

【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】 2025年3月27日

【事業年度】 第15期(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

【会社名】 株式会社ギフトィ

【英訳名】 giftee Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役 太田 睦

【本店の所在の場所】 東京都品川区東五反田2-10-2

【電話番号】 (03)6303-9318

【事務連絡者氏名】 取締役 藤田 良和

【最寄りの連絡場所】 東京都品川区東五反田2-10-2

【電話番号】 (03)6303-9318

【事務連絡者氏名】 取締役 藤田 良和

【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11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 決算年月 | 2020年12月 | 2021年12月 | 2022年12月 | 2023年12月 | 2024年12月 |
| 売上高 (百万円) | 3,082 | 3,725 | 4,723 | 7,226 | 9,554 |
| 経常利益 (百万円) | 1,103 | 248 | 352 | 1,239 | 1,579 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 又は親会社株主に帰属する当期純損失() (百万円) | 752 | 150 | 10 | 129 | 510 |
| 包括利益 (百万円) | 748 | 158 | 91 | 86 | 414 |
| 純資産額 (百万円) | 4,354 | 7,787 | 8,094 | 8,305 | 8,282 |
| 総資産額 (百万円) | 6,204 | 18,945 | 19,769 | 22,164 | 41,185 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 161.12 | 265.13 | 267.60 | 271.20 | 257.61 |
| 1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純損失() (円) | 28.47 | 5.49 | 0.38 | 4.43 | 17.33 |
| 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円) | 26.33 | 5.20 | 0.27 | 3.97 | - |
| 自己資本比率 (%) | 70.0 | 40.3 | 39.5 | 36.0 | 18.5 |
| 自己資本利益率 (%) | 19.1 | 2.5 | 0.1 | 1.6 | 6.5 |
| 株価収益率 (倍) | 117.8 | 356.5 | 4,552.6 | 409.9 | - |
| 営業活動による キャッシュ・フロー (百万円) | 921 | 313 | 424 | 3,734 | 3,593 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー (百万円) | 887 | 3,520 | 1,374 | 1,046 | 1,531 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー (百万円) | 63 | 10,965 | 64 | 102 | 10,997 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (百万円) | 3,270 | 11,029 | 9,983 | 5,099 | 10,977 |
| 従業員数 〔ほか、平均臨時雇用人員数〕 (名) | 137 〔11〕 | 210 〔34〕 | 257 〔63〕 | 316 〔58〕 | 585 〔59〕 |

- (注) 1. 第15期の潜在株式調整後1株当たり純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載していません。
2. 第15期の株価収益率については、当期純損失を計上しているため記載していません。
3. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は年間の平均雇用人員数を〔 〕外数で記載してあります。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第11期 | 第12期 | 第13期 | 第14期 | 第15期 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 決算年月 | 2020年12月 | 2021年12月 | 2022年12月 | 2023年12月 | 2024年12月 |
| 売上高 (百万円) | 3,076 | 3,216 | 3,779 | 5,855 | 7,582 |
| 経常利益 (百万円) | 1,148 | 505 | 590 | 1,782 | 2,326 |
| 当期純利益又は当期純損失() (百万円) | 797 | 391 | 45 | 627 | 516 |
| 資本金 (百万円) | 1,567 | 3,129 | 3,166 | 3,207 | 3,248 |
| 発行済株式総数 (株) | 26,962,600 | 28,767,102 | 29,153,102 | 29,399,302 | 29,636,602 |
| 純資産額 (百万円) | 4,426 | 8,096 | 8,461 | 9,168 | 8,823 |
| 総資産額 (百万円) | 6,265 | 18,264 | 19,014 | 21,835 | 33,908 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 163.77 | 276.03 | 280.35 | 300.55 | 284.73 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | 10.00 (-) |
| 1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純損失() (円) | 30.17 | 14.29 | 1.56 | 21.46 | 17.53 |
| 潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円) | 27.90 | 13.53 | 1.34 | 19.50 | - |
| 自己資本比率 (%) | 70.5 | 43.5 | 43.0 | 40.5 | 24.9 |
| 自己資本利益率 (%) | 20.0 | 6.3 | 0.6 | 7.4 | 6.0 |
| 株価収益率 (倍) | 111.2 | 136.9 | 1,109.0 | 84.6 | - |
| 配当性向 (%) | - | - | - | - | - |
| 従業員数 〔ほか、平均臨時雇用人員数〕 (名) | 135 〔11〕 | 171 〔12〕 | 187 〔25〕 | 230 〔20〕 | 275 〔15〕 |
| 株主総利回り (配当込みTOPIX) (%) | 208.4 (107.4) | 121.6 (121.1) | 107.5 (118.1) | 112.8 (151.5) | 81.1 (182.8) |
| 最高株価 (円) | 4,225 | 4,870 | 2,543 | 2,827 | 1,805 |
| 最低株価 (円) | 985 | 1,944 | 753 | 1,224 | 860 |

- (注) 1. 第15期の潜在株式調整後1株当たり純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
2. 第15期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失を計上しているため記載しておりません。
3. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は年間の平均雇用人員数を〔 〕外数で記載しております。
4. 最高・最低株価は、2020年12月24日以前は東京証券取引所マザーズ市場におけるものであり、2020年12月25日以降2022年4月3日以前は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2022年4月4日以降は東京証券取引所プライム市場におけるものであります。

2 【沿革】

| 年月 | 概要 |
|----------|--|
| 2010年8月 | eギフト(注1)サービスの提供を目的として、神奈川県川崎市高津区に株式会社ギフトィを設立 |
| 2011年3月 | カジュアルギフトサービス『giftee』(注2)の提供を開始 |
| 2012年4月 | 東京都渋谷区(恵比寿)に本社移転 |
| 2013年5月 | 東京都品川区(目黒)に本社移転 |
| 2014年1月 | eギフト発行システム『eGift System』(注3)の提供を開始 |
| 2016年4月 | 法人向けeギフト販売サービス『giftee for Business』(注4)の提供を開始 |
| 2016年10月 | 『地域通貨サービス』(注5)の提供を開始 |
| 2017年5月 | 東京都品川区(東五反田5丁目)に本社移転 |
| 2018年3月 | 株式会社ジェーシービーと資本業務提携 |
| 2018年3月 | 株式会社丸井グループと資本業務提携 |
| 2018年9月 | 連結子会社 GIFTEE MALAYSIA SDN. BHD. (マレーシア)を設立 |
| 2019年9月 | 東京証券取引所マザーズ市場に株式を上場 |
| 2020年12月 | 東京証券取引所市場第一部に市場変更 |
| 2021年3月 | ソウ・エクスペリエンス株式会社を連結子会社化 |
| 2021年5月 | 連結子会社 Giftee Mekong Company Ltd. (ベトナム)を設立 |
| 2021年6月 | 東京都品川区(東五反田2丁目)に本社移転 |
| 2022年4月 | 東京証券取引所プライム市場に市場変更 |
| 2022年6月 | 連結子会社 PT giftee International Indonesia. (インドネシア)を設立 |
| 2022年10月 | 株式会社paintoryを連結子会社化 |
| 2023年1月 | Brewtope株式会社を連結子会社化 |
| 2023年6月 | 連結子会社 GIFTEE TECH VIETNAM COMPANY LIMITED (ベトナム)を設立 |
| 2023年11月 | 株式会社DIRIGIOを持分法適用関連会社化 |
| 2024年11月 | YouGotaGift.com Ltd.(アラブ首長国連邦)及び他4社を連結子会社化 |

(注1)「eギフト」とは、飲食・小売店舗等において、商品やサービスと交換することができる電子チケットです。

(注2)『giftee』とは、個人のユーザーがeギフトを購入することができるサービスです。

(注3)『eGift System』とは、eギフトの生成・流通・販売・決済・実績管理を行うことができるシステムです。

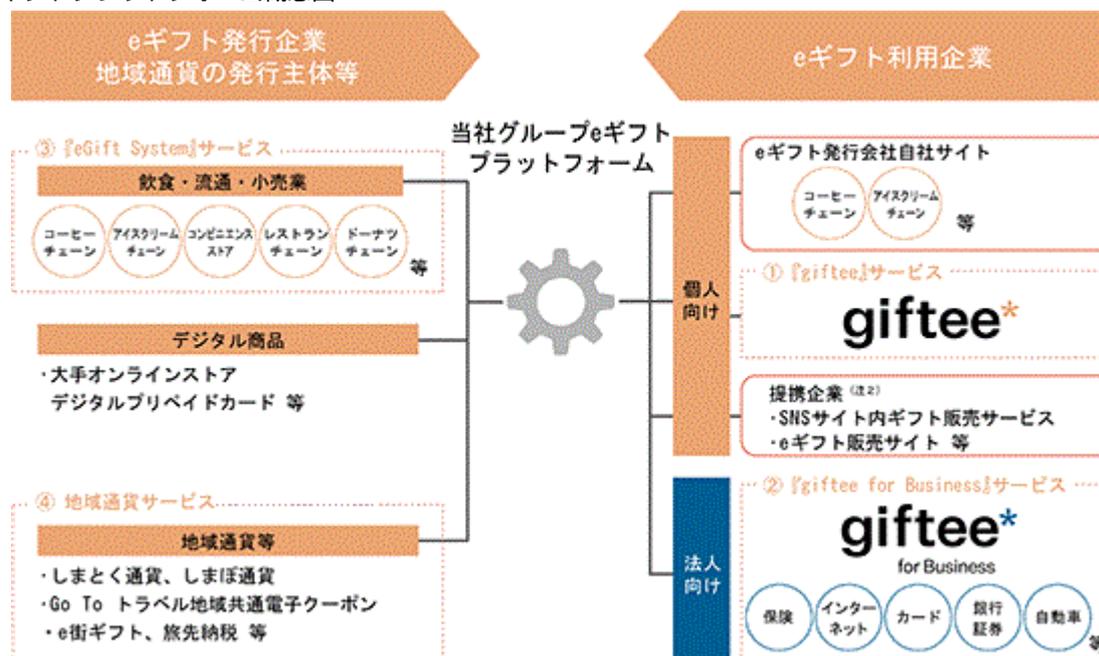
(注4)『giftee for Business』とは、法人がeギフト及びその配付ツールを購入することができるサービスです。

(注5)『地域通貨サービス』とは、従来、紙もしくはカードで発行されていた各種地域通貨(プレミアム商品券等)を、電子化して流通させるソリューションです。

3 【事業の内容】

当社グループは「eギフトを軸として、人、企業、街の間に、さまざまな縁を育むサービスを提供する」というビジョンの下、個人ユーザーがオンライン上でeギフトを購入することができる『giftee』サービス、法人がキャンペーン等での利用を目的にeギフトを購入することができる『giftee for Business』サービス、eギフト発行企業（飲食店・小売店等）がeギフトの生成・流通・販売・決済・実績管理を行うことができるシステム『eGift System』をSaaSで提供する『eGift System』サービス、地域通貨の電子化ソリューションを提供する『地域通貨サービス』の主に4つのサービスを提供しており、これら全体を「eギフトプラットフォーム事業」と定義して、eギフトの生成・流通・販売を一気通貫で行っております。

<eギフトプラットフォーム概念図>



(注1) 「SaaS」とは、「Software as a Service」の略称であり、サービス提供者がアプリケーションソフトウェアの機能をクラウド上で提供し、ユーザーはネットワーク経由で当該機能をサービスとして利用する形態を指します。

(注2) 一般消費者に対してeギフトを販売するサービスを行っている企業を指します。

当社グループは、スマートフォン等のオンライン上で送付・使用することができるeギフトの生成・流通・販売を行っております。個人・法人・自治体等におけるオンラインでのコミュニケーション機会は年々増加の傾向にあり、オンラインコミュニケーションのツールとしてのeギフトの需要が拡大しております。

こうした環境の中、当社グループは「eギフトを軸として、人、企業、街の間に、さまざまな縁を育むサービスを提供する」というビジョンの下、個人向けの『giftee』サービス、法人向けの『giftee for Business』サービス、eギフトの生成システムを提供する『eGift System』サービス、及び主に自治体向けに地域通貨等の電子化のソリューションを提供する『地域通貨』サービスの4つのサービスを展開しております。

当社グループは、eギフトプラットフォーム事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしていません。

サービス別の販売実績は「第2 事業の状況 4 経営者による財政状況、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 生産、受注及び販売の実績」に記載のとおりであります。

『giftee』サービス（当社）

『giftee』サービスは、メールやSNSを通じて個人間でギフトを贈ることができるサービスを提供しております。ギフトを贈りたい個人（贈る方）は、『giftee』のアプリ又はWebブラウザ上でeギフトを選択して、クレジットカードやキャリア決済等によりeギフトを購入し、メールやSNSを通じてURL形式で送付することができます。

受け取る方は受け取ったギフトの交換画面を店頭で提示することで商品との交換ができ、また、贈る方が送付する際には、「誕生日おめでとう」や「ありがとう」といった内容のメッセージカードとテキストのメッセージを付すことも可能です。

『giftee』サービスが取り扱っている商品は、3,900種類以上あり、贈る方も受け取る方も負担にならないカジュアルな商品ラインナップが多いことが特徴です。更に、受け取る方が入力した住所に商品を配送するといった配送型のギフトも取り扱っており、受け取る方の住所を知らなくてもギフトを贈ることができます。

当社は、『giftee』サービスにてeギフトを個人に販売した場合、当該eギフトの発行企業から、当該eギフトの販売手数料を受領しております。

『giftee』は、2011年3月にサービスを提供して以降、着実に会員数（注1）を伸ばし、会員数は232万人に達しております（2024年12月末時点）。

（注1）「会員数」は、『giftee』に会員登録したユーザーの累計数であります。

<『giftee』累計会員数推移>

| | 2020年12月末 | 2021年12月末 | 2022年12月末 | 2023年12月末 | 2024年12月末 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 累計会員数（万人） | 161 | 184 | 196 | 214 | 232 |

以上述べた事項を図によって示すと次のとおりであります。



『giftee for Business』サービス（当社、GIFTEE MALAYSIA SDN.BHD.、Giftee Mekong Company Ltd.、PT giftee International Indonesia.）

『giftee for Business』サービスは、販促活動等においてインセンティブを配布したい法人等に対してeギフト及びその配布ツールを提供しております。

『giftee for Business』の活用シーンは多様で、例えば、来店促進のソリューション（保険会社や金融機関等来店のお礼、モデルルームや住宅展示場、各種イベントやセミナーなどへの来場（事前Web予約等）のお礼など）、キャンペーンやプレゼントの賞品（アンケートキャンペーンやプレゼントキャンペーン、懸賞の賞品など）、自社サービスの利用のお礼（保険/引っ越しの一括見積、学校/教材等における資料請求などWebサイト内のサービスの利用者へのプレゼント、レンタカー会社や宿泊施設等のギフト券付きプランなど）、その他サイト内のポイント交換や社内の報酬制度等、様々なビジネスソリューションとして幅広くご活用いただいております。

従来、同様のシーンでは、プレゼント商品として、プラスチックや紙の金券等が利用されることが多く、在庫管理や梱包、包装、郵送代金、また、それに伴う事務作業等、プレゼント商品の代金以外に様々なコストが発生していました。『giftee for Business』の活用により、一連の作業は、メールやSNSなどでeギフトのURLをお客様に送信するのみで完了するため、従来発生していた配送費、在庫管理費、梱包費や人件費及びそれらに伴う間接コストを削減することが可能となります。

また、2017年8月から、法人等がeギフト配付の際に活用できるキャンペーンツールである『Giftee Campaign Platform』サービスの提供を開始しました。例えば、法人の公式SNSアカウントを登録すると当該登録を行なった個人のSNSアカウントにeギフトを自動的に付与する仕組みや、アンケートに回答すると抽選に応募でき、当該抽選に当選した個人のみにもeギフトを付与する仕組み等、法人がキャンペーンをより効率的に実施することが可能になります。

当社グループは、『giftee for Business』サービスの利用企業から、eギフトの発行手数料を受領すると共に、当該eギフトの発行企業から、当該eギフトの販売手数料を受領しております。

『giftee for Business』は、2016年4月にサービスを提供して以降、着実に利用企業数を伸ばしております。当連結会計年度における『giftee for Business』サービスの利用企業数は2,028社となっております。

以上述べた事項を図によって示すと次のとおりであります。



『eGift System』サービス（当社、GIFTEE MALAYSIA SDN.BHD.、Giftee Mekong Company Ltd.、PT giftee International Indonesia.）

『eGift System』サービスは、飲食店・小売店等の法人がeギフトの生成・流通・販売・決済・実績管理を行うことができるシステムをSaaSで提供しております。

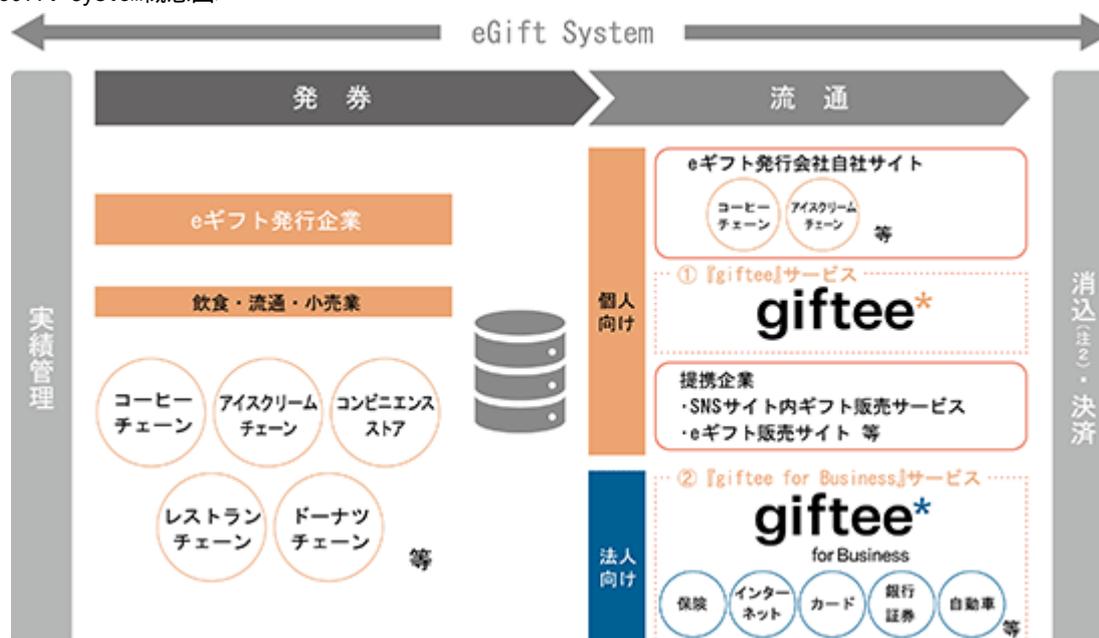
『eGift System』を導入することで、飲食店・小売店等の法人が自社のeギフトを自社のホームページやスマートフォンアプリで販売することができるだけでなく、当社グループの提供する『giftee』や『giftee for Business』、その他eギフトサービス提供会社に対して、eギフトを販売することが可能となります。『eGift System』導入企業は、これらの流通チャネルを通じたギフト需要を獲得することができるだけでなく、eギフトを利用するために来店する個人消費者の併売も期待できます。

『eGift System』で生成されたeギフトは、スマートフォン画面にバーコードを表示させた上で店頭のバーコードリーダーで読み取ること等で決済し、商品やサービスと交換されます。なお、店頭で決済されたeギフトは、リアルタイムに消込（注1）を行うことで、二重利用を防止します。

当社グループは、『eGift System』を導入いただいた企業から、システム利用料を受領しております。

『eGift System』は、2014年1月にサービスを提供して以降、着実に導入企業数を伸ばし、2024年12月末現在の利用企業数は267社、当連結会計年度におけるeギフト流通額は1,095億円となっております。

<eGift System概念図>



（注1）消込とはeギフトを利用済にする処理を指します。

地域通貨サービス（当社）

地域通貨サービスは、従来の紙やカードで発行されていた、特定の地域でのみ使える通貨や商品券（以下、「地域通貨」といいます。）をスマートフォンを用いて流通させるソリューションを提供しております。

電子化された地域通貨は、紛失や盗難のリスクが低く、また、決済後は自動的に登録口座に入金されるため、加盟店のオペレーションの軽減につながります。更に、電子通貨の販売・利用の実績は全てリアルタイムでシステム内で一元管理されるため実績や履歴などのデータを即時・自動で集計することが可能です。

2016年10月には、長崎県の五島列島で発行されている地域通貨『しまとく通貨』の電子化を行いました。2017年9月には、東京都の11の離島で使用できる『しまぼ通貨』の電子化を行い、現在まで継続してサービスを提供しております。また、2020年10月には、「Go To トラベル」地域共通電子クーポンの発行・受取管理システムの提供を一括受注し、全国へサービス提供しております。

当社グループは、地域通貨サービス等を導入いただいた地域通貨の発行主体から、システム利用料を受領しております。

『YouGotaGift.com Ltd.』サービス（YouGotaGift.comLtd.他4社）

『YouGotaGift.com Ltd.』のサービスは、gifteeサービス、giftee for Businessサービス、eGiftSystemサービスと同様のサービスを、アラブ首長国連邦及びサウジアラビアを主な対象地域として展開しております。

『Sow Experience』サービス（ソウ・エクスペリエンス株式会社）

『Sow Experience』サービスは、体験ギフトサービスを提供しております。

体験ギフトとは、美容などのサービス、スポーツやレジャー、飲食店での食事や宿泊施設の利用等「体験」というサービスをギフトとして贈るものです。体験ギフトは紙又はデジタルカタログとして、実店舗及びECサイト等で販売しており、体験ギフトサービスが利用された加盟店から、販売手数料を受領しております。

その他サービス（株式会社paintory、Brewtope株式会社他）

株式会社paintoryは、カスタムアパレルを制作したいクリエイター等に対し、在庫リスクなくオリジナルアパレルのデザイン、ストア開設・販売・配送を一気通貫で支援するプラットフォームサービスの提供、また、法人向けのカスタムアパレルの制作、販売を行っております。

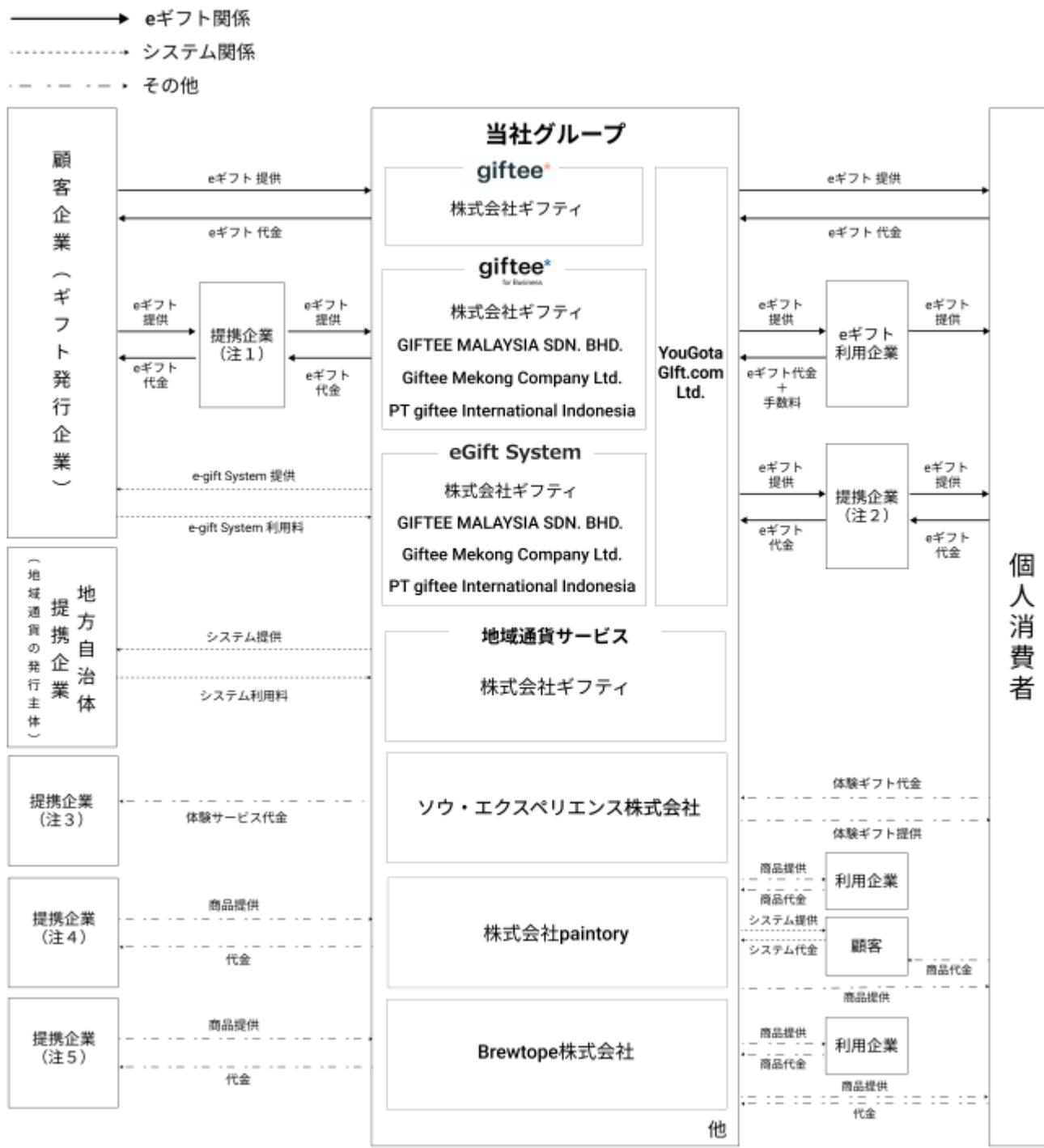
同社は、プラットフォームを利用したクリエイター等から、商品代、加工料及びシステム利用料を受領しております。

