

**【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6月30日
【事業年度】	第21期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）
【会社名】	トレンダーズ株式会社
【英訳名】	Trenders, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役会長 岡本 伊久男
【本店の所在の場所】	東京都渋谷区東三丁目16番3号
【電話番号】	03-5774-8876
【事務連絡者氏名】	取締役CFO 田中 隼人
【最寄りの連絡場所】	東京都渋谷区東三丁目16番3号
【電話番号】	03-5774-8876
【事務連絡者氏名】	取締役CFO 田中 隼人
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (千円)	-	-	2,878,038	3,079,986	3,333,434
経常利益 (千円)	-	-	491,509	224,091	461,418
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	-	-	317,195	331,122	311,636
包括利益 (千円)	-	-	304,224	324,093	311,636
純資産額 (千円)	-	-	2,221,423	2,364,715	2,487,647
総資産額 (千円)	-	-	2,770,978	3,434,705	3,776,311
1株当たり純資産額 (円)	-	-	302.68	329.89	349.51
1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	43.46	45.83	43.91
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	40.15	43.43	41.75
自己資本比率 (%)	-	-	79.8	68.8	65.8
自己資本利益率 (%)	-	-	14.3	14.5	12.9
株価収益率 (倍)	-	-	17.05	10.30	14.76
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	576,386	437,863	542,346
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	127,084	220,285	17,717
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	65,660	419,818	88,394
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	-	770,445	972,685	1,408,919
従業員数 (名)	-	-	116	109	117
〔外、平均臨時雇用者数〕	〔 - 〕	〔 - 〕	〔 - 〕	〔 - 〕	〔 - 〕

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第17期及び第18期は、連結子会社が存在しないため、連結財務諸表は作成しておりません。

3. 2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第17期及び第18期の連結財務諸表を作成していないため、第19期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高 (千円)	1,860,373	2,165,784	2,614,506	2,539,618	2,872,217
経常利益 (千円)	199,045	370,341	583,313	216,774	267,665
当期純利益 (千円)	141,446	281,867	396,483	221,336	180,391
持分法を適用した場合の投資利益又は投資損失 (千円)	9,815	35,972	-	-	-
資本金 (千円)	549,156	553,966	555,068	555,369	561,192
発行済株式総数 (株)	3,684,000	3,721,800	7,456,800	7,460,400	7,554,000
純資産額 (千円)	1,860,383	1,983,054	2,293,682	2,334,217	2,325,905
総資産額 (千円)	2,267,556	2,429,512	2,797,491	3,416,103	3,624,715
1株当たり純資産額 (円)	252.17	271.48	313.53	325.63	326.77
1株当たり配当額 (円)	14.00	24.00	13.00	14.00	15.00
(1株当たり中間配当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益金額 (円)	19.32	38.27	54.33	30.63	25.42
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	18.94	35.79	50.19	29.03	24.17
自己資本比率 (%)	81.9	81.5	81.9	68.3	64.1
自己資本利益率 (%)	7.9	14.7	18.6	9.6	7.8
株価収益率 (倍)	21.51	37.78	13.64	15.41	25.50
配当性向 (%)	36.24	31.35	23.93	45.70	59.02
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	229,249	192,507	-	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	593,091	413,724	-	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	17,131	158,924	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	1,665,549	1,285,408	-	-	-
従業員数 (名)	84	99	103	104	114
〔外、平均臨時雇用者数〕	〔-〕	〔-〕	〔-〕	〔-〕	〔-〕
株主総利回り (%)	176.8	622.7	325.1	218.1	298.5
(比較指標：マザーズ指数) (%)	(106.3)	(121.9)	(193.5)	(130.5)	(247.7)
最高株価 (円)	911	2,920	4,275 1,260	875	915
最低株価 (円)	432	800	2,114 619	324	385

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第19期、第20期及び第21期は連結財務諸表を作成しているため、第19期、第20期及び第21期の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。

3. 2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、発行済株式総数及び1株当たり配当額は、当該株式分割前の実際の株式数及び配当額を記載しております。

- 4 . 2018年10月 1 日付で普通株式 1 株につき 2 株の割合で株式分割を行っております。第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1 株当たり純資産額、1 株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額を算定しております。
- 5 . 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。
- 6 . 最高株価及び最低株価の 印は、株式分割 ( 2018年10月 1 日 1 株 2 株 ) による権利落後の最高・最低株価を示しております。

## 2【沿革】

2000年4月	東京都渋谷区桜丘町に設立（資本金1,000万円） 流行に敏感な女性を組織化し、母集団に対してマーケティング調査を行う「女性に特化したマーケティング」サービスを開始
2000年12月	東京都渋谷区東にオフィスを移転
2004年12月	東京都渋谷区恵比寿西にオフィスを移転
2006年8月	第三者割当増資（資本金1億6,600万円）
2006年9月	東京都渋谷区東にオフィスを移転
2010年5月	株式会社サイバーエージェントの連結子会社化
2010年10月	第三者割当増資（資本金1億9,600万円）
2011年9月	株式会社サイバーエージェントより当社役員等への株式譲渡により、同社の持分法適用会社化
2012年3月	株式会社クラリティ・アソシエイツを吸収合併
2012年6月	株式会社サイバーエージェントより当社役員等への株式譲渡により、同社の持分法適用会社より除外
2012年10月	東京証券取引所マザーズ上場
2013年11月	化粧品の製造販売を行う株式会社H&BCの全株式を取得し連結子会社化
2015年4月	スマートデバイスに特化したマーケティング戦略会社として株式会社Smarpriseを設立
2015年4月	連結子会社であった株式会社H&BCの全株式を譲渡
2016年2月	株式会社Smarpriseの株式の一部を譲渡し、関連会社化
2018年3月	株式会社Smarpriseの株式保有目的の変更により、同社を関連会社より除外
2018年4月	東京都渋谷区東内でオフィスを移転
2018年5月	ギフトEC事業に特化した株式会社BLTを設立
2018年5月	美容メディア「MimiTV」を運営する株式会社MimiTVの全株式を取得し連結子会社化
2020年3月	連結子会社であった株式会社BLTの全株式を譲渡

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社の株式会社MimiTVにより構成されており、「マーケティング事業」と「インベストメント事業」の2つの事業を展開しております。なお、「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」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

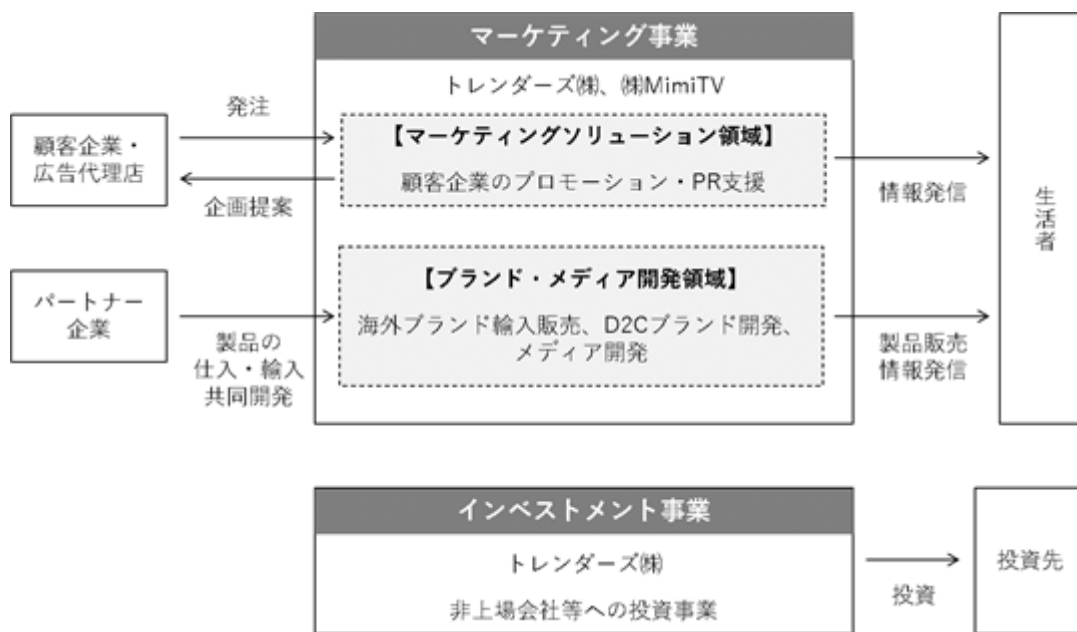
マーケティング事業は、「マーケティングソリューション領域」と「ブランド・メディア開発領域」の二領域から構成されます。マーケティングソリューション領域においては、企業のPR・プロモーションを主にデジタル・SNS領域で支援しております。ブランド・メディア開発領域においては、海外ブランドの輸入販売やD2Cブランドの開発、自社メディアの開発・運営を行っております。

インベストメント事業は、保有する資金を効果的、効率的に運用するため、非上場会社等への投資を行っております。

また、前連結会計年度にギフトEC事業を営む連結子会社の全株式を譲渡したことに伴い、当連結会計年度より、「ギフトEC事業」を除いた「マーケティング事業」「インベストメント事業」の2区分のセグメントに変更しております。

#### [事業系統図]

当社グループの、提出日現在における主要な事業系統図は以下のとおりです。



#### 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の 内容	議決権等の所有 (被所有)割合	関係内容
株式会社MimiTV (注)1.2	東京都渋谷区	59,400	美容メディアの企 画、開発、運営等	100.0%	役員の兼任等あり 事務所賃貸 営業・管理業務支援

(注)1.特定子会社に該当しております。

2.株式会社MimiTV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	(1)売上高	461,217千円
	(2)経常利益	217,770千円
	(3)当期純利益	155,262千円
	(4)純資産額	263,250千円
	(5)総資産額	385,864千円

#### 5【従業員の状況】

##### (1)連結会社の状況

2021年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
マーケティング事業	117
インベストメント事業	-
合計	117

(注)1.従業員数は就業人員であり、アルバイト及び派遣社員は含まれておりません。

2.従業員数には、当社グループ外への出向者は含まれておりません。

3.インベストメント事業の従業員数が0名であるのは、同事業は従業員が兼務して行っており、専従の担当者がいないためであります。

4.当連結会計年度において従業員数が8名増加しておりますが、これは主にマーケティング事業における業容拡大による新卒採用並びに中途採用によるものであります。

##### (2)提出会社の状況

2021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)
114	32.1	4.5	4,994

セグメントの名称	従業員数(名)
マーケティング事業	114
インベストメント事業	-
合計	114

(注)1.従業員数は就業人員であり、アルバイト及び派遣社員は含まれておりません。

2.従業員数には、当社グループ外への出向者は含まれておりません。

3.インベストメント事業の従業員数が0名であるのは、同事業は従業員が兼務して行っており、専従の担当者がいないためであります。

4.平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

5.当事業年度において従業員数が10名増加しておりますが、これは主にマーケティング事業における業容拡大による新卒採用並びに中途採用によるものであります。

##### (3)労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は良好であります。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

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

#### (1) 経営方針・経営戦略

当社グループは、「トレンドを捉え、新しい時代を創る」をミッションとして掲げ、生活者や時代のトレンド予測・分析を行う「トレンドマーケティング」を軸とし、デジタル・SNS領域におけるマーケティングソリューションや情報コンテンツの提供、製品の提供等の事業展開を行っております。

マーケティング事業のマーケティングソリューション領域においては、インフルエンサーサービスや美容メディアであるMimiTV等の成長領域にリソースを集中することで、継続的な成長を図っております。また、当該領域及びインバースメント事業において得た収益を、ブランド・メディア開発領域等の新規事業へ積極的に投資し、当該事業の収益化及び拡大を実現することで、当社グループの大幅な利益成長、企業価値の向上を目指してまいります。

#### (2) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループの経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標は、売上高及び営業利益であります。

当社グループは中期経営計画（2021年4月～2024年3月）のもと、2024年3月期までに営業利益1,000百万円を達成することを目標としており、当該計画の1年目である2022年3月期の目標値（業績予想）は、売上高3,800百万円、営業利益400百万円であります。

#### (3) 経営環境

当連結会計年度（2020年4月1日～2021年3月31日）においては、新型コロナウイルス感染症の拡大によって外出や人との接触を伴う活動が大幅に制限されたことにより、日本経済は大きく減速し、日本の実質GDPは2009年以来11年ぶりにマイナス成長となりました。さらに本年4月には3度目の緊急事態宣言が発令されるなど、依然として景気の先行きは不透明な状況にあります。

その一方で、外出・移動の自粛により、生活者による消費全般のオンライン化が進み、企業においてもマーケティング活動のデジタル化が加速しました。その結果、2020年の日本の総広告費が9年ぶりのマイナス成長となる中においても、当社グループが属するインターネット広告市場は前年比5.9%増と成長を続け、マスコミ四媒体広告費に匹敵する2.2兆円の市場にまで拡大しております（株式会社電通調べ）。

今後も、生活者による消費や情報収集のオンライン化が加速するとともに、企業のマーケティング活動におけるデジタル・SNSやEC等の利用が進み、当社グループが提供するデジタル・SNS領域のマーケティングソリューションやEC領域への需要はより高まっていくと考えております。

#### (4) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当社グループでは、以下の事項を主要な課題として認識し、今後も持続的な成長を図ってまいります。

##### 競争力のあるマーケティングサービスの開発

当社グループのマーケティング事業が属するインターネット広告市場は、市場が順調に拡大している一方で、トレンドが移り変わるスピードは非常に速く、かつ競争環境は年々激化しております。そのような中、当社グループが継続的に収益を拡大させていくためには、競争力のあるサービスを開発し、マーケティングのプロ集団として顧客企業へ価値を提供し続ける必要があります。そのため、インフルエンサーマーケティング領域やMimiTV領域等の継続的な進化に加えて、美容領域のマーケティングに特化した事業部を立ち上げるなど、各個人及びチームの専門性を一層高めることに注力してまいります。

##### 優秀な人材の採用・育成と働きがいのある環境の整備

当社グループの継続的な成長のためには、能力と意欲を兼ね備え、当社グループの文化や価値観に共感する優秀な人材の採用と、そのような優秀な人材が長期にわたってやりがいを感じ、生産性高く働くことが出来る環境を整備することが重要であると考えております。そのため、場所や時間にとらわれない柔軟な働き方を実現するためにNWS（New Work Style）というオフィス勤務とリモートワークを併用する働き方やフレックスタイム制度を導入すること、社員の学びをサポートする制度を整備すること、年齢に関係なく実力・実績に応じて責任あるポジションに登用すること、挑戦を歓迎する文化を醸成することなどに取り組んでおります。今後も継続的に優秀な人材を採用し、優秀な社員が長く活躍出来るような環境の整備を進めてまいります。



#### 内部管理体制の強化

当社グループは、企業価値の最大化のためコーポレート・ガバナンスの実効性を重視し、内部統制の継続的な強化を推進しております。また、当社グループの事業に関連する法規制や社会的要請等にも適切な対応をすべく、引き続き内部管理体制の整備及び改善に努めてまいります。

#### 情報管理体制の強化

当社グループは事業運営上、多くの個人情報を含む機密情報を保有しております。そのため、個人情報等の機密情報の保護に関しては重要課題であると認識しており、社内規定の厳格な運用、機密情報の取り扱いに関する定期的な社内教育の実施、セキュリティシステムの整備を行い、一般財団法人日本情報経済社会推進協会（JIPDEC）のプライバシーマーク（Pマーク）も取得しております。今後も引き続き、情報管理体制の強化を図ってまいります。

