

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2021年10月27日
【事業年度】	第8期(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
【会社名】	株式会社 Link-U
【英訳名】	Link-U Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松原 裕樹
【本店の所在の場所】	東京都千代田区外神田二丁目2番3号
【電話番号】	03-6260-9279
【事務連絡者氏名】	取締役 C F O 志村 優太
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区外神田二丁目2番3号
【電話番号】	03-6260-9279
【事務連絡者氏名】	取締役 C F O 志村 優太
【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4期	第5期	第6期	第7期	第8期
決算年月	2017年7月	2018年7月	2019年7月	2020年7月	2021年7月
売上高 (千円)	-	-	-	-	1,634,847
経常利益 (千円)	-	-	-	-	219,456
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	-	-	-	-	157,209
包括利益 (千円)	-	-	-	-	158,174
純資産額 (千円)	-	-	-	-	2,184,156
総資産額 (千円)	-	-	-	-	2,622,378
1株当たり純資産額 (円)	-	-	-	-	149.64
1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	-	-	11.20
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	-	-	11.04
自己資本比率 (%)	-	-	-	-	80.63
自己資本利益率 (%)	-	-	-	-	7.44
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	134.19
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	-	255,674
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	-	639,448
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	-	-	8,342
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	-	-	-	1,041,742
従業員数 (人)	-	-	-	-	83
(外、平均臨時雇用者数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(8)

(注) 1. 当社は、2020年10月31日をみなし取得日としてリベラルマーケティング株式会社を連結子会社化したことに伴い、第8期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3. 従業員数は就業人員であり、平均臨時雇用者数(アルバイト含む。)は年間平均人数を()外数で記載しております。

4. 第8期の自己資本利益率については、連結財務諸表作成移行初年度のため、期末自己資本に基づいて計算しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第4期	第5期	第6期	第7期	第8期
決算年月	2017年7月	2018年7月	2019年7月	2020年7月	2021年7月
売上高 (千円)	628,803	610,247	1,085,759	1,338,420	1,458,002
経常利益 (千円)	279,424	211,082	389,982	416,640	249,175
当期純利益 (千円)	166,267	149,168	272,131	295,726	180,453
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	-	-	-	21,697	-
資本金 (千円)	13,000	43,450	369,047	474,076	476,396
発行済株式総数 (株)	206,000	210,200	4,455,000	13,958,700	14,130,300
純資産額 (千円)	341,647	551,715	1,475,041	1,980,826	2,165,785
総資産額 (千円)	577,399	729,002	1,781,181	2,294,541	2,571,350
1株当たり純資産額 (円)	27.64	43.75	110.37	141.91	153.27
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純利益金額 (円)	13.45	12.00	21.52	21.60	12.85
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	20.50	20.80	12.68
自己資本比率 (%)	59.17	75.68	82.81	86.33	84.23
自己資本利益率 (%)	64.32	33.39	26.85	17.11	8.70
株価収益率 (倍)	-	-	64.89	112.12	116.96
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	151,512	74,143	443,085	222,925	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	21,476	42,734	108,804	376,558	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	58,434	24,536	609,890	190,193	-
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	397,182	453,127	1,397,299	1,433,859	-
従業員数 (人) (外、平均臨時雇用者数)	18 (-)	26 (3)	45 (5)	58 (5)	74 (3)
株主総利回り (%) (比較指標：配当無しTOPIX)	- (-)	- (-)	- (-)	173.4 (95.6)	107.6 (121.5)
最高株価 (円)	-	-	6,130	2,725 (6,370)	2,700
最低株価 (円)	-	-	4,155	1,219 (3,370)	1,012

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第4期から第6期の持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社がないため記載しておりません。

3. 1株当たり配当額及び配当性向については配当を実施しておりませんので、記載しておりません。

4. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第4期及び第5期は潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であったため、期中平均株価が把握できませんので記載しておりません。

5. 第4期及び第5期までの株価収益率については、当社株式は非上場であったため、記載しておりません。

6. 従業員数は就業人員であり、平均臨時雇用者数(アルバイト含む。)は年間平均人員を()外数で記載しております。

7. 当社は、2017年7月28日付で普通株式1株につき10株、2019年2月20日付で普通株式1株につき20株、2020年1月16日付で普通株式1株につき3株の株式分割を行っておりますが、第4期の期首に当該株式分割が行われたものと仮定し、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。
8. 第4期から第6期までの株主総利回り及び比較指標は2019年7月18日に東京証券取引所マザーズ市場に上場したため、記載しておりません。
当社は、2020年7月29日をもって東京証券取引所マザーズから東京証券取引所市場第一部へ市場変更いたしました。従いまして、株主総利回りの算定に使用した当社株価は、市場変更以前は同取引所マザーズにおけるものであり、市場変更以降は同取引所市場第一部におけるものであります。
9. 最高株価及び最低株価は2019年7月18日より東京証券取引所マザーズにおけるものであり、2020年7月29日より東京証券取引所市場第一部におけるものであります。それ以前については、該当事項はありません。
10. 当社は、2020年1月16日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。第7期の株価については株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、()内に株式分割前の最高株価及び最低株価を記載しております。
11. 第8期より連結財務諸表を作成しているため、持分法を適用した場合の投資利益、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー並びに現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

2【沿革】

年月	概要
2013年 8月	東京都千代田区飯田橋に、インターネットサービス事業を主目的として株式会社 Link - U (資本金1,000千円) を設立
2014年10月	本社を千代田区飯田橋から港区六本木に移転
2014年12月	株式会社小学館との協業により、スマートフォンアプリ「マンガワン」をリリース
2015年 7月	資本金を8,500千円に増資
2015年12月	資本金を13,000千円に増資
2016年 6月	本社を港区六本木から港区虎ノ門に移転
2017年 1月	株式会社スクウェア・エニックス提供のスマートフォンアプリ「マンガUP!」をリリース
2017年 8月	株式会社白泉社提供のスマートフォンアプリ「マンガPark」をリリース
2018年 1月	資本金を28,225千円に増資
2018年 7月	資本金を43,450千円に増資
2018年10月	本社を港区虎ノ門から千代田区神田駿河台に移転
2019年 7月	東京証券取引所マザーズ市場に株式を上場
2019年12月	株式会社集英社提供のスマートフォンアプリ「ゼブラック」をリリース
2020年 7月	東京証券取引所市場第一部に上場市場を変更
2020年 9月	リベラルマーケティング株式会社の株式取得(現・連結子会社)
2021年 3月	本社を千代田区神田駿河台から千代田区外神田に移転
2021年 4月	和歌山県和歌山市に和歌山オフィス(開発拠点)を設立

3【事業の内容】

(1) 事業の概況

当社グループは、「世の中の課題を技術で解決する」という経営理念のもと、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せてワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開しております。その中で培ったサーバーインフラ技術、データ処理技術及びコンテンツ処理技術等を強みとして、事業規模を拡大してまいりました。



(注) データセンター及び付随する高速回線についてはハウジングサービスを利用しており、通信事業者が所有するデータセンター設備内に、当社グループのサーバーを設置しております。

(2) 技術の特徴

当社グループのサーバープラットフォーム技術には、以下の特徴があります。

ユーザビリティ

・高速配信が可能

ハウジングで利用しているデータセンターにおいて、インターネット回線が集積する東京都千代田区大手町から当社グループのみが利用する専用線を引き込んでおり、自社のみで使用できる環境にある高速なインターネット回線を通じて配信しているため、他社の利用状況の影響を受けず安定した高速配信により快適なユーザー体験を提供できる能力を有しております。

当社グループは高性能なサーバーを自社で保有していることを利点として、仮想化(注1)やルーティング(注2)によるオーバーヘッド(注3)なくサーバーを稼働させております。

ユーザーに快適な使用環境を提供することは、隙間時間の活用やサービスへの接触機会の増加につながり、ユーザー満足度の向上のために重要であると考えております。

・コンテンツ処理

マンガに適した画像とするためのトーンをグラデーションにする処理技術(注4)、画像圧縮技術、ノイズリダクション(注5)技術及びアップコンバート(注6)技術を有しております。

その他、パソコン上のブラウザやスマートフォン上での快適な画面の閲覧が可能になる画像表示ソフトウェア(viewer)、データの大量配信に対応した電子認証システム等の技術を有しております。

動画につきましても、画像と同じく圧縮処理技術・ノイズリダクション等の技術を有しております。

・通信量削減

ユーザーの読書履歴及びお気に入り登録などから、大量のデータにより学習した情報を基にユーザーが読むであろうコンテンツを予測し、充電中かつWi-Fiに接続しているユーザーの端末への事前の配信を可能にしております。これにより携帯電話回線接続時にダウンロードが不要になることから画像表示に要する時間及び通信量が削減され、電車の中など電波状態の悪い環境におけるコンテンツ閲覧に要する通信環境のハードルが下がり、パケット制限への抵触が回避しやすくなります。