Brewtope株式会社は、全国340社以上のクラフトビールのブルワリーとの連携により、個人向けのクラフトビールのサブスクリプションサービス「otomoni」の運営、飲食店や法人向けのクラフトビールの販売を行っております。

同社は、サブスクリプションサービス利用者から、サービス利用料、飲食店や法人から商品代を受領しております。

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。

<事業系統図>



- (注1) 特定のWebサイトで決済手段として使用できるデジタルコードを当社が仕入れている企業です。
 (注2) 一般消費者に対してeギフトを販売するサービスを行っている企業です。
 (注3) 一般消費者に対して体験サービスを提供している企業です。
 (注4) 加工のためのアパレル製品を株式会社paintoryが仕入れている企業です。
 (注5) Brewtope株式会社が商品を仕入れている企業です。

4 【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 | 主要な事業の内容 | 議決権の所有(又は被所有)割合(%) | 関係内容 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------|
| (連結子会社) GIFTEE MALAYSIA SDN.BHD. | マレーシア クアラルンプール | 9,568 千リングgit | eギフトプラットフォーム事業 | 100.00 | 役員の兼任 1名 |
| ソウ・エクスペリエンス株式会社 | 東京都渋谷区 | 68 百万円 | eギフトプラットフォーム事業 | 100.00 | 役員の兼任 1名 |
| Giftee Mekong Company Ltd. | ベトナム ホーチミン | 12,840 百万ベトナムドン | eギフトプラットフォーム事業 | 80.00 | 役員の兼任 1名 |
| PT giftee International Indonesia. | インドネシア ジャカルタ | 100億 ルピア | eギフトプラットフォーム事業 | 1.00 [99.00] | 役員の兼任 1名 |
| 株式会社paintory | 岡山県津山市 | 100百万円 | eギフトプラットフォーム事業 | 100.00 | 役員の兼任 2名 |
| Brewtope株式会社 | 東京都目黒区 | 100百万円 | eギフトプラットフォーム事業 | 69.18 | 役員の兼任 1名 |
| GIFTEE TECH VIETNAM COMPANY LIMITED | ベトナム ホーチミン | 14,000 百万ベトナムドン | eギフトプラットフォーム事業 | 100.00 | 役員の兼任 1名 |
| YouGotaGift.com Ltd. | アラブ首長国連邦 ドバイ首長国 | 1,093 ディルハム | eギフトプラットフォーム事業 | 90.77 | 役員の兼任 1名 |
| 他4社 | - | - | - | - | - |
| (持分法適用関連会社) 株式会社DIRIGIO | 東京都目黒区 | 100百万円 | eギフトプラットフォーム事業 | 37.89 | - |

- (注) 1. 当社グループの報告セグメントはeギフトプラットフォーム事業のみであるため、「主要な事業の内容」欄には、連結子会社が行う主要な事業を記載しております。
2. 「議決権の所有(又は被所有)割合」欄の〔内書〕は間接所有であります。
3. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。
4. Brewtope株式会社は2024年1月31日付で東京都豊島区から東京都目黒区に移転しております。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2024年12月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|----------------|----------|
| eギフトプラットフォーム事業 | 585 (59) |
| 合計 | 585 (59) |

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、最近1年間の平均雇用人員数を()外数で記載しております。
2. 当社グループはeギフトプラットフォーム事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。
3. 前連結会計年度末に比べ従業員数が269名増加しておりますが、主として2024年12月31日付で、YouGotGift.com.Ltd.他4社を新規に連結したことによるものであります。

(2) 提出会社の状況

2024年12月31日現在

| 従業員数(名) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|----------|---------|-----------|------------|
| 275 (15) | 33.7 | 3.0 | 6,468 |

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、最近1年間の平均雇用人員数を()外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 当社はeギフトプラットフォーム事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。
4. 従業員が前事業年度末と比べて45名増加したのは、主として事業拡大を目的として採用活動を積極的に行ったためであります。

(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。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率

| 当事業年度 | | 補足説明 |
|----------------------------|--------------------------|------|
| 管理職に占める女性労働者の割合(%) (注)1 | 男性労働者の育児休業取得率(%) (注)2 | |
| 37.0 | 82.0 | (注)3 |

- (注) 1. 管理職に占める女性労働者の割合(%)は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。但し、管理職の定義については弊社基準で算出しております。
2. 男性労働者の育児休業取得率(%)は、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の4第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。
3. 労働者の男女の賃金の差異の開示については、当社は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定による公表義務に基づく公表項目として選択しておらず公表していないため、記載を省略しております。

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、本書提出日現在において、当社グループが判断したものであります。

(1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、「eギフトを軸として、人、企業、街の間に、さまざまな縁を育むサービスを提供する」というビジョン、「キモチの循環を促進することで、よりよい関係でつながった社会をつくる」というミッションのもと、eギフトプラットフォーム事業を展開しております。eギフトプラットフォーム事業を通して世の中に新しい価値を生み出し続けることで、社会的責任を果たしながら、継続的な企業価値向上に向け取り組んでまいります。

(2) 目標とする経営指標

当社グループは、主な経営指標として、eギフトの流通額及び各サービスの利用企業数（又は会員数）等のKPI (Key Performance Indicator)を重視しております。当社グループは、eギフト発行企業数の増加やジャンルの拡張等による魅力的なコンテンツの拡充、eギフト利用企業数と流通先の増大、eギフト利用企業・発行企業双方に対する新規サービスの拡充という利用企業・発行企業双方におけるメリットを高め、プラットフォームとしての地位を確固たるものとし、また、そのプラットフォームの地理的な横展開を図ることにより、成長性や収益性を向上させることを目指してまいります。

(3) 経営環境及び対処すべき課題

当社グループは、『eGift System』サービスを通じてeギフトの発行企業へ、『giftee』サービス及び『giftee for Business』サービスにより、eギフトの利用企業・利用者へサービスを展開しており、その双方の相互作用による利便性向上を喚起し、eギフト市場経済圏を構築しております。

当連結会計年度においては、個人・法人・自治体等の間におけるオンライン上でのコミュニケーションの機会が増加し、そのツールとしてのeギフトの需要が継続して拡大いたしました。

今後も急速な成長を続けるeギフト市場の中で、eギフトプラットフォームとして市場を牽引する取り組みを推進してまいります。

そうした中、当社グループが対処すべき課題として、以下を重要視してまいります。

事業パートナーとの提携の強化について

当社グループは、eギフトの発行企業や流通企業を事業パートナーとして位置付けております。今後も、既存の事業パートナーとの提携強化及び新たな事業パートナーの拡大によって、双方にメリットのある取り組みを進め、eギフトを活用する個人及び事業者の様々なニーズに対応してまいります。

多彩な収益機会の確保及び拡大について

当社グループは、『giftee』サービスから始まり、『eGift System』サービス、『giftee for Business』サービス、『地域通貨』サービス等のサービスを展開し、多彩な収益機会の確保及び拡大に努めてまいりました。今後も、各既存サービスの強化に加え、効果的なマーケティングを行うための新たなシステムの開発や新たな利用用途の提案に取り組む等、新規収益機会の創出を図り、収益ポートフォリオの最適化を目指してまいります。

継続的な事業（サービス）創出について

当社グループは、拡大する国内eギフト市場において、様々な顧客のニーズを捉え、継続的な成長を実現するためには、既存事業の成長を図るだけでなく、様々な新規事業に取り組むことが重要であると考え、新規サービスを展開してまいりました。引き続き、新事業（サービス）を創出することで、顧客の様々なニーズへの対応力を向上させ、既存事業及び新規事業の成長を図ってまいります。

当社グループの一气通貫のビジネスモデルの継続について

当社グループは、eギフトの「生成・流通・販売・決済・実績管理」まで、一气通貫で行える『eGift System』をSaaSサービスとして提供しており、様々な顧客のニーズに対応することが可能であると考えております。当社グループの強みである一气通貫のビジネスモデルを維持していくためにも、システムの安定性は不可欠であり、顧客及びトラフィック等を考慮したインフラ環境の更なる整備により、今後も引き続きシステムの安定性の確保及び効率化に取り組んでまいります。

人材の確保・育成について

優秀な人材を数多く確保・育成することは当社グループの事業を展開するうえで重要であると認識しております。特に、サービスの利便性及び機能の向上に貢献する優秀なエンジニアや、収益基盤を強化するサービスの販売を担う営業担当者を、継続的に採用することが課題であると認識しております。

当社グループは、最適な人材の確保・育成のため、知名度の向上、教育・研修の拡充、採用活動の柔軟化に努めてまいります。

内部管理体制の強化について

当社グループは、成長段階にあり、業務運営の効率化やリスク管理のための内部管理体制の強化が重要な課題であると考えております。このため、バックオフィス業務の整備を推進し、経営の公正性・透明性を確保するため、より強固な内部管理体制の構築に取り組んでまいります。

情報管理体制の強化について

当社グループは、システム開発やシステム運用、又はサービス提供の遂行過程において、機密情報や個人情報を取り扱う可能性があり、その情報管理を強化していくことが重要であると考えております。現在、情報システム管理規程等に基づき管理を徹底しておりますが、今後も社内教育・研修の実施やシステムの整備などを継続して行ってまいります。

2 【サステナビリティに関する考え方及び取組み】

当社グループは、「キモチの循環を促進することで、よりよい関係でつながった社会をつくる」ことをミッションにeギフトを軸として、人、企業、街の間に、さまざまな縁を育むサービスやソリューションを通じた社会課題の解決に取り組むとともに、持続的成長の実現に取り組んでおります。事業を推進する中で、ステークホルダーにとって重要であると同時に、当社グループにとって経営インパクトの大きい課題として、下記のマテリアリティ（重要課題）を特定しています。

なお、文中の将来に関する事項は、当社グループが有価証券報告書提出日現在において合理的であると判断する一定の前提に基づいており、様々な要因により実際の結果とは大きく異なる可能性があります。

マテリアリティの特定アプローチ

STEP1 マテリアリティ課題候補のリストアップ

SASBスタンダードやSDGsなどの国際的なフレームワークやガイドライン、業種別のマクロトレンドなどを参照しながら環境・社会・経済面での課題を広範囲にリストアップしました。

STEP2 課題の抽出と重要度評価

上記STEP1でリストアップした課題について、特に当社グループの事業に関連性の高い分野を抽出したうえで、「ステークホルダーとの関連性」と「事業へのインパクト」の2軸で評価し、優先順位づけを行いました。



STEP3 マテリアリティ（重要課題）の特定

上記STEP2で抽出・評価した課題のうち、より重要性の高い課題について、『サービス・ソリューションを通じた社会課題の解決』と持続的成長を支える基盤である、『環境』・『社会』・『ガバナンス』の4項目に分類・整理し、マテリアリティとして特定いたしました。特定したマテリアリティは、取締役会による承認を受け、決定いたしました。

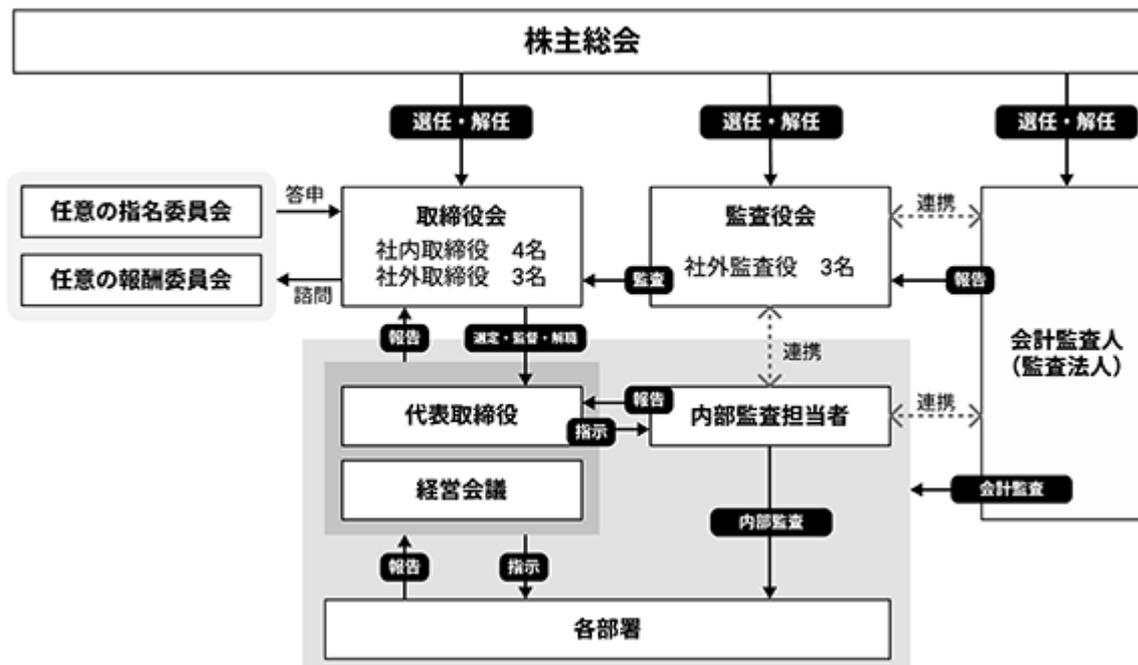
| | | |
|-------------------------|-------|--|
| サービス・ソリューションを通じた社会課題の解決 | | <ul style="list-style-type: none"> ・コミュニケーションの活性化 ・想い・絆・縁を育む ・デジタル化による様々な負担の軽減 |
| 持続的成長を支える基盤 | 環境 | <ul style="list-style-type: none"> ・気候変動への対応 ・資源の有効活用 |
| | 社会 | <ul style="list-style-type: none"> ・ダイバーシティ&インクルージョン ・人権の尊重と働きがいのある職場環境 ・データセキュリティ ・お客様のプライバシー |
| | ガバナンス | <ul style="list-style-type: none"> ・コーポレートガバナンス ・コンプライアンス ・公正な事業慣行 |

(1) ガバナンス

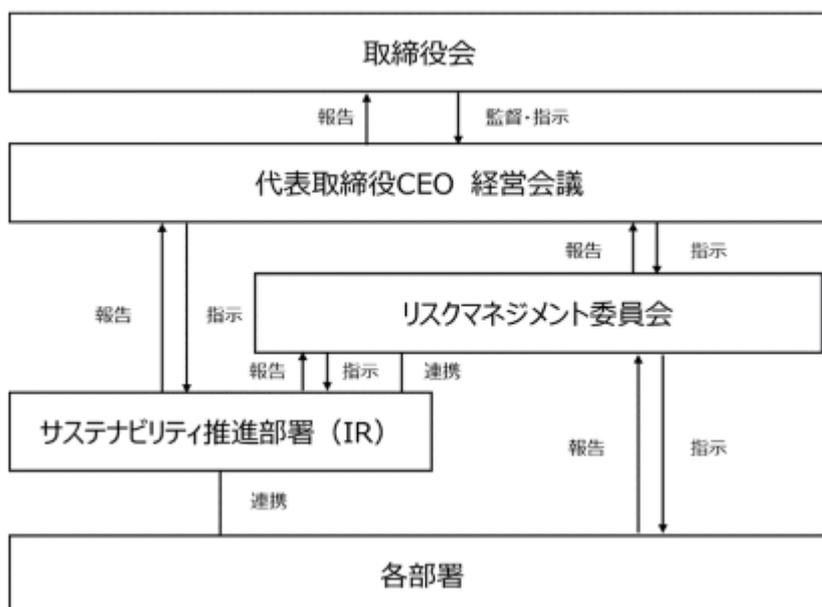
当社グループは、企業価値の持続的な増大を図るには、コーポレート・ガバナンスが有効に機能することが不可欠であるとの認識のもと、長期的かつ安定的な株主価値の向上に努めております。

全てのステークホルダーを尊重し、企業の健全性、透明性を高めるとともに、長期的かつ安定的な株主価値の向上に努めるため、迅速で合理的な意思決定体制及び業務執行の効率化を可能とする社内体制を構築し、コーポレート・ガバナンスの強化に取り組んでまいります。

ガバナンス体制図



サステナビリティガバナンス体制図



(2) 戦略

気候変動に対する方針、戦略

a. 自社サービス・ソリューションの活用による環境への貢献

eギフトは、オンラインで購入され、オンラインで贈られます。そのため、eギフトを贈ると物理的なギフトを贈る際に発生する、配送や梱包材等に係るCO2排出量を削減することができます。

当社グループは、eギフトサービスの更なる利用拡大による環境負荷の軽減に取り組んでまいります。

b. 事業活動で排出される環境負荷の削減

当社グループは自社事業活動において、再生可能エネルギーを利用しているクラウドサービスの活用及び、リモートワークの導入ならびに社内業務のペーパーレス化等の取組みを推進することで、環境負荷の軽減に取り組んでおります。

また、気候変動問題を事業に影響をもたらす重要課題の1つととらえ、TCFD（気候関連財務情報開示タスクフォース）が提唱するフレームワークに則り、気候変動による事業リスクと機会の把握・特定をいたしました。

（注）

今後も、気候変動に関するガバナンスや事業戦略の更なる強化を目指すとともに、TCFD提言に基づく気候変動に関する情報開示の充実を進めてまいります。

（注）TCFD提言に基づく情報開示は当社ホームページにて開示しております。

<https://giftee.co.jp/ir/sustainability/env>

人材の育成及び社内環境整備に関する方針、戦略

当社グループは、性別や年齢、国籍、文化、価値観など、様々な背景を持つ人材が活躍していくことで新たな価値を創造し、提供していくことができると考え、人的資本への投資として、人財開発・育成を重視しています。役職員一人ひとりがお互いを認め合い、個々の多様性を受け入れ、能力を最大限に発揮して活躍できるよう、人財開発・育成を通じた、個と組織の強化に取り組んでいます。

a. 人権に関する考え方

国内外の事業の持続的成長を実現する上で、人権の尊重は極めて重要な要素であると捉えています。このような考え方の下、国際的な人権の原則・基準に従い、全ての役職員・ビジネスパートナーにおいて人権と個性を尊重する以下のような取組みを進めることで、人権が尊重される社会の実現に寄与します。

- (1)あらゆる差別の禁止
- (2)ハラスメントの禁止
- (3)強制労働/人身売買/児童労働の禁止
- (4)結社の自由並びに労働者の団結権・団体交渉権をはじめとする労働基本権の尊重
- (5)労働安全衛生の管理
- (6)過剰・不当な労働の禁止
- (7)法令要件を遵守した給与規程に則った正当な賃金の支払
- (8)表現の自由とプライバシーの保護

b. 採用に関する考え方

当社グループの成長戦略の実現のためには、グループ各社で人材を採用し、活躍いただくことが重要であると考えており、創業より当社のビジョンミッションに共感し、行動指針を実行できる人材の採用・育成に取り組んでまいりました。性別、人種、グループ各社の企業文化など多様性を尊重し、今後も、引き続き積極的な採用を図ることで、グループ全体で新たな価値創造を加速させることを目指してまいります。

c. 適切な人事考課とフィードバックプロセスの構築

従業員一人一人が中長期的な視点で自己成長及び、より大きな事業インパクトを目指すため、年度単位での目標設定を行います。日頃の上司との1on1で目標の進捗確認を行い、環境の変化に応じて必要な軌道修正をする期間があります。

(1)人事考課プロセス

- ・ 目標設定 年度目標を定めた上で半期の目標を設定
- ・ 期中フィードバック 設定した目標に対する進捗、達成に向けたアクションを確認。また、環境の変化等を踏まえ必要に応じて目標を修正
- ・ 期末評価 半期の目標達成度合いを評価

(2)評価結果のフィードバック

半期の評価結果を具体的事実に基づき適切に伝えることで、来期以降に向けて更なるパフォーマンス発揮を促すことを目的としています。フィードバックを通じて、評価対象者の成長やビジョンの実現に向けてアドバイスや動機づけを行っています。

d. 研修及び育成に資する機会の提供

当社は、全従業員・役職・職種などのカテゴリ別に向け、能力開発提供機会やフォローアップの場として、eラーニングなど外部の教育機関と提携しながら、様々な研修及び定例の会議を従業員へ提供しています。

| 取組み | 対象者 | 実施頻度 | 概要 |
|------------|------|-----------|---|
| 新入社員大学 | 新入社員 | 全19コマ/入社時 | 会社の事業理解を目的とした研修 |
| オンボーディング支援 | 新卒社員 | 適宜 | 先輩社員がメンターとなり業務支援を実施 |
| 管理職研修 | 管理職 | 全10コマ/年 | マネジメントスキル向上を目的とした研修 |
| 技術職研修 | 技術職 | 1回/四半期 | 事例等の情報共有、ワークショップの実施などのスキル向上を目的とした研修 |
| 技術職勉強会 | 技術職 | 1回/月 | 事例等の情報共有などのスキル向上を目的とした勉強会 |
| 技術職領域別勉強会 | 技術職 | 1回/週 | 職務担当領域ごとに事例等の情報共有などのスキル向上を目的とした勉強会 |
| 1on1ミーティング | 全従業員 | 適宜 | 業務及びメンタル面のフォローアップを目的として上長と部下が1対1でミーティングを実施 |
| 書籍購入支援 | 全従業員 | 適宜 | 業務に関するスキル向上を目的として購入する書籍の費用補助を実施 |
| 社外ゲスト講演 | 全従業員 | 適宜 | ビジネス及びマネジメントに役立つ学びの場として外部講師をお呼びし講演を実施 |
| 全社会ミーティング | 全従業員 | 1回/半期 | 半期の振り返りや情報交換、経営戦略などを共有し、会社への理解促進を図ることを目的とした会議 |
| eラーニング研修 | 全従業員 | 適宜 | 情報セキュリティやインサイダー取引など全社員が守るべきルールについての研修を実施 |

e. ワークライフマネジメントの向上に向けた取組み

従業員一人ひとりの多様で柔軟な働き方を実現するためにワークライフマネジメントに関する制度を導入しています。

- ・産前産後休暇
- ・育児中、介護中の時短勤務
- ・育児休暇
- ・週休二日制
- ・介護休暇
- ・リモートワーク制度
- ・ドナー休暇
- ・フレックスタイム制

f. 健康経営

従業員が心身ともにベストなコンディションで業務に従事できることを目指し、様々な取り組みを行っています。

- ・年1回の健康診断の実施
- ・労働時間管理
- ・ストレスチェックの実施
- ・産業医・労務面談の実施
- ・2か月に1回のパルスサーベイの実施
- ・オンライン医療サービスの導入
- ・予防接種の費用補助

g. 従業員エンゲージメントの向上

従業員一人ひとりがいきいきと働き、自らの成長と働きがいを感じられる職場づくりや各種制度等の導入などにより、従業員エンゲージメントの向上を目指しています。

また、定期的に、全従業員を対象とした社員意識調査を実施し、従業員エンゲージメントの指標である働きがいを定量的に把握し、課題の抽出と改善に向けた取り組みを継続しています。

- ・ストックオプション制度
- ・キャリアアンケートの定期実施
- ・年2回のエンゲージメントサーベイの実施
- ・定期的な社内コミュニケーション活動
- ・従業員持株会制度
(対象:臨時雇用及び休職中を除く従業員)

(3) リスク管理

当社は、経営の健全性を維持しつつ事業を推進し企業価値向上をしていくにあたり、その妨げとなる可能性のある様々なリスクについて適切に管理するため「リスク管理規程」を定めており、全社的な管理体制を整えております。

また、経営に対して大きな影響を及ぼすリスクに適切かつ迅速に対応するため、コーポレート本部長を委員長とするリスクマネジメント委員会を設置し、サステナビリティに関するリスクを含め、事業活動を行う上で対処すべきリスクを認識・特定して、対策を協議しております。