## 2【事業等のリスク】

本書に記載した当社グループの事業の状況及び経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状況、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があることと認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

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

### マーケティング事業の市場動向に係るリスクについて

当社グループは、マーケティング事業のマーケティングソリューション領域において、主にデジタル・SNS領域での企業のプロモーション・PR支援を行っております。

日本の広告市場において、総広告費が9年ぶりのマイナス成長となる中においても当社グループが所属するインターネット広告市場は前年比5.9%増と成長を続け、マスコミ四媒体に匹敵する2.2兆円の市場にまで拡大しております（株式会社電通調べ）。

今後も中長期的に当該市場は成長すると予想しておりますが、新型コロナウイルス感染症拡大の影響による経済の停滞及び顧客企業の広告宣伝費の抑制により、短期的に見ると当該市場の成長が鈍化するリスクがあり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### サービスの陳腐化リスクについて

インターネット業界においては、新たな技術やサービスの開発・提供が活発に行われており、常に競合他社より有益な価値を顧客企業に対し提供する必要があります。当社グループでは、顧客企業のニーズに対応するため、常に新たな技術の導入を図り、蓄積したノウハウの活用とあわせてサービス機能の強化及び拡充を進めております。しかしながら何らかの要因により、当社グループが保有するサービス及びノウハウ等が陳腐化し、変化に対する十分な対応が困難となった場合、あるいは変化する顧客企業のニーズに的確な対応ができなくなった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### ブランド・メディア開発領域に係るリスクについて

当社グループは、2021年3月期よりブランド・メディア開発領域においてEC（電子商取引）事業の展開を本格的に開始しております。当該領域において、関係する法令や仕入先との契約内容を遵守し、必要な商品管理体制も構築しておりますが、商品に瑕疵等があり当該商品の安全性に問題が生じた場合には、信頼の喪失や損害賠償責任等の発生等により当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### インベストメント事業に係るリスクについて

当社グループのインベストメント事業においては、社債を保有しており、2021年3月末時点の残高は1,200百万円となっております。取得する社債は半年程度の短期で償還されるものに限っており、かつ常に社債発行会社の財政状態等は注視しておりますが、今後何らかの理由で償還がなされなかった場合、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。

また、インベストメント事業においては非上場会社への投資も行っており、新規上場やM&Aなどによる投資回収を前提としておりますが、当該会社において業績が悪化し株式価値が大幅に低下した場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 人材の獲得及び育成に係るリスクについて

当社グループが今後事業をさらに拡大し、成長を続けていくためには優秀な人材の確保と育成が重要課題となっております。こうした人材の確保が計画どおりに進まなかった場合、育成が計画どおりに進まなかった場合、あるいは重要な人材が社外に流出した場合には、競争力の低下や事業拡大の制約要因が生じ当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

### システム障害リスクについて

当社グループは、コンピューターシステムの管理に細心の注意を払い、システム障害のトラブルが発生することの無いよう運営にあたっており、万一トラブルが発生した場合においても短時間で復旧できるような体制を整えております。しかしながら、大規模なプログラムの不良が発生した場合や、当社グループの想定を上回る大地震、台風等の自然災害や事故、火災等が発生し、開発業務やシステム設備等に重大な被害が発生した場合及びその他何らかの理由によりシステム障害等が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 法的規制リスクについて

当社グループは、不当景品類及び不当表示防止法、個人情報の保護に関する法律、著作権法等の規制を受けております。当社グループは法令や各種ガイドライン等の遵守を徹底し事業運営を行っておりますが、万一これらの違反に該当するような事態が発生した場合や、今後新たな法令等の制定、既存法令等の解釈変更がなされ事業が制約を受けることになった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 訴訟発生リスクについて

当社グループでは、コンプライアンス規程を制定し、役職員に対して当該規程を遵守させることで、法令違反等の発生リスクの低減に努めております。しかしながら、当社グループ及び役職員の法令違反等の有無に関わらず、会員や取引先、第三者との間で予期せぬトラブルが発生し、訴訟に発展する可能性があります。提起された訴訟の内容及び結果によっては、多大な訴訟対応費用の発生や企業ブランドイメージの悪化等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 情報の漏洩リスクについて

当社グループは会員組織を運営しており、取扱う個人情報に関しては、個人情報の保護に関する法律の対象となります。また、業務の性質上顧客企業の機密情報も扱っており、情報の管理には万全を期した体制の強化に努めております。万一これらの情報の漏洩や不正使用等があった場合、損害賠償、社会的信用の失墜及び顧客企業との取引停止等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 知的財産権の侵害リスクについて

当社グループは、第三者の知的財産権を侵害しないように努めておりますが、かかる知的財産権の侵害が生じてしまう可能性を完全に排除することは困難であり、万一知的財産権を侵害してしまった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 内部統制に係るリスクについて

当社グループは、企業価値を最大化すべく、コーポレート・ガバナンスの充実を経営の重要課題と位置づけております。また、業務の適正及び財務報告の信頼性を確保するため、これらに係る内部統制が有効に機能する体制を構築、整備、運用しております。しかしながら、事業の急速な拡大などにより、十分な内部管理体制の構築が追いつかない状況が生じる場合には、適切な業務運営が困難となり、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 新株予約権の行使による株式価値の希薄化について

当社グループは、取締役、監査役及び従業員に対するインセンティブを目的として新株予約権を付与しております。2021年3月末時点において、新株予約権の目的である株式の数は815,000株であり、当社発行済株式総数7,554,000株の10.79%に相当しております。これら新株予約権又は今後付与される新株予約権の行使が行われた場合、当社グループの株式価値が希薄化する可能性があります。

#### 配当政策に係るリスクについて

当社グループは、株主に対する利益還元を重要な経営課題の一つであると認識しており、事業投資による利益成長、企業価値向上を最優先事項としつつ、一次的に業績のブレが生じても安定的に還元ができるよう「1株当たり配当額の継続的な増加」と「DOE（自己資本配当率）4%以上」を基本方針としております。

しかしながら、通期業績、財政状態及びその他の状況の変化によっては、配当政策に影響を及ぼす可能性があります。

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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

##### 財政状態及び経営成績の状況

##### （経営成績の状況）

当連結会計年度（2020年4月1日～2021年3月31日）においては、新型コロナウイルス感染症の拡大によって外出や人との接触を伴う活動が大幅に制限されたことにより、日本経済は大きく減速し、日本の実質GDPは2009年以来11年ぶりにマイナス成長となりました。さらに本年4月には3度目の緊急事態宣言が発令されるなど、依然として景気の先行きは不透明な状況にあります。

その一方で、外出・移動の自粛により、生活者による消費全般のオンライン化が進み、企業においてもマーケティング活動のデジタル化が加速しました。その結果、2020年の日本の総広告費が9年ぶりのマイナス成長となる中においても、当社グループが属するインターネット広告市場は前年比5.9%増と成長を続け、マスコミ四媒体広告費に匹敵する2.2兆円の市場にまで拡大しております（株式会社電通調べ）。

こうした環境のもと、当社グループにおいては、顧客企業及び生活者のニーズに合致するデジタルマーケティングソリューションの開発・提供に注力し、価値が向上した営業投資有価証券の売却も実施いたしました。

以上の結果、当連結会計年度の業績は以下の通りとなりました。

売上高	3,333,434千円（前期比8.2%増）
営業利益	457,562千円（前期比101.4%増）
経常利益	461,418千円（前期比105.9%増）
親会社株主に帰属する当期純利益	311,636千円（前期比5.9%減）

セグメント別の業績は以下のとおりです。

なお、前連結会計年度にギフトEC事業を営む連結子会社の全株式を譲渡したことに伴い、当連結会計年度より、「ギフトEC事業」を除いた、「マーケティング事業」「インベストメント事業」の2区分のセグメントに変更しております。

また、当連結会計年度より、各セグメントの実態をよりの確に把握することを目的として、各セグメントに対する全社費用の配分方法の見直しを行っており、以下の前期比較については、前期の数値を変更後の配分方法により組み替えた数値で比較しております。

#### (a) マーケティング事業

マーケティング事業は、「マーケティングソリューション領域」と「ブランド・メディア開発領域」の2領域から構成されます。マーケティングソリューション領域においては、企業のPR・プロモーションを主にデジタル・SNS領域で支援しております。ブランド・メディア開発領域においては、海外ブランドの輸入販売やD2Cブランドの開発、自社メディアの開発・運営を行っております。

本事業においては、マーケティングソリューション領域のインフルエンサーサービスと美容メディアであるMimiTV等が好調に推移してまいりました。

以上の結果、当連結会計年度の業績は以下の通りとなりました。

売上高	2,865,205千円（前期比18.6%増）
セグメント利益	409,875千円（前期比38.5%増）

#### (b) インベストメント事業

インベストメント事業は、保有する資金を効果的、効率的に運用するため、非上場会社等への投資を行っております。

本事業においては、営業投資有価証券の譲渡による収益、及び、営業投資有価証券として保有する社債の利息収益が発生しました。

以上の結果、当連結会計年度の業績は以下の通りとなりました。

売上高	468,228千円（前期比20.6%増）
セグメント利益	141,377千円（前期比83.2%増）

(財政状態の状況)

(資産)

当連結会計年度末における総資産は3,776,311千円(前連結会計年度比341,605千円増加)となり、流動資産合計3,580,425千円、固定資産合計195,885千円となりました。総資産増加の主な要因としては、現金及び預金の増加があげられます。

流動資産の主な内訳は、現金及び預金1,408,919千円、受取手形及び売掛金604,772千円、営業投資有価証券1,515,029千円であります。

固定資産の内訳は、有形固定資産66,961千円、無形固定資産48,414千円、投資その他の資産80,510千円であります。

(負債)

当連結会計年度末における負債は1,288,663千円(前連結会計年度比218,673千円増加)となり、流動負債合計1,269,164千円、固定負債合計19,499千円となりました。負債増加の主な要因としては、買掛金及び短期借入金の増加があげられます。

流動負債の主な内訳は、買掛金255,858千円、短期借入金700,000千円であります。

固定負債の内訳は、資産除去債務19,499千円であります。

(純資産)

当連結会計年度末の純資産は2,487,647千円(前連結会計年度比122,931千円増加)となりました。主な内訳は、資本金561,192千円、資本剰余金540,192千円、利益剰余金1,688,153千円であります。純資産増加の主な要因としては、配当金の支払いや自己株式の取得があった一方で、親会社株主に帰属する当期純利益の計上により利益剰余金が増加したことがあげられます。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は1,408,919千円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの主な要因は次のとおりになります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は542,346千円(前年同期間は437,863千円の使用)となりました。この主な要因は、税金等調整前当期純利益461,559千円を計上し、仕入債務が103,764千円増加し、法人税等の支払額が176,252千円となったこと等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は17,717千円(前年同期間は220,285千円の獲得)となりました。この主な要因は、敷金の返還による収入30,840千円があったものの、無形固定資産の取得による支出30,254千円、資産除去債務の履行による支出12,300千円があったこと等によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は88,394千円(前年同期間は419,818千円の獲得)となりました。この主な要因は、短期借入金の借入による収入100,000千円があったものの、配当金の支払額100,073千円、自己株式の取得による支出99,968千円があったこと等によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

(1) 生産実績

当社グループが行う事業は、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。

(2) 受注実績

当社グループでは、概ね受注から納品までの期間が短いため記載を省略しております。

(3) 販売実績

当連結会計年度における販売実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(千円)	前年同期比(%)
マーケティング事業	2,865,205	+18.6
インベストメント事業	468,228	+20.6
合計	3,333,434	+8.2

(注) 1. 最近2連結会計年度の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
クレアシオン・インベストメント(株)	359,000	11.7	550,910	16.5

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

当連結会計年度の財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

(売上高)

当社グループの当連結会計年度における売上高は、マーケティング事業におけるインフルエンサーマーケティング領域及び美容メディア「MimiTV」の順調な拡大、インベストメント事業における営業投資有価証券の売却等により、3,333,434千円（前期比8.2%増）となりました。

(各段階利益)

マーケティング事業の成長による売上総利益の増加と販売費及び一般管理費における固定費の見直しにより、新規に開始したブランド・メディア開発領域等への積極的な先行投資やオフィス縮小にともなう一時的なコストの発生がありながらも、営業利益は457,562千円（前期比101.4%増）、経常利益は461,418千円（前期比105.9%増）となりました。

また、親会社株主に帰属する当期純利益は311,636千円（前期比5.9%減）となりました。前期比で減少となっているのは、前連結会計年度に連結子会社であった株式会社BLTの全株式を譲渡して子会社株式売却益（特別利益）が発生した影響によるものであります。

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

当社グループは、事業運営上必要な流動性を常に確保し、高い財務健全性を担保することを基本方針としております。必要な運転資金については、手元資金及び事業により創出されるフリーキャッシュフローによることを基本としておりますが、M&Aや成長領域への投資において追加的に資金が必要な場合に備え、金融機関からの借入による資金調達を実施しております。

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は1,408,919千円、有利子負債の残高は700,000千円となっております。なお、現金及び現金同等物に加え、営業投資有価証券として半年以内に償還される社債1,200,000千円を有しており、当面の手元流動性について問題はないと考えております。

当連結会計年度のキャッシュ・フローの状況につきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

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ている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたっては、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ついて、経営者が過去の実績等を勘案し合理的に見積り・判断を行っておりますが、この見積りには不確実性が内在しているため、実際の結果と異なる可能性があります。

連結財務諸表の作成にあたって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(重要な会計上の見積り)」に記載のとおりであります。

なお、新型コロナウイルス感染症の拡大が会計上の見積りに与える影響については、当社グループの一部の顧客企業で広告予算の縮小が発生する一方で、生活者の消費活動及び情報収集活動のオンライン化に伴ってデジタルマーケティングへの需要は拡大しており、当連結会計年度末時点において当社グループの事業活動及び業績に重要な影響が発生しておりません。これを踏まえ、当社グループに与える影響は軽微であり重要な影響はないものとして見積りを行っております。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

該当事項はありません。



### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度における当社グループの設備投資の総額は38,873千円で、その主な内容は、本社オフィス面積の縮小に係る工事や、自社メディアにおけるソフトウェアの開発によるものであります。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

2021年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(千円)				従業員数 (名)
			建物	工具、器具及び備品	ソフトウェア	合計	
本社 (東京都渋谷区)	マーケティング事業 インベストメント事業	本社業務設備等	55,323	11,638	21,650	88,612	114

- (注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。  
 2. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
 3. 上記の建物は、建物及び建物附属設備であります。  
 4. 上記の他、他の者からの重要な賃借設備の内容は下記のとおりであります。

事業所名 (所在地)	設備の内容	床面積	年間賃借料 (千円)
本社 (東京都渋谷区)	本社事務所	949.36㎡	97,913

##### (2) 国内子会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設

該当事項はありません。

##### (2) 重要な改修

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	20,000,000
計	20,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021年6月30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	7,554,000	7,574,400	東京証券取引所 (マザーズ)	単元株式数は100株でありま す。完全議決権株式であり、 権利内容に何ら限定のない当 社の標準となる株式でありま す。
計	7,554,000	7,574,400	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2021年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法に基づく新株予約権の内容は次のとおりであります。

2011年3月29日臨時株主総会(2011年4月25日取締役会決議:第2回新株予約権)

