

【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】 | 北海道財務局長 |
| 【提出日】 | 平成25年6月25日 |
| 【事業年度】 | 第16期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日） |
| 【会社名】 | 株式会社ソフトフロント |
| 【英訳名】 | Softfront |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 阪口 克彦 |
| 【本店の所在の場所】 | 札幌市中央区北9条西15丁目28番地196 |
| 【電話番号】 | 代表 011(623)1001 |
| 【事務連絡者氏名】 | 管理部 部長 高野 誠一 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 札幌市中央区北9条西15丁目28番地196 |
| 【電話番号】 | 代表 011(623)1001 |
| 【事務連絡者氏名】 | 管理部 部長 高野 誠一 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社大阪証券取引所 (大阪市中央区北浜一丁目8番16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】

| 回次 決算年月 | 第12期 平成21年3月 | 第13期 平成22年3月 | 第14期 平成23年3月 | 第15期 平成24年3月 | 第16期 平成25年3月 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 売上高 (千円) | 764,924 | 651,849 | 783,215 | 773,205 | 549,212 |
| 経常損益 (千円) | 204,432 | 261,190 | 11,196 | 16,073 | 108,062 |
| 当期純損益 (千円) | 205,949 | 291,433 | 8,472 | 18,493 | 110,482 |
| 持分法を適用した場合の投資損益 (千円) | - | - | - | - | 18,125 |
| 資本金 (千円) | 2,792,479 | 2,792,479 | 2,792,479 | 2,792,479 | 2,792,479 |
| 発行済株式総数 (株) | 92,002 | 92,002 | 92,002 | 92,002 | 92,002 |
| 純資産額 (千円) | 1,043,141 | 751,708 | 760,180 | 745,411 | 634,815 |
| 総資産額 (千円) | 1,143,314 | 828,174 | 845,702 | 808,136 | 759,957 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 11,338.25 | 8,170.56 | 8,262.65 | 8,061.65 | 6,860.78 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) |
| 1株当たり当期純損益金額 (円) | 2,369.99 | 3,167.68 | 92.09 | 201.01 | 1,200.87 |
| 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 (%) | 91.2 | 90.8 | 89.9 | 91.8 | 83.1 |
| 自己資本利益率 (%) | - | - | 1.1 | - | - |
| 株価収益率 (倍) | - | - | 444.1 | - | - |
| 配当性向 (%) | - | - | - | - | - |
| 営業活動による キャッシュ・フロー (千円) | 169,370 | 121,543 | 33,799 | 128,542 | 11,746 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー (千円) | 76,305 | 67,568 | 75,812 | 103,524 | 167,972 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー (千円) | 97,438 | - | - | 1,228 | 50,000 |
| 現金及び現金同等物の期末 残高 (千円) | 524,915 | 335,802 | 293,789 | 320,036 | 213,810 |
| 従業員数 (名) (外、平均臨時雇用者数) | 70 (1) | 65 (1) | 62 (1) | 60 (1) | 61 (1) |

(注) 1. 当社は、連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移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. 持分法を適用した場合の投資損益については、第12期から第15期までは関連会社は存在しないことから、記載しておりません。

4. 経常損益、当期純損益、持分法を適用した場合の投資損益及び1株当たり当期純損益金額の印は損失を示しております。

5. 1株当たり配当額については、配当を行っておりませんので記載しておりません。

6. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第12期、第13期、第15期及び第16期においては1株当たり当期純損失を計上しているため、第14期においては希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
7. 自己資本利益率については、第12期、第13期、第15期及び第16期において当期純損失を計上しているため記載しておりません。
8. 株価収益率については、第12期、第13期、第15期及び第16期において当期純損失を計上しているため記載しておりません。
9. 配当性向については、配当を行っておりませんので記載しておりません。
10. 従業員数は就業人員であり、()内には臨時雇用者の平均人員を外数で記載しております。

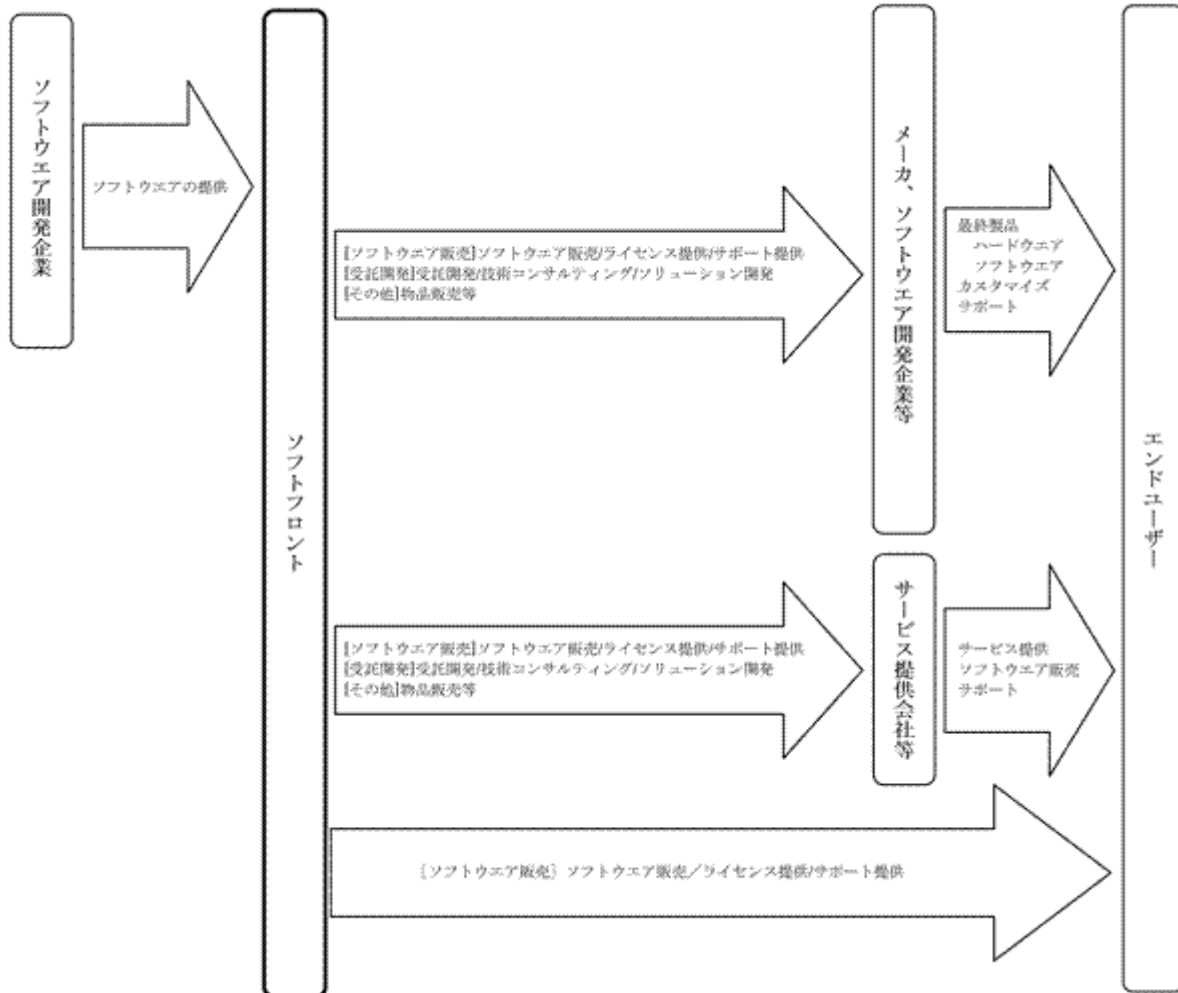
2【沿革】

| 年月 | 事項 |
|----------|---|
| 平成9年4月 | ネットワークに関連するソフトウェア製品の企画・設計・開発・販売を主たる目的として、札幌市北区北7条西1丁目7番1号に、資本金10,000千円にて株式会社ソフトフロントを設立。 |
| 平成9年8月 | 株式会社ビジョン・コーポレーションと株式会社コアシステムを開発効率化のため吸収合併。 |
| 平成9年9月 | メールデータベース機能を持つ電子メールソフトウェア「++Mail 1.0」を開発、発売。 |
| 平成10年7月 | 東京都千代田区神田に東京事業所開設。 |
| 平成11年3月 | VoIP関連技術の開発テーマがIPA（情報処理振興事業協会）の「情報ベンチャー事業化支援ソフトウェア等開発事業」に採用される。 |
| 平成12年3月 | 東京事業所を東京都千代田区神田から東京都新宿区新宿に移転。「東京オフィス」に名称変更。 |
| 平成12年6月 | 米国カリフォルニア州に米国内で当社製品を販売する目的で100%子会社として米国法人Softfront, Inc.を設立。 |
| 平成12年10月 | Webコンタクトセンター向けシステム「キサラ・コンタクト」（KISARA Contact）を発表。 |
| 平成12年12月 | ITU（International Telecommunication Union、国際電気通信連合）の専門機関、ITU-Tへ正式加盟。 |
| 平成13年2月 | 本社（札幌オフィス）を札幌市中央区北9条西15丁目28番地196に移転。 |
| 平成13年7月 | 当社のVoIP技術がエヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ株式会社のOCNユーザー向け音声コミュニケーションサービスに採用される。 |
| 平成13年10月 | オフィス向けVoIPソフトウェアソリューション「キサラ・オフィス Ver.3.0」（KISARA Office Ver.3.0）を発売。 |
| 平成14年2月 | 米国法人Softfront, Inc.がACAPEL, INC.に商号変更。 |
| 平成14年9月 | 大阪証券取引所ナスダック・ジャパン市場に株式を上場。 |
| 平成14年11月 | 米国法人ACAPEL, INC.の営業活動を一時休止。 |
| 平成14年12月 | 大阪証券取引所ナスダック・ジャパン市場がニッポン・ニュー・マーケット - 「ヘラクレス」市場に名称変更。 |
| 平成15年2月 | 「SIPパートナープログラム事業」にビジネスモデルを特化、販売開始。 |
| 平成16年2月 | 「SIPパートナープログラム英語版」を販売開始。 |
| 平成17年11月 | 東京オフィスを東京本社と改称し、札幌本社との二本社制を採用。東京本社を東京都港区赤坂に移転。 |
| 平成21年2月 | 日本電信電話株式会社、NTTインベストメント・パートナーズ株式会社と業務・資本提携。 |
| 平成22年10月 | 大阪証券取引所ニッポン・ニュー・マーケット - 「ヘラクレス」市場が、大阪証券取引所「JASDAQ」市場に統合。 |

3【事業の内容】

当社は、SIP・NGN関連技術を核とするソフトウェアの開発を主たる業務としており、収益管理に重点を置いた以下の2つの報告セグメントにより構成されております。なお、当社は平成24年8月24日付でデジタルポスト株式会社の株式を追加取得し、同社は当社の関連会社となっております。

- (1) ソフトウェア販売...SIP・NGN関連技術を主体とするソフトウェア販売・ライセンス提供・サポート提供等
 (2) 受託開発...SIP・NGN関連技術を主体とする受託開発・技術コンサルティング・ソリューション開発の請負等
- なお、報告セグメントに含まれない事業セグメントはその他の区分としており、物品販売等が含まれております。事業の系統図は、次のとおりであります。



関連会社であるデジタルポスト株式会社は、サービス提供会社等に該当いたします。

4【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 (千円) | 主要な事業の内容 | 議決権の 所有割合 (%) | 関係内容 |
|--------------------------|-------|-------------|------------------|---------------------|--|
| (関連会社) デジタルポスト株式会社(注) | 東京都港区 | 66,750 | デジタルポスト 事業を運営 | 26.2 | デジタルポスト事業(デジタル 郵便事業)の技術援助をしてい る。 役員の兼任あり。 |

(注) 当事業年度より新たに関連会社となった会社であります。

5【従業員の状況】

(1) 提出会社の状況

平成25年3月31日現在

| 従業員数(名) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 61(1) | 38.2 | 9.5 | 5,154 |

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、()内には、臨時雇用者の平均人員を外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. セグメントごとの従業員数その他の項目につきましては、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための対象とはしていないため、記載しておりません。なお、収益管理に重点をおいたセグメント区分を採用しているため、同一の従業員が複数のセグメントの活動に従事しております。

(2) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【業績等の概要】

(1)業績

当事業年度（平成24年4月1日～平成25年3月31日）の当社を取りまく環境としましては、当社事業に関係する通信関連分野において、スマートフォン/タブレットの普及、NGN（Next Generation Network）でのサービスメニューの拡充、高速通信を可能とするLTE（Long Term Evolution）の普及などにおいて進展が見られたものの、テレビ事業の不振などにより、国内大手電機メーカー各社の厳しい状況は続いております。

このような環境の下、当社におきましては、通信事業者分野や、複合メーカー向けの分野が堅調に推移した他、自治体関連の案件を受注するなどの進展が見られましたが、一方で、業界全体の不振のなか、電機メーカー各社の開発計画が縮小、延期することなどにより、当該分野における売上が大きく想定を下回りました。

当事業年度の業績は、売上高549,212千円、営業損失107,793千円、経常損失108,062千円、当期純損失110,482千円となっております。

売上高につきましては、549,212千円（前年同期比29.0%減）と前年同期実績を223,993千円下回る減収となりました。

売上原価につきましては、外注費の減少、将来の売上に資する製品開発へのリソース投入、また、『黒字体質の確保』の重点課題である「さらなる稼働管理」及び「経費管理」に積極的に対処したことなどにより、267,051千円（前年同期比33.1%減）と減少しております。このように売上原価が減少したものの、売上高も減少したため、売上総利益につきましては、282,160千円（前年同期比24.6%減）と前年同期実績を92,045千円下回りました。

販売費及び一般管理費につきましては、前事業年度より引き続き経費削減に努めるも、新規市場開拓のための費用が増加し、389,953千円（前年同期比0.6%増）と微増となりました。