またユーザーの回線状態に合わせてコンテンツのクオリティを自動調整することにより、通信量の削減も可能となっております。

安定した運用

・サービス停止の防止策

当社グループではサーバーを3重化、ネットワークを2重化した、単一障害点（注7）のない冗長化（注8）構成を基本としております。突発的なサーバーダウンが発生した場合においてもダウンしたサーバーを自動で除外し、残りの2台のサーバーが相互補完する仕組みとなっており、サービスを中断することなく提供することが可能な体制となっております。同様に、ネットワークダウンが発生した場合においても、予備のネットワークに自動で切り替える体制となっております。

・耐障害性の高さ

データベースサーバーにおいて、マルチマスタ方式（注9）を採用しております。一般的にはマスタ・スレーブ方式（注10）が採用されておりますが、マスタデータを更新してからスレーブデータに更新されるまでにタイムラグが発生し、マスタサーバーに不具合が発生した場合、マスタ・スレーブの切替の処理が必要というデメリットがあります。マルチマスタ方式を採用することにより、マスタ・スレーブの切替の処理が不要となり、障害発生時に自動フェイルオーバー（注11）によるサービスの継続が可能となっております。

高コストパフォーマンス

・低コストでの運用

コンテンツの電子配信事業者は、クラウドサーバー事業者を活用することが通常であるなかで、当社グループは用途、配信量に応じたサーバーハードウェアを自社設計する方針としており、画像・動画の高速大量配信に特化したオリジナルサーバーを高性能・低コストで調達することができます。通常、サーバーの台数が増加するほど、サーバー間の連携をとるためのシステムは複雑になり、サーバーの監視に要する人的コストは高まります。当社グループはサーバー1台の性能を高めることにより、少数のサーバーにより運営しております。それにより複雑なシステムを構築する必要がなく、また監視対象が少ないため、保守に要する労力も削減しております。

・サーバーコスト抑制

当社グループは圧縮率の高いフォーマットであるAVIF（注12）やWebP（注13）といったフォーマットを採用しております。コンテンツの容量を削減することにより、サーバーを構築するうえで確保する必要のある容量を削減、サーバーに必要なコストを抑制しております。

・AIを用いた運用コストの抑制

当社グループはリコメンド作品の選定、サムネイルの切り出しにAIを用いて自動化しております。従来は作品のリコメンドを手動で行って行っておりましたが、人間が把握できる作品の数には限界があることや、リコメンドスキルの属人化が課題でした。AIを用いることで、これらの課題を解決した上でコストを削減しております。また、サムネイルの切り出しにおいても、AIが候補を複数提示し、その中から最適なものを人間が選ぶことで、手動で切り出していた時と比較し、大幅にコストを削減しております。

マーケティング

・迅速なフィードバック

当社グループは高速なデータベースの集計処理を可能とする技術を有しております。データの高速取得は、データ分析の容易さに直結するため、リアルタイムで取得したユーザーの動向を、サービスに対して迅速にフィードバックを行うことが容易となっております。

セキュリティ

・著作権保護技術

動画コンテンツにおいては、DRM（注14）としてGoogle Inc.が提供するWideVine（注15）を採用した実績があります。

- （注）1．仮想化：サーバーなどのハードウェアリソースを、物理的な構成にとらわれずに、論理的に統合や分割することができる技術のこと。1台のサーバーを複数台のサーバーであるかのように論理的に分割して、それぞれにOSを動作させることが可能。
- 2．ルーティング：送信元から宛先まで、データを転送すること。
- 3．オーバーヘッド：コンピューターが処理する際の、当該処理を実行するために必要となる付加的な負荷。
- 4．トーンをグラデーションにする処理技術：目の細かいトーンを潰してグラデーションにすることでデータ量を削減する技術。
- 5．ノイズリダクション：音声や映像等といった信号に含まれるノイズを抑圧・軽減する、信号処理の一種。

6. アップコンバート：多層構造のニューラルネットワークを用いた機械学習である深層学習を利用して、低解像度の画像を高解像度の画像に近づける技術。低解像度の画像と高解像度の画像を大量に準備し、低解像度を不正解、高解像度を正解とPCに学習させ、低解像度の画像からPCに正解（高解像度の画像）を導き出させる。
7. 単一障害点：その単一箇所が停止するとシステム全体が停止するような箇所。
8. 冗長化：システムの一部に何らかの障害が発生したケースに備えて、障害発生後もシステム全体の機能を維持するため、予備装置を普段から配置、運用しておくこと。
9. マルチマスタ方式：複数のデータベースサーバーが本番データベースのみで構成される。更新がすべてのデータベースに遅延なく反映され、常に同じデータを格納する方式。すべてのデータベースは更新/検索ともに可能となっている。
10. マスタ・スレーブ方式：1つの本番データベース（マスタ）と複数の複製データベース（スレーブ）で構成される。アプリケーションからの更新はマスタデータベースが受け、マスタデータベースの更新データが順次スレーブデータベースに反映される方式。スレーブデータベースは検索用途に限定される。
11. フェイルオーバー：稼働中のシステムで問題が生じてサーバーが停止してしまった際に、待機サーバーに切り替える仕組み。
12. AVIF：動画コーデックを応用した静止画フォーマット。
13. WebP：Google Inc.が開発しているオープンな静止画フォーマット。
14. DRM：動画などのデジタルデータの無制限な利用を防ぎ、コンテンツを保護する技術の総称。
15. WideVine：Google Inc.が提供する著作権保護技術。

(3) サービスの内容

当社グループの事業は「インターネットサービス事業」の単一セグメントであり、当該事業セグメントは、上記の技術を基盤とした3つのサービスから構成されております。3つのサービスとは「リカーリングサービス」、「初期開発・保守開発サービス」、その他にスポットで発生する「その他サービス」であり、それぞれのサービス概要は以下のとおりであります。

リカーリングサービス

「リカーリングサービス」は、当社の持続的な収益基盤となるレベニューシェア（注16）収益及び月額固定収益（サブスクリプション）で構成されております。サーバーの調達、システムの構築及びデータセンター設置のサーバー保守運用、継続するスマートフォンアプリケーションの開発・アップデート並びにサービス運用及び広告運用の組み合わせ、もしくは単体でこれらのサービスを提供しております。

事業領域としては、電子書籍配信サービスに注力しております。

電子書籍配信サービスでメインのサービスは、その配信者（コンテンツホルダー）又は配信者からサービス運営を受託した企業とのレベニューシェア契約を締結しているサービスであり、株式会社小学館が提供するマンガアプリである「マンガワン」及び株式会社集英社が提供するマンガアプリである「ゼブラック」においては上記サーバー、アプリ開発及びサービス運用の3サービスをまとめて提供しており、株式会社スクウェア・エニックスが提供する「マンガUP!」及び株式会社白泉社が提供する「マンガPark」では、サーバーサービスを提供しております。

電子書籍配信サービスではマンガコンテンツをメインに配信しておりますが、その他に当社グループの技術を活用しながら動画コンテンツや小説コンテンツも配信し、他サービスとの差別化を図り、付加価値の向上に努めております。

（注）16．レベニューシェア：企業間の提携手段のひとつ。支払枠が固定された委託契約ではなく、企業が互いにパートナーとして提携し、リスクを共有しながら、相互の協力で生み出した利益を予め決めておいた配分率で分け合うこと。

マンガアプリの主な収益構造は、ユーザーからの課金及び広告収入となっております。

「マンガワン」については、ライフ、SPライフ、チケットの3種類のポイントがあり、それぞれのポイントを使用することでマンガを閲覧することが可能となっております。ライフは1日に2回4ポイントまで回復します。SPライフは広告主の提供するサービスの利用、課金の際のおまけポイント等により入手可能です。チケットは、ユーザーがApple Inc.やGoogle Inc.といったプラットフォーム運営事業者による課金決済を通じて入手できるポイントになります。

当社グループが提供するマンガアプリは無料ポイントを付与するフリーミアムモデル（注17）により、ユーザーのマンガ閲覧に対する敷居を下げ、アプリに慣れ親しんでもらいたいと考えております。またアプリオリジナル作品を提供するアプリもあり、ユーザー獲得に努めております。

なお、「マンガワン」の収益は、まずユーザーの課金額からプラットフォーム手数料を差し引いた金額がプラットフォーム運営事業者からコンテンツホルダーへ、また広告料が広告代理店からコンテンツホルダーへ支払われます。次に両者を合計した金額から、レベニューシェア料率に基づいた配分額がコンテンツホルダーから当社へ支払われます。また「マンガUP!」等の共同開発があるサービスの収益は、コンテンツホルダーから共同開発先へ支払われた配分額からサービス運用のための諸費用を控除したうえで、レベニューシェア料率に基づいた配分額が共同開発先から当社へ支払われます。

