



2020年2月期 第2四半期決算短信〔IFRS〕（非連結）

2019年10月11日

上場会社名 株式会社ベイカレント・コンサルティング 上場取引所 東
 コード番号 6532 URL http://www.baycurrent.co.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 阿部 義之
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長 (氏名) 中村 公亮 TEL 03 (5501) 0151
 四半期報告書提出予定日 2019年10月11日 配当支払開始予定日 2019年11月29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 (証券アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満四捨五入)

1. 2020年2月期第2四半期の業績 (2019年3月1日～2019年8月31日)

(1) 経営成績 (累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上収益		営業利益		税引前利益		四半期利益		四半期包括利益 合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年2月期第2四半期	14,908	31.5	2,853	90.6	2,821	97.8	1,913	91.9	1,913	91.9
2019年2月期第2四半期	11,336	12.8	1,497	△32.9	1,426	△34.7	997	△35.7	997	△35.7

	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
2020年2月期第2四半期	126.31	125.48
2019年2月期第2四半期	65.23	64.72

(参考) EBITDA 2020年2月期第2四半期 3,076百万円 (87.1%) 2019年2月期第2四半期 1,644百万円 (△30.6%)
 定義及び計算方法については、添付資料4頁「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (参考情報)」をご覧ください。

(2) 財政状態

	資産合計	資本合計	資本合計比率
	百万円	百万円	%
2020年2月期第2四半期	30,258	17,806	58.8
2019年2月期	28,003	16,582	59.2

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
2019年2月期	—	25.00	—	30.00	55.00
2020年2月期	—	30.00	—	—	—
2020年2月期 (予想)	—	—	—	30.00	60.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2020年2月期の業績予想 (2019年3月1日～2020年2月29日)

(%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		基本的1株当たり 当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	28,000	15.3	5,100	13.6	5,000	14.0	3,300	6.3	218.41

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

(参考) EBITDA 2020年2月期通期 (予想) 5,600百万円 (16.0%)

※ 注記事項

(1) 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

(2) 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）	2020年2月期2Q	15,541,141株	2019年2月期	15,541,141株
② 期末自己株式数	2020年2月期2Q	302,797株	2019年2月期	343,228株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年2月期2Q	15,145,850株	2019年2月期2Q	15,282,012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、当社としてその達成を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「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）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。

（四半期決算説明会資料の入手方法）

当社は、2019年10月18日に証券アナリスト・機関投資家向けに説明会を開催する予定です。当日使用する四半期決算説明会資料については、東証への開示に合わせて当社ウェブサイトに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	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) 業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 国際会計基準による要約四半期財務諸表及び主な注記	5
(1) 要約四半期財政状態計算書	5
(2) 要約四半期損益計算書	6
(3) 要約四半期包括利益計算書	6
(4) 要約四半期持分変動計算書	7
(5) 要約四半期キャッシュ・フロー計算書	8
(6) 要約四半期財務諸表に関する注記事項	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

当事業において支援している昨今の企業経営者は、市場環境が激しく変化する状況のなか、企業価値の向上を目指すため、グローバル化、業界再編、働き方改革、新たな事業モデルの構築などの課題に直面しており、それらを実現し、生産性を向上させるためのデジタル技術の活用が不可欠な状況にあります。そのため、これら経営課題を解決し、企業経営をサポートできるコンサルティングニーズが高まっております。当社は、このような経営環境のもと、あらゆる業界に対する戦略立案からビジネスプロセス改革、そして実行までの一連のサービスをワンストップで提供できる強みを持って、事業活動を進めてまいりました。

当社は、2018年4月に公表いたしました「中期経営計画(FY2019-FY2021)」において、2019年2月期から2021年2月期までを「将来の持続的な事業拡大に向けた基盤固めの3年間」と位置付け、これまでの成長スピード(15~20%)を維持し、既存事業の進展(人員増と高付加価値化)による着実な成長を目標として取り組み、当第2四半期累計期間における採用状況については、新たに約250名(新卒、未経験者含む。)を採用することができました。

中期経営計画の2年目でもある当第2四半期累計期間における収益面については、前事業年度に約13%増員したコンサルタントの戦力が進んだことに加え、デジタルトランスフォーメーション(注1)関連の案件獲得を推進したことで、更なる高付加価値化が実現し、稼働率(注2)については、好調な受注状況を受けて80%台後半を安定的に推移いたしました。費用面においては、増員したコンサルタントに係る労務費等が増加いたしました。

これらの結果、当第2四半期累計期間における売上収益については、前年同期に比べ31.5%の増収となり、営業利益については、前年同期に比べ90.6%の増益となりました。

なお、当社は、コンサルティング事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載はしていません。

(注1) デジタルトランスフォーメーション

クラウド、ビッグデータ、モビリティ等「第3のプラットフォーム技術」を導入/活用し、AIやIoT、AR&VR、ロボティクス等を導入すること。

(注2) 稼働率

全所属コンサルタントに対する、ある時点においてプロジェクトに参画しているコンサルタントの割合

IFRSに準拠した業績

(単位：百万円)

