

2019年9月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)



2019年5月14日

上場会社名 株式会社アクセスグループ・ホールディングス 上場取引所 東  
 コード番号 7042 URL https://www.access-t.co.jp/  
 代表者(役職名) 代表取締役社長 (氏名) 木村 勇也  
 問合せ先責任者(役職名) 取締役管理本部長 (氏名) 保谷 尚寛 (TEL) 03-5413-3001  
 四半期報告書提出予定日 2019年5月14日 配当支払開始予定日 —  
 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 (オンデマンド動画配信形式 )  
 (百万円未満切捨て)

1. 2019年9月期第2四半期の連結業績(2018年10月1日~2019年3月31日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年9月期第2四半期	2,220	—	25	—	10	—	△49	—
2018年9月期第2四半期	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 包括利益 2019年9月期第2四半期 △49百万円( —%) 2018年9月期第2四半期 ー百万円( —%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2019年9月期第2四半期	△42.89	—
2018年9月期第2四半期	—	—

(注) 1. 2018年9月期第2四半期については、四半期連結財務諸表を作成していないため、2018年9月期第2四半期の数値及び2019年9月期第2四半期の対前年同四半期増減率は記載しておりません。

2. 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2019年9月期第2四半期	3,359	1,179	35.1
2018年9月期	2,370	882	37.2

(参考) 自己資本 2019年9月期第2四半期 1,179百万円 2018年9月期 882百万円

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9月期	—	—	—	24.80	24.80
2019年9月期	—	—	—	—	—
2019年9月期(予想)	—	—	—	29.50	29.50

(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9月期の連結業績予想(2018年10月1日~2019年9月30日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	4,711	2.4	215	6.3	195	6.4	120	2.5	101.41

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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 : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- 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
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 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9月期2Q	1,219,800株	2018年9月期	919,800株
② 期末自己株式数	2019年9月期2Q	—株	2018年9月期	—株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2019年9月期2Q	1,152,217株	2018年9月期2Q	—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、決算短信（添付資料）2ページ「1. 当四半期決算に関する定性情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

（四半期決算補足説明資料の入手方法）

2019年5月14日に、当社ホームページ（<https://www.access-t.co.jp/>）のIRページに掲載する予定です。

（四半期決算説明会について）

会場型の決算説明会に代えて、2019年5月20日より、当社ホームページ（<https://www.access-t.co.jp/>）のIRページにて、オンデマンド動画配信形式で決算説明動画を配信する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	1
(1) 経営成績に関する説明	1
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9
(追加情報)	9
(重要な後発事象)	9

## 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

当第2四半期連結累計期間(2018年10月1日～2019年3月31日)におけるわが国経済は、中国経済の成長鈍化が国内企業の投資動向にも影響を及ぼし始めており、景気の先行きに不透明感が広がっております。

当第2四半期連結累計期間のマス媒体を除く広告・販促市場においては、前年同期間対比でほぼ横ばいとなっており、統計の存在する1987年以降最高水準にある(経済産業省「特定サービス産業動態統計調査」をもとに当社調べ)ことから、企業の広告への出稿は引き続き旺盛な傾向にあると判断しております。

採用広報市場においては、少子化や景気回復に伴う労働力不足が顕著となり、完全失業率(季節調整値)は2019年11月に2.3%(総務省統計局「労働力調査」)となり、有効求人倍率も2019年2月まで1.63倍(厚生労働省「一般職業紹介状況」)で推移するなど、バブル期以来の水準が続いています。これらを背景に、大学生の就職動向においても、売り手市場の様相が極めて強い状況となっていることに加え、2020年3月卒業予定の大学生・大学院生対象の就職活動においてもインターンシップが活発化し、一部の日本経団連非加盟企業を中心に実質的な選考活動や内定が開始されているケースも散見されることから、学生との早期接触を図る動きがますます加速しています。

学校広報市場においては、大学、専門学校の学校数、学生数は、前年比でほぼ横ばいとなっており、大学・短大への進学率は2018年に57.9%(文部科学省「学校基本調査」確定値)と過去最高になっています。一方で、高等教育機関進学者の指標となる18歳人口は2018年10月時点で約120万人となっており、今後減少に向かうとされています。(総務省統計局「人口推計」)他方、国内に留学する外国人留学生の在籍数は、2018年5月1日現在で約29万9,000人となり、前年比12.0%増と高い伸びを示しています。(日本学生支援機構「平成30年度外国人留学生在籍状況調査結果」)そのため、学校間の学生獲得競争が加速しており、各学校とも特色を出し、進学希望者から選ばれる教育機関としての魅力や特長を創出すべく、学部学科やカリキュラムの再編、外国人留学生の受け入れ拡充等を推進しています。このことから、学校法人では広告広報に対する費用対効果を見極めつつも、国内の高校生向け学校広報に対するニーズは安定的に推移するとともに、外国人留学生向けの学校広報に対するニーズは今後も旺盛に推移すると判断しております。

