

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2020年4月24日
【事業年度】	第11期（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）
【会社名】	ポールトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社
【英訳名】	Poletowin Pitcrew Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 橘 鉄平
【本店の所在の場所】	東京都新宿区西新宿二丁目4番1号
【電話番号】	03(5909)7911(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役管理部部長 山内 城治
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区西新宿二丁目4番1号
【電話番号】	03(5909)7911(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役管理部部長 山内 城治
【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7期	第8期	第9期	第10期	第11期
決算年月	2016年1月	2017年1月	2018年1月	2019年1月	2020年1月
売上高 (千円)	18,120,472	19,633,397	22,266,314	23,763,960	26,120,452
経常利益 (千円)	2,228,874	2,312,491	2,351,109	3,082,523	3,473,838
親会社株主に帰属する 当期純利益 (千円)	1,286,914	1,168,569	1,099,989	1,839,123	1,787,786
包括利益 (千円)	1,181,800	602,349	1,145,017	1,647,821	1,948,899
純資産額 (千円)	9,517,625	9,046,230	9,053,781	12,697,738	14,320,629
総資産額 (千円)	12,317,633	11,842,083	12,291,968	15,542,005	17,763,847
1株当たり純資産額 (円)	244.63	242.87	252.59	335.51	376.01
1株当たり当期純利益 (円)	33.79	31.71	30.45	49.97	47.24
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	33.33	31.31	30.42	49.89	47.20
自己資本比率 (%)	75.6	75.1	73.7	81.7	80.1
自己資本利益率 (%)	14.5	12.8	12.3	16.9	13.3
株価収益率 (倍)	15.6	17.3	37.7	17.4	19.4
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,623,481	1,517,623	2,434,645	2,346,858	2,402,118
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	995,031	542,977	734,574	240,789	850,131
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	304,345	1,349,973	1,034,305	1,587,024	416,247
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	5,636,472	5,075,574	5,746,832	9,345,965	10,514,170
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	1,030 (1,669)	1,356 (1,701)	1,485 (1,770)	1,575 (2,014)	1,813 (2,454)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

2. 当社は、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。第7期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

3. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当連結会計年度の期首から適用しており、前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って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7期	第8期	第9期	第10期	第11期
決算年月		2016年1月	2017年1月	2018年1月	2019年1月	2020年1月
営業収益	(千円)	1,817,109	894,969	1,880,656	1,050,120	1,204,734
経常利益	(千円)	1,184,303	333,470	935,361	170,787	428,890
当期純利益	(千円)	1,169,105	324,691	889,253	76,186	298,415
資本金	(千円)	1,236,323	1,237,140	1,237,517	1,237,642	1,237,674
発行済株式総数	(株)	19,043,200	19,053,600	19,058,400	38,120,000	38,120,800
純資産額	(千円)	4,912,222	4,163,168	4,024,917	6,097,238	5,980,011
総資産額	(千円)	4,942,124	4,197,578	4,270,044	6,175,059	6,039,562
1株当たり純資産額	(円)	128.98	113.66	112.29	161.10	158.00
1株当たり配当額	(円)	18.00	19.00	19.00	11.00	12.00
(うち1株当たり中間配当額)	(円)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益	(円)	30.70	8.81	24.62	2.07	7.88
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	30.27	8.70	24.59	2.07	7.88
自己資本比率	(%)	99.4	99.2	94.3	98.7	99.0
自己資本利益率	(%)	26.1	7.2	21.7	1.5	4.9
株価収益率	(倍)	17.1	62.2	46.6	419.8	116.2
配当性向	(%)	29.3	107.8	38.6	531.4	152.3
従業員数 (外、平均臨時雇用者数)	(人)	6 (-)	7 (-)	8 (-)	10 (0)	10 (1)
株主総利回り	(%)	133.3	141.3	293.1	226.4	241.1
(比較指標：配当込みTOPIX)	(%)	(103.2)	(112.0)	(138.1)	(120.5)	(132.7)
最高株価	(円)	1,306	1,111	2,365	972 (3,170)	1,320
最低株価	(円)	769	685	1,032	843 (1,690)	838

(注) 1. 営業収益には消費税等は含まれておりません。

2. 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。

3. 当社は、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。第7期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。株主総利回りについては、当該株式分割の影響を考慮して算定してあります。第10期の株価については、株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、()内に株式分割前の最高株価及び最低株価を記載しております。

4. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当事業年度の期首から適用しており、前事業年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

2【沿革】

当社は、1994年1月から家庭用ゲーム分野におけるデバッグ作業のアウトソーシングサービスを提供している日本初の独立系デバッグ専門企業であるポルトゥウィン株式会社と、2000年1月からネットサポートのアウトソーシングサービスを提供しているピットクルー株式会社の株式移転により、グループ全体を統括する純粋持株会社として2009年2月2日に設立されております。

当社設立以降の沿革は、以下に記載のとおりであります。

年 月	概 要
2009年2月	ポルトゥウィン株式会社及びピットクルー株式会社の株式移転により、グループ全体を統括する純粋持株会社としてペイサー株式会社(当社)を設立
2009年5月	ポルトゥウィン株式会社において、米国現地法人Pole To Win America, Inc.(現・PTW America, Inc.)を完全子会社として設立
2010年3月	ポルトゥウィン株式会社において、株式会社猿楽庁の全株式を取得、完全子会社化
2010年7月	当社において、ピットクルー・クロスラボ株式会社(旧・ポートサイド株式会社)を子会社として設立
2011年4月	ペイサー株式会社からポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社へ商号変更
2011年8月	PTW America, Inc.において、英国ロンドンに欧州支店を開設
2011年10月	東京証券取引所マザーズに株式を上場
2012年2月	本社を東京都新宿区に移転
2012年7月	ポルトゥウィン株式会社において、ポルトゥウィンネットワークス株式会社の全株式を取得、完全子会社化 ポルトゥウィン株式会社において、Winlight Singapore Contents Management Pte. Ltd.(現・PTW(Singapore) Pte. Ltd.)の全株式を取得、完全子会社化
2012年9月	ポルトゥウィン株式会社において、IMAid株式会社(現・アイメイド株式会社)を完全子会社として設立
2012年10月	ポルトゥウィン株式会社及びPTW America, Inc.において、e4e Business Solution (Europe) Limited(現・Pole To Win Europe Glasgow Limited)、e4e Tech Support (India) Private Limited(現・PTWI India Private Limited)、e4e Business Solutions USA, LLCの全株式等を取得、完全子会社化
2012年11月	東京証券取引所市場第一部へ上場市場を変更
2013年1月	ピットクルー株式会社において、ピットクルー・コアオプス株式会社を完全子会社として設立
2013年2月	株式会社第一書林がPalabra株式会社に商号変更し、同社出版事業を会社分割により分社化して株式会社第一書林を設立 ポルトゥウィン株式会社において、Pole To Win Europe Limited(現・PTW International UK Limited)を設立し、PTW America, Inc.欧州支店における事業全般を譲受 当社において、ペイサー株式会社を完全子会社として設立
2013年4月	PTW America, Inc.において、Pole To Win America Hunt Valley, Inc.(旧・e4e Business Solutions USA, LLC)を吸収合併
2013年12月	ポルトゥウィン株式会社において、Pole To Win Korea Co., Ltd.(現・PTW Korea Co., Ltd.)を完全子会社として設立
2014年3月	ポルトゥウィン株式会社において、株式会社第一総合研究所を吸収合併
2015年1月	ポルトゥウィン株式会社において、株式会社キューピストの全株式を取得、同社及びその子会社である株式会社ゲームマスターを完全子会社化
2015年8月	PTW International UK Limitedにおいて、Side UK Limitedの発行済株式の70%を取得、同社を子会社化
2015年12月	当社において、株式会社クアーズを完全子会社として設立
2016年1月	ポルトゥウィン株式会社において、Pole To Win International Limited(現・PTW International Holdings Limited)を子会社として設立
2016年3月	ポルトゥウィン株式会社において、エンタライズ株式会社の全株式を取得、同社及びその子会社であるクロスファンクション株式会社を完全子会社化
2016年9月	PTW International Holdings Limitedにおいて、Pole To Win Romania SRL.(現・PTW Romania SRL.)を完全子会社として設立
2016年12月	PTW International Holdings Limitedにおいて、Pole To Win (Malaysia) Sdn. Bhd.(現・PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd.)を完全子会社として設立
2017年2月	PTW America, Inc.において、SIDE LA, LLCを完全子会社として設立
2017年5月	PTW (Singapore) Pte. Ltd.において、台湾スタジオを開設

年 月	概 要
2017年 8月	アイメイド株式会社において、IMAID VIETNAM CO., LTD.を完全子会社として設立 PTW International Holdings Limitedにおいて、Pole To Win Canada, Inc. (現・PTW Canada Solutions, Inc.) を完全子会社として設立
2018年 1月	PTW International Holdings Limitedにおいて、Side UK Limitedの発行済株式の30%を追加取得、同社を完全子会社化
2018年 2月	ピットクルー株式会社において、ピットクルー・コアオプス株式会社の一部を除いた事業を会社分割の方法により承継、ピットクルー・クロスラボ株式会社を吸収合併
2018年 3月	ピットクルー株式会社において、株式会社サイタスマネジメントの全株式を取得、同社を子会社化
2018年 8月	ピットクルー株式会社において、株式会社サイタスマネジメントを吸収合併
2018年 9月	アイメイド株式会社において、医療関連人材教育事業及びその子会社である IMAID VIETNAM CO., LTD.の全株式を譲渡
2019年 3月	ピットクルー株式会社、株式会社クアーズ及びPTW International Holdings Limitedにおいて、POLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANYを完全子会社として設立 ポルトゥウィン株式会社において、株式会社CREST JOBの発行済株式の40%を取得、同社を持分法適用会社化
2019年 5月	ポルトゥウィン株式会社において、株式会社猿楽庁を吸収合併
2019年11月	当社において、株式会社CRESTの発行済株式の60%を取得、同社及びその子会社である株式会社CREST JOB並びにCREST company Incを子会社化
2020年 1月	Pole To Win Europe Glasgow Limitedを清算

3【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社29社により構成されています。

当社グループは、ソフトウェア・ハードウェアの品質向上をサポートするために不具合の検出を行うデバッグ・検証事業、インターネットサイトの健全運営をサポートするために種々のコンテンツに含まれる違法有害情報の検出や不正利用の検出を行うネットサポート事業を主要な事業としております。

当社グループの顧客は、ゲームソフト開発企業、アミューズメント機器開発企業、ネット関連企業が中心となっており、製品・サービスの開発過程、製品の発売・サービス開始後の運用過程において、当社グループのサービスが使用されております。

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。

[当社グループの特徴について]

当社グループは、顧客の業務プロセスのIT化、システム化が進む中、最終的に「人」によるチェック、テスト、モニタリングや審査が必要な事業領域に対してサービスを提供しており、現在は、ゲーム業界及びインターネット業界を主たる事業領域としております。

日本初の「デバッグ・検証」と「ネットサポート」の専門事業者としての実績と顧客基盤を有しており、ゲーム業界とインターネット業界の垣根が低くなる中、当社グループ間の連携（シナジー）により、相互の顧客に対して、スマートフォン向けアプリ・ゲーム等に対するデバッグ及びユーザーサポートの共同サービス提案等を行っております。

デバッグ・検証事業においては、2009年から北米での現地サービスを展開しており、支店の開設及び海外企業の買収により、北米・欧州・アジア市場へのグローバル展開を進めております。

また、ネットサポート事業においては、設立以来、日々進化し続けるインターネット環境の中で発生する違法有害情報、不正利用に対して、インターネットの健全な成長のためのサポートソリューションを開発し続けております。2010年からは、有人モニタリング及びシステムモニタリングを併用し、精度と効率を向上させるサービス開発をしております。

当社グループの事業における位置付け及びセグメントとの関連は、次のとおりであります。

セグメントの名称	主な事業の内容	会社名
デバッグ・検証事業	ソフトウェア・ハードウェアの品質向上をサポートするために不具合の検出を行う事業	(国内子会社) ポルトゥウィン株式会社 ポルトゥウィンネットワークス株式会社 株式会社キュービスト 株式会社ゲームマスター エンタライズ株式会社 クロスファンクション株式会社 株式会社クアーズ 株式会社CREST 株式会社CREST JOB (在外子会社) PTW International Holdings Limited 博特盈(上海)信息科技有限公司 PTW America, Inc. PTW (Singapore) Pte. Ltd. PTWI India Private Limited PTW International UK Limited PTW Korea Co., Ltd. Side UK Limited PTW Romania SRL. PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd. SIDE LA, LLC PTW Canada Solutions, Inc. CREST company Inc
ネットサポート事業	インターネットサイトの健全運営をサポートするために違法有害情報や不正の検出を行う事業	(国内子会社) ピットクルー株式会社 ピットクルー・コアオブス株式会社 (在外子会社) POLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANY

セグメントの名称	主な事業の内容	会社名
その他	出版・メディア、医療関連人材紹介に関する事業等	(国内子会社) ペイサー株式会社 株式会社第一書林 アイメイド株式会社 Palabra株式会社
全社(共通)	グループの統括管理	ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社

各事業の詳細は、次のとおりであります。

(1) デバッグ・検証事業

デバッグ・検証事業は、国内会社であるポルトゥウィン株式会社、ポルトゥウィンネットワークス株式会社、株式会社キュービスト、株式会社ゲームマスター、エンタライズ株式会社、クロスファンクション株式会社、株式会社クアーズ、株式会社CREST、株式会社CREST JOB及び在外子会社であるPTW International Holdings Limited、博特盈(上海)信息科技有限公司、PTW America, Inc.、PTW (Singapore) Pte. Ltd.、PTWI India Private Limited、PTW International UK Limited、PTW Korea Co., Ltd.、Side UK Limited、PTW Romania SRL.、PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd.、SIDE LA, LLC、PTW Canada Solutions, Inc.、CREST company Incが行っております。

デバッグ・検証とは、顧客企業の制作するゲーム等ソフトウェアのプログラムが設計・仕様どおりに動作するか、意図しない現象が発生する等の不具合がないかを確認する作業を指しております。

近年は家庭用ゲーム機をはじめ、携帯ゲーム機及びスマートフォンにおいても、ハードウェアの高機能化、ユーザー層拡大によるジャンルの多様化に伴い、そのソフトウェア開発も複雑化が進んでおります。一般にプログラムが複雑になるほど、制作者の意図しない現象や不具合の発生率は高くなりますが、消費者市場に送り出された後に製品の不具合が判明することは、その対応に費用・時間を要するのみならず、その企業が築き上げてきた信頼を失うことにもなりかねません。

そこで、開発企業は品質保持、向上の観点から製品を発売する前に設計ミス、プログラミングにおける不具合のチェックを行う必要があります。ポルトゥウィン株式会社は、デバッグアウトソーシングのパイオニアとして、顧客企業の要望に迅速な対応をするため、そして広く優秀な人材を確保する観点から、全国主要都市に事業所を展開しております。

また、国内企業の海外展開サポートに加え、海外現地企業の開拓を積極的に推進するため、現在では英国、中国、米国、シンガポール、インド、韓国、ルーマニア、マレーシア、カナダに現地法人を設置しております。

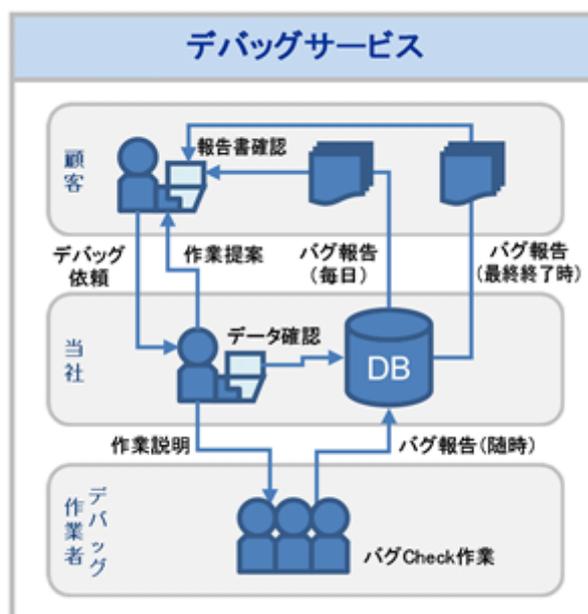
本事業においては、主に以下の3つのサービスを提供しております。

デバッグサービスについて

デバッグサービスでは、主として家庭用ゲーム、スマートフォン・タブレット端末向けアプリ・ゲーム、モバイルコンテンツ、PCソフト、パチンコ・パチスロ機器等に関するデバッグサービスを展開しております。顧客企業からデバッグ依頼を受け、当社にてバグがないかチェックを行い、その結果を報告しております。

本サービスでは、例えばゲームに登場するキャラクターの動きやゲーム画面に表示されるテキストに誤字・脱字、文字化けが発生しないか、音声との整合性等プログラムの処理に異常が発生しないか、動作チェック、表示チェック、リンクチェックや課金が正常に行われるか等のチェックをします。