（注）17．フリーミアムモデル：制約の範囲内では無償でサービスを利用でき、制約以上のサービス利用のために課金等が必要となるモデル。

当社グループはもともとクラウドサーバーを独自の技術で効率的に運用することにより、顧客のサーバー費用の削減を提案し、収益化に繋げてきました。その成長により得た資金でオンプレミスサーバー（注18）での管理が可能になり、ビジネス規模を拡大してまいりました。レベニューシェアのコンテンツ配信サービスはオンプレミスサーバーでの配信を核とし、画像処理技術やデータ分析を付加価値として提供することが評価され獲得した案件であり、今後も当社グループ事業の中核をなしていくと考えております。しかしながら、クラウドサーバーからオンプレミスサーバー管理へ環境は変わりましたが、従来営んできたような顧客のサーバー費用の削減に貢献し、当社グループの収益化に繋がるサーバー保守運用サービスについても、ストック型のビジネスとして案件を拡大してまいります。その一例として、株式会社メディアシークが運営する、QRコードリーダーアプリ「ICONIT」のサーバー保守運用を行っております。

（注）18．オンプレミスサーバー：自社運用サーバー。

初期開発・保守開発サービス

「初期開発・保守開発サービス」は、リカーリングサービス案件獲得のための受託開発を提供するサービスです。取引先の新規サービス立ち上げ時、既存サーバーからの乗り換え時に、当社グループがその後のサービス保守運用も見据えたサーバープラットフォームやアプリケーション等をワンストップで提供します。またサービスのアップデートのための開発も請け負っております。

当社グループはリカーリングサービスの拡大による持続的な成長に努めております。そのためには初期開発においてクオリティの高い成果物、納期の遵守等の顧客ニーズを確実に満たす必要があります。また、その後の保守運用において、安定的なサービス運用及びユーザー動向をサービスに反映するための適時のアップデート対応なども必要となってまいります。今後も技術力を基礎とした開発サービスの提供により取引先からの信頼を獲得し、リカーリングサービス案件の獲得に努めてまいります。

その他サービス

「その他サービス」は、上記の2サービスには分類されないWebサイト開発などスポットの開発案件を主として構成されております。

サービスの収益構造としては、初期開発売上及び保守開発売上と、レベニューシェア収益及び月額固定収益（サブスクリプション）から構成されるサーバープラットフォームの継続利用料になります。

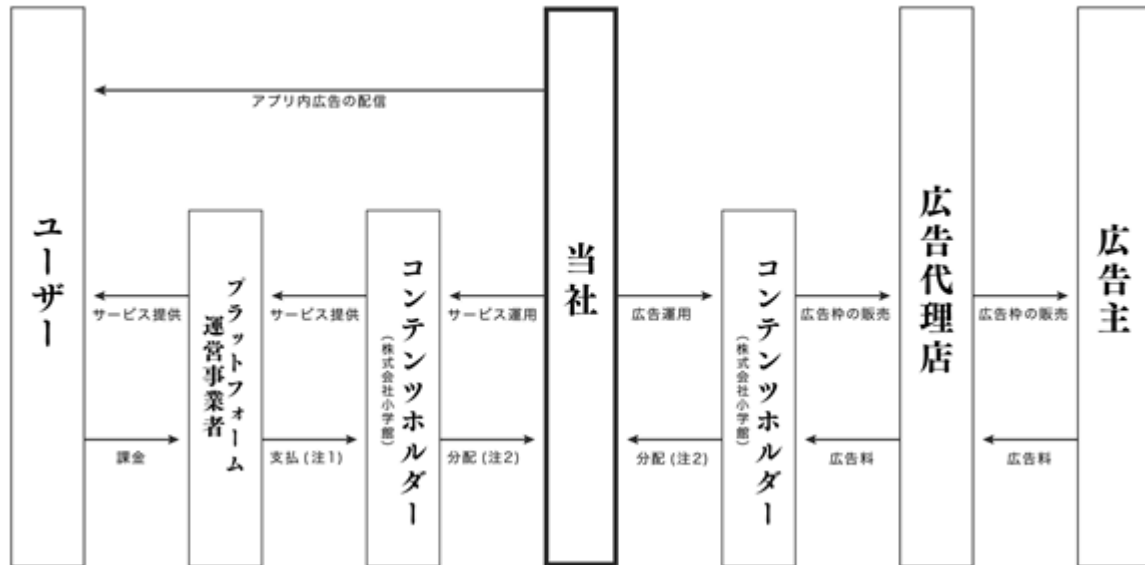
取引先のニーズに合わせてサービス毎に自社で設計したオリジナルサーバーを提供しており、クラウドのサービス等へスイッチングする場合には、最適化された環境から汎用的な環境へと移行することによるコストが高くなるため、案件の失注を防ぎ安定的な収益の獲得に貢献しております。

[事業系統図]

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。

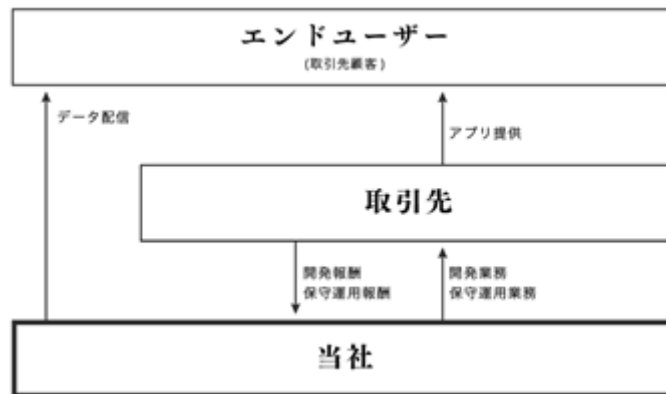
(1) リカーリングサービス

リカーリングサービスで主力になっている「マンガワン」の事業系統図は以下のとおりであります。



- (注) 1. ユーザーの課金額からプラットフォーム手数料 (Apple Inc.やGoogle Inc.などのプラットフォーム運営事業者による代金回収代行業務及び売上管理業務に対する手数料) を差し引いた金額が、プラットフォーム運営事業者からコンテンツホルダーへ支払われます。
2. プラットフォーム運営事業者及び広告代理店から支払われた収益額のうち、当社グループへの配分額がコンテンツホルダーより支払われます。

上記レベニューシェア契約の他に、取引先企業に対する継続開発及びサーバー保守運用等、継続した収益が見込める案件をリカーリングサービスとしております。



(2) 初期開発・保守開発サービス

リカーリングサービス案件獲得のための開発案件になります。

スマートフォンアプリケーション、Webシステム等の開発やサーバーシステムの構築等の案件となっております。取引先に納入する単純な取引であるため、事業系統図の記載を省略しております。

(3) その他サービス

その他サービスについては、売上金額が小さくまたその商流が多様であるため、事業系統図の記載を省略しております。

4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) リベラルマーケティング㈱	岡山県岡山市北区	(千円) 1,000	マッチングプラットフォームの構築と運営	(所有) 52.0	-
(持分法適用関連会社) ㈱コンパス	東京都文京区	(千円) 73,750	デジタル出版代行	48.1	営業取引
Comikey Media Inc.	米国オレゴン州	(米ドル) 913,934.19	グローバルマンガプラットフォームの運営及びローカライズ事業	50.0	営業取引
その他1社					

(注) リベラルマーケティング㈱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	233,472千円
	(2) 経常利益	14,476千円
	(3) 当期純利益	9,372千円
	(4) 純資産額	144,912千円
	(5) 総資産額	177,679千円

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2021年7月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
全社(共通)	83 (8)
合計	83 (8)

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
2. 当社グループは、インターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメント別の従業員の記載は行っておりません。

(2) 提出会社の状況

2021年7月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
74 (3)	29.3	2.4	5,989

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 当社は、インターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメント別の従業員の記載は行っておりません。
4. 従業員数が当期中において16名増加しましたのは、主として業務拡大に伴う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、労使関係については円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

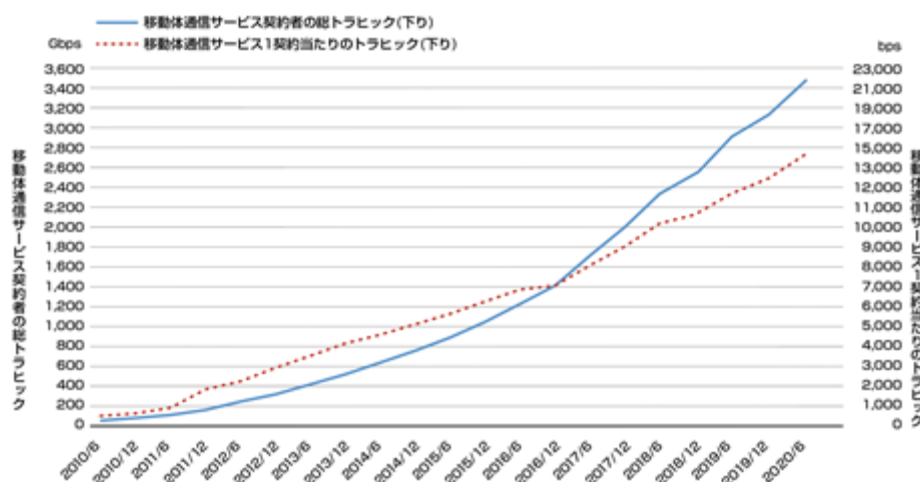
文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営方針

