

【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9月30日                       |
| 【事業年度】     | 第16期(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)   |
| 【会社名】      | サイジニア株式会社                        |
| 【英訳名】      | Scigineer Inc.                   |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役会長 吉井 伸一郎                   |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区浜松町一丁目22番5号                 |
| 【電話番号】     | 050-5840-3147                    |
| 【事務連絡者氏名】  | 経営管理部長 石塚 雅一                     |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区浜松町一丁目22番5号                 |
| 【電話番号】     | 050-5840-3147                    |
| 【事務連絡者氏名】  | 経営管理部長 石塚 雅一                     |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>(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12期    | 第13期    | 第14期    | 第15期      | 第16期      |
|-----------------------------|------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
| 決算年月                        |      | 2017年6月 | 2018年6月 | 2019年6月 | 2020年6月   | 2021年6月   |
| 売上高                         | (千円) |         |         |         | 1,029,229 | 1,393,747 |
| 経常損失( )                     | (千円) |         |         |         | 99,509    | 43,694    |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純損失( )      | (千円) |         |         |         | 137,129   | 55,197    |
| 包括利益                        | (千円) |         |         |         | 142,822   | 55,197    |
| 純資産額                        | (千円) |         |         |         | 334,962   | 280,189   |
| 総資産額                        | (千円) |         |         |         | 558,217   | 515,438   |
| 1株当たり純資産額                   | (円)  |         |         |         | 153.18    | 127.01    |
| 1株当たり<br>当期純損失金額( )         | (円)  |         |         |         | 65.02     | 26.17     |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>当期純利益金額 | (円)  |         |         |         |           |           |
| 自己資本比率                      | (%)  |         |         |         | 57.9      | 51.9      |
| 自己資本利益率                     | (%)  |         |         |         |           |           |
| 株価収益率                       | (倍)  |         |         |         |           |           |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー        | (千円) |         |         |         | 63,072    | 89,752    |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー        | (千円) |         |         |         | 9,899     | 13,184    |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー        | (千円) |         |         |         |           | 24,999    |
| 現金及び現金同等物<br>の期末残高          | (千円) |         |         |         | 323,555   | 245,617   |
| 従業員数                        | (名)  |         |         |         | 32        | 34        |

- (注) 1. 第15期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。  
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
3. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。  
4. 自己資本利益率については、親会社株主に帰属する当期純損失が計上されているため、記載しておりません。  
5. 株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失を計上しているため、記載しておりません。  
6. 従業員数は、就業人員数であり、臨時従業員を含んでおりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次                             |      | 第12期             | 第13期            | 第14期            | 第15期            | 第16期             |
|--------------------------------|------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 決算年月                           |      | 2017年 6月         | 2018年 6月        | 2019年 6月        | 2020年 6月        | 2021年 6月         |
| 売上高                            | (千円) | 606,052          | 638,233         | 691,664         | 921,669         | 1,041,028        |
| 経常損失( )                        | (千円) | 158,469          | 106,826         | 107,501         | 38,834          | 48,972           |
| 当期純損失( )                       | (千円) | 250,197          | 120,924         | 111,776         | 137,129         | 50,197           |
| 持分法を適用した場合の投資利益                | (千円) |                  |                 |                 |                 |                  |
| 資本金                            | (千円) | 778,776          | 788,104         | 800,961         | 800,961         | 800,961          |
| 発行済株式総数                        | (株)  | 2,054,785        | 2,078,185       | 2,109,186       | 2,109,186       | 2,109,186        |
| 純資産額                           | (千円) | 655,793          | 562,521         | 470,394         | 334,962         | 285,189          |
| 総資産額                           | (千円) | 730,231          | 652,756         | 562,076         | 476,357         | 449,277          |
| 1株当たり純資産額                      | (円)  | 315.63           | 262.86          | 218.20          | 153.18          | 129.38           |
| 1株当たり配当額<br>(うち1株当たり中間配当額)     | (円)  | ( )              | ( )             | ( )             | ( )             | ( )              |
| 1株当たり当期純損失金額( )                | (円)  | 121.91           | 58.50           | 53.22           | 65.02           | 23.80            |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額            | (円)  |                  |                 |                 |                 |                  |
| 自己資本比率                         | (%)  | 88.8             | 83.7            | 81.9            | 67.8            | 60.7             |
| 自己資本利益率                        | (%)  |                  |                 |                 |                 |                  |
| 株価収益率                          | (倍)  |                  |                 |                 |                 |                  |
| 配当性向                           | (%)  |                  |                 |                 |                 |                  |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー           | (千円) | 121,012          | 117,735         | 104,895         |                 |                  |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー           | (千円) | 25,298           | 12,788          | 20,923          |                 |                  |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー           | (千円) | 6,863            | 17,939          | 22,015          |                 |                  |
| 現金及び現金同等物の<br>期末残高             | (千円) | 571,067          | 458,483         | 396,526         |                 |                  |
| 従業員数                           | (名)  | 31               | 29              | 26              | 32              | 34               |
| 株主総利回り<br>(比較指標：配当込み<br>TOPIX) | (%)  | 104.7<br>(132.2) | 69.5<br>(145.0) | 55.2<br>(133.1) | 51.0<br>(137.2) | 117.6<br>(174.7) |
| 最高株価                           | (円)  | 3,730            | 2,346           | 2,050           | 1,580           | 2,793            |
| 最低株価                           | (円)  | 1,823            | 1,501           | 717             | 566             | 820              |

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2. 持分法を適用した場合の投資利益については、第14期以前は関連会社が存在していないため記載しておりません。  
3. 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。  
4. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。  
5. 自己資本利益率については、当期純損失が計上されているため、記載しておりません。  
6. 株価収益率については、当期純損失を計上しているため、記載しておりません。  
7. 従業員数は、就業人員数であり、臨時従業員を含んでおりません。  
8. 最高・最低株価は、東京証券取引所マザーズにおける株価を記載しております。

9. 第15期より連結財務諸表を作成しているため、それ以降の持分法を適用した場合の投資利益、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

## 2 【沿革】

| 年月       | 概要   |
|----------|--|
| 2005年 8月 | サイジニア有限会社を北海道江別市に設立                        |
| 2007年 3月 | 東京都品川区に本社移転                                |
| 2007年 4月 | サイジニア株式会社へ組織変更                             |
| 2008年 5月 | 「デクワス.RECO」サービス開始                          |
| 2010年10月 | 「デクワス.AD」サービス開始                            |
| 2012年 7月 | 京セラコミュニケーションシステム株式会社と業務提携を実施               |
| 2012年 9月 | 「デクワス.DSP」サービス開始                           |
| 2014年 2月 | 「デクワス.POD」サービス開始                           |
| 2014年12月 | 東京証券取引所マザーズに上場                             |
| 2015年 4月 | 東京都港区に本社移転                                 |
| 2015年 9月 | 「デクワス.POD」に関する特許を取得                        |
| 2016年10月 | 「デクワス.CAMERA」サービス開始                        |
| 2017年 2月 | ファッションAIアプリ「PASHALY（パシャリィ）」をリリース           |
| 2017年 9月 | 「デクワス.VISION」サービス開始                        |
| 2018年 2月 | 「デクワス.AD スタートパック」サービス開始                    |
| 2018年 8月 | クルーズ株式会社と業務提携を実施                           |
| 2018年 8月 | 株式会社Yextのパートナーとしてデジタルナレッジマネジメント事業を開始       |
| 2019年 5月 | 「デクワス・マイビジネス」サービス開始                        |
| 2020年 1月 | EC商品検索やレビュー機能を開発・販売するZETA株式会社と資本業務提携       |
| 2020年 3月 | 「KANADE DSP」を開発・運営するデクワス株式会社を子会社化（現 連結子会社） |
| 2020年 8月 | 「デクワス・マイビジネス」の販売パートナー制度を開始                 |
| 2021年 7月 | ZETA株式会社を株式交換により完全子会社化                     |

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社1社で構成され、「パーソナライズ」という切り口で、人工知能技術及びビッグデータ解析技術を活用し、顧客におけるマーケティング活動を支援する事業（以下「マーケティング支援事業」という。）を行っております。

なお、「パーソナライズ」とは、一般的に、消費者全員に同じサービスやコンテンツを提供するのではなく、一人ひとりの属性や購買・行動履歴に基づいて最適化されたものを提供する手法のことです。

当社グループの事業は、「マーケティングソリューション支援事業」であり、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、サービスのカテゴリーは、「パーソナライズ・レコメンドサービス」、「パーソナライズ・アドサービス」、「ソリューションビジネス」に分かれております。

#### 「パーソナライズ・レコメンドサービス」

「パーソナライズ・レコメンドサービス」は、主に「デクワス.RECO」及び「デクワス.POD」のサービスから構成されます。

##### 1. 「デクワス.RECO」

「デクワス.RECO」とは、パーソナライズ・エンジン「デクワス」を利用して、顧客が運営するEC(注1)サイト等のWebサイトにおいて、当該サイトのユーザーに対して、ユーザー一人ひとりの属性や購買・行動履歴に基づいて最適化された情報を表示し、ユーザーに思いがけない掘り出し物に“出くわす”体験を提供し、興味・購買意欲を高めることを可能にするサービスです。

主な顧客は、大量の商品情報や物件情報を保有しているECサイト運営事業者です。

基本的な課金体系としては、初期費用に加えて、従量型の課金方式と成果報酬型の課金方式があります。

##### 2. 「デクワス.POD」

ECサイト上で商品を購入し、商品が届くとき、必ず購入明細書や納品書が同梱されております。

「デクワス.POD」は、パーソナライズ・エンジン「デクワス」を利用して、これらの購入明細書等に、ユーザー一人ひとりの属性や購買・行動履歴に基づいて最適化された情報を印刷し、“まさに今この商品をお買い上げになったあなたにオススメの商品カタログ”を作成し、再購入率を高めることを可能にするサービスです。

主な顧客は、大量の商品情報や物件情報を保有しているECサイト運営事業者であります。

基本的な課金体系としては、初期費用に加えて、従量型の課金方式と成果報酬型の課金方式があります。

#### 「パーソナライズ・アドサービス」

「パーソナライズ・アドサービス」は、主に「デクワス.AD」及び「KANADE DSP」のサービスから構成されます。

##### 1. 「デクワス.AD」

「デクワス.AD」は、パーソナライズ・エンジン「デクワス」を利用して、Webサイト閲覧者一人ひとりの属性や購買・行動履歴に基づいて、最適化されたバナークリエイティブ(注2)を生成し、広告閲覧者が思わずクリックしたくなる“気になる”ディスプレイ広告(注3)を表示し、興味・購買意欲を高めることを可能にするサービスです。

主な顧客は、商品点数や物件点数の多い、ECサイトや不動産ポータルを運営している企業がメインとなっております。

基本的な課金体系としては、月額固定課金に加え、広告配信料に対して一定の手数料を課金する従量型の課金方式です。

##### 2. 「KANADE DSP」

「KANADE DSP」は、京セラコミュニケーションシステム株式会社と当社が共同開発したDSP(注4)で、「デクワス.AD」に広告配信機能を付加したサービスです。

本サービスでは、優良ユーザーと興味・関心が似ている行動特性を示す潜在ユーザーを見つけ出し、RTB(注5)によって対象を選別し広告配信を行います。

広告配信に際しては、「オーディエンス拡張」(注6)という手法で、リターゲティング(注7)に比べて広告配信対象を拡大するだけでなく、有望な見込みユーザーの行動プロセスや誘導したい行動シナリオに応じて、ピンポイントにアプローチする広告配信を行い、潜在ユーザーを顧客の運営するWebサイトに誘導することを可能にします。

主な顧客は、商品点数や物件点数の多い、ECサイトや不動産ポータルを運営している企業です。

基本的な課金体系としては、広告配信費用として広告枠費に一定手数料を加えた従量型の課金方式と、成果報酬型の課金方式があります。

## 「ソリューションビジネス」

「ソリューションビジネス」は、「デジタルナレッジマネジメントサービス」と「システム・インテグレーション」のサービスから構成されます。

### 1. 「デジタルナレッジマネジメントサービス」

現在、人工知能が活用される領域が日に日に拡大されています。人工知能がよりの確に動作するには、計算ロジック（アルゴリズム）の進化と、正確で豊富なデータの提供が必要になります。「デジタルナレッジマネジメントサービス」は、企業が第三者の情報プラットフォーム（注8）に対して、自社の企業情報を正確に管理、最適化してパブリッシャー（注9）へ発信することを可能にするサービスです。更に、「システム・インテグレーション」によるマネジメントソリューションを組み合わせることにより、独自の機能を追加することも可能です。

顧客は、多数の店舗を展開している大企業から、個人経営の飲食店などを含むSMB（中小規模ビジネス事業者）を対象にしています。

基本的な課金体系としては、固定課金方式です。

### 2. 「システム・インテグレーション」

「システム・インテグレーション」は、顧客の業務内容を分析し、当社のビッグデータ解析技術や人工知能関連技術を駆使して、顧客の課題を解決する事業です。顧客の要望に応じて、企画から設計・開発・運用・保守までの一貫サービスを行っております。

## 用語解説

### 注1. EC

インターネットやコンピュータなど電子的な手段を介して行う商取引の総称のことです。狭義には、インターネットや通信回線を介して遠隔地間で必要な情報を送受信して行う商取引を指し、また、より狭義には、Webサイトなどを通じて企業が消費者に商品を販売するオンラインショップのことをECと呼ぶこともあります。ECとはElectronic Commerce（エレクトロニックコマース=電子商取引）の略です。

### 注2. パナークリエイティブ

パナーとは、Webページ上で他のWebサイトを紹介する役割をもつ画像（アイコンの一種）のことです。主に広告・宣伝用に作られ、Webサイトへのハイパーリンク用にも利用されます。画像にリンクを貼り、クリックするとそのパナーが紹介するサイトを表示するようになっています。パナークリエイティブは、そのパナーのデザインを総称するものです。

### 注3. ディスプレイ広告

Webサイトに表示される広告で、画像やFlash、動画などによる広告のことです。ユーザーが検索エンジンに入力した検索キーワードに関連した広告を配信・表示する広告配信方法です。

### 注4. DSP（デマンドサイドプラットフォーム）

インターネット広告において広告主側から見た広告効率の最大化を支援するシステムのことです。RTBの技術を活用し、広告主や広告代理店がSSPなどを対象に、ユーザーの1視聴毎に、広告枠に対してリアルタイムに最適な自動入札取引・広告配信を行うシステムを提供するプラットフォームです。

### 注5. RTB（リアルタイムビidding）

Webサイトに来訪したユーザーの1視聴毎にリアルタイムにインターネット広告の入札が行われる仕組みのことです。

### 注6. オーディエンス拡張

大量のユーザー行動履歴の中から、広告主サイトへの既訪問ユーザーと嗜好が類似するユーザーを潜在的な新規顧客としてターゲティングする新しい技術のことです。一般的なオーディエンスターゲティングにおいては、自動車の媒体面であれば「自動車好き」などを仮定し、媒体面の情報に基づきターゲティングメニューが用意されます。一方、オーディエンス拡張では、Cookie同士の類似性に注目して広告主サイトや商品ごとに未訪問の新規ユーザーを探し出します。WEB上の行動履歴を、グラフ理論を応用した複雑ネットワーク理論により解析できるこの技術は、当社独自の解析技術によるものです。

注7 . リターゲティング

インターネット広告の手法の一つで、既訪問ユーザーに限定して、再訪を促すような広告を配信することです。Cookieを訪問履歴の把握に利用する手法で、広告主は広告配信会社に対して、自社のサイトに訪問済みの人だけに広告を表示して欲しいと依頼をします。配信会社は訪問履歴を蓄積したデータベースを参照し、広告主のサイトを訪問済みの人を識別して、広告を表示します。自社のサイトに一度でも来たことのある人は関心の高い層である可能性が高いため、商品の購入などの成約に結びつく効果の高い手法であるとされています。

注8 . プラットフォーム

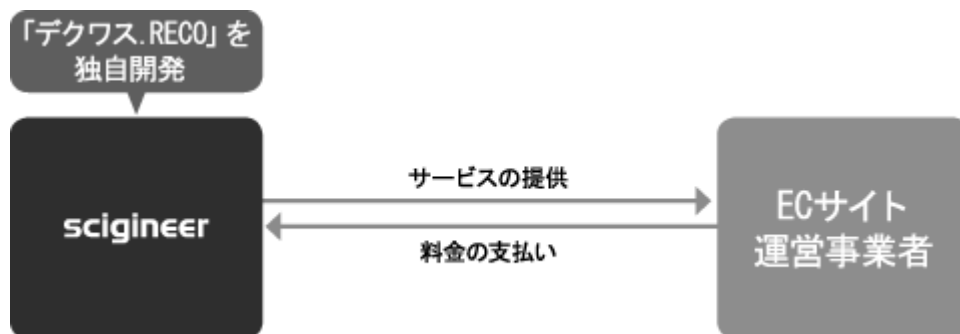
パブリッシャーに対して情報の入出力を実現するサービス基盤、及びそれを提供する企業を総称するものです。

注9 . パブリッシャー

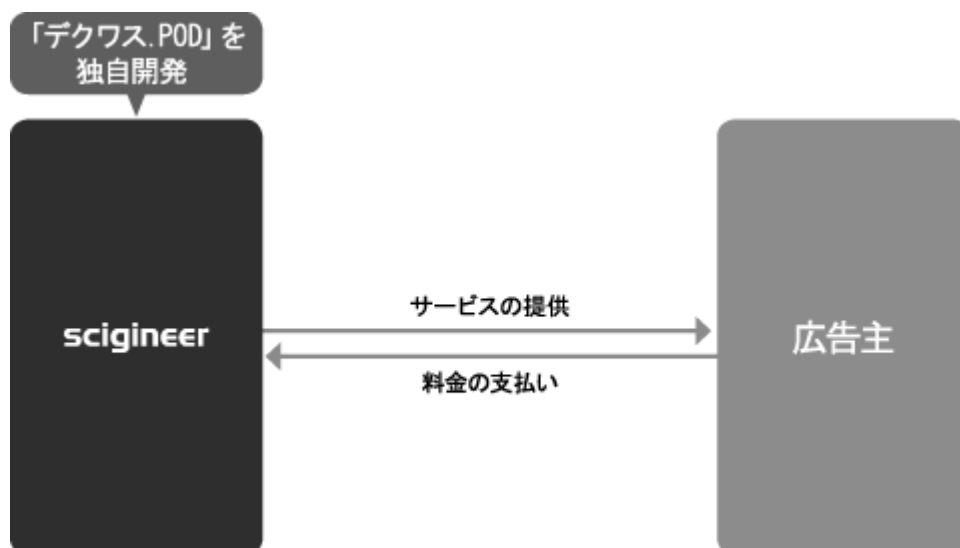
検索サイトやSNS、その他情報メディアなど、広く情報の投稿や情報発信を行うサービスを総称するものです。