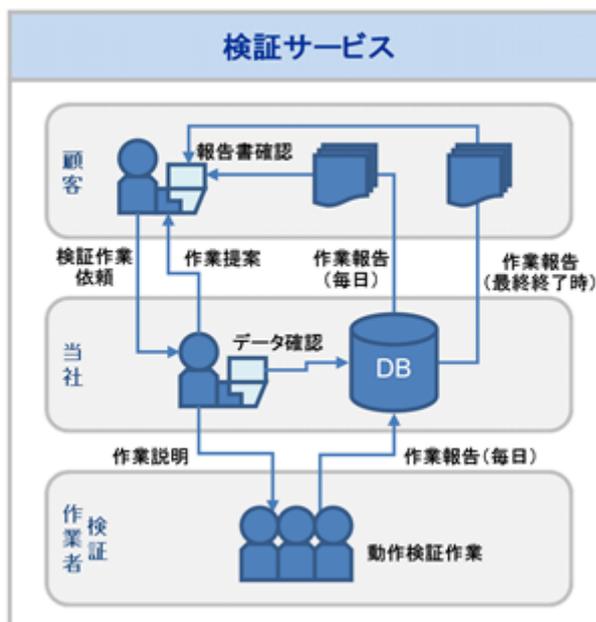
また、デバッグサービスに付随してゲームをより面白く、やり応えのあるものに仕上げるために、ゲームの流れ、サウンド、グラフィックや難易度のバランスについて、感想の集約や分析を行うチューニングサービスも提供しております。



検証サービスについて

検証サービスでは、主としてIT家電に関するサービスを展開しております。顧客企業から検証依頼を受け、当社にて動作検証作業を行い、その結果を報告しております。

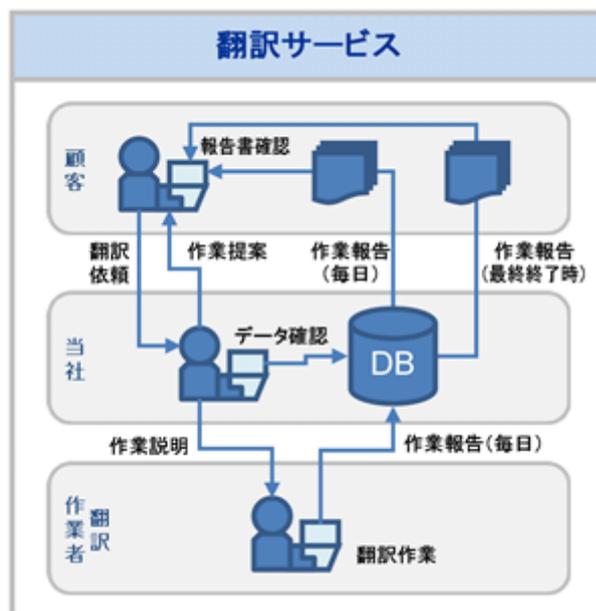
日々進化するIT製品やシステム開発では、プログラム量は年々増大、複雑化しており、以前にも増して製品の開発工程における品質管理が重要になっております。開発中のIT家電、携帯電話、車載情報機器等における不具合検出及び動作確認のため、第三者の視点でテストし、テスト計画から設計・実行までテストの全工程をカバーし、顧客企業の製品の品質向上をサポートするサービスを提供しております。



翻訳サービスについて

翻訳サービスでは、主として家庭用ゲーム、モバイルコンテンツやPCソフトに関する翻訳サービスを展開しております。顧客から翻訳依頼を受け、当社にて翻訳作業を行い、その結果を報告しております。

急速に進展する産業のグローバル化、海外取引の急増につれ、海外で通用する高品質な翻訳の需要は年々高まっております。ゲームの魅力、面白さを海外のユーザーに伝えるには正確な翻訳だけでは十分とはいえません。ゲームの世界観、登場キャラクターの個性、ゲーム内の用語等を十分に理解し、ゲームの良さを最大限に引き出す、製品のローカライズプロセスを熟知した翻訳者による対応サービスとして、インゲームテキスト、取扱説明書、Webサイト、バグ報告書、企画書、仕様書等の翻訳を行っており、音声収録やQA（品質保証）を含むフルローカライズサービスを提供しております。



[デバッグ・検証事業の特徴について]

ポルトゥウィン株式会社では、1994年設立以来、日本初のデバッグアウトソーシング会社として、長年の業歴を有し、これまで、数多くのソフトウェア、ハードウェアの品質向上をサポートしてまいりました。2010年3月にチューニング会社である株式会社猿楽庁、2015年1月に取扱説明書等の製作会社である株式会社キュービスト、2016年3月にローカライズ・音声収録を行うエンタライズ株式会社、2019年11月にIPコンテンツプロデュース・ゲーム開発・グローバル人材マッチングを行う株式会社CRESTを子会社化し、デバッグにとどまらず、開発の企画段階からワンストップでのトータルサービスを行うことができるようになりました。グループ内にこのようなサービス・リソースを有していることは、当社グループ特有の強みであると認識しております。

また、当社グループにおいては、昨今のゲームソフト、ソーシャルアプリのグローバル化への対応として、2009年から北米での現地サービスを展開し、支店の開設、子会社の設立及び海外企業の買収により、北米・欧州・アジア市場へのグローバル展開を進めております。グローバル化が進むゲーム市場において、海外現地企業の営業開拓、国内開発メーカーの海外進出をサポートする体制を構築し、ワールドワイドでのビジネス拡大を推進しております。

(2) ネットサポート事業

ネットサポート事業は、ピットクルー株式会社、ピットクルー・コアオブス株式会社及びPOLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANYが行っております。同事業は、顧客企業がインターネットサイトを健全に運営し、エンドユーザーが安心して利用できるように、インターネットサイト上の違法有害情報や不正利用を検出・排除しております。

インターネットは非常に便利な社会インフラとなる一方、インターネット上には、違法広告、出会い行為、児童ポルノ、学校非公式サイト等、社会的問題となる利用も増加傾向にあります。また、インターネットは国境のない空間であり、海外からの知的財産権侵害も増え、偽ブランド商品売買等の商標権侵害、動画投稿サイトにおける著作権侵害も増加しております。そこで、インターネット事業者においてはネット広告審査体制、投稿監視体制の構築や不正ID停止、不正アクセスの遮断、教育委員会・学校においては学校非公式サイト調査、知的財産権保持者においてはネット上における権利侵害調査等を行う必要が生じております。

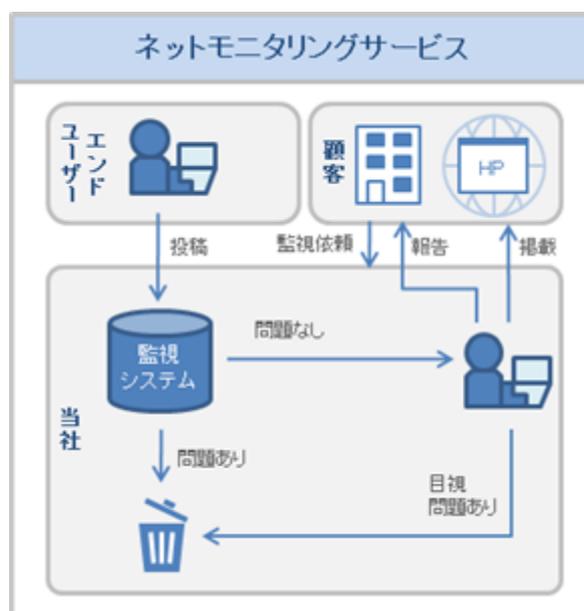
ピットクルー株式会社は、インターネットを見守るリーディングカンパニーとして、広く優秀な人材を確保し、また各種リスク分散のため、全国主要都市に事業所を展開してネットサポートを行っております。投稿監視はもとより、インターネット上の広告審査サービス、不正利用検出、知的財産権侵害の調査監視を行っております。スクールネットパトロールは、青少年のネット利用問題に対する取り組みとして、これまで数多くの自治体より調査を受託しており、同サービスの調査結果を書籍として出版しております。また、行政機関、業界団体からの各種ネット調査業務を受託し、これまでの監視ノウハウを多方面へ展開しております。本事業においては、主に以下の2つのサービスを提供しております。

ネットモニタリングサービスについて

ネットモニタリングサービスでは、主としてインターネットサイト監視に関するサービスを展開しております。各種インターネットサイトを運営する顧客企業から監視依頼を受け、当社にて監視を行い、掲載、削除の対応、監視結果の報告を行っております。

顧客企業が運営するインターネット上の掲示板・ブログ・SNS等に投稿されるテキスト、画像、動画やEコマースにおける不正取引等を、顧客企業のコンセプトに沿った判断基準にて、24時間365日、有人でリアルタイムに監視し、判断基準に反する投稿に対して「削除、非公開」等の対応を行います。また、システムにより、インターネットサイトへのアクセスの不正度合判定を行うサービスも提供しており、有人、システムによる監視を組み合わせ、より精度と効率の高い監視を行える体制を構築しております。

ネットモニタリングサービスには、当業務に派生する以下の業務も含んでおります。



a スクールネットパトロールサービス

教育委員会、各学校の依頼に基づき、学校非公式サイトの調査・監視分析報告を行うとともに、青少年、保護者、先生方に対するネット利用啓発を行うサービスを提供しております。

b 広告審査サービス

顧客企業が不適切なインターネット広告を掲載することにより、エンドユーザーとのトラブルになることを回避するために、インターネット上の広告についても審査をすることが求められており、広告媒体となる顧客企業に代わり、広告主企業の調査、広告内容の審査を代行するサービスを行っております。

c ネット調査サービス

不特定多数の人が投稿する掲示板やブログ・Eコマースサイトでは、情報の拡散が早く、知的財産権侵害、投稿状況の調査、対策が必要となります。当サービスでは、インターネットサイトを巡回し、顧客企業の知的財産権侵害、商品・サービスに関する投稿状況（評判、情報漏洩等）を調査、報告するサービスを提供しております。

d サーバー監視サービス

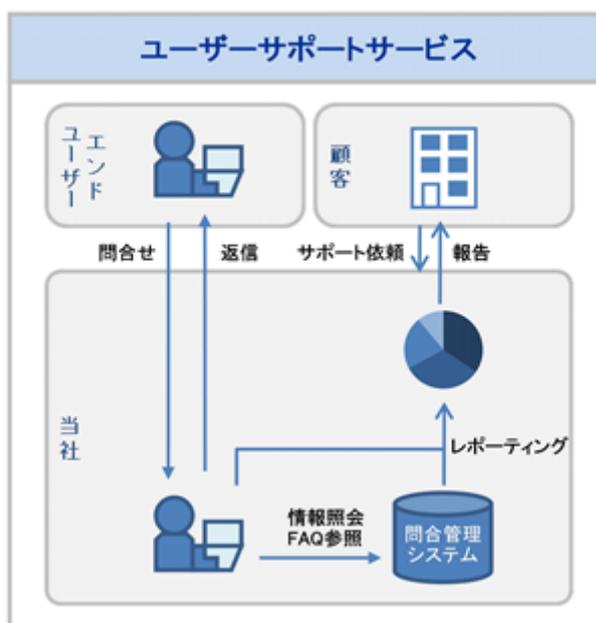
サーバーの稼働状況について、ツールによる監視に加え、24時間人の目でダブルチェックを行うサービスを提供しております。

ユーザーサポートサービスについて

ユーザーサポートサービスでは、ゲーム等のソフトウェア・ハードウェア、インターネットコンテンツ利用者に対する電話、メール・チャット・チャットボットによるサポート等を行っております。これらの製品、サービスを取り扱う顧客企業からユーザーサポート依頼を受け、当社にてユーザーサポートを行い、その結果を報告しております。

携帯電話事業者の公式サイトやスマートフォン向けアプリ・ゲームの運営では、ユーザーサポート窓口を設けることが必要であり、デバッグサービスやネット監視サービスと連携して想定回答の作成を行うことにより迅速な対応を行っております。

また、ネットショッピングや電子書籍等のEコマース市場の拡大に伴い、代金や商品到着に関するエンドユーザーからのお問い合わせ対応等も行っております。



[ネットサポート事業の特徴について]

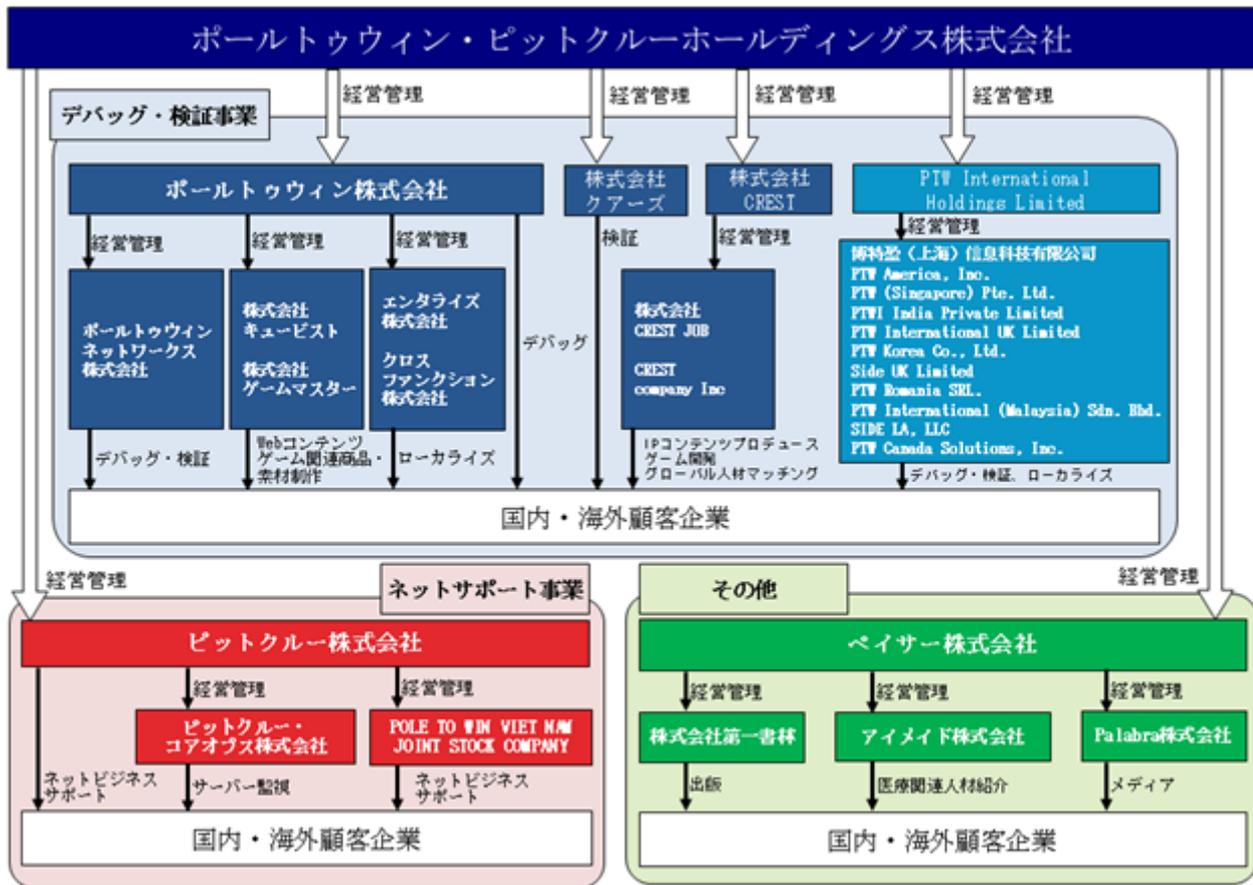
ネット監視を威圧的なものではなく、安心安全なインターネット環境を実現するための見守りでありたいという思いから、当事業は「ネットサポート事業」と称しております。ピットクルー株式会社では、2000年設立以来、進化し続けるインターネット環境に対応したソリューションサービスを開発してまいりました。業界において最も早く設立されたネット監視専門業者であり、コア人材の能力の高さに加え、インターネット上の不正取引のプロファイリング、模倣品対策、ユーザーサポートにおける各種テンプレート等のノウハウが蓄積されております。また、多くの大手IT企業を顧客に持つことから、投稿監視から派生して、スクールネットパトロールサービス、広告審査サービス、Eコマース不正対策、保険代理店ホームページ審査等、最先端のITサービスに対応して当社のソリューションサービスの受注が増加しております。さらに、近年はAI関連サービスにおけるデータ認識評価、QRコード決済や仮想通貨等のフィンテック関連サービスにおける各種認証チェック、不正対策等のサポートサービスの受注も増加しております。

2013年1月にピットクルー・コアオプス株式会社、2018年9月にPOLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANYを設立し、IT企業向けサポートサービスを拡充しております。

(3) その他

その他の事業は、ペイサー株式会社、株式会社第一書林、アイメイド株式会社及びPalabra株式会社が、出版・メディア、医療関連人材紹介に関する業務等を行っております。

[事業系統図]