当社グループは、「世の中の課題を技術で解決する」という経営理念のもと、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せてワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開しております。

(2) 経営戦略等

今後、5Gの商用サービスの開始により、あらゆるモノがインターネットを通じてつながるIoT時代、大容量データの配信が容易になる時代の到来が予想され、移动通信システムのトラフィック量は更に飛躍的に増加していくものと予測しております。そのような状況下において、当社の強みである大量のデータを高速かつ安価に捌けることの優位性も比例して高まっていくと考えております。



出所) 総務省「我が国の移动通信トラフィックの現状」より作成

このような環境の中、マンガサービスにおいては、日本国内向け配信サービスを継続して成長させるとともに、Comikey Media社と連携しながら海外向け配信サービスを新規開拓してまいります。またこれまで多様なコンテンツを取り扱うことで蓄積したノウハウやコンテンツホルダーとの関係性を、教育サービスの成長やNFTサービスにも活用したいと考えております。

このように既存事業の収益力向上に努めるとともに、汎用的に応用可能な技術を活用し、マンガや教育コンテンツに限らず多様なコンテンツを配信する新規サービスにも取り組むことで、収益力の基盤を固めつつ、新たな収益力の基盤を構築し、企業価値の向上に努めてまいります。

(3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社グループは持続的な成長を通じた企業価値の向上を目指しており、売上高を重要な経営指標と位置付け、収益力の向上に邁進してまいります。

(4) 当社グループの経営成績に影響を与える経営環境

当社グループの事業領域である情報通信産業は、総務省発行の「令和3年版情報通信白書」によると、2019年時点で108.4兆円の市場規模となっており、全産業の10.4%を占めております。また2011年価格をベースとした実質国内生産額では、2000年から年平均成長率は-0.5%となっているものの、インターネット付随サービス業においては2005年からの年平均成長率が9.1%で成長しております。また中でもネット利用状況の変化により、移動体通信サービス契約者の総トラフィック量は、2019年9月時点の3,082.3Gbpsから2020年9月時点で3,963.5Gbpsと、前期比で約28%増加しました(総務省「我が国の移动通信トラフィックの現状」)。

当社グループが注力する電子書籍市場につきまして、2020年度の市場規模は4,821億円と推計され、2019年度の3,750億円から1,071億円(28.6%)増加しております。2021年度以降の日本の電子出版市場は今後も拡大基調で、2025年度には6,747億円程度になると予測されております(インプレス総合研究所「電子書籍ビジネス調査報告書2021」)。

またインプレス総合研究所の「動画配信ビジネス調査報告書2021」によると、普段よく視聴する映像・動画の種類において無料の動画配信サービスは30.7%と2020年との比較で2.1ポイント増加しました。

今後5Gの商用サービスの開始により、より動画視聴環境の向上が見込まれ、動画視聴サービスへの需要は高まってくると思われます。また、動画視聴サービス提供時のハードルとなりやすいDRMにつきましても、当社グループが一貫してご提供することにより、サービス開始時のコストの最小化を実現しております。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社グループでは下記の事項を対処すべき課題として取り組みを進めております。

システム技術の強化

当社グループのサービスとして、電子認証、大量データ配信に対応したシステムを提供しております。今後、予想される更なる、1人当たりデータ配信量の増加、ユーザー数の増加、IoTデバイス等の新たなデバイスに対応した新しい技術の開発に取り組んでまいります。

新たなコンテンツホルダーとの契約の実現

当社グループの主力事業であるコンテンツビジネスにおいて、継続的な成長のためには、今まで取扱いができなかったコンテンツホルダーと契約して、商材としての知名度が高く人気のあるコンテンツを獲得することで、コンテンツを拡充していくことが不可欠であると考えております。したがって、これまでのマンガを中心とした画像配信に加え、今後は教育・動画・音楽等の分野において新たなコンテンツホルダーとの契約の実現を目指してまいります。

将来に向けた新規事業・技術力向上について

当社グループが事業を展開するインターネット業界においては、ボーダレス化の加速や競合企業の台頭など、市場環境や顧客ニーズ、競合他社の状況が常に変化しており、今後も変化の激しい事業環境になることが想定されます。

このような事業環境においては、将来を見据えた新規事業の創出や技術のキャッチアップは重要な課題であると考えております。

今後、当社グループの中長期の競争力確保につながる技術力の向上及びノウハウの蓄積を積極的かつ継続的に行うとともに、新規事業開発にも取り組んでまいります。

海外事業展開の推進

当社グループは主に国内で事業展開しておりますが、多くの優良なコンテンツを抱える日本の電子書籍業界においては、ボーダレス化が進みグローバル市場での事業展開が加速していくものと思われます。当社グループとしても日本の電子書籍コンテンツを海外配信するため業務体制を強化し、世界に向けたビジネスを展開していきたいと考えております。

優秀な人材の確保

当社グループは、国家資格である情報セキュリティスペシャリスト資格を有するエンジニアが多く在籍しているものの、クライアントの更なる拡大を図るためには、引き続き優秀な人材を確保し育成することが重要であると考えております。

人材獲得競争は今後も厳しい状況が続くと思われませんが、当社グループとしましては、優秀な人材を惹きつけられるように、社内教育制度の整備、福利厚生の実施を図っていくとともに、サービスの提供を通じて業界での存在感をさらに高め、会社の魅力を訴求していくことで採用強化につなげたいと考えております。

知的財産権について

当社グループは、これまで第三者の知的財産権に関してこれを侵害することのないよう対応してまいりました。しかしながら、当社の事業拡大に伴い、知的財産権の取扱いが増加することから、第三者の知的財産権を侵害することのないよう知的財産権への理解をさらに深め、管理体制の強化に努めてまいります。

内部管理体制の強化

当社グループが今後更なる業容拡大を図るためには、各種業務の標準化と効率化の徹底を図ることにより、事業基盤を確立することが重要な課題であると認識しております。そのため、適切かつ効率的な業務運営を遂行するために、従業員に対し業務フローやコンプライアンス等を周知徹底させ、内部管理体制の強化をするとともに、業務の有効性、効率性及び適正性の確保に努めてまいります。

2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、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。

コンテンツ配信市場の動向について

当社グループの主力サービスが属するコンテンツ配信市場は拡大を続けておりますが、歴史が浅い新しいマーケットでもあります。当社グループとしましては引き続きコンテンツ配信市場へ注力してまいります。利用者の嗜好の急激な変化、法制度の改正等により当社グループが関わるサービスが規制対象となった場合、その他、業界における取引慣行や価格体系の変化など、計画策定時の想定を超える不確定要素が顕在化した場合には、当社グループの経営方針や経営戦略の変更を余儀なくされ、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、2021年7月期においてはマンガアプリへの依存度が高く、コンテンツ配信市場、特に電子マンガ配信市場の動向が、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

Apple Inc.及びGoogle Inc.の動向について

当社グループのスマートフォンアプリはApple Inc.及びGoogle Inc.が運営する各アプリマーケット上において提供しており、当社グループの売上高に占める当該スマートフォンアプリによる売上高の割合は高くなっております。利用規約の変更など、プラットフォーム運営事業者の事業戦略の転換並びに動向によっては、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

スマートフォン及びタブレット端末等関連市場について

当社グループは、スマートフォン及びタブレット端末上で利用するサービスを主たる事業としていることから、スマートフォン、タブレット端末等の関連市場が今後も拡大していくことが事業展開の基本条件であると考えております。当社グループは、今後もより快適にスマートフォンを利用できる環境が整えられていくと考えておりますが、今後新たな法的規制の導入、技術革新の遅れ、利用料金の改定を含む通信事業者の動向など、当社グループの予期せぬ要因によりスマートフォン、タブレット端末等の市場の発展が阻害される場合には、今後の事業展開に影響を及ぼす可能性があります。

競合他社について

当社グループの主力サービスが属するコンテンツ配信市場は、法制度や規制又は特許等による参入障壁が低く、コンテンツ提供元である出版社等も非独占的にコンテンツ提供を行っております。このような状況を踏まえ、当社グループでは今後もコンテンツラインナップの充実と当社グループが提供する配信システムの強化により、競合他社との差別化を図ってまいります。しかしながら、今後、当社グループの取扱うコンテンツ及び配信システムで他社との十分な差別化が図れない場合、利用者のニーズに適合したサービスの開発・提供や先進技術への対応等が遅れることによりサービス・技術の陳腐化を招いた場合には、当社グループが関わるサービスの利用者数が減少し、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

外的要因（自然災害等）について

当社グループは、インターネットや通信などの各種サービスの提供に必要な通信ネットワークや情報システムなどを構築・整備しております。地震・台風・洪水・津波・竜巻・豪雨・大雪・火山活動などの自然災害、火災や停電・電力不足、テロ行為、コンピューターウイルスなどの攻撃により、通信ネットワークや情報システムなどが正常に稼働しなくなった場合、当社グループの各種サービスの提供に支障を来す可能性があります。これらの影響が広範囲にわたり、復旧に相当時間を要した場合、信頼性や企業イメージが低下し、顧客の獲得・維持が困難になる可能性があります。また、通信ネットワークや情報システムなどを復旧するために多額の費用負担が発生する可能性があります。その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