付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 7 社外協力者 2 当社従業員 29
新株予約権の数(個)	17 [0]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 20,400 [0](注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	84(注)2
新株予約権の行使期間	2013年5月1日~2021年4月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 84(注)2 資本組入額 42
新株予約権の行使の条件	当社普通株式にかかる株券が、いずれかの証券取引所に上場された場合に限り、新株予約権を行使することができるものとする。 新株予約権者が新株予約権の割当時に当社及び当社子会社の取締役又は従業員であった場合は、権利行使時においても当社及び当社子会社の取締役又は従業員の地位にあることを要する。 各新株予約権の一部行使はできないものとする。 その他の権利行使の条件は、当社取締役会において決定するものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

当事業年度の末日(2021年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2021年5月31日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注)1. 割り当てられる新株予約権1個あたりの目的たる株式の数は普通株式1,200株とする。

ただし、新株予約権の発行日(以下、「発行日」という)後、当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整し(1株未満の端数は切捨て)、新株予約権の目的たる株式の総数は、調整後付与株式数に当該時点で行使又は消却されていない新株予約権の総数を乗じた数とする。

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

発行日後、当社が、資本の減少、合併又は会社分割を行う場合等、付与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、資本の減少、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で付与株式数を調整し、新株予約権の目的たる株式の総数は、調整後付与株式数に当該時点で行使又は消却されていない新株予約権の総数を乗じた数とする。

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

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

また、当社が時価(ただし、当社の株式の公開前においては、その時点における調整前行使価額を時価とみなす。)を下回る価額で当社普通株式につき、新株式の発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使の場合を除く。)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

ただし、上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、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」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に読み替えるものとする。さらに、当社が資本の減少、合併又は会社分割を行う場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、資本減少、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとする。

2011年9月28日臨時株主総会（2012年3月29日取締役会決議：第3回新株予約権）

付与対象者の区分及び人数（名）	当社従業員 50 当社契約社員 1
新株予約権の数（個）	28
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 33,600（注）1
新株予約権の行使時の払込金額（円）	167（注）2
新株予約権の行使期間	2014年4月1日～2021年12月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 167（注）2 資本組入額 84
新株予約権の行使の条件	当社普通株式にかかる株券が、いずれかの証券取引所に上場された場合に限り、新株予約権を行使することができるものとする。 新株予約権者が新株予約権の割当時に於いて当社及び当社子会社の取締役又は従業員であった場合は、権利行使時においても当社及び当社子会社の取締役又は従業員の地位にあることを要する。 各新株予約権の一部行使はできないものとする。 その他の権利行使の条件は、当社取締役会において決定するものとする。
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

当事業年度の末日（2021年3月31日）における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年5月31日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．割り当てられる新株予約権1個あたりの目的たる株式の数は普通株式1,200株とする。

新株予約権の発行日（以下、「発行日」という）後、当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整し（1円未満の端数は切捨て）、新株予約権の目的たる株式の総数は、調整後付与株式数に当該時点で行使又は消却されていない新株予約権の総数を乗じた数とする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合比率}$$

発行日後、当社が、資本の減少、合併又は会社分割を行う場合等、付与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、資本の減少、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で付与株式数を調整し、新株予約権の目的たる株式の総数は、調整後付与株式数に当該時点で行使又は消却されていない新株予約権の総数を乗じた数とする。

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

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

また、当社が時価（ただし、当社の株式の公開前においては、その時点における調整前行使価額を時価とみなす。）を下回る価額で当社普通株式につき、新株式の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使の場合を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

ただし、上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、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」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に読み替えるものとする。さらに、当社が資本の減少、合併又は会社分割を行う場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、資本減少、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとする。

2015年3月20日取締役会（2015年4月16日取締役会決議：第4回新株予約権）

付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 5 当社監査役 3 当社従業員 51
新株予約権の数（個）	2,620
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 524,000（注）1
新株予約権の行使時の払込金額（円）	334（注）2
新株予約権の行使期間	2018年7月1日～2025年4月23日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 334（注）2 資本組入額 167
新株予約権の行使の条件	（注）3
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5

当事業年度の末日（2021年3月31日）における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2021年5月31日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．新株予約権の目的である株式の種類及び数

新株予約権1個当たりの目的である株式は、当社普通株式200株とする。

なお、本新株予約権の割当日（以下、「割当日」という）後、当社が株式分割（当社普通株式の無償割当を含む。以下同じ。）又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。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割（又は併合）の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少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．新株予約権の行使に際して出資される財産の価額または算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額（以下、「行使価額」という。）に、付与株式数を乗じた金額とする。

行使価額は、本新株予約権の発行に係る取締役会決議日の前取引日（2015年3月19日）の東京証券取引所における当社株価の終値と同額の金668円を、1株につき2株の割合の株式分割に伴い調整した、金334円とする。

なお、本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、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。

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

また、本新株予約権の割当日後、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又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及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、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。

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

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、本新株予約権の割当日後、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。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権者は、2018年3月期から2024年3月期までのいずれかの期の営業利益が下記( )から( )に掲げる各金額以上である場合、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち、それぞれ定められた割合(以下、「行使可能割合」という。)の個数を、当該営業利益の水準を最初に充たした期の有価証券報告書の提出日の翌月1日から行使することができる。なお、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。
  - ( ) 営業利益が5億円以上である場合 行使可能割合：30%
  - ( ) 営業利益が7億円以上である場合 行使可能割合：50%
  - ( ) 営業利益が10億円以上である場合 行使可能割合：100%
- (2) 上記(1)における営業利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における営業利益を参照するものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には、当社は合理的な範囲内において、別途参照すべき適正な指標及び新株予約権の行使の条件として達成すべき数値を取締役ににて定めるものとする。
- (3) 新株予約権者は、本新株予約権の割当日から権利行使時まで継続的に、当社、当社子会社又は当社関連会社(以下、併せて「当社関係会社」という。)の取締役、監査役、従業員、顧問、相談役及びこれらに準ずる立場であるか、もしくは、当社又は当社関係会社との契約関係に従い当社又は当社関係会社の事業又は経営に協力する立場であることを要する。ただし、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。
- (4) 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。
- (5) 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。
- (6) 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、(注)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。
- (3) 以下に該当する場合、行使期間終了前といえども、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
  - ( ) 新株予約権者が禁固以上の刑に処せられたとき。
  - ( ) 新株予約権者が当社または当社関係会社の就業規則により懲戒解雇または論旨解雇されたとき。
  - ( ) 新株予約権者に法令若しくは当社又は当社関係会社の社内規程に違反する重大な行為があったとき。
  - ( ) 新株予約権者が当社所定の書面により新株予約権の全部又は一部を放棄する旨を申し出たとき。

### 5. 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)を行う場合において、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、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

- (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)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、  
(注)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、(注)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  
「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及び資本準備金に関する事項  
「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」に準じて決定する。
- (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)3に準じて決定する。
- (9)新株予約権の取得事由及び条件  
(注)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。

2018年2月21日取締役会(2018年3月15日取締役会決議:第5回新株予約権)

付与対象者の区分及び人数(名)	従業員 29
新株予約権の数(個)	585
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 117,000(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1,132(注)2
新株予約権の行使期間	2019年7月1日~2028年3月22日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1,132(注)2 資本組入額 566
新株予約権の行使の条件	(注)3
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認を要する。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5

当事業年度の末日(2021年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2021年5月31日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1.新株予約権の目的である株式の種類及び数

本新株予約権1個あ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200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。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(または併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少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.新株予約権の行使に際して出資される財産の価額または算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、付与株式数を乗じた金額とする。

行使価額は、本新株予約権発行にかかる取締役会決議日の前取引日である2018年2月20日の東京証券取引所における当社株式の普通取引終値である金2,263円を、1株につき2株の割合の株式分割に伴い調整した、金1,132円とする。

なお、本新株予約権の割当日後、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。

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

また、本新株予約権の割当日後、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及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、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。

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

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、本新株予約権の割当日後、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。

### 3. 新株予約権の行使の条件

(1) 新株予約権者は、当社の有価証券報告書に記載される損益計算書の経常利益が、下記( )または( )に掲げる条件を充たしている場合、各新株予約権者に割り当てられた本新株予約権のうち、当該各号に掲げる割合を上限として、当該経常利益が下記( )または( )に掲げる水準を最初に充たした期の有価証券報告書の提出日の翌月1日から行使することができる。

( ) 2019年3月期乃至2021年3月期のいずれかの期の経常利益が10億円を超過した場合：70%

( ) 2019年3月期乃至2024年3月期のいずれかの期の経常利益が15億円を超過した場合：100%

なお、上記における経常利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される損益計算書（連結損益計算書を作成している場合、連結損益計算書）における経常利益を参照するものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき項目の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会で定めるものとする。また、行使可能割合の計算において、各新株予約権者の行使可能な本新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。

(2) 新株予約権者は、本新株予約権の割当日から権利行使時まで継続的に、当社、当社子会社又は当社関連会社（以下、併せて「当社関係会社」という。）の取締役、監査役、従業員、顧問、相談役及びこれらに準ずる立場であるか、もしくは、当社または当社関係会社との契約関係に従い当社または当社関係会社の事業または経営に協力する立場であることを要する。ただし、正当な理由があると取締役会が認められた場合は、この限りではない。

(3) 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。

(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発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

(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、（注）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新株予約権の取扱い

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、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）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、  
 (注)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、(注)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  
 「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」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  
 「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組入額」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)3に準じて決定する。
- (9)新株予約権の取得事由及び条件  
 (注)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。

2018年2月21日取締役会(2018年3月15日取締役会決議:第6回新株予約権)

付与対象者の区分及び人数(名)	取締役 1
新株予約権の数(個)	600
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 120,000(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1,132(注)2
新株予約権の行使期間	2018年9月23日~2028年3月22日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行 価格及び資本組入額(円)	発行価格 1,132(注)2 資本組入額 566
新株予約権の行使の条件	(注)3
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の承認 を要する。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5

当事業年度の末日(2021年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在  
 (2021年5月31日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末  
 現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権の目的である株式の種類及び数

本新株予約権1個あ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200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。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(または併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少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. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額または算定方法

本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額（以下、「行使価額」という。）に、付与株式数を乗じた金額とする。

行使価額は、本新株予約権発行にかかる取締役会決議日の前取引日である2018年2月20日の東京証券取引所における当社株式の普通取引終値である金2,263円を、1株につき2株の割合の株式分割に伴い調整した、金1,132円とする。

なお、本新株予約権の割当日後、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。

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

また、本新株予約権の割当日後、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及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、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。

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

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、本新株予約権の割当日後、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。

## 3. 新株予約権の行使の条件

(1) 割当日から本新株予約権の行使期間の終期に至るまでの間に金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値が一度でも行使価額に30%を乗じた価格を下回った場合、新株予約権者は残存するすべての本新株予約権を行使価額で行使期間の満期日までに行使しなければならないものとする。但し、次に掲げる場合に該当するときはこの限りではない。

(a) 当社の開示情報に重大な虚偽が含まれることが判明した場合

(b) 当社が法令や金融商品取引所の規則に従って開示すべき重要な事実を適正に開示していなかったことが判明した場合

(c) 当社が上場廃止となったり、倒産したり、その他本新株予約権発行日において前提とされていた事情に大きな変更が生じた場合

(d) その他、当社が新株予約権者の信頼を著しく害すると客観的に認められる行為をなした場合

(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発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

(4) 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、（注）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新株予約権の取扱い

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、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)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、(注)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、(注)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  
「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」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  
「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組入額」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)3に準じて決定する。
- (9)新株予約権の取得事由及び条件  
(注)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)
2016年4月1日～ 2017年3月31日 (注)1	32,400	3,684,000	4,208	549,156	4,208	528,156
2017年4月1日～ 2018年3月31日 (注)1	37,800	3,721,800	4,809	553,966	4,809	532,966
2018年10月1日 (注)2	3,721,800	7,443,600	-	553,966	-	532,966
2018年4月1日～ 2019年3月31日 (注)1	13,200	7,456,800	1,102	555,068	1,102	534,068
2019年4月1日～ 2020年3月31日 (注)1	3,600	7,460,400	300	555,369	300	534,369
2020年4月1日～ 2021年3月31日 (注)1	93,600	7,554,000	5,823	561,192	5,823	540,192

(注)1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 株式分割(1:2)によるものであります。

3. 2021年4月1日から2021年5月31日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が20,400株、資本金及び資本準備金額がそれぞれ856千円増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2021年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							計	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		
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	4	21	27	28	10	3,364	3,454	-
所有株式数 (単元)	-	9,931	4,363	913	9,960	58	50,291	75,516	2,400
所有株式数の割合 (%)	-	13.15	5.78	1.21	13.19	0.08	66.60	100	-

(注) 自己株式443,658株は、「個人その他」に4,436単元、「単元未満株式の状況」に58株含まれております。

( 6 ) 【大株主の状況】

2021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(自 己株式を除 く。)の総数に 対する所有株式 数の割合(%)
岡本 伊久男	東京都港区	1,664,600	23.41
(株)日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	374,700	5.27
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS- MARGIN (CASHPB)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM	361,900	5.09
(株)日本カストディ銀行(証券投資信託 口)	東京都中央区晴海1丁目8-12	262,000	3.68
日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託 口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	217,100	3.05
郭 翔愛	東京都品川区	140,000	1.97
日本証券金融(株)	東京都中央区日本橋茅場町1丁目2-1 0	139,300	1.96
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC)	PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM	133,500	1.88
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111	125,409	1.76
SMBC日興証券(株)	東京都千代田区丸の内3丁目3-1	116,600	1.64
計	-	3,535,109	49.72

(7)【議決権の状況】  
 【発行済株式】

2021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)	普通株式 443,600	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 7,108,000	71,080	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社の標準となる株式であります。
単元未満株式	普通株式 2,400	-	-
発行済株式総数	7,554,000	-	-
総株主の議決権	-	71,080	-

【自己株式等】

2021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(%)
トレンダーズ株式会社	東京都渋谷区東三丁目16 番3号	443,600	-	443,600	5.87
計	-	443,600	-	443,600	5.87

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得及び同条第7号に該当する普通株式の取得

### (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】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2020年8月14日)での決議状況 (取得期間 2020年8月17日~2020年10月30日)	250,000	100,000,000
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	143,400	99,939,900
残存決議株式の総数及び価額の総額	106,600	60,100
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	42.6	0.1
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合	42.6	0.1

### (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】

会社法第192条第1項の規定に基づく単元未満株式の買取請求による普通株式の取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	48	28,176
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における取得自己株式には、2021年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他	-	-	-	-
保有自己株式数	443,658	-	443,658	-

(注) 2021年6月1日からこの有価証券報告書提出までに取得された自己株式数は含まれません。

### 3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を重要な経営課題の一つであると認識しており、事業投資による利益成長、企業価値向上を最優先事項としつつ、一時的に業績のブレが生じても安定的に還元ができるよう「1株当たり配当額の継続的な増加」と「DOE（自己資本配当率）4%以上」を配当の基本方針としております。

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき1株当たり15円の配当を実施することを決定しました。この結果、当連結会計年度の連結配当性向は34.16%となりました。

内部留保資金につきましては、今後予想される経営環境の変化に対応できる経営体制強化及び事業拡大のための投資等に充当していく予定であります。

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ができ、中間配当をする場合の基準日は毎年9月30日であります。また、当社は会社法第459条第1項に基づき、取締役会の決議によって剰余金の配当等を定めることができる旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2021年5月14日 取締役会決議	106,655	15