特定した重要なリスクについては、リスクマネジメント委員会を中心に、全社リスクに統合して分析や把握を行うことでリスクの低減、未然防止等を図っております。主な重要リスクは「3 事業等のリスク」をご参照ください。

(4) 指標及び目標

マテリアリティ(重要課題)に関連する評価指標や実績は、サステナビリティ・ESG運営サイトにて公開しております。

https://giftee.co.jp/giftee_ESGdata.pdf

人材の育成及び社内環境整備に関する方針に関する指標の内容並びに当該指標を用いた目標及び実績、指標及び目標

当社は、政府が掲げる2030年までの達成目標である女性管理職比率30%、男性育休取得率85%に対し、女性管理職比率は既に目標を達成、男性育休取得率も82%と目標達成に向けて順調に推移しております。

今後も、性別や国籍等に基づく具体的な指標として、政府が目標とする水準を維持していく考えです。

様々な背景をもつ従業員一人ひとりが限られた時間の中で、その能力を最大限発揮できること、また、心身の健康を維持し、いきいきと働くことができる職場環境を構築しており、引き続き各取組の継続や見直しを通じて、持続的な企業価値の向上及び、持続可能な社会の実現に貢献してまいります。

(注)指標については「第1 企業の概況 5 従業員の状況」に記載のとおりです。

3 【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、当社グループの経営成績及び財務状況（株価等を含む）に影響を及ぼす可能性のある主なリスクには次のようなものがあり、投資家の皆様の判断に重要な影響を及ぼす可能性がある事項と考えています。

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ける判断によるものです。

（特に重要なリスク）

(1) システム障害について

当社グループは、主にインターネット通信を利用してサービスを提供しておりますが、人為的ミス、通信ネットワーク機器の故障、アクセス数の急激な増大、ソフトウェアの不具合、コンピュータウィルス、不正アクセス、停電、自然災害、事故等により、システム障害が発生する可能性があります。当社グループでは、定期的なバックアップや稼働状況の監視により事前防止又は回避に努めておりますが、こうした対応にも関わらず、システム障害が発生し、サービス提供に障害が生じた場合、当社グループの社会的評価が低下する恐れがあるほか、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(2) 個人情報保護について

当社グループは、当社グループが提供するサービスに関して個人情報を取得する場合があります。当社グループでは、個人情報の保護に関する法律に従い、個人情報の管理を行うとともに、当社は情報セキュリティ及び個人情報について適切な保護体制を構築するため、プライバシーマークを取得しております。このような対策にも関わらず、個人情報の漏洩や不正使用等の事態が生じた場合、損害賠償請求や当社グループの社会的信用の低下等により、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(3) 人材の確保・定着及び育成について

当社グループは、競争力の向上及び今後の事業展開のため、優秀な人材の確保・定着及び育成が重要であると考えております。しかしながら、優秀な人材の確保・定着及び育成が計画通りに進まない場合や優秀な人材の社外流出が生じた場合には、競争力の低下や事業規模拡大の制約要因になる可能性があり、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(4) 市場動向等について

当社グループは顧客ニーズに応じた新しいサービスを継続的に提供していくことにより、競争力の向上を図り、既に構築しているeギフトプラットフォームの先行者優位性を活かし、更なる成長に取り組んでおります。しかしながら、eギフト市場は成長過程にあるため、新たなビジネスモデルの登場や、予期せぬ要因によって市場拡大が阻害されるような状況が生じた場合、加えて、新規参入等により競争が激化し、当社グループが競争力や優位性を保つことが難しくなった場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

（重要なリスク）

(5) 技術革新について

当社グループは、インターネット関連技術に基づいて事業を展開しておりますが、インターネット関連分野は、新技術の開発やそれを利用した新サービスの導入が相次ぐ変化の激しい業界です。このため、当社グループは、新技術及び新サービスの開発を継続的に行うとともに、優秀な人材の確保に取り組んでおります。しかし、環境変化への対応が遅れた場合、あるいは、新技術及び新サービスの開発に対応するために多大な支出が必要となった場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(6) M&A、資本業務提携等について

当社グループは、自社の成長を加速させるため、M&A、資本業務提携等を検討・推進しております。検討に当たっては、対象企業の財務内容や契約関係等について事前調査を行い、リスクを検討した上で進めておりますが、対象企業における偶発債務の発生や未認識債務の判明など事前の調査によって把握できなかった問題が生じた場合や、事業展開が計画通りに進まない場合、投資の回収が困難になること等により、のれん等の減損処理を行うなど、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 新規事業について

当社グループでは、eギフトプラットフォームを活用し、ポイントサービスや決済サービス等の新サービスの提供を検討しており、今後も事業規模の拡大及び収益基盤の強化のため、新サービスもしくは新規事業の展開に積極的に取り組んでまいります。これにより、人材の採用やシステム開発等の追加的な投資が発生し、安定的な収益を生み出すには時間を要することがあります。また、新サービスに係るシステム開発が想定通り進捗しない場合や、新規事業の展開が当初の計画通りに進まない場合には、減損損失の計上が必要となる等、投資を回収できなくなる可能性があります。さらには、新サービス、新規事業の内容によっては固有のリスク要因が加わる可能性や、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(8) 海外展開について

当社グループは、主にアラブ首長国連邦、マレーシア及びベトナム並びにインドネシアに子会社を有しており、収益基盤の拡大のため、今後も海外へのサービス展開を推進していく予定であります。海外での事業展開においては、予期しない法律等の制定や政治・経済・社会情勢の悪化、文化・宗教・ユーザー嗜好・商慣習の違い、為替相場の変動等の潜在リスクが存在するため、これらの潜在リスクに対処できるよう慎重に検討してまいります。しかしながら、不測の事態の発生により、当社グループの海外展開に支障をきたし、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(9) 不正行為について

当社グループは、個人ユーザーがeギフトを購入することができる『giftee』サービスを提供しております。当該サービスの利用規約では、当社グループが不適切と判断する行為を行った場合、会員資格の停止又は取り消しを行うことができる旨を定めております。加えて、1日に決済可能な金額の上限を定めるといった対策を講じておりますが、他人になりすましたアクセスや他人のクレジットカードを利用する等の不正な決済手段によるeギフトの購入等の不正な行為に利用される可能性もあります。こうした状況が過度に生じた場合、当社グループ又は当社グループのサービスに対するレピュテーションが低下し、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 顧客の獲得・継続について

当社グループは、eギフトプラットフォーム事業を主力事業としており、eギフトの発行企業及び利用企業に対してサービスを提供しております。

当社グループの事業拡大のためには、eギフトの発行企業及び利用企業それぞれの利便性追求を通じて顧客満足度を向上させ、継続的な利用を維持するとともに、新規顧客の獲得によるeギフトの発行企業及び利用企業の規模の拡大が必要になります。このため、既存顧客への新たな提案の実施、並びに新規顧客獲得に向けた広告・宣伝活動を展開しておりますが、既存顧客との継続取引や新規顧客の獲得が順調に進捗しない場合は、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。特に、eギフトの利用企業は、販売促進活動の一環としてeギフトを活用していることから、法人顧客の販売促進活動が停滞した場合、eギフトの販売が計画通りに進まず、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(11) eギフト発行及び販売に係る手数料について

当社グループは、通常、eギフト発行企業及びeギフト利用企業から、eギフトの発行額に一定の手数料率を乗じて算出した販売手数料・発行手数料を受領しておりますが、特定の販売先及びeギフトコンテンツからは、eギフトの発行額のうちユーザーが使用せずに有効期限を迎えたeギフトの発行額を手数料として受領しております。後者において、今後、特定の販売先の手数料の算出方法がeギフトの発行額に一定の手数料率を乗じて算出する前者の方法に変更された場合や、ユーザーのeギフトの使用率が大幅に上昇し未使用の発行額が減少した場合、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(12) 法的規制について

当社グループにおいて、事業の継続に重要な影響を及ぼす固有の法規制はなく、一般的に適用される法規制に従って業務を行っております。しかしながら、今後法令等の制定や改正等により、当社グループにおいて対応が必要となる場合、業務の一部に制約を受ける場合等には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

4 【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

当社グループは「eギフトプラットフォーム事業」のみの単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

財政状態の状況

(資産)

当連結会計年度末の総資産は41,185百万円となり、前連結会計年度末に比べ19,020百万円増加いたしました。流動資産は30,988百万円となりました。主な内訳は、売掛金及び契約資産11,219百万円、現金及び預金10,977百万円であります。固定資産は10,196百万円となりました。主な内訳は、のれん4,604百万円、投資有価証券3,844百万円であります。

(負債)

当連結会計年度末における負債合計は32,902百万円となり、前連結会計年度末に比べ19,043百万円増加いたしました。流動負債は23,464百万円となりました。主な内訳は、短期借入金9,000百万円、預り金6,120百万円、買掛金4,471百万円であります。固定負債は9,437百万円となりました。主な内訳は、長期借入金9,232百万円であります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は8,282百万円となり、前連結会計年度末に比べ23百万円減少いたしました。これは主に、資本金が41百万円増加、資本剰余金が41百万円増加、新株予約権が289百万円増加、親会社株主に帰属する当期純損失の計上により利益剰余金が510百万円減少したことによるものです。

なお、YouGotaGift.com Ltd.他4社は、当連結会計年度より連結子会社となりました。みなし取得日を当連結会計年度末としているため、当連結会計年度は貸借対照表のみ連結しております。

経営成績の状況

当社グループは、スマートフォン等のオンライン上で送付・使用することができるeギフトの生成・流通・販売を行っております。個人・法人・自治体等におけるオンラインでのコミュニケーション機会は年々増加の傾向にあり、オンラインコミュニケーションのツールとしてのeギフトの需要が拡大しております。

このような環境の中、当社グループは「eギフトを軸として、人、企業、街の間に、さまざまな縁を育むサービスを提供する」というビジョンの下、個人向けの『giftee』サービス、法人向けの『giftee for Business』サービス、eギフトの生成システムを提供する『eGift System』サービス、及び主に自治体向けに地域通貨等の電子化のソリューションを提供する『地域通貨』サービスの4つのサービスを展開してまいりました。

『giftee』サービスでは、個人の需要の着実な獲得により、会員数は232万人（前期比18万人増）となりました。

『giftee for Business』サービスでは、eギフトをマーケティング等に利用する法人、加えて補助金や支援金の配付手段として活用する自治体による利用が増加したことにより、利用企業・自治体（DP）数は2,028社（前期比250社増）、実施案件数16,327件（前期比2,611件増）と前期に引き続き過去最高値を更新いたしました。

『eGift System』サービスでは、飲食・小売業界に加え、幅広いジャンルの法人での導入が進み、利用企業（CP）数は267社（前期比19社増）となりました。

『地域通貨』サービスは、前年に全国旅行支援に係る売上を計上した影響から、売上高は前年比で減少いたしました。全国旅行支援に係る影響を除くと前年比で増加しております。

この結果、当連結会計年度における売上高は9,554百万円（前年同期比32.2%増）、売上総利益は7,184百万円（前年同期比22.5%増）、営業利益は1,743百万円（前年同期比37.6%増）、経常利益は1,579百万円（前年同期比27.5%増）、親会社株主に帰属する当期純損失は510百万円（前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益129百万円）となりました。

当連結会計年度における経営成績の詳細は次のとおりであります。

（売上高）

当連結会計年度における売上高は9,554百万円（前年同期比32.2%増）となりました。これは、主に『giftee for Business』サービスの売上が伸長したことによるものです。

（売上原価、売上総利益）

当連結会計年度における売上原価は2,369百万円（前年同期比74.3%増）となりました。これは、主に『eGift System』サービスの導入企業増加に伴う売上高拡大により保守原価、減価償却費が増加したことによるものです。その結果、当連結会計年度の売上総利益は7,184百万円（前年同期比22.5%増）となりました。

（販売費及び一般管理費、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5,440百万円（前年同期比18.3%増）となりました。これは、主に事業拡大に伴い積極的に採用した人材に係る人件費の増加、サーバー費用等の支払手数料増加によるものです。その結果、当連結会計年度の営業利益は1,743百万円（前年同期比37.6%増）となりました。

（営業外収益、営業外費用、経常利益）

当連結会計年度において、営業外収益は51百万円となりました。また、営業外費用は215百万円となりました。これは、主に持分法による投資損失83百万円によるものです。この結果、当連結会計年度の経常利益は1,579百万円（前年同期比27.5%増）となりました。

（特別利益、特別損失、税金等調整前当期純利益）

当連結会計年度において、特別利益は15百万円となりました。これは、新株予約権戻入益15百万円を計上したためです。特別損失は1,519百万円となりました。これは、主に減損損失1,250百万円、投資有価証券評価損264百万円を計上したためです。この結果、税金等調整前当期純利益は76百万円（前年同期比85.8%減）となりました。

(親会社株主に帰属する当期純損失)

当連結会計年度において、法人税、住民税及び事業税714百万円、法人税等調整額 128百万円を計上した結果、当連結会計年度の親会社株主に帰属する当期純損失は510百万円(前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益129百万円)となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は10,977百万円となり、前連結会計年度末に比べ5,878百万円増加いたしました。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)

営業活動の結果使用した資金は3,593百万円(前年同期は3,734百万円の使用)となりました。収入の主な内訳は、減損損失1,250百万円、仕入債務の増加額1,011百万円であり、支出の主な内訳は、前渡金の増加額5,607百万円であります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は1,531百万円(前年同期は1,046百万円の使用)となりました。支出の主な内訳は、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出732百万円、投資有価証券の取得による支出586百万円であります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得た資金は10,997百万円(前年同期は102百万円の使用)となりました。収入の主な内訳は、短期借入れによる収入25,700百万円、長期借入れによる収入9,216百万円であり、支出の主な内訳は、短期借入金の返済による支出16,700百万円、社債の償還による支出7,000百万円であります。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当社グループは生産活動を行っておりませんので、該当事項はありません。

b. 受注実績

当社グループは受注生産を行っておりませんので、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は次のとおりであります。

| サービスの名称 | 金額(百万円) | 前年同期比(%) |
|-------------------------|---------|----------|
| gifteeサービス | 130 | 73.4 |
| giftee for Businessサービス | 7,024 | 156.3 |
| eGift Systemサービス | 939 | 125.2 |
| 地域通貨サービス | 245 | 33.8 |
| Sow Experienceサービス | 826 | 101.4 |
| その他サービス | 387 | 147.8 |
| 合計 | 9,554 | 132.2 |

(注) 1. 当社グループの事業セグメントは、eギフトプラットフォーム事業の単一セグメントであるため、サービス別の販売実績を記載しております。

2. 主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

| 相手先 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|---------------------|---------|-------|---------|-------|
| | 金額(百万円) | 割合(%) | 金額(百万円) | 割合(%) |
| PIPO (SG) Pte. Ltd. | - | - | 1,122 | 11.8 |

3. 前連結会計年度のPIPO (SG) Pte. Ltd.の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、前連結会計年度の当該割合が100分の10未満のため記載を省略しております。

(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、本書提出日現在において判断したものであります。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。連結財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち重要なものにつきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等(1) 連結財務諸表 注記事項(重要な会計上の見積り)」に記載のとおりであります。

経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社グループでは、eギフトプラットフォーム事業として、eギフトの生成・流通・販売に関する各種サービスを展開しております。

当社グループは、『eGift System』サービスを通じてeギフトの生成者へ、『giftee』サービス及び『giftee for Business』サービス並びに各種事業パートナーとの協業により、eギフトの利用者様へサービスを展開しており、その双方の相互作用による利便性向上を喚起し、eギフト市場経済圏を構築しております。この方針のもと、サービスの利便性向上・営業力の強化に取り組み、顧客企業数の増加及びeギフト流通額の増加を図ってまいりました。以上の状況から、当連結会計年度においても、売上高は堅調に推移しております。今後も、『eGift System』利用顧客企業数及びeギフト利用顧客数の更なる深耕に注力し、eギフトプラットフォーム事業の更なる成長を図ってまいります。なお、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する分析等は、「第2 事業の状況 4 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」に記載しております。

資本の財源及び資金の流動性

短期資金需要については、当社グループでは、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ます。運転資金需要のうち主なものは、販売費及び一般管理費等の営業費用であり、運転資金は自己資本を基本としております。

中長期資金需要については、当社グループでは、成長機会を捉え、より強固な事業基盤を構築するため、M&A等の実施が有効な戦略であると考えております。そのための資金調達手段として、金融機関からの借入を行っております。

経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因については、「3 事業等のリスク」をご参照ください。

経営者の問題意識と今後の方針に関して

経営者の問題意識と今後の方針については、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」をご参照ください。

5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【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】

当連結会計年度において実施した設備投資等の総額は222百万円であり、その主なものは自社利用のソフトウェア開発であります。

なお、当社グループの事業はeギフトプラットフォーム事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2024年12月31日現在

| 事業所名 (所在地) | 設備の内容 | 帳簿価額(百万円) | | | | | 従業員数 (名) |
|----------------|-------|-----------|---------------|--------|-----|-----|-------------|
| | | 建物 | 工具、器具 及び備品 | ソフトウェア | その他 | 合計 | |
| 本社 (東京都品川区) | 本社事務所 | 142 | 20 | 467 | 113 | 743 | 275〔15〕 |

- (注) 1. 本社の建物は賃借物件であり、年間賃借料は148百万円であります。
2. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は年間の平均雇用人員数を〔 〕外数で記載しております。
3. 当社グループの事業はeギフトプラットフォーム事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載はしていません。
4. 現在休止中の主要な設備はありません。
5. 帳簿価額のうち「その他」は、その他の無形固定資産であります。

(2) 国内子会社及び在外子会社

国内子会社及び在外子会社の設備については、重要性が乏しいため、記載を省略しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 80,000,000 |
| 計 | 80,000,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在 発行数(株) (2024年12月31日) | 提出日現在 発行数(株) (2025年3月27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 | 29,636,602 | 29,636,602 | 東京証券取引所 (プライム市場) | 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株となっております。 |
| 計 | 29,636,602 | 29,636,602 | | |

(注1) 「提出日現在発行数」欄には、2025年3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。

(注2) 発行済株式のうち、52,500株は譲渡制限付株式報酬として、金銭報酬債権78百万円を出資の目的とする現物出資により発行したものです。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

| | 第6回新株予約権 | 第8回新株予約権 | 第9回新株予約権 |
|--|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 決議年月日 | 2016年8月30日 | 2018年3月23日 | 2018年7月18日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員 3 | 当社従業員 1 | 当社取締役 2 |
| 新株予約権の数(個) | 92 | 19 | 132 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 92,000 (注)1、5 | 19,000 (注)1、5 | 132,000 (注)1、5 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 70 (注)2、5 | 210 (注)2、5 | 210 (注)2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2018年9月10日 至 2026年9月9日 | 自 2020年3月24日 至 2028年3月23日 | 自 2020年7月19日 至 2028年7月18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 70 資本組入額 35 (注)5 | 発行価格 210 資本組入額105 (注)5 | 発行価格 210 資本組入額105 (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 | (注)3 | (注)3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡について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)4 | (注)4 | (注)4 |

| | 第10回新株予約権 | 第12回新株予約権 | 第13回新株予約権 |
|--|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2019年1月3日 | 2019年5月17日 | 2020年11月13日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員 16[15] | 当社従業員 13[12] | 当社従業員 39 |
| 新株予約権の数(個) | 54[51] | 37[34] | 133 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 54,000[51,000] (注)1 | 37,000[34,000] (注)1 | 133,000 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 275(注)2 | 1,500(注)2 | 3,215(注)2 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2021年1月4日 至 2029年1月3日 | 自 2021年5月18日 至 2029年5月17日 | 自 2022年11月14日 至 2030年11月13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 275 資本組入額 137.5 | 発行価格 1,500 資本組入額 750 | 発行価格 3,215 資本組入額 1,607.5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 | (注)3 | (注)3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡について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)4 | (注)4 | (注)4 |

| | 第14回新株予約権 | 第15回新株予約権 | 第16回新株予約権 |
|--|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2021年3月12日 | 2021年11月12日 | 2022年11月14日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社会社従業員 7 | 当社従業員 42[41] | 当社従業員 48 |
| 新株予約権の数(個) | 526 | 70[69] | 71 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 52,600 (注)6 | 70,000[69,000] (注)1 | 71,000 (注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 3,898(注)2 | 3,528(注)2 | 2,291(注)2 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2023年3月13日 至 2031年3月12日 | 自 2023年11月13日 至 2031年11月12日 | 自 2024年11月15日 至 2032年11月14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 3,898 資本組入額 1,949 | 発行価格 3,528 資本組入額 1,764 | 発行価格 2,291 資本組入額 1,145.5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 | (注)3 | (注)3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡について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)4 | (注)4 | (注)4 |

| | 第17回新株予約権 | 第18回新株予約権 (注)7 | 第19回新株予約権 |
|--|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2023年11月14日 | 2024年4月16日 | 2024年11月14日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員 75[73] | 当社取締役 4 | 当社従業員 66 |
| 新株予約権の数(個) | 98[97] | 4,000 | 501 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) | 98,000[97,000] (注)1 | 400,000(注)6 | 50,100(注)6 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1,792(注)2 | 1,253(注)2 | 1,395(注)2 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2025年11月15日 至 2033年11月14日 | 自 2026年5月1日 至 2034年4月30日 | 自 2026年11月15日 至 2034年11月14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 1,792 資本組入額 896 | 発行価格 1,253 資本組入額 626 | 発行価格 1,395 資本組入額 697 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 | (注)8 | (注)3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡については取締役会の承認を要する。 | 本新株予約権の譲渡について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)4 | (注)4 | (注)4 |

当事業年度の末日(2024年12月31日)における内容を記載しており、当事業年度の末日から提出日現在(2025年3月27日)にかけて変更された事項については、提出日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ありません。

(注)1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割・併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときは、その効力発生日)以後、株式併合の場合は、その効力発生日以後、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以後、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

当社が合併、会社分割、株式交換又は株式移転を行う場合、当社普通株式の無償割当てを行う場合、その他付与株式数の調整が適切な場合は、合理的な範囲で付与株式を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数はこれを切り捨てるものとする。

2. 新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に調整前行使価額を下回る価額で新株式の発行又は自己株式の処分を行う場合(割当日時点において存在する新株予約権の行使による場合を除く。)、割当日後、他の種類株式の普通株主への無償割当て又は他の会社の株式の普通株主への配当を行う場合、当社が合併、会社分割、株式交換又は株式移転を行う場合等、行使価額の調整をすることが適切な場合は、かかる割当て又は配当等の条件等を勘案の上、当社は、合理的な範囲で行使価額を調整することができる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新株発行(処分)株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{1 \text{株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新株発行(処分)株式数}}$$

3. (1) 新株予約権の行使時においても、当社の取締役、執行役員もしくは従業員(顧問、相談役を含む。)又は子会社の取締役、執行役員もしくは従業員(顧問、相談役を含む。)の地位にあることを要する。

(2) その他権利行使の条件は、当社と本新株予約権の割当を受ける者との間で締結する割当契約に定めるところによる。

4. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する本新株予約権の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を交付することができるものとする。この場合においては、本新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに交付するものとする。ただし、一定の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
5. 2018年12月19日開催の取締役会決議により、2019年1月3日付で当社普通株式1株を1,000株に分割しております。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。
6. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株であります。
ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整するものとする。
調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割・併合の比率
調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日（基準日を定めないときは、その効力発生日）以後、株式併合の場合は、その効力発生日以後、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以後、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。
当社が合併、会社分割、株式交換又は株式移転を行う場合、当社普通株式の無償割当てを行う場合、その他付与株式数の調整が適切な場合は、合理的な範囲で付与株式数を調整する。
なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数はこれを切り捨てるものとする。
7. 本新株予約権は新株予約権1個につき10円で有償発行しております。
8. 新株予約権の割当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、EBITDAが、2024年1月1日から2033年12月31日までのいずれかの事業年度において、それぞれ下記に定める（a）乃至（c）の条件を達成した場合に限り、各号に定められている割合（以下「行使可能割合」という。）を上限として本新株予約権を行使することができる。なお、当該行使割合において、行使可能となる新株予約権の個数に1個未満端数が生じる場合においては、これを切り捨てるものとする。
（a）EBITDAが一度でも50億円を超過した場合：行使可能割合20%
（b）EBITDAが一度でも75億円を超過した場合：行使可能割合50%
（c）EBITDAが一度でも100億円を超過した場合：行使可能割合100%
なお、ここでいう EBITDA については、当社の有価証券報告書に記載された連結損益計算書（連結損益計算書を作成していない場合には損益計算書。以下同様。）及び連結キャッシュ・フロー計算書（連結キャッシュ・フロー計算書を作成していない場合にはキャッシュ・フロー計算書。以下同様）「営業利益 + のれん償却額 + 減価償却費 + 株式報酬費用 + 利息費用」を参照するものとし、適用される会計基準の変更や当社の業績に多大な影響を及ぼす事象が発生し当社の連結損益計算書及び連結キャッシュ・フロー計算書に記載された実績数値で判定を行うことが適切ではないと取締役会が判断した場合には、当社は合理的な範囲内で当該事象の影響を排除し、判定に使用する実績数値の調整を行うことができるものとする。新株予約権者は、新株予約権の権利行使時において、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であることを要する。ただし、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。ただし、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

