

【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】 | 2022年7月28日 |
| 【事業年度】 | 第26期（自 2021年5月1日 至 2022年4月30日） |
| 【会社名】 | 株式会社ラクーンホールディングス |
| 【英訳名】 | RACCOON HOLDINGS, Inc. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 小方 功 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都中央区日本橋蛸殻町一丁目14番14号 |
| 【電話番号】 | 03-5652-1692（代表） |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役副社長 今野 智 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都中央区日本橋蛸殻町一丁目14番14号 |
| 【電話番号】 | 03-5652-1711 |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役副社長 今野 智 |
| 【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 | 第22期 | 第23期 | 第24期 | 第25期 | 第26期 |
|-------------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 決算年月 | 2018年4月 | 2019年4月 | 2020年4月 | 2021年4月 | 2022年4月 |
| 売上高 (千円) | 2,546,080 | 2,980,398 | 3,477,670 | 4,364,721 | 4,789,984 |
| 経常利益 (千円) | 431,501 | 545,697 | 708,451 | 1,216,965 | 1,135,109 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (千円) | 282,920 | 379,545 | 451,103 | 800,968 | 354,661 |
| 包括利益 (千円) | 282,920 | 379,545 | 451,103 | 800,968 | 354,661 |
| 純資産額 (千円) | 2,133,504 | 2,697,642 | 3,999,711 | 5,342,275 | 5,364,588 |
| 総資産額 (千円) | 6,056,772 | 8,848,060 | 13,600,077 | 12,452,184 | 14,060,831 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 119.67 | 144.86 | 197.68 | 239.23 | 238.12 |
| 1株当たり当期純利益金額 (円) | 16.05 | 21.05 | 23.73 | 36.78 | 15.97 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | 15.61 | 20.68 | 22.85 | 36.19 | 15.90 |
| 自己資本比率 (%) | 35.2 | 30.4 | 29.3 | 42.6 | 37.6 |
| 自己資本利益率 (%) | 14.0 | 15.7 | 13.5 | 17.2 | 6.7 |
| 株価収益率 (倍) | 40.1 | 33.0 | 27.6 | 87.0 | 88.5 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 374,275 | 569,335 | 1,768,058 | 184,766 | 1,856,587 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 97,927 | 1,679,165 | 427,683 | 43,512 | 197,447 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 113,652 | 2,416,788 | 2,969,966 | 1,972,456 | 1,128,092 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円) | 2,155,442 | 2,323,730 | 6,634,071 | 4,802,869 | 5,333,916 |
| 従業員数 (人) | 143 | 164 | 175 | 189 | 203 |
| (外、平均臨時雇用者数) | (8) | (5) | (7) | (5) | (3) |

- (注) 1. 当社は第25期より「株式給付信託(J-ESOP)」を導入しており、株主資本に自己株式として計上されている「株式給付信託(J-ESOP)」に残存する当社株式を、「1株当たり純資産額」の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。
- また、「1株当たり当期純利益金額」及び「潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を当連結会計年度の期首から適用しており、当連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第22期 | 第23期 | 第24期 | 第25期 | 第26期 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月 | 2018年4月 | 2019年4月 | 2020年4月 | 2021年4月 | 2022年4月 |
| 売上高及び営業収益 (千円) | 1,999,050 | 1,226,494 | 590,400 | 924,000 | 1,254,000 |
| 経常利益又は経常損失 () (千円) | 265,278 | 35,047 | 161,338 | 89,326 | 332,417 |
| 当期純利益又は当期純損失 () (千円) | 172,100 | 49,972 | 81,062 | 199,001 | 206,296 |
| 資本金 (千円) | 834,227 | 846,224 | 1,187,195 | 1,852,237 | 1,852,237 |
| 発行済株式総数 (株) | 18,680,400 | 19,024,200 | 20,176,043 | 22,361,043 | 22,361,043 |
| 純資産額 (千円) | 1,630,399 | 2,286,711 | 3,056,614 | 3,797,210 | 3,671,159 |
| 総資産額 (千円) | 5,310,804 | 4,669,717 | 6,181,461 | 5,773,372 | 5,033,574 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 91.42 | 122.73 | 150.94 | 169.63 | 161.88 |
| 1株当たり配当額 (円) | 5.20 | 6.00 | 6.50 | 17.00 | 20.00 |
| (うち1株当たり中間配当額) | (-) | (-) | (-) | (8.00) | (10.00) |
| 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額 (円) | 9.76 | 2.77 | 4.26 | 9.14 | 9.29 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | 9.50 | - | - | 8.99 | 9.25 |
| 自己資本比率 (%) | 30.7 | 48.8 | 49.3 | 65.2 | 71.4 |
| 自己資本利益率 (%) | 11.0 | - | - | 5.8 | 5.6 |
| 株価収益率 (倍) | 65.88 | - | - | 350.11 | 152.10 |
| 配当性向 (%) | 53.3 | - | - | 186.0 | 215.3 |
| 従業員数 (人) | 112 | 72 | 75 | 82 | 88 |
| (外、平均臨時雇用者数) | (7) | (2) | (2) | (3) | (1) |
| 株主総利回り (%) | 126.6 | 137.9 | 131.4 | 631.8 | 286.7 |
| (比較指標: 配当込み TOPIX) (%) | (118.5) | (110.4) | (102.6) | (135.8) | (139.1) |
| 最高株価 (円) | 889 | 778 | 955 | 3,320 | 3,315 |
| 最低株価 (円) | 506 | 494 | 310 | 616 | 901 |

- (注) 1. 当社は第25期より「株式給付信託(J-ESOP)」を導入しており、株主資本に自己株式として計上されている「株式給付信託(J-ESOP)」に残存する当社株式を、「1株当たり純資産額」の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。
- また、「1株当たり当期純利益金額」及び「潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
2. 第23期及び第24期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。
3. 第23期及び第24期の経営指標等における自己資本利益率、株価収益率及び配当性向は当期純損失のため記載を省略しております。
4. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。また、当社は、2022年4月4日に東京証券取引所の市場区分の見直しにより、市場第一部からプライム市場に移行しております。
5. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を当事業年度の期首から適用しており、当事業年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2【沿革】

| 年月 | 事項 |
|----------|--|
| 1993年9月 | 東京都狛江市にラクーントレードサービス(個人事業主)を創業 |
| 1995年9月 | 有限会社ラクーントレードサービス(資本金5,000千円)を設立 |
| 1996年5月 | 株式会社に組織変更し、社名を株式会社ラクーン(資本金10,000千円)とする |
| 1998年8月 | 過剰在庫品を取扱う企業間取引(BtoB)サイト「オンライン激安問屋」をインターネット上に開設 |
| 2000年4月 | 本社を東京都渋谷区に移転 |
| 2000年10月 | 日本経済新聞社主催「日経インターネット・アワード2000」ビジネス部門日本経済新聞社賞を受賞 |
| 2001年11月 | 本社を東京都中央区へ移転 |
| 2002年2月 | 新商品及び定番品を取扱う企業間取引(BtoB)サイト「スーパーデリバリー」を開設 |
| 2002年9月 | 「スーパーデリバリー」においてクレジットカード決済開始 |
| 2004年7月 | 本社を東京都中央区内で移転 |
| 2004年9月 | 「オンライン激安問屋」及び「スーパーデリバリー」で掛売決済開始 |
| 2006年4月 | 東京証券取引所マザーズに株式を上場 |
| 2007年4月 | 本社を東京都中央区内で移転 |
| 2007年6月 | 大阪支社を開設 |
| 2008年9月 | 集客用の売れ筋商品を取り扱う企業間取引(BtoB)サイト「バイヤーズナビ」を開設 |
| 2008年10月 | 事業再編に伴い「オンライン激安問屋」サイトを閉鎖 |
| 2009年5月 | 「バイヤーズナビ」「スーパーデリバリー」両サービスを統合 「スーパーデリバリー」へ一本化 |
| 2010年11月 | 株式会社トラスト&グロースの株式100%を取得し、子会社化 |
| 2011年10月 | 企業間で取引できるBtoB後払い決済サービス「Paid(ペイド)」を開設 |
| 2012年10月 | 本社を東京都中央区内で移転 |
| 2014年3月 | 企業間取引(BtoB)における受発注をWeb上で一元管理できるクラウド型受発注ツール「COREC(コレック)」のサービスを開始 |
| 2014年4月 | 連結子会社である株式会社トラスト&グロースが保証業務を行う「事業用家賃保証サービス」を開始 |
| 2015年8月 | 「スーパーデリバリー」が越境ECとなる輸出販売サービス「SD export」を開始 |
| 2016年3月 | 東京証券取引所マザーズから東京証券取引所市場第一部に市場変更 |
| 2016年6月 | サービス産業生産性協議会主催「第1回 日本サービス大賞」地方創生大臣賞を受賞 |
| 2016年8月 | 連結子会社である株式会社トラスト&グロースが中小企業向けネット完結型売掛保証サービス「URIHO(ウリホ)」のサービスを開始 |
| 2018年11月 | 当社のグループ会社の経営管理及びシステム開発等を除く全ての事業を株式会社ラクーンコマース(新設)及び株式会社ラクーンフィナンシャル(旧株式会社トラストアンドグロース)に引き継ぐ 会社分割を行い、持株会社体制に移行。社名を株式会社ラクーンホールディングスに変更 |
| 2018年12月 | ALEMO株式会社の株式100%を取得し、子会社化 |
| 2020年5月 | ALEMO株式会社が株式会社ラクーンフィナンシャルの事業用家賃保証事業を承継し、社名を株式会社ラクーンレントに変更 |
| 2022年4月 | 東京証券取引所の市場区分の見直しにより、東京証券取引所の市場第一部からプライム市場に移行 |

3【事業の内容】

当社は持株会社として当社グループの経営管理を担当しております。当社グループの経営戦略の策定及びグループ内の経営資源の適正配分の実施によるグループシナジー効果の最大化を推進しております。

当社グループは当社と子会社3社で構成され、「企業活動を効率化し便利にする」を経営理念とし、現在は企業間取引分野での事業展開を行っておりますが、常に事業相互間でのシナジー効果ないしはリソースの共有を意識した事業展開を行うことを基本方針としております。「EC事業」、「フィナンシャル事業」の2つを報告セグメントとしており、サービス内容は以下のとおりです。

なお、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。

(1) EC事業

EC事業は、アパレル及び雑貨を取り扱う企業間取引（BtoB）サイト「スーパーデリバリー」の運営、および企業間取引（BtoB）における受発注をインターネット上で一元管理できるクラウド型受発注システム「COREC」の運営を行っております。

スーパーデリバリー

スーパーデリバリーは、アパレルメーカー・雑貨メーカーである出展企業がサイトに掲載した商品を会員企業が購入するショッピングモール型のBtoBサイトです。メーカーが直接取引をするのが難しい中小規模企業に対する卸売を安心かつ効率的に行えるサービスです。国内向けサイトと海外向けサイト（SD export）の2つのサイトを主軸に運営し、加えて、海外は一部の国においてローカライズしたサイトを開設しております。

.国内向けサイト

中小規模小売店は販路拡大を考えるメーカーにとって魅力的なマーケットであるものの、(イ)小売店の信用リスクが比較的高い、並びに(ロ)売上規模の割に営業コストと管理コストがかかる、という問題があるため必ずしも積極的に販路拡大ができないのが現状であると考えております。

スーパーデリバリーでは、当社グループが会員小売店を集客、審査をしており、かつ、出展企業が会員小売店に対する与信リスクを回避するための仕組みを提供しているため、出展企業は、上記の問題を抱えずに中小規模小売店への新規販路拡大が可能になります。また、出展企業は、既に取りを行っている中小規模小売店を当社グループの運営するサイトでの取引に切り替えることで取引の効率化が可能になります。

会員小売店は当社グループの運営するサイトを利用することで上記(イ)、(ロ)の理由により従来取引が難しかったメーカーと取引を行うことが可能になります。さらに、多数の出展企業の多様な商品情報の入手や、事務管理コストや仕入れのための交通費等のコスト削減等、効率的な仕入れが可能になります。

国内向けサイトは、当初、アパレルメーカー・雑貨メーカーと小売店を繋ぐ卸・仕入れサイトとして始まりました。事業規模の拡大とBtoBにおけるEC市場の普及とともに、海外事業者及び国内の小売業以外の事業者からの仕入れニーズの高まりを受け、現在は、ターゲットを従来からの国内の小売店だけではなく、国内の小売業以外の事業者及び国内に受取拠点を持つ海外事業者にも拡大しております。

スーパーデリバリーでは、会員小売店から月会費を徴収しているほか、流通額に応じたシステム利用料を出展企業から徴収しております。なお、国内の小売業以外の事業者及び国内に受取拠点を持つ海外事業者からは月会費を徴収しておりません。

.海外向けサイト（SD export）

海外販売は市場規模が大きいことからメーカーにとって魅力的なマーケットであります。しかしながら、中小メーカーは、海外販売に必要な手続きや販路開拓のためのノウハウが少ないことがハードルとなり躊躇しているのが現状であると考えております。

SD exportでは、当社グループが輸出者となるため出展企業は輸出に必要な一連の手続きをする必要がなく、当社グループが指定する倉庫に商品を出荷するだけで、海外の小売店・企業に商品を販売することができます。また、代金の回収については、国内向けサイト同様、出展企業が会員小売店に対する与信リスクを回避するための仕組みを提供しているため、出展企業は、上記の問題を抱えずに海外への販路拡大が可能になります。

海外の会員小売店は、サイトを利用することで、国内に拠点を持たず免税での仕入れが可能になります。海外向けサイトでは、会員小売店から月会費を徴収しておりません。流通額に応じたシステム利用料を出展企業から徴収しております。

COREC

企業間取引に必要な発注書や見積書をインターネット上で送受信し一元管理できるツールです。機能を受発注に絞り込みシンプルな仕組みにしており、業種や企業規模にとらわれず事業者であれば誰でも利用することができます。事業者はサービスの利用により、受発注業務をクラウド化することで、特別なソフトウェアの購入やインストールの必要なく、安価かつ簡易に行うことができます。なお、発注側のパイヤーにおいては、CORECを利用していないサプライヤーに対しては、COREC上からEメールやFAXを送信し、発注業務を行うことも可能になっており、サプライヤーの環境に応じて発注方法を使い分けることができます。CORECでは、サプライヤー・パイヤー共に無料プランで利用を開始でき、特定の機能を利用したいタイミングで有料プランへと申込を行ってもらい、月会費を徴収します。

(2) フィナンシャル事業

フィナンシャル事業は売掛保証、家賃保証、決済代行で構成されております。

売掛保証

企業間取引で発生した売掛金が未回収になった時に取引先に代わって売掛金を支払う売掛保証サービス「URIHO」を提供しております。販売側企業は、取引先に対してあらかじめ売掛保証をかけることで、未回収リスクを負わず、安心して取引を拡大できます。サービスを利用することで取引先の与信判断に時間を割くことも、取引を迷うこともなくなります。また、取引先には保証をかけていることを知らせずに利用できます。

企業は、商取引を行う際、取引先企業に対する与信リスクが発生いたします。与信リスクの回避には、取引先企業の与信管理が重要になりますが、自社で管理するには、与信管理業務はコスト負担が重く、さらに、取引先企業の売掛債権が倒産等により未回収となる可能性もあるため、企業は慎重にならざるを得ず、積極的に取引先の拡大を実施したくても、なかなか難しいのが現状です。「URIHO」は、販売側企業が保証契約を締結することで、企業の取引先の売掛債権に回収不能が発生した場合において、あらかじめ設定した支払限度額を上限に保証金額を支払うサービスであります。当該サービスの利用により、保証契約を締結した企業は、貸し倒れリスクの排除が可能になり、また同時に、与信のアウトソーシングと債権回収業務を削減することができます。取引先企業に対する信用リスクを最小化することで、企業は、取引の活性化を実現することが可能になります。

当該サービスは、特に中小企業に対する売掛債権保証を強みとしていることから、取引先に中小企業を多く抱える企業に利用されていることも特徴です。

なお、「URIHO」は、オンライン完結型の売掛保証サービスです。申込みから与信審査、保証の請求に至るまですべての手続きをインターネット上で行うことで当社グループの業務を効率化し、同時に利用する販売側企業の利便性を高め、売掛保証のサービス提供を可能にしております。業界初の「定額制・保証かけ放題」を実現しており、販売側企業から、利用プランごとに設定した月会費を徴収しております。プランごとに保証額の上限が設定されておりますが、その枠の中であれば何社でも保証をかけることが可能です。

「T&G売掛保証」は2022年5月31日に「URIHO」に統合いたしました。

家賃保証

家賃保証は不動産物件において、入居者の保証人となり賃料滞納が発生した場合に入居者に代わって家主（オーナー）に賃料及び訴訟費用を支払うサービスです。具体的には、家主と入居者で賃貸借契約、家主と当社で賃貸保証契約、入居者と当社で保証委託契約と三者間契約を締結することで、入居者が賃料を滞納した場合において、家主に対し代位弁済を行うサービスであります。当該サービスの利用により、家主は賃料滞納リスクの排除が可能になることで、不動産物件をスムーズに入居者に貸し出すことが可能になります。また、当該サービスでは訴訟費用の支払いも対象としているため、訴訟となった場合に発生する費用も抑えることが可能になります。

家賃保証では、入居者から保証委託料を徴収しております。保証料はプランによって異なり、初回の保証期間満了後は、更新保証委託料を支払うことで保証期間も更新となります。

当社グループでは、住宅確保要配慮者など様々な入居者に対応できる強みを持つ「居住用家賃保証」と売掛保証で培った中小企業の与信ノウハウを生かした事務所や店舗などの事業用途の不動産物件を取り扱う「事業用家賃保証」の2種類を提供しております。

決済代行

企業間取引で発生する「請求書発行」から「代金回収」まですべてを代行するサービス「Paid」を提供しております。企業間取引は掛売りでの決済が商慣習となっておりますが、企業は取引先から掛売り決済を望まれても、請求にかかる手間、コストや回収リスクを考えると、簡単には実現できないのが実情です。Paidが販売側企業（＝加盟企業）とその取引先企業（＝Paidメンバー）の間に入り、与信管理から代金回収業務までをすべて代行し、未回収が発生した際もPaidが100%代金を支払うことで、企業は取引先に対する面倒な業務作業や回収漏れの負担がなくなり、初回の取引から安全でスピーディーな掛売り取引が実現できます。一方で、購入側であるPaidメンバーも初回から「掛売決済」にて取引が実現されることで、キャッシュ・フローが大幅に改善するメリットがあります。

また、Paidは、企業間取引で発生する決済であれば、業種や企業規模にとらわれず利用できることに加え、オンライン取引、オフライン取引のどちらにも対応できることもサービスの強みです。

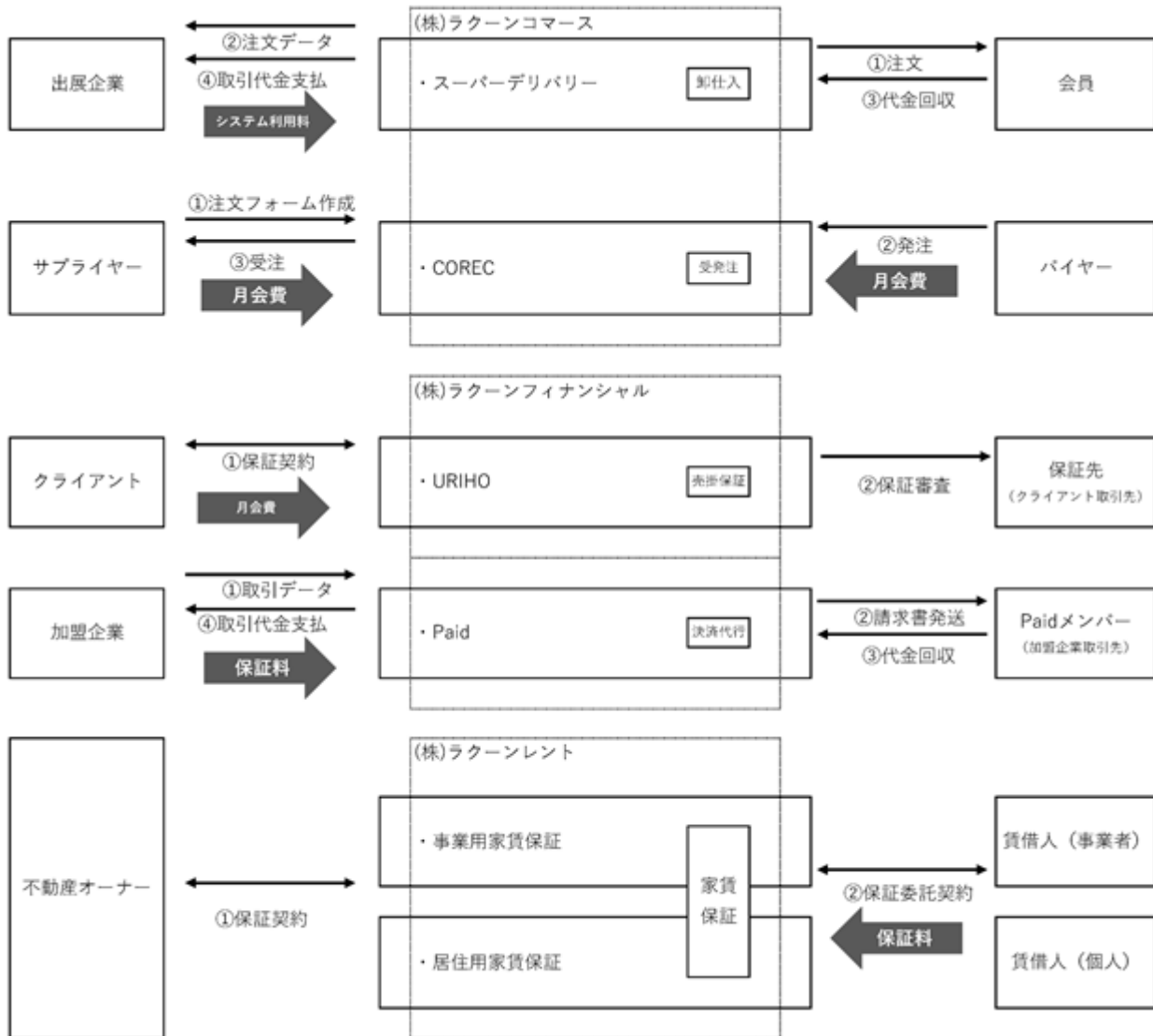
Paidでは、取扱高に応じた保証料を加盟企業から徴収しております。

当社グループの主な事業の内容とセグメントとの関係は以下の通りです。

| セグメント名称 | サービス | 運営会社 |
|-----------|---|----------------|
| EC事業 | 「スーパーデリバリー」 アパレル・雑貨を取り扱う企業間取引（BtoB） サイト ・国内向けサービス ・海外向けサービス | (株)ラクーンコマース |
| | 「COREC」 クラウド型受発注システム | (株)ラクーンコマース |
| フィナンシャル事業 | 「URIHO」 オンライン完結型「定額制・保証かけ放題」の 売掛金保証サービス | (株)ラクーンフィナンシャル |
| | 「居住用家賃保証」 居住用の不動産物件の家賃保証を提供するサ ービス | (株)ラクーンレント |
| | 「事業用家賃保証」 事務所、店舗等、事業用途の不動産物件の家賃 保証を提供するサービス | (株)ラクーンレント |
| | 「Paid」 企業間取引で発生する請求書の発行から代金回 収までをすべて代行する決済代行サービス | (株)ラクーンフィナンシャル |