特定顧客への依存について

当社グループの売上高は、特定顧客への依存度が高く、2021年7月期においては、主要顧客上位3社向け売上高は全体の56.8%を占める規模となっており、当該売上高が当社グループの売上高全体に占める割合は以下のとおりに移っております。

	2019年7月期	2020年7月期	2021年7月期
主要顧客上位3社	83.9%	76.9%	56.8%

各顧客とは、サービスの方針について協議の上、決定しております。しかしながら各顧客の方針、経営成績及び財政状態によっては、売上高や広告宣伝費を含む当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。今後、提供サービスの差別化、新規技術の獲得を促進することで売上高の維持・拡大に努めるとともに、新規顧客開拓を進めてまいります。競合企業がさらなる付加価値の創造を行うこと等によって新規顧客開拓が思うように進まなかった場合には、売上の依存度が軽減されず、主要顧客の動向及び取引の動向によって、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

システムリスクについて

当社グループが関連するサービスは、スマートフォン等の端末によるインターネット接続によって提供されておりますが、当社グループが関連するサービスに対するアクセスの急激な増加等、一時的な負荷増大によって当社グループ又は携帯電話通信キャリアのサーバーが作動不能に陥った場合や、当社グループのハードウェア又はソフトウェアの欠陥により正常な情報発信が行われなかった場合には、システムが停止しサービス提供が不可能となる場合があります。さらには、外部からの不正な手段によるコンピュータ内への侵入や当社グループ担当者の過誤等によって、当社グループや取引先のシステムが置き換えられたり、重要なデータを消失又は不正に入手されたりする可能性があります。

当社グループとしては、侵入防止策、担当者の過誤を防止する体制を採っておりますが、もし上記のような障害等が発生した場合には、当社グループに直接損害が生じる他、当社グループの社会的信用・信頼の低下を招きかねず、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

知的財産権に係るリスクについて

当社グループでは第三者の著作権等の知的財産権を侵害しないよう常に注意しておりますが、意図せず知的財産権を侵害した場合や、第三者から当該知的財産権に関する対価の支払要請が発生した場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

海賊版サイトの台頭について

コンテンツビジネスにおいては、海賊版が流通することによってコンテンツホルダー、著作権者、ベンダーなどが本来受け取るべき収益について機会損失が発生する場合があります。当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

人材の確保と定着化について

当社グループが成長、拡大するうえでサーバーエンジニアリングに長けた知識と経験を有する人材の確保が極めて重要となります。当社グループは当該分野でのスキル・経験を有する技術者の採用拡大を予定しており、今後中途採用・新卒採用をあわせ優秀な人材の確保を進めていく方針ですが、いずれも継続的な人材の確保を保障するものではありません。適切な人材を十分に確保できなかった場合には、当社グループの事業拡大に制約を受ける可能性があります。

小規模組織について

当社グループ組織は、従業員数が2021年7月31日現在で83名（臨時従業員を除く。）と規模が小さく、現在の社内管理体制もこの規模に応じたものとなっております。当社グループでは、今後の事業強化、拡大に対応して人材の採用、育成と管理体制の強化を進めてまいります。必要な人材の確保や社内教育等が順調に進まなかった場合には、当社グループの事業拡大に影響を与え、その結果、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

内部管理体制について

当社グループは、企業価値の持続的な増大を図るためにはコーポレート・ガバナンスが有効に機能することが不可欠であるという考えのもと、業務の適正性及び財務報告の信頼性の確保、さらに健全な倫理観に基づく法令遵守の徹底が必要であると認識しております。

また、当社グループでは、役職員等の内部関係者の不正行為等が発生しないよう、リスク管理規程を制定し、当社グループの役職員が遵守すべきルールを定めており、内部監査等により遵守状況の確認を行っております。しかしながら、法令等に抵触する事態や内部関係者による不正行為が発生するといった事態が生じた場合、事業の急速な拡大により内部管理体制の構築が追いつかないという事態が生じる場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

特定人物への依存について

当社グループの代表取締役社長である松原裕樹は、当社グループの強みである事業モデルの創出や経営方針及び経営戦略の策定において、取締役である山田剛史は当社グループの技術開発においてそれぞれ中心的な役割を果たしております。当社グループは、両名に対して過度に依存しない経営体制の構築を目指し人材の育成・強化に注力しておりますが、現状では両名が何らかの理由により業務執行できない事態となった場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

法的規制に関するリスクについて

当社グループの事業は、個人情報の保護に関する法律、景品表示法、特定商取引に関する法律、資金決済法等、多岐にわたって関連しております。今後の法改正などにより当社グループの事業分野において新たな法的規制が適用されることになり、当社グループの事業展開が制約を受けたり、対応措置をとる必要が生じたりする場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

著作権管理に係るリスクについて

当社グループは電子書籍配信サービスが主力となっております。当該サービスをユーザーに提供するにあたり、コンテンツホルダーと著作権者（漫画家）との間で著作権に関する契約を締結しております。著作権の管理はコンテンツホルダーが責任を負いますが、著作権の管理に問題があり、著作権者から訴訟等が発生した場合、電子書籍配信サービスにおけるコンテンツホルダーの運営方針や掲載するコンテンツ数等が減少し、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

個人情報の取扱いについて

個人情報の取扱いにつきましては、コンプライアンスの一環として、「個人情報の保護に関する法律」に沿った対応をとり、社内ルールを策定するなどの社内体制を整備しております。しかしながら、第三者による不正アクセスなどにより個人情報の漏洩があった場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

投資に関するリスク

当社グループは、持続的に企業価値を向上させていくため、企業等への出資その他投資を行っております。当社グループは、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せて併せてワンストップで処理するサーバープラットフォームビジネスを展開しているため、大多数のIT企業と親和性があり、またこれから電子コンテンツ配信への進出を検討している企業もその対象と考えており、状況に応じて必要資金を調達して出資等することも考えております。その実施にあたっては、事前に対象企業の財務内容や契約内容等の審査を行い、リスクを検討したうえで決定しておりますが、実施後の事業環境の変化等により、当初想定していた成果が得られないと判断された場合には、のれん等の無形固定資産や投資有価証券等の減損損失を認識することにより、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

配当政策について

当社グループは、株主に対する配当や自社株買い等の利益還元を重要な経営課題として認識しております。しかしながら、それと同時に内部留保の充実により経営基盤を強化すること、収益力強化及び収益基盤の多様化のための投資に充当することも重要であると認識しております。

したがって、財政状態と経営成績を総合的に勘案したうえで株主に対する利益還元を実施する方針ですが、当面は実施する見込みはなく、当該方針が投資家の支持を得られなかった場合、当社株価の形成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】

当社グループは、2020年10月31日をみなし取得日として、リベラルマーケティング株式会社を連結子会社化し、連結財務諸表作成会社に移行しました。従いまして、前連結会計年度の連結財務諸表は作成しておりませんので、これらとの比較を行っておりません。

(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

当社グループは、「世の中の課題を技術で解決する」という経営理念のもと、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せてワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開しております。その中で培ったサーバーインフラ技術、データ処理技術及びコンテンツ処理技術等を強みとして、事業規模を拡大してまいりました。

当社グループの事業領域である情報通信産業は、総務省発行の「令和3年版情報通信白書」によると、2019年時点で108.4兆円の市場規模となっており、全産業の10.4%を占めております。また2011年価格をベースとした実質国内生産額では、2000年から年平均成長率は-0.5%となっているものの、インターネット付随サービス業においては2005年からの年平均成長率が9.1%で成長しております。また中でもネット利用状況の変化により、移動体通信サービス契約者の総トラフィック量は、2019年9月時点の3,082.3Gbpsから2020年9月時点で3,963.5Gbpsと、前期比で約28%増加しました（総務省「我が国の移動通信トラフィックの現状」）。

このような経営環境の中、当社グループは、当連結会計年度では既存事業の拡大及び新規事業への投資に注力してまいりました。

この結果、当連結会計年度の経営成績は、売上高1,634,847千円、営業利益225,563千円、経常利益219,456千円、親会社株主に帰属する当期純利益157,209千円となりました。

なお、当社グループはインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしておりません。サービス別の状況は、次のとおりであります。

（リカーリングサービス）

「リカーリングサービス」は、レベニューシェア収益及び月額固定収益（サブスクリプション）で構成されております。

当連結会計年度においては、海賊版サイトが再び活発になってきたことを受け、利益拡大余地の低い一部の開発・保守業務からの撤退を行うとともに、エンジニアをマンガサービスの改善にアサインすることで、収益力拡大に努めました。その結果、下半期においては海賊版サイトの影響で低迷していたマンガサービスの底打ちを確認したものと認識しております。