【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 (百万円) | 資本金残高 (百万円) | 資本準備金 増減額(百万円) | 資本準備金 残高(百万円) |
|---------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|
| 2020年1月1日～ 2020年12月31日(注)1 | 799,000 | 26,962,600 | 31 | 1,567 | 31 | 1,554 |
| 2021年1月1日～ 2021年3月5日(注)2 | 285,000 | 27,247,600 | 19 | 1,587 | 19 | 1,574 |
| 2021年3月31日(注)3 | 134,502 | 27,382,102 | 234 | 1,821 | 234 | 1,808 |
| 2021年5月7日～ 2021年12月13日(注)4 | 385,000 | 27,767,102 | 44 | 1,866 | 44 | 1,853 |
| 2021年12月14日(注)5 | 1,000,000 | 28,767,102 | 1,262 | 3,129 | 1,262 | 3,116 |
| 2022年1月21日～ 2022年12月21日(注)6 | 386,000 | 29,153,102 | 37 | 3,166 | 37 | 3,153 |
| 2023年1月12日～ 2023年5月8日(注)7 | 67,000 | 220,102 | 8 | 3,175 | 8 | 3,162 |
| 2023年5月12日(注)8 | 15,200 | 29,235,302 | 15 | 3,191 | 15 | 3,178 |
| 2023年8月24日～ 2023年12月20日(注)9 | 164,000 | 29,399,302 | 15 | 3,207 | 15 | 3,194 |
| 2024年5月1日(注)10 | 37,300 | 29,436,602 | 23 | 3,230 | 23 | 3,217 |
| 2024年6月21日～ 2024年12月23日(注)11 | 200,000 | 29,636,602 | 18 | 3,248 | 18 | 3,235 |

- (注) 1. 新株予約権の行使によるものであります。
2. 新株予約権の行使によるものであります。
3. ソウ・エクスペリエンス株式会社を株式交換完全子会社とする簡易株式交換によるものであります。
4. 新株予約権の行使によるものであります。
5. 海外募集による新株式の発行によるものであります。
6. 新株予約権の行使によるものであります。
7. 新株予約権の行使によるものであります。
8. 譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行によるものであります。
9. 新株予約権の行使によるものであります。
10. 譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行によるものであります。
11. 新株予約権の行使によるものであります。

(5) 【所有者別状況】

2024年12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) | 0 | 12 | 29 | 68 | 66 | 26 | 8,243 | 8,444 | |
| 所有株式数 (単元) | 0 | 94,203 | 7,455 | 12,357 | 30,082 | 379 | 151,752 | 296,228 | 13,802 |
| 所有株式数 の割合(%) | 0 | 31.8 | 2.52 | 4.17 | 10.15 | 0.13 | 51.23 | 100 | |

(注) 自己株式は200株は「個人その他」に2単元含まれており、「単元未満株式の状況」には含まれておりません。

(6) 【大株主の状況】

2024年12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(%) |
|--|--|--------------|---|
| 太田 睦 | 東京都世田谷区 | 5,212,200 | 17.59 |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) | 港区赤坂1丁目8番1号赤坂インターシティAIR | 4,468,200 | 15.08 |
| 株式会社日本カストディ銀行(信託口) | 東京都中央区晴海1丁目8-12 | 3,582,200 | 12.09 |
| 梅田 裕真 | 東京都港区 | 1,750,000 | 5.90 |
| 鈴木 達哉 | 東京都品川区 | 1,389,200 | 4.69 |
| 柳瀬 文孝 | 東京都品川区 | 1,358,200 | 4.58 |
| 株式会社ジェーシービー | 東京都港区南青山5丁目1-22号 | 950,000 | 3.21 |
| 藤田 良和 | 東京都渋谷区 | 507,200 | 1.71 |
| J P MORGAN CHASE BANK 380621(常任代理人株式会社みずほ銀行) | 25 BANK STREET, CANNARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM | 493,300 | 1.66 |
| J.P.MORGAN SECURITIES PLC FOR AND ON BEHALF OF ITS CLIENTS JPMSP RE CLIENT ASSETS-SETT ACCT(常任代理人シティバンク、エヌ・エイ) | 25 BANK STREET, CANNARY WHARF LONDON E14 5JP UK | 489,900 | 1.65 |
| 計 | | 20,200,400 | 68.16 |

(注1) 2024年1月15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、チカラ・インベストメンツ・エルエルピー(Chikara Investments LLP)が2024年1月9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2024年12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、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|--|---|------------|------------|
| チカラ・インベストメンツ・エルエルピー(Chikara Investments LLP) | ロンドン セント・ジェームズ・ストリート 31-32 (31-32, St James' s Street, London) | 636,000 | 2.17 |

(注2) 2024年3月7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、ユービーエス・エイ・ジー(銀行)及びその共同保有者であるUBS証券株式会社及びクレディ・スイス・エイ・ジー(Credit Suisse AG)及びクレディ・スイス・インターナショナル(Credit Suisse International)及びクレディ・スイス証券株式会社並びにUBS Europe SEが2024年2月29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2024年12月31日時点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、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|--|--|------------|------------|
| ユービーエス・エイ・ジー(銀行) | 東京都千代田区大手町1丁目2番1号 Otemachi Oneタワー | 922,181 | 3.14 |
| UBS証券株式会社 | 東京都千代田区大手町1丁目2番1号 Otemachi Oneタワー | 65,374 | 0.22 |
| クレディ・スイス・エイ・ジー(Credit Suisse AG) | スイス国チューリッヒ、8001、パラ デブラッツ8番地 | 50,000 | 0.17 |
| クレディ・スイス・インター ナショナル(Credit Suisse International) | 英国 ロンドンE14 4QJ、ワン・カ ボット・スクウェア | 3,129 | 0.01 |
| クレディ・スイス証券株式 会社 | 東京都港区六本木一丁目6番1号泉 ガーデンタワー | 0 | 0.00 |
| UBS Europe SE | Bockenheimer Landstrasse 2- 4,60306 Frankfurt am Main | 293,900 | 1.00 |

(注3) 2024年6月7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、フィデリティ投信株式会社が2024年5月31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2024年12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、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|--------------|-----------------|------------|------------|
| フィデリティ投信株式会社 | 東京都港区六本木七丁目7番7号 | 2,811,700 | 9.55 |

(注4) 2024年9月6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株式会社及びアセットマネジメントOneインターナショナル(Asset Management One International Ltd.)が2024年8月30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2024年12月31日時点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、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|---|--|------------|------------|
| アセットマネジメントOne株式 会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号 | 2,752,800 | 9.35 |
| アセットマネジメントOneイン ターナショナル(Asset Management One International Ltd.) | 30 Old Bailey, London, EC4M 7AU, UK | 45,600 | 0.15 |

(注5) 2024年12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、野村證券株式会社及びその共同保有者であるノムラ インターナショナル ビーエルシー(NOMURA INTERNATIONAL PLC)及び野村アセットマネジメント株式会社が2024年12月13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2024年12月31日時点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、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|---|--|------------|------------|
| 野村證券株式会社 | 東京都中央区日本橋一丁目13番1 号 | 187,289 | 0.64 |
| ノムラ インターナショナル ビーエルシー(NOMU RA I N T E R N A T I O N A L P L C) | 1 Angel Lane, London EC4R 3AB, United Kingdom | 329,355 | 1.11 |
| 野村アセットマネジメント株 式会社 | 東京都江東区豊洲二丁目2番1号 | 845,600 | 2.87 |

(注6) 2025年1月9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、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社及びその共同保有者である日興アセットマネジメント株式会社が2024年12月31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2024年12月31日時点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、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|-----------------------------|-----------------|------------|------------|
| 三井住友トラスト・アセット マネジメント株式会社 | 東京都港区芝公園一丁目1番1号 | 1,881,600 | 6.38 |
| 日興アセットマネジメント株 式会社 | 東京都港区赤坂九丁目7番1号 | 296,400 | 1.00 |

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2024年12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) | (自己保有株式) 普通株式 200 | | |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 29,622,600 | 296,226 | 権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。 |
| 単元未満株式 | 普通株式 13,802 | | |
| 発行済株式総数 | 普通株式 29,636,602 | | |
| 総株主の議決権 | | 296,226 | |

(注) 「単元未満株式」の欄の普通株式には、当社保有の自己株式は含まれておりません。

【自己株式等】

2024年12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(%) |
|----------------|----------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------------------|
| 株式会社ギフトィ | 東京都品川区東 五反田2-10-2 | 200 | | 200 | 0.00% |
| 計 | | 200 | | 200 | 0.00% |

(注) 当事業年度末日現在の自己株式数は200株(単元未満株式なし)となっております。

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 (百万円) | 株式数(株) | 処分価額の総額 (百万円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 消却の処分を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る 移転を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| その他() | - | - | - | - |
| 保有自己株式数 | 200 | | 200 | |

(注) 当期間における保有自己株式数には、2025年3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
買取りによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題と認識しております。これまで当社は成長過程にあり、内部留保の充実を図りながら事業拡大のための投資を行い、着実な成長を実現してまいりました。その結果、上場以来、売上高及び利益は大きく伸長し、安定的な利益創出フェーズへ移行いたしました。このような事業の成長基盤を踏まえ、今後も成長投資を継続しながら、株主の皆様に対する安定的かつ継続的な利益還元を可能とする基盤が整ったと判断し、この度、当社として初めて剰余金の配当を実施する方針を決定いたしました。当社は、持続的な利益成長と株主還元の両立を目指し、配当性向30% を目安とし累進配当を基本方針とするとともに、利益成長に応じた増配を目指してまいります。

当該基本方針に基づき、当連結会計年度における1株当たり年間配当額は10円 といたしました。

内部留保につきましては、財務の健全性を確保しつつ、事業拡大のための成長投資に充当し、企業価値の向上に繋げてまいります。また、投資機会が想定を下回る場合には、自己株式取得を機動的に実施する方針です。

当社は、毎年12月31日を基準日とした年1回の期末配当を基本方針としており、配当の決定機関は株主総会となっております。また、会社法第454条第5項に規定する中間配当は、毎年6月30日を基準日として取締役会の決議により行うことができる旨を定款に定めております。

当連結会計年度に係る剰余金の配当は以下のとおりです。

| 決議年月日 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり配当額 (円) |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 2025年3月27日 定時株主総会決議 | 296 | 10 |

配当性向は特別損益、及びオープンイノベーション減税等非経常的な税効果等の一次的損益を調整したNon-GAAP
当期純利益をベースに算出いたします。

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、企業価値の持続的な増大を図るには、コーポレート・ガバナンスが有効に機能することが不可欠であるとの認識のもと、長期的かつ安定的な株主価値の向上に努めております。

全てのステークホルダーを尊重し、企業の健全性、透明性を高めるとともに、長期的かつ安定的な株主価値の向上に努めるため、迅速で合理的な意思決定体制及び業務執行の効率化を可能とする社内体制を構築し、コーポレート・ガバナンスの強化に取り組んでまいります。

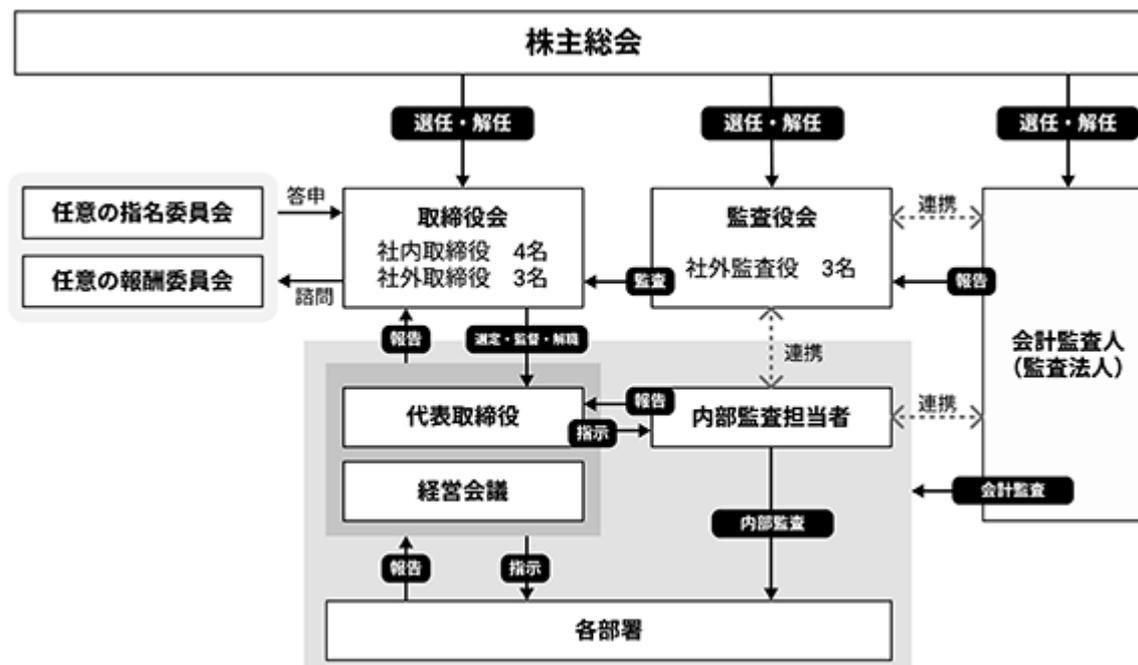
企業統治の体制

イ．企業統治の体制及びその体制を採用する理由

当社においては、当社事業に精通した取締役を中心とする取締役会が経営の基本方針や重要な業務の執行を自ら決定し、強い法的権限を有する監査役が独立した立場から取締役の職務執行を監査する体制が、経営の効率性と健全性を確保するのに有効であると判断し、監査役会設置会社を採用しております。

当社は、会社の機関として、取締役会、監査役会及び会計監査人を設置し、その他として経営会議を設けております。

当社の本書提出日現在のコーポレート・ガバナンスの体制は下図のとおりであります。



a．取締役会

当社の取締役会は、本書提出日現在、取締役7名(うち社外取締役3名)で構成され、毎月開催される定時取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。取締役会においては、経営上の重要な意思決定を行うとともに、各取締役の業務執行の監督を行っております。

取締役会構成員の氏名等

| | | |
|-----|---------|--------|
| 議長 | 代表取締役 | 太田 睦 |
| 構成員 | 代表取締役 | 鈴木 達哉 |
| | 取締役 | 柳瀬 文孝 |
| | 取締役 | 藤田 良和 |
| | 取締役(社外) | 妹尾 堅一郎 |
| | 取締役(社外) | 中島 真 |
| | 取締役(社外) | 伊能 美和子 |

b．監査役会

当社の監査役会は、本書提出日現在、常勤監査役1名、非常勤監査役2名の合計3名で構成されております。監査役会は、毎月1回定時監査役会を開催するほか、必要に応じて臨時監査役会を開催し、監査計画の策定、監査実施状況等、監査役相互の情報共有を図っております。

なお、監査役は、取締役会及びその他重要な会議に出席するほか、監査計画に基づき重要書類の閲覧、役員への質問等の監査手続を通して、経営に対する適正な監視を行っております。また、内部監査担当及び会計監査人と緊密な連携をとり、監査の実効性と効率性の向上に努めております。

監査役会構成員の氏名等

| | | |
|-----|-----------|-------|
| 議長 | 常勤監査役(社外) | 工木 大造 |
| 構成員 | 監査役(社外) | 秋元 芳央 |
| | 監査役(社外) | 植野 和宏 |

c. 会計監査人

当社は、EY新日本有限責任監査法人と監査契約を締結し、適時適切な監査が実施されております。

d. 経営会議

経営会議は、経営及び業務執行に関する機動的な意思決定機関として設置しております。出席者は常勤取締役及び代表取締役が必要と認められた者で構成され、経営に関する重要事項の審議及び決議等を行っております。また、必要に応じて常勤監査役も経営会議に参加し、経営会議の運営状況を監視しております。

e. 指名委員会・報酬委員会

当社は、取締役の指名及び報酬等に関する手続きの公平性・透明性・客観性を強化し、コーポレート・ガバナンスの一層の充実を図るため、指名・報酬に係る取締役会の任意の諮問機関として、指名委員会及び報酬委員会を設置しております。取締役の指名及び報酬等に関しては、各委員会の答申を踏まえて取締役会において決定することとしております。

ロ. 内部統制システムの整備の状況

当社は、経営の適正性の確保、透明性の向上及びコンプライアンス遵守の経営を徹底するため、コーポレート・ガバナンス体制の強化に努めております。また、取締役会において「内部統制システムの構築に関する基本方針」を定める決議をしており、当該基本方針に基づいた運営を行っております。

「内部統制システムの構築に関する基本方針」に定める内容は以下のとおりです。

a. 取締役、使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

(a) 取締役の職務執行を監督する取締役会及び監査する権限を持つ監査役会を設置し、社外取締役及び社外監査役を選任することにより、取締役の職務の執行について厳正な監視を行い、取締役の職務の執行が法令、定款及び社内規程に適合することを確保します。

(b) コンプライアンス体制の整備強化をはかるために「職務権限規程」、「業務分掌規程」、「コンプライアンス規程」及び適切な内部統制システムに関する規程を制定し、内部監査担当が当社グループの内部監査を積極的に実施することにより、コンプライアンス体制を確保し、内部統制システムの有効性及び妥当性を検証します。

(c) 健全な組織運営を目指し、内部通報制度を導入して運営します。

b. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

(a) 取締役の職務の執行に係る情報は、「文書管理規程」及び「情報システム管理規程」の定めその他、法令・定款に従い適切に保管・管理する体制を構築します。

(b) 保管・管理されている情報は、取締役及び監査役から要請があった場合は適時閲覧可能な状態を維持します。

c. 損失の危機の管理に関する規程その他の体制

(a) 損失の危機の管理に関する体制は、社内外の情報が集まる取締役会において、リスクの認識・評価・予防策・対応策の検討及び実施を行います。また、必要に応じて各部門の担当者を取締役会に出席させ、リスクの識別と評価に関して報告を実施します。

(b) 「リスク管理規程」を定め、発生し得るリスクの発生防止に係る管理体制を整備します。

d. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

(a) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、「取締役会規程」に基づき、原則毎月1回の定時取締役会の開催その他、必要に応じて随時開催する臨時取締役会を開催することにより、業務執行に関わる意思決定を行います。

(b) 業務執行に関しては、「組織規程」、「業務分掌規程」及び「職務権限規程」等社内規程により権限と責任を定めており、必要に応じて随時見直しを行います。

e. 当社並びにその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

- (a) 子会社の経営については、当社が策定した「関係会社管理規程」の遵守を求めます。
- (b) 当社内部監査担当者は、当社グループ各社に対して監査を実施します。

f. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項及びその使用人の取締役からの独立性に関する事項

監査役を補助する使用人の独立性を確保するために、監査役を補助する使用人の人事異動、人事評価、懲戒に関しては、監査役会の同意を得るものとします。

g. 取締役及び使用人が監査役に報告するための体制その他監査役への報告に関する体制

- (a) 監査役は、取締役会に出席して重要事項等の報告を受けます。
- (b) 取締役及び使用人は、会社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実を発見したときは直ちに監査役に報告するものとします。

h. その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- (a) 代表取締役は、監査役と可能な限り会合を持ち、業務報告とは別に会社運営に関する意見交換ほか、意思疎通を図るものとします。
- (b) 監査役は定期的に会計監査人、内部監査担当と協議の場を設け、実効的な監査を行うための情報交換を行うものとします。

i. 財務報告の信頼性を確保するための体制

財務報告に係る内部統制を構築し、その体制の整備・運用状況を定期的に評価するとともに、維持・改善を図るものとします。

j. 反社会的勢力との取引排除に向けた基本的考え方及びその整備状況

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体とは決して関わりを持たず、不当な要求に対しては弁護士や警察等とも連携し毅然とした姿勢で対応します。

八. リスク管理体制の整備の状況

当社は、経営の健全性を維持しつつ事業を推進し企業価値向上をしていくに当たって、その妨げとなる可能性のある様々なリスクについて適切に管理するため「リスク管理規程」を定めており、全社的な管理体制を整えております。

また、経営に対して大きな影響を及ぼすリスクに適切かつ迅速に対応するため、コーポレート本部長を委員長とするリスクマネジメント委員会を設置し、サステナビリティに関するリスクを含め、事業活動を行う上で対処すべきリスクを認識・特定して、対策を協議しております。

特定した重要なリスクについては、リスクマネジメント委員会を中心に、全社リスクに統合して分析や把握を行うことでリスクの低減、未然防止等を図っております。

更に、弁護士、公認会計士、税理士、社会保険労務士等の外部専門家の助言を受けられる体制を整えており、リスクの早期発見と未然防止に努めております。

また、内部監査により、リスク管理体制全般の適切性、有効性を検証しております。

提出会社の子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

上記「ロ. 内部統制システムの整備の状況」の「e. 当社並びにその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制」に記載のとおりであります。

責任限定契約の内容の概要

当社は社外取締役及び社外監査役全員との間で会社法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく賠償責任限度額は、法令の定める最低限度額となります。

役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、当社及び子会社の取締役、監査役及び管理職従業員を被保険者とする会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。当該保険契約では、被保険者がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及にかかる請求を受けることによって生じることのある損害を填補することとしております。

なお、当該保険契約には、被保険者の職務執行の適正性が損なわれることがないようにするため、法令違反を認識しながら行った行為等一定の免責事由があります。

また、当該保険契約の保険料は全額当社が負担しており、被保険者の実質的な保険料負担はありません。

取締役の定数

当社の取締役は7名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を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。

取締役会で決議することができる株主総会決議事項

イ．自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項に定める事項について、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨定款に定めております。これは、自己の株式の取得を取締役会の権限とすることにより、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ことを目的としたものであります。

ロ．取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって、取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の同法第423条第1項の損害賠償責任を、法令の定める限度額の範囲内で免除することができる旨定款に定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、期待された役割を十分に発揮できるようにすることを目的とするものであります。

ハ．中間配当の決定機関

当社は、会社法第454条第5項に定める中間配当の事項について、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨定款に定めております。これは、中間配当を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議について、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以上をもって行う旨を定款に定めております。

これは株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

当事業年度における取締役会及び企業統治に関して任意に設置する委員会の活動状況

イ．取締役会の活動の状況

当事業年度において当社は取締役会を16回開催しており、各取締役の出席状況については次のとおりであります。

| 氏名 | 役職 | 出席状況 |
|--------|-------|---------|
| 太田 睦 | 代表取締役 | 16回/16回 |
| 鈴木 達哉 | 代表取締役 | 16回/16回 |
| 柳瀬 文孝 | 取締役 | 16回/16回 |
| 藤田 良和 | 取締役 | 16回/16回 |
| 妹尾 堅一郎 | 社外取締役 | 16回/16回 |
| 中島 真 | 社外取締役 | 16回/16回 |
| 伊能 美和子 | 社外取締役 | 16回/16回 |
| 工木 大造 | 社外監査役 | 16回/16回 |
| 秋元 芳央 | 社外監査役 | 16回/16回 |
| 植野 和宏 | 社外監査役 | 16回/16回 |

取締役会における具体的な検討事項は、以下のとおりです。

- ・ 法定審議事項
- ・ 経営戦略、M&A、投融資に関する事項
- ・ 経営計画・予算、決算、業績に関する事項
- ・ 役員に対する報酬に関する事項
- ・ ガバナンス、サステナビリティに関する事項

ロ．指名・報酬委員会の活動の状況

当事業年度において当社は任意である指名・報酬委員会を1回開催しており、各取締役の出席状況については次のとおりであります。

| 氏名 | 役割 | 役職 | 出席状況 |
|--------|-----|-------|-------|
| 妹尾 堅一郎 | 委員長 | 社外取締役 | 1回/1回 |
| 中島 真 | 委員 | 社外取締役 | 1回/1回 |
| 伊能 美和子 | 委員 | 社外取締役 | 1回/1回 |