これらの結果、営業損益につきましては、107,793千円の営業損失（前年同期は13,582千円の営業損失）を計上しております。

経常損益につきましては、営業外収益328千円（前年同期比410.2%増）を計上し、営業外費用596千円（前年同期比76.6%減）を計上したため、108,062千円の経常損失（前年同期は16,073千円の経常損失）を計上いたしました。

税引前当期純損益につきましては、特別利益の計上はなく（前年同期もなし）、特別損失の計上もない（前年同期もなし）ため、108,062千円の税引前当期純損失（前年同期は16,073千円の税引前当期純損失）を計上いたしました。

当期純損益につきましては、法人税、住民税及び事業税を2,420千円計上したことにより、110,482千円の当期純損失（前年同期は18,493千円の当期純損失）を計上いたしました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

ソフトウェア販売

売上高につきましては、192,896千円（前年同期比2.4%減）と前年同期を若干下回りました。売上原価につきましては、90,745千円（前年同期比21.0%増）と材料仕入高及び減価償却費の増加などにより増加いたしました。これにより、102,151千円（前年同期比16.6%減）のセグメント利益を計上しております。

受託開発

売上高につきましては、331,348千円（前年同期比41.1%減）と電機メーカー各社の開発の縮小や延期、継続受注していた開発案件が一部終了したことなどにより、前年同期に比べて減少いたしました。売上原価につきましては、主に外注加工費の減少及び自社製品開発への開発リソース投入などにより減少し、159,462千円（前年同期比49.3%減）と減少いたしました。これにより、171,885千円（前年同期比30.6%減）のセグメント利益を計上しております。

その他

売上高につきましては、SIP・NGN関連技術製品の物品販売などにより24,966千円（前年同期比88.8%増）を計上し、売上原価につきましては、16,843千円（前年同期比80.9%増）を計上いたしました。これにより、8,122千円（前年同期比107.6%増）のセグメント利益を計上しております。

(2) キャッシュ・フロー

当事業年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、営業活動による資金の獲得11,746千円、投資活動による資金の消費167,972千円、財務活動による資金の獲得50,000千円により、前事業年度末に比べて106,225千円減少し、213,810千円（前年同期比33.2%減）となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果獲得された資金は11,746千円（前年同期比90.9%減）となりました。これは主に、税引前当期純損失108,062千円の計上、減価償却費81,083千円の計上、売上債権が27,988千円減少したこと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）

投資活動の結果消費された資金は167,972千円（前年同期は103,524千円の資金の消費）となりました。これは主に、ソフトウェアの取得による支出142,944千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）

財務活動の結果獲得した資金は50,000千円（前年同期比3969.9%増）となりました。これは短期借入れによる収入50,000千円によるものであります。

2【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

当事業年度の生産実績をセグメントごとに示すと次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | | 前年同期比(%) |
|----------|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------|----------|
| | 金額(千円) | 構成比(%) | 金額(千円) | 構成比(%) | |
| ソフトウェア販売 | 75,021 | 18.8 | 90,745 | 34.0 | 121.0 |
| 受託開発 | 314,666 | 78.9 | 159,462 | 59.7 | 50.7 |
| その他 | 9,312 | 2.3 | 16,843 | 6.3 | 180.9 |
| 合計 | 399,000 | 100.0 | 267,051 | 100.0 | 66.9 |

(注) 1. セグメント間の取引はありません。

2. 金額には、消費税等は含まれておりません。

3. ソフトウェア販売の金額は、ソフトウェア提供のための製造原価を記載しております。

(2) 受注状況

当事業年度の受注状況をセグメントごとに示すと次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | | 前年同期比(%) | |
|----------|--------------------------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|----------|-------|
| | 受注高 (千円) | 受注残高 (千円) | 受注高 (千円) | 受注残高 (千円) | 受注高 | 受注残高 |
| ソフトウェア販売 | 200,236 | 15,202 | 215,429 | 37,735 | 107.6 | 248.2 |
| 受託開発 | 548,518 | 30,342 | 326,628 | 25,623 | 59.5 | 84.4 |
| その他 | 13,900 | 674 | 28,543 | 4,252 | 205.4 | 630.0 |
| 合計 | 762,654 | 46,219 | 570,602 | 67,610 | 74.8 | 146.3 |

(注) 金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) 販売実績

当事業年度の販売実績をセグメントごとに示すと次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) | | 前年同期比(%) |
|----------|--------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------|----------|
| | 金額(千円) | 構成比(%) | 金額(千円) | 構成比(%) | |
| ソフトウェア販売 | 197,560 | 25.6 | 192,896 | 35.1 | 97.6 |
| 受託開発 | 562,419 | 72.7 | 331,348 | 60.3 | 58.9 |
| その他 | 13,225 | 1.7 | 24,966 | 4.6 | 188.8 |
| 合計 | 773,205 | 100.0 | 549,212 | 100.0 | 71.0 |

(注) 1. セグメント間の取引はありません。

2. 最近2事業年度の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

前事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

| 相手先 | 金額(千円) | 割合(%) |
|--------------------------|---------|-------|
| 富士ゼロックス株式会社 | 170,418 | 22.0 |
| 株式会社ケイ・オプティコム | 141,660 | 18.3 |
| エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロジー株式会社 | 92,432 | 12.0 |

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

| 相手先 | 金額(千円) | 割合(%) |
|---------------|---------|-------|
| 株式会社ケイ・オプティコム | 128,159 | 23.3 |

3. 金額には、消費税等は含まれておりません。

3【対処すべき課題】

当社は、平成25年3月期において、国内大手電機メーカー向けの受注の落ち込みなどにより前事業年度に引き続き営業損失を計上し、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。しかしながら、平成25年3月期第4四半期は四半期で営業利益を45百万円計上するまでとなっていること、平成25年5月10日付で発表した新たな「中期経営計画」の下、以下に示す課題への対処を的確に行うことにより、当該状況が改善される見込みであることから、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しており、業績の安定と拡大に努めてまいります。

収益基盤の強化

業績低迷の要因となった国内大手電機メーカー向けの社内リソースを、堅調な通信事業者分野に向けてることにより当該分野の受注拡大を図るとともに、デジタルポスト関連をはじめとするサービス分野への展開を強化し、収益基盤を強化してまいります。

コスト削減

分野ごとに管理していた開発リソースを一元管理し、プロジェクトの効率化を図り、売上原価の低減を図るとともに、予算管理の徹底により販売費及び一般管理費を削減し、全般的なコスト削減を図ってまいります。

重点課題に的確に対処し、売上高及び経常利益の最大化を図っていくことにより、当社の企業価値を高めてまいりますので、株主の皆様におかれましては、今後とも一層のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

4【事業等のリスク】

当社の事業展開上のリスク要因になる可能性があると考えられる主な事項を以下に記載しております。また、必ずしも事業上のリスクに該当しない事項についても、投資家の投資判断上、重要であると考えられる事項につきましては、投資家に対する情報開示の観点から積極的に開示しております。なお、当社は、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針ではありますが、本株式に関する投資判断は、以下の記載事項及び本項以外の記載事項を慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

本項においては、将来に関する事項が含まれておりますが、当該事項は有価証券報告書提出日（平成25年6月25日）現在において判断したものであります。

なお、以下の記載は本株式への投資に関連するリスクを全て網羅するものではありませんので、ご留意願います。

SIP・NGN関連市場について

NTTグループが進める次世代ネットワークNGNは、平成20年3月の商用サービス開始以来、順調に拡大しております。当社は、平成21年2月にNTTグループと資本・業務提携し、NGNの普及に向けて協力してきておりますが、この普及が当社の想定している規模まで拡大しなかった場合、当社の経営方針及び事業展開等は変更を余儀なくされ、当社の業績が影響を受ける可能性があります。

また、NGNが相応に拡大した場合であっても、当社の製品開発、機能強化、改良等が不十分で継続的な顧客満足を得られない場合、結果として、当社からのライセンス提供が思うように増加しない可能性があります。

新規事業について

平成23年9月に資本参加し共同で設立したデジタルポスト株式会社におけるデジタルポスト事業は、主に一般消費者向けの新しいサービスであるため、その収益は不確実性を伴っております。当社としては、その不確実性を織り込んで計画を立てておりますが、中長期的にその想定を超えて事業が進捗しなかった場合、当社の業績が一定の影響を受ける可能性があります。

研究開発について

当社は、他社との技術上の競合関係において、より有利な地位を占めるための努力を継続していく必要があり、そのための研究開発投資については、今後も継続が必要な重要な投資分野であると認識しております。当社製品については、今後とも性能、品質の向上及び技術の強化に努め、かつ中長期的な観点から当社が現時点で重要と考えている技術上の研究課題についても研究開発を継続していく所存であります。ただし、当社の想定する技術動向と現実の技術動向との間に齟齬が生じた場合や他社との技術開発競争が激しくなった場合には、当社は予想しない支出を迫られる、又は当社製品の普及に失敗する可能性があります。

競合について

当社と全面的に競合する事業者は、国内においては少数であります。グローバル展開を進めている海外の事業者では有力なものがあり、今後、これらの事業者との競合により、当社の業績が予想以上に大きな影響を受ける可能性があります。当社が持つSIP・NGN関連技術に関する高度な技術的ノウハウという優位性は、数多くの経験に裏打ちされたノウハウであり、容易に凌駕される性質のものではありませんが、IETF（ 1 ）よりSIPに関連し公表されるRFC（ 2 ）はオープンな規格であり、SIPの将来性に着目した新たな企業が参入してくる可能性があります。大規模な研究開発投資を行うなどされた場合、当社の優位性が必ずしも保持できないことも考えられ、当社の事業に影響を与える可能性があります。

（ 1 ）IETF（Internet Engineering Task Force）：インターネット技術の国際的な標準化組織

（ 2 ）RFC（Request For Comments）：IETFが制定するインターネット技術の標準文書

当社による第三者の知的財産権の侵害について

当社は、現時点において第三者より知的財産権に関する侵害訴訟の提起や侵害の主張を受けてはおりません。しかし、当社が扱う技術は比較的新しいものであるため、現時点でクレーム等を受けていないとしても、将来、市場が拡大し、当社の事業活動が広がりを見せた段階において、第三者が知的財産権を侵害しているとのクレーム（ロイヤリティ支払いの要求、使用差止め請求、損害賠償請求等）を行い、当社の事業及び業績に影響を受ける可能性があります。

第三者による機密情報（ソース・コード）の不正開示について

悪意のある第三者が当社から開示されたソース・コードを盗用し契約外の製品を開発する、誤ってもしくは故意にソース・コードを公の場に公開する等の可能性があります。これらの行為に対しては契約上において法的なプロテクトを掛けておりますが、万が一被害にあった場合、当社のビジネスに大きな影響を与える可能性があります。また特に海外においてこれらの行為が行われた場合には、当該事項の発見が遅れ、対策が後手に回る危険性があり、結果として被害が拡大する可能性があります。

製品の不具合（バグ）の発生について

当社が提供する製品の不具合、あるいは受託開発事業においての当社の開発物の不具合により顧客が損害を被った

場合、損害賠償請求を受ける、又は当社製品に対する信用が市場で損なわれる等、当社のビジネスに大きな影響を与える可能性があります。

累積損失を計上していることについて

主にSIP関連分野の市場が未成熟な新しい分野であったことなどにより、当社の業績が長期間にわたり低迷したこと、研究開発や製品開発に多額の費用を投資してきたことなどから、当社は多額の累積損失を計上しております。当該累積損失を期中に獲得した利益をもって解消することとした場合、相応の期間を要するものと考えております。

資金調達方法の限界について

資本市場における当社の株式の流動性が低下する状況が継続した場合、新たなエクイティ・ファイナンスの実行が難しくなる可能性があります。また、当社はソフトウェア開発を主たる業務とする会社であるため、銀行借入のための担保になり得るような土地等の資産は有しておりません。今後、戦略的な資本・業務提携や大規模な研究・製品開発に向けた資金調達が必要になった場合、計画額の全額を調達できないおそれもあります。

ストックオプションの付与について

当社は、有能な人材を獲得し、事業を成功に導く過程において、新たにストック・オプションを付与する可能性があり、その場合には、株式価値の希薄化や費用の増加を招く可能性があります。

既存株主の議決権の希薄化に関わるリスク

平成23年7月29日開催の当社取締役会決議に基づき、平成23年8月19日にOak Capital株式会社を割当先とする第三者割当による新株予約権を発行しておりますが、当社の総議決権数は92,002個であり、第三者割当により同社に割り当てた新株予約権の目的である株式の総数5,720株に係る議決権数は5,720個であります。このため、当社の議決権総数に対する希薄化率は6.22%（発行後及び行使後の総議決権数に占める割合は5.85%）となり、当該新株予約権が行使された場合には、既存株主の議決権の希薄化につながることになります。

しかしながら、当社の将来の発展を目的とする、研究開発資金に充当することにより業績向上が図れることなどから、今回の資金調達については、中長期的な視点から今後の安定的な会社運営を行っていくために必要な資金調達であり、当該新株予約権の発行数量及びこれによる議決権の希薄化の規模はかかる目的達成のうえで、合理的であると判断しております。

大株主の変動による経営への影響について

平成23年7月29日開催の当社取締役会決議に基づき、平成23年8月19日にOak Capital株式会社を割当先とする第三者割当による新株予約権を発行しておりますが、当該新株予約権が全て行使された場合には、同社は、当社の議決権総数の5.85%を占める大株主となります。しかしながら、同社より、当該新株予約権及びその行使により取得する当社株式を、当社の業務を支援し企業価値を向上させ、株式価値を向上させることを十分に考慮し、かかる目的の達成状況を踏まえながら、株式を売却することにより利益を得る純投資の方針に基づき保有する旨、及び当社の経営に介入する意思や支配株主となる意思はなく、また、当社株式を売却する場合には可能な限り市場動向に配慮しながら行う旨の確認書を受領しております。