以上に述べた事項を事業系統図によって示すと、次のとおりであります。

パーソナライズ・レコメンドサービス「デクワス.RECO」

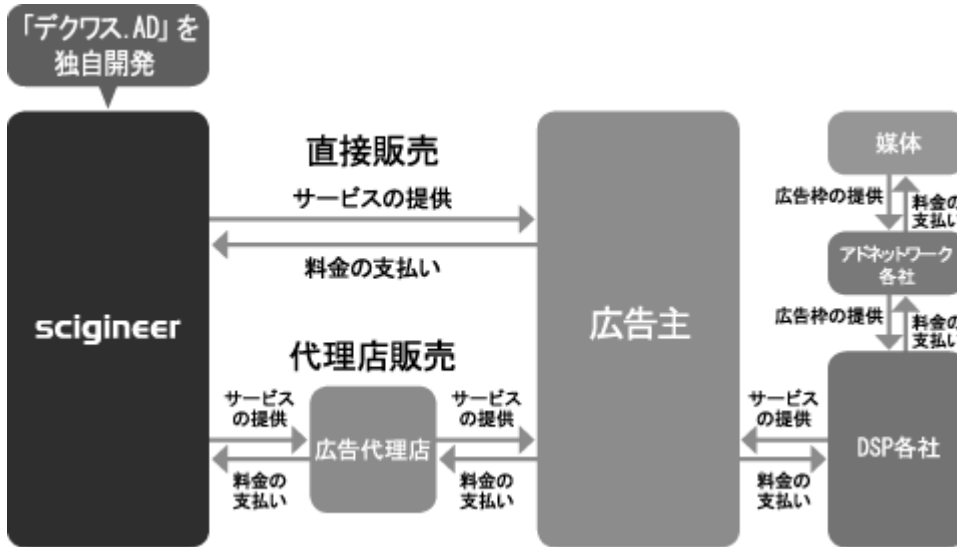


パーソナライズ・レコメンドサービス「デクワス.POD」

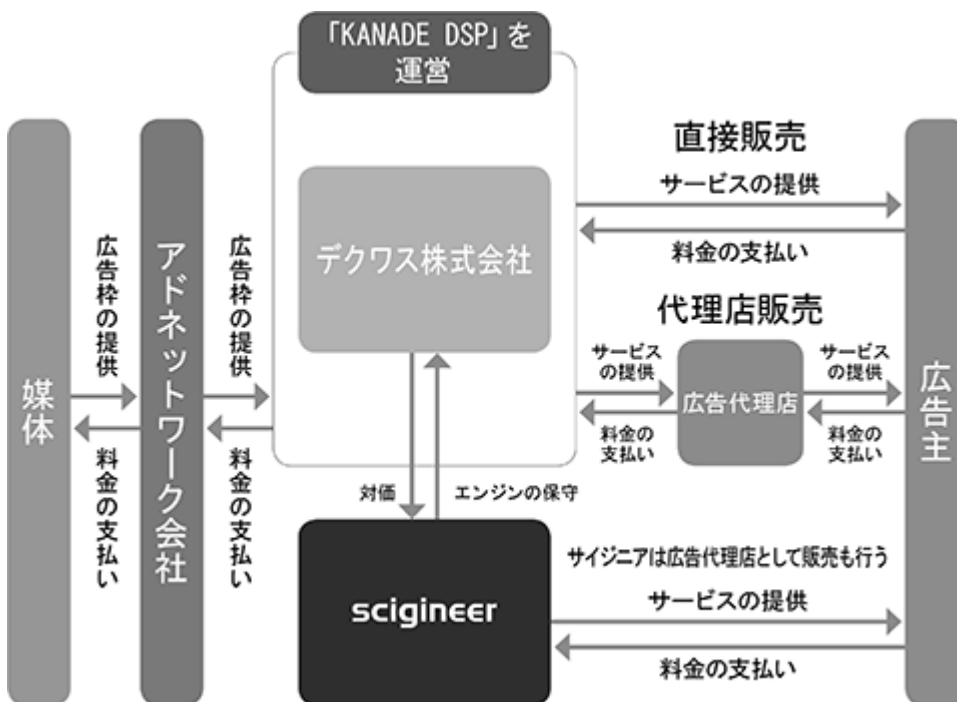




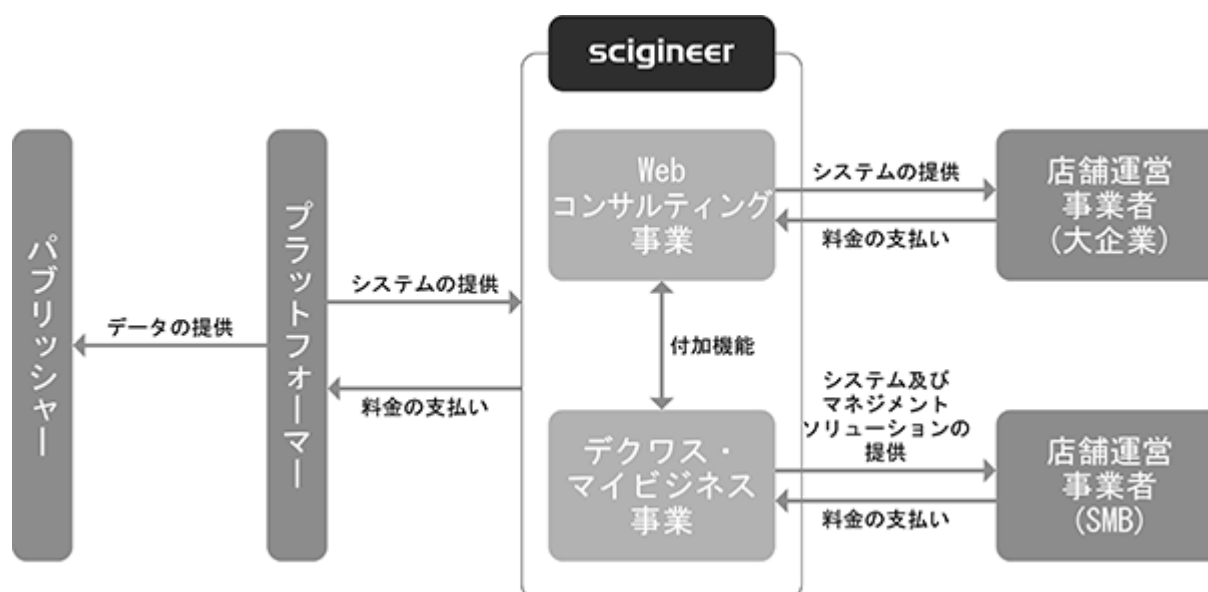
パーソナライズ・アドサービス「デクワス.AD」



パーソナライズ・アドサービス「KANADE DSP」



ソリューションビジネス「デジタルナレッジマネジメントサービス」



4 【関係会社の状況】

| 名称                                 | 住所    | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 主要な事業の内容   | 議決権の<br>所有・被所有<br>割合(%) | 関係内容                       |
|------------------------------------|-------|-------------------|--|-------------------------|----------------------------|
| (連結子会社)<br>デクワス株式会社<br>(注) 1, 3, 4 | 東京都港区 | 10                | DSP事業等   | 100.0                   | 広告枠の仕入<br>資金の貸付<br>役員の兼任2名 |
| (その他の関係会社)<br>ソフトバンク株式会社<br>(注) 2  | 東京都港区 | 204,309           | 移动通信サービスの提供、<br>携帯端末の販売、固定通信<br>サービスの提供、インター<br>ネット接続サービスの提供 | 30.8                    | 資本提携                       |

(注) 1. デクワス株式会社は特定子会社に該当します。

2. ソフトバンク株式会社は、有価証券報告書を提出しております。

3. デクワス株式会社については、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 | 売上高   | 961百万円 |
|          | 経常利益  | 54百万円  |
|          | 当期純利益 | 65百万円  |
|          | 純資産額  | 90百万円  |
|          | 総資産額  | 121百万円 |

4. 債務超過会社であり、2021年6月末時点で債務超過額は90百万円であります。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2021年6月30日現在

|         |
|---------|
| 従業員数(人) |
| 34      |

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員を含んでおりません。  
2. 当社グループの事業は単一セグメントであるため、セグメント毎の記載はしていません。

### (2) 提出会社の状況

2021年6月30日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 34      | 39.5    | 5.3       | 5,833      |

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員を含んでおりません。  
2. 平均年間給与は、基準外賃金を含んでおります。  
3. 当社の事業は単一セグメントであるため、セグメント毎の記載はしていません。

### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、本書提出日時点において判断したものであります。

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、「サイエンスとエンジニアリングで21世紀の課題を解決する」ことを企業理念とし、「パーソナライズ」という切り口で、デジタルマーケティングソリューションを提供する事業を行うことで、人々が求める情報（商品やサービス）と“出くわす”体験を提供することを目指しております。

この方針のもと、「株主」「顧客」「社員」等全てのステークホルダーの視点に立った経営を行い、当社グループの企業価値の最大化を目指しております。

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、適時・適確な判断による事業展開を可能にするため、目標とする経営指標は特に設けておりません。しかしながら、当社グループは、業容を拡大し、経営基盤を安定化させるため、収益率の向上を経営課題と認識しております。

#### (3) 経営環境

当社グループが関連するインターネット広告市場における広告費は2兆2,290億円（前年比5.9%増）となり、世界的な新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、日本の総広告費は前年を大きく下回りましたが、インターネット広告費は、社会のデジタル化の加速が追い風となり、前年を上回りました。2020年のインターネット広告媒体費のうち、当社グループが関わる運用型広告費は1兆4,558億円（前年比9.7%増）となり、前年に続き、大規模プラットフォームを中心に高成長となりました。（出典：株式会社電通「2020年日本の広告費」2021年2月25日）

このような環境のなか、当社は、パーソナライズ・エンジン「デクワス」をコアとするパーソナライズ・レコメンドサービスや、ネット広告のパーソナライズ・アドサービス、及び来店促進のためのデジタルナレッジマネジメントサービス（以下「DKMサービス」）等を提供し、顧客企業のマーケティング活動支援に積極的に取り組んでおります。

パーソナライズ・アドサービスについては、競争力向上及び業容拡大のため、2020年3月にデクワス株式会社の株式を90%取得後、本年6月には同社株式を100%取得し完全子会社化しました。

パーソナライズ・レコメンドサービスについては、ECサイト内検索連動広告やOMO領域での協業を目指して、ZETA株式会社と2020年1月に資本業務提携を行い、顧客への営業活動や新サービスの開発での連携に取り組んでまいりましたが、お互いの経営資源及び技術開発力の相互活用や顧客基盤の拡大、機動的な事業戦略を策定する経営体制の確立を進めるため、2021年7月に当社を株式交換完全親会社、ZETA株式会社を株式交換完全子会社とする株式交換を行い、企業結合を行いました。ビッグデータ解析と多数の広告在庫を取り扱う広告配信基盤に強みを持つ当社と、ユーザーに良質な購買体験を提供し顧客満足度を高めるソリューション提供で実績のあるZETA株式会社の企業結合により、両社の強みを活かしながら企業価値の向上を目指してまいります。

#### (4) 中長期的な会社の経営戦略

まず、既存の「デクワス」ソリューションにおいては、時代のニーズに合わせた機能強化・アップデートを行い、併せて業務の効率化等により、収益力を高め、安定的かつ継続的な収益基盤として強化・発展させてまいります。

また、新たに当社グループに加わったZETA株式会社の「ZETA CX」ソリューションと「デクワス」ソリューションの積極的な連携・融合を進め、デジタルマーケティングソリューション市場におけるプレゼンスの向上を目指すとともに、両ソリューションのシナジーを高めることによる超過収益力の向上に取り組んでまいります。

集客に強みを持つ「デクワス」と、コンバージョン向上に強みを持つ「ZETA」の連携で、今までより成長性の高い事業収益基盤を確立し、当社グループが長年培ってきた人工知能技術に関する研究の成果を活用・実用化した新規事業・サービス開発に積極的に取り組み、法人向けソリューション事業に加えて自社事業の立ち上げと発展を目指してまいります。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社グループが、今後も持続的に成長して企業価値を高めるために対処すべき課題として認識している事項は、以下の通りであります。

サービスに関する課題

a. 適切な事業領域の選択

市場におけるデジタルマーケティングソリューションの需要を正しく把握し、当社グループの強みが活かせる、かつ市場の競合が少ない事業領域の選択を常に追求し続け、また当社グループの各製品・ソリューションのシナジーが最大化できる事業ポートフォリオを持つことが、グループの企業価値の向上のためには必要不可欠です。

b. データの管理と活用

当社グループは、膨大な行動履歴を集積し、これを元に各種パーソナライズの実現及び広告の配信の最適化等のサービスの提供を行っております。今後より一層の成長が見込まれるこれらの有用なデータをどう管理し、またどのようなテクノロジーを活用して有用な推論を行い、企業のサービスの向上に貢献できるかが重要となってきます。

c. OMO戦略

今後より一層、消費者に行動におけるオンラインとオフラインという分け方は意味がなくなり、いかにシームレスな体験を提供できるかが、各企業においては重要となってきます。

店舗におけるデジタルマーケティングの活用はまだまだECなどのネットサービスに比較すると遅れている部分が多く、そうしたギャップをいかに埋めるかが重要であり、またそうしたテーマに対する取り組みがいわゆる「OMO(オー・エム・オー=Online Merges with Offline)」と呼ばれる事業領域となります。

OMOはO2O(オー・ツー・オー=Online to Offline 又は Offline to Online)やオムニチャネルをさらに発展させた概念であり、今後の各企業におけるCX(カスタマー・エクスペリエンス=Customer experience)の向上において最重要な分野の一つであると考えております。

d. 人工知能技術への投資

近年、特にDeep Learning(深層学習)の登場を皮切りに、人工知能技術による従来課題の解決及び将来の応用可能性に注目が集まっています。設立以来、当社では人工知能技術に関する研究を行い、その研究成果を当社のサービスにおいて活用・実用化してまいりましたが、同分野において更なる技術革新や新規サービスを創出するため、産学官を含む様々な機関と連携する等取り組んでいく方針であります。

組織能力等に関する課題

a. マーケティング

デジタルマーケティングソリューションを提供していく上で、重要なのが当社グループ自体のマーケティングです。当社グループ自体のマーケティングを積極的に行うことで収益力を向上させ、それによって得られた超過収益をさらに投資していくことで、正の事業成長のスパイラルを獲得することが、より良いサービス・ソリューションの提供を行う上でも必要不可欠です。

b. 優秀な人材の確保

適切な事業領域の選択、競争力の高い製品・サービスの開発・提供、効率の良いマーケティングの実践等を行う上では、優秀な人材候補を確保し続けることは最重要な経営課題の一つです。

当社の企業風土を固定せず、当社グループにおける社員全員の価値を最大化できるような企業へと、経営陣も含めた企業文化の最適化を追求しつつ、常により良い組織へと変貌をし続けることが、変化の激しいデジタルマーケティング事業領域においては重要であると考えます。

人材採用においては、採用時点のスキルだけではなく将来獲得するであろうスキルを重視し、当社グループ全体における教育・育成の質を向上していく予定です。

c. 経営管理体制の構築

当社グループが継続的に成長をコントロールし、顧客に対して安定してサービスを提供し続けていくためには、

継続的な内部統制の整備、強化に取り組んでいくことも必要と考えております。当社グループは、組織が健全かつ有効、効率的に運営されるように内部統制の整備、強化、見直しを行っていく方針であります。

## 2 【事業等のリスク】

当社グループの事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を与える可能性のあるリスク要因には、以下のようなものがあります。

当社グループは、これらのリスク発生の可能性を認識したうえで発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。本株式に関する投資判断は本項及び本項以外の記載事項を慎重に検討したうえで行われる必要があると考えられます。

なお、文中の将来に関する事項は、別段の表示がない限り、本書提出日時点において、当社グループが判断したものであります。

### (1) 事業環境に係るリスクについて

#### インターネット広告市場について

近年、インターネット広告市場は拡大傾向にあり、2020年のインターネット広告費はテレビメディア広告費を超過、2兆円を超過しました。

しかしながら、インターネットの普及に伴う環境整備やその利用に関する新たな規制の導入、技術革新、その他予期せぬ要因等により、インターネット市場における業界環境が変化した場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### アドテクノロジー業界について

インターネット広告市場では、広告の表示方法や販売手法など広告の効果を向上させるための様々な取り組みや技術の導入が行われております。当社グループも配信システムの改善、新たな機能の追加などを行うことにより、競争力の維持・強化に努めております。しかしながら、インターネット広告における新たな手法や新たな技術が出現した場合、当社グループが提供している広告配信システムの競争力が著しく低下することにより、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 業界における技術革新について

インターネット関連分野における技術革新は著しく進展しております。インターネットを利用して事業を運営している会社は、常に業界動向、技術革新、顧客ニーズの変化等に即座に対応する必要があります。技術革新によるスマートフォンやタブレットの急速な普及のようにユーザーの利用環境が変化することも予想され、当社グループがこのような環境変化への対応に時間を要した場合には、競争力の低下を招き、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

#### 法的規制について

現時点において、当社グループの提供するサービスに関連して、事業継続に重要な影響を及ぼす法的規制はないものと認識しております。しかし、インターネットの利用者及び事業者を規制対象とする法令、行政指導、その他の規制等が制定された場合、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループの運用型ディスプレイ広告を行う際に、成果のトラッキング及び不正行為防止のために使用している技術（Cookieの使用等）が規制、制限された場合には、代替手段の開発に多額の投資が必要となり、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

#### 有害コンテンツを含む広告及びパートナーサイトに対する規制について

当社グループが運営している運用型ディスプレイ広告サービスは、広告主の募集において、サービス申込時に審査を行うなど、規約を設けて手続面での管理を実施しております。また、申込み時だけでなくその後も当社グループの社員がサイトの内容など規約の遵守状況を定期的にモニターする体制をとっており、規約に違反する行為が見られた場合には、警告や契約解除などの措置をとっております。

当社グループでは、サービスを提供する際に規約等により独自の基準を設けており、法令や公序良俗に反する広告及び掲載されているコンテンツを排除するように規制並びに管理をしております。また、当該規制の対象となる広告並びにパートナーサイトの内容については「特定商取引に関する法律」等を念頭におき、広告主が運営するWebサイトの内容について定期的な確認を行い、当社グループの基準に反する広告コンテンツ等が存在している場合は、広告主に対して警告を行い排除に努めております。当社グループが行った警告に従わない場合は契約の解除等の対策を行っております。しかしながら、広告主が法令や公序良俗に反する広告や商品・サービスの提供、コンテンツの掲載を継続した場合には、当社グループの信用が低下し、当社グループの事業及び業績に影響

を及ぼす可能性があります。

#### 競合サービスについて

当社グループは、インターネット広告市場を主たる事業領域としておりますが、当該分野においては、多くの企業が事業展開していることもあり、競合サービスが増加する可能性があります。今後、十分な差別化や機能向上等が行えなかった場合や、新規参入等により競争が激化した場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 新型コロナウイルス感染症（COVID-19）拡大による経済的影響

新型コロナウイルス感染症については、新型インフルエンザ等対策特別措置法に基づく緊急事態宣言が2021年1月以降も断続的に発令され、当社グループの本社所在地である東京都は、2021年9月時点の新型コロナウイルス感染症の感染状況に関する「総括コメント」において依然として「感染が拡大しており、感染の再拡大の危険性が高い」と発表しております。

当社グループでは、全社員を対象とした在宅勤務の活用など事業活動を継続しつつ新型コロナウイルス感染症拡大防止のための措置を講じておりますが、今後も新型コロナウイルス感染症拡大が終息せず当社グループにおいて集団感染等が発生した場合や、外出自粛や営業自粛による国内経済の停滞が長期にわたる場合は、事業活動の中断や著しい縮小を余儀なくされ、当社グループの事業展開及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

## (2) 事業運営体制に係るリスクについて

#### 特定取引先の依存について

当社グループは株式会社リクルートへの売上高が2021年6月期売上高に対して41.4%となっております。同社との関係性は良好であります。同社の経営施策や同社を取り巻く事業環境の変化、取引条件の変更などにより取引が大きく減少することによって、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 特定人物への依存及び人材確保に係るリスクについて

当社グループでは、事業拡大に伴って優秀な人材の確保とその育成が重要な課題となっており、人材採用と人材育成に関する各種施策を継続的に講じております。しかしながら、十分な人材確保が困難になった場合や、人材が外部に流出した場合には、当社グループの業務に支障をきたすおそれがあります。また当社グループでは、代表取締役を含む役員、幹部社員等の専門的な知識、技術、経験を有している従業員が、各部門の経営、業務執行について重要な役割を果たしており、特定の分野についてはこれらの人物のノウハウに依存している面があります。このため当社グループでは、特定の人物に過度に依存しない体制を構築すべく経営組織及び技術スタッフの強化を図っておりますが、これらの役職員が何らかの理由で退任、退職し、後任者の採用が困難になった場合には、当社グループの事業戦略や業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 内部管理体制について

当社グループは、今後の事業展開や成長を支えるためにも内部管理体制のより一層の充実を図っていく予定であります。

今後、事業規模の拡大に合わせ、内部管理体制も充実・強化させていく方針ではありますが、事業の拡大及び人員の増加に適時適切に組織的な対応ができなかった場合、当社グループの事業展開や業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### オペレーションリスクについて

当社グループの各サービスでは、顧客企業の商品マスタや物件情報等を日々取り扱っており、煩雑で件数も膨大になります。それに付随する、オペレーション上のミスが発生する可能性があります。当社グループでは、ミスの軽減を図るため、システムでの管理により、業務基盤の整備を進めておりますが、事務処理における事故・不正等が起きた場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### 情報セキュリティー管理について

当社グループは、当社グループサービスの提供にあたり会員情報や銀行口座の情報等の個人情報を取得及び利用していません。しかしながら、取引データの管理や、グループ内における顧客企業等の情報及び個人情報についてもその取扱いには細心の注意を払い、法令を遵守するほか入退室管理、ハードウェアやネットワーク管理



について最大限の取組みを行っております。しかしながら、以上のような当社グループの努力にもかかわらず、万一、外部からの不正アクセスなどにより情報の外部流出等が発生した場合には、当社グループへの損害賠償の請求や当社グループの社会的信用の失墜等によって、当社グループの事業や業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

#### 知的財産権について

当社グループは、当社グループの提供するサービスの基礎をなす技術やビジネスモデルについて、特許権を出願し取得するとともに、各種の商標を登録しております。しかし、現時点で権利取得に至っていない権利について、今後これらの権利を取得できるという確実性はありません。一方で、当社グループの事業分野において、国内外の各種事業者等が特許その他の知的財産権を取得した場合、その内容次第では、当社グループに対する訴訟やクレーム等が発生し、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループでは、第三者に対する知的財産権を侵害することがないように常に注意を払い事業活動を行っておりますが、当社グループの事業分野における知的財産権の現状を完全に把握することは困難であり、万一、当社グループが第三者の知的財産権を侵害した場合には、損害賠償又は使用差止めなどの請求を受ける可能性があります。これらの事態が発生した場合、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

#### 設備及びネットワークの安定性について

インターネットは重要な社会基盤として社会全般に浸透してきており、そのネットワークは継続的に拡大を続けております。そのため、当社グループの設備及びネットワークは24時間稼働、年中無休での運用が求められております。当社グループは、運用型ディスプレイ広告の運営サービスを提供し、また成果の集計管理をシステムを通じて提供しております。システムに支障が生じることは、サービス全般の停止を意味するため、設備及びネットワークの監視や冗長化、定期的なデータのバックアップなど、障害の発生防止に努めております。

しかしながら、地震、火事などの災害のほか、コンピュータウイルスやハッカーなどの行為、ハードウェア・ソフトウェアの不具合、人為的ミスによるもの、その他予期せぬ重大な事象の発生により、万一、当社グループの設備又はネットワークが利用できなくなった場合には、サービス停止に伴う信用の低下を引き起こし、顧客の解約はもちろんです今後の新規顧客の獲得に影響が生じることが考えられ、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

#### 成果報酬型の料金体系について

パーソナライズ・アドサービスの成果報酬型の料金体系で課金を行う案件において、パーソナライズ・エンジン「デクワス」がユーザーの行動履歴などの情報を収集し解析する学習期間が必要となり、顧客企業と契約した成果が出るまでは、顧客企業から得られる売上よりも当社グループが買い付ける広告枠費が多くなるという現象が発生するケースがあります。

広告枠費については、当社グループでも日々管理をしているものの、その結果として損失が発生し、損失が膨らむと、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) その他

#### ストック・オプションによる株式価値の希薄化について

当社は、役職員の業績向上に対する意欲や士気を高めるため、ストック・オプション制度を採用しております。本書提出日現在、ストック・オプションによる潜在株式総数は72,756株であり、発行済株式総数の2.29%に相当しております。これらのストック・オプションが行使された場合、新株式が発行され、株式価値が希薄化する可能性があります。

#### 配当政策について

当社は、設立以来配当を実施した実績はありませんが、株主に対する利益還元は重要な経営課題であると認識しており、事業基盤の整備状況、今後の事業展開、業績や財政状態などを総合的に勘案したうえで、配当を検討していきたいと考えております。これからしばらくの期間については、既存事業領域はもちろんのこと、更にその周辺領域においても魅力的な事業機会が存在する、又は新たに発見できると考えており、当面は更なる成長に向けたサービスの拡充、組織の構築などに投資を行うことが株主価値の最大化に資すると考え、その原資となる内部留保の充実を基本方針とする考えであります。