指名・報酬委員会における具体的な検討事項は、以下のとおりです。

- ・ 取締役の選任に関する事項
- ・ 取締役の報酬制度に関する事項
- ・ 取締役の報酬に関する事項

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性9名 女性1名 (役員のうち女性の比率 10%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|--------------|--------|-------------|---|-------|--------------|
| 代表取締役 CEO | 太田 睦 | 1984年12月29日 | 2007年8月 アクセンチュア・テクノロジー・ソリューションズ株式会社(現、アクセンチュア株式会社)入社 2010年8月 当社設立 代表取締役 CEO (現任) 2018年9月 GIFTEE MALAYSIA SDN. BHD. Representative Director (現任) 2021年3月 ソウ・エクスペリエンス株式会社 取締役 (現任) 2021年5月 Giftee Mekong Company Ltd. Chairman(現任) 2022年6月 PT giftee International Indonesia. President Director (現任) 2024年11月 YouGotaGift.com Ltd. Director (現任) | (注) 3 | 5,212,200 |
| 代表取締役 COO | 鈴木 達哉 | 1985年7月24日 | 2008年4月 株式会社インスパイア入社 2011年5月 株式会社WACUL 取締役 2013年4月 当社 取締役 COO 2020年3月 当社 代表取締役 COO (現任) 2021年3月 ソウ・エクスペリエンス株式会社 取締役 2022年10月 株式会社paintory 取締役 2023年2月 Brewtope株式会社 (旧: meuron株式会社) 取締役 | (注) 3 | 1,389,200 |
| 取締役 CTO | 柳瀬 文孝 | 1980年9月11日 | 2007年8月 アクセンチュア・テクノロジー・ソリューションズ株式会社(現、アクセンチュア株式会社)入社 2011年3月 当社 取締役 C T O (現任) 2023年6月 GIFTEE TECH VIETNAM COMPANY LIMITED CEO (現任) | (注) 3 | 1,358,200 |
| 取締役 CFO | 藤田 良和 | 1986年5月10日 | 2009年4月 野村證券株式会社入社 2013年8月 オリックス株式会社入社 2017年2月 当社 取締役 CFO (現任) 2022年10月 株式会社paintory 取締役 (現任) 2024年10月 Brewtope株式会社 (旧: meuron株式会社) 取締役 (現任) | (注) 3 | 507,200 |
| 取締役 | 妹尾 堅一郎 | 1954年1月1日 | 1976年4月 富士写真フイルム株式会社(現、富士フイルム株式会社)入社 1999年12月 株式会社慶應学術事業会 代表取締役副社長 2001年4月 慶應義塾大学大学院政策・メディア研究科 教授 同上 警視庁 政策評価研究委員 2004年4月 特定非営利活動法人産学連携推進機構 理事長(現任) 2006年4月 東京大学 先進科学研究センター 特任教授 2007年6月 内閣知的財産戦略本部 専門調査会長 2007年7月 エリアワークス株式会社 取締役 (現任) 2007年4月 一橋大学 大学院商学研究科 (MBA) 客員教授 2009年8月 CIEC (コンピュータ利用教育学会) 会長 2011年4月 農林水産省 農林水産技術会議委員 2012年6月 帝人株式会社 独立社外取締役、同社 アドバイザー・ボードメンバー 2014年11月 研究・イノベーション学会副会長 2017年3月 三菱鉛筆株式会社 社外取締役 2019年2月 当社 社外取締役 (現任) | (注) 3 | 5,800 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|--------|-------------|---|------|--------------|
| 取締役 | 中島 真 | 1979年5月9日 | <p>2002年4月 PwCコンサルティング株式会社(現、日本IBM株式会社)入社</p> <p>2005年9月 アクセンチュア株式会社入社</p> <p>2009年5月 株式会社ディー・エヌ・エー入社</p> <p>2013年4月 株式会社リブセンス入社</p> <p>2014年3月 同社 取締役</p> <p>2015年12月 株式会社waja 社外取締役</p> <p>2017年5月 株式会社soeasy 取締役</p> <p>2018年3月 株式会社エクスダス 取締役</p> <p>同上 当社 社外監査役</p> <p>同上 株式会社CAMPFIRE 取締役</p> <p>2018年9月 株式会社waja 社外取締役</p> <p>2019年4月 big株式会社 代表取締役</p> <p>2020年3月 当社 社外取締役(現任)</p> <p>2020年9月 three treasures株式会社 取締役(現任)</p> <p>2020年10月 株式会社スタイリィ 社外取締役(現任)</p> <p>2021年1月 株式会社GoodMorning 取締役</p> <p>2021年3月 株式会社CAMPFIRE Startups 取締役</p> <p>2021年7月 株式会社CAMPFIRE SOCIAL BANK 取締役</p> <p>2021年12月 株式会社CAMPFIRE SOCIAL CAPITAL 取締役</p> <p>2022年5月 株式会社Inspire High 社外取締役(現任)</p> <p>2024年11月 株式会社CAMPFIRE 代表取締役(現任)</p> | (注)3 | 1,200 |
| 取締役 | 伊能 美和子 | 1964年10月11日 | <p>1987年4月 日本電信電話株式会社(現NTT)入社</p> <p>1999年7月 株式会社NTTコミュニケーションズ 入社(分社化)</p> <p>2003年9月 日本電信電話株式会社(NTT持株会社) 転籍</p> <p>2010年6月 ビーディーシー株式会社 社外取締役</p> <p>2012年7月 株式会社NTTドコモ 転籍</p> <p>2015年8月 株式会社ドコモgacco 代表取締役社長</p> <p>2017年7月 タワーレコード株式会社 代表取締役副社長</p> <p>2020年1月 東京電力ベンチャーズ株式会社 入社</p> <p>同上 TEPCOライフサービス株式会社 取締役</p> <p>2020年6月 株式会社タカラトミー 社外取締役(現任)</p> <p>同上 株式会社ヤマノホールディングス 社外取締役</p> <p>2020年12月 株式会社学研ホールディングス 社外取締役(現任)</p> <p>2022年2月 株式会社Yokogushist 代表取締役(現任)</p> <p>2022年3月 当社 社外取締役(現任)</p> <p>2023年8月 ビーウィズ株式会社 社外取締役(現任)</p> | (注)3 | 3,600 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------|-------|-------------|--|------|--------------|
| 常勤監査役 | 工木 大造 | 1964年7月4日 | 1988年4月 株式会社アスキー入社 1998年3月 株式会社クラフテック入社 1999年4月 有限会社ポイントファイブコミュニケーショ ンズ 代表取締役 2000年12月 株式会社インターネット総合研究所入社 2002年10月 株式会社IRIコマース&テクノロジー(現、株式会社イード) 取締役 2005年11月 cbook24ドットコム株式会社 取締役 2007年7月 旧、株式会社イード 取締役 2009年12月 cbook24ドットコム株式会社 監査役 2011年8月 株式会社ネットセキュリティ総合研究所 取締役 2012年11月 株式会社エンファクトリー 取締役 2014年6月 株式会社泰文堂(現、株式会社アース・スターエンターテイメント) 取締役 2015年5月 株式会社絵本ナビ 取締役 2017年10月 当社 監査役(現任) | (注)4 | 1,400 |
| 監査役 | 秋元 芳央 | 1972年12月30日 | 2000年4月 弁護士登録(第二東京弁護士会)、あさひ法律事務所(現:西村あさひ法律事務所)入所 2005年8月 シュルティ・ロス・アンド・ゼイベル法律事務所(米国ニューヨーク州)勤務 2011年10月 グリー株式会社入社 2014年10月 新樹法律事務所 パートナー 2016年10月 Oneプライベート投資法人 監督役員(現任) 2018年1月 フォースタートアップ株式会社 社外監査役 2018年2月 原口総合法律事務所(現:英和法律事務所) パートナー 2018年4月 JOYCOIN株式会社 社外監査役 2018年7月 当社 監査役(現任) 2019年1月 株式会社ネッチ 社外監査役(現任) 2019年5月 財産ネット株式会社(現:グローバルゼット株式会社) 社外監査役(現任) 2020年3月 株式会社ミラティブ 社外監査役(現任) 2022年3月 オンサイト株式会社 社外監査役(現任) 2023年1月 メディフォン株式会社 非常勤社外監査役(現任) 2023年6月 フェラガモ・ジャパン株式会社(非上場・監査役(非常勤)) | (注)4 | 3,400 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|-------|-----------|--|-------|--------------|
| 監査役 | 植野 和宏 | 1977年3月8日 | 2001年10月 新日本監査法人(現：EY新日本有限責任監査法人)入所 2005年5月 公認会計士登録 2006年1月 株式会社フジテレビジョン 2009年9月 新日本有限責任監査法人(現、EY新日本有限責任監査法人)入所 2019年4月 植野和宏公認会計士事務所開業 所長(現任) 2019年5月 株式会社RSTANDARD シニアマネージャー(現任) 2019年7月 税理士登録 植野和宏税理士事務所開業 所長(現任) 2019年9月 株式会社ウィルプラスホールディングス 補欠監査役 2020年3月 当社 社外監査役(現任) 2020年7月 ESネクスト監査法人 代表パートナー 2020年10月 株式会社Leagress 代表取締役(現任) 2021年3月 KIYOラーニング株式会社 補欠監査役 2021年8月 ファーストコーポレーション株式会社 監査等委員取締役(現任) 2022年3月 KIYOラーニング株式会社 社外取締役 2024年3月 株式会社ウィルプラスホールディングス 監査等委員取締役 | (注) 4 | 200 |
| 計 | | | | | 8,482,400 |

- (注) 1. 取締役妹尾堅一郎氏、中島真氏、伊能美和子氏は、社外取締役であります。
 2. 監査役工木大造氏、秋元芳央氏、植野和宏氏は、社外監査役であります。
 3. 取締役の任期は、2024年12月期に係る定時株主総会終結の時から2026年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
 4. 監査役の任期は、2022年12月期に係る定時株主総会終結の時から2026年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

社外取締役及び社外監査役

本書提出日現在、当社の社外取締役は3名、社外監査役は3名であります。

当社は、社外取締役又は社外監査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、経歴や当社との関係を踏まえて、当社経営陣から独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できることを前提に判断しております。

社外取締役及び社外監査役と当社との間に、重要な人的関係、資本的關係、取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役の妹尾堅一郎氏は、産学連携、知的財産戦略、ビジネスモデル構築の分野において豊富な知識を有し、学术界での貢献に加え、政府機関の委員を務めるなど多方面での経験を有しております。当社取締役会においては、それらの知識経験に基づき、議案審議等に適宜助言又は提言を行っております。

社外取締役の中島真氏は、事業開発、経営戦略の立案、組織運営に加え、資本政策やファイナンス分野における多様な経験と、それに基づく高い見識を有しております。当社取締役会においては、それらの知識経験に基づき、議案審議等に適宜助言又は提言を行っております。

社外取締役の伊能美和子氏は、事業会社において企業内起業家として数多くの新規事業を立ち上げ、グループ会社の経営者としての豊富な経験と実績を有しております。その豊富な経験と幅広い見識に基づき、議案審議等に適宜助言又は提言を行っております。

社外監査役の工木大造氏は、IT業界における幅広い見識、上場企業での経営経験及び管理担当役員としての経験を有しており、その知識経験に基づき、議案審議等に適宜助言又は提言を行っております。

社外監査役の秋元芳央氏は、弁護士の資格を有しており、法務面について豊富な知識を有しており、その知識経験に基づき、議案審議等に適宜助言又は提言を行っております。

社外監査役の植野和宏氏は、公認会計士としての経験・見識が豊富であり、公認会計士としての高い専門的知見を監査に活かし、かつ客観的な立場から、議案審議等に適宜助言又は提言を行っております。また、同氏は、当社の会計監査人であるEY新日本有限責任監査法人に公認会計士として所属していましたが、2019年3月に同監査法人を退職していること、及び同監査法人は当社から多額の金銭を得ている会計専門家にあたらないことから、社外監査役としての独立性は十分に保たれていると考えております。

以上より、各社外取締役及び社外監査役は、独立した立場から取締役会の意思決定及び取締役の業務執行等について適切に監督又は監査を実施し、当社のコーポレート・ガバナンスの強化、充実に寄与する機能及び役割を果たすものと考えております。

社外取締役と社外監査役は、内部監査計画並びに内部監査、内部統制の運用状況、監査役監査及び会計監査の結果について、取締役会で報告を受けております。また、社外監査役は、「(3) 監査の状況 内部監査及び監査役監査の状況」に記載のとおり、相互連携を図っております。

(3) 【監査の状況】

内部監査及び監査役監査の状況

イ．監査役監査の状況

a．監査役監査の組織、人員及び手続

当社の監査役会は、独立社外監査役3名により構成され、うち1名の常勤監査役を選任しております。各監査役は、定められた業務分担に基づき監査を行い、原則として毎月1回開催されている監査役会において、情報共有を図っております。監査役監査は、每期策定される監査計画書に基づき、取締役会への出席、実地監査、取締役又は使用人への意見聴取を行っております。

なお、社外監査役、植野和宏氏は、公認会計士と税理士の資格と、公認会計士としての豊富な経験を有し、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

b．最近事業年度における監査役及び監査役会の活動状況

監査役会は原則として月に1度開催されております。監査役会では、監査報告の作成、常勤の監査役の選定及び解職、並びに監査の方針、業務及び財産の状況の調査の方法その他の監査役の職務の執行に関する事項の決定のほか、主な経営会議の付議事項、決裁事項及び対外発表事項に関する報告の受領等を行っております。

常勤監査役は、経営会議へ出席し、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況の把握、並びに付議事項に対する意見の陳述を行うほか、業務監査として、担当取締役等と随時意見交換し、状況把握に努め、必要に応じて提言、助言を行う等の活動を行っております。

監査役の工木大造氏、秋元芳央氏、植野和宏氏の3名は、当事業年度開催の監査役会14回のうち14回全てに出席しております。

ロ．内部監査の状況

当社は独立した内部監査室は設置しておりませんが、合計2名の内部監査担当者が内部監査を実施しております。具体的には、コーポレート本部に所属する内部監査担当者1名が自己の属する本部を除く業務監査を実施し、代表取締役に対して監査結果を報告しております。また、コーポレート本部に対する監査は事業本部に所属する内部監査担当者1名が実施することにより、監査の独立性を確保しております。

内部監査担当者は、当社が定める内部監査規程に基づき、内部監査計画を策定し、代表取締役の承認を得た上で、全部署に対して実施し、監査結果については代表取締役及び監査役に報告する体制となっており、重要な報告事項については、代表取締役及び監査役は取締役会及び監査役会へ直接報告することを指示するものとしております。

内部監査は、当社の業務運営及び財産管理の実態を調査し、経営方針、法令、定款及び諸規程への準拠性を確かめ、会社財産の保全、業務運営の適正性の確保を図り、もって経営の合理化と効率向上に資することを基本方針として実施しております。

ハ．内部監査、監査役監査及び会計監査の相互連携並びに内部統制部門との関係

内部監査担当者、監査役及び会計監査人は、相互に連携して、三者間で定期的に会合を開催し、課題・改善事項等の情報共有を図っており、効率的かつ効果的な監査を実施するように努めております。

会計監査の状況

イ．監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

ロ．継続監査期間

2017年12月期以降の8年間

ハ．業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 吉田亮一、長谷川宗

ニ．監査業務に係る補助者の構成

公認会計士8名、その他17名

ホ．監査法人の選定方針と理由

当社の監査役会は、公益社団法人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に関する監査役等の実務指針」に基づき、会計監査人の品質管理の状況、独立性及び専門性、監査体制が整備されていること、具体的な監査計画並びに監査報酬が合理的且つ妥当であることを確認し、監査実績などを踏まえたうえで、会計監査人を総合的に評価し、選定について判断しております。

会計監査人の職務の執行に支障がある場合のほか、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します。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任します。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨及びその理由を報告します。

ヘ．監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、上述会計監査人の選定方針に掲げた基準の適否に加え、日頃の監査活動等を通じ、経営者・経理部門・内部監査室等とのコミュニケーション、グループ全体の監査、不正リスクへの対応等が適切に行われているかという観点で評価した結果、EY新日本有限責任監査法人は会計監査人として適格であると判断しております。

監査報酬の内容等

イ．監査公認会計士等に対する報酬の内容

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に基づく報酬(百万円) | 非監査業務に基づく報酬(百万円) |
| 提出会社 | 39 | - | 55 | - |
| 連結子会社 | - | - | - | - |
| 計 | 39 | - | 55 | - |

ロ．監査公認会計士等の非監査業務の内容

該当事項はありません。

ハ．監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(イを除く)

該当事項はありません。

ニ．その他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。

ホ．監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査公認会計士等からの見積提案をもとに監査計画、監査の日数等を検討し、監査役会の同意を得て決定しております。

ヘ．監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会が会社法第399条第1項の同意をした理由は、当社の監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について妥当と判断したためであります。

(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

(ア) 取締役報酬について

当社の取締役の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能する報酬体系とすることを基本方針としております。具体的には、当社と規模や業種・業態の類似する企業を対象に、報酬制度や報酬水準を比較検討したうえで、当社の現行制度や報酬水準の妥当性を確認しつつ、各取締役の職責や業績を踏まえた適切な水準で決定しております。

報酬の内容は、基本報酬（金銭報酬）、業績連動報酬（金銭報酬）及び株式報酬（譲渡制限付株式報酬）で構成されています。

基本報酬（金銭報酬）は、取締役の役割や職責に応じて設定し、毎月一定額を支給しております。

業績連動報酬（金銭報酬）は、対象年度におけるEBITDA計画の達成有無に基づき支給額を決定しており、企業価値向上に対するインセンティブとして機能しております。

株式報酬（譲渡制限付株式報酬）は、取締役（社外取締役を除く。）に対して、株主との価値共有及び株主への意識付けを通じた中長期的な企業価値向上に対するインセンティブとして、毎年一定の時期に株主総会において承認を得た株式報酬上限額の範囲内で付与しております。付与される株式数については、当社と規模や業種・業態の類似する企業の水準を参考に設定しております。

なお、社外取締役については、その監督機能に鑑みて基本報酬（金銭報酬）のみを支給しております。

また、当社は、取締役（社外取締役を除く。）に対して有償ストック・オプションを発行しております。このストック・オプションは、各取締役が自己の投資判断に基づき引き受けるものであり、会社法上の報酬には該当しませんが、取締役の株価に対する意識付けを強化し、企業価値の向上を目的とするインセンティブとしての機能を期待しております。

(イ) 取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役の金銭報酬の額は、2023年3月28日開催の第13回定時株主総会において年額1億5千万円以内と決議されております（使用人兼務取締役の使用人分給とは含まない）。また、金銭報酬とは別枠で当社の取締役（社外取締役を除く。）に対して譲渡制限付株式報酬制度を導入することを同株主総会で決議されており、譲渡制限付株式報酬については、年額2億円以内及び当社普通株式の総数は年50,000株以内と決議されております。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は7名（うち、社外取締役は3名）です。

(ウ) 取締役の個人別の報酬等の内容の決定に係る委任に関する事項

当社は、取締役の報酬等に関する手続きの公平性・透明性・客観性を強化し、コーポレート・ガバナンスの一層の充実を図るため、報酬に関する取締役会の任意の諮問機関として、報酬委員会を設置しております。個人別の報酬額等の具体的内容については、報酬構成・水準・総額上限等について報酬委員会において審議し、その答申を踏まえて、取締役会の決議によって決定することとしております。

報酬委員会の構成員は以下のとおりです。

委員長： 妹尾 堅一郎（社外取締役）

委員： 中島 真（社外取締役）、伊能 美和子（社外取締役）

取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が決定方針と整合していることや、報酬委員会からの答申が尊重されていることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

(エ) 監査役報酬について

監査役につきましては、独立性確保の観点から、固定報酬のみとしており、報酬等の額については、株主総会で決議した限度額の範囲内で、それぞれの職務と貢献度に応じて、社会情勢や市場水準、他社との比較等を考慮のうえ、監査役の協議で決定しております。

監査役の金銭報酬の額は、2023年3月28日開催の第13回定時株主総会において年額1千5百万円以内と決議されております。

当該定時株主総会終結時点の監査役の員数は3名です。

提出会社の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(百万円) | 報酬等の種類別の総額(百万円) | | | 対象となる 役員の員数(人) |
|------------------|-----------------|-----------------|----------|-----------|-------------------|
| | | 基本報酬 | 業績連動報酬等 | 非金銭報酬等 | |
| 取締役 (うち社外取締役) | 126 (18) | 93 (18) | 6 (-) | 26 (-) | 7 (3) |
| 社外監査役 | 8 | 8 | - | - | 3 |

- (注) 1. 取締役(社外取締役を除く)に対する非金銭報酬等の総額の内訳は、業績連動報酬26百万円であります。
2. 当社では上記報酬の枠組み以外に、取締役に対して公正価格にて払込がなされる有償ストック・オプションを発行しており、これに係る費用を当事業年度に計上しております。

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人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、株式の短期的な価値の変動によって利益を受けること等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います。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

(ア)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

当社は、当社の事業戦略、発行会社等との関係などを総合的に勘案し、提携関係の維持・強化を目的として、株式を保有することがありますが、検証の結果、保有意義や合理性の認められないものについては、適宜株価や市場動向を見て売却します。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式は、業務上の提携関係等の維持・強化を通じ当社の企業価値向上に資すると判断する場合に限り保有し続けることとし、取締役会は個別株式について、事業機会の創出や関係強化といった観点から、保有目的が適切か、保有に伴う便益やリスクが合理的か等を毎年検証します。

当社は、個別の保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式に係る議決権行使について、当社の保有方針に適合及び発行会社の企業価値の向上に資するものであることを総合的に勘案して実施します。

(イ)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(百万円) |
|------------|-------------|-----------------------|
| 非上場株式 | 37 | 2,379 |
| 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(百万円) | 株式数の増加の理由 |
|------------|-------------|----------------------------|-------------------------------------|
| 非上場株式 | 2 | 150 | 事業の継続的な成長と中長期的な企業価値向上のために取得等したものです。 |
| 非上場株式以外の株式 | | | |

(ウ)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。

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。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの

該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの

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」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

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

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

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2024年1月1日から2024年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2024年1月1日から2024年12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り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、会計基準等の変更についての的確に対応できる体制を整備するために、監査法人等の専門的な情報を有する団体等が主催する研修・セミナーに積極的に参加しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 5,099 | 10,977 |
| 売掛金及び契約資産 | 2 8,088 | 2 11,219 |
| 棚卸資産 | 3 118 | 3 365 |
| 前渡金 | 1,830 | 7,438 |
| 前払費用 | 347 | 889 |
| その他 | 30 | 175 |
| 貸倒引当金 | 21 | 77 |
| 流動資産合計 | 15,493 | 30,988 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物（純額） | 167 | 153 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 37 | 78 |
| 有形固定資産合計 | 4 204 | 4 232 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 439 | 975 |
| ソフトウェア仮勘定 | 113 | 102 |
| 商標権 | 320 | 12 |
| のれん | 1,608 | 4,604 |
| その他 | 0 | 0 |
| 無形固定資産合計 | 2,482 | 5,695 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 5 3,620 | 5 3,844 |
| 敷金及び保証金 | 211 | 266 |
| 繰延税金資産 | 149 | 155 |
| その他 | 2 | 2 |
| 投資その他の資産合計 | 3,983 | 4,268 |
| 固定資産合計 | 6,670 | 10,196 |
| 資産合計 | 22,164 | 41,185 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 1,802 | 4,471 |
| 短期借入金 | - | 9,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 157 | 929 |
| 未払金 | 447 | 724 |
| 未払費用 | 175 | 211 |
| 未払法人税等 | 452 | 514 |
| 契約負債 | 129 | 1,425 |
| 預り金 | 2,394 | 6,120 |
| その他 | 102 | 66 |
| 流動負債合計 | 5,662 | 23,464 |
| 固定負債 | | |
| 転換社債型新株予約権付社債 | 7,010 | - |
| 長期借入金 | 991 | 9,232 |
| 退職給付に係る負債 | - | 119 |
| 資産除去債務 | 71 | 72 |
| 繰延税金負債 | 107 | 2 |
| その他 | 14 | 11 |
| 固定負債合計 | 8,196 | 9,437 |
| 負債合計 | 13,858 | 32,902 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 3,207 | 3,248 |
| 資本剰余金 | 3,194 | 3,235 |
| 利益剰余金 | 1,519 | 1,008 |
| 自己株式 | 0 | 0 |
| 株主資本合計 | 7,919 | 7,492 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 78 | 113 |
| 為替換算調整勘定 | 25 | 28 |
| その他の包括利益累計額合計 | 53 | 141 |
| 新株予約権 | 332 | 622 |
| 非支配株主持分 | - | 25 |
| 純資産合計 | 8,305 | 8,282 |
| 負債純資産合計 | 22,164 | 41,185 |

