしたものとし、所定の手続きを経て、受益権確定日において、本制度に基づき当社株式およびその売却代金の交付および給付を受ける権利が確定したものとします。

・受益権確定日及び株式交付・金銭給付時期

対象期間の最終事業年度の末日に制度対象者として在任する場合、受益権確定日は対象期間終了後最初に到来する1月1日とします。

対象期間中制度対象者が退任する場合(自己都合により退任する場合および解任される場合を除く。)、受益権確定日は退任日以降、最初に到来する1月1日とします。

対象期間中制度対象者が海外赴任となることが決定した場合、受益権確定日は海外赴任する日とします。

なお、制度対象者に当社株式およびその売却代金の交付および給付する時期は受益権確定日の15営業日後の日とします。

当事業年度における業績連動報酬に係る指標の目標は、連結Non-GAAP営業利益としておりましたが、目標値に届かなかったため、対象取締役等に対する株式報酬の付与はありません。

②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	業績連動報酬	
取締役 (社外取締役を除く)	119,766	119,766	—	3
監査役 (社外監査役を除く)	31,200	31,200	—	2
社外役員	51,800	51,800	—	7

- (注) 1 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には、2020年8月31日をもって退任いたしました社外取締役1名及び2019年12月18日開催の第29回定時株主総会終結の時をもって退任いたしました社外監査役1名を含んでおります。
- 2 取締役のうち、当社子会社の取締役兼務に係る報酬等は当該子会社で一部費用を負担しておりますが、その金額を当社で費用計上した金額 (上表) と合計すると下表のとおりになります。

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	業績連動報酬	
取締役 (社外取締役を除く)	155,652	155,652	—	3

- 3 上記報酬等の額のほか、2003年12月18日開催の第13回定時株主総会において承認可決された役員退職慰労金制度の廃止に伴う打ち切り支給決議に基づき、2019年12月18日開催の第29回定時株主総会終結の時をもって退任した監査役1名に対する役員退職慰労金を266千円支給しております。

③役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者は存在しないため、記載しておりません。

④使用人兼務役員の使用人分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】

当社は、株式等の保有を通じたグループ企業の統括、管理等を主たる業務とする持株会社であります。

当社及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表計上額（以下、投資株式計上額）が最も大きい会社（以下、最大保有会社）は当社であり、投資株式計上額が次に大きい会社は株式会社セプテーニであります。

①投資株式の区分の基準及び考え方

当社及び連結子会社は、投資株式について、もっぱら株式の価値の変動または配当の受領によって利益を得ることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資以外の目的である投資株式（政策保有株式）に区分しております。

②提出会社における株式の保有状況

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

当社は、持続的な成長と社会的価値、経済的価値を高めるため、経営戦略の一環として、また、取引先及び地域社会との良好な関係を構築し、事業の円滑な推進を図るため必要と判断する企業の株式を保有することがあります。保有の意義が薄れたと考えられる政策保有株式については、できる限り速やかに処分・縮減をしていく基本方針のもと、取締役会において、毎期、個別の政策保有株式について、政策保有の意義を検証し、当社グループの持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に資すると認められない株式がある場合は、適時・適切に売却します。なお、当社は保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式を保有しておりません。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

該当事項はありません。

c. 特定投資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。

③株式会社セプテーニにおける株式の保有状況

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

株式会社セプテーニは、持続的な成長と社会的価値、経済的価値を高めるため、経営戦略の一環として、また、取引先及び地域社会との良好な関係を構築し、事業の円滑な推進を図るため必要と判断する企業の株式を保有することがあります。保有の意義が薄れたと考えられる政策保有株式については、できる限り速やかに処分・縮減をしていく基本方針のもと、取締役会において、毎期、個別の政策保有株式について、政策保有の意義を検証し、当社グループの持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に資すると認められない株式がある場合は、適時・適切に売却します。なお、株式会社セプテーニは保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式を保有しておりません。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

該当事項はありません。

c. 特定投資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。

④保有目的が純投資目的である投資株式

i. 株式会社セプテーニ・ホールディングス

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	16	415,964	11	382,171
非上場株式以外の株式	—	—	—	—

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	—	31,560	△290,677
非上場株式以外の株式	—	—	—

ii. 株式会社セプテーニ

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	5	65,931	5	130,181
非上場株式以外の株式	1	37,000	1	55,880

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	100	—	△64,250
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等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。以下、連結財務諸表規則）第93条の規定により、国際会計基準（以下、IFRS）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）に基づいて作成しております。

なお、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、有限責任監査法人トーマツ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を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、適切な開示を行うため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、新規制定又は改正される会計基準等に関する研修に参加しております。

4. 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、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。

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】

① 【連結財政状態計算書】

(単位：千円)

	注記	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	27	14,488,431	14,080,864
営業債権	5,27	10,032,303	12,747,068
棚卸資産		19,870	45,372
その他の金融資産	6,27	102,853	14,520
その他の流動資産	7	489,319	485,044
流動資産合計		25,132,776	27,372,868
非流動資産			
有形固定資産	8	382,685	319,851
使用権資産	10	—	1,007,726
無形資産	9	112,545	83,577
持分法で会計処理されている投資	29	887,521	963,570
その他の金融資産	6,27	2,990,742	3,546,126
その他の非流動資産		12,725	9,528
繰延税金資産	13	893,582	1,121,465
非流動資産合計		5,279,800	7,051,843
資産合計		30,412,576	34,424,711

(単位：千円)

	注記	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	11, 27	8, 799, 475	11, 053, 053
その他の金融負債	12, 27	1, 536, 893	2, 375, 975
未払法人所得税		229, 836	477, 315
その他の流動負債	15	1, 162, 809	1, 407, 583
流動負債合計		11, 729, 013	15, 313, 926
非流動負債			
その他の金融負債	12, 27	3, 765, 250	3, 121, 500
引当金	14	109, 359	177, 928
非流動負債合計		3, 874, 609	3, 299, 428
負債合計		15, 603, 622	18, 613, 354
資本			
親会社の所有者に帰属する持分			
資本金		2, 125, 314	2, 125, 384
資本剰余金		3, 664, 788	3, 664, 788
自己株式		△1, 691, 842	△1, 691, 842
利益剰余金		10, 750, 768	11, 971, 086
その他の資本の構成要素	16	△52, 914	△276, 037
親会社の所有者に帰属する持分合計		14, 796, 114	15, 793, 379
非支配持分		12, 840	17, 978
資本合計		14, 808, 954	15, 811, 357
負債及び資本合計		30, 412, 576	34, 424, 711

②【連結純損益計算書】

(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)
収益	4, 18	16, 795, 505	17, 937, 745
売上原価		2, 832, 790	3, 341, 576
売上総利益		13, 962, 715	14, 596, 169
販売費及び一般管理費	19	11, 923, 796	12, 155, 667
その他の収益		41, 337	13, 063
その他の費用	20	1, 897, 123	179, 169
営業利益		183, 133	2, 274, 396
金融収益	21	154, 334	17, 851
金融費用	21	80, 494	80, 385
持分法による投資利益 (△は損失)	23	△338, 283	113, 258
税引前当期利益 (△は損失)		△81, 310	2, 325, 120
法人所得税費用	13	460, 213	854, 462
当期利益 (△は損失)		△541, 523	1, 470, 658
当期利益 (△は損失) の帰属			
親会社の所有者		△546, 929	1, 464, 342
非支配持分		5, 406	6, 316
合計		△541, 523	1, 470, 658
1株当たり当期利益 (△は損失)	25		
基本的1株当たり当期利益 (△は損失) (円)		△4. 33	11. 58
希薄化後1株当たり当期利益 (△は損失) (円)		△4. 33	11. 53

③【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 (△は損失)		△541,523	1,470,658
その他の包括利益			
純損益に組替調整されない項目			
その他の包括利益を通じて測定する 金融資産の公正価値の純変動	22	59,516	△209,500
純損益に組替調整される可能性がある項目			
在外営業活動体の換算差額	22	△131,634	△2,743
キャッシュ・フロー・ヘッジ	22,27	△2,900	11,016
持分法適用会社に対する持分相当額	22,29	△1,717	—
その他の包括利益合計 (税引後)		△76,735	△201,227
当期包括利益合計		△618,258	1,269,431
当期包括利益の帰属			
親会社の所有者		△623,664	1,263,115
非支配持分		5,406	6,316
当期包括利益		△618,258	1,269,431

④【連結持分変動計算書】

(単位：千円)

	親会社の所有者に帰属する持分						非支配 持分	資本合計	
	注記	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	その他の 資本の 構成要素			合計
2018年10月1日時点の残高		2,120,484	3,663,023	△1,691,819	11,493,305	87,244	15,672,237	57,797	15,730,034
当期利益 (△は損失)		—	—	—	△546,929	—	△546,929	5,406	△541,523
その他の包括利益		—	—	—	—	△76,735	△76,735	—	△76,735
当期包括利益合計		—	—	—	△546,929	△76,735	△623,664	5,406	△618,258
新株発行		4,830	1,765	—	—	△6,245	350	—	350
剰余金の配当	17	—	—	—	△252,786	—	△252,786	—	△252,786
自己株式の取得及び処分		—	—	△23	—	—	△23	—	△23
支配喪失を伴う子会社に 対する所有者持分の変動		—	—	—	—	—	—	△50,363	△50,363
その他	16	—	—	—	57,178	△57,178	—	—	—
所有者との取引額等合計		4,830	1,765	△23	△195,608	△63,423	△252,459	△50,363	△302,822
2019年9月30日時点の残高		2,125,314	3,664,788	△1,691,842	10,750,768	△52,914	14,796,114	12,840	14,808,954

(単位：千円)

	親会社の所有者に帰属する持分						非支配 持分	資本合計	
	注記	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	その他の 資本の 構成要素			合計
2019年10月1日時点の残高		2,125,314	3,664,788	△1,691,842	10,750,768	△52,914	14,796,114	12,840	14,808,954
会計方針の変更に伴う累積的影響額		—	—	—	△13,035	—	△13,035	—	△13,035
会計方針の変更を反映した当期首残高		2,125,314	3,664,788	△1,691,842	10,737,733	△52,914	14,783,079	12,840	14,795,919
当期利益		—	—	—	1,464,342	—	1,464,342	6,316	1,470,658
その他の包括利益		—	—	—	—	△201,227	△201,227	—	△201,227
当期包括利益合計		—	—	—	1,464,342	△201,227	1,263,115	6,316	1,269,431
新株発行		70	—	—	—	—	70	—	70
剰余金の配当	17	—	—	—	△252,886	—	△252,886	—	△252,886
自己株式の取得及び処分		—	—	—	—	—	—	—	—
支配喪失を伴う子会社に 対する所有者持分の変動		—	—	—	—	—	—	—	—
その他	16	—	—	—	21,897	△21,896	1	△1,178	△1,177
所有者との取引額等合計		70	—	—	△230,989	△21,896	△252,815	△1,178	△253,993
2020年9月30日時点の残高		2,125,384	3,664,788	△1,691,842	11,971,086	△276,037	15,793,379	17,978	15,811,357

⑤【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		
税引前当期利益 (△は損失)	△81,310	2,325,120
調整項目：		
減価償却費及び償却費	209,766	983,299
減損損失	1,803,979	53,078
受取利息及び受取配当金	△4,145	△3,557
支払利息	36,085	36,040
持分法による投資損益 (△は益)	338,283	△113,258
その他	24 △153,846	63,648
運転資本の増減：		
営業債権の増減額 (△は増加)	112,412	△2,714,765
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△9,798	△25,502
営業債務の増減額 (△は減少)	△301,505	2,253,578
その他	24 △227,780	133,152
小計	1,722,141	2,990,833
利息及び配当金の受取額	54,717	40,766
利息の支払額	△36,377	△36,335
法人所得税の還付額	458,081	116,529
法人所得税の支払額	△940,611	△771,315
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,257,951	2,340,478
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の売却による収入	654,145	51,649
有価証券の取得による支出	△729,568	△961,975
有形固定資産の取得による支出	△64,850	△60,470
無形資産の取得による支出	△21,817	△13,078
その他	24 △42,919	179,607
投資活動によるキャッシュ・フロー	△205,009	△804,267
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の返済による支出	△308,435	—
長期借入金の返済による支出	△850,008	△850,008
リース負債の返済による支出	24 —	△837,035
配当金の支払額	17 △252,786	△252,886
自己株式の取得による支出	△23	—
その他	350	△1,108
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,410,902	△1,941,037
現金及び現金同等物に係る換算差額	△75,881	△2,741
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△433,841	△407,567
現金及び現金同等物の期首残高	14,922,272	14,488,431
現金及び現金同等物の期末残高	14,488,431	14,080,864

【連結財務諸表に関する注記】

1. 報告企業

株式会社セプテーニ・ホールディングス（以下、当社）は日本で設立され、日本に所在する企業であります。その登記されている本社及び主要な事業所の住所はウェブサイト（<https://www.septeni-holdings.co.jp>）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、当社及び当社の子会社（以下、当社グループ）並びに当社の関連会社に対する持分により構成されております。

