

**【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】	2021年10月28日
【事業年度】	第10期（自 2020年8月1日 至 2021年7月31日）
【会社名】	株式会社アクシージア
【英訳名】	AXXZIA Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 段 卓
【本店の所在の場所】	東京都新宿区西新宿六丁目3番1号
【電話番号】	(03)6304-5840（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役管理部長 福井 康人
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区西新宿六丁目3番1号
【電話番号】	(03)6911-3899
【事務連絡者氏名】	取締役管理部長 福井 康人
【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8期	第9期	第10期
決算年月		2019年7月	2020年7月	2021年7月
売上高	(千円)	3,448,507	4,290,404	5,787,495
経常利益	(千円)	1,383,096	1,030,348	1,370,649
親会社株主に帰属する当期純利益	(千円)	903,876	717,371	868,637
包括利益	(千円)	901,186	712,029	905,433
純資産額	(千円)	1,552,165	2,264,086	7,193,269
総資産額	(千円)	2,420,272	2,891,762	8,267,521
1株当たり純資産額	(円)	68.08	99.30	278.81
1株当たり当期純利益	(円)	39.64	31.46	35.97
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	-	-	35.83
自己資本比率	(%)	64.1	78.3	87.0
自己資本利益率	(%)	82.1	37.6	18.4
株価収益率	(倍)	-	-	37.4
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	749,553	161,517	1,059,038
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	317,000	90,704	84,511
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	246,316	105,182	3,959,187
現金及び現金同等物の期末残高	(千円)	976,052	924,558	5,935,360
従業員数	(名)	61	95	97

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

- 第8期及び第9期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益について、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できませんので記載しておりません。
- 第10期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、2021年2月18日に東京証券取引所マザーズに上場したため、新規上場日から第10期末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
- 第8期及び第9期の株価収益率については、当社株式は非上場であるため、記載しておりません。
- 従業員数は就業人員であります。また、臨時雇用者数については、従業員総数の10%未満のため、記載を省略しております。
- 第8期以降の連結財務諸表については、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、PwCあたら有限責任監査法人の監査を受けております。
- 当社は2019年3月14日開催の取締役会決議に基づき、2019年4月1日付で普通株式1株につき30株の割合、2020年8月18日開催の取締役会決議に基づき、2020年10月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っておりますが、第8期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期
決算年月	2017年7月	2018年7月	2019年7月	2020年7月	2021年7月
売上高 (千円)	534,171	2,196,417	3,467,232	4,093,679	5,389,414
経常利益 (千円)	119,158	884,706	1,412,489	862,716	1,118,916
当期純利益 (千円)	112,151	602,181	924,568	576,112	671,829
資本金 (千円)	10,000	38,000	98,000	98,000	2,109,875
発行済株式総数 (株)	200	760	22,800	22,800	25,800,000
純資産額 (千円)	19,864	650,978	1,575,546	2,151,659	6,847,239
総資産額 (千円)	323,711	1,178,007	2,438,174	2,761,763	7,826,403
1株当たり純資産額 (円)	99,324.66	856,550.58	69.10	94.37	265.40
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純利益 (円)	560,759.63	2,027,548.43	40.55	25.27	27.82
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	27.71
自己資本比率 (%)	6.1	55.3	64.6	77.9	87.5
自己資本利益率 (%)	-	179.5	83.1	30.9	14.9
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	48.4
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
従業員数 (名)	13	29	51	74	75
株主総利回り (%)	-	-	-	-	-
(比較指標：-) (%)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
最高株価 (円)	-	-	-	-	2,300
最低株価 (円)	-	-	-	-	1,335

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 1株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため記載しておりません。

3. 第6期及び第7期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。第8期及び第9期については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できませんので、記載しておりません。

4. 第10期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、2021年2月18日に東京証券取引所マザーズに上場したため、新規上場日から第10期末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。

5. 第6期の自己資本利益率については、期首純資産額がマイナスのため記載しておりません。

6. 第6期から第9期までの株価収益率については、当社株式は非上場であるため、記載しておりません。

7. 従業員数は就業人員であります。また、臨時雇用者数については、従業員総数の10%未満のため、記載を省略しております。

8. 第8期以降の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、PwCあらた有限責任監査法人の監査を受けております。

なお、第6期及び第7期については、「会社計算規則」(平成18年法務省令第13号)の規定に基づき算出した各数値を記載しております。また、当該各数値については、PwCあらた有限責任監査法人の監査を受けておりません。

9. 当社は2019年3月14日開催の取締役会決議に基づき、2019年4月1日付で普通株式1株につき30株の割合、2020年8月18日開催の取締役会決議に基づき、2020年10月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っておりますが、第8期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり純利益及び潜在株式調整後1株当たり純利益を算定しております。

なお、第6期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算出した場合の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると以下のとおりになります。

回次	第6期	第7期	第8期	第9期	第10期
決算年月	2017年7月	2018年7月	2019年7月	2020年7月	2021年7月
1株当たり純資産額 (円)	3.31	28.55	69.10	94.37	265.40
1株当たり当期純利益 (円)	18.69	67.66	40.55	25.27	27.82
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益 (円)	-	-	-	-	27.71
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)

10. 2021年2月18日付をもって東京証券取引所マザーズに株式を上場いたしましたので、第6期から第10期までの株主総利回り及び比較指標については記載しておりません。

11. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所マザーズにおけるものであります。

なお、2021年2月18日付をもって同取引所に株式を上場いたしましたので、それ以前の株価については記載しておりません。

## 2【沿革】

2011年12月に美容施設向け化粧品開発・製造を目的とする会社として、オリエンティナ化粧品株式会社が設立されました。

その後、2012年11月に社名を株式会社アクシージアに改め、2018年4月にXiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc.、同年5月にはAXXZIA (HongKong) International Limitedを連結子会社として設立し、現在に至っております。

年月	事項
2011年12月	東京都新宿区西新宿一丁目にてオリエンティナ化粧品株式会社を設立。(資本金9百万円) 美容施設向け化粧品開発・製造に着手。
2012年11月	社名をオリエンティナ化粧品株式会社より株式会社アクシージアへ変更。
2013年 2月	資本金を10百万円に増資。
2013年 4月	東京都新宿区西新宿六丁目に本社を移転。
2013年 5月	化粧品製造販売業許可取得 許可番号(13C0X11007) 化粧品製造業許可取得 許可番号(13CZ200772)
2013年 9月	美容施設向けスキンケアブランド「ルシエル ド ロープ」を上市。
2016年 5月	小売市場向け目もとケア・スキンケアブランド「ビューティー アイズ」を上市。
2016年 8月	小売市場向けサプリメントブランド「ヴィーナス レシピ」を上市。
2017年11月	大阪府大阪市中央区に大阪営業所を開設。
2018年 4月	Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc.を連結子会社(100%)として設立。
2018年 5月	AXXZIA (HongKong) International Limitedを連結子会社(100%)として設立。 資本金を38百万円に増資。
2018年10月	資本金を98百万円に増資。
2018年12月	静岡県駿東郡小山町「富士山麓フロンティアパーク小山」に工場建設用地を取得。
2019年 2月	中国大手ECプラットフォーム「RED(小紅書)」(注1)にアクシージア旗艦店を出店。
2019年 4月	中国大手ECプラットフォーム「Tmall Global(天猫国際)」(注2)にアクシージア旗艦店を出店。
2019年 5月	小売市場向けスキンケアブランド「エイジーセオリー」を上市。
2020年 8月	福岡県福岡市博多区に福岡営業所を開設。
2021年 2月	東京証券取引所マザーズに株式を上場。 サロン専売業務用「ザ ビー プロ」を上市。
2021年 3月	初の直営店舗「AXXZIA GINZA SIX店」をオープン。
2021年 5月	中国大手モバイルビデオアプリ「抖音(Douyin)」(注3)にアクシージア旗艦店を出店。

(注) 1 . RED(小紅書)とは、中国大手越境ECプラットフォームです。

2 . Tmall Global (天猫国際)とは、Alibaba.comが運営する中国最大規模の越境ECプラットフォームです。

3 . 抖音(Douyin)とは、動画プラットフォームTikTokの中国本土版であります。(以降、「TikTok」といいます。)

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社と海外子会社2社で構成され、化粧品及び健康補助食品の製造・販売を主な事業としております。なお当社グループは化粧品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が、当社グループ各社の事業に係る位置付け、地域区分及び販売チャネルは、以下のとおりです。

会社名	主な事業の内容	地域区分	販売チャネル
当社	化粧品事業 (化粧品・健康補助食品の製造・販売) 当社が自社取扱化粧品等及び連結子会社向けの化粧品等を製造し、販売しております。	日本国内	<ul style="list-style-type: none"> <li>・エステサロン運営事業者への直接販売及び卸売業者を通じてのエステサロン運営事業者への卸売販売</li> <li>・当社及び国内外インターネット通信販売事業者の運営するECサイトを通じた一般消費者への直接販売及びインターネット通信販売事業者への卸売販売</li> <li>・百貨店運営事業者、化粧品小売店舗運営事業者、国内免税店運営事業者及び量販店運営事業者への直接販売並びに卸売業者を通じての百貨店運営事業者、化粧品小売店舗運営事業者、国内免税店運営事業者及び量販店運営事業者への卸売販売</li> </ul>
		中国本土	<ul style="list-style-type: none"> <li>・インターネット通信販売事業者の運営するECサイトを通じた一般消費者への直接販売及びインターネット通信販売事業者への卸売販売</li> <li>・免税店運営事業者への卸売販売</li> </ul>
連結子会社 Xiaozhi Cosmetic (Shanghai) Inc.	化粧品事業 (化粧品・健康補助食品の販売) 連結子会社であるXiaozhi Cosmetic (Shanghai) Inc.が当社から仕入れ、販売しております。	中国本土	<ul style="list-style-type: none"> <li>・卸売業者を通じてのエステサロン運営事業者への卸売販売</li> <li>・百貨店運営事業者への卸売販売</li> </ul>
連結子会社 AXXZIA (HongKong) International Limited	化粧品事業 (化粧品・健康補助食品の販売) 連結子会社であるAXXZIA (HongKong) International Limitedが当社から仕入れ、販売しております。	香港	<ul style="list-style-type: none"> <li>・百貨店運営事業者、化粧品小売店舗運営事業者、免税店運営事業者及び量販店運営事業者への直接販売並びに卸売業者を通じての百貨店運営事業者、化粧品小売店舗運営事業者、免税店運営事業者及び量販店運営事業者への卸売販売</li> </ul>

(注) AXXZIA (HongKong) International Limitedは2021年9月30日現在、休眠手続きを実施しております。

販売チャネル及び取扱製品の詳細は以下のとおりです。

(1) 販売チャネル

中国・香港向け

a. エステサロン

取扱店舗数は680店舗(2021年7月末現在)であり、Xiaozhi Cosmetic (Shanghai) Inc.が卸売業者を通じて販売を行っております。

b. EC

Tmall Global (天猫国際)、RED (小紅書) 及びTikTokにつきましては当社旗艦店を通じて直接販売を、Taobao (淘宝) (注1) につきましては直接販売又は卸売業者を通じてTaobao店舗に販売しております。

c. リテール

取扱店舗数は112店舗(2021年7月末現在)であり、中国本土の免税店事業者に対しては、卸売業者を通じて販売を行っており、香港内の百貨店運営事業者、化粧品小売店舗運営事業者、免税店運営事業者及び量販店運営事業者に対しては、AXXZIA (HongKong) International Limitedが卸売業者を通じて販売を行っております。

	当社にとっての位置付け	NMPA承認(注2)	主な販売ルート	配送方法・当社にとってのコスト
越境EC (オンライン)	育成品販売チャネル	法的に承認の必要なし	EC (RED、Taobao)	国内倉庫から個別に現地消費者へ発送 (EMS(注3)個包直送) 相対的にコストは中程度
	主力品販売チャネル	法的に承認の必要はないが、相対的に承認品が多い	EC (Tmall Global、TikTok)	国内倉庫から一括でTmall Global及びTikTokの各保税区倉庫を経由して現地消費者へ発送 相対的にコストは低い
一般貿易 (オフライン)	高価格帯中心	全て登録済み	エステサロン リテール	国内倉庫から中国現地企業倉庫へ発送 相対的にコストは高い

日本向け

a. エステサロン

取扱店舗数は656店舗(2021年7月末現在)であり、当社による直接販売又は卸売業者を通じて販売を行っております。

b. リテール

取扱店舗数は610店舗(2021年7月末現在)であり、大手百貨店、化粧品小売店、免税のドラッグストア及び空港免税店に対して、当社による直接販売又は卸売業者を通じての販売を行っております。

c. その他

当社が、大手インターネットショッピングモールや自社EC、社販を通じた一般消費者への直接販売及びインターネット通信販売事業者への卸売販売を行っております。

その他の地域向け

a. リテール

取扱店舗数は2店舗(2021年7月末現在)であり、韓国及びシンガポールの免税店に対して、当社が卸売業者を通じて販売を行っております。

b. その他

取扱店舗数はECチャネル22サイトと小売店舗62店舗(2021年7月末現在)であり、アジア圏(韓国、台湾、シンガポール、ベトナム、カンボジア、マレーシア)向けの他、ロシア、米国、カナダ、オーストラリア、ニュージーランド、ドイツでのECチャネル及び小売店舗での販売を行っており、当社によるECサイト及び小売店舗運営事業者への直接販売又は卸売業者を通じて販売を行っております。

(2) 取扱製品

エステサロンなど幅広い美容施設向け専用スキンケアラインの他、リテール市場向けでは、年齢に応じたエイジングケアとして食生活、運動など「糖化ケア」を意識したトータルな美容ライフ提案をコンセプトとするスキンケア及び美容ドリンクを融合させたエイジングケアシリーズ、ニッチでありながら悩みの多い目もとケアに特化したスキンケアシリーズなど、様々な製品を展開しています。

主要な製品は次に記載のとおりです。

サロン専売ブランド：エステサロンなど美容施設向け展開、専売ブランド(高価格帯)

ブランド名	Le Ciel de L'aube (ルシエル ド ロープ)
コンセプト	エステの現場でプロが認める広く採用される高浸透・高保湿型スキンケア・フルライン
特長	採用した3つの技術特長が相乗効果を発揮し、エステでの上質なフェイシャルトリートメントを叶える業務使用及びエステクオリティのスキンケアを自宅で実現するホームケアラインを広く品揃え。 3つの技術特長 1) 高い浸透性を生み出すこだわりの水「浸透圧水」の採用 2) 細胞壁と同じ組成のリン脂質からなる微細カプセルに有効成分を内包 3) 様々な美容効果の研究(注4)が進むイチョウ葉エキスを代表成分として配合
製品ラインアップ	・モイスト クレンジング ミルク (メイク落とし) ・エンリッチ ウォッシングフォーム (洗顔) ・モイスト ローション (化粧水) ・エマルジョンジェル (保湿乳液) ・プレミアム セラム (エイジングケア美容液) ・ロイヤル アイクリーム (目もとクリーム) ・ロイヤル リッチクリーム (保湿クリーム) ・オーロラ フェイスマスク (シートマスク) ・プリズムアイ (目もと美容液)

BtoCブランド：百貨店、化粧品専門店、ECなど一般小売市場(リテール)向け展開ブランド  
a) エイジングケア・シリーズ(中・高価格帯)

ブランド名	AGtheory (エイジーセオリー)
コンセプト	年齢に応じたエイジングケアとして食生活、運動など「糖化ケア」を意識したトータルな美容ライフ提案をコンセプトとするスキンケア及び美容ドリンクを融合させたエイジングケア・シリーズ。
特長	エイジングケア作用が報告(注5)されているハーブや天然素材を厳選配合したスキンケアと美容ドリンクをシリーズ化。 1. スキンケア製品に配合した3種の厳選・共通ハーブ セイヨウトチノキ種子エキス   セイヨウオオバコ種子エキス   ユキノシタエキス 2. 美容ドリンクに配合した5種の厳選配合したハーブ及び天然素材 紫菊花   セイヨウサンザシ   マンゴスチン   アムラ果実   桑葉
製品ラインアップ	・クレンジング オイル (クレンジング) ・ウォッシング フォーム (洗顔) ・バランシング ローション (化粧水) ・クラリファイング エッセンス (美容液) ・ジェル マスク (ジェル状マスク) ・モイスト ヴェール エマルジョン (保湿乳液) ・AGドリンク 5th (美容ドリンク)

b) 目もとケアシリーズ(中・高価格帯)

ブランド名	AXXZIA Beauty Eyes (アクシージア ビューティー アイズ)
コンセプト	ニッチでありながら悩み多い目もと肌のケアに特化したスキンケア・シリーズ
特長	<ul style="list-style-type: none"> <li>・目に良いとされるハーブ「アイブライトエキス」(注6)を代表成分として目もとシートとしてハリ・つや・うるおいの3大効能成分を届ける処方を開発。</li> <li>・エッセンスシートは、綿花の種の産毛を100%使用したこだわりのシート素材を採用。厚さ0.3mmの極薄シートで密着性に特化し、薄さと保液性を兼ね備えた目もとシートとしてヒット製品に成長。当連結会計年度にはシート形状を変更したプレミアム版を追加上市。</li> </ul>
製品ラインアップ	<ul style="list-style-type: none"> <li>・インテンシブケア エッセンス (目もと美容液)</li> <li>・エッセンス シート&amp;エッセンス シート プレミアム (目もとシート)</li> <li>・デイケア クリーム (目もとクリーム)</li> </ul>

c) 透明感・ツヤ製品(中・高価格帯)

コンセプト	「透明感」「美白」「ツヤ」...輝くような美容ライフへのニーズを求めるワードに対して内外美容提案をコンセプトとする内側からのケアとしての美容ドリンク、外側からのケアとしてのスキンケア製品を発信。
特長	<ul style="list-style-type: none"> <li>・美容ドリンク「ホワイトアミノズ ドリンク」は、3種の自然由来インナーケア素材、4種のアミノ酸、9種のビタミンを配合。内側からの美容をサポートするドリンク。</li> <li>・化粧品「UVヴェールEX」は、日焼け止めとして紫外線A波、紫外線B波及び近赤外線、計3種の太陽光から肌を守る仕様。</li> <li>・紫外線A波及びB波による皮膚の紅斑(サンバーン)・黒化(サンタン)を防ぐ2種の紫外線吸収剤(注7)を配合した紫外線からツヤ肌を守る製品。</li> </ul>
製品ラインアップ	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ホワイトアミノズドリンク (美容ドリンク)</li> <li>・UVヴェールEX (サンスクリーン)</li> </ul>