フィナンシャル事業の「T&G売掛保証」は2022年5月31日に「URIHO」に統合いたしました。

(事業系統図)



4【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 (千円) | 主要な事業の内容 | 議決権の所有割合 又は被所有割合 (%) | 関係内容 |
|--------------------------------------|--------|-------------|-----------|----------------------------|---|
| (連結子会社) 株式会社ラクーンフィナンシャル (注)2、3 | 東京都中央区 | 490,000 | フィナンシャル事業 | 100 | 役員の兼任 債務保証 経営管理等 資金貸借 債務被保証 |
| (連結子会社) 株式会社ラクーンコマース (注)2、3 | 東京都中央区 | 300,000 | EC事業 | 100 | 役員の兼任 経営管理等 債務被保証 |
| (連結子会社) 株式会社ラクーンレント | 東京都中央区 | 100,000 | フィナンシャル事業 | 100 | 役員の兼任 経営管理等 債務被保証 |

(注)1.「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報の名称を記載しております。

2.特定子会社に該当しております。

3.株式会社ラクーンコマース及び株式会社ラクーンフィナンシャルについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等

(株)ラクーンコマース (株)ラクーンフィナンシャル

| | | |
|-----------|-------------|-------------|
| (1) 売上高 | 2,950,677千円 | 1,652,992千円 |
| (2) 経常利益 | 1,182,975千円 | 466,252千円 |
| (3) 当期純利益 | 820,099千円 | 322,740千円 |
| (4) 純資産額 | 1,291,325千円 | 1,203,972千円 |
| (5) 総資産額 | 4,096,931千円 | 7,746,957千円 |

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2022年4月30日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|-----------|---------|
| EC事業 | 49(0) |
| フィナンシャル事業 | 66(2) |
| 全社(共通) | 88(1) |
| 合計 | 203(3) |

(注) 1. 従業員数は就業人員であります。

2. 従業員数欄の()外数は、臨時雇用者数(パートタイマーを含みます。)の年間平均雇用人員(1日8時間換算)であります。

(2) 提出会社の状況

2022年4月30日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円) |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 88(1) | 33.1 | 6.8 | 6,362,443 |

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、当社から子会社への出向者は含まれておりません。

2. 従業員数欄の()外数は、臨時雇用者数(パートタイマーを含みます。)の年間平均雇用人員(1日8時間換算)であります。

3. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

4. 平均年間給与は、兼務役員の従業員報酬を含んでおります。

5. 提出会社の従業員は、すべて全社(共通)のセグメントに属しております。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円滑に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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

(1) 経営方針

当社グループは中小企業間の取引を便利でスムーズに行うためのサービスを提供しております。

「企業活動を効率化し便利にする」を経営理念として、以下の経営方針に基づいて事業展開を行っております。

- a. 企業間取引分野、インターネット分野、金融分野などの専門性の向上を重視する。
- b. 顧客のニーズに真摯に耳を傾け、顧客ニーズを充足することを重視する。
- c. 労働集約的な仕組みでなく、極力自動化し、効率的な経営を行う。

当社グループは、経営理念に従って、企業と企業が取引を行う上で必要なサービスに新しい価値を創出し、進化させていくことが事業拡大に必要であるとしており、また、株主利益の増大が実現されると考えております。

(2) 経営戦略等

当社グループは、中期経営計画（2023年4月期～2025年4月期）において「広さを深さに～LTVの向上による持続可能な事業成長へ」をテーマに掲げ、コロナ禍で増加した会員を強固な顧客基盤に育てるために既存の事業に投資を集中しLTV（Life Time Value）を高めることで持続可能な事業成長を目指します。

中期経営計画の骨子は下記のとおりです。

| | | | |
|------|--------------|-------|------------|
| 事業戦略 | EC事業 | 国内EC | 購入客単価の向上 |
| | | 海外EC | カテゴリ特化 |
| | フィナンシャル事業 | Paid | 加盟企業単価の向上 |
| | | URIHO | 契約社数の拡大 |
| | | 家賃保証 | 二者間契約商品の拡販 |
| 事業基盤 | コア・コンピタンスの強化 | | |
| | 開発リソースの増強 | | |

(3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

中期経営計画ではすべての事業の売上成長と、さらに高い限界利益率を背景に成長への投資を行いつつ営業利益率の向上を目指します。また、積極的な株主還元をおこない、ROEの向上を目標としております。

| 指標 | 2025年4月期目標 |
|-------|------------|
| 売上高 | 7,700百万円 |
| 営業利益 | 2,310百万円 |
| 営業利益率 | 30.0% |
| ROE | 25.0% |

上記の経営目標は、当社グループが現時点で入手可能な情報や計画策定の前提としている仮定などに基づき判断した見通しであり、実際の業績は今後の様々な要因によって変動する可能性があります。

(4) 経営環境

新型コロナウイルス感染症の世界的な流行とその長期化により、古い商習慣が続いていたB2BにおいてもデジタルシフトやDXが推進しております。国内のみならず世界中の企業がDXの重要性を再認識しており、当社グループの提供するサービスの市場規模はますます拡大することを予想しております。

コロナ禍でサービスの需要が高まったことで顧客接点が大幅に増えました。その顧客接点を一過性のものにせず、継続利用を促し、LTVを向上させることで市場内シェアを拡大いたします。

IT及びFinTechを活用した市場は、技術進歩が非常に早く、高い成長が見込まれることを背景にサービスも進化し、多様化しております。変化の激しい市場において、当社は技術進歩に対応しながら、付加価値の高いサービスを提供し続けられるよう努める方針であります。

(5) 優先的に対処すべき事実上及び財務上の課題

新型コロナウイルス感染症の影響による経営環境の変化に対する対応

新型コロナウイルス感染症をきっかけとしたB2Bのデジタルシフトにより、当社グループの事業環境は良化が継続しております。企業の非対面ニーズにより、EC事業、フィナンシャル事業ともに、認知度が向上し事業規模も拡大しております。新型コロナウイルス感染症の収束後におきましても、良好な事業環境は継続すると認識しております。この機会を逃すことなく、B2Bのデジタルシフトをコロナ禍における一時的なものではなく定着させるために、当社グループではより利便性の高いサービスの提供をしていくことで企業活動にとって必要不可欠なサービスとなるよう努めてまいります。

全社的な課題

a. 既存事業への投資の集中について

当社グループは、これまで企業間取引分野で事業展開することで企業価値を向上させてまいりました。ここ数年のコロナ禍においては経済活動の低迷の影響を受けながらも、それを上回る企業の非対面ニーズにより新規顧客の獲得が増加したことで各事業が成長いたしました。今後も、当社グループの中長期的な成長を持続させていくためには、獲得した顧客基盤を最大限に活かすことにより各事業の成長をさせていくことが課題であると認識しております。

この課題に対応するため、当社グループでは既存事業への投資を集中させ、LTVを高めることでサステナブルな事業成長を目指してまいります。

b. 開発リソースの増強について

当社グループはB2Bのデジタルシフトを推進するサービス提供を行っております。各サービスの成長にはシステム面での一層の利便性、効率性の向上が不可欠であります。現状、根幹となるシステムを構築する開発体制が追い付かない側面があり、事業成長のボトルネックとなっております。今後も、事業規模の拡大を継続していくためには、システム開発体制の増強が課題であると認識しております。

この課題に対応するため、システム開発体制への投資を行い、より多くの開発を迅速に遂行していくためのリソース確保に取り組んでまいります。

EC事業

a. スーパーデリバリーの既存小売店の仕入れ比率拡大

「スーパーデリバリー」の国内展開は、コロナ禍において非対面ニーズにより新規顧客の獲得が増加したことで国内流通額の成長率が向上いたしました。引き続き中長期的に事業規模を拡大していくためには、新規の出展企業、会員小売店の獲得とともに、既存会員の客単価を向上させていくことが課題であると認識しております。

この課題に対応するために、既存会員の商品や価格に対するニーズに応える取組みの強化により客単価向上を図り、既存会員小売店の「スーパーデリバリー」からの仕入れ比率を高めてまいります。

b. スーパーデリバリーの海外流通額の拡大

「スーパーデリバリー」の海外流通額はサービス開始から高い成長率を継続しており、順調に事業規模を拡大しております。日本製の商品や、日本で企画された商品の海外における人気は依然として高く、また、マーケット規模は国内に比べはるかに大きいことから海外流通額を増加させることが「スーパーデリバリー」の事業規模を拡大するための重要施策の一つとして認識しております。

この課題に対応するため、戦略的な広告投資により集客を行う他、海外からの需要の高い品揃えの強化、送料などのコストの抑制や利便性向上のためのシステム投資に努めてまいります。

フィナンシャル事業

a. 保証サービスの利益の安定性

URIHO、家賃保証サービスは順調に保証残高を積み上げ成長をしておりますが、まだまだ規模が小さいと認識しております。そのため、今後も積極的に事業規模を拡大し、保証残高を積み上げていく方針ですが、一方で当社グループ内で一定のリスクをとるビジネスモデルであるため、保証履行による損失が利益に与える影響が大きくなるようにしていくことが課題であると認識しております。

この課題に対応し安定的な利益成長をしていくため、保証先企業に対する審査基準を随時見直し、保証履行の発生を抑えるよう努める他、再保証の活用や、免責事項付の商品の提供等によりリスク分散に努めてまいります。

b. URIHOの商品力の強化

URIHOは定額制の売掛保証サービスであるため、事業規模拡大には契約社数の増加が必要であると認識しております。

この課題に対応するために、戦略的な広告投資により集客を行う他、契約企業が利用を開始する際に重視するニーズに対応した商品へ進化を行っていく方針であります。

c. Paidの取扱高の増加

Paidの事業規模拡大には、Paid内で取引を行う加盟企業とPaidメンバーの増加が必要であり、さらに獲得した加盟企業の客単価向上により取扱高を増加させることが課題であると認識しております。

この課題に対応するために、積極的かつ戦略的な広告投資による集客を行いながら、獲得した加盟企業やPaidメンバーの効率化・DXニーズを満たす機能の強化に努める方針であります。

サステナビリティに関する取り組み

当社グループは、「企業活動を効率化し便利にする」という経営理念のもと、ビジネスインフラとして幅広い事業領域の取引をサポートしています。公平・公正な取引環境の実現、過剰在庫の削減、エシカル消費の啓蒙、企業間のデジタル取引・ペーパーレス取引の推進等、事業活動を通じて社会課題を解決することをサステナビリティ基本方針とし、ステークホルダーの皆様と共に、持続可能な地球環境や社会の実現に貢献してまいります。こうした事業運営におけるリスクの適切な管理・最小化および事業機会の最大化を図り、企業価値の向上を目指すために、サステナビリティ担当役員を中心としたサステナビリティ推進体制で取り組んでまいります。

当社グループのサステナビリティに関する取り組みはコーポレートサイトにおいて開示しております。

<https://www.raccoon.ne.jp/company/csr/index.html>

気候変動への取り組みとTCFDへの対応

当社グループは、気候変動に関するリスクと機会を重要な経営課題と認識しております。TCFD（気候関連財務情報開示タスクフォース）に基づき、サステナビリティ担当役員を中心としたサステナビリティワーキンググループにて、「ガバナンス」、「戦略」、「リスク管理」、「指標と目標」の4つの視点で評価、分析を進めております。それを定期的に取り締役に報告し、取締役会が監督する体制を構築しております。まずは本年度としましては、Scope1,2の算定・開示を行い、それを基に今後具体的な削減目標等を策定してまいります。

2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

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

(1) 事業環境について

B2B-EC業界の成長性について

当社グループは、「企業活動を効率化し便利にする」を経営理念とし、事業の多くはインターネット技術を活用したサービスの提供をしており、B2B-EC市場の成長を背景にして事業を運営しております。しかしながら、同市場の歴史は浅く、また成長過程にあることから普及に関して将来予測を行うことは困難な状態であります。そのため、今後ともこれまでと同様に普及が進展する保証はなく、新たな規制の導入等、同市場の成長が阻害されるような状況が発生した場合においては、当社グループの事業規模拡大に影響を及ぼす可能性があります。

景気動向と新型コロナウイルス感染症の影響について

当社グループは、企業間取引に係るサービスとして「情報」と「決済」に関するサービス及び「売掛金」や「家賃」を保証するサービスを提供しております。そのため、国内外の経済情勢や景気動向等の理由によりサービスを利用する企業や保証する企業の経営状況が悪化する場合、また市場環境が著しく変化する場合、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

新型コロナウイルス感染症は緩やかに収束に向かっており、徐々に様々な規制緩和がされ、経済活動も正常化しつつあります。企業活動が活発になることで、当社グループの各サービスの需要が増加する一方で、政府の支援策等の終了により企業倒産件数が増加するリスクが懸念されております。フィナンシャル事業においては、審査を慎重に行うとともに審査の精度をより向上させていくことで現状、デフォルトの発生状況を通常起こりうる変動範囲内にコントロールできていると認識しております。しかしながら、新型コロナウイルス感染症の収束時期の見通しは依然として不透明であり、また、今後、想定以上の大規模な感染拡大が発生する可能性もあります。これによりサービスを利用する企業や保証する多くの企業の経営状況が大幅に悪化した場合、当社グループの事業成長が阻害される可能性があります。また、想定をはるかに超える保証履行が発生した場合には当社グループの事業運営及び財政状態、業績に影響を与える可能性があります。

競合について

当社グループは企業間取引に必要な機能のうち、「情報」と「決済」に関するサービスを提供しております。当社グループの提供する各サービスと同様のサービスを提供する企業はサービスごとにそれぞれ存在しております。当社グループでは、これまで蓄積してきた企業間取引特有の商慣習に対するノウハウを背景に、企業と企業の取引を、よりスピーディーで効率的で便利なものにしていくために、常にユーザビリティの向上を意識した仕組みの構築、商品構成、安心して取引できる環境の提供等に取り組むことで差別化を図っております。しかしながら、当社グループと同様のサービスを提供する企業及び今後新たに参入する企業との競合が激化した場合、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(2) 事業内容について

フィナンシャル事業の与信リスクについて

フィナンシャル事業の売掛保証は、顧客である事業会社から徴収する売掛債権の保証料を売上高として計上し、保証を引き受けた結果発生するコスト（保証履行や貸倒等の費用）を差し引いた金額が売上総利益となっております。売掛債権保証の市場は、近年、売掛債権の保全や与信管理の強化に関する企業ニーズの高まりを受け拡大しつつあります。家賃保証は、入居者から徴収する保証料を売上として計上し、保証を引き受けた結果発生するコスト（保証履行や貸倒等の費用）を差し引いた金額が売上総利益となっております。家賃保証の市場についても、民法改正の影響等による物件オーナーからの保証ニーズの高まりを受け拡大しつつあります。

当社グループでは、売掛保証、家賃保証の保証残高を積み上げるとともに、保証履行の発生率を適切にコントロールすべく、最適な保証引受審査を行うことがビジネスモデル上、重要であると考えております。そのため、日々の営業活動を積極的に行うことで保証残高を積み上げることに尽力する一方で、保証履行を適切な水準に抑えるために、保証先企業及び入居者の審査基準についても随時見直し、設立当初から現在までにおける保証履行実績とその時々々の経済情勢を反映させて、極度に保証履行率が悪化しないように努めております。また、保険会社等との再保険契約の活用により、保証履行が発生した場合には当社グループが被る損害の一部を担保させることで、当社が負担する保証履行金額を軽減させるよう努めております。さらに、事業会社から徴収する保証料についても、これまでの保証履行実績とその時々々の経済情勢を反映させ、随時見直しております。しかしながら、当社グループが想定する以上の保証履行が発生した場合には業績に影響を与える可能性があります。

なお、2022年4月末現在の保証事業保証残高は97,106,271千円(株式会社ラクーンフィナンシャル分30,755,223千円、株式会社ラクーンレント分66,351,047千円)です。そのうち、当社グループでリスクを保有している保証残高は86,524,758千円であります。

新規事業展開に伴う影響について

当社グループは、「企業活動を効率化し便利にする」ことを経営理念としております。この経営理念に基づき、これまで、Paid、CORECといった企業間取引にかかる分野での新しいサービスを生み出しており、今後も、企業間取引にかかる分野の新規事業の開発等に取り組んでいく方針です。新規事業の開発にかかる人材、システム、広告等に対する追加的な支出の発生及び事業が安定して収益を生み出すまでにはある程度の時間がかかることから、新規事業展開によって、当社グループ全体の利益が一時的に低下する可能性があります。また、新規事業を開始した際には、当該事業固有のリスク要因が加わる可能性があるとともに、事業展開が計画通りに進まない場合には当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(3) 法的規制について

当社の事業を取り巻く法的規制について

EC事業の主力事業である「スーパーデリバリー」では、取り扱う商品の中で一部下記の様な法規制を受ける商品が存在しております。

a. ブランド品の販売について

ブランド品の販売にあたっては、当該ブランド・メーカーの商標権、意匠権、著作権その他の知的財産権等に抵触しないことに留意し、必要に応じてインボイス等の証明書類の提出を求めて出展審査を行っております。また、「出展規約」に特則（「ブランド品などの出展に関する特則」）を規定することで、当該ブランド・メーカーの商標権、意匠権、著作権その他の知的財産権を侵害するものでないことを出展企業に保証させております。

また、並行輸入品も含めた海外ブランド品の取り扱いに関しましては、別途真正商品である旨、偽ブランド品や知的財産権侵害商品を取り扱った場合には出展企業が責任を取る旨の誓約書の提出を求めることで関連法規・法令等の遵守に努めております。しかしながら、販売した商品に万が一、上記記載の知的財産権等を侵害するような事態が生じた場合には、当社グループがその責任を問われかねず、当社グループに対する社会的信用力は低下し、事業の遂行に支障をきたす可能性があります。

b. 医薬部外品、化粧品、加工食品、酒類等の販売について

「スーパーデリバリー」の取り扱い商品のひとつであります医薬部外品、化粧品、加工食品（健康食品を含む）、酒類は、販売及び広告表現について主に下表の法律による規制を受けております。当社グループは、出展企業に対し、必要に応じて化粧品等の製造販売業許可を取得した証明書や成分分析表等の証明書類の提出を求め、酒類の販売においては、出展企業が酒類販売業の免許を取得していることを確認しております。また、「出展規約」に特則（「医薬部外品・化粧品などの出展に関する特則」及び「加工食品などの出展に関する特則」）を規定し、関連法規・法令等を遵守していることを保証させるとともに、出展後も広告表現等の法的規制に抵触する内容がないかを当社グループ内において随時チェックすることで関連法規・法令等の遵守に努めております。

しかしながら、将来的に法的規制が強化された場合や、現行の法的規制における法令の解釈・適用によっては、新たな対策が必要となり、これらの商品の販売に支障をきたす可能性があります。また、販売した商品に関し法的

規制に抵触するような事態が生じた場合には、当社グループがその責任を問われかねず、当社グループに対する社会的信用力は低下し、事業の遂行に支障をきたす可能性があります。

| 法令名 | 主な法的規制の内容 |
|---------------------------------|--|
| 私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律 | 不当廉売・再販売価格維持行為・誇大広告の禁止 |
| 医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律 | 医薬品、医薬部外品、化粧品、医療機器及び再生医療等製品の製造販売の承認と許可 虚偽・誇大広告の禁止、医薬品の表現の規制 |
| 健康増進法 | 栄養表示基準の明示、誇大表示の禁止 |
| 食品衛生法 | 飲食に起因する衛生上の危害発生の防止 誇大表示・広告の禁止 |
| 食品表示法 | 名称、アレルゲン、保存の方法、消費期限、原材料、添加物、栄養成分の量及び熱量、原産地等の食品への表示義務 |
| 知的財産基本法 | 特許権、著作権、商標権等の知的財産権侵害の禁止 |
| 酒税法 | 酒類取引者の納税義務、酒類製造販売の免許取得義務 |

c. フィナンシャル事業の売掛債権保証について

フィナンシャル事業の売掛債権保証は、「保険業法」上の保険業、「債権管理回収業に関する特別措置法」上の債権管理回収業、「金融商品取引法」上の金融商品取引業、及び「貸金業法」上の貸金業のいずれにも該当いたしません。また、Paid事業についても、「割賦販売法」上の包括信用購入あっせん、「貸金業法」上の貸金業、及び「銀行法」上の為替取引のいずれにも該当いたしません。従って監督官庁は存在せず、いわゆる業法上の法的規制の対象とはなっておりません。しかしながら、今後新たな法律の制定や現行法の解釈に変化があった場合には、これらの事業が法的規制の対象となる可能性があり、その場合、事業の継続に支障をきたし、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

取引先情報の管理体制について

当社グループは、事業の性質上、個人情報を含む取引先情報を多数取り扱っており個人情報保護法の適用を受けております。当社グループでは、個人情報の保護を図るため、管理システムへのアクセス者の制限やアクセス履歴の管理、また社員教育の実施等、管理運用面について細心の注意を払っております。しかしながら、万一これらの情報が外部に流出した場合、当社グループの事業の遂行に支障をきたす可能性があります。

(4) 事業体制について

優秀な人材の獲得・育成について

当社グループは顧客や業界を理解した上でITを使ったサービスを提供できるのが強みです。今後、事業成長していくためには、当社グループの経営理念に共感し、事業成長に強い意欲を持った優秀な人材の継続的な獲得が必要であると考えております。特に、当社グループのサービスは、顧客ニーズに応じた利便性の高いシステムを提供していることから、システムの開発やその運用・管理を適切に行うことが事業上で重要であり、これを実行するための優秀なエンジニアの獲得・育成することが重要であると認識しております。しかしながら、エンジニアの人材獲得競争は激しく、業務上必要とされる知識及び経験を備えた人材を確保できないリスクがあり、その場合、システム開発の遅延や運営・管理の不備等が発生する可能性は否定できず、その場合、当社グループの業務運営に支障をきたす可能性があります。