このような状況の中、当社グループのプロモーション事業におきましては、ダイレクトメール(DM)発送やキャンペーン事務局の案件の引き合いが強いことから、売上高は想定を上回りました。一方、特定クライアントにおいて想定の上水準に達していない状況が続いているほか、原価率の高い商材の受注が多かったことや、一部イベントにおいて想定を超える原価が発生したこと等を要因として、利益面は想定を下回りました。

採用広報事業では、個別案件が好調に推移したほか、2020年3月卒業生向けの採用広報解禁前のキャリア研究を目的としたUNI-PLATZ(ユニプラッツ)フェアや若年層向け中途採用イベント(アクセス就活NEXTキャリア)も堅調に推移いたしました。一方、2019年3月卒業生向けのアクセス就活フェアが、就職活動の終了時期の早期化に伴い、想定を下回りました。

学校広報事業では、一部の個別案件が下半期の売上計上となったことから個別案件の売上高は想定を下回ったものの、連合企画が好調に推移いたしました。これを受け、売上高は想定を下回りましたが、セグメント損失は想定より改善する形で推移いたしました。

その結果、当第2四半期連結累計期間における売上高は22億20百万円、営業利益は25百万円、経常利益は10百万円、親会社株主に帰属する四半期純損失は49百万円となりました。

なお、当社グループの業績は季節変動要因を抱えております。詳細は、「(3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」に記載しております。

セグメント別の当第2四半期連結累計期間の事業成績は、以下のとおりです。

#### ① プロモーション事業

当第2四半期連結累計期間(2018年10月1日～2019年3月31日)のプロモーション事業におきましては、広告分野、公的機関分野、アパレル分野、その他分野が堅調に推移しており、特にDM発送やキャンペーン事務局の案件の引き合いが強く、発送代行や景品手配代行が売上を牽引したことから、売上高は想定を上回りました。一方、住宅分野とケーブルテレビ分野が、特定クライアントの広告方針変更により想定の上水準に達していない状況が続いているほか、発送代行や景品手配代行など比較的原価率の高い商材の受注が多かったことや、シニア分野において想定を超えるイベント原価が発生したこと等を要因としてセグメント損失が発生し、利益面で想定を下

回りました。

その結果、プロモーション事業の売上高は9億24百万円、セグメント損失は31百万円となりました。

## ② 採用広報事業

当第2四半期連結累計期間(2018年10月1日～2019年3月31日)の採用広報事業におきましては、2019年3月卒業者の就職活動が急速に終息に向かう一方、2020年3月卒業者においては就職活動前のインターンシップへの参加がさらに加速し、一部の日本経団連非加盟企業を中心に実質的な選考活動や内定が開始されているケースも散見されています。そのため、2019年3月卒業者向けのイベントニーズが縮小し、代わって2020年3月卒業者向けのキャリア研究目的のイベントニーズが拡大いたしました。

このような状況下において、個別案件が採用広報周辺業務を中心に好調に推移したほか、2020年3月卒業者向けの採用広報解禁前のキャリア研究を目的としたUNI-PLATZ(ユニプラッツ)フェアも堅調に推移しております。若年層向け中途採用イベント(アクセス就活NEXTキャリア)の引き合いも順調に拡大し、想定を上回る推移をしております。一方、2019年3月卒業者向けのアクセス就活フェアが、就職活動の終了時期の早期化に伴い、想定を下回りました。

その結果、採用広報事業の売上高は10億29百万円、セグメント利益は1億39百万円となりました。

## ③ 学校広報事業

当第2四半期連結累計期間(2018年10月1日～2019年3月31日)の学校広報事業におきましては、一部の日本人高校生分野の個別案件が下半期の売上計上となったことから個別案件の売上高は想定を下回ったものの、連合企画が日本人進学分野・外国人留学生分野ともに好調に推移いたしました。これを受け、売上高は想定を下回りましたが、セグメント損失は想定より改善する形で推移いたしました。

その結果、学校広報事業の売上高は2億65百万円、セグメント損失は1億43百万円となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