当社グループの主な事業内容は、「注記4. セグメント情報（1）報告セグメントの概要」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

当社グループの連結財務諸表は、連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件をすべて満たすことから同第93条の規定により、IFRSに準拠して作成しております。

（2）測定的基础

当社グループの連結財務諸表は、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、千円未満を四捨五入しております。

（4）重要な会計上の判断、見積り及び仮定

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、収益及び費用の報告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。実際の結果は、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、その見積りを見直した会計期間と将来の会計期間において認識されます。

連結財務諸表上で認識する金額に重要な影響を与える会計方針の適用に際して行う判断に関する情報は、以下の注記に含まれています。

- ・注記3.（1）連結の基礎
- ・注記3.（6）金融商品
- ・注記3.（16）収益

翌連結会計年度において資産及び負債の帳簿価額に重要な修正を加えることにつながる重要なリスクを伴う見積り及びその基礎となる仮定は以下のとおりであります。

- | | |
|---------------|------------------|
| ・金融商品の公正価値 | 注記3.（6）金融商品 |
| ・金融資産の減損 | 注記3.（6）金融商品 |
| ・非金融資産の減損 | 注記3.（10）資産の減損 |
| ・引当金 | 注記3.（12）引当金 |
| ・株式報酬 | 注記3.（15）株式に基づく報酬 |
| ・繰延税金資産の回収可能性 | 注記3.（17）法人所得税 |

新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響により、急激な経済活動の縮小及びこれに伴う経済環境の悪化が発生しておりますが、当社グループにおいては当連結会計年度の業績に大きな影響はありません。現時点では、新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響の及ぶ期間と程度を合理的に推定することはできませんが、感染拡大の収束が遅れた場合には、当社グループの将来収益及びキャッシュ・フローに影響を及ぼしその見積りに一定の不確実性が存在いたします。このような状況において、金融資産の公正価値、金融資産及び非金融資産の減損等は、連結財務諸表作成時点で利用可能な情報・事実に基づき、新型コロナウイルス感染症の感染拡大の期間とその影響のリスクや不確実性を考慮のうえで、最善の見積りを行っております。ただし、将来の不確実性により、最善の見積りを行った結果としての見積られた金額と事後的な結果との間に乖離が生じる可能性があります。

(5) 新たな基準書及び解釈指針の適用

当連結会計年度より適用した新たな基準書及び解釈指針は主に以下のとおりであります。

基準書及び解釈指針		強制適用年度 (以降開始年度)	当社グループ 適用時期	概要
IFRS第16号	リース	2019年1月1日	2020年9月期	リースの取扱いに関する従来の会計基準及び開示方法について改訂を定めたものであります。

当社グループは、当連結会計年度からIFRS第16号「リース」（以下、IFRS第16号）を適用しております。当社グループは、IFRS第16号の経過措置に従い、当該基準を遡及的に適用し、新基準の当初適用の累積的影響を2019年10月1日現在で認識しております。そのため、当社グループは比較情報を修正再表示しておりません。

IFRS第16号は、リースの借手及び貸手におけるリース契約の認識、測定、表示及び開示の原則を定めております。IFRS第16号において、リースの借手は、従前の基準であるIAS第17号「リース」（以下、IAS第17号）において求められていたファイナンス・リースとオペレーティング・リースの区分をせず、単一の会計モデルを使用することとなります。借手はリースの開始日において、リース料に係る支払債務（リース負債）と、対応するリース期間に原資産を使用する権利を表す使用権資産を認識することとなります。その後、借手はリース負債から生じる利息費用と、使用権資産から生じる減価償却費を個別に認識しております。使用権資産は、リース期間にわたり定額法で減価償却をしております。

当社グループは、IFRS第16号の適用により、過去にIAS第17号に従い分類されたオペレーティング・リースについて、リース負債を認識しております。当該リース負債は、残りのリース料を2019年10月1日現在の借手の追加借入利率を用いて割引いた現在価値で測定しております。なお、リース負債に適用した借手の追加借入利率の加重平均は0.4%となっております。

当社グループは、従来IAS第17号のもとでオペレーティング・リースに分類していたリースにIFRS第16号を適用する際に、以下の実務上の便法を適用しました。

- ・ 特性が類似したリースのポートフォリオに単一の割引率を適用する
- ・ 残存リース期間が12ヶ月以内のリースに、使用権資産とリース負債を認識しない免除規定を適用する
- ・ 適用開始日の使用権資産の測定から当初直接コストを除外する
- ・ 延長又は解約オプションが含まれている契約のリース期間を算定する際に、事後的判断を使用する

IFRS第16号への移行にあたり、当社グループは、2019年10月1日現在で1,725,653千円の使用権資産、1,708,507千円のリース負債を追加的に認識し、4,762千円の繰延税金資産の増加及び66,259千円のその他の流動資産、31,316千円のその他の流動負債並びに13,035千円の期首利益剰余金（税効果会計等考慮後）の減少を認識しております。使用権資産は「使用権資産」として表示しており、リース負債は「その他の金融負債（流動）」及び「その他の金融負債（非流動）」に含まれております。

(単位：千円)

2019年9月30日現在で開示されているオペレーティング・リースに係る コミットメント	1,585,969
解約可能オペレーティング・リース契約	130,906
割引前のリース負債	1,716,875
当社グループの追加借入利率を用いた割引	△8,368
2019年10月1日現在で認識されているリース負債	1,708,507

(6) 未適用の基準書及び解釈指針

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。

3. 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

①子会社

子会社とは、当社グループにより支配されている投資先事業体（組成された事業体を含む）をいいます。当社グループが投資先事業体の議決権の過半数を所有している場合には、原則として支配していると判断し、子会社を含めております。また、当社グループが保有する議決権が過半数に満たない場合であっても、当社グループが投資先事業体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、投資先事業体に対するパワーによりそのリターンに影響を及ぼす能力を有している場合には、当該投資先事業体を支配していると判断し、子会社を含めております。

子会社の財務諸表については、支配を獲得した日から支配を喪失した日までの間、連結財務諸表に含めております。

子会社に対する持分の変動については、支配が継続する場合には、資本取引として会計処理し、非支配持分の修正額と対価の公正価値との差額は、当社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識しております。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として認識しております。

②関連会社に対する投資

関連会社とは、当社グループがその財務及び経営方針に対して重要な影響力を有しているものの、支配又は共同支配していない投資先事業体（組成された事業体を含む）をいいます。

関連会社に対する投資は、取得時に取得原価で認識し、その後は持分法を用いて会計処理しております。

連結財務諸表には関連会社の純損益及びその他の包括利益に対する当社グループの持分が含まれております。

③報告日

当社と子会社及び関連会社の報告期間の末日が異なる場合、連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

④連結上消去される取引

当社グループ内の債権債務残高及び取引高並びに当社グループ内取引によって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。

(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資本性金融商品の取得日（支配獲得日）の公正価値の合計として測定されます。取得関連費用は発生時に純損益で認識しております。

企業結合が発生した期末日までに企業結合の当初の会計処理が完了しない場合、未完了の項目については暫定的な金額で報告しております。それらが判明していた場合には取得日に認識された金額に影響を与えたと考えられる、取得日に存在していた事実や状況に関して得た新しい情報を反映するために、暫定的な金額を測定期間（最長で1年間）の間に修正するか、又は追加の資産又は負債を認識しております。

取得日において識別可能な資産及び負債は、以下を除き、取得日における公正価値で測定しております。

- ・ IAS第12号「法人所得税」に従って測定される繰延税金資産又は繰延税金負債
- ・ IAS第19号「従業員給付」に従って測定される従業員給付契約に関連する資産又は負債
- ・ IFRS第2号「株式に基づく報酬」に従って測定される被取得企業の株式報酬契約に関する負債
- ・ 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」に従って分類・測定された非流動資産又は処分グループ

移転した企業結合の対価、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との合計額が、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、直ちに連結純損益計算書において純損益として計上しております。当社グループは、非支配持分を公正価値で測定するか、又は認識した識別可能な純資産に対する非支配持分の割合割合で測定するかについて、個々の企業結合取引毎に選択しております。

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。非支配持分の修正額と支払対価又は受取対価の公正価値との差額を、資本剰余金に直接認識しており、当該取引からのれんは認識しておりません。

(3) 外貨換算

①外貨建取引

外貨建取引は、取引日における為替レートで当社グループ各社の機能通貨に換算しております。期末日において再測定する外貨建の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再換算しております。公正価値で測定される外貨建の非貨幣性資産及び負債は、当該公正価値の測定日における為替レートで機能通貨に再換算しております。

これら取引の決済から生じる為替差額並びに外貨建の貨幣性資産及び負債を期末日の為替レートで換算することによって生じる為替差額は、純損益で認識しております。ただし、非貨幣性項目の利益又は損失がその他の包括利益に計上される場合は、為替差額についてもその他の包括利益に計上しております。

②在外営業活動体

在外営業活動体の資産及び負債（取得により発生したのれん及び公正価値の調整を含む）については期末日の為替レート、収益及び費用については、その期間の平均為替レートを用いて日本円に換算しております。ただし、当該平均為替レートが取引日における為替レートの累積的影響の合理的な概算値といえない場合には、取引日の為替レートで換算しております。

在外営業活動体の財務諸表の換算から生じる為替換算差額は、その他の包括利益で認識しております。在外営業活動体の持分全体の処分及び支配又は重要な影響力の喪失を伴う持分の一部処分につき、当該換算差額は、処分損益の一部として純損益に振り替えております。

(4) 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。

(5) 棚卸資産

棚卸資産は、主として商品及び仕掛品から構成され、取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い金額により測定しております。取得原価は、主として加重平均法に基づいて算定し、代替性がない棚卸資産については個別法に基づいて算定しております。

(6) 金融商品

①非デリバティブ金融資産

当社グループは営業債権及びその他の債権を、これらの発生日に当初認識しております。その他のすべての金融資産は、当社グループが当該金融商品の契約当事者となった取引日に当初認識しております。

当社グループは、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が失効した場合又は当該金融資産の所有に係るリスク及び経済的便益を実質的にすべて移転する取引において、金融資産から生じるキャッシュ・フローを受け取る契約上の権利を移転する場合に、当該金融資産の認識を中止しております。移転した金融資産に関して当社グループが引き続き保有する持分については、別個の資産・負債として認識しております。

非デリバティブ金融資産の分類及び測定方法の概要は、以下のとおりであります。

イ. 償却原価で測定する金融資産

負債性金融商品に対する投資のうち、契約上のキャッシュ・フローが、特定日に支払われる元本及び利息から構成され、かつ当社グループが、契約上のキャッシュ・フローを回収するために保有することを目的とする事業モデルに基づいて保有している場合には、当該負債性金融資産を償却原価で測定しております。償却原価で測定する金融資産の取得に直接帰属する取引コストは、公正価値に加算しております。

当初認識後は、実効金利法を適用して償却原価を測定し、必要な場合には減損損失を控除しております。償却原価で測定する金融資産に係る利息収益、為替差損益、減損損失は、純損益で認識しております。

ロ. 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（以下、FVTOCIの金融資産）

負債性金融商品に対する投資のうち、契約上のキャッシュ・フローが、特定日に支払われる元本及び利息から構成され、かつ当社グループが、契約上のキャッシュ・フローの回収及び当該金融資産の売却の双方を目的とする事業モデルに基づいて保有している場合には、当該負債性金融資産を公正価値で測定しております。この場合、実効金利法による利息収益、為替差損益及び減損損失を純損益で認識し、これらを除いた公正価値の変動を、その他の包括利益（純損益に組替調整される可能性があります）で認識しております。

売買目的保有ではない資本性金融商品に対する投資について、当社グループは、当初認識時に公正価値で測定し、その変動を、その他の包括利益で認識するという選択（撤回不能）を行う場合があります。この場合、公正価値の変動は、その他の包括利益（純損益に組替調整されません）で認識しております。認識を中止した場合には、その他の包括利益で認識された公正価値の変動の累計額を直接利益剰余金へ振り替えております。ただし、配当金については、明らかに投資原価の一部回収である場合を除き純損益で認識しております。

FVTOCIの金融資産の取得に直接帰属する取引コストは、公正価値に加算しております。

ハ. 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産（以下、FVTPLの金融資産）

上記以外の金融資産は、公正価値で測定し、その変動を純損益で認識しております。FVTPLの金融資産の取得に直接帰属する取引コストは、発生時に純損益で認識しております。

当社グループは、いずれの負債性金融商品も、会計上のミスマッチを取り除くあるいは大幅に削減させるために純損益を通じて公正価値で測定するものとして指定しておりません。