システムの障害について

当社グループの事業の多くは、モバイル端末やパソコン等のコンピュータシステムを結ぶ通信ネットワークに依存しております。そのため、自然災害や事故などにより通信ネットワークが破壊された場合においては事業の全体、あるいはその一部が中断され、事業の遂行に重大な支障をきたす可能性があります。

また、当社グループでは、サービスの安定供給を図るためのセキュリティ対策とコンピューターウイルスの感染、ハッカーの侵入による妨害など、不正アクセスを回避するよう努めておりますが、こうした要因によるシステム障害が生じた場合も同様に、事業の遂行に重大な支障をきたす可能性があります。

さらに、サーバー等の管理を委託しているデータセンター等の管理会社のサービス低下、アクセスの集中によるサーバーのダウン等によりインターネットへの接続及びシステムの稼動がスムーズに行うことができない状態になった場合においても当社グループの事業の遂行に支障をきたす可能性があります。

災害による影響について

当社グループは、東京都中央区に本社を置き、グループ全体の経営管理体制機能を集約しております。そのため、大規模な自然災害やその他の事業活動の継続に支障をきたす事象が、本社エリアに発生した場合、当社グループの業績に悪影響を与える可能性があります。

(5) その他

M&Aについて

当社グループは、グループ全体の成長戦略を推進していくために必要に応じてM&Aを実施する方針です。M&Aの実行に際し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審査を行い、十分にリスク検討を行う方針であります。これらの調査で確認・想定されなかった事象がM&A等の実行後に判明あるいは発生した場合や、市場環境の変化等により事業展開が計画どおりに進まない場合には、対象企業の投資価値の減損処理を行う等、当社グループの業績及び事業展開に影響を及ぼす可能性があります。

また、M&A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、当該事業固有のリスク要因が加わる可能性があります。

ストック・オプションについて

当社グループは、役員及び従業員の経営参画意識高揚のために会社法第236条、第238条及び第240条の規定に従って、新株予約権（以下、「ストック・オプション」という。）を付与しております。これらストック・オプションの権利行使がなされた場合には、新株式が発行され当社グループ株式価値の希薄化が生じる可能性があります。

なお、2022年4月30日現在でのストック・オプションによる潜在株式数は146,100株であり発行済株式総数に対して0.7%に相当します。

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) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概況は以下のとおりであります。

財政状態の状況

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末より1,608,646千円増加して14,060,831千円になりました。流動資産は、1,923,720千円増加して11,796,462千円になりました。増加の主な要因は、取引の増加に伴い売掛金が1,357,701千円増加したことによるものです。固定資産は、315,074千円減少して2,264,368千円になりました。減少の主な要因は、投資有価証券が投資有価証券評価損の計上等により244,125千円減少したこと、のれんが子会社ののれんの減損損失の計上等により180,345千円減少したことによるものです。

当連結会計年度末の負債は、前連結会計年度末より1,586,333千円増加して8,696,242千円になりました。流動負債は1,770,413千円増加して7,629,575千円になりました。増加の主な要因は、未払金が495,184千円減少した一方で、取引の増加に伴い買掛金が2,261,344千円増加したことによるものです。固定負債は184,079千円減少して1,066,666千円になりました。減少の主な要因は長期借入金返済により178,336千円減少したことによるものです。

当連結会計年度末の純資産は、前連結会計年度末より22,313千円増加して5,364,588千円になりました。増加の主な要因は、自己株式が株式給付信託（J-ESOP）による株式付与により49,219千円減少したことと配当金の支払いにより利益剰余金が424,856千円減少した一方で、親会社株主に帰属する当期純利益354,661千円の計上により利益剰余金が増加したことと、株式報酬費用の計上により新株予約権が43,288千円増加したことによるものです。

経営成績の状況

当連結会計年度（2021年5月1日～2022年4月30日）における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症の感染状況に応じて経済活動の制限と緩和が繰り返されましたが、ワクチン接種が促進される中、感染対策に万全を期した上で制限を緩和する経済活動正常化に向け動き出し、回復の兆しを見せ始めております。一方、原油価格や原料価格の高騰、中国のゼロコロナ政策による経済減速、円安の進行など、先行きが不透明な状況が続いております。

このような状況の中、当社グループは「企業活動を効率化し便利にする」を経営理念に掲げ、各企業間取引のインフラサービス事業の事業規模拡大に努めてまいりました。当連結会計年度は新型コロナウイルス感染症の変異株の流行などによる感染再拡大を受け、緊急事態宣言及びまん延防止等重点措置の発出と延長が繰り返されましたが、感染状況が緩やかに減少したことで、徐々に様々な規制緩和がされていき国内の経済活動も少しずつ活発化いたしました。加えて、B2Bのデジタルシフトの浸透を背景に当社サービスの需要が継続していることにより、EC事業、フィナンシャル事業ともに増収となり、当連結会計年度における売上高は4,789,984千円（前期比9.7%増）となりました。

費用面におきましては、フィナンシャル事業において国内経済の回復を見据え、与信審査基準を徐々に緩和していることで保証履行額が増加し売上原価は増加いたしました。審査水準は適切に管理されており、売上原価率は依然としてコロナ前よりも低い水準を継続しています。また、今期もプロモーションの強化を継続していることにより広告宣伝費が前期比19.9%増、人員増強により人件費が11.0%増となりましたが、その他の費用は抑制された結果、販売費及び一般管理費は前期比12.2%増となりました。

この結果、EBITDA 1,268,568千円（前期比5.3%減）、営業利益1,126,081千円（前期比5.9%減）、経常利益1,135,109千円（前期比6.7%減）となりました。なお、家賃保証事業を提供している連結子会社である株式会社ラクーレントにおいて新型コロナウイルス感染症拡大影響の長期化などによる外部環境の悪化を踏まえ今後の計画を見直した結果、147,564千円をのれんの減損損失として特別損失に計上いたしました。これにより、親会社株主に帰属する当期純利益354,661千円（前期比55.7%減）となりました。

セグメントごとの業績は、次のとおりであります。

EC事業

EC事業の主力事業である「スーパーデリバリー」は、新規会員獲得数の増加と客単価の向上により流通額を増加させていくことに取り組んでおります。当連結会計年度におきましてはB2Bのデジタルシフトを背景とした需要を積極的に取り込んでいくために、認知度の向上及び顧客獲得数の増加を目的としたプロモーションを強化いたしました。

この結果、当連結会計年度末における「スーパーデリバリー」の会員数は278,219店舗（前期末比58,108店舗増）、出展企業数は3,171社（前期末比538社増）、商材掲載数は1,431,200点（前期末比26,709点減）となりました。

当連結会計年度は新型コロナウイルス感染症の変異株の流行などによる感染再拡大を受け、緊急事態宣言及びまん延防止等重点措置の発出と延長が繰り返されましたが、感染状況が緩やかに減少し徐々に規制が緩和されていく中で、購入客数が順調に増加したことで国内流通額も順調に増加いたしました。2021年4月期にコロナ特需商材の恩恵を受けて流通額が急拡大した影響が大きく、2022年4月期の国内流通額の成長は前期比1.5%増と低水準になりましたが、特需商材であるマスク・除菌グッズを除いた通常商品の国内流通額の前期比は8.2%増となりました。海外流通額は、依然として送料の高騰、コンテナ不足による納期遅延、海外情勢の悪化など、マイナス要素による影響も増加している中、購入客数、客単価ともに増加し海外流通額は前期比39.3%増になりました。

この結果、EC事業の売上高は2,950,677千円（前期比8.5%増）になりました。費用面においては、引き続き積極的なプロモーション展開を実施しており広告宣伝費は前期比17.3%増となりました。また、事業拡大に伴う人員増強により人件費は前期比12.7%増となりました。これにより、セグメント利益は1,178,761千円（前期比2.6%増）となりました。

・フィナンシャル事業

「Paid」におきましては、加盟企業数が引き続き順調に増加し4,500社を超えました。当連結会計年度は新型コロナウイルスの感染の再拡大の波が繰り返されましたが、当連結会計年度後半より国内経済のRe-Openingにより回復傾向が継続したことで1加盟企業当たりの取扱高が増加し、グループ外の取扱高は25,600,155千円（前期比19.4%増）、全体の取扱高（グループ内の取扱高9,050,404千円を含む）は、34,650,560千円（前期比13.0%増）と二桁成長となりました。

「売掛保証」におきましては、「T&G売掛保証」、「URIHO」では、引き続き地方銀行等との業務提携に積極的に取り組み、提携数は順調に増加いたしました。また、「URIHO」では、より多くの企業にサービスを知ってもらうための認知度向上を目的としたタクシー広告を行いました。

「家賃保証」におきましては、引き続き、事業用家賃保証、居住用家賃保証ともに不動産会社に対する知名度向上に取り組みました。

当連結会計年度末の保証残高は、97,106,271千円（株式会社ラクーンフィナンシャル分30,755,223千円、株式会社ラクーンレント分66,351,047千円）と前期末比15.1%増になりました。この結果、フィナンシャル事業の売上高は2,074,871千円（前期比10.1%増）と二桁成長となりました。費用面においては、与信の審査基準を緩和している影響により保証履行額は増加いたしました。審査水準は適切に管理されており、売上原価率は依然としてコロナ前よりも低い水準を継続しています。広告宣伝費はプロモーション強化継続の方針により前期比32.4%増となりました。また、事業拡大に伴う人員増強により人件費は前期比12.1%増となりました。この結果、セグメント利益は431,584千円（前期比17.4%減）となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は前連結会計年度末より531,047千円増加し5,333,916千円となりました。当連結会計年度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）

当連結会計年度における営業活動による資金の増加は1,856,587千円（前期比1,671,820千円の資金の増加）になりました。この主な要因は、仕入債務が2,261,344千円増加したことによるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における投資活動による資金の減少は197,447千円（前期比153,935千円の資金の減少額の増加）となりました。この主な要因は、ソフトウェア開発等による無形固定資産の取得による支出129,347千円と投資有価証券の取得による支出100,000千円を計上したことによるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における財務活動による資金の減少は1,128,092千円（前期比844,363千円の資金の減少額の減少）となりました。この主な要因は、自己株式の取得による支出499,436千円と配当金の支払額424,856千円、長期借入金の返済による支出220,006千円を計上したことによるものです。

生産、受注及び販売の実績

(1) 生産実績

該当事項はありません。

(2) 受注実績

該当事項はありません。

(3) 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 当連結会計年度 (自 2021年 5月 1日 至 2022年 4月30日) | 前年同期比(%) |
|----------------|---|----------|
| EC事業 (千円) | 2,950,677 | 108.5 |
| フィナンシャル事業 (千円) | 1,839,307 | 111.8 |
| 合計 (千円) | 4,789,984 | 109.7 |

(注) セグメント間の取引については相殺消去しております。

EC事業の販売実績を売上種類別に示すと、次のとおりであります。

| 売上種類別 | 当連結会計年度 (自 2021年 5月 1日 至 2022年 4月30日) | 前年同期比(%) |
|---------------------|---|----------|
| システム利用料売上 (千円) | 2,319,282 | 112.0 |
| 会員小売店向け売上(会費) (千円) | 312,852 | 115.3 |
| 出展企業向け売上(基本料等) (千円) | 300,721 | 82.9 |
| その他 (千円) | 17,820 | 121.0 |
| 合計 (千円) | 2,950,677 | 108.5 |

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成されております。その作成には経営者による会計方針の採用や、資産・負債及び収益・費用の計上及び開示に関する見積りを必要とします。経営者は、これらの見積りについて過去の実績等を勘案して合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

連結財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載の通りであります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容
(売上高)

当連結会計年度における売上高は、EC事業、フィナンシャル事業ともに増加したことにより4,789,984千円(前期比9.7%増)となりました。

(売上総利益)

売上原価は、フィナンシャル事業において与信の審査基準の緩和により緩やか上昇したことにより前期比29.0%の増加となりました。

この結果、売上総利益は3,951,631千円(前期比6.4%増)となりました。

(営業利益)

販売費及び一般管理費は、EC事業、フィナンシャル事業ともに広告宣伝費が前期比19.9%増加、人件費が前期比11.0%増加したことにより、2,825,550千円(前期比12.2%増)となりました。

この結果、営業利益は1,126,081千円(前年同期比5.9%減)となりました。

(経常利益)

長期借入金の支払利息5,879千円とコミットメントライン契約の手数料支払いによる支払手数料5,060千円を営業外費用に計上した結果、経常利益は1,135,109千円(前期比6.7%減)となりました。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

投資有価証券評価損325,750千円、子会社であるフィナンシャル事業の株式会社ラクーンレントののれんの減損損失147,564千円を特別損失に計上した結果、親会社株主に帰属する当期純利益は354,661千円(前期比55.7%減)となりました。

(ROE)

中長期的な目標であるROE20%以上に対して連結会計年度におけるROEは6.7%となりました。

経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

資本の財源及び資金の流動性についての分析

キャッシュ・フローにつきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

当社グループの運転資金需要のうち主なものはPaid事業の販売側企業に対する買掛金の支払いになります。Paid事業の取引代金の回収・支払のサイクルは基本的には取引先企業から回収の後に販売側企業へ支払いとなり、手元資金で賄える状況ですが、事業戦略上、多種多様な回収・支払のサイクルに対応していくために、必要に応じて銀行からの借入を行う方針です。

今後、既存事業の事業成長を図りながら、積極的に新規事業の創出や、必要に応じてM&Aを実施し成長性のあるビジネスを当社の成長に取り込んでいく考えであります。資金需要の必要性に応じて柔軟に資金調達を実施いたします。

なお、当社グループは、運転資金の効率的な調達を行うために複数の金融機関との間で合計5,650百万円の当座貸越及びコミットメントライン契約を締結しております(借入実行残高0円)

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度中において実施いたしました設備投資の総額は140,333千円であります。その主なものは有形固定資産の購入による設備の増加9,465千円、並びにソフトウェア開発及びソフトウェア購入による設備の増加130,867千円であります。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

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、次のとおりであります。

(1) 提出会社

2022年4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 (人) |
|----------------|--------------|-----------|----------|-----------|-------------------|----------------------|------------|-------|-----------|-------------|
| | | | 建物 | 車両 運搬具 | 工具、器 具及び備 品 | 土地 (面積㎡) | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| 本社 (東京都中央区) | 全社(共通) | 事務所 | 534,689 | - | 18,787 | 882,140 (415.11㎡) | 11,145 | 1,230 | 1,447,993 | 88 (1) |

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマーを含みます。)は、年間平均雇用人員(1日8時間換算)を()外数で記載しております。

(2) 国内子会社

2022年4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 (人) |
|---------------------|----------------|---------------|-------|----------|-------------------|------------|-----|--------|-------------|
| | | | | 建物 | 工具、器 具及び備 品 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| 株式会社ラクーン フィナンシャル | 本社 (東京都中央区) | フィナンシャル 事業 | 事務所 | - | 0 | 86,554 | 210 | 86,764 | 45 (0) |
| 株式会社ラクーン コマース | 本社 (東京都中央区) | EC事業 | 事務所 | - | 162 | 87,214 | - | 87,376 | 49 (0) |
| 株式会社ラクーン レント | 本社 (東京都中央区) | フィナンシャル 事業 | 事務所 | - | 249 | 3,459 | - | 3,708 | 21 (2) |

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマーを含みます。)は、年間平均雇用人員(1日8時間換算)を()外数で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等(2022年4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 | 投資予定額 | | 資金調達方法 | 着手年月 | 完了年月 |
|----------------|-----------------------|------------------------|------------|--------------|--------|---------|---------|
| | | | 総額 (千円) | 既支払額 (千円) | | | |
| 本社 (東京都中央区) | EC事業 フィナンシャル事 業 | Webアプリ ケーションの 開発 | 146,000 | - | 自己資金 | 2022年5月 | 2023年4月 |

(2) 重要な設備の除却等(2022年4月30日現在)

特記すべき事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 37,411,200 |
| 計 | 37,411,200 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在発行数 (株) (2022年4月30日) | 提出日現在発行数(株) (2022年7月28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 | 22,361,043 | 22,361,043 | 東京証券取引所 プライム市場 | 単元株式数 100株 |
| 計 | 22,361,043 | 22,361,043 | - | - |

(注)「提出日現在発行数」欄には、2022年7月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

1. 第8回新株予約権

| | |
|--|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2019年9月5日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 4 |
| 新株予約権の数(個) | 328 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 32,800 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1 (注)3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2022年9月20日 至 2034年9月19日 (注)4 |
| 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 (注)3 資本組入額 (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)6 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注)7 |
| 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)9 |

当事業年度の末日(2022年4月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年6月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権の目的たる株式の種類及び数又はその算定方法

本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下、同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 募集新株予約権の払込金額若しくはその算定方法又は払込を要しないとする旨

本新株予約権と引換えに金銭を払込むことを要しないものとする。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株あたりの払込金額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

2022年9月20日から2034年9月19日(但し、2034年9月19日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日)までとする。

5. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

8. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

9. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案の上、（注）1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、（注）9（3）に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
（注）4に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から（注）4に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件
（注）6に準じて決定する。

2. 第9回新株予約権

| | |
|--|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2019年9月5日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社子会社取締役 3 |
| 新株予約権の数(個) | 245 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 24,500 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1 (注)3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2022年9月20日 至 2034年9月19日 (注)4 |
| 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 (注)3 資本組入額 (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)6 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注)7 |
| 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)9 |

当事業年度の末日(2022年4月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年6月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権の目的たる株式の種類及び数又はその算定方法

本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下、同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 募集新株予約権の払込金額若しくはその算定方法又は払込を要しないとする旨

本新株予約権と引換えに金銭を払込むことを要しないものとする。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株あたりの払込金額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

2022年9月20日から2034年9月19日(但し、2034年9月19日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日)までとする。

5. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

8. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

9. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案の上、（注）1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、（注）9（3）に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
（注）4に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から（注）4に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件
（注）6に準じて決定する。

3. 第10回新株予約権

| | |
|--|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2020年8月13日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 4 |
| 新株予約権の数(個) | 338 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 33,800 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1 (注)3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2023年8月28日 至 2035年8月27日 (注)4 |
| 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 (注)3 資本組入額 (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)6 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注)7 |
| 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)9 |

当事業年度の末日(2022年4月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年6月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権の目的たる株式の種類及び数又はその算定方法

本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下、同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 募集新株予約権の払込金額若しくはその算定方法又は払込を要しないとする旨

本新株予約権と引換えに金銭を払込むことを要しないものとする。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株あたりの払込金額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

2023年8月28日から2035年8月27日(但し、2035年8月27日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日)までとする。

5. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

8. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

9. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案の上、（注）1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、（注）9（3）に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
（注）4に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から（注）4に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件
（注）6に準じて決定する。

4. 第11回新株予約権

| | |
|--|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2020年8月13日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社子会社取締役 3 |
| 新株予約権の数(個) | 192 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 19,200 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1 (注)3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2023年8月28日 至 2035年8月27日 (注)4 |
| 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 (注)3 資本組入額 (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)6 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注)7 |
| 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)9 |

当事業年度の末日(2022年4月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年6月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権の目的たる株式の種類及び数又はその算定方法

本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下、同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 募集新株予約権の払込金額若しくはその算定方法又は払込を要しないとする旨

本新株予約権と引換えに金銭を払込むことを要しないものとする。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株あたりの払込金額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

2023年8月28日から2035年8月27日(但し、2035年8月27日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日)までとする。

5. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

8. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

9. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案の上、（注）1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、（注）9（3）に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
（注）4に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から（注）4に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件
（注）6に準じて決定する。

5. 第12回新株予約権

| | |
|--|-----------------------------------|
| 決議年月日 | 2021年 8月19日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 4 |
| 新株予約権の数(個) | 256 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 25,600 (注) 1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1 (注) 3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2024年 9月14日 至 2036年 9月13日 (注) 4 |
| 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 (注) 3 資本組入額 (注) 5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注) 6 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注) 7 |
| 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) 9 |

当事業年度の末日(2022年4月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年6月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注) 1. 新株予約権の目的たる株式の種類及び数又はその算定方法

本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下、同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 募集新株予約権の払込金額若しくはその算定方法又は払込を要しないとする旨

本新株予約権と引換えに金銭を払込むことを要しないものとする。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株あたりの払込金額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

2024年9月14日から2036年9月13日(但し、2036年9月13日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日)までとする。

5. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

8. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

9. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案の上、（注）1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、（注）9（3）に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
（注）4に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から（注）4に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件
（注）6に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件
（注）8に準じて決定する。
- (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

6. 第13回新株予約権

| | |
|--|----------------------------------|
| 決議年月日 | 2021年 8月19日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社子会社取締役 3 |
| 新株予約権の数(個) | 102 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 普通株式 10,200 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1 (注)3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2024年 9月14日 至 2036年 9月13日 (注)4 |
| 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 (注)3 資本組入額 (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)6 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注)7 |
| 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)9 |

当事業年度の末日(2022年4月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年6月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権の目的たる株式の種類及び数又はその算定方法

本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下、同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 募集新株予約権の払込金額若しくはその算定方法又は払込を要しないとする旨

本新株予約権と引換えに金銭を払込むことを要しないものとする。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株あたりの払込金額を1円とし、これに付与株式数を乗じた金額とする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

2024年9月14日から2036年9月13日(但し、2036年9月13日が銀行営業日でない場合にはその前銀行営業日)までとする。

5. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

7. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

8. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 新株予約権者が本新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができる。

9. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案の上、（注）1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、（注）9（3）に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
（注）4に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から（注）4に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
（注）5に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件
（注）6に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件
（注）8に準じて決定する。
- (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式 総数増減数 (株) | 発行済株式 総数残高 (株) | 資本金 増減額 (千円) | 資本金 残高 (千円) | 資本準備金 増減額 (千円) | 資本準備金 残高 (千円) |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 2017年5月1日～ 2018年4月30日 (注) | 310,500 | 18,680,400 | 10,835 | 834,227 | 10,835 | 190,644 |
| 2018年5月1日～ 2019年4月30日 (注) | 343,800 | 19,024,200 | 11,997 | 846,224 | 11,997 | 202,641 |
| 2019年5月1日～ 2020年4月30日 (注) | 1,151,843 | 20,176,043 | 340,971 | 1,187,195 | 340,971 | 543,612 |
| 2020年5月1日～ 2021年4月30日 (注) | 2,185,000 | 22,361,043 | 665,041 | 1,852,237 | 665,041 | 1,208,653 |

(注) 新株予約権の行使による増加であります。

(5) 【所有者別状況】

2022年4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 | 26 | 42 | 75 | 27 | 6,125 | 6,307 | - |
| 所有株式数 (単元) | - | 50,672 | 3,673 | 719 | 72,902 | 75 | 95,392 | 223,433 | 17,743 |
| 所有株式数の 割合(%) | - | 22.7 | 1.6 | 0.3 | 32.6 | 0.0 | 42.7 | 100.0 | - |