4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は 出資金 (千円)	主要な事業の 内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) ポルトゥウィン株式会社 (注)2.4	愛知県名古屋市	30,000	デバッグ・検証 事業	100.0	経営指導料の受取 役員の兼任あり
ポルトゥウィン ネットワークス株式会社	東京都港区	10,000	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	経営指導料の受取
株式会社キュービスト	東京都文京区	15,000	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	経営指導料の受取
株式会社ゲームマスター	東京都文京区	1,000	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	-
エンタライズ株式会社	東京都豊島区	10,000	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	経営指導料の受取
クロスファンクション 株式会社	東京都豊島区	10,000	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	-
株式会社クアーズ	東京都新宿区	40,000	デバッグ・検証 事業	100.0	経営指導料の受取 資金の貸付 役員の兼任あり
株式会社CREST(注)2	東京都新宿区	155,020	デバッグ・検証 事業	60.0	役員の兼任あり
株式会社CREST JOB	東京都新宿区	35,660	デバッグ・検証 事業	60.0 (60.0)	-
PTW International Holdings Limited(注)2	英国 ロンドン	22,000 千GBP	デバッグ・検証 事業	100.0	資金の貸付 役員の兼任あり
博特盈(上海)信息科技 有限公司(注)2	中国 上海市	9,493 千CNY	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW America, Inc.(注)4	米国 カリフォルニア州	800 千USD	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW (Singapore) Pte. Ltd.	シンガポール	100 千SGD	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTWI India Private Limited (注)2	インド バンガロール	125,750 千INR	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW International UK Limited(注)2	英国 ロンドン	1,500 千GBP	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW Korea Co., Ltd.	韓国 羅州市	500,000 千KRW	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
Side UK Limited	英国 ロンドン	47 千GBP	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW Romania SRL.	ルーマニア ブカレスト	45 千RON	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd.	マレーシア クアラルンプール	500 千MYR	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
SIDE LA, LLC	アメリカ ロサンゼルス	1 千USD	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
PTW Canada Solutions, Inc.	カナダ モントリオール	1 CAD	デバッグ・検証 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
CREST company Inc	韓国 ソウル	100,000 千KRW	デバッグ・検証 事業	60.0 (60.0)	-
ピットクルー株式会社 (注)2.4	東京都千代田区	35,600	ネットサポート 事業	100.0	経営指導料の受取 資金の貸付 役員の兼任あり

名称	住所	資本金又は 出資金 (千円)	主要な事業の 内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
ピットクルー・コアオプス 株式会社	東京都千代田区	50,000	ネットサポート 事業	100.0 (100.0)	経営指導料の受取 役員の兼任あり
POLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANY	ベトナム ハノイ	3,011 百万VND	ネットサポート 事業	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
ペイサー株式会社	東京都新宿区	100,000	その他	100.0	資金の貸付 役員の兼任あり
株式会社第一書林	東京都新宿区	3,000	その他	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
アイメイド株式会社(注)5	東京都新宿区	90,000	その他	100.0 (100.0)	経営指導料の受取 役員の兼任あり
Palabra株式会社	東京都新宿区	30,000	その他	100.0 (100.0)	経営指導料の受取 役員の兼任あり

- (注) 1. 主要な事業の内容には、セグメント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. 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合で内数であります。
4. 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(連結会社間の内部取引・債権債務相殺前)

区分	ポルトゥウィン株式会社	ピットクルー株式会社	PTW America, Inc.
売上高 (千円)	9,997,471	6,001,772	3,231,746
経常利益 (千円)	2,572,209	329,755	106,662
当期純利益 (千円)	1,477,932	211,182	131,721
純資産額 (千円)	6,717,533	845,800	636,330
総資産額 (千円)	7,840,350	2,090,877	1,337,657

5. 債務超過会社で債務超過の額は、2020年1月末時点で930,825千円となっております。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2020年1月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)	
デバッグ・検証事業	1,458	(1,521)
ネットサポート事業	339	(929)
報告セグメント計	1,797	(2,450)
その他	6	(3)
全社(共通)	10	(1)
合計	1,813	(2,454)

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員(契約社員、アルバイト等を含む)は年間の平均人員を()外数で記載しております。

2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門等に所属しているものであります。

(2) 提出会社の状況

2020年1月31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(千円)
10 (1)	49.5	3.8	6,997

セグメントの名称	従業員数(人)	
デバッグ・検証事業	-	(-)
ネットサポート事業	-	(-)
報告セグメント計	-	(-)
その他	-	(-)
全社(共通)	10	(1)
合計	10	(1)

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員(契約社員、アルバイト等を含む)は年間の平均人員を()外数で記載しております。

2. 平均年間給与は、基準外賃金を含んでおります。

3. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門等に所属しているものであります。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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。

当社グループは、「世の中がどれだけシステム化が進んでも、最終的に人が行わなければならない確認・チェックがある」という企業使命を実現するために、連結子会社であるポルトゥウィン株式会社が1994年よりデバッグ・検証事業、同じくピットクルー株式会社が2000年よりネットサポート事業を行っております。これまで、ゲーム業界、インターネット業界やEコマース業界と強固な取引関係が築かれ、提供しているサービスもデバッグ・検証、ネットサポートにとどまらず、ゲーム開発・運営やネットサービスを支えるローカライズ、広告審査、ユーザーサポート等に広がりを見せております。

今後、デバッグ・検証事業、ネットサポート事業というセグメントや、国内、海外という当社グループ各社の枠組みを超え、顧客にとって使い勝手のよいBPOサービスを開発、提供し、また、サービス範囲を拡大し新たな収益モデルを実現するとともに、経営管理体制を充実させることが課題であると認識しており、特に以下の3点に留意し、経営活動に取り組んでまいります。

<ゲーム市場向け>

コアサービスとしてグローバル化するゲーム業界に向けたBPOサービスのシェア拡大

当社グループの中核事業であるデバッグ・検証事業の関連市場であるゲーム市場は、グローバル化、プラットフォームの多様化が進んでおります。在外子会社サービスの営業については、各国に営業スタッフを配置し現地顧客への営業を強化するとともに、在外子会社サービスの営業を行う国内子会社として新たにPTWジャパン株式会社を設立し、国内顧客に対する営業も強化いたします。当社グループのグローバル対応力を活用したデバッグ等の受注、資本業務提携先との新サービス開発、レベニューシェアモデルの構築を推進いたします。

また、ネットサポート事業のカスタマーサポートサービスにおいても、デバッグ・検証事業のデバッグやローカライズサービスとのワンストップ受注を推進し、ゲームのカスタマーサポートのシェア向上を図ります。

<ノンゲーム市場向け>

ノンゲーム市場向け第三者検証への取り組み及び既存サービスノウハウの活用による新たなビジネスの柱の創出

ノンゲーム市場においては、デバッグ・検証事業として、5G、AI、MaaS、xTech等に関連する第三者検証の受注、ベトナムでのオフショア作業に取り組んでまいります。

また、昨今の政府によるキャッシュレス化の推進により、スマホ決済に関連する不正対策の需要が増加しております。ネットサポート事業においても、QRコード決済関連不正対策サービスに加え、ネット広告の審査サポートサービス、アンチマネーロンダリング(AML)や振る舞い検知関連サービス等、Eコマース、フィンテック市場におけるサポートサービスの受注を推進し、新たなビジネスの柱の創出に取り組んでまいります。

<社内体制>

持株会社を頂点としたグループ一体経営体制への移行

当社(持株会社)と事業会社の経営管理者の兼務を解消し、事業会社に専任の経営管理者を擁立することで、持株会社を頂点としたグループ一体経営体制への移行を推進します。また、類似サービスや類似子会社の統合を進めることで、経営効率化に取り組み、事業シナジー創出が見込まれるM&Aや資本業務提携にも取り組んでまいります。

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、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

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) 環境について

市場動向について

当社グループは、デバッグ・検証事業においてはゲームソフト市場及びパチンコ・パチスロ等のアミューズメント機器市場を主たる事業領域とし、ネットサポート事業においてはインターネット関連サービス市場を主たる事業領域としており、当社グループの事業はこれら市場動向の影響を受けております。また、これら各市場については、ゲームソフトにおけるオンライン展開、ソーシャルメディア及びソーシャルアプリの普及等もあり、近年においてその関連は強まっているものと認識しております。

なお、当社グループにおいては、これらの市場動向を踏まえて、既存事業の強化と新たな顧客ニーズ等の取り込みを図るとともに、両事業間における連携強化を図ること等により事業拡大を推進していく方針であります。しかしながら、当社グループにおいては、各市場動向の影響を受ける可能性があるとともに、事業間における十分なシナジーが発揮できなかった場合には、当社が想定する事業展開に支障が生じ、結果として、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

競争激化の可能性について

当社グループは、デバッグ・検証事業及びネットサポート事業ともに業界の先駆者として、設立以来、多くの顧客企業との取引実績を有しており、これら業務においてノウハウの蓄積及びサービスの多様化等を図り、他社との差別化に努めております。

しかしながら、当社グループが事業領域とする両業界においては複数の企業が事業参入しており、これら企業との競争が生じております。当社グループの今後の事業展開において、競争激化に対して十分な差別化が図られなかった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

アウトソーシング業務の需要について

当社グループは、デバッグ・検証事業においてはソフトウェア開発会社等を、ネットサポート事業においてはインターネットサイト運営企業等を、それぞれ主たる顧客層として各種アウトソーシングサービスを提供しております。

従来、当社グループが行う業務は、顧客企業内において行われておりましたが、専門性を有する人材育成やノウハウ蓄積等を自社で行うことの限界、製品・サービスの品質向上・充実等のための経営資源及び人的資源の集中、コスト低減や業務の効率化等を図る目的から、近年においてアウトソーシングによる業務運営が広く浸透しているものと認識しております。

当社グループは、今後も顧客企業等におけるアウトソーシング業務の需要は維持・拡大していくものと認識しておりますが、将来を予測するには不透明な部分もあり、顧客企業等におけるアウトソーシング業務の需要が拡大しない若しくは減少した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは、顧客企業の業務プロセスに関して一定のシステム化が生じた場合でも、最終的に「人」によるチェック、テスト、監視又は審査等に係るアウトソーシング業務は必要となるものと考えております。しかしながら、技術進歩その他により当社グループが提供する業務サービスの一部について需要が減少する可能性は否定できず、その場合には当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

労働者派遣法による規制について

当社グループのデバッグ・検証事業及びネットサポート事業は、一部において実務作業者の人材派遣業務を行っており、「労働者派遣事業の適正な運営の確保及び派遣労働者の就業条件の整備等に関する法律」に基づく厚生労働大臣の「一般労働者派遣事業」の許可を事業所ごとに取得しており、同法の規制を受けております。

当社グループにおいては、法令遵守を徹底し事業を運営しておりますが、万一法令違反に該当するような事態が生じた場合、顧客企業からの信頼性が低下する可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

新型コロナウイルス感染症の影響について

世界保健機構（WHO）は2020年3月11日に新型コロナウイルス感染症（COVID-19）についてパンデミック（世界的流行）であると宣言し、当社グループとしてもテレワークを推進しつつ状況を注視しておりますが、今後の経過によっては当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(2) デバッグ・検証事業について

業務請負者（個人事業主）の活用について

デバッグ・検証事業におけるデバッグ業務等の実務は、当社グループの管理者が作業計画等を策定した上で、当社グループに登録する業務請負者（個人事業主）を活用することにより遂行しており、業務の多くをこれら人材に依存しております。業務請負者とは、適正な運用を確保するために必要と考えられる契約等の整備や運用体制の構築等を行っており、また、各拠点において人材の十分な確保に努めております。しかしながら、今後において、何らかの要因により当該業務運営に支障が生じた場合又は登録人材の不足が生じた場合には、当該事業における業務遂行及び受注活動に影響が生じ、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

サービス品質及び瑕疵担保責任について

デバッグ・検証事業は、主として顧客企業が開発したソフトウェア等のデバッグ及び検証業務を受託しております。顧客企業は、一般に、当社グループによるサービス提供の完了後において、ソフトウェア等の最終検査を独自に実施した上で製品を発売しておりますが、製品発売後において不具合が発生する場合があります。

当社グループの受託案件において、製品発売後における不具合発生が増加した場合、当社サービス品質の信頼性が低下する可能性があります。当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

なお、当社グループは顧客企業に対して、一般にソフトウェア等から不具合を完全に除去することはできないこと、当事業サービスは不具合の発見に注力するものであり、製品の品質そのものを保証するものではないこと、の2点について事前に十分な説明を行うよう努めており、契約上も一定の免責条項等を規定しております。しかしながら、何らかの事情により瑕疵担保責任或いは損害賠償責任の追及を受ける可能性を否定できず、この場合には当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

海外展開について

デバッグ・検証事業においては、国内ゲームソフト企業のグローバル展開への対応及び海外企業への展開等を図る計画を有しており、国内以上に大きなゲームソフト市場の存在する海外へのサービス展開が、持続的成長を遂げるために必要な経営課題であると認識しております。

当社グループは、国内企業の海外展開のサポートに加えて、現地企業の開拓を積極的に推進していく方針であります。海外においては、地域によりデバッグ業務・サービス等の形態も一部異なっていることから、今後における事業展開が当社グループの想定どおりに推移しない可能性があります。また、現地における各種法規制を受ける可能性や事業展開する地域の市場動向又は為替変動等の影響を受ける可能性があり、その場合には当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(3) ネットサポート事業について

インターネットにおける規制等の動向について

近年、インターネット業界においては各種の法的規制が生じており、その多くは通信事業者やサイト運営事業者等に対して適正な運営を促すものであります。これらの法的規制は、当社グループの事業活動自体を規制するものではなく、今後において新たな法令制定等が生じた場合には顧客企業における対応のための新たなサービス需要等が生じる可能性があります。一方で顧客企業の事業が何らかの制限を受けることとなった場合又は当社グループの事業が法的規制を受けることとなった場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

臨時従業員の確保について

ネットサポート事業では、作業実務の多くを臨時従業員によって行っており、相応規模の作業人員確保を継続して実施していく必要があります。人材の確保及び育成には万全を期しておりますが、何らかの理由で人員確保等が困難となった場合は、ネットサポート事業における業務遂行及び受注活動に影響が生じ、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

システムダウンや不具合について

ネットサポート事業では、顧客企業からの委託に基づき24時間365日体制でサービスを提供しております。そのため障害発生や障害の兆候が見受けられる場合は、速やかに委託元である顧客企業の担当者に通知する体制を整えております。しかしながら、当社が運営代行するインターネットサービスは全て通信ネットワークに依存しており、自社設備や第三者が所有し運営する通信設備等のインターネット接続環境が良好に稼働することが前提であります。サーバー、回線の二重化、冗長化等の対策をしておりますが、災害や事故等により通信ネットワークが切断された場合、コンピュータウイルスによる被害があった場合、外部から不正アクセス等があった場合、または、運営代行するインターネットサービス自体が何らかのトラブルで稼働停止した場合は、委託された業務の継続ができなくなる可能性があります。また、障害や通信ネットワークの切断の原因が当社にあった場合は、顧客企業からの信頼性が低下する可能性があり、その結果、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 情報漏洩リスクについて

当社グループのデバッグ・検証事業においては発売前のゲームソフト等に関する機密情報を、ネットサポート事業においては一部個人情報を含むインターネットサイト等に関する機密情報を、それぞれ取り扱っており、これらの情報に関しては高い水準の情報管理体制の構築及び運用が求められております。

当社グループにおいては、顧客企業の機密情報が外部に漏洩することのないよう、当社グループ関係者等との間で秘密保持契約を締結するとともに、研修等における守秘義務の重要性の理解促進及び情報漏洩防止の徹底を図っており、また、設備面においても入退室管理システムや監視カメラ設置等の諸施策を講じております。

しかしながら、当社グループにおいて、業務上知り得た機密情報等について何らかの要因により外部への流出等が生じた場合には、顧客企業からの信頼性が低下し、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(5) 当社グループの事業体制について

経営管理体制について

当社は2009年2月にポルトゥウィン株式会社とピットクルー株式会社による共同株式移転の方法で設立しており、この経営統合により、将来においても競争力のある企業集団として発展・成長していくことを目指しております。当社グループにおいては、適宜適切な人員体制の強化を推進していく方針であります。グループにおける経営管理体制が十分に機能しなかった場合は、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

人材の確保及び育成について

当社グループは、今後における事業拡大を図るため、継続した人材の確保が必要であると考えており、優秀な人材を適切に確保するとともに、人材の育成に努めていく方針であります。しかしながら、優秀な人材の確保が計画どおり進捗しない又は在籍する人材の多くが流出する等の状況が生じた場合には、競争力の低下や事業拡大の制約要因が生じる可能性があり、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(6) M & Aについて

当社グループは、既存事業の強化、グローバル展開の加速及び新たな事業領域への展開等を目的として、国内外におけるM & Aを事業展開の選択肢の一つとして考えております。

M & Aを行う際には、対象企業の財務内容や契約関係等について、弁護士・税理士・公認会計士等の外部専門家の助言を含めたデューデリジェンスを実施すること等により、各種リスク低減に努めております。しかしながら、対象案件の性質上、時間的制約等から十分なデューデリジェンスの実施が困難となる場合があり、買収後において偶発債務の発生や未認識債務又は瑕疵等が判明する可能性があります。

また、M & Aによる事業展開においては、当社グループが当初想定したシナジーや事業拡大等の効果が得られない可能性があることに加えて、新規事業領域に関しては、M & Aによりその事業固有のリスク要因が加わる可能性があります。これらに加えて、子会社化後の業績悪化やのれんの償却又は減損等により、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

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。）の状況の概要は次のとおりであります。

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度における我が国経済は、当面、弱さが残るものの、雇用・所得環境の改善が続く中で、各種政策の効果もあって、緩やかな回復が続くことが期待されておりますが、通商問題を巡る動向、中国経済の先行き、英国のEU離脱、中東地域を巡る情勢等の海外経済の動向や金融資本市場の変動の影響に加え、消費税率引上げ後の消費者マインドの動向に留意する必要があります。

このような経済状況のもと、当社グループの主要事業であるデバッグ・検証事業の関連市場においては、スマートフォンやタブレット端末の普及を背景に、グローバルにソーシャルゲーム市場が拡大しており、多言語対応を前提としたデバッグ、ローカライズ（翻訳）やカスタマーサポートの需要も拡大しております。家庭用ゲーム市場においても、ニンテンドースイッチの販売が好調に推移しております。新たにゲーム企業やネット企業がクラウドゲームへの参入を表明し、ゲーム市場の活性化が期待されております。