## 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、社会に新しい価値を提供し続けるべく、持続的に成長する事業と持続的に成長する人材を輩出し、それらの集合体として持続的に成長する企業としてさらなる発展を遂げることを経営目標としております。

持続的な成長を実現するためには、経営の効率化を図るとともに健全で透明な経営体制を構築する必要があると考えており、コーポレート・ガバナンスの充実は当社における重要な経営課題と位置づけております。

#### 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、取締役による職務執行の監督強化と、業務執行上の重要事項の迅速な意思決定を可能とするため、独立社外取締役が半数を占める取締役会、常勤取締役及び執行役員からなる経営会議、及び独立社外監査役が過半数を占める監査役会を設置しております。

#### (イ) 取締役会

代表取締役社長 黒川涼子を議長とし、代表取締役会長 岡本伊久男、取締役CFO 田中隼人並びに独立社外取締役である本田哲也、石川森生及び小柳津林太郎の6名(男性5名、女性1名)で構成されております。原則として毎月1回定例取締役会を開催するとともに、必要に応じて臨時取締役会を開催し、法令で定められた事項、取締役会規則に定める事項及び会社経営・グループ経営に関する重要事項を決定するとともに、取締役より管掌部門の事業の状況及び職務執行の状況に関する報告を受けること等により、取締役による職務執行を監督しております。

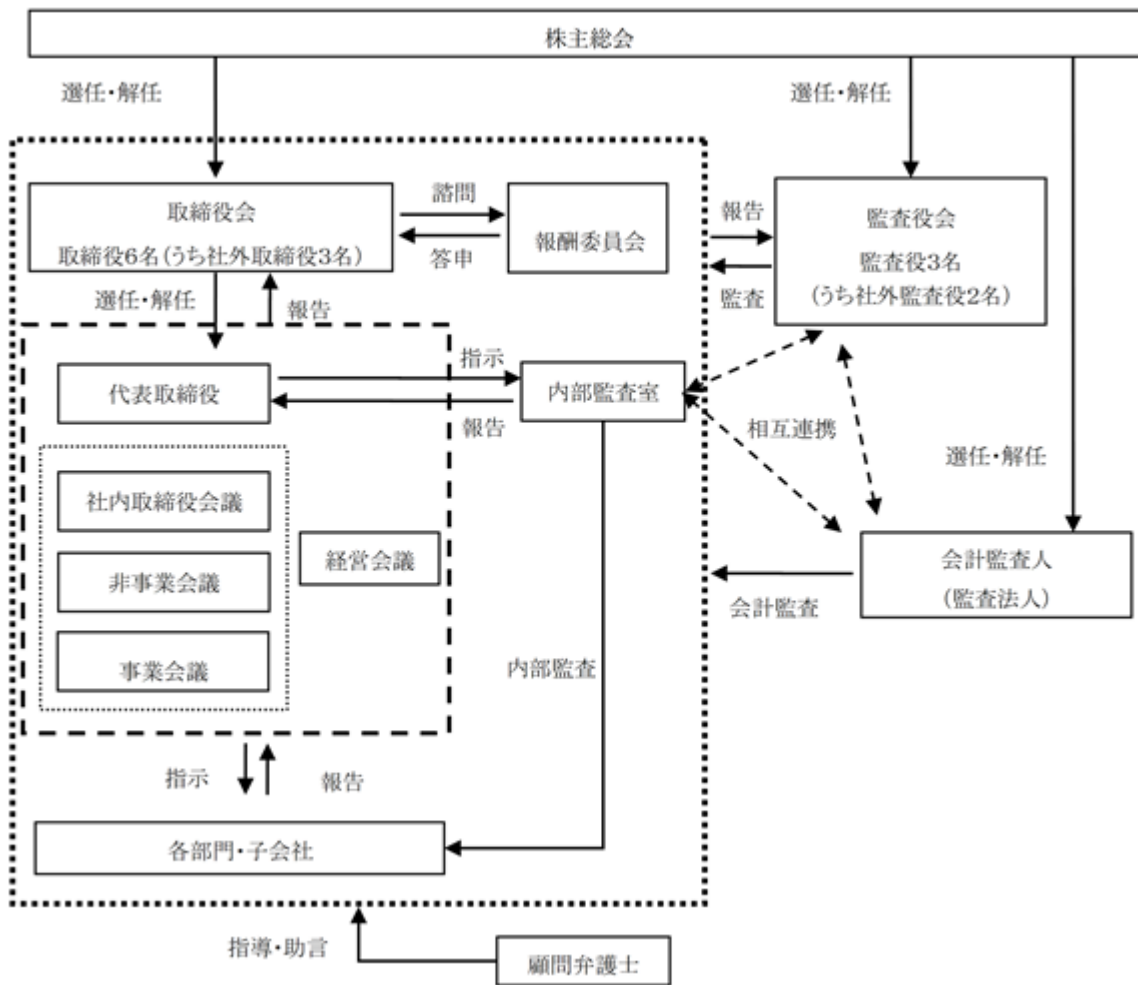
#### (ロ) 経営会議

代表取締役社長 黒川涼子を議長とし、代表取締役会長 岡本伊久男、取締役CFO 田中隼人の常勤取締役3名及び執行役員6名(男性4名、女性2名)の計9名で構成されております。経営会議は職務権限上の意思決定機関ではありませんが、経営計画の達成及び会社業務の円滑な運営を図ることを目的として開催しております。なお、経営会議は3種類の会議で構成されており、具体的には、取締役CFO 田中隼人及び執行役員で構成され、事業の実績報告や課題等、事業に関する報告及び審議を行う事業会議と、同一の構成に代表取締役社長 黒川涼子を加え、事業以外の経営課題について共有及び審議を行う役員会議が行われており、原則として前者は毎週1回、後者は毎月2回開催しております。加えて、常勤取締役3名のみで構成され、当月の取締役会での議題やM&A等の重要な経営課題について共有及び審議を行う常勤取締役会議を、月1回当月の取締役会前に開催しております。

#### (ハ) 監査役会

常勤監査役 郭翔愛を議長とし、独立社外監査役である非常勤監査役 都賢治及び橋岡宏成の3名(男性3名)で構成されております。原則として毎月1回監査役会を開催し、常勤監査役からの業務監査の結果や取締役及び従業員による業務執行の状況等に関する共有、並びに内部監査室からの内部監査の状況に関する報告及び業務執行取締役からの事業の状況や職務の執行の状況に関する報告等をヒアリングし、これらをもとに、経営全般に関する適法性の確認や内部統制システムの運用状況、取締役による職務執行の状況等を監査しております。

(二) 当社の経営組織及びコーポレート・ガバナンス体制の模式図



#### 企業統治に関するその他の事項

(イ) 内部統制システム、リスク管理体制及び子会社の業務の適正を確保するための体制の整備の状況

内部統制システムの整備、リスク管理体制の整備、子会社の業務の適正を確保するための体制整備に関して、当社では2018年5月17日制定の「内部統制システムに関する基本方針」に従い体制を構築しております。また、社員に対しては定期的にコンプライアンス教育等を実施し、内部統制ルールの周知やリスク発生防止を図っております。なお、内部統制機能が有効に機能していることを確認するために、代表取締役直属の内部監査室による内部監査を実施するとともに、監査役会及び会計監査人とも連携して、その実効性を確保しております。

#### 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

株主総会議事録、取締役会議事録等の法定文書のほか、重要な職務執行に係る情報が記録された文書及び電磁的記録については、文書管理規程、個人情報保護規程等の社内規程に従い、適切に保存及び管理します。

#### 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

管理部門は、法令遵守やリスク管理についての徹底と指導を行います。また、代表取締役直轄の組織として内部監査室を設置し、組織横断的なリスクの状況把握、経営の合理化・効率化及び業務の適正な遂行の確保を目的として監視、指導を行います。

不測の事態が発生した場合には、経営会議を代表して常勤取締役は、取締役会に対して損失の危険の内容、発生する損失の程度及び当社に対する影響等について報告を行います。また、対策本部を設置し、緊急対応方針を審議・決定のうえ、迅速に対処します。

#### 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

##### (1) 各種社内会議体制の整備

取締役会は、毎月開催される定例取締役会のほか、必要に応じて臨時取締役会を速やかかつ柔軟に開催し、経営に関わる重要事項に関して迅速に意思決定を行い、職務執行を監督します。

取締役会のほか、常勤取締役及び執行役員等からなる経営会議を原則として毎月開催し、業務執行、営業戦略等に関わる重要事項に関して慎重かつ多角的に検討、審議し、意思決定を行います。

##### (2) 職務権限及び責任の明確化

職務権限規程、業務分掌規程、稟議規程、稟議事項・決議決裁基準に基づき、適切に権限の委譲を行い、付与された権限に基づき適正かつ効率的な職務の執行が行われる体制を構築します。

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

取締役及び使用人の職務執行のモニタリングを内部監査室が行い、必要に応じて管理部門と連携して社内教育、研修を実施します。また、内部監査室は、内部通報規程に基づく内部通報制度を厳正に運用するとともに、監査役会と連携し、取締役及び使用人の職務の執行に関する状況把握、監査を定期的に行い、取締役会に報告します。

#### 当社ならびにその親会社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制

##### (1) 子会社の取締役及び使用人の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制

当社の取締役または従業員を子会社の取締役の一部として派遣し(以下、当該取締役及び従業員を併せて「子会社担当取締役等」といいます。)、当該子会社における他の取締役の職務執行を監督します。また、管理部門は、子会社の主管部門として子会社担当取締役等と協力し、子会社の経営管理及び経営指導にあたり、子会社の業務の適正を図ります。

当社において毎月開催される定例取締役会において、子会社の業績、経営計画及びその進捗状況等について、子会社担当取締役等から報告を行います。

##### (2) 子会社の損失の危険に関する規程その他の体制

管理部門は、子会社の取締役及び管理部門と協力し、法令遵守やリスク管理についての徹底と指導を行います。

また、子会社においてリスク管理上懸念の事実が発見された場合、子会社担当取締役等は、取締役会に対して損失の危険の内容、発生する損失の程度及び当社に対する影響等について報告を行い、当社は必要な措置を講じます。

##### (3) 子会社の取締役及び使用人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

子会社の経営上の重要事項については、子会社の経営の独立性を尊重しつつ、当社取締役会において審議を行います。子会社の事業運営については、管理部門が主管となって、子会社の管理を行います。

なお、子会社の経営上・事業運営上の重要事項について、子会社の事業内容や規模を考慮のうえで、原則として子会社ごとに、当社への報告や事前承認を要する事項を定めます。

(4) 子会社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

子会社の取締役及び使用人の職務執行のモニタリングを子会社監査部門と協力して内部監査室が行い、必要に応じて管理部門及び子会社管理部門と連携して社内教育、研修を実施します。また、内部監査室は、内部通報規程に基づき、子会社からの内部通報を厳正に運用し、子会社の取締役及び使用人の職務の執行に関する状況把握、監査を定期的に行い、取締役会に報告します。

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  
監査役会は、内部監査室所属の使用人に、監査業務に必要な補助を依頼することができます。

前項の使用人の取締役からの独立性及び監査役の指示の実効性の確保に関する事項  
補助者の人事異動につき、監査役会の意見を尊重して行います。監査役より要請のある場合、補助者は監査役の指揮・監督のもと、監査役の指示業務を優先して行うものとします。

取締役及び使用人、ならびに子会社の取締役、監査役及び使用人またはこれらの者から報告を受けた者が監査役に報告するための体制

取締役、管理部門、内部監査室及び子会社担当取締役等は、以下の重要事項を定期的に常勤監査役に報告するものとし、監査役会において、当該報告を提出します。

- (1) 当社及び子会社の重要な機関決定事項
- (2) 当社及び子会社の経営状況のうち重要な事項
- (3) 当社及び子会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事項
- (4) 当社及び子会社における内部監査状況及びリスク管理に関する重要事項
- (5) 当社及び子会社における重大な法令及び定款違反
- (6) その他、当社及び子会社に関する重要事項

前項の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、監査役に前項の報告を行った者に対して、当該報告を理由として不利な取扱いを行うことを禁止します。

監査役職務の執行について生ずる費用の前払または償還の手続きその他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項

当社は、監査役がその職務の執行について、当社に対し、会社法第388条に基づく費用の前払等の請求をした場合、当該請求に係る費用または債務が当該監査役職務の執行に必要なと認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理します。

その他監査役職務の執行が実効的に行われることを確保するための体制

監査役は、取締役会へ出席するほか、常勤監査役が重要な社内会議に適宜出席し、必要に応じて説明を求めます。

監査役会は取締役、執行役員及び重要な使用人に対してヒアリングを実施することができるとともに、代表取締役、会計監査人、顧問弁護士と意見交換等を実施します。

以上

(ロ) 責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役本田哲也、石川森生及び小柳津林太郎、並びに社外監査役都賢治及び橋岡宏成は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。なお、当該責任限定契約が認められるのは、当該社外役員が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失が無いときに限られます。

(ハ) 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨を定款に定めております。

(ニ) 取締役の選任決議要件

当社では、取締役の選任決議要件について、議決権を行使できる株主の議決権の3分の1以上の株式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及び累積投票によらない旨を定款に定めております。

(ホ) 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。

(ヘ) 剰余金の配当等の決定機関

機動的な資本政策及び配当政策を可能とするため、2017年6月23日開催の定時株主総会の決議により、当社は、会社法第459条第1項各号に定める事項について、取締役会の決議によって定めることができる旨定款に定めております。

(ト) 自己株式の取得

当社は、自己の株式の取得について、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨定款に定めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性8名 女性1名 (役員のうち女性の比率11.1%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長	岡本 伊久男	1970年1月28日	1997年10月 株式会社シーアイエー入社 2000年7月 株式会社マクロミル入社、執行役員就任 2001年4月 同社取締役就任 2003年9月 同社取締役CFO就任 2007年5月 当社顧問就任 2008年10月 株式会社メディアフラッグ非常勤監査役就任 2009年9月 株式会社マクロミル常勤監査役就任 2010年6月 当社監査役就任 2011年3月 当社社外取締役就任 2011年10月 当社取締役就任 2014年5月 当社代表取締役社長就任 2015年4月 株式会社Smarpise取締役就任 2017年7月 当社代表取締役 社長執行役員CEO就任 2018年5月 株式会社BLT代表取締役社長就任 2020年4月 当社代表取締役会長就任(現任)	注1	1,664,600
代表取締役 社長	黒川 涼子 (戸籍名:佐々 井 涼子)	1974年9月3日	1997年4月 株式会社東京スタイル入社 2000年10月 テンブスタッフ株式会社入社 2004年9月 ドクターカナコ株式会社入社 2006年8月 当社入社 2012年7月 当社執行役員就任 2014年6月 当社取締役就任 2015年6月 当社取締役兼常務執行役員就任 2017年7月 当社取締役 副社長執行役員COO就任 2018年5月 株式会社BLT取締役就任 2018年5月 株式会社MimiTV代表取締役社長就任(現任) 2019年6月 株式会社BLT監査役就任 2020年4月 当社代表取締役社長就任(現任)	注1	30,000
取締役 CFO	田中 隼人	1989年8月5日	2014年4月 当社入社 2018年4月 当社執行役員CFO就任 2020年6月 当社取締役CFO就任(現任)	注1	0
取締役	本田 哲也	1970年8月7日	1995年4月 株式会社セガ入社 1999年8月 フライシュマン・ヒラード・ジャパン株式会社 入社 2006年8月 ブルーカレント・ジャパン株式会社設立、代表 取締役社長就任 2019年4月 株式会社本田事務所設立、代表取締役社長就任 (現任) 2019年6月 当社社外取締役就任(現任)	注1	0
取締役	石川 森生	1984年7月31日	2008年4月 SBIホールディングス株式会社入社 2010年1月 SBIナビ株式会社(現・ナビプラス株式会社) 設立 2011年6月 マガシーク株式会社入社 2014年1月 株式会社TUKURU設立、代表取締役社長就任 2016年2月 株式会社ディノス・セシール入社、CECO就任 (現任) 2019年11月 Mr.Yook株式会社設立、代表取締役就任(現 任) 2020年6月 当社社外取締役就任(現任)	注1	0
取締役	小柳津 林太郎	1981年10月2日	2006年4月 株式会社サイバーエージェント入社 2008年5月 株式会社CyberX設立、代表取締役就任 2012年9月 CyberX NY, Inc.設立、代表取締役就任 2015年4月 株式会社サイバーエージェント ゲーム統括本 部長就任 2018年1月 株式会社AbemaTV アナウンス室室長就任 2019年8月 株式会社GHOST設立、代表取締役CEO就任(現 任) 2020年6月 当社社外取締役就任(現任) 2020年8月 株式会社SuppleX設立、代表取締役就任(現 任)	注1	0