資金調達に関わるリスク

平成23年7月29日開催の当社取締役会決議に基づき、研究開発資金の確保を目的として、平成23年8月19日にOak Capital株式会社を割当先とする第三者割当による新株予約権を発行しておりますが、当該新株予約権については、その性質上、行使価額が市場株価を上回っている状況においては、行使が進まない状況になり得、そのような状況が継続する場合には、資金需要に沿った調達が困難になる可能性があります。その場合には、研究開発計画の見直しを行うとともに、別途資金調達の検討を進める必要があります。

継続企業の前提に関する重要事象等について

当社は、平成25年3月期において、国内大手電機メーカー向けの受注の落ち込みなどにより前事業年度に引き続き営業損失を計上し、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

5【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6【研究開発活動】

当社は、インターネットやNGNでマルチメディア通信サービスを実現する「SIP」や「VoIP」をコア技術として、IPネットワーク上のリアルタイム通信技術により、通信事業者、サービス事業者、Sier、通信機器メーカーや家電メーカーに対して事業を展開しております。

研究開発活動においては、市場動向に対応した競争優位性を強化すべく、モバイル、セキュリティのテーマを中心に展開してまいりました。

当事業年度における主な成果は、以下のとおりであります。

(1) モバイル利用シーンの拡大強化

これまでの研究開発成果である、スマートフォン/タブレット端末向けのマルチメディア通信アプリを活用し、よりユーザーの利用形態へ最適化したシステムの研究開発を行い、技術課題の抽出と分析を行いました。

普及拡大するタブレット端末を活用して、生活支援を実現するシステムの具体化を実施し、モバイル対応製品の強化を進めております。

(2) セキュリティ技術の開発

IPネットワークが業務・生活を支えるインフラとして活用される中で、ユーザーの利用形態を分析することが、業務改善やセキュリティ確保のための重要なポイントとなっております。

ネットワーク上のアプリケーションが多様化し、ユーザーの利用形態の把握も複雑化する中で、ユーザーログを中心に行動特徴を抽出し、効率的に利用パターンを分析する方法を研究し、ネットワーク運用技術の蓄積を行っております。

これらの研究開発活動の結果、当事業年度において5,145千円の研究開発費を計上しております。

なお、セグメントごとの研究開発活動の状況及び研究開発費の金額につきましては、当社の研究開発活動が複数のセグメントに横断的に関係するものであり、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための対象とはしていないため、記載しておりません。

7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（平成25年6月25日）現在において当社が判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、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しております。当社経営陣は、財務諸表の作成に際して、会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積り及び仮定設定を行う必要があります。経営陣は、過去の実績や状況に応じて合理的と考えられる様々な要因に基づき、見積り及び判断を行っておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社の財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 重要な会計方針」に記載しておりますが、特に以下の重要な会計方針が、当社の財務諸表作成において使用される当社の重要な判断と見積りに大きな影響を及ぼすものと考えております。

収益の認識

当社の売上高は、通常、契約書又は発注書に基づく製品や開発物を顧客に提供し、顧客が検収を完了した時点、又はサービスを提供した時点に計上されております。なお、受託開発案件につきましては、売上計上基準として原則として工事進行基準を採用しております。

貸倒引当金の計上基準

当社は、売上債権等の貸倒損失に備えて、回収不能となる見積額を貸倒引当金として計上しております。顧客等の財務状況が悪化し、支払能力が低下した場合には、引当金の追加計上又は貸倒損失が発生する可能性があります。

製品保証引当金の計上基準

当社は、ソフトウェア等の保証対応により発生する費用の支出に備えるため、実績率により将来の見込額を計上しております。ソフトウェア等の保証対応が予想以上に発生した場合には、引当金の追加計上又は追加費用が発生する可能性があります。

販売目的のソフトウェアの減価償却

販売目的のソフトウェアについては、見込販売期間（3年以内）における見込販売収益に基づく償却額と販売可能な残存販売期間に基づく均等配分額を比較し、いずれか大きい額を計上する方法によっております。当初予見することができなかった原因により、見込販売収益の著しい減少が見込まれる場合には、当該減少要因の発生事業年度以後の費用が増加すると推測されます。

（2）当事業年度の経営成績の分析

当事業年度（平成24年4月1日～平成25年3月31日）の当社を取りまく環境としましては、当社事業に係る通信関連分野において、スマートフォン/タブレットの普及、NGN（Next Generation Network）でのサービスメニューの拡充、高速通信を可能とするLTE（Long Term Evolution）の普及などにおいて進展が見られたものの、テレビ事業の不振などにより、国内大手電機メーカー各社の厳しい状況は続いております。

売上高

売上高につきましては、通信事業者分野や、複合機メーカー向けの分野が堅調に推移した他、自治体関連の案件を受注するなどの進展が見られましたが、一方で、業界全体の不振のなか、電機メーカー各社の開発計画が縮小、延期することなどにより549,212千円（前年同期比29.0%減）と前年同期実績を223,993千円下回る減収となりました。

売上高の内訳につきましては、ソフトウェア販売は192,896千円（前年同期比2.4%減）、受託開発は331,348千円（前年同期比41.1%減）、その他は24,966千円（前年同期比88.8%増）となっております。

売上原価

売上原価につきましては、外注費の減少、将来の売上に資する製品開発へのリソース投入、また、『黒字体質の確保』の重点課題である「さらなる稼働管理」及び「経費管理」に積極的に対処したことなどにより、267,051千円（前年同期比33.1%減）と減少しております。

販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費につきましては、前事業年度より引き続き経費削減に努めるも、新規市場開拓のための費用が増加し、389,953千円（前年同期比0.6%増）と微増となりました。

営業損益

営業損益につきましては、売上総利益が、282,160千円（前年同期比24.6%減）となり、販売費及び一般管理費を389,953千円計上したことにより、107,793千円の営業損失（前年同期は13,582千円の営業損失）を計上しております。

営業外損益

営業外損益につきましては、営業外収益328千円（前年同期比410.2%増）を計上し、営業外費用596千円（前年同期比76.6%減）を計上いたしました。

経常損益

経常損益につきましては、営業外収益328千円及び営業外費用596千円を計上したため、108,062千円の経常損失（前年同期は16,073千円の経常損失）を計上いたしました。

特別損益

特別損益につきましては、特別利益の計上はなく（前年同期もなし）、特別損失の計上もありません（前年同期もなし）。

税引前当期純損益

税引前当期純損益につきましては、特別利益及び特別損失の計上がないため、108,062千円の税引前当期純損失（前年同期は16,073千円の税引前当期純損失）を計上いたしました。

当期純損益

当期純損益につきましては、法人税、住民税及び事業税を2,420千円計上したことにより、110,482千円の当期純損失（前年同期は18,493千円の当期純損失）を計上いたしました。

（3）財政状態の分析

資産

当事業年度末の総資産につきましては、759,957千円（前年同期比6.0%減）となりました。

流動資産につきましては、現金及び預金が213,810千円（前年同期比33.2%減）と減少し、売掛金が241,598千円（前年同期比10.4%減）と減少したことなどにより、470,141千円（前年同期比22.3%減）となりました。

有形固定資産につきましては、資産の減価償却が進んだことなどにより、8,578千円（前年同期比28.5%減）となりました。

無形固定資産につきましては、過年度に計上した自社開発ソフトウェアの減価償却が進んだものの、主に自社開発ソフトウェアSIP12（SIPプログラム2012）などの開発を行い、増加したことにより、204,961千円（前年同期比47.5%増）となりました。

投資その他の資産につきましては、新たな事業展開のためデジタルポスト株式会社への追加出資を行なったことなどにより、76,275千円（前年同期比47.3%増）となりました。

負債

当事業年度末の負債総額につきましては、125,141千円（前年同期比99.5%増）となりました。
流動負債につきましては、短期借入れの実施などにより、125,141千円（前年同期比99.5%増）となりました。
固定負債につきましては、計上はありません（前年同期もなし）。

純資産

当事業年度末の純資産につきましては、当期純損失を110,482千円計上したことに伴い、利益剰余金が減少したことから、634,815千円（前年同期比14.8%減）となりました。

（４）経営成績に重要な影響を与える要因について

当社を取り巻く事業環境としては、LTE、NGN、スマートフォン/タブレットなどの通信サービス/技術/情報機器の拡充が大きな要素となっており、当社が扱う技術と組み合わせる形で発展すると見込まれ、ビジネスチャンスの拡大を見込んでおります。また、当社の売上の主要な相手先は、国内大手通信事業者等であり、当該相手先の多くが一様に業績の影響を受ける経済事象が発生した際には、当社業績が左右される傾向にあります。このため、経営成績に重要な影響を与える要因は、これら通信サービス/技術/情報機器関連市場の成長のスピード及びその市場を取り巻く経済事象であると考えております。

（５）経営戦略の現状と見通し

平成22年5月14日付で発表した中期経営方針の下、『収益基盤の拡大』と『黒字体質への転換』の2つを対処すべき重点課題と定めて事業を進め、『黒字体質への転換』においては、柔軟な費用構造への取り組みに一定の成果を上げてまいりました。しかしながら、平成25年3月期まで2期連続で営業損失を計上することとなり、『収益基盤の拡大』には至っておりません。

この結果を踏まえ、平成25年5月10日付で新たな「中期経営計画」を策定いたしました。本計画においては、『成長』をテーマに『3つの事業領域で成長』、『内なる成長として、収益性と生産性の向上』を重点課題として、事業を進めてまいります。

なお、当該中期経営計画は、次のURLからご覧いただくことができます。

（当社ホームページ）

<http://www.softfront.co.jp/company/idea/planning.html>

（６）資本の財源及び資金の流動性についての分析

キャッシュ・フロー

キャッシュ・フローの状況につきましては、「第2 事業の状況 1 業績等の概要（2）キャッシュ・フロー」に記載のとおりであります。

当事業年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、営業活動による資金の獲得11,746千円、投資活動による資金の消費167,972千円、財務活動による資金の獲得50,000千円により、前事業年度末に比べて106,225千円減少し、213,810千円（前年同期比33.2%減）となりました。

資金需要

当社の運転資金需要の主なものは、人件費であります。

当社の主たる事業は、ソフトウェア販売、受託開発などであることから、事業活動における資金需要の中心は、開発要員などに対する人件費となります。

なお、当社では、技術的優位性の維持、拡大のための研究開発活動を経営の重要な要素であると考えており、今後、新規の市場開拓に伴う営業費用と共に、研究開発のためにも継続的な資金需要の発生が見込まれることから、更なる新株の発行や長期資金の借入を実行する可能性もあります。

（７）重要事象等について

「第2 事業の状況 4 事業等のリスク 継続企業の前提に関する重要事象等について」に記載のとおり、当社は、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況が存在しております。しかしながら、平成25年3月期第4四半期は四半期で営業利益を45百万円計上するまでとなっていること、平成25年5月10日付で発表した新たな「中期経営計画」の下、以下に示す課題への対処を的確に行うことにより、当該状況が改善される見込みであることから、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しており、業績の安定と拡大に努めてまいります。

収益基盤の強化

業績低迷の要因となった国内大手電機メーカー向けの社内リソースを、堅調な通信事業者分野に向けてることにより当該分野の受注拡大を図るとともに、デジタルポスト関連をはじめとするサービス分野への展開を強化し、収益基盤を強化してまいります。

コスト削減

分野ごとに管理していた開発リソースを一元管理し、プロジェクトの効率化を図り、売上原価の低減を図るとともに、予算管理の徹底により販売費及び一般管理費を削減し、全般的なコスト削減を図ってまいります。

重点課題に的確に対処し、売上高及び経常利益の最大化を図っていくことにより、当社の企業価値を高めてまいりますので、株主の皆様におかれましては、今後とも一層のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当事業年度に実施いたしました設備投資の総額は143,717千円であります。そのほとんどはソフトウェア販売のセグメントに対応するものであり、主なものは次のとおりであります。

- ・ 自社開発ソフトウェア SIP12（SIPプログラム2012） 80,228千円
- ・ 自社開発ソフトウェア NGN12（NGNプログラム2012） 31,767千円
- ・ 自社開発ソフトウェア LC12（LCプログラム2012） 30,320千円

なお、当事業年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

平成25年3月31日現在における各事業所の設備及び従業員の配置状況は、次のとおりであります。

| 事業所名 (所在地) | セグメント名称 | 設備の内容 | 帳簿価額(千円) | | | | 従業員数 (名) |
|------------------|----------------------|------------------------|----------|---------------|------------|---------|-------------|
| | | | 建物 | 工具、器具 及び備品 | 無形固定 資産 | 合計 | |
| 札幌本社 (札幌市中央区) | ソフトウェア 開発 受託開発 | 開発設備 営業設備 統括業務設備 | 2,107 | 13 | 204,470 | 206,591 | 29 (1) |
| 東京本社 (東京都港区) | ソフトウェア 開発 受託開発 | 営業設備 開発設備 統括業務設備 | 5,003 | 1,453 | 490 | 6,947 | 32 (0) |
| 合計 | - | - | 7,110 | 1,467 | 204,961 | 213,539 | 61 (1) |

(注) 1. 帳簿価額のうち「無形固定資産」の主なものはソフトウェアであります。

2. 金額には、消費税等は含まれておりません。

3. 従業員数は就業人員であり、()内には臨時雇用者の平均人員を外数で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設

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 | 324,400 |
| 計 | 324,400 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在発行数 (株) (平成25年3月31日) | 提出日現在発行数 (株) (平成25年6月25日) | 上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名 | 内容 |
|------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------|
| 普通株式 | 92,002 | 92,002 | 大阪証券取引所 JASDAQ (グロース) | 当社は単元株制度は採用しておりません。 |
| 計 | 92,002 | 92,002 | - | - |

(注)「提出日現在発行数」欄には、平成25年6月1日から提出日までの新株予約権の権利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】

