

2019年12月期 第2四半期決算短信〔IFRS〕（連結）

2019年8月1日

上場会社名 GCA株式会社 上場取引所 東
 コード番号 2174 URL <https://www.gcaglobal.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 渡辺 章博
 問合せ先責任者 (役職名) IR室リーダー (氏名) 加藤 雅也 TEL 03-6212-7140
 四半期報告書提出予定日 2019年8月9日 配当支払開始予定日 2019年8月15日
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有

(百万円未満切捨)

1. 2019年12月期第2四半期の連結業績 (2019年1月1日～2019年6月30日)

(1) 連結経営成績 (Non-GAAP)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上収益		営業利益		税引前四半期利益		四半期利益		親会社の所有者に帰属する四半期利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年12月期第2四半期	9,312	△10.7	1,372	13.8	1,341	10.6	931	8.2	919	9.3
2018年12月期第2四半期	10,422	-	1,206	-	1,213	-	861	-	841	-

	基本的1株当たり 四半期利益	希薄化後1株当たり 四半期利益
	円 銭	円 銭
2019年12月期第2四半期	23.99	21.13
2018年12月期第2四半期	22.15	19.64

(2) 連結経営成績 (IFRS)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上収益		営業利益		税引前四半期利益		四半期利益		親会社の所有者に帰属する四半期利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年12月期第2四半期	9,312	△10.7	1,362	14.1	1,332	10.8	922	8.6	909	9.7
2018年12月期第2四半期	10,422	-	1,194	-	1,201	-	849	-	829	-

	四半期包括利益 合計額		基本的1株当たり 四半期利益	希薄化後1株当たり 四半期利益
	百万円	%	円 銭	円 銭
2019年12月期第2四半期	539	280.1	23.74	20.91
2018年12月期第2四半期	141	-	21.84	19.36

(3) 連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社の所有者に 帰属する持分	親会社所有者 帰属持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
2019年12月期第2四半期	29,149	20,721	20,521	70.4
2018年12月期	33,853	21,289	21,101	62.3

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年12月期	-	17.50	-	17.50	35.00
2019年12月期	-	17.50	-	-	-
2019年12月期 (予想)	-	-	-	17.50	35.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2019年12月期の連結業績予想（2019年1月1日～2019年12月31日）

（1）連結業績予想（Non-GAAP）

（％表示は、対前期増減率）

	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益 円 銭
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	
通期	23,000	△13.8	3,400	△11.8	3,400	△12.1	2,400	△15.9	2,400	△14.7	63.12

（2）連結業績予想（IFRS）

（％表示は、対前期増減率）

	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益 円 銭
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	
通期	23,000	△13.8	3,350	△3.7	3,350	△4.1	2,350	△5.2	2,350	△3.7	61.81

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

上記に記載したNon-GAAP予想値はIFRS予想値から非経常的な項目（50百万円）を控除した連結業績予想であります。これに伴い、営業利益、税引前利益、当期利益及び親会社の所有者に帰属する当期利益はNon-GAAPベースにおいて同額増加いたします。詳細については、【添付資料】P.4「1. 当四半期決算に関する定性的情報（4）連結業績予想等の将来予測情報に関する説明」をご参照願います。予想値は現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績値は、状況の変化等により、上記予想値と異なる場合があります。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更：有
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無

IFRSにより要求される会計方針の変更については【添付資料】P.13（会計方針の変更）をご参照願います。

(3) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2019年12月期2Q	40,345,673株	2018年12月期	38,961,752株
② 期末自己株式数	2019年12月期2Q	1,498,701株	2018年12月期	888,901株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2019年12月期2Q	38,317,865株	2018年12月期2Q	37,977,293株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、【添付資料】P.4「1. 当四半期決算に関する定性的情報（4）連結業績予想等の将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) キャッシュ・フローの状況	4
(4) 連結業績予想等の将来予測情報に関する説明	4
2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 要約四半期連結財政状態計算書	5
(2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書	7
(3) 要約四半期連結持分変動計算書	9
(4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書	11
(5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(会計方針の変更)	13
(セグメント情報)	14