(注) 1. Taobao(淘宝)とは、Alibaba.comが運営する中国最大規模のCtoC型オンラインショッピングモールです。

2. NMPAとは、National Medical Products Administrationの略であり、中国市場にて医療機器、医薬品、医薬品包材、化粧品、保健食品を販売するための要件、中国の審査認可を管理する政府機関であります。なお、当社のサプリメントについては一般食品や一般飲料として販売していたため、NMPAの対象外であることから、表中の記載は化粧品のみに係るものであります。

3. EMSとは、Express Mail Serviceの略であり、国際スピード郵便であります。

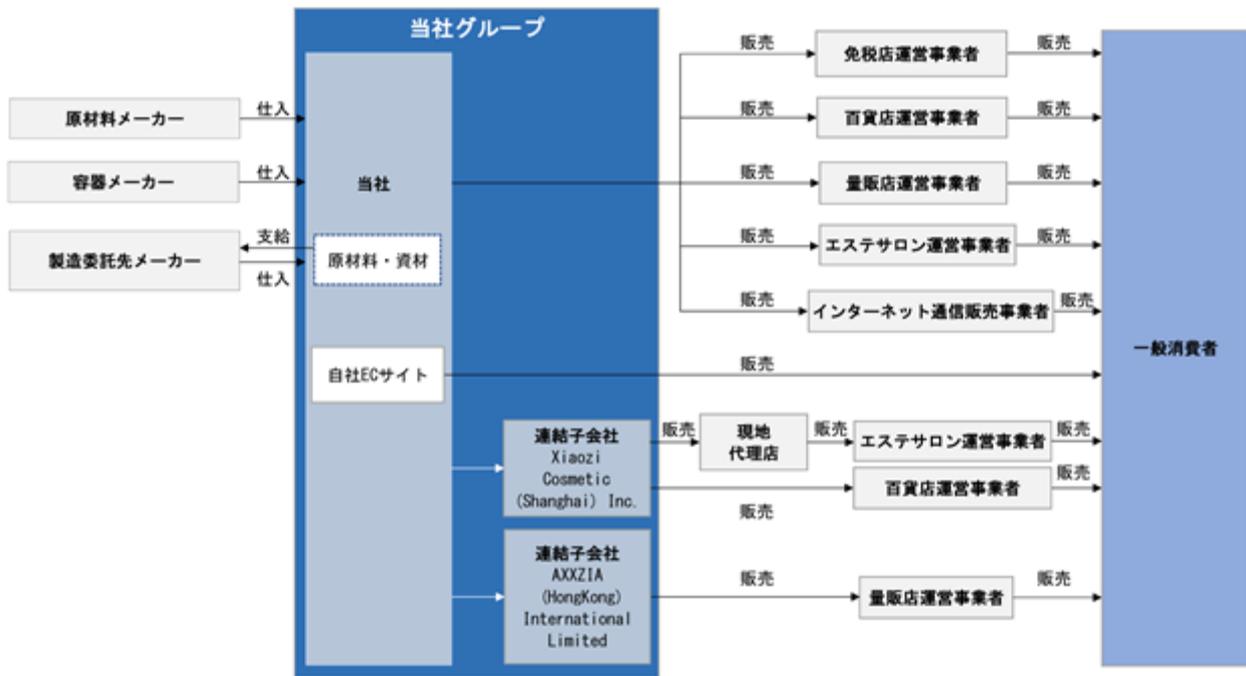
4. 国立健康・栄養研究所より抗酸化作用や血液凝固抑制作用が報告されております。

5. 一丸ファルコス株式会社よりセイヨウトチノキ種子エキス及びセイヨウオオバコ種子エキスのヒト試験による研究成果が報告されております。

6. アイブライトエキスは、「健康食品・サブリ成分」について、日本医師会、日本歯科医師会、日本薬剤師会により、眼疾患への処方・臨床研究が報告されております。

7. 紫外線吸収剤は、t-ブチルメトキシジベンゾイルメタン(紫外線A波吸収剤)及びメトキシケイヒ酸エチルヘキシル(紫外線B波吸収剤)の2種を配合しています。

事業系統図は以下のとおりです。



#### 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千ドル)	主要な事業の 内容	議決権の所有割合又は 被所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc. (注) 1、3、4	中国、上海	400	化粧品事業	100.0	化粧品等の販売先 広告宣伝の一部の外注先 役員の兼任3名
AXXZIA (HongKong) International Limited (注) 1、5	中国、香港	400	化粧品事業	100.0	化粧品等の販売先 役員の兼任3名

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

2. 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。

3. 特定子会社であります。

4. Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc.については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等(2021年7月期)

売上高： 1,331,659千円

経常利益： 262,428千円

当期純利益： 199,515千円

純資産額： 446,910千円

総資産額： 571,132千円

5. AXXZIA (HongKong) International Limitedは2021年9月30日現在、休眠手続きを実施しております。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2021年7月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
化粧品事業	97
合計	97

- (注) 1. 従業員数は就業人員であります。また、臨時雇用者数については、従業員総数の10%未満のため、記載を省略しております。
2. 当社グループの事業セグメントは化粧品事業の単一セグメントであるため、セグメント情報との関連については記載しておりません。

### (2) 提出会社の状況

2021年7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)
75	33.4	1.8	5,551

セグメントの名称	従業員数(名)
化粧品事業	75
合計	75

- (注) 1. 従業員数は就業人員であります。また、臨時雇用者数については、従業員総数の10%未満のため、記載を省略しております。
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. 当社の事業セグメントは化粧品事業の単一セグメントであるため、セグメント情報との関連については記載しておりません。

### (3) 労働組合の状況

当社グループにおいて労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満であり、特記すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において、当社グループが判断したものであります。当社グループの将来に関する見通し及び計画に基づいた将来予測には、リスクや不確定な要素などの要因が含まれており、実際の成果や業績などは、記載の見通しとは異なる可能性があります。

#### (1) 会社の経営の基本方針・中期的な会社の経営戦略

当社グループは、「女性の染色体XXを美の象徴と位置づけ、アジア（ASIA AZIA）の美を日本から世界へ発信する総合ビューティーソリューションカンパニーを目指す」という信念のもと経営に取り組んでまいりました。当社グループは業界における位置づけを「ニッチャー」と認識しております。当社グループが強みを活かせるセグメントを発見し、そこに経営資源をつぎ込む「製品・市場特定化戦略」を基本戦略方針とし、局所的ナンバーワンとなることで競争優位を創出してまいります。

昨今、消費市場としてのアジアが注目される中、当社グループは、化粧品人口の拡大と消費の高度化で高成長が期待される中国市場に事業機会を見出し、中国本土での販売力強化に努めてまいりました。

当社グループは、今後もこれらの財産を有効に活用し、「中国市場で唯一無二の強みを持つ化粧品会社」を目指し事業運営を行ってまいります。

また、当社グループは、2022年における目標として、バックカスティング型の中期計画「VISION2022」を策定、推進しております。

なお、中期的な見通しにつきましては、経営環境の変化に柔軟に対応し、より迅速な意思決定を行うために、毎年、直前事業年度の業績等を踏まえて次年度以降3ヵ年の中期事業計画の見直し策定を行っております。

当社グループは、現在、成長段階にあることや、株主の皆様への成長期待に応えるために、特に売上高成長と売上高営業利益率を意識した経営に取り組んでおります。

「VISION2022」では、高い収益性を維持しつつ長期的な成長・発展を実現するために、以下の基本戦略をロードマップとして掲げております。

#### 当社グループの中核・中核となる強みを活かした事業展開

当社グループの競争力の源泉は「日中各々の優位性を活かした事業展開」であると認識しております。

当社グループでは、日本市場向けに投入した製品を中国市場に展開するのではなく、中国現地での市場調査を基に、中国での消費者ニーズが高いと想定される製品を4P設計（注：4P=product、price、place、promotion）を用いて、企画、開発しております。また、NMPA認可成分・処方を重視した商品設計を行っており、スムーズにNMPA認可を進められる体制を構築しております。日系企業の化粧品は高品質と信頼感でアジアでの人気が高く、また、スキンケア、美白など東アジア人共通の美意識への対応力があることから、中国をはじめとする東アジア市場では優位性があると認識しております。当社グループでは中国市場において、現地エステサロンや各種EC等、多様なチャネルを通じて幅広い顧客層への販売を行っておりますが、それら既に構築している販売チャネルに対して、上市前の製品開発段階でテストマーケティングを行うこと等により、より中国市場で支持される製品の開発に取り組んでおります。

さらに、当社グループでは顧客ロイヤルティ向上のためにアフターサポート体制を重視しており、例えばTaobaoでは、Taobaoオーナーを対象として製品教育をはじめ、当社製品の詳細情報及び製品コンテンツの提供を実施しているほか、Tmall Global旗艦店では日系化粧品企業の中で上位ランクのTmall Global Partner（出店者の旗艦店の設計・運営・メンテナンス・カスタマーサービス等を請け負うTmall Global指定の運営業者。Tmall Globalを運営するAlibabaが出店者とTmall Global Partnerをそれぞれランク付けし、ランクに応じて両者が推薦される。）との連携によりアフターサポート体制の充実に取り組んでおります。

以上のような中国でのマーケティング力、中国でのブランド認知度、中国人の生活・習慣・嗜好を熟知した中国人向け製品開発力、充実したアフターサポート体制等の強みを活かし、積極的に中国需要を取り込み事業の成長に繋げてまいります。

#### 組織の機動力を活かした製品開発スピードの速さ

当社グループでは当連結会計年度において18品目の新製品を上市しておりますが、当社グループの強みは、組織の機動力を活かした製品開発スピードの速さであります。

当社グループの事業領域であるアンチエイジング分野で、機動力を活かし毎年10品目を目標として新製品を創出し、特定市場内での局所的ナンバーワンを目指します。

また、製品上市後もユーザーの声を踏まえた製品改良に継続的に取り組んでおり、既存の主力製品のライフサイクルの長期化を図っております。

### 「内外美容」をコンセプトとした製品ラインアップの拡充

当社グループでは、化粧品と健康補助食品との相乗効果により美肌を引き出す「内外美容」を推奨しております。基幹ブランドには、各々のブランドコンセプトを一にする化粧品と健康補助食品を取り揃えることで、ブランドを差別化し、存在感を向上させております。

当社グループでは、引き続き、「内外美容」をコンセプトとして製品開発を進めブランドの存在感を向上してまいります。

### 中国ネット流通大手との戦略的提携の強化

当社グループの中国国内の販売チャネルの一つに、中国ネット流通大手のモールに開設した旗艦店があります。Euromonitorによると、中国のECによる2020年時点における化粧品購入比率はスキンケアで38.0%(\*)と、日本の10.9%(\*)に比べて高くなっており、その傾向は今後も続くと当社では予想しております。( \*出典：Euromonitor International Limited, Beauty and Personal Care 2021 edition, retail value RSP, fixed 2020 exchange rates, current prices, data extracted on 8 October 2021 )

なお、当社グループでは、Tmall Global旗艦店の開設やTmall Globalとの戦略的提携を進めており、Tmall Globalとの連携によりTmall Globalのビッグデータを分析し、効果的なプロモーションや製品開発が可能となっております。今後も中国ネット流通大手との関係強化に努め、Eコマースでの販売力をより一層強化してまいります。

### 戦略的広告先行投資の強化

化粧品のブランド力形成と販売において、メディアを用いた広告宣伝、インターネット上でのイベント、これらのタイアップなどマーケティング活動は非常に大きな効果を持ちます。当社グループは、中国本土を中心に更にブランド認知度やブランドイメージを向上させるべく、Tmall Global旗艦店で有名人女優などを起用したマス広告を展開し、その他のチャネルへの波及を図るトップダウンアプローチと、ユーザーと直接の繋がりをもつTaobaoオーナーへのマーケティングや口コミサイトとしての特性を活かすためのREDでのマーケティング(ライブ配信やKOLマーケティング等)といったCRMでTaobaoオーナー等を囲い込むボトムアップアプローチの両面から、販売促進や広告宣伝活動に継続的な投資を行ってまいります。特にボトムアップアプローチについて、REDの費用は当社負担で売上に対する割合は相対的に小さく、またTaobaoはオーナーの費用負担であることから、全体的に当社の負担は少ないという特徴があります。

当社は中国現地での知見と多くの時間をかけてTaobaoオーナーと関係を構築してきたことから、Taobaoオーナー等を囲い込み、エンドユーザーの声を拾うボトムアップアプローチを可能としており、当社のブランド興味喚起やロイヤリティ向上に繋げております。

## (2) 経営環境

当連結会計年度におけるわが国の経済は、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大の影響を受け、経済活動の停滞が終息しておらず、国内個人消費の下振れと企業収益や雇用環境の悪化などにより、依然として厳しい状況が続いています。新型コロナワクチンの接種開始による感染症収束への期待が高まるものの、新型コロナウイルスの変異株が確認されるなど、パンデミックの終息には長期間を要するものと考えられます。

国内化粧品市場においては、新型コロナウイルス感染症による入国規制によるインバウンド需要は依然として回復の見通しがたらず、消費の冷え込みが継続しており、先行きは不透明な状況が続いております。一方で、新型コロナウイルス感染症の影響に伴う日常生活の変容が進む中、いわゆる巣ごもり需要やインターネット購入の拡大により、Eコマースの重要性が増しております。

海外化粧品市場においても、新型コロナウイルスの感染拡大の影響等により先行きは不透明な状況が続いていますが、中国市場においては経済活動の正常化が進み、Eコマース市場を中心に緩やかに回復傾向が続いております。

このような市場環境のもと、当社グループは、2019年8月からスタートした3ヵ年中期経営計画に基づき、中国本土で広告投資を強化、販売力の強化を図るとともに、次世代の成長製品を創出すべく取り組みを進めてまいりました。

Euromonitorによると、中国化粧品市場の多くを占めるスキンケア市場は、2011年から2020年の10年間に年率平均10.4%(\*)で伸び、2020年の(中国スキンケア)市場規模は世界第1位の4兆1,789億円(\*)に達しております。

更に今後5年、2020年から2025年の成長率は年率平均13.3%(\*)の成長が続くと予想されております。

当社グループの主要製品であるプレミアムセグメント(注)につきましては更に伸び率が高く、2020年から2025年までの成長率は年率平均20.1%(\*)と予想されており、当社グループが中長期的に事業を拡大する余地は大きいと考えております。( \*出典：Euromonitor International Limited, Beauty and Personal Care 2021 edition, retail value RSP, fixed 2020 exchange rates, current prices, data extracted on 8 October 2021 )

(注) プレミアムセグメントとは、高価格帯の化粧品やハイブランド商品のことで

(3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループは、連結売上高増加率、連結売上高営業利益率の向上を重要な経営指標としております。足元の推移は以下のとおりです。

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日)
連結売上高増加率	24.4%	34.9%
連結売上高営業利益率	25.1%	23.9%

(注) 連結売上高増加率 = (当期連結売上高 - 前期連結売上高) / 前期連結売上高 × 100

なお、広告宣伝費や支払手数料率の維持も重要な経営指標としており、広告宣伝費は対売上高比率15%以下を維持し、主にTmall Global売上高に応じて発生する支払手数料と合わせても30%以下にコントロールすることで、増収効果によりその他販管費の対売上比率低減を継続させ、利益率を改善させることを目指しております。

(4) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社グループの経営方針及び経営戦略を実行していくうえで、当社グループが優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題は以下のとおりであります。

ブランド認知度拡大

当社グループが事業領域とする化粧品業界ではブランドの知名度向上が重要な課題であると認識しております。ブランド差別化のため、当社では成分、容器・資材の全てを自社企画し、自社工場生産レベルでの高い品質管理基準を実践することで安心・安全なプレステージ化粧品を目指しております。ブランド力の維持のために、セキュリティ検証システムや社内担当者の目視による確認、トレーサビリティの強化を実施し、滞留在庫や横流し、偽ブランド品流通防止対策に注力しております。加えて、包装・出荷・在庫管理についても全て内製化することで供給過多とならないよう配慮しております。また、Tmall Global、RED及びTikTokでのプロモーションに中国で著名なインフルエンサーを起用することで波及効果の拡大を狙っており、ブランド知名度は一定程度高まってはいるものの、持続的な事業成長のためには、更なる知名度の向上が不可欠と考えております。

顧客ニーズを踏まえた独自性のある製品開発とニッチ市場開拓

経営方針として、中国の消費者ニーズを踏まえた中国に特化した製品開発を進めております。独自の中国での市場調査を基に、中国女性からのニーズが高いと想定される製品を企画、開発することで「オンリーワン製品」の開発を目指してまいります。今後も市場要求や顧客ニーズを的確に捉えたタイムリー且つ一層迅速な製品開発を推進してまいります。

また、当社は、「AGドリンク」を中心とした「エイジングケア」製品、ビューティーアイズ エッセンスシートを中心とした「目元ケア」製品など、特定のテーマ性を持ったニッチ市場の開拓に注力しております。特定のニッチ市場で主力製品が生まれることで、認知度が高まり、その特定のテーマでのシリーズ展開により収益基盤の拡大を図る戦略をとっております。

製品開発サイクルの短縮化

現状は、試作品製造、量産化ともに委託先にて製造しており、数ヶ月先の生産ラインを抑える必要があるため、スピードアップを図る上でのボトルネックになっております。しかし、化粧品製造設備を持つ会社のM&Aや自社工場設立等の最適案を検討し、少量多品種は自前で、量産品は委託先で製造することで製品開発サイクルの短縮に努めてまいります。