一方、ネットサポート事業の関連市場においては、ネットショッピング、フリマアプリ（フリーマーケットアプリ）や映像・電子書籍等のEコマース（電子商取引）が広がりを見せております。それに伴い、出品物チェック、薬機法や景品表示法等に基づく広告審査、権利侵害調査やエンドユーザーからのお問い合わせ対応等の需要が拡大しております。また、AIやフィンテックを活用した新たなネットビジネスの登場により、データ認識評価、不正対策等の需要も増加しております。

当社グループにおいては、顧客企業の事業多角化や海外展開、業務プロセスの高度化や複雑化に伴い発生する業務のアウトソーシング事業者として、「人」によるチェック、テスト、モニタリングや審査等のサービスを提供しております。市場において新たなサービスが創出されることにより、デバッグ・検証事業及びネットサポート事業ともにビジネスチャンスにつながっております。当連結会計年度において、当社では、顧客企業へのBPOサービスの拡充を図るため、11月（みなし取得日は2020年1月31日）に株式会社CREST、株式会社CREST JOB及びCREST company Incを子会社化、12月に株式会社アクティブゲーミングメディアと資本業務提携をいたしました。ポルトゥウィン株式会社では、顧客企業に対するサービス力向上、経営効率化を目的として、5月に株式会社猿楽庁を吸収合併いたしました。株式会社クアーズでは、当社グループ内における類似サービスの集約を図るため、11月にポルトゥウィン株式会社のシステム検証事業を吸収分割し、名古屋スタジオを開設しました。また、今後の受注増加を見据え、ピットクルー株式会社では、4月及び10月に北九州サービスセンター、7月に名古屋サービスセンター、8月に仙台サービスセンターを増床いたしました。国内拠点と海外10ヵ国18拠点の連携により、デバッグ、ローカライズ、モニタリング、カスタマーサポート等の「ワンストップ・フルサービス」の提供をグローバルで推進いたしました。

この結果、当連結会計年度の財政状態及び経営成績は以下のとおりとなりました。

なお、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当連結会計年度の期首から適用しており、財政状態については遡及処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っております。

a. 財政状態

当連結会計年度末の資産合計は、前連結会計年度末に比べて2,221,841千円（14.3%）増加し、17,763,847千円となりました。

当連結会計年度末の負債合計は、前連結会計年度末に比べて598,950千円（21.1%）増加し、3,443,217千円となりました。

当連結会計年度末の純資産合計は、前連結会計年度末に比べて1,622,891千円（12.8%）増加し、14,320,629千円となりました。

b. 経営成績

当連結会計年度の売上高は26,120,452千円（前年同期比9.9%増）、営業利益は3,531,211千円（同11.7%増）、経常利益は3,473,838千円（同12.7%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は1,787,786千円（同2.8%減）となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

1) デバッグ・検証事業

当事業におきましては、国内外グループ会社の連携を図ることで、ゲームソフトメーカーを中心とした顧客企業のグローバル展開サポートに努め、一つのゲームタイトルに対して国内・海外の双方でアウトソーシングサービスを受注することもあり、デバッグ、ローカライズ、カスタマーサポート（海外）、音声収録等のアウトソーシングサービスの受注が増加いたしました。また、アミューズメント機器向けアウトソーシングの受注が増加いたしました。資本業務提携先である株式会社アクティブゲーミングメディアとの相互送客受注も実現しております。この結果、デバッグ・検証事業の売上高は19,874,824千円（前年同期比8.5%増）、営業利益は3,216,249千円（同4.7%増）となりました。

2) ネットサポート事業

当事業におきましては、Eコマースサイトにおける商品やサービスに関する電話・メール・チャット・チャットボットによるカスタマーサポート（国内）等のアウトソーシングサービスの受注が増加いたしました。また、AI関連サービスにおけるデータ認識評価、QRコード決済や仮想通貨等のフィンテック関連サービスにおける各種認証チェック、不正対策等のサポートサービスの受注も増加いたしました。デバッグ・検証事業との営業連携を強化しており、ゲーム市場向けのカスタマーサポートの受注が増加いたしました。この結果、ネットサポート事業の売上高は6,043,025千円（前年同期比16.8%増）、営業利益は292,806千円（同10.0%増）となりました。

3) その他

Palabra株式会社において、SDGs、今後の映像バリアフリー化時代を踏まえ、映画をはじめとする映像のバリアフリー字幕や音声ガイド制作、それらを提供するためのUDCast（ ）サービスの開発・運営をしております。昨今は、演劇の分野でもバリアフリー化が進んでおり、「星の王子さま」、「ヘレン・ケラー」といった演劇にバリアフリー字幕、音声ガイド、舞台手話通訳を提供しております。また、アイメイド株式会社において、医療機関で働く外国人人材のビザ取得や就学等、国内生活手続きをサポートするサービスを提供しております。この結果、当事業の売上高は202,602千円（前年同期比27.2%減）、営業損失は105,857千円（前年同期は213,041千円の損失）となりました。

UDCast：ユーザーキャスト。映画・映像の「音声」をスマートフォン等の携帯端末のマイクが拾うことで、その端末を通じて、字幕や手話の表示、音声ガイド再生等を行うことのできるアプリケーション。日本で最初の映画のバリアフリー対応のオリジナル・アプリケーションであり、映画のバリアフリー対応作品数は日本最大。

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、前連結会計年度末と比べて1,168,205千円増加し、10,514,170千円となりました。

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）

営業活動によるキャッシュ・フローは、+2,402,118千円（前連結会計年度は+2,346,858千円）となりました。主な要因は、税金等調整前当期純利益+2,798,687千円、減価償却費+346,512千円、のれん償却額+261,585千円、売上債権の増加額673,099千円、未払金の増加額+299,976千円、預り金の増加額+220,328千円、法人税等の支払額964,448千円等であります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは、850,131千円（前連結会計年度は240,789千円）となりました。主な要因は、有形固定資産の取得による支出313,448千円、投資有価証券の取得による支出304,126千円等であります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは、416,247千円（前連結会計年度は+1,587,024千円）となりました。主な要因は、配当金の支払額416,311千円等であります。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

該当事項はありません。

b. 受注実績

デバッグ・検証事業は、受注から販売までの所要日数が短く、期中の受注高と販売実績とがほぼ対応するため、記載を省略しております。ネットサポート事業は、継続的役務提供のため、該当事項はありません。

c. 販売実績

当連結会計年度における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 2019年2月1日 至 2020年1月31日)	前年同期比(%)
デバッグ・検証事業(千円)	19,874,824	108.5
ネットサポート事業(千円)	6,043,025	116.8
報告セグメント計(千円)	25,917,850	110.4
その他(千円)	202,602	72.8
合計(千円)	26,120,452	109.9

(注) 1. セグメント間の取引については、相殺消去しております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(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。

また、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を当連結会計年度の期首から適用しており、財政状態については遡及処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っております。

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、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成しております。

この連結財務諸表の作成に当たりましては、部分的に資産・負債、収益・費用の数値に影響を与えるような見積り等の介在が不可避となりますが、当社経営陣は過去の実績や提出日現在の状況等を勘案し、会計基準の許容する範囲内かつ合理的にそれらの判断を行っております。

なお、重要な会計方針につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)」に記載しております。

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

a. 財政状態

(資産の部)

流動資産は、前連結会計年度末に比べて1,841,893千円(14.3%)増加し、14,705,328千円となりました。これは、主に現金及び預金が1,168,205千円、受取手形及び売掛金が680,194千円増加したこと等によります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べて379,947千円(14.2%)増加し、3,058,519千円となりました。これは、主にのれんが94,961千円減少しましたが、投資有価証券が435,117千円増加したこと等によります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末に比べて2,221,841千円(14.3%)増加し、17,763,847千円となりました。

(負債の部)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて476,580千円(17.8%)増加し、3,146,901千円となりました。これは、主に未払法人税等が73,519千円減少しましたが、未払金が321,300千円、その他(預り金等)が241,573千円増加したこと等によります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べて122,370千円(70.3%)増加し、296,316千円となりました。これは、主に長期借入金が41,924千円、繰延税金負債が77,229千円増加したこと等によります。

この結果、負債合計は、前連結会計年度末に比べて598,950千円(21.1%)増加し、3,443,217千円となりました。

(純資産の部)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて1,622,891千円(12.8%)増加し、14,320,629千円となりました。これは、主に親会社株主に帰属する当期純利益の計上等により利益剰余金が1,371,475千円、その他有価証券評価差額金が151,091千円増加したこと等によります。

b. 経営成績

(売上高)

当連結会計年度における売上高は、前連結会計年度と比較して2,356,491千円増加し、26,120,452千円(前年同期比9.9%増)となりました。主な要因は、デバッグ・検証事業においては、グローバルにソーシャルゲーム市場が拡大しており、多言語対応を前提としたデバッグ、ローカライズ(翻訳)やカスタマーサポートの需要も拡大していること、また、家庭用ゲーム市場においても、ニンテンドースイッチの販売が好調に推移しているためであります。一方、ネットサポート事業においては、ネットショッピング、フリーマーケットアプリ(フリーマーケットアプリ)や映像・電子書籍等のEコマース(電子商取引)が広がりを見せており、それに伴い、出品物チェック、薬機法や景品表示法等に基づく広告審査、権利侵害調査やエンドユーザーからのお問い合わせ対応等の需要が拡大していること、また、AIやフィンテックを活用した新たなネットビジネスの登場により、データ認識評価、不正対策等の需要も増加しているためであります。

(売上総利益)

当連結会計年度における売上原価は、増収及び事業所の新設・増床に伴う人件費増加、設備の整備費用等により前連結会計年度と比較して1,833,854千円増加し、18,127,068千円(前年同期比11.3%増)となりました。

以上の結果、当連結会計年度における売上総利益は7,993,384千円(同7.0%増)となりました。

(営業利益)

当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、売上原価と同様の理由の他、今後の受注増加や規模拡大を見据えた人材採用費の増加等により、前連結会計年度と比較して153,965千円増加し、4,462,172千円(前年同期比3.6%増)となりました。

以上の結果、当連結会計年度における営業利益は3,531,211千円(同11.7%増)となりました。

(経常利益)

当連結会計年度における営業外収益は、助成金収入の増加等により、前連結会計年度と比較して28,627千円増加し、61,153千円(前年同期比88.0%増)となりました。また、当連結会計年度における営業外費用は、持分法による投資損失の計上等により、前連結会計年度と比較して5,983千円増加し、118,526千円(同5.3%増)となりました。

以上の結果、当連結会計年度における経常利益は3,473,838千円(同12.7%増)となりました。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

当連結会計年度における特別利益はありません(前年同期は4,543千円)。また、当連結会計年度における特別損失は、投資有価証券評価損や役員退職慰労金の計上等により、675,150千円(前年同期比155.6%増)となりました。

以上の結果、税金等調整前当期純利益は2,798,687千円となり、税効果会計適用後の法人税等負担額は1,010,901千円を計上し、親会社株主に帰属する当期純利益は1,787,786千円(同2.8%減)となりました。

c. キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度のキャッシュ・フローの状況につきましては、「(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。

d. 経営成績及び財政状態に重要な影響を与える要因

当社グループの経営成績及び財政状態に重要な影響を与える要因につきましては、「2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

e. 資本の財源及び資金の流動性

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、売上原価、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。投資を目的とした資金需要のうち主なものは、国内事業所及び海外事業所の新設・増床等の設備投資及びM&Aによるものであります。

当社グループは、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としており、運転資金及び設備資金につきましては、基本的に内部資金により資金調達することとしております。

また、資金の流動性については、当連結会計年度末における流動比率は467.3%となっており（当連結会計年度末流動資産14,705,328千円、流動負債3,146,901千円）、十分な流動性を確保しております。

f. 経営方針・経営戦略、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

当社グループは、長期的な持続的成長を目指すため、デバッグ・検証事業及びネットサポート事業のいずれにおいても売上高を重要な指標として位置付けており、現水準以上の高い売上高営業利益率を維持しつつ、先ずは当社グループとして売上高30,000,000千円の達成を目指しております。

当連結会計年度における売上高は26,120,452千円（前年同期比9.9%増）、売上高営業利益率は13.5%（前年同期比0.2ポイント改善）であり、引き続き当該指標の増加・改善に邁進いたします。

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】

当連結会計年度の設備投資については、業務スペースの増強等を目的とした設備投資を継続的に実施しております。

当連結会計年度における設備投資の総額は409,381千円であり、セグメント毎の設備投資について示すと、次のとおりであります。

(1) デバッグ・検証事業

当連結会計年度の設備投資は、主に株式会社クアーズにおけるオフィス新設、一部の在外子会社におけるスタジオ等整備費用、業務用機材・ソフトウェア等の購入であり、307,701千円の投資を実施しました。

(2) ネットサポート事業

当連結会計年度の設備投資は、主にピットクルー株式会社における拠点整備、業務用機材・ソフトウェア等の購入であり、41,124千円の投資を実施しました。

(3) その他

当連結会計年度の設備投資は、主にPalabra株式会社におけるソフトウェアの購入であり、58,092千円の投資を実施しました。

(4) 全社（共通）

当連結会計年度の設備投資は、主に当社における本社整備費用であり、2,463千円の投資を実施しました。

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

2020年1月31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	工具、器具 及び備品	ソフトウェア	合計	
本社 (東京都新宿区)	全社(共通)	本社機能	5,918	1,074	3,685	10,677	10 (1)

(注) 1. 連結会社以外から建物を賃借しており、当連結会計年度の年間賃借料(国内子会社への転貸分を含む)は59,120千円であります。

2. 従業員数の()は、臨時雇用者の年間の平均人員を外数で記載しております。

(2) 国内子会社

2020年1月31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)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	工具、器具 及び備品	ソフト ウェア	合計	
ポルトゥ ウィン株式会 社	本社 (愛知県 名古屋市中 区)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	56,485	-	13,079	4,168	73,733	81 (277)
ポルトゥ ウィンネット ワークス株式 会社	本社 (東京都 港区)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	10,401	-	2,069	6,075	18,546	17 (235)
株式会社 キュービスト	本社 (東京都 文京区)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	9,418	-	16,182	-	25,601	52 (37)
エンタライズ 株式会社	本社 (東京都 豊島区)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	112,961	5,685	5,727	6,237	130,611	52 (13)
株式会社ク アーズ	本社 (東京都 新宿区)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	19,345	-	4,213	5,524	29,082	75 (42)
株式会社CREST	本社 (東京都 新宿区)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	1,216	-	1,793	-	3,010	7 (1)
株式会社CREST JOB	本社 (東京都 新宿区)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	235	-	944	-	1,179	3 (1)
ピットクルー 株式会社	本社 (東京都 千代田区)他	ネット サポート 事業	本社機能 サービス拠点	60,015	-	16,927	40,970	117,913	301 (907)
アイメイド株 式会社	本社 (東京都 新宿区)	その他	本社機能 サービス拠点	-	-	-	805	805	5 (-)
Palabra株式 会社	本社 (東京都 新宿区)	その他	本社機能 サービス拠点	1,713	-	0	58,041	59,755	1 (3)

(注) 1. 連結会社以外から建物を賃借しており、当連結会計年度の年間賃借料は709,323千円であります。

2. 従業員数の()は、臨時雇用者の年間の平均人員を外数で記載しております。

(3) 在外子会社

2019年12月31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)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	工具、器具 及び備品	ソフト ウェア	合計	
PTW International Holdings Limited	本社 (英国 ロンドン)	デバッグ・ 検証事業	本社機能	-	-	-	9,186	9,186	- (-)
博特盈(上 海) 信息科技 有限公司	本社 (中国 上海市)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	11,664	-	4,536	451	16,651	31 (28)
PTW America, Inc.	本社 (米国 カリフォル ニア州)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	57,676	-	19,473	9	77,159	67 (21)
PTW (Singapore) Pte. Ltd.	本社 (シンガポ ール)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	9,841	-	40,883	-	50,725	144 (50)
PTWI India Private Limited	本社 (インド バンガロ ール)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	2,715	-	58,892	8,648	70,256	529 (308)
PTW International UK Limited	本社 (英国 ロンドン)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	6,972	-	35,554	6,012	48,539	236 (337)
PTW Korea Co., Ltd.	本社 (韓国 羅州)他	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	1,586	-	12,171	348	14,105	52 (70)
Side UK Limited	本社 (英国 ロンドン)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	22,243	-	5,923	-	28,167	25 (9)
PTW Romania SRL.	本社 (ルーマニ アブカレ スト)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	7,986	-	4,073	266	12,326	34 (42)
PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd.	本社 (マレーシ アクアラ ルンブル ール)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	996	-	2,676	626	4,298	12 (7)
PTW Canada Solutions, Inc.	本社 (カナダ モントリ オール)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	-	-	62,639	-	62,639	35 (32)
CREST company Inc	本社 (韓国 ソウル)	デバッグ・ 検証事業	本社機能 サービス拠点	-	-	1,767	-	1,767	6 (-)
POLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANY	本社 (ベトナム ハノイ)	ネット サポート 事業	本社機能 サービス拠点	-	3,199	-	2,009	5,209	2 (-)

(注) 1. 連結会社以外から建物を賃借しており、当連結会計年度の年間賃借料は429,158千円であります。

2. 従業員数の()は、臨時雇用者の年間の平均人員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

会社名 事業所名	所在地	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
				総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
ポルトゥウィン株式会社	未定	デバッグ・ 検証事業	国内事業所の 新設・増床	60,000	-	自己資金	2020.2	2021.1	受注量の 拡大
PTW International Holdings Limited他	未定	デバッグ・ 検証事業	海外事業所の 新設・増床	40,000	-	自己資金	2020.2	2021.1	受注量の 拡大
ピットクルー 株式会社	未定	ネット サポート 事業	国内事業所の 新設・増床	30,000	-	自己資金	2020.2	2021.1	受注量の 拡大