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

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」といいます。）及びIFRSに基づく指標（以下「IFRS指標」といいます。）の双方によって、連結経営成績を開示いたします。

Non-GAAPに基づく営業利益（以下「Non-GAAP営業利益」といいます。）は、IFRSに基づく営業利益（以下「IFRS営業利益」といいます。）から、当社グループが定める非経常的な項目を控除したものです。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、非経常的な項目とは、一定のルールに基づき将来見通し作成の観点から除外すべきと当社グループが判断する一過性の利益や損失のことです。

なお、前第3四半期まで当社グループは日本基準（以下「J-GAAP指標」といいます。）によって連結経営成績を開示しており、Non-GAAP指標とJ-GAAP指標との間には「のれんの償却」等の大きな乖離がありました。前連結会計年度末よりIFRSへ移行したことによりNon-GAAP指標とIFRS指標において大きな乖離はなくなり、概ね同等の数値となっておりますが、これまでとの継続性の観点から引き続きNon-GAAP指標を開示してまいります。

①当期の経営成績（Non-GAAPベース）

当第2四半期連結累計期間における世界のM&A(*)市場は、完了案件数、金額が前年同期比それぞれ19%、10%減少いたしました。市場推移を見ますと、日本の完了案件数は前年同期比で24%減少したものの、金額では9%の増加（武田薬品工業株式会社によるShire社の買収案件を除く）、米国の完了案件数は前年同期比で22%の減少、金額でも10%の減少、EMEAの完了案件数は前年同期比で17%の減少、金額でも18%の減少となっております（トムソンロイター調べ）。

アドバイザー事業の売上は、複数の大型案件がクローズした日本地域で大幅に増加したものの、米国地域、欧州地域の売上が前年同期比で減少したことから、前年同期比で11%の減少となりました。一方で、当社グループ全体の営業利益については、人件費の減少等により前年同期比14%の増加となっております。

受注に関しては、日本地域、米国地域ともに新規受注が堅調に推移しているほか、欧州地域においても売り案件の受注増加が継続しており、グローバル全体で引き続き高水準を維持しております。

こうした経営環境の中で当社グループでは、クライアントにとって最善のM&A案件を提案・成約する機能の強化に引き続き取り組んでおります。

当社グループは、独立系M&Aアドバイザーファームとしてグローバルにビジネスを展開しながら成長して参りましたが、今後ますます多国籍化するM&Aマーケットにおいて事業展開をより機動的に行うことを目的に、2019年7月1日を効力発生日として事業持株会社であるGCA株式会社の日本・アジア事業及びその関連子会社を新設分割設立株式会社であるGCAアドバイザーズ株式会社へ移管し、純粋持株会社体制へ移行することといたしました。かかる移行に伴い、当社は完全子会社としてM&Aアドバイザー事業を行う日本地域の事業会社を欧米の事業会社と並列に擁することとなります。

また、日本地域においては、2018年12月期に事業承継専門チームを立ち上げ事業承継M&Aアドバイザー業務の強化に取り組んで参りましたが、より一層の強化発展を図るため、当第2四半期連結累計期間において事業承継案件に特化する専門子会社であるGCAサクセッション株式会社を設立いたしました。いまや日本にとって、中小企業の事業承継は日本の国力を次世代へ継承・発展させるための最重要課題となっていると当社グループでは考えており、引き続き事業承継M&Aアドバイザー業務の強化に取り組んで参ります。

以上により、当第2四半期連結累計期間の業績は、Non-GAAPベースで売上収益9,312百万円（前年同四半期比10.7%減）、営業利益1,372百万円（同13.8%増）、税引前四半期利益1,341百万円（同10.6%増）、四半期利益931百万円（同8.2%増）、親会社の所有者に帰属する四半期利益919百万円（同9.3%増）となりました。

②Non-GAAP指標からIFRS指標への調整

当第2四半期連結累計期間において、Non-GAAP指標にて調整される非経常的な項目には、GCA Altiumとの経営統合により発生した株式報酬費用9百万円を含めております。Non-GAAP営業利益からIFRS営業利益への調整は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	2019年第2四半期	2018年第2四半期	前年同四半期比	増減率 (%)
Non-GAAP営業利益	1,372	1,206	166	13.8
非経常的な項目	△9	△11	2	-
IFRS営業利益	1,362	1,194	168	14.1