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づく新株予約権に関する事項は、次のとおりであります。

第4回新株予約権(平成23年7月29日取締役会決議)

| | 事業年度末現在 (平成25年3月31日) | 提出日の前月末現在 (平成25年5月31日) |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数(個) | 286 | 286 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | - | - |
| 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) | 5,720(注)1 | 5,720(注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 43,300(注)2 | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 自平成23年8月22日 至平成25年8月21日 | 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 43,300(注)3 資本組入額 21,650(注)3 | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | 新株予約権の一部行使はできない。 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 新株予約権の譲渡による取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | - | - |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注)4 | 同左 |

(注)1.「新株予約権の目的となる株式の数」に関する事項は次のとおりであります。

- (1)新株予約権1個の行使により当社が当社普通株式を新たに発行又はこれに代えて当社の有する当社普通株式を処分(以下、当社普通株式の発行又は処分を「交付」という。)する数は、20株(以下「対象株式数」という。)とする。

(2) 新株予約権の目的となる株式の種類及び総数は当社普通株式5,720株とする。

ただし、新株予約権の割当日後、(注)2.(3)項「行使価額の調整」に従い行使価額の調整を行った場合、次の算式により対象株式数を調整する。

$$\text{調整後対象株式数} = \text{調整前対象株式数} \times \frac{\text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$

上記算式における調整前行使価額及び調整後行使価額は、同項に定める調整前行使価額及び調整後行使価額とする。

調整後対象株式数は、当該調整事由に係る同項による行使価額の調整に関し、同項に定める調整後行使価額を適用する日以降これを適用する。

(3) (2)項に基づき対象株式数の調整を行った場合において、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。

(4) 新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。

2. 「新株予約権の行使時の払込金額」に関する事項は次のとおりであります。

(1) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

各新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、新株予約権の行使に際して出資される財産の新株予約権1個当たりの価額は、対象株式数に、以下に定める行使価額を乗じた金額とし、計算の結果生じた1円未満の端数は四捨五入するものとする。

(2) 新株予約権の行使により当社が当社普通株式を交付する場合における株式1株当たりの出資される財産の価額(以下「行使価額」という。)は、43,300円とする。ただし、(3)項の規定に従って調整されるものとする。

(3) 行使価額の調整

当社は、新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は四捨五入するものとする。

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

調整後行使価額は、株式分割に係る基準日の翌日以降又は株式併合の効力が生じる日以降これを適用する。

当社は、本項 号の場合のほか、本項 号に掲げる各事由により当社普通株式が交付される場合は、次に定める算式(以下「行使価額調整式」という。)をもって行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{交付普通株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行普通株式数} + \text{交付普通株式数}}$$

行使価額調整式により行使価額の調整を行う場合及びその調整後の行使価額の適用時期については、次に定めるところによる。

- 1) 本項 号2)に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を新たに交付する場合(ただし、当社の発行した取得条項付株式もしくは取得請求権付株式の取得と引換えに交付する場合又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権もしくは新株予約権付社債その他の証券もしくは権利の取得、転換又は行使による場合、及び合併、株式交換、株式移転又は株式分割に伴って交付される場合を除く。)、調整後の行使価額は、払込期日(募集に際して払込期間が設けられているときは、当該払込期間の最終日とする。以下同じ。)の翌日以降、また、募集のための株主割当日がある場合は、その日の翌日以降これを適用する。
- 2) 株式無償割当により当社普通株式を発行する場合、調整後の行使価額は、当社普通株式の無償割当について株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日があるときはその翌日以降、当社普通株式の無償割当について普通株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がないときは当該割当の効力発生日の翌日以降、これを適用する。

- 3) 取得条項付株式もしくは取得請求権付株式であって、その取得と引換えに本項 号2) に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式を交付する旨の定めがあるものを発行する場合(無償割当の場合を含む。)又は本項 号2) に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権もしくは新株予約権付社債その他の証券もしくは権利を発行する場合(無償割当の場合を含む。)、調整後の行使価額は、発行される取得条項付株式もしくは取得請求権付株式、新株予約権もしくは新株予約権付社債その他の証券又は権利の全てがその発行時点の行使価額で取得、転換又は行使されて当社普通株式が交付されたものとみなして行使価額調整式を準用して算出するものとし、払込期日(新株予約権又は新株予約権付社債の場合は割当日、無償割当の場合は効力発生日)の翌日以降これを適用する。ただし、その権利の割当てのための基準日がある場合は、その日の翌日以降これを適用する。上記にかかわらず、取得、転換は行使に際して交付される当社普通株式の対価が取得条項付株式もしくは取得請求権付株式、新株予約権もしくは新株予約権付社債その他の証券又は権利が発行された時点で確定していない場合、調整後の行使価額は、当該対価の確定時点で発行されている取得条項付株式もしくは取得請求権付株式、新株予約権もしくは新株予約権付社債その他の証券又は権利の全てが当該対価の確定時点の条件で請求又は行使されて当社普通株式が交付されたものとみなして行使価額調整式を準用して算出するものとし、当該対価が確定した日の翌日以降、これを適用する。
- 4) 本号1)ないし3)の各取引において、その権利の割当てのための基準日が設定され、かつ、各取引の効力の発生が当該基準日以降の株主総会又は取締役会その他当社の機関の承認を条件としているときは、本号1)ないし3)の定めにかかわらず、調整後の行使価額は、当該承認があった日の翌日以降、これを適用する。この場合において、当該承認があったときは、当該基準日の翌日から当該取引の承認があった日までに新株予約権を行使した新株予約権者に対しては、次の算式に従って決定する数の当社普通株式を交付するものとする。

$$\text{株式数} = \frac{\text{調整前行使価額により} \quad (\text{調整前行使価額} - \text{調整後行使価額}) \times \text{当該期間内に交付された当社普通株式数}}{\text{調整後行使価額}}$$

ただし、行使により生ずる1株未満の端数は切り捨て、現金調整は行わない。

本項 号から 号までの規定にかかわらず、行使価額調整式により算出された調整後の行使価額と調整前の行使価額との差額が1円未満にとどまる限りは、行使価額の調整はこれを行わない。ただし、その後の行使価額の調整を必要とする事由が発生し行使価額を算出する場合は、行使価額調整式中の調整前行使価額に代えて、調整前行使価額からこの差額を差引いた額を使用する。

- 1) 行使価額調整式の計算については、1円未満の端数を四捨五入する。
- 2) 行使価額調整式で使用する時価は、調整後の行使価額を適用する日(ただし、本項 号4)の場合は基準日)に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値(当日付けて終値のない日数を除く。)とする。この場合、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。
- 3) 行使価額調整式で使用する既発行株式数は、基準日がある場合はその日、また、基準日がない場合は、調整後の行使価額を適用する日の1か月前の日における当社の発行済普通株式数から、当該日における当社の有する当社普通株式の数を控除した数とする。また、本項 号の場合には、行使価額調整式で使用する交付普通株式数は、基準日における当社の有する当社普通株式に割り当てられる当社普通株式数を含まないものとする。

本項 号及び 号の行使価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合には、当社は、必要な行使価額の調整を行う。

- 1) 当社を存続会社とする合併、当社を承継会社とする吸収分割、当社を完全親会社とする株式交換のために行行使価額の調整を必要とするとき。
- 2) その他行使価額の調整を必要とするとき。
- 3) 行使価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の行使価額の算出に当たり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

本項に定めるところにより行使価額の調整を行うときは、当社は、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、調整前の行使価額、調整後の行使価額及びその適用の日その他必要な事項を、適用の日の前日までに新株予約権者に通知する。ただし、本項 号に示される株式分割の場合その他適用の日の前日までに前記の通知を行うことができないときは、適用の日以降速やかにこれを行う。

3. 「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」に関する事項は次のとおりであります。

- (1) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格
新株予約権の行使により交付する当社普通株式1株の発行価格は、行使請求に係る各新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の総額に、行使請求に係る各新株予約権の発行価額の総額を加えた額を、「新株予約権の目的となる株式の数」欄記載の対象株式数で除した額とする。
- (2) 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
新株予約権の行使により当社普通株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし(計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。)、当該資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額を増加する資本準備金の額とする。
4. 「組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項」は次のとおりであります。
当社が、合併(合併により当社が消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転(以下、総称して「組織再編成行為」という。)をする場合、当該組織再編成行為の効力発生時点において残存する新株予約権(以下「残存新株予約権」という。)を有する新株予約権者に対し、会社法第236条第1項第8号のイないしホに掲げる株式会社(以下、総称して「再編成対象会社」という。)の新株予約権を、次の条件にて交付するものとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅するものとする。
- (1) 交付する再編成対象会社の新株予約権の数
残存新株予約権の新株予約権者が保有する残存新株予約権の数を基準に、組織再編成行為の条件等を勘案して合理的に決定される数とする。
- (2) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類
再編成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成対象会社の株式の数
組織再編成行為の条件等を勘案して合理的に決定される数とする。
- (4) 新株予約権を行使することができる期間
「新株予約権の行使期間」欄に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編成行為の効力が生ずる日のいずれか遅い日から、「新株予約権の行使期間」欄に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。
- (5) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
(注)3.(2)項「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」に準じて決定する。
- (6) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
(注)2.(1)項「新株予約権の行使に際して出資される財産の価額」に定める行使価額を基準に組織再編成行為の条件等を勘案して合理的に決定される価額に、交付する新株予約権1個当たりの目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる価額とする。
- (7) その他の新株予約権の行使条件、新株予約権の取得事由及び取得条件
「新株予約権の行使の条件」欄及び(注)5.「自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件」に準じて決定する。
- (8) 譲渡による新株予約権の取得の制限
新株予約権の譲渡による取得については、再編成対象会社の取締役会の承認を要するものとする。
- (9) 新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。
5. 自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件
自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件は次のとおりであります。
新株予約権の割当日以降、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引の終値が20取引日連続して、当該各取引日における行使価額の150%を超えた場合、当社は、当社取締役会が別途定める日(以下、「取得日」という。)の2週間前までに新株予約権者に対する通知又は公告を行うことにより、当該取得日において新株予約権1個につき11,720円で、当該取得日に残存する新株予約権の全部又は一部を取得することができる。なお、新株予約権の一部の取得をする場合には、抽選その他の合理的な方法として当社取締役会が決定する方法により行うものとする。

会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づく新株予約権（ストックオプション）に関する事項は、次のとおりであります。

第6回新株予約権（平成23年9月15日取締役会決議）

| | 事業年度末現在 （平成25年3月31日） | 提出日の前月末現在 （平成25年5月31日） |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 760（注）1 | 760（注）1 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | - | - |
| 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） | 760（注）1.2 | 760（注）1.2 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 32,400（注）3 | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 自平成25年7月1日 至平成25年10月2日 | 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 32,400（注）4 資本組入額 16,200（注）4 | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）5 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 新株予約権の譲渡による取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | - | - |
| 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）6 | 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、取締役会決議における発行予定数から、退職等の理由により権利を喪失した者の数を減じております。なお、本新株予約権につきましては、平成25年3月期の有価証券報告書提出時点で（注）5に記載の新株予約権の行使の条件を満たさないため、全て失効しております。

2. 「新株予約権の目的となる株式の数」に関する事項は次のとおりであります。

（1）新株予約権の目的である株式

当社普通株式760株

なお、当社が株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下同じ。）または株式併合を行う場合は、次の算式により新株予約権の目的である株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で権利行使または消却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株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割（または併合）の比率

また、上記のほか、割当日後、新株予約権の目的である株式の数の調整をすることが適切な場合は、当社は合理的な範囲で株式の数の調整をすることができる。

（2）新株予約権1個あたりの目的である株式の数

新株予約権1個あたりの目的である株式の数は、1株とする。ただし、（1）に定める新株予約権の目的である株式の数の調整を行った場合は、同様の調整を行うものとする。また、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て株式の数の調整を必要とする場合には、当社は合理的な範囲で適切に株式の数の調整を行うことができるものとする。ただし、かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で権利行使または消却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株未満の端数は切り捨てる。

3. 「新株予約権の行使時の払込金額」に関する事項は次のとおりであります。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、次により決定される1株あたりの払込金額（以下、「行使価額」という。）に、（注）2.（2）に定める新株予約権1個あたりの目的である株式の数を乗じた金額とする。

行使価額は、金32,400円とする。

なお、当社が、株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行または自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく新株の発行および自己株式の譲渡並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

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

さらに、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て行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

4. 「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」に関する事項は次のとおりであります。

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

(2) 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、(1)記載の資本金等増加限度額から、(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

5. 「新株予約権の行使の条件」に関する事項は次のとおりであります。

(1) 新株予約権者は、当社が金融商品取引法に基づき提出した平成25年3月期の有価証券報告書に記載された当社損益計算書（連結財務諸表を作成している場合は、連結損益計算書）において当期純利益が100百万円を超過している場合にのみ、新株予約権を行使することができる。なお、国際財務報告基準の適用等により参照すべき当期純利益の概念に重要な変更があった場合には、上記指標に相当する指標で別途参照すべきものを取締役会にて合理的に定めるものとする。

(2) 新株予約権者は、新株予約権の割当後、当社または当社の関係会社の取締役、監査役、執行役員または従業員の地位を喪失した場合、当該喪失以降新株予約権を行使することができない。

(3) (2)にかかわらず、新株予約権者が平成25年4月1日以降に当社または当社の関係会社の取締役もしくは監査役の地位を任期満了に伴う退任により喪失した場合には、新株予約権を行使することができる。