#### 税務上の繰越欠損金について

当社グループには、本書提出日現在において多額の税務上の繰越欠損金が存在しております。そのため繰越欠損金の期限が切れた場合には、課税所得の控除が受けられなくなります。

そうした場合、通常の税率に基づく法人税、住民税及び事業税が計上されることとなり、当期純利益及びキャッシュ・フローに影響を与える可能性があります。

#### マイナスの利益剰余金を計上していることについて

当社グループには、第16期連結会計年度末において、利益剰余金が 1,331,031千円存在しております。

当社グループは、每期確実に利益を計上することを目指して、利益剰余金のマイナスを早期に解消することを経営の最優先課題と認識しておりますが、事業の進捗が計画どおりに進まない場合、解消までに時間を要する可能性があります。

#### M&Aによる減損損失の計上について

当社グループは、自社で行う新規事業の開発に加えて、M&A及び他社との業務提携を通じて、新規事業の開発・育成及び既存事業の拡大を推進しております。新規事業を開始するにあたっては、相応の先行投資を必要としたり、当該事業に固有のリスク要因が発生する場合があります。また、M&A及び他社との業務提携にあたっては、期待通りの効果を生まず戦略目的を達成できない場合や、実行後に未認識の債務やレピュテーションリスクが顕在化する場合があります。さらに、景気の後退や為替の著しい変動、新型コロナウイルス感染症拡大の影響等によりM&Aで取得した企業の収益性が当初計画より著しく低下した場合には、減損損失の計上が必要となる場合があります。

これらの場合には、当社グループが戦略上意図した新規事業の開発・育成及び既存事業の拡大を実現することができず、当社グループの事業活動及び業績に悪影響を与える可能性があります。

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

文中の将来に関する事項は、本書提出日時点において、当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営成績

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影響により、依然として厳しい状況にあり、個人消費のサービス支出など一部で弱さが増しております。

先行きにつきましては、感染拡大の防止策を講じ、ワクチン接種を促進するなかで、持ち直しの動きが期待されます。ただし、感染の動向が内外経済に与える影響に十分注意する必要があります。また、金融資本市場の変動等の影響を注視する必要があります。

広告業界におきましては、2020年の広告市場の総広告費は6兆1,594億円（前年比11.2%減）、当社グループが関連するインターネット広告市場における広告費は2兆2,290億円（前年比5.9%増）となり、世界的な新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、日本の総広告費は前年を大きく下回りましたが、インターネット広告費は、社会のデジタル化の加速が追い風となり、前年を上回りました。2020年のインターネット広告媒体費のうち、当社グループが関わる運用型広告費は1兆4,558億円（前年比9.7%増）となり、前年に続き、大規模プラットフォームを中心に高成長となりました。（出典：株式会社電通「2020年日本の広告費」2021年2月25日）

このような環境のなか、当社は、パーソナライズ・エンジン「デクウス」をコアとするパーソナライズ・レコメンドサービスや、ネット広告のパーソナライズ・アドサービス、及び来店促進のためのDKMサービスを提供し、顧客企業のマーケティング活動支援に積極的に取り組んでおります。

パーソナライズ・アドサービスについては、競争力向上及び業容拡大のため、2020年3月にデクウス株式会社の株式を90%取得後、本年6月には同社株式を100%取得し完全子会社化しました。デクウス株式会社は第1四半期連結会計期間においては新型コロナウイルス感染症拡大の影響により売上が激減し、事業取得時の想定を大きく下回る業績となりましたが、第2四半期連結会計期間以降、売上は回復傾向にあります。また、同社へのシステム移行費用はピークを越え、第2四半期連結会計期間末には事業損益分岐点に達しました。

下半期連結会計期間（自2021年1月1日至2021年6月30日）においては、デクウス株式会社が損益分岐点を越えたことに加えて、パーソナライズ・アドサービス自体の売上も伸長したことから、すべての月で営業利益の黒字化を達成することができました。この分野は当社グループの技術的な強みを活かせる領域であり、近い将来に予想されているインターネット広告業界の変革に向け、イニシアティブを取るべく今後も研究開発を進めてまいります。

コスト面では、新規事業に関する投資や上記サービス分野へ計画通り投資しつつも、効率的な人員配置による労務費の削減等、全社的なコスト抑制の取り組みを継続いたしました。

この結果、当社についても下半期連結会計期間（自2021年1月1日至2021年6月30日）ではすべての月で営業利益の黒字化を達成し、第4四半期連結会計期間における当社グループの営業利益は17,203千円となりました。また、四半期純利益についても、単体ベース、連結ベースともに黒字化することが出来ました。

（参考値）当連結会計年度四半期毎の売上、利益実績

（単位：千円）

| 連結経営成績（四半期）   | 売上高       | 営業利益又は<br>営業損失（ ） | 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益又は<br>四半期純損失（ ） |
|---------------|-----------|-------------------|-------------------------------------|
| 2021年6月期第1四半期 | 295,127   | 66,509            | 64,902                              |
| 2021年6月期第2四半期 | 330,730   | 19,645            | 20,094                              |
| 2021年6月期第3四半期 | 370,691   | 23,972            | 15,285                              |
| 2021年6月期第4四半期 | 397,197   | 17,203            | 14,514                              |
| 2021年6月期累計    | 1,393,747 | 44,977            | 55,197                              |

当社単体については、DKMサービスにおいて、新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受け、インバウンドの減少や緊急事態宣言発出による外出自粛などにより、実店舗の利用が減少する厳しい経済環境のなか、効率的な営業態勢により通年の当社単体の売上高に占める割合のうち、13.1%まで成長しました。

その結果、当連結会計年度における売上高は1,393,747千円（前連結会計年度比35.4%増）、営業損失は44,977千円（前連結会計年度は101,093千円の営業損失）、経常損失は43,694千円（前連結会計年度は99,509千円の経常損失）、親会社株主に帰属する当期純損失は55,197千円（前連結会計年度は137,129千円の親会社株主に帰属する当期純損失）となりました。

当社グループは単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしておりません。サービス別の状況は、次のとおりであります。

#### パーソナライズ・レコメンドサービス

パーソナライズ・レコメンドサービスは、前第4四半期連結会計期間から続く新型コロナウイルス感染症拡大の影響による企業のシステム投資の手控えや案件の長期化などもあり、売上高を伸ばすことはできませんでした。

この結果、売上高は120,857千円（前連結会計年度比11.4%減）となりました。

#### パーソナライズ・アドサービス

パーソナライズ・アドサービスは、前第4四半期連結会計期間より新たにDSP事業を取り込み、売上高を大幅に伸ばすことが出来ました。

この結果、売上高は1,110,817千円（前連結会計年度比51.2%増）となりました。

#### ソリューションビジネス

ソリューションビジネスについては、新型コロナウイルス感染症拡大の影響が続く中、営業体制を強化したDKMサービスは売上高を35.1%増加させることができたものの、システムインテグレーションは需要の一時的な後退により、ソリューションビジネス全体の売上高は微増に留まりました。

この結果、売上高は162,072千円（前連結会計年度比2.6%増）となりました。

#### （売上高）

当連結会計年度の売上高は1,393,747千円となり、前連結会計年度に比べ364,518千円増加しました。これは主にパーソナライズ・アドサービスにおいて、DSP事業の連結子会社化により売上高が伸長したことやDKMサービスの売上高比率が上昇したことによるものです。

#### （売上原価及び売上総利益）

当連結会計年度の売上原価は1,136,019千円となり、前連結会計年度に比べ273,561千円増加しました。これは主にパーソナライズ・アドサービスの業績拡大に伴う広告枠費や業務委託費の増加によるものであります。

この結果、売上総利益は257,728千円（前連結会計年度比54.5%増）となりました。

#### （販売費及び一般管理費、営業損益）

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は302,706千円となり、前連結会計年度に比べ34,840千円増加しました。これは主に社員数の増加による人件費の上昇および連結子会社化による通信費の増加によるものであります。

この結果、営業損失は44,977千円（前連結会計年度は101,093千円の営業損失）となりました。

#### （営業外収益、営業外費用及び経常損益）

当連結会計年度の営業外収益は2,612千円となりました。これは主に助成金収入によるものであります。

当連結会計年度の営業外費用は1,328千円となりました。これは主に為替差損によるものであります。

この結果、経常損失は43,694千円（前連結会計年度は99,509千円の経常損失）となりました。

(特別利益、特別損失及び当期純損益)

当連結会計年度の特別損失は10,373千円となりました。これは、固定資産の減損損失によるものであります。また法人税、住民税及び事業税(法人税等調整額を含む)は1,130千円となり、これらの結果、親会社株主に帰属する当期純損失は55,197千円(前連結会計年度は137,129千円の親会社株主に帰属する当期純損失)となりました。

(2) 財政状態

(流動資産)

当連結会計年度末における流動資産は前連結会計年度末より47,056千円減少し、487,155千円となりました。その主な内訳は、現金及び預金の減少77,937千円、売掛金の増加12,964千円によるものであります。

(固定資産)

当連結会計年度末における固定資産は前連結会計年度末より4,278千円増加し、28,283千円となりました。その内訳は、差入保証金の増加2,801千円、長期前払費用の増加1,467千円によるものであります。

(流動負債)

当連結会計年度末における流動負債は前連結会計年度末より10,502千円減少し、206,489千円となりました。その主な内訳は、未払費用の減少19,799千円、1年内返済予定の長期借入金の増加2,550千円によるものであります。

(固定負債)

当連結会計年度末における固定負債は前連結会計年度末より22,497千円増加し、28,759千円となりました。その主な内訳は、長期借入金の増加22,450千円によるものであります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産は前連結会計年度末より54,773千円減少し、280,189千円となりました。その主な内訳は、利益剰余金の減少55,197千円によるものであります。

(3) キャッシュ・フロー

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。)の期末残高は、77,937千円減少の245,617千円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果使用した資金は89,752千円(前連結会計年度は63,072千円の支出)となりました。主な要因は、税金等調整前当期純損失54,067千円によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、13,184千円(前連結会計年度は9,899千円の支出)となりました。主な要因は、有形固定資産の取得による支出10,373千円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は、24,999千円となりました。主な要因は、長期借入れによる収入25,000千円によるものであります。

なお、前連結会計年度においては、財務活動による資金の増減はありませんでした。

(4) 生産、受注及び販売の状況

生産実績

当社グループで行う事業は、提供するサービスの性格上、生産実績の記載になじまないため、当該記載を省略しております。

受注実績

当社グループで行う事業は、提供するサービスの性格上、受注実績の記載になじまないため、当該記載を省略しております。

販売実績

当連結会計年度における販売実績をサービス区分別に示すと、次のとおりであります。なお、当社グループは単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしていません。

| サービス区分別               | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) | 前年同期比<br>(%) |
|-----------------------|--|--------------|
| パーソナライズ・レコメンドサービス(千円) | 120,857                                  | 11.4         |
| パーソナライズ・アドサービス(千円)    | 1,110,817                                | 51.2         |
| ソリューションビジネス(千円)       | 162,072                                  | 2.6          |
| 合計                    | 1,393,747                                | 35.4         |

(注) 1. 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

| 相手先      | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) |       | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |       |
|----------|--|-------|--|-------|
|          | 金額(千円)                                   | 割合(%) | 金額(千円)                                   | 割合(%) |
| (株)リクルート | 573,167                                  | 55.7  | 577,185                                  | 41.4  |

2. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

(5) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、従業員人件費のほか、営業費用及び法人税等の支払い等によるものであります。投資を目的とした資金需要につきましては、設備投資によるものであり、財務的資金需要はございません。

しかしながら、新型コロナウイルス感染拡大に伴う今後の日本経済を取り巻く不透明さに備え、運転資金の予備的な確保のため本年2月より有利子負債による資金調達を行いました。本有利子負債を加えることで現状事業継続に必要なと考える資金は確保していると認識しております。

(6) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して作成されております。この連結財務諸表の作成にあたり、見積りが必要な事項につきましては、合理的な基準に基づき、会計上の見積りを行っております。詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)」に記載のとおりであります。

また、新型コロナウイルス感染症の影響についても、「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 (追加情報)」に記載のとおりであります。

(7) 利益配分に関する基本方針

当社は、株主に対する利益還元を重要な経営課題の一つとして位置付けており、将来の企業成長と経営基盤の強化のための内部留保を確保しつつ、株主に継続的に配当を行うことを基本方針としております。しかしながら、当社は成長過程にあり、株主への長期的な利益還元のためには、財務体質の強化と事業拡大のための投資等が当面の優先事項と捉え、現在、配当は実施しておりません。現時点において、配当実施の可能性及びその時期等については未定であります。

(8) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社グループは、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおり、事業環境、事業内容、組織体制、法的規制等、様々なリスク要因が当社グループの経営成績に重要な影響を与える可能性があることを認識しております。そのため、当社グループは常に市場動向に留意しつつ、内部管理体制を強化し、優秀な人材を確保し、市場のニーズに合ったサービスを展開していくことにより、経営成績に重要な影響を与えるリスク要因を分散・低減し、適切に対応を行ってまいります。

(9) 経営者の問題意識と今後の方針について

当社グループが今後の業容を拡大し、より良いサービスを継続的に展開していくためには、経営者は、「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」に記載の様々な課題に対処していくことが必要であると認識しております。それらの課題に対応するために、経営者は、常に外部環境の構造やその変化に関する情報の入手及び分析を行い、現在及び将来における事業環境を確認し、その間の課題を認識すると同時に最適な解決策を実施していく方針であります。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

##### (1) 企業結合に関する契約

当社は、2021年3月31日開催の取締役会決議に基づき、同日付で当社を株式交換完全親会社、ZETA株式会社を株式交換完全子会社とする株式交換契約を締結し、当社及びZETAそれぞれの臨時株主総会において承認を得た上で、2021年7月1日を効力発生日として当該株式交換を行いました。

詳細は、「第4 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項」(重要な後発事象)をご参照ください。

##### (2) 企画・開発業務及び販売業務に関する提携について締結した契約

| 相手先の名称   | 所在地   | 契約締結日      | 契約内容                      | 契約期間  |
|----------|-------|------------|---------------------------|---|
| クルーズ株式会社 | 東京都港区 | 2018年8月10日 | 商品・サービスの企画・開発及び販売に関する業務提携 | 2018年8月10日から<br>2020年8月31日まで<br>以降 原則1年毎の<br>自動更新 |

#### 5 【研究開発活動】

当社グループでは、設立以来、人工知能技術に関する研究を行い、その研究成果を当社グループのサービスにおいて活用・実用化してまいりましたが、同分野において更なる技術革新や新規サービスを創出するため技術の開発を進めております。

当連結会計年度における研究開発費は、878千円となります。



### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度において実施した設備投資等の総額は2,172千円（建設仮勘定を除く本勘定振替ベース）であり、その主な内訳は、当社グループ運営を行うためのサーバー及びPCの更新費用であります。

#### 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6月30日現在

| 事業所名<br>(所在地)        | 設備の内容 | 帳簿価額(千円) |               |           |           |            |     |    | 従業員数<br>(人) |
|----------------------|-------|----------|---------------|-----------|-----------|------------|-----|----|-------------|
|                      |       | 建物       | 工具、器具<br>及び備品 | リース<br>資産 | 建設<br>仮勘定 | ソフト<br>ウェア | その他 | 合計 |             |
| 本社<br>(東京都港区)        | 本社事務所 | -        | -             | -         | -         | -          | -   | -  | 34          |
| データセンター<br>(東京都千代田区) | サーバー等 | -        | -             | -         | -         | -          | -   | -  | -           |

- (注) 1. 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員を含んでおりません。  
2. 本社事務所の年間賃借料は27,054千円であります。  
3. 当連結会計年度内で全額減損損失を計上しているため、期末帳簿価額はありません。

##### (2) 国内子会社

2021年6月30日現在

| 会社名      | 事業所名<br>(所在地)       | 設備の内容            | 帳簿価額(千円)      |            |     |    | 従業員数<br>(人) |
|----------|---------------------|------------------|---------------|------------|-----|----|-------------|
|          |                     |                  | 工具、器具<br>及び備品 | ソフト<br>ウェア | その他 | 合計 |             |
| デクワス株式会社 | データセンター<br>(東京都品川区) | ソフトウェア、<br>サーバー等 | -             | -          | -   | -  | -           |

- (注) 当連結会計年度内で全額減損損失を計上しているため、期末帳簿価額はありません。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

##### (2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数 (株) |
|------|--------------|
| 普通株式 | 6,830,388    |
| 計    | 6,830,388    |

(注) 2021年9月29日開催の定時株主総会において定款の一部変更が行われ、発行可能株式総数は同日より5,169,612株増加し、12,000,000株となっております。

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在<br>発行数(株)<br>(2021年6月30日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(2021年9月30日) | 上場金融商品取引所<br>名又は登録認可金融<br>商品取引業協会名 | 内容  |
|------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---|
| 普通株式 | 2,109,186                         | 3,171,756                       | 東京証券取引所<br>(マザーズ)                  | 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。また、1単元の株式数は100株であります。 |
| 計    | 2,109,186                         | 3,171,756                       | -                                  | -   |

(注) 1 2021年7月1日付でZETA株式会社と株式交換(株式交換比率1:0.008)を行ったことに伴い、発行済株式総数は1,051,125株増加しております。

2 提出日現在発行数には、2021年9月1日から本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】

|  |
|--|
| 第4回新株予約権（2012年11月27日臨時株主総会決議に基づく2012年11月27日取締役会決議） |
| 付与対象者の区分及び人数：当社取締役1名、当社従業員2名                       |

付与対象者の退職による権利の喪失及び取締役の退任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、当社従業員1名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 125 (注)1                           | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 375 (注)1                           | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1,182 (注)2                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2014年11月28日から<br>2022年11月27日まで     | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1,182<br>資本組入額 591            | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合には、その時点で新株予約権者が権利行使又は消却されていない新株予約権の目的たる株式の数についてのみ、次の算式により調整されます。ただし、調整の結果1株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。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、発行日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合等、割当株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、必要かつ合理的な範囲で、目的たる株式の数の調整を行うことができることとします。

2. (1) 新株予約権発行後、株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

- (2) 各新株予約権行使時の払込金額を下回る払込金額で新株式を発行する場合（新株予約権の権利行使の場合を除きます。）には、払込金額を次の算式をもって調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times 1 \text{株あたり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

- (3) 上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じ、払込金額の調整を必要とする場合には、払込金額は適切に調整されるものとします。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について「4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件」に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。ただし、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- (2) 権利者が死亡した場合には、権利者の相続人による本新株予約権の相続は認めないものとし、死亡の日をもって本新株予約権は行使できなくなるものとする。
- (3) 本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- (4) 権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。係る端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。

### 4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

会社は、以下の各号に基づき本新株予約権を取得することができる。会社は、以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得するものとする。また、会社は以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定するものとする。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたときは、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 会社の発行済株式の総数の50%以上を保有する株主（複数名で50%以上の持株比率となる場合を含む。）が、各自が保有する会社の株式の全てを株主のいずれか又は第三者に売却すべきことについて書面で同意した場合には、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 権利者が下記いずれの身分とも喪失した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

会社又は子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役

会社又は子会社の使用人

顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者

- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合

権利者が会社又は子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、名目を問わず会社又は子会社と競業した場合。ただし、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。

権利者が法令違反その他不正行為により会社又は子会社の信用を損ねた場合

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

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

権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算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

権利者につき解散の決議が行われた場合

権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等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

権利者が新株予約権の要項又は本新株予約権に関して会社と締結した契約に違反した場合

- (5) 権利者が会社又は子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後に係る身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

権利者が自己に適用される会社又は子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合

権利者が取締役としての忠実義務等会社又は子会社に対する義務に違反した場合

5. 組織再編行為の際の取扱い

会社が組織再編行為を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとする。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為に係る契約又は計画において定めた場合に限るものとする。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
権利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するものとする。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法  
組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書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、新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる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、新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとする。
- (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容  
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為に係る契約又は計画において定めるものとする。
- (7) 取締役会による譲渡承認について  
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとする。
- (8) 組織再編行為の際の取扱い  
新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2014年10月22日開催の取締役会決議に基づき、2014年11月10日付で普通株式1株を3株とする株式分割が行われております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」「新株予約権の行使時の払込金額」「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第6回新株予約権（2012年11月27日臨時株主総会決議に基づく2013年5月29日取締役会決議）

付与対象者の区分及び人数：当社従業員1名

従業員の取締役就任及び取締役退任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、退任取締役1名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 375 (注)1                           | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 1,125 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1,182 (注)2                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2015年5月30日から<br>2023年5月29日まで       | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1,182<br>資本組入額 591            | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合には、その時点で新株予約権者が権利行使又は消却されていない新株予約権の目的たる株式の数についてのみ、次の算式により調整されます。ただし、調整の結果1円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。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、発行日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合等、割当株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、必要かつ合理的な範囲で、目的たる株式の数の調整を行うことができることとします。

2. (1) 新株予約権発行後、株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(2) 各新株予約権行使時の払込金額を下回る払込金額で新株式を発行する場合（新株予約権の権利行使の場合を除きます。）には、払込金額を次の算式をもって調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times \text{1株あたり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

(3) 上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じ、払込金額の調整を必要とする場合には、払込金額は適切に調整されるものとします。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について「4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件」に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。ただし、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- (2) 権利者が死亡した場合には、権利者の相続人による本新株予約権の相続は認めないものとし、死亡の日をもって本新株予約権は行使できなくなるものとする。
- (3) 本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- (4) 権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。係る端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。

### 4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

会社は、以下の各号に基づき本新株予約権を取得することができる。会社は、以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得するものとする。また、会社は以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定するものとする。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたときは、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 会社の発行済株式の総数の50%以上を保有する株主（複数名で50%以上の持株比率となる場合を含む。）が、各自が保有する会社の株式の全てを株主のいずれか又は第三者に売却すべきことについて書面で同意した場合には、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 権利者が下記いずれの身分とも喪失した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