自己株式303株は、「個人その他」に3単元、「単元未満株式の状況」に3株含まれております。

(6)【大株主の状況】

2022年4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 (%) |
|---|---|--------------|---|
| 小方 功 | 東京都品川区 | 4,563,700 | 20.41 |
| 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2-11-3 | 2,494,000 | 11.15 |
| JP MORGAN CHASE BANK 385839(常任代理人(株)みずほ銀行) | 25 BANK STREET,CANARY WHARF,LONDON,E14 5JP,UNITED KINGDOM (港区港南2-15-1) | 2,213,700 | 9.90 |
| (株)日本カストディ銀行(信託口) | 東京都中央区晴海1-8-12 | 1,736,000 | 7.76 |
| TAIYO FUND,L.P.(常任代理人(株)三菱UFJ銀行) | 5300 CARILLON POINT KIRKLAND,WA 98033,USA(千代田区丸の内2-7-1) | 1,235,000 | 5.52 |
| TAIYO HANEI FUND,L.P.(常任代理人(株)三菱UFJ銀行) | 5300 CARILLON POINT KIRKLAND,WA 98033,USA(千代田区丸の内2-7-1) | 598,100 | 2.67 |
| OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND(常任代理人シティバンク、エヌ・エイ東京支店) | 760 MOORE ROAD KING OF PRUSSIA,PA 19406(新宿区新宿6-27-30) | 530,400 | 2.37 |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505227(常任代理人(株)みずほ銀行) | P.O.BOX 351 BOSTON MASSACHUSETTS 02101 U.S.A.(港区港南2-15-1) | 514,700 | 2.30 |
| (株)日本カストディ銀行(証券投資信託口) | 東京都中央区晴海1-8-12 | 437,600 | 1.96 |
| 今野 智 | 東京都世田谷区 | 435,000 | 1.95 |
| 計 | - | 14,758,200 | 66.00 |

(注) 1. 上記のほか、当社所有の自己株式が303株(0.00%)あります。

2. 当社は「株式給付信託(J-ESOP)」を導入しており、株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が当社株式147,313株を所有しております。株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が所有する当社株式については、自己株式に含めておりません。

3. 2021年9月24日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書を含む。)において、みずほ信託銀行株式会社及びその共同保有者であるアセットマネジメントOne株式会社が2021年9月15日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの当社として2022年4月30日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数 (株) | 株券等保有割合 (%) |
|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
| みずほ信託銀行株式会社 | 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 | 株式 148,054 | 0.66 |
| アセットマネジメントOne株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号 | 株式 706,300 | 3.16 |

4. 2021年10月4日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書（変更報告書を含む。）において、三菱UFJ信託銀行株式会社及びその共同保有者である三菱UFJ国際投信株式会社、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社、エム・ユー投資顧問株式会社が2021年9月27日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2022年4月30日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数 (株) | 株券等保有割合 (%) |
|-----------------------|----------------------|----------------|----------------|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 | 株式 1,062,000 | 4.75 |
| 三菱UFJ国際投信株式会社 | 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号 | 株式 226,200 | 1.01 |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 東京都千代田区大手町一丁目9番2号 | 株式 35,300 | 0.16 |
| エム・ユー投資顧問株式会社 | 東京都千代田区神田駿河台二丁目3番地11 | 株式 51,400 | 0.23 |

5. 2022年1月11日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書（変更報告書を含む。）において、アーチザン・インベストメンツ・ジーピー・エルエルシーが2022年1月4日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2022年4月30日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数 (株) | 株券等保有割合 (%) |
|----------------------------|---|----------------|----------------|
| アーチザン・インベストメンツ・ジーピー・エルエルシー | アメリカ合衆国53202ウィスコンシン州ミルウォーキー、スウィート800、ウィスコンシン・アヴェニュー875E | 株式 3,384,400 | 15.14 |

6. 2022年3月4日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書（変更報告書を含む。）において、ゴールドマン・サックス証券株式会社及びその共同保有者であるゴールドマン・サックス・インターナショナル、ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー・エルエルシーが2022年2月28日現在でそれぞれ以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2022年4月30日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は次のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数 (株) | 株券等保有割合 (%) |
|------------------------------|---|----------------|----------------|
| ゴールドマン・サックス証券株式会社 | 東京都港区六本木6丁目10番1号 | 株式 1,600 | 0.01 |
| ゴールドマン・サックス・インターナショナル | Plumtree Court, 25 Shoe Lane, London EC4A 4AU, UK | 株式 876,953 | 3.92 |
| ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー・エルエルシー | 200 West Street, New York, New York 10282, U.S.A. | 株式 124,692 | 0.56 |

(7)【議決権の状況】

【発行済株式】

2022年4月30日現在

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|-----------------|----------|----|
| 無議決権株式 | - | - | - |
| 議決権制限株式(自己株式等) | - | - | - |
| 議決権制限株式(その他) | - | - | - |
| 完全議決権株式(自己株式等) | 普通株式 300 | - | - |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 22,343,000 | 223,430 | - |
| 単元未満株式 | 普通株式 17,743 | - | - |
| 発行済株式総数 | 22,361,043 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 223,430 | - |

(注)1. 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、「株式給付信託(J-ESOP)」の信託財産として株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有している当社株式147,300株を含めて表示しております。

2. 「単元未満株式」欄の普通株式には、「株式給付信託(J-ESOP)」制度の信託財産として株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有している当社株式13株及び当社所有の自己株式3株が含まれております。

【自己株式等】

2022年4月30日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数(株) | 他人名義所有株式数(株) | 所有株式数の合計(株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%) |
|------------------|--------------------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| 株式会社ラクーンホールディングス | 東京都中央区蛸殻町一丁目14番14号 | 300 | - | 300 | 0.00 |
| 計 | - | 300 | - | 300 | 0.00 |

(注)1. 上記のほか、単元未満株式3株を所有しております。

2. 「株式給付信託(J-ESOP)」制度の信託財産として、株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有する当社株式147,300株は、上記の自己株式には含まれておりません。

(8)【役員・従業員株式所有制度の内容】

(従業員に対する株式給付信託(J-ESOP))

当社は、2021年4月14日開催の取締役会において、当社の株価や業績と従業員の処遇の連動性をより高め、経済的な効果を株主の皆様と共有することにより、株価及び業績向上への従業員の意欲や士気を高めるため、従業員に対して自社の株式を給付するインセンティブプラン「株式給付信託(J-ESOP)」(以下、「本制度」という。)を導入しております。

本制度の概要

本制度は、予め当社が定めた株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした当社の従業員に対し当社株式及び当社株式を時価で換算した金額相当の金銭(以下「当社株式等」といいます。)を給付する仕組みです。当社は、従業員に対し当社の業績等に応じてポイントを付与し、一定の条件により受給権を取得したときに当該付与ポイントに相当する当社株式等を給付します。従業員に対し給付する株式については、予め信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分別管理するものとしております。

従業員に取得させる予定の株式の総数

2022年4月30日時点で、株式給付信託(J-ESOP)制度の信託財産として、株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が当社株式を147,313株保有しております。

従業員株式所有制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

従業員のうち株式給付規程に定める受益者要件を満たす者

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得及び会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

| 区分 | 株式数(株) | 価額の総額(円) |
|--|---------|-------------|
| 取締役会(2022年6月10日)での決議状況 (取得期間 2022年6月13日~2022年8月31日) | 160,000 | 300,000,000 |
| 当事業年度前における取得自己株式 | - | - |
| 当事業年度における取得自己株式 | - | - |
| 残存決議株式の総数及び価額の総額 | - | - |
| 当事業年度の末日現在の未行使割合(%) | - | - |
| 当期間における取得自己株式 | 160,000 | 261,992,300 |
| 提出日現在の未行使割合(%) | - | 12.7 |

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分 | 株式数(株) | 価額の総額(円) |
|-----------------|--------|----------|
| 当事業年度における取得自己株式 | 235 | 456,063 |
| 当期間における取得自己株式 | 29 | 43,326 |

(注) 当期間における取得自己株式には、2022年7月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分 | 当事業年度 | | 当期間 | |
|----------------------------------|--------|------------|---------|------------|
| | 株式数(株) | 処分価額の総額(円) | 株式数(株) | 処分価額の総額(円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 消却の処分を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 合併、株式交換、株式交付、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 | 303 | - | 160,332 | - |

(注) 1. 当期間における保有自己株式数には、2022年7月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

2. 当事業年度及び当期間における保有自己株式数には、「株式給付信託(J-ESOP)」が保有する当社株式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上の重要課題として認識しており、将来の事業展開と経営体質の強化に備えるための内部留保の充実等を勘案しながら、業績を反映した水準で利益還元を実施することを基本方針としております。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を定款に定めており、これらの剰余金の配当の決定機関は中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。なお、当社は、取締役会の決議によって、毎年10月31日を基準日として、中間配当することができる旨を定款に定めております。

当事業年度の配当につきましては、業績が順調に推移したことから、1株当たり20円00銭（うち中間配当10円00銭）の配当の実施を行うことを決定いたしました。

来期以降の配当予想に関しては現段階では18円00銭であります。今後の事業規模拡大に備えるための内部留保の充実を図りながら経営成績の推移及び必要資金の状況を勘案しつつ配当を実施する方針であります。内部留保資金につきましては、財務体質の強化と事業規模拡大のための備えとしたいと考えております。

なお、基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は以下のとおりであります。

| 決議年月日 | 配当金の総額 (千円) | 1株当たり配当額 (円) |
|------------------------|----------------|-----------------|
| 2021年12月2日 取締役会決議 | 223,607 | 10.00 |
| 2022年7月23日 定時株主総会決議 | 223,607 | 10.00 |

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、継続的な企業価値の向上にはコーポレート・ガバナンスが有効に機能することが不可欠であると認識し、コーポレート・ガバナンスの強化及び充実を経営の重要課題と位置付けております。コーポレート・ガバナンスが有効に機能する環境とは、株主やその他のステークホルダー(取引先、従業員等)と良好な関係を築き、よりよいサービスを提供することで長期的な成長を遂げていくことができると考えております。そのために、当社では、企業活動の健全性、透明性及び客観性を確保するために適時適切な情報開示を実施し、また、経営監督機能を強化する体制づくりに積極的に取り組んでおります。

なお、当社は今後の事業拡大に伴い組織規模の拡大も伴っていくことから、コーポレート・ガバナンス体制については随時見直しを実施し、また、積極的に取り組んでまいります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は監査等委員会設置会社制度を採用しております。取締役会は取締役(監査等委員である取締役を除く。)5名、監査等委員である取締役4名(うち社外取締役3名)で構成され、「迅速かつ確かな経営及び執行判断」を行うため、定時取締役会を月1回、臨時取締役会を必要に応じて随時開催しております。また、「公正かつ透明な経営」の実現のため、監査等委員会は、常勤の監査等委員である取締役1名と監査等委員である社外取締役3名で構成されており、取締役の業務執行の適法性及び妥当性について監視を行っております。また、社外取締役3名を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定しております。常勤の監査等委員である取締役は、取締役会以外にも社内で開催される諸会議にも出席し、専門的知識と経験を踏まえ、かつ、独立的な立場から積極的に発言するとともに、日常の監査において社内の重要な書類の閲覧を行うことで職務執行の適法性を監査しております。これにより、経営監視機能の客観性・中立性は確保されているものと考えております。

・取締役会

取締役会は、本報告書提出日現在、監査等委員ではない取締役5名(小方 功、今野 智、阿部 智樹、田邨 知浩、大久保 柳華)、監査等委員である取締役4名(林 藤吉郎、小宮山 澄枝、多喜田 二郎、福田 素裕)により構成されております。監査等委員である取締役4名のうち、小宮山 澄枝、多喜田 二郎、福田 素裕は社外取締役であります。

取締役会は、代表取締役社長の小方 功が議長を務め、定時取締役会を月1回、臨時取締役会を必要に応じて随時開催し、情報の共有及び意思の疎通を図り、重要な業務執行並びに株主総会の決議によって委任された事項について意思決定を行うとともに、各取締役の業務執行状況の監督を行っております。

・監査等委員会

監査等委員会は、本報告書提出日現在、監査等委員である取締役4名(林 藤吉郎、小宮山 澄枝、多喜田 二郎、福田 素裕)によって構成されております。監査等委員である取締役4名のうち、林 藤吉郎は常勤監査等委員であります。小宮山 澄枝、多喜田 二郎、福田 素裕の3名は社外取締役であり、社外取締役3名全員を独立役員として指定しております。

監査等委員会は、常勤監査等委員の林 藤吉郎が議長を務め、定時監査等委員会を毎月、臨時監査等委員会を必要に応じて随時開催し、監査に関する重要な事項について情報の共有及び意思の疎通を図るとともに、協議を行い、又は決議を行っております。

・指名報酬委員会

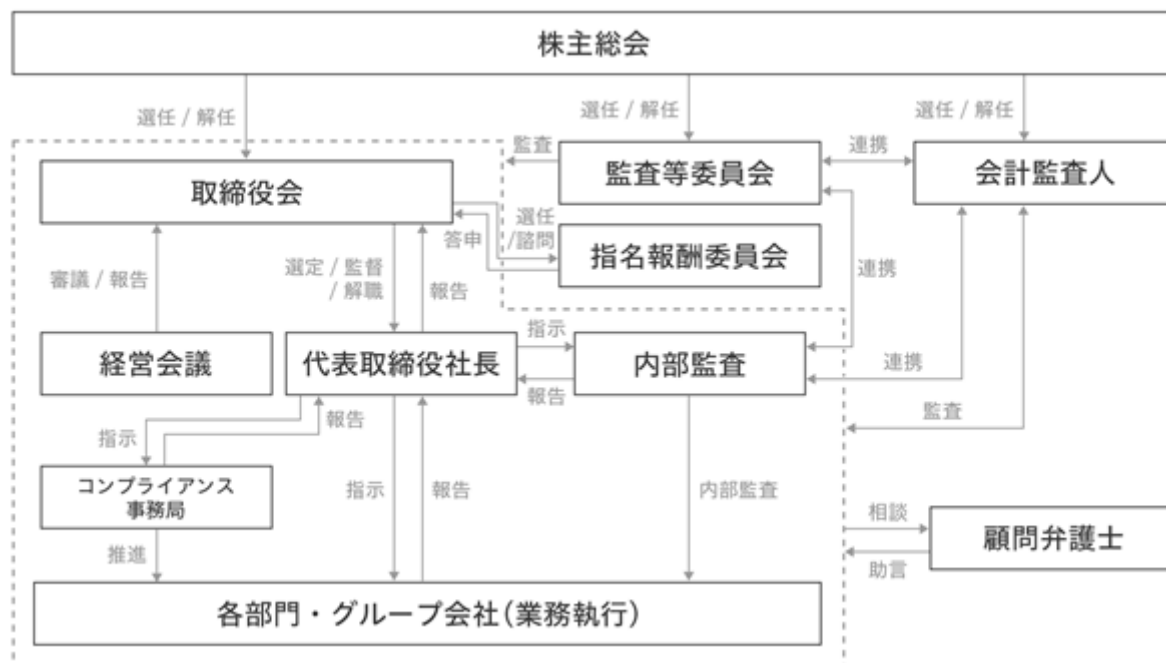
取締役の指名及び報酬等に関する手続きの公正性・透明性・客観性を確保し、コーポレート・ガバナンスの一層の充実を図ることを目的として、取締役会の任意の諮問機関として指名報酬委員会を設置しています。指名・報酬委員会は、本報告書提出日現在、監査等委員ではない取締役2名(小方 功、今野 智)、監査等委員である取締役3名(小宮山 澄枝、多喜田 二郎、福田 素裕)により構成されております。委員長を代表取締役社長の小方 功が務めております。

・経営会議

経営会議は、本報告書提出日現在、監査等委員ではない取締役5名(小方 功、今野 智、阿部 智樹、田邨 知浩、大久保 柳華)により構成されております。代表取締役社長の小方 功が議長を務め、必要に応じて適宜開催し、取締役会の決議事項について事前審議を行う他、取締役会未満の経営の重要事項についての審議を行っております。

・コンプライアンス事務局

コンプライアンス推進のため、コンプライアンス事務局を設置しております。代表取締役社長をコンプライアンス担当役員とし、法務担当者をコンプライアンス担当事務局としております。コンプライアンス担当事務局は、コンプライアンス・マニュアルの整備とともにコンプライアンスへの知識を深める研修を実施しております。



企業統治に関するその他の事項

(イ) 内部統制システムの整備状況

当社は、取締役会にて「内部統制システム構築の基本方針」を定め、これに基づいて内部統制システム及びリスク管理体制の整備を行っております。

1. 当社の取締役及び従業員の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

当社では企業行動規範及びより具体的な行動について定めた行動基準を策定し、代表取締役社長を中心として、繰り返しその精神を取締役及び従業員に対し伝えることで法令遵守があらゆる企業活動の前提であることを周知徹底する。

コンプライアンス・マニュアルを整備し、法令、定款及び企業倫理等、遵守すべき具体的な事項についての理解を深め、法令及び定款を遵守する体制を構築する。

代表取締役社長をコンプライアンス担当役員とし、法務担当者をコンプライアンス担当事務局とする。コンプライアンス担当事務局は、コンプライアンス・マニュアルの整備とともにコンプライアンスへの知識を深める研修等を実施する。

当社は、内部監査を通じて業務内容の事態を把握し、また、法令、定款及び各種社内規程に基づき業務の適法、適切な運営が行われていることを監査する。

当社の取締役及び従業員が法令遵守上疑義のある行為を発見した場合は、速やかに通報・相談する体制を構築する。また、この場合の通報・相談者が不利益な扱いを受けないこととする。

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては毅然とした態度で臨み、一切の関係を遮断・排除する。また、警察、弁護士等の外部専門機関と連携し組織的に対応する。

2. 当社の取締役の職務執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役の職務執行に係る情報は、法令、定款及び文書管理規程等の社内規程、方針に従って、文書（紙または電磁的媒体）に記録して適切に保管及び管理する体制を取る。

3. 当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社のリスク管理体制については、取締役副社長を委員長とするリスク管理委員会を設置してリスク管理の整備及び推進を行う。

経営上のリスク分析及び対策の検討については、代表取締役社長を議長とし、取締役（監査等委員である取締役を除く。）が出席する経営会議において行う。また、不測の事態が発生した場合には、代表取締役社長を中心とする対策本部を設置し、迅速な対応及び損害を最小限にとどめるよう努める。

4. 当社の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
定時取締役会を月1回、臨時取締役会を必要に応じて随時開催し、情報の共有及び意思の疎通を図り、業務執行に係る重要な意思決定を行うとともに、取締役の業務執行状況の監督を行う。
取締役（監査等委員である取締役を除く。）が出席する経営会議を適宜開催し、取締役会の決議事項について事前審議を行う他、取締役会未済の経営の重要事項についての審議を行う。
職務執行に関する権限及び責任については、業務分掌規程、職務権限規程等の社内規程で定め、随時見直しを行う。
5. 当社及び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) 子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制
当社の取締役が子会社の取締役または監査役を兼務し、子会社の取締役会に出席することで業務上の重要事項等について報告を受ける。
- (2) 子会社の損失の危険の管理に関する規定その他の体制
子会社においてリスク管理上懸念の事実が発見された場合、子会社の取締役及び監査役は、当社リスク管理委員会に報告する。当社リスク管理委員会が子会社から報告を受けた場合、事実関係を調査の上、必要な措置を講じる。
- (3) 子会社の取締役等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
子会社の事業運営については「関係会社管理規程」に基づき、経営管理本部が主管部署となって子会社の管理を行う。また、経営に関しては、子会社の経営の独立性等を尊重しながら、重要事項については当社の取締役会で審議を行う。
- (4) 子会社の取締役等及び従業員の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
子会社の代表取締役社長をコンプライアンス担当役員とし、当社の法務担当者をコンプライアンス担当事務局とする。コンプライアンス担当事務局は、コンプライアンス・マニュアルを整備し、法令、定款及び企業倫理等、遵守すべき具体的な事項についての理解を深め、法令及び定款を遵守する体制を構築する。
当社の内部監査担当者は、子会社の監査役や管理部門と連携し、子会社の管理状況及び業務活動について内部監査を行う。
6. 監査等委員会の職務を補助すべき従業員に関する事項
内部監査担当者もしくは経営管理本部の従業員が、必要に応じて監査等委員会を補助する。
7. 前号の従業員の取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの独立性及び監査等委員会の指示の実効性の確保に関する事項
監査等委員会より監査等委員会を補助することの要請を受けた場合、監査等委員会を補助する従業員はその要請に関して取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び上長の指揮命令を受けない。また、当該従業員の任命、異動については監査等委員会の同意を必要とする。
8. 当社及び子会社の取締役及び従業員が監査等委員会に報告するための体制その他監査等委員会への報告に関する体制
監査等委員は、取締役会に出席する他、社内の重要な会議にも必要に応じて出席し、代表取締役社長及び業務執行を担当する取締役から業務の執行状況について報告を受ける。
監査等委員は重要な決裁書類及び関係資料を閲覧し、必要に応じて当社及び子会社の代表取締役社長及び業務執行を担当する取締役へ報告を求めることができる。
当社及び子会社の取締役及び従業員は、重大な法令または定款違反及び不正な行為並びに当社に著しい損害を及ぼす恐れのある事実を知った時は、遅滞なく監査等委員会に報告する。この他監査等委員会はいつでも必要に応じて当社及び子会社の取締役及び従業員に対し報告を求めることができる。
9. 監査等委員会へ報告した者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制
当社は、前号の報告をした当社及び子会社の取締役及び従業員が、当該報告をしたことを理由として、いかなる不利益な扱いも受けないことを保証し、報告者を保護する。
10. その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制
監査等委員は、取締役会に出席する他、社内の重要な会議にも必要に応じて出席し、代表取締役社長及び業務執行を担当する取締役から業務の執行状況について報告を受ける。
監査等委員会は、内部監査担当者と連携及び協力するとともに必要に応じて調査を求める。この他、会計監査人と定期的に意見交換を行う。
監査等委員が職務の執行につき生ずる費用の前払いまたは償還の手続等の請求をした場合は、監査等委員の請求に従い適時適切に当該費用の支払いを行う。

11. 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制評価制度に適切に対応するため、代表取締役社長の指示の下、内部統制システムの構築を行い、その仕組みが適正に機能することを継続的に評価し是正を行う。

(ロ) 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役（業務執行取締役等であるものを除く。）は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額はいずれも100万円または法令が定める額のいずれか高い額としております。

(ハ) 役員等を被保険者として締結している役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、当社及び当社の子会社の取締役、監査役及び執行役員並びにその他会社法上の重要な使用人（既に退任または退職している者及び保険期間中に当該役職に就く者を含みます。）を被保険者とする会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しています。保険料は全額当社が負担しており、被保険者がその職務の執行に起因して保険期間中に損害賠償請求された場合の損害賠償金及び争訟費用等が当該保険にて填補されます。また、当該保険契約は役員等の職務執行の適正が損なわれないようにするため故意または重過失に起因する損害賠償請求は填補されません。