(2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却等の計画はありません。

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	112,000,000
計	112,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2020年1月31日)	提出日現在発行数(株) (2020年4月24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	38,120,800	38,124,000	東京証券取引所 市場第一部	単元株式数 100株
計	38,120,800	38,124,000	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2020年4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】

決議年月日	2010年4月22日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 1 当社従業員(当社役員を除く) 2 当社子会社の役員及び従業員 (当社の役員及び従業員を除く) 35
新株予約権の数(個)	220 [200]
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 35,200 [32,000] (注)3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	79 (注)3
新株予約権の行使期間	自 2012年10月1日 至 2020年9月30日
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 79.0 資本組入額 39.5 (注)3
新株予約権の行使の条件	(注)1
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、取締役会の承認を要する。
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)2

当事業年度の末日(2020年1月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2020年3月31日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注)1. 新株予約権の行使条件

- (1) 本新株予約権者が、当社グループの取締役又は従業員としての地位を喪失した場合、その後、本新株予約権を行使することができない。ただし、任期満了による退任、定年退職後の場合は、この限りではない。
- (2) 本新株予約権者が死亡した場合は、相続を認めないものとする。
- (3) その他権利行使の条件については、当社と新株予約権の割当を受けた者との間で締結する「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。

2. 新株予約権の割当日後、当社を消滅会社とする合併、吸収合併、新設合併、株式交換または株式移転(以下、総称して「合併等」という。)を行う場合において、それぞれ吸収合併契約、若しくは新設合併契約、吸収分割契約、新設分割設立会社、株式交換完全親会社または株式移転設立完全親会社(以下、総称して「存続会社等」という。)の新株予約権を交付することができる。その場合、新株予約権の交付の条件は以下のとおりとする。ただし、合併契約等において別に定める場合は、この限りではない。

(1) 交付される新株予約権（以下、「承継新株予約権」という。）の目的である存続会社等の株式の数

交付時の交付新株予約権の目的である存続会社の株式の数（以下、「承継目的株式数」という。）は次の算式により算出される。

$$\text{承継目的株式数} = \frac{\text{合併等の効力発生直前における目的株式数}}{\text{合併契約等に定める当社の株式1株に対する存続会社等における目的株式数}} \times \text{株式の割当ての比率（以下、「割当比率」という）}$$

(2) 承継新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

承継新株予約権の行使に際して出資される財産（金銭に限る）の価額（以下、「承継出資価額」という。）は、当該時点における承継目的株式数を乗じた金額とし、交付時の承継行使価額は、次の算式により算出され、算出の結果生じる1円未満の端数を切り上げる。ただし、いかなる場合においても、承継出資価額は出資価額を上回らない。

$$\text{承継行使価額} = \text{行使価額} \times \frac{1}{\text{割当比率}}$$

3. 2011年6月15日開催の取締役会決議により2011年7月13日付で普通株式1株につき20株、2012年12月12日開催の取締役会決議により2013年1月9日付で普通株式1株につき2株、2013年12月6日開催の取締役会決議により2014年1月9日付で普通株式1株につき2株、2018年11月20日開催の取締役会決議により2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」が調整されております。

【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)
2015年2月1日～ 2016年1月31日 (注)1	2,000	19,043,200	157	1,236,323	157	1,198,823
2016年2月1日～ 2017年1月31日 (注)1	10,400	19,053,600	816	1,237,140	816	1,199,640
2017年2月1日～ 2018年1月31日 (注)1	4,800	19,058,400	376	1,237,517	376	1,200,017
2018年2月1日～ 2019年1月31日 (注)1	1,600	19,060,000	125	1,237,642	125	1,200,142
2019年1月1日 (注)2	19,060,000	38,120,000	-	1,237,642	-	1,200,142
2019年2月1日～ 2020年1月31日 (注)1	800	38,120,800	31	1,237,674	31	1,200,174

(注)1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 株式分割(1:2)によるものであります。

(5) 【所有者別状況】

2020年1月31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)	-	24	35	34	90	9	3,979	4,171	-
所有株式数(単元)	-	89,687	4,916	1,344	116,751	801	167,650	381,149	5,900
所有株式数の割合(%)	-	23.53	1.29	0.35	30.63	0.21	43.99	100.00	-

(注) 自己株式272,934株は、「個人その他」に2,729単元、「単元未満株式の状況」に34株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2020年1月31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(%)
本重 光孝	埼玉県さいたま市中央区	3,812,800	10.08
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	2,972,200	7.85
ジェーピー モルガン チェースバンク 380634 (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南2-15-1)	2,428,900	6.42
松本 公三	愛知県名古屋市中種区	2,372,480	6.27
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1-8-11	2,293,200	6.06
橘 民義	東京都三鷹市	1,898,000	5.02
ゴールドマン・サックス・アンド・カンパニー レギュラーアカウント (常任代理人 ゴールドマン・サックス証券会社)	200 WEST STREET NEW YORK, NY, USA (東京都港区六本木6-10-1)	1,478,724	3.91
ザ バンク オブ ニューヨークメロン 140051 (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NY 10286, U. S. A. (東京都港区港南2-15-1)	1,285,200	3.40
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海1-8-11	1,247,200	3.30
橘 鉄平	東京都武蔵野市	1,206,400	3.19
計	-	20,995,104	55.48

(注) 1. 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりであります。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) 2,972,200株

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) 2,293,200株

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9) 1,247,200株

2. 2018年12月18日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、スウェドバンク・ロブル・フォンダ・アクチエボラグが2018年12月11日現在で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2020年1月31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変更報告書の内容は次のとおりであります。

当社は、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、下記の保有株券等の数は当該株式分割前の株式数を記載しております。

大量保有者 スウェドバンク・ロブル・フォンダ・アクチエボラグ
住所 スウェーデン、ストックホルム、スンドビュベリ 172 63、ランツバーゲン40
保有株券等の数 株式 1,150,400株
株券等保有割合 6.04%

3. 2019年7月19日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、ベイリー・ギフォード・アンド・カンパニー及び共同保有者1名が2019年7月15日現在で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2020年1月31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変更報告書の内容は次のとおりであります。

大量保有者 ベイリー・ギフォード・アンド・カンパニー（他に共同保有者1名）
住所 カルトン・スクエア、1グリーンサイド・ロウ、エジンバラ EH1 3AN スコットランド
保有株券等の数 株式 2,354,900株（共同保有者分を含む）
株券等保有割合 6.18%（共同保有者分を含む）

4. 2020年1月16日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、カバウター・マネージメント・エルエルシーが2020年1月10日現在で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2020年1月31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変更報告書の内容は次のとおりであります。

大量保有者 カバウター・マネージメント・エルエルシー
住所 米国イリノイ州60611、シカゴ、ノース・ミシガン・アベニュー401、2510号室
保有株券等の数 株式 1,513,518株
株券等保有割合 3.97%

5. 2020年1月22日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、アセットマネジメントOne株式会社が2020年1月15日現在で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2020年1月31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変更報告書の内容は次のとおりであります。

大量保有者 アセットマネジメントOne株式会社
住所 東京都千代田区丸の内1-8-2
保有株券等の数 株式 3,214,100株
株券等保有割合 8.43%

(7)【議決権の状況】

【発行済株式】

2020年1月31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 272,900	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 37,842,000	378,420	-
単元未満株式	普通株式 5,900	-	-
発行済株式総数	38,120,800	-	-
総株主の議決権	-	378,420	-

【自己株式等】

2020年1月31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 (%)
ポールトゥウィン・ ピットクルーホール ディングス株式会社	東京都新宿区西新宿 二丁目4番1号	272,900	-	272,900	0.72
計	-	272,900	-	272,900	0.72

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他 (譲渡制限付株式の付与による処分)	600	606	-	-
保有自己株式数	272,934	-	272,934	-

(注) 1. 当期間における処理自己株式には、2020年4月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の売渡による株式は含まれておりません。

2. 当期間における保有自己株式数には、2020年4月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式は含まれておりません。

3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を重要な経営課題として認識しており、成長性を維持するための将来における事業展開に必要な内部留保と、当社グループの財政状態等を総合的に勘案しながら、連結ベースの当期純利益に対し25%の配当性向を目的に、年1回の期末配当を実施することを基本方針としております。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、上記基本方針のもと、1株当たり12円としております。

また、内部留保資金の用途については、競争激化に対応するための設備・システム投資及び人員の拡充並びに将来の事業展開に備えた投資資金等に充当したいと考えております。

なお、当社は会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨、定款で定めており、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。

当事業年度に係る剰余金の配当は、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)
2020年4月23日 定時株主総会決議	454,174	12

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

当社は持株会社形態であることを踏まえたグループ経営を行う必要性を自覚した上で、当社グループの事業展開に適したコーポレート・ガバナンスを実現するため、株主、取引先、従業員及び地域社会等のステークホルダーとの信頼関係を構築し、企業活動を通じ社会貢献を果たしながら企業価値を長期的に向上させていくことが重要であると考えております。当社では、このような観点からコーポレート・ガバナンスについての重点課題として、法令及び関連法規の遵守を柱とした企業経営の実現、経営の適正性、健全性、透明性の向上、適時適切な情報開示体制の構築を意識しており、これらの重点課題を中心に体制整備を行っております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

a. 企業統治の体制の概要

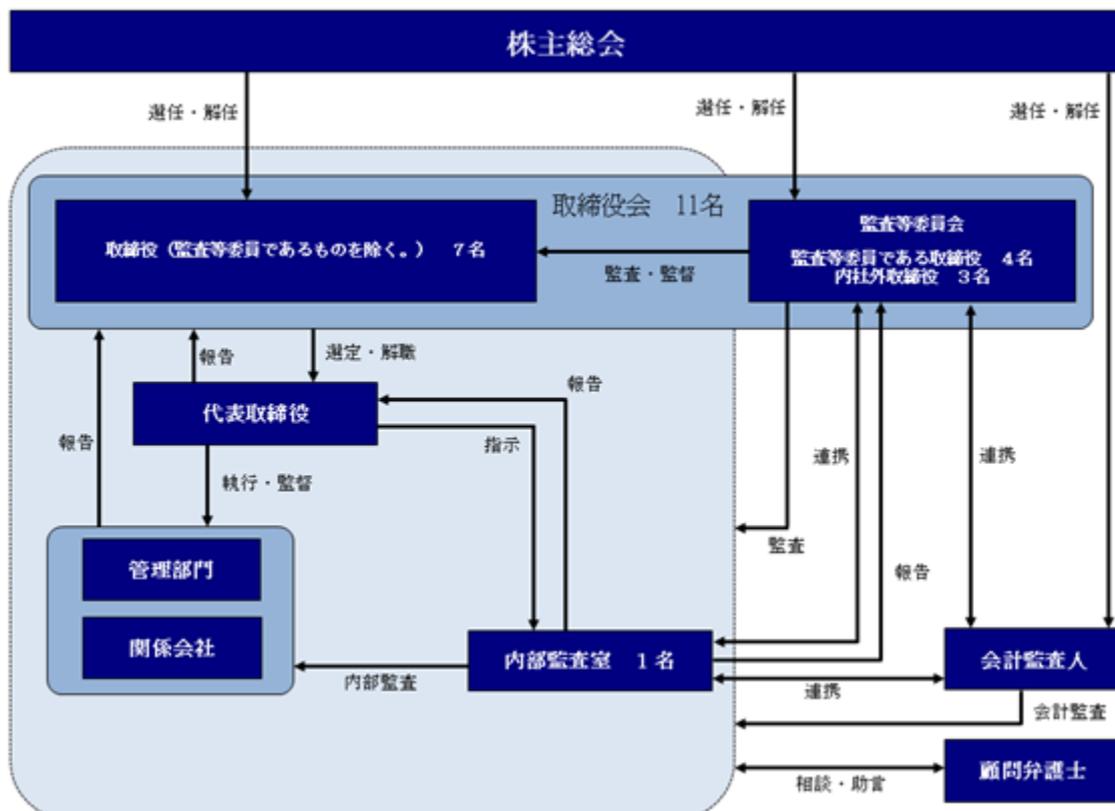
当社は、会社法に基づき、取締役会、監査等委員会、会計監査人を設置するとともに、内部監査室を設置しております。また、顧問契約を締結している弁護士よりコーポレート・ガバナンス体制に関して、適宜助言を受けております。

b. 当該体制を採用する理由

取締役会は監査等委員ではない取締役7名（代表取締役会長・橋民義、代表取締役社長・橋鉄平、津田哲治、山内城治、松本公三、本重光孝及びデボラ・カーカム）、監査等委員である取締役4名（今井清明、齊藤肇、白井久明及び堤正晴）で構成されており、取締役相互の経営監視が機能するよう月に1回定期的に開催する他、迅速な経営判断のため必要に応じて臨時取締役会を適宜開催しております。特段の理由がない限り、取締役の全員参加をもって実施しております。

また、グループ会社も同様に月に1回定期的に取り締役会を開催しております。

上記のとおり、取締役会において、各取締役の業務執行に対して牽制を行い、監査等委員会の監督及び監査により、取締役会の運営、各取締役（監査等委員であるものを除く。）の業務執行の監視も行われております。



企業統治に関するその他の事項

・内部統制システムの整備の状況

当社及びグループ会社の内部統制システムといたしましては、各種社内規程の整備、運用により、決裁制度や報告体制を構築し、企業集団における業務の適正性を確保しております。

・リスク管理体制の整備の状況

当社及びグループ会社は、コンプライアンスの取扱いを定め、当社及びグループ会社におけるコンプライアンスの徹底と社会的な信用の向上を図ることを目的として法令等遵守規程を制定しております。また、当社グループでは、法務、税務、労務等に係る外部の専門家と顧問契約を締結しており、日頃から指導や助言を得る体制を整備しております。

・子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社の子会社を含めた当社グループの業務執行については、「職務分掌規程」「職務権限規程」及び「関係会社管理規程」によって各業務の担当部署並びに決裁権限者を明確にし、組織的かつ能率的な運営を図ることを定めております。

また、当社の子会社が重要な事項を決定する際には、関連規程に従って、当社の関係部門と事前協議を行い、当社は子会社の経営内容の把握並びに検討を行っております。

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法令の定める最低責任限度額を上限とする契約を締結しております。

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15名以内とする旨、監査等委員である取締役は4名以内とする旨定款に定めております。

取締役の選任要件

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定款に定めております。

また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うため、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、その議決権の3分の2以上をもって決議を行う旨定款に定めております。

中間配当

当社は、機動的な資本政策を行えるよう会社法第454条第5項に定める剰余金の配当（中間配当）を取締役会により決定可能とする旨定款に定めております。

自己株式の取得

当社は、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、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性10名 女性1名 (役員のうち女性の比率9.1%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長	橘 民義	1951年2月4日生	1997年10月 ポルトゥウィン株式会社 取締役 1998年3月 同社 代表取締役会長 2009年2月 当社 代表取締役会長 (現任) 2010年4月 ポルトゥウィン株式会社 取締役会長 2013年4月 同社 代表取締役会長 2016年1月 PTW International Holdings Limited Director (現任)	(注) 2	1,898,000
代表取締役 社長	橘 鉄平	1974年9月22日生	2004年3月 ポルトゥウィン株式会社 入社 2007年8月 同社 執行役員 2008年8月 同社 取締役 2010年4月 当社 取締役 2016年1月 PTW International Holdings Limited CEO 2018年2月 当社 代表取締役社長 (現任) 2019年1月 PTW International Holdings Limited Chairman (現任)	(注) 2	1,206,400
取締役	津田 哲治	1973年6月22日生	1996年4月 株式会社金馬車 (現・株式会社アンダー ツリー東京) 入社 1999年3月 エヌアイシ・オートテック株式会社 入社 2001年10月 ポルトゥウィン株式会社 入社 2002年10月 同社 統括マネージャー 2003年10月 同社 執行役員 2005年12月 同社 代表取締役社長 2010年4月 当社 取締役 (現任) 2016年1月 PTW International Holdings Limited Director 2020年2月 ポルトゥウィン株式会社 取締役会長 (現任)	(注) 2	689,600
取締役 管理部部长	山内 城治	1973年5月26日生	1996年4月 札幌信用金庫 (現・北海道信用金庫) 入庫 1999年7月 株式会社教育総研 (現・株式会社ワオ・ コーポレーション) 入社 2001年3月 株式会社ハドソン 入社 2004年1月 アットネットホーム株式会社 (現・ 株式会社ジュピターテレコム) 入社 2005年2月 株式会社ホンダコムテック 入社 2005年8月 ビットクルー株式会社 入社 2008年12月 同社 取締役 2009年12月 当社 管理部部长 (現任) 2010年4月 当社 取締役 (現任) 2013年2月 ベイサー株式会社 監査役 (現任) 2016年9月 ビットクルー株式会社 代表取締役社長 2020年2月 同社 代表取締役会長 (現任)	(注) 2	16,520