また、当社グループはアセットマネジメント(*)事業セグメントとして、メザニン(*)ファンドを運営しております。当第2四半期連結会計期間末におけるファンド投資残高は以下のとおりです。

(メザニンファンド投資残高)

	営業投資有価証券		営業貸付金		合計	
	件	百万円	件	百万円	件	百万円
当第2四半期連結会計期間末 ファンドによる投資(件数・金額)	3	7,310	5	16,060	7	23,371

注) 営業投資有価証券及び営業貸付金双方の投資を実施している投資先が1件存在する為、投資先合計件数は7件となります。

注) (*)につきましては下記の用語集を参照願います。

(用語集)

以下につきましては、本文中に記載の用語を中心に、関連する用語についても記載しております。

1. M&A・・・Merger and Acquisitionの略。企業買収や合併等の総称。
2. パイプライン・・・受注した進行中のM&A案件のこと。
3. クロスボーダー案件・・・国境を越えて行われる企業のM&A案件のこと。国内企業同士で行われるM&Aに比べて、地理的な距離の問題や、法律、税制や文化、商慣行の相違のためにより難易度の高い案件となることが多い。
4. シニアバンカー・・・M&Aアドバイザーの中でも特に経験豊富で専門性が高く、かつ案件獲得の中心となる人材のこと。
5. ブティックファーム・・・独立系M&Aアドバイザリー専門会社のこと。
6. クロージング・・・M&A案件完了のこと。買収案件の場合、買収契約書の実行を指し、買手から売手に対して買収対価が支払われ、売手は買手に対し買収対象を引き渡す。
7. アセットマネジメント・・・投資家に代わって資産の効率的な運用を行う業務のこと。また、投資家から資金を集め、出資を行うことを目的とした組合をファンド(投資事業組合)という。
8. メザニン・・・メザニン(Mezzanine)とは「中二階」の意味であり、メザニンファイナンスは、シニアローン(通常融資)とエクイティ(普通株式)の中間に位置する資金調達方法をいう。
9. プライベート・キャピタル・・・ベンチャー企業への資金調達アドバイス事業。
10. ファンドサポート事業・・・プライベート・エクイティ(投資ファンド)やベンチャー・キャピタル・ファンドへの資金調達アドバイス事業。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結累計期間末における資産合計は29,149百万円となり、前連結会計年度末比4,703百万円の減少となりました。その主な要因は、賞与、税金及び配当金等の支払による現金及び現金同等物の減少額6,359百万円、営業債権及びその他の債権の減少額1,458百万円及びIFRS第16号適用等に伴う有形固定資産の増加額3,571百万円によるものであります。なお、資本合計は20,721百万円となっております。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は9,469百万円（前連結会計年度末は15,829百万円）となりました。各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において営業活動の結果支出した資金は4,440百万円（前年同四半期は2,796百万円の支出）となりました。これは主に、税引前四半期利益1,332百万円を計上したこと及び、営業債権及びその他の債権の減少額が1,412百万円、賞与支払等に伴うその他の流動負債の減少額が7,398百万円あったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において投資活動の結果支出した資金は111百万円（前年同四半期は511百万円の支出）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出が107百万円あったことによるものであります。なお、今後予定する重要な資本的支出はありません。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において財務活動の結果支出した資金は1,531百万円（前年同四半期は544百万円の支出）となりました。これは主に、配当金の支払額が666百万円、自己株式の取得による支出が440百万円及びリース負債の支払額が418百万円あったことによるものであります。

(4) 連結業績予想等の将来予測情報に関する説明

Non-GAAP連結業績予想（通期）からIFRS連結業績予想（通期）への調整は以下の通りであります。

(%表示は、対前期増減率)

	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	
Non-GAAP業績予想	23,000	△13.8	3,400	△11.8	3,400	△12.1	2,400	△15.9	2,400	△14.7	円 銭 63.12
非経常的な項目	-	-	△50	-	△50	-	△50	-	△50	-	-
IFRS業績予想	23,000	△13.8	3,350	△3.7	3,350	△4.1	2,350	△5.2	2,350	△3.7	61.81