②金融資産の減損

当社グループは、償却原価又はその他の包括利益を通じて公正価値で測定される負債性金融資産の減損の認識にあたって、期末日毎に対象となる金融資産又は金融資産グループに当初認識時点からの信用リスクが著しく増大したかどうかに基づき評価しております。具体的には、当初認識時点から信用リスクが著しく増大していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を損失評価引当金として認識しております。一方、当初認識時点から信用リスクの著しい増大があった場合には、残存期間にわたる予想信用損失を損失評価引当金として認識しております。信用リスクが著しく増大しているか否かは、デフォルトリスクの変化に基づいて判断しております。

当社グループの通常取引より生じる営業債権については、回収までの期間が短いため、簡便的に過去の信用損失に基づいて、当初から残存期間にわたる予想信用損失と等しい金額で損失評価引当金を認識しております。

予想信用損失は、契約に従って企業に支払われるべき契約上のキャッシュ・フローと、企業が受け取ると見込んでいるキャッシュ・フローとの差額を現在価値として測定しております。

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。

③非デリバティブ金融負債

当社グループは、金融負債を当社グループが当該金融商品の契約当事者となった取引日に認識しております。

当社グループは、金融負債が消滅した場合、つまり、契約上の義務が免責、取消又は失効となった場合に、金融負債の認識を中止しております。

当社グループは、非デリバティブ金融負債として、借入金、営業債務及びその他の債務を有しており、公正価値で当初認識し、償却原価で測定する金融負債の取得に直接帰属する取引コストは、公正価値から控除しております。

当初認識後は、実効金利法に基づき償却原価で測定しております。

④デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループは、為替リスク等をヘッジするために各デリバティブ金融商品を保有しております。

デリバティブの公正価値変動額は純損益として認識しております。ただし、キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分はその他の包括利益として認識しております。

当社グループは、ヘッジ開始時に、ヘッジ会計を適用しようとするヘッジ関係並びにヘッジを実施するにあたってのリスク管理目的及び戦略について、公式に指定及び文書化を行っております。当該文書は、具体的なヘッジ手段、ヘッジ対象、ヘッジされるリスクの性質及びヘッジ関係の有効性の評価方法などを含んでおります。これらのヘッジは、ヘッジ対象とヘッジ手段との間に経済的關係があること、信用リスクの影響が経済的關係から生じる価値変動に著しく優越するものではないこと、ヘッジ関係のヘッジ比率が実際にヘッジしているヘッジ対象及びヘッジ手段の数量から生じる比率と同じであることが見込まれますが、ヘッジ関係が将来に向けて有効であるかどうかを判定するために、継続的に評価しております。

当社グループは、ヘッジ会計の要件を満たすデリバティブ金融商品をヘッジ手段として指定し、キャッシュ・フロー・ヘッジを適用しております。キャッシュ・フロー・ヘッジは、キャッシュ・フローの変動可能性に対するエクスポージャーのうち、認識されている資産又は負債に関連する特定のリスク、又は発生可能性が非常に高い予定取引に起因し、純損益に影響を与えるものに対するヘッジであります。

ヘッジ手段に係る利得又は損失のうち、ヘッジ有効部分はその他の包括利益として認識しております。その他の包括利益として認識した金額は、ヘッジ対象のキャッシュ・フローが純損益に影響を及ぼすのと同一の連結会計年度において、その他の包括利益から純損益に振り替えております。ヘッジ対象が非金融資産又は非金融負債の認識を生じさせるものである場合に、その他の包括利益として認識されている金額は、非金融資産又は非金融負債の当初の帳簿価額の修正として処理しております。ヘッジ非有効部分は純損益として認識しております。

⑤金融資産及び金融負債の相殺

金融資産及び金融負債は、当社グループがそれらの残高を相殺する強制可能な法的権利を有し、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。

(7) 有形固定資産

有形固定資産の測定には原価モデルを採用し、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金額で測定しております。取得原価には、当該資産の取得に直接付随する費用、解体・除去及び設置場所の原状回復費用の当初見積額を含めております。

減価償却費は、償却可能価額を各構成要素の見積耐用年数にわたって、主として定額法により算定しております。償却可能価額は、資産の取得価額から残存価額を控除して算出しております。

主要な有形固定資産の見積耐用年数は、以下のとおりであります。

- ・建物及び付属設備 3～15年
- ・器具及び備品 1～20年

減価償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、期末日毎に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

(8) のれん及び無形資産

①のれん

当初認識時におけるのれんの測定については、「(2) 企業結合」に記載しております。のれんの償却は行わず、減損テストにより必要な場合は減損損失を計上しており、取得原価から減損損失累計額を控除した金額で測定しております。

②その他の無形資産

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。企業結合により取得した無形資産は、当初認識時にのれんとは区分して認識し、取得日の公正価値で測定しております。

当初認識後の測定については、原価モデルを採用しております。耐用年数を確定できる無形資産は、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金額で測定し、耐用年数を確定できない無形資産は、取得原価から減損損失累計額を控除した金額で測定しております。

当社グループ内部で発生した研究開発費は、資産計上の要件を満たす開発活動に対する支出（自己創設無形資産）を除き、発生時に費用として認識しております。自己創設無形資産は当初認識時において、資産計上の要件をすべて満たした日から、開発完了までに発生した支出の合計額で測定しております。

耐用年数を確定できる無形資産の償却費については、見積耐用年数にわたって定額法により償却しております。耐用年数を確定できない無形資産については償却を行わず、耐用年数が明らかになるまで期末日毎に減損テストを行っております。

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 1～5年

償却方法、見積耐用年数及び残存価額は、期末日毎に見直しを行い、必要に応じて改定しております。

(9) リース

当社グループでは、契約の開始時に、契約がリース又はリースを含んだものであるのかどうかを判定しております。リースを含む契約の開始日又は再評価日に契約における対価を、IFRS第16号が認めている実務上の便法として、原資産のクラス毎に、非リース構成部分と区別せずに、各リース構成部分及び関連する非リース構成部分を単一のリース構成部分として会計処理することを選択しております。また、リース期間は、リースの解約不能期間に、行使することが合理的に確実な延長オプションの対象期間及び行使しないことが合理的に確実な解約オプションの対象期間を加えたものとしております。

(借手側)

①使用権資産

リースの開始日に使用権資産を認識しております。使用権資産は開始日において、取得原価で測定しており、当該取得原価は、リース負債の当初測定のコスト、リース開始日以前に支払ったリース料から受け取ったリース・インセンティブを控除した金額、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資産の原状回復の際に借手に生じるコストの見積りの合計で構成されております。

リースの開始日後においては、原価モデルを採用し、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て測定しております。使用権資産は、当社グループがリース期間の終了時にリース資産の所有権を取得することが合理的に確実である場合を除き、開始日から使用権資産の耐用年数の終了時又はリース期間の終了時のいずれか早い方まで減価償却しております。使用権資産の耐用年数は有形固定資産と同様の方法で決定しております。

②リース負債

リースの開始日に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現在で支払われていないリース料の現在価値で測定しております。当該リース料は、リースの計算利率が容易に算定できる場合には、当該利率を用いて割り引いておりますが、そうでない場合には、追加借入利率を用いて割り引いております。リース負債の測定に含まれているリース料は、主に固定リース料、延長オプションの行使が合理的に確実である場合の延長期間のリース料及び早期解約しないことが合理的に確実である場合を除いたリースの解約に対するペナルティの支払額で構成されております。

リースの開始日後においては、リース負債に係る金利や、支払われたリース料を反映するようにリース負債の帳簿価額を増減しております。リース負債を見直した場合又はリースの条件変更が行われた場合には、リース負債を再測定し使用権資産を修正しております。

なお、当社グループは、IFRS第16号の経過措置に基づき、当連結会計年度の期首において本基準の適用開始の累積的影響を認識し、比較年度の修正再表示を行わない方法を適用しております。比較年度における会計方針は以下のとおりであります。

契約がリースであるか否か又は契約にリースが含まれているか否かについては、リース開始日における契約の実質、すなわち契約の履行が特定の資産又は資産グループの使用に依存しているかどうか及び契約により当該資産の使用権が移転するかどうかに基づき判断しております。

当該契約により資産の所有に伴うリスクと経済価値が実質的にすべて当社グループに移転する場合には、ファイナンス・リースに分類し、ファイナンス・リース以外のリースはオペレーティング・リースに分類しております。

①ファイナンス・リース

リース資産及びリース債務は、公正価値又は最低支払リース料総額の現在価値のいずれか低い額で当初認識します。当初認識後は、リース資産は、見積耐用年数とリース期間のいずれか短い年数にわたり、定額法で減価償却を行います。また、最低支払リース料総額をリース債務元本相当分と利息相当分とに区分し、支払リース料の利息相当部分への各期の配分額は、負債残高に対して一定の期間利率となるよう算定しております。

②オペレーティング・リース

当社グループが支払うリース料は、リース期間にわたり、定額法によって費用として認識しております。

(10) 資産の減損

①金融資産

金融資産の減損については、「(6) 金融商品 ②金融資産の減損」に記載しております。

②非金融資産

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、期末日毎に減損の兆候の有無を判断し、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、減損の兆候が存在する場合は、期末日において、減損の兆候の有無にかかわらず減損テストを行い回収可能価額を見積っております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と処分費用控除後の公正価値のうち、いずれか高い金額で算定しております。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の固有のリスク等を反映した税引前の割引率を用いて現在価値に割引いております。資金生成単位については、継続的に使用することにより他の資産又は資産グループのキャッシュ・イン・フローとは、概ね独立したキャッシュ・イン・フローを生み出す最小の資産グループとしております。

のれんの資金生成単位への配分については、のれんが内部報告目的で管理される単位に基づき決定し、事業セグメントの範囲内となっております。

全社資産は独立したキャッシュ・イン・フローを生み出していないため、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算定して判断しております。

資産又は資金生成単位の帳簿価額が回収可能価額を超過する場合には、当該資産は回収可能価額まで減額し、減損損失を認識しております。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におけるその他の資産の帳簿価額の比例割合に応じて減額するように配分されております。

過去に認識したのれん以外の資産の減損損失については、期末日毎に損失の減少又は消滅を示す兆候の有無を判断しております。減損の戻入れの兆候があり、回収可能価額の決定に使用した見積りが増減した場合、減損損失を戻入しております。減損損失については、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又は償却費を控除した後の帳簿価額を超えない金額を上限として戻入しております。

ただし、のれんに関連する減損損失は戻入しておりません。

(11) 従業員給付

短期従業員給付については、割引計算は行わず、関連するサービスが提供された時点で費用として計上しております。賞与については、それらを支払う法的又は推定的な債務を負っており、信頼性のある見積りが可能な場合に、それらの制度に基づいて支払われると見積られる額を負債として認識しております。

(12) 引当金

当社グループが過去の事象の結果として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便益をもつ資源の流出が必要となる可能性が高く、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、引当金を認識しております。

引当金は、貨幣の時間価値の影響が重要な場合、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間価値及び当該負債に特有なリスクを反映した税引前の割引率を用いて、現在価値に割り引いています。時の経過による引当金の増加は金融費用として認識しております。

(13) 売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業

①売却目的で保有する非流動資産

継続的な使用ではなく、売却により帳簿価額の回収が見込まれる非流動資産及び処分グループのうち、1年以内に売却する可能性が非常に高く、かつ現在の状態で即時に売却可能で、当社グループの経営者が売却を確約している場合には、売却目的で保有する非流動資産及び処分グループとして分類し、非流動資産は減価償却又は償却は行わず、帳簿価額と売却費用控除後の公正価値のうち、いずれか低い方の金額で測定しております。

②非継続事業

既に処分されたか又は売却目的保有に分類された企業の構成単位で、当社グループの独立の主要な事業分野又は営業地域であるか、若しくは独立の主要な事業分野又は営業地域を処分する統一された計画の一部である場合をいい、継続事業とは区分して非継続事業として表示及び開示を行っております。

(14) 資本

①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（税効果考慮後）は資本剰余金から控除しております。

②自己株式

自己株式を取得した場合は、直接取引費用を含む税効果考慮後の支払対価を、資本の控除項目として認識しております。自己株式を売却した場合は、帳簿価額と売却時の対価の差額を資本剰余金として認識しております。

(15) 株式に基づく報酬

①ストック・オプション制度

当社グループは、持分決済型の株式に基づく報酬としてストック・オプション制度を導入しております。株式報酬の付与日における公正価値は、付与日から権利が確定するまでの期間にわたり費用として認識し、同額をその他の資本の構成要素の増加として認識しております。付与されたストック・オプションの公正価値は、オプションの諸条件を考慮し、ブラック・ショールズモデル等を用いて算定しております。

②株式報酬制度

当社グループは、持分決済型の株式に基づく報酬として、業績連動型株式報酬制度を導入しております。

持分決済型の株式報酬の付与日における公正価値は、付与日から権利が確定するまでの期間にわたり費用として認識し、同額を資本の増加として認識しております。

(16) 収益

下記の5ステップアプローチに基づき、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：企業が履行義務の充足時に収益を認識する