回次	2019年2月期 第2四半期累計期間	2020年2月期 第2四半期累計期間	増減率 (%)
会計期間	自 2018年3月1日 至 2018年8月31日	自 2019年3月1日 至 2019年8月31日	
売上収益	11,336	14,908	31.5
売上原価	6,918	9,016	30.3
売上総利益	4,418	5,892	33.4
売上総利益率(%)	39.0%	39.5%	—
販売費及び一般管理費	2,918	3,039	4.1
営業利益	1,497	2,853	90.6
営業利益率(%)	13.2%	19.1%	—
税引前四半期利益	1,426	2,821	97.8
四半期利益	997	1,913	91.9

(注) 百万円未満は四捨五入して記載しております。

(2) 財政状態に関する説明

① 財政状態の分析

IFRSに準拠した当第2四半期会計期間末における財政状態の状況は以下のとおりであります。

なお、当社は、第1四半期会計期間よりIFRS第16号「リース」(以下、「IFRS第16号」という。)を適用しており、使用権資産の増加等により有形固定資産が514百万円、リース負債が494百万円増加しております。

この結果、当第2四半期会計期間末における資産は、30,258百万円となり、前事業年度末に比べ2,255百万円増加しました。これは主に、現金及び現金同等物が1,857百万円、有形固定資産が514百万円増加したことによります。負債は、12,452百万円となり、前事業年度末に比べ1,031百万円増加しました。これは主に、リース負債が494百万円、未払法人所得税が250百万円、その他の流動負債が794百万円増加し、借入金516百万円減少したことによります。資本は、17,806百万円となり、前事業年度末に比べ1,224百万円増加しました。これは主に、利益剰余金が1,449百万円増加し、資本剰余金が269百万円減少したことによります。

② キャッシュ・フローの分析

IFRSに準拠した当第2四半期累計期間におけるキャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

当第2四半期累計期間における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)は、前事業年度末に比べ1,857百万円増加し、当第2四半期会計期間末には4,842百万円となりました。

なお、当社は、第1四半期会計期間より、IFRS第16号を適用しております。この結果、減価償却費及び償却費の増加等により「営業活動によるキャッシュ・フロー」が287百万円増加し、リース負債の返済による支出の増加により「財務活動によるキャッシュ・フロー」が287百万円減少しております。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間において営業活動の結果得られた資金は、3,425百万円(前年同期は332百万円の収入)となりました。主な増加は、税引前四半期利益2,821百万円、減価償却費及び償却費400百万円、その他の流動負債の増加額844百万円、主な減少は、法人所得税の支払額763百万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)

当第2四半期累計期間において投資活動の結果使用した資金は、10百万円(前年同期は113百万円の使用)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10百万円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間において財務活動の結果使用した資金は、1,558百万円(前年同期は1,143百万円の使用)となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出525百万円、リース負債の返済による支出287百万円、自己株式の取得による支出309百万円、配当金の支払額456百万円によるものであります。

(参考情報)

当社は、投資家が会計基準の差異にとらわれることなく、当社の業績評価を行い、当社の企業価値についての純粋な成長を把握するうえで有用な情報を提供することを目的として、EBITDAを経営成績に関する参考指標としております。なお、当該EBITDA及び算出方法は以下のとおりであります。

IFRSに基づくEBITDA = 営業利益 + 減価償却費及び償却費 ± IFRSによる調整 - その他の収益 + その他の費用
(単位：百万円)

回次	2019年2月期 第2四半期累計期間	2020年2月期 第2四半期累計期間
会計期間	自 2018年3月1日 至 2018年8月31日	自 2019年3月1日 至 2019年8月31日
IFRSによる要約四半期財務諸表における営業利益	1,497	2,853
調整額：		
+減価償却費及び償却費	119	120
±IFRSによる調整	25	103
-その他の収益	△0	-
+その他の費用	3	0
調整額小計	147	223
IFRSに基づくEBITDA	1,644	3,076

(注) 1. 百万円未満は四捨五入して記載しております。

2. 当第2四半期累計期間における使用権資産に係る償却費については「+減価償却費及び償却費」から除いて「±IFRSによる調整」に含めております。

(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

2020年2月期の業績予想につきましては、2019年4月12日の「2019年2月期 決算短信」で公表いたしました通期の業績予想に変更はありません。

2. 国際会計基準による要約四半期財務諸表及び主な注記

(1) 要約四半期財政状態計算書

(単位: 百万円)

	前事業年度 (2019年2月28日)	当第2四半期会計期間 (2019年8月31日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	2,985	4,842
売上債権及びその他の債権	3,505	3,420
たな卸資産	270	354
その他の流動資産	114	26
流動資産合計	6,874	8,642
非流動資産		
有形固定資産	376	890
のれん	19,187	19,187
無形資産	449	355
その他の金融資産	582	580
繰延税金資産	535	604
非流動資産合計	21,129	21,616
資産合計	28,003	30,258
負債及び資本		
負債		
流動負債		
借入金	1,050	1,050
リース負債	—	462
その他の金融負債	173	182
未払法人所得税	865	1,115
その他の流動負債	2,737	3,531
流動負債合計	4,825	6,340
非流動負債		
借入金	6,496	5,980
リース負債	—	32
引当金	100	100
非流動負債合計	6,596	6,112
負債合計	11,421	12,452
資本		
資本金	282	282
資本剰余金	7,568	7,299
自己株式	△847	△803
利益剰余金	9,579	11,028
資本合計	16,582	17,806
負債及び資本合計	28,003	30,258