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常勤監査役	郭 翔愛	1978年 7月29日	2002年 4月 三井物産株式会社入社 2007年 6月 当社入社 2010年 6月 当社取締役就任 2015年 6月 当社取締役兼常務執行役員就任 2019年 6月 株式会社BLT取締役就任 2020年 6月 当社常勤監査役就任(現任)	注 2	140,000
監査役	都 賢治	1959年11月14日	1983年 4月 アーサーアンダーセン会計事務所入所 1989年 3月 都会計事務所(現・税理士法人アルタス)設立、所長就任(現任) 1990年 8月 株式会社アルタス設立、代表取締役就任(現任) 1992年 9月 株式会社グロービス取締役就任 2003年 9月 株式会社マクロミル社外監査役就任 2006年12月 株式会社アイスタイル社外監査役就任(現任) 2011年 3月 当社社外監査役就任(現任) 2011年 7月 株式会社チームスピリット社外取締役就任 2015年11月 株式会社グライダーアソシエイツ社外監査役就任 2018年 6月 株式会社サイバー・バズ社外監査役就任(現任)	注 2	16,000
監査役	橋岡 宏成	1967年 1月23日	1991年 4月 株式会社住友銀行(現・株式会社三井住友銀行)入行 1998年 4月 弁護士登録(東京弁護士会所属) 国吉法律事務所入所 2004年 9月 株式会社ゴルフダイジェスト・オンライン社外取締役就任 2007年 6月 株式会社ユナイテッドアローズ社外監査役就任 2008年 8月 ヴァスコ・ダ・ガマ法律会計事務所設立 パートナー弁護士(現任) 2009年 3月 昭和情報機器株式会社社外監査役就任 2011年 6月 当社社外監査役就任(現任) 2011年 6月 株式会社イー・ピーカンパニー(現・株式会社イー・ピーホールディングス)社外監査役就任 2014年 6月 株式会社アイフリークホールディングス(現・株式会社アイフリークモバイル)社外監査役就任 2015年 7月 ノイルイミュン・バイオテック株式会社社外監査役就任(現任) 2018年 6月 株式会社ロコガイド社外取締役(監査等委員)就任(現任)	注 2	0
計					1,850,600

- (注) 1. 任期は、2021年 6月29日開催の定時株主総会の時から、2022年 3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
2. 任期は、2020年 6月29日開催の定時株主総会の時から、2024年 3月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
3. 取締役 本田哲也氏、石川森生氏及び小柳津林太郎氏は、社外取締役であります。
4. 監査役 都賢治氏及び橋岡宏成氏は、社外監査役であります。

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は 3 名、社外監査役は 2 名であります。

社外取締役の本田哲也は株式会社本田事務所の代表取締役社長であります。当社と株式会社本田事務所及び本田哲也との間には人的関係、資本的関係、取引関係その他の利害関係はありません。なお、本田哲也は会社の経営に関する豊富な知識と当社事業分野への知見を有しており、経営陣より独立した立場で、取締役による経営や事業運営に対する助言及び監督を行っております。

社外取締役の石川森生は株式会社ディノス・セシールのCECO、Mr.Yook株式会社の代表取締役であります。当社とこれらの企業等及び石川森生との間には人的関係、資本的関係、取引関係その他の利害関係はありません。なお、石川森生は会社経営に関する経験と知識に加え、数多くのEC事業責任者を歴任し、今後の当社の注力領域であるEC事業への豊富な見識を有しております。

社外取締役の小柳津林太郎は株式会社GHOSTの代表取締役CEO、株式会社SuppleXの代表取締役であり、当社と小柳津林太郎の間には2020年3月期において5,000千円の業務委託等の取引がありますが、当社の売上規模に鑑みると、特別の利害関係の観点から重要性はなく、この他当社と同企業及び小柳津林太郎の間には人的関係、資本的関係、取引関係その他の利害関係はありません。なお、小柳津林太郎は会社経営に関する経験と知識に加え、イン

ターネット関連事業を提供する企業において長年に渡り数多くの事業に携わった経験により培った広告・マーケティング業界やコンシューマーサービスに関する豊富な見識を有しております。

社外監査役の都賢治は当社株式を16,000株所有しております。また、株式会社アルタスの代表取締役及び税理士法人アルタスの所長、並びに株式会社アイスタイル及び株式会社サイバー・バズの社外監査役であります。当社とこれらの企業等の間には人的関係、資本的关系、取引関係その他の利害関係はありません。なお、都賢治は税理士の資格を有し、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しており、経営陣より独立した立場で内部統制システムの運用状況や取締役による職務執行の状況を監視、並びに取締役会における議案審議等に関する助言や提言を行っております。

社外監査役の橋岡宏成はヴァスコ・ダ・ガマ法律会計事務所のパートナー弁護士、株式会社ロコガイドの社外取締役（監査等委員）並びにノイルイミュン・バイオテック株式会社の社外監査役であります。当社とこれらの企業等及び橋岡宏成との間には人的関係、資本的关系、取引関係その他の利害関係はありません。なお、橋岡宏成は弁護士として企業法務に精通しており、経営陣より独立した立場で内部統制システムの運用状況や取締役による職務執行の状況の監視、並びに取締役会における議案審議等に関する助言や提言を行っております。

当社では、社外取締役及び社外監査役が企業統治において果たすべき役割については、当社が扱う各事業に対して、それぞれが専門的な経験及び知見を有しており、当該各事業に関して取締役会が行う意思決定に対し、適切な監督を行うとともに、適宜それぞれの経験及び知見に基づいて助言をすることを求めています。また、社外取締役及び社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準又は方針は定めておりませんが、提出会社との人的関係、資本的关系又は取引関係その他利害関係を総合的に勘案し、実質的に経営者から独立した判断ができる人材であることを重視して選任しております。

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

社外取締役及び社外監査役は、取締役会への出席、提供される資料の閲覧及び取締役会における質疑等並びに以下に記載する内部統制部門、内部監査室及び会計監査人との連携等を通じて、取締役による職務執行や当社及び当社グループの経営状況等の把握、監督及び監査並びを行っております。

当社は管理部門において財務・経理、法務、グループ管理等を管轄しており、当社及び当社グループの内部統制の運用上重要な役割を担っております。管理部門は取締役会の事務局を運営しており、社外取締役及び社外監査役からの依頼に応じて、随時情報提供を行っております。また、社外取締役及び社外監査役は、業務執行取締役や管理部門からの相談に応じ、随時経営や内部統制等に関する助言を行っております。

社外監査役は、毎月開催する監査役会において、常勤監査役が実施した役職員からのヒアリング結果及び重要書類の閲覧等の結果の報告を受けております。また、内部監査室より内部監査の結果及び問題意識の共有を受けるほか、会計監査人との間で監査に関する情報交換等を行っております。社外監査役は、これらを元に経営全般に関する適法性の確認や内部統制システムの運用状況の把握等も行っております。



## (3) 【監査の状況】

## 監査役監査の状況

当社の監査役会は、本報告書提出日現在において、常勤監査役1名及び非常勤監査役2名の計3名により構成されております。2020年6月29日の定時株主総会の終結の時をもって牧田真由美が常勤監査役を退任し、新たに郭翔愛が常勤監査役に就任いたしました。常勤監査役の郭翔愛は、当社取締役として会社の経営に長年携わり、会社経営及び当社の事業領域、実務全般に関する豊富な知識と経験を有しております。非常勤監査役の都賢治は税理士の資格を持つとともに上場会社の社外取締役及び社外監査役の経験を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見並びに上場会社における経営に関する知見を有しております。非常勤監査役の橋岡宏成は弁護士の資格を持つとともに上場会社の社外取締役及び社外監査役の経験を有しており、企業法務及び上場会社における経営に関する知見を有しております。

当事業年度において、当社は監査役会を原則として月1回開催してまいりました。個々の監査役の出席状況については次のとおりです。

氏名	開催回数	出席回数
牧田 真由美	3	3
郭 翔愛	10	10
都 賢治	13	13
橋岡 宏成	13	13

常勤監査役 牧田真由美は、任期満了により、前事業年度にかかる株主総会の終結の時をもって監査役を退任しております。

当事業年度においては、内部統制システムの整備・運用状況、事業報告等及び計算関係書類、新サービス開始時のリスク管理の状況、並びに機密情報及び個人情報管理の状況を主要な検討事項として、監査役監査を実施してまいりました。

監査役会の活動としては、内部監査室からの内部監査結果のヒアリング、会計監査人からの会計監査の状況に関するヒアリング及び業務執行取締役からの事業の状況や職務の執行状況に関するヒアリング等を実施しております。また、会計監査人の監査の方法・監査結果についても意見交換を行っております。さらに、常勤監査役は社長・取締役・重要な使用人との意見交換、執行役員・内部監査室・重要な使用人・子会社の役員等からの業務の状況のヒアリング、重要書類の閲覧等を通じて独自に監査を行い、その結果を監査役会に報告しております。このほか、各監査役は取締役会に出席しております。これらの監査役会及び監査役による活動を通じて、監査役監査上の主要事項について検討を行うとともに、不正行為又は法令もしくは定款に違反する事実の発生防止、取締役及び各部門の業務執行につき監査を行っております。

## 内部監査の状況

当社では、代表取締役直属の内部監査室を設置しており、担当者を1名配置しております。また、内部監査室の上申に基づき、内部監査室以外の従業員が監査に協力しております。内部監査室の担当者は監査役会の補助者を兼務しており、補助者の人事異動は監査役会の意見を尊重して行うこととしております。

内部監査室は、業務の運営が法令、定款、諸規程等に準拠し、効率的、合理的に行われていることを検証、評価及び助言することにより、当社及び当社グループの業績の向上、経営の効率化、財産の保全・活用に資することを目的として、監査を実施しております。

監査により発見された事項については、監査対象部門の統括者並びに代表取締役及び監査役会へ報告するとともに、業務改善等に向けた具体的な助言や勧告を行うことにより、内部統制が有効に機能するよう努めております。また、必要に応じて会計監査人に対しても監査結果や問題意識を共有し、監査の実効性を高めるように努めております。

## 会計監査の状況

## (イ) 監査法人の名称

PwCあらた有限責任監査法人

## (ロ) 継続監査期間

5年間

## (ハ) 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 千代田義央

指定有限責任社員 業務執行社員 光廣成史

(二) 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 1名  
 その他 5名

(ホ) 監査法人の選定方針と理由

当社では会計監査人を選定するための具体的な基準又は方針は定めておりませんが、当社の会計監査人に求められる専門性、独立性及び適切性を有し、当社の会計監査が適切かつ妥当に行われることを確保する体制を備えていることを総合的に勘案のうえで、選定しております。

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定いたします。また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合には、監査役全員の同意にもとづき、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いて会計監査人を解任した旨およびその理由を報告いたします。

(ヘ) 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、上述の選定方針に加え、経営者・監査役・経理担当者・内部監査担当者等とのコミュニケーション、グループ全体に対する監査手続き、不正リスクへの対応が適切に行われているか等の観点から評価した結果、PwCあらた有限責任監査法人は会計監査人として適格であると判断しております。

監査報酬の内容等

(イ) 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(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	23,000	-	22,000	-
連結子会社	-	-	-	-
計	23,000	-	22,000	-

(ロ) 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬((イ)を除く)

該当事項はありません。

(ハ) 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。

(ニ) 監査報酬の決定方針

当社では、監査公認会計士等と協議した上で、当社の規模・業務の特性等に基づいた監査日数・要員数等を総合的に勘案し、監査報酬を決定することとしております。

(ホ) 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をしました。

(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基本方針に係る事項

当社は、2021年2月18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、以下の内容で決議しております。

1. 取締役の個人別の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針並びに各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

<社内取締役・社外取締役共通の方針>

- (1) 2021年3月期は報酬委員会に相当する委員会は設置しない。
- (2) 報酬等の種類は固定の金銭報酬のみとし、業績連動報酬等及び非金銭報酬等は採用しない。なお、年間の金銭報酬額として決定した額を12等分した額を、月例の固定金銭報酬(以下「固定報酬」という)とする。
- (3) 2006年2月8日の臨時株主総会決議に基づき、取締役の報酬総額は年額200,000千円を限度とする。

<社内取締役に關する方針>

役職に応じた報酬基準額(当社の過去実績や他の国内企業の社内取締役に對する固定報酬に關する調査結果、同種または同規模の国内企業の取締役報酬額を勘案し、策定されたもの)をもとに、以下を勘案のうえで、本人と協議のうえで決定する。

- (1) 前期の当社グループの業績
- (2) 前期に当社グループ内で担った役割
- (3) 当期に当社グループ内で担う役割

<社外取締役に關する方針>

以下を勘案のうえで決定する。

- (1) 第三者が実施した、他の国内企業の社外取締役に對する固定報酬に關する調査結果
- (2) 経歴等より期待される貢献

2. 取締役に對し報酬等を与える時期

固定報酬は任期中となる7月から翌年の6月までの職務の執行の対価として定期的に支払うものとし、毎月末において締め切り、翌月25日に支払うものとする。ただし、支払日が休日若しくは銀行休業日に当たるときはその前営業日に繰り上げて支払う。

3. 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定の委任に關する事項

各取締役の個別の報酬額の決定については、上記各方針に則ったうえで、次のとおり委任する。

- (1) 受任者の氏名又は当社における地位若しくは担当  
代表取締役会長 岡本伊久男  
代表取締役社長 黒川涼子
- (2) 受任者に委任する権限の内容
  - ・対象となる社内取締役との協議、2020年3月期において当該取締役が果たした役割及び2021年3月期に期待される役割の評価、これらの結果をもとにした受任者2名の協議による年間の金銭報酬額の決定
  - ・対象となる社内取締役が受任者の一方である場合には、他方の受任者による前項の実施
  - ・社外取締役に期待される貢献の評価、及びこの結果をもとにした受任者2名の協議による年間の金銭報酬額の決定
- (3) 受任者により(2)の権限が適切に行使されるための措置を講じるときはその内容  
2021年3月期は報酬委員会もしくはこれに相当する機関を設置しない方針であり、特別な措置は講じていないものの、代表取締役2名の協議により決定されることとすることにより、一定の相互監視が働くと考えている。なお、より適切な監視・監督体制を今後整える必要があることから、来期からの報酬委員会の設置を検討する。  
検討している報酬委員会の構成は経産省の「コーポレート・ガバナンス・システムに關する実務指針」等に準拠することを前提としており、社外役員を活用した適切なガバナンス構築に引き続き取り組む。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	
取締役 (社外取締役を除く)	55,299	55,299	-	-	3
監査役 (社外監査役を除く)	4,400	4,400	-	-	2
社外役員	17,200	17,200	-	-	7