当社グループは、顧客に対して、デジタルマーケティング事業、メディアプラットフォーム事業を提供しております。

①デジタルマーケティング事業

デジタルマーケティング事業においては、媒体社が提供するデジタルメディアに対する広告配信・広告出稿及びクリエイティブ、マーケティング支援サービス等の提供を行っております。

媒体社が提供するデジタルメディアに対する広告配信・広告出稿に関しては、主にメディアに広告が配信・出稿された時点で、また、クリエイティブ、マーケティング支援サービス等に関しては、主に制作物の納品又は役務の提供により当社グループ履行義務が充足されることから、当該履行義務を充足した時点でそれぞれ収益を認識しております。

デジタルマーケティング事業に係る取引は、主として当社グループが提供するサービスに対する報酬として顧客から受領する対価から関連する原価を控除した純額、あるいは手数料として一定の報酬対価により計上していますが、本人としての性質が強いと判断される一部の取引に関しては、顧客から受領した対価と原価を総額で計上しております。また、取引対価は、履行義務を充足してから主として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メディアプラットフォーム事業

メディアプラットフォーム事業においては、当社グループが提供するデジタルメディアでの広告配信・広告出稿及び電子書籍等の提供を行っております。

当社グループが提供するデジタルメディアでの広告配信・広告出稿に関しては、主にメディアに広告が配信・出稿された時点で、また、電子書籍等の提供に関しては、主に制作物の納品により当社グループ履行義務が充足されることから、当該履行義務を充足した時点で収益認識しております。

メディアプラットフォーム事業に係る取引は、本人としての性質が強いと判断されることから、収益及び原価を総額表示としております。また、取引対価は、履行義務を充足してから主として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。

(17) 法人所得税

法人所得税費用は当期法人所得税と繰延法人所得税から構成され、企業結合から生じる税金及びその他の包括利益又は資本に直接認識する項目から生じる税金を除き、純損益で認識しております。

当期法人所得税は、税務当局に対する納付若しくは税務当局から還付が予想される金額で測定され、税額の算定に使用する税率又は税法は、当社グループが事業活動を行い課税対象となる損益を獲得する国において、期末日までに施行若しくは実質的に施行されているものであります。

繰延税金資産は、将来減算一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除について、将来の課税所得により使用できる可能性が高い範囲内で認識しております。また、繰延税金資産は期末日に回収可能性の見直しを実施しております。繰延税金負債は、原則として将来加算一時差異について認識しております。

なお、以下の一時差異に対しては、繰延税金資産又は負債を認識しておりません。

- ・企業結合以外の取引で、かつ、会計上の利益にも課税所得にも影響を及ぼさない取引における資産又は負債の当初認識から生じる一時差異
- ・のれんの当初認識から生じる一時差異
- ・子会社及び関連会社に対する投資に係る将来減算一時差異のうち、予測可能な将来に当該一時差異が解消する可能性が高くない場合、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高くない場合
- ・子会社及び関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、一時差異の解消時期をコントロールすることができ、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

繰延税金資産及び繰延税金負債は、期末日に施行又は実質的に施行される法律に基づいて、一時差異が解消される時点に適用されると予測される税率を用いて測定しております。

繰延税金資産及び繰延税金負債は、当期税金資産及び当期税金負債を相殺する法的に強制力のある権利を有しており、かつ、同一の納税事業体に課せられている場合又は純額ベースでの決済を行うことを意図している異なる納税事業体に対して、同一の税務当局によって課されている法人所得税に関連するものである場合には相殺しております。

当社及び国内の100%出資子会社は、1つの連結納税グループとして法人税の申告・納付を行う連結納税制度を適用しております。

(18) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益(△は損失)は、親会社の所有者に帰属する当期利益(△は損失)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算定しております。希薄化後1株当たり当期利益(△は損失)は、すべての希薄化効果のある潜在的普通株式による影響について、親会社の所有者に帰属する当期利益(△は損失)及び自己株式を調整した発行済株式の加重平均株式数を調整することにより算定しております。

4. セグメント情報

(1) 報告セグメントの概要

当社グループは、当社を持株会社とし、当社の子会社（又はそのグループ）を事業単位とする持株会社体制を採用しております。収益獲得に関する直接的な活動は、専ら当社の子会社（又はそのグループ）から構成される事業単位によって行われます。

当社グループの報告セグメントは、事業単位の中から、分離された財務情報が入手可能であり、最高経営意思決定者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、各事業セグメントの経済的特徴の類似性及び量的重要性等を考慮し、当社グループの事業活動及び事業を行う経済環境の性質や財務的な影響を財務諸表利用者が適切に評価できるよう、「デジタルマーケティング事業」及び「メディアプラットフォーム事業」の2つの報告セグメントに集約・区分して開示しております。

① デジタルマーケティング事業

デジタル広告の販売と運用をはじめ、データ、AIを活用したソリューションの提供、電通グループとの提携によるオンライン・オフライン統合によるマーケティング支援等、デジタルマーケティングを中心として、企業のデジタルトランスフォーメーション（DX）の総合的な支援を行う事業セグメントによって構成されております。

② メディアプラットフォーム事業

マンガコンテンツ事業「GANMA!」、採用プラットフォーム事業「ViViViT」、社会貢献プラットフォーム事業「gooddo」、医療プラットフォーム事業「Pharmarket」、育児プラットフォーム事業「ベビフル」等の事業セグメントから構成されております。メディアプラットフォーム事業には、将来の収益獲得に向けた投資が先行しているため、収益獲得に至っていない創業直後の事業単位を含んでおり、このような事業単位については、最高経営意思決定者は、将来の収益を通じて投資コストを回収できるというリスク及び経済価値を前提に、経営資源の配分の決定及び業績の評価を行っております。

(2) 報告セグメントの名称変更に関する事項

当連結会計年度より、従来ネットマーケティング事業、メディアコンテンツ事業としていた報告セグメントの名称をデジタルマーケティング事業、メディアプラットフォーム事業に変更しております。当該変更は名称変更のみであり、セグメント情報に与える影響はありません。なお、前連結会計年度のセグメント情報についても変更後の名称で記載しております。

(3) 報告セグメントの損益の測定に関する事項

セグメント利益は、IFRSに基づく営業利益から、減損損失、固定資産の売却損益等の一時的要因を調整したNon-GAAP営業利益を使用しております。Non-GAAP営業利益は、IFRSに基づく営業利益から、一時的要因を調整した恒常的な事業の業績を測る利益指標であります。経営者は、Non-GAAP指標を開示することで、ステークホルダーにとって同業他社比較や過年度比較が容易になり、当社グループの恒常的な経営成績や将来の見通しを理解する上で有益な情報を提供できると判断しております。なお、一時的要因とは、将来見通し作成の観点から一定のルールに基づき除外すべきと当社グループが判断する減損損失、固定資産の売却損益等の一過性の利益や損失のことであります。

なお、当社グループは、すべての取引について総額により表示した収益を「売上高」として任意開示しております。売上高は、IFRSに準拠した開示ではありませんが、経営者は当該情報が財務諸表利用者にとって有用であると考えていることから、セグメント情報に参考情報として任意で開示しております。

報告セグメント間の取引における価格は、外部顧客との取引価格に準じて決定しております。

(4) 報告セグメントの損益に関する情報

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)

	デジタル マーケティング	メディア プラットフォーム	合計	調整額 (注) 2	連結
セグメント収益	15,079,279	2,005,057	17,084,336	△288,831	16,795,505
セグメント利益又は損失 (△は損失) (注) 1	4,774,723	△900,883	3,873,840	△1,808,941	2,064,899
セグメント売上高	75,310,789	2,005,057	77,315,846	△815,047	76,500,799

(注) 1 セグメント利益は、Non-GAAP営業利益を使用しております。

2 調整額には、報告セグメント間の損益取引消去及び持株会社運営に係る費用が含まれております。

当連結会計年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

(単位: 千円)

	デジタル マーケティング	メディア プラットフォーム	合計	調整額 (注) 2	連結
セグメント収益	15,806,795	2,486,885	18,293,680	△355,935	17,937,745
セグメント利益又は損失 (△は損失) (注) 1	5,248,301	△955,759	4,292,542	△1,840,129	2,452,413
セグメント売上高	74,727,812	2,486,885	77,214,697	△725,952	76,488,745

(注) 1 セグメント利益は、Non-GAAP営業利益を使用しております。

2 調整額には、報告セグメント間の損益取引消去及び持株会社運営に係る費用が含まれております。

セグメント損益から税引前当期利益 (△は損失) への調整表

(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)
セグメント利益	2,064,899	2,452,413
減損損失	△1,803,979	△53,078
その他の損益 (純額)	△77,787	△124,939
金融損益 (純額)	73,840	△62,534
持分法による投資利益 (△は損失)	△338,283	113,258
税引前当期利益 (△は損失)	△81,310	2,325,120

(5) 製品及びサービスに関する情報

「(4) 報告セグメントの損益に関する情報」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。

(6) 地域別に関する情報

収益の地域別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 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
日本	15,226,638	16,776,510
その他	1,568,867	1,161,235
合計	16,795,505	17,937,745

(注) 原則として顧客の所在地を基礎としております。

非流動資産（金融商品、繰延税金資産を除く）の地域別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 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
日本	489,111	1,294,413
その他	18,844	126,269
合計	507,955	1,420,682

(7) 主要な顧客に関する情報

単一の外部顧客との取引による収益が当社グループ収益の10%を超える外部顧客がないため、記載を省略しております。

5. 営業債権

営業債権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 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
受取手形及び売掛金	10,062,728	12,773,495
損失評価引当金	△30,425	△26,427
合計	10,032,303	12,747,068

(注) 1 連結財政状態計算書では、営業債権は損失評価引当金を控除後の金額で表示しております。

2 損失評価引当金の増減は、「注記27. 金融商品」に記載のとおりであります。

6. その他の金融資産

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)

	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)
償却原価で測定する金融資産		
敷金及び保証金	1,030,346	1,015,290
定期預金	89,900	—
その他	28,894	29,320
FVTOCIの金融資産		
株式	523,560	645,435
FVTPLの金融資産		
投資事業有限責任組合への投資	1,162,873	1,607,797
債券	215,840	215,008
その他	42,182	47,796
合計	3,093,595	3,560,646
流動資産	102,853	14,520
非流動資産	2,990,742	3,546,126
合計	3,093,595	3,560,646

(注) 金融商品の公正価値等は、「注記27. 金融商品」に記載のとおりであります。

7. その他の流動資産

その他の流動資産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 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
未収還付法人税等	123,384	7,657
未収還付消費税等	73,658	223,107
その他	292,277	254,280
合計	489,319	485,044

8. 有形固定資産

(1) 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、帳簿価額

(単位：千円)

	建物及び 付属設備	器具及び備品	合計
前連結会計年度期首 (2018年10月1日)			
取得原価	636,118	572,428	1,208,546
減価償却累計額及び減損損失累計額	397,148	317,851	714,999
帳簿価額	238,970	254,577	493,547
前連結会計年度 (2019年9月30日)			
取得原価	638,305	585,738	1,224,043
減価償却累計額及び減損損失累計額	481,103	360,255	841,358
帳簿価額	157,202	225,483	382,685
当連結会計年度 (2020年9月30日)			
取得原価	638,226	577,714	1,215,940
減価償却累計額及び減損損失累計額	524,804	371,285	896,089
帳簿価額	113,422	206,429	319,851

(2) 有形固定資産の帳簿価額の調整表

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)

	建物及び 付属設備	器具及び備品	合計
期首残高	238,970	254,577	493,547
取得	17,339	53,298	70,637
売却又は処分	△1,514	△1,160	△2,674
減価償却 (注) 1	△78,736	△74,659	△153,395
減損損失 (注) 2	△16,894	△9,048	△25,942
その他	△1,963	2,475	512
期末残高	157,202	225,483	382,685

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)

	建物及び 付属設備	器具及び備品	合計
期首残高	157,202	225,483	382,685
取得	38,410	56,327	94,737
売却又は処分	△5,995	△3,130	△9,125
減価償却 (注) 1	△72,630	△68,260	△140,890
減損損失 (注) 2	△3,348	△3,458	△6,806
その他	△217	△533	△750
期末残高	113,422	206,429	319,851

(注) 1 減価償却費は、連結純損益計算書上の「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。

2 デジタルマーケティング事業及びメディアプラットフォーム事業の一部事業で当初想定していた収益が見込めなくなったことに伴い、減損損失を認識しております。減損損失は連結純損益計算書上の「その他の費用」に含まれております。なお、回収可能額は使用価値により算定しており、その価値をゼロとしております。

9. のれん及び無形資産

(1) 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、帳簿価額

(単位：千円)