### (財政状態)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、財政状態の状況については、当該会計基準等を遡って適用した後の数値で前連結会計年度との比較・分析を行っております。

### (流動資産)

当第2四半期連結会計期間末における流動資産の残高は、前連結会計年度末と比べ9億85百万円増加し、27億14百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加6億17百万円、受取手形及び売掛金の増加3億24百万円によるものです。

### (固定資産)

当第2四半期連結会計期間末における固定資産の残高は、前連結会計年度末と比べ3百万円増加し、6億44百万円となりました。これは主に、繰延税金資産の増加12百万円によるものです。

### (流動負債)

当第2四半期連結会計期間末における流動負債の残高は、前連結会計年度末と比べ6億98百万円増加し、19億19百万円となりました。これは主に、短期借入金の増加6億50百万円によるものです。

### (固定負債)

当第2四半期連結会計期間末における固定負債の残高は、前連結会計年度末と比べ6百万円減少し、2億60百万円となりました。これは主に、長期借入金の減少8百万円によるものです。

### (純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産の残高は、前連結会計年度末と比べ2億97百万円増加し、11億79百万円となりました。これは主に、新株発行及び第三者割当増資による資本金の増加1億84百万円、資本剰余金の増加1億84百万円によるものであります。

(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は、前連結会計年度末と比べて5億78百万円増加し、10億4百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・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)

営業活動の結果支出した資金は3億円となりました。これは、主に営業債権の増加3億62百万円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)

投資活動の結果支出した資金は52百万円となりました。これは、主に定期預金の預入による支出5億9百万円、定期預金の払戻による収入4億70百万円があったことによります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は9億30百万円となりました。これは、主に株式の発行による収入3億67百万円、短期借入金の増加6億50百万円によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年9月期の連結業績予想につきましては、2018年11月14日に公表した業績予想から変更はありません。

当第2四半期連結累計期間における連結業績におきましては、売上高・利益ともに期初予想に沿った水準には未達となりましたが、いずれのセグメントも第3四半期・第4四半期に比重を置いて期初計画を立てていることに加え、第3四半期・第4四半期に向けて期初計画外の追加的施策を講じております。また、販売費及び一般管理費につきましても、今後期初予想を下回る水準で推移することを見込んでおります。このような経緯から、業績予想の据え置きを判断しております。

なお、当社グループの業績は季節変動要因を抱えており、この要因により当第2四半期連結累計期間における学校広報事業の業績において、営業損失が生じております。これは、進学説明会の開催や学校のプロモーション活動が増加する第3四半期から第4四半期初にかけて売上が集中する傾向があるため、学校広報事業の業績においては第1四半期・第2四半期とも営業損失が生じる傾向があり、当第2四半期連結累計期間においても同様の状況となっております。

また、採用広報事業においても、就活関連のイベントの開催やアウトソーシング業務等が増加する第2四半期及び第3四半期に売上が集中する傾向があります。

上記の要因に伴い、採用広報事業においては第3四半期連結累計期間が営業利益のピークとなる傾向があり、通期の営業利益については第3四半期までの営業利益の累計額と比較して減少する傾向があります。学校広報事業においては、第3四半期まで営業損失が生じる可能性があるほか、第4四半期中頃以降の営業利益を上記の売上集中期間と比較した場合、期間当たりの営業利益が減少する可能性があります。

これらの状況に伴い、当社グループにおける通期の連結営業利益は第3四半期までの営業利益の累計額と比較して減少する可能性があります。2018年11月14日に公表した通期の連結業績予想は、この傾向を踏まえた予想となっております。

## 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,048,933	1,666,272
受取手形及び売掛金	502,873	827,339
電子記録債権	11,049	49,167
仕掛品	45,438	30,443
貯蔵品	8,555	10,246
その他	113,458	132,410
貸倒引当金	△1,140	△1,195
流動資産合計	1,729,169	2,714,685
固定資産		
有形固定資産	125,967	119,839
無形固定資産	84,475	78,041
投資その他の資産		
投資有価証券	1,639	1,018
差入保証金	306,765	304,850
その他	131,523	150,217
貸倒引当金	△9,049	△9,039
投資その他の資産合計	430,878	447,046
固定資産合計	641,320	644,926
資産合計	2,370,489	3,359,612