この結果、リカーリングサービスの売上高は1,449,896千円となりました。

（初期開発・保守開発サービス）

「初期開発・保守開発サービス」は、リカーリングサービス案件獲得のための受託開発を提供するサービスです。取引先の新規サービス立ち上げ時、既存サーバーからの乗り換え時に、当社グループがその後のサービス保守運用も見据えたサーバープラットフォームやアプリケーション等をワンストップで提供します。

当連結会計年度においては、持続的な成長に不可欠となってくるリカーリングサービス案件の獲得に努めており、株式会社KADOKAWAと共同でマンガ/ノベルアプリ「電撃ノベコミ」等のサービスを開発いたしました。

この結果、初期開発・保守開発サービスの売上高は184,950千円となりました。

（その他サービス）

その他サービスは、上記の2サービスに分類されないサービスなどにより構成されております。

その他サービスの売上高は1千円となりました。

財政状態については次のとおりであります。

（資産）

当連結会計年度末における資産合計は2,622,378千円となりました。その主な内訳は、現金及び預金が1,041,742千円、売掛金が312,219千円、投資有価証券が455,915千円であります。

（負債）

当連結会計年度末における負債合計は438,222千円となりました。その主な内訳は、未払費用が205,601千円、未払法人税等が14,347千円であります。

（純資産）

当連結会計年度末における純資産合計は2,184,156千円となりました。その主な内訳は、資本金が476,396千円、資本剰余金が475,396千円、利益剰余金が1,162,721千円であります。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」といいます。）の残高は1,041,742千円となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において営業活動の結果獲得した資金は255,674千円となりました。その主な要因は、税金等調整前当期純利益の計上222,666千円によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において投資活動の結果支出した資金は639,448千円となりました。その主な要因は、投資有価証券の取得による支出219,735千円、有形固定資産の取得による支出169,716千円及び連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出220,135千円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において財務活動の結果支出した資金は8,342千円となりました。その主な要因は、株式の発行による収入4,641千円及び上場関連費用の支出13,267千円によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

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

b. 受注実績

当連結会計年度の受注実績は、次のとおりであります。なお、当社グループはインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、サービス別に記載しております。

サービスの名称	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)			
	受注高(千円)	前年同期比(%)	受注残高(千円)	前年同期比(%)
初期開発・保守開発サービス	215,780	-	93,780	-

(注) 1. リカーリングサービス及びその他サービスで行う事業は、提供するサービスの性格上、受注実績の記載になじまないため、当該記載を省略しております。

2. 当社は2020年10月31日をみなし取得日としてリベラルマーケティング株式会社を連結子会社化したことに伴い、2021年7月期より連結財務諸表を作成しているため、前年同期比は記載しておりません。

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

c. 販売実績

当連結会計年度の販売実績は、次のとおりであります。なお、当社グループはインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、サービス別に記載しております。

サービスの名称	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
	販売高(千円)	前年同期比(%)
リカーリングサービス	1,449,896	-
初期開発・保守開発サービス	184,950	-
その他サービス	1	-
合計	1,634,847	-

(注) 1. 当社は2020年10月31日をみなし取得日としてリベラルマーケティング株式会社を連結子会社化したことに伴い、2021年7月期より連結財務諸表を作成しているため、前年同期比は記載しておりません。

2. 当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	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
	金額(千円)	割合(%)
株式会社小学館	430,803	26.4
and factory株式会社	314,440	19.2
株式会社集英社	183,250	11.2

3. 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の経営成績等の状況に関する分析・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。

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、我が国において一般に公正妥当と認められ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、見積り、判断並びに仮定を用いることが必要となりますが、これらは期末日における資産・負債の金額、開示期間の収益・費用の金額及び開示情報に影響を与えます。ただし、これらの見積り、判断並びに仮定は、実際の結果とは異なる場合があります。

当社グループの連結財務諸表の作成にあたって採用している重要な会計方針及び重要な見積りは「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」、「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」に記載しております。

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

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容については、「(1) 経営成績等の状況の概要」に含めて記載しております。また経営成績等に重要な影響を与える要因については、「2 事業等のリスク」に含めて記載しております。

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

キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容については、「(1) 経営成績等の状況の概要」に含めて記載しております。

当社グループの資金需要は、事業規模の拡大に係る人件費、その採用費、広告宣伝費及び主にサーバー購入に係る設備投資資金等の運転資金並びにM&A等の戦略的投資資金となります。財政状態等を勘案しながら、自己資金、金融機関からの借入及びエクイティファイナンス等による資金調達を考えております。

流動資産と流動負債のバランスを注視し、財政状態の健全性を評価しており、当連結会計年度末時点で健全な財務体制であると判断しております。なお、資金の短期流動性確保のため、金融機関と合計800,000千円の当座貸越契約を締結しております。

4 【経営上の重要な契約等】

相手方の名称	国名	契約の名称	契約内容	契約期間
株式会社小学館	日本	業務委託契約	Android及びiOSアプリケーション「マンガワン」の開発及び運用業務を受託することを目的とした契約書	2014年9月1日から2019年6月30日（以後1年ごとの自動更新）

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】

当連結会計年度の設備投資は186,961千円となります。その主な内容は、本社移転及び和歌山オフィス開設のための建物及び建物附属設備の取得になります。また、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

なお、当社グループの事業はインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

2【主要な設備の状況】

当社グループにおける、主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

当社は国内に1ヶ所のデータセンターをハウジングにより利用しております。

2021年7月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額						従業員数 (人)
		建物 (千円)	建物附属 設備 (千円)	工具、器具 及び備品 (千円)	ソフト ウェア (千円)	コンテン ツ 資産 (千円)	合計 (千円)	
本社 (東京都千代田 区)	統括業務施設	55,032	46,780	15,693	-	2,964	120,471	67(3)
和歌山オフィス (和歌山県和歌山 市)	開発拠点	5,988	6,839	4,619	-	-	17,446	7(0)
データセンター (東京都江東区)	業務用設備	-	-	59,070	116	-	59,187	-

(注) 1. 上記の金額に消費税等は含まれておりません。

2. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

3. 当社グループの事業はインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

4. 本社の建物は賃借しており、その年間賃借料は67,580千円であります。なお、本社は2021年3月に移転しており年間賃借料は移転前と移転後の合計となります。

5. 和歌山オフィスの建物は賃借しており、その年間賃借料は6,592千円であります。

(2) 国内子会社

2021年7月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額			従業員数 (人)
			工具、器具及び 備品 (千円)	ソフトウエア (千円)	合計 (千円)	
リベラルマーケ ティング(株)	本社 (岡山県岡山市 北区)	統括業務施設	415	208	623	9(5)

(注) 1. 上記の金額に消費税等は含まれておりません。

2. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト含む。)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

3. 当社グループの事業はインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

4. 本社の建物は賃借しており、その年間賃借料は1,702千円であります。

(3) 在外子会社

該当事項はありません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

- (1) 重要な設備の新設
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	50,400,000
計	50,400,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2021年7月31日)	提出日現在発行数(株) (2021年10月27日)	上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	14,130,300	14,131,500	東京証券取引所 (市場第一部)	完全議決権株式であり、株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
計	14,130,300	14,131,500	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2021年10月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

決議年月日	2016年7月26日	2017年7月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 12	当社取締役 1 当社監査役 3 当社従業員 10
新株予約権の数(個)	69	1,205[1,185]
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 41,400 (注)1	普通株式 72,300[71,100] (注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	25(注)2	142(注)2
新株予約権の行使期間	自 2018年7月31日 至 2026年7月29日	自 2019年7月29日 至 2027年7月28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 25 資本組入額 13	発行価格 142 資本組入額 71
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	(注)4	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5	

当事業年度の末日(2021年7月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2021年9月30日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[]内に記載しており、その他の事項について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. 新株予約権の割当後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数について行われ、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(又は併合)の比率

2. 新株予約権の割当後、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、時価（当社の株式が国内外の金融商品取引所に上場される前にあっては、調整前行使価額をいう。）を下回る価額で新株を発行する場合又は自己株式を処分する場合（新株予約権の行使によるものを除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

3. (1) 権利行使時において当社の新株予約権の目的たる株式が、国内外いずれかの金融商品取引所に上場されていること。
- (2) 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時において当社及び当社子会社の取締役・監査役又は従業員のいずれの地位を保有していることとする。ただし、当社若しくは当社子会社の取締役・監査役を任期満了により退任した場合、当社及び当社子会社の従業員の定年による退職、又は取締役会において正当な理由があると認められた場合はこの限りではない。
- (3) 新株予約権者が死亡した場合は、相続は認めないものとする。
4. 本新株予約権は譲渡することができない。
5. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号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。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。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
残存新株予約権の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ものとする。
- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
- (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、（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、（注）2で定められる行使価額を組織再編行為の条件等を勘案の上調整して得られる再編後行使価額に上記(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て得られる金額とする。
- (5) 新株予約権を行使することができる期間
新株予約権を行使することができる期間の開始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、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
上記「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
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権を取得することができる事項
現在の発行内容に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の行使の条件
（注）3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)
2017年7月28日 (注)1	185,400	206,000	-	13,000	-	12,000
2018年1月12日 (注)2	2,100	208,100	15,225	28,225	15,225	27,225
2018年7月31日 (注)3	2,100	210,200	15,225	43,450	15,225	42,450
2019年2月20日 (注)4	3,993,800	4,204,000	-	43,450	-	42,450
2019年7月17日 (注)5	251,000	4,455,000	325,597	369,047	325,597	368,047
2019年8月20日 (注)6	76,900	4,531,900	99,754	468,801	99,754	467,801
2019年11月1日～ 2019年12月31日 (注)7	23,600	4,555,500	885	469,686	885	468,686
2020年1月16日 (注)8	9,111,000	13,666,500	-	469,686	-	468,686
2020年3月1日～ 2020年7月31日 (注)9	292,200	13,958,700	4,389	474,076	4,389	473,076
2020年8月1日～ 2021年7月31日 (注)10	171,600	14,130,300	2,320	476,396	2,320	475,396