	のれん	無形資産		合計
		ソフトウェア	その他	
前連結会計年度期首 (2018年10月1日)				
取得原価	1,831,176	620,657	18,290	638,947
償却累計額及び減損損失累計額	—	458,345	6,936	465,281
帳簿価額	1,831,176	162,312	11,354	173,666
前連結会計年度 (2019年9月30日)				
取得原価	1,740,077	611,164	1,109	612,273
償却累計額及び減損損失累計額	1,740,077	498,619	1,109	499,728
帳簿価額	—	112,545	—	112,545
当連結会計年度 (2020年9月30日)				
取得原価	—	294,581	4,952	299,533
償却累計額及び減損損失累計額	—	214,804	1,152	215,956
帳簿価額	—	79,777	3,800	83,577

(2) のれん及び無形資産の帳簿価額の調整表

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)

	のれん	無形資産		合計
		ソフトウェア	その他	
期首残高	1,831,176	162,312	11,354	173,666
取得	—	10,480	125	10,605
売却又は処分	—	△1,454	△5,196	△6,650
償却額 (注) 1	—	△56,324	△47	△56,371
減損損失 (注) 2	△1,775,065	△2,443	△529	△2,972
その他	△56,111	△26	△5,707	△5,733
期末残高	—	112,545	—	112,545

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)

	のれん	無形資産		合計
		ソフトウェア	その他	
期首残高	—	112,545	—	112,545
取得	—	10,781	3,866	14,647
売却又は処分	—	△3,722	—	△3,722
償却額 (注) 1	—	△39,828	—	△39,828
減損損失 (注) 2	—	—	△92	△92
その他	—	1	26	27
期末残高	—	79,777	3,800	83,577

(注) 1 償却額は、連結純損益計算書上の「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。

2 デジタルマーケティング事業及びメディアプラットフォーム事業の一部事業で当初想定していた収益が見込めなくなったことに伴い、減損損失を認識しております。減損損失は連結純損益計算書上の「その他の費用」に含まれております。なお、回収可能額は使用価値により算定しており、その価値をゼロとしております。

(3) 重要なのれん及び無形資産

前連結会計年度（2019年9月30日）

デジタルマーケティング事業に含まれるLionの支配獲得に伴うのれんであります。

当連結会計年度（2020年9月30日）

該当事項はありません。

(4) のれんの減損テスト

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

当社グループののれんは、全額デジタルマーケティング事業に含まれるLionに配分しております。

連結会社は、のれんについて、少なくとも年1回減損テストを行っております。さらに、減損の兆候がある場合は、その都度減損テストを行っております。

前連結会計年度において、市場環境の変化等による当初計画との著しい乖離が生じたことを背景にLionの事業計画を見直した結果、当該資金生成単位の帳簿価額が回収可能価額を超過したことから、当該資金生成単位の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を認識いたしました。減損損失の内訳は、のれんが1,775,065千円、有形固定資産が25,942千円及び無形資産が529千円であります。回収可能価額は使用価値により算定しており、見積将来キャッシュ・フローがマイナスと見込まれるため、ゼロとしております。

・経営者が将来キャッシュ・フローを予測した期間：3年

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

10. リース取引

当社グループは、事務所の賃貸借契約等を締結しております。重要な事務所の賃借期間は4年間であり、更新条項は付されておられません。また、購入選択権、エスカレーション条項等、リース契約によって課された制限はございません。

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

解約不能なオペレーティング・リースに係る最低リース料総額は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年9月30日)
1年以内	768,996
1年超5年以内	816,973
合計	1,585,969

前連結会計年度におけるオペレーティング・リースに係る最低リース料総額は、1,312,464千円であります。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

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)

	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	
建物及び付属設備	800,059
その他	2,522
合計	802,581
使用権資産の減損損失	
建物及び付属設備	46,180
合計	46,180
リース負債に係る金利費用	5,515
少額リース及び短期リース	173,794

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)

	当連結会計年度期首 (2019年10月1日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
使用権資産		
建物及び付属設備	1,725,653	995,115
その他	—	12,611
合計	1,725,653	1,007,726

当連結会計年度における使用権資産の増加額は、130,834千円であります。

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、842,550千円であります。

リース負債の満期分析については、「注記27. 金融商品 (4) 流動性リスク管理」に記載しております。

11. 営業債務

営業債務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 (2019年9月30日)	当連結会計年度 (2020年9月30日)
買掛金	8,799,475	11,053,053
合計	8,799,475	11,053,053

12. 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)

	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)
償却原価で測定する金融負債		
リース負債	—	1,002,306
未払金	634,455	688,298
長期借入金	4,549,992	3,699,984
その他	66,946	74,773
FVTPLの金融負債		
デリバティブ	50,750	32,114
合計	5,302,143	5,497,475
流動負債	1,536,893	2,375,975
非流動負債	3,765,250	3,121,500
合計	5,302,143	5,497,475

(注) 金融商品の公正価値は、「注記27. 金融商品」に記載のとおりであります。

当社グループの借入金には、財務制限条項は付されておられません。

長期借入金のうち1年内返済予定の長期借入金の平均利率は0.372%、長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を除く）の平均利率は0.356%であります。なお、平均利率については、当連結会計年度末の残高に対する加重平均利率を記載しております。

13. 繰延税金資産及び繰延税金負債、法人所得税費用

(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は以下のとおりであります。

(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)
繰延税金資産		
無形資産	620,775	712,817
その他	290,566	420,226
合計	911,341	1,133,043
繰延税金負債		
その他	17,759	11,578
合計	17,759	11,578
純額	893,582	1,121,465

繰延税金資産及び繰延税金負債の純額の増減内容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	455,818	893,582
IFRS第16号適用による調整	—	4,762
純損益で認識した繰延税金	411,355	153,865
その他の包括利益で認識した繰延税金	26,409	69,256
期末残高	893,582	1,121,465

連結財政状態計算書において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（失効日）の額は以下のとおりであります。

(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)
将来減算一時差異	595,131	801,709
税務上の繰越欠損金		
1年目	—	29,406
2～4年目	161,649	193,428
5年目以降	347,733	459,284
合計	509,382	682,118

前連結会計年度及び当連結会計年度において繰延税金負債を認識していない子会社に対する投資に係る将来加算一時差異はありません。

(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		
当期税金費用	871,568	1,008,327
小計	871,568	1,008,327
繰延税金費用		
一時差異の発生と解消	△411,355	△153,865
小計	△411,355	△153,865
合計	460,213	854,462

当連結会計年度における法定実効税率は、日本における法人税、住民税及び事業税に基づき、30.6%（前連結会計年度は30.6%）と算定しております。

法定実効税率と法人所得税費用の負担税率との間の調整表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
交際費等の損金不算入	△26.7	0.5
持分法による投資利益（△は損失）	221.3	△1.5
のれんの減損	△668.5	—
評価性引当額の増加または減少	△110.7	5.8
その他	△12.0	1.3
法人所得税費用の負担税率	△566.0	36.7

14. 引当金

引当金の内容及び増減内容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)

	資産除去債務	その他	合計
期首残高	109,455	—	109,455
期中増加額	—	—	—
割引計算による利息費用	39	—	39
その他	△135	—	△135
期末残高	109,359	—	109,359

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)

	資産除去債務	その他	合計
期首残高	109,359	—	109,359
期中増加額	8,869	59,620	68,489
割引計算による利息費用	1	—	1
その他	79	—	79
期末残高	118,308	59,620	177,928

資産除去債務については、事務所の賃貸借契約等に基づき、事務所の退去時における将来の原状回復義務に備えるため、過去の原状回復実績及び事務所に施した内部造作の耐用年数を考慮して決定した使用見込期間等を基礎として、各物件の状況を個別具体的に勘案して見積り、認識及び測定しております。

これらの費用は主に1年以上経過した後に支払われることが見込まれておりますが、将来の事業計画などにより影響を受けます。

15. その他の流動負債

その他の流動負債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 (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	227,133	315,360
未払賞与	196,575	302,223
未払有給休暇	188,178	270,228
その他	550,923	519,772
合計	1,162,809	1,407,583

16. 資本及びその他の資本項目

(1) 発行可能株式総数、発行済株式総数及び自己株式数

(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)
発行可能株式総数		
期首残高	370,080,000	370,080,000
期末残高	370,080,000	370,080,000
発行済株式総数		
期首残高	138,856,500	138,906,500
ストック・オプションの行使	50,000	10,000
期末残高	138,906,500	138,916,500
自己株式		
期首残高	12,463,360	12,463,440
単元未満株式の買取請求による取得	80	—
期末残高	12,463,440	12,463,440

(注) 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) 資本剰余金

日本における会社法では、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、残りは資本準備金に組み入れることができる旨が規定されております。

(3) 利益剰余金

日本における会社法では、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。

(4) その他の資本の構成要素の増減

その他の資本の構成要素の内訳及び増減内容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)

	FVTOCIの 金融資産の 公正価値変動額	在外営業活動体 の換算差額	新株予約権	キャッシュ・ フロー・ヘッジ	合計
期首残高	△62,425	175,734	6,245	△32,310	87,244
当期発生額	57,798	△131,633	—	△2,900	△76,735
資本金及び資本剰余金への振替額	—	—	△6,245	—	△6,245
利益剰余金への振替額	△57,178	—	—	—	△57,178
期末残高	△61,805	44,101	—	△35,210	△52,914

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)

	FVTOCIの 金融資産の 公正価値変動額	在外営業活動体 の換算差額	新株予約権	キャッシュ・ フロー・ヘッジ	合計
期首残高	△61,805	44,101	—	△35,210	△52,914
当期発生額	△209,500	△2,743	—	11,016	△201,227
資本金及び資本剰余金への振替額	—	—	—	—	—
利益剰余金への振替額	△21,896	—	—	—	△21,896
期末残高	△293,201	41,358	—	△24,194	△276,037

17. 配当金

配当は、期末配当のみ実施しております。期末配当の決定機関は取締役会であります。

(1) 配当支払額

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

決議日	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円) (注)	基準日	効力発生日
2018年11月20日	普通株式	256,265	2.00	2018年9月30日	2018年12月3日

(注) 上記配当金の総額には、役員報酬BIP信託の所有する当社株式に対する配当金3,478千円が含まれております。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

決議日	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円) (注)	基準日	効力発生日
2019年11月26日	普通株式	256,365	2.00	2019年9月30日	2019年12月4日

(注) 上記配当金の総額には、役員報酬BIP信託の所有する当社株式に対する配当金3,478千円が含まれております。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

前連結会計年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

決議日	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年11月26日	普通株式	256,365	2.00	2019年9月30日	2019年12月4日

(注) 上記配当金の総額には、役員報酬BIP信託の所有する当社株式に対する配当金3,478千円が含まれております。

当連結会計年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

決議日	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2020年11月24日	普通株式	256,385	2.00	2020年9月30日	2020年11月30日

(注) 上記配当金の総額には、役員報酬BIP信託の所有する当社株式に対する配当金3,478千円が含まれております。

18. 収益

(1) 収益の分解

顧客との契約から認識した収益の分解は、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)
デジタルマーケティング事業 (日本)	13,677,098	14,843,123
デジタルマーケティング事業 (海外)	1,402,181	963,672
メディアプラットフォーム事業	2,005,057	2,486,885
調整額	△288,831	△355,935
合計	16,795,505	17,937,745

(注) 1 調整額は、報告セグメント間の損益取引消去であります。

2 当連結会計年度より、従来ネットマーケティング事業 (日本)、ネットマーケティング事業 (海外)、メディアコンテンツ事業としていた収益の分解の名称をデジタルマーケティング事業 (日本)、デジタルマーケティング事業 (海外)、メディアプラットフォーム事業に変更しております。当該変更は報告セグメントの名称変更に伴う変更であり、収益の分解に与える影響はありません。

(2) 契約残高

顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高は下記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)

	前連結会計年度期首 (2018年10月1日)	前連結会計年度 (2019年9月30日)
顧客との契約から生じた債権		
受取手形及び売掛金	10,144,715	10,032,303
契約負債	282,810	276,345

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)

	当連結会計年度期首 (2019年10月1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		
受取手形及び売掛金	10,032,303	12,747,068
契約負債	276,345	251,832

連結財務諸表において、顧客との契約から生じた債権のうち、受取手形及び売掛金は営業債権に含まれており、契約負債はその他の流動負債に含まれております。

前連結会計年度及び当連結会計年度に認識された収益のうち、期首時点で契約負債に含まれていた金額は、それぞれ282,810千円及び276,345千円であります。また、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。また、前連結会計年度及び当連結会計年度において、契約負債の残高の重大な変動はありません。契約負債は主に、デジタルマーケティング事業において顧客から受け取った前受対価に関連するものであります。

19. 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)
役員報酬(注)	754,085	792,693
従業員給付費用	7,075,514	7,459,905
販売促進費及び広告宣伝費	809,831	745,702
減価償却費及び償却費	190,717	941,180
その他	3,093,649	2,216,187
合計	11,923,796	12,155,667

(注) 役員報酬は、当社の取締役(社外取締役を含む)、グループ執行役員及び子会社役員に対する報酬であります。

20. その他の費用

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)
減損損失(注)	1,803,979	53,078
固定資産除却損	9,323	12,847
アドバイザー費用	58,077	16,491
その他	25,744	96,753
合計	1,897,123	179,169