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	松本 公三	1965年8月4日生	1994年1月 有限会社ポールトゥウィン(現・ポールトゥウィン株式会社) 取締役 1997年10月 ポールトゥウィン株式会社 代表取締役 2000年1月 有限会社ピットクルー(現・ピットクルー株式会社) 取締役 2001年1月 ピットクルー株式会社 代表取締役 2008年9月 同社 取締役会長 2009年9月 ポールトゥウィン株式会社 取締役 2010年2月 ピットクルー株式会社 取締役副社長 2013年1月 ピットクルー・コアオプス株式会社 代表取締役社長 2013年4月 当社取締役(現任) 2016年9月 ピットクルー株式会社 取締役(現任) 2018年9月 POLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANY 代表取締役社長(現任)	(注) 2	2,372,480
取締役	本重 光孝	1951年1月10日生	1984年9月 株式会社ハドソン 入社 1992年3月 同社 取締役 1998年6月 株式会社招布へ出向 代表取締役専務 1999年4月 株式会社ハドソン 執行役員 2004年12月 ポールトゥウィン株式会社 取締役 2004年12月 ピットクルー株式会社 代表取締役 2005年12月 同社 取締役 2008年8月 ポールトゥウィン株式会社 代表取締役副会長 2009年2月 当社 取締役(現任) 2013年2月 ベイサー株式会社 代表取締役社長(現任)	(注) 2	3,812,800
取締役	デボラ カーカム	1971年3月2日生	2008年2月 LucasArts Entertainment Company, Inc. 入社 2009年5月 Bandai Namco Games America, Inc. 入社 2010年7月 e4e, Inc. Interactive Entertainment President 2012年10月 PTW America, Inc. COO 2016年1月 PTW International Holdings Limited COO 2019年1月 同社 CEO(現任) 2019年4月 当社 取締役(現任)	(注) 2	-
取締役 (監査等委員)	今井 清明	1944年5月8日生	1967年11月 伊藤忠燃料株式会社(現・伊藤忠エネクス株式会社) 入社 1980年11月 マイクロ精機株式会社 入社 1987年9月 ファーストカラー株式会社 入社 2002年4月 ポールトゥウィン株式会社 入社 2008年9月 同社 執行役員 2009年12月 当社 入社 2013年2月 株式会社第一書林 監査役(現任) 2013年2月 Palabra株式会社 監査役(現任) 2015年1月 株式会社キュービスト 監査役 2016年4月 ポールトゥウィン株式会社 監査役(現任) 2016年4月 当社 取締役(監査等委員)(現任) 2017年4月 ピットクルー・コアオプス株式会社 監査役(現任) 2017年4月 ピットクルー株式会社 監査役(現任)	(注) 3	18,400

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)	齊藤 肇	1947年1月4日生	1970年4月 ゼネラル・フーズ株式会社 入社 1973年9月 日本ミニ・コンピュータ株式会社 入社 1991年10月 オムロンデータゼネラル株式会社 取締役 1999年4月 日本ラショナルソフトウェア株式会社 代表取締役社長 2003年4月 日本アイ・ビー・エム株式会社 ラショナル事業部長 2004年4月 チャイナポータル株式会社(現・シオス テクノロジー株式会社) 代表取締役 2013年4月 ポルトゥウィン株式会社 監査役 2013年4月 当社 社外監査役 2014年4月 当社 社外取締役 2014年4月 チャイナポータル株式会社(現・シオス テクノロジー株式会社) 取締役 2015年12月 株式会社クアーズ 取締役(現任) 2016年4月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	4,000
取締役 (監査等委員)	白井 久明	1948年7月10日生	1975年4月 弁護士 登録 1996年7月 白井法律事務所 開設 2007年7月 京橋法律事務所 開設(現任) 2014年4月 当社 社外監査役 2016年4月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	-
取締役 (監査等委員)	堤 正晴	1952年5月26日生	1975年4月 三菱商事株式会社 入社 1978年5月 オランダ三菱商事株式会社へ出向 1985年5月 ベネズエラ三菱商事株式会社へ出向 同社 部長 1989年5月 コロンビア三菱商事株式会社へ出向 同社 本部長 1999年10月 ジェイアール東海商事株式会社へ出向 同社 事業本部長 2007年6月 エム・シー・フーズ株式会社 取締役 2013年5月 株式会社シー・アイ・シー 顧問 2016年4月 宮城県東京事務所 入所 2020年4月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注)3	-
計					10,018,200

- (注) 1. 齊藤肇、白井久明及び堤正晴は、社外取締役であります。
2. 2020年4月23日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
3. 2020年4月23日開催の定時株主総会の終結の時から2年間
4. 代表取締役社長橋鉄平は、代表取締役会長橋民義の子であります。

社外役員の状況

当社の社外取締役は3名であります。

齊藤肇は、国内外における企業経営の経験を有しており、グローバル化する当社グループの経営に対する適切な提言を期待できることから、社外取締役として選任しております。

白井久明は、企業経営の経験を有しており、また、弁護士として企業法務に精通していることから、客観的立場から当社グループの経営に対する適切な監督を行っていただけるものと判断し、社外取締役として選任しております。

堤正晴は、企業経営の経験を有しており、また、海外における勤務経験も豊富であり、グローバル化する当社グループの経営に対する適切な提言を期待できることから、社外取締役として選任しております。

社外取締役の当社株式の保有状況は、本書提出日現在、以下に記載のとおりであります。

齊藤肇 (普通株式 4,000株)

なお、当社と当社社外取締役である齊藤肇、白井久明及び堤正晴との間には、その他の人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

当社は、社外取締役を選任するための独立性に関する基準又は方針として明確に定めたものではありませんが、選任にあたっては、東京証券取引所が定める独立役員の独立性に関する基準を参考にしております。なお、同取引所が定める独立役員としては、齊藤肇、白井久明及び堤正晴を届け出ております。

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

当社では、社外取締役が客観的な立場から経営を監視する機能を担えるように、内部監査室及び会計監査人とも随時情報交換を行える体制を整え、監督又は監査の実効性を高める活動を支援しております。

社外取締役を含む監査等委員会は、内部監査計画の策定段階で内部監査室と協議し、内部監査の結果について監査等委員会で報告を受けている他、その過程においても随時意見交換を行っております。

また、社外取締役を含む監査等委員会及び内部監査室は、会計監査人から四半期ごとに会計監査の結果報告を受けるとともに、期中を通じて随時意見交換を行う等して、相互連携を図っております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

当社は、監査等委員会制度を採用しており、監査等委員である取締役4名のうち3名は社外取締役であります。各監査等委員は取締役の職務の執行を監査しております。また、グループ会社で開催されている取締役会、重要な会議に出席し、取締役の職務遂行について厳正な監視を行うとともに、監査等委員間の情報及び意見交換を行い、グループ全社の重要案件について協議し、当社及び当社グループの経営状況の把握、問題点の共有化等を図っております。

また、内部監査室及び会計監査人とも随時情報交換を行い、監査の実効性を高めるよう連携に努めております。

内部監査の状況

内部監査室は代表取締役直轄で年間監査計画に基づき監査を実行しております。現在は1名の体制であります。コンプライアンス、リスクマネジメント、業務プロセスの適正性・効率性について当社をはじめグループ会社の全部署を対象とした内部監査を行っております。

内部監査室は監査等委員会と情報交換しており、内部監査の状況について監査等委員会に随時報告することで相互に連携しております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

b. 継続監査期間

10年間

c. 業務を執行した公認会計士

阿部 正典

山村 竜平

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は、公認会計士7名、その他5名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査法人の独立性、組織体制、監査計画の策定から監査結果の報告までのプロセス、監査時間数及び監査報酬の他、業務改善状況等を総合的に評価した結果、EY新日本有限責任監査法人を選定しております。

なお、監査等委員会は、監査法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又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、監査法人が会社法第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きまして、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。

f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、日本監査役協会が公表している「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」等に基づいて、監査法人に対して評価を行っております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

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	39,000	-	39,000	-
連結子会社	-	-	-	-
計	39,000	-	39,000	-

(注) なお、上記のほかに、監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬はありません。

b. 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。

c. 監査報酬の決定方針

当社の会計監査人等に対する監査報酬の決定方針は、監査時間数、当社グループの規模及び業務の特性等の要素を勘案して、監査等委員会の同意のうえ取締役会にて決定しております。

d. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、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を確認し、検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第3項・第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針は定めておりません。

取締役の報酬限度額は、2016年4月21日開催の第7回定時株主総会において、取締役(監査等委員である取締役を除く。)について月額50,000千円以内(ただし、使用人分給与は含まない。)、取締役(監査等委員)について月額5,000千円以内と決議いただいております。また、上記の報酬枠とは別枠で、譲渡制限付株式の付与のために支給する金銭報酬の総額は、2019年4月25日開催の第10回定時株主総会において、取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。)について年額100,000千円以内と決議いただいております。

当社の役員の報酬は、2019年4月25日開催の取締役会決議に基づき一任を受けた当社代表取締役社長(橘鉄平)が、当社を頂点とする企業集団内における職務執行割合等を勘案して、社外役員の同意を得た上で、上記の限度額の範囲内で決定しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額(千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる役員の員数(人)
		固定報酬	譲渡制限付株式報酬	退職慰労金	
取締役(監査等委員を除く。) (社外取締役を除く。)	359,320	359,320	-	-	5
取締役(監査等委員) (社外取締役を除く。)	6,500	6,500	-	-	1
社外役員	7,200	7,200	-	-	2

(注) 1. 上記の取締役(監査等委員を除く。)以外の2名は無報酬であります。なお、当該2名には当社子会社からの役員報酬として114,844千円を支給しております。

連結報酬等の総額が1億円以上である者の連結報酬等の総額等

氏名	連結報酬等の総額 (千円)	役員区分	会社区分	報酬等の種類別の総額(千円)		
				固定報酬	譲渡制限付 株式報酬	退職慰労金
橋 民義	507,960	取締役	提出会社	99,960	-	-
		取締役	ポルトゥウィン 株式会社	-	-	408,000
津田 哲治	140,625	取締役	ポルトゥウィン 株式会社	45,000	-	95,625
本重 光孝	170,000	取締役	提出会社	170,000	-	-

使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの
該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする投資を純投資目的である投資株式とし、それ以外を純投資目的以外の目的である投資株式としております。

株式会社クアーズ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)である株式会社クアーズについては以下のとおりであります。

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

1) 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

中長期的な視点で、当社グループの経営における取引関係の構築・維持・強化やシナジー効果の発現可能性等を検討し、企業価値向上につながると判断した場合にのみ保有する方針であり、定期的に投資先の事業活動及び業績をモニタリングすることで経済的合理性を検証しております。

2) 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	-	-
非上場株式以外の株式	1	328,085

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	1	99,981	デバッグ・検証事業の拡大

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

3) 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
株式会社 オルトプラス	1	-	デバッグ・検証事業の取引関係の 構築・維持・強化のために保有し ております。 定量的な保有効果は秘密保持の観 点から記載を省略いたしますが、 保有便益及び当社資本コストの比 較により経済合理性を検証して おります。	無
	328,085	-		

- b. 保有目的が純投資目的である投資株式
該当事項はありません。

PTW International Holdings Limitedにおける株式の保有状況

当社及び連結子会社のうち、投資株式計上額が最大保有会社の次に大きい会社であるPTW International Holdings Limitedについては以下のとおりであります。

- a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

- 1) 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

中長期的な視点で、当社グループの経営における取引関係の構築・維持・強化やシナジー効果の発現可能性等を検討し、企業価値向上につながると判断した場合にのみ保有する方針であり、定期的に投資先の事業活動及び業績をモニタリングすることで経済的合理性を検証しております。

- 2) 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	1	143,480
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	1	143,480	デバッグ・検証事業における 相互サービス補完によるシナジー
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

- 3) 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報
該当事項はありません。

- b. 保有目的が純投資目的である投資株式
該当事項はありません。

提出会社における株式の保有状況

提出会社については以下のとおりであります。

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

1) 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

中長期的な視点で、当社グループの経営における取引関係の構築・維持・強化やシナジー効果の発現可能性等を検討し、企業価値向上につながると判断した場合にのみ保有する方針であり、定期的に投資先の事業活動及び業績をモニタリングすることで経済的合理性を検証しております。

2) 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	3	60,000
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	1	60,000	デバッグ・検証事業における 相互サービス補完によるシナジー
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(千円)
非上場株式	1	-
非上場株式以外の株式	-	-

(注) 非上場株式の減少については、当該株式発行会社の会社清算によるものであります。

3) 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報
該当事項はありません。

b. 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

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」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。

なお、当連結会計年度（2019年2月1日から2020年1月31日まで）の連結財務諸表に含まれる比較情報のうち、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成30年3月23日内閣府令第7号。以下「改正府令」という。）による改正後の連結財務諸表規則第15条の5第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則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」（昭和38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。

なお、当事業年度（2019年2月1日から2020年1月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報のうち、改正府令による改正後の財務諸表等規則第8条の12第2項第2号及び同条第3項に係るものについては、改正府令附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則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（2019年2月1日から2020年1月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2019年2月1日から2020年1月31日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人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、会計基準等の変更等に的確に対応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、会計専門誌の定期購読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 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,345,965	10,514,170
受取手形及び売掛金	2,989,495	3,669,689
商品及び製品	14,491	8,009
仕掛品	70,612	63,797
その他	445,822	453,236
貸倒引当金	2,952	3,575
流動資産合計	12,863,434	14,705,328
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	792,005	878,691
減価償却累計額	404,486	479,298
建物及び構築物(純額)	387,518	399,393
機械装置及び運搬具	19,444	23,065
減価償却累計額	12,285	14,180
機械装置及び運搬具(純額)	7,159	8,884
工具、器具及び備品	1,268,742	1,470,181
減価償却累計額	1,013,000	1,159,574
工具、器具及び備品(純額)	255,741	310,606
有形固定資産合計	650,419	718,885
無形固定資産		
のれん	820,472	725,510
ソフトウエア	102,925	153,066
無形資産	172,352	127,229
その他	2,395	2,395
無形固定資産合計	998,146	908,202
投資その他の資産		
投資有価証券	152,014	587,131
敷金及び保証金	521,147	575,098
繰延税金資産	225,155	170,172
その他	219,452	175,423
貸倒引当金	87,763	76,394
投資その他の資産合計	1,030,005	1,431,432
固定資産合計	2,678,571	3,058,519
資産合計	15,542,005	17,763,847

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
負債の部		
流動負債		
短期借入金	-	10,299
1年内返済予定の長期借入金	-	6,536
未払金	1,404,034	1,725,334
未払費用	181,837	158,241
未払法人税等	461,186	387,666
賞与引当金	36,471	30,458
その他	586,790	828,363
流動負債合計	2,670,320	3,146,901
固定負債		
長期借入金	-	41,924
退職給付に係る負債	69,571	76,303
繰延税金負債	15,836	93,066
その他	88,538	85,022
固定負債合計	173,946	296,316
負債合計	2,844,267	3,443,217
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,237,642	1,237,674
資本剰余金	2,377,651	2,377,916
利益剰余金	9,334,880	10,706,356
自己株式	170,059	169,686
株主資本合計	12,780,115	14,152,260
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	12,778	163,869
為替換算調整勘定	95,155	85,133
その他の包括利益累計額合計	82,377	78,735
非支配株主持分	-	89,633
純資産合計	12,697,738	14,320,629
負債純資産合計	15,542,005	17,763,847

【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 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
売上高	23,763,960	26,120,452
売上原価	16,293,213	18,127,068
売上総利益	7,470,746	7,993,384
販売費及び一般管理費	¹ 4,308,207	¹ 4,462,172
営業利益	3,162,539	3,531,211
営業外収益		
受取利息	2,290	2,179
受取配当金	389	785
保険解約返戻金	5,876	14,540
助成金収入	5,370	17,887
債務勘定整理益	4,709	6,334
その他	13,890	19,426
営業外収益合計	32,526	61,153
営業外費用		
支払利息	647	-
為替差損	97,134	82,674
株式交付費	5,560	-
持分法による投資損失	-	24,784
その他	9,200	11,067
営業外費用合計	112,543	118,526
経常利益	3,082,523	3,473,838
特別利益		
固定資産売却益	² 43	-
投資有価証券売却益	4,499	-
特別利益合計	4,543	-
特別損失		
固定資産除却損	³ 15,918	-
固定資産売却損	⁴ 49	-
投資有価証券評価損	36,999	100,000
減損損失	⁵ 61,100	-
役員退職慰労金	71,887	515,525
事業撤退損	78,171	-
段階取得に係る差損	-	53,850
その他	-	5,774
特別損失合計	264,127	675,150
税金等調整前当期純利益	2,822,939	2,798,687
法人税、住民税及び事業税	1,079,969	969,287
法人税等調整額	96,153	41,613
法人税等合計	983,816	1,010,901
当期純利益	1,839,123	1,787,786
親会社株主に帰属する当期純利益	1,839,123	1,787,786

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
当期純利益	1,839,123	1,787,786
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,465	151,091
為替換算調整勘定	188,835	10,022
その他の包括利益合計	191,301	161,113
包括利益	1,647,821	1,948,899
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,647,821	1,948,899
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	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	1,237,517	1,283,971	7,836,269	1,412,900	8,944,857
当期変動額					
新株の発行	125	125			251
剰余金の配当			340,512		340,512
親会社株主に帰属する当期純利益			1,839,123		1,839,123
自己株式の取得				178	178
自己株式の処分		1,093,554		1,243,020	2,336,574
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	125	1,093,680	1,498,611	1,242,841	3,835,258
当期末残高	1,237,642	2,377,651	9,334,880	170,059	12,780,115

	その他の包括利益累計額			純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	その他の 包括利益 累計額合計	
当期首残高	15,243	93,680	108,924	9,053,781
当期変動額				
新株の発行				251
剰余金の配当				340,512
親会社株主に帰属する当期純利益				1,839,123
自己株式の取得				178
自己株式の処分				2,336,574
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,465	188,835	191,301	191,301
当期変動額合計	2,465	188,835	191,301	3,643,956
当期末残高	12,778	95,155	82,377	12,697,738