また、製造工程の自動化や時間短縮化、自社工場の稼働率を維持するために自社工場で量産品生産の一部を実施する等、原価低減のための活動を行う方針です。

#### 国内直営店舗の開設

当社グループは、ブランドや企業としての世界観を発信でき、かつ、直接お客様と触れ合うことでお客様の声を吸い上げ、製品に反映させていくためには、直営店が不可欠であると考えております。現在の国内市場は新型コロナウイルス感染拡大の影響により厳しい環境となっておりますが、将来のインバウンドの戻りへの備えとして、また、販売のみならず当社の製品を実際にご体験いただくことで、当社のEコマースにつながる導線「オムニチャンネル」として活用してまいります。

#### 優秀な人材の確保と組織体制の強化

当社グループは、今後の更なる事業拡大のために、優秀で今後のデジタルな環境変化に適応できる人材の確保や当社の成長フェーズに応じた組織体制の強化が不可欠であると認識しております。人材の確保においては、当社の企業風土にあった国内・海外の人材の採用・登用に努め、あわせて従業員の入社年数等の段階にあわせた教育プログラムを体系的に実施することによって、各人のスキル向上を図ってまいります。組織体制につきましては、国内及び海外にて事業拡大に応じた内部体制の更なる強化を図り、コーポレート・ガバナンスの充実に取り組んでまいります。

## 2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している重要なリスクは、以下のとおりであります。ただし、以下に記載したリスクは当社グループに関する全てのリスクを網羅したのではなく、記載されたリスク以外のリスクも存在します。かかるリスク要因のいずれによっても、投資家の判断に影響を及ぼす可能性があります。

当社は、リスク管理の全社的推進とリスク管理に必要な情報の共有化を図るため、「リスク管理委員会」を設置し、当社の事業活動に関する様々なリスクを全社横断的な観点からモニタリングする体制を構築しております。

具体的には、各部門ごとにリスクを洗い出し、リスクの発生確率や、リスクが顕在化した場合に当社グループが被ると想定される損害額によってリスクの程度を評価し、この評価結果に基づいてリスクごとに管理責任者を定め、四半期ごとにモニタリングすることにしております。

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

(1) 中国での事業活動		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：長期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループでは、マーケットの拡大が期待されるアジア太平洋地域、特に中国において事業活動を展開しております。中国での事業活動におきましては、予期し得ない不透明な政策運営、各種法制度の未整備や変更、外国資本優遇措置の見直し、労働問題等のオペレーションリスクのほか、反日抗議行動や治安悪化、テロ・戦争の勃発、感染症の流行による社会的混乱等のリスクが潜在しております。</p> <p>また、中国の主要販売チャネルであるEコマースにおきましては、主として阿里巴巴集団控股有限公司（アリババグループ）のプラットフォームで販売していることから、阿里巴巴集団控股有限公司（アリババグループ）の運営方針の変更や経営状況等の影響を受ける可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、これら中国での事業活動に潜在するリスクに対しては、現地情勢の把握に努め早期の回避策を講じてリスク管理に努めております。</p> <p>例えば、2019年1月の中国電子商取引法（EC法）の施行に際しては、流通や販売網に変化が生じたものの、早期から中国本土での販売力強化を行ってきたことや中国本土でのブランディング・マーケティング体制を自前で構築する等、対応を進めております。</p> <p>現在、社外取締役を含む8名の取締役のうち4名は中国籍であり、中国ビジネスを展開するうえでの強みとなっていることもあり、当社グループにおける中国向けの売上高は当連結会計年度において90.3%に達しております。</p>		

(2) ブランド価値の毀損		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：長期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループの製品に関する否定的な評判や評価が世間に流布することによって信用が低下し、ブランドイメージが毀損された場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、「AGtheory」「AXXZIA」などの個別ブランド展開を図っており、各ブランドは、誠実な企業経営とお客様の信頼に応えた製品・サービスの提供により、ブランドイメージの形成とその維持向上に十分努めております。</p>		

(3) 化粧品市場環境		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：長期的	影響度：軽
<p>リスク：</p> <p>国内化粧品市場は成熟期を迎えており、M&amp;Aによる企業グループの再編、異業種からの新規参入、流通業及び小売業の提携・統合に伴う影響力の増大など競争環境は厳しさを増しております。当社グループが予期せぬ競争環境の変化に的確に対処できない場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは取引先や営業・販売現場からの情報を随時把握するとともに、市場の情報をタイムリーに把握することに取り組み、マーケットニーズ・顧客志向の変化を考慮した製品開発・マーケティング・販売活動を行っております。</p>		

(4) 新製品開発と消費者ニーズへの適合		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：長期的	影響度：軽
<p>リスク：</p> <p>新製品の開発が長期にわたる場合、成果が翌期以降に及ぶことがあります。また、予定どおりの成果が得られない場合、期間の延長や上市に向けた諸経費の増加を強いられる場合や、結果として製品化できない場合があります。</p> <p>さらに、製品化できた場合でも、様々な要因による不確実性が伴うため、必ずしもお客様に受け容れられるとは限りません。当社グループでは消費者ニーズに応えられなくなった既存ブランド及び製品の撤退を継続的に行っております。このように当初意図した成果が得られない場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>新製品開発は当社グループの競争力・成長力の源泉のひとつであり、継続的に市場ニーズの先取りに努め新製品を開発し市場に投入してきております。年度販売・生産計画を策定し、上市前のマーケティング・広告戦略の実践にも注力し、短期間で成果を挙げることを目指しています。</p>		

(5) 知的財産権保護の限界		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：長期的	影響度：軽
<p>リスク：</p> <p>取得した商標権等の内容が不十分であったり、第三者による予測を超えた手段等により当社グループが保有する知的財産権が侵害され、結果として、当社が第三者の権利を侵害してしまったり、第三者により当社の技術の不正流用や模倣品の開発等が行われた場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、製品の企画から入念なマーケティングに基づき製品開発をしており、製品上市前には商標権等の取得により知的財産権の確保に努めております。また、第三者によって模倣品が製造、販売されることを防止、当社の知的財産権に対する侵害事例の調査を随時行っております。</p>		

(6) 重要な訴訟		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>将来、重要な訴訟等が発生し、当社グループに不利な判断がなされた場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、法務部門を設けて契約の事前審査や知的財産の出願、管理、役職員へのコンプライアンス教育などを担当させることにより、当社グループの業務が法令や契約に違反することがないように努めております。なお、本報告書提出日現在において、当社グループに重大な影響を及ぼす訴訟等は提起されておられません。</p>		

(7) 天災、火災、事故等の発生が将来の業績に与える影響		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：重
<p>リスク：</p> <p>原材料調達先及び生産委託先の拠点地域及び当社グループが所在する地域に地震等の天災や事故が発生し、原材料及び製品の供給への影響や、生産及び納品遅延などの事態が生ずる場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、災害による生産・供給体制への影響を最小化するため、複数調達先の確保及び生産委託先の分散化に取り組んでいます。</p>		

(8) 感染症の流行、拡大		
発生可能性：高	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：軽
<p>リスク：</p> <p>社会的、経済的影響の大きな感染症の流行、拡大が発生した場合、物流の停滞による資材調達の遅れや生産及び納品の遅延、営業活動や接客行為の自粛や制限、取引先や販売店の休業などにより、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、感染症流行、拡大への対策として、在宅勤務が可能な環境を整備しており、感染症流行時に本社に出社しなくても業務遂行が可能となっております。</p>		

(9) 海外子会社管理に係るリスク		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：長期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>海外子会社管理（企業統治）が不十分であることにより、不正・不祥事等が発生した場合、企業イメージの悪化、信用失墜等により、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、経営方針の中核に「グループとしての企業価値を高める経営を継続して行っていく」ことを掲げており、この企業価値を高める経営の継続に当たっては、コーポレート・ガバナンスを経営上の重要な課題のひとつと位置付け、健全な経営を遂行する組織体制や仕組みを整備し、継続的に社会的信用を保持するための体制づくりを進めております。本社における海外子会社の統括部門の下、海外子会社において社内規程を整備し、規程に則って業務を運営しガバナンス体制強化を図っております。海外子会社の運営リスクに対し、整備した社内規程の運用等を含め、計画的に海外子会社に対する監査を実施しております。</p>		

(10) 為替		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：軽
<p>リスク：</p> <p>当社グループは、売上高に占める海外比率が拡大しており、当連結会計年度においては海外における売上高は当社グループの売上高の93.4%に達しており、為替リスクの影響は増加傾向にあります。</p> <p>予測を超えた為替相場の変動がある場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、グループ間取引における為替リスクは本社が負うという方針に基づき、外貨取引における為替変動の影響を本社に集約し、本社にて為替管理を行っております。為替予約取引等の手段により、可能な限りリスクを軽減し、回避するよう努めてまいります。</p>		

(11) インバウンドの影響		
発生可能性：高	発生可能性のある時期：短期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>予測し得ない現地の経済情勢の変化、政策等の変更、日中関係悪化、感染症の拡大等による需要の低迷が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、特に中国からの訪日客によるインバウンド需要の影響を多く受けております。当社グループでは、インバウンド動向を注視しており、その内容によっては機動的に取締役会等を開催して対策を講じることができる体制を構築しております。</p>		

(12) 原材料価格の高騰		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：長期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>国際情勢の変化、投機資金流入などにより需給バランスが一時的に不均衡となり、購入価格に影響がでた場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、市場リスクを最小限にするために、海外を含めたグローバル調達を推進しております。また、供給会社と良好な関係を保ちながら、必要な原材料を適切な価格でタイムリーに調達できるよう努めております。</p>		

(13) 物流コストの高騰		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：長期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループの製品を国内及び各国に供給するためには、物流サービスが有効に機能している必要があります。昨今の物流業界の状況に鑑み、これら事業者から大幅な配送料の値上げや取引関係の縮小などがあった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、内外のお客様への製品配送を複数の業者に分散して委託し、これら事業者と良好な取引関係を保つことで、安定的な物流体制を構築しております。</p>		

(14) 材料及び製品供給		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：長期的	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>外部パートナーの品質不良や経営状態の悪化等により必要材料の供給が困難になった場合、完成品である製品の生産・供給に影響することとなり、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、原材料、容器、包装資材等の材料を外部のパートナーより供給を受けています。材料の供給不安を回避するため外部パートナー選定には経営状態や生産現場の視察などを通じて安定的な供給先確保に努めています。</p>		

(15) 特定の委託製造先への依存				
発生可能性：低	発生可能性のある時期：中期的	影響度：重		
<p>リスク：</p> <p>当社グループは、製品の製造を外部に委託しており、当連結会計年度において主力の委託製造先である株式会社シーエスラボへの外注費割合が全外注費合計に対し55.9%と高い水準となっています。</p> <p>天災、火災、事故、委託製造先の経営状態の急変などが発生した場合、製品の生産・供給に影響することとなり、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>				
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、同社の4工場での製造の分散化及び他製造委託先起用の拡充など、特定の委託製造先への依存による不測のリスク軽減に努めております。</p> <p>なお、同社との契約条件は以下のとおりであり、本報告書提出日現在において、契約解除事由に該当する事実はありません。</p>				
相手先の名称	契約締結日	契約期間	契約内容	契約解除事由
株式会社シーエスラボ	2013年5月1日	2013年5月1日から (5年毎の自動更新で、 2023年4月30日まで 自動延長中)	製品の製造委託	契約条項への違反、履行に関する不正行為、その他経営状態の悪化などを事由として催告なしに契約を解除できる契約解除条項有り。

(16) 在庫		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>内外での法令・規制の変更に伴う市場環境の変化、消費者ニーズの変化、他社競合品との競争などにより需要及び販売見込みが実態と乖離し、滞留在庫が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、在庫保有状況を毎月精査し、材料の発注計画を含む生産計画を毎月見直し、滞留在庫が懸念される製品については販売促進策を随時立案・実施し、在庫の滞留リスクの低減化を図っています。</p>		

(17) 特定のブランド及び製品への依存		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当連結会計年度においては、AGtheoryブランド及びAXXZIAブランドが当社グループの売上高の大部分を占めております。現在の主力ブランドが何らかの要因により販売不振に陥る場合や、また、ブランド及び製品の柱を増やす事業活動はその性質上、さまざまな要因による不確実性が伴うため、当初意図した成果が得られない場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、主力製品の売上安定化を図るとともに継続的に新規ブランド及び製品を生み出し、特定のブランド及び製品による依存リスクの分散を図っております。</p>		

(18) 競合の激化		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>予測し得ない競合他社の動きが発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>競争環境を勝ち抜くために、当社グループは新規ブランド及び製品の開発に対する投資を積極的に行っております。また、新規ブランド及び製品の開発と同時に、知的財産権の確保にも積極的に投資を行っております。競合他社に類似品を展開させないためにニッチ市場での先行者利益の獲得、パッケージや形状の独自性等様々な対策を講じ、確固たるブランド価値の確立を図っております。</p>		

(19) 法規制等の遵守		
発生可能性：中	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループは、国内外で化粧品・健康食品を中心に多様な製品を取り扱っており、多岐にわたる法規制の適用を受けています。具体的には、会計基準や会社法、税法、労働基準法、独占禁止法、下請法、薬機法、食品衛生法、景品表示法、電子商取引法、特定商取引法、消費者契約法、個人情報保護法など、さらに海外市場に関わる各国の各種法令・規制等があります。</p> <p>今後、これらの法規制等の変更や、予測できない法規制等の新設により当社グループの活動が一時的に制限される場合、また、これらの法規制等への対応のための費用が生ずる場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>これらの法令を遵守するためにコンプライアンス管理規程の制定及び運用、必要に応じて各種法令を管轄する省庁への確認、役職員への周知及び研修会の実施等を行い、法令遵守の徹底を図っております。</p>		

(20) 許認可																							
発生可能性：低		発生可能性のある時期：特定時期なし		影響度：中																			
<p>リスク：</p> <p>当社グループは、薬機法に基づく化粧品製造業（有効期限：東京都、2023年5月28日）、化粧品製造販売業（有効期限：東京都、2023年5月28日）の許認可のもとで化粧品事業を展開しています。将来において、薬機法の変更や、許認可の有効期限到来時の更新のため、更なる対策を講ずる費用が生ずる可能性があります。さらに、将来の事業領域の拡大の際に新たな許認可取得の必要性が生ずる場合には、許認可取得のための対策費用が生ずる可能性があります。これらの可能性が顕在化した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>																							
<p>対応策：</p> <p>当社グループでは、各種規制変更の決定前からその動向を注視し、状況に応じた対応を取り、影響を最小限とするよう対策を行うとともに、許認可等を受けるための諸条件および関係法令の遵守に努めております。また、かかる許認可に基づく基準を遵守し化粧品の品質と安全性を確保する取り組みを行っています。</p> <p>なお、下記許認可について、現時点において、事業の停止、許認可取消事由及び事業廃止事由に該当する事実はありません。</p> <p>[ 主要な許認可の取得状況（2021年7月31日現在） ]</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>取得年月</th> <th>許認可等の名称</th> <th>所管官庁等</th> <th>許認可等の内容</th> <th>有効期限</th> <th>法令違反の要件及び主な許認可取消事由</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2018年5月29日</td> <td>化粧品製造販売業許可</td> <td>東京都</td> <td>自らが化粧品製造販売業者として化粧品の製造販売を許可する。</td> <td>2023年5月28日</td> <td>薬機法違反 （届出義務違反、配合成分違反、表示違反、広告表現違反など）</td> </tr> <tr> <td>2018年5月29日</td> <td>化粧品製造業許可（包装・表示・保管区分）</td> <td>東京都</td> <td>化粧品の包装・表示・保管行為を行うことを許可する。</td> <td>2023年5月28日</td> <td>薬機法違反 （届出義務違反、配合成分違反、表示違反、広告表現違反など）</td> </tr> </tbody> </table>						取得年月	許認可等の名称	所管官庁等	許認可等の内容	有効期限	法令違反の要件及び主な許認可取消事由	2018年5月29日	化粧品製造販売業許可	東京都	自らが化粧品製造販売業者として化粧品の製造販売を許可する。	2023年5月28日	薬機法違反 （届出義務違反、配合成分違反、表示違反、広告表現違反など）	2018年5月29日	化粧品製造業許可（包装・表示・保管区分）	東京都	化粧品の包装・表示・保管行為を行うことを許可する。	2023年5月28日	薬機法違反 （届出義務違反、配合成分違反、表示違反、広告表現違反など）
取得年月	許認可等の名称	所管官庁等	許認可等の内容	有効期限	法令違反の要件及び主な許認可取消事由																		
2018年5月29日	化粧品製造販売業許可	東京都	自らが化粧品製造販売業者として化粧品の製造販売を許可する。	2023年5月28日	薬機法違反 （届出義務違反、配合成分違反、表示違反、広告表現違反など）																		
2018年5月29日	化粧品製造業許可（包装・表示・保管区分）	東京都	化粧品の包装・表示・保管行為を行うことを許可する。	2023年5月28日	薬機法違反 （届出義務違反、配合成分違反、表示違反、広告表現違反など）																		

(21) 製造物責任賠償		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループが販売する製品は、消費者の肌に直接接触するもの、消費者が摂取するものが含まれるため、常に健康障害などによる製造物責任賠償のリスクが内在しており、健康障害を引き起こす事態が生じた際には製造物責任を負う可能性があります。これらの可能性が顕在化した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは当該リスクへ対応するために製品の品質と安全性を確保するために品質管理体制を構築しています。</p>		

(22) リコール発生などの品質問題		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社製品において、意図しない品質不良等により大規模なリコールの必要性が生じた際には、法令に沿った告知をはじめ速やかな自主回収の措置を講ずることとなり、これらの対策費用発生により、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>当社グループは、市場及び消費者ニーズに応じて継続的に新規ブランドや新製品開発に取り組んでおり、製造工程面での品質管理に万全を期すとともに発売前の安全性試験を通じて、常に精緻な「製品標準書」に基づいた3C8（注）検査ポリシーに従い、安全面での品質維持に努めています。</p> <p>（注）3C8（スリー・シー・エイト）とは3段階Check、計8項目検査のことです。            1st Check：「パルク原料等資材受入検査」1C-(1)パルク原料受入検査 1C-(2)容器等、他資材、受入検査            2nd Check：「製造～充填～梱包工程でのライン検査」2C-(1)個装品検査 2C-(2)内箱詰品検査            2C-(3)内箱詰品検査 2C-(4)5年間保管用参考品採取            3rd Check：「出荷前最終品質検査」3C-(1)完成品検査 3C-(2)出荷前品質検査</p>		