(ニ) 取締役の定数

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は10名以内とし、監査等委員である取締役は10名以内とする旨、定款に定めております。

(ホ) 取締役の選任の決議要件

当社は、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、及びその選任決議は、累積投票によらない旨、定款に定めております。

(ヘ) 取締役会で決議できる株主総会決議事項

1. 中間配当

当社は、取締役会の決議によって、毎年10月31日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当金）をすることができる旨、定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

2. 自己の株式取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、市場取引により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

3. 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む）の損害賠償責任を、法令の限度において取締役会の決議によって免除することができる旨、定款に定めております。これは、取締役が職務を遂行するにあたり、期待される役割を十分に発揮できるようにすることを目的とするものであります。

(ト) 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項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、出席した議決権を行使することができる株主の議決権の3分の2以上の決議をもって行う旨、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。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性7名 女性2名 (役員のうち女性の比率22.2%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|--|------|-------------|---|------|--------------|
| 代表取締役 社長 | 小方 功 | 1963年7月5日生 | 1988年4月 バシフィックコンサルタンツ株式会社入社 1993年9月 ラクーントレイドサービス(個人事業主)創業 1995年9月 有限会社ラクーントレイドサービス設立 取締役社長 1996年5月 株式会社ラクーンに組織変更 代表取締役社長 2013年5月 当社代表取締役社長兼SD統括本部長 2015年2月 当社代表取締役社長(現任) | (注)2 | 4,563,700 |
| 取締役副社長 経営管理本部長 兼 経営管理本部財務経理部長 | 今野 智 | 1972年1月25日生 | 1994年11月 朝日監査法人(現有限責任あずさ監査法人)入所 1998年4月 公認会計士登録 1998年6月 公認会計士福田勉事務所入所 1999年1月 東京共同会計事務所入所 2000年7月 当社入社 財務経理部長 2000年7月 当社取締役財務経理部長 2003年4月 当社取締役副社長兼財務経理部長 2004年5月 当社取締役副社長兼管理部長 2008年7月 当社取締役財務担当副社長兼管理部長 2010年12月 株式会社トラスト&グロース(現株式会社ラクーンフィナンシャル)取締役(現任) 2018年5月 当社取締役財務担当副社長兼経営管理本部長兼経営管理本部 財務経理部長 2018年7月 当社取締役副社長兼経営管理本部長兼経営管理本部 財務経理部長(現任) 2018年11月 株式会社ラクーンコマース取締役(現任) (重要な兼職の状況) 株式会社ラクーンフィナンシャル 取締役 株式会社ラクーンコマース 取締役 | (注)2 | 435,000 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|----------------------|--------|--------------|--|-------|--------------|
| 取締役 経営管理本部 経営企画部長 | 阿部 智樹 | 1979年10月21日生 | 2001年3月 当社入社 2004年6月 当社セールスマネージメント部 部長 2006年5月 当社経営企画室副室長 2008年5月 当社事業企画部長 2008年7月 当社取締役事業企画部長 2009年5月 当社取締役社長室長 2011年5月 当社取締役リテイルマネージメント 部長 2011年6月 当社取締役社長室長 2012年5月 当社取締役社長室長兼SD統括本部長 2013年5月 当社取締役マーケティング部長 2014年1月 当社取締役COREC事業推進部長 2018年5月 当社取締役経営管理本部 経営企画部 長(現任) 2018年7月 株式会社トラスト&グロース(現株 式会社ラクーンフィナンシャル)取 締役(現任) 2018年11月 株式会社ラクーンコマース取締役 (現任) 2018年12月 AEMO株式会社(現株式会社ラクーン レント)取締役(現任) 2019年12月 TAAS株式会社取締役 (重要な兼職の状況) 株式会社ラクーンフィナンシャル 取締役 株式会社ラクーンコマース 取締役 株式会社ラクーンレント 取締役 | (注) 2 | 218,500 |
| 取締役 技術戦略部長 | 田邨 知浩 | 1976年9月25日生 | 2000年4月 株式会社システムハウス.アイエヌ ジー入社 2004年2月 株式会社ヒューマンシステム入社 2008年6月 当社入社 2013年5月 当社技術戦略部長 2018年5月 当社技術戦略部長兼デザイン戦略部 長 2018年7月 当社取締役技術戦略部長兼デザイン 戦略部長 2019年5月 当社取締役デザイン戦略部長 2020年5月 当社取締役技術戦略部長兼デザイン 戦略部長 2021年5月 当社取締役技術戦略部長(現任) | (注) 2 | 7,400 |
| 取締役 | 大久保 柳華 | 1984年4月17日生 | 2007年4月 株式会社バスコス入社 2009年1月 当社入社社長室 2012年5月 当社社長室広報チーム 2013年5月 当社企画開発部戦略チーム 2014年6月 当社企画開発部プロモーションチ ム 2015年5月 当社社長室プロモーションチーム 2020年5月 当社社長室 2021年7月 当社取締役(現任) | (注) 2 | 953 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|------------|----------------|--------------|--|------|--------------|
| 取締役(監査等委員) | 林 藤吉郎 | 1969年10月21日生 | 1996年3月 株式会社ジャパンスリーブ入社 2005年3月 当社入社 2006年5月 当社セールスマネージメント部流通開発 チームリーダー 2008年5月 当社OG事業推進部マネージメントチーム 2008年7月 当社管理部総務人事チーム 2015年7月 当社社長室 内部監査担当 2017年7月 当社監査役 2018年7月 当社取締役(監査等委員)(現任) 2018年7月 株式会社トラスト&グロース(現株式会社ラクーンフィナンシャル)監査役(現任) 2018年11月 株式会社ラクーンコマース監査役(現任) 2019年11月 ALEMO株式会社(現株式会社ラクーンレント)監査役(現任) (重要な兼職の状況) 株式会社ラクーンフィナンシャル 監査役 株式会社ラクーンコマース 監査役 株式会社ラクーンレント 監査役 | (注)3 | 5,500 |
| 取締役(監査等委員) | 小宮山 澄枝 (注)1 | 1960年2月20日生 | 1987年4月 弁護士登録 1987年4月 片岡総合法律事務所入所 2002年4月 片岡総合法律事務所休職 2002年7月 米国ウィスコンシン州立大学ロースクール入学 2004年10月 片岡総合法律事務所復職 2006年10月 片岡総合法律事務所退所 2006年11月 小宮山澄枝法律事務所開設 同事務所所長(現任) 2010年6月 株式会社Minorityソリューションズ監査役 2012年10月 オリックス債権回収株式会社取締役(現任) 2014年7月 当社社外監査役 2015年4月 国立研究開発法人土木研究所監事 2017年7月 全国農業協同組合連合会参事(現任) 2018年7月 当社取締役(監査等委員)(現任) (重要な兼職の状況) 小宮山澄枝法律事務所 所長 オリックス債権回収株式会社 取締役 全国農業協同組合連合会 監事 | (注)3 | - |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数(株) |
|------------|----------------|--------------|--|------|-----------|
| 取締役(監査等委員) | 多喜田 二郎 (注)1 | 1953年7月5日生 | 1976年4月 株式会社柏そごう(現株式会社そごう・西武) 入社 1979年6月 株式会社ソニープラザ(現株式会社スタイリングライフ・ホールディングス) 入社 2005年6月 同社執行役員 2010年3月 株式会社スタイリングライフ・ホールディングス取締役 2012年3月 同社取締役退任 2012年4月 同社シェアサービスカンパニーデピュティプレジデント 2013年8月 同社グループコンプライアンス本部本部長 2014年7月 同社退社 2015年7月 当社社外取締役 2018年7月 当社取締役(監査等委員)(現任) | (注)3 | - |
| 取締役(監査等委員) | 福田 素裕 (注)1 | 1975年12月18日生 | 1998年4月 経済産業省九州経済産業局入局 2008年3月 監査法人トーマツ(現有限責任監査法人トーマツ)入所 2015年6月 デロイト中国香港事務所出向 2019年7月 有限責任監査法人トーマツ帰任 2020年4月 福田素裕公認会計士事務所設立 代表(現任) 2020年7月 当社取締役(監査等委員)(現任) 2021年8月 合同会社A.Co-tion 代表社員(現任) 2022年1月 監査法人Bloom 代表パートナー(現任) (重要な兼職の状況) 福田素裕公認会計士事務所 代表 合同会社A.Co-tion 代表社員 監査法人Bloom 代表パートナー | (注)3 | - |
| 計 | | | | | 5,231,053 |

(注)1. 取締役小宮山澄枝、多喜田二郎及び福田素裕は、社外取締役であります。

2. 2022年7月23日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
3. 2022年7月23日開催の定時株主総会の終結の時から2年間
4. 監査等委員会の体制は、次のとおりであります。

委員長 林藤吉郎 委員 小宮山澄枝 委員 多喜田二郎 委員 福田素裕

社外役員の状況

当社の社外取締役は3名で、その全員が監査等委員であります。当社には社外取締役を選任するための当社独自の独立性に関する基準または方針は定めておりませんが、選任にあたっては株式会社東京証券取引所が定める独立役員の独立性の判断基準等を参考にしております。

当社は社外取締役として小宮山澄枝氏、多喜田二郎氏及び福田素裕氏を選任し、全員を独立役員として指定しております。当社は、社外取締役に対し専門的知識と経験を踏まえ、かつ独立的な立場から積極的に発言し、業務執行を客観的に監査することを期待しております。

小宮山澄枝氏は、弁護士としての豊富な経験と専門知識を有しており、当社の監査・監督に反映していただけるものと判断しております。なお、当社と同氏の間には、特別な人的関係、その他利害関係はありません。

多喜田二郎氏は、これまで培ってきた豊富なビジネス経験や実績に基づき、企業経営に係る幅広い知識と見識を有しており、当社の監査・監督に反映していただけるものと判断しております。なお、当社と同氏の間には、特別な人的関係、その他利害関係はありません。

福田素裕氏は、公認会計士実務を通じて培われた豊富な経験と、財務・会計に関する専門的な知識を当社の監査・監督に反映していただけるものと判断しております。なお、同氏は当社の会計監査人である有限責任監査法人トーマツをすでに退社しており、同法人在籍時に当社および当社子会社の監査に従事しておりません。なお、当社と同氏の間には、特別な人的関係、その他利害関係はありません。

社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会による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3名はその全員が監査等委員である取締役であり、取締役会においてそれぞれの専門的な知識と経験に基づいて取締役の業務執行を客観的に監査・監督を行うほか、監査等委員会の構成メンバーとして、事業年度ごとの監査方針及び監査実施計画に基づいて監査を実施しております。監査にあたっては常勤監査等委員から主要会議の議事録や会社の現況等について日常的に共有を受けるほか、定期的に内部監査専任者及び内部統制チームによる内部監査の実施状況や内部統制システムの整備・運用状況について報告を受けております。また、監査等委員会として会計監査人から定期的に監査の結果報告と説明を受けるとともに、監査上の検討事項等について意見交換を行うことにより相互の連携を図っております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員監査の状況

a. 監査等委員監査の組織、人員及び手続

監査等委員会は、常勤の監査等委員である取締役の林藤吉郎と、監査等委員である社外取締役の小宮山澄枝、多喜田二郎、福田素裕の3名によって構成されております。常勤の監査等委員である林藤吉郎は、当社の内部監査及び内部統制を担当した経験があり、監査を通じて当社の業務内容に精通しており、日常の監査で得られた情報を監査等委員である社外取締役に適時に共有することで監査等委員会監査の実効性の確保に努めております。

監査等委員である社外取締役の3名は、東京証券取引所の定めに基づく独立役員であり、それぞれの専門的な知識と経験に基づいて取締役の業務執行を客観的に監査・監督しております。小宮山澄枝は弁護士としての豊富な経験と法律に関する専門知識、多喜田二郎はこれまで培ってきた豊富なビジネス経験や実績に基づいた企業経営に係る幅広い知識と見識、福田素裕は公認会計士としての財務及び会計に関する十分な知見を有しております。

なお、内部監査専任者もしくは経営管理本部の従業員が、必要に応じて監査等委員の職務を補助しております。

b. 監査等委員会の開催回数および出席回数

監査等委員会は常勤監査等委員が議長を務め、月に1度の定時開催に加えて、必要に応じて臨時開催されており、当事業年度においては18回開催されました。2022年4月期における各監査等委員の監査等委員会への出席状況は以下の通りです。

| 地位 | 氏名 | 出席状況 |
|-------|--------|-----------|
| 取締役 | 林 藤吉郎 | 監査等委員会18回 |
| 社外取締役 | 小宮山 澄枝 | 監査等委員会18回 |
| 社外取締役 | 多喜田 二郎 | 監査等委員会18回 |
| 社外取締役 | 福田 素裕 | 監査等委員会18回 |

c. 監査等委員会の活動状況

監査等委員会は、事業年度ごとに監査方針及び監査実施計画を策定しております。監査にあたっては、議事録、稟議書、契約書等書類の査閲を行うとともに、関係者へのヒアリング、会計監査人からの監査の実施状況と結果報告の確認、並びに取締役会の他、社内の重要会議への出席を実施しております。また、代表取締役社長と取締役副社長との会合を毎月実施しており、経営方針や成長戦略、対処すべき課題等について意見を交換しております。期末監査終了後は、会計監査人と意見交換を行い、監査報告書を作成、代表取締役社長に提出し、定時株主総会の席上で監査報告を行っております。

常勤監査等委員は、内部監査専任者及び内部統制チームから、内部監査の実施状況や内部統制システムの整備・運用状況について適時報告を受ける他、必要に応じてヒアリングに同席するなど緊密に連携しており、会計監査人とは四半期決算ごとに会計監査の方法及び結果について報告を受け、意見交換を行っております。また常勤監査等委員は子会社の監査役を兼務しており、子会社の取締役会への出席等で業務上の重要事項や事業の状況等について報告を受けております。

監査等委員会の当事業年度における主な検討事項は、取締役会等における取締役の報告及び意思決定プロセスと決定内容の適法性及び妥当性、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の監査の方法及び結果の妥当性、会計監査人との監査上の主要な検討事項（KAM）の協議、取締役（監査等委員を除く）の選任及び報酬等に対する意見決定等となっております。

内部監査の状況

a. 内部監査の組織、人員及び手続

当社の内部監査は、代表取締役社長直轄の社長室に所属する内部監査専任者（1名）が担当しております。内部監査専任者は代表取締役社長の承認を得た内部監査基本計画に基づき、経営の合理化、効率化および業務の適正な遂行について、全部門及び子会社を対象に監査を実施しております。内部監査専任者は、内部監査の結果を代表取締役社長に報告し、また、被監査部門にも通知しております。なお、改善指示のあった事項について、通知後遅滞なく改善指示に対する業務改善が行われているか確認を行っております。

b. 内部監査、監査等委員監査及び会計監査の相互連携並びに内部統制部門との関係

常勤の監査等委員である取締役は、内部監査専任者の作成した「内部監査報告書」を随時、閲覧チェックする他、必要に応じて内部監査に同席しております。また、内部統制チームと会計監査人との内部統制の評価結果報告会等に出席し、報告を受けるとともに、意見交換を行っております。

常勤の監査等委員である取締役と会計監査人とは四半期決算ごとに会合をもち、会計監査の方法及び結果について報告を受ける等、緊密に連絡をとっております。

常勤の監査等委員である取締役、内部監査専任者及び内部統制チームは検証した内部統制システムの結果を内部統制部門へ随時報告を行っております。報告を受けた内部統制部門は、必要に応じて、常勤の監査等委員である取締役、内部監査専任者及び内部統制チームの助言を受けながら、内部統制システムの改善を図っております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

有限責任監査法人トーマツ

b. 継続監査期間

19年間

c. 業務を執行した公認会計士

藤井 淳一

原 康二

d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士4名、公認会計士試験合格者3名、その他4名になります。

e. 監査法人の選定方針と理由

会計監査人の選定に際しましては、日本監査役協会が公表する「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」などを参考として、監査業務実施のための一定の規模・審査体制・監査実績等を勘案して総合的に判断し選定しております。

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

また、監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

監査等委員会において、有限責任監査法人トーマツに解任及び不再任に該当する事象がなかったため再任しております。

f. 監査等委員会による監査法人の評価

監査等委員会は、監査法人に対して毎期評価を行っております。監査等委員会は、有限責任監査法人トーマツと十分コミュニケーションをとっており、適時かつ適切に意見交換や監査状況を把握しております。その結果、同法人による会計監査は、適正に行われていることを確認しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) |
| 提出会社 | 35,000 | 2,800 | 35,000 | - |
| 連結子会社 | - | - | - | - |
| 計 | 35,000 | 2,800 | 35,000 | - |

当社における前連結会計年度の非監査業務の内容は、収益認識に関する会計基準の適用に関する助言・指導業務であります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに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

該当事項はありませんが、監査日数等を勘案した上で決定しております。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬に同意した理由

監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等は妥当であると判断し、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等又はその算定方法の決定に関する方針

当社は、2022年3月10日開催の取締役会において取締役(監査等委員である取締役を除く。)の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決議しております。

また、取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が取締役会で決議された決定方針と整合していることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

当該方針の内容は次のとおりです。

役員報酬については、株主総会で承認を受けた範囲内でその報酬額を、取締役については取締役会の決議により決定し、監査等委員である取締役については監査等委員会の協議により決定しております。取締役の報酬は、固定報酬としての基本報酬及び株式報酬により構成し、監査等委員である取締役は、基本報酬のみを支払うこととします。

基本報酬は、月例の固定報酬とし、役位、職責、実績等に応じて世間水準、業績(来期以降の見込みも加味する。)、従業員の平均年収を考慮した上で決定しております。

業績連動報酬等は、非金銭報酬等である株式報酬型ストック・オプションのみとし、EBITDAの3~5%の範囲内の額を評価額の総額(子会社取締役付与分を含む。)として毎年定時株主総会終了後の一定の時期に付与するものとし、付与数は役位、職責、実績等に応じて決定しております。

金銭報酬等である業績連動報酬等は支給せず、非金銭報酬等である業績連動報酬等は金銭報酬の額の300%を超えない評価額の範囲内で支給するものとします。

なお、取締役会は、代表取締役社長である小方 功に各取締役の基本報酬の額の決定を委任し、代表取締役社長は、当社の業績等も踏まえ、株主総会で承認された報酬等の総額の範囲内において、各取締役の役位、職責、実績等に応じて決定しております。委任した理由は、業績等を勘案しつつ各取締役の役位、職責、実績等に応じて決定しております。委任された内容の決定にあたっては委員の過半数が独立社外取締役で構成される指名報酬委員会の答申を得ることで、その妥当性等について確認をしております。

役員報酬等

イ．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 (名) |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------|-------|------------------|-----------------------|
| | | 固定報酬 | 業績連動報酬 | 退職慰労金 | 左記のうち、 非金銭報酬等 | |
| 取締役 (監査等委員及び社外 取締役を除く。) | 152,740 | 124,980 | 27,760 | - | 27,760 | 5 |
| 取締役(監査等委員) (社外取締役を除 く。) | 9,000 | 9,000 | - | - | - | 1 |
| 社外役員 | 15,480 | 15,480 | - | - | - | 3 |

- (注) 1. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。
2. 業績連動報酬として、取締役(監査等委員を除く)に対して株式報酬型ストック・オプションを支給しております。業績連動報酬の額の算定の基礎として選定した業績指標の内容及び業績連動報酬の額の算定方法は、「 役員の報酬等又はその算定方法の決定に関する方針」に記載のとおりです。
当該報酬は非金銭報酬であり、上記報酬はストック・オプションとして割り当てた新株予約権に係る当事業年度における費用計上額であります。
3. 当事業年度末日現在の取締役(監査等委員を除く)は5名(うち社外取締役は0名)、取締役(監査等委員)は4名(うち社外取締役は3名)であります。
4. 取締役(監査等委員を除く)の報酬限度額は、2018年7月28日開催の第22回定時株主総会において、年額300百万円以内(ただし使用人分給与を含まない。)と決議いただいております。さらに、上記報酬とは別枠で、2018年7月28日開催の第22回定時株主総会において、株式報酬型ストック・オプション報酬額として年額100百万円以内と決議いただいております。当該株主総会終結時点の取締役(監査等委員を除く)の員数は、5名(うち社外取締役は0名)です。
5. 取締役(監査等委員)の報酬限度額は、2018年7月28日開催の第22回定時株主総会において、年額50百万円以内と決議いただいております。当該株主総会終結時点の取締役(監査等委員)の員数は、4名(うち社外取締役は3名)です。

役員ごとの報酬等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、株式等の価値の変動または株式等に係る配当によって利益を受けることを目的として取得する株式については保有目的が純投資目的である投資株式、それ以外の目的で取得する株式については保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式に区分する方針としております。また、当社は、保有目的が純投資目的以外の投資株式(非上場株式)のみ保有しております。

株式会社ラクーンホールディングスにおける株式の保有状況

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(投資株式計上額)が最も大きい会社(最大保有会社)である株式会社ラクーンホールディングスについては以下のとおりであります。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄数及び貸借対照表計上額

| | 銘柄数 (銘柄) | 貸借対照表計上額の 合計額(千円) |
|------------|-------------|----------------------|
| 非上場株式 | 2 | 26,000 |
| 非上場株式以外の株式 | - | - |