(4) 新株予約権者の相続人による新株予約権の行使は認めない。

(5) 新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該新株予約権の行使を行うことはできない。

(6) 各新株予約権の一部行使はできない。

6. 「組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項」に関する事項は次のとおりであります。

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、(注) 2 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、(注) 3 で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、(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に乗じた額とする。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
新株予約権の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新株予約権
の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および資本準備金に関する
事項
(注) 4 に準じて決定する。
 - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとす
る。
 - (8) その他新株予約権の行使の条件
(注) 5 に準じて決定する。
 - (9) 新株予約権の取得事由および条件
以下に準じて決定する。
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、新株予約権の全部を無償で取得することができる。
新株予約権者が権利行使をする前に、(注) 5 に定める規定により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。
新株予約権者が新株予約権の放棄を申し出た場合は、当社は新株予約権を無償で取得することが
できる。
 - (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。
- (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) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式総 数増減数 (株) | 発行済株式総 数残高(株) | 資本金増減額 (千円) | 資本金残高 (千円) | 資本準備金増 減額(千円) | 資本準備金残 高(千円) |
|-------------------|-----------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 平成21年2月20日 (注) | 5,730 | 92,002 | 49,564 | 2,792,479 | 49,564 | 2,574,639 |

(注) 有償・第三者割当

発行価格 17,300円

資本組入額 8,650円

割当先はNTTインベストメント・パートナーズファンド投資事業組合であります。

(6) 【所有者別状況】

平成25年3月31日現在

| 区分 | 株式の状況(単元株制度を採用していません。) | | | | | | | | 単元未満 株式の状 況(株) |
|-----------------|------------------------|-------|--------------|------------|-------|------|--------|--------|----------------------|
| | 政府及び地 方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取 引業者 | その他の法 人 | 外国法人等 | | 個人その他 | 計 | |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数(人) | - | 2 | 13 | 35 | 2 | 7 | 4,191 | 4,250 | - |
| 所有株式数 (株) | - | 1,105 | 3,478 | 8,963 | 281 | 45 | 78,130 | 92,002 | - |
| 所有株式数の 割合(%) | - | 1.20 | 3.78 | 9.74 | 0.30 | 0.04 | 84.92 | 100.00 | - |

(7) 【大株主の状況】

平成25年3月31日現在

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%) |
|--------------------------------------|------------------|--------------|--------------------------------|
| 村田 利文 | 札幌市中央区 | 7,704 | 8.37 |
| NTTインベストメント・ パートナーズファンド投資事 業組合 | 東京都千代田区大手町2丁目3-1 | 5,730 | 6.22 |
| 長屋 正宏 | 大阪府吹田市 | 3,607 | 3.92 |
| 小川 武重 | 横浜市青葉区 | 2,035 | 2.21 |
| 寶門 行雄 | 三重県伊勢市 | 1,000 | 1.08 |
| 株式会社長屋商会 | 大阪府茨木市西中条町3番301号 | 917 | 0.99 |
| マネックス証券株式会社 | 東京都千代田区麹町2丁目4-1 | 882 | 0.95 |
| 大阪証券金融株式会社 | 大阪市中央区北浜2丁目4-6 | 865 | 0.94 |
| 株式会社SBI証券 | 東京都港区六本木1丁目6-1 | 767 | 0.83 |
| 渡辺 修一 | 宮崎県宮崎市 | 708 | 0.76 |
| 計 | - | 24,215 | 26.32 |

(8) 【議決権の状況】
【発行済株式】

平成25年 3月31日現在

| 区分 | 株式数(株) | 議決権の数(個) | 内容 |
|----------------|-------------|----------|----|
| 無議決権株式 | - | - | - |
| 議決権制限株式(自己株式等) | - | - | - |
| 議決権制限株式(その他) | - | - | - |
| 完全議決権株式(自己株式等) | - | - | - |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 92,002 | 92,002 | - |
| 単元未満株式 | - | - | - |
| 発行済株式総数 | 92,002 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 92,002 | - |

【自己株式等】

平成25年 3月31日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数(株) | 他人名義所有株式数(株) | 所有株式数の合計(株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%) |
|------------|--------|--------------|--------------|-------------|------------------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 計 | - | - | - | - | - |

(9) 【ストックオプション制度の内容】
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、株主に対する利益還元を経営上の重要な課題の一つと位置付けております。当社では、将来の事業展開に備えた安定的財務体質の確立を最優先課題と認識しており、今後とも一層の内部留保の充実を図ることで企業価値を増大させ、株主の皆様ごの期待に応えていきたいと考えております。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。当社は、「当社は、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる。」旨を定款に定めております。

配当につきましては、各期の経営成績を考慮し決定することといたしますが、現時点における配当の実施時期等につきましては未定であります。なお、当事業年度の配当につきましては、誠に遺憾ながら、無配といたしました。

4【株価の推移】

(1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次 決算年月 | 第12期 平成21年3月 | 第13期 平成22年3月 | 第14期 平成23年3月 | 第15期 平成24年3月 | 第16期 平成25年3月 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 最高(円) | 53,000 | 42,500 | 73,900 | 46,250 | 24,650 |
| 最低(円) | 10,000 | 16,450 | 16,220 | 17,500 | 11,130 |

(注) 最高・最低株価は、平成22年10月12日より大阪証券取引所JASDAQ(グロース)におけるものであり、それ以前は大阪証券取引所ヘラクレスにおけるものであります。

(2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別 | 平成24年10月 | 11月 | 12月 | 平成25年1月 | 2月 | 3月 |
|-------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|
| 最高(円) | 19,450 | 18,110 | 20,550 | 19,750 | 14,900 | 16,190 |
| 最低(円) | 14,300 | 16,010 | 15,590 | 13,440 | 13,000 | 13,220 |

(注) 最高・最低株価は、大阪証券取引所JASDAQ(グロース)におけるものであります。

5【役員の状況】

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|--------------|----------|--------|--------------|--|------|--------------|
| 代表取締役社長 | | 阪口 克彦 | 昭和29年8月16日生 | 平成12年3月 当社入社 平成12年4月 開発本部執行役員 平成13年10月 開発本部担当取締役 平成15年4月 R&Dグループ、エンジニアセンター、セールスエンジニアセンター担当取締役 平成16年4月 SIPソリューション事業本部、SPP事業本部、営業本部担当取締役副社長 平成17年2月 代表取締役社長（現任） | (注)3 | 383 |
| 取締役 | 研究開発担当 | 佐藤 和紀 | 昭和46年11月11日生 | 平成12年6月 当社入社 平成15年4月 エンジニアセンター 東京SPPチーム チームリーダー 平成16年4月 SPP事業本部 東京SPPエンジニアセンター マネージャー 平成17年4月 SPP事業本部 執行役員副本部長 平成17年6月 取締役SPP事業本部長 平成19年3月 取締役研究開発担当（現任） | (注)4 | 83 |
| 取締役 | サービス事業担当 | 佐藤 健太郎 | 昭和45年4月26日生 | 平成17年7月 当社入社 平成17年7月 経営企画室マネージャー 平成17年9月 執行役員経営企画室室長兼管理本部本部長 平成19年4月 執行役員財務・管理統括担当 平成19年6月 取締役財務・管理統括担当 平成23年11月 デジタルポスト株式会社取締役（現任） 平成25年4月 取締役サービス事業担当（現任） | (注)4 | 62 |
| 取締役 (非常勤) | | 安田 浩 | 昭和19年5月18日生 | 昭和47年4月 日本電信電話公社（現日本電信電話株式会社）入社 平成7年7月 日本電信電話株式会社理事・情報通信研究所長 平成9年4月 東京大学先端科学技術研究センター教授 平成10年4月 同大学国際・産学共同研究センター教授 平成15年4月 同大学国際・産学共同研究センター長教授 平成17年4月 同大学国際・産学共同研究センター教授 平成18年7月 当社顧問 平成19年4月 東京電機大学未来科学部教授 平成19年6月 東京大学名誉教授（現任） 当社取締役（現任） 平成20年6月 東京電機大学総合メディアセンター長・未来科学部教授 平成23年4月 東京電機大学未来科学部長教授（現任） | (注)4 | - |

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------|----|-------|-------------|---|------|--------------|
| 常勤監査役 | | 埴 幸久 | 昭和22年5月11日生 | 昭和41年4月 偕成証券株式会社(現かざか証券株式会社)入社 昭和46年11月 日研製薬株式会社入社 昭和47年7月 いちよし証券株式会社入社 昭和63年7月 同社日本橋支店長 平成6年10月 同社札幌支店長 平成14年9月 同社事業法人部次長 平成17年9月 同社法人資金運用部次長 平成18年11月 株式会社プロメディック管理部部長 平成18年12月 同社取締役管理部部長 平成19年6月 当社監査役 平成21年6月 当社常勤監査役(現任) | (注)5 | - |
| 監査役 | | 高木 勇三 | 昭和26年4月8日生 | 昭和49年4月 監査法人中央会計事務所入所 昭和52年3月 公認会計士登録 昭和53年5月 税理士登録 昭和60年8月 監査法人中央会計事務所社員 昭和63年6月 同所代表社員 平成18年10月 高木公認会計士事務所代表(現任) 平成18年10月 監査法人五大社員 平成19年2月 監査法人五大代表社員(現任) 平成19年6月 当社監査役(現任) 平成19年6月 元気寿司株式会社社外監査役(現任) 平成23年5月 富士エレクトロニクス株式会社社外監査役(現任) 平成23年6月 株式会社グルメ杵屋社外監査役(現任) | (注)5 | - |
| 監査役 | | 坂上 辰雄 | 昭和19年8月21日生 | 昭和38年4月 野村証券株式会社入社 平成11年6月 同社法人総務部長 平成12年6月 いちよし証券株式会社入社 同社執行役員総務業務本部長 平成17年7月 いちよしビジネスサービス株式会社監査役 平成18年12月 株式会社いちよし経済研究所入社 同社執行役員コンプライアンス担当 平成20年4月 同社顧問 平成21年6月 当社監査役(現任) | (注)6 | - |
| 計 | | | | | | 528 |

(注)1. 取締役安田浩は、社外取締役であります。

2. 常勤監査役埴幸久、監査役高木勇三及び監査役坂上辰雄は、社外監査役であります。

3. 平成24年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から2年間

4. 平成25年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から2年間

5. 平成23年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から4年間

6. 平成25年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から4年間

7. 所有株式数は1株未満を切捨てて記載しております。

6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

当社は、コーポレート・ガバナンスについて、様々な利害関係者との関係における企業経営の基本的な枠組みのあり方であると考えております。当社の利害関係者である、株主、投資家の皆様をはじめ、お客様、従業員、社会の期待に応え、その利益を極大化することが責務であると考え、当社の業務執行について、その妥当性、適法性を客観的に評価是正できる仕組みを整え、適正な会計等の開示を基本に、企業経営の透明性を高めてまいります。

企業統治の体制

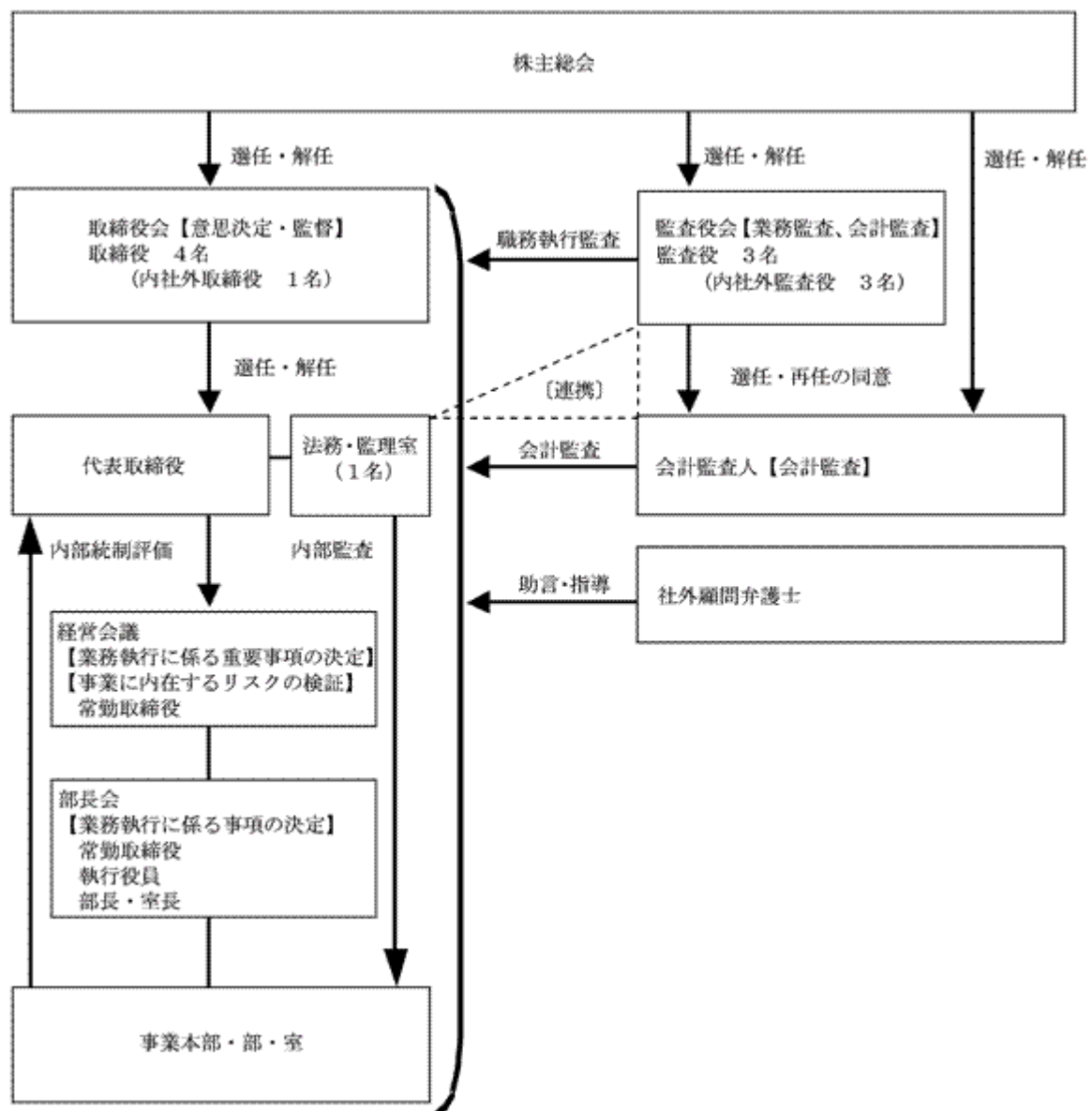
1) 企業統治の体制の概要及び当該企業統治の体制を採用する理由

当社は、企業経営を効果的、効率的に運用するためには「経営の監督」と「業務の執行」を明確にし、権限委譲と経営の透明性を確保することが重要であると考え、経営の基本方針及び重要事項を決定し、業務の執行を監督する取締役会と、業務執行の意思決定を行う経営会議とを分離しております。