会社又は子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役

会社又は子会社の使用人

顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者

- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合

権利者が会社又は子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、名目を問わず会社又は子会社と競業した場合。ただし、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。

権利者が法令違反その他不正行為により会社又は子会社の信用を損ねた場合

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

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

権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算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

権利者につき解散の決議が行われた場合

権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等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

権利者が新株予約権の要項又は本新株予約権に関して会社と締結した契約に違反した場合

- (5) 権利者が会社又は子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後に係る身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

権利者が自己に適用される会社又は子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合

権利者が取締役としての忠実義務等会社又は子会社に対する義務に違反した場合

5. 組織再編行為の際の取扱い

会社が組織再編行為を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとする。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとする。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
権利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するものとする。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法  
組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書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、新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる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、新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとする。
- (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容  
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為に係る契約又は計画において定めるものとする。
- (7) 取締役会による譲渡承認について  
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとする。
- (8) 組織再編行為の際の取扱い  
新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2014年10月22日開催の取締役会決議に基づき、2014年11月10日付で普通株式1株を3株とする株式分割が行われております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」「新株予約権の行使時の払込金額」「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。



第7回新株予約権（2012年11月27日臨時株主総会決議に基づく2013年11月20日取締役会決議）

付与対象者の区分及び人数：当社従業員12名

権利行使、付与対象者の退職による権利の喪失及び従業員の取締役就任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、当社従業員4名及び退任取締役1名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 850 (注)1                           | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 2,550 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1,182 (注)2                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2015年11月21日から<br>2023年11月20日まで     | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1,182<br>資本組入額 591            | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合には、その時点で新株予約権者が権利行使又は消却されていない新株予約権の目的たる株式の数についてのみ、次の算式により調整されます。ただし、調整の結果1株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。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、発行日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合等、割当株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、必要かつ合理的な範囲で、目的たる株式の数の調整を行うことができることとします。

2. (1) 新株予約権発行後、株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(2) 各新株予約権行使時の払込金額を下回る払込金額で新株式を発行する場合（新株予約権の権利行使の場合を除きます。）には、払込金額を次の算式をもって調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times \text{1株あたり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

(3) 上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じ、払込金額の調整を必要とする場合には、払込金額は適切に調整されるものとします。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について「4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件」に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。ただし、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- (2) 権利者が死亡した場合には、権利者の相続人による本新株予約権の相続は認めないものとし、死亡の日をもって本新株予約権は行使できなくなるものとする。
- (3) 本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- (4) 権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。係る端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。

### 4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

会社は、以下の各号に基づき本新株予約権を取得することができる。会社は、以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得するものとする。また、会社は以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定するものとする。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたときは、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 会社の発行済株式の総数の50%以上を保有する株主（複数名で50%以上の持株比率となる場合を含む。）が、各自が保有する会社の株式の全てを株主のいずれか又は第三者に売却すべきことについて書面で同意した場合には、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 権利者が下記いずれの身分とも喪失した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

会社又は子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役

会社又は子会社の使用人

顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者

- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合

権利者が会社又は子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、名目を問わず会社又は子会社と競業した場合。ただし、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。

権利者が法令違反その他不正行為により会社又は子会社の信用を損ねた場合

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

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

権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算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

権利者につき解散の決議が行われた場合

権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等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

権利者が新株予約権の要項又は本新株予約権に関して会社と締結した契約に違反した場合

- (5) 権利者が会社又は子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後に係る身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。

権利者が自己に適用される会社又は子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合

権利者が取締役としての忠実義務等会社又は子会社に対する義務に違反した場合

5. 組織再編行為の際の取扱い

会社が組織再編行為を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとする。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為に係る契約又は計画において定めた場合に限るものとする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

権利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するものとする。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書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、新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる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、新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとする。

(6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容

本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為に係る契約又は計画において定めるものとする。

(7) 取締役会による譲渡承認について

新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとする。

(8) 組織再編行為の際の取扱い

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2014年10月22日開催の取締役会決議に基づき、2014年11月10日付で普通株式1株を3株とする株式分割が行われております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」「新株予約権の行使時の払込金額」「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第8回新株予約権（2014年6月25日臨時株主総会決議に基づく2014年7月30日取締役会決議）

付与対象者の区分及び人数：当社取締役3名、当社監査役3名、当社従業員30名、外部協力者2名

権利行使、付与対象者の退職による権利の喪失、取締役の退任、監査役の退任及び従業員の取締役就任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、当社取締役2名、当社監査役1名、当社従業員11名、退任取締役2名及び外部協力者1名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)   | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|---|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 24,656 (注)1   | 20,841                    |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 73,968 (注)1   | 62,523                    |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1,473 (注)2  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | (税制適格)<br>2016年7月31日から<br>2024年7月30日まで<br>(税制非適格)<br>2014年7月31日から<br>2024年7月30日まで | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1,473<br>資本組入額 736.5   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4   | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。  | 同左                        |
| 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  | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合には、その時点で新株予約権者が権利行使又は消却されていない新株予約権の目的たる株式の数についてのみ、次の算式により調整されます。ただし、調整の結果1株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。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、発行日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合等、割当株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、必要かつ合理的な範囲で、目的たる株式の数の調整を行うことができることとします。

2. (1) 新株予約権発行後、株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(2) 各新株予約権行使時の払込金額を下回る払込金額で新株式を発行する場合（新株予約権の権利行使の場合を除きます。）には、払込金額を次の算式をもって調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times \text{1株あたり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

(3) 上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じ、払込金額の調整を必要とする場合には、払込金額は適切に調整されるものとします。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について「4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件」に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。ただし、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- (2) 権利者が死亡した場合には、権利者の相続人による本新株予約権の相続は認めないものとし、死亡の日をもって本新株予約権は行使できなくなるものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- (3) 本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- (4) 権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。係る端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- (5) 本新株予約権者は、権利行使時においても、会社又は子会社の取締役、使用人、監査役又は外部協力者の地位にあることを要するものとする。但し、会社の責に帰すべき事由によって当該地位を喪失した場合を除く。

### 4. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

会社は、以下の各号に基づき本新株予約権を取得することができる。会社は、以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得するものとする。また、会社は以下の各号に定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定するものとする。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたときは、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 会社の発行済株式の総数の50%以上を保有する株主（複数名で50%以上の持株比率となる場合を含む。）が、各自が保有する会社の株式の全てを株主のいずれか又は第三者に売却すべきことについて書面で同意した場合には、会社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 権利者が会社の責に帰するべからざる事由により下記いずれの身分とも喪失した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。  
会社又は子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役  
会社又は子会社の使用人  
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。  
権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合  
権利者が会社又は子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、名目を問わず会社又は子会社と競業した場合。ただし、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。  
権利者が法令違反その他不正行為により会社又は子会社の信用を損ねた場合  
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  
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  
権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算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  
権利者につき解散の決議が行われた場合  
権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等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  
権利者が新株予約権の要項又は本新株予約権に関して会社と締結した契約に違反した場合
- (5) 権利者が会社又は子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後に係る身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合、会社は、未行使の本新株予約権を無償で取得することができる。  
権利者が自己に適用される会社又は子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合  
権利者が取締役としての忠実義務等会社又は子会社に対する義務に違反した場合

5. 組織再編行為の際の取扱い

会社が組織再編行為を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとする。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為に係る契約又は計画において定めた場合に限るものとする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

権利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するものとする。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法

組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権割当契約書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、新株予約権割当契約書に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる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、新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとする。

(6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容

本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為に係る契約又は計画において定めるものとする。

(7) 取締役会による譲渡承認について

新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとする。

(8) 組織再編行為の際の取扱い

新株予約権割当契約書に準じて決定する。

6. 2014年10月22日開催の取締役会決議に基づき、2014年11月10日付で普通株式1株を3株とする株式分割が行われております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」「新株予約権の行使時の払込金額」「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第10回新株予約権（2016年9月29日取締役会決議）

付与対象者の区分及び人数：当社取締役（社外取締役を除く）4名

権利行使、取締役の退任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、当社取締役2名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 2,123 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 2,123 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1 (注)2                             | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2016年10月15日から<br>2066年10月14日まで     | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1<br>資本組入額 0.5                | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

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

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

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割、株式交換または株式移転を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、本新株予約権を行使することにより交付を受ける株式1株あたりの払込金額を1円とし（以下、「行使価額」という。）、これに付与株式数を乗じた金額とします。
3. 新株予約権の行使の条件
  - (1) 新株予約権者は、表の新株予約権の行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日（常勤取締役が非常勤取締役になった場合において、役員としての職務の内容またはその地位が激変したと認められるときは、常勤取締役の地位を喪失した日）の翌日から10日（10日目が休日となる場合には前営業日）を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使することができるものとする。
  - (2) 新株予約権者は、上記(1)の規定にかかわらず、当社が消滅会社となる合併契約または当社が完全子会社となる株式交換契約も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、当該承認日の翌日から30日間に限り、新株予約権を行使できるものとする。
  - (3) 新株予約権者が死亡した場合は、相続人がこれを行使することができるものとする。
  - (4) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
  - (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

#### 4. 新株予約権の取得に関する事項

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、上記3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、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

#### 5. 組織再編行為の際の取扱い

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画、当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること、もしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式についての株式の併合（当該種類の株式に係る単元株式数に株式の併合割合を乗じて得た数に1に満たない端数が生ずるものに限る。）、または特別支配株主による株式等売渡請求について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を助案のうえ、上記1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に、上記5.(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
上表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上表に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記3に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記4に準じて決定する。
- (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。



|                             |
|-----------------------------|
| 第11回新株予約権（2016年9月29日取締役会決議） |
| 付与対象者の区分及び人数：当社従業員1名        |

従業員の取締役就任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、当社取締役1名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 1,000 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 1,000 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 2,543 (注)2                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2018年9月30日から<br>2026年9月29日まで       | 同左                        |
| 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 2,543<br>資本組入額 1,271.5        | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合には、その時点で新株予約権者が権利行使又は消却されていない新株予約権の目的たる株式の数についてのみ、次の算式により調整されます。ただし、調整の結果1株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。

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

また、発行日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合等、割当株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、必要かつ合理的な範囲で、目的たる株式の数の調整を行うことができることとします。

2. (1) 新株予約権発行後、株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

- (2) 時価を下回る払込金額で新株式を発行する場合（新株予約権の権利行使の場合を除きます。）には、払込金額を次の算式をもって調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新発行株式数} \times \text{1株あたり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新発行株式数}}$$

- (3) 上記のほか、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じ、払込金額の調整を必要とする場合には、払込金額は適切に調整されるものとします。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
- (2) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (3) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (4) 本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

#### 4. 新株予約権の取得に関する事項

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画、当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること、もしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式についての株式の併合（当該種類の株式に係る単元株式数に株式の併合割合を乗じて得た数に1に満たない端数が生ずるものに限る。）、または特別支配株主による株式等売渡請求について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、上記3に定める規定または新株予約権割当契約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、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

#### 5. 組織再編行為の際の取扱い

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

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記2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、上記5.(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。  
上表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上表に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記3に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記4に準じて決定する。
- (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

## 第12回新株予約権（2017年9月28日取締役会決議）

付与対象者の区分及び人数：当社取締役（社外取締役を除く）3名

取締役の退任により、提出日現在の付与対象者数の区分及び人数は、当社取締役2名となっております。

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 998 (注)1                           | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 998 (注)1                           | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1 (注)2                             | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2017年10月14日から<br>2067年10月13日まで     | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1<br>資本組入額 0.5                | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

(注) 1. 「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、権利行使により減少した個数及び株式の数並びに退職により権利を喪失した者の個数及び株式の数は除外しており、新株予約権1個につき目的となる株式の数は1株であります。

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

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

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割、株式交換または株式移転を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、本新株予約権を行使することにより交付を受ける株式1株あたりの払込金額を1円とし（以下、「行使価額」という。）、これに付与株式数を乗じた金額とします。

## 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、表の新株予約権の行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日（常勤取締役が非常勤取締役になった場合において、役員としての職務の内容またはその地位が激変したと認められるときは、常勤取締役の地位を喪失した日）の翌日から10日（10日目が休日となる場合には前営業日）を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使することができるものとする。
- (2) 新株予約権者は、上記(1)の規定にかかわらず、当社が消滅会社となる合併契約または当社が完全子会社となる株式交換契約も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、当該承認日の翌日から30日間に限り、新株予約権を行使できるものとする。
- (3) 新株予約権者が死亡した場合は、相続人がこれを行使することができるものとする。
- (4) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
- (6) 新株予約権者が（ ）重大な法令に違反した場合、（ ）当社の定款に違反した場合、（ ）解任もしくは懲戒解雇された場合、または（ ）自己都合により当社の取締役を退任した場合は、取締役会の承認を得た場合を除き、新株予約権の全部または一部を行使することはできない。

#### 4. 新株予約権の取得に関する事項

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、上記3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、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

#### 5. 組織再編行為の際の取扱い

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画、当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること、もしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式についての株式の併合（当該種類の株式に係る単元株式数に株式の併合割合を乗じて得た数に1に満たない端数が生ずるものに限る。）、または特別支配株主による株式等売渡請求について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を助案のうえ、上記1に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に、上記5.(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
上表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上表に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記3に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記4に準じて決定する。
- (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

|                                |
|--------------------------------|
| 第13回新株予約権（2018年9月27日取締役会決議）    |
| 付与対象者の区分及び人数：当社取締役（社外取締役を除く）3名 |

| 区分                                     | 事業年度末現在<br>(2021年6月30日)            | 提出日の前月末現在<br>(2021年8月31日) |
|--|------------------------------------|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 2,062 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式                               | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 2,062 (注)1                         | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1 (注)2                             | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 2018年10月13日から<br>2068年10月12日まで     | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 1<br>資本組入額 0.5                | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | (注)3, 4                            | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡する場合には、取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左                        |
| 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                               | 同左                        |

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

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

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

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割、株式交換または株式移転を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、本新株予約権を行使することにより交付を受ける株式1株あたりの払込金額を1円とし(以下、「行使価額」という。)、これに付与株式数を乗じた金額とする。

3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、上表に定める行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日(常勤取締役が非常勤取締役になった場合において、役員としての職務の内容またはその地位が激変したと認められるときは、常勤取締役の地位を喪失した日)の翌日から10日(10日目が休日に当たる場合には前営業日)を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使することができるものとする。
- (2) 新株予約権者は、上記(1)の規定にかかわらず、当社が消滅会社となる合併契約または当社が完全子会社となる株式交換契約も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、当該承認日の翌日から30日間に限り、新株予約権を行使できるものとする。
- (3) 新株予約権者が死亡した場合は、相続人がこれを行使することができるものとする。
- (4) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (5) 本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
- (6) 新株予約権者が重大な法令に違反した場合、当社の定款に違反した場合、解任もしくは懲戒解雇された場合、または自己都合により当社の取締役を退任した場合は、取締役会の承認を得た場合を除き、新株予約権の全部または一部を行使することはできない。

#### 4. 新株予約権の取得に関する事項

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画、当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること、もしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更、新株予約権の目的である種類の株式についての株式の併合（当該種類の株式に係る単元株式数に株式の併合割合を乗じて得た数に1に満たない端数が生ずるものに限る。）、または特別支配株主による株式等売渡請求について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、上記3.に定める規定又は新株予約権割当契約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、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

#### 5. 組織再編行為の際の取扱い

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割もしくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、または株式交換もしくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記1.に準じて決定する。
- (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に、上記5.(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
上表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上表に定める行使期間の末日までとする。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。  
本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
- (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記3.に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記4.に準じて決定する。
- (10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                              | 発行済株式総数<br>増減数(株) | 発行済株式<br>総数残高(株) | 資本金<br>増減額<br>(千円) | 資本金<br>残高<br>(千円) | 資本準備<br>金増減額<br>(千円) | 資本準備<br>金残高<br>(千円) |
|----------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| 2016年7月1日～<br>2017年6月30日<br>(注)1 | 普通株式 8,024        | 普通株式 2,054,785   | 6,315              | 778,776           | 6,315                | 775,775             |
| 2017年7月1日～<br>2018年6月30日<br>(注)1 | 普通株式 23,400       | 普通株式 2,078,185   | 9,328              | 788,104           | 9,328                | 785,104             |
| 2018年7月1日～<br>2019年6月30日<br>(注)1 | 普通株式 31,001       | 普通株式 2,109,186   | 12,856             | 800,961           | 12,856               | 797,961             |

(注) 1 新株予約権の行使による増加であります。

2 2019年7月1日から2021年6月30日までの発行済株式総数、資本金等の推移に変更はありません。

3 2021年6月10日開催の臨時株主総会の決議に基づき、2021年7月1日付でZETA株式会社と株式交換(株式交換比率1:0.008)を行ったことに伴い、発行済株式総数は1,051,125株、資本準備金は1,955,372千円それぞれ増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2021年6月30日現在

| 区分                  | 株式の状況(1単元の株式数100株) |      |              |            |       |      |           |        | 単元未満株式の状況<br>(株) |
|---------------------|--------------------|------|--------------|------------|-------|------|-----------|--------|------------------|
|                     | 政府及び<br>地方公共<br>団体 | 金融機関 | 金融商品<br>取引業者 | その他の<br>法人 | 外国法人等 |      | 個人<br>その他 | 計      |                  |
|                     |                    |      |              |            | 個人以外  | 個人   |           |        |                  |
| 株主数<br>(人)          | -                  | 2    | 19           | 16         | 16    | 6    | 1,075     | 1,134  | -                |
| 所有株式数<br>(単元)       | -                  | 297  | 1,572        | 6,673      | 283   | 425  | 11,832    | 21,082 | 986              |
| 所有株式数の<br>割合<br>(%) | -                  | 1.41 | 7.46         | 31.65      | 1.35  | 2.01 | 56.12     | 100.00 | -                |

(6) 【大株主の状況】

2021年6月30日現在

| 氏名又は名称      | 住所              | 所有株式数<br>(株) | 発行済株式<br>(自己株式を<br>除く。)の<br>総数に対する<br>所有株式数の<br>割合(%) |
|-------------|-----------------|--------------|---|
| ソフトバンク株式会社  | 東京都港区海岸1丁目7番1号  | 649,133      | 30.77   |
| 吉井 伸一郎      | 東京都杉並区          | 212,600      | 10.07   |
| 北城 恪太郎      | 神奈川県横浜市青葉区      | 122,180      | 5.79  |
| 吉村 真弥       | 東京都荒川区          | 61,800       | 2.93  |
| 株式会社SBI証券   | 東京都港区六本木1丁目6番1号 | 52,554       | 2.49  |
| 前田 貴行       | 大阪府吹田市          | 50,000       | 2.37  |
| 細羽 強        | 広島県福山市          | 42,300       | 2.00  |
| ORSARA ELIO | 東京都新宿区          | 33,000       | 1.56  |
| 寒河江 道博      | 東京都大田区          | 32,500       | 1.54  |
| 清水 顕        | 東京都世田谷区         | 30,700       | 1.45  |
| 計           | -               | 1,286,767    | 60.97   |



(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年6月30日現在

| 区分             | 株式数(株)         | 議決権の数(個) | 内容                              |
|----------------|----------------|----------|---------------------------------|
| 無議決権株式         | -              | -        | -                               |
| 議決権制限株式(自己株式等) | -              | -        | -                               |
| 議決権制限株式(その他)   | -              | -        | -                               |
| 完全議決権株式(自己株式等) | -              | -        | -                               |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 2,108,200 | 21,082   | 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。 |
| 単元未満株式         | 普通株式 986       | -        | -                               |
| 発行済株式総数        | 2,109,186      | -        | -                               |
| 総株主の議決権        | -              | 21,082   | -                               |

【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、設立以来配当を実施した実績はありませんが、株主に対する利益還元を経営上の重要課題と認識しており、財務状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況を勘案し、利益還元策を決定していく所存であります。また、当社は現在、成長過程にあると考えており、内部留保の充実を図り、事業の効率化と事業拡大のための投資等に充当し、なお一層の事業拡大を目指すことが、株主に対する最大の利益還元につながると考えております。

なお、剰余金の配当を行う場合には、年1回の期末配当を基本方針としており、配当の決定機関は株主総会であります。

また、当社は、中間配当を取締役会決議で行うことができる旨を定款に定めております。

#### 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、経営の効率性と適法性を同時に確保しつつ、健全に発展するために、コーポレート・ガバナンスが有効に機能することが不可欠であるとの認識のもと、その目的である「経営に対する監視機能」「効率的経営による収益体制の強化」「経営内容の健全性」を実現することを経営上の重要課題と考えております。

###### 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

###### a. 企業統治の体制の概要

当社は、独立性の高い社外取締役を含めた取締役会において十分な審議を行うことにより業務執行を監督し、また、社外監査役を含めた監査役会が経営監視機能を果たすことが有効であると判断し、監査役会設置会社の体制を採用しており、法律上の機関として株主総会、取締役、取締役会、監査役、監査役会及び会計監査人を設置するとともに、経営会議を設置しております。

監査役会は監査役3名（うち社外監査役3名）で構成され、取締役の業務執行を監査・監視しております。当社は監査役による監査体制が経営監視機能として有効であると判断し、当該制度を採用しております。