(23) 消費者とのトラブル及び風評		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループは、販売する製品の特性上、消費者が期待する効果効能が体感できなかった場合の消費者よりの苦情、健康障害などのトラブルが発生する可能性があります。</p> <p>これらトラブルに関するマスコミ報道やインターネットへの書き込み等により風評が流布し、当社グループ及び製品イメージの低下につながる事態が発生した場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>販売する製品の効果効能については製品毎に関連法令の定める範囲内での効果効能表現を徹底し、消費者との適切なコミュニケーションを図るとともに、健康障害などのトラブルに際しては誠意をもって消費者対応にあたる体制を整備しています。</p>		

(24) 特定人物への依存		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：中
<p>リスク：</p> <p>当社グループは、代表取締役社長である段卓の中国市場における人的関係を活用し、海外事業を推進、展開しております。段卓自身が不慮の事故等に遭遇し、海外取引先との人的関係及び取引関係の維持に支障を生ずる場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>海外営業部及び海外子会社にてこれら人的関係を継承し、特定の人物に依存するリスクの低減に努めています。</p>		

(25) 支配株主との関係について		
発生可能性：低	発生可能性のある時期：特定時期なし	影響度：軽
<p>リスク：</p> <p>当社の支配株主である段卓は、当社の創業者であり代表取締役であります。当社の支配株主である王晓維（通称名天野曉維）は、当社の取締役副社長であり、段卓の配偶者であります。</p> <p>段卓と王晓維、自身の資産管理会社である株式会社イーグルファイナンス、創維科技實業有限公司及び創維国際株式会社並びに二親等内の親族である段世純の所有株式数を含めると本報告書提出日現在で発行済株式総数の60.2%を所有しております。また、段卓の四親等の親族である取締役の武君の所有株式数も含めると66.3%を保有しております。</p> <p>今後、市場で当該株式の売却が行われた場合には、当社株式の市場価格に影響を及ぼす可能性があります。さらに、市場での売却ではなく特定の相手先へ譲渡を行った場合には、当該譲渡先の保有株数や当社に対する方針によっては、議決権行使の状況及び当社グループの経営戦略等に影響を与える可能性があります。</p>		
<p>対応策：</p> <p>段卓及び王晓維は、安定株主として引き続き一定の議決権を保有し、その議決権行使にあたっては、株主共同の利益を追求するとともに、少数株主の利益にも配慮する方針を有しております。</p>		

### 3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、経営成績等）の状況の概要は次のとおりであります。

##### 財政状態の状況

###### （資産）

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末に比べて5,375,758千円増加し、8,267,521千円となりました。このうち流動資産は、前連結会計年度末に比べて5,235,117千円増加し、7,690,033千円となり、固定資産は、前連結会計年度末に比べて140,640千円増加し、577,487千円となりました。流動資産の主な増加要因は、東京証券取引所マザーズへの上場に伴う公募増資を実施したことによる現金及び預金の増加5,010,801千円等によるもの、固定資産の主な増加要因は、無形固定資産の増加38,433千円、投資その他の資産の増加33,714千円等によるものです。

###### （負債）

当連結会計年度末における負債合計は、前連結会計年度末に比べて446,575千円増加し、1,074,252千円となりました。このうち流動負債は、前連結会計年度末に比べて487,412千円増加し、958,098千円となり、固定負債は、前連結会計年度末に比べて40,837千円減少し、116,154千円となりました。流動負債の主な増加要因は、未払法人税等の計上等による増加382,624千円、買掛金の支払等による減少96,286千円等によるものです。

###### （純資産）

当連結会計年度末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べて4,929,183千円増加し、7,193,269千円となりました。主な増加要因は、東京証券取引所マザーズ上場に伴う公募増資の実施により、資本金及び資本剰余金がそれぞれ2,011,875千円増加したこと等によるものです。

なお、自己資本比率は87.0%（前連結会計年度末は78.3%）となりました。

##### 経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国の経済は、新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大の影響を受け、経済活動の停滞が終息しておらず、国内個人消費の下振れと企業収益や雇用環境の悪化などにより、依然として厳しい状況が続いています。新型コロナワクチンの接種開始による感染症収束への期待が高まるものの、新型コロナウイルスの変異株が確認されるなど、パンデミックの終息には長期間を要するものと考えられます。

国内化粧品市場においては、新型コロナウイルス感染症による入国規制によるインバウンド需要は依然として回復の見通しがたらず、消費の冷え込みが継続しており、先行きは不透明な状況が続いております。一方で、新型コロナウイルス感染症の影響に伴う日常生活の変容が進む中、いわゆる巣ごもり需要やインターネット購入の拡大により、Eコマースの重要性が増しております。

海外化粧品市場においても、新型コロナウイルスの感染拡大の影響等により先行きは不透明な状況が続いておりますが、中国市場においては経済活動の正常化が進み、Eコマース市場を中心に緩やかに回復傾向が続いております。

このような市場環境のもと、当社グループは、2019年8月からスタートした3ヵ年中期経営計画に基づき、中国本土で広告投資を強化、販売力の強化を図るとともに、次世代の成長製品を創出すべく取り組みを進めてまいりました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は5,787,495千円（前期比34.9%増）となり、過去最高を更新いたしました。

利益につきましては、増収効果によって売上総利益は増加しました。認知度・ブランド力向上の為に積極的に広告の先行投資を実施した結果、販売費及び一般管理費が増加し、営業利益は1,383,039千円（同28.5%増）、経常利益は1,370,649千円（同33.0%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は868,637千円（同21.1%増）となり、増収増益となりました。

当社グループは化粧品事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載に代えて事業の区分別の販売先は次のとおりであります。

区分		前連結会計年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)		当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)		前年 同期比 (%)
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)	
中国 売上	サロン	770,143	18.0	1,046,201	18.1	135.8
	ECマース (Tmall Global、RED旗艦店、TikTok、 Taobaoその他ECプラットフォーム、 Tmall 卸)	2,899,118	67.6	4,095,506	70.8	141.3
	リテール(中国小売店・百貨店、日免・ 深免等中国空港免税店)	20,782	0.5	84,557	1.5	406.9
	計	3,690,044	86.0	5,226,265	90.3	141.6
日本 売上	サロン	189,989	4.4	209,018	3.6	111.0
	リテール (ドラッグストア、小売店、百貨店、羽 田・成田等日本空港免税店、直営店)	230,600	5.4	56,404	1.0	24.5
	その他 (Amazon、Yahoo、楽天、自社EC)	44,499	1.0	118,755	2.1	266.9
	計	465,089	10.8	384,178	6.6	82.6
その他 地域 売上	リテール(ロッテ・新羅免税店、シンガ ポール・チャンギ空港免税店等)	40,127	0.9	17,479	0.3	43.6
	その他 (ロシア・オーストラリア・米国等)	95,142	2.2	159,570	2.8	167.7
	計	135,270	3.2	177,050	3.1	130.9
販売実績合計		4,290,404	100.0	5,787,495	100.0	134.9

[業績の概要]

(単位：千円、%)

	前連結会計年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)		当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
	金額		金額	対前期比
売上高	4,290,404		5,787,495	+34.9
営業利益	1,075,984		1,383,039	+28.5
経常利益	1,030,348		1,370,649	+33.0
親会社株主に帰属する当期純利益	717,371		868,637	+21.1

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物(以下「資金」という)は、前連結会計年度末に比べ5,010,801千円増加し、5,935,360千円となりました。

当連結会計年度末における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における営業活動の結果、獲得した資金は1,059,038千円(前年同期は161,517千円の獲得)となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益1,370,649千円等により資金が増加した一方で、売上債権の増加額161,399千円、仕入債務の減少額99,735千円、法人税等の支払額180,086千円等により資金が減少したこと等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動の結果、使用した資金は84,511千円(前年同期比6.8%減)となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出33,040千円、無形固定資産の取得による支出41,442千円等によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動の結果、獲得した資金は3,959,187千円(前年同期は105,182千円の支出)となりました。これは主に、当社が東京証券取引所マザーズに上場したことに伴う株式の発行による収入4,023,750千円、株式の発行による支出25,714千円、上場関連費用の支出18,128千円等によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

当社グループは化粧品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行っておりません。

a. 生産実績

最近2連結会計年度における生産実績は次のとおりです。

セグメントの名称	前連結会計年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
	金額(千円)	金額(千円)	前年同期比 (%)
化粧品事業	1,694,990	1,628,845	96.1

- (注) 1. 金額は製造原価によっております。  
2. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

b. 受注実績

当社は見込み生産を行っておりますので、該当事項はありません。

c. 販売実績

最近2連結会計年度における販売実績は次のとおりです。

セグメントの名称	前連結会計年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
	金額(千円)	金額(千円)	前年同期比 (%)
化粧品事業	4,290,404	5,787,495	134.9

- (注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。  
2. 最近2連結会計年度の主な相手先別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は次のとおりです。

相手先	前連結会計年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)		当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
愛仕蘭化粧品(上海)有限公司	-	-	711,159	12.3

- (注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。  
2. 前連結会計年度の愛仕蘭化粧品(上海)有限公司に対する販売実績は、当該販売実績の総販売実績に対する割合が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、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 経営成績

(売上高)

当社グループは、当連結会計年度において、2019年8月からスタートした3ヵ年中期経営計画に基づき、中国本土で広告投資を強化、販売力の強化を図るとともに、次世代の成長製品を創出すべく取り組みを進めてまいりました。その結果、当連結会計年度の売上高は5,787,495千円となり、前連結会計年度に比べ34.9%増加いたしました。

事業区分ごとに見ると、中国国内売上で5,226,265千円、日本売上で384,178千円となりました。

(売上原価、売上総利益)

当連結会計年度の売上原価は1,712,166千円となり、結果として売上総利益は4,075,329千円となりました。売上原価の低減に努めた結果、売上原価は売上比で29.6%、売上総利益は70.4%になっております。

(販売費及び一般管理費、営業利益)

販売費及び一般管理費の主な項目として、従業員給料及び手当354,253千円(売上比6.1%)、ブランドの認知力向上の為に傾注した広告宣伝費793,777千円(売上比13.7%)を計上した結果、販売費及び一般管理費合計で2,692,289千円(売上比46.5%)となりました。

広告宣伝費の対売上高比率は13.7%、広告宣伝費と主にTmall Global売上高に応じて発生する支払手数料と合わせた対売上高比率は25.3%と、「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 (3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等」に掲げた15%以下、30%以下を維持することができた結果、売上総利益から販売費及び一般管理費を差し引きました営業利益は1,383,039千円(売上比23.9%)となりました。

(営業外損益、経常利益)

営業外収益では主に為替差益29,456千円(売上比0.5%)を計上し36,860千円(売上比0.6%)となり、営業外費用では主に当社が東京証券取引所マザーズに上場したことに伴う株式交付費25,714千円(売上比0.4%)、上場関連費用18,128千円(売上比0.3%)を計上し、49,250千円(売上比0.9%)となりました。結果として経常利益は1,370,649千円(売上比23.7%)となりました。

(法人税等合計、親会社株主に帰属する当期純利益)

法人税等合計で502,012千円(売上比8.7%)を計上した結果、親会社株主に帰属する当期純利益は868,637千円(売上比15.0%)となりました。

b. 財政状態

当連結会計年度末における総資産は、8,267,521千円となりました。

当連結会計年度末における負債は、1,074,252千円となりました。

当連結会計年度末における純資産は、7,193,269千円となりました。

主な増減内容については、「(1) 経営成績等の状況の概要 財政状態の状況」に記載のとおりであります。

以上の結果、財務指標としては、流動比率が802.6%、自己資本比率が87.0%になっております。

キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容及びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

キャッシュ・フローの状況の分析につきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

当社グループは、事業継続に必要と考える資金は確保していると認識しております。当社の運転資金需要のうち主なものは、新製品上市のための研究開発投資、店舗の出店、生産性向上のための設備投資、認知度拡大のための広告投資等があり、主な資金の源泉は、化粧品と健康補助食品の販売による収入となります。

なお、当社グループの当連結会計年度末の現金及び預金残高は5,935,360千円となっております。

#### 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、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたって、経営者の判断に基づく会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りが必要となります。この判断及び見積りに関しては過去の実績などを勘案し合理的に判断しております。これらの見積りについては、継続して評価し、必要に応じて見直しを行っておりますが、見積りには不確実性が伴うため、実際の結果はこれらと異なる場合があります。

詳細については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等(1) 連結財務諸表 注記事項(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)並びに2 財務諸表等(1) 財務諸表 注記事項(重要な会計方針)」に記載しておりますが、次の重要な会計方針が連結財務諸表作成における重要な見積りの判断に大きな影響を及ぼすと考えております。また、当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるものうち、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目は、「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。

#### (たな卸資産)

製品、原材料及び貯蔵品は、主として総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。四半期末及び期末における正味売却価額が取得原価よりも下落している場合には、当該正味売却価額をもって貸借対照表価額としております。また、滞留及び過剰在庫の内、陳腐化したたな卸資産については、適正な価値で評価されるように評価減の金額を見積もっております。

#### (有形固定資産)

当社グループでは、有形固定資産の簿価について、それが回収できなくなる可能性を示す兆候がある場合には、減損の判定を行っております。また、減損リスクの管理として、新たな遊休及び休止資産の発生等といった案件発生の可能性の把握とその対応を行っております。資産グループの回収可能価額は、事業用資産については将来キャッシュ・フローをもとにした使用価値により測定しております。経営者はそれらの将来キャッシュ・フローの見積りは合理的であると考えておりますが、将来の予測不能な事業上の前提条件の変化によって見積りの変更されることにより、将来キャッシュ・フローが減少し、減損損失が発生する可能性があります。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループでは、化粧品事業における事業規模の拡大及び直営店の開設準備等により、総額69,429千円の設備投資を実施しました。

なお、当社グループは化粧品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。

また、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

##### (1) 提出会社

2021年7月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額				従業員数 (名)
			建物及び 構築物 (千円)	土地 (千円) (面積㎡)	その他 (千円)	合計 (千円)	
本社 (東京都新宿区)	化粧品事業	事務所 (賃借)	4,026	-	57,623	61,649	75
AXXZIA GINZA SIX店 (東京都中央区)	化粧品事業	店舗 (賃借)	10,822	-	16,824	27,647	- (5)
工場建設予定地 (静岡県駿東郡小山町)	化粧品事業	土地	-	210,988 (11,388)	-	210,988	-
店舗開設予定地 (東京都大田区)	化粧品事業	店舗 (賃借)	-	-	11,021	11,021	-

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、主に工具、器具及び備品及び無形固定資産であります。

2. 帳簿価額には、建設仮勘定及びソフトウェア仮勘定の金額を含んでおりません。

3. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

4. 従業員数の( )は、臨時従業員数を外書きしております。

5. 現在休止中の主要な設備はありません。

6. 本社事務所は賃借しており、その年間賃借料は45,947千円であります。

##### (2) 国内子会社

2021年7月31日現在、当社には国内子会社はありません。

##### (3) 在外子会社

2021年7月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額				従業員数 (名)
			建物及び 構築物 (千円)	土地 (千円) (面積㎡)	その他 (千円)	合計 (千円)	
本社 (Shanghai, China)	化粧品事業	事務所 (賃借)	-	-	58,297	58,297	22

(注) 帳簿価額のうち「その他」は、オフィスビルの賃貸借契約に係る使用权資産であります。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、事業拡大の状況、内外の経済情勢、投資効率等を総合的に判断の上、計画することとしています。

なお、重要な設備の新設、改修、除却・売却の計画は次のとおりであります。

#### (1) 重要な設備の新設

会社名 事業所名	所在地	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び 完了予定年月		完成後の 生産能力
				総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
小山工場 (仮)	静岡県駿東 郡小山町	化粧品事業	化粧品製 造・充填・ 梱包設備	2,210,988	210,988 (注) 2	増資資金	未定 (注) 3	未定 (注) 3	(注) 4

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 土地を先行して取得しております。

3. 投資計画の見直しにより、再検討を行っているため、着工予定年月を2021年8月から未定に、完了予定年月を2023年2月から未定に変更しております。

4. 完成後の増加能力については、計数的把握が困難であるため、記載を省略しております。

#### (2) 重要な改修

重要な改修の計画はありません。

#### (3) 重要な除却・売却

重要な除却・売却の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	91,200,000
計	91,200,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年7月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021年10月28日)	上場金融商品取引所名又 は登録認可金融商品取引 業協会名	内容
普通株式	25,800,000	25,800,000	東京証券取引所 (マザーズ)	完全議決権株式であり、 株主としての権利内容に 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。 また、単元株式数は100 株であります。
計	25,800,000	25,800,000	-	-

(注) 1. 2021年2月18日をもって、当社株式は東京証券取引所マザーズ市場に上場しております。

2. 「提出日現在発行数」欄には、2021年10月1日から本報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。当該制度は、会社法に基づき新株予約権を発行する方法によるものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

[1] 2019年4月25日臨時株主総会決議（第1回新株予約権）

決議年月日	2019年4月25日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 4 当社従業員 35
新株予約権の数（個）	356 [ 346 ]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 356,000 [ 346,000 ]（注）1、2
新株予約権の行使時の払込金額（円）	780（注）3
新株予約権の行使期間	自 2022年8月1日 至 2027年7月31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 780 資本組入額 390
新株予約権の行使の条件	（注）4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとします。
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）5

当事業年度の末日（2021年7月31日）における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年9月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を [ ] 内に記載しており、その他の事項について当事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株となります。
2. 新株予約権割当日後、当社が株式の分割（当社普通株式の無償割当てを含みます。以下、同じとします。）又は併合を行う場合、次の算式により対象株式数を調整するものとします。但し、かかる調整は、新株予約権のうち当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式数についてのみ行われ、調整の結果、1株の100分の1未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとします。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、無償割当てについては効力発生日（割当のための基準日がある場合はその日）の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されます。
- 調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率
- また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、株式交換又は会社分割を行う場合その他これらの場合に準じ株式数の調整を必要とする場合には、株式数は適切に調整されます。
3. 新株予約権割当日以後、当社が株式の分割又は併合を行う場合、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ものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、新株予約権割当日以後、当社が普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（株式の無償割当てを除きます。また、新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除きます。）には、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ものとします。