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	416,282	481,744
短期借入金	510,000	1,160,000
1年内返済予定の長期借入金	79,155	37,510
未払法人税等	27,698	75,330
その他	187,848	164,942
流動負債合計	1,220,984	1,919,527
固定負債		
長期借入金	8,348	—
役員退職慰労引当金	152,800	160,100
退職給付に係る負債	94,088	92,274
その他	11,764	8,049
固定負債合計	267,000	260,423
負債合計	1,487,984	2,179,951
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	284,920
資本剰余金	517,321	702,241
利益剰余金	263,929	191,704
株主資本合計	881,250	1,178,865
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,254	796
その他の包括利益累計額合計	1,254	796
純資産合計	882,505	1,179,661
負債純資産合計	2,370,489	3,359,612



## (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

## 四半期連結損益計算書

## 第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)
売上高	2,220,033
売上原価	1,315,599
売上総利益	904,434
販売費及び一般管理費	878,725
営業利益	25,708
営業外収益	
受取利息	45
受取配当金	7
受取補償金	277
その他	157
営業外収益合計	488
営業外費用	
支払利息	6,387
株式公開費用	6,700
株式交付費	2,366
その他	521
営業外費用合計	15,975
経常利益	10,222
特別損失	
固定資産除却損	0
特別損失合計	0
税金等調整前四半期純利益	10,222
法人税、住民税及び事業税	71,760
法人税等調整額	△12,124
法人税等合計	59,636
四半期純損失(△)	△49,413
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△49,413

四半期連結包括利益計算書  
第2四半期連結累計期間

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)
四半期純損失(△)	△49,413
その他の包括利益	
その他有価証券評価差額金	△458
その他の包括利益合計	△458
四半期包括利益	△49,872
(内訳)	
親会社株主に係る四半期包括利益	△49,872
非支配株主に係る四半期包括利益	—

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	
税金等調整前四半期純利益	10,222
減価償却費	23,051
株式公開費用	6,700
株式交付費	2,366
受取利息及び受取配当金	△53
支払利息	6,387
固定資産除却損	0
売上債権の増減額 (△は増加)	△362,582
たな卸資産の増減額 (△は増加)	13,303
仕入債務の増減額 (△は減少)	65,461
未収入金の増減額 (△は増加)	787
未払金の増減額 (△は減少)	△9,367
未払費用の増減額 (△は減少)	△6,432
前受金の増減額 (△は減少)	7,675
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△10,100
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△1,813
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	7,300
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	45
その他	△15,156
小計	△262,204
利息及び配当金の受取額	42
利息の支払額	△6,720
法人税等の支払額	△40,464
法人税等の還付額	9,301
営業活動によるキャッシュ・フロー	△300,045
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	
有形固定資産の取得による支出	△681
無形固定資産の取得による支出	△4,466
敷金及び保証金の差入による支出	△2,002
敷金及び保証金の回収による収入	293
定期預金の預入による支出	△509,012
定期預金の払戻による収入	470,000
その他	△6,503
投資活動によるキャッシュ・フロー	△52,373
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	
短期借入金の純増減額 (△は減少)	650,000
長期借入金の返済による支出	△49,993
割賦債務の返済による支出	△5,063
株式公開費用の支出	△8,860
株式の発行による収入	367,473
配当金の支払額	△22,811
財務活動によるキャッシュ・フロー	930,745
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	578,326
現金及び現金同等物の期首残高	426,431
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,004,758

## (3) 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。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第2四半期連結累計期間(自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)

当社は2018年11月6日付で、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場いたしました。上場に当たり、2018年11月5日を払込期日とする有償一般募集による増資により、発行済株式総数が240,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ147,936千円増加しております。また、2018年12月5日を払込期日とする有償第三者割当(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)により、発行済株式総数が60,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ36,984円増加しております。

この結果、当第2四半期連結会計期間末において、資本金284,920千円、資本準備金334,720千円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当第2四半期連結累計期間(自 2018年10月1日 至 2019年3月31日)

## 1 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結損 益計算書計上 額 (注) 2
	プロモーション事業	採用広報事業	学校広報事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	924,704	1,029,941	265,387	2,220,033	—	2,220,033
セグメント間の内部売上高 又は振替高	55,933	2,941	288	59,163	△59,163	—
計	980,638	1,032,882	265,676	2,279,197	△59,163	22,200,333
セグメント利益又は 損失(△)	△31,280	139,088	△143,672	△35,864	61,573	25,708

(注) 1. 調整額は以下のとおりであります。

セグメント利益又は損失の調整額61,573千円には、セグメント間取引消去61,197千円及び棚卸資産の調整額376千円が含まれております。

2. セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## 2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。