業績予想につきましては、発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであります。主要海外事業の現地通貨建の項目は、為替レートを110円/USドル、145円/英ポンドにより円換算しております。為替変動が当社グループの業績及び財務状況に影響を与える可能性があり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。本株式会社による投資判断は、慎重に検討した上で行われる必要があると考えられます。

2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	15,829	9,469
営業債権及びその他の債権	3,979	2,520
その他の金融資産	356	322
未収法人所得税等	206	74
その他の流動資産	337	372
流動資産合計	20,709	12,758
非流動資産		
有形固定資産	1,243	4,815
のれん及び無形資産	9,586	9,311
その他の金融資産	1,264	1,253
その他の非流動資産	277	331
繰延税金資産	772	678
非流動資産合計	13,143	16,391
資産合計	33,853	29,149

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年6月30日)
負債及び資本		
負債		
流動負債		
営業債務及びその他の債務	448	599
借入金	65	65
その他の金融負債	224	849
未払法人所得税等	749	231
その他の流動負債	10,441	2,946
流動負債合計	11,929	4,692
非流動負債		
借入金	32	23
その他の金融負債	26	3,249
退職給付に係る負債	275	325
引当金	133	133
その他の非流動負債	166	3
非流動負債合計	634	3,735
負債合計	12,563	8,428
資本		
資本金	304	757
資本剰余金	13,855	13,782
利益剰余金	4,613	4,856
自己株式	△795	△1,235
その他の資本の構成要素	3,123	2,359
親会社の所有者に帰属する持分合計	21,101	20,521
非支配持分	187	200
資本合計	21,289	20,721
負債及び資本合計	33,853	29,149

(2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書

(要約四半期連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
売上収益	10,422	9,312
売上原価	△7,870	△6,531
売上総利益	2,552	2,781
販売費及び一般管理費	△1,341	△1,385
その他の営業収益	14	1
その他の営業費用	△30	△34
営業利益	1,194	1,362
金融収益	7	21
金融費用	△0	△51
税引前四半期利益	1,201	1,332
法人所得税費用	△352	△409
四半期利益	849	922
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	829	909
非支配持分	19	12
四半期利益	849	922
1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益(円)	21.84	23.74
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	19.36	20.91

(要約四半期連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
四半期利益	849	922
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
確定給付制度の再測定	0	0
純損益に振り替えられることのない項目 合計	0	0
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額	△707	△382
純損益に振り替えられる可能性のある項 目合計	△707	△382
税引後その他の包括利益	△707	△382
四半期包括利益	141	539
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	121	526
非支配持分	19	12
四半期包括利益	141	539

(3) 要約四半期連結持分変動計算書

前第2四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)

親会社の所有者に帰属する持分

	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素			
					在外営業活動体の換算差額	確定給付制度の再測定	新株予約権	その他の資本の構成要素合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2018年1月1日時点の残高	258	13,811	3,504	△795	698	-	2,924	3,623
四半期利益			829					
その他の包括利益					△707	0		△707
四半期包括利益合計	-	-	829	-	△707	0	-	△707
新株の発行	38	38						
株式発行費用		△0						
自己株式の取得								
配当金			△664					
株式報酬取引							21	21
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替			0			△0		△0
所有者との取引額合計	38	37	△664	-	-	△0	21	21
2018年6月30日時点の残高	297	13,849	3,669	△795	△8	-	2,946	2,937

親会社の所有者に帰属する持分

	合計		非支配持分	資本合計
	百万円			
2018年1月1日時点の残高	20,402		147	20,550
四半期利益	829		19	849
その他の包括利益	△707			△707
四半期包括利益合計	121		19	141
新株の発行	76			76
株式発行費用	△0			△0
自己株式の取得	-			-
配当金	△664			△664
株式報酬取引	21			21
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替	-			-
所有者との取引額合計	△566		-	△566
2018年6月30日時点の残高	19,958		167	20,125

当第2四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)