「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における当社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除きます。）とします。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てます。但し、当社の普通株式が金融商品取引所に上場される前及び上場後45取引日（上場日を含みます。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなします。

上記調整による調整後の行使価額は、募集又は割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は株式の発行又は処分の効力発生日（会社法第209条第1項第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

さらに、上記のほか、新株予約権割当日以後、他社と合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額を調整することができるものとします。

#### 4. 新株予約権の行使の条件

新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役又は使用人いずれかの地位を保有していることを要します。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他当社が特に行使を認めた場合は、この限りではありません。

次のいずれかに該当する事由が発生した場合、新株予約権者は当該新株予約権を行使することができません。但し、当社が特に行使を認めた場合は、この限りではありません。

- a. 権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
- b. 権利者が当社又は当社関係会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず当社又は当社関係会社と競業した場合。但し、当社の書面による事前の承認を得た場合を除きます。
- c. 権利者が法令違反その他不正行為により当社又は当社関係会社の信用を損ねた場合
- d. 権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
- e. 権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
- f. 権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
- g. 権利者が反社会的勢力（暴力団、暴力団員、暴力団準構成員、暴力団関係企業、総会屋、その他暴力、威力又は詐欺的手法を使用して経済的利益を追求する集団又は個人を意味します。以下同じとします。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合

h. 新株予約権者が自己に適用される当社又は当社関係会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合  
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られません。

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当社の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ません。

各本新株予約権1個未満の行使はできません。

本新株予約権割当契約に違反した場合には行使できません。

新株予約者は、当社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできません。

#### 5. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付します。

新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とします。

新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件を勸案の上、上記2.に準じて決定します。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、上記3. で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、 に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。

新株予約権を行使することができる期間

「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から当該行使期間の末日までとします。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

「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」に準じて決定します。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得の制限については、再編対象会社の取締役会（取締役会設置会社でない場合には株主総会）の決議による承認を要するものとします。

その他新株予約権の行使の条件

上記4. に準じて決定します。

新株予約権の取得事由及び条件

下記6. に準じて決定します。

その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定します。

#### 6. 新株予約権の取得に関する事項

当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約若しくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができます。

当社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（当社の株主を含みます。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合には、当社は本新株予約権を無償で取得することができます。

当社の株主による株式等売渡請求（会社法第179条の3第1項に定義するものを意味します。）を当社が承認した場合には、当社は本新株予約権を無償で取得することができます。

新株予約権者が権利行使をする前に、「新株予約権の行使の条件」に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は本新株予約権を無償で取得することができるものとします。

#### [ 2 ] 2019年6月18日臨時株主総会決議（第2回新株予約権）

決議年月日	2019年6月18日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 1 当社従業員 8
新株予約権の数（個）	24
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 24,000（注）1、2
新株予約権の行使時の払込金額（円）	780（注）3
新株予約権の行使期間	自 2022年8月1日 至 2027年7月31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 780 資本組入額 390
新株予約権の行使の条件	（注）4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとします。
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）5

当事業年度の末日（2021年7月31日）における内容を記載しております。提出日の前月末現在（2021年9月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

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

2. ~ 6. 「[ 1 ] 2019年4月25日臨時株主総会決議（第1回新株予約権）」の（注）2. ~ 6. に記載のとおりであります。

#### [ 3 ] 2019年6月18日臨時株主総会決議（第3回新株予約権）

決議年月日	2019年6月18日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 2
新株予約権の数(個)	4
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 4,000(注)1、2
新株予約権の行使時の払込金額(円)	780(注)3
新株予約権の行使期間	自 2022年8月1日 至 2027年7月31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 780 資本組入額 390
新株予約権の行使の条件	(注)4
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとします。
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)5

当事業年度の末日(2021年7月31日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2021年9月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

- (注)1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株となります。  
2. ~ 6. 「[1] 2019年4月25日臨時株主総会決議(第1回新株予約権)」の(注)2. ~ 6. に記載のとおりであります。

**【ライツプランの内容】**

該当事項はありません。

**【その他の新株予約権等の状況】**

該当事項はありません。

**(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】**

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額(千円)	資本準備金 残高(千円)
2018年5月30日 (注)1	560	760	28,000	38,000	-	-
2018年10月31日 (注)2	-	760	60,000	98,000	-	-
2019年4月1日 (注)3	22,040	22,800	-	98,000	-	-
2020年10月1日 (注)4	22,777,200	22,800,000	-	98,000	-	-
2021年2月17日 (注)5	3,000,000	25,800,000	2,011,875	2,109,875	2,011,875	2,011,875

- (注)1. 有償第三者割当 560株  
発行価格 50,000円  
資本組入額 50,000円  
主な割当先 段 卓、王 暁維(通称名 天野 暁維)、創維科技實業有限公司、他1社、3名
2. その他利益剰余金の資本組入れを行っております。
3. 株式分割(1:30)によるものであります。
4. 株式分割(1:1,000)によるものであります。
5. 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)  
発行価格 1,450円  
引受価額 1,341.25円  
資本組入額 670.625円  
払込金総額 4,023,750千円

(5) 【所有者別状況】

2021年7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)	-	5	33	202	29	49	13,754	14,072	-
所有株式数 (単元)	-	5,579	10,749	33,135	42,724	150	165,610	257,947	5,300
所有株式数 の割合 (%)	-	2.16	4.17	12.85	16.56	0.06	64.20	100.00	-

( 6 ) 【大株主の状況】

2021年7月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	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 (%)
段 卓	東京都千代田区	3,635	14.08
王 暁維	東京都千代田区	3,635	14.08
CREATIVE TECHNOLOGY INDUSTRIAL LIMITED (常任代理人 大和証券株式会社)	ROOM 1613 16F 700 NATHAN ROAD KL HONG KONG	3,000	11.62
株式会社イーグルファイナンス	東京都千代田区二番町1番地 番町ハイム203	2,960	11.47
段 世純	東京都千代田区	2,300	8.91
武 君	東京都江東区	1,580	6.12
雑賀 俊行	神奈川県鎌倉市	1,100	4.26
楽天証券株式会社	東京都港区南青山2丁目6番21号	370	1.43
STATE STREET BANK CLIENT OMNIBUS OMO4 (常任代理人 香港上海銀行東京支店カ ストディ業務部)	338 PITT STREET SYDNEY NSW 2000 AUSTRALIA	334	1.29
BNY GCM ACCOUNTS M NOM (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM	326	1.26
計	-	19,240	74.57

- (注) 1. 2021年9月24日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書の変更報告書において、CREATIVE TECHNOLOGY INDUSTRIAL LIMITEDの本店所在地がRooms 06, 13A/F, South Tower, World Finance Centre, Harbour City, 17 Canton Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kongに住所変更をしておりますが、上記大株主の状況は、当事業年度末現在の株主名簿に基づいて記載しております。
2. 2021年7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、株式会社イーグルファイナンスの本店所在地が、東京都千代田区四番町9-10-601に住所変更をしておりますが、上記大株主の状況は、当事業年度末現在の株主名簿に基づいて記載しております。

(7)【議決権の状況】  
【発行済株式】

2021年7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)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 25,794,700	257,947	完全議決権株式であり、権利内容に何ら制限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 5,300	-	-
発行済株式総数	25,800,000	-	-
総株主の議決権	-	257,947	-

【自己株式等】

該当事項はありません。

## 2【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

該当事項はありません。

#### (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】

該当事項はありません。

## 3【配当政策】

当社は、配当原資確保のための収益力を強化し、継続的かつ安定的な配当を行うことを基本方針としております。また配当の決定機関は、期末配当については定時株主総会、中間配当については取締役会である旨、定款に定めております。

しかしながら、当社は成長過程にあり、将来の事業の拡大及び財務基盤の充実のため内部留保の確保を最優先に、創業以来無配としてまいりました。

当面の間は内部留保を充実させることを最優先にしていく方針であります。将来的には事業業績及び財務状況を勘案しながら株主への継続的な利益還元を図ってまいります。ただし現時点では配当実施の可能性、実施時期などについては未定となっております。

内部留保資金の用途につきましては、今後の事業展開への備えと工場建設、設備購入費用として投入していくこととしております。

## 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

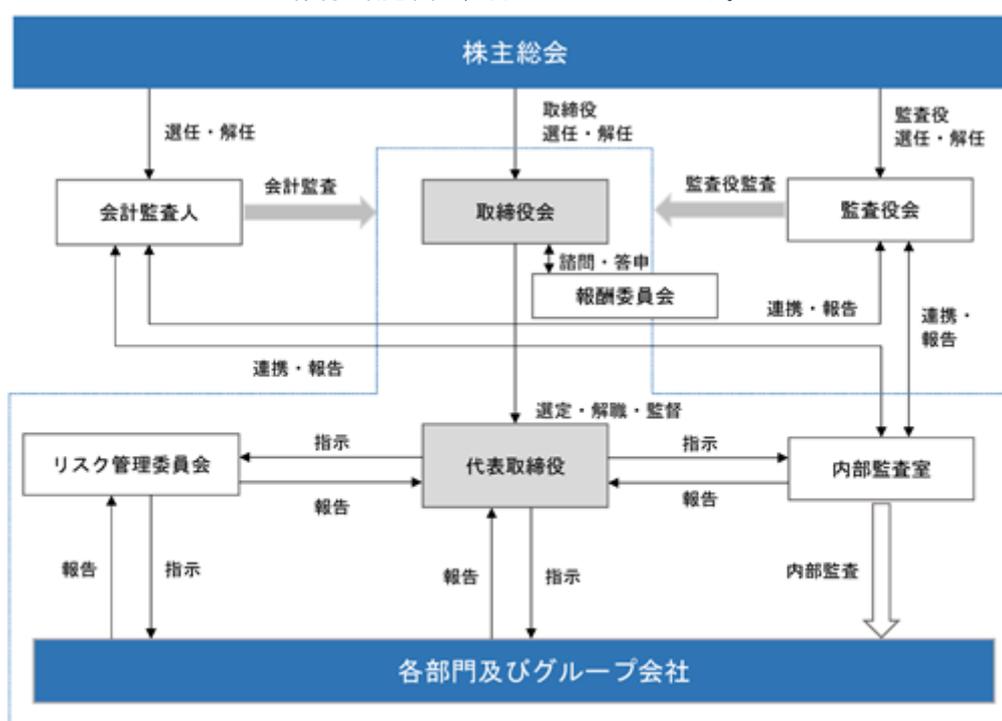
当社グループは、経営方針の中核に「グループとしての企業価値を高める経営を継続して行っていく」ことを掲げ、事業の拡大と効率を追求した経営に取り組んでおります。この企業価値を高める経営の継続に当たりましては、コーポレート・ガバナンスが機能することが不可欠であり、当社グループではコーポレート・ガバナンスを経営上の重要な課題のひとつと位置付け、健全な経営を遂行する組織体制や仕組みを整備し、継続的に社会的信用を保持するための体制づくりを進めております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

#### イ 企業統治の体制の概要

当社は監査役会設置会社であります。また、取締役会の議長は代表取締役社長が務めております。業務執行にあたっては取締役会等を機動的に運営し、迅速で効率的な経営を行っております。当社は会社法に基づく機関として、株主総会、取締役会、監査役会及び会計監査人を設置しております。また、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。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の概念図は、次のとおりであります。



#### a. 取締役及び取締役会

当社の取締役会は、本報告書提出日現在、取締役8名（うち常勤取締役6名、社外取締役2名）で構成され、代表取締役である段卓を議長として、当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行を監督する権限を有しております。取締役会については、原則として毎月1回の定期開催と、必要に応じて随時機動的に開催しております。取締役会では経営に関する重要事項についての意思決定を行うほか、取締役から業務執行状況の報告を適時受け、取締役の業務執行を監督しております。

#### b. 監査役会

当社の監査役会は、本報告書提出日現在、監査役3名（うち常勤監査役1名）で構成されており、常勤監査役である宮島正裕を議長と定めております。原則として毎月1回の定期開催と必要に応じて随時機動的に開催しております。

監査役は取締役会に出席し意見を述べるほか、監査計画に基づき重要な決裁書類の閲覧等を通じて、取締役の業務執行状況を監査しております。また、内部監査室及び会計監査人との相互の意見交換等を通じて、その実効性を高めるよう努めております。

c. 会計監査人

当社はPwCあらた有限責任監査法人と監査契約を締結し、独立の立場から監査を受けております。

d. 内部監査室

当社は、代表取締役社長直轄に内部監査室を設置し、内部監査担当者2名が、「内部監査規程」に基づき各部門の業務遂行状況の内部監査を行い、その結果を代表取締役社長に報告しております。代表取締役社長は監査結果を受け、被監査部門に監査結果及び改善事項を通知し、被監査部門から改善状況報告を提出されることとしております。なお、内部監査担当者は、内部監査の状況等について、随時、監査役、会計監査人と連携しております。

e. リスク管理委員会

当社は、常勤取締役及び常勤監査役から成るリスク管理委員会を設置しております。当委員会は代表取締役である段卓を議長として、各部門が管理するリスクの管理状況について情報共有を行うことを目的に設置されており、四半期に1度の頻度で開催されております。当委員会では各部を管掌する常勤取締役のリスクの管理状況について、他の常勤取締役及び常勤監査役が監督・監査を行うことを通じて、適正なリスク管理を図っております。

また、当委員会では、コンプライアンスに関する事項も取り扱っております。当社は、「コンプライアンス管理規程」を制定して、コンプライアンス教育等の全社的な取組みの実施体制を定めておりますが、コンプライアンスに関する取組みが会社の方針に沿って行われていることを確認するため、コンプライアンス実施責任者からリスク管理委員会にその取組みの具体的内容を定期的に報告させることにしております。

f. 報酬委員会

当社は、取締役の報酬の決定に関する意思決定プロセスの透明性と客観性を高め、コーポレート・ガバナンス体制の一層の強化を図ることを目的とし、取締役会の諮問機関として「報酬委員会」を設置しております。当委員会は委員3名以上とし、委員の過半数を独立社外役員で構成され、委員の選定は独立社外役員が中心となって実施しております。

当社は「報酬委員会規程」を制定して、取締役会の諮問に応じて、以下の事項について審議し、答申を行うことにしております。

- (1) 取締役の報酬等に関する方針及び基準
- (2) 株主総会に付議する取締役の報酬等に関する議案の原案
- (3) その他、(1)(2)に関連して取締役会が必要と認めた事項等

当社の取締役会、監査役会、リスク管理委員会、報酬委員会の構成員の氏名等は、以下のとおりです。

( は議長、 は構成員、 は他出席者を表す。)

役職名	氏名	取締役会	監査役会	リスク管理委員会	報酬委員会
代表取締役社長	段 卓				
取締役副社長	王 暁維 (通称名 天野 暁維)				
常務取締役	武 君				
常務取締役	張 輝				
取締役	吉田 雅弘				
取締役	福井 康人				
社外取締役	荒川 雄二郎				
社外取締役	朱峰 玲子				
常勤社外監査役	宮島 正裕				
社外監査役	清水 健次				
社外監査役	奥田 都修				

ロ 当該企業統治の体制を採用する理由

当社は、環境変化に適応した迅速な意思決定を図り、かつ経営の透明性・健全性を確保するために有効であると判断し、上記の企業統治体制を採用しております。当社の業務執行は、取締役の管掌範囲を明確にし、少人数による迅速な意思決定ができる体制としております。取締役会の運営につきましては、各取締役及び各監査役が忌憚のない意見を述べて議論するなど相互牽制機能を有効に働かせ、ガバナンス機能を十分に果たすよう実践しております。また、外部の中立かつ客観的な立場から経営を監督・監査することが重要であると認識しており、高度な専門知識と豊富な経験を有している社外取締役、社外監査役を選任しております。

企業統治に関するその他の事項

イ 内部統制システムについての基本的な考え方及びその整備状況

当社は、会社法に基づき、業務の適正を確保することを目的に定めた「内部統制基本方針」を取締役会で決議し、上記基本方針に基づき、内部統制システムの整備、また財務報告の信頼性を確保する体制を構築し、それにより、グループの全役職員により遂行される内部統制の仕組みの充実とその有効性の確保に努めております。

a. 取締役及び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

取締役及び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、「コンプライアンス管理規程」を定め、コンプライアンス担当取締役の下に実施責任者を置き、コンプライアンスの社内への推進を図っております。

取締役会は、法令、定款及び「取締役会規程」に従い、定期的又は必要に応じて開催しております。取締役は、取締役会の決議及び社内規程に従い、担当業務を執行し、他の取締役の職務執行を監督しております。

監査役は、「監査役会規程」に則り、取締役の職務執行の適正性を監査しております。

内部監査室は、「内部監査規程」に基づき、業務全般に関し、法令、定款及び社内規程の遵守状況、業務執行の手続き及び内容の妥当性につき、定期的に内部監査を実施し、内部監査結果に関して、監査報告書を作成して代表取締役へ報告しております。

取締役又は使用人による不正行為を早期に発見してこれを是正するため、「内部通報規程」を定め、社内及び社外に内部通報窓口を設置し、使用人からの報告・相談に対応する体制を整備しております。

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

取締役の職務の執行に係る情報については、「情報システム管理規程」及び「情報セキュリティ管理規程」を定めてITを利用した場合の情報の保存及び管理を図るとともに、「企業機密管理規程」及び「個人情報保護管理規程」を定めて営業秘密及び個人情報の適切な取扱いを行っております。

また、株主総会議事録、取締役会議事録、稟議書等の重要な文書については、法令及び「文書管理規程」を定め、適切に保存・管理しております。

c. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

リスク管理については、「リスク管理規程」を定め、代表取締役を委員長とする「リスク管理委員会」を設置しております。当社の事業活動に関する様々なリスクについては、リスクの内容に応じて担当取締役を置き、適切に管理しております。

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

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、取締役会決議により常勤取締役の管掌範囲を定めるとともに、「職務権限規程」を定めて取締役に一定の範囲で権限・責任を移譲しております。

取締役会は、「取締役会規程」を定めて取締役に付議・報告すべき重要事項を規定し、取締役会の効率的な運営を図っております。

e. 当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するため、「関係会社管理規程」を定め、これに従って当社は子会社の業務を指導・支援しております。