また、取締役による業務執行を厳格に監督することが重要であると考え、監査役制度を採用しており、監査役が取締役会への出席、意見陳述、重要な書類の閲覧等により、取締役の職務執行を監査しております。

2) 内部統制システムの整備の状況

有価証券報告書提出日（平成25年6月25日）現在における当社の内部統制システムの整備の状況は、以下のとおりであります。



イ 会社の機関の内容

- ・委員会等設置会社であるか監査役設置会社であるかの別
監査役設置会社であります。
- ・社外取締役・社外監査役の選任の状況
社外取締役は取締役4名中1名、社外監査役は監査役3名中3名であります。
- ・各種委員会
設置しておりません。
- ・社外役員の専従スタッフの配置状況
専従スタッフは配置せず、経営企画室のスタッフが対応しております。
- ・業務執行・監督の仕組み
月1回の定例取締役会に加え臨時取締役会を適時開催し、経営の基本方針及び重要事項の決定と業務執行の監督を行っております。
公正に機能させるため、構成員に社外取締役を招聘するとともに、毎回常勤監査役及び社外監査役が出席し、適正に意見交換を行っております。
原則隔週開催される経営会議においては、委譲された権限の範囲内で、経営理念と行動規範に基づき、適切な業務執行について十分な議論を行い、的確かつ迅速な意思決定を行っております。

ロ 内部統制システムの整備

業務執行に際して、組織・業務分掌・権限規程を遵守するとともに、各意思決定機関の議事録を法令及び社内規程、社内ルールに基づき保管することにより、その妥当性、適法性を確保しております。また、経営企画室において年度行動計画、年度事業予算を厳格に精査することにより、各事業部の収益性並びに事業リスクの管理を行うとともに、各事業部間の相互牽制体制を構築しております。

内部統制につきましては、各部門の担当者が行った自己評価の結果に基づき、部門責任者が部門確認書を作成し、代表取締役社長に提出しております。

3) リスク管理体制の整備の状況

当社は、経営会議において、事業に内在するリスクを把握分析したうえで対策を検討し、各部門の対策実施方針を決定しております。また、代表取締役社長に直轄する法務・監理室において定期的に業務監査を行い、業務執行行為に法令定款違反その他の事由に基づく損失の危険がないか検証し、かかる結果が代表取締役社長に報告される体制を構築しております。

4) 会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた取組の最近1年間の実施状況

当社では、コンプライアンスの観点から適宜当社規程の改定を実施すると同時に、会議等を活用した役員及び従業員を対象とした法令等の理解促進のための教育を実施することにより、コンプライアンス意識の向上を図っております。

内部監査及び監査役監査の状況

会計監査人である監査法人、監査役、内部監査を担当する法務・監理室は、監査計画、監査結果等に関する定期的な打合せを行い、相互に連携を高め業務を遂行しております。また、各室部により実施される内部統制の評価結果は、会計監査人、監査役、法務・監理室と情報共有しており、各種意見等をフィードバックすると共に、内部統制報告書に反映しております。

1) 内部監査

当社では、社長直轄の法務・監理室(1名)において、当社「内部監査規程」に基づき、独立した機能として内部監査業務を実施し、その結果を社長に報告しております。内部監査は、各部署における業務執行の法令、定款及び社内規程等への準拠、業務の適正性と不正過誤の防止等を主たる目的として実施しております。

2) 監査役監査

監査役(3名)による監査については、監査方針、監査計画、監査方法、監査スケジュール、業務分担等について監査の開始にあたり監査役会で協議のうえ、合議をもって策定し、次のとおり実施しております。

毎月開催される当社の定例及び臨時取締役会に常勤監査役及び社外監査役が出席し、意見を述べ、業務の進捗状況について把握しております。

監査役会は毎月定例で開催され、常勤監査役より定例及び臨時取締役会報告及びその他の会社状況について報告し、内容の検討を行い情報を共有化しております。

監査法人による監査については、決算期毎においてその内容の説明、報告を受け、検討を行うと共に、必要に応じて、適宜、監査法人との打合せを開催しております。

なお、各監査役は、以下のとおり、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

- ・常勤監査役埴幸久は、証券会社における証券関連業務で培ってきた豊富な経験と幅広い見識を有しております。
- ・監査役高木勇三は、公認会計士の資格を有しております。
- ・監査役坂上辰雄は、証券会社における証券関連業務で培ってきた豊富な経験と幅広い見識を有しております。

会計監査の状況

会計監査については、有限責任監査法人トーマツと監査契約を締結しております。
会計監査業務を執行した公認会計士及び補助者の状況は以下のとおりであります。

| | |
|--------------|---------------|
| 業務を執行した公認会計士 | 宮崎大、嶋原泰貴 |
| 所属監査法人 | 有限責任監査法人トーマツ |
| 監査業務に係る補助者 | 公認会計士5名、その他3名 |

社外取締役及び社外監査役

当社の社外取締役は取締役4名中1名、社外監査役は監査役3名中3名であります。

当社と当社の社外取締役及び社外監査役との間には、特別な利害関係はありません。

社外取締役及び社外監査役は、業務執行の妥当性、適法性を客観的に評価是正する機能を有し、企業経営の透明性を高めるために重要な役割を担うものであり、当社との間に特別な利害関係がないなど独立性が必要であると考えております。なお、当社において、社外取締役又は社外監査役の選任にあたり、独立性に関する基準又は方針は定められておりませんが、選任にあたっては、当社との間に利害関係はなく、一般株主と利益相反が生じるおそれがないことを参考しております。現在の社外取締役及び社外監査役の選任状況は、本目的を達成するために十分なものであると判断しております。

社外取締役及び社外監査役と会計監査人である監査法人、内部監査を担当する法務・監理室は、監査計画、監査結果等に関する打合せを必要に応じて行い、相互に連携を高め業務を遂行しております。また、各室部により実施される内部統制の評価結果は、社外取締役及び社外監査役との間で適宜情報共有されており、各種意見等をフィードバックすると共に、内部統制報告書に反映しております。

役員の報酬等

1) 当事業年度における当社の取締役及び監査役に支払った報酬

当事業年度における当社の取締役及び監査役に支払った報酬の内容は次のとおりであります。なお、全て基本報酬のみであり、基本報酬以外のストックオプション、賞与、退職慰労金その他職務執行の対価は支払っておりません。

取締役を支払った報酬

47,725千円(4名)(社外取締役以外:45,325千円(3名)、社外取締役:2,400千円(1名))

監査役を支払った報酬

10,140千円(3名)(社外監査役:10,140千円(3名))

2) 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

取締役の報酬等の額は、株主総会で決議された限度額を上限に、会社の業績の状況、経済情勢、各役員の役位、経歴、実績その他各種の要素を勘案して、代表取締役と各取締役が協議のうえ、決定しており、全取締役の報酬等の額の総額を取締役会に報告しております。

監査役の報酬等の額は、株主総会で決議された限度額を上限に、会社の業績の状況、経済情勢、各役員の役位、経歴、実績その他各種の要素を勘案して、監査役会にて決定しております。

株式の保有状況

最近2事業年度に係る貸借対照表において計上額のある投資株式は保有しておりません。

取締役の定数

当社の取締役は8名以内とする旨定款に定めております。

取締役の選任及び解任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨定款に定めております。また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

さらに、解任決議について、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以上をもって行う旨定款に定めております。

株主総会の特別決議要件

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

株主総会決議事項を取締役会で決議できることとしている事項

1) 自己株式の取得

当社は、事業環境の変化に対応した機動的な経営を遂行するため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって市場取引等により自己株式を取得することができる旨定款に定めております。

2) 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる旨定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分 | 前事業年度 | | 当事業年度 | |
|------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 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 | 19,200 | - | 19,200 | - |
| 計 | 19,200 | - | 19,200 | - |

【その他重要な報酬の内容】

(前事業年度)

当事業年度において、その他重要な報酬の発生はありません。

(当事業年度)

当事業年度において、その他重要な報酬の発生はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前事業年度)

当社は、非監査業務に基づく監査公認会計士等に対する報酬の支払いはありません。

(当事業年度)

当社は、非監査業務に基づく監査公認会計士等に対する報酬の支払いはありません。

【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は、当社の状況及び他社の監査報酬の状況を踏まえ決定しております。

第5【経理の状況】

1．財務諸表の作成方法について

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

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

3．連結財務諸表について

「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10月大蔵省令第28号）第5条第2項により、当社では、子会社の売上高、損益、利益剰余金及びキャッシュ・フローその他の項目から見て、当企業集団の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する合理的な判断を誤らせない程度に重要性が乏しいものとして、連結財務諸表は作成しておりません。

4．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、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等に対応できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し情報収集を行っており、また、監査法人等の行う研修に参加する等を行っております。

1【財務諸表等】
(1)【財務諸表】
【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成24年3月31日) | 当事業年度 (平成25年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 320,036 | 213,810 |
| 売掛金 | 269,586 | 241,598 |
| 原材料及び貯蔵品 | 185 | 185 |
| 前払費用 | 10,661 | 12,595 |
| その他 | 5,464 | 2,337 |
| 貸倒引当金 | 487 | 386 |
| 流動資産合計 | 605,448 | 470,141 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 28,290 | 26,032 |
| 減価償却累計額 | 18,433 | 18,921 |
| 建物(純額) | 9,856 | 7,110 |
| 工具、器具及び備品 | 15,550 | 14,374 |
| 減価償却累計額 | 13,416 | 12,906 |
| 工具、器具及び備品(純額) | 2,133 | 1,467 |
| 有形固定資産合計 | 11,990 | 8,578 |
| 無形固定資産 | | |
| 商標権 | 2,662 | 2,743 |
| ソフトウェア | 135,007 | 200,971 |
| その他 | 1,246 | 1,246 |
| 無形固定資産合計 | 138,915 | 204,961 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 5,000 | - |
| 関係会社株式 | - | 35,000 |
| 長期貸付金 | 21,960 | 24,146 |
| 差入保証金 | 46,732 | 41,225 |
| その他 | 50 | 50 |
| 貸倒引当金 | 21,960 | 24,146 |
| 投資その他の資産合計 | 51,782 | 76,275 |
| 固定資産合計 | 202,688 | 289,815 |
| 資産合計 | 808,136 | 759,957 |

| | 前事業年度 (平成24年3月31日) | 当事業年度 (平成25年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 営業未払金 | 11,598 | 15,158 |
| 短期借入金 | - | 50,000 |
| 未払金 | 17,876 | 23,088 |
| 未払費用 | 8,693 | 8,549 |
| 未払法人税等 | 8,747 | 8,299 |
| 未払消費税等 | 4,067 | 1,444 |
| 前受金 | 3,854 | 10,808 |
| 預り金 | 7,145 | 7,405 |
| 製品保証引当金 | 741 | 386 |
| 流動負債合計 | 62,725 | 125,141 |
| 負債合計 | 62,725 | 125,141 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,792,479 | 2,792,479 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 2,574,639 | 2,574,639 |
| 資本剰余金合計 | 2,574,639 | 2,574,639 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 4,625,431 | 4,735,913 |
| 利益剰余金合計 | 4,625,431 | 4,735,913 |
| 株主資本合計 | 741,687 | 631,205 |
| 新株予約権 | 3,723 | 3,610 |
| 純資産合計 | 745,411 | 634,815 |
| 負債純資産合計 | 808,136 | 759,957 |

【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) |
|--------------|---|---|
| 売上高 | 1 773,205 | 1 549,212 |
| 売上原価 | | |
| 当期商品仕入高 | 8,900 | 15,586 |
| 当期製品製造原価 | 2 390,100 | 2 251,465 |
| 合計 | 399,000 | 267,051 |
| 売上総利益 | 374,205 | 282,160 |
| 販売費及び一般管理費 | | |
| 役員報酬 | 50,427 | 50,921 |
| 給料及び手当 | 100,540 | 104,761 |
| 法定福利費 | 21,149 | 22,536 |
| 旅費及び交通費 | 13,730 | 12,482 |
| 支払報酬 | 44,686 | 29,399 |
| 減価償却費 | 2,630 | 3,947 |
| 地代家賃 | 23,000 | 20,313 |
| 賃借料 | 2,409 | 2,387 |
| 研究開発費 | 2 6,772 | 2 5,145 |
| 市場開拓費 | 37,091 | 66,587 |
| 支払手数料 | 19,355 | 14,500 |
| 貸倒引当金繰入額 | 266 | 100 |
| 製品保証引当金繰入額 | 741 | 354 |
| その他 | 65,518 | 57,425 |
| 販売費及び一般管理費合計 | 387,787 | 389,953 |
| 営業損失() | 13,582 | 107,793 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 30 | 31 |
| その他 | 34 | 297 |
| 営業外収益合計 | 64 | 328 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | - | 62 |
| 新株予約権発行費 | 2,504 | - |
| 為替差損 | 14 | 533 |
| その他 | 36 | - |
| 営業外費用合計 | 2,555 | 596 |
| 経常損失() | 16,073 | 108,062 |
| 税引前当期純損失() | 16,073 | 108,062 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,420 | 2,420 |
| 法人税等合計 | 2,420 | 2,420 |
| 当期純損失() | 18,493 | 110,482 |