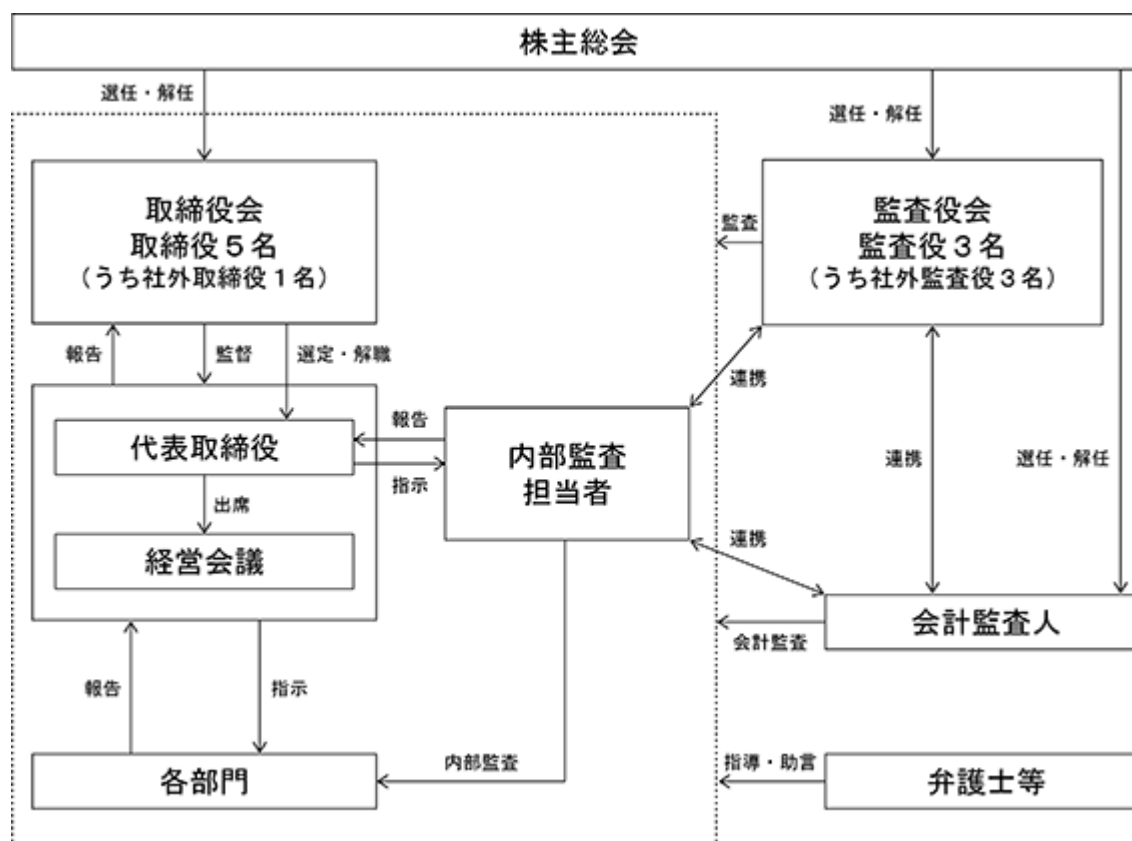
取締役会は、取締役5名（うち社外取締役1名）で構成され、当社の業務執行を決定し、取締役間の相互牽制により取締役の職務の執行を監督しております。取締役会は、「取締役会規程」に基づき、原則として毎月1回の定時取締役会を開催しているほか、経営上の重要事項が発生した場合には、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。

経営会議は、代表取締役、常勤取締役3名及び代表取締役が指名する者で構成され、常勤監査役も出席しております。原則として毎月1回開催し、「経営会議規程」及びその他社内規程に定められた事項の決定しております。経営会議の構成員は、業務執行状況を報告するとともに、関係法令に抵触する可能性のある事項がある場合は、必ず経営会議に報告しております。

各機関ごとの構成員は次のとおりであります。（ は議長を示す。）

| 役職         | 氏名     | 取締役会 | 経営会議 | 監査役会 |
|------------|--------|------|------|------|
| 代表取締役会長    | 吉井 伸一郎 |      |      |      |
| 取締役社長      | 山崎 徳之  | ○    | ○    |      |
| 取締役執行役員    | 宮村 忠良  | ○    | ○    |      |
| 取締役執行役員CIO | 吉村 真弥  | ○    | ○    |      |
| 取締役        | 北城 悟太郎 | ○    |      |      |
| 常勤監査役      | 吉澤 伸幸  | ○    |      |      |
| 監査役        | 浅海 直樹  | ○    |      | ○    |
| 監査役        | 井垣 正幸  | ○    |      | ○    |

当社における企業統治の体制図は以下のとおりであります。



b. 内部統制システムの整備の状況

当社は、業務の適正を確保するために必要な体制の整備のため、下記のとおり内部統制基本方針を定めています。取締役会は、内部統制基本方針に基づく内部統制システムの整備・運用状況を絶えず評価し必要な改善措置を講じるほか、この基本方針についても、経営環境の変化等に対応して適宜見直しを行い、適法かつ効率的な業務の執行体制を維持しています。なお、最終改訂は2020年8月26日開催の取締役会にて決議しています。

(a) 取締役及び使用人の職務執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- ) 当社は、社会から信頼される企業として存続するために、コンプライアンスの徹底が必要不可欠であると考え、当社の経営理念を取締役及び役職員に周知・徹底するとともに、取締役及び役職員に対するコンプライアンス研修の実施やマニュアルの配布等を行い、コンプライアンスに対する意識を継続的に高める。
- ) 当社は、コンプライアンス推進のための基本的事項を定めた「コンプライアンス規程」に従い、コンプライアンス統括責任者の任用、コンプライアンス委員会の設置を行い、全社的なコンプライアンス施策を推進する。
- ) 当社グループは、法令及び定款違反行為の予防、早期発見及び是正のための「内部通報制度」を設けて、コンプライアンスの徹底・向上に努める。

(b) 取締役の職務執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- ) 重要事項に関する意思決定及び報告については、「取締役会規程」に基づいて実施し、取締役の職務の執行に係る情報については、「文書管理規程」に基づいて、作成、保存、管理及び廃棄を行う。
- ) 当社は、情報セキュリティ管理の基本的事項を定めた「情報セキュリティ基本規程」に従い、情報セキュリティ委員会を設置し、組織的・人的・物理的・技術的側面から有効な情報セキュリティ対策を実施する。

(c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ） 当社は、当社グループのリスク管理の基本的事項を定めた「リスク管理規程」に従い、リスク管理委員会を設置し、各リスクについて網羅的、体系的な管理を実施する。
- ） リスク管理の状況については、経営会議及び取締役会において、適宜報告を行い、必要に応じて、顧問弁護士等の外部専門機関に、相談及び確認をする。また、定期的に内部監査を実施し、法令及び定款違反その他の事由に基づく損失の危険のある業務執行を予防する。

(d) 取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制

- ） 当社は、当社グループの中長期及び年度毎の事業計画を策定し、それに基づく業務運営及び業績管理を行う。
- ） 当社は、「取締役会規程」、「経営会議規程」、「組織規程」及び「業務分掌規程」等を定め、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を定める。
- ） 取締役会の決議事項や報告事項に関する基準、組織の業務分掌及び職務権限等を定め、原則毎月1回以上経営会議を開催し、全体として取締役の職務執行の効率性を確保する。

(e) 当社及び当社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

- ） 当社は、子会社の経営の重要事項に関して、当社の付議基準に従った当社の事前承認または当社への報告を求めており、子会社は当社の要請を含めた決裁ルールの整備を行っている。
- ） 当社は、毎月1回以上開催する経営会議において、重要な子会社に経営成績、財務状況その他重要事項について、当社への定期的報告を実施させることとしている。
- ） 経営管理部長が毎月子会社の職務執行のモニタリングを行うとともに内部監査部門と協力し、子会社におけるリスク情報の有無、子会社との取引内容を監査する体制としている。
- ） 当社は、子会社に損失の危機が発生したことを把握した場合には、直ちに当社のリスク管理委員会及び担当部署に報告がなされる体制としている。

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

- ） 当社は、監査役会が必要とした場合、監査役の職務を補助する使用人（以下「補助使用人」という）を置くものとし、その人選については監査役会との間で協議する。
- ） 当社は、補助使用人の取締役からの独立性を確保するため、補助使用人は取締役の指揮命令は受けないものとする。また、当該期間中の任命、異動、評価及び懲戒については、事前に監査役会へ報告し、了承を得たうえで行うものとする。

(g) 監査役補助使用人に対する指示の実効性に関する事項

当社は、監査役補助使用人に対する指示の実効性を確保するため、必要な知識・能力を備えた補助使用人を確保する。補助使用人は、内部監査担当者をはじめ執行部門の調査権限を有するとともに必要な会議に出席できるものとする。

(h) 取締役、使用人等及び子会社の取締役、監査役、使用人等が監査役に報告するための体制

- ） 取締役会は、監査役会と協議のうえ、取締役及び使用人が監査役会に報告すべき事項を定める。
- ） 取締役及び使用人は、監査役に対して、当社の事業の状況、コンプライアンスやリスク管理などの内部統制システムの整備及び運営状況などを定例的に報告するほか、当社に重大な影響を及ぼす事項がある場合には、これを報告することとする。
- ） 子会社の取締役、使用人等が監査役に報告するための体制の整備を行っている。

(i) 監査役に報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

当社は、「内部通報規程」に従い、内部通報制度を整備するとともに、監査役に報告をした者が報告したことを理由として不利な扱いを受けないことを確保するための体制を定める。

(j) 監査役費用の前払い又は償還の手続その他の監査費用等の処理に係る方針に関する事項

- ) 監査役会は、職務の執行上必要と認める費用について、あらかじめ予算を計上する。
- ) 緊急又は臨時的費用については、職務の執行上必要でない認められた場合を除き、前払い又は事後当社に償還を請求できるものとする。

(k) その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- ) 代表取締役は、監査役との間で、相互の意思疎通を図るため定期的な会合を開催し、監査機能の実効性向上に努める。
- ) 内部監査担当者は、監査役と緊密な連携を保ち、監査役が実効的な監査を行うことができるよう努める。

(l) 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、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては、毅然とした態度で臨むとともに一切の関係を遮断するものとする。

また、当社は、反社会的勢力対応マニュアルを整備し、反社会的勢力による不当要求が発生した場合の対応を統括する部署を経営管理部とし、当該部署が情報の管理や外部専門機関との連携を行う。

c. リスク管理体制の整備状況

当社のリスク管理体制は、経営管理部長が中心となり取締役・監査役・内部監査担当者・各部門責任者と密な連携をとりながら必要に応じて経営会議等で協議し、その対応を決定しております。

また、顧問弁護士、顧問税理士、顧問社会保険労務士等より、経営全般にわたっての助言を受けております。

取締役の定数

当社の取締役は7名以内とする旨を定款で定めております。

取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行い、累積投票によらない旨を定款で定めております。

中間配当に関する事項

当社は、株主への機動的な利益還元を目的として、取締役会の決議によって、会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款で定めております。

自己株式の取得

当社は、機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって、自己株式を取得することができる旨を定款に定めております。

責任免除

当社は、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするとともに、有能な人材を招聘できるよう、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって会社法第423条第1項の行為に関する取締役（取締役であった者を含む）及び監査役の損害賠償責任を、法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。

#### 責任限定契約

当社は、業務執行を行わない取締役及び監査役が期待される役割を十分に発揮できるようにするとともに、有能な人材を招聘できるよう、取締役北城格太郎並びに監査役吉澤伸幸、浅海直樹及び井垣正幸と、会社法第427条第1項の規定により、会社法第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。当該責任限定契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項に定める取締役及び監査役の最低責任限度額としております。

#### 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うため、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性8名 女性 - 名 ( 役員のうち女性の比率 - % )

| 役職名            | 氏名     | 生年月日        | 略歴   |   | 任期    | 所有株式数(株) |
|----------------|--------|-------------|--|---|-------|----------|
| 代表取締役<br>会長    | 吉井 伸一郎 | 1971年 8月 6日 | 1996年 4月<br>1999年 4月<br>1999年 8月<br>2001年 8月<br><br>2002年 4月<br>2003年 4月<br><br>2004年 4月<br><br>2007年 4月<br>2016年 9月<br>2021年 7月                             | 日本学術振興会特別研究員 (DC)<br>日本学術振興会特別研究員 (PD)<br>北海道地域技術振興センター客員研究員<br>ソフトバンク・コマース株式会社(現ソフトバンクコマース&サービス株式会社)入社<br>同社情報システム本部技術担当課長<br>同社情報システム本部技術部研究開発センター長<br>ソフトバンクBB株式会社(現ソフトバンク株式会社)入社<br>技術本部マネージャー<br>北海道大学大学院情報科学研究科<br>複雑系工学講座助教授<br>当社代表取締役社長<br>当社代表取締役CEO<br>当社代表取締役会長(現任) | (注) 3 | 212,600  |
| 取締役<br>社長      | 山崎 徳之  | 1971年11月17日 | 1995年 4月<br>1996年11月<br>1997年10月<br><br>2000年 5月<br>2001年12月<br>2006年 2月<br>2006年 6月<br>2021年 7月   | デジタルテクノロジー株式会社入社<br>株式会社アスキー入社<br>ソニーコミュニケーションネットワーク株式会社入社<br>株式会社オン・ザ・エッジ入社<br>同社取締役就任<br>同社(株式会社ライブドア)代表取締役就任<br>ZETA株式会社創業 代表取締役就任(現任)<br>当社取締役社長(現任)  | (注) 4 |          |
| 取締役<br>執行役員    | 宮村 忠良  | 1948年 4月 7日 | 1971年 4月<br>1999年12月<br>2004年 3月<br>2009年 4月<br><br>2009年 6月<br>2012年 4月<br>2013年 4月<br><br>2016年 9月<br>2018年 9月<br>2020年 3月                                 | 日本アイ・ビー・エム株式会社入社<br>同社取締役兼金融システム事業部長<br>同社常務執行役員兼金融第二事業部長<br>JBエンタープライズソリューション株式会社代表取締役社長<br>JBCCホールディングス株式会社取締役<br>JBCC株式会社取締役会長<br>アドバンスト・アプリケーション株式会社代表取締役社長<br>当社顧問<br>当社取締役(現任)<br>デクワス株式会社取締役(現任)   | (注) 3 |          |
| 取締役<br>執行役員C10 | 吉村 真弥  | 1973年11月13日 | 1998年 4月<br>2006年 4月<br>2007年 4月<br>2007年 4月<br>2008年 2月<br>2010年 4月<br>2014年10月<br>2017年 7月<br>2017年10月<br><br>2020年 3月                                     | 日本ユニシス株式会社入社<br>北海道大学大学院非常勤講師<br>当社取締役C10<br>イノベーションキッチン株式会社取締役CTO<br>当社執行役員C10<br>筑波大学大学院非常勤講師<br>当社取締役執行役員C10(現任)<br>当社システム事業本部解析基盤グループ長<br>有限会社エム・ケイ・メディカル代表取締役(現任)<br>デクワス株式会社取締役(現任)   | (注) 3 | 61,800   |
| 取締役            | 北城 悟太郎 | 1944年 4月21日 | 1967年 4月<br>1993年 1月<br>1999年12月<br><br>2003年 4月<br>2007年 4月<br>2007年 5月<br>2009年 4月<br>2009年12月<br>2010年 6月<br>2012年 5月<br>2015年 3月<br>2017年 4月<br>2017年 5月 | 日本アイ・ビー・エム株式会社入社<br>同社代表取締役社長就任<br>IBMアジア・パシフィックプレジデント兼日本アイ・ビー・エム株式会社代表取締役会長<br>経済同友会代表幹事<br>経済同友会終身幹事<br>日本アイ・ビー・エム株式会社最高顧問<br>当社取締役(現任)<br>株式会社イーディービー取締役(現任)<br>学校法人国際基督教大学理事長<br>日本アイ・ビー・エム株式会社相談役<br>株式会社ブイキューブ取締役<br>日本アイ・ビー・エム株式会社名誉相談役(現任)<br>トライオン株式会社取締役(現任)          | (注) 3 | 122,180  |



| 役職名       | 氏名    | 生年月日        | 略歴   |  | 任期    | 所有株式数<br>(株) |
|-----------|-------|-------------|--|--|-------|--------------|
| 常勤<br>監査役 | 吉澤 伸幸 | 1953年 9月 6日 | 1980年 4月<br>2001年 4月<br>2004年 4月<br>2010年11月<br>2011年 3月<br>2012年 3月<br>2015年 1月<br>2016年 5月<br>2018年 9月<br>2019年 4月             | 株式会社ナムコ(現バンダイナムコエンターテインメント株式会社)入社<br>同社営業政策室営業政策室長<br>同社コーポレート本部本部長補佐<br>ダントー株式会社総務部長<br>同社取締役<br>ダントーホールディングス株式会社取締役<br>株式会社エイティング経営企画部長代理<br>株式会社エスケイジャパン監査役(現任)<br>当社常勤監査役(現任)<br>株式会社シン・コーポレーション取締役(現任)  | (注) 5 |              |
| 監査役       | 浅海 直樹 | 1950年 8月29日 | 1973年 4月<br>2004年 6月<br>2007年 6月<br>2010年 6月<br>2013年 7月<br>2014年 2月<br>2017年 1月<br>2018年 3月<br>2018年 9月                         | 株式会社三井銀行(現株式会社三井住友銀行)入行<br>株式会社アールシーコア監査役<br>大和SMBCキャピタル株式会社(現SMBCベンチャーキャピタル株式会社)監査役<br>室町殖産株式会社監査役<br>一般社団法人先端技術産業戦略推進機構参与<br>当社常勤監査役<br>トライオン株式会社監査役(現任)<br>Repertoire Genesis株式会社監査役(現任)<br>当社監査役(現任)   | (注) 5 |              |
| 監査役       | 井垣 正幸 | 1958年12月 6日 | 1983年 4月<br>1993年 9月<br>1997年 4月<br>2004年 4月<br>2008年 4月<br>2011年 4月<br>2014年 5月<br>2017年 1月<br>2020年 6月<br>2020年 8月<br>2020年 9月 | 川崎重工工業株式会社入社<br>日本テレコム株式会社(現ソフトバンク株式会社)入社<br>同社経理部主計課課長<br>ソフトバンクテレコム株式会社(現ソフトバンク株式会社)法人部門経理課長<br>日本テレコムインボイス株式会社財務経理部部長就任<br>ソフトバンクテレコム株式会社(現ソフトバンク株式会社)トランザクション部課長<br>SBパワー株式会社財務経理部課長<br>公益社団法人移動通信基盤整備協会総務経理部部長就任<br>SBメディアホールディングス株式会社監査役、RBJ株式会社監査役、SBヒューマンキャピタル株式会社監査役、Wireless City Planning株式会社監査役(現任)<br>SBクリエイティブ株式会社監査役(現任)<br>当社監査役(現任) | (注) 6 |              |
|           |       |             |  |  |       | 396,580      |

- (注) 1. 取締役の北城格太郎は、社外取締役であります。
2. 監査役の吉澤伸幸、浅海直樹及び井垣正幸は、社外監査役であります。
3. 2020年9月28日開催の定時株主総会の終結の時から選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
4. 2021年7月1日から選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
5. 2018年9月27日開催の定時株主総会の終結の時から選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
6. 辞任した監査役の補欠として就任したため、2020年9月28日開催の定時株主総会の終結の時から、前任者の任期満了の時である2022年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

7. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は、次のとおりであります。

| 氏名      | 生年月日                  | 略歴       | 所有株式数<br>(株)                                      |
|---------|-----------------------|----------|---|
| 六川 浩明   | 1963年6月10日            | 1997年4月  | 弁護士登録(第一東京弁護士会)                                   |
|         |                       | 1997年4月  | 堀総合法律事務所入所  |
|         |                       | 2002年5月  | Barack Ferrazzano法律事務所(シカゴ)入所                     |
|         |                       | 2007年3月  | 東京青山・青木・狛Baker&McKenzie法律事務所入所                    |
|         |                       | 2007年4月  | 首都大学東京・産業技術大学院大学講師(現任)                            |
|         |                       | 2008年6月  | 小笠原六川国際総合法律事務所入所(現任)                              |
|         |                       | 2008年10月 | 高齢・障害・求職者雇用支援機構職業能力開発総合大学校講師                      |
|         |                       | 2009年3月  | 株式会社船井財産コンサルタンツ(現株式会社青山財産ネットワークス)社外監査役(現任)        |
|         |                       | 2009年4月  | 成城大学法学部講師   |
|         |                       | 2010年12月 | 株式会社夢真ホールディングス社外監査役(現任)                           |
|         |                       | 2013年1月  | 株式会社システムソフト社外監査役(現任)                              |
|         |                       | 2013年4月  | 東海大学大学院実務法学研究科教授                                  |
|         |                       | 2013年10月 | 早稲田大学文化構想学部講師                                     |
|         |                       | 2014年8月  | 株式会社ウェザーニューズ独立委員会委員(現任)                           |
|         |                       | 2016年6月  | 株式会社医学生物学研究所社外監査役(現任)                             |
|         |                       | 2016年12月 | 株式会社ツナグ・ソリューションズ(現・株式会社ツナググループ・ホールディングス)社外取締役(現任) |
| 2017年9月 | 株式会社オウケイウェイブ社外監査役(現任) |          |   |

#### 社外取締役及び社外監査役との関係

当社は社外取締役を1名、社外監査役を3名それぞれ選任しております。

当社では社外の視点を踏まえた実効的なコーポレート・ガバナンスの構築を目的に、社外取締役及び社外監査役について、専門家としての豊富な経験、金融・会計・法律に関する高い見識等に基づいて、経営に対する独立した客観的な観点からの助言・提言を行うことにより、取締役の職務執行の監督をしております。

社外取締役である北城恪太郎は当社株式を122,180株(発行済株式総数の5.79%)を保有しております。

社外監査役である浅海直樹は当社新株予約権1,500株相当分を保有しております。

これ以外に社外取締役及び社外監査役との当社との間に特別な人的関係、資本的關係又は取引關係その他利害關係はありません。

なお、当社では社外役員を選任するための独立性に関する基準または方針としての特段の定めはありませんが、経歴、当社との関係等から個別に判断し、当社からの独立性を確保できる方を候補者として選任することとしております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社における監査役監査は、企業経営に関わる豊富な経験と幅広い見識を有し、コーポレート・ガバナンスに精通した者を常勤監査役として選任しているほか、金融機関における長年の経験と監査役としての豊富な経験を有し、企業リスクに精通した者並びに財務及び会計に関する長年の経験と知見を有する者を非常勤の社外監査役に選任しており、取締役及び各部門の業務遂行につき監査を行っております。

監査役は、重要な会議に出席し、取締役の職務執行、法令・定款等への遵守状況について監査しております。当事業年度においては、監査役会を13回開催し、重要事項に関する監査役間の情報共有、意見交換を行っております。また、取締役、内部監査責任者並びに会計監査人との定期的又は随時の会合を行い、監査役監査の実効性及び効率性を確保しております。