(2) 要約四半期損益計算書

【第2四半期累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
売上収益	11,336	14,908
売上原価	6,918	9,016
売上総利益	4,418	5,892
販売費及び一般管理費	2,918	3,039
その他の収益	0	—
その他の費用	3	0
営業利益	1,497	2,853
金融収益	0	—
金融費用	71	32
税引前四半期利益	1,426	2,821
法人所得税費用	429	908
四半期利益	997	1,913
1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益(円)	65.23	126.31
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	64.72	125.48

(3) 要約四半期包括利益計算書

【第2四半期累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
四半期利益	997	1,913
その他の包括利益	—	—
四半期包括利益	997	1,913

(4) 要約四半期持分変動計算書

前第2四半期累計期間(自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)

(単位: 百万円)

	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	資本合計
2018年3月1日時点の残高	149	7,680	△394	7,471	14,906
四半期利益	—	—	—	997	997
その他の包括利益	—	—	—	—	—
四半期包括利益合計	—	—	—	997	997
新株の発行	133	△133	—	—	—
自己株式の取得	—	—	△0	—	△0
自己株式の処分	—	△11	13	—	2
配当金	—	—	—	△611	△611
株式報酬費用	—	14	—	—	14
所有者との取引額合計	133	△130	13	△611	△595
2018年8月31日時点の残高	282	7,550	△381	7,857	15,308

当第2四半期累計期間(自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)

(単位: 百万円)

	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	資本合計
2019年3月1日時点の残高	282	7,568	△847	9,579	16,582
会計方針の変更	—	—	—	△8	△8
修正再表示後の残高	282	7,568	△847	9,571	16,574
四半期利益	—	—	—	1,913	1,913
その他の包括利益	—	—	—	—	—
四半期包括利益合計	—	—	—	1,913	1,913
自己株式の取得	—	—	△304	—	△304
自己株式の処分	—	△328	348	—	20
配当金	—	—	—	△456	△456
株式報酬費用	—	59	—	—	59
所有者との取引額合計	—	△269	44	△456	△681
2019年8月31日時点の残高	282	7,299	△803	11,028	17,806

(5) 要約四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位: 百万円)

	前第2四半期累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年8月31日)	当第2四半期累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年8月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	1,426	2,821
減価償却費及び償却費	119	400
株式報酬費用	14	59
金融費用	71	32
売上債権及びその他の債権の増減額(△は増加)	△241	85
たな卸資産の増減額(△は増加)	99	△84
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△5	40
その他の金融負債の増減額(△は減少)	△17	9
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△192	844
その他	3	5
小計	1,277	4,211
利息の受取額	0	—
利息の支払額	△110	△23
法人所得税の支払額	△835	△763
営業活動によるキャッシュ・フロー	332	3,425
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	△44	△10
敷金の差入による支出	△67	△0
その他	△2	△0
投資活動によるキャッシュ・フロー	△113	△10
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入れによる収入	8,400	—
長期借入金の返済による支出	△8,938	△525
リース負債の返済による支出	—	△287
自己株式の取得による支出	△0	△309
配当金の支払額	△608	△456
その他	3	19
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,143	△1,558
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△924	1,857
現金及び現金同等物の期首残高	3,136	2,985
現金及び現金同等物の四半期末残高	2,212	4,842

(6) 要約四半期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)

IFRS第9号「金融商品」、IFRS第16号「リース」(以下、「IFRS第16号」という。)、IAS第19号「従業員給付」、IAS第23号「借入コスト」及びIFRIC第23号「法人所得税の処理に関する不確実性」の改訂基準について、第1四半期会計期間より適用しております。

IFRS第16号を除いて、これらの基準の適用が当社の要約四半期財務諸表に与える影響は軽微であります。

当社では、経過措置に従ってIFRS第16号を遡及適用し、適用開始の累積的影響を第1四半期会計期間の利益剰余金期首残高の修正として認識しております。

前事業年度末現在でIAS第17号「リース」を適用して開示したオペレーティング・リース契約は785百万円であり、追加借入利率による割引後は、782百万円であります。適用開始日現在の要約四半期財政状態計算書に認識したリース負債(流動及び非流動)は、782百万円であります。

当第2四半期会計期間の要約四半期財政状態計算書における使用権資産527百万円は、有形固定資産に含めて表示しております。

当第2四半期累計期間の要約四半期キャッシュ・フロー計算書においては、減価償却費及び償却費の増加等により「営業活動によるキャッシュ・フロー」が287百万円増加し、リース負債の返済による支出の増加により「財務活動によるキャッシュ・フロー」が287百万円減少しております。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

当社は、コンサルティング事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。