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

(純投資目的である投資株式)

時価の変動により利益を得ることを目的としており、短中期的に売買することを想定するものをいいます。なお、「純投資目的以外の目的である投資株式」に該当する株式を除きます。

(純投資目的以外の目的である投資株式)

長期的には売却することが想定されるものの、業務提携などの事業上の必要に基づき保有する株式をいいます。なお、子会社株式、関連会社株式を除きます。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

(イ) 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、純投資目的以外の目的である投資株式を保有しておりません。

なお、一定価額以上の投資株式の取得にあたっては取締役会決議を要することとしており、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おいても、業務提携などの事業上の必要性の有無等に関して検証したのち、取得を決議します。また、上記一定価額に満たない価額の投資株式の取得についても、当社が定める決議決裁基準に則り、価額に応じた決議又は決裁を経ることを要件としております。

また、投資株式は保有目的を明確にして管理しており、四半期毎に実施する価値評価と併せ、保有の合理性が失われた場合には、売却等を検討してまいります。

(ロ) 銘柄数及び貸借対照表計上額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号)に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応して連結財務諸表を適正に作成できる体制を整備するため、監査法人等が主催するセミナーへの参加及び財務・会計の専門書の購読等を行っております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	972,685	1,408,919
受取手形及び売掛金	560,343	604,772
営業投資有価証券	1,577,498	1,515,029
商品	2,176	9,935
仕掛品	33,440	20,303
その他	27,484	22,278
貸倒引当金	893	813
流動資産合計	3,172,734	3,580,425
固定資産		
有形固定資産		
建物	99,174	103,846
減価償却累計額	15,416	48,523
建物(純額)	83,758	55,323
工具、器具及び備品	58,820	60,115
減価償却累計額	37,215	48,477
工具、器具及び備品(純額)	21,605	11,638
有形固定資産合計	105,363	66,961
無形固定資産		
のれん	25,832	1,987
その他	22,717	46,427
無形固定資産合計	48,550	48,414
投資その他の資産		
敷金	89,903	59,062
繰延税金資産	18,153	21,447
投資その他の資産合計	108,057	80,510
固定資産合計	261,970	195,885
資産合計	3,434,705	3,776,311

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	152,094	255,858
短期借入金	600,000	700,000
未払法人税等	130,915	90,812
その他	157,808	222,492
流動負債合計	1,040,817	1,269,164
固定負債		
資産除去債務	29,171	19,499
固定負債合計	29,171	19,499
負債合計	1,069,989	1,288,663
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	555,369	561,192
資本剰余金		
資本準備金	534,369	540,192
資本剰余金合計	534,369	540,192
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,476,759	1,688,153
利益剰余金合計	1,476,759	1,688,153
自己株式	204,415	304,383
株主資本合計	2,362,082	2,485,155
新株予約権	2,633	2,492
純資産合計	2,364,715	2,487,647
負債純資産合計	3,434,705	3,776,311



## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
売上高	3,079,986	3,333,434
売上原価	1,787,674	1,881,685
売上総利益	1,292,312	1,451,748
販売費及び一般管理費	<sup>1</sup> 1,065,117	<sup>1</sup> 994,186
営業利益	227,195	457,562
営業外収益		
助成金収入	-	4,895
雑収入	598	4,507
その他	15	3
営業外収益合計	614	9,406
営業外費用		
支払利息	3,709	5,541
その他	7	8
営業外費用合計	3,717	5,550
経常利益	224,091	461,418
特別利益		
固定資産売却益	<sup>2</sup> 6,060	-
子会社株式売却益	<sup>3</sup> 226,397	-
新株予約権戻入益	185	140
特別利益合計	232,643	140
税金等調整前当期純利益	456,735	461,559
法人税、住民税及び事業税	133,271	153,216
法人税等調整額	629	3,293
法人税等合計	132,641	149,923
当期純利益	324,093	311,636
非支配株主に帰属する当期純損失( )	7,028	-
親会社株主に帰属する当期純利益	331,122	311,636

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期純利益	324,093	311,636
包括利益	324,093	311,636
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	331,122	311,636
非支配株主に係る包括利益	7,028	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	555,068	534,068	1,240,623	118,183	2,211,576
当期変動額					
新株の発行	300	300	-	-	601
剰余金の配当	-	-	94,985	-	94,985
親会社株主に帰属する 当期純利益	-	-	331,122	-	331,122
自己株式の取得	-	-	-	86,232	86,232
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-
当期変動額合計	300	300	236,136	86,232	150,505
当期末残高	555,369	534,369	1,476,759	204,415	2,362,082

	新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
当期首残高	2,818	7,028	2,221,423
当期変動額			
新株の発行	-	-	601
剰余金の配当	-	-	94,985
親会社株主に帰属する 当期純利益	-	-	331,122
自己株式の取得	-	-	86,232
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	185	7,028	7,213
当期変動額合計	185	7,028	143,292
当期末残高	2,633	-	2,364,715

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	555,369	534,369	1,476,759	204,415	2,362,082
当期変動額					
新株の発行	5,823	5,823	-	-	11,647
剰余金の配当	-	-	100,242	-	100,242
親会社株主に帰属する 当期純利益	-	-	311,636	-	311,636
自己株式の取得	-	-	-	99,968	99,968
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-
当期変動額合計	5,823	5,823	211,393	99,968	123,072
当期末残高	561,192	540,192	1,688,153	304,383	2,485,155

	新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
当期首残高	2,633	-	2,364,715
当期変動額			
新株の発行	-	-	11,647
剰余金の配当	-	-	100,242
親会社株主に帰属する 当期純利益	-	-	311,636
自己株式の取得	-	-	99,968
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	140	-	140
当期変動額合計	140	-	122,931
当期末残高	2,492	-	2,487,647

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	456,735	461,559
減価償却費	27,942	53,916
のれん償却額	30,667	23,845
貸倒引当金の増減額(は減少)	479	79
受取利息及び受取配当金	2	3
支払利息	3,709	5,541
新株予約権戻入益	185	140
助成金収入	-	4,895
固定資産売却益	6,060	-
子会社株式売却損益(は益)	226,397	-
売上債権の増減額(は増加)	59,086	44,429
たな卸資産の増減額(は増加)	12,555	5,377
営業投資有価証券の増減額(は増加)	665,562	62,469
仕入債務の増減額(は減少)	39,597	103,764
未払又は未収消費税等の増減額	50,297	40,659
その他負債の増減額(は減少)	6,592	11,656
小計	328,992	719,241
利息の受取額	2	3
利息の支払額	3,709	5,541
助成金の受取額	-	4,895
法人税等の支払額	105,163	176,252
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>437,863</b>	<b>542,346</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	-	6,003
無形固定資産の取得による支出	7,050	30,254
無形固定資産の売却による収入	18,000	-
資産除去債務の履行による支出	-	12,300
敷金の回収による収入	-	30,840
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	2 209,305	2 -
その他	30	-
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>220,285</b>	<b>17,717</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の増減額	600,000	100,000
株式の発行による収入	601	11,647
配当金の支払額	94,551	100,073
自己株式の取得による支出	86,232	99,968
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>419,818</b>	<b>88,394</b>
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	202,239	436,233
現金及び現金同等物の期首残高	770,445	972,685
現金及び現金同等物の期末残高	<sup>1</sup> 972,685	<sup>1</sup> 1,408,919

【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

連結子会社の状況

- ・連結子会社の数 1社
- ・主要な連結子会社の名称 株式会社MimiTV

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

連結子会社の事業年度の末日は、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(営業投資有価証券)

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

たな卸資産

仕掛品

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

商品

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

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。

但し、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備(建物勘定に含まれる)及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 6年～24年

工具、器具及び備品 2年～15年

無形固定資産

定額法を採用しております。

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

(4) のれんの償却方法及び償却期間

のれんについては、投資効果の及ぶ期間(5年以内)にわたり定額法により償却しております。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、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スクシカ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。

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税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)

(営業投資有価証券の評価)

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

当連結会計年度末の連結貸借対照表に計上されている営業投資有価証券1,515,029千円のうち、投資事業有限責任組合出資及び非上場株式については、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であることから、当連結会計年度末における連結貸借対照表計上額の算定において会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定が重要であると考えております。

内訳	連結貸借対照表計上額
投資事業有限責任組合出資	250,000千円
非上場株式	65,029千円
合計	315,029千円

(2) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額の算出方法

営業投資有価証券に計上されている投資事業有限責任組合出資及び非上場株式については、これらが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であることから、投資先の実質価額が著しく低下したときには、実質価額の回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除き、相当の減額を行い、評価差額は売上原価に計上されます。

具体的には、投資先の実質価額が50%超下落している場合には、実質価額が著しく低下していると判断し、実質価額の回復可能性が十分な証拠によって裏付けることができるかを検討し、相当の減額を行うべきかどうか検討しています。回復可能性の判断にあたっては、投資先企業の作成した事業計画等に基づき評価を行っております。

(3) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

当連結会計年度においては、一部の非上場株式の実質価額が帳簿価額を50%超下落しており、実質価額の回復可能性を十分な証拠によって裏付けることができないと判断したことから、帳簿価額を実質価額まで減額を行い、評価差額を売上原価として計上しております。

(4) 翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

翌連結会計年度において、実質価額が著しく低下し、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられないと判断した場合には、当該営業投資有価証券を実質価額まで減額し、評価差額を売上原価として計上することとなります。

(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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

#### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首から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、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従い、2022年3月期の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、2022年3月期の期首の利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計基準を適用します。当該期首利益剰余金に与える影響は軽微であります。

- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)
- ・「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 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)

#### (1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス(国際財務報告基準(IFRS)においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」)を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

#### (2) 適用予定日

2022年3月期の期首から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

「時価の算定に関する会計基準」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あります。



(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

前連結会計年度まで流動資産の「その他」に含めて表示しておりました「商品」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、流動資産の「その他」に表示していた29,660千円は、「商品」2,176千円、「その他」27,484千円として組み替えております。

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

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

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

(会計上の見積りの変更)

(有形固定資産の耐用年数の変更)

当社は、出社とりネットワークを併用する新しい働き方への移行に伴ってオフィス面積を縮小することを決定いたしました。これに伴い、当連結会計年度において、利用不能となる一部の有形固定資産について、オフィス縮小完了予定日までの期間で減価償却が完了するよう、耐用年数を変更しております。

これにより、従来の方法に比べて当連結会計年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益がそれぞれ29,363千円減少しております。

(連結貸借対照表関係)

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行3行(前連結会計年度は2行)と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく連結会計年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
当座貸越極度額の総額	600,000千円	700,000千円
借入実行残高	600,000	700,000
差引額	-	-

(連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給料手当	355,527千円	348,442千円

2 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
のれん	6,060千円	-千円
計	6,060千円	-千円

3 子会社株式売却益の内容は次のとおりであります。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

連結子会社であった株式会社BLTの株式を全て売却したことによるものであります。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

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4月1日 至 2020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

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度増加 株式数(株)	当連結会計年度減少 株式数(株)	当連結会計年度末株 式数(株)
発行済株式				
普通株式	7,456,800	3,600	-	7,460,400
合計	7,456,800	3,600	-	7,460,400
自己株式				
普通株式	150,210	150,000	-	300,210
合計	150,210	150,000	-	300,210

(注) 1. 普通株式の発行済株式数の増加3,600株は、新株予約権の行使によるものであります。

2. 普通株式の自己株式数の増加150,000株は、取締役会決議に伴う市場買付による取得によるものであります。

2. 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)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・オプション としての新株予約権	-	-	-	-	-	2,633
合計		-	-	-	-	-	2,633

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年5月14日 取締役会	普通株式	94,985	13	2019年3月31日	2019年6月7日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2020年5月14日 取締役会	普通株式	100,242	利益剰余金	14	2020年3月31日	2020年6月15日

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021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

	当連結会計年度期首 株式数（株）	当連結会計年度増加 株式数（株）	当連結会計年度減少 株式数（株）	当連結会計年度末株 式数（株）
発行済株式				
普通株式	7,460,400	93,600	-	7,554,000
合計	7,460,400	93,600	-	7,554,000
自己株式				
普通株式	300,210	143,448	-	443,658
合計	300,210	143,448	-	443,658

(注) 1. 普通株式の発行済株式数の増加93,600株は、新株予約権の行使によるものであります。

2. 普通株式の自己株式数の増加143,448株は、取締役会決議に伴う市場買付による取得143,400株及び単元未満株の買取り48株によるものであります。

2. 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）				当連結会計年度末残高（千円）
			当連結会計年度期首	当連結会計年度増加	当連結会計年度減少	当連結会計年度末	
提出会社（親会社）	ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	2,492
合計		-	-	-	-	-	2,492

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2020年5月14日 取締役会	普通株式	100,242	14	2020年3月31日	2020年6月15日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額（千円）	配当の原資	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
2021年5月14日 取締役会	普通株式	106,655	利益剰余金	15	2021年3月31日	2021年6月15日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
現金及び預金勘定	972,685千円	1,408,919千円
現金及び現金同等物	972,685千円	1,408,919千円

2 株式の売却により連結子会社でなく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4月1日 至 2020年3月31日)

株式の売却により株式会社BLTが連結子会社でなくなったことに伴う売却時の資産及び負債の内訳並びに株式の売却価額と売却による収入は次のとおりであります。

流動資産	137,399千円
固定資産	3,902千円
流動負債	176,146千円
株式の売却益	226,397千円
株式の売却価額	191,552千円
子会社に対する貸付金の回収	100,000千円
現金及び現金同等物	82,246千円
差引：連結の範囲の変更を伴う 子会社株式の売却による収入	209,305千円

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

該当事項はありません。

(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、資金調達については、自己資金及び銀行借入を充当しており、資金運用については、安全性の高い金融資産に限定し運用する方針であります。また、デリバティブ取引に関しては行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

営業投資有価証券の内容は社債、非上場株式及び投資事業有限責任組合出資であり、発行体の信用リスク、市場価格の変動リスクに晒されております。

賃借物件に係る敷金は、差入先の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金、未払法人税等は、すべて1年以内の支払期日であります。

短期借入金は主に営業取引に係る資金調達であり、金利の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社グループは、与信管理規程に従い、営業債権について、コーポレートDiv.が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

また、敷金については、定期的に相手先の状況をモニタリングしております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社グループは各事業部からの報告に基づきコーポレートDiv.が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許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。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（2020年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	972,685	972,685	-
(2) 受取手形及び売掛金 貸倒引当金(*)	560,343 893		
	559,449	559,449	-
(3) 営業投資有価証券	1,200,000	1,200,000	-
(4) 敷金	89,903	89,751	151
資産計	2,822,038	2,821,887	151
(1) 買掛金	152,094	152,094	-
(2) 短期借入金	600,000	600,000	-
(3) 未払法人税等	130,915	130,915	-
負債計	883,009	883,009	-