親会社の所有者に帰属する持分

	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素			
					在外営業活動体の換算差額	確定給付制度の再測定	新株予約権	その他の資本の構成要素合計
	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年1月1日時点の残高	304	13,855	4,613	△795	△389	-	3,513	3,123
四半期利益			909					
その他の包括利益					△382	0		△382
四半期包括利益合計	-	-	909	-	△382	0	-	△382
新株の発行	452	452						
株式発行費用		△0						
自己株式の取得				△440				
配当金			△666					
株式報酬取引		△525					△380	△380
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替			0			△0		△0
所有者との取引額合計	452	△72	△666	△440	-	△0	△380	△380
2019年6月30日時点の残高	757	13,782	4,856	△1,235	△772	-	3,132	2,359

親会社の所有者に帰属する持分

	親会社の所有者に帰属する持分		非支配持分	資本合計
	合計			
	百万円	百万円	百万円	百万円
2019年1月1日時点の残高		21,101	187	21,289
四半期利益		909	12	922
その他の包括利益		△382		△382
四半期包括利益合計		526	12	539
新株の発行		905		905
株式発行費用		△0		△0
自己株式の取得		△440		△440
配当金		△666		△666
株式報酬取引		△906		△906
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替		-		-
所有者との取引額合計		△1,107	-	△1,107
2019年6月30日時点の残高		20,521	200	20,721

(4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	1,201	1,332
減価償却費及び償却費	140	574
受取利息及び配当金	△7	△21
支払利息	0	51
株式報酬費用	23	9
営業債権及びその他の債権の増減(△は増加)	△1,103	1,412
営業債務及びその他の債務の増減(△は減少)	△35	149
その他の流動負債の増減(△は減少)	△2,732	△7,398
その他	30	184
小計	△2,483	△3,705
利息及び配当金の受取額	7	21
利息の支払額	△0	△51
法人所得税の支払額又は還付額(△は支払額)	△321	△704
営業活動によるキャッシュ・フロー	△2,796	△4,440
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△165	△107
長期貸付けの実行による支出	△327	-
その他	△17	△4
投資活動によるキャッシュ・フロー	△511	△111
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	50	-
新株予約権の行使による収入	76	1
自己株式の取得による支出	-	△440
配当金の支払額	△666	△666
リース負債の支払額	-	△418
その他	△4	△7
財務活動によるキャッシュ・フロー	△544	△1,531
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△3,853	△6,084
現金及び現金同等物の期首残高	12,724	15,829
現金及び現金同等物の為替変動による影響	△298	△275
現金及び現金同等物の四半期末残高	8,572	9,469

- (5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項
(継続企業の前提に関する注記)
該当事項はありません。

(会計方針の変更)

当社グループは2019年1月1日を適用開始日としてIFRS第16号を適用しております。その結果、下記に記載のとおりリースに関する会計方針を変更いたしました。当社グループは適用開始による累積的影響を2019年1月1日の剰余金において認識する修正遡及アプローチを用いてIFRS第16号を適用いたしました。

IFRS第16号への移行にあたり、当社グループは、取引がリースであるか否かに関する従前の判定を引き継ぐ実務上の便法を適用することを選択いたしました。従来リースとして識別されていた契約にのみIFRS第16号を適用し、IAS第17号及びIFRIC第4号のもとでリースとして認識されなかった契約については、リースであるか否かの再評価を行っておりません。したがって、IFRS第16号に基づくリースの定義は、2019年1月1日以降に締結または変更された契約にのみ適用しております。

① 借手としてのリース

当社グループは借手として、従来、原資産の所有に伴うリスクと経済価値が実施的にすべて当社グループに移転するか否かの評価に基づいて、リースをオペレーティング・リースとファイナンス・リースに分類していました。IFRS第16号では、当社グループは、ほとんどのリースについて使用権資産とリース負債を認識しております。