【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：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-------------------------------------|---|---|
| 売上高 | 7,226 | 9,554 |
| 売上原価 | 1,360 | 2,369 |
| 売上総利益 | 5,866 | 7,184 |
| 販売費及び一般管理費 | 1 4,599 | 1 5,440 |
| 営業利益 | 1,267 | 1,743 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 4 | 8 |
| 社債利息 | 3 | 10 |
| 為替差益 | - | 28 |
| ポイント還元収入 | 5 | - |
| その他 | 4 | 4 |
| 営業外収益合計 | 18 | 51 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 6 | 39 |
| 持分法による投資損失 | - | 83 |
| 投資事業組合運用損 | 35 | 36 |
| 為替差損 | 3 | - |
| 支払手数料 | - | 51 |
| その他 | 1 | 3 |
| 営業外費用合計 | 46 | 215 |
| 経常利益 | 1,239 | 1,579 |
| 特別利益 | | |
| 新株予約権戻入益 | 23 | 15 |
| 特別利益合計 | 23 | 15 |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | - | 2 1,250 |
| 固定資産除却損 | - | 3 3 |
| 投資有価証券評価損 | 727 | 264 |
| 特別損失合計 | 727 | 1,519 |
| 税金等調整前当期純利益 | 534 | 76 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 497 | 714 |
| 法人税等調整額 | 87 | 128 |
| 法人税等合計 | 409 | 586 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 124 | 510 |
| 非支配株主に帰属する当期純損失() | 4 | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() | 129 | 510 |

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 当期純利益又は当期純損失() | 124 | 510 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 44 | 34 |
| 為替換算調整勘定 | 6 | 61 |
| その他の包括利益合計 | 1 38 | 1 95 |
| 包括利益 | 86 | 414 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 91 | 422 |
| 非支配株主に係る包括利益 | 4 | 7 |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

(単位:百万円)

| | 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 | 3,166 | 3,153 | 1,389 | 0 | 7,709 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 40 | 40 | | | 80 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 129 | | 129 |
| 自己株式の取得 | | | | 0 | 0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | 40 | 40 | 129 | 0 | 209 |
| 当期末残高 | 3,207 | 3,194 | 1,519 | 0 | 7,919 |

| | その他の包括利益累計額 | | | 新株予約権 | 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 | 123 | 31 | 91 | 288 | 4 | 8,094 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | | 80 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | | | | 129 |
| 自己株式の取得 | | | | | | 0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 44 | 6 | 38 | 44 | 4 | 1 |
| 当期変動額合計 | 44 | 6 | 38 | 44 | 4 | 211 |
| 当期末残高 | 78 | 25 | 53 | 332 | - | 8,305 |

当連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

(単位:百万円)

| | 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 | 3,207 | 3,194 | 1,519 | 0 | 7,919 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | 41 | 41 | | | 83 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | 510 | | 510 |
| 自己株式の取得 | | | | - | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | 41 | 41 | 510 | - | 426 |
| 当期末残高 | 3,248 | 3,235 | 1,008 | 0 | 7,492 |

| | その他の包括利益累計額 | | | 新株予約権 | 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 | 78 | 25 | 53 | 332 | - | 8,305 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | | 83 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | | | | 510 |
| 自己株式の取得 | | | | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 34 | 53 | 88 | 289 | 25 | 403 |
| 当期変動額合計 | 34 | 53 | 88 | 289 | 25 | 23 |
| 当期末残高 | 113 | 28 | 141 | 622 | 25 | 8,282 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12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 | 534 | 76 |
| 減価償却費 | 170 | 218 |
| のれん償却額 | 223 | 234 |
| 新株予約権戻入益 | 23 | 15 |
| 株式報酬費用 | 67 | 72 |
| 投資有価証券評価損 | 727 | 264 |
| 投資事業組合運用損益（は益） | 35 | 36 |
| 減損損失 | - | 1,250 |
| 受取利息及び受取配当金 | 4 | 8 |
| 支払利息 | 6 | 39 |
| 為替差損益（は益） | 3 | 28 |
| 持分法による投資損益（は益） | - | 83 |
| 売上債権及び契約資産の増減額（は増加） | 6,142 | 943 |
| 棚卸資産の増減額（は増加） | 41 | 3 |
| 前渡金の増減額（は増加） | 1,082 | 5,607 |
| 前払費用の増減額（は増加） | 25 | 20 |
| 仕入債務の増減額（は減少） | 636 | 1,011 |
| 未払金の増減額（は減少） | 94 | 94 |
| 未払費用の増減額（は減少） | 25 | 38 |
| 契約負債の増減額（は減少） | 89 | 10 |
| 預り金の増減額（は減少） | 1,100 | 394 |
| その他 | 85 | 84 |
| 小計 | 3,518 | 2,905 |
| 利息及び配当金の受取額 | 1 | 6 |
| 利息の支払額 | 6 | 39 |
| 法人税等の支払額 | 211 | 656 |
| 法人税等の還付額 | 0 | 0 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 3,734 | 3,593 |
| 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 | 9 | 6 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 170 | 196 |
| 投資有価証券の償還による収入 | 47 | - |
| 投資事業組合からの分配による収入 | - | 25 |
| 投資有価証券の取得による支出 | 840 | 586 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 44 | 20 |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | 46 | 55 |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | 2 70 | 2 732 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 1,046 | 1,531 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入れによる収入 | - | 25,700 |
| 短期借入金の返済による支出 | - | 16,700 |
| 長期借入れによる収入 | 60 | 9,216 |
| 長期借入金の返済による支出 | 211 | 255 |
| 社債の償還による支出 | - | 7,000 |
| その他 | 48 | 37 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 102 | 10,997 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 0 | 6 |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少） | 4,884 | 5,878 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 9,983 | 5,099 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 1 5,099 | 1 10,977 |

【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しております。

連結子会社の数：12社

連結子会社の名称

GIFTEE MALAYSIA SDN. BHD.

ソウ・エクスペリエンス株式会社

Giftee Mekong Company Ltd.

PT giftee International Indonesia.

株式会社paintory

Brewtope株式会社

GIFTEE TECH VIETNAM COMPANY LIMITED.

YouGotaGift.com Ltd.

YouGotaGift.com for business services

YUGOTAGIFT PRIVATE LIMITED

YouGotaGift LLC

YouGotaGift for designing gifts and luxuries

YouGotaGift.com Ltd.他4社は2024年11月15日の株式取得に伴い、当連結会計年度より連結子会社となりました。なお、みなし取得日を当連結会計年度末としているため、当連結会計年度は貸借対照表のみ連結しております。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用した関連会社の数：1社

持分法を適用した関連会社の名称

株式会社DIRIGIO

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1)重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

関連会社株式：移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの：時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理)

市場価格のない株式等：移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合に対する出資については、組合の直近の決算書を基礎とし、持分を純額で取り込む方法によっております。

棚卸資産

商品：移動平均法又は先入先出法による原価法及び最終仕入原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

仕掛品：個別法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

貯蔵品：最終仕入原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

(2)重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

建物は定額法、工具、器具及び備品は定率法を採用しております。

なお、耐用年数は次のとおりであります。

建物：15年

工具、器具及び備品：3～15年

無形固定資産

定額法を採用しております。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。商標権については、10年の定額法により償却を行っております。

(3)重要な引当金の計上基準

貸倒引当金：債権の貸倒損失に備えるため、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。

(4)退職給付に係る会計処理の方法

連結子会社であるYouGotaGift.com Ltd.他4社は、従業員の退職給付に備えるため、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。

(5)重要な外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、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、在外子会社等の資産及び負債は連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均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及び非支配株主持分に含めております。

(6)重要な収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業であるeギフトプラットフォーム事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりです。

eギフトプラットフォーム事業

主にeギフトの生成・流通・販売・決済・実績管理を一気通貫で行っています。顧客の商品・サービスと交換できるeギフトを第三者へ発券し、ユーザーが利用できる状態に手配、管理するサービスであることから、eギフトを第三者へ発券しユーザーが利用できる状態に手配した時点、発券したeギフトをユーザーが利用した時点、又は発券したeギフトが有効期限切れによって管理が終了した時点で収益を認識しております。

(7)のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、7～10年間の均等償却を行っております。

(8)連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価格の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期的な投資からなっております。

(重要な会計上の見積り)

1. 投資有価証券（非上場株式）の評価

(1)当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 投資有価証券（非上場株式） | 2,430百万円 | 2,379百万円 |
| 投資有価証券評価損 | 727百万円 | 264百万円 |

(2)識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

算出方法

当社グループは、当社グループの持続的な成長を実現するため、スタートアップ企業への投資を行っております。当社グループでは、複数の非上場企業に対して投資先の将来の成長による超過収益力を見込んで、1株当たりの純資産額を基礎とした金額に比べて相当程度高い価額で投資しております。外貨建の非上場株式については期末日の為替レートで換算しております。そのうえで、当該非上場株式の評価に当たっては、投資時の超過収益力が毀損することにより実質価額が著しく下落したときに、減損処理を行います。

重要な会計上の見積りに用いた主要な仮定

投資時の超過収益力の毀損の有無については、投資時における事業計画の達成状況や事業の進捗状況、市場の動向や資金調達の状況等を把握するとともに、投資先の最新の事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの割引現在価値から算定した株式価値を参照し、総合的に勘案して判断しております。当該判断には、見積りの要素が含まれており、その主要な仮定は、投資先の事業計画における主に将来の売上予測及び割引率であります。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「営業外収益」の「助成金収入」は、金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外収益」に表示していた「助成金収入」0百万円、「その他」4百万円は、「その他」4百万円として組み替えております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「株式の発行による収入」は、金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「財務活動によるキャッシュ・フロー」に表示していた「株式の発行による収入」48百万円、「その他」0百万円は、「その他」48百万円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1. 当社グループは、運転資金の効率的な調達をおこなうため、取引先金融機関3社との間に当座借越契約を締結しております。当該契約に基づく借入の実行状況は以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 当座借越極度額 | 150百万円 | 11,000百万円 |
| 借入実行残高 | - " | 9,000 " |
| 差引額 | 150 " | 2,000 " |

2. 売掛金及び契約資産のうち、顧客との契約から生じた債権及び契約資産の金額は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係) 3.(1) 契約資産及び契約負債の残高等」に記載しております。

3. 棚卸資産の内訳は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 商品 | 83百万円 | 314百万円 |
| 仕掛品 | 11 " | 27 " |
| 貯蔵品 | 23 " | 23 " |

4. 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 74百万円 | 98百万円 |

5. 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 302百万円 | 218百万円 |
| 投資有価証券(社債) | 316百万円 | 316百万円 |

(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 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-------|---|---|
| 給与手当 | 1,370百万円 | 1,784百万円 |
| 支払手数料 | 1,076 " | 1,272 " |

2. 減損損失

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

| 場所 | 種類 | 金額(百万円) |
|---------------------------|--------|---------|
| 東京都渋谷区 ソウ・エクスペリエンス株式会社 | ソフトウェア | 18 |
| | のれん | 967 |
| | 商標権 | 265 |

当社グループは、原則として、サービスの区分をもとに資産のグルーピングを行っております。

グルーピングの単位であるソウ・エクスペリエンス株式会社は、2021年3月の連結子会社化後、流通額は一定の成長を見せたものの、業績は買収当初の事業計画を下回る状況が継続しておりました。この状況を踏まえ、慎重な資産評価を実施した結果、減損損失(1,250百万円)として特別損失に計上いたしました。当該のれんの減損損失の金額には、「連結財務諸表における資本連結手続に関する実務指針」(企業会計基準委員会移管指針第4号 令和6年7月1日)第32項の規定に基づくのれん償却額が含まれております。なお、当資産グループの回収可能価額は使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを年14.9%で割り引いて計算しております。

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 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-------------------|---|---|
| ソフトウェア及びソフトウェア仮勘定 | - 百万円 | 3百万円 |

(連結包括利益計算書関係)

1. その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

(単位:百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|--------------|---|---|
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 当期発生額 | 64 | 50 |
| 組替調整額 | - | - |
| 税効果調整前 | 64 | 50 |
| 税効果額 | 19 | 15 |
| その他有価証券評価差額金 | 44 | 34 |
| 為替換算調整勘定 | | |
| 当期発生額 | 6 | 61 |
| 組替調整額 | - | - |
| 税効果調整前 | 6 | 61 |
| 税効果額 | - | - |
| 為替換算調整勘定 | 6 | 61 |
| その他の包括利益合計 | 38 | 95 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|------------|---------|----|------------|
| 普通株式(株) | 29,153,102 | 246,200 | - | 29,399,302 |

(変動事由の概要)

普通株式の増加の内訳は、次のとおりであります。

新株予約権の権利行使による増加 231,000株
譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行による増加 15,200株

2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|-----------|----|----|----------|
| 普通株式(株) | 162 | 38 | - | 200 |

(変動事由の概要)

普通株式の増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加 38株

3. 新株予約権等に関する事項

| 会社名 | 内訳 | 新株予約権の 目的となる 株式の種類 | 目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計 年度末残高 (百万円) |
|----------|------------------------------------|--------------------------|---------------|---------|----|--------------|-------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結 会計年度末 | |
| 提出 会社 | 2016年ストック・オプションと しての新株予約権(第6回) | | - | - | - | - | - |
| | 2018年ストック・オプションと しての新株予約権(第8回) | | - | - | - | - | - |
| | 2018年ストック・オプションと しての新株予約権(第9回) | | - | - | - | - | - |
| | 2019年ストック・オプションと しての新株予約権(第10回) | | - | - | - | - | - |
| | 2019年ストック・オプションと しての新株予約権(第12回) | | - | - | - | - | - |
| | 2020年ストック・オプションと しての新株予約権(第13回) | | - | - | - | - | 170 |
| | 2021年ストック・オプションと しての新株予約権(第14回) | | - | - | - | - | 64 |
| | 2021年ストック・オプションと しての新株予約権(第15回) | | - | - | - | - | 56 |
| | 2026年満期ユーロ円建転換社債 型新株予約権付社債 | 普通株式 | 1,971,275 | 218,963 | - | 2,190,238 | - |
| | 2022年ストック・オプションと しての新株予約権(第16回) | | - | - | - | - | 38 |
| | 2023年ストック・オプションと しての新株予約権(第17回) | | - | - | - | - | 3 |
| 合計 | | | 1,971,275 | 218,963 | - | 2,190,238 | 332 |

- (注) 1. 第16回及び第17回の新株予約権については、権利行使期間の初日が到来しておりません。
2. 目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載しております。
3. 転換社債型新株予約権付社債については、一括法によっております。
4. 転換社債型新株予約権付社債の増加は、転換価格調整によるものであります。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|------------|---------|----|------------|
| 普通株式(株) | 29,399,302 | 237,300 | - | 29,636,602 |

(変動事由の概要)

普通株式の増加の内訳は、次のとおりであります。

新株予約権の権利行使による増加 200,000株
譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行による増加 37,300株

2. 自己株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|-----------|----|----|----------|
| 普通株式(株) | 200 | - | - | 200 |

3. 新株予約権等に関する事項

| 会社名 | 内訳 | 新株予約権の 目的となる 株式の種類 | 目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計 年度末残高 (百万円) |
|----------|------------------------------------|--------------------------|---------------|----|-----------|--------------|-------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結 会計年度末 | |
| 提出 会社 | 2016年ストック・オプションと しての新株予約権(第6回) | | - | - | - | - | - |
| | 2018年ストック・オプションと しての新株予約権(第8回) | | - | - | - | - | - |
| | 2018年ストック・オプションと しての新株予約権(第9回) | | - | - | - | - | - |
| | 2019年ストック・オプションと しての新株予約権(第10回) | | - | - | - | - | - |
| | 2019年ストック・オプションと しての新株予約権(第12回) | | - | - | - | - | - |
| | 2020年ストック・オプションと しての新株予約権(第13回) | | - | - | - | - | 160 |
| | 2021年ストック・オプションと しての新株予約権(第14回) | | - | - | - | - | 64 |
| | 2021年ストック・オプションと しての新株予約権(第15回) | | - | - | - | - | 50 |
| | 2026年満期ユーロ円建転換社債 型新株予約権付社債 | 普通株式 | 2,190,238 | - | 2,190,238 | - | - |
| | 2022年ストック・オプションと しての新株予約権(第16回) | | - | - | - | - | 63 |
| | 2023年ストック・オプションと しての新株予約権(第17回) | | - | - | - | - | 37 |
| | 2024年ストック・オプションと しての新株予約権(第18回) | | - | - | - | - | 7 |
| | 2024年ストック・オプションと しての新株予約権(第19回) | | - | - | - | - | 1 |
| | 連結 子会社 | ストック・オプションとしての 新株予約権 | | - | - | - | - |
| 合計 | | | 2,190,238 | - | 2,190,238 | - | 622 |

- (注) 1. 第17回、第18回及び第19回の新株予約権については、権利行使期間の初日が到来しておりません。
2. 目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載しております。
3. 転換社債型新株予約権付社債については、一括法によっております。
4. 転換社債型新株予約権付社債の減少は、繰上償還によるものであります。

4. 配当に関する事項

(1) 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 | 配当の原資 | 配当金の総額 (百万円) | 1株当たり 配当額(円) | 基準日 | 効力発生日 |
|----------------------|-------|-------|-----------------|-----------------|-------------|------------|
| 2025年3月27日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 296 | 10.00 | 2024年12月31日 | 2025年3月28日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1. 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は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-----------|---|---|
| 現金及び預金 | 5,099百万円 | 10,977百万円 |
| 現金及び現金同等物 | 5,099百万円 | 10,977百万円 |

2. 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

株式の取得により新たにBrewtope株式会社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに同社株式の取得価額と同社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりです。

| | |
|--------------|--------|
| 流動資産 | 118百万円 |
| 固定資産 | 0 " |
| のれん | 297 " |
| 流動負債 | 17 " |
| 固定負債 | 174 " |
| 株式の取得価額 | 225 " |
| 支配獲得時までの取得価額 | 41 " |
| 現金及び現金同等物 | 112 " |
| 差引 | 70 " |

(注) 株式の取得価額には、支配獲得日からみなし取得日までの増資額47百万円が含まれております。

当連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

株式の取得により新たにYouGotaGift.com Ltd.他4社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに同社株式の取得価額と同社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりです。

| | |
|--------------|----------|
| 流動資産 | 6,613百万円 |
| 固定資産 | 534 " |
| のれん | 4,197 " |
| 流動負債 | 6,504 " |
| 固定負債 | 127 " |
| 新株予約権 | 237 |
| 非支配株主持分 | 25 |
| 為替換算調整勘定 | 82 |
| 株式の取得価額 | 4,368 " |
| 支配獲得時までの取得価額 | - " |
| 現金及び現金同等物 | 3,636 " |
| 差引 | 732 " |

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

| | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 1年内 | 169百万円 | 148百万円 |
| 1年超 | 348 " | 198 " |
| 合計 | 517 " | 346 " |

(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主として短期の預金によっており、資金調達については銀行借入並びに株式及び社債の発行によっております。

(2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク

金融資産の主なものは、現金及び預金、売掛金、並びに投資有価証券があります。預金は普通預金であり、預入先の信用リスクに晒されておりますが、預入先の銀行はいずれも信用度の高い銀行であります。営業債権である売掛金については、顧客の信用リスクに晒されております。投資有価証券は非上場株式、非上場新株予約権付社債及び投資事業有限責任組合への出資金であり、発行会社の信用リスクに晒されております。

金融負債の主なものは買掛金、短期借入金及び長期借入金があります。買掛金については、ほとんどが3ヶ月以内の支払期日となっております。短期借入金及び長期借入金は、主に運転資金及び投資資金の調達によるものであり、そのうち変動金利の借入金は、金利の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

営業債権である売掛金は、取引先ごとの期日管理及び残高管理等の方法により管理しております。投資有価証券は定期的に発行会社の財務内容を把握することにより管理しております。営業債務である買掛金は、流動性リスクに晒されておりますが、適時に資金繰り計画を作成することにより管理しております。

借入金の金利変動リスクは、金利動向を注視し、必要に応じて対策を図ることとしております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、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

前連結会計年度(2023年12月31日)

| | 連結貸借対照表 計上額(百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|-----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 投資有価証券 | | | |
| 非上場新株予約権付社債 | 331 | 331 | - |
| 資産計 | 331 | 331 | - |
| (1) 転換社債型新株予約権付社債 | 7,010 | 6,845 | 164 |
| (2) 長期借入金(1年内返済予定を含む) | 1,149 | 1,142 | 6 |
| 負債計 | 8,159 | 7,988 | 171 |

当連結会計年度(2024年12月31日)

| | 連結貸借対照表 計上額(百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|-----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 投資有価証券 | | | |
| 非上場新株予約権付社債 | 466 | 466 | - |
| 資産計 | 466 | 466 | - |
| (1) 転換社債型新株予約権付社債 | - | - | - |
| (2) 長期借入金(1年内返済予定を含む) | 10,161 | 10,162 | 0 |
| 負債計 | 10,161 | 10,162 | 0 |

(1) 「現金及び預金」、「売掛金及び契約資産」、「買掛金」及び「短期借入金」については、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

(2) 連結貸借対照表計上額の重要性が乏しい科目については記載を省略しております。

(3) 市場価格のない株式等の連結貸借対照表計上額は、上記の表には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

| 区分 | 前連結会計年度 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 投資有価証券 | 3,289 | 3,377 |
| 非上場株式 | (注) 2,430 | (注) 2,379 |
| 持分法適用関連会社株式 | 302 | 218 |
| 投資事業有限責任組合出資金 | 556 | 779 |

(注) 非上場株式について、前連結会計年度において613百万円、当連結会計年度において250百万円の減損処理を行っております。

(注 1) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2023年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 5年以内 (百万円) | 5年超 10年以内 (百万円) | 10年超 (百万円) |
|-------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| 預金 | 5,097 | - | - | - |
| 売掛金及び契約資産 | 8,088 | - | - | - |
| 投資有価証券 | | | | |
| その他有価証券のうち満期のあるもの | 445 | - | - | - |
| 合計 | 13,630 | - | - | - |

当連結会計年度(2024年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 5年以内 (百万円) | 5年超 10年以内 (百万円) | 10年超 (百万円) |
|-------------------|---------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| 預金 | 10,977 | - | - | - |
| 売掛金及び契約資産 | 11,219 | - | - | - |
| 投資有価証券 | | | | |
| その他有価証券のうち満期のあるもの | 595 | - | - | - |
| 合計 | 22,791 | - | - | - |

(注 2) 短期借入金及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2023年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 2年以内 (百万円) | 2年超 3年以内 (百万円) | 3年超 4年以内 (百万円) | 4年超 5年以内 (百万円) | 5年超 (百万円) |
|---------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 短期借入金 | - | - | - | - | - | - |
| 転換社債型新株予約権付社債 | - | - | 7,000 | - | - | - |
| 長期借入金(1年内返済予定を含む) | 157 | 192 | 778 | 15 | 5 | - |
| 合計 | 157 | 192 | 7,778 | 15 | 5 | - |

当連結会計年度(2024年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 2年以内 (百万円) | 2年超 3年以内 (百万円) | 3年超 4年以内 (百万円) | 4年超 5年以内 (百万円) | 5年超 (百万円) |
|---------------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 短期借入金 | 9,000 | - | - | - | - | - |
| 転換社債型新株予約権付社債 | - | - | - | - | - | - |
| 長期借入金(1年内返済予定を含む) | 929 | 3,515 | 2,726 | 441 | 436 | 2,111 |
| 合計 | 9,929 | 3,515 | 2,726 | 441 | 436 | 2,111 |

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度(2023年12月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|-------------|---------|------|------|-----|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資有価証券 | | | | |
| 非上場新株予約権付社債 | - | - | 331 | 331 |
| 資産計 | - | - | 331 | 331 |

当連結会計年度(2024年12月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|-------------|---------|------|------|-----|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 投資有価証券 | | | | |
| 非上場新株予約権付社債 | - | - | 466 | 466 |
| 資産計 | - | - | 466 | 466 |

(2) 時価をもって連結貸借対照表計上額としない金融商品

前連結会計年度(2023年12月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|---------------|---------|-------|------|-------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 転換社債型新株予約権付社債 | - | 6,845 | - | 6,845 |
| 長期借入金 | - | 1,142 | - | 1,142 |
| 負債計 | - | 7,988 | - | 7,988 |

当連結会計年度(2024年12月31日)

| 区分 | 時価(百万円) | | | |
|---------------|---------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 転換社債型新株予約権付社債 | - | - | - | - |
| 長期借入金 | - | 10,162 | - | 10,162 |
| 負債計 | - | 10,162 | - | 10,162 |

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

当社が保有している非上場新株予約権付社債は、直近の独立した第三者間取引やファイナンス価格の情報が利用可能な場合、時価は当該直近の取引価格等に基づいて算定しております。観察できない時価の算定に係るインプットを使用しているため、その時価をレベル3の時価に分類しております。なお、直近の取引価格について、取引発生後、一定期間は有効であるものと仮定しております。