監査役会は原則として毎月1回開催しております。当連結会計年度における各監査役の活動状況は以下のとおりです。

| 氏名    | 地位    | 活動状況  |
|-------|-------|---|
| 吉澤 伸幸 | 常勤監査役 | 当事業年度の取締役会19回すべて、監査役会13回すべてに出席し、企業経営に関する豊富な経験と高い見識に基づく客観的な意見を適宜述べております。   |
| 浅海 直樹 | 監査役   | 当事業年度の取締役会19回すべて、監査役会13回すべてに出席し、金融機関における豊富な経験と幅広い見識に基づく客観的な意見を適宜述べております。  |
| 井垣 正幸 | 監査役   | 社外監査役就任後に開催された取締役会16回すべて、監査役会10回すべてに出席し、財務及び会計に関する知見に基づく客観的な意見を適宜述べております。 |

監査役会における主な検討事項として、監査の方針および監査実施計画、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の監査の方法および結果の相当性等となります。

また、常勤の監査役の活動として、代表取締役との面談、取締役とのコミュニケーション、取締役会等への出席、稟書類等の閲覧、従業員とのコミュニケーション、内部監査人および会計監査人からの監査実施状況・結果の報告の確認等を行っております。

内部監査及び監査役監査の状況

当社は、会社規模が比較的小さく、内部監査の担当人員に限りがあることから、内部監査を専門とする部署を設置していませんが、代表取締役の承認をもって決定する監査責任者1名及び監査担当者2名の計3名により、監査、報告の独立性を確保したうえで、全部門を対象に内部監査を計画的に実施しております。なお、内部監査は、監査責任者及び監査役、会計監査人連携のもと、内部統制の状況等について意見交換を行いながら、相互チェックが可能な体制にて運用しております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称等

当社は、EY新日本有限責任監査法人の会計監査を受けております。2021年6月期における当社の監査体制は、以下のとおりです。当社と同監査法人及び業務執行社員の間には、公認会計士法の定めによる特別な利害関係はありません。

| 公認会計士の氏名等 |        | 所属する監査法人名     | 補助者の構成 |     |
|-----------|--------|---------------|--------|-----|
| 指定有限責任社員  | 小野木 幹久 | EY新日本有限責任監査法人 | 公認会計士  | 4名  |
| 指定有限責任社員  | 新居 幹也  |               | その他    | 10名 |

b. 継続監査期間

9年間

c. 監査法人の選定方針と理由

当社は、会計監査人の選定に関しましては、当社の業務内容に対応して効率的な監査業務を実施できる一定の規模を持つこと、監査計画の監査日数や人員配置並びに監査費用が合理的かつ妥当であること、さらに監査実績などにより総合的に判断しております。

監査役会は、会計監査人の適格性、独立性等を害する事由の発生により、適正な監査の遂行が困難であると

認められる場合は、会計監査人の解任又は不再任に関する議案を決定し、取締役会は、当該決定に基づき、当該議案を株主総会に提案いたします。

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

d. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、会計監査人の監査体制及び職務遂行状況等を総合的に評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

| 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  | 24,500           | -               | 28,000           | -               |
| 連結子会社 | -                | -               | -                | -               |
| 計     | 24,500           | -               | 28,000           | -               |

当連結会計年度においては、上記以外に前連結会計年度の監査に係る追加報酬6百万円を会計監査人に支払っており、当該追加報酬は前連結会計年度の報酬に含めて記載しております。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬

該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査計画、監査日数、当社の規模・業務の特性及び前事業年度の報酬等を勘案して、適切に決定することとしております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社監査役会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、会計監査人から説明を受けた当事業年度の監査の計画、方法及び内容等を確認し、前事業年度の監査実績を検証して検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、2021年2月24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かかる決定方針を決議しております。当該取締役会の決議に際しては、あらかじめ決議する内容について社外取締役へ確認し、同意を受けております。また、取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が取締役会で決議された決定方針と整合していることや、社外取締役からの同意を確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

取締役の個人別の報酬等の内容にかかる決定方針の内容は次のとおりです。

a. 基本方針

当社の取締役の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能するよう株主利益と連動した報酬体系とし、各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を基本方針としております。具体的には、業務執行取締役の報酬は、基本報酬、業績連動報酬等及び株式報酬により構成し、監督機能を担う社外取締役については、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。

b. 基本報酬(金銭報酬)の個人別の報酬等の額の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関

する方針を含む。)

当社の取締役の基本報酬は、月例の固定報酬とし、各取締役の役割及び貢献度並びに業績等を総合的に勘案して決定するものとします。

c. 業績連動報酬等並びに非金銭報酬等の内容及び額又は数の算定方法の決定に関する方針（報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。）

業績連動報酬等は、業績及び株価向上への意欲を高めるため、会社業績に多大な好影響を与える貢献が認められた場合に、その貢献度合いに応じた額を賞与として支給するものとします。賞与を与える時期は毎年一定の時期とします。非金銭報酬は、譲渡制限付株式とします。株式報酬の内容、数の算定方法の決定に関する方針、報酬等を与える時期、条件の決定に関する方針は、株価の動向に照らして適宜付与を行うこととします。

d. 金銭報酬の額、業績連動報酬等の額又は非金銭報酬等の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針

業績連動報酬と業績連動報酬以外の報酬等の支給割合の決定方針については、株主と経営者の利害を共有し、企業価値の持続的な向上に寄与するために、最も適切な支給割合となることを方針としております。

e. 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

当事業年度においては、2020年9月29日開催の取締役会にて代表取締役である吉井伸一郎に取締役の個人別の報酬額の具体的内容の決定を委任する旨の決議をしています。その権限の内容は、各取締役の基本報酬、賞与及び株式報酬の額とします。これらの権限を委任した理由は、当社全体の業績を俯瞰しつつ各取締役の担当事業の評価を行うには代表取締役が最も適しているからであります。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、監督することとします。なお、2022年6月期以降の賞与及び株式報酬は、取締役会で取締役個人別の金額又は割当株式数等を決議するものとします。

f. 取締役及び監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

2014年9月9日開催の第9期定時株主総会において、取締役（定款上の員数は7名以内、本書提出日現在は5名）の報酬限度額は年額一事業年度あたり200万円以内、監査役（定款上の員数は4名以内、本書提出日現在は3名）の報酬限度額は年額一事業年度あたり30万円以内と決議いただいております。

また、2016年9月29日開催の第11期定時株主総会において、取締役（社外取締役を除く）の株式報酬型ストックオプションとしての新株予約権の付与は、年額300万円以内と決議いただいております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分              | 報酬等の総額<br>(千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) |       |        | 対象となる<br>役員の員数<br>(名) |
|-------------------|----------------|----------------|-------|--------|-----------------------|
|                   |                | 基本報酬           | 賞与    | 非金銭報酬等 |                       |
| 取締役<br>(社外取締役を除く) | 40,424         | 37,000         | 3,000 | 424    | 3                     |
| 監査役<br>(社外監査役を除く) | -              | -              | -     | -      | -                     |
| 社外役員              | 8,430          | 8,430          | -     | -      | 4                     |

(注) 1 非金銭報酬等の額は、ストックオプションとして付与した新株予約権に係る当事業年度中の費用計上額であります。

2 当事業年度末日現在、取締役4名(うち社外取締役1名)、監査役3名(うち社外監査役3名)が在任しております。社外監査役のうち1名は無報酬の監査役であります。

役員ごとの報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの  
該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、以下のとおり考えております。

純投資目的とは、専ら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする場合であり、純投資目的以外とは、事業戦略上の必要性などを考慮して、中長期的な観点から当社の企業価値向上に資することを目的とする場合であります。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式を保有する場合には、取引関係の維持・発展、業務提携など事業展開等の便益、保有に伴うリスク及び当社の資本コスト等を総合的に勘案し、個別銘柄毎に取締役会等にて保有の合理性を検証しております。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

|            | 銘柄数<br>(銘柄) | 貸借対照表計上額の<br>合計額(千円) |
|------------|-------------|----------------------|
| 非上場株式      | 1           | 1,459                |
| 非上場株式以外の株式 | -           | -                    |

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 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。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

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

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2020年7月1日から2021年6月30日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年7月1日から2021年6月30日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準の変更等についても適確に対応することができる体制を整備するため、外部研修等への参加や社内研修を行っております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(2021年6月30日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 323,555                 | 245,617                 |
| 売掛金           | 140,255                 | 153,219                 |
| 仕掛品           | 3,885                   | -                       |
| 原材料及び貯蔵品      | 403                     | 546                     |
| 前払費用          | 64,301                  | 70,418                  |
| その他           | 2,560                   | 18,494                  |
| 貸倒引当金         | 749                     | 1,142                   |
| 流動資産合計        | 534,211                 | 487,155                 |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物            | 9,185                   | 9,185                   |
| 減価償却累計額       | 2,484                   | 2,484                   |
| 減損損失累計額       | 6,700                   | 6,700                   |
| 建物(純額)        | -                       | -                       |
| 工具、器具及び備品     | 139,496                 | 118,558                 |
| 減価償却累計額       | 55,721                  | 32,716                  |
| 減損損失累計額       | 83,774                  | 85,842                  |
| 工具、器具及び備品(純額) | -                       | -                       |
| リース資産         | 9,235                   | 9,235                   |
| 減価償却累計額       | 7,203                   | 7,203                   |
| 減損損失累計額       | 2,032                   | 2,032                   |
| リース資産(純額)     | -                       | -                       |
| 建設仮勘定         | -                       | 8,201                   |
| 減損損失累計額       | -                       | 8,201                   |
| 建設仮勘定(純額)     | -                       | -                       |
| 有形固定資産合計      | -                       | -                       |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 差入保証金         | 22,545                  | 25,346                  |
| その他           | 1,459                   | 2,936                   |
| 投資その他の資産合計    | 24,005                  | 28,283                  |
| 固定資産合計        | 24,005                  | 28,283                  |
| 資産合計          | 558,217                 | 515,438                 |



(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(2021年6月30日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 買掛金           | 79,037                  | 77,962                  |
| 1年内返済予定の長期借入金 |                         | 2,550                   |
| 未払費用          | 39,533                  | 19,734                  |
| 未払法人税等        | 6,802                   | 5,960                   |
| 前受収益          | 66,107                  | 55,802                  |
| その他           | 25,510                  | 44,479                  |
| 流動負債合計        | 216,991                 | 206,489                 |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | -                       | 22,450                  |
| 資産除去債務        | 6,262                   | 6,309                   |
| 固定負債合計        | 6,262                   | 28,759                  |
| 負債合計          | 223,254                 | 235,249                 |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 800,961                 | 800,961                 |
| 資本剰余金         | 797,961                 | 797,961                 |
| 利益剰余金         | 1,275,833               | 1,331,031               |
| 株主資本合計        | 323,089                 | 267,891                 |
| 新株予約権         | 11,873                  | 12,297                  |
| 純資産合計         | 334,962                 | 280,189                 |
| 負債純資産合計       | 558,217                 | 515,438                 |

【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<br>(自 2019年 7月 1日<br>至 2020年 6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年 7月 1日<br>至 2021年 6月30日) |
|--------------------|---|---|
| 売上高                | 1,029,229                                   | 1,393,747                                   |
| 売上原価               | 862,457                                     | 1,136,019                                   |
| 売上総利益              | 166,771                                     | 257,728                                     |
| 販売費及び一般管理費         | 1, 2 267,865                                | 1, 2 302,706                                |
| 営業損失( )            | 101,093                                     | 44,977                                      |
| 営業外収益              |   |   |
| 受取利息               | 37  | 2   |
| 受取配当金              | -   | 462   |
| 助成金収入              | 1,466                                       | 2,076                                       |
| その他                | 80  | 71  |
| 営業外収益合計            | 1,584                                       | 2,612                                       |
| 営業外費用              |   |   |
| 支払利息               | -   | 204   |
| 為替差損               | -   | 1,124                                       |
| 営業外費用合計            | -   | 1,328                                       |
| 経常損失( )            | 99,509                                      | 43,694                                      |
| 特別利益               |   |   |
| 負ののれん発生益           | 3,471                                       | -   |
| 特別利益合計             | 3,471                                       | -   |
| 特別損失               |   |   |
| 投資有価証券評価損          | 1,915                                       | -   |
| 減損損失               | 3 46,121                                    | 3 10,373                                    |
| 特別損失合計             | 48,036                                      | 10,373                                      |
| 税金等調整前当期純損失( )     | 144,074                                     | 54,067                                      |
| 法人税、住民税及び事業税       | 1,252                                       | 1,130                                       |
| 法人税等調整額            | -   | -   |
| 法人税等合計             | 1,252                                       | 1,130                                       |
| 当期純損失( )           | 142,822                                     | 55,197                                      |
| 非支配株主に帰属する当期純損失( ) | 5,692                                       | -   |
| 親会社株主に帰属する当期純損失( ) | 137,129                                     | 55,197                                      |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|--------------|--|--|
| 当期純損失( )     | 142,822                                  | 55,197                                   |
| 包括利益         | 142,822                                  | 55,197                                   |
| (内訳)         |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益 | 137,129                                  | 55,197                                   |
| 非支配株主に係る包括利益 | 5,692                                    | -  |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位：千円)

|                         | 株主資本    |         |           |         | 新株予約権  | 純資産合計   |
|-------------------------|---------|---------|-----------|---------|--------|---------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 株主資本合計  |        |         |
| 当期首残高                   | 800,961 | 797,961 | 1,138,704 | 460,218 | 10,175 | 470,394 |
| 当期変動額                   |         |         |           |         |        |         |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純損失( )  |         |         | 137,129   | 137,129 |        | 137,129 |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) |         |         |           |         | 1,698  | 1,698   |
| 当期変動額合計                 | -       | -       | 137,129   | 137,129 | 1,698  | 135,431 |
| 当期末残高                   | 800,961 | 797,961 | 1,275,833 | 323,089 | 11,873 | 334,962 |

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)

|                         | 株主資本    |         |           |         | 新株予約権  | 純資産合計   |
|-------------------------|---------|---------|-----------|---------|--------|---------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 株主資本合計  |        |         |
| 当期首残高                   | 800,961 | 797,961 | 1,275,833 | 323,089 | 11,873 | 334,962 |
| 当期変動額                   |         |         |           |         |        |         |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純損失( )  |         |         | 55,197    | 55,197  |        | 55,197  |
| 連結子会社株式の取得<br>による持分の増減  |         | 0       |           | 0       |        | 0       |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純額) |         |         |           |         | 424    | 424     |
| 当期変動額合計                 | -       | 0       | 55,197    | 55,197  | 424    | 54,773  |
| 当期末残高                   | 800,961 | 797,961 | 1,331,031 | 267,891 | 12,297 | 280,189 |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

|                            | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30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損失( )             | 144,074                                  | 54,067                                   |
| 減価償却費                      | 4,345                                    | -  |
| 減損損失                       | 46,121                                   | 10,373                                   |
| 負ののれん発生益                   | 3,471                                    | -  |
| 株式報酬費用                     | 1,698                                    | 424                                      |
| 貸倒引当金の増減額( は減少)            | 98                                       | 392                                      |
| 受取利息及び受取配当金                | 37                                       | 465                                      |
| 投資有価証券評価損益( は益)            | 1,915                                    | -  |
| 支払利息                       | -  | 204                                      |
| 売上債権の増減額( は増加)             | 2,188                                    | 12,964                                   |
| たな卸資産の増減額( は増加)            | 4,167                                    | 3,741                                    |
| 仕入債務の増減額( は減少)             | 16,341                                   | 1,075                                    |
| 未払金の増減額( は減少)              | 3,927                                    | 12,363                                   |
| 未払費用の増減額( は減少)             | 6,636                                    | 19,799                                   |
| 前受収益の増減額( は減少)             | 48,274                                   | 10,305                                   |
| 前払費用の増減額( は増加)             | 27,133                                   | 6,117                                    |
| 未収入金の増減額( は増加)             | 2,488                                    | -  |
| 預り金の増減額( は減少)              | 1,900                                    | 346                                      |
| 前払金の増減額( は増加)              | 1,812                                    | 13,945                                   |
| 未払消費税等の増減額( は減少)           | 7,431                                    | 1,450                                    |
| その他                        | 1,789                                    | 408                                      |
| 小計                         | 62,164                                   | 89,033                                   |
| 利息及び配当金の受取額                | 31                                       | 464                                      |
| 利息の支払額                     | -  | 204                                      |
| 法人税等の支払額                   | 950                                      | 985                                      |
| 法人税等の還付額                   | 10                                       | 5  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー           | 63,072                                   | 89,752                                   |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>    |  |  |
| 定期預金の払戻による収入               | 50,080                                   | -  |
| 有形固定資産の取得による支出             | 9,438                                    | 10,373                                   |
| 投資有価証券の取得による支出             | 3,375                                    | -  |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出   | 2 47,302                                 | -  |
| 敷金及び保証金の差入による支出            | -  | 2,801                                    |
| 貸付金の回収による収入                | 136                                      | -  |
| その他                        | -  | 10                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー           | 9,899                                    | 13,184                                   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>    |  |  |
| 長期借入れによる収入                 | -  | 25,000                                   |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出 | -  | 0  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー           | -  | 24,999                                   |
| 現金及び現金同等物の増減額( は減少)        | 72,971                                   | 77,937                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高             | 396,526                                  | 323,555                                  |
| 現金及び現金同等物の期末残高             | 1 323,555                                | 1 245,617                                |

【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

(1) 連結子会社の数

1社

連結子会社の名称 デクワス株式会社

(2) 主要な非連結子会社名

該当事項はありません。

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法

たな卸資産

仕掛品については、個別法による原価法によっております。貯蔵品については、先入先出法による原価法によっております。(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。

主な耐用年数は、以下のとおりであります。

建物 10～15年

工具、器具及び備品 2～6年

無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間(3～5年)に基づく定額法を採用しております。

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、残存価額をゼロ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

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がある場合については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(4) 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・要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日が到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動については僅少なりリスクしか負わない短期的な投資であります。

(5) 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

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2021年3月26日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年6月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり  
ます。

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 改正2021年6月17日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年6月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

時価算定会計基準等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり  
ます。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、企業は従来の営業活動に対して大幅な見直しを迫られ、広告分野においてはサービスの停止やサービス導入の検討見送りの発生等がみられるなど、当社グループを取り巻く市場環境に大きな影響を与えております。当社グループでは下半期には業績の悪化からの回復傾向にありましたが、直近では感染者数が増加する傾向にあり、今後の業績への影響が懸念されます。このような状況下において、当社グループに及ぼす影響及び新型コロナウイルス感染症の収束時期を正確に予測することは、現時点では困難であります。そのため当社グループは、新型コロナウイルス感染症の影響が少なくとも一定期間続くものと仮定し、減損損失等の会計上の見積りを行っております。

(連結貸借対照表関係)

該当事項はありません。

(連結損益計算書関係)

- 1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

|          | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|----------|--|--|
| 業務委託費    | 51,931千円                                 | 53,057千円                                 |
| 役員報酬     | 41,800 "                                 | 48,430 "                                 |
| 給与手当     | 64,923 "                                 | 78,565 "                                 |
| 支払報酬料    | 34,440 "                                 | 36,262 "                                 |
| 貸倒引当金繰入額 | 98 "                                     | 392 "                                    |

- 2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

|  | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|--|--|--|
|  | 10,153千円                                 | 878千円                                    |



### 3 減損損失

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

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

減損損失を認識した主な資産の内訳

| 場所              | 用途    | 減損損失      |            |
|-----------------|-------|-----------|------------|
|                 |       | 種類        | 金額<br>(千円) |
| 本社(東京都港区)       | 事業用資産 | 工具、器具及び備品 | 9,438      |
| データセンター(東京都品川区) | 事業用資産 | ソフトウェア    | 22,699     |
| データセンター(東京都品川区) | 事業用資産 | 器具、工具及び備品 | 13,983     |
| 合計              |       |           | 46,121     |

減損を認識するに至った経緯

当社の主要な資産において、パーソナライズ・アドサービスの採算性を中心に償却期間と販売計画について精査し、「固定資産の減損に係る会計基準」に基づいて将来の回収可能性を検討した結果、有形固定資産に係る減損損失(9,438千円)を特別損失として、計上いたしました。

また、当社グループでは、デクワス株式会社がDSP事業を展開しておりますが、新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、事業環境が大きく変化いたしました。このため、固定資産について減損の兆候が認められたことから、「固定資産の減損に係る会計基準」に基づいて将来の回収可能性を検討した結果、固定資産に係る減損損失(36,682千円)を特別損失として、計上いたしました。

資産のグルーピングの方法

資産のグルーピングの方法は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、重要な遊休資産、処分予定資産及び賃貸用資産を除き、会社別にグルーピングを行っております。

回収可能価額の算定方法

資産の回収可能価額は、使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、ゼロとして評価しております。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

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

減損損失を認識した主な資産の内訳

| 場所               | 用途    | 減損損失      |            |
|------------------|-------|-----------|------------|
|                  |       | 種類        | 金額<br>(千円) |
| 本社(東京都港区)        | 事業用資産 | 工具、器具及び備品 | 275        |
| データセンター(東京都品川区)  | 事業用資産 | 工具、器具及び備品 | 347        |
| データセンター(東京都千代田区) | 事業用資産 | 工具、器具及び備品 | 1,550      |
|                  |       | 建設仮勘定     | 8,201      |
| 合計               |       |           | 10,373     |

減損を認識するに至った経緯

当社の主要な資産において、パーソナライズ・アドサービスの採算性を中心に償却期間と販売計画について精査し、「固定資産の減損に係る会計基準」に基づいて将来の回収可能性を検討した結果、有形固定資産に係る減損損失(10,373千円)を特別損失として、計上いたしました。

資産のグルーピングの方法

資産のグルーピングの方法は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、重要な遊休資産、処分予定資産及び賃貸用資産を除き、会社別にグルーピングを行っております。

回収可能価額の算定方法

資産の回収可能価額は、使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、ゼロとして評価しております。

(連結包括利益計算書関係)