(\*)受取手形及び売掛金に対応する貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（2021年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	1,408,919	1,408,919	-
(2) 受取手形及び売掛金 貸倒引当金(*)	604,772 813		
	603,958	603,958	-
(3) 営業投資有価証券	1,200,000	1,200,000	-
(4) 敷金	59,062	58,879	183
資産計	3,271,940	3,271,757	183
(1) 買掛金	255,858	255,858	-
(2) 短期借入金	700,000	700,000	-
(3) 未払法人税等	90,812	90,812	-
負債計	1,046,671	1,046,671	-

(\*)受取手形及び売掛金に対応する貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金、(3) 営業投資有価証券

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 敷金

敷金の時価については、将来キャッシュ・フローを国債の利回り等、適切な指標に基づく利率で割り引いた現在価値により算出しております。

負 債

(1) 買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払法人税等

これらはすべて短期で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

区分	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
営業投資有価証券( )	377,498千円	315,029千円

( )市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難である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. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	972,685	-	-	-
受取手形及び売掛金	560,343	-	-	-
営業投資有価証券	1,200,000	-	-	-
敷金	-	-	-	89,903
合計	2,733,028	-	-	89,903

当連結会計年度(2021年3月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,408,919	-	-	-
受取手形及び売掛金	604,772	-	-	-
営業投資有価証券	1,200,000	-	-	-
敷金	-	-	-	59,062
合計	3,213,691	-	-	59,062

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2020年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	営業投資有価証券			
	社債	1,200,000	1,200,000	-
	株式	77,498	77,498	-
	投資事業有限責任組合出資	300,000	300,000	-
	合計	1,577,498	1,577,498	-

当連結会計年度(2021年3月31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	営業投資有価証券			
	社債	1,200,000	1,200,000	-
	株式	65,029	77,498	12,469
	投資事業有限責任組合出資	250,000	250,000	-
	合計	1,515,029	1,527,498	12,469

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(2020年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
営業投資有価証券			
投資事業有限責任組合出資	330,000	30,000	-
合計	330,000	30,000	-

当連結会計年度(2021年3月31日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
営業投資有価証券			
投資事業有限責任組合出資	400,000	100,000	-
合計	400,000	100,000	-

3. 減損処理を行ったその他有価証券

前連結会計年度において、該当事項はありません。

当連結会計年度において、営業投資有価証券について12,469千円の減損処理を行っております。



(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. 自社株式オプションに係る当初の資産計上額及び科目名

	前連結会計年度	当連結会計年度
現金及び預金	2,633千円	2,492千円

3. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

	前連結会計年度	当連結会計年度
新株予約権戻入益	185千円	140千円

4. 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

	2011年4月25日決議 第2回新株予約権	2012年3月29日決議 第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 7 社外協力者 2 当社従業員 29	当社従業員 50 当社契約社員 1
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 1,002,000(注)2	普通株式 348,000(注)2
付与日	2011年4月28日	2012年3月30日
権利確定条件	当社普通株式は株式市場に上場した場合に限り、行使することができる。 新株予約権者が新株予約権の割当時ににおいて当社及び当社子会社の取締役又は従業員であった場合は、権利行使時においても当社及び当社子会社の取締役又は従業員の地位にあることを要する。	当社普通株式は株式市場に上場した場合に限り、行使することができる。 新株予約権者が新株予約権の割当時ににおいて当社及び当社子会社の取締役又は従業員であった場合は、権利行使時においても当社及び当社子会社の取締役又は従業員の地位にあることを要する。
対象勤務期間	定めておりません。	定めておりません。
権利行使期間	2013年5月1日から2021年4月27日まで。	2014年4月1日から2021年12月31日まで。

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

2. 2012年6月15日付で普通株式1株につき300株の割合で、2013年1月1日付で普通株式1株につき2株の割合で、2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、上記株数は分割後の株数で記載しております。

	2015年3月20日決議 第4回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 5 当社監査役 3 当社従業員 51
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 700,400(注)2
付与日	2015年4月24日
権利確定条件	(注)3
対象勤務期間	定めておりません。
権利行使期間	2018年7月1日から2025年4月23日まで。

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

2. 2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、上記株数は分割後の株数で記載しております。

3. 新株予約権の行使の条件

(1)新株予約権者は、2018年3月期から2024年3月期までのいずれかの期の営業利益が下記( )から( )に掲げる各金額以上である場合、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち、それぞれ定められた割合(以下、「行使可能割合」という。)の個数を、当該営業利益の水準を最初に充たした期の有価証券報告書の提出日の翌月1日から行使することができる。なお、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。

( )営業利益が500百万円以上である場合 行使可能割合：30%

( )営業利益が700百万円以上である場合 行使可能割合：50%

( )営業利益が1,000百万円以上である場合 行使可能割合：100%

(2)上記(1)における営業利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における営業利益を参照するものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には、当社は合理的な範囲内において、別途参照すべき適正な指標及び新株予約権の行使の条件として達成すべき数値を取締役に定めて定めるものとする。

(3)新株予約権者は、本新株予約権の割当日から権利行使時まで継続的に、当社、当社子会社又は当社関連会社(以下、併せて「当社関係会社」という。)の取締役、監査役、従業員、顧問、相談役及びこれらに準ずる立場であるか、もしくは、当社又は当社関係会社との契約関係に従い当社又は当社関係会社の事業又は経営に協力する立場であることを要する。ただし、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。

(4)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。

(5)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。

(6)各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

	2018年2月21日決議 第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 29
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 180,000(注)2
付与日	2018年3月23日
権利確定条件	(注)3
対象勤務期間	定めておりません。
権利行使期間	2019年7月1日から2028年3月22日まで。

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

2. 2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、上記株数は分割後の株数で記載しております。

3. 新株予約権の行使の条件

(1)新株予約権者は、当社の有価証券報告書に記載される損益計算書の経常利益が、下記( )または( )に掲げる条件を充たしている場合、各新株予約権者に割当てられた本新株予約権のうち、当該各号に掲げる割合を上限として、当該経常利益が下記( )または( )に掲げる水準を最初に充たした期の有価証券報告書の提出日の翌月1日から行使することができる。

( ) 2019年3月期乃至2021年3月期のいずれかの期の経常利益が1,000百万円を超過した場合：70%

( ) 2019年3月期乃至2024年3月期のいずれかの期の経常利益が1,500百万円を超過した場合：100%

(2)上記(1)における経常利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される損益計算書(連結損益計算書を作成している場合、連結損益計算書)における経常利益を参照するものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき項目の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会で定めるものとする。

(3)新株予約権者は、本新株予約権の割当日から権利行使時まで継続的に、当社、当社子会社又は当社関連会社(以下、併せて「当社関係会社」という。)の取締役、監査役、従業員、顧問、相談役及びこれらに準ずる立場であるか、もしくは、当社または当社関係会社との契約関係に従い当社または当社関係会社の事業または経営に協力する立場であることを要する。ただし、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。

(4)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。

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

(6)各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

	2018年2月21日決議 第6回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 120,000(注)2
付与日	2018年3月23日
権利確定条件	(注)3
対象勤務期間	定めておりません。
権利行使期間	2018年9月23日から2028年3月22日まで。

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

2. 2018年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、上記株数は分割後の株数で記載しております。

3. 新株予約権の行使の条件

(1) 割当日から本新株予約権の行使期間の終期に至るまでの間に金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値が一度でも行使価額に30%を乗じた価格を下回った場合、新株予約権者は残存するすべての本新株予約権を行使価額で行使期間の満期日までに行使しなければならないものとする。但し、次に掲げる場合に該当するときはこの限りではない。

(a) 当社の開示情報に重大な虚偽が含まれることが判明した場合

(b) 当社が法令や金融商品取引所の規則に従って開示すべき重要な事実を適正に開示していなかったことが判明した場合

(c) 当社が上場廃止となったり、倒産したり、その他本新株予約権発行日において前提とされていた事情に大きな変更が生じた場合

(d) その他、当社が新株予約権者の信頼を著しく害すると客観的に認められる行為をなした場合

(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発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

(4) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（2021年3月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	2011年4月25日 決議 第2回 新株予約権（注）	2012年3月29日 決議 第3回 新株予約権（注）	2015年3月20日 決議 第4回 新株予約権（注）	2018年2月21日 決議 第5回 新株予約権（注）	2018年2月21日 決議 第6回 新株予約権（注）
権利確定前（株）					
前連結会計年度末	-	-	560,400	144,000	120,000
付与	-	-	-	-	-
失効	-	-	36,400	27,000	-
権利確定	-	-	-	-	-
未確定残	-	-	524,000	117,000	120,000
権利確定後（株）					
前連結会計年度末	68,400	79,200	-	-	-
権利確定	-	-	-	-	-
権利行使	48,000	45,600	-	-	-
失効	-	-	-	-	-
未行使残	20,400	33,600	-	-	-

（注）2012年6月15日付株式分割（1株につき300株の割合）、2013年1月1日付株式分割（1株につき2株の割合）、2018年10月1日付株式分割（1株につき2株の割合）による分割後の株数に換算して記載しております。

単価情報

	2011年4月25日 第2回 新株予約権（注）	2012年3月29日 第3回 新株予約権（注）	2015年3月20日 第4回 新株予約権（注）	2018年2月21日 第5回 新株予約権（注）	2018年2月21日 第6回 新株予約権（注）
権利行使価格（円）	84	167	334	1,132	1,132
行使時平均株価（円）	687	706	-	-	-
付与日における公正な 評価単価（円）	-	-	3.5	0.5	5

（注）2012年6月15日付株式分割（1株につき300株の割合）、2013年1月1日付株式分割（1株につき2株の割合）、2018年10月1日付株式分割（1株につき2株の割合）による分割後の価格に換算して記載しております。

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

該当事項はありません。

6. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

7. ストック・オプションの本源的価値により算定を行う場合の当連結会計年度末における本源的価値の合計額及び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

27,667千円

(2) 当連結会計年度に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

53,665千円

( 税効果会計関係 )

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 ( 2020年 3月31日 )	当連結会計年度 ( 2021年 3月31日 )
<b>繰延税金資産</b>		
資産除去債務	8,932千円	5,970千円
資産調整勘定	6,624	4,817
貸倒引当金	341	264
未払事業所税	679	676
未払事業税	6,774	8,840
未払賞与	2,199	1,656
未払社会保険料	302	221
営業投資有価証券	-	3,818
税務上の繰越欠損金 ( 注 ) 2	11,275	-
その他	74	-
繰延税金資産小計	37,203	26,266
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 ( 注 ) 2	11,275	-
評価性引当額小計 ( 注 ) 1	11,275	-
繰延税金資産合計	25,928	26,266
<b>繰延税金負債</b>		
資産除去債務に対応する除去費用	7,774	4,812
たな卸資産	-	5
繰延税金負債計	7,774	4,818
繰延税金資産の純額	18,153	21,447

( 注 ) 1. 評価性引当額が11,275千円減少しております。主な変動要因は、連結子会社である株式会社MimiTVの繰越欠損金の減少によるものであります。

2. 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 3月31日 )

	1年以内 ( 千円 )	1年超 2年以内 ( 千円 )	2年超 3年以内 ( 千円 )	3年超 4年以内 ( 千円 )	4年超 5年以内 ( 千円 )	5年超 ( 千円 )	合計 ( 千円 )
税務上の繰越欠 損金 ( )	-	-	-	-	-	11,275	11,275
評価性引当額	-	-	-	-	-	11,275	11,275
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 3月31日 )

該当事項はありません。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前連結会計年度（2020年3月31日）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当連結会計年度（2021年3月31日）

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

本社の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は0.26%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
期首残高	29,095千円	29,171千円
時の経過による調整額	76	389
資産除去債務の履行による減少額	-	10,062
期末残高	29,171	19,499

(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

(1) 報告セグメントの決定方法

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務諸表が入手可能であり、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。

当社グループの報告セグメントは「マーケティング事業」「インベストメント事業」から構成されており、各セグメントに属する事業の種類は以下のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、各セグメントの実態をよりの確に把握することを目的として、各セグメントに対する全社費用の配分方法の見直しを行っております。また、前連結会計年度にギフトEC事業を営む連結子会社の全株式を譲渡したことに伴い、当連結会計年度より、「ギフトEC事業」を除いた「マーケティング事業」「インベストメント事業」の2区分のセグメントに変更しております。

前連結会計年度のセグメント情報は、変更後の全社費用の配分方法に基づき作成したものを開示してあります。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

各セグメントに属する製品及びサービスの内容は、下記のとおりであります。

報告セグメント	属する製品及びサービスの種類
マーケティング事業	【マーケティングソリューション領域】 主にデジタル・SNS領域における企業のPR・プロモーションの支援 【ブランド・メディア開発領域】 海外ブランドの輸入販売、D2Cブランドの開発、自社メディアの開発・運営
インベストメント事業	非上場会社等への投資

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表の作成の基礎となる会計処理の方法と一致しております。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

なお、セグメント資産、負債の金額は、事業セグメントに配分していないため、開示していません。



3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失の金額に関する情報  
前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント				調整額 (注)1	合計 (注)2
	マーケティング事業	ギフトEC事業	インベストメント事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	2,415,051	276,578	388,356	3,079,986	-	3,079,986
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	2,415,051	276,578	388,356	3,079,986	-	3,079,986
セグメント利益又はセグメント損失( )	295,934	68,663	77,162	304,432	77,237	227,195
その他の項目						
減価償却費	25,746	2,039	-	27,785	-	27,785
のれん償却額	30,667	-	-	30,667	-	30,667

(注)1. セグメント利益又はセグメント損失( )の調整額 77,237千円は、全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費等であります。

2. セグメント利益又はセグメント損失( )は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額 (注)1	合計 (注)2
	マーケティング事業	インベストメント事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	2,865,205	468,228	3,333,434	-	3,333,434
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	2,865,205	468,228	3,333,434	-	3,333,434
セグメント利益	409,875	141,377	551,253	93,690	457,562
その他の項目					
減価償却費	53,816	-	53,816	-	53,816
のれん償却額	23,845	-	23,845	-	23,845

(注)1. セグメント利益の調整額 93,690千円は、全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費等であります。

2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020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が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
クレアシオン・インベストメント(株)	359,000千円	マーケティング事業 インベストメント事業

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021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が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
クレアシオン・インベストメント(株)	550,910千円	マーケティング事業 インベストメント事業

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】  
 前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

連結合計又は会社合計							
	報告セグメント				その他	全社・消去	連結財務諸表 計上額
	マーケティング 事業	ギフトEC事業	インベストメン ト事業	計			
当期償却額	30,667	-	-	30,667	-	-	30,667
当期末残高	25,832	-	-	25,832	-	-	25,832

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

連結合計又は会社合計						
	報告セグメント			その他	全社・消去	連結財務諸表 計上額
	マーケティング 事業	インベストメン ト事業	計			
当期償却額	23,845	-	23,845	-	-	23,845
当期末残高	1,987	-	1,987	-	-	1,987

( 1株当たり情報 )

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり純資産額	329.89円	349.51円
1株当たり当期純利益金額	45.83円	43.91円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	43.43円	41.75円

(注) 1. 1株当たり純資産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 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	2,364,715	2,487,647
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	2,633	2,492
(うち新株予約権(千円))	(2,633)	(2,492)
(うち非支配株主持分(千円))	(-)	(-)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	2,362,082	2,485,155
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	7,160,190	7,110,342