(注) 前連結会計年度における減損損失は、主としてデジタルマーケティング事業に含まれるLionに配分したのれん及び事業用資産について、減損損失を認識したことによるものであります。のれんの減損テストは、「注記9. のれん及び無形資産」に記載のとおりであります。

21. 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		
償却原価で測定する金融資産	3,945	3,457
受取配当金		
FVTOCIの金融資産	200	100
有価証券関連益		
FVTPLの金融資産	150,189	8,819
その他	—	5,475
合計	154,334	17,851

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	36,085	36,040
為替差損(注)	25,997	20,082
その他	18,412	24,263
合計	80,494	80,385

(注) 為替予約の評価損益は、為替差損に含めております。

22. 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測定する金融資産の		
公正価値の純変動		
当期発生額	84,743	△276,712
組替調整額	—	—
税効果調整前	84,743	△276,712
税効果額	△25,227	67,212
税効果後	59,516	△209,500
在外営業活動体の換算差額		
当期発生額	△151,644	△2,743
組替調整額	20,010	—
税効果調整前	△131,634	△2,743
税効果額	—	—
税効果後	△131,634	△2,743
キャッシュ・フロー・ヘッジ		
当期発生額	△36,549	△9,345
組替調整額	32,369	27,981
税効果調整前	△4,180	18,636
税効果額	1,280	△7,620
税効果後	△2,900	11,016
持分法適用会社に対する持分相当額		
当期発生額	△1,717	—
組替調整額	—	—
税効果調整前	△1,717	—
税効果額	—	—
税効果後	△1,717	—

23. 持分法による投資損益 (△は損失)

持分法による投資損益 (△は損失) 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)
持分法による投資利益	77,977	113,258
持分法適用除外に伴う再測定損 (注)	△416,260	—
合計	△338,283	113,258

(注) アクセルマーク株式会社 (以下、アクセルマーク) において第三者に新株予約権の付与が行われたこと等を勘案し、2019年3月11日付で当社のアクセルマークに対する重要な影響力を喪失したものとして、公正価値で再測定したことによるものであります。

24. キャッシュ・フロー情報

(1) 営業活動によるキャッシュ・フロー及び投資活動によるキャッシュ・フローのその他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)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
調整項目		
投資有価証券評価損益 (△は益)	△150,190	△8,819
その他	△3,656	72,467
合計	△153,846	63,648
運転資本の増減		
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△187,656	△61,222
未払賞与の増減額 (△は減少)	△2,740	105,648
その他	△37,384	88,726
合計	△227,780	133,152
投資活動によるキャッシュ・フロー		
支配喪失を伴う子会社に対する所有者持分の変動 による支出	△50,363	—
投資事業組合からの分配による収入	7,684	74,386
その他	△240	105,221
合計	△42,919	179,607

(2) 財務活動から生じた負債の調整表

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)

	短期借入金	長期借入金	リース負債
期首残高	308,435	5,400,000	—
財務キャッシュ・フローによる変動			
短期借入金の増減額 (△は減少)	△308,435	—	—
長期借入金の増減額 (△は減少)	—	△850,008	—
期末残高	—	4,549,992	—

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)

	短期借入金	長期借入金	リース負債
期首残高	—	4,549,992	—
IFRS第16号適用による調整	—	—	1,708,507
財務キャッシュ・フローによる変動			
短期借入金の増減額 (△は減少)	—	—	—
長期借入金の増減額 (△は減少)	—	△850,008	—
リース負債の増減額 (△は減少)	—	—	△837,035
新規のリース	—	—	130,834
期末残高	—	3,699,984	1,002,306

(3) 非資金取引

重要な非資金取引の内容は、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)
リースにより取得した使用権資産	—	130,834

25. 1株当たり当期利益 (△は損失)

1株当たり当期利益 (△は損失) 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 (△は損失) (千円)	△546,929	1,464,342
発行済普通株式の期中平均株式数 (千株)	126,430	126,451
希薄化効果のある株式数 新株予約権 (千株)	—	507
希薄化効果のある株式数を考慮した後の 期中平均株式数 (千株)	126,430	126,958
基本的1株当たり当期利益 (△は損失) (円)	△4.33	11.58
希薄化後1株当たり当期利益 (△は損失) (円)	△4.33	11.53

(注) 前連結会計年度において、530千株の新株予約権は、逆希薄化効果を有するため希薄化後1株当たり当期利益 (△は損失) の計算に含んでおりません。

26. 株式に基づく報酬

(1) ストック・オプション制度

2016年9月期まで、当社は、株式に基づく報酬として、ストック・オプション制度を導入しております。ストック・オプションは当社の株主総会・取締役会において承認された内容に基づき、当社及び子会社の役員に対して付与しております。

①ストック・オプション制度の内容

全般的な契約条件については、以下のとおりであります。

イ. 平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権

	付与数(株) (注) 1	付与日	権利行使期間	権利確定条件
第1回株式報酬型ストック・オプション	1,980,000	2004年6月28日	2004年6月29日～ 2033年12月18日	(注) 2
第2回株式報酬型ストック・オプション	600,000	2005年3月15日	2005年3月16日～ 2034年12月16日	(注) 2
第3回株式報酬型ストック・オプション	490,000	2006年1月31日	2006年2月1日～ 2035年12月20日	(注) 2

ロ. 会社法に基づく新株予約権

	付与数(株) (注) 1	付与日	権利行使期間	権利確定条件
第1回役員報酬型新株予約権	197,000	2007年2月6日	2008年2月1日～ 2037年12月31日	(注) 3
第2回役員報酬型新株予約権	200,000	2008年2月1日	2009年2月1日～ 2037年12月31日	(注) 3
第3回役員報酬型新株予約権	200,000	2009年1月30日	2010年2月1日～ 2037年12月31日	(注) 3

(注) 1 第1回株式報酬型ストック・オプション及び第2回株式報酬型ストック・オプションにつきましては、2005年5月20日付株式分割(株式1株につき2株)及び2013年10月1日付株式分割(株式1株につき200株)を考慮し、分割後の株式数に換算して記載しております。第3回株式報酬型ストック・オプション、第1～3回役員報酬型新株予約権につきましては、2013年10月1日付株式分割(株式1株につき200株)を考慮し、分割後の株式数に換算して記載しております。すべての新株予約権につきましては、2016年10月1日付株式分割(株式1株につき5株)を考慮し、分割後の株式数に換算して記載しております。

2 付与日以降において、権利行使の条件を満たすことを要します。

3 付与日以降、権利確定日まで継続して、当社の役員の地位に有ることを要します。ただし、新株予約権者が、権利行使期間開始日より前に任期満了により退任した場合、権利行使期間開始日から1年間に限り、新株予約権を行使することができます。

②ストック・オプションの数及び加重平均行使価格

イ. 平成13年改正旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権

	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	530,000	7	530,000	7
付与	—	—	—	—
行使	—	—	△10,000	7
失効	—	—	—	—
満期消滅	—	—	—	—
期末未行使残高	530,000	7	520,000	7
期末行使可能残高	190,000	7	190,000	7
行使価格範囲	7円		7円	
加重平均残存契約年数	14.9年		13.8年	
権利行使日時点加重平均株価	—		274円	

ロ. 会社法に基づく新株予約権

	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	50,000	7	—	—
付与	—	—	—	—
行使	△50,000	7	—	—
失効	—	—	—	—
満期消滅	—	—	—	—
期末未行使残高	—	—	—	—
期末行使可能残高	—	—	—	—
行使価格範囲	—		—	
加重平均残存契約年数	—		—	
権利行使日時点加重平均株価	171円		—	

(2) 株式報酬制度

2017年9月期より、当社は、株式に基づく報酬として、株式報酬制度を導入しております。株式報酬制度は当社の2016年12月20日開催の第26回定時株主総会において承認された内容（2019年11月26日開催の取締役会において本制度の継続を決議）に基づき、当社の取締役（社外取締役及び国内非居住者を除く。）及び当社グループの執行役員（国内非居住者を除く。取締役と併せて、以下、取締役等）を対象として交付（及び給付）しております。

本制度は、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託（以下、BIP信託）の仕組みを採用しております。BIP信託とは、米国の業績連動型株式報酬制度及び譲渡制限付株式報酬制度を参考にした役員に対するインセンティブプランで、BIP信託が取得した当社株式（及び当社株式の換価処分金相当額の金銭）を、対象取締役等に対して、役位及び業績目標達成度等に応じて交付（及び給付）する業績連動型の株式報酬制度であります。

なお、前連結会計年度及び当連結会計年度に付与された当社株式、当社株式の換価処分金相当額の金銭及び株式報酬制度に係る費用計上額はありませぬ。

27. 金融商品

(1) 資本管理

当社グループは、持続的成長を続け、企業価値を最大化するために健全な財務体質を構築・維持することを資本管理の基本方針としております。

なお、当社グループが適用を受ける重要な資本規制はありません。

(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、信用リスク、流動性リスク、市場リスク（為替リスク、金利リスク、市場価格リスク）等の様々なリスクに晒されており、当該リスクを防止及び軽減するために、一定の方針に基づきリスク管理を行っております。

また、デリバティブ取引は、為替変動リスク等を回避するために実需の範囲内での取引に限定して実施することを原則とし、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

当社グループは、多数の取引先に対して債権を有しております。これらの債権について、取引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、すなわち信用リスクに晒されております。

当該リスクに関しては、与信管理規程等に基づいて、取引先に対して与信限度額を設定し、管理しております。また取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引先毎に期日及び残高の管理を行うことで、財務状況等の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。これらの信用管理実務から入手される取引先等の取引状況、財務状況や経済状況を勘案し、予想信用損失の認識や測定を行っております。

なお、当社グループは、単独の取引先又はその取引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らず、また、当社グループにとっての信用リスクは著しく高くないと考えていることから、予想信用損失マトリクスの開示は行っておりません。

連結財政状態計算書に表示されている金融資産の減損後の帳簿価額は、獲得した担保又はその他の信用補完を考慮に入れない、当社グループの金融資産の信用リスクに対するエクスポージャーの最大値であります。

当社グループでは、営業債権と営業債権以外の債権に区分して損失評価引当金を算定しております。

いずれの金融資産においても、その全部又は一部について回収ができない、又は回収が極めて困難であると判断された場合には債務不履行と判断し、信用減損金融資産として取り扱っております。

損失評価引当金の増減は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	12ヶ月の予想 信用損失と 等しい金額で 計上される もの	全期間の予想信用損失に等しい金額で 計上されるもの			合計
		信用減損金融 資産ではない 金融資産	信用減損金融 資産	営業債権	
2018年10月1日残高	—	—	106,678	6,970	113,648
全期間の予想信用損失への振替	—	—	—	—	—
信用減損金融資産への振替	—	—	13,453	—	13,453
12ヶ月予想信用損失への振替	—	—	—	—	—
当期中に認識の中止が行われた 金融資産	—	—	△5,406	—	△5,406
直接償却	—	—	△95,270	—	△95,270
その他	—	—	—	4,000	4,000
2019年9月30日残高	—	—	19,455	10,970	30,425
全期間の予想信用損失への振替	—	—	—	—	—
信用減損金融資産への振替	—	—	3,510	—	3,510
12ヶ月予想信用損失への振替	—	—	—	—	—
当期中に認識の中止が行われた 金融資産	—	—	△3,647	—	△3,647
直接償却	—	—	△7,778	—	△7,778
その他	—	—	△83	4,000	3,917
2020年9月30日残高	—	—	11,457	14,970	26,427

前連結会計年度及び当連結会計年度において、損失評価引当金に重要な影響を与える金融商品の帳簿価額の著しい変動はありません。

また、直接償却後も継続して債権回収活動を行っている金融資産の契約上の未回収残高はありません。

営業債権の一部については、債権保証会社との保証契約により信用補完を行っております。当該保証契約は、取引先が債務不履行となった場合に債権保証会社との取り決めに従い、一定の保険金が当社グループに支払われるものがあります。これにより、営業債権に係る信用リスクエクスポージャーを低減しております。

(4) 流動性リスク管理

当社グループは、事業活動を支える資金調達に際して、金融機関からの借入を利用しております。営業債務と合わせ、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流動性リスクに晒されております。

当社グループは、適切な現金及び預金等の残高を維持するとともに、営業活動によるキャッシュ・フローや金融機関との間の随時利用可能な信用枠の設定、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等によりリスク管理を行っております。

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。

前連結会計年度（2019年9月30日）

(単位：千円)

	帳簿価額	契約上の金額	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	8,799,475	8,799,475	8,799,475	—	—	—	—	—
リース負債	—	—	—	—	—	—	—	—
未払金	634,455	634,455	634,455	—	—	—	—	—
長期借入金	4,549,992	4,549,992	850,008	850,008	849,976	2,000,000	—	—
その他	66,946	66,946	52,430	—	—	—	—	14,516
デリバティブ								
金融負債								
金利デリバティブ	50,750	50,750	—	—	14,094	36,656	—	—
合計	14,101,618	14,101,618	10,336,368	850,008	864,070	2,036,656	—	14,516