当社グループは、リース期間が12か月以内の短期リース及びIT機器のリースを含む少額資産のリース資産について、認識の免除規定を適用しております。IAS第17号のもとでオペレーティング・リースに分類されていた他の資産のリースについて、当社グループは使用権資産とリース負債を認識しました。

i. IAS第17号のもとでオペレーティング・リースに分類されていたリース

移行時のリース負債は、移行日時点の残存リース料総額を2019年1月1日現在の当社グループの追加借入利率を用いて割り引いた現在価値で測定しました。使用権資産は、リース負債の測定額に、前払リース料と未払リース料を調整した金額で測定しました。

当社グループは、従来の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。

- － 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
- － 延長また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

ii. 従来ファイナンス・リースに分類されていたリース

IAS第17号のもとでファイナンス・リースに分類していたリースについて、2019年1月1日現在の使用権資産とリース負債の帳簿価額は、その直前の日におけるIAS第17号に基づくリース資産とリース負債の帳簿価額で算定しております。

② 財務諸表への影響

IFRS第16号への移行にあたり、当社グループは、当第1四半期連結会計期間期首において3,871百万円の使用権資産と4,254百万円のリース負債を追加的に認識いたしました。また、従前の会計基準を適用した場合と比較して当第2四半期連結累計期間の要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書は、営業活動によるキャッシュ・フローが418百万円増加し、財務活動によるキャッシュ・フローが418百万円減少しております。

リース負債を測定する際に、当社グループは、2019年1月1日現在の追加借入利率を用いてリース料を割り引きました。適用した利率の加重平均は2.2%です。

(単位：百万円)

2019年1月1日

当社グループの連結財務諸表で開示した2018年12月31日現在のオペレーティング・リースに係るコミットメント額	4,610
2019年1月1日現在の追加借入利率を用いて割り引いた金額	4,256
2018年12月31日に認識したファイナンス・リース債務	34
－ 認識の免除規定	
－ 短期リース	△48
－ 少額資産のリース	△0
－ 行使することが合理的に確実な延長または解約オプション等	46
2019年1月1日に認識したリース負債	4,289

(セグメント情報)

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっている事業セグメントを基礎に決定しており、「アドバイザー事業」、「アセットマネジメント事業」の2つを報告セグメントとしております。

各報告セグメントにおける主要な事業は以下のとおりです。

事業区分	主要サービス
アドバイザー事業	M&Aアドバイザー、デューデリジェンス、プライベートキャピタル
アセットマネジメント事業	メザニンファンド運営

(2) 報告セグメントに関する情報

当社グループの報告セグメントに関する情報は以下のとおりであります。

「セグメント利益」は、売上収益から売上原価・販売費及び一般管理費を控除しております。

前第2四半期連結累計期間（自 2018年1月1日 至 2018年6月30日）

	報告セグメント			調整額 (注)	連結
	アドバイザー	アセットマネジメント	計		
	百万円	百万円	百万円		
売上収益					
外部収益	10,120	302	10,422	-	10,422
セグメント間収益	-	-	-	-	-
合計	10,120	302	10,422	-	10,422
減価償却費及び償却費	△137	△2	△140	-	△140
その他の損益	△8,844	△227	△9,071	-	△9,071
セグメント利益	1,137	73	1,211	-	1,211
その他の営業収益					14
その他の営業費用					△30
金融収益					7
金融費用					△0
税引前四半期利益					1,201
セグメント資産	25,159	571	25,730	△6	25,724

(注) セグメント資産の調整額△6百万円は、セグメント間取引によるものであります。

当第2四半期連結累計期間(自 2019年1月1日 至 2019年6月30日)

	報告セグメント			調整額 (注)	連結
	アドバイザー	アセットマネジ メント	計		
	百万円	百万円	百万円		
売上収益					
外部収益	9,004	307	9,312	-	9,312
セグメント間収益	-	-	-	-	-
合計	9,004	307	9,312	-	9,312
減価償却費及び償却費	△562	△11	△574	-	△574
その他の損益	△7,092	△250	△7,343	-	△7,343
セグメント利益	1,348	46	1,395	-	1,395
その他の営業収益					1
その他の営業費用					△34
金融収益					21
金融費用					△51
税引前四半期利益					1,332
セグメント資産	28,468	687	29,155	△6	29,149

(注) セグメント資産の調整額△6百万円は、セグメント間取引によるものであります。