子会社を統括主管する担当取締役を定め、子会社の経営状況、財務状況、その他の重要事項を報告させております。

子会社の損失の危険の管理及び子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、子会社に対して原則として当社から役員を派遣し、グループ全体のガバナンス強化を図り、経営のモニタリングを行っております。

子会社の取締役及び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、子会社の業務活動全般も内部監査室による内部監査の対象としております。内部監査室は「内部監査規程」に基づき、法

令、定款及び社内規程の遵守状況、職務執行の手続き及び内容の妥当性などにつき、定期的に内部監査を実施しております。

f. 財務報告の信頼性を確保するための体制

財務報告の信頼性を確保するため、金融商品取引法等の趣旨に則り、財務報告に係る内部統制の整備・運用を行い、その有効性を継続的に評価、報告しております。また、是正、改善の必要があるときには、速やかにその対策を講ずることとしております。その整備状況並びに運用状況については、内部監査室及び監査役によりモニタリング・検証されております。

g. 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、その使用人の取締役からの独立性に関する事項及び監査役の当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役が求めた場合には、監査役の職務を補助する使用人を置くこととしております。

取締役からの独立性を確保するため、当該使用人の登用、人事評価・異動については監査役の事前同意を得た上決定するものとし、当該使用人は業務の執行に係る役職を兼務しないものとします。

監査役の当該使用人に対する指示の実効性を確保するため、当該使用人は、職務執行に当たっては監査役の指揮命令を受けるものとし、取締役又は内部監査室長の指揮命令を受けないものとします。

h. 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の監査役への報告に関する体制

当社グループの取締役は、当社及び子会社から成る企業集団が法令又は定款に適合せず、あるいはその恐れがある場合、重大な損失の危険がある場合その他重大な問題が発生した場合には、速やかに監査役に報告することとしております。

「内部通報規程」に基づく社内の相談窓口は常勤監査役としており、使用人が社内の不正行為を発見した場合には、その任意の選択により、直接常勤監査役に報告できるようにしております。また、使用人が社外の相談窓口へ報告・相談をした場合には、社外の相談窓口が速やかに常勤監査役にその内容を報告することができる体制を整備しております。

i. 監査役への報告者が当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを受けないことを確保する体制

当社グループの取締役及び使用人が上述の報告を行ったときは、当該報告者に対し、当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを行わないこととしております。特に、報告者が使用人の場合については、「内部通報規程」に従って当該報告者を保護することとしております。

j. 監査役職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

監査役がその職務執行について、当社に対し会社法第388条に基づく費用の請求をしたときには、担当部署において確認のうえ、速やかに当該費用又は債務を処理することとしております。

k. 上記のほか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

監査役は会計監査人及び内部監査室と定期的に会合を持ち、それぞれの監査状況を共有し、監査の効率化に努めることとしております。

また、監査役が取締役会その他重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するため、当社は、監査役が重要な会議に出席できる環境を整備するとともに、監査に必要な情報にアクセスできる環境を構築しております。

ロ 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

当社は、「反社会的勢力対応に関する基本方針」を定めて対外的に公開し、担当取締役の下に総務責任者を置き、全社的に反社会的勢力に対しては毅然とした態度で臨み、一切の不当な要求には応じないこととしております。当社は、警察及び弁護士等の外部専門機関と連携を取りながら、組織的に対応することとしております。また、当社においては、必要に応じて取引先の事前の審査を行い、取引契約書の中に反社会的勢力排除条項を設けることとしております。

ハ 社外取締役及び社外監査役との責任限定契約の締結

当社は社外取締役及び社外監査役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、社外取締役及び社外監査役ともに会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。

二 役員等賠償責任保険契約に関する事項

当社は会社法第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のある、または、当該責任の追及に係る請求を受けることによって生じることのある損害賠償金や争訟費用等について填補することとされております。当該保険契約の被保険者は、当社取締役、監査役、管理監督・指揮命令を行う従業員であります。保険料は全額当社が負担しており、被保険者は保険料を負担しておりません。

なお、当該保険契約には、職務の執行の適正性が損なわれないよう、法令違反の行為であることを認識して行った行為に起因して生じた損害は填補されないなど、一定の免責事由があります。また、支払保険金額については適切な水準の支払限度額を設定しております。

ホ 取締役の定数

当社の取締役は8名以内とする旨定款に定めております。

ヘ 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。

ト 取締役及び監査役の責任免除

当社は取締役及び監査役が期待された役割を十分に発揮することができるようにするため、会社法第426条第1項の規定に基づき、取締役会の決議によって法令の定める範囲内で責任を免除することができる旨を定款に定めております。

チ 取締役会で決議できる株主総会決議事項

a. 自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めています。これは、機動的な資本政策の遂行を可能とすることを目的とするものです。

b. 中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、毎年1月31日を基準日として、取締役会の決議によって、株主又は登録株式質権者に対し、中間配当金として剰余金の配当を行うことができる旨を定款に定めています。これは、株主への機動的な利益還元を可能とすることを目的とするものです。

リ 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性9名 女性2名 (役員のうち女性の比率18.2%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長	段 卓	1966年6月18日生	1998年4月 株式会社エイジス入社 2002年2月 株式会社モアソンジャパン入社 2003年4月 株式会社フェリーク設立 代表取締役就任 2010年8月 株式会社インゲーム設立 代表取締役就任 2011年9月 オンラインゲームジャパン株式会社 設立 取締役就任 2011年12月 当社設立 代表取締役社長就任 (現任) 2014年6月 株式会社イーグルファイナンス 設立取締役就任(現任) 2017年12月 創維科技實業有限公司設立 取締役就任(現任) 2018年4月 株式会社ビューティック設立 代表取締役就任 2018年4月 Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc. 董事長就任 2018年5月 AXXZIA (HongKong) International Limited 董事長就任(現任) 2019年3月 創維国際株式会社設立 代表取締役就任(現任) 2020年2月 Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc. 董事就任(現任)	(注)6	3,035,000
取締役副社長	王 曉維 (通称名 天野 曉維)	1983年10月17日生	2005年4月 Vmark International株式会社入社 2006年2月 天創工業株式会社入社 2009年8月 株式会社フェリーク入社取締役就任 2010年8月 株式会社インゲーム設立 取締役就任 2010年8月 株式会社エイブラ 取締役就任 2011年9月 オンラインゲームジャパン株式会社 代表取締役就任 2011年12月 当社取締役就任 2014年6月 株式会社イーグルファイナンス設立 代表取締役就任(現任) 2017年12月 創維科技實業有限公司設立 代表取締役就任(現任) 2018年4月 Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc. 董事就任(現任) 2018年5月 AXXZIA (HongKong) International Limited 董事就任(現任) 2018年8月 当社取締役副社長就任(現任) 2019年3月 創維国際株式会社 取締役就任(現任)	(注)6	3,035,000
常務取締役 海外子会社 統括室長	武 君	1985年9月20日生	2009年2月 株式会社フェリーク入社 2010年8月 株式会社インゲーム 監査役就任 2011年9月 オンラインゲームジャパン株式会社 監査役就任 2018年4月 Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc. 董事就任 2018年5月 AXXZIA (HongKong) International Limited 董事就任(現任) 2018年8月 当社取締役就任 2020年2月 Xiaozi Cosmetic (Shanghai) Inc. 董事長就任(現任) 2021年8月 当社常務取締役就任(現任)	(注)6	1,580,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常務取締役 国内営業部長 兼海外営業部長	張 輝	1983年4月28日生	2012年6月 株式会社フェリーク入社 2018年5月 当社入社 2019年6月 当社取締役就任 2021年8月 当社常務取締役就任(現任)	(注)6	-
取締役	吉田 雅弘	1958年4月18日生	1981年4月 丸紅株式会社入社 1991年10月 同社イスタンブール支店 部長就任 1995年10月 丸紅ケミックス株式会社 大阪支社 出向 部長就任 2007年2月 ジュリークジャパン株式会社出向 同社取締役就任 2009年3月 同社代表取締役就任 2014年6月 当社入社 2018年8月 当社取締役就任(現任)	(注)6	-
取締役 管理部長	福井 康人	1965年10月29日生	1988年4月 株式会社大和銀行(現株式会社りそ な銀行)入社 1998年7月 野村信託銀行株式会社入社 2015年10月 株式会社イオン銀行入社 2018年9月 当社入社 2019年6月 当社取締役就任(現任)	(注)6	-
取締役	荒川 雄二郎	1971年11月3日生	2000年4月 北浜法律事務所入所 2009年1月 同事務所パートナー就任 2016年1月 同事務所代表社員就任(現任) 2019年6月 当社社外取締役就任(現任)	(注)6	-
取締役	朱峰 玲子	1958年8月23日生	1990年10月 株式会社エマーズ入社 2000年6月 株式会社シーボン入社 2005年6月 同社執行役員 管理部部長システム 担当 2007年2月 同社営業本部部長 2008年6月 同社取締役 営業推進部担当 2013年6月 同社取締役兼執行役員 直販営業部 担当 2016年7月 株式会社エム・エイチ・グループ入 社 2016年9月 同社取締役副社長就任 2017年9月 同社代表取締役兼執行役員社長就任 (現任) 2021年10月 当社社外取締役就任(現任)	(注)6	-
監査役	宮島 正裕	1972年7月16日生	1996年4月 大東京火災海上保険株式会社(現あ いおいニッセイ同和損害保険株式会 社)入社 1999年1月 中島会計事務所(現朝日税理士 法人)入所 2004年8月 株式会社ディレクシブ 監査役就任 2006年4月 のぞみ会計パートナーズ設立 2018年10月 当社社外監査役就任(現任)	(注)7	-
監査役	清水 健次	1968年5月24日生	1995年11月 太田昭和監査法人(現EY新日本有限 責任監査法人)入所 2002年10月 小沢・秋山法律事務所入所 2008年9月 株式会社みのや社外監査役就任 2010年3月 株式会社ウエルシイ社外監査役就任 2013年8月 株式会社Gunosy社外監査役(現任) 2015年1月 武市法律事務所入所 2016年3月 清水法律事務所設立(現任) 2016年3月 日本テクノ株式会社社外監査役就任 (現任) 2016年7月 株式会社長越代表取締役就任 (現任) 2019年10月 当社社外監査役就任(現任) 2020年7月 株式会社gumi社外取締役 (監査等委員)(現任)	(注)7	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
監査役	奥田 都修	1972年5月17日生	2000年10月 朝日監査法人(現有限責任 監査法人)入所 2018年1月 おくだ会計事務所開所代表就任 (現任) 2020年11月 当社社外監査役就任(現任)	(注)8	-
計					7,650,000

- (注) 1. 取締役 荒川 雄二郎氏は、社外取締役であります。  
2. 取締役 朱峰 玲子氏は、社外取締役であります。  
3. 監査役 宮島 正裕氏は、社外監査役であります。  
4. 監査役 清水 健次氏は、社外監査役であります。  
5. 監査役 奥田 都修氏は、社外監査役であります。  
6. 2021年10月27日開催の定時株主総会終結の時から、2022年7月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
7. 2020年10月23日開催の定時株主総会終結の時から、2024年7月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
8. 2020年11月1日から、2024年7月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
9. 取締役副社長 王 暁維(通称名 天野 暁維)氏は代表取締役社長 段 卓氏の配偶者であります。

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は2名であり、取締役荒川雄二郎氏は弁護士として豊富な経験と幅広い知見を有し実務経験に基づいた助言・監督を行っております。なお、同氏は本報告書提出日現在において、当社との間には人的、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はございません。

新任の取締役朱峰玲子氏は、企業経営者として培われた、幅広い経験と高い見識を有しております。企業経営に関する幅広い経験と高い見識に基づく有益なご意見や率直なご指摘により、当社における経営意思決定の健全性の確保と強化に十分な役割を果たすことを期待できると判断し、新たに社外取締役として選任いたしました。なお、同氏は本報告書提出日現在において、当社との間には人的、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はございません。

社外監査役は3名であり、監査役宮島正裕氏は、会計事務所等で長年培われた専門的な知識や経験を活かして助言・提言を行っております。なお、同氏は本報告書提出日現在において、当社との間には人的、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はございません。

監査役清水健次氏は、弁護士及び公認会計士の資格を有しており、かつ、他の上場企業においても社外監査役並びに社外取締役(監査等委員)を務めている経験から、専門的な見地での助言・提言を行っております。なお、同氏は本報告書提出日現在において、当社との間には人的、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はございません。

監査役奥田都修氏は、公認会計士としての専門知識を生かして助言・提言を行っております。なお、同氏は本報告書提出日現在において、当社との間には人的、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はございません。

社外役員の機能・役割といたしましては、自らの経験・知見に基づき経営方針や経営改善について助言を行うことにより、会社の持続的な成長を施し中長期的な企業価値の向上を図ることが期待されております。また、社外監査役については、中立的な立場から客観的な監査意見を表明することにより、監査体制の中立性及び独立性をより一層高めることが期待されております。

取締役荒川雄二郎氏、取締役朱峰玲子氏、監査役宮島正裕氏、清水健次氏及び奥田都修氏の5氏は、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

#### 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役及び社外監査役は、取締役会・監査役会において内部監査・内部統制システムの運用状況・監査役監査・会計監査の結果・その他の重要事案について報告を受け、社外取締役及び社外監査役の専門性、経験、知見に基づく発言・提言を行っております。

当社は、PwCあらた有責任監査法人と監査契約を締結し、当該監査法人より金融商品取引法に基づく会計監査を受けておりますが、監査法人は社外監査役を含む監査役会へ期初における監査計画の説明や期中・期末における監査の状況及び結果を報告するとともに意見交換などを行い、相互の連携を高めております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社は、2020年10月23日開催の定時株主総会決議により、従前の任意合議体である「監査役協議会」を継承する形で、11月1日付で監査役会設置会社になりました。

本報告書提出日現在、監査役は独立した立場から、取締役会に出席し、取締役からの業務執行状況の報告を受け、取締役の職務執行を監査しております。監査役に組織する監査役会については、これを毎月開催し、監査役間で意見交換・情報共有を行います。

また、会計監査人や内部監査室との相互連携については、「(2) 役員の状況 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係」に記載のとおりであります。

当社は、監査役の監査が実効的に行われることを確保するために、必要な費用等を予算に計上し、その費用等を負担しております。

監査役宮島正裕氏は、税理士法人での経営経験を有し、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。また、常勤監査役の活動として、取締役会、リスク管理委員会その他必要と認めるすべての会議、委員会へ出席し、意見を述べ、また、当社及び当社グループの子会社への往査を行っております。

監査役清水健次氏は、監査法人及び法律事務所での実務経験を有し、財務、会計及び法律に関する相当程度の知見を有するものであります。

監査役奥田都修氏は、監査法人での実務経験を有し、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。

当事業年度において当社は従前の監査役協議会を含め、毎月1回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

区分	氏名	監査役会への出席状況 (注) 1	出席率
常勤監査役	宮島 正裕	全12回中12回	100%
社外監査役	清水 健次	全12回中12回	100%
社外監査役	奥田 都修(注) 2	全9回中9回	100%

(注) 1. 監査役協議会を含めた、在任期間中の開催回数に基づいて記載しています。

2. 2020年11月1日より監査役に就任しております。

監査役会における主な検討事項につきましては、内部監査室からの内部監査結果のヒアリング、会計監査人からの会計監査の状況に関するヒアリング及び取締役からの事業の状況や職務の執行状況に関するヒアリング等を実施いたします。

内部監査の状況

業務執行部門から独立した内部監査室(2名)を置き、内部管理態勢の適切性、有効性等について検証・評価を行い、社長、監査役会に監査結果を報告するとともに、監査役及び会計監査人と連携し、適切な業務の監査、改善の助言及び勧告に努めております。

会計監査の状況

会計監査は、監査契約を締結しているPwCあらた有限責任監査法人により、独立した立場から会計監査を受けております。なお、当期において会計監査業務を執行した公認会計士の氏名、監査業務に係る補助者の構成は以下のとおりであります。

a. 監査法人の名称

PwCあらた有限責任監査法人

b. 継続監査期間

3年間

c. 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：小沢 直靖

指定有限責任社員・業務執行社員：本多 守

d. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士3名、会計士試験合格者等2名、その他5名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

当社は監査法人の選定に際しては、監査法人の品質管理体制、独立性、専門性、監査報酬等を総合的に勘案して判断しております。

監査役会は当事業年度における会計監査人の選任の適否に関する検討を行い、より適切な監査体制の整備が必要であると判断した場合等には、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、株主総会に付議するよう取締役会に請求いたします。

また、監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項に定める事由に該当すると判断した場合には、会計監査人を解任し、解任後最初に招集される株主総会において、監査役会が選定した監査役が会計監査人解任の旨及びその理由を報告いたします。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社は監査法人の評価にあたって、監査法人からその品質管理体制、監査計画、監査概要等について適宜報告を受け、また管理管掌取締役より監査法人の適格性、独立性、監査の妥当性、監査報酬見積などに関する評価を聴取し、その内容を検討しました。検討の結果、監査法人の職務の遂行が適正に行われていると評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	16,950	10,000	27,510	5,500
連結子会社	-	-	-	-
計	16,950	10,000	27,510	5,500

(前連結会計年度)

当社における非監査業務の内容は、当社が株式上場を目指す前提のもとでの業務改善に関するアドバイザー・サービス業務です。

(当連結会計年度)

当社における非監査業務の内容は、当社が株式上場を目指す前提のもとでの業務改善に関するアドバイザー・サービス業務及び新規株式上場に係るコンフォートレター作成業務です。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク(PwC)に属する組織に対する報酬(aを除く)

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	-	-	-	-
連結子会社	2,529	-	5,369	-
計	2,529	-	5,369	-

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査法人に対する監査報酬の決定方針は、監査法人より提示された監査計画、監査内容、監査日数を勘案し、監査役の同意を得た上で決定しております。

e. 監査役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監査法人の報酬等に対して、当社の監査役が同意をした理由は監査法人より提示された監査計画、監査内容、監査日数を監査役として検討した結果、監査役全員が本報酬に妥当であることに賛同を得たためであります。