転換社債型新株予約権付社債

当社が発行していた転換社債型新株予約権付社債は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)

長期借入金の時価については、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映することから、時価は帳簿価額にほぼ等しいと考えられるため、当該帳簿価額によっております。

固定金利によるものは、元利金の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 時価をもって連結貸借対照表計上額とする金融商品のうちレベル3の時価に関する情報
期首残高から期末残高への調整表、当期の損益に認識した評価損益

(百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|---|---|---|
| 期首残高 | 343 | 331 |
| 当期の損益又はその他の包括利益 | | |
| 当期の損益に計上(*1) | 113 | 14 |
| その他の包括利益に計上(*2) | 109 | - |
| 購入、売却、発行及び決済等 | | |
| 購入 | 258 | 150 |
| その他 | 47 | - |
| レベル3の時価への振替 | - | - |
| レベル3の時価からの振替 | - | - |
| 期末残高 | 331 | 466 |
| 当期の損益に計上した額のうち連結貸借対照表日において保有する金融資産及び金融負債の評価損益 | 113 | 14 |

(*1) 連結損益計算書の「特別損失」の「投資有価証券評価損」に含まれております。

(*2) 連結包括利益計算書の「その他の包括利益」の「その他有価証券評価差額金」に含まれております。

時価の評価プロセスの説明

当社グループの担当部門が、時価の算定に関する方針等に従い、時価を算定しております。算定された時価は、時価の算定に用いられた評価技法及びインプットの妥当性並びに時価のレベルの分類の適切性を検証しております。また、算定結果については適切な責任者が承認しております。

時価の算定にあたっては、個々の資産の性質、特性及びリスクを最も適切に反映できる評価モデルを用いております。また、第三者から入手した相場価格を利用する場合においても、利用されている評価技法及びインプットの確認や類似の金融商品の時価との比較等の適切な方法により価格の妥当性を検証しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2023年12月31日)

| | 種類 | 連結貸借対照表 計上額(百万円) | 取得原価 (百万円) | 差額(百万円) |
|----------------------------|-------------|---------------------|---------------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | 非上場新株予約権付社債 | - | - | - |
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | 非上場新株予約権付社債 | 331 | 445 | 113 |
| 合計 | | 331 | 445 | 113 |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額2,430百万円)、持分法適用関連会社株式(連結貸借対照表計上額302百万円)及び投資事業有限責任組合出資金(連結貸借対照表計上額556百万円)については、市場価格がないことから、上表には含めておりません。

当連結会計年度(2024年12月31日)

| | 種類 | 連結貸借対照表 計上額(百万円) | 取得原価 (百万円) | 差額(百万円) |
|----------------------------|-------------|---------------------|---------------|---------|
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの | 非上場新株予約権付社債 | - | - | - |
| 連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの | 非上場新株予約権付社債 | 466 | 466 | - |
| 合計 | | 466 | 466 | - |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額2,379百万円)、持分法適用関連会社株式(連結貸借対照表計上額218百万円)及び投資事業有限責任組合出資金(連結貸借対照表計上額779百万円)については、市場価格がないことから、上表には含めておりません。

2. 保有目的を変更した有価証券

前連結会計年度（自 2023年1月1日 至 2023年12月31日）

従前、「その他有価証券」として保有していたBrewtope株式は、当連結会計年度中に追加出資したことによりBrewtope株式会社が当社の子会社になったため、保有目的区分を「子会社株式」（連結貸借対照表計上額225百万円）に変更しております。また、従前、「その他有価証券」として保有していたDIRIGIO株式は、当連結会計年度中に追加出資したことにより株式会社DIRIGIOが当社の持分法適用関連会社になったため、保有目的区分を「関連会社株式」（連結貸借対照表計上額302百万円）に変更しております。

当連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、投資有価証券（非上場株式）について613百万円、投資有価証券（非上場新株予約権付社債）について113百万円の減損処理を行っております。

当連結会計年度において、投資有価証券（非上場株式）について250百万円、投資有価証券（非上場新株予約権付社債）について14百万円の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

一部の在外連結子会社では、所在地国の法律に基づき確定給付型の退職一時金制度を採用しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

| | (百万円) | |
|----------------|--|--|
| | 前連結会計年度 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日) | 当連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) |
| 退職給付に係る負債の期首残高 | - | - |
| 企業結合による増加 | - | 119 |
| 退職給付に係る負債の期末残高 | - | 119 |

(2) 退職給付債務及び年金資産の期末残高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

| | (百万円) | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 前連結会計年度 (2023年3月31日) | 当連結会計年度 (2024年3月31日) |
| 積立型制度の退職給付債務 | - | - |
| 年金資産 | - | - |
| | - | - |
| 非積立型制度の退職給付債務 | - | 119 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | - | 119 |
| 退職給付に係る負債 | - | 119 |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | - | 119 |

(3) 退職給付費用

該当事項はありません。

(注) 当連結会計年度より連結子会社となったYouGotaGift.com Ltd.他4社は、みなし取得日を2024年12月31日としているため、当連結会計年度においては貸借対照表のみ連結しております。

(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又は利益計上額及び科目名

| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|-------------------|---------|---------|
| 販売費及び一般管理費の株式報酬費用 | 67百万円 | 72百万円 |
| 特別利益の新株予約権戻入益 | 23百万円 | 15百万円 |

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

| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| 決議年月日 | 2016年8月30日(第6回) | 2018年3月23日(第8回) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役3名 当社従業員9名 | 当社従業員5名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | 普通株式 1,920,000株 | 普通株式 63,000株 |
| 付与日 | 2016年9月9日 | 2018年3月23日 |
| 権利確定条件(注2) | - | - |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2018年9月10日～2026年9月9日 | 2020年3月24日～2028年3月23日 |

| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 |
|-------------------|-----------------------|---------------------|
| 決議年月日 | 2018年7月18日(第9回) | 2019年1月3日(第10回) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役4名 | 当社従業員41名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | 普通株式 700,000株 | 普通株式 190,000株 |
| 付与日 | 2018年7月18日 | 2019年1月4日 |
| 権利確定条件(注2) | - | - |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2020年7月19日～2028年7月18日 | 2021年1月4日～2029年1月3日 |

| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 |
|-------------------|-----------------------|-------------------------|
| 決議年月日 | 2019年5月17日(第12回) | 2020年11月13日(第13回) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員30名 | 当社従業員60名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | 普通株式 130,000株 | 普通株式 208,000株 |
| 付与日 | 2019年5月17日 | 2020年12月1日 |
| 権利確定条件(注2) | - | - |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2021年5月18日～2029年5月17日 | 2022年11月14日～2030年11月13日 |

| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|
| 決議年月日 | 2021年3月12日(第14回) | 2021年11月12日(第15回) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社子会社取締役2名 当社子会社従業員7名 | 当社従業員59名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | 普通株式 57,200株 | 普通株式 95,000株 |
| 付与日 | 2021年3月12日 | 2021年12月1日 |
| 権利確定条件(注2) | - | - |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2023年3月13日～2031年3月12日 | 2023年11月13日～2031年11月12日 |

| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 決議年月日 | 2022年11月14日(第16回) | 2023年11月14日(第17回) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員59名 | 当社従業員78名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | 普通株式 88,000株 | 普通株式 102,000株 |
| 付与日 | 2022年12月1日 | 2023年12月1日 |
| 権利確定条件(注2) | - | - |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2024年11月15日～2032年11月14日 | 2025年11月15日～2033年11月14日 |

| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 |
|-------------------|----------------------|-------------------------|
| 決議年月日 | 2024年4月16日(第18回) | 2024年11月14日(第19回) |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役4名 | 当社従業員66名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | 普通株式 400,000株 | 普通株式 50,100株 |
| 付与日 | 2024年5月1日 | 2024年12月2日 |
| 権利確定条件(注2) | - | - |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2026年5月1日～2034年4月30日 | 2026年11月15日～2034年11月14日 |

| 会社名 | YouGotaGift.com Ltd. |
|-------------------|----------------------|
| 決議年月日 | 2024年11月15日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 連結子会社取締役1名 |
| 株式の種類及び付与数(株)(注1) | A種優先株式 1,467株 |
| 付与日 | 2024年11月15日 |
| 権利確定条件 | 該当事項はありません。 |
| 対象勤務期間 | 該当事項はありません。 |
| 権利行使期間 | 2026年5月1日～2034年4月30日 |

- (注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2019年1月3日付で普通株式1株につき1,000株とする株式分割を行っておりますが、当該株式分割後の株式数を記載しております。
2. 権利確定条件については、「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」に記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

(提出会社)

ストック・オプションの数

| 決議年月日 | 2016年8月30日 (第6回) | 2018年3月23日 (第8回) | 2018年7月18日 (第9回) | 2019年1月3日 (第10回) |
|----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 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 | 135,000 | 27,000 | 265,000 | 70,000 |
| 権利確定 | - | - | - | - |
| 権利行使 | 43,000 | 8,000 | 133,000 | 16,000 |
| 失効 | - | - | - | - |
| 未行使残 | 92,000 | 19,000 | 132,000 | 54,000 |

| 決議年月日 | 2019年5月17日 (第12回) | 2020年11月13日 (第13回) | 2021年3月12日 (第14回) | 2021年11月12日 (第15回) |
|----------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 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 | 42,000 | 138,000 | 52,600 | 78,000 |
| 権利確定 | - | - | - | - |
| 権利行使 | - | - | - | - |
| 失効 | 5,000 | 5,000 | - | 8,000 |
| 未行使残 | 37,000 | 133,000 | 52,600 | 70,000 |

| 決議年月日 | 2022年11月14日 (第16回) | 2023年11月14日 (第17回) | 2024年4月16日 (第18回) | 2024年11月14日 (第19回) |
|----------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 権利確定前(株) | | | | |
| 前連結会計年度末 | 80,000 | 102,000 | - | - |
| 付与 | - | - | 400,000 | 50,100 |
| 失効 | 9,000 | 4,000 | - | - |
| 権利確定 | 71,000 | - | - | - |
| 未確定残 | - | 98,000 | 400,000 | 50,100 |
| 権利確定後(株) | | | | |
| 前連結会計年度末 | - | - | - | - |
| 権利確定 | 71,000 | - | - | - |
| 権利行使 | - | - | - | - |
| 失効 | - | - | - | - |
| 未行使残 | 71,000 | - | - | - |

(注) 2019年1月3日付で普通株式1株につき1,000株とする株式分割を行っておりますが、当該株式分割後の株式数を記載しております。

単価情報

| | | | | |
|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 決議年月日 | 2016年8月30日 (第6回) | 2018年3月23日 (第8回) | 2018年7月18日 (第9回) | 2019年1月3日 (第10回) |
| 権利行使価格(円) | 70 | 210 | 210 | 275 |
| 行使時平均株価(円) | 1,240 | 1,217 | 1,223 | 1,271 |
| 付与日における公正な評価単価(円) | - | - | - | - |

| | | | | |
|-------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 決議年月日 | 2019年5月17日 (第12回) | 2020年11月13日 (第13回) | 2021年3月12日 (第14回) | 2021年11月12日 (第15回) |
| 権利行使価格(円) | 1,500 | 3,215 | 3,898 | 3,528 |
| 行使時平均株価(円) | - | - | - | - |
| 付与日における公正な評価単価(円) | - | 1,235 | 1,230 | 721 |

| | | | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 決議年月日 | 2022年11月14日 (第16回) | 2023年11月14日 (第17回) | 2024年4月16日 (第18回) | 2024年11月14日 (第19回) |
| 権利行使価格(円) | 2,291 | 1,792 | 1,253 | 1,395 |
| 行使時平均株価(円) | - | - | - | - |
| 付与日における公正な評価単価(円) | 890 | 712 | 691 | 600 |

(注) 2019年1月3日付で普通株式1株につき1,000株の株式分割を行っておりますが、当該株式分割後の権利行使価格を記載しております。

(YouGotaGift.com Ltd.)

ストック・オプションの数

| | |
|-------------|-------------|
| 決議年月日 | 2024年11月15日 |
| 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 | - |
| 権利確定 | - |
| 連結子会社化による増加 | 1,467 |
| 権利行使 | - |
| 失効 | - |
| 未行使残 | 1,467 |

単価情報

| | |
|--------------------|-------------|
| 決議年月日 | 2024年11月15日 |
| 権利行使価格(ドル) | 0.01 |
| 行使時平均株価(ドル) | - |
| 付与日における公正な評価単価(ドル) | 1,022 |

(注) 当連結会計年度においてYouGotaGift.com Ltd.を2024年12月31日をみなし取得日として連結子会社化しているため、当連結会計年度末日から残高が発生しております。

3. 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

(提出会社)

(1) 使用した評価技法 ブラック・ショールズ式

(2) 主な基礎数値及びその見積方法

| | 2024年4月16日 (第18回) | 2024年11月14日 (第19回) |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 株価変動性 (注) 1 | 66.89% | 44.9% |
| 予想残存期間 (注) 2 | 6年 | 6年 |
| 予想配当 (注) 3 | 0円/株 | 0円/株 |
| 無リスク利子率 (注) 4 | 0.522% | 0.722% |

- (注) 1. 第18回ストック・オプションについては、上場日から2024年5月1日までの株価実績に基づき算定し、第19回ストック・オプションについては、予想残存期間(6年)の類似会社3社のヒストリカルボラティリティを用いております。
2. 十分なデータの累積がなく、合理的な見積りが困難であるため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積っております。
3. 評価時点において配当実績がないため、0円としております。
4. 予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

4. スtock・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。なお、業績条件付有償ストック・オプションについては、権利確定条件を考慮し、権利不確定による失効数を見積っております。

5. スtock・オプションの単位当たりの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

- | | |
|---------------------------------|--------|
| (1) 当連結会計年度末における本源的価値の合計額 | 324百万円 |
| (2) 当連結会計年度において権利行使された本源的価値の合計額 | 202百万円 |

(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 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 税務上の繰越欠損金(注)1 | 437百万円 | 641百万円 |
| 減価償却超過額 | 35 " | 21 " |
| 一括償却資産 | 3 " | 2 " |
| 資産除去債務 | 22 " | 22 " |
| 投資有価証券評価損 | 182 " | 264 " |
| 貸倒引当金 | 6 " | 16 " |
| 未払事業税 | 30 " | 33 " |
| 未払賞与 | 67 " | 72 " |
| 未払家賃 | 1 " | - " |
| その他 | 25 " | 76 " |
| 繰延税金資産小計 | 813百万円 | 1,150百万円 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)1 | 437 " | 641 " |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 175 " | 290 " |
| 評価性引当額小計(注)2 | 613 " | 931 " |
| 繰延税金資産合計 | 200百万円 | 219百万円 |
| 繰延税金負債 | | |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 17百万円 | 16百万円 |
| 企業結合により識別された無形資産 | 106 " | - " |
| その他有価証券評価差額金 | 34 " | 50 " |
| 繰延税金負債合計 | 158百万円 | 66百万円 |
| 繰延税金資産純額 | 41百万円 | 152百万円 |

(注)1. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2023年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 2年以内 (百万円) | 2年超 3年以内 (百万円) | 3年超 4年以内 (百万円) | 4年超 5年以内 (百万円) | 5年超 (百万円) | 合計 (百万円) |
|--------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|-------------|
| 税務上の繰越欠損金() | 21 | 10 | 17 | 27 | 33 | 326 | 437 |
| 評価性引当額 | 21 | 10 | 17 | 27 | 33 | 326 | 437 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | - |

() 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。

当連結会計年度(2024年12月31日)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超 2年以内 (百万円) | 2年超 3年以内 (百万円) | 3年超 4年以内 (百万円) | 4年超 5年以内 (百万円) | 5年超 (百万円) | 合計 (百万円) |
|--------------|---------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------|-------------|
| 税務上の繰越欠損金() | 10 | 17 | 35 | 36 | 79 | 461 | 641 |
| 評価性引当額 | 10 | 17 | 35 | 36 | 79 | 461 | 641 |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | - |

() 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。

(注)2. 評価性引当額が318百万円増加しております。この増加の主な内容は、連結子会社において税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額を204百万円追加的に認識したことに伴うものであります。

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 (2023年12月31日) | 当連結会計年度 (2024年12月31日) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 法定実効税率 | 30.6 % | 30.6 % |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 1.9 % | 5.7 % |
| 住民税均等割 | 1.1 " | 8.2 " |
| 税制適格ストックオプション | 2.5 " | 20.9 " |
| 税額控除 | 13.0 " | 148.9 " |
| のれん償却額 | 14.1 " | 94.2 " |
| 連結子会社の税率差異 | 2.9 " | 13.5 " |
| 評価性引当額の増減 | 39.1 " | 759.4 " |
| その他 | 2.8 " | 13.0 " |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 76.6 % | 770.8 % |

(企業結合等関係)

(株式取得による企業結合)

当社は、2024年8月14日開催の取締役会において、YouGotaGift.com Ltd. (以下、YGG社)の発行済株式の90.77%を取得し、当社の連結子会社とすることについて決議し、2024年8月30日付で株式譲渡契約を締結するとともに、2024年11月15日付で株式を取得いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 YouGotaGift.com Ltd.

事業の内容 中東地域におけるeギフトの流通・販売を中心としたeギフトプラットフォーム事業

(2) 企業結合を行った主な理由

当社は、「eギフトを軸として、人、企業、街の間に、さまざまな縁を育むサービスを提供する」、というコーポレート・ビジョンのもと、eギフトの発行から流通まで一気通貫で提供するeギフトプラットフォーム事業を国内外で展開しています。

当社は成長戦略として「eギフトプラットフォームの拡大」と「地理的な横展開」を掲げており、機動的なM&Aにより当該成長戦略の実現を強化・加速を図っております。

YGG社は、当社と同様にeギフトの発行から流通まで担うeギフトプラットフォーム事業をMENA地域で展開しております。2023年時点のeギフト流通額は160百万米ドル(約237億円)と地域トップクラスの流通額を誇り、利益創出と成長を共に実現しております。

本企業結合は、当社の成長戦略として掲げるeギフトプラットフォームの地理的な横展開に沿ったものであり、これまでのASEANでの展開に加え、高い人口増加率と安定的な経済成長を背景に持続的な発展が見込まれるMENA地域という新たな市場に進出することで、当社の海外成長の基盤を大きく拡大することに繋がると考えております。

当社は引き続き、高い成長率の継続を目指した成長戦略の実現により、企業価値の更なる向上を目指してまいります。

(3) 企業結合日

2024年11月15日(みなし取得日 2024年12月31日)

(4) 企業結合の法的形式

株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

90.77%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が株式取得により、被取得企業の議決権を90.77%取得したためであります。

2. 連結財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

2024年12月31日をみなし取得日としているため、貸借対照表のみを連結しており、当連結会計年度に係る連結損益計算書に被取得企業の業績は含まれておりません。

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

| | | |
|-------|----|----------|
| 取得の対価 | 現金 | 4,368百万円 |
| 取得原価 | | 4,368百万円 |

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等 73百万円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

発生したのれん金額

4,197百万円

なお、上記の金額は、当連結会計年度末において取得原価の配分が完了していないため、暫定的に算定された金額であります。

発生原因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力から発生したものであります。

償却方法及び償却期間

8年間にわたる均等償却

6. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

| | |
|------|----------|
| 流動資産 | 6,613百万円 |
| 固定資産 | 534百万円 |
| 資産合計 | 7,147百万円 |
| 流動負債 | 6,504百万円 |
| 固定負債 | 127百万円 |
| 負債合計 | 6,631百万円 |

7. 企業結合が連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算及びその算定方法

| | |
|------|----------|
| 売上高 | 1,763百万円 |
| 営業損失 | 582百万円 |

(概算額の算定方法)

企業結合が当連結会計年度開始の日に完了したと仮定して算定された売上高及び損益情報を概算額としております。また、企業結合時に認識されたのれん等無形固定資産が当連結会計年度の開始の日に発生したものと影響の概算額を算定しており、営業損失に含まれるのれん償却費の概算額は、502百万円でありませぬ。

なお、当該注記は監査証明を受けておりませぬ。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は0.3%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 期首残高 | 71 百万円 | 71 百万円 |
| 連結の範囲の変更に伴う増加額 | - " | - " |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - " | - " |
| 時の経過による調整額 | 0 " | 0 " |
| 資産除去債務の履行による減少額 | - " | - " |
| 期末残高 | 71 百万円 | 72 百万円 |

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(百万円)

| | 前連結会計年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-------------------------|---|---|
| gifteeサービス | 178 | 130 |
| giftee for Businessサービス | 4,495 | 7,024 |
| eGift Systemサービス | 750 | 939 |
| 地域通貨サービス | 724 | 245 |
| Sow Experienceサービス | 815 | 826 |
| その他サービス | 262 | 387 |
| 顧客との契約から生じる収益 | 7,226 | 9,554 |
| その他の収益 | - | - |
| 外部顧客への売上高 | 7,226 | 9,554 |

(注) 当社グループは「eギフトプラットフォーム事業」のみの単一セグメントであるため、顧客との契約から生じる収益を分解した情報についてセグメントに関連付けて記すことはしていません。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4. 会計方針に関する事項 (6) 重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 当連結会計年度及び翌連結会計年度以降の収益の金額を理解するための情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

(百万円)

| | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|----------------------|---------|---------|
| 顧客との契約から生じた債権 (期首残高) | 1,944 | 8,056 |
| 顧客との契約から生じた債権 (期末残高) | 8,056 | 10,956 |
| 契約資産 (期首残高) | - | 31 |
| 契約資産 (期末残高) | 31 | 262 |
| 契約負債 (期首残高) | 39 | 129 |
| 契約負債 (期末残高) | 129 | 1,425 |

前連結会計年度に認識された収益の額のうち期首残高の契約負債残高に含まれていた金額は39百万円であります。当連結会計年度に認識された収益の額のうち期首残高の契約負債残高に含まれていた金額は129百万円であります。

当連結会計年度において契約資産が230百万円、契約負債が1,295百万円増加した主な要因は、当連結会計年度末においてYouGotaGift.com Ltd.他4社を連結の範囲に含めたことによるものであり、それにより契約資産が249百万円、契約負債が1,306百万円増加しております。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいて、当初に予想される契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の簡便法を適用し、記載を省略しております。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループの事業セグメントは、eギフトプラットフォーム事業のみの単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

| 日本 | アラブ首長国連邦 | その他 | 合計 |
|-----|----------|-----|-----|
| 181 | 26 | 24 | 232 |

3. 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称又は氏名 | 販売高(百万円) | 関連するセグメント名 |
|---------------------|----------|----------------|
| PIPO (SG) Pte. Ltd. | 1,122 | eギフトプラットフォーム事業 |

【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】

当社グループは、eギフトプラットフォーム事業のみの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

当社グループは、eギフトプラットフォーム事業のみの単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(百万円) | 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(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|------|--------------|--------|---------------|--------------|-------------------|-----------------|--------------|-----------|--------|-----------|
| 関連会社 | 株式会社 DIRIGIO | 東京都目黒区 | 100 | インターネットサービス業 | 所有 直接37.89 | 資本業務提携 役員の兼任 | 新株予約権付社債の引受け | 258 | 投資有価証券 | 316 |

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

新株予約権付社債の引受けに関する基本契約書を締結し、社債の利率については市場金利を勘案して合理的に決定しております。

当連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(百万円) | 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(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|----|------------|-----|---------------|-----------|-------------------|-----------|---------------|-----------|----|-----------|
| 役員 | 鈴木 達哉 | | - | 当社代表取締役 | (被所有) 直接5.14 | | 新株予約権の権利行使(注) | 11 | | - |
| 役員 | 柳瀬 文孝 | | - | 当社取締役 | (被所有) 直接4.46 | | 新株予約権の権利行使(注) | 11 | | - |

(注) 2018年7月18日開催の臨時株主総会決議に基づき付与された新株予約権の当連結会計年度における権利行使を記載しております。

当連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金(百万円) | 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(百万円) | 科目 | 期末残高(百万円) |
|----|------------|-----|---------------|-----------|-------------------|-----------|---------------|-----------|----|-----------|
| 役員 | 柳瀬 文孝 | | - | 当社取締役 | (被所有) 直接4.58 | | 新株予約権の権利行使(注) | 27 | | - |

(注) 2018年7月18日開催の臨時株主総会決議に基づき付与された新株予約権の当連結会計年度における権利行使を記載しております。

(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 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-------------------------------|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 271.20 円 | 257.61 円 |
| 1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純損失() | 4.43 円 | 17.33 円 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 3.97 円 | - 円 |