【製造原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) | |
|----------|----------|---|------------|---|------------|
| | | 金額(千円) | 構成比 (%) | 金額(千円) | 構成比 (%) |
| 材料費 | 1 | 390 | 0.1 | 22,182 | 4.8 |
| 労務費 | | 284,254 | 53.4 | 254,800 | 55.0 |
| 経費 | | 247,414 | 46.5 | 186,375 | 40.2 |
| 当期総製造費用 | 2 | 532,059 | 100.0 | 463,358 | 100.0 |
| 他勘定振替高 | | 141,958 | | 211,893 | |
| 当期製品製造原価 | | 390,100 | | 251,465 | |

(原価計算の方法)

個別原価計算を採用しております。

(注) 1. 経費の主な内訳は次のとおりであります。

| 項目 | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) |
|-----------|---|---|
| 減価償却費(千円) | 65,776 | 77,135 |
| 地代家賃(千円) | 29,199 | 29,394 |
| 外注加工費(千円) | 109,791 | 28,272 |

2. 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

| 項目 | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) |
|------------|---|---|
| ソフトウェア(千円) | 99,388 | 142,350 |
| 市場開拓費(千円) | 37,091 | 66,587 |
| 研究開発費(千円) | 4,372 | 2,745 |
| その他(千円) | 1,107 | 209 |
| 合計(千円) | 141,958 | 211,893 |

【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) |
|---------------------|---|---|
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | |
| 当期首残高 | 2,792,479 | 2,792,479 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 2,792,479 | 2,792,479 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | | |
| 当期首残高 | 2,574,639 | 2,574,639 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 2,574,639 | 2,574,639 |
| 資本剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 2,574,639 | 2,574,639 |
| 当期変動額 | | |
| 当期変動額合計 | - | - |
| 当期末残高 | 2,574,639 | 2,574,639 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 4,606,938 | 4,625,431 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純損失() | 18,493 | 110,482 |
| 当期変動額合計 | 18,493 | 110,482 |
| 当期末残高 | 4,625,431 | 4,735,913 |
| 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 4,606,938 | 4,625,431 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純損失() | 18,493 | 110,482 |
| 当期変動額合計 | 18,493 | 110,482 |
| 当期末残高 | 4,625,431 | 4,735,913 |
| 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 760,180 | 741,687 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純損失() | 18,493 | 110,482 |
| 当期変動額合計 | 18,493 | 110,482 |
| 当期末残高 | 741,687 | 631,205 |
| 新株予約権 | | |
| 当期首残高 | - | 3,723 |
| 当期変動額 | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 3,723 | 113 |
| 当期変動額合計 | 3,723 | 113 |
| 当期末残高 | 3,723 | 3,610 |

| | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) |
|---------------------|---|---|
| 純資産合計 | | |
| 当期首残高 | 760,180 | 745,411 |
| 当期変動額 | | |
| 当期純損失() | 18,493 | 110,482 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 3,723 | 113 |
| 当期変動額合計 | 14,769 | 110,595 |
| 当期末残高 | 745,411 | 634,815 |

【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日) | 当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日) |
|-------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税引前当期純損失() | 16,073 | 108,062 |
| 減価償却費 | 68,407 | 81,083 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 266 | 100 |
| 製品保証引当金の増減額(は減少) | 55 | 354 |
| 受取利息及び受取配当金 | 30 | 31 |
| 支払利息 | - | 62 |
| 新株予約権発行費 | 2,504 | - |
| 売上債権の増減額(は増加) | 105,809 | 27,988 |
| たな卸資産の増減額(は増加) | 106 | - |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 625 | 3,560 |
| 未収入金の増減額(は増加) | 928 | 994 |
| 未払金の増減額(は減少) | 22,610 | 5,211 |
| 未払消費税等の増減額(は減少) | 8,545 | 2,623 |
| その他 | 1,877 | 6,470 |
| 小計 | 130,932 | 14,199 |
| 利息及び配当金の受取額 | 30 | 31 |
| 利息の支払額 | - | 64 |
| 法人税等の支払額 | 2,420 | 2,420 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 128,542 | 11,746 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 無形固定資産の取得による支出 | 151 | 535 |
| ソフトウェアの取得による支出 | 99,736 | 142,944 |
| 投資有価証券の取得による支出 | 5,000 | - |
| 関係会社株式の取得による支出 | - | 30,000 |
| 差入保証金の回収による収入 | 1,413 | 5,507 |
| その他 | 50 | - |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 103,524 | 167,972 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入れによる収入 | - | 50,000 |
| 新株予約権の発行による収入 | 1,228 | - |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,228 | 50,000 |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少) | 26,246 | 106,225 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 293,789 | 320,036 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 320,036 | 213,810 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 関連会社株式

総平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のないもの

総平均法による原価法

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

貯蔵品

先入先出法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に準ずる簿価切り下げの方法により算定)

3. 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。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8年～18年

工具、器具及び備品 2年～15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、自社利用目的のソフトウェアについては、見込利用可能期間(5年以内)に基づく定額法によっており、販売目的のソフトウェアについては、見込販売期間(3年以内)における見込販売収益に基づく償却額と販売可能な残存販売期間に基づく均等配分額を比較し、いずれか大きい額を計上する方法によっております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 製品保証引当金

ソフトウェア等の保証対応により発生する費用の支出に備えるため、実績率により将来の見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準

受託開発に係る売上高については、当事業年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められるプロジェクトについては工事進行基準(工事の進捗度の見積りは原価比例法)を、その他のプロジェクトについては工事完成基準を採用しております。

7. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

8. 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

税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

なお、これによる損益に与える影響はありません。

(貸借対照表関係)

関係会社に対する資産及び負債は、次のとおりであります。

| | 前事業年度 (平成24年3月31日) | 当事業年度 (平成25年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 売掛金 | - 千円 | 21千円 |

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

| | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) |
|-----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 売上高 | - 千円 | 28,656千円 |

2. 一般管理費に含まれる研究開発費

| | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | 6,772千円 | 5,145千円 |

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当事業年度 期首株式数(株) | 当事業年度 増加株式数(株) | 当事業年度 減少株式数(株) | 当事業年度末 株式数(株) |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 92,002 | - | - | 92,002 |
| 合計 | 92,002 | - | - | 92,002 |

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権 の目的とな る株式の種 類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当事業年度 末残高 (千円) |
|------|--|------------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|----------------------|
| | | | 当事業年度 期首 | 当事業年度 増加 | 当事業年度 減少 | 当事業年度 末 | |
| 提出会社 | 第4回新株予約権 平成23年7月29日 取締役会決議 (注)1 | 普通株式 | - | 5,720 | - | 5,720 | 3,351 |
| | 第5回新株予約権 平成23年9月15日 取締役会決議 (注)1.2.3 | 普通株式 | - | 195 | 5 | 190 | 113 |
| | 第6回新株予約権 平成23年9月15日 取締役会決議 (注)1.2.3 | 普通株式 | - | 780 | 20 | 760 | 258 |
| | ストック・オブ ションとしての新 株予約権 | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | | - | - | 6,695 | 25 | 6,670 | 3,723 |

(注)1. 新株予約権の当事業年度増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2. 新株予約権を行使することができる期間の初日が到来していないものであります。

3. 新株予約権の当事業年度減少は、従業員の退職に伴う権利失効によるものであります。

当事業年度（自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当事業年度 期首株式数（株） | 当事業年度 増加株式数（株） | 当事業年度 減少株式数（株） | 当事業年度末 株式数（株） |
|-------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 92,002 | - | - | 92,002 |
| 合計 | 92,002 | - | - | 92,002 |

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権 の目的となる 株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数（株） | | | | 当事業年度 末残高 （千円） |
|------|--|--------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------|----------------------|
| | | | 当事業年度 期首 | 当事業年度 増加 | 当事業年度 減少 | 当事業年度 末 | |
| 提出会社 | 第4回新株予約権 平成23年7月29日 取締役会決議 （注）1 | 普通株式 | 5,720 | - | - | 5,720 | 3,351 |
| | 第5回新株予約権 平成23年9月15日 取締役会決議 （注）1 | 普通株式 | 190 | - | 190 | - | - |
| | 第6回新株予約権 平成23年9月15日 取締役会決議 （注）2 | 普通株式 | 760 | - | - | 760 | 258 |
| | ストック・オプションとしての新 株予約権 | - | - | - | - | - | - |
| 合計 | | - | 6,670 | - | 190 | 6,480 | 3,610 |

（注）1. 新株予約権の当事業年度減少は、行使の条件を充足しなかったことに伴う権利失効によるものであります。

2. 新株予約権を行使することができる期間の初日が到来していないものであります。

（キャッシュ・フロー計算書関係）

現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

| | 前事業年度 （自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日） | 当事業年度 （自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日） |
|------------------|---|---|
| 現金及び預金勘定 | 320,036千円 | 213,810千円 |
| 預入期間が3ヶ月を超える定期預金 | - | - |
| 現金及び現金同等物 | 320,036 | 213,810 |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、ソフトウェアの製造・販売を行うための投資計画に照らして、必要な資金を主に自己資金で調達しており、一時的な余資は安全性を重視し流動性の高い預金等で運用し、デリバティブについては、利用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。短期借入金並びに営業債務である営業未払金及び未払金の多くは3ヶ月以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理
営業債権の信用リスクは社内与信管理規程に従っております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|------------|------------------|---------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 320,036 | 320,036 | - |
| (2) 売掛金 | 269,586 | 269,586 | - |
| (3) 長期貸付金 | 21,960 | | |
| 貸倒引当金() | 21,960 | | |
| | - | - | - |
| (4) 差入保証金 | 46,732 | 43,528 | 3,204 |
| 資産合計 | 636,355 | 633,151 | 3,204 |
| (5) 営業未払金 | 11,598 | 11,598 | - |
| (6) 未払金 | 17,876 | 17,876 | - |
| (7) 未払法人税等 | 8,747 | 8,747 | - |
| (8) 未払消費税等 | 4,067 | 4,067 | - |
| (9) 預り金 | 7,145 | 7,145 | - |
| 負債合計 | 49,436 | 49,436 | - |

() 長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

(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。

(3) 長期貸付金

長期貸付金は、回収見込額に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(4) 差入保証金

差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な利率で割り引いた現在価値により算定しております。

- (5) 営業未払金、(6) 未払金、(7) 未払法人税等、(8) 未払消費税等並びに(9) 預り金
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、当該帳簿価額によつております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

| 区分 | 貸借対照表計上額 (千円) |
|-------|------------------|
| 非上場株式 | 5,000 |

上記については、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、時価開示の対象としておりません。

3. 金銭債権の決算日後の償還予定額

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 320,036 | - | - | - |
| 売掛金 | 269,586 | - | - | - |
| 差入保証金 | 2,048 | - | 12,718 | 31,966 |
| 合計 | 591,671 | - | 12,718 | 31,966 |

4. 借入金の決算日後の返済予定額

該当事項はありません。

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|------------|------------------|---------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 213,810 | 213,810 | - |
| (2) 売掛金 | 241,598 | 241,598 | - |
| (3) 長期貸付金 | 24,146 | | |
| 貸倒引当金() | 24,146 | | |
| | - | - | - |
| (4) 差入保証金 | 41,225 | 39,758 | 1,467 |
| 資産合計 | 496,634 | 495,167 | 1,467 |
| (5) 営業未払金 | 15,158 | 15,158 | - |
| (6) 短期借入金 | 50,000 | 50,000 | - |
| (7) 未払金 | 23,088 | 23,088 | - |
| (8) 未払法人税等 | 8,299 | 8,299 | - |
| (9) 未払消費税等 | 1,444 | 1,444 | - |
| (10) 預り金 | 7,405 | 7,405 | - |
| 負債合計 | 105,395 | 105,395 | - |

() 長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

(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、当該帳簿価額によつております。

(3) 長期貸付金

長期貸付金は、回収見込額に基づいて貸倒見積高を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から現在の貸倒見積高を控除した金額に近似しており、当該価額をもって時価としております。

(4) 差入保証金

差入保証金の時価の算定は、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(5) 営業未払金、(6) 短期借入金、(7) 未払金、(8) 未払法人税等、(9) 未払消費税等及び(10) 預り金

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。

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

| 区分 | 貸借対照表計上額 (千円) |
|-------|------------------|
| 非上場株式 | 35,000 |

上記については、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、時価開示の対象としておりません。

3. 金銭債権の決算日後の償還予定額

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 213,810 | - | - | - |
| 売掛金 | 241,598 | - | - | - |
| 差入保証金 | - | - | 12,718 | 28,507 |
| 合計 | 455,408 | - | 12,718 | 28,507 |

4. 借入金の決算日後の返済予定額

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 短期借入金 | 50,000 | - | - | - |
| 合計 | 50,000 | - | - | - |

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式
前事業年度(平成24年3月31日)
該当事項はありません。

当事業年度(平成25年3月31日)
関連会社株式(貸借対照表計上額35,000千円)は、非上場株式であり市場価格がなく、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、時価を記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(平成24年3月31日)
その他有価証券(貸借対照表計上額5,000千円)は、非上場株式であり市場価格がなく、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、時価を記載しておりません。

当事業年度(平成25年3月31日)
該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

当社は中小企業退職金共済制度を採用しております。

| | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) |
|-------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 中小企業退職金共済掛金 | 5,360千円 | 5,377千円 |
| 合計 | 5,360 | 5,377 |

(ストック・オプション等関係)

1. 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

| | |
|---------------------|---|
| | 旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権 (平成17年6月25日定時株主総会決議) |
| 付与対象者の区分及び人数 | 取締役 3名 従業員 18名 (うち執行役員2名) 認定支援者 1名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数 | 普通株式 4,000株(注1.3) |
| 付与日 | 平成17年9月1日 |
| 権利確定条件 | (注2) |
| 対象勤務期間 | 平成17年9月1日から 平成19年7月31日まで |
| 権利行使期間 | 平成19年8月1日から 平成24年7月31日まで |