(注)1. 株式分割(1:10)によるものであります。

2. 有償第三者割当

割当先 ㈱セレス

発行価格 14,500円

資本組入額 7,250円

3. 有償第三者割当

割当先 ㈱ACCESS

発行価格 14,500円

資本組入額 7,250円

4. 株式分割(1:20)によるものであります。

5. 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)

発行価格 2,820円

引受価額 2,594.40円

資本組入額 1,297.20円

払込金総額 651,194千円

6. 有償第三者割当(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)

割当先 S M B C 日興証券㈱

発行価格 2,594.40円

資本組入額 1,297.20円

7. 新株予約権の行使による増加であります。

8. 株式分割(1:3)によるものであります。

9. 新株予約権の行使による増加であります。

10. 新株予約権の行使による増加であります。

11. 2021年8月1日から2021年9月30日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式数が1,200株、資本金及び資本準備金がそれぞれ85千円増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2021年7月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							単元未満株式の状況(株)	
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他		計
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	14	29	43	28	11	4,400	4,525	-
所有株式数(単元)	-	6,518	5,508	13,419	2,906	17	112,864	141,232	7,100
所有株式数の割合(%)	-	4.62	3.90	9.50	2.06	0.01	79.91	100.00	-

(注) 自己株式68株は、「単元未満株式の状況」に68株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2021年7月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
松原 裕樹	東京都新宿区	4,435	31.39
山田 剛史	東京都文京区	4,435	31.39
株式会社メディアシーク	東京都港区南麻布三丁目20番1号	1,156	8.19
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番12号	334	2.36
株式会社SBI証券	東京都港区六本木一丁目6番1号	278	1.97
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	196	1.39
前田 有幾	愛知県名古屋市東区	180	1.27
株式会社セレス	東京都世田谷区用賀四丁目10番1号	126	0.89
楽天証券株式会社	東京都港区南青山二丁目6番21号	119	0.84
バンクオブニューヨークジェシーエムクライアントアカウント ジエイピーアールデイアイエスジー エフイー-エイシー (常任代理人株式会社三菱UFJ銀行)	PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	110	0.78
計	-	11,372	80.49

(7)【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年7月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 14,123,200	141,232	完全議決権株式であり、株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。 なお、1単元の株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 7,100	-	-
発行済株式総数	14,130,300	-	-
総株主の議決権	-	141,232	-

【自己株式等】

2021年7月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
株式会社 Link - U	東京都千代田区外神田二丁目2番3号	-	-	-	-
計	-	-	-	-	-

(注) 当事業年度末現在の自己株式数は68株となっております。

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155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】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

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	68	135,564
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10月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取による株式数は含まれておりません。

(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	68	-	68	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2021年10月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取及び売渡による株式数は含まれておりません。

3【配当政策】

当社は、財務体質の強化と事業拡大のための内部留保の充実等を図ることが重要であると考え、過去において配当を行っておりませんが、株主に対する利益還元も経営の重要課題であると認識しております。

今後の配当政策の基本方針といたしましては、収益力の強化や事業基盤の整備を実施しつつ、内部留保の充実状況及び企業を取り巻く事業環境を勘案したうえで、株主への安定的かつ継続的な利益還元を検討していく方針であります。現時点では、実現可能性及びその実施時期等については未定であります。内部留保資金につきましては、事業拡大を目的とした中長期的な事業原資として利用していく予定であります。

なお、剰余金の配当を行う場合、年1回の期末配当を基本方針としており、期末配当の決定機関は株主総会となっております。また、当社は中間配当を取締役会の決議によって行うことができる旨を定款に定めております。

4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コンプライアンスの方針、体制、運営方法を定め、企業の社会的責任を深く自覚するとともに日常の業務遂行において関係諸法令を遵守し、社会倫理に適合した行動を実践することが、企業価値の向上につながると考えております。

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

企業統治の体制

イ．企業統治の体制の概要

当社の取締役会は、取締役5名（うち社外取締役2名）で構成され、毎月開催される定時取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。取締役会においては、経営上の重要な意思決定を行うとともに、各取締役の業務執行の監督を行っております。

当社の監査役会は、常勤監査役1名、非常勤監査役3名の合計4名で構成されており、4名全員が社外監査役であります。監査役会は、毎月1回定例監査役会を開催するほか、必要に応じて臨時監査役会を開催し、監査計画の策定、監査実施状況等、監査役相互の情報共有を図っております。

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

コンプライアンス他の法的判断については、顧問弁護士と連携する体制をとっております。

機関毎の構成員は下記のとおりです。

(取締役会構成員の氏名等)

議長：代表取締役社長 松原裕樹

構成員：取締役CTO 山田剛史、取締役CFO 志村優太、社外取締役 西尾直紀、
社外取締役 貞廣一省、社外監査役 安藤伸次、社外監査役 池田裕、
社外監査役 塚田英樹、社外監査役 高木伸學

社外監査役は取締役会の構成員ではありませんが、常時、取締役会に出席し、必要に応じ意見を述べておりますので、上記に記載しております。

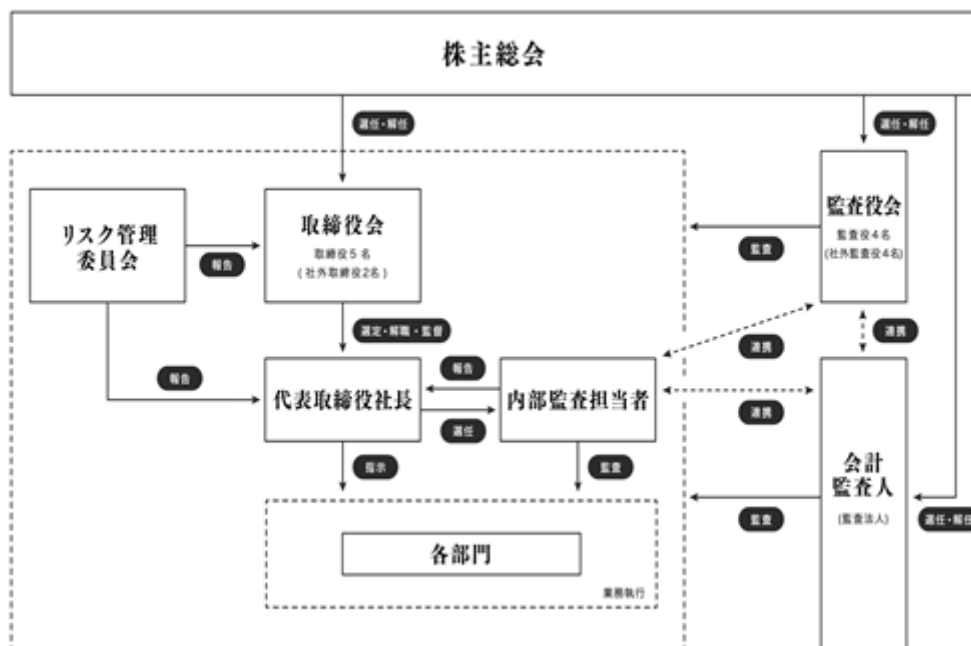
(監査役会構成員の氏名等)

議長：社外監査役 安藤伸次

構成員：社外監査役 池田裕、社外監査役 塚田英樹、社外監査役 高木伸學

ロ．当社のコーポレート・ガバナンス体制の状況

当社のコーポレート・ガバナンスの状況を図示すると以下のとおりとなります。



ハ．当該体制を採用する理由

当社では、透明性が高く、かつ迅速な意思決定を図るとともに、それに伴う機動的な業務執行並びに監査対応を適切に行える体制を構築するため、取締役会による監督及び監査役、監査役会による監査の体制を採用しております。

企業統治に関するその他の事項

イ．内部統制システムの整備の状況

当社は、業務の適正性及び財務報告の信頼性を確保するための体制として、「内部統制システムの基本方針」を定め、コーポレート・ガバナンス体制の強化を図りながら、経営環境の変化に迅速に対応できる組織体制を構築することを重要な経営課題と位置付けております。