第5【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)に基づい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」(1963年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2021年5月1日から2022年4月30日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2021年5月1日から2022年4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、適時適正な開示を実施できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、監査法人等の行う研修への参加等を行っております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 4,817,162 | 5,343,305 |
| 売掛金 | 4,882,133 | 6,239,835 |
| 求償債権 | 248,320 | 246,923 |
| 貯蔵品 | 259 | 276 |
| 前払費用 | 206,871 | 196,794 |
| その他 | 71,663 | 145,458 |
| 貸倒引当金 | 153,669 | 176,131 |
| 流動資産合計 | 9,872,741 | 11,796,462 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 622,859 | 626,157 |
| 減価償却累計額 | 63,438 | 90,714 |
| 建物(純額) | 1,559,420 | 1,535,442 |
| 工具、器具及び備品 | 55,164 | 45,990 |
| 減価償却累計額 | 36,279 | 26,742 |
| 工具、器具及び備品(純額) | 18,884 | 19,247 |
| 土地 | 1,882,140 | 1,882,140 |
| 有形固定資産合計 | 1,460,445 | 1,436,830 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 191,348 | 188,373 |
| ソフトウェア仮勘定 | 27,526 | 83,962 |
| のれん | 243,128 | 62,782 |
| その他 | 1,777 | 1,440 |
| 無形固定資産合計 | 463,780 | 336,559 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 433,898 | 189,773 |
| 敷金及び保証金 | 11,263 | 316 |
| 繰延税金資産 | 196,877 | 285,927 |
| その他 | 13,177 | 14,960 |
| 投資その他の資産合計 | 655,216 | 490,978 |
| 固定資産合計 | 2,579,442 | 2,264,368 |
| 資産合計 | 12,452,184 | 14,060,831 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 4,178,065 | 6,439,410 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1,220,006 | 1,178,336 |
| 未払金 | 674,055 | 178,870 |
| 未払法人税等 | 175,425 | 130,019 |
| 保証履行引当金 | 80,668 | 99,196 |
| 賞与引当金 | 75,484 | 85,429 |
| 株式給付引当金 | 44,532 | 24,723 |
| 販売促進引当金 | 19,770 | 18,480 |
| 預り金 | 9,858 | 22,918 |
| 資産除去債務 | - | 4,270 |
| その他 | 381,294 | 447,920 |
| 流動負債合計 | 5,859,162 | 7,629,575 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 1,198,336 | 1,102,000 |
| 資産除去債務 | 1,035 | - |
| その他 | 51,375 | 46,666 |
| 固定負債合計 | 1,250,746 | 1,066,666 |
| 負債合計 | 7,109,908 | 8,696,242 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,852,237 | 1,852,237 |
| 資本剰余金 | 1,514,092 | 1,514,092 |
| 利益剰余金 | 2,443,083 | 2,372,888 |
| 自己株式 | 499,076 | 449,857 |
| 株主資本合計 | 5,310,337 | 5,289,361 |
| 新株予約権 | 31,938 | 75,227 |
| 純資産合計 | 5,342,275 | 5,364,588 |
| 負債純資産合計 | 12,452,184 | 14,060,831 |

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高 | 4,364,721 | 1 4,789,984 |
| 売上原価 | 2 650,075 | 2 838,352 |
| 売上総利益 | 3,714,646 | 3,951,631 |
| 販売費及び一般管理費 | 3 2,518,476 | 3 2,825,550 |
| 営業利益 | 1,196,169 | 1,126,081 |
| 営業外収益 | | |
| 受取手数料 | 4,929 | 3,548 |
| 投資事業組合運用益 | 39,771 | 13,560 |
| 雑収入 | 3,687 | 3,099 |
| 営業外収益合計 | 48,388 | 20,208 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 10,647 | 5,879 |
| 支払手数料 | 11,326 | 5,060 |
| 租税公課 | 4,892 | 90 |
| 雑損失 | 726 | 150 |
| 営業外費用合計 | 27,592 | 11,181 |
| 経常利益 | 1,216,965 | 1,135,109 |
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券評価損 | - | 4 325,750 |
| 減損損失 | - | 5 147,564 |
| 事務所移転費用 | 10,856 | - |
| 特別損失合計 | 10,856 | 473,314 |
| 税金等調整前当期純利益 | 1,206,109 | 661,795 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 360,291 | 396,184 |
| 法人税等調整額 | 44,848 | 89,050 |
| 法人税等合計 | 405,140 | 307,133 |
| 当期純利益 | 800,968 | 354,661 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 800,968 | 354,661 |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|--------------|--|--|
| 当期純利益 | 800,968 | 354,661 |
| 包括利益 | 800,968 | 354,661 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 800,968 | 354,661 |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2020年5月1日 至 2021年4月30日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 1,187,195 | 849,051 | 1,952,147 | - | 3,988,394 | 11,317 | 3,999,711 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 665,041 | 665,041 | | | 1,330,082 | | 1,330,082 |
| 剰余金の配当 | | | 310,032 | | 310,032 | | 310,032 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 800,968 | | 800,968 | | 800,968 |
| 自己株式の取得 | | | | 499,076 | 499,076 | | 499,076 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | 20,621 | 20,621 |
| 当期変動額合計 | 665,041 | 665,041 | 490,936 | 499,076 | 1,321,942 | 20,621 | 1,342,563 |
| 当期末残高 | 1,852,237 | 1,514,092 | 2,443,083 | 499,076 | 5,310,337 | 31,938 | 5,342,275 |

当連結会計年度（自 2021年5月1日 至 2022年4月30日）

（単位：千円）

| | 株主資本 | | | | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 1,852,237 | 1,514,092 | 2,443,083 | 499,076 | 5,310,337 | 31,938 | 5,342,275 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 424,856 | | 424,856 | | 424,856 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | | | 354,661 | | 354,661 | | 354,661 |
| 自己株式の取得 | | | | 456 | 456 | | 456 |
| 自己株式の処分 | | | | 49,675 | 49,675 | | 49,675 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | 43,288 | 43,288 |
| 当期変動額合計 | - | - | 70,194 | 49,219 | 20,975 | 43,288 | 22,313 |
| 当期末残高 | 1,852,237 | 1,514,092 | 2,372,888 | 449,857 | 5,289,361 | 75,227 | 5,364,588 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|-------------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純利益 | 1,206,109 | 661,795 |
| 減価償却費 | 105,640 | 110,824 |
| のれん償却額 | 38,451 | 32,781 |
| 株式報酬費用 | 25,143 | 43,288 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 74,268 | 22,462 |
| 保証履行引当金増減額(は減少) | 44,404 | 18,528 |
| 受取利息及び受取配当金 | 62 | 66 |
| 支払利息 | 10,647 | 5,879 |
| 投資事業組合運用損益(は益) | 39,771 | 13,560 |
| 投資有価証券評価損益(は益) | - | 325,750 |
| 減損損失 | - | 147,564 |
| 移転費用 | 10,856 | - |
| 売上債権の増減額(は増加) | 674,039 | 1,357,701 |
| 求償債権の増減額(は増加) | 4,558 | 1,396 |
| 棚卸資産の増減額(は増加) | 153 | 17 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 187,368 | 2,261,344 |
| 預り金の増減額(は減少) | 1,246 | 13,059 |
| 前受金の増減額(は減少) | 884 | 41,866 |
| 前払費用の増減額(は増加) | 19,286 | 10,076 |
| 未払又は未収消費税等の増減額 | 55,025 | 40,049 |
| その他 | 172,340 | 13,103 |
| 小計 | 472,380 | 2,298,329 |
| 利息及び配当金の受取額 | 62 | 66 |
| 利息の支払額 | 8,951 | 5,840 |
| 移転費用の支払額 | 7,899 | - |
| 法人税等の支払額 | 273,479 | 439,013 |
| 法人税等の還付額 | 2,654 | 3,046 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 184,766 | 1,856,587 |
| 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 | 4,217 | 1,360 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 77,269 | 129,347 |
| 投資有価証券の取得による支出 | - | 100,000 |
| 投資事業組合からの分配による収入 | 33,089 | 30,883 |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | - | 8 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 4,200 | 2,384 |
| その他 | 685 | - |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 43,512 | 197,447 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額(は減少) | 2,640,000 | - |
| 長期借入金の返済による支出 | 344,996 | 220,006 |
| 配当金の支払額 | 310,032 | 424,856 |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入 | 1,325,560 | - |
| 自己株式の取得による支出 | 96 | 499,436 |
| 自己株式の処分による収入 | - | 21,259 |
| その他 | 2,892 | 5,053 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,972,456 | 1,128,092 |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少) | 1,831,201 | 531,047 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 6,634,071 | 4,802,869 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 4,802,869 | 5,333,916 |

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 3社

連結子会社の名称 株式会社ラクーンフィナンシャル

株式会社ラクーンコマース

株式会社ラクーンレント

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。なお、投資事業有限責任組合への出資については、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。

棚卸資産

貯蔵品

先入先出法による原価法によっております（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物及び建物附属設備については、定額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 8～27年

工具、器具及び備品 5～20年

無形固定資産（リース資産を除く）

自社利用のソフトウェア 社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。なお、リース資産は該当する固定資産の科目に含めて計上しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

保証履行引当金

保証債務の保証履行に備えるため、当連結会計年度末における将来の損失発生見込額を計上しております。

求償債権引当金

求償債権の貸倒れによる損失に備えるため、当連結会計年度末における将来の損失発生見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員の賞与支給に充てるため、支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき金額を計上しております。

株式給付引当金

株式給付規程に基づく従業員への当社株式の給付に備えるため、株式給付債務見込額のうち当連結会計年度に負担すべき金額を計上しております。

販売促進引当金

販売促進を目的とするポイント制度により小売店に付与されたポイント利用に備えるため、当連結会計年度末において将来利用されると見込まれる額を計上しております。

(4) 重要な収益及び費用の計上基準

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

当社グループは、事業会社を基礎としたサービス別のセグメントから構成されており、「EC事業」及び「フィナンシャル事業」の2つを報告セグメントとしております。

EC事業

EC事業は主に、アパレル及び雑貨を取り扱う企業間取引(BtoB)サイト「スーパーデリバリー」を運営しております。主な履行義務は顧客間での商品売上の取引に係るサービスの提供であります。そのため、サイト上で商品売買取引が成立した時点で履行義務が充足されると判断しており、収益を認識しております。

フィナンシャル事業

フィナンシャル事業は企業間で取引できるBtoB後払い決済サービス「Paid(ペイド)」の運営、企業の取引先に対する売掛債権等の保証サービス「T&G売掛保証」・「URIHO」の運営及び家賃保証サービスを展開しております。決済サービスにおける履行義務は顧客間で成立する取引における決済システムの提供であります。そのため、当社グループへ債権譲渡が完了した時点で履行義務が充足されると判断しており、収益を認識しております。売掛債権等の保証サービス及び家賃保証サービスにおける主な履行義務の内容は、顧客が取得した各債権に対する保証であります。保証には保証期間が設けられており、当該期間において充足される履行義務であることから、保証期間で按分して収益を認識しております。

(5) のれんの償却方法及び償却期間

のれん償却については、10年間の定額法により償却を行っております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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り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なっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しています。

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

当社及び連結子会社は、翌連結会計年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「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。

なお、翌連結会計年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)を適用する予定であります。

(重要な会計上の見積り)

1. 売掛金に対する貸倒引当金の見積り計上

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|-------|---------|---------|
| 貸倒引当金 | 153,669 | 176,131 |

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

売掛債権のうち、一定の滞納月数を超過しておらず、回収不能となる兆候が個別に見られない売掛債権については、一般債権として、過去一定期間における貸倒実績率に基づき算出した回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

一定の滞納月数を超過するか回収不能となる兆候が見られる売掛債権については、貸倒懸念債権等特定の債権として、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

見積もられた貸倒引当金については、今後の経済環境の変化等を評価した結果、追加で計上する必要があると判断する場合があります。

2. 求償債権に対する求償債権引当金の見積り計上

資産から直接控除した求償債権引当金

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|------|---------|---------|
| 求償債権 | 205,996 | 218,504 |

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

求償債権のうち、回収不能となる兆候が個別に見られない求償債権については、遅延債権等として、過去一定期間における未回収実績に基づき算出した回収不能見込額を求償債権引当金として計上しております。

回収不能となる兆候が見られる求償債権については、貸倒懸念債権等特定の債権として、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を求償債権引当金として計上しております。

見積もられた求償債権引当金については、今後の経済環境の変化等を評価した結果、追加で計上する必要があると判断する場合があります。

3. 保証履行引当金の見積り計上

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|---------|---------|---------|
| 保証履行引当金 | 80,668 | 99,196 |

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

保証債務の保証履行に備えるため、保証契約先に対する保証枠の金額から保険による補填見込額を差し引いたリスク残高に対し、過去一定期間における履行及び未回収実績に基づき計算された保証履行引当率を乗じて算出した損失発生見込額を保証履行引当金として計上しております。

保証履行引当率は、保証債務の種別ごとに算定しております。保険による補填見込額は、保険会社との契約条件に基づき、保証先ごとに補填見込額を算定しております。

見積もられた保証履行引当金については、今後の経済環境の変化等を評価した結果、追加で計上する必要があると判断する場合があります。

4. 投資有価証券の評価

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|--------|---------|---------|
| 投資有価証券 | 433,898 | 189,773 |

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

市場価格のない株式等については、実質価額が取得価額と比べて著しく下落した場合には、回復可能性が十分な根拠により裏付けられる場合を除き減損処理を行うこととしております。また、投資事業有限責任組合への出資については、組合契約に規定される決算報告に応じて入手可能な直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算定しております。

これらの投資有価証券の評価においては、投資先の経済環境の変化等により、翌連結会計年度の連結財務諸表において投資有価証券の計上金額に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、当該会計基準等の適用による当連結会計年度の損益及び期首利益剰余金に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る「収益認識関係」注記については記載していません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、連結財務諸表に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前連結会計年度に係るものについては記載していません。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

当社は、2021年4月14日開催の取締役会において、当社の株価や業績と従業員の処遇の連動性をより高め、経済的な効果を株主の皆様と共有することにより、株価及び業績向上への従業員の意欲や士気を高めるため、従業員に対して自社の株式を給付するインセンティブプラン「株式給付信託(J-ESOP)」(以下、「本制度」という。)を導入しております。

1. 取引の概要

本制度は、予め当社が定めた株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした当社の従業員に対し当社株式及び当社株式を時価で換算した金額相当の金銭(以下「当社株式等」といいます。)を給付する仕組みです。当社は、従業員に対し当社の業績等に応じてポイントを付与し、一定の条件により受給権を取得したときに当該付与ポイントに相当する当社株式等を給付します。従業員に対し給付する株式については、予め信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分別管理するものとしております。

2. 信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度498,980千円、163,000株、当連結会計年度449,304千円、147,313株であります。

(連結貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務

担保に供している資産

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|----|-------------------------|-------------------------|
| 建物 | 552,081千円 | 529,298千円 |
| 土地 | 882,140 | 882,140 |
| 計 | 1,434,221 | 1,411,439 |

担保に係る債務

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 長期借入金() | 1,110,000千円 | 1,065,000千円 |
| 計 | 1,110,000 | 1,065,000 |

() 長期借入金は1年内返済予定の長期借入金と合計して表示しております。

2 資産から直接控除した求償債権引当金は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 求償債権 | 205,996千円 | 218,504千円 |

3 保証債務

当社グループは営業活動として保証契約先から売上債権及び支払家賃等の保証引受を行っており、下記保証債務残高は当社グループが提供している保証枠の金額を記載しております。

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 保証債務残高 | 84,347,244千円 | 97,106,271千円 |
| 保証履行引当金 | 80,668 | 99,196 |
| 計 | 84,266,575 | 97,007,074 |

(注) 前連結会計年度末の保証債務残高の内訳は、株式会社ラクーンフィナンシャル分が23,076,794千円、株式会社ラクーンレント分が61,270,449千円であります。

当連結会計年度末の保証債務残高の内訳は、株式会社ラクーンフィナンシャル分が30,755,223千円、株式会社ラクーンレント分が66,351,047千円であります。

4 当座貸越契約及び貸出コミットメント契約

当社グループは、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行11行(前連結会計年度は取引銀行10行)と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。これらの契約に基づく連結会計年度末における当座貸越契約及び貸出コミットメント契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額 | 5,500,000千円 | 5,650,000千円 |
| 借入実行残高 | - | - |
| 差引額 | 5,500,000 | 5,650,000 |

(連結損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）1.顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

2 売上原価に含まれる引当金繰入額又は戻入額（ ）の内容は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年 5月 1日 至 2021年 4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年 5月 1日 至 2022年 4月30日) |
|------------|---|---|
| 保証履行引当金繰入額 | 44,404千円 | 18,528千円 |
| 求償債権引当金繰入額 | 93,535 | 97,265 |
| 貸倒引当金繰入額 | 32,106 | 79,626 |

3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年 5月 1日 至 2021年 4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年 5月 1日 至 2022年 4月30日) |
|------------|---|---|
| 広告宣伝費 | 364,568千円 | 465,909千円 |
| 販売促進費 | 124,448 | 125,791 |
| 販売促進引当金繰入額 | 19,770 | 18,480 |
| 役員報酬 | 178,741 | 232,776 |
| 給与手当 | 743,120 | 826,939 |
| 賞与引当金繰入額 | 70,376 | 76,816 |
| 株式給付引当金繰入額 | 41,782 | 20,028 |
| 貸倒引当金繰入額 | 1,037 | 19,767 |

4 投資有価証券評価損

当連結会計年度（自 2021年 5月 1日 至 2022年 4月30日）

投資有価証券評価損は、当社が保有する「投資有価証券」に区分される有価証券のうち実質価額が著しく下落したもののについて、減損処理を実施したものであります。

5 減損損失

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産について減損損失を計上しました。

| 場所 | 用途 | 種類 | 金額 |
|----|-----|-----|-----------|
| - | その他 | のれん | 147,564千円 |

(1) 減損損失の認識に至った経緯

当社の連結子会社である株式会社ラクーンレントにおいて、株式取得時ののれんを計上しておりましたが、新型コロナウイルス感染症拡大の影響の長期化などの外部環境の悪化を踏まえて今後の事業計画の見直しをおこなった結果、減損損失を特別損失に計上しております。

(2) 回収可能価額の算定方法

見直し後の事業計画に基づく将来キャッシュ・フローを一定の割引率で割引計算した金額と連結上で計上されているのれんの差額を減損損失として処理しています。なお、のれんの回収可能価額は使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを割り引いて算定しております。

(連結包括利益計算書関係)

該当事項はありません。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2020年5月1日 至 2021年4月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当連結会計年度期首株式数(株) | 当連結会計年度増加株式数(株) | 当連結会計年度減少株式数(株) | 当連結会計年度末株式数(株) |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 (注) 1 | 20,176,043 | 2,185,000 | - | 22,361,043 |
| 合計 | 20,176,043 | 2,185,000 | - | 22,361,043 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 (注) 2 | - | 163,668 | - | 163,668 |
| 合計 | - | 163,668 | - | 163,668 |

(注) 1. 普通株式の発行済株式総数の増加2,185,000株は、新株予約権の権利行使によるものであります。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加163,668株は、株式給付信託(J-ESOP)の導入に伴う自己株式の取得163,600株と、単元未満株式の買取請求による取得68株によるものであります。

3. 当連結会計年度末の自己株式(普通株式)には、株式給付信託(J-ESOP)が保有する当社株式163,600株が含まれております。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権の目的となる株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計年度末残高(千円) |
|---------------|------------------------|------------------|--------------------|-----------|-----------|----------|----------------|
| | | | 当連結会計年度期首 | 当連結会計年度増加 | 当連結会計年度減少 | 当連結会計年度末 | |
| 提出会社 (親会社) | 自社株式オプションとしての第4回新株予約権 | - | - | - | - | - | - |
| | 第6回新株予約権(注) | 普通株式 | 769,000 | - | 769,000 | - | - |
| | 第7回新株予約権(注) | 普通株式 | 714,000 | - | 714,000 | - | - |
| | 自社株式オプションとしての第8回新株予約権 | - | - | - | - | - | 10,227 |
| | 自社株式オプションとしての第9回新株予約権 | - | - | - | - | - | 7,639 |
| | 自社株式オプションとしての第10回新株予約権 | - | - | - | - | - | 8,974 |
| | 自社株式オプションとしての第11回新株予約権 | - | - | - | - | - | 5,097 |
| 合計 | - | - | - | - | - | 31,938 | |

(注) 第6回新株予約権及び第7回新株予約権の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使によるものであります。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| (決議) | 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7月23日 定時株主総会 | 普通株式 | 131,144 | 6.50 | 2020年4月30日 | 2020年7月27日 |
| 2020年11月12日 取締役会 | 普通株式 | 178,888 | 8.00 | 2020年10月31日 | 2021年1月12日 |

(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

| (決議) | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 配当の原資 | 1株当たり配 当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 2021年7月24日 定時株主総会 | 普通株式 | 201,248 | 利益剰余金 | 9.00 | 2021年4月30日 | 2021年7月26日 |

当連結会計年度(自 2021年5月1日 至 2022年4月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当連結会計年度期 首株式数(株) | 当連結会計年度増 加株式数(株) | 当連結会計年度減 少株式数(株) | 当連結会計年度末 株式数(株) |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 22,361,043 | - | - | 22,361,043 |
| 合計 | 22,361,043 | - | - | 22,361,043 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式 (注)1、2 | 163,668 | 235 | 16,287 | 147,616 |
| 合計 | 163,668 | 235 | 16,287 | 147,616 |

(注) 1. 普通株式の自己株式の株式数の増加は、単元未満株式の買取請求による取得235株であります。

2. 普通株式の自己株式の株式数の減少は、株式給付信託(J-ESOP)による当社株式の処分又は交付による減少16,287株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約 権の目的 となる株 式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計 年度末残高 (千円) |
|---------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 当連結会計 年度増加 | 当連結会計 年度減少 | 当連結会計 年度末 | |
| 提出会社 (親会社) | 自社株式オプションとしての 第8回新株予約権 | - | - | - | - | - | 16,564 |
| | 自社株式オプションとしての 第9回新株予約権 | - | - | - | - | - | 12,372 |
| | 自社株式オプションとしての 第10回新株予約権 | - | - | - | - | - | 22,289 |
| | 自社株式オプションとしての 第11回新株予約権 | - | - | - | - | - | 12,661 |
| | 自社株式オプションとしての 第12回新株予約権 | - | - | - | - | - | 8,107 |
| | 自社株式オプションとしての 第13回新株予約権 | - | - | - | - | - | 3,230 |
| | | - | - | - | - | - | 75,227 |

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| (決議) | 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 |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 2021年7月24日 定時株主総会 | 普通株式 | 201,248 | 9.00 | 2021年4月30日 | 2021年7月26日 |
| 2021年12月2日 取締役会 | 普通株式 | 223,607 | 10.00 | 2021年10月31日 | 2022年1月11日 |

(注) 2021年12月2日取締役会の決議における配当金の総額には、株式給付規程に基づく株式給付信託(J-ESOP)が保有する当社株式に対する配当金1,476千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

| (決議) | 株式の種類 | 配当金の総額 (千円) | 配当の原資 | 1株当たり配当額 (円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 2022年7月23日 定時株主総会 | 普通株式 | 223,607 | 利益剰余金 | 10.00 | 2022年4月30日 | 2022年7月25日 |

(注) 2022年7月23日定時株主総会の決議における配当金の総額には、株式給付規程に基づく株式給付信託(J-ESOP)が保有する当社株式に対する配当金1,473千円が含まれております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|-----------|--|--|
| 現金及び預金勘定 | 4,817,162千円 | 5,343,305千円 |
| 定期預金 | 5,700 | 500 |
| 別段預金 | 8,593 | 8,888 |
| 現金及び現金同等物 | 4,802,869 | 5,333,916 |

(リース取引関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、経営戦略に照らして、必要資金を調達（主に銀行借入）しております。一時的な余剰資金については、主に銀行預金といった流動性の高い金融資産で運用し、利益を目的とした投機的な取引は原則として行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金及び求償債権や事業所の賃借に伴い支出した敷金及び保証金は取引先である顧客並びに預入先の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金及び未払金は、そのほとんどが1ヶ月以内の支払期日であります。