- (注) 1. 当連結会計年度において、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
2. 株主資本において自己株式として計上されている自社の株式は、1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めており、また、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めております。
- 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、当連結会計年度200株であり、1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は、当連結会計年度200株であります。
3. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失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 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|--|--|---|
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 又は親会社株主に帰属する当期純損失()(百万円) | 129 | 510 |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益 又は普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純損失() (百万円) | 129 | 510 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 29,223,205 | 29,443,043 |
| 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(百万円)(注1) | 2 | - |
| 普通株式増加数(株) | 2,802,126 | - |
| (うち新株予約権(株)) | (611,888) | - |
| (うち転換社債型新株予約権付社債(株)) | (2,190,238) | - |
| 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まれなかった潜在株式の概要 | 第13回新株予約権 新株予約権の個数138個 普通株式138,000株 第14回新株予約権 新株予約権の個数526個 普通株式52,600株 第15回新株予約権 新株予約権の個数78個 普通株式78,000株 第16回新株予約権 新株予約権の個数80個 普通株式80,000株 第17回新株予約権 新株予約権の個数102個 普通株式102,000株 | - |

- (注) 1. 当連結会計年度において、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
2. 社債額面金額よりも高い価額で発行したことによる当該差額に係る当期償却額(税額相当額控除後)であります。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

| 会社名 | 銘柄 | 発行年月日 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 利率 (%) | 担保 | 償還期限 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------|-----|-----------------|
| 株式会社 ギフトィ | 2026年満期ユーロ 円建転換社債型新 株予約権付社債 | 2021年 12月15日 | 7,010 | - | - | 無担保 | 2026年 11月30日 |
| 合計 | - | - | 7,010 | - | - | - | - |

(注) 1. 上記社債は、当連結会計年度において全額繰上償還しております。

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (百万円) | 当期末残高 (百万円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------|---------------------------|
| 短期借入金 | - | 9,000 | 1.028 | - |
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 157 | 929 | 0.931 | - |
| 長期借入金 (1年以内に返済予定のものを除く。) | 991 | 9,232 | 0.858 | 2026年1月5日～ 2031年10月31日 |
| 合計 | 1,149 | 10,161 | - | |

- (注) 1. 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。
2. 変動金利のものについては、当連結会計年度末の利率を利用しています。
3. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後の返済予定額の総額は以下のとおりであります。

| 区分 | (百万円) | | | | |
|-------|---------|---------|---------|---------|-------|
| | 1年超2年以内 | 2年超3年以内 | 3年超4年以内 | 4年超5年以内 | 5年超 |
| 長期借入金 | 3,515 | 2,726 | 441 | 436 | 2,111 |

【資産除去債務明細表】

明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、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半期情報等

| | 中間連結会計期間 | 当連結会計年度 |
|---|----------|---------|
| 売上高 (百万円) | 4,460 | 9,554 |
| 税金等調整前中間(当期)純利益 (百万円) | 912 | 76 |
| 親会社株主に帰属する 中間純利益又は 親会社株主に帰属する 当期純損失() (百万円) | 493 | 510 |
| 1株当たり中間純利益又は 1株当たり当期純損失() (円) | 16.78 | 17.33 |

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 4,031 | 6,232 |
| 売掛金及び契約資産 | 2 7,832 | 2 8,626 |
| 棚卸資産 | 1 12 | 1 25 |
| 前渡金 | 1,830 | 7,438 |
| 前払費用 | 302 | 358 |
| 関係会社短期貸付金 | 548 | 1,053 |
| その他 | 2 12 | 2 84 |
| 貸倒引当金 | 44 | 228 |
| 流動資産合計 | 14,525 | 23,591 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物（純額） | 154 | 142 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 25 | 20 |
| 有形固定資産合計 | 179 | 162 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 419 | 467 |
| ソフトウェア仮勘定 | 113 | 101 |
| 商標権 | 13 | 12 |
| 特許権 | 0 | 0 |
| 無形固定資産合計 | 546 | 580 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 3,001 | 3,309 |
| 関係会社株式 | 2,786 | 5,329 |
| 関係会社社債 | 461 | 561 |
| 敷金及び保証金 | 185 | 218 |
| 繰延税金資産 | 149 | 155 |
| 投資その他の資産合計 | 6,584 | 9,573 |
| 固定資産合計 | 7,310 | 10,317 |
| 資産合計 | 21,835 | 33,908 |

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 2 1,667 | 2 2,645 |
| 短期借入金 | - | 9,000 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 147 | 884 |
| 未払金 | 2 388 | 2 483 |
| 未払費用 | 159 | 193 |
| 未払法人税等 | 451 | 513 |
| 契約負債 | 119 | 113 |
| 預り金 | 1,663 | 1,972 |
| その他 | 86 | 19 |
| 流動負債合計 | 4,684 | 15,827 |
| 固定負債 | | |
| 転換社債型新株予約権付社債 | 7,010 | - |
| 長期借入金 | 911 | 9,197 |
| 資産除去債務 | 60 | 60 |
| 固定負債合計 | 7,982 | 9,257 |
| 負債合計 | 12,666 | 25,084 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 3,207 | 3,248 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 3,194 | 3,235 |
| 資本剰余金合計 | 3,194 | 3,235 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 特定株式積立金 | 452 | 484 |
| 繰越利益剰余金 | 1,904 | 1,356 |
| 利益剰余金合計 | 2,356 | 1,840 |
| 自己株式 | 0 | 0 |
| 株主資本合計 | 8,757 | 8,324 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 78 | 113 |
| 評価・換算差額等合計 | 78 | 113 |
| 新株予約権 | 332 | 385 |
| 純資産合計 | 9,168 | 8,823 |
| 負債純資産合計 | 21,835 | 33,908 |

【損益計算書】

(単位：百万円)

| | 前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | 当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高 | 1 5,855 | 1 7,582 |
| 売上原価 | 821 | 1,297 |
| 売上総利益 | 5,034 | 6,284 |
| 販売費及び一般管理費 | 2 3,208 | 2 3,709 |
| 営業利益 | 1,825 | 2,575 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 1 8 | 1 18 |
| 社債利息 | 3 | 10 |
| 為替差益 | 2 | 36 |
| ポイント還元収入 | 5 | - |
| その他 | 1 | 2 |
| 営業外収益合計 | 21 | 67 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 5 | 38 |
| 投資事業組合運用損 | 35 | 36 |
| 貸倒引当金繰入額 | 23 | 189 |
| 支払手数料 | - | 51 |
| その他 | 0 | 0 |
| 営業外費用合計 | 64 | 316 |
| 経常利益 | 1,782 | 2,326 |
| 特別利益 | | |
| 新株予約権戻入益 | 23 | 15 |
| 特別利益合計 | 23 | 15 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | - | 3 |
| 投資有価証券評価損 | 718 | 264 |
| 関係会社株式評価損 | 42 | 1,898 |
| 特別損失合計 | 760 | 2,166 |
| 税引前当期純利益 | 1,045 | 175 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 491 | 712 |
| 法人税等調整額 | 73 | 21 |
| 法人税等合計 | 418 | 691 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 627 | 516 |

【売上原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 2023年1月1日 至 2023年12月31日) | | 当事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日) | |
|---------|----------|---|------------|---|------------|
| | | 金額(百万円) | 構成比 (%) | 金額(百万円) | 構成比 (%) |
| 労務費 | 1 | 224 | 27.2 | 338 | 25.8 |
| 外注費 | | 170 | 20.6 | 117 | 8.9 |
| 経費 | | 430 | 52.1 | 855 | 65.3 |
| 当期総発生費用 | | 825 | 100.0 | 1,310 | 100.0 |
| 期首棚卸高 | | 5 | | 12 | |
| 当期仕入高 | | 2 | | - | |
| 合計 | | 833 | | 1,322 | |
| 期末棚卸高 | | 12 | | 25 | |
| 売上原価 | | 821 | | 1,297 | |

(注) 1 主な内訳は、次のとおりであります。

| 項目 | 前事業年度(百万円) | 当事業年度(百万円) |
|-------|------------|------------|
| 支払手数料 | 351 | 734 |
| 減価償却費 | 79 | 121 |

(原価計算の方法)

当社の原価計算の方法は個別原価計算によっております。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券評価差額金 | 新株予約権 | 純資産合計 | |
|---------------------|-------|-------|---------|----------|-------|---------|------|--------------------------|-------|-------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | | 自己株式 | | | | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 | | | | | |
| | | | 特定株式積立金 | 繰越利益剰余金 | | | | | | | |
| 当期首残高 | 3,166 | 3,153 | 3,153 | 482 | 1,247 | 1,729 | 0 | 8,049 | 123 | 288 | 8,461 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | | |
| 新株の発行 | 40 | 40 | 40 | | | | | 80 | | | 80 |
| 当期純利益 | | | | | 627 | 627 | | 627 | | | 627 |
| 特定株式積立金の積立 | | | | 30 | 30 | - | | - | | | - |
| 自己株式の取得 | | | | | | | 0 | 0 | | | 0 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | | | | | 44 | 44 | 0 |
| 当期変動額合計 | 40 | 40 | 40 | 30 | 657 | 627 | 0 | 707 | 44 | 44 | 706 |
| 当期末残高 | 3,207 | 3,194 | 3,194 | 452 | 1,904 | 2,356 | 0 | 8,757 | 78 | 332 | 9,168 |

当事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | | | | | 評価・換算差額等 その他有価証券評価差額金 | 新株予約権 | 純資産合計 | |
|---------------------|-------|-------|---------|----------|-------|---------|------|--------------------------|-------|-------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | | 自己株式 | | | | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 | | | | | |
| | | | 特定株式積立金 | 繰越利益剰余金 | | | | | | | |
| 当期首残高 | 3,207 | 3,194 | 3,194 | 452 | 1,904 | 2,356 | 0 | 8,757 | 78 | 332 | 9,168 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | | | |
| 新株の発行 | 41 | 41 | 41 | | | | | 83 | | | 83 |
| 当期純損失() | | | | | 516 | 516 | | 516 | | | 516 |
| 特定株式積立金の積立 | | | | 32 | 32 | - | | - | | | - |
| 自己株式の取得 | | | | | | | - | - | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | | | | | 34 | 52 | 86 |
| 当期変動額合計 | 41 | 41 | 41 | 32 | 548 | 516 | - | 432 | 34 | 52 | 345 |
| 当期末残高 | 3,248 | 3,235 | 3,235 | 484 | 1,356 | 1,840 | 0 | 8,324 | 113 | 385 | 8,823 |

【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

子会社株式及び関連会社株式 : 移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの : 時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理)

市場価格のない株式等 : 主として移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合に対する出資については、組合の直近の決算書を基礎とし、持分を純額で取り込む方法によっております。

(2) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

商品 : 移動平均法による原価法 (貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

仕掛品 : 個別法による原価法 (貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

建物は定額法、工具、器具及び備品は定率法を採用しております。

なお、耐用年数は次のとおりであります。

建物 : 15年

工具、器具及び備品 : 4～10年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

貸倒引当金 : 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。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業であるeギフトプラットフォーム事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点 (収益を認識する通常の時点) は以下のとおりです。

eギフトプラットフォーム事業

主にeギフトの生成・流通・販売・決済・実績管理を一気通貫で行っています。顧客の商品・サービスと交換できるeギフトを第三者へ発券し、ユーザーが利用できる状態に手配、管理するサービスであることから、eギフトを第三者へ発券しユーザーが利用できる状態に手配した時点、発券したeギフトをユーザーが利用した時点、又は発券したeギフトが有効期限切れによって管理が終了した時点で収益を認識しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

重要な外貨建の資産及び負債 : 外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算の本邦通貨への換算基準 差額は損益として処理しております。

(重要な会計上の見積り)

1. 投資有価証券 (非上場株式) の評価

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

| | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 投資有価証券 (非上場株式) | 2,430百万円 | 2,379百万円 |
| 投資有価証券評価損 | 718百万円 | 264百万円 |

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

連結財務諸表「注記事項 (重要な会計上の見積り) 1. 投資有価証券 (非上場株式) の評価」に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

1. 棚卸資産の内訳は、次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|-----|------------------------|------------------------|
| 商品 | 1 百万円 | 1 百万円 |
| 仕掛品 | 10 " | 24 " |

2. 関係会社に対する金銭債権又は金銭債務（区分表示したものを除く）

| | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 関係会社に対する短期金銭債権 | 8 百万円 | 14 百万円 |
| 関係会社に対する短期金銭債務 | 1 " | 3 " |

3 保証債務

他の会社の金融機関等からの借入債務に対し、保証を行っております。

| | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| (株)paintory | - | (株)paintory 50百万円 |
| 計 | - | 計 50百万円 |

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引高

| | 前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日) | 当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 営業取引による取引高 | 9 百万円 | 30 百万円 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 5 " | 16 " |

2. 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。

| | 前事業年度 (自 2023年 1月 1日 至 2023年12月31日) | 当事業年度 (自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日) |
|----------|---|---|
| 給料手当 | 959 百万円 | 1,248 百万円 |
| 支払手数料 | 796 " | 960 " |
| 減価償却費 | 39 " | 42 " |
| 貸倒引当金繰入額 | 21 " | 5 " |
| おおよその割合 | | |
| 販売費 | 42.7 % | 45.5 % |
| 一般管理費 | 57.3 " | 54.5 " |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、市場価格のない株式等のため、子会社株式及び関連会社株式の時価を記載しておりません。なお、市場価格のない株式等である子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区 分 | 前事業年度 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 子会社株式 | 2,483百万円 | 5,027百万円 |
| 関連会社株式 | 302百万円 | 302百万円 |
| 計 | 2,786百万円 | 5,329百万円 |

(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 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 減価償却超過額 | 18 百万円 | 9 百万円 |
| 一括償却資産 | 3 " | 1 " |
| 資産除去債務 | 18 " | 18 " |
| 繰延資産 | 0 " | 0 " |
| 未払事業税 | 30 " | 33 " |
| 未払賞与 | 67 " | 72 " |
| 未払家賃 | 1 " | " |
| 貸倒引当金 | 13 " | 69 " |
| 関係会社株式評価損 | 97 " | 678 " |
| 投資有価証券評価損 | 182 " | 264 " |
| その他 | 22 " | 55 " |
| 繰延税金資産小計 | 457 百万円 | 1,203 百万円 |
| 評価性引当額 | 258 " | 983 " |
| 繰延税金資産合計 | 199 百万円 | 219 百万円 |
| 繰延税金負債 | | |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 15 百万円 | 13 百万円 |
| その他有価証券評価差額金 | 34 " | 50 " |
| 繰延税金負債合計 | 49 百万円 | 64 百万円 |
| 繰延税金資産純額 | 149 百万円 | 155 百万円 |

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 (2023年12月31日) | 当事業年度 (2024年12月31日) |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率 (調整) | 30.6 % | 30.6 % |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.6 % | 2.4 % |
| 住民税均等割 | 0.4 % | 2.8 % |
| 税制適格ストックオプション | 1.2 % | 9.1 % |
| 税額控除 | 6.6 % | 64.6 % |
| 評価性引当額の増減額 | 13.5 % | 423.6 % |
| その他 | 0.1 % | 9.3 % |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 40.0 % | 394.5 % |

(表示方法の変更)

前事業年度において、「その他」に含めていた「評価性引当額の増減額」は、重要性が増したため、当事業年度から独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の税効果会計関係注記の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の「その他」に表示していた13.6%は、「評価性引当額の増減額」13.5%及び「その他」0.1%として組み替えております。

(企業結合等関係)

(株式取得による企業結合)

連結財務諸表「注記事項(企業結合等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(百万円)

| 資産の種類 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 | 当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額 | 当期償却額 | 差引当期末 残高 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------------------------------|-------|-------------|
| 有形固定資産 | | | | | | | |
| 建物 | 186 | 0 | - | 187 | 45 | 12 | 142 |
| 工具、器具及び備品 | 53 | 1 | - | 55 | 34 | 6 | 20 |
| 有形固定資産計 | 240 | 2 | - | 242 | 79 | 19 | 162 |
| 無形固定資産 | | | | | | | |
| ソフトウェア | 740 | 195 | - | 935 | 468 | 142 | 467 |
| ソフトウェア仮勘定 | 113 | 186 | 198 | 101 | - | - | 101 |
| 商標権 | 15 | 0 | - | 16 | 4 | 1 | 12 |
| 特許権 | 0 | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 無形固定資産計 | 869 | 382 | 198 | 1,053 | 472 | 144 | 580 |

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

ソフトウェア 自社利用ソフトウェアの稼働開始 195百万円

2. 当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

ソフトウェア仮勘定 ソフトウェア勘定への振替 195百万円

3. 「当期首残高」及び「当期末残高」は取得原価により記載しております。

【引当金明細表】

(百万円)

| 区分 | 前期末残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|-------|-------|-------|-------|-------|
| 貸倒引当金 | 44 | 191 | 8 | 228 |

(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 | 毎年1月1日から同年12月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎事業年度末日の翌日から3か月以内 |
| 基準日 | 毎年12月末日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 毎年12月31日 毎年6月30日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り | |
| 取扱場所 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 |
| 取次所 | |
| 買取手数料 | 株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額 |
| 公告掲載方法 | 当社の公告は、電子公告に掲載する方法により行う。ただし、やむを得ない事由により電子公告にすることができない場合は日本経済新聞に掲載する方法により行う。 URL: https://gifttee.co.jp/ |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

(注) 当会社の単元未満株主は、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨を定款に定めております。

- ・会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- ・取得請求権付株式の取得を請求する権利
- ・募集株式または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14期(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)2024年3月27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

2024年3月27日 関東財務局長に提出。

(3) 四半期報告書及び確認書

第15期第1四半期(自 2024年1月1日 至 2024年3月31日)2024年5月14日 関東財務局長に提出。

(4) 半期報告書及び確認書

第15期中(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)2024年8月14日 関東財務局長に提出。

(5) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2(届出を要しない株券等又は新株予約権証券等の発行)に基づく臨時報告書

2024年4月16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(親会社又は特定子会社の異動)及び8号の2(子会社取得の決定)に基づく臨時報告書

2024年8月16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2号の2(届出を要しない株券等又は新株予約権証券等の発行)に基づく臨時報告書

2024年11月14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12号(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)及び第19号(連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)の規定に基づく臨時報告書

2025年2月20日関東財務局長に提出。

(6) 臨時報告書の訂正報告書

訂正報告書（上記(5) 2024年4月16日提出分の臨時報告書訂正報告書）
2024年4月16日関東財務局長に提出。

訂正報告書（上記(5)2024年8月16日提出分の臨時報告書訂正報告書）
2024年9月4日関東財務局長に提出。

訂正報告書（上記(5)2024年8月16日提出分の臨時報告書訂正報告書）
2024年11月22日関東財務局長に提出。

訂正報告書（上記(5)2024年11月14日提出分の臨時報告書訂正報告書）
2024年12月2日関東財務局長に提出。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2025年3月27日

株式会社ギフトィ
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 吉田 亮一

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 宗

< 連結財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ギフトィの2024年1月1日から2024年12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。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ギフトィ及び連結子会社の2024年12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、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

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

| 超過収益力を見込んで投資した投資有価証券（非上場株式）の評価 | |
|--|--|
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由 | 監査上の対応 |
| <p>注記事項（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、会社は、持続的な成長を実現するため、スタートアップ企業への投資を行っており、当連結会計年度末の連結貸借対照表において投資有価証券（非上場株式）を2,379百万円計上しており、連結総資産の5.8%を占めている。</p> <p>会社は、複数の非上場企業に対して投資先の将来の成長による超過収益力を見込んで、1株当たりの純資産額を基礎とした金額に比べて相当程度高い価額で投資している。当該非上場株式の評価に当たっては、投資時の超過収益力が毀損することにより実質価額が著しく下落したときに、減損処理を行うこととしている。また、投資時の超過収益力の毀損の有無については、投資時における事業計画の達成状況や事業の進捗状況、市場の動向や資金調達の状況等を把握するとともに、投資先の最新の事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの割引現在価値から算定した株式価値を参照し、総合的に勘案して判断することとしている。当該判断には見積りの要素が含まれており、その主要な仮定は、投資先の事業計画における主に将来の売上予測及び割引率である。</p> <p>非上場株式は、減損処理が必要と判断された場合の金額的重要性が高く、また、超過収益力の毀損の有無については経営者による判断を必要とすることから、当監査法人は、非上場株式の評価を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p> | <p>当監査法人は、非上場株式の評価を検討するため、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 実質価額の著しい下落の有無に関する判断を含む非上場株式の評価に関する内部統制の整備・運用状況を評価するために、関連証憑の査閲及び内部統制実施者への質問を実施した。 ・ 非上場株式の実質価額の著しい下落の有無に関する経営者の判断を検討するために、以下の監査手続を実施した。 <ul style="list-style-type: none"> - 投資先の投資時の事業計画の達成状況について、当該事業計画と投資後の実績を比較した。 - 経営者や投資担当者等への質問、及び投資先の業績報告資料の査閲により、投資先の経営環境や事業の進捗状況を理解した。 - 経営者から、投資先の最新の事業計画を入手し、将来の売上予測に関する仮定を理解し、仮定の根拠について投資担当者等へ質問、及び利用可能な外部データとの整合性を確認した。 - 投資先の最新の事業計画に基づき、将来キャッシュ・フローの割引現在価値及び株式価値が正確に算定されていることを確認した。 - 独自に割引率を計算し、経営者が株式価値評価に採用した割引率との比較を行った。 - 投資先において、会社以外の第三者による増資引受けが行われている場合は、追加出資における1株当たり取得価額が、会社の1株当たり取得価額を下回っていないかどうかを検討した。 |
| YouGotaGift.com Ltd.の株式取得に係る企業結合の会計処理 | |
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由 | 監査上の対応 |
| <p>注記事項（企業結合等関係）に記載のとおり、会社は、2024年11月15日付で中東地域におけるeギフトの流通・販売を中心としたeギフトプラットフォーム事業を営むYouGotaGift.com Ltd.（以下、YGG社）の発行済株式の90.77%を取得し、同社を連結子会社化している。</p> <p>当該企業結合にあたり、YGG社の株式の取得原価は、同社の事業計画を基礎として算定された株式価値を踏まえ、交渉の上決定されており、株式価値の算定には外部の専門家を利用している。また、会社は、当連結会計年度末において、取得原価の配分が完了していないため、その時点で入手可能な合理的な情報等に基づき暫定的な会計処理を行っている。</p> <p>その結果、当連結会計年度末において、YGG社株式取得に係るのれんが4,197百万円計上されている。</p> <p>企業結合は経常的に生じる取引ではなく、その検討には専門的な知識が必要であり、当該企業結合により認識されたのれんは金額的重要性が高い。</p> <p>以上から、当監査法人は、YGG社の株式取得に係る企業結合の会計処理を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p> | <p>当監査法人は、YouGotaGift.com Ltd.の株式取得に係る企業結合の会計処理の妥当性を検討するため、主として以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 企業結合取引の目的、被取得企業の事業内容、事業環境等を理解し、取得原価の妥当性を検討するため、経営者に質問を行い、取締役会議事録及び株式譲渡契約書等を閲覧した。 ・ 取引の実在性・真正性及び取得対価の正確性を検討するために、株式譲渡契約書に記載の譲渡価額と突合するとともに当該譲渡価額の支払の事実を証憑突合により検討した。 ・ 当監査法人のネットワーク・ファームの評価専門家を関与させ、取得原価の経済合理性を理解するために、経営者の利用する専門家に質問を行い、株式価値の算定における評価方法と評価の前提を検証した。 ・ 株式価値算定の基礎となる事業計画について、取締役会議事録を閲覧するとともに、経営者に質問を実施した。また、事業計画と企業結合後の実績とを比較分析した。 |

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、連結財務諸表の監査を計画し実施する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

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

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社ギフティの2024年12月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社ギフティが2024年12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、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

会社は、内部統制報告書に記載のとおり、連結子会社であるYouGotaGift.com Ltd.及びその連結子会社4社（以下、YGG社）については、評価範囲に含めていない。YGG社については、2024年11月15日付で株式取得手を完了し、連結子会社となったものであり、内部統制の評価に必要な期間が確保できないため、やむを得ない事情により財務報告に係る内部統制の一部の範囲について、十分な評価手続が実施できなかった場合に該当すると判断したためである。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、内部統制の監査を計画し実施する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

< 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等(3)【監査の状況】に記載されている。

利害関係

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

以 上

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

独立監査人の監査報告書

2025年3月27日

株式会社ギフティ
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 吉田 亮一

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 長谷川 宗

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ギフティの2024年1月1日から2024年12月31日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ギフティの2024年12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、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

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

| |
|---|
| 超過収益力を見込んで投資した投資有価証券（非上場株式）の評価 |
| 連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「超過収益力を見込んで投資した投資有価証券（非上場株式）の評価」と同一の内容であるため、記載を省略している。 |
| YouGotaGift.com Ltd.の株式の取得対価の妥当性 |
| 連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「YouGotaGift.comLtd.の株式取得に係る企業結合の会計処理」と同一の内容であるため、記載を省略している。 |

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

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

< 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

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