該当事項はありません。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末  |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 2,109,186 | -  | -  | 2,109,186 |

2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権等に関する事項

| 会社名  | 内訳                 | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数(株) |    |    |          | 当連結会計年度末残高(千円) |
|------|--------------------|------------|--------------|----|----|----------|----------------|
|      |                    |            | 当連結会計年度期首    | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |                |
| 提出会社 | ストックオプションとしての新株予約権 | -          | -            | -  | -  | -        | 11,873         |
| 合計   |                    |            | -            | -  | -  | -        | 11,873         |

4 配当に関する事項

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末  |
|---------|-----------|----|----|-----------|
| 普通株式(株) | 2,109,186 | -  | -  | 2,109,186 |

2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権等に関する事項

| 会社名  | 内訳                 | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数(株) |    |    |          | 当連結会計年度末残高(千円) |
|------|--------------------|------------|--------------|----|----|----------|----------------|
|      |                    |            | 当連結会計年度期首    | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |                |
| 提出会社 | ストックオプションとしての新株予約権 | -          | -            | -  | -  | -        | 12,297         |
| 合計   |                    |            | -            | -  | -  | -        | 12,297         |

4 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)

- 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

|           | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|-----------|--|--|
| 現金及び預金    | 323,555千円                                | 245,617千円                                |
| 現金及び現金同等物 | 323,555千円                                | 245,617千円                                |

- 2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

株式の取得により新たにデクワス株式会社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びにデクワス株式会社の取得価額とデクワス株式会社取得のための支出との関係は次のとおりであります。

|             |           |
|-------------|-----------|
| 流動資産        | 142,027千円 |
| 固定資産        | 41,028 "  |
| 流動負債        | 126,127 " |
| 非支配株主持分     | 5,692 "   |
| 負ののれん発生益    | 3,471 "   |
| 株式の取得価額     | 47,763千円  |
| 現金及び現金同等物   | 461 "     |
| 差引：取得のための支出 | 47,302千円  |

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

該当事項はありません。

(リース取引関係)

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

- (1) リース資産の内容

有形固定資産 サーバー機器(「工具、器具及び備品」)であります。

- (2) 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「4. 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。

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、短期的な運用資金需要が生じたときは、銀行借入による方針です。

(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

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の「与信限度額管理規程」に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を定期的に把握する体制としております。

営業債務である買掛金は、1年以内の支払期日であり、各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手元流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

長期借入金の子会社の運転資金として金融機関から調達したものであります。なお、長期借入金は固定金利とすることにより、金利変動リスクを回避しております。

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、次表には含まれておりません((注2)を参照ください。)

前連結会計年度(2020年6月30日)

|            | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|------------|--------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金 | 323,555            | 323,555    | -          |
| (2) 売掛金    | 140,255            |            |            |
| 貸倒引当金 ( )  | 749                |            |            |
|            | 139,506            | 139,506    | -          |
| 資産計        | 463,061            | 463,061    | -          |
| (1) 買掛金    | 79,037             | 79,037     | -          |
| 負債計        | 79,037             | 79,037     | -          |

( ) 売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度(2021年6月30日)

|                             | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|-----------------------------|--------------------|------------|------------|
| (1) 現金及び預金                  | 245,617            | 245,617    | -          |
| (2) 売掛金                     | 153,219            |            |            |
| 貸倒引当金 ( )                   | 1,142              |            |            |
|                             | 152,077            | 152,077    | -          |
| 資産計                         | 397,695            | 397,695    | -          |
| (1) 買掛金                     | 77,962             | 77,962     | -          |
| (2) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む) | 25,000             | 25,000     | -          |
| 負債計                         | 102,962            | 102,962    | -          |

( ) 売掛金に係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

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるため、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

これは短期間で決済されるため、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) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)

元利金の合計額を、新規に同様の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の連結貸借対照表計上額

(単位：千円)

| 区分    | 2020年6月30日 | 2021年6月30日 |
|-------|------------|------------|
| 非上場株式 | 1,459      | 1,459      |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

なお、前連結会計年度において、非上場株式について1,915千円の減損処理を行っております。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2020年6月30日)

|        | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|--------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 323,555      | -               | -                | -            |
| 売掛金    | 140,255      | -               | -                | -            |
| 合計     | 463,810      | -               | -                | -            |

当連結会計年度(2021年6月30日)

|        | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|--------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 245,617      | -               | -                | -            |
| 売掛金    | 153,219      | -               | -                | -            |
| 合計     | 398,837      | -               | -                | -            |

(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6月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(2021年6月30日)

|       | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>2年以内<br>(千円) | 2年超<br>3年以内<br>(千円) | 3年超<br>4年以内<br>(千円) | 4年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>(千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 2,550        | 6,120               | 6,120               | 6,120               | 4,090               | -           |
| 合計    | 2,550        | 6,120               | 6,120               | 6,120               | 4,090               | -           |

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

2. その他有価証券

前連結会計年度(2020年6月30日)

非上場株式(連結貸借対照表計上額1,459千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当連結会計年度(2021年6月30日)

非上場株式(連結貸借対照表計上額1,459千円)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。

3. 連結会計年度中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

当連結会計年度において、有価証券について1,915千円(非上場株式)減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券については、財政状態の悪化により実質価額が著しく低下した場合には、回復可能性等を考慮して減損処理を行っております。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

当社グループは、デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

(退職給付関係)

当社グループは、退職金制度を採用しておりませんので、該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

|                   | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|-------------------|---------|---------|
| 販売費及び一般管理費の株式報酬費用 | 1,698千円 | 424千円   |

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

(第4回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2012年11月27日   |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役1名 当社従業員2名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式7,500株  |
| 付与日             | 2012年11月28日   |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2014年11月28日～2022年11月27日                                       |

(注) スtock・オプション数は株式数に換算して記載しております。なお、2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第6回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2012年11月27日   |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員1名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式1,500株  |
| 付与日             | 2013年5月30日  |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2015年5月30日～2023年5月29日   |

(注) スtock・オプション数は株式数に換算して記載しております。なお、2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第7回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2012年11月27日   |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員12名  |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式8,100株  |
| 付与日             | 2013年11月21日   |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2015年11月21日～2023年11月20日                                       |

(注) スtock・オプション数は株式数に換算して記載しております。なお、2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。



(第8回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2014年6月25日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役3名 当社監査役3名 当社従業員30名<br>外部協力者2名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式160,593株  |
| 付与日             | 2014年7月31日  |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。                           |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | (税制適格ストック・オプション)<br>2016年7月31日～2024年7月30日<br>(税制非適格ストック・オプション)<br>2014年7月31日～2024年7月30日 |

(注) スtock・オプション数は株式数に換算して記載しております。なお、2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第10回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2016年9月29日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役4名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式4,167株  |
| 付与日             | 2016年10月14日   |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2016年10月15日～2066年10月14日                                       |

(第11回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2016年9月29日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社従業員1名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式1,000株  |
| 付与日             | 2016年10月14日   |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2018年9月30日～2026年9月29日   |

(第12回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2017年9月28日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役3名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式1,547株  |
| 付与日             | 2017年10月13日   |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2017年10月14日～2067年10月13日                                       |

(第13回)

|                 |   |
|-----------------|---|
| 決議年月日           | 2018年9月27日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役3名   |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 普通株式2,062株  |
| 付与日             | 2018年10月12日   |
| 権利確定条件          | 権利確定条件は定めておりません。なお、細則については、当社と付与者の間で締結する「新株予約権割当契約書」で定めております。 |
| 対象勤務期間          | 期間の定めはありません。  |
| 権利行使期間          | 2018年10月13日～2068年10月12日                                       |

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

(第4回)

|          |             |
|----------|-------------|
| 決議年月日    | 2012年11月27日 |
| 権利確定前(株) |             |
| 前連結会計年度末 | -           |
| 付与       | -           |
| 失効       | -           |
| 権利確定     | -           |
| 未確定残     | -           |
| 権利確定後(株) |             |
| 前連結会計年度末 | 375         |
| 権利確定     | -           |
| 権利行使     | -           |
| 失効       | -           |
| 未行使残     | 375         |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第6回)

|          |             |
|----------|-------------|
| 決議年月日    | 2012年11月27日 |
| 権利確定前(株) |             |
| 前連結会計年度末 | -           |
| 付与       | -           |
| 失効       | -           |
| 権利確定     | -           |
| 未確定残     | -           |
| 権利確定後(株) |             |
| 前連結会計年度末 | 1,125       |
| 権利確定     | -           |
| 権利行使     | -           |
| 失効       | -           |
| 未行使残     | 1,125       |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第7回)

|          |             |
|----------|-------------|
| 決議年月日    | 2012年11月27日 |
| 権利確定前(株) |             |
| 前連結会計年度末 | -           |
| 付与       | -           |
| 失効       | -           |
| 権利確定     | -           |
| 未確定残     | -           |
| 権利確定後(株) |             |
| 前連結会計年度末 | 2,550       |
| 権利確定     | -           |
| 権利行使     | -           |
| 失効       | -           |
| 未行使残     | 2,550       |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第8回)

|          |            |
|----------|------------|
| 決議年月日    | 2014年6月25日 |
| 権利確定前(株) |            |
| 前連結会計年度末 | -          |
| 付与       | -          |
| 失効       | -          |
| 権利確定     | -          |
| 未確定残     | -          |
| 権利確定後(株) |            |
| 前連結会計年度末 | 73,968     |
| 権利確定     | -          |
| 権利行使     | -          |
| 失効       | -          |
| 未行使残     | 73,968     |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(第10回)

|          |            |
|----------|------------|
| 決議年月日    | 2016年9月29日 |
| 権利確定前(株) |            |
| 前連結会計年度末 | -          |
| 付与       | -          |
| 失効       | -          |
| 権利確定     | -          |
| 未確定残     | -          |
| 権利確定後(株) |            |
| 前連結会計年度末 | 2,123      |
| 権利確定     | -          |
| 権利行使     | -          |
| 失効       | -          |
| 未行使残     | 2,123      |

( 第11回 )

|           |             |
|-----------|-------------|
| 決議年月日     | 2016年 9月29日 |
| 権利確定前 (株) |             |
| 前連結会計年度末  | -           |
| 付与        | -           |
| 失効        | -           |
| 権利確定      | -           |
| 未確定残      | -           |
| 権利確定後 (株) |             |
| 前連結会計年度末  | 1,000       |
| 権利確定      | -           |
| 権利行使      | -           |
| 失効        | -           |
| 未行使残      | 1,000       |

( 第12回 )

|           |             |
|-----------|-------------|
| 決議年月日     | 2017年 9月28日 |
| 権利確定前 (株) |             |
| 前連結会計年度末  | -           |
| 付与        | -           |
| 失効        | -           |
| 権利確定      | -           |
| 未確定残      | -           |
| 権利確定後 (株) |             |
| 前連結会計年度末  | 998         |
| 権利確定      | -           |
| 権利行使      | -           |
| 失効        | -           |
| 未行使残      | 998         |

(第13回)

|          |            |
|----------|------------|
| 決議年月日    | 2018年9月27日 |
| 権利確定前(株) |            |
| 前連結会計年度末 | -          |
| 付与       | -          |
| 失効       | -          |
| 権利確定     | -          |
| 未確定残     | -          |
| 権利確定後(株) |            |
| 前連結会計年度末 | 2,062      |
| 権利確定     | -          |
| 権利行使     | -          |
| 失効       | -          |
| 未行使残     | 2,062      |

単価情報

(第4回)

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| 決議年月日                 | 2012年11月27日 |
| 権利行使価格(円)             | 1,182       |
| 行使時平均株価(円)            | -           |
| 付与日における公正な<br>評価単価(円) | -           |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

(第6回)

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| 決議年月日                 | 2012年11月27日 |
| 権利行使価格(円)             | 1,182       |
| 行使時平均株価(円)            | -           |
| 付与日における公正な<br>評価単価(円) | -           |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

(第7回)

|                       |             |
|-----------------------|-------------|
| 決議年月日                 | 2012年11月27日 |
| 権利行使価格(円)             | 1,182       |
| 行使時平均株価(円)            | -           |
| 付与日における公正な<br>評価単価(円) | -           |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

(第8回)

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 決議年月日             | 2014年6月25日 |
| 権利行使価格(円)         | 1,473      |
| 行使時平均株価(円)        | -          |
| 付与日における公正な評価単価(円) | -          |

(注) 2014年11月10日付株式分割(普通株式1株につき3株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

(第10回)

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 決議年月日             | 2016年9月29日 |
| 権利行使価格(円)         | 1          |
| 行使時平均株価(円)        | -          |
| 付与日における公正な評価単価(円) | 2,543      |

(第11回)

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 決議年月日             | 2016年9月29日 |
| 権利行使価格(円)         | 2,543      |
| 行使時平均株価(円)        | -          |
| 付与日における公正な評価単価(円) | 1,505      |

(第12回)

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 決議年月日             | 2017年9月28日 |
| 権利行使価格(円)         | 1          |
| 行使時平均株価(円)        | -          |
| 付与日における公正な評価単価(円) | 2,002      |

(第13回)

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 決議年月日             | 2018年9月27日 |
| 権利行使価格(円)         | 1          |
| 行使時平均株価(円)        | -          |
| 付与日における公正な評価単価(円) | 1,647      |

3. ストック・オプションの権利確定数の見積り方法

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。

4. 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、当該連結会計年度末における本源的価値の合計額及び当連結会計年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

|                                |          |
|--------------------------------|----------|
| (1)当連結会計年度末における本源的価値の合計額       | 89,026千円 |
| (2)当連結会計年度において権利行使された本源的価値の合計額 | -        |

(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<br>(2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(2021年6月30日) |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産                     |                         |                         |
| 未払事業税                      | 1,778千円                 | 897千円                   |
| 貸倒引当金                      | 229 "                   | 349 "                   |
| 資産除去債務                     | 1,917 "                 | 1,932 "                 |
| 減損損失                       | 20,950 "                | 13,356 "                |
| 株式報酬費用                     | 3,635 "                 | 3,765 "                 |
| 投資有価証券評価損                  | 586 "                   | 586 "                   |
| 税務上の繰越欠損金(注)               | 240,087 "               | 263,274 "               |
| 繰延税金資産小計                   | 269,184千円               | 284,162千円               |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額<br>(注)  | 240,087 "               | 263,274 "               |
| 将来減算一時差異等の合計額に係る評価性<br>引当額 | 29,097 "                | 20,887 "                |
| 評価性引当額小計                   | 269,184 "               | 284,162 "               |
| 繰延税金資産合計                   | - 千円                    | - 千円                    |
| 繰延税金資産純額                   | - 千円                    | - 千円                    |

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額  
前連結会計年度(2020年6月30日)

(単位:千円)

|              | 1年以内 | 2年以内  | 3年以内   | 4年以内 | 5年以内   | 5年超     | 合計      |
|--------------|------|-------|--------|------|--------|---------|---------|
| 税務上の繰越欠損金( ) | -    | 5,470 | 28,822 | -    | 46,383 | 159,410 | 240,087 |
| 評価性引当額       | -    | 5,470 | 28,822 | -    | 46,383 | 159,410 | 240,087 |
| 繰延税金資産       | -    | -     | -      | -    | -      | -       | -       |

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2021年6月30日)

(単位:千円)

|              | 1年以内  | 2年以内   | 3年以内 | 4年以内   | 5年以内   | 5年超     | 合計      |
|--------------|-------|--------|------|--------|--------|---------|---------|
| 税務上の繰越欠損金( ) | 5,470 | 28,822 | -    | 46,383 | 49,499 | 133,098 | 263,274 |
| 評価性引当額       | 5,470 | 28,822 | -    | 46,383 | 49,499 | 133,098 | 263,274 |
| 繰延税金資産       | -     | -      | -    | -      | -      | -       | -       |

税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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差異の原因となった主な項目別の内訳

前連結会計年度及び当連結会計年度は税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(賃貸等不動産関係)

該当事項はありません。



(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループは、「インターネットマーケティング支援事業」のみであり、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7月1日 至 2020年6月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| サービス区分別           | 外部顧客への売上高 |
|-------------------|-----------|
| パーソナライズ・レコメンドサービス | 136,346   |
| パーソナライズ・アドサービス    | 734,877   |
| ソリューションビジネス       | 158,005   |
| 合計                | 1,029,229 |

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 金額      |
|-----------|---------|
| (株)リクルート  | 573,167 |

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

| サービス区分別           | 外部顧客への売上高 |
|-------------------|-----------|
| パーソナライズ・レコメンドサービス | 120,857   |
| パーソナライズ・アドサービス    | 1,110,817 |
| ソリューションビジネス       | 162,072   |
| 合計                | 1,393,747 |

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 金額      |
|-----------|---------|
| (株)リクルート  | 577,185 |

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

当社グループは固定資産の減損損失について報告セグメント別には配分しておりません。減損損失の金額及び

内容は、注記事項の連結損益計算書関係にて同様の情報が開示されているため記載を省略しております。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

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】**

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

2020年3月2日付でDSP事業等を行うデクワス株式会社の株式を90%取得し、同社を子会社といたしました。これに伴い、当連結会計年度において、3,471千円の負ののれん発生益を計上しております。

なお、当社グループは単一セグメントであり、報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報は記載しておりません。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

該当事項はありません。

**【関連当事者情報】**

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|-----------------|--|--|
| 1株当たり純資産額       | 153.18円                                  | 127.01円                                  |
| 1株当たり当期純損失金額( ) | 65.02円                                   | 26.17円                                   |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|  | 前連結会計年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日)   | 当連結会計年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日)   |
|--|--|--|
| 1株当たり当期純損失金額( )                                  |  |  |
| 親会社株主に帰属する当期純損失( )(千円)                           | 137,129  | 55,197   |
| 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<br>当期純損失( )(千円)                | 137,129  | 55,197   |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                  | 2,109,186  | 2,109,186  |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 2012年11月27日開催取締役会決議による第4回新株予約権<br>(新株予約権の数125個)<br>2013年5月29日開催取締役会決議による第6回新株予約権<br>(新株予約権の数375個)<br>2013年11月20日開催取締役会決議による第7回新株予約権<br>(新株予約権の数850個)<br>2014年7月30日開催取締役会決議による第8回新株予約権<br>(新株予約権の数24,656個)<br>2016年9月29日開催取締役会決議による第11回新株予約権<br>(新株予約権の数1,000個) | 2014年7月30日開催取締役会決議による第8回新株予約権<br>(新株予約権の数24,656個)<br>2016年9月29日開催取締役会決議による第11回新株予約権<br>(新株予約権の数1,000個) |

(重要な後発事象)

(取得による企業結合)

当社は、2021年7月1日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、ZETA株式会社(以下、「ZETA」)を株式交換完全子会社とする株式交換を行いました。

1. 企業結合の概要

- (1) 被取得企業の名称 : ZETA株式会社  
 事業の内容 : ECサイト内検索、商品レビュー、OMOなどを始めとするデジタルマーケティングソリューションの提供

(2) 企業結合を行った主な理由

ビッグデータ解析と多数の広告在庫を取り扱う広告配信基盤に強みを持つ当社と、ユーザーに良質な購買体験を提供し顧客満足度を高めるソリューション提供で実績のあるZETAは、ECサイト内検索連動広告やOMO領域での協業を目指して2020年1月に資本業務提携を行い、顧客への営業活動や新サービスの開発での連携に取り組んでまいりました。しかし両社が目指す事業領域は今後も高い成長が続くと見込まれる中、両社を経営統合するほうがお互いの経営資源および技術開発力の相互活用、顧客基盤の拡大、機動的な事業戦略を策定する経営体制の確立が進み、企業価値の向上が図られると判断したため企業結合を行ったものであります。

(3) 企業結合日

2021年7月1日(株式交換の効力発生日)

なお、当社はみなし取得日の適用も検討しておりますが、現時点では確定していません。

(4) 企業結合の法的形式

当社を株式交換完全親会社、ZETAを株式交換完全子会社とする株式交換

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

現金対価により取得した議決権比率 0.29%

株式交換により追加取得する議決権比率 99.71%

取得後の議決権比率 100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が株式交換により、被取得会社の議決権を100%取得するためのものです。

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

現時点では確定していません。

3. 株式の種類別の交換比率及びその算定方法並びに交付した株式数

(1) 株式の種類別の交換比率

当社の普通株式1株 : ZETAの普通株式0.008株

(2) 株式交換比率の算定方法

当社およびZETAから独立した第三者機関である株式会社大和総研が算定した株式価値の結果を参考に、両社がお互いに対し実施したデュー・ディリジェンスの結果等を踏まえ、慎重に協議・検討を重ねた結果、本株式交換比率により株式交換を行うことが妥当であると判断いたしました。

(3) 交付株式数

1,051,125株

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザーに関する報酬・手数料等 20,000千円(概算)

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では確定していません。

6. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定していません。

(参考値) ZETA株式会社の財務状況(概要)

|       |             |
|-------|-------------|
| 資本金の額 | 100,000千円   |
| 純資産の額 | 487,535千円   |
| 総資産の額 | 1,488,810千円 |

(2021年5月31日現在)

(注) 上記の財務状況は、監査法人の監査を受けたものではありません。

【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                      | 当期末残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 平均利率<br>(%) | 返済期限      |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 短期借入金                   |               |               |             |           |
| 1年以内に返済予定の長期借入金         |               | 2,550         | 0.22        | 2022年6月5日 |
| 1年以内に返済予定のリース債務         |               |               |             |           |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) |               | 22,450        | 1.94        | 2026年2月5日 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) |               |               |             |           |
| その他有利子負債                |               |               |             |           |
| 合計                      |               | 25,000        |             |           |

(注) 1. 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

| 区分    | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 6,120           | 6,120           | 6,120           | 4,090           |

【資産除去債務明細表】

| 区分                | 当期末残高<br>(千円) | 当期増加額<br>(千円) | 当期減少額<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務 | 6,262         | 47            | -             | 6,309         |