(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の内容及び決定方法

a. 当該方針の決定の方法

当社は、2021年3月10日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決議しております。なお、取締役の報酬の決定に関する意思決定プロセスの透明性と客観性を高め、コーポレート・ガバナンス体制の一層の強化を図るため、取締役会の任意の諮問機関として「報酬委員会」を2021年5月1日に設置しております。

b. 当該方針の内容の概要

(基本方針)

当社が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よう株主利益と連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることとしております。

業務執行取締役の報酬は、固定報酬としての基本報酬および中長期での目標達成への動機づけを目的とした長期インセンティブ型報酬(業績連動型株式報酬)により構成しております。監督機能を担う社外取締役および監査役については、その職務に鑑み、基本報酬のみを支払うこととしております。

(基本報酬の個人別の報酬等の額の決定に関する方針)

当社の取締役の基本報酬は、月例の固定報酬とし、役位、職責、在任年数に応じて他社水準、当社の業績、従業員給与の水準をも考慮しながら、総合的に勘案して決定するものとしております。

(業績連動型株式報酬の内容および数の算定方法の決定に関する方針)

長期インセンティブ型報酬は事後交付型の業績連動型株式報酬としております。導入年度実績を計算の起点とし、支給対象年度を含む3事業年度を評価対象期間として予め複数の評価指標を定め、評価対象期間終了後に各評価指標の達成率に応じて支給率を算出し、この支給率に応じて株式数を増減させたうえで、各支給対象者に当社普通株式を交付することとしております。

評価指標は連結売上高および連結営業利益の年平均成長率(CAGR)とし、目標となる業績指標とその値は、中期経営計画と整合するよう計画策定時に設定しております。

(基本報酬の額および業績連動型株式報酬の割合の決定に関する方針)

業務の達成度を勘案し、報酬等の種類ごとの比率は、基本報酬60%に対し業績連動型株式報酬40%を目安とすることとしております。

(取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項)

個人別の報酬額については取締役会決議にもとづき代表取締役がその具体的内容について委任を受けるものとし、その権限の内容は、各取締役の基本報酬および株式報酬としております。委任した理由は、当社全体の業績等を勘案しつつ各取締役の担当について評価を行うには代表取締役が適していると判断したためであります。取締役会は、当該権限が代表取締役によって適切に行きわたるよう報酬委員会に原案を諮問し答申を得るものとし、上記の委任を受けた代表取締役は当該答申の内容を尊重し決定をしなければならないこととしております。

c. 当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容が決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

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

株主総会の決議に関する事項

取締役の報酬につきましては、2015年10月23日開催の株主総会の決議により定められた報酬総額の限度額（年間500百万円以内）の範囲内において、各取締役に求められる役割、職責、実績等を勘案し、取締役会にて各取締役の報酬額を決定しております。当該定時株主総会終結時点の取締役は3名であります。

監査役の報酬につきましては、2018年6月15日開催の株主総会の決議により定められた報酬総額の限度額（年間50百万円以内）の範囲内において、業務分担の状況等を勘案し、監査役の協議にて決定しております。当該定時株主総会終結時点の監査役は1名であります。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)		対象となる役員の員数 (名)
		基本報酬	業績連動型株式報酬	
取締役 (社外取締役を除く)	185,740	185,740	-	7
監査役 (社外監査役を除く)	-	-	-	-
社外役員	13,650	13,650	-	4

(注) 業績連動型株式報酬につきましては、当事業年度においては支給しておりませんので、上記業績連動型株式報酬の額に記載しておりません。

役員ごとの連結報酬等の総額

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分給与のうち重要なもの

総額(千円)	対象となる役員の員数(名)	内容
21,859	3	使用人兼務取締役の使用人分としての給与であります。

(5) 【株式の保有状況】

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づいて作成しております。

### 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（2020年8月1日から2021年7月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2020年8月1日から2021年7月31日まで）の財務諸表について、PwCあらた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、適正な開示ができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入するとともに、監査法人及び各種団体の主催するセミナーへの参加、会計税務関連書籍の定期購読を行って法制度改正に関し、当社への影響度の評価を定期的実施しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年7月31日)	当連結会計年度 (2021年7月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	924,558	5,935,360
売掛金	310,135	439,678
製品	842,013	733,193
原材料及び貯蔵品	176,264	374,370
未収還付法人税等	9,948	-
その他	193,615	209,053
貸倒引当金	1,621	1,621
流動資産合計	2,454,916	7,690,033
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	1 11,339	1 19,187
土地	2 242,578	2 242,578
その他(純額)	1 42,172	1 102,818
有形固定資産合計	296,090	364,583
無形固定資産		
その他	38,575	77,008
無形固定資産合計	38,575	77,008
投資その他の資産		
繰延税金資産	41,062	70,694
その他	61,118	65,200
投資その他の資産合計	102,181	135,895
固定資産合計	436,846	577,487
資産合計	2,891,762	8,267,521

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年7月31日)	当連結会計年度 (2021年7月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	256,856	160,570
1年内返済予定の長期借入金	2 5,544	2 72,544
未払法人税等	9,893	392,517
賞与引当金	8,583	10,971
その他	189,807	321,493
流動負債合計	470,685	958,098
固定負債		
長期借入金	2 135,678	2 63,134
その他	21,313	53,020
固定負債合計	156,991	116,154
負債合計	627,676	1,074,252
純資産の部		
株主資本		
資本金	98,000	2,109,875
資本剰余金	-	2,011,875
利益剰余金	2,174,118	3,042,755
株主資本合計	2,272,118	7,164,505
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	8,031	28,764
その他の包括利益累計額合計	8,031	28,764
純資産合計	2,264,086	7,193,269
負債純資産合計	2,891,762	8,267,521

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
売上高	4,290,404	5,787,495
売上原価	1,252,668	1,712,166
売上総利益	3,037,735	4,075,329
販売費及び一般管理費	2, 3 1,961,751	2, 3 2,692,289
営業利益	1,075,984	1,383,039
営業外収益		
受取利息及び配当金	1,549	538
補助金収入	-	3,684
為替差益	-	29,456
その他	2,396	3,182
営業外収益合計	3,946	36,860
営業外費用		
支払利息	3,041	3,115
為替差損	45,586	-
株式交付費	-	25,714
上場関連費用	-	18,128
その他	954	2,291
営業外費用合計	49,582	49,250
経常利益	1,030,348	1,370,649
特別利益		
固定資産売却益	4 1,787	-
特別利益合計	1,787	-
税金等調整前当期純利益	1,032,136	1,370,649
法人税、住民税及び事業税	303,574	531,336
法人税等調整額	11,189	29,324
法人税等合計	314,764	502,012
当期純利益	717,371	868,637
親会社株主に帰属する当期純利益	717,371	868,637

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日)
当期純利益	717,371	868,637
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	5,342	36,795
その他の包括利益合計	1, 2 5,342	1, 2 36,795
包括利益	712,029	905,433
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	712,029	905,433
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2019年8月1日 至 2020年7月31日）

（単位：千円）

	株主資本				その他の包括利益累計額		純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	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	98,000	-	1,456,854	1,554,854	2,689	2,689	1,552,165
会計方針の変更による 累積的影響額			108	108			108
会計方針の変更を反映した 当期首残高	98,000	-	1,456,746	1,554,746	2,689	2,689	1,552,056
当期変動額							
新株の発行	-	-		-			-
親会社株主に帰属する 当期純利益			717,371	717,371			717,371
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					5,342	5,342	5,342
当期変動額合計	-	-	717,371	717,371	5,342	5,342	712,029
当期末残高	98,000	-	2,174,118	2,272,118	8,031	8,031	2,264,086

当連結会計年度（自 2020年8月1日 至 2021年7月31日）

（単位：千円）

	株主資本				その他の包括利益累計額		純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	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	98,000	-	2,174,118	2,272,118	8,031	8,031	2,264,086
当期変動額							
新株の発行	2,011,875	2,011,875		4,023,750			4,023,750
親会社株主に帰属する 当期純利益			868,637	868,637			868,637
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					36,795	36,795	36,795
当期変動額合計	2,011,875	2,011,875	868,637	4,892,387	36,795	36,795	4,929,183
当期末残高	2,109,875	2,011,875	3,042,755	7,164,505	28,764	28,764	7,193,269

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	1,032,136	1,370,649
減価償却費	27,026	28,770
貸倒引当金の増減額(は減少)	1,621	-
受取利息及び受取配当金	1,549	538
支払利息	3,041	3,115
株式交付費	-	25,714
上場関連費用	-	18,128
為替差損益(は益)	15,590	18,945
固定資産売却損益(は益)	1,787	-
売上債権の増減額(は増加)	178,456	161,399
たな卸資産の増減額(は増加)	509,221	72,139
仕入債務の増減額(は減少)	142,513	99,735
未払法人税等(外形標準課税)の増減額 (は減少)	-	43,192
未払又は未収消費税等の増減額	109,524	105,365
その他	37,897	473
小計	816,199	1,241,705
利息及び配当金の受取額	1,549	538
利息の支払額	2,961	3,118
法人税等の支払額又は還付額(は支払)	653,268	180,086
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>161,517</b>	<b>1,059,038</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	36,952	33,040
有形固定資産の売却による収入	3,150	-
無形固定資産の取得による支出	31,972	41,442
その他	24,928	10,028
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>90,704</b>	<b>84,511</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	100,000	-
長期借入金の返済による支出	5,544	5,544
株式の発行による収入	-	4,023,750
株式の発行による支出	-	25,714
上場関連費用の支出	-	18,128
その他	361	15,175
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>105,182</b>	<b>3,959,187</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	17,124	77,086
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	51,493	5,010,801
現金及び現金同等物の期首残高	976,052	924,558
現金及び現金同等物の期末残高	924,558	5,935,360

【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 2社

連結子会社の名称

Xiaozhi Cosmetic (Shanghai) Inc.

AXXZIA (HongKong) International Limited

2. 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は12月31日であります。

連結決算日現在で本決算に準じた仮決算を行った財務諸表を基礎としております。

3. 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

たな卸資産

製品、原材料及び貯蔵品

主として総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産(リース資産を除く)

当社は建物及び構築物については定額法を、その他の資産については定率法を採用しております。

また、在外子会社については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は下記のとおりです。

建物及び構築物 4～15年

その他 2～10年

ロ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

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

ロ 賞与引当金

従業員への賞与支給に備えるため、支給見込み額のうち当連結会計年度における負担額を計上しております。

(4) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

1. たな卸資産の評価

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

	当連結会計年度
製品	733,193
原材料及び貯蔵品	374,370
たな卸資産評価損	22,765

(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

たな卸資産の連結貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定しており、直近の売却価格等に基づき算定した正味売却価額が取得原価を下回っている場合には、正味売却価額をもって連結貸借対照表価額とするとともに、取得原価と正味売却価額との差額を売上原価に計上しております。

また、営業循環過程から外れた滞留在庫については、たな卸資産の残存有効期限、過去の販売実績及び廃棄実績等を分析した上で、残存有効期限に応じた評価損率を設定し、定期的に帳簿価額を切り下げるとともに、当該切り下げ額を売上原価に計上しております。

・主要な仮定

たな卸資産の評価に用いた主要な仮定は、正味売却価額及び評価損率であります。

・翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

国内外での法令・規則の変更に伴う市場環境の変化、消費者ニーズの変化、他社競合品との競争激化などにより、見積りの仮定に変更が生じた場合には、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

2. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

	当連結会計年度
繰延税金資産	70,694

(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

・算定方法及び主要な仮定

将来の事業計画に基づく課税所得の発生時期及び金額によって見積っております。

・翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などに伴い、課税所得の見積額が変動し、繰延税金資産の回収可能性の判断に重要な影響を与える可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。



(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当連結会計年度の年度末から適用し、連結財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項但し書きに定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る内容については記載しておりません。

(連結貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (2020年7月31日)	当連結会計年度 (2021年7月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	38,675千円	45,188千円
計	38,675	45,188

2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年7月31日)	当連結会計年度 (2021年7月31日)
土地	210,988千円	210,988千円
計	210,988	210,988

担保にかかる債務は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年7月31日)	当連結会計年度 (2021年7月31日)
1年内返済予定の長期借入金	5,544千円	72,544千円
長期借入金	135,678	63,134
計	141,222	135,678

3 当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行3行と当座貸越契約を締結しております。

連結会計年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年7月31日)	当連結会計年度 (2021年7月31日)
当座貸越極度額	500,000千円	500,000千円
借入実行残高	-	-
差引額	500,000	500,000

(連結損益計算書関係)

1 たな卸資産の帳簿価額の切下額

製品期末たな卸高は収益性の低下による簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれておりません。

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
たな卸資産評価損	- 千円	22,765千円

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。

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
役員報酬	191,281千円	197,961千円
従業員給料及び手当	289,090	354,253
広告宣伝費	515,817	793,777
支払手数料	426,860	670,266
減価償却費	17,001	23,445
賞与引当金繰入額	7,388	2,943

3 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
研究開発費	10,768千円	11,895千円

4 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
車両運搬具等	1,787千円	- 千円

(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

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
為替換算調整勘定		
当期発生額	5,342千円	36,795千円
その他の包括利益合計	5,342	36,795

2 その他の包括利益に係る税効果額

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
為替換算調整勘定：		
税効果調整前	5,342千円	36,795千円
税効果額	-	-
税効果調整後	5,342	36,795
その他の包括利益合計		
税効果調整前	5,342	36,795
税効果額	-	-
税効果調整後	5,342	36,795

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数(株)	当連結会計年度増 加株式数(株)	当連結会計年度減 少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	22,800	-	-	22,800
合計	22,800	-	-	22,800

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 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 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数(株)	当連結会計年度増 加株式数(株)	当連結会計年度減 少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式(注)1、2	22,800	25,777,200	-	25,800,000
合計	22,800	25,777,200	-	25,800,000

(注)1. 当社は2020年10月1日付で普通株式1株につき、1,000株の割合で株式分割を行っております。

2. 2021年2月18日の東京証券取引所マザーズ市場への上場いたしました。上場にあたり、2021年2月17日を払込期日とする公募増資により3,000,000株増加しております。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
現金及び預金勘定	924,558千円	5,935,360千円
預入期間が3か月を超える定期預金	-	-
現金及び現金同等物	924,558	5,935,360

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主に、車両運搬具であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「3. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

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

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資産運用については短期的な預金に限定し、銀行等金融機関からの借入により資金を調達しております。デリバティブは後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。なお、有価証券取引は行わないこととしております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

現金及び預金のうち一部外貨建ての預金があり、これらは為替変動リスクに晒されておりますが、外国為替の市場動向を随時チェックし、市場リスクの低減に努めております。

営業債権である売掛金に係る顧客信用リスクは、与信管理規程に沿ってリスク低減を図っております。すなわち、取引先の与信限度額を設定し、取引先毎に回収状況を月次でチェックして残高を管理するとともに、定期的にモニタリングすることで財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。営業債務である買掛金は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

借入金は、主に設備投資に係る資金の調達を目的としたものであり、一部について金利の変動リスクに晒されておりますが、昨今の金融市場の状況を踏まえ、借入期間内の当該リスクは限定的なものと認識しております。また、管理部で流動性リスクへ備えるため、資金繰り状況をモニタリングし手元流動性を維持すること、取引銀行より当座貸越枠を確保することにより流動性リスクを管理しております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジを取引目的とした為替予約取引であります。また、管理部にて市場リスクへ備えるため、社内規程に定められた決裁手続を経て、デリバティブ取引の実行及び管理をしております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。(注)2.参照)

前連結会計年度(2020年7月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	924,558	924,558	-
(2) 売掛金	310,135		
貸倒引当金 ( )	1,621		
	308,514	308,514	-
(3) 未収還付法人税等	9,948	9,948	-
資産計	1,243,022	1,243,022	-
(1) 買掛金	256,856	256,856	-
(2) 1年内返済予定の長期借入金	5,544	6,502	958
(3) 未払法人税等	9,893	9,893	-
(4) 長期借入金	135,678	135,201	476
負債計	407,972	408,454	481

( ) 売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（2021年7月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	5,935,360	5,935,360	-
(2) 売掛金	439,678		
貸倒引当金 ( )	1,621		
	438,056	438,056	-
資産計	6,373,416	6,373,416	-
(1) 買掛金	160,570	160,570	-
(2) 1年内返済予定の長期借入金	72,544	73,687	1,143
(3) 未払法人税等	392,517	392,517	-
(4) 長期借入金	63,134	63,118	15
負債計	688,766	689,894	1,128

( ) 売掛金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金 (2) 売掛金 (3) 未収還付法人税等

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

負 債

(1) 買掛金 (3) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 1年内返済予定の長期借入金 (4) 長期借入金

これらの時価は、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ます。

(注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

該当事項はありません。

(注) 3. 金銭債権及び満期の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（2020年7月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	924,558	-	-	-
売掛金	310,135	-	-	-
合計	1,234,694	-	-	-

当連結会計年度(2021年7月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	5,935,360	-	-	-
売掛金	439,678	-	-	-
合計	6,375,038	-	-	-

(注)4. 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(2020年7月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金 (1年内返済予定の長 期借入金含む)	5,544	72,544	5,544	5,544	5,544	46,502
合計	5,544	72,544	5,544	5,544	5,544	46,502

当連結会計年度(2021年7月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金 (1年内返済予定の長 期借入金含む)	72,544	5,544	5,544	5,544	5,544	40,958
合計	72,544	5,544	5,544	5,544	5,544	40,958

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名  
該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 4名 当社従業員 35名	当社取締役 1名 当社従業員 8名	当社従業員 2名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 391,000株	普通株式 28,000株	普通株式 4,000株
付与日	2019年5月17日	2019年7月30日	2019年7月31日
権利確定条件	(注)2	(注)2	(注)2
対象勤務期間	定めておりません	定めておりません	定めておりません
権利行使期間	自 2022年8月1日 至 2027年7月31日	自 2022年8月1日 至 2027年7月31日	自 2022年8月1日 至 2027年7月31日

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

2. 新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役又は使用人いずれかの地位を保有していることを要します。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他当社が特に行使を認めた場合は、この限りではありません。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2021年7月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	365,000	28,000	4,000
付与	-	-	-
失効	9,000	4,000	-
権利確定	-	-	-
未確定残	356,000	24,000	4,000
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	-	-	-
権利確定	-	-	-
権利行使	-	-	-
失効	-	-	-
未行使残	-	-	-