(注) 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。

当連結会計年度（2020年9月30日）

(単位：千円)

	帳簿価額	契約上の金額	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	11,053,053	11,053,053	11,053,053	—	—	—	—	—
リース負債	1,002,306	1,002,306	776,546	106,249	87,740	29,991	1,780	—
未払金	688,298	688,298	688,298	—	—	—	—	—
長期借入金	3,699,984	3,699,984	850,008	849,976	2,000,000	—	—	—
その他	74,773	74,773	61,123	—	—	—	—	13,650
デリバティブ								
金融負債								
金利デリバティブ	32,114	32,114	—	6,352	25,762	—	—	—
合計	16,550,528	16,550,528	13,429,028	962,577	2,113,502	29,991	1,780	13,650

(注) 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。

(5) 市場リスク管理

①為替リスク

当社グループは、国際的に事業を展開しているため、様々な通貨で取引を行っており、外貨建ての営業活動に関連する為替の変動リスクに晒されております。

当該リスクに関しては、先物為替予約等のデリバティブを用いてその一部をヘッジすること等によりリスク管理を行っております。

イ. 為替感応度分析

前連結会計年度及び当連結会計年度において、機能通貨である日本円が米ドルに対して1%円高になった場合に、連結純損益計算書の税引前当期利益に与える影響は以下のとおりであります。

ただし、計算に使用した通貨以外の通貨は変動しない及びその他の変動要因は一定であることを前提としております。

(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)
税引前当期利益	△5,151	△9,060

ロ. デリバティブ及びヘッジ会計

該当事項はありません。

②金利リスク

当社グループは、金融機関から借入を行っており、当該金利での借入に係る利息金額は、市場金利の変動の影響を受けるため、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おります。

当該リスクに関しては、金利スワップ取引を用いてキャッシュ・フローを固定化すること等によりリスク管理を行っております。そのため、当社グループにおける金利変動リスクに対するエクスポージャーは限定的であり、金利変動に対する影響は軽微であるため、感応度分析の開示は省略しております。

イ. デリバティブ及びヘッジ会計

当社グループは、変動金利での借入のうち一部に対して、当該変動利息に係る金利リスクをヘッジするため、支払利息を固定化する金利スワップ契約を締結しております。当該取引に関する影響は以下のとおりです。

i. 連結財政状態計算書におけるヘッジの影響

キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定されているヘッジ手段の詳細は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	契約額	平均 レート (円)	資産	負債
前連結会計年度 (2019年9月30日)				
金利リスク	流動	—	—	—
	非流動	3,800,000	—	50,750
当連結会計年度 (2020年9月30日)				
金利リスク	流動	—	—	—
	非流動	3,200,000	—	32,114

ヘッジ手段は、すべて円建ての取引であるため、「平均レート (円)」は記載しておりません。

デリバティブ契約に係る金融資産及び金融負債は、連結財政状態計算書において「その他の金融資産」「その他の金融負債」に計上しております。

ヘッジの非有効部分の算定基礎として使用したヘッジ手段の公正価値の変動額及びヘッジ対象の価値の変動額に重要性はありません。

上記以外に、ヘッジ会計を適用していないデリバティブはありません。

キャッシュ・フロー・ヘッジに係るその他の資本の構成要素の計上額は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

	継続中のヘッジ関係による その他の資本の構成要素計上 額	中止されたヘッジ関係による その他の資本の構成要素計上 額
前連結会計年度 (2019年9月30日)		
金利リスク	△35,210	—
当連結会計年度 (2020年9月30日)		
金利リスク	△24,194	—

ii. 連結純損益計算書及びその他の包括利益におけるヘッジの影響

(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 包括利益計上額	その他の資本の 構成要素から 連結純損益計算書に 振り替えられた金額	その他の 包括利益計上額	その他の資本の 構成要素から 連結純損益計算書に 振り替えられた金額
金利リスク	△2,900	22,457	11,016	19,413

③市場価格リスク

当社グループは、主に資本性金融商品（株式）から生じる市場価格の変動リスクに晒されております。

当該リスクに関しては、定期的に発行体の財務状況や公正価値を把握し、保有状況を定期的に見直すこと等によりリスク管理を行っております。なお、資本性金融商品は少額であり、当該リスクが当社グループのその他の包括利益へ与える影響は重要ではないと考えているため、市場価格変動に係る感応度分析の開示は省略しております。

(6) 金融商品の分類

当社グループの金融資産及び金融負債の分類毎の帳簿価額は以下のとおりであります。

(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)
金融資産		
償却原価で測定する金融資産		
現金及び現金同等物	14,488,431	14,080,864
営業債権	10,032,303	12,747,068
その他の金融資産（流動）	102,853	14,520
その他の金融資産（非流動）	1,046,287	1,030,090
合計	25,669,874	27,872,542
FVTOCIの金融資産		
その他の金融資産（非流動）	523,560	645,435
合計	523,560	645,435
FVTPLの金融資産		
その他の金融資産（非流動）	1,420,895	1,870,601
合計	1,420,895	1,870,601
金融負債		
償却原価で測定する金融負債		
営業債務	8,799,475	11,053,053
その他の金融負債（流動）	1,536,893	2,375,975
その他の金融負債（非流動）	3,714,500	3,089,386
合計	14,050,869	16,518,414
FVTPLの金融負債		
その他の金融負債（非流動）	50,750	32,114
合計	50,750	32,114

(7) FVTOCIの金融資産

FVTOCIの金融資産として指定した金融資産のうち、主な銘柄及び公正価値は以下のとおりであります。

(単位：千円)

銘柄	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)
株式会社Gunosy	55,880	37,000
ナイル株式会社	173,208	32,584
株式会社Sproot	—	200,000
Burnside Project LLC	—	105,797

(8) FVTOCIの金融資産の認識の中止

定期的なポートフォリオの見直しに基づきFVTOCIの金融資産の売却を行っており、認識を中止したFVTOCIの金融資産の認識中止時の公正価値及び処分に係る利得又は損失の累計額（税引前）並びに受取配当金は、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)		
公正価値	累積利得 又は損失	受取配当金	公正価値	累積利得 又は損失	受取配当金
654,145	82,413	—	51,649	31,560	—

(注) 利益剰余金に振り替えたその他の包括利益の累積利得又は損失（税引後）は、前連結会計年度57,178千円、当連結会計年度21,896千円であります。

(9) 金融商品の公正価値

①公正価値ヒエラルキー

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：同一の資産又は負債に関する活発な市場における（無調整の）相場価格により測定した公正価値

レベル2：レベル1以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを使用して測定した公正価値

レベル3：観察可能でないインプットを使用して測定した公正価値

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、各報告期間期首時点で発生したものと認識しております。

また、非経常的に公正価値で測定している金融資産及び金融負債はありません。

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
金融資産				
株式	55,880	—	467,680	523,560
投資事業有限責任組合への出資	—	—	1,162,873	1,162,873
債券	—	—	215,840	215,840
合計	55,880	—	1,846,393	1,902,273
金融負債				
デリバティブ	—	50,750	—	50,750
合計	—	50,750	—	50,750

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
金融資産				
株式	37,000	—	608,435	645,435
投資事業有限責任組合への出資	—	—	1,607,797	1,607,797
債券	—	—	215,008	215,008
合計	37,000	—	2,431,240	2,468,240
金融負債				
デリバティブ	—	32,114	—	32,114
合計	—	32,114	—	32,114

②評価プロセス

レベル3に分類された金融商品については、公正価値測定の評価方針及び手続きに従い、担当部署が対象資産の評価技法を決定し、公正価値を測定しております。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。

③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

(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	997,331	1,846,393
純損益(注)1	150,190	8,819
その他の包括利益(注)2	52,276	△259,912
購入	699,568	961,975
売却	△45,286	△51,649
その他	△7,686	△74,386
期末残高	1,846,393	2,431,240

(注) 1 FVTPLの金融資産に関するものであり、連結純損益計算書上の「金融収益」及び「金融費用」に含まれております。

2 FVTOCIの金融資産に関するものであり、連結包括利益計算書上の「その他の包括利益」を通じて測定する金融資産の公正価値の純変動に含まれております。

④償却原価で測定する金融商品

償却原価で測定する金融商品の帳簿価額は公正価値と一致又は近似しているため、公正価値の開示を省略しております。なお、借入金の公正価値は、レベル2に分類しております。

⑤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。

イ. 現金及び現金同等物、営業債権、営業債務

短期間で決済されるため、公正価値は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額を公正価値としております。

ロ. その他の金融資産、その他の金融負債

上場株式の公正価値については、期末日の市場価格によって算定しております。非上場株式、投資事業有限責任組合への出資及び債券に係る公正価値については、評価技法を利用して算定しております。公正価値で測定する金融資産又は金融負債であるデリバティブは、取引先金融機関から提示された価格等を基礎として算定しております。

変動金利による借入金については、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とほぼ等しいことから、当該帳簿価額を公正価値としております。

上記以外のその他の金融資産、その他の金融負債については、短期間で決済されるもの等、公正価値は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額を公正価値としております。

28. 子会社

(1) 主要な子会社

名称	住所	報告セグメント	議決権の所有割合又は被所有割合 (%)	
			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)セプテーニ	東京都 新宿区	デジタルマーケ ティング事業	100.0	100.0
トライコーン(株)	東京都 新宿区	デジタルマーケ ティング事業	100.0	100.0
コミックススマート(株)	東京都 新宿区	メディアプラット フォーム事業	100.0	100.0

(2) 支配喪失とならない連結子会社の所有持分の変動による資本剰余金への影響

該当事項はありません。

29. 関連会社

関連会社に対する投資

当社グループにとって重要性のある関連会社はありません。

個々に重要性のない持分法で会計処理されている投資に関する財務情報は以下のとおりであります。なお、これらの金額は当社の持分比率勘案後のものであります。

(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)
投資の帳簿価額合計	887,521	963,570

(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)
当期利益に対する持分取込額	77,977	113,258
その他の包括利益に対する持分取込額	△1,717	—
当期包括利益に対する持分取込額	76,260	113,258

30. 関連当事者

(1) 関連当事者との取引

当社グループと関連会社等との取引及び債権債務の残高は以下のとおりであります。

(単位：千円)

種類	名称	取引の内容	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)	
			取引金額 (注) 1	未決済残高	取引金額 (注) 1	未決済残高
関連会社	(株)プライムクロス	広告の販売	2,589,837	664,376	2,184,486	598,737
その他の関係会社	(株)電通グループ (注) 2	広告の販売	422,330	307,957	472,440	21,785
その他の関係会社の子会社	(株)電通	広告の販売	—	—	1,527,325	662,946
その他の関係会社の子会社	(株)電通デジタル	広告の販売	988,240	314,446	1,787,800	412,752

(注) 1 取引金額については総額により表示した「売上高」を記載しております。

2 株式会社電通グループは、2020年1月1日に株式会社電通より商号変更しております。

3 上記の関連会社、その他の関係会社及びその他の関係会社の子会社との取引は、市場価格および業務内容を勘案し、交渉の上決定しております。

(2) 主要な経営幹部に対する報酬

「注記19. 販売費及び一般管理費」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。

31. 後発事象

該当事項はありません。

32. 連結財務諸表の承認

連結財務諸表は、2020年12月22日に、当社代表取締役 グループ社長執行役員佐藤光紀によって承認されております。

(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
収益(千円)	4,361,933	8,804,614	12,928,443	17,937,745
税引前四半期(当期)利益(千円)	603,449	1,122,390	1,270,977	2,325,120
親会社の所有者に帰属する四半期(当期)利益(千円)	387,510	696,093	783,302	1,464,342
基本的1株当たり四半期(当期)利益(円)	3.06	5.50	6.19	11.58

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり四半期利益(円)	3.06	2.44	0.69	5.39

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

① 【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	8,517,730	6,083,848
売掛金	※1 281,608	※1 347,080
貯蔵品	1,484	1,503
前払費用	116,991	127,687
未収入金	※1 1,698,187	※1 1,628,601
未収還付法人税等	111,007	—
関係会社短期貸付金	—	510,000
その他	2,361	—
流動資産合計	10,729,371	8,698,720
固定資産		
有形固定資産		
建物	105,912	59,978
工具、器具及び備品	91,965	67,809
その他	—	12,611
有形固定資産合計	197,878	140,399
無形固定資産		
ソフトウェア	114,438	80,918
その他	627	4,427
無形固定資産合計	115,066	85,345
投資その他の資産		
投資有価証券	1,790,885	2,268,769
関係会社株式	1,737,602	1,844,763
関係会社長期貸付金	200,000	1,200,000
敷金及び保証金	783,895	774,909
繰延税金資産	53,766	43,232
その他	9,600	8,400
貸倒引当金	—	△68,570
投資その他の資産合計	4,575,750	6,071,505
固定資産合計	4,888,694	6,297,250
資産合計	15,618,065	14,995,971