(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)                       | 295,127 | 625,858 | 996,550 | 1,393,747 |
| 税金等調整前四半期(当期)純損失金額( ) (千円)     | 64,620  | 84,432  | 68,864  | 54,067    |
| 親会社株主に帰属する四半期(当期)純損失金額( ) (千円) | 64,902  | 84,997  | 69,711  | 55,197    |
| 1株当たり四半期(当期)純損失金額( ) (円)       | 30.77   | 40.30   | 33.05   | 26.17     |

| (会計期間)                              | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額( ) (円) | 30.77 | 9.53  | 7.25  | 6.88  |

## 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<br>(2020年6月30日) | 当事業年度<br>(2021年6月30日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>   |                       |                       |
| 流動資産          |                       |                       |
| 現金及び預金        | 321,921               | 238,570               |
| 売掛金           | 1 68,119              | 1 113,094             |
| 仕掛品           | 3,885                 | -                     |
| 原材料及び貯蔵品      | 403                   | 546                   |
| 前払金           | 1 2,555               | 1 21,500              |
| 前払費用          | 59,528                | 57,657                |
| 短期貸付金         | 1 11,000              | 1 71,200              |
| その他           | 1 5,768               | 1 13,135              |
| 貸倒引当金         | 20,828                | 92,004                |
| 流動資産合計        | 452,352               | 423,700               |
| 固定資産          |                       |                       |
| 有形固定資産        |                       |                       |
| 建物            | 9,185                 | 9,185                 |
| 減価償却累計額       | 2,484                 | 2,484                 |
| 減損損失累計額       | 6,700                 | 6,700                 |
| 建物(純額)        | -                     | -                     |
| 工具、器具及び備品     | 121,720               | 98,884                |
| 減価償却累計額       | 51,928                | 28,923                |
| 減損損失累計額       | 69,791                | 69,961                |
| 工具、器具及び備品(純額) | -                     | -                     |
| リース資産         | 9,235                 | 9,235                 |
| 減価償却累計額       | 7,203                 | 7,203                 |
| 減損損失累計額       | 2,032                 | 2,032                 |
| リース資産(純額)     | -                     | -                     |
| 有形固定資産合計      | -                     | -                     |
| 投資その他の資産      |                       |                       |
| 投資有価証券        | 1,459                 | 1,459                 |
| 関係会社株式        | 0                     | 0                     |
| 長期前払費用        | -                     | 1,467                 |
| 差入保証金         | 22,545                | 22,650                |
| 投資その他の資産合計    | 24,005                | 25,577                |
| 固定資産合計        | 24,005                | 25,577                |
| 資産合計          | 476,357               | 449,277               |

(単位：千円)

|             | 前事業年度<br>(2020年6月30日) | 当事業年度<br>(2021年6月30日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b> |                       |                       |
| 流動負債        |                       |                       |
| 買掛金         | 1 31,480              | 1 53,392              |
| 未払金         | 1,877                 | 14,615                |
| 未払費用        | 7,188                 | 1 11,694              |
| 未払法人税等      | 6,757                 | 5,780                 |
| 未払消費税等      | 7,773                 | 7,699                 |
| 前受金         | 6,286                 | 6,286                 |
| 預り金         | 2,030                 | 2,376                 |
| 前受収益        | 66,107                | 55,802                |
| その他         | -                     | 128                   |
| 流動負債合計      | 129,501               | 157,778               |
| 固定負債        |                       |                       |
| 資産除去債務      | 6,262                 | 6,309                 |
| 関係会社事業損失引当金 | 5,630                 | -                     |
| 固定負債合計      | 11,893                | 6,309                 |
| 負債合計        | 141,394               | 164,087               |
| 純資産の部       |                       |                       |
| 株主資本        |                       |                       |
| 資本金         | 800,961               | 800,961               |
| 資本剰余金       |                       |                       |
| 資本準備金       | 797,961               | 797,961               |
| 資本剰余金合計     | 797,961               | 797,961               |
| 利益剰余金       |                       |                       |
| その他利益剰余金    |                       |                       |
| 繰越利益剰余金     | 1,275,833             | 1,326,031             |
| 利益剰余金合計     | 1,275,833             | 1,326,031             |
| 株主資本合計      | 323,089               | 272,891               |
| 新株予約権       | 11,873                | 12,297                |
| 純資産合計       | 334,962               | 285,189               |
| 負債純資産合計     | 476,357               | 449,277               |

## 【損益計算書】

(単位：千円)

|                | 前事業年度<br>(自 2019年 7月 1日<br>至 2020年 6月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年 7月 1日<br>至 2021年 6月30日) |
|----------------|---|---|
| 売上高            | 1 921,669                                 | 1 1,041,028                               |
| 売上原価           | 1 750,012                                 | 1 811,315                                 |
| 売上総利益          | 171,656                                   | 229,712                                   |
| 販売費及び一般管理費     | 1, 2 216,088                              | 1, 2 236,266                              |
| 営業損失( )        | 44,431                                    | 6,553                                     |
| 営業外収益          |   |   |
| 受取利息           | 37  | 1 1,366                                   |
| 受取配当金          | -   | 462                                       |
| 経営指導料          | 1 4,012                                   | 1 12,813                                  |
| 助成金収入          | 1,466                                     | 2,076                                     |
| 関係会社事業損失引当金戻入額 | -   | 5,630                                     |
| その他            | 80  | 1 6,015                                   |
| 営業外収益合計        | 5,596                                     | 28,364                                    |
| 営業外費用          |   |   |
| 関係会社貸倒引当金繰入額   | -   | 3 70,783                                  |
| 営業外費用合計        | -   | 70,783                                    |
| 経常損失( )        | 38,834                                    | 48,972                                    |
| 特別損失           |   |   |
| 投資有価証券評価損      | 1,915                                     | -   |
| 関係会社株式評価損      | 3 60,280                                  | -   |
| 減損損失           | 9,438                                     | 275                                       |
| 関係会社貸倒引当金繰入額   | 3 20,079                                  | -   |
| 関係会社事業損失引当金繰入額 | 3 5,630                                   | -   |
| 特別損失合計         | 97,344                                    | 275                                       |
| 税引前当期純損失( )    | 136,179                                   | 49,247                                    |
| 法人税、住民税及び事業税   | 950                                       | 950                                       |
| 法人税等調整額        | -   | -   |
| 法人税等合計         | 950                                       | 950                                       |
| 当期純損失( )       | 137,129                                   | 50,197                                    |



【売上原価明細書】

| 区分        | 注記<br>番号 | 前事業年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) |            | 当事業年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |            |
|-----------|----------|--|------------|--|------------|
|           |          | 金額(千円)                                 | 構成比<br>(%) | 金額(千円)                                 | 構成比<br>(%) |
| 仕入        | 1        | 488,005                                | 64.7       | 548,628                                | 67.9       |
| 労務費       |          | 108,543                                | 14.4       | 80,123                                 | 9.9        |
| 経費        |          | 157,349                                | 20.9       | 178,679                                | 22.1       |
| 当期総費用     |          | 753,897                                | 100.0      | 807,430                                | 100.0      |
| 仕掛品期首たな卸高 |          |  |            | 3,885                                  |            |
| 合計        |          | 753,897                                |            | 811,315                                |            |
| 仕掛品期末たな卸高 |          | 3,885                                  |            |  |            |
| 当期売上原価    |          | 750,012                                |            | 811,315                                |            |

(注) 1 主な内訳は、次のとおりであります。

| 項目    | 前事業年度(千円) | 当事業年度(千円) |
|-------|-----------|-----------|
| 業務委託費 | 114,092   | 148,870   |
| 賃借料   | 14,094    | 10,063    |
| 地代家賃  | 15,668    | 7,897     |
| 通信費   | 10,562    | 10,401    |

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、実際原価による個別原価計算であります。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位：千円)

|                             | 株主資本    |         |             |                             |             |         | 新株予約権  | 純資産合計   |
|-----------------------------|---------|---------|-------------|-----------------------------|-------------|---------|--------|---------|
|                             | 資本金     | 資本剰余金   |             | 利益剰余金                       |             | 株主資本合計  |        |         |
|                             |         | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |        |         |
| 当期首残高                       | 800,961 | 797,961 | 797,961     | 1,138,704                   | 1,138,704   | 460,218 | 10,175 | 470,394 |
| 当期変動額                       |         |         |             |                             |             |         |        |         |
| 当期純損失( )                    |         |         |             | 137,129                     | 137,129     | 137,129 |        | 137,129 |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純<br>額) |         |         |             |                             |             |         | 1,698  | 1,698   |
| 当期変動額合計                     | -       | -       | -           | 137,129                     | 137,129     | 137,129 | 1,698  | 135,431 |
| 当期末残高                       | 800,961 | 797,961 | 797,961     | 1,275,833                   | 1,275,833   | 323,089 | 11,873 | 334,962 |

当事業年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)

|                             | 株主資本    |         |             |                             |             |         | 新株予約権  | 純資産合計   |
|-----------------------------|---------|---------|-------------|-----------------------------|-------------|---------|--------|---------|
|                             | 資本金     | 資本剰余金   |             | 利益剰余金                       |             | 株主資本合計  |        |         |
|                             |         | 資本準備金   | 資本剰余金<br>合計 | その他利益<br>剰余金<br>繰越利益<br>剰余金 | 利益剰余金<br>合計 |         |        |         |
| 当期首残高                       | 800,961 | 797,961 | 797,961     | 1,275,833                   | 1,275,833   | 323,089 | 11,873 | 334,962 |
| 当期変動額                       |         |         |             |                             |             |         |        |         |
| 当期純損失( )                    |         |         |             | 50,197                      | 50,197      | 50,197  |        | 50,197  |
| 株主資本以外の項目<br>の当期変動額(純<br>額) |         |         |             |                             |             |         | 424    | 424     |
| 当期変動額合計                     | -       | -       | -           | 50,197                      | 50,197      | 50,197  | 424    | 49,773  |
| 当期末残高                       | 800,961 | 797,961 | 797,961     | 1,326,031                   | 1,326,031   | 272,891 | 12,297 | 285,189 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

仕掛品については、個別法による原価法によっております。貯蔵品については先入先出法による原価法によっております。(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。

主な耐用年数は、以下のとおりであります。

建物 10～15年

工具、器具及び備品 2～6年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間(3～5年)に基づく定額法を採用しております。

(3) 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、残存価額をゼロとする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、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がある場合については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 関係会社事業損失引当金

関係会社の事業の損失に備えるため、関係会社に対する債権金額を超えて、当社が負担することとなる損失見込額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(貸借対照表関係)

前事業年度において、「流動資産」の「その他」に含めていた「前払金」および「短期貸付金」は、金額の重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。また前事業年度において、独立掲記しておりました「未収還付法人税等」は、重要性が乏しいため、当事業年度より「流動資産」の「その他」に含めて記載することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に表示していた19,317千円は、「前払金」2,555千円、「短期貸付金」11,000千円、「その他」5,768千円として組み替えております。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、企業は従来の営業活動に対して大幅な見直しを迫られ、広告分野においてはサービスの停止やサービス導入の検討見送りの発生等がみられるなど、当社を取り巻く市場環境に大きな影響を与えております。当社では下半期には業績の悪化からの回復傾向にありましたが、直近では感染者数が増加する傾向にあり、今後の業績への影響が懸念されます。このような状況下において、当社に及ぼす影響及び新型コロナウイルス感染症の収束時期を正確に予測することは、現時点では困難であります。

そのため当社は、新型コロナウイルス感染症の影響が少なくとも一定期間続くものと仮定し、減損損失等の会計上の見積りを行っております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する金銭債権債務

|        | 前事業年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|--------|--|--|
| 短期金銭債権 | 20,079千円                               | 91,582千円                               |
| 短期金銭債務 | 29,528 "                               | 49,705 "                               |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

|                 | 前事業年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|-----------------|--|--|
| 営業取引による取引高      |  |  |
| 売上高             | 9,030千円                                | 96,598千円                               |
| 売上原価            | 82,351 "                               | 519,563 "                              |
| 販売費及び一般管理費      | 8,031 "                                | 104,997 "                              |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 4,012 "                                | 20,177 "                               |

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合は、次のとおりであります。

|          | 前事業年度<br>(自 2019年7月1日<br>至 2020年6月30日) | 当事業年度<br>(自 2020年7月1日<br>至 2021年6月30日) |
|----------|--|--|
| 役員報酬     | 41,800千円                               | 48,430千円                               |
| 給与手当     | 55,758 "                               | 61,188 "                               |
| 業務委託費    | 22,603 "                               | 30,814 "                               |
| 支払報酬料    | 21,698 "                               | 35,394 "                               |
| 貸倒引当金繰入額 | 98 "                                   | 392 "                                  |
| おおよその割合  |  |  |
| 販売費      | 28.8%                                  | 20.8%                                  |
| 一般管理費    | 71.2%                                  | 79.2%                                  |

3 関係会社株式評価損、関係会社貸倒引当金繰入額及び関係会社事業損失引当金繰入額

前事業年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

当社の連結子会社であるデクワス株式会社の財政状態及び経営成績を勘案し、当社所有の株式に対する評価及び債権にかかる将来の回収可能性等を見直した結果、関係会社株式評価損60,280千円、関係会社貸倒引当金繰入額20,079千円、関係会社事業損失引当金繰入額5,630千円を計上しております。

当事業年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

当社の連結子会社であるデクワス株式会社の財政状態及び経営成績を勘案し、債権にかかる将来の回収可能性等を見直した結果、関係会社貸倒引当金繰入額70,783千円を計上しております。

(有価証券関係)

子会社株式は、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ため、子会社株式の時価を記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：千円)

| 区分    | 前事業年度<br>(2020年6月30日) | 当事業年度<br>(2021年6月30日) |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 子会社株式 | 0                     | 0                     |
| 計     | 0                     | 0                     |

(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<br>(2020年6月30日) | 当事業年度<br>(2021年6月30日) |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産                 |                       |                       |
| 未払事業税                  | 1,778千円               | 897千円                 |
| 貸倒引当金                  | 6,377 "               | 28,171 "              |
| 関係会社事業損失引当金            | 1,724 "               | - "                   |
| 減損損失                   | 9,718 "               | 3,714 "               |
| 資産除去債務                 | 1,917 "               | 1,932 "               |
| 株式報酬費用                 | 3,635 "               | 3,765 "               |
| 関係会社株式評価損              | 18,457 "              | 18,457 "              |
| 投資有価証券評価損              | 586 "                 | 586 "                 |
| 税務上の繰越欠損金              | 227,210 "             | 228,913 "             |
| 繰延税金資産小計               | 271,406千円             | 286,438千円             |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額     | 227,210 "             | 228,913 "             |
| 将来減算一時差異等の合計額に係る評価性引当額 | 44,195 "              | 57,525 "              |
| 評価性引当額小計               | 271,406 "             | 286,438 "             |
| 繰延税金資産合計               | - 千円                  | - 千円                  |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

前事業年度及び当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(重要な後発事象)

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

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分     | 資産の種類     | 当期首残高   | 当期増加額 | 当期減少額  | 当期末残高   | 当期末減価償却累計額<br>又は償却累計額 | 当期末減損損失累計額 | 当期償却額        | 差引当期末残高 |
|--------|-----------|---------|-------|--------|---------|-----------------------|------------|--------------|---------|
| 有形固定資産 | 建物        | 9,185   | -     | -      | 9,185   | 6,700                 | 2,484      | -            | -       |
|        | 工具、器具及び備品 | 121,720 | 275   | 23,110 | 98,884  | 69,961                | 28,923     | 275<br>(275) | -       |
|        | リース資産     | 9,235   | -     | -      | 9,235   | 2,032                 | 7,203      | -            | -       |
|        | 計         | 140,140 | 275   | 23,110 | 117,305 | 78,694                | 38,611     | 275<br>(275) | -       |

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

工具、器具及び備品： PCの更新 275千円

2. 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

工具、器具及び備品： サーバー関連除却 19,265千円

PC関連除却 3,364千円

3. 当期償却額のうち( )内は内書きで減損損失の計上額であります。

4. 当期首残高及び当期末残高については、取得価額により記載しております。

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目          | 当期首残高  | 当期増加額  | 当期減少額 | 当期末残高  |
|-------------|--------|--------|-------|--------|
| 貸倒引当金(流動)   | 20,828 | 71,925 | 749   | 92,004 |
| 関係会社事業損失引当金 | 5,630  | -      | 5,630 | -      |

(注) 1. 貸倒引当金(流動)の「当期減少額」欄の金額は、一般債権の貸倒実績率による洗替額であります。

2. 関係会社事業損失引当金の「当期減少額」欄の金額は、損失見込額の見直し等による取崩額であります。

(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7月1日から翌年6月30日まで  |
| 定時株主総会     | 毎事業年度の終了後3か月以内   |
| 基準日        | 毎事業年度末日  |
| 剰余金の配当の基準日 | 毎年 6月30日、毎年 12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<br>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<br>三菱UFJ信託銀行株式会社   |
| 取次所        |  |
| 買取手数料      | 無料   |
| 公告掲載方法     | 電子公告により行う。<br>ただし、電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。<br>公告掲載URL <a href="http://www.scigineer.co.jp/ir/publicnotice/">http://www.scigineer.co.jp/ir/publicnotice/</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を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本書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第15期(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)2020年9月30日 関東財務局長に提出。

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2020年9月30日 関東財務局長に提出。

#### (3) 四半期報告書、四半期報告書の確認書

第16期第1四半期(自 2020年7月1日 至 2020年9月30日)2020年11月13日 関東財務局長に提出。

第16期第2四半期(自 2020年10月1日 至 2020年12月31日)2021年2月12日 関東財務局長に提出。

第16期第3四半期(自 2021年1月1日 至 2021年3月31日)2021年5月14日 関東財務局長に提出。

#### (4) 臨時報告書

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書

2020年9月30日 関東財務局長に提出。

#### (5) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)の規定に基づく臨時報告書

2020年11月13日 関東財務局長に提出。

#### (6) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)の規定に基づく臨時報告書

2021年2月12日 関東財務局長に提出。

#### (7) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号(特定子会社の異動)及び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)並びに企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の2(株式交換の決定)の規定に基づく臨時報告書

2021年3月31日 関東財務局長に提出。

#### (8) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書

2021年6月11日 関東財務局長に提出。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2021年9月29日

サイジニア株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

|                    |       |        |
|--------------------|-------|--------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 小野木 幹久 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 新居 幹也  |

### < 財務諸表監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているサイジニア株式会社の2020年7月1日から2021年6月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、サイジニア株式会社及び連結子会社の2021年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2021年7月1日を効力発生日として、会社を株式交換完全親会社、ZETA株式会社を株式交換完全子会社とする株式交換を実施した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 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。

| 収益認識（パーソナライズ・アドサービスにおける売上高の期間帰属の適切性）  |   |
|---|---|
| 監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由  | 監査上の対応  |
| <p>会社及び連結子会社は、インターネットマーケティング支援事業の単一セグメントにおいて、パーソナライズ・レコメンドサービス、パーソナライズ・アドサービス、ソリューションビジネスを展開している。このうち、当連結会計年度におけるパーソナライズ・アドサービスに係る売上高は1,110,817千円であり、連結損益計算書における売上高の79.7%を占めている。</p> <p>会社及び連結子会社は、パーソナライズ・アドサービスにおける売上高について、実現主義の原則に基づいて、顧客に役務提供を行った時点で売上高を計上する会計方針を採用しているが、当該売上高は、経営者及び財務諸表利用者が重視する指標の一つであり、大量の取引の集合体で利益の最も重要な源泉といえる。また、当下半期にかけては、新型コロナウイルス感染症の影響に伴う業績の悪化からの回復途上の環境にある。</p> <p>このように売上高が重視され、かつ業績の回復途上にある環境の下で、売上高の期間帰属についてより慎重な監査上の検討を行う必要がある。</p> <p>以上から当監査法人は、売上高の大部分を占めるパーソナライズ・アドサービスにおける売上高の期間帰属の適切性の検討が、当連結会計年度において特に重要であり、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、会社及び連結子会社のパーソナライズ・アドサービスに係る売上高の期間帰属の適切性を検討するため、主として以下の監査手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価<br/>                 パーソナライズ・アドサービスの収益認識に係る業務プロセスについて、経営管理部の責任者が、受注時の証憑及び顧客と共有している広告配信実績データと売上計上伝票とを照合し承認する統制の整備状況及び運用状況を評価した。</p> <p>(2) 売上高の期間帰属の適切性の検討<br/>                 ・当下半期における、新型コロナウイルス感染症の影響に伴う業績の悪化からの回復について経営者に対する質問を実施した。<br/>                 ・期末日前後の一定期間において計上された売上高のうち、一定金額以上の取引について、受注時の証憑及び顧客と共有している広告配信実績データ等を閲覧し、顧客に役務提供を行った時点でパーソナライズ・アドサービスの売上高が計上されているかどうかを検討した。<br/>                 ・期末日を基準とした売掛金の残高確認を実施し、売掛金残高と顧客からの回答情報との整合性を検討した。<br/>                 ・パーソナライズ・アドサービスの売上高と関連するインターネット広告媒体費の比率について期末日前後の一定期間における分析及び前年同期の実績比較による分析を実施して、異常性の有無を検討した。<br/>                 ・期末日後の一定期間の売上高のマイナス処理の有無について検討し、マイナス処理が検出された場合には、その根拠となる証憑の閲覧及び経営管理者に対する質問を実施した。<br/>                 ・取締役会の議事録を閲覧し、通例ではない取引又は事象の有無について検討した。</p> |

#### 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。

#### < 内部統制監査 >

##### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、サイジニア株式会社の2021年6月30日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、サイジニア株式会社が2021年6月30日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

##### 監査意見の根拠

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

##### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

##### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2. 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9月29日

サイジニア株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小野木 幹久

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 新居 幹也

### 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」に掲げられているサイジニア株式会社の2020年7月1日から2021年6月30日までの第16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、サイジニア株式会社の2021年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2021年7月1日を効力発生日として、会社を株式交換完全親会社、ZETA株式会社を株式交換完全子会社とする株式交換を実施した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### 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。

#### 収益認識（パーソナライズ・アドサービスにおける売上高の期間帰属の適切性）

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（収益認識（パーソナライズ・アドサービスにおける売上高の期間帰属の適切性））と同一内容であるため、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 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。