(注) 1. 株式の数は、株主総会決議時の株式の数を記載しております。

2. 権利確定条件は次のとおりであります。
- 1) 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社の取締役、監査役又は従業員等であることを要する。
 - 2) 前項に関わらず、任期満了により退任した取締役又は監査役についてはこの限りではない。
 3. 株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

| | 旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権 (平成17年6月25日定時株主総会決議) |
|-----------|---|
| 権利確定前 (株) | |
| 前事業年度末 | - |
| 付与 | - |
| 失効 | - |
| 権利確定 | - |
| 未確定残 | - |
| 権利確定後 (株) | |
| 前事業年度末 | 2,812 |
| 権利確定 | - |
| 権利行使 | - |
| 失効 | 2,812 |
| 未行使残 | - |

単価情報

| | 旧商法第280条ノ20及び第280条ノ21の規定に基づく新株予約権 (平成17年6月25日定時株主総会決議) |
|--------------------|---|
| 権利行使価格 (円) | 174,000 |
| 行使時平均株価 (円) | - |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | - |

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (平成24年3月31日) | 当事業年度 (平成25年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| ソフトウェア | 9,815千円 | 10,709千円 |
| 投資有価証券 | 54,686 | 54,686 |
| 貸倒損失 | 85,090 | 85,090 |
| 繰越欠損金 | 314,822 | 256,755 |
| その他 | 14,202 | 13,066 |
| 繰延税金資産小計 | 478,617 | 420,309 |
| 評価性引当額 | 478,617 | 420,309 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | - | - |

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 (平成24年3月31日) | 当事業年度 (平成25年3月31日) |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率 | 40.4% | 37.7% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 7.8 | 0.7 |
| 住民税均等割額 | 15.1 | 2.2 |
| 評価性引当額の増減 | 32.6 | 37.0 |
| その他 | 0.0 | 0.0 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 15.1 | 2.2 |

(持分法損益等)

| | 前事業年度 (平成24年3月31日) | 当事業年度 (平成25年3月31日) |
|--------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 関連会社に対する投資の金額 | - 千円 | 35,000千円 |
| 持分法を適用した場合の投資の金額 | - | 16,874 |
| | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) |
| 持分法を適用した場合の投資利益の金額 | - 千円 | 18,125千円 |

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

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

当社は、製品開発及び受託案件への投資に対する経営資産の配分意思決定アプローチが異なるため、収益管理に重点をおき、「ソフトウェア販売」及び「受託開発」の2つを報告セグメントとしております。

「ソフトウェア販売」は、SIP・NGN関連技術を主体とするソフトウェア販売・ライセンス提供・サポート提供を行っております。「受託開発」は、SIP・NGN関連技術を主体とする受託開発・技術コンサルティング・ソリューション開発の請負を行っております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「重要な会計方針」における記載と概ね同一であります。

また、報告されている事業セグメントの利益は、売上総利益ベースの数値であります。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

なお、これによるセグメント利益に与える影響はありません。

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

前事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

(単位：千円)

| 区分 | 報告セグメント | | | その他 (注1) | 合計 | 財務諸表 計上額 (注2) |
|---------------------------|--------------|---------|---------|-------------|---------|---------------------|
| | ソフトウェア 販売 | 受託開発 | 計 | | | |
| 売上高 | | | | | | |
| 外部顧客への 売上高 | 197,560 | 562,419 | 759,980 | 13,225 | 773,205 | 773,205 |
| セグメント間 の内部売上高 又は振替高 | - | - | - | - | - | - |
| 計 | 197,560 | 562,419 | 759,980 | 13,225 | 773,205 | 773,205 |
| セグメント利益 | 122,539 | 247,753 | 370,292 | 3,912 | 374,205 | 374,205 |

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、物品販売などを含んでおります。

2. セグメント利益は、損益計算書の売上総利益と一致しております。

3. 報告セグメントごとの資産、負債その他の項目につきましては、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための対象とはしていないため、記載しておりません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：千円）

| 区分 | 報告セグメント | | | その他 (注1) | 合計 | 財務諸表 計上額 (注2) |
|---------------------------|--------------|---------|---------|-------------|---------|---------------------|
| | ソフトウェア 販売 | 受託開発 | 計 | | | |
| 売上高 | | | | | | |
| 外部顧客への 売上高 | 192,896 | 331,348 | 524,245 | 24,966 | 549,212 | 549,212 |
| セグメント間 の内部売上高 又は振替高 | - | - | - | - | - | - |
| 計 | 192,896 | 331,348 | 524,245 | 24,966 | 549,212 | 549,212 |
| セグメント利益 | 102,151 | 171,885 | 274,037 | 8,122 | 282,160 | 282,160 |

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、物品販売などを含んでおります。

2. セグメント利益は、損益計算書の売上総利益と一致しております。

3. 報告セグメントごとの資産、負債その他の項目につきましては、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための対象とはしていないため、記載しておりません。

【関連情報】

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報において、同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が90%を超えているため、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、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|-----------------------------|---------|---------------|
| 富士ゼロックス株式会社 | 170,418 | ソフトウェア販売、受託開発 |
| 株式会社ケイ・オブティコム | 141,660 | ソフトウェア販売、受託開発 |
| エヌ・ティ・ティ・アドバンステクノロ ジ株式会社 | 92,432 | ソフトウェア販売、受託開発 |

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報において、同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高に区分した金額が90%を超えているため、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、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|---------------|---------|---------------|
| 株式会社ケイ・オブティコム | 128,159 | ソフトウェア販売、受託開発 |

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

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】

前事業年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

記載すべき事項はありません。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

記載すべき事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社はデジタルポスト株式会社であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。

(単位：千円)

| | デジタルポスト株式会社 | |
|------------|-------------|---------|
| | 前事業年度 | 当事業年度 |
| 流動資産合計 | - | 23,564 |
| 固定資産合計 | - | 84,805 |
| 繰延資産合計 | - | 17,473 |
| 流動負債合計 | - | 81,871 |
| 固定負債合計 | - | 75,000 |
| 純資産合計 | - | 31,028 |
| 売上高 | - | 4,883 |
| 税引前当期純損失金額 | - | 122,056 |
| 当期純損失金額 | - | 122,346 |

(注) デジタルポスト株式会社は、持株比率が増したため、当事業年度から重要な関連会社としております。

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 8,061.65円 | 6,860.78円 |
| 1株当たり当期純損失金額() | 201.01円 | 1,200.87円 |

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

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

| | 前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日) | 当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日) |
|---|--|--|
| 1株当たり当期純損失金額 | | |
| 当期純損失()(千円) | 18,493 | 110,482 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | - | - |
| 普通株式に係る当期純損失() (千円) | 18,493 | 110,482 |
| 期中平均株式数(株) | 92,002 | 92,002 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 金額 | | |
| 当期純利益調整額(千円) | - | - |
| 普通株式増加数(株) | - | - |
| (うち新株予約権(株)) | - | - |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式 調整後1株当たり当期純利益の算定 に含めなかった潜在株式の概要 | 旧商法第280条ノ20及び第 280条ノ21の規定に基づく 特別決議による新株予約権 1種類(当社普通株式 2,812株)。会社法第236条、 第238条及び第240条の規定 に基づく取締役会決議によ る新株予約権3種類(当社 普通株式6,670株)。 なお、これらの概要は「第 4 提出会社の状況 1 株 式等の状況(2)新株予約 権等の状況」に記載のとおり であります。 | 会社法第236条、第238条及 び第240条の規定に基づく 取締役会決議による新株予 約権2種類(当社普通株式 6,480株)。 なお、これらの概要は「第 4 提出会社の状況 1 株 式等の状況(2)新株予約 権等の状況」に記載のとおり であります。 |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有価証券明細表】

該当事項はありません。

【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類 | 当期首残高 (千円) | 当期増加額 (千円) | 当期減少額 (千円) | 当期末残高 (千円) | 当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額 (千円) | 当期償却額 (千円) | 差引当期末 残高 (千円) |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------------------|---------------|---------------------|
| 有形固定資産 | | | | | | | |
| 建物 | 28,290 | - | 2,258 | 26,032 | 18,921 | 2,745 | 7,110 |
| 工具、器具及び備 品 | 15,550 | - | 1,176 | 14,374 | 12,906 | 665 | 1,467 |
| 有形固定資産計 | 43,840 | - | 3,434 | 40,406 | 31,827 | 3,411 | 8,578 |
| 無形固定資産 | | | | | | | |
| 商標権 | 6,405 | 773 | - | 7,178 | 4,435 | 692 | 2,743 |
| ソフトウェア | 823,225 | 142,944 | - | 966,169 | 765,197 | 76,979 | 200,971 |
| その他 | 1,246 | - | - | 1,246 | - | - | 1,246 |
| 無形固定資産計 | 830,876 | 143,717 | - | 974,593 | 769,632 | 77,671 | 204,961 |

(注) 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

| | | | |
|--------|------------|----------------------|----------|
| ソフトウェア | 自社開発ソフトウェア | SIP12 (SIPプログラム2012) | 80,228千円 |
| | | NGN12 (NGNプログラム2012) | 31,767 |
| | | LC12 (LCプログラム2012) | 30,320 |

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------|---------------|---------------|-------------|------|
| 短期借入金 | - | 50,000 | 1.5 | - |
| 合計 | - | 50,000 | - | - |

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

【引当金明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期増加額 (千円) | 当期減少額 (目的使用) (千円) | 当期減少額 (その他) (千円) | 当期末残高 (千円) |
|---------|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|---------------|
| 貸倒引当金 | 22,447 | 24,532 | - | 22,447 | 24,532 |
| 製品保証引当金 | 741 | 386 | - | 741 | 386 |

(注) 貸倒引当金及び製品保証引当金の「当期減少額(その他)」は、洗替によるものであります。

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

流動資産

イ．現金及び預金

| 区分 | 金額(千円) |
|------|---------|
| 現金 | 400 |
| 預金 | |
| 普通預金 | 203,409 |
| 定期預金 | 10,000 |
| 小計 | 213,409 |
| 合計 | 213,810 |

ロ．売掛金

相手先別内訳

| 相手先 | 金額(千円) |
|------------------|---------|
| 株式会社ケイ・オプティコム | 94,196 |
| 大日通信工業株式会社 | 37,344 |
| 東日本電信電話株式会社 | 29,940 |
| 株式会社エヌ・ティ・ティ・データ | 18,900 |
| 日本電信電話株式会社 | 10,500 |
| その他 | 50,716 |
| 合計 | 241,598 |

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

| 当期首残高 (千円) | 当期発生高 (千円) | 当期回収高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 回収率(%) | 滞留期間(日) |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|-----------------------|
| (A) | (B) | (C) | (D) | $\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$ | $\frac{(A)+(D)}{(B)}$ |
| 269,586 | 576,672 | 604,660 | 241,598 | 71.5 | 161.8 |

(注) 当期発生高には消費税等が含まれております。

ハ．原材料及び貯蔵品

| 品名 | 金額(千円) |
|-----------------|--------|
| 貯蔵品 納品用パッケージ | 185 |
| 合計 | 185 |

ニ．差入保証金

| 内容 | 金額(千円) |
|--------|--------|
| 事務所保証金 | 41,225 |
| 合計 | 41,225 |

流動負債

イ．営業未払金

相手先別内訳

| 相手先 | 金額(千円) |
|-----------------|--------|
| 株式会社ソフトエイジェンシー | 10,936 |
| 日本電気株式会社 | 2,039 |
| 株式会社アentas | 1,218 |
| 株式会社ブルームテック | 609 |
| ダイワボウ情報システム株式会社 | 179 |
| その他 | 175 |
| 合計 | 15,158 |

ロ．短期借入金

相手先別内訳

| 相手先 | 金額(千円) |
|-----------|--------|
| 株式会社みずほ銀行 | 50,000 |
| 合計 | 50,000 |

(3)【その他】

当事業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 | 当事業年度 |
|-------------------------|--------|----------|----------|----------|
| 売上高(千円) | 80,799 | 216,624 | 333,739 | 549,212 |
| 税引前四半期(当期)純損失金額()(千円) | 84,204 | 115,229 | 152,947 | 108,062 |
| 四半期(当期)純損失金額()(千円) | 84,809 | 116,439 | 154,762 | 110,482 |
| 1株当たり四半期(当期)純損失金額()(円) | 921.82 | 1,265.61 | 1,682.17 | 1,200.87 |

| (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) | 921.82 | 343.79 | 416.55 | 481.30 |

第6【提出会社の株式事務の概要】

| | |
|------------|---|
| 事業年度 | 4月1日から3月31日まで |
| 定時株主総会 | 6月中 |
| 基準日 | 3月31日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 9月30日 3月31日 |
| 1単元の株式数 | - |
| 公告掲載方法 | 電子公告により行う。ただし、事故その他のやむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載する。 公告掲載URL http://www.softfront.co.jp/ |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社には金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第15期）（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）平成24年6月26日北海道財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成24年6月26日北海道財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第16期第1四半期）（自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日）平成24年8月10日北海道財務局長に提出

（第16期第2四半期）（自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日）平成24年11月9日北海道財務局長に提出

（第16期第3四半期）（自 平成24年10月1日 至 平成24年12月31日）平成25年2月8日北海道財務局長に提出

(4) 臨時報告書

平成24年6月28日北海道財務局長に提出

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

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成25年6月24日

株式会社ソフトフロント

取締役会御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 宮崎 大 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 鳴原 泰貴 印

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ソフトフロントの平成24年4月1日から平成25年3月31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、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ソフトフロントの平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

<内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社ソフトフロントの平成25年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、株式会社ソフトフロントが平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

2. 財務諸表の範囲にはX B R Lデータ自体は含まれていません。