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	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	1,237,642	2,377,651	9,334,880	170,059	12,780,115
当期変動額					
新株の発行	31	31			63
剰余金の配当			416,311		416,311
親会社株主に帰属する当期純利益			1,787,786		1,787,786
自己株式の処分		232		373	606
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	31	264	1,371,475	373	1,372,144
当期末残高	1,237,674	2,377,916	10,706,356	169,686	14,152,260

	その他の包括利益累計額			非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	12,778	95,155	82,377	-	12,697,738
当期変動額					
新株の発行					63
剰余金の配当					416,311
親会社株主に帰属する当期純利益					1,787,786
自己株式の処分					606
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	151,091	10,022	161,113	89,633	250,746
当期変動額合計	151,091	10,022	161,113	89,633	1,622,891
当期末残高	163,869	85,133	78,735	89,633	14,320,629

【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 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31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	2,822,939	2,798,687
減価償却費	388,629	346,512
減損損失	61,100	-
のれん償却額	258,732	261,585
貸倒引当金の増減額(は減少)	15,863	10,745
賞与引当金の増減額(は減少)	11,830	5,657
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	6,753	6,732
受取利息及び受取配当金	2,679	2,965
支払利息	647	-
為替差損益(は益)	5,974	31,751
株式交付費	5,560	-
持分法による投資損益(は益)	-	24,784
固定資産除却損	15,918	-
固定資産売却損益(は益)	5	-
投資有価証券評価損益(は益)	36,999	100,000
投資有価証券売却損益(は益)	4,499	-
役員退職慰労金	71,887	515,525
事業撤退損	78,171	-
段階取得に係る差損益(は益)	-	53,850
売上債権の増減額(は増加)	119,328	673,099
未払金の増減額(は減少)	22,719	299,976
未払費用の増減額(は減少)	9,938	36,158
未払消費税等の増減額(は減少)	33,573	90,891
預り金の増減額(は減少)	27,087	220,328
その他	143,673	143,051
小計	3,467,372	3,878,947
利息及び配当金の受取額	2,502	3,144
利息の支払額	400	-
役員退職慰労金の支払額	71,887	515,525
法人税等の支払額	1,050,728	964,448
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,346,858	2,402,118

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
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	286,956	313,448
有形固定資産の売却による収入	77	1,843
無形固定資産の取得による支出	29,651	76,693
投資有価証券の取得による支出	300,330	304,126
投資有価証券の売却による収入	304,510	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	83,844	3,207
関係会社株式の取得による支出	-	99,864
貸付けによる支出	26,335	51,883
貸付金の回収による収入	188,555	55,903
敷金及び保証金の差入による支出	43,191	83,256
敷金及び保証金の回収による収入	54,236	24,601
事業譲渡による支出	17,860	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	240,789	850,131
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	403,550	-
株式の発行による収入	251	63
配当金の支払額	340,512	416,311
自己株式の取得による支出	178	-
自己株式の処分による収入	2,324,484	-
新株予約権の発行による収入	6,529	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,587,024	416,247
現金及び現金同等物に係る換算差額	93,960	32,465
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	3,599,132	1,168,205
現金及び現金同等物の期首残高	5,746,832	9,345,965
現金及び現金同等物の期末残高	9,345,965	10,514,170

【注記事項】

(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

すべての子会社を連結子会社としております。

連結子会社の数 29社

連結子会社の名称

ポールトゥウィン株式会社

ポールトゥウィンネットワークス株式会社

株式会社キュービスト

株式会社ゲームマスター

エンタライズ株式会社

クロスファンクション株式会社

株式会社クアーズ

株式会社CREST

株式会社CREST JOB

PTW International Holdings Limited (旧・Pole To Win International Limited)

博特盈(上海)信息科技有限公司

PTW America, Inc. (旧・Pole To Win America, Inc.)

PTW (Singapore) Pte. Ltd. (旧・Pole To Win Singapore Pte. Ltd.)

PTWI India Private Limited (旧・Pole To Win India Private Limited)

PTW International UK Limited (旧・Pole To Win UK Limited)

PTW Korea Co., Ltd. (旧・Pole To Win Korea Co., Ltd.)

Side UK Limited

PTW Romania SRL. (旧・Pole To Win Romania SRL.)

PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd. (旧・Pole To Win (Malaysia) Sdn. Bhd.)

SIDE LA, LLC

PTW Canada Solutions, Inc. (旧・Pole To Win Canada, Inc.)

CREST company Inc

ピットクルー株式会社

ピットクルー・コアオプス株式会社

POLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANY

ペイサー株式会社

株式会社第一書林

アイメイド株式会社

Palabra株式会社

一部の在外子会社は、2020年2月に商号変更しており、変更前の商号は()内に記載しております。

株式会社CREST、株式会社CREST JOB及びCREST company Incは、2019年11月29日付で当社が株式を取得したことに伴い、当連結会計年度より連結子会社となりました。

前連結会計年度において連結子会社でありました株式会社猿楽庁は、2019年5月1日付でポールトゥウィン株式会社へ吸収合併したため、連結の範囲から除いております。

また、前連結会計年度において連結子会社でありましたPole To Win Europe Glasgow Limitedは、2020年1月21日付で清算したため、連結の範囲から除いております。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社はありません。

持分法適用の関連会社数 1社

会社名 株式会社CREST JOB

なお、株式会社CREST JOBは、2019年3月29日付でポールトゥウィン株式会社が新たに株式を取得したことから、当連結会計年度より持分法適用の関連会社に含めておりましたが、2019年11月29日付で当社が株式会社CRESTの株式を取得したことに伴い、当連結会計年度末時点では連結子会社となりました。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、PTW International Holdings Limited、博特盈（上海）信息科技有限公司、PTW America, Inc.、PTW (Singapore) Pte. Ltd.、PTWI India Private Limited、PTW International UK Limited、PTW Korea Co., Ltd.、Side UK Limited、PTW Romania SRL.、PTW International (Malaysia) Sdn. Bhd.、SIDE LA, LLC、PTW Canada Solutions, Inc.、CREST company Inc及びPOLE TO WIN VIET NAM JOINT STOCK COMPANYの決算日は、12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同決算日現在の財務諸表を使用しており、連結決算日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

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

時価のあるもの

主に決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

時価のないもの

主に移動平均法による原価法を採用しております。

たな卸資産

主に個別法による原価法（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）を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

当社及び国内子会社は、主に定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

また、在外子会社は、主に定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 5年～18年

工具、器具及び備品 2年～10年

無形固定資産

主に定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（3～5年）に基づいております。

また、無形資産については、効果の及ぶ期間（5年）に基づいております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

主に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。

賞与引当金

一部の子会社は、従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

一部の国内子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

また、一部の在外子会社は、退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっており、数理計算上の差異及び過去勤務費用については、発生年度に一括で費用処理しております。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

なお、在外子会社の資産及び負債並びに収益及び費用は、在外子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当連結会計年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」124,917千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」225,155千円に含めて表示しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当額の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前連結会計年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

(連結貸借対照表関係)

1 無形資産は、企業結合に際して認識した商標関連資産であります。

2 医療関連人材紹介サービス(その他事業)において、次の債務保証を行っております。

	前連結会計年度 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
医療関連人材(奨学金)	481,465千円	598,060千円
計	481,465	598,060

(連結損益計算書関係)

1 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 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
役員報酬	556,748千円	566,334千円
給料手当	1,408,512	1,402,586

2 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
建物及び構築物	32千円	- 千円
工具、器具及び備品	11	-
計	43	-

3 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
建物及び構築物	15,679千円	- 千円
工具、器具及び備品	239	-
計	15,918	-

4 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
工具、器具及び備品	49千円	- 千円
計	49	-

5 減損損失

当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

前連結会計年度（自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）

場所	用途	種類	金額（千円）
Pole To Win UK Limited （英国・ロンドン）	事業用資産	建物及び構築物	47,246
		工具、器具及び備品	13,378
		ソフトウェア	476

(1) 減損損失の認識に至った経緯

営業活動から生じる損益が継続してマイナス又は継続してマイナスとなる見込みである資産グループについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失（61,100千円）として特別損失に計上しております。

(2) 資産のグルーピングの方法

当社グループは管理会計上の区分を基準に資産のグルーピングを行っております。

(3) 回収可能価額の算定方法等

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・フローに基づく使用価値がマイナスであるため、回収可能価額は零としております。

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

該当事項はありません。

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 （自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）	当連結会計年度 （自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	3,769千円	230,990千円
税効果額	1,303	79,899
その他有価証券評価差額金	2,465	151,091
為替換算調整勘定：		
当期発生額	188,835	4,247
組替調整額	-	5,774
為替換算調整勘定	188,835	10,022
その他の包括利益合計	191,301	161,113

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	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)1.2.	19,058,400	19,061,600	-	38,120,000
合計	19,058,400	19,061,600	-	38,120,000
自己株式				
普通株式(注)1.3.4.	1,136,694	136,840	1,000,000	273,534
合計	1,136,694	136,840	1,000,000	273,534

(注)1. 当社は、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

2. 普通株式の発行済株式総数の増加19,061,600株は、新株予約権の権利行使による増加1,600株、株式分割による増加19,060,000株であります。

3. 普通株式の自己株式の増加136,840株は、単元未満株式の買取りによる増加73株、株式分割による増加136,767株であります。

4. 普通株式の自己株式の減少1,000,000株は、2018年7月5日付で発行した行使価額修正条項付新株予約権の権利行使に伴う自己株式の処分によるものであります。

2. 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
2018年4月26日 定時株主総会	普通株式	340,512	19	2018年1月31日	2018年4月27日

(注)2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

「1株当たり配当額」につきましては、当該株式分割前の金額を記載しております。

(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
2019年4月25日 定時株主総会	普通株式	416,311	利益剰余金	11	2019年1月31日	2019年4月26日

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	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.	38,120,000	800	-	38,120,800
合計	38,120,000	800	-	38,120,800
自己株式				
普通株式(注)2.	273,534	-	600	272,934
合計	273,534	-	600	272,934

(注)1. 普通株式の発行済株式総数の増加800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減少600株は、2019年4月25日開催の取締役会決議に基づく譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分によるものであります。

2. 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
2019年4月25日 定時株主総会	普通株式	416,311	11	2019年1月31日	2019年4月26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
2020年4月23日 定時株主総会	普通株式	454,174	利益剰余金	12	2020年1月31日	2020年4月24日

(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 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
現金及び預金勘定	9,345,965千円	10,514,170千円
現金及び現金同等物	9,345,965	10,514,170

(リース取引関係)

内容の重要性が乏しく、リース契約1件当たりの金額が少額なリース取引のため、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

当社グループは、資金運用については安全性の高い短期的な預金等に限定し、また、資金調達については主に株式発行により行っております。なお、デリバティブ取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社グループの与信管理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を定期的に把握することでリスク低減を図っております。

投資有価証券は、主に業務上の関係を有する企業の株式及び投資信託等であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、定期的に時価や発行体の財務状況を把握する体制としております。

未払金及び未払法人税等は、そのほとんどが3ヶ月以内の支払期日であります。

また、未払金及び未払法人税等は、その決済時において流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されておりますが、当社グループ各社が適時に資金繰計画を作成する等の方法により管理しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。また、重要性の乏しい科目については記載を省略しております。

前連結会計年度（2019年1月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	9,345,965	9,345,965	-
(2) 受取手形及び売掛金	2,989,495		
貸倒引当金()	1,352		
	2,988,142	2,988,142	-
(3) 投資有価証券	52,014	52,014	-
資産計	12,386,122	12,386,122	-
(1) 未払金	1,404,034	1,404,034	-
(2) 未払法人税等	461,186	461,186	-
負債計	1,865,220	1,865,220	-

() 受取手形及び売掛金に対応する貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（2020年1月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	10,514,170	10,514,170	-
(2) 受取手形及び売掛金	3,669,689		
貸倒引当金()	1,275		
	3,668,414	3,668,414	-
(3) 投資有価証券	383,651	383,651	-
資産計	14,566,236	14,566,236	-
(1) 未払金	1,725,334	1,725,334	-
(2) 未払法人税等	387,666	387,666	-
負債計	2,113,001	2,113,001	-

() 受取手形及び売掛金に対応する貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

投資有価証券の時価について、株式等は取引所の価格または公表されている基準価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負 債

(1) 未払金、(2) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2. 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

(単位：千円)

区分	前連結会計年度 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
非上場株式	100,000	203,480

これらについては、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、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（2019年1月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	9,340,330	-	-	-
受取手形及び売掛金	2,989,495	-	-	-
合計	12,329,825	-	-	-

当連結会計年度（2020年1月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	10,506,422	-	-	-
受取手形及び売掛金	3,669,689	-	-	-
合計	14,176,111	-	-	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度（2019年1月31日）

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	50,614	31,078	19,535
	小計	50,614	31,078	19,535
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	1,400	1,400	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,400	1,400	-
合計		52,014	32,478	19,535

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額100,000千円)については、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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度（2020年1月31日）

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	328,085	99,981	228,104
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	54,165	31,744	22,421
	小計	382,251	131,725	250,526
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	1,400	1,400	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,400	1,400	-
合計		383,651	133,125	250,526

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額203,480千円)については、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、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	304,500	4,499	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	10	-	-
合計	304,510	4,499	-

当連結会計年度(自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	-	-	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	-	-	-
合計	-	-	-

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、有価証券について36,999千円(その他有価証券の株式36,999千円)減損処理を行っております。

当連結会計年度において、有価証券について100,000千円(その他有価証券の株式100,000千円)減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には、全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。また、時価を把握することが極めて困難と認められる非上場株式の減損処理にあたっては、発行会社の財政状態の悪化により実質価格が著しく低下していると判断したものについて減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

一部の子会社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度を採用しております。

退職一時金制度では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給します。

また、一部の国内子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
退職給付債務の期首残高	59,444千円	69,571千円
勤務費用	-	5,050
利息費用	-	1,018
数理計算上の差異の発生額	-	2,699
簡便法で計算した退職給付費用	13,507	6,871
退職給付の支払額	7,018	19,382
その他	3,638	10,475
退職給付債務の期末残高	69,571	76,303

(注) 簡便法を適用した制度を含めております。

(2) 退職給付債務と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
非積立型制度の退職給付債務	69,571千円	76,303千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	69,571	76,303
退職給付債務に係る負債	69,571千円	76,303千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	69,571	76,303

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当連結会計年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
勤務費用	- 千円	5,050千円
利息費用	-	1,018
数理計算上の差異の発生額	-	2,699
簡便法で計算した退職給付費用	13,507	6,871
退職給付債務の期末残高	13,507	15,639

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
割引率	- %	7.0%
予想昇給率	-	7.0~10.0

(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

該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	2010年ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名 当社従業員(当社役員を除く) 2名 当社子会社の役員及び従業員(当社の役員及び従業員を除く) 35名
株式の種類別の ストック・オプションの数(注)	普通株式 1,781,920株
付与日	2010年10月1日
権利確定条件	本新株予約権者が、当社グループの取締役又は従業員としての地位を喪失した場合、その後、本新株予約権を行使することができない。ただし、任期満了による退任、定年退職後の場合は、この限りではない。 本新株予約権者が死亡した場合は、相続を認めないものとする。 その他権利行使の条件については、当社と新株予約権の割当を受けた者との間で締結する「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。
対象勤務期間	自 2010年10月1日 至 2012年9月30日
権利行使期間	自 2012年10月1日 至 2020年9月30日

(注) 株式数に換算して記載しております。

なお、2011年7月13日付株式分割(1株につき20株の割合)、2013年1月9日付株式分割(1株につき2株の割合)、2014年1月9日付株式分割(1株につき2株の割合)及び2019年1月1日付株式分割(1株につき2株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（2020年1月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	2010年ストック・オプション
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	36,000
権利確定	-
権利行使	800
失効	-
未行使残	35,200

(注) 2011年7月13日付株式分割（1株につき20株の割合）、2013年1月9日付株式分割（1株につき2株の割合）、2014年1月9日付株式分割（1株につき2株の割合）及び2019年1月1日付株式分割（1株につき2株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2010年ストック・オプション
権利行使価格(注) (円)	79
行使時平均株価(注) (円)	1,063
付与日における公正な評価単価 (円)	-

(注) 2011年7月13日付株式分割（1株につき20株の割合）、2013年1月9日付株式分割（1株につき2株の割合）、2014年1月9日付株式分割（1株につき2株の割合）及び2019年1月1日付株式分割（1株につき2株の割合）による分割後の価格に換算して記載しております。

3. ストック・オプションの単位当たり本源的価値により算定を行う場合の当連結会計年度末における本源的価値の合計額及び当連結会計年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

当連結会計年度末における本源的価値の合計額 (千円)	29,462
当連結会計年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額 (千円)	787

(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 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注)2	626,816千円	553,069千円
貸倒引当金	43,409	44,421
未払事業税	36,089	39,467
未払事業所税	5,393	7,135
賞与引当金	15,742	14,286
有給休暇引当金	7,311	7,089
減価償却超過額及び減損損失	66,859	80,348
一括償却資産	7,995	5,961
投資有価証券評価損	31,569	46,879
資産除去債務	17,648	20,104
退職給付に係る負債	23,502	29,076
その他	30,805	24,586
繰延税金資産小計	913,138	872,421
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)	-	539,766
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	-	151,431
評価性引当額小計	680,598	691,197
繰延税金資産合計	232,540	181,224
繰延税金負債		
無形資産	14,651	5,513
その他有価証券評価差額金	6,757	86,657
その他	1,813	11,946
繰延税金負債合計	23,222	104,117
繰延税金資産の純額	209,318	77,106