2. 1株当たり当期純利益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。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益金額(千円)	331,122	311,636
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益金額(千円)	331,122	311,636
普通株式の期中平均株式数(株)	7,225,358	7,097,427
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	398,579	366,774
(うち新株予約権(株))	(398,579)	(366,774)
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金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	第5回新株予約権(新株予約権の数720個)及び第6回新株予約権(新株予約権の数600個) 新株予約権1個の目的たる株式の数は、当社普通株式200株であります。	第5回新株予約権(新株予約権の数585個)及び第6回新株予約権(新株予約権の数600個) 新株予約権1個の目的たる株式の数は、当社普通株式200株であります。

(重要な後発事象)

(社債の引受け)

当社は、2021年5月14日開催の取締役会において、Cブリッジ合同会社との間で第16回無担保普通社債引受契約を締結することを決議し、同日付で締結し、2021年5月21日に取得が完了いたしました。

(1) 目的 純投資

(2) 契約の時期 2021年5月14日

(3) 第16回無担保普通社債の内容

発行会社	Cブリッジ合同会社
発行総額	1,000,000千円(1口100,000千円)
引受口数	6口
社債利息	年率6.0%
償還の方法及び期限	満期一括償還。2021年11月19日にその総額を額面100円につき金100円で償還する。
払込金額	600,000千円

(資本準備金の額の減少)

当社は、2021年5月20日開催の取締役会において、「資本準備金の額の減少の件」を2021年6月29日開催の第21回定時株主総会に付議することを決議し、同株主総会において承認可決されました。

(1) 資本準備金の額の減少の目的

今後の資本政策の機動性・柔軟性の確保及び分配可能額の充実、並びに課税標準の抑制を目的とし、会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金の額を減少し、その他資本剰余金に振り替えるものであります。

(2) 資本準備金の額の減少の要領

減少する資本準備金の額	304,383,496円
増加するその他資本剰余金の額	304,383,496円

(3) 資本準備金の額の減少の日程

取締役会決議日	2021年5月20日
株主総会決議日	2021年6月29日
債権者異議申述公告日	2021年7月1日(予定)
債権者異議申述最終期日	2021年8月2日(予定)
効力発生日	2021年8月3日(予定)

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	600,000	700,000	0.5	-
1年以内に返済予定の長期借入金	-	-	-	-
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。)	-	-	-	-
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	600,000	700,000	-	-

(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。

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(千円)	603,867	1,528,248	2,366,322	3,333,434
税金等調整前四半期(当期) 純利益金額(千円)	95,140	224,351	360,592	461,559
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額(千円)	70,218	156,382	240,674	311,636
1株当たり四半期(当期)純 利益金額(円)	9.81	21.88	33.85	43.91

(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 (円)	9.81	12.08	11.98	10.05

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	865,797	1,130,939
受取手形及び売掛金	560,338	589,150
営業投資有価証券	1,577,498	1,515,029
商品	2,176	9,935
仕掛品	31,411	16,433
前払費用	15,646	15,291
その他	126,253	158,105
貸倒引当金	1,116	864
<b>流動資産合計</b>	<b>3,078,006</b>	<b>3,334,021</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	99,174	103,846
減価償却累計額	15,416	48,523
建物(純額)	83,758	55,323
工具、器具及び備品	58,783	60,115
減価償却累計額	37,215	48,477
工具、器具及び備品(純額)	21,568	11,638
<b>有形固定資産合計</b>	<b>105,326</b>	<b>66,961</b>
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	20,828	21,650
その他	381	23,326
<b>無形固定資産合計</b>	<b>21,209</b>	<b>44,976</b>
<b>投資その他の資産</b>		
関係会社株式	103,504	103,504
敷金	89,903	59,062
繰延税金資産	18,153	16,188
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>211,561</b>	<b>178,755</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>338,096</b>	<b>290,693</b>
<b>資産合計</b>	<b>3,416,103</b>	<b>3,624,715</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	201,413	344,529
短期借入金	2,600,000	2,700,000
未払金	1,23,690	1,31,480
未払費用	62,904	68,933
未払法人税等	111,690	32,057
未払消費税等	38,097	73,356
前受金	8,875	20,501
預り金	4,584	5,179
その他	1,457	3,272
流動負債合計	1,052,713	1,279,310
固定負債		
資産除去債務	29,171	19,499
固定負債合計	29,171	19,499
負債合計	1,081,885	1,298,810
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	555,369	561,192
資本剰余金		
資本準備金	534,369	540,192
資本剰余金合計	534,369	540,192
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,446,261	1,526,410
利益剰余金合計	1,446,261	1,526,410
自己株式	204,415	304,383
株主資本合計	2,331,584	2,323,412
新株予約権	2,633	2,492
純資産合計	2,334,217	2,325,905
負債純資産合計	3,416,103	3,624,715



## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
売上高	2,539,618	2,872,217
売上原価	1,585,061	1,755,462
売上総利益	954,556	1,116,754
販売費及び一般管理費	1,276,264	1,289,143
営業利益	194,292	217,611
営業外収益		
助成金収入	-	4,895
受取管理料	124,200	146,200
その他	1,988	4,509
営業外収益合計	26,188	55,604
営業外費用		
支払利息	3,705	5,541
その他	-	8
営業外費用合計	3,705	5,549
経常利益	216,774	267,665
特別利益		
固定資産売却益	36,060	-
子会社株式売却益	111,552	-
新株予約権戻入益	185	140
特別利益合計	117,797	140
税引前当期純利益	334,572	267,806
法人税、住民税及び事業税	113,866	85,450
法人税等調整額	629	1,964
法人税等合計	113,236	87,414
当期純利益	221,336	180,391

【売上原価明細書】

1. マーケティング事業

区分	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
商品仕入高	2,218	0.2	13,970	1.0
労務費	304,152	23.5	280,103	19.5
経費 (うち外注加工費)	988,442 (920,372)	76.3 (71.1)	1,141,701 (1,085,320)	79.5 (75.6)
当期総費用	1,294,813	100.0	1,435,775	100.0
期首仕掛品たな卸高	23,835		31,411	
期首商品たな卸高	-		2,176	
合計	1,318,648		1,469,362	
期末仕掛品たな卸高	31,411		16,433	
期末商品たな卸高	2,176		9,935	
合計	1,285,061		1,442,993	

2. インベストメント事業

区分	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
営業投資有価証券原価	300,000	100.0	312,469	100.0
合計	300,000	100.0	312,469	100.0

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31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		自己株式	株主資本合計		
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	555,068	534,068	534,068	1,319,910	1,319,910	118,183	2,290,864	2,818	2,293,682
当期変動額									
新株の発行（新株予約権の行使）	300	300	300	-	-	-	601	-	601
剰余金の配当	-	-	-	94,985	94,985	-	94,985	-	94,985
当期純利益	-	-	-	221,336	221,336	-	221,336	-	221,336
自己株式の取得	-	-	-	-	-	86,232	86,232	-	86,232
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	185	185
当期変動額合計	300	300	300	126,351	126,351	86,232	40,720	185	40,535
当期末残高	555,369	534,369	534,369	1,446,261	1,446,261	204,415	2,331,584	2,633	2,334,217

当事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31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		自己株式	株主資本合計		
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	555,369	534,369	534,369	1,446,261	1,446,261	204,415	2,331,584	2,633	2,334,217
当期変動額									
新株の発行（新株予約権の行使）	5,823	5,823	5,823	-	-	-	11,647	-	11,647
剰余金の配当	-	-	-	100,242	100,242	-	100,242	-	100,242
当期純利益	-	-	-	180,391	180,391	-	180,391	-	180,391
自己株式の取得	-	-	-	-	-	99,968	99,968	-	99,968
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	140	140
当期変動額合計	5,823	5,823	5,823	80,149	80,149	99,968	8,171	140	8,312
当期末残高	561,192	540,192	540,192	1,526,410	1,526,410	304,383	2,323,412	2,492	2,325,905

【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)関係会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2)その他有価証券(営業投資有価証券)

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2 たな卸資産の評価基準及び評価方法

仕掛品

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

商品

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

3 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定率法を採用しております。

但し、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備(建物勘定に含まれる)及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	6年～24年
工具、器具及び備品	2年～15年

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。

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

4 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。

5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税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)

(営業投資有価証券の評価)

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

当事業年度末の貸借対照表に計上されている営業投資有価証券1,515,029千円のうち、投資事業有限責任組合出資及び非上場株式については、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であることから、当事業年度末における貸借対照表計上額の算定において会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定が重要であると考えております。

内訳	貸借対照表計上額
投資事業有限責任組合出資	250,000千円
非上場株式	65,029千円
合計	315,029千円

(2) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出方法

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)(2)当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額の算出方法」の内容と同一であります。

(3) 当事業年度の財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)(3)当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額の算出に用いた主要な仮定」の内容と同一であります。

(4) 翌事業年度の財務諸表に与える影響

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)(4)翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響」の内容と同一であります。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度まで流動資産の「その他」に含めて表示しておりました「商品」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、流動資産の「その他」に表示していた28,429千円は、「商品」2,176千円、「その他」26,253千円として組み替えております。

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

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

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

(会計上の見積りの変更)

(有形固定資産の耐用年数の変更)

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 注記事項(会計上の見積りの変更)」に記載しております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

当該関係会社に対する金銭債権及び金銭債務の金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
短期金銭債権	16,347千円	36,239千円
短期金銭債務	66,233千円	96,562千円

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行3行(前事業年度は2行)と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
当座貸越極度額の総額	600,000千円	700,000千円
借入実行残高	600,000	700,000
差引額	-	-

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業取引以外の取引による取引高	42,200千円	52,200千円
計	42,200	52,200

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度4%、当事業年度9%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度96%、当事業年度91%であります。

主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
給料手当	257,720千円	329,252千円
減価償却費	20,141千円	47,190千円

3 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
のれん	6,060千円	-千円
計	6,060	-

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
子会社株式	103,504	103,504
計	103,504	103,504

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産		
資産除去債務	8,932千円	5,970千円
資産調整勘定	6,624	4,817
貸倒引当金	341	264
未払事業所税	679	676
未払事業税	6,774	3,590
未払賞与	2,199	1,649
未払社会保険料	302	220
営業投資有価証券	-	3,818
その他	74	-
繰延税金資産合計	25,928	21,007
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	7,774	4,812
たな卸資産	-	5
繰延税金負債合計	7,774	4,818
繰延税金資産の純額	18,153	16,188

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(2020年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2021年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(重要な後発事象)

(社債の引受け)

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 注記事項(重要な後発事象)」に記載しております。

(資本準備金の額の減少)

当社は、2021年5月20日開催の取締役会において、「資本準備金の額の減少の件」を2021年6月29日開催の第21回定時株主総会に付議することを決議し、同株主総会において承認可決されました。

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 注記事項(重要な後発事象)」に記載しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
建物	99,174	4,672	-	103,846	48,523	33,107	55,323
工具、器具及び備品	58,783	1,331	-	60,115	48,477	11,261	11,638
有形固定資産計	157,957	6,003	-	163,961	97,000	44,368	66,961
無形固定資産							
ソフトウェア	61,055	9,504	-	70,559	48,909	8,681	21,650
その他	547	23,045	-	23,592	266	100	23,326
無形固定資産計	61,603	32,549	-	94,152	49,175	8,781	44,976

(注) 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

建物：本社減床および会議室新設に係る工事	4,672千円
工具、器具及び備品：本社減床および会議室新設に係る工事	1,331千円
ソフトウェア：WEBシステム開発	32,549千円

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	1,116	864	-	1,116	864

(注) 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」は、貸倒引当金の洗替による戻入額であります。

(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	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	毎事業年度の末日から3ヶ月以内
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	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1号 三井住友信託銀行株式会社 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1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	三井住友信託銀行株式会社 全国各支店
買取手数料	無料
公告掲載方法	電子公告 ただし事故その他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しております。 公告掲載URL <a href="https://www.trenders.co.jp/ir/">https://www.trenders.co.jp/ir/</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、その所有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨定款に定めております。

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

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第20期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）2020年6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6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21期第1四半期（自 2020年4月1日 至 2020年6月30日）2020年8月14日関東財務局長に提出

第21期第2四半期（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21期第3四半期（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

#### (4) 臨時報告書

2020年6月30日関東財務局長に提出

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

#### (5) 臨時報告書の訂正報告書

2020年9月29日関東財務局長に提出

2020年6月30日に提出した臨時報告書（株主総会における議決権行使の結果）に係る訂正報告書であります。

#### (6) 自己株券買付状況報告書

報告期間（自 2020年8月17日 至 2020年8月31日）2020年9月10日関東財務局長に提出

報告期間（自 2020年9月1日 至 2020年9月30日）2020年10月13日関東財務局長に提出

報告期間（自 2020年10月1日 至 2020年10月31日）2020年11月13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6月30日

トレンダーズ株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 千代田 義央

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 光廣 成史

< 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」に掲げられているトレンダーズ株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、トレンダーズ株式会社及び連結子会社の2021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連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

( 営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の評価 )	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>トレンダーズ株式会社(以下「会社」)の当連結会計年度の連結貸借対照表に計上されている営業投資有価証券は1,515,029千円であり、総資産の約40%を占めている。その内容は、社債、非上場株式及び投資事業有限責任組合出資であり、市場価格のない有価証券から構成されている。当連結会計年度における営業投資有価証券は、注記事項(重要な会計上の見積り)及び(有価証券関係)に記載のとおり、社債1,200,000千円、株式65,029千円、投資事業有限責任組合出資250,000千円で構成されている。</p> <p>営業投資有価証券のうち、株式及び投資事業有限責任組合出資の評価にあたっては、これらが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であることから、投資先の実質価額が著しく低下したときには、実質価額の回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除き、相当の減額を行い、評価差額は売上原価として計上する必要がある。</p> <p>会社は、投資先の実質価額が著しく下落したと認められる場合には、実質価額の回復可能性が十分な証拠によって裏付けることができるかを検討し評価を行う。具体的には、投資先企業の作成した事業計画等に基づき評価を行い、その回復可能性を判断する。なお、当連結会計年度末現在において、実質価額が著しく低下している一部の営業投資有価証券については、取得価額と実質価額の差額12,469千円を減損処理している。</p> <p>当監査法人は、以下の要因から、営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の評価が監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p> <p>営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資が連結財務諸表全体に対して重要である。</p> <p>減損処理の要否の判断に際して、投資先の実質価額の算定は、投資先の事業計画等を基礎として検討されるが、経営者による重要な判断や評価が含まれており、不確実性のある会計上の見積りに該当する。</p>	<p>当監査法人は、以下の手順を実施することにより、営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の評価を検討した。</p> <p>営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の評価に関する会社のプロセスを理解した。</p> <p>議事録の閲覧及び経営者への質問を通じて投資先の経営環境を理解し、財政状態の悪化の兆候を示唆する投資先の有無を確認する手順を実施した。</p> <p>営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の実質価額が、取得価額と比較して著しく低下しているかどうかを確認するための以下の手順を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・会社が入手した投資先の直近の財務数値を用いた実質価額の再計算</li> <li>・投資先ごとの取得価額と実質価額を比較し、実質価額の著しい低下の有無の検討</li> </ul> <p>会社が算定した減損金額の計算の正確性の検討</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、トレンダーズ株式会社の2021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。

当監査法人は、トレンダーズ株式会社が2021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、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6月30日

トレンダーズ株式会社

取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	千代田	義央
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	光廣	成史

### 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」に掲げられているトレンダーズ株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第21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、トレンダーズ株式会社の2021年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 監査上の主要な検討事項

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

### 営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の評価

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（営業投資有価証券に含まれる株式及び投資事業有限責任組合出資の評価）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、継続企業的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。