(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		
1年内返済予定の長期借入金	600,000	600,000
未払金	※1 234,769	※1 301,643
未払費用	48,730	29,171
未払法人税等	45,909	276,848
預り金	11,089	12,961
賞与引当金	16,000	22,750
その他	36,161	42,590
流動負債合計	992,660	1,285,966
固定負債		
長期借入金	3,200,000	2,600,000
その他	51,016	41,733
固定負債合計	3,251,016	2,641,733
負債合計	4,243,677	3,927,699
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,125,314	2,125,384
資本剰余金		
資本準備金	2,533,932	2,533,932
その他資本剰余金	186,971	186,971
資本剰余金合計	2,720,904	2,720,904
利益剰余金		
利益準備金	70,867	70,867
その他利益剰余金		
別途積立金	400,000	400,000
繰越利益剰余金	7,784,438	7,467,870
利益剰余金合計	8,255,305	7,938,737
自己株式	△1,691,841	△1,691,841
株主資本合計	11,409,681	11,093,183
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△83	△717
繰延ヘッジ損益	△35,210	△24,194
評価・換算差額等合計	△35,293	△24,912
純資産合計	11,374,388	11,068,271
負債純資産合計	15,618,065	14,995,971

②【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)
営業収益	※1 3,025,894	※1 2,765,909
営業費用	※1, ※2 1,838,571	※1, ※2 1,847,316
営業利益	1,187,322	918,592
営業外収益		
受取利息	※1 526	※1 3,370
受取配当金	※1 66,116	※1 37,209
投資有価証券評価益	174,875	113,852
その他	11,653	676
営業外収益合計	253,172	155,108
営業外費用		
支払利息	32,431	28,027
投資有価証券評価損	24,685	104,077
株式上場関連費用	17,162	20,843
支払手数料	52,359	16,491
その他	2	219
営業外費用合計	126,641	169,659
経常利益	1,313,852	904,042
特別利益		
投資有価証券売却益	166,913	31,560
特別利益合計	166,913	31,560
特別損失		
関係会社株式評価損	789,294	662,838
投資有価証券評価損	8,084	290,677
その他	284	96,100
特別損失合計	797,662	1,049,616
税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△)	683,104	△114,014
法人税、住民税及び事業税	8,607	△56,922
法人税等調整額	1,862	3,111
法人税等合計	10,469	△53,810
当期純利益又は当期純損失(△)	672,634	△60,203

③【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	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
					別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,120,484	2,532,167	186,971	2,719,138	70,867	400,000	7,368,068	7,838,935
当期変動額								
新株の発行	4,829	1,765	—	1,765	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	△256,264	△256,264
当期純利益	—	—	—	—	—	—	672,634	672,634
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	4,829	1,765	—	1,765	—	—	416,370	416,370
当期末残高	2,125,314	2,533,932	186,971	2,720,904	70,867	400,000	7,784,438	8,255,305

	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 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差 額等合計		
当期首残高	△1,691,818	10,986,739	—	△32,309	△32,309	6,245	10,960,674
当期変動額							
新株の発行	—	6,595	—	—	—	△6,245	350
剰余金の配当	—	△256,264	—	—	—	—	△256,264
当期純利益	—	672,634	—	—	—	—	672,634
自己株式の取得	△22	△22	—	—	—	—	△22
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	—	—	△83	△2,900	△2,983	—	△2,983
当期変動額合計	△22	422,942	△83	△2,900	△2,983	△6,245	413,713
当期末残高	△1,691,841	11,409,681	△83	△35,210	△35,293	—	11,374,388

	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	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
					別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,125,314	2,533,932	186,971	2,720,904	70,867	400,000	7,784,438	8,255,305
当期変動額								
新株の発行	70	—	—	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	—	—	—	—	△256,364	△256,364
当期純損失（△）	—	—	—	—	—	—	△60,203	△60,203
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	70	—	—	—	—	—	△316,568	△316,568
当期末残高	2,125,384	2,533,932	186,971	2,720,904	70,867	400,000	7,467,870	7,938,737

	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 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差 額等合計		
当期首残高	△1,691,841	11,409,681	△83	△35,210	△35,293	—	11,374,388
当期変動額							
新株の発行	—	70	—	—	—	—	70
剰余金の配当	—	△256,364	—	—	—	—	△256,364
当期純損失（△）	—	△60,203	—	—	—	—	△60,203
自己株式の取得	—	—	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	—	—	△634	11,015	10,381	—	10,381
当期変動額合計	—	△316,498	△634	11,015	10,381	—	△306,116
当期末残高	△1,691,841	11,093,183	△717	△24,194	△24,912	—	11,068,271

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

①子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

②その他有価証券

イ. 時価のあるもの

期末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、売却原価は主として移動平均法により算定）を採用しております。

ロ. 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。

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(2) デリバティブ

時価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

建物（附属設備含む）については、定額法を採用しております。その他の有形固定資産については定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

- ・建物 4～6年
- ・その他の有形固定資産 3～20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いては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額のうち当期期間対応額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

税抜方式を採用しております。

なお、控除対象外の消費税等につきましては、営業費用に計上しております。

(2) 持株会社としての損益の表示

「営業収益」には子会社から受け取る経営指導料及び配当金を表示しております。また、「営業費用」には販売費及び一般管理費を表示しております。

(3) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(4) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(5) その他

記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

(表示方法の変更)

1. 損益計算書

前事業年度において、「特別損失」の「その他」に含めておりました「投資有価証券評価損」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「特別損失」の「その他」に表示していた8,368千円は、「投資有価証券評価損」8,084千円、「その他」284千円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

※1 関係会社に係る注記

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは、以下のとおりであります。

(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)
金銭債権	1,977,075	1,974,025
金銭債務	123,659	155,671

(損益計算書関係)

※1 関係会社との取引

(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)
営業収益	3,025,894	2,765,909
営業費用	27,630	23,229
営業外収益	66,567	40,505

※2 営業費用のうち主要な費目及び金額は以下のとおりであります。なお、販売費及び一般管理費のうち、一般管理費に属する費用の割合は前事業年度100%、当事業年度100%であります。

(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)
販売費及び一般管理費	1,838,571	1,847,316
役員報酬	242,363	256,811
給与手当	427,355	448,935
賞与引当金繰入額	48,475	39,668
地代家賃	278,901	282,821
減価償却費	136,363	115,460

(注) 役員報酬及び役員株式報酬は、当社の取締役(社外取締役を含む)及びグループ執行役員に対する報酬であります。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2019年9月30日)

子会社株式および関連会社株式で時価のあるもの
該当事項はありません。

当事業年度(2020年9月30日)

子会社株式および関連会社株式で時価のあるもの
該当事項はありません。

(注) 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

(単位:千円)

区分	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
子会社株式	1,627,602	1,734,763
関連会社株式	110,000	110,000

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生 の主な原因別の内訳

(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)
繰延税金資産		
賞与引当金	4,899	6,966
投資有価証券評価損	25,078	114,084
関係会社株式評価損	1,285,072	1,488,033
分離先子会社株式	29,978	29,978
保証金	24,236	26,400
その他	37,611	59,494
繰延税金資産小計	1,406,877	1,724,957
評価性引当額	△1,353,110	△1,681,724
繰延税金資産合計	53,766	43,232

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

(単位：%)

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
法定実効税率	30.6	
(調整)		
交際費等の損金不算入	0.4	税引前当期純損失を計上しているため、注記を省略しております。
受取配当金等の益金不算入	△66.0	
住民税均等割額	0.3	
評価性引当額の増加又は減少	35.6	
その他	0.6	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	1.5	

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

④【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)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は 償却累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	415,691	545	—	416,236	356,258	46,479	59,978
工具、器具及び備品	291,777	4,569	20,039	276,306	208,497	28,724	67,809
その他	—	15,133	—	15,133	2,522	2,522	12,611
有形固定資産計	707,469	20,247	20,039	707,676	567,277	77,726	140,399
無形固定資産							
ソフトウェア	496,036	6,803	13,680	489,159	408,241	37,733	80,918
その他	627	3,800	—	4,427	—	—	4,427
無形固定資産計	496,664	10,603	13,680	493,587	408,241	37,733	85,345

(注) 1 当期増加額及び当期減少額の主なものは、以下のとおりであります。

建物	増加	設備の取得	545千円
工具、器具及び備品	増加	備品の取得	4,569千円
	減少	備品の除却	20,039千円
ソフトウェア	増加	自社利用ソフトウェアの取得	6,803千円
	減少	自社利用ソフトウェアの除却	13,680千円

2 当期首残高及び当期末残高については、取得価額により記載しております。

【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 (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	—	68,570	—	68,570
賞与引当金	16,000	22,750	16,000	22,750

(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	10月1日から9月30日まで
定時株主総会	12月中
基準日	9月30日
剰余金の配当の基準日	9月30日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 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	(特別口座) 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・買増手数料	無料
公告掲載方法	電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法とする。 公告掲載URL： https://www.septeni-holdings.co.jp
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を定款に定めています。

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. 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
4. 株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

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以下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	自 2018年10月1日	2019年12月18日
		(第29期)	至 2019年9月30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	事業年度	自 2018年10月1日	2019年12月18日
		(第29期)	至 2019年9月30日	関東財務局長に提出
(3)	四半期報告書及び確認書	(第30期第1四半期)	自 2019年10月1日	2020年2月6日
			至 2019年12月31日	関東財務局長に提出
		(第30期第2四半期)	自 2020年1月1日	2020年5月8日
		至 2020年3月31日	関東財務局長に提出	
		(第30期第3四半期)	自 2020年4月1日	2020年7月31日
			至 2020年6月30日	関東財務局長に提出
(4)	臨時報告書	企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項 第12号に基づく臨時報告書		2020年10月29日 関東財務局長に提出
(5)	訂正有価証券報告書及び 確認書	事業年度	自 2015年10月1日	2019年12月18日
		(第26期)	至 2016年9月30日	関東財務局長に提出
		事業年度	自 2016年10月1日	2019年12月18日
		(第27期)	至 2017年9月30日	関東財務局長に提出
		事業年度	自 2017年10月1日	2019年12月18日
	(第28期)	至 2018年9月30日	関東財務局長に提出	
	事業年度	自 2018年10月1日	2020年1月10日	
	(第29期)	至 2019年9月30日	関東財務局長に提出	
(6)	訂正内部統制報告書	事業年度	自 2015年10月1日	2019年12月18日
		(第26期)	至 2016年9月30日	関東財務局長に提出
		事業年度	自 2016年10月1日	2019年12月18日
		(第27期)	至 2017年9月30日	関東財務局長に提出
	事業年度	自 2017年10月1日	2019年12月18日	
	(第28期)	至 2018年9月30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22日

株式会社セプテーニ・ホールディングス

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津田英嗣 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 朽木利宏 印

<財務諸表監査>

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セプテーニ・ホールディングスの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、連結純損益計算書、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に関する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、株式会社セプテーニ・ホールディングス及び連結子会社の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。

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、株式会社セプテーニ・ホールディングスの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、株式会社セプテーニ・ホールディングスが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

※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、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2020年12月22日

株式会社セプテーニ・ホールディングス

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 津田英嗣 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 朽木利宏 印

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セプテーニ・ホールディングスの2019年10月1日から2020年9月30日までの第30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、株式会社セプテーニ・ホールディングスの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。

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

※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、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

【表紙】

【提出書類】	内部統制報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の4第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2020年12月22日
【会社名】	株式会社セプテーニ・ホールディングス
【英訳名】	SEPTENI HOLDINGS CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 グループ社長執行役員 佐藤 光紀
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	東京都新宿区西新宿八丁目17番1号
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役グループ社長執行役員佐藤光紀は、当社並びに連結子会社及び持分法適用会社（以下、当社グループ）の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しています。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものであります。このため、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ります。

2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

(1) 基準日

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である2020年9月30日を基準日として行っております。

(2) 評価の基準

評価にあたっては、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ました。

(3) 評価手続の概要

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定しています。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行いました。

(4) 評価の範囲

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社グループについて、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定しました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定しました。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の売上高の金額が高い拠点から合算していき、連結売上高の概ね3分の2に達している当社事業及び連結子会社を「重要な事業拠点」としました。選定した重要な事業拠点においては、当社グループの主力事業であるデジタルマーケティング事業のうち、主にインターネット広告の販売に大きく関わる「販売プロセス」「購買プロセス」、メディアプラットフォーム事業のうち、主にマンガコンテンツの販売に大きく関わる「売上計上プロセス」「販売促進費プロセス」をそれぞれ重要な業務プロセスとして評価の対象としました。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点も含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しています。

3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断しました。

4 【付記事項】

付記すべき事項はありません。

5 【特記事項】

特記すべき事項はありません。