借入金は、経営戦略に係わる資金調達を目的としたものであり、返済完了日は最長で決算日後2年であります。

(3) 金融商品に係わるリスク管理体制

(イ) 信用リスク（取引先の契約不履行等に係わるリスク）の管理

売掛金については、債権管理規程に従い、経営管理本部が取引先の入金状況を定期的にモニタリングし、取引先ごとに期日及び残高を管理することでリスクの軽減を図っております。また一部債権については、信販、クレジット及び代金引換便を用いることで、さらなるリスクの軽減を図っております。

求償債権については、審査部が債務者の入金状況を定期的にモニタリングし、債務者ごとの期日及び残高を管理することでリスク軽減を図っております。

(ロ) 市場リスク（金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、継続的なモニタリングを行っております。

(ハ) 資金調達に係わる流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

経営管理本部が適時に資金繰り計画を作成・更新することで、手許流動性を維持し、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度（2021年4月30日）

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|----------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 売掛金 | 4,882,133 | | |
| 貸倒引当金(2) | 153,669 | | |
| | 4,728,463 | 4,728,463 | - |
| (2) 求償債権(3) | 48,320 | 48,320 | - |
| (3) 敷金及び保証金 | 11,263 | 11,254 | 9 |
| 資産計 | 4,788,048 | 4,788,038 | 9 |
| (1) 長期借入金(4) | 1,418,342 | 1,415,226 | 3,115 |
| 負債計 | 1,418,342 | 1,415,226 | 3,115 |

(1) 「現金及び預金」については、現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

また、「買掛金」、「未払金」及び「未払法人税等」については、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

さらに、保証債務84,347,244千円があります。保証債務については、当社グループが提供している保証枠の金額であります。市場性がないため記載しておりません。

(2) 売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(3) 求償債権は求償債権引当金を控除した金額が連結貸借対照表計上額となっております。

(4) 長期借入金は1年内返済予定の長期借入金と合計して表示しております。

(5) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分 | 前連結会計年度(千円) |
|----------------|-------------|
| 投資事業有限責任組合への出資 | 82,148 |
| 非上場株式 | 51,750 |
| 転換社債型新株予約権付社債 | 300,000 |

当連結会計年度（2022年4月30日）

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|----------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 売掛金 | 6,239,835 | | |
| 貸倒引当金(2) | 176,131 | | |
| | 6,063,703 | 6,063,703 | - |
| (2) 求償債権(3) | 46,923 | 46,923 | - |
| 資産計 | 6,110,627 | 6,110,627 | - |
| (1) 長期借入金(4) | 1,198,336 | 1,194,601 | 3,734 |
| 負債計 | 1,198,336 | 1,194,601 | 3,734 |

(1) 「現金及び預金」については、現金であること、及び預金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

また、「買掛金」、「未払金」及び「未払法人税等」については、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

さらに、保証債務97,106,271千円があります。保証債務については、当社グループが提供している保証枠の金額であります。市場性がないため記載しておりません。

- (2) 売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。
 (3) 求償債権は求償債権引当金を控除した金額が連結貸借対照表計上額となっております。
 (4) 長期借入金は1年内返済予定の長期借入金と合計して表示しております。
 (5) 市場価格のない株式等の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分 | 当連結会計年度(千円) |
|----------------|-------------|
| 投資事業有限責任組合への出資 | 163,773 |
| 非上場株式 | 26,000 |

- (注) 1 . 金銭債権の連結決算日後の償還予定額
前連結会計年度(2021年4月30日)

| | 1年以内(千円) |
|------------|-----------|
| (1) 現金及び預金 | 4,817,162 |
| (2) 売掛金 | 4,882,133 |

(注) 求償債権48,320千円、敷金及び保証金11,263千円に関しては、償還予定額が見込めないため記載を省略しております。

当連結会計年度(2022年4月30日)

| | 1年以内(千円) |
|------------|-----------|
| (1) 現金及び預金 | 5,343,305 |
| (2) 売掛金 | 6,239,835 |

(注) 求償債権46,923千円に関しては、償還予定額が見込めないため記載を省略しております。

- (注) 2 . 長期借入金の連結決算日後の返済予定額
前連結会計年度(2021年4月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 長期借入金 | 220,006 | 178,336 | 1,020,000 | - | - |
| 合計 | 220,006 | 178,336 | 1,020,000 | - | - |

当連結会計年度(2022年4月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 長期借入金 | 178,336 | 1,020,000 | - | - | - |
| 合計 | 178,336 | 1,020,000 | - | - | - |

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

当連結会計年度（2022年4月30日）

| 区分 | 時価（千円） | | | |
|-------|--------|-----------|------|-----------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 売掛金 | - | 6,063,703 | - | 6,063,703 |
| 求償債権 | - | 46,923 | - | 46,923 |
| 資産計 | - | 6,110,627 | - | 6,110,627 |
| 長期借入金 | - | 1,194,601 | - | 1,194,601 |
| 負債計 | - | 1,194,601 | - | 1,194,601 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

売掛金及び求償債権

これらの時価については、取引先の状況及び入金状況等により債権を分類し、過去の一定期間における未回収実績に基づき算出した貸倒実績率等により算出した回収不能見込額を控除することで算定しており、レベル2の時価に分類しております。

長期借入金

長期借入金の時価は、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に、割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2021年4月30日)

投資事業有限責任組合への出資(連結貸借対照表計上額は82,148千円)、非上場株式(連結貸借対照表計上額は51,750千円)及び転換社債型新株予約権付社債(連結貸借対照表計上額は300,000千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当連結会計年度(2022年4月30日)

投資事業有限責任組合への出資(連結貸借対照表計上額は163,773千円)及び非上場株式(連結貸借対照表計上額は26,000千円)は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

2. 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、有価証券について325,750千円(その他有価証券の非上場株式25,750千円及び転換社債型新株予約権付社債300,000千円)減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|------------|--|--|
| 販売費及び一般管理費 | 25,143 | 43,288 |

2. スtock・オプション等の内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプション等の内容

| | 2019年 第8回 新株予約権 | 2019年 第9回 新株予約権 |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び数 | 当社取締役 4名 | 子会社取締役 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプション等の数 | 普通株式 32,800株 | 普通株式 24,500株 |
| 付与日 | 2019年9月20日 | 2019年9月20日 |
| 新株予約権の行使条件 | (注) 2 | (注) 2 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません | 対象勤務期間の定めはありません |
| 権利行使期間 | 自 2022年9月20日 至 2034年9月19日 | 自 2022年9月20日 至 2034年9月19日 |

| | 2020年 第10回 新株予約権 | 2020年 第11回 新株予約権 |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び数 | 当社取締役 4名 | 子会社取締役 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプション等の数 | 普通株式 33,800株 | 普通株式 19,200株 |
| 付与日 | 2020年8月28日 | 2020年8月28日 |
| 新株予約権の行使条件 | (注) 2 | (注) 2 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません | 対象勤務期間の定めはありません |
| 権利行使期間 | 自 2023年8月28日 至 2035年8月27日 | 自 2023年8月28日 至 2035年8月27日 |

| | 2021年 第12回 新株予約権 | 2021年 第13回 新株予約権 |
|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び数 | 当社取締役 4名 | 子会社取締役 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプション等の数 | 普通株式 25,600株 | 普通株式 10,200株 |
| 付与日 | 2021年9月14日 | 2021年9月14日 |
| 新株予約権の行使条件 | (注) 2 | (注) 2 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません | 対象勤務期間の定めはありません |
| 権利行使期間 | 自 2024年9月14日 至 2036年9月13日 | 自 2024年9月14日 至 2036年9月13日 |

- (注) 1. 株式数に換算して記載しております。
2. 新株予約権の行使条件は次のとおりであります。
- (1) 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授権株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 各本新株予約権の一部行使はできない。
- (5) 本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できないものとする。

(2) ストック・オプション等の規模及びその変動状況

当連結会計年度(2022年4月期)において存在したストック・オプション等を対象とし、ストック・オプション等の数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプション等の数

| | 2019年 第8回 新株予約権 | 2019年 第9回 新株予約権 | 2020年 第10回 新株予約権 | 2020年 第11回 新株予約権 |
|----------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 権利確定前(株) | | | | |
| 前連結会計年度末 | - | - | - | - |
| 付与 | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - |
| 権利確定 | - | - | - | - |
| 未確定残 | - | - | - | - |
| 権利確定後(株) | | | | |
| 前連結会計年度末 | 32,800 | 24,500 | 33,800 | 19,200 |
| 権利確定 | - | - | - | - |
| 権利行使 | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - |
| 未行使残 | 32,800 | 24,500 | 33,800 | 19,200 |

| | 2021年 第12回 新株予約権 | 2021年 第13回 新株予約権 |
|----------|---------------------|---------------------|
| 権利確定前(株) | | |
| 前連結会計年度末 | - | - |
| 付与 | 25,600 | 10,200 |
| 失効 | - | - |
| 権利確定 | 25,600 | 10,200 |
| 未確定残 | - | - |
| 権利確定後(株) | | |
| 前連結会計年度末 | - | - |
| 権利確定 | 25,600 | 10,200 |
| 権利行使 | - | - |
| 失効 | - | - |
| 未行使残 | 25,600 | 10,200 |

単価情報

| | 2019年 第8回 新株予約権 | 2019年 第9回 新株予約権 | 2020年 第10回 新株予約権 | 2020年 第11回 新株予約権 |
|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| 権利行使価格 (円) | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 行使時平均株価 (円) | - | - | - | - |
| 付与日における 公正な評価単価 (円) | 580 | 580 | 1,182 | 1,182 |

| | 2021年 第12回 新株予約権 | 2021年 第13回 新株予約権 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 権利行使価格 (円) | 1 | 1 |
| 行使時平均株価 (円) | - | - |
| 付与日における 公正な評価単価 (円) | 1,516 | 1,516 |

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与された第12回及び第13回新株予約権についての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

使用した評価技法 ブラック・ショールズ式

主な基礎数値及び見積方法

| | 第12回 新株予約権 | 第13回 新株予約権 |
|------------|------------|------------|
| 株価変動性(注)1 | 63.8% | 63.8% |
| 予想残存期間(注)2 | 9年 | 9年 |
| 予想配当(注)3 | 17.0円/株 | 17.0円/株 |
| 無リスク利率(注)4 | 0.00% | 0.00% |

(注)1. 9年間(2012年9月14日から2021年9月14日まで)の株価実績に基づき算定しております。

2. 十分なデータの蓄積がなく、合理的な見積りが困難であるため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。

3. 2021年4月期の配当実績によっております。

4. 算定基準日の安全資産利回り曲線から算出される金利を連続複利方式に変換した金利によっております。

4. ストック・オプション等の権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金(注)2 | 60,183千円 | 86,966千円 |
| 株式報酬費用 | 9,779 | 23,034 |
| 賞与引当金 | 23,113 | 26,158 |
| 株式給付引当金 | 13,635 | 7,570 |
| 販売促進引当金 | 6,053 | 5,658 |
| 保証履行引当金 | 25,936 | 31,678 |
| 貸倒引当金 | 35,310 | 46,475 |
| 求償債権引当金 | 37,709 | 35,031 |
| 売上計上認容額 | 5,940 | - |
| 未払事業所税等 | 22,781 | 18,255 |
| 未払費用否認 | 13,901 | 7,312 |
| 減価償却超過額 | 157 | 110 |
| 一括償却資産 | 201 | 952 |
| 資産除去債務 | 316 | 1,307 |
| 投資有価証券評価損 | - | 99,744 |
| その他 | 2,395 | 2,554 |
| 繰延税金資産小計 | 257,416 | 392,811 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 | 42,424 | 68,428 |
| 将来減算一時差異の合計に係る評価性引当額 | 13,237 | 36,539 |
| 評価性引当額小計(注)1 | 55,661 | 104,967 |
| 繰延税金資産合計 | 201,754 | 287,843 |
| 繰延税金負債 | | |
| 費用計上認容額 | 621 | - |
| 投資未実現利益 | 2,760 | 1,469 |
| 未収還付事業税等 | 936 | - |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 113 | - |
| その他 | 446 | 446 |
| 繰延税金負債合計 | 4,877 | 1,915 |
| 繰延税金資産の純額 | 196,877 | 285,927 |

(注)1. 評価性引当額が49,306千円増加しております。この増加の主な内容は、当社において回収不能と判断した将来減算一時差異と税務上の繰越欠損金について評価性引当額を計上したことによるものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2021年4月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) | 合計 (千円) |
|------------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|------------|
| 税務上の繰越 欠損金() | - | - | - | - | - | 60,183 | 60,183 |
| 評価性引当額 | - | - | - | - | - | 42,424 | 42,424 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | 17,758 | 17,758 |

(1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(2) 税務上の繰越欠損金60,183千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産17,758千円を計上しています。当該繰延税金資産17,758千円は、連結子会社株式会社ラクーンレントにおける税務上の繰越欠損金17,758千円(法定実効税率を乗じた額)について、全額を認識したものです。

株式会社ラクーンレントにおける税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込み等により、回収可能と判断し評価性引当額を認識していません。

当連結会計年度(2022年4月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) | 合計 (千円) |
|------------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|------------|
| 税務上の繰越 欠損金() | - | - | - | - | - | 86,966 | 86,966 |
| 評価性引当額 | - | - | - | - | - | 68,428 | 68,428 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | 18,538 | 18,538 |

(1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(2) 税務上の繰越欠損金86,966千円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産18,538千円を計上しています。当該繰延税金資産18,538千円は、連結子会社株式会社ラクーンレントにおける税務上の繰越欠損金18,538千円(法定実効税率を乗じた額)について、全額を認識したものです。

株式会社ラクーンレントにおける税務上の繰越欠損金については、将来の課税所得の見込み等により、回収可能と判断し評価性引当額を認識していません。

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

| | 前連結会計年度 (2021年4月30日) | 当連結会計年度 (2022年4月30日) |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| 法定実効税率 | 30.62% | 30.62% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.06 | 0.26 |
| 住民税均等割 | 0.32 | 0.59 |
| 連結修正による影響 | 0.98 | 8.34 |
| 評価性引当の増減 | 2.27 | 7.45 |
| 連結子会社の税率差異 | 0.07 | 0.00 |
| その他 | 0.59 | 0.85 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 33.59 | 46.41 |

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当連結会計年度(自 2021年5月1日 至 2022年4月30日)

(単位:千円)

| サービス区分 | 報告セグメント | | 合計 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| | EC事業 | フィナンシャル事業 | |
| スーパーデリバリー | 2,932,856 | - | 2,932,856 |
| Paid | - | 598,574 | 598,574 |
| その他 | 17,820 | - | 17,820 |
| 顧客との契約から生じる収益 | 2,950,677 | 598,574 | 3,549,252 |
| その他の収益(注) | - | 1,240,732 | 1,240,732 |
| 外部顧客への売上高 | 2,950,677 | 1,839,307 | 4,789,984 |

(注)「その他の収益」には、収益認識会計基準の適用範囲外(収益認識会計基準第3項)である企業会計基準第10号「金融商品に関する会計基準」に基づく「T&G売掛保証」、「URIHO」及び「家賃保証」から生じる収益等が含まれております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4. 会計方針に関する事項 (4) 重要な収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

| | 当連結会計年度 |
|---------------------|-------------|
| 顧客との契約から生じた債権(期首残高) | 4,861,262千円 |
| 顧客との契約から生じた債権(期末残高) | 6,216,766 |
| 契約負債(期首残高) | 55,838 |
| 契約負債(期末残高) | 71,621 |

契約負債は主に、顧客間で成立した取引から生じたものであり、連結貸借対照表上、流動負債のその他に含まれております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいては、当初の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の便法を適用し、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社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諸表が入手可能であり、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ものであります。

当社グループは、持株会社である当社が包括的な戦略の立案及び全般管理を行い、各事業会社はその経営戦略に基づき、独自の事業活動を展開しております。各事業会社は、企業活動を効率化し便利にすることを目的とした各企業間取引のインフラサービスを提供しており、サービスの向上に努めながら、売上及び利益の拡大を図り、事業活動を展開しております。

したがって、当社グループは、事業会社を基礎としたサービス別のセグメントから構成されており、「EC事業」及び「フィナンシャル事業」の2つを報告セグメントとしております。

「EC事業」は、企業間取引(BtoB)サイト「スーパーデリバリー」の運営を中心に事業を展開しています。

「フィナンシャル事業」は、企業間で取引できるBtoB後払い決済サービス「Paid(ペイド)」の運営、企業の取引先に対する売掛債権等の保証サービス「T&G売掛保証」・「URIHO」の運営及び家賃保証サービスを展開しております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載の方法と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2020年5月1日 至 2021年4月30日)

(単位:千円)

| | 報告セグメント | | | 調整額 (注)1 | 連結財務諸表 計上額 (注)2,3,4 |
|--------------------|-----------|-----------|------------|-------------|---------------------------|
| | EC事業 | フィナンシャル事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 2,720,228 | 1,644,493 | 4,364,721 | - | 4,364,721 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | - | 239,416 | 239,416 | 239,416 | - |
| 計 | 2,720,228 | 1,883,909 | 4,604,138 | 239,416 | 4,364,721 |
| セグメント利益 | 1,149,432 | 522,515 | 1,671,948 | 475,778 | 1,196,169 |
| セグメント資産 | 3,676,579 | 6,465,617 | 10,142,196 | 2,309,987 | 12,452,184 |
| セグメント負債 | 2,395,353 | 5,411,272 | 7,806,625 | 696,717 | 7,109,908 |
| その他の項目 | | | | | |
| 減価償却費 | 38,197 | 34,421 | 72,618 | 33,021 | 105,640 |
| のれんの償却額 | - | 38,451 | 38,451 | - | 38,451 |
| 特別損失 | - | 10,856 | 10,856 | - | 10,856 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 21,556 | 55,260 | 76,816 | 17,630 | 94,447 |

(注)1. セグメント利益の調整額 475,778千円には、各報告セグメントに配分していない全社収益及び全社費用が含まれております。なお、全社収益は、主に各事業報告セグメントからの経営指導料等であり、全社費用は報告セグメントに帰属しない一般管理費等であります。

2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整をおこなっております。

3. セグメント資産は、連結貸借対照表の資産合計と調整をおこなっております。

4. セグメント負債は、連結貸借対照表の負債合計と調整をおこなっております。

当連結会計年度(自 2021年5月1日 至 2022年4月30日)

(単位:千円)

| | 報告セグメント | | | 調整額 (注)1 | 連結財務諸表 計上額 (注)2,3,4 |
|--------------------|-----------|---------------|------------|-------------|---------------------------|
| | EC事業 | フィナンシャル 事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 2,950,677 | 1,839,307 | 4,789,984 | - | 4,789,984 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | - | 235,564 | 235,564 | 235,564 | - |
| 計 | 2,950,677 | 2,074,871 | 5,025,548 | 235,564 | 4,789,984 |
| セグメント利益 | 1,178,761 | 431,584 | 1,610,346 | 484,265 | 1,126,081 |
| セグメント資産 | 4,096,931 | 8,279,913 | 12,376,844 | 1,683,986 | 14,060,831 |
| セグメント負債 | 2,805,606 | 6,906,957 | 9,712,564 | 1,016,322 | 8,696,242 |
| その他の項目 | | | | | |
| 減価償却費 | 37,981 | 34,385 | 72,367 | 38,457 | 110,824 |
| のれんの償却額 | - | 32,781 | 32,781 | - | 32,781 |
| 特別損失 | - | 147,564 | 147,564 | 325,750 | 473,314 |
| (投資有価証券評価損) | - | - | - | 325,750 | 325,750 |
| (減損損失) | - | 147,564 | 147,564 | - | 147,564 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 37,125 | 35,355 | 72,481 | 67,852 | 140,333 |

- (注)1. セグメント利益の調整額 484,265千円には、各報告セグメントに配分していない全社収益及び全社費用が含まれております。なお、全社収益は、主に各事業報告セグメントからの経営指導料等であり、全社費用は報告セグメントに帰属しない一般管理費等であります。
2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整をおこなっております。
3. セグメント資産は、連結貸借対照表の資産合計と調整をおこなっております。
4. セグメント負債は、連結貸借対照表の負債合計と調整をおこなっております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2020年5月1日 至 2021年4月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分がセグメント区分と同一であるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外の国又は地域に所在する有形固定資産を有していないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載しておりません。

当連結会計年度（自 2021年5月1日 至 2022年4月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分がセグメント区分と同一であるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外の国又は地域に所在する有形固定資産を有していないため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載しておりません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2020年5月1日 至 2021年4月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2021年5月1日 至 2022年4月30日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2020年5月1日 至 2021年4月30日）

（単位：千円）

| | EC事業 | フィナンシャル事業 | 全社（共通） | 合計 |
|-------|------|-----------|--------|---------|
| 当期償却額 | - | 38,451 | - | 38,451 |
| 当期末残高 | - | 243,128 | - | 243,128 |

当連結会計年度（自 2021年5月1日 至 2022年4月30日）

（単位：千円）

| | EC事業 | フィナンシャル事業 | 全社（共通） | 合計 |
|-------|------|-----------|--------|--------|
| 当期償却額 | - | 32,781 | - | 32,781 |
| 当期末残高 | - | 62,782 | - | 62,782 |

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度（自 2020年5月1日 至 2021年4月30日）

関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 (千円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|----|------------|-----|------------------|---------------|---------------------------|---------------|---------------------------|--------------|----|--------------|
| 役員 | 今野 智 | - | - | 当社取締役 | (被所有) 直接 1.94 | - | 新株予約権 (ストックオプション)の権利行使 | 86,625 | - | - |
| 役員 | 阿部 智樹 | - | - | 当社取締役 | (被所有) 直接 0.97 | - | 新株予約権 (ストックオプション)の権利行使 | 29,205 | - | - |

(注) 1. 取引金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 2014年11月13日の取締役会決議により付与されたストックオプションによる、当連結会計年度における権利行使を記載しております。なお「取引金額」は、当連結会計年度におけるストックオプションの権利行使による付与株式数に払込金額を乗じた金額を記載しております。

当連結会計年度（自 2021年5月1日 至 2022年4月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|---------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額 | 239.23円 | 238.12円 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 36.78円 | 15.97円 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | 36.19円 | 15.90円 |

(注) 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当連結会計年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益金額(千円) | 800,968 | 354,661 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益金額(千円) | 800,968 | 354,661 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 21,778,030 | 22,211,025 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円) | - | - |
| 普通株式増加数(株) | 355,403 | 94,565 |
| (うち新株予約権(株)) | (355,403) | (94,565) |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | - | - |

(注) 株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託(J-ESOP)」に残存する当社株式を、「1株当たり純資産額」の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております(前連結会計年度163,600株、当連結会計年度147,313株)。

また、「1株当たり当期純利益金額」及び「潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております(前連結会計年度1,345株、当連結会計年度149,812株)。

(重要な後発事象)

(自己株式の取得および消却)

当社は、2022年6月10日開催の取締役会において、以下のとおり、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式取得に係る事項について決議するとともに、会社法第178条の規定に基づき自己株式を消却することを決議しました。なお、自己株式の取得については、2022年6月24日時点で完了しております。

1. 自己株式の取得および消却を行う理由

株主還元の充実と資本効率の向上のため

2. 自己株式の取得に係る事項

- | | |
|----------------|-----------------------|
| (1) 取得する株式の種類 | 普通株式 |
| (2) 取得し得る株式の総数 | 160,000株(上限) |
| (3) 株式の取得価額の総額 | 300,000,000円(上限) |
| (4) 取得期間 | 2022年6月13日～2022年8月31日 |
| (5) 取得の方法 | 東京証券取引所における市場買付 |

3. 自己株式の消却に係る事項

- | | |
|---------------|-------------------|
| (1) 消却する株式の種類 | 普通株式 |
| (2) 消却する株式の総数 | 上記2により取得した自己株式の全数 |
| (3) 消却予定日 | 2022年9月15日 |

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 220,006 | 178,336 | 0.60 | - |
| 1年以内に返済予定のリース債務 | 4,381 | 4,483 | - | - |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 1,198,336 | 1,020,000 | 0.25 | 2023年～24年 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) | 13,215 | 13,396 | - | 2025年～26年 |
| 計 | 1,435,939 | 1,216,215 | - | - |

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

2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結貸借対照表日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

| | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 1,020,000 | - | - | - |
| リース債務 | 4,618 | 4,760 | 3,633 | 384 |

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 当連結会計年度 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上高(千円) | 1,134,133 | 2,295,303 | 3,519,955 | 4,789,984 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 (千円) | 257,628 | 169,826 | 498,036 | 661,795 |
| 親会社株主に帰属する四半期(当期) 純利益又は四半期純損失() (千 円) | 169,276 | 2,707 | 296,616 | 354,661 |
| 1株当たり四半期(当期)純利益金額 又は1株当たり四半期純損失金額 () (円) | 7.62 | 0.12 | 13.35 | 15.97 |

| (会計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|---|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純利益金額又は1株 当たり四半期純損失金額() (円) | 7.62 | 7.74 | 13.47 | 2.61 |

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 1,224,962 | 1,036,324 |
| 貯蔵品 | 38 | 33 |
| 未収入金 | 2,303,264 | 2,482,025 |
| 短期貸付金 | 2,1,200,000 | 2,600,000 |
| 前払費用 | 21,853 | 19,456 |
| その他 | 3,713 | 9,140 |
| 流動資産合計 | 2,753,833 | 2,146,980 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1,559,420 | 1,535,442 |
| 工具、器具及び備品 | 18,049 | 18,836 |
| 土地 | 1,882,140 | 1,882,140 |
| 有形固定資産合計 | 1,459,610 | 1,436,419 |
| 無形固定資産 | | |
| 特許出願権等 | 1,131 | 843 |
| ソフトウェア | 14,707 | 11,145 |
| ソフトウェア仮勘定 | 27,526 | 83,962 |
| その他 | 387 | 387 |
| 無形固定資産合計 | 43,752 | 96,338 |
| 投資その他の資産 | | |
| 関係会社株式 | 1,027,740 | 1,027,740 |
| 投資有価証券 | 433,898 | 189,773 |
| 敷金及び保証金 | 8,842 | 272 |
| 繰延税金資産 | 45,644 | 136,000 |
| その他 | 50 | 50 |
| 投資その他の資産合計 | 1,516,176 | 1,353,836 |
| 固定資産合計 | 3,019,539 | 2,886,594 |
| 資産合計 | 5,773,372 | 5,033,574 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1 86,674 | 1 45,000 |
| 未払金 | 2 556,469 | 2 25,076 |
| 未払費用 | 30,132 | 42,238 |
| 未払法人税等 | 84,325 | 62,055 |
| 未払消費税等 | 3,161 | 10,076 |
| 賞与引当金 | 75,484 | 85,429 |
| 株式給付引当金 | 44,532 | 24,723 |
| 預り金 | 9,787 | 22,854 |
| 資産除去債務 | - | 4,270 |
| その他 | 6,342 | 7,293 |
| 流動負債合計 | 896,911 | 329,018 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 1 1,065,000 | 1 1,020,000 |
| 資産除去債務 | 1,035 | - |
| その他 | 13,215 | 13,396 |
| 固定負債合計 | 1,079,250 | 1,033,396 |
| 負債合計 | 1,976,161 | 1,362,415 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 1,852,237 | 1,852,237 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 1,208,653 | 1,208,653 |
| その他資本剰余金 | 305,438 | 305,438 |
| 資本剰余金合計 | 1,514,092 | 1,514,092 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 38,328 | 38,328 |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 859,690 | 641,130 |
| 利益剰余金合計 | 898,018 | 679,459 |
| 自己株式 | 499,076 | 449,857 |
| 株主資本合計 | 3,765,272 | 3,595,932 |
| 新株予約権 | 31,938 | 75,227 |
| 純資産合計 | 3,797,210 | 3,671,159 |
| 負債純資産合計 | 5,773,372 | 5,033,574 |

【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当事業年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|-----------------|--|--|
| 営業収益 | | |
| 経営指導料 | 1 384,000 | 1 444,000 |
| 関係会社受取配当金 | 1 540,000 | 1 810,000 |
| 営業収益合計 | 924,000 | 1,254,000 |
| 営業費用 | 2 859,778 | 2 928,265 |
| 営業利益 | 64,221 | 325,734 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息及び配当金 | 1 1,451 | 1 372 |
| 受取手数料 | 520 | 493 |
| 投資事業組合運用益 | 39,771 | 13,560 |
| 雑収入 | 870 | 487 |
| 営業外収益合計 | 42,613 | 14,913 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 6,151 | 4,338 |
| 支払手数料 | 6,147 | 3,651 |
| 租税公課 | 4,892 | 90 |
| 雑損失 | 316 | 150 |
| 営業外費用合計 | 17,507 | 8,230 |
| 経常利益 | 89,326 | 332,417 |
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券評価損 | - | 325,750 |
| 特別損失合計 | - | 325,750 |
| 税引前当期純利益 | 89,326 | 6,667 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 83,667 | 109,273 |
| 法人税等調整額 | 26,007 | 90,355 |
| 法人税等合計 | 109,674 | 199,629 |
| 当期純利益 | 199,001 | 206,296 |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年5月1日 至 2021年4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 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |
| 当期首残高 | 1,187,195 | 543,612 | 305,438 | 849,051 | 38,328 | 970,721 | 1,009,049 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | 665,041 | 665,041 | | 665,041 | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 310,032 | 310,032 |
| 当期純利益 | | | | | | 199,001 | 199,001 |
| 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 | 665,041 | 665,041 | - | 665,041 | - | 111,031 | 111,031 |
| 当期末残高 | 1,852,237 | 1,208,653 | 305,438 | 1,514,092 | 38,328 | 859,690 | 898,018 |

| | 株主資本 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 自己株式 | 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | - | 3,045,297 | 11,317 | 3,056,614 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | | 1,330,082 | | 1,330,082 |
| 剰余金の配当 | | 310,032 | | 310,032 |
| 当期純利益 | | 199,001 | | 199,001 |
| 自己株式の取得 | 499,076 | 499,076 | | 499,076 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | 20,621 | 20,621 |
| 当期変動額合計 | 499,076 | 719,975 | 20,621 | 740,596 |
| 当期末残高 | 499,076 | 3,765,272 | 31,938 | 3,797,210 |

当事業年度（自 2021年 5月 1日 至 2022年 4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 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 |
| 当期首残高 | 1,852,237 | 1,208,653 | 305,438 | 1,514,092 | 38,328 | 859,690 | 898,018 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | 424,856 | 424,856 |
| 当期純利益 | | | | | | 206,296 | 206,296 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | |
| 自己株式の処分 | | | | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | 218,559 | 218,559 |
| 当期末残高 | 1,852,237 | 1,208,653 | 305,438 | 1,514,092 | 38,328 | 641,130 | 679,459 |

| | 株主資本 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|---------|-----------|--------|-----------|
| | 自己株式 | 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 499,076 | 3,765,272 | 31,938 | 3,797,210 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | 424,856 | | 424,856 |
| 当期純利益 | | 206,296 | | 206,296 |
| 自己株式の取得 | 456 | 456 | | 456 |
| 自己株式の処分 | 49,675 | 49,675 | | 49,675 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | 43,288 | 43,288 |
| 当期変動額合計 | 49,219 | 169,340 | 43,288 | 126,051 |
| 当期末残高 | 449,857 | 3,595,932 | 75,227 | 3,671,159 |

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。なお、投資事業有限責任組合への出資については、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) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

・ 貯蔵品

先入先出法による原価法によっております(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法によっております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物及び建物附属設備については、定額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..... 8 ~ 27年

工具、器具及び備品..... 5 ~ 20年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

自社利用のソフトウェア 社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

(3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。なお、リース資産は該当する固定資産の科目に含めて計上しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員の賞与支給に充てるため、支給見込額のうち当事業年度に負担すべき金額を計上しております。

(2) 株式給付引当金

株式給付規程に基づく従業員への当社株式の給付に備えるため、株式給付債務見込額のうち当事業年度に負担すべき金額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

持株会社である当社の収益は、主に連結子会社からの経営指導料及び受取配当金であります。経営指導料については、連結子会社との契約に応じた受託業務を提供することが履行義務であり、業務が実施された時点で当社の履行義務が充足されることから、当該時点で収益を認識しております。また、受取配当金については、配当金の効力発生日をもって収益を認識しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しています。

(2) 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、翌事業年度から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行することとなります。ただし、「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。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日)を適用する予定であります。

(重要な会計上の見積り)

投資有価証券の評価

1. 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位:千円)

| | 前事業年度 | 当事業年度 |
|--------|---------|---------|
| 投資有価証券 | 433,898 | 189,773 |

2. 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

1. の金額の算出方法は、連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)4. 投資有価証券の評価」の内容と同一であります。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、当該会計基準等の適用による当事業年度の損益及び期首利益剰余金に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。なお、財務諸表に与える影響はありません。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する注記については、連結財務諸表「注記事項(追加情報)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務

担保に供している資産

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|----|-----------------------|-----------------------|
| 建物 | 552,081千円 | 529,298千円 |
| 土地 | 882,140 | 882,140 |
| 計 | 1,434,221 | 1,411,439 |

担保に係る債務

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 長期借入金() | 1,110,000千円 | 1,065,000千円 |
| 計 | 1,110,000 | 1,065,000 |

() 長期借入金は1年内返済予定の長期借入金と合計して表示しております。

2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 1,500,003千円 | 1,080,885千円 |
| 短期金銭債務 | 42,452 | 1,759 |

3 保証債務

以下の関係会社の金融機関からの借入に対し債務保証を行っております。

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 株式会社ラクーンフィナンシャル | 1,266,668千円 | 1,133,336千円 |
| 計 | 1,266,668 | 1,133,336 |

4 当座貸越契約及び貸出コミットメント契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行11行(前事業年度は取引銀行10行)と当座貸越契約及び貸出コミットメント契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末における当座貸越契約及び貸出コミットメント契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額 | 4,500,000千円 | 4,650,000千円 |
| 借入実行残高 | - | - |
| 差引額 | 4,500,000 | 4,650,000 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

| | 前事業年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当事業年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|-----------------|--|--|
| 営業取引による取引高 | | |
| 経営指導料 | 384,000千円 | 444,000千円 |
| 関係会社受取配当金 | 540,000 | 810,000 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | | |
| 受取利息 | 1,426 | 352 |

2 営業費用のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自 2020年5月1日 至 2021年4月30日) | 当事業年度 (自 2021年5月1日 至 2022年4月30日) |
|------------|--|--|
| 役員報酬 | 133,751千円 | 177,220千円 |
| 給与手当 | 298,061 | 314,927 |
| 賞与引当金繰入額 | 26,823 | 27,889 |
| 株式給付引当金繰入額 | 16,477 | 5,837 |
| 減価償却費 | 32,269 | 37,338 |

(有価証券関係)

前事業年度(2021年4月30日)

子会社株式(貸借対照表計上額1,027,740千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(2022年4月30日)

子会社株式(貸借対照表計上額1,027,740千円)は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金 | 42,424千円 | 68,428千円 |
| 関係会社株式 | 7,317 | 7,317 |
| 株式報酬費用 | 9,779 | 23,034 |
| 賞与引当金 | 23,113 | 26,158 |
| 株式給付引当金 | 13,635 | 7,570 |
| 未払事業所税等 | 3,798 | 3,142 |
| 未払費用否認 | 5,434 | 6,093 |
| 資産除去債務 | 316 | 1,307 |
| 一括償却資産 | 195 | 926 |
| 投資有価証券評価損 | - | 99,744 |
| その他 | 338 | 230 |
| 繰延税金資産小計 | 106,354 | 243,954 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 | 42,424 | 68,428 |
| 将来減算一時差異の合計に係る評価性引当額 | 14,661 | 37,963 |
| 評価性引当額小計 | 57,085 | 106,392 |
| 繰延税金資産合計 | 49,269 | 137,562 |
| 繰延税金負債 | | |
| 投資未実現利益 | 2,760 | 1,469 |
| 未収還付事業税等 | 657 | - |
| 資産除去債務 | 113 | - |
| 関係会社株式 | 92 | 92 |
| 繰延税金負債合計 | 3,624 | 1,562 |
| 繰延税金資産の純額 | 45,644 | 136,000 |

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

| | 前事業年度 (2021年4月30日) | 当事業年度 (2022年4月30日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率 | 30.62% | 30.62% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.47 | 7.92 |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 185.10 | 3,745.09 |
| 住民税均等割 | 2.56 | 34.34 |
| 評価性引当の増減 | 31.71 | 739.45 |
| 連結納税による影響 | 3.51 | 60.90 |
| その他 | 0.47 | 0.19 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 122.78 | 2,993.85 |

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(収益認識関係)

「注記事項 (重要な会計方針) 4 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

(重要な後発事象)

(自己株式の取得および消却)

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等(1) 連結財務諸表 注記事項(重要な後発事象)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分 | 資産の種類 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期償却額 | 当期末残高 | 減価償却累計額 |
|--------|-----------|-----------|---------|--------|--------|-----------|---------|
| 有形固定資産 | 建物 | 559,420 | 3,297 | - | 27,276 | 535,442 | 90,714 |
| | 工具、器具及び備品 | 18,049 | 6,168 | 0 | 5,381 | 18,836 | 20,615 |
| | 土地 | 882,140 | - | - | - | 882,140 | - |
| | 計 | 1,459,610 | 9,465 | 0 | 32,657 | 1,436,419 | 111,329 |
| 無形固定資産 | 特許出願権等 | 1,131 | - | - | 287 | 843 | - |
| | ソフトウェア | 14,707 | 1,950 | - | 5,512 | 11,145 | - |
| | ソフトウェア仮勘定 | 27,526 | 128,917 | 72,481 | - | 83,962 | - |
| | その他 | 387 | - | - | - | 387 | - |
| | 計 | 43,752 | 130,867 | 72,481 | 5,800 | 96,338 | - |

(注) 1. ソフトウェア仮勘定は自社開発中の仕掛勘定であり、完成後、連結子会社に売却しております。

2. 当期増加の主な内訳

| | | |
|-----------|------------|---------|
| 建物 | 資産除去債務 | 3,297千円 |
| 工具、器具及び備品 | サーバー | 4,808千円 |
| ソフトウェア | ワークフローシステム | 1,950千円 |

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 賞与引当金 | 75,484 | 85,429 | 75,484 | 85,429 |
| 株式給付引当金 | 44,532 | 24,723 | 44,532 | 24,723 |

(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 | 5月1日から4月30日まで |
| 定時株主総会 | 7月中 |
| 基準日 | 4月30日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 10月31日 4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1号 三井住友信託銀行株式会社 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1号 三井住友信託銀行株式会社 |
| 取次所 | - |
| 買取手数料 | 無料 |
| 公告掲載方法 | 電子公告の方法により行います。 但し、電子公告によることができない事故、その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載します。 なお、電子公告は当社ウェブサイトに記載しており、そのアドレスは以下のとおりです。 https://www.raccoon.ne.jp/ |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

(注) 当社の株主は、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おります。

- ・会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ・会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- ・株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書
事業年度（第25期）（自 2020年5月1日 至 2021年4月30日）2021年7月29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
2021年7月29日関東財務局長に提出
- (3) 四半期報告書及び確認書
（第26期第1四半期）（自 2021年5月1日 至 2021年7月31日）2021年9月13日関東財務局長に提出
（第26期第2四半期）（自 2021年8月1日 至 2021年10月31日）2021年12月15日関東財務局長に提出
（第26期第3四半期）（自 2021年11月1日 至 2022年1月31日）2022年3月10日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書
2022年4月26日関東財務局長に提出
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号（主要株主の異動）に基づく臨時報告書であります。
2022年7月25日関東財務局長に提出
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（第26回定時株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。
- (5) 自己株券買付状況報告書
報告期間（自 2022年6月13日 至 2022年6月30日）2022年7月8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

2022年7月22日

株式会社ラクーンホールディングス

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 藤井 淳一

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 原 康二

< 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ラクーンホールディングスの2021年5月1日から2022年4月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表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、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、株式会社ラクーンホールディングス及び連結子会社の2022年4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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

| 保証履行引当金の見積りの妥当性 | |
|--|---|
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由 | 監査上の対応 |
| <p>会社は、【注記事項】（重要な会計上の見積り）及び（貸借対照表関係）に記載の通り、保証債務残高97,106,271千円に対して、保証履行引当金99,196千円を計上している。</p> <p>会社は保証サービスとして、保証契約先から売上債権及び支払家賃等の保証引受を行っており、保証債務の保証履行に備えるため、保証契約先に対する保証枠の金額から保険による補填見込額を差し引いたリスク残高に対し、過去一定期間における履行及び未回収実績に基づき計算された保証履行引当率を乗じて算出した損失発生見込額を保証履行引当金として計上している。ただし、保証履行引当率は、保証債務の種別ごとに、今後の経済環境の変化等を評価し当該影響を追加することの判断を含めて算定している。また、保険による補填見込額は、保険会社との契約条件に基づき、保証先ごとに補填見込額を算定している。</p> <p>保証履行引当金の見積りにおいては、新型コロナウイルス感染症の収束時期が不透明な状況にある中、保証先となる企業の支払い遅延等や保証委託者である賃借人の家賃滞納等の状況変化や今後の経済環境の変化の予測は不確実性が伴うものであり、また、これらの将来予測を保証履行引当率に追加するか否かは、経営者の判断により重要な影響を受ける事項である。</p> <p>以上より、当監査法人は保証履行引当金の見積りの妥当性について監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p> | <p>当監査法人は、保証履行引当金の見積りの妥当性を検討するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> 保証履行引当金の計上プロセスを理解するとともに、保証履行額及び保証債務残高の基となる保証申込による顧客情報や保証限度額などの基礎情報及び保証履行の発生状況について、正確に業務処理システムに登録されることを確保するための内部統制についてIT専門家と連携して検証した。 <p>(2) 保証履行引当金算定の妥当性</p> <ul style="list-style-type: none"> 経営者が実施する見積りプロセスの有効性を検討するために、引当金の過年度における計上額と損失発生額との比較を実施し、前年度の見積りの遡及的な検討を実施した。 見積りに影響する保証先となる企業の支払い遅延等や保証委託者である賃借人の家賃滞納等の状況変化による保証履行の傾向を把握するために、取締役会等の議事録や関連証憑の閲覧及び質問を実施し、見積りに考慮すべき事項がないか検討を実施した。 経営者が経済環境の変化を保証履行引当率算定に考慮することの判断を含む見積り方法の合理性を評価し、見積りに用いる基礎データについて、根拠資料及び過去の実績データとの整合性を検証した。 |

| 非上場会社への投資の評価 | |
|---|---|
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由 | 監査上の対応 |
| <p>会社は、非上場会社の発行する転換社債型新株予約権付社債の引受け及び株式の一部取得により合計で325,750千円を連結貸借対照表に計上していた投資有価証券について、当連結会計年度において投資有価証券評価損325,750千円を連結損益計算書の特別損失に計上している。</p> <p>当該投資有価証券は、市場価格のない株式等である。市場価格のない株式等については、発行会社の財政状態の悪化により純資産を基礎とした実質価額が著しく下落した場合には、回復可能性等が十分な証拠によって裏付けられる場合を除き相当の減損処理を行う必要がある。</p> <p>実質価額の著しい下落により減損処理が行われると、投資金額が多額であるため、その評価によって損益に重要な影響を及ぼすこと、また、実質価額が著しく下落した場合に行う回復可能性等の検討は、経営者の判断を伴うことから、当監査法人は非上場会社への投資の評価について監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p> | <p>当監査法人は、非上場会社への投資の評価の妥当性を検討するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <p>投資有価証券の評価に関する決算財務報告プロセスの内部統制の整備及び運用状況を検討した。</p> <p>(2) 投資有価証券の評価の妥当性</p> <ul style="list-style-type: none"> 取締役会等の重要な会議体の議事録の閲覧及び投資責任者等への質問を通じて投資先の経営環境を理解し、財政状態の悪化の兆候の有無を確かめた。 実質価額を投資先の財務数値より再計算し、実質価額の正確性及び著しい下落の有無を確かめた。 減損の兆候の有無を判定するため将来の販売計画や市場動向の見込みによる回復可能性等の根拠に基づく経営者の判断の妥当性を検討した。 投資有価証券評価損計上額の妥当性を検討した。 |

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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、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。

監査等委員会の責任は、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、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止され

ている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないとは判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 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、株式会社ラクーンホールディングスの2022年4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、株式会社ラクーンホールディングスが2022年4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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2022年7月22日

株式会社ラクーンホールディングス

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 藤井 淳一指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 原 康二

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ラクーンホールディングスの2021年5月1日から2022年4月30日までの第26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、株式会社ラクーンホールディングスの2022年4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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

非上場会社への投資の評価

会社は、非上場会社の発行する転換社債型新株予約権付社債の引受け及び株式の一部取得により合計で325,750千円を貸借対照表に計上していた投資有価証券について、当事業年度において投資有価証券評価損325,750千円を損益計算書の特別損失に計上している。監査上の主要な検討事項の内容、決定理由及び監査上の対応については、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（非上場会社への投資の評価）と同一内容であるため、記載を省略している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、継続企業的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。継続企業的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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。