単価情報

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
権利行使価格 (円)	780	780	780
行使時平均株価 (円)	-	-	-
付与日における公正な評価単価 (円)	-	-	-

(注) 2020年10月1日付で1株につき1,000株の割合で株式分割を行っているため、当該株式分割による調整後の株式数を記載しております。

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

付与されたストック・オプションの公正な評価単価は、その付与日において当社が未公開企業であったため本源的価値によっております。また、付与時点における単位あたりの本源的価値はゼロであるため、公正な評価単価は記載しておりません。

4. ストック・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。

5. ストック・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

当連結会計年度末における本源的価値の合計額 - 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 ( 2020年 7月31日 )	当連結会計年度 ( 2021年 7月31日 )
繰延税金資産		
未払事業税	2,053千円	15,566千円
連結会社間内部利益消去	24,996	21,167
たな卸資産評価損	-	9,986
賞与引当金	2,968	2,804
未払費用	4,691	16,463
その他	6,352	4,705
繰延税金資産合計	41,062	70,694
繰延税金資産の純額	41,062	70,694

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 ( 2020年 7月31日 )	当連結会計年度 ( 2021年 7月31日 )
法定実効税率	34.6%	30.6%
( 調整 )		
留保金課税	-	6.1
所得拡大促進税制による税額控除	1.9	-
在外子会社の税率差異	1.7	0.9
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	0.3
その他	0.5	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	30.5	36.6

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

2021年2月の上場の際に行われた公募増資の結果、資本金が増加したことに伴い、外形標準課税が適用されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産の計算に使用される法定実効税率は、従来の34.6%から、2020年8月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額が4,707千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

( 資産除去債務関係 )

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、「化粧品事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社は化粧品事業に係る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、記載を省略しています。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	中国	その他	合計
465,089	3,690,044	135,270	4,290,404

(注)売上高は最終納入先を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(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

外部顧客への売上のうち、連結損益計算書の売上高の10%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 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社は化粧品事業に係る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、記載を省略しています。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	中国	その他	合計
384,178	5,226,265	177,050	5,787,495

(注)売上高は最終納入先を基礎とし、国又は地域に分類しています。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	中国	その他	合計
306,286	58,297	0	364,583

(注)有形固定資産の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
愛仕蘭化粧品(上海)有限公司	711,159	化粧品事業

【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】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【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】

関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

前連結会計年度(自 2019年8月1日 至 2020年7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(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
役員	段 卓	-	-	当社代表取締役社長	(被所有)直接 25.26	当社代表取締役社長	当社銀行借入に対する債務保証(注)2	141,222	-	-
							当社リース債務に対する債務保証(注)3	26,930	-	-

(注) 1. 取引金額には消費税等が含まれておりません。

2. 当社は、銀行借入に対して代表取締役社長の段卓より債務保証を受けております。また、取引金額は保証債務の期末残高を記載しております。なお、当該債務保証につきましては、保証料の支払は行っておりません。

3. 当社は、リース契約に対して代表取締役社長の段卓より債務保証を受けております。また、取引金額は期末リース債務残高を記載しております。なお、当該債務保証につきましては、保証料の支払は行っておりません。

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日)
1株当たり純資産額	99.30円	278.81円
1株当たり当期純利益	31.46円	35.97円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	- 円	35.83円

- (注) 1. 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新株予約権の残高はありますが、当社株式は非上場であったため、期中平均株価が把握できませんので記載しておりません。
2. 当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、2021年2月18日に東京証券取引所マザーズに上場したため、新規上場日から当連結会計年度末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
3. 当社は、2020年10月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
4. 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月31日)	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	717,371	868,637
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	717,371	868,637
普通株式の期中平均株式数(千株)	22,800	24,147
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(千株)	-	94
(うち新株予約権にかかる増加数(千株))	(-)	(94)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	第1回新株予約権 新株予約権の個数 365個 普通株式 365千株  第2回新株予約権 新株予約権の個数 28個 普通株式 28千株  第3回新株予約権 新株予約権の個数 4個 普通株式 4千株	-

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	-	-	-	-
1年以内に返済予定の長期借入金	5,544	72,544	1.40	-
1年以内に返済予定のリース債務	7,516	24,943	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	135,678	63,134	1.40	2022年～2033年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	21,313	53,020	-	2022年～2025年
その他有利子負債	-	-	-	-
合計	170,051	213,641	-	-

- (注) 1. 平均利率については、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しております。
2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため記載しておりません。
3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	5,544	5,544	5,544	5,544
リース債務	24,102	21,024	7,893	-

【資産除去債務明細表】

重要性が乏しいため、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四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(千円)	1,225,648	2,628,573	4,057,687	5,787,495
税金等調整前四半期(当期) 純利益(千円)	309,181	642,190	984,279	1,370,649
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益(千円)	209,476	395,880	621,030	868,637
1株当たり四半期(当期)純 利益(円)	9.19	17.36	26.32	35.97

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益 (円)	9.19	8.17	8.96	9.65

(注) 1. 当社は、2021年2月18日付で東京証券取引所マザーズに上場いたしましたので、第1四半期の四半期報告書は提出していませんが、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間及び第1四半期連結累計期間の四半期連結財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人により四半期レビューを受けております。

2. 当社は、2020年10月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っております。当連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり四半期(当期)純利益を算定しております。

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	834,731	5,646,513
売掛金	310,135	2,424,129
製品	780,388	651,452
原材料及び貯蔵品	176,264	374,370
前渡金	22,531	77,119
前払費用	61,429	76,599
関係会社短期貸付金	11,070	11,553
その他	107,562	13,766
貸倒引当金	1,621	1,621
流動資産合計	2,302,492	7,273,883
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	11,339	19,187
工具、器具及び備品(純額)	15,440	26,096
土地	1,242,578	1,242,578
リース資産(純額)	24,408	18,149
その他(純額)	-	275
有形固定資産合計	293,766	306,286
無形固定資産		
その他	38,508	77,008
無形固定資産合計	38,508	77,008
投資その他の資産		
関係会社株式	44,165	49,487
繰延税金資産	22,156	54,631
その他	60,673	65,106
投資その他の資産合計	126,995	169,225
固定資産合計	459,270	552,520
資産合計	2,761,763	7,826,403

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	227,171	148,718
1年内返済予定の長期借入金	1 5,544	1 72,544
リース債務	5,617	5,617
未払金	2 127,185	2 158,774
未払費用	2,989	16,920
未払法人税等	7,174	389,688
前受金	38,841	62,426
前受収益	195	85
預り金	24,662	31,972
賞与引当金	8,583	9,159
その他	5,146	4,716
流動負債合計	453,112	900,622
固定負債		
長期借入金	1 135,678	1 63,134
リース債務	21,313	15,407
固定負債合計	156,991	78,541
負債合計	610,103	979,164
純資産の部		
株主資本		
資本金	98,000	2,109,875
資本剰余金		
資本準備金	-	2,011,875
資本剰余金合計	-	2,011,875
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,053,659	2,725,489
利益剰余金合計	2,053,659	2,725,489
株主資本合計	2,151,659	6,847,239
純資産合計	2,151,659	6,847,239
負債純資産合計	2,761,763	7,826,403

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
売上高	4,093,679	5,389,414
売上原価		
製品期首たな卸高	394,052	780,388
当期製品製造原価	1,694,990	1,628,845
合計	2,089,043	2,409,234
他勘定振替高	2 19,715	2 56,237
製品期末たな卸高	780,388	651,452
製品売上原価	1,288,939	1,701,545
売上総利益	2,804,739	3,687,869
販売費及び一般管理費	1 1,899,189	1 2,560,115
営業利益	905,550	1,127,754
営業外収益		
受取利息及び配当金	1,383	349
為替差益	-	34,106
その他	1,897	2,961
営業外収益合計	3,281	37,416
営業外費用		
支払利息	2,752	2,388
為替差損	42,416	-
株式交付費	-	25,714
上場関連費用	-	18,128
その他	945	23
営業外費用合計	46,114	46,254
経常利益	862,716	1,118,916
特別利益		
固定資産売却益	3 1,787	-
特別利益合計	1,787	-
特別損失		
関係会社株式評価損	21,657	15,795
特別損失合計	21,657	15,795
税引前当期純利益	842,846	1,103,120
法人税、住民税及び事業税	248,874	463,766
法人税等調整額	17,859	32,474
法人税等合計	266,733	431,291
当期純利益	576,112	671,829

【製造原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)		当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
材料費		758,186	44.7	924,596	56.7
労務費		39,568	2.3	47,333	2.9
経費		897,811	53.0	658,327	40.4
当期総製造費用		1,695,566	100.0	1,630,257	100.0
他勘定振替高		575		1,411	
当期製品製造原価		1,694,990		1,628,845	

原価計算の方法

原価計算の方法は、個別原価計算であり、期中は予定原価を用い、原価差額は期末において、製品、原材料、売上原価等に配賦しております。

(注) 主な内訳は次のとおりであります。

区分	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
外注費(千円)	874,317	620,984

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年8月1日 至 2020年7月31日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		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 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	98,000	-	-	1,477,546	1,477,546	1,575,546	1,575,546
当期変動額							
当期純利益				576,112	576,112	576,112	576,112
当期変動額合計	-	-	-	576,112	576,112	576,112	576,112
当期末残高	98,000	-	-	2,053,659	2,053,659	2,151,659	2,151,659

当事業年度（自 2020年8月1日 至 2021年7月31日）

（単位：千円）

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		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 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	98,000	-	-	2,053,659	2,053,659	2,151,659	2,151,659
当期変動額							
新株の発行	2,011,875	2,011,875	2,011,875			4,023,750	4,023,750
当期純利益				671,829	671,829	671,829	671,829
当期変動額合計	2,011,875	2,011,875	2,011,875	671,829	671,829	4,695,579	4,695,579
当期末残高	2,109,875	2,011,875	2,011,875	2,725,489	2,725,489	6,847,239	6,847,239

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産

(1) たな卸資産の評価基準及び評価方法

製品、原材料及び貯蔵品 主として総平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

(2) 有価証券の評価基準及び評価方法

関係会社株式 移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

建物は定額法、それ以外については定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は下記のとおりです。

建物 4～15年

その他 2～10年

(2) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 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、期末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。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、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勘案し回収不能見込み額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員への賞与支給に備えるため、支給見込み額のうち当事業年度における負担額を計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

1. たな卸資産の評価

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(千円)

	当事業年度
製品	651,452
原材料及び貯蔵品	374,370
たな卸資産評価損	21,517

(2) 財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)1. たな卸資産の評価」に記載した内容と同一の内容であります。

2. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(千円)

	当連結会計年度
繰延税金資産	54,631

(2) 財務諸表利用者の理解に資するその他の情報

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)2. 繰延税金資産の回収可能性」に記載した内容と同一の内容であります。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

(有価証券明細表)

財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3条により、記載を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
土地	210,988千円	210,988千円
計	210,988	210,988

担保にかかる債務は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
1年内返済予定の長期借入金	5,544千円	72,544千円
長期借入金	135,678	63,134
計	141,222	135,678

2 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
流動資産		
売掛金	-千円	8,836千円
流動負債		
未払金	24,521	21,702

3 当座貸越契約

当社は、運転資金の機動的な調達を行うため取引銀行3行と当座貸越契約を結んでおります。事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
当座貸越極度額の総額	500,000千円	500,000千円
借入実行残高	-	-
差引額	500,000	500,000

(損益計算書関係)

1. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度73%、当事業年度79%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度27%、当事業年度21%であります。

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 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
役員報酬	189,104千円	192,104千円
従業員給料及び手当	263,874	316,717
広告宣伝費	492,261	761,401
支払手数料	411,193	653,050
減価償却費	9,018	15,508
賞与引当金繰入額	7,388	722
貸倒引当金繰入額	1,621	-

2. 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
販売費	19,715千円	46,241千円
その他	-	9,996
計	19,715	56,237

3. 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
車両運搬具等	1,787千円	- 千円
計	1,787	-

(有価証券関係)

前事業年度(2020年7月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額は関係会社株式44,165千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(2021年7月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額は関係会社株式49,487千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

( 税効果会計関係 )

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 ( 2020年 7月31日 )	当事業年度 ( 2021年 7月31日 )
繰延税金資産		
未払事業税	2,053千円	15,566千円
関係会社株式評価損	7,491	11,469
たな卸資産評価損	-	9,986
賞与引当金	2,968	2,804
未払費用	3,290	10,097
その他	6,352	4,705
繰延税金資産合計	22,156	54,631
繰延税金資産の純額	22,156	54,631

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 ( 2020年 7月31日 )	当事業年度 ( 2021年 7月31日 )
法定実効税率 ( 調整 )	34.6%	30.6%
住民税均等割	0.1	0.5
所得拡大促進税制による税額控除	2.3	-
研究開発費特別控除	0.2	0.2
留保金課税	-	7.6
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	0.2
その他	0.5	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	31.7	39.1

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

2021年2月の上場の際に行われた公募増資の結果、資本金が増加したことに伴い、外形標準課税が適用されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産の計算に使用される法定実効税率は、従来の34.6%から、2020年8月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の金額が2,539千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額又は 償却累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	15,807	11,176	-	26,983	7,796	3,328	19,187
工具、器具及び備品	33,894	18,946	273	52,568	26,472	8,018	26,096
土地	242,578	-	-	242,578	-	-	242,578
リース資産	27,282	-	-	27,282	9,132	6,259	18,149
その他	-	275	-	275	-	-	275
有形固定資産計	319,562	30,398	273	349,687	43,401	17,606	306,286
無形固定資産							
その他	38,508	41,620	-	80,129	3,120	3,120	77,008
無形固定資産計	38,508	41,620	-	80,129	3,120	3,120	77,008

(注) 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

建物	直営店舗の造作物作製によるもの	11,176千円
工具、器具及び備品	直営店舗の造作物作製によるもの	6,575千円
無形固定資産	ソフトウェアの取得によるもの	29,700千円

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	1,621	-	-	-	1,621
賞与引当金	8,583	9,159	8,583	-	9,159

(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8月1日から7月31日まで
定時株主総会	毎事業年度末日から3か月以内
基準日	7月31日
剰余金の配当の基準日	7月31日、1月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	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	電子公告により行っております。 但し、やむを得ない事由により電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載いたします。 公告掲載URL <a href="https://axxzia.co.jp/">https://axxzia.co.jp/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

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

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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

- (1) 有価証券届出書（有償一般募集増資及び売出し）及びその添付書類  
2021年1月15日関東財務局長に提出。
- (2) 有価証券届出書の訂正届出書  
2021年2月1日及び2021年2月9日関東財務局長に提出。  
2021年1月15日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書であります。
- (3) 四半期報告書及び確認書  
（第10期第2四半期）（自2020年11月1日 至 2021年1月31日） 2021年3月12日 関東財務局長に提出。  
（第10期第3四半期）（自2021年2月1日 至 2021年4月30日） 2021年6月11日 関東財務局長に提出。
- (4) 臨時報告書  
2021年2月18日 関東財務局長に提出。  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号（主要株主の異動）に基づく臨時報告書であります。

## 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

2021年10月28日

株式会社アクシージア  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 小沢 直靖  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 本多 守  
業務執行社員

・ 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アクシージアの2020年8月1日から2021年7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、株式会社アクシージア及び連結子会社の2021年7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。

たな卸資産（製品）の評価 【注記事項】（重要な会計上の見積り）1．たな卸資産の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、2021年7月31日現在、連結貸借対照表にたな卸資産（製品）を733,193千円（連結総資産の8.9%）計上しており、当連結会計年度においてたな卸資産評価損22,765千円を計上している。</p> <p>会社は、たな卸資産（製品）の連結貸借対照表価額について収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定しており、そのうち、営業循環過程から外れた滞留在庫については、たな卸資産（製品）の残存有効期限、過去の販売実績及び廃棄実績等を分析した上で、残存有効期限に応じた評価損率を設定し、定期的に帳簿価額を切り下げている。</p> <p>会社は、在庫保有状況を毎月精査し、材料の発注計画を含む生産計画を毎月見直し、滞留在庫が懸念される製品については販売促進策を随時立案・実施し、在庫の滞留リスクの低減化を図っている。しかしながら、国内外での法令・規制の変更に伴う市場環境の変化、消費者ニーズの変化、他社競合品との競争激化などにより、残存有効期限に応じた評価損率の見積りの仮定に変更が生じる可能性がある。</p> <p>収益性の低下を適切に反映するために会社が設定した評価損率は経営者の主観的な判断が伴い、見積りの不確実性の程度が高い。そのため、会社のたな卸資産（製品）の評価について、当監査法人は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、たな卸資産（製品）の評価を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・残存有効期限毎のたな卸資産（製品）の残高や、過去の販売実績及び廃棄実績等に関するデータを集約したレポートの正確性及び網羅性を検討した。</li> <li>・滞留在庫について、経営者及び製造部門責任者に評価損率の見積り方法について質問を行った。</li> <li>・たな卸資産（製品）の残存有効期限毎に、過去の評価損計上額と、廃棄実績の関連性を分析した。</li> <li>・当連結会計年度末の評価損の計上にあたって設定された評価損率がたな卸資産（製品）の残存有効期限、過去の販売実績及び廃棄実績等を基礎として合理的に算定されているかどうか検討した。</li> <li>・たな卸資産評価損の計算の正確性を検討した。</li> </ul>

・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を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査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又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査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。

・ 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 . XBRL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

2021年10月28日

株式会社アクシージア  
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小沢 直靖

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 本多 守

・ 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アクシージアの2020年8月1日から2021年7月31日までの第10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、株式会社アクシージアの2021年7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。

たな卸資産（製品）の評価  
【注記事項】（重要な会計上の見積り）1. たな卸資産の評価

会社は、2021年7月31日現在、貸借対照表にたな卸資産（製品）を651,452千円（総資産の8.3%）計上しており、当事業年度においてたな卸資産評価損21,517千円を計上している。

監査上の主要な検討事項の内容、決定理由及び監査上の対応については、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（たな卸資産（製品）の評価）と同一の内容であるため、記載を省略している。

・ 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又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査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。

#### ・ 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. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。