(注) 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

当連結会計年度(2020年1月31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()	9,491	24,691	56,544	21,987	58,721	381,635	553,069
評価性引当額	9,491	24,691	56,544	21,987	58,721	368,332	539,766
繰延税金資産	-	-	-	-	-	13,303	13,303

() 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. 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 (2019年1月31日)	当連結会計年度 (2020年1月31日)
法定実効税率 (調整)	30.86%	30.62%
交際費等損金不算入額	0.57	0.63
税額控除	0.03	0.70
評価性引当額	0.77	0.27
連結子会社との税率差異	0.87	1.08
のれん償却額及び減損損失	2.83	2.86
無形資産償却額及び減損損失	0.17	0.17
連結会社間内部取引消去	0.67	1.43
その他	0.32	0.24
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.85	36.12

(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、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、ソフトウェア・ハードウェアの品質向上をサポートするために不具合の検出を行うデバッグ・検証事業及びインターネットの健全な成長をサポートするために種々のコンテンツに含まれる違法有害情報の検出や不正利用の検出を行うネットサポート事業を主要な事業としております。

したがって、当社は、経営組織の形態とサービスの特性に基づいて、「デバッグ・検証事業」及び「ネットサポート事業」の2つを報告セグメントとしております。

各セグメントの主な業務は、「デバッグ・検証事業」は、デバッグサービス、検証サービス及び翻訳サービスに関する業務を行っております。「ネットサポート事業」は、ネットモニタリングサービス及びカスタマーサポートサービスに関する業務を行っております。

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」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益又は損失は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部売上高又は振替高は、第三者間取引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 2018年2月1日 至 2019年1月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント			その他 (注)1	合計	調整額 (注)2、 3、4	連結財務 諸表計上額 (注)5
	デバッグ・ 検証事業	ネット サポート 事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	18,309,895	5,175,890	23,485,785	278,174	23,763,960	-	23,763,960
セグメント間の内部売上高 又は振替高	111,188	38,364	149,553	-	149,553	149,553	-
計	18,421,084	5,214,254	23,635,339	278,174	23,913,513	149,553	23,763,960
セグメント利益 又は損失()	3,071,901	266,273	3,338,175	213,041	3,125,133	37,405	3,162,539
セグメント資産	11,063,640	1,985,936	13,049,576	173,214	13,222,791	2,319,213	15,542,005
その他の項目							
減価償却費	332,409	46,802	379,212	1,128	380,341	8,287	388,629
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	289,504	105,752	395,256	2,007	397,263	1,460	398,723

(注)1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、主に出版・メディア事業、医療関連人材紹介サービス等を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失の調整額37,405千円には、セグメント間取引消去583,566千円、各報告セグメントに配分していない全社費用 546,160千円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. セグメント資産の調整額2,319,213千円には、セグメント間債権債務消去 13,814千円、各報告セグメントに帰属しない全社資産2,333,028千円が含まれております。全社資産は、主に当社グループの余資運用資金(現金及び預金)、長期投資資金(投資有価証券)及び管理部門に係る資産等であります。

4. 減価償却費の調整額8,287千円は、各報告セグメントに帰属しない全社資産の減価償却費であります。

5. セグメント利益又は損失は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2、 3、4	連結財務 諸表計上額 (注) 5
	デバッグ・ 検証事業	ネット サポート 事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	19,874,824	6,043,025	25,917,850	202,602	26,120,452	-	26,120,452
セグメント間の内部売上高 又は振替高	4,908	134,585	139,493	154	139,647	139,647	-
計	19,879,733	6,177,610	26,057,343	202,756	26,260,099	139,647	26,120,452
セグメント利益 又は損失()	3,216,249	292,806	3,509,056	105,857	3,403,199	128,012	3,531,211
セグメント資産	13,512,448	2,109,556	15,622,005	282,418	15,904,423	1,859,423	17,763,847
その他の項目							
減価償却費	299,268	38,675	337,944	491	338,435	8,076	346,512
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	313,658	41,124	354,782	58,092	412,875	2,463	415,338

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、主に出版・メディア事業、医療関連人材紹介サービス等を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失の調整額128,012千円には、セグメント間取引消去797,507千円、各報告セグメントに配分していない全社費用 669,495千円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. セグメント資産の調整額1,859,423千円には、セグメント間債権債務消去 32,074千円、各報告セグメントに帰属しない全社資産1,891,498千円が含まれております。全社資産は、主に当社グループの余資運用資金（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券）及び管理部門に係る資産等であります。

4. 減価償却費の調整額8,076千円は、各報告セグメントに帰属しない全社資産の減価償却費であります。

5. セグメント利益又は損失は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2018年 2月 1日 至 2019年 1月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

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。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	アジア	米国	欧州	その他	合計
17,642,123	543,525	2,817,075	2,526,181	235,053	23,763,960

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

（単位：千円）

日本	アジア	米国	欧州	合計
332,027	106,407	120,535	91,448	650,419

3．主要な顧客ごとの情報

連結損益計算書の売上高の10%以上である顧客がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2019年 2月 1日 至 2020年 1月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

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。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	アジア	米国	欧州	その他	合計
19,473,501	459,836	3,377,592	2,621,272	188,249	26,120,452

（注）売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

（単位：千円）

日本	アジア	米国	欧州	合計
345,410	150,932	139,788	82,753	718,885

3．主要な顧客ごとの情報

連結損益計算書の売上高の10%以上である顧客がないため、記載を省略しております。

【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 2018年 2月 1日 至 2019年 1月31日）

（単位：千円）

	デバッグ・ 検証事業	ネット サポート事業	その他	全社・消去	合計
減損損失	61,100	-	-	-	61,100

当連結会計年度（自 2019年 2月 1日 至 2020年 1月31日）

該当事項はありません。

【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 2018年2月1日 至 2019年1月31日）

（単位：千円）

	デバッグ・ 検証事業	ネット サポート事業	その他	全社・消去	合計
当期償却額	230,503	28,229	-	-	258,732
当期末残高	694,724	125,748	-	-	820,472

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

（単位：千円）

	デバッグ・ 検証事業	ネット サポート事業	その他	全社・消去	合計
当期償却額	230,789	30,795	-	-	261,585
当期末残高	630,557	94,953	-	-	725,510

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

前連結会計年度（自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

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)
重要な子会社の 役員が議決権の 過半数を所有し ている会社	㈱ココト	東京都港区	100,000	情報通信業 システム開発	-	テスト業務 の受託	テスト業務 の受託 (注)	26,940	受取手形 及び売掛金	3,356

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれて
おります。

2. テスト業務の受託については、一般の取引条件と同様に決定しております。

当連結会計年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

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 2018年 2月 1日 至 2019年 1月 31日)	当連結会計年度 (自 2019年 2月 1日 至 2020年 1月 31日)
1株当たり純資産額	335.51円	376.01円
1株当たり当期純利益	49.97円	47.24円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	49.89円	47.20円

(注) 1. 当社は、2019年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

2. 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年 2月 1日 至 2019年 1月 31日)	当連結会計年度 (自 2019年 2月 1日 至 2020年 1月 31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,839,123	1,787,786
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(千円)	1,839,123	1,787,786
普通株式の期中平均株式数(株)	36,805,232	37,847,211
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
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)	56,202	32,980
(うち新株予約権(株))	(56,202)	(32,980)
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の算定に含めなかった 潜在株式の概要		-

(重要な後発事象)

(多額の資金の借入)

当社は、2020年3月31日開催の取締役会において、以下のとおり資金の借入を行うことを決議し、2020年4月8日に資金の借入を行っております。

- (1) 資金の用途 新型コロナウイルス感染症(COVID-19)の影響による不測の事態に備えた予備資金
- (2) 借入先の名称 株式会社三菱UFJ銀行
- (3) 借入金額 1,000,000千円
- (4) 利率 基準金利 + スプレッド
- (5) 借入実行日 2020年4月8日
- (6) 返済期限 2020年7月7日
- (7) 担保・保証 無担保・無保証

【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
短期借入金	-	10,299	1.8	-
1年以内に返済予定の長期借入金	-	6,536	2.1	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	-	41,924	2.4	2021年～2025年
合計	-	58,760	-	-

(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. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後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	7,656	17,116	7,656	6,677

【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)	6,053,361	12,402,196	18,843,809	26,120,452
税金等調整前 四半期(当期)純利益(千円)	700,174	1,542,329	2,381,955	2,798,687
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益(千円)	414,319	954,761	1,475,421	1,787,786
1株当たり 四半期(当期)純利益(円)	10.95	25.23	38.98	47.24

(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(円)	10.95	14.28	13.76	8.25

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 (2019年1月31日)	当事業年度 (2020年1月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,986,922	1,631,148
関係会社売掛金	48,862	60,266
前払費用	5,349	6,778
関係会社短期貸付金	242,896	171,444
未収還付法人税等	96,254	61,064
関係会社未収入金	-	432
関係会社立替金	1,951	2,749
その他	20	32
流動資産合計	2,382,257	1,933,916
固定資産		
有形固定資産		
建物	4,569	5,918
工具、器具及び備品	1,060	1,074
有形固定資産合計	5,629	6,992
無形固定資産		
ソフトウェア	10,365	3,685
無形固定資産合計	10,365	3,685
投資その他の資産		
投資有価証券	101,400	61,400
関係会社株式	2,898,935	3,198,936
関係会社長期貸付金	1,553,000	1,785,000
敷金及び保証金	49,488	52,104
繰延税金資産	26,983	14,125
貸倒引当金	853,000	1,016,597
投資その他の資産合計	3,776,807	4,094,968
固定資産合計	3,792,802	4,105,646
資産合計	6,175,059	6,039,562

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年1月31日)	当事業年度 (2020年1月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金	7,386	5,647
関係会社未払金	4,085	1,331
未払消費税等	3,820	37,160
預り金	14,536	15,412
流動負債合計	29,828	59,551
固定負債		
関係会社事業損失引当金	47,992	-
固定負債合計	47,992	-
負債合計	77,821	59,551
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,237,642	1,237,674
資本剰余金		
資本準備金	1,200,142	1,200,174
その他資本剰余金	2,687,432	2,687,665
資本剰余金合計	3,887,575	3,887,840
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,142,079	1,024,183
利益剰余金合計	1,142,079	1,024,183
自己株式	170,059	169,686
株主資本合計	6,097,238	5,980,011
純資産合計	6,097,238	5,980,011
負債純資産合計	6,175,059	6,039,562

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当事業年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
営業収益	1 1,050,120	1 1,204,734
営業費用	1, 2 563,896	1, 2 678,055
営業利益	486,223	526,678
営業外収益		
受取利息	1 15,268	1 18,518
関係会社事業損失引当金戻入額	158,705	47,992
その他	1 1,335	557
営業外収益合計	175,309	67,068
営業外費用		
支払利息	410	-
為替差損	21,774	1,259
貸倒引当金繰入額	463,000	163,597
株式交付費	5,560	-
営業外費用合計	490,745	164,857
経常利益	170,787	428,890
特別損失		
投資有価証券評価損	36,999	100,000
役員退職慰労金	71,887	-
特別損失合計	108,887	100,000
税引前当期純利益	61,900	328,890
法人税、住民税及び事業税	11,517	17,616
法人税等調整額	25,804	12,858
法人税等合計	14,286	30,474
当期純利益	76,186	298,415

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）

（単位：千円）

	株主資本								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	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	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	1,237,517	1,200,017	1,593,878	2,793,895	1,406,405	1,406,405	1,412,900	4,024,917	4,024,917
当期変動額									
新株の発行	125	125		125				251	251
剰余金の配当					340,512	340,512		340,512	340,512
当期純利益					76,186	76,186		76,186	76,186
自己株式の取得							178	178	178
自己株式の処分			1,093,554	1,093,554			1,243,020	2,336,574	2,336,574
当期変動額合計	125	125	1,093,554	1,093,680	264,325	264,325	1,242,841	2,072,321	2,072,321
当期末残高	1,237,642	1,200,142	2,687,432	3,887,575	1,142,079	1,142,079	170,059	6,097,238	6,097,238

当事業年度（自 2019年2月1日 至 2020年1月31日）

（単位：千円）

	株主資本								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	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	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	1,237,642	1,200,142	2,687,432	3,887,575	1,142,079	1,142,079	170,059	6,097,238	6,097,238
当期変動額									
新株の発行	31	31		31				63	63
剰余金の配当					416,311	416,311		416,311	416,311
当期純利益					298,415	298,415		298,415	298,415
自己株式の処分			232	232			373	606	606
当期変動額合計	31	31	232	264	117,896	117,896	373	117,226	117,226
当期末残高	1,237,674	1,200,174	2,687,665	3,887,840	1,024,183	1,024,183	169,686	5,980,011	5,980,011

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) 子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 10年～15年

工具、器具及び備品 6年～10年

(2) 無形固定資産

主に定額法によっております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、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。

(2) 関係会社事業損失引当金

関係会社の事業の損失に備えるため、関係会社の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。）を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」4,275千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」26,983千円に含めて表示しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第4項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(1)(評価性引当額の合計額を除く。)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

(貸借対照表関係)

1 医療関連人材紹介サービス(その他事業)において、次の債務保証を行っております。

	前事業年度 (2019年1月31日)	当事業年度 (2020年1月31日)
医療関連人材(奨学金)	42,780千円	37,460千円
計	42,780	37,460

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当事業年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
営業取引による取引高		
営業収益	1,050,120千円	1,204,734千円
営業費用	17,736	8,560
営業取引以外の取引による取引高	15,664	18,464

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 2018年2月1日 至 2019年1月31日)	当事業年度 (自 2019年2月1日 至 2020年1月31日)
役員報酬	296,470千円	373,020千円
給料及び手当	62,870	57,388
支払報酬	55,955	53,005

なお、営業費用は、おおそすべてが一般管理費であります。

(有価証券関係)

子会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は3,198,936千円、前事業年度の貸借対照表計上額は2,898,935千円)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。

(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 (2019年1月31日)	当事業年度 (2020年1月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金	27,148千円	10,966千円
未払事業税	-	2,545
投資有価証券評価損	23,310	38,620
関係会社株式評価損	61,240	61,240
貸倒引当金	261,188	311,282
関係会社事業損失引当金	14,695	-
その他	789	1,337
繰延税金資産小計	388,372	425,992
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	-	-
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	-	411,867
評価性引当額小計	361,068	411,867
繰延税金資産合計	27,303	14,125
繰延税金負債		
未収事業税	320	-
繰延税金負債合計	320	-
繰延税金資産の純額	26,983	14,125

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 (2019年1月31日)	当事業年度 (2020年1月31日)
法定実効税率 (調整)	30.86%	30.62%
評価性引当額	173.33	14.59
住民税均等割	1.53	0.29
交際費等損金不算入額	5.42	1.75
受取配当金等益金不算入額	234.76	38.81
その他	0.53	0.83
税効果会計適用後の法人税等の負担率	23.08	9.27

(重要な後発事象)

(多額の資金の借入)

当社は、2020年3月31日開催の取締役会において、以下のとおり資金の借入を行うことを決議し、2020年4月8日に資金の借入を行っております。

- (1) 資金の用途 新型コロナウイルス感染症(COVID-19)の影響による不測の事態に備えた予備資金
- (2) 借入先の名称 株式会社三菱UFJ銀行
- (3) 借入金額 1,000,000千円
- (4) 利率 基準金利 + スプレッド
- (5) 借入実行日 2020年4月8日
- (6) 返済期限 2020年7月7日
- (7) 担保・保証 無担保・無保証

【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	4,569	2,118	-	769	5,918	10,429
	工具、器具及び備品	1,060	345	0	331	1,074	2,407
	計	5,629	2,463	0	1,100	6,992	12,837
無形 固定資産	ソフトウェア	10,365	-	-	6,680	3,685	-
	計	10,365	-	-	6,680	3,685	-

【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
貸倒引当金	853,000	163,597	-	1,016,597
関係会社事業損失引当金	47,992	-	47,992	-

(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	2月1日から1月31日まで
定時株主総会	4月中
基準日	1月31日
剰余金の配当の基準日	7月31日 1月31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) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	無料
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他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て行う。 公告掲載URL https://www.poletowin-pitcrew-holdings.co.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で定めております。

(1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利

(2) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

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10期）（自 2018年2月1日 至 2019年1月31日）2019年4月26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

2019年4月26日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第11期第1四半期）（自 2019年2月1日 至 2019年4月30日）2019年6月13日関東財務局長に提出

（第11期第2四半期）（自 2019年5月1日 至 2019年7月31日）2019年9月12日関東財務局長に提出

（第11期第3四半期）（自 2019年8月1日 至 2019年10月31日）2019年12月12日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

2019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9号の2（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。

2019年12月2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3号（特定子会社の異動）に基づく臨時報告書であります。

2020年4月24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（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。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年4月24日

ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 阿部 正典 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山村 竜平 印

<財務諸表監査>

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」に掲げられているポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社の2019年2月1日から2020年1月31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。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社及び連結子会社の2020年1月31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・フローの状況をすべ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。

< 内部統制監査 >

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、ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社の2020年1月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

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。

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、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。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は、当監査法人に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るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、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手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、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。また、内部統制監査には、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ことが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社が2020年1月31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、すべ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。

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. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(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

2020年4月24日

ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 阿部 正典 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山村 竜平 印

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」に掲げられているポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社の2019年2月1日から2020年1月31日までの第11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。

財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表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るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社の2020年1月31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すべ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。

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. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。