「内部統制システムの基本方針」の具体的な内容は以下のとおりであります。

a 当社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社は、取締役会を毎月1回開催するほか、必要に応じて臨時取締役会を開催し、法令及び取締役会規程等の社内規程に基づき、会社の重要な業務執行の決定、代表取締役社長の選定及び解職を行うほか、取締役の職務の執行を監督する。

また、組織の構成と各組織の所掌業務及び権限を定める組織規程、業務分掌規程及び職務権限規程を策定し、各職位の責任・権限や業務を明確にし、権限の範囲内で迅速かつ適正な意思決定、効率的な業務執行を行う。

b 当社の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

当社は、コンプライアンス体制の整備及び維持を図り、企業倫理・法令遵守の姿勢を明確にするため、リスク管理委員会を設置し、コンプライアンス、リスク管理等に関わる基本方針の審議及び管理統括をする。

リスク管理規程を制定し、取締役及び使用人が法令・定款及び当社の基本方針を遵守した行動をとるための経営理念等を定め、代表取締役社長が繰り返しその精神を取締役及び使用人に伝えることにより、倫理をもって行動し、法令遵守をあらゆる企業活動の前提とすることを徹底させる。

内部監査担当者は、コンプライアンスの状況を監査する。これらの活動は、定期的に代表取締役社長に報告される。

法令・定款上疑義のある行為等について使用人が直接情報提供・相談を行う手段としてホットラインを設置するとともに当該使用人に不利益な扱いを行わない旨等を規定する内部通報制度運用規程を制定する。

c 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

当社は、法令及び取締役会規程の定めに従い取締役会を毎月1回開催し、取締役会の議事録を作成し、文書管理規程に基づき、適切に保管・管理する。各部署の業務遂行に伴い、職務権限表に従い決裁される案件は、稟議書によって決裁し、適切に保管・管理する。また、情報セキュリティ基本方針に従い、情報の適切な保管・管理を徹底し、情報の漏えいや不適切な利用を防止する。

d 当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、原則として、部員から所属長へ行う報告から日々の問題点やクレーム等の対応を確認し、所属長がリスクにつながる事項を発見した場合、ただちに代表取締役社長又は取締役に報告を行うことでリスクを確認し、事前防止を図る。また、リスク管理規程等の社内規程に基づき、リスク管理を推進するために組織横断的リスク状況の監視及び全社的な対応を管理部が担当し、情報セキュリティ基本方針を定め、規程類とともに、取締役及び使用人全員に提示し周知徹底を図る。

e 当社グループにおける業務の適正を確保するための体制

- ・「関係会社管理規程」に基づき、子会社及び関連会社に対する適切な経営管理を行うものとする。
- ・連結対象子会社に対しては、定期的に内部監査を実施するとともに、監査役が必要に応じて監査を行い、業務の適正を確保する体制を整備する。

f 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

現在、監査役の職務を補助すべき使用人はいないが、必要に応じて、監査役の業務補助のための監査役スタッフを置くこととし、その人事については、取締役と監査役が意見交換を行う。

g 前号の使用人の取締役からの独立性に関する事項

監査役から、監査業務に必要な指示を受けた使用人は、その指示に関する限りにおいては、取締役の指揮命令を受けないものとする。

h 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

監査役は、会社の意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するため、取締役会等の重要会議に出席し、取締役及び使用人から重要事項の報告を受ける。

取締役及び使用人は、会社に重要な損失を与える事項が発生し、又は発生するおそれがあるとき、取締役及び使用人による違法又は不正な行為を発見したとき、その他監査役に報告すべきものと定めた事項が生じたときは、監査役に遅滞なく報告する。

i 当社の財務報告の信頼性を確保するための体制

当社の財務報告の信頼性確保及び金融商品取引法に規定する内部統制報告書の適切な提出のため、代表取締役社長の指示の下、内部統制システムの構築を行い、その仕組みが適正に機能することを継続的に評価し必要な是正を行うとともに、金融商品取引法及び関係法令等との適合性を確保する。また、法令等に定める情報の開示について適切な開示のための体制を整備する。

j 当社の反社会的勢力排除に向けた体制

当社は、反社会的勢力への対応に関する基本方針及び反社会的勢力対応規程を制定し、全社的な反社会的勢力排除の基本方針及び反社会的勢力への対応を定めており、事業活動を行う際は法令や規範を遵守し、社会秩序や健全な事業活動を阻害する個人、団体とは関わりを持たないことを基本的な考え方とする。この基本的な考え方に基づき、組織としての対応を心掛けるとともに、顧問弁護士等との連携を密にし、反社会的勢力に関する情報共有を行い、関係を遮断排除する。

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

監査役がその職務の執行について、会社法に規定される費用の前払い等の請求をした場合には、当該請求に係る費用又は債務が当該監査役の職務の執行に必要なと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理する。

l その他監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査役、内部監査担当者及び会計監査人は、内部監査計画について協議するとともに、内部監査結果や指摘事項等について意見交換を行い、常に連携を密にする。また、代表取締役社長との定期的な意見交換を実施し、適切な意思疎通及び効果的な監査業務の遂行を図る。

ロ. リスク管理体制の整備の状況

当社は、持続的な成長を確保するためリスク管理規程を制定し、全社的なリスク管理体制の強化を図っております。リスク管理委員会において、リスクの評価、対策等、広域なリスク管理に関し協議を行い、具体

的な対応を検討しております。さらに、地震、火災等の災害に対処するため、必要に応じて緊急時対策組織を招集し、不測の事態に備えております。また、弁護士、公認会計士、税理士、社会保険労務士等の外部専門家の助言を受けられる体制を整えており、リスクの未然防止と早期発見に努めております。

八． 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項に基づき、取締役（業務執行取締役等である者を除く。）及び監査役との間において、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、法令が定める額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該取締役（業務執行取締役等である者を除く。）又は監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

二． 役員等を被保険者として締結している役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって負担することになる損害を当該保険契約により填補することとしております。

取締役の定数

当社の取締役は7名以内とする旨定款に定めております。

取締役選任の決議要件

取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び選任決議は、累積投票によらない旨を定款に定めております。

中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年1月31日を基準日として中間配当をすることができる旨定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にするためであります。

自己株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、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、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

取締役及び監査役の実任免除

当社では、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠った取締役（取締役であったものを含む。）及び監査役（監査役であったものを含む。）の損害賠償責任を法令の限度において、取締役会の決議によって免除できる旨を定款に定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

株主総会の特別決議要件

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

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性 9名 女性 -名 (役員のうち女性の比率 - %)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役社長	松原 裕樹	1989年3月11日生	2011年4月 楽天株式会社(現楽天グループ株式会社)入社 2012年2月 株式会社サイバーエージェント入社 2013年4月 株式会社電通(現株式会社電通グループ)入社 2013年8月 当社設立 取締役 2014年12月 当社代表取締役社長(現任) 2020年3月 株式会社Hashpalette 代表取締役社長(現任) 2021年3月 株式会社Brightech 代表取締役社長(現任) 2021年7月 株式会社アムリンク 取締役(現任)	(注)3	4,435
取締役 CTO 国内事業本部長 事業推進部長	山田 剛史	1988年7月6日生	2013年12月 当社取締役技術開発部長 2017年10月 当社取締役CTO兼技術開発部長 2018年4月 当社取締役CTO兼第一事業部長 2021年1月 当社取締役CTO兼国内事業本部長兼事業推進部長(現任)	(注)3	4,435
取締役 CFO 管理部長	志村 優太	1989年8月25日生	2013年2月 有限責任監査法人トーマツ入所 2016年1月 当社入社 管理部長 2016年8月 当社取締役管理部長 2019年12月 当社取締役CFO兼管理部長(現任) 2020年3月 株式会社Hashpalette 監査役(現任) 2020年6月 Micoworks株式会社 取締役(現任)	(注)3	51
取締役	西尾 直紀	1965年11月1日生	1991年4月 アンダーセンコンサルティング入社 1996年9月 アンダーセンコンサルティング株式会社(現アクセンチュア株式会社)へ転籍 2000年3月 株式会社メディアシーク設立 代表取締役社長(現任) 2003年7月 スタートメディアジャパン株式会社 代表取締役社長(現任) 2015年2月 株式会社デリバリー(現株式会社デリバリーコンサルティング)取締役 2015年10月 当社取締役(現任) 2019年8月 株式会社メディアシークキャピタル 代表取締役社長(現任) 2020年2月 RUN.EDGE株式会社 取締役(現任) 2021年9月 日本リビング保証株式会社 取締役(現任)	(注)3	-
取締役	貞廣 一省	1963年5月3日生	1993年1月 元希有限会社設立 代表取締役 2016年7月 Ray of hope株式会社 設立 代表取締役(現任) 2019年5月 株式会社商業藝術 会長 2020年5月 当社取締役(現任)	(注)3	12
監査役 (常勤)	安藤 伸次	1957年1月16日生	1979年4月 日本銀行入行 2008年4月 株式会社かんぼ生命入社 2019年4月 かんぼシステムソリューションズ株式会社入社 2019年6月 同社 取締役 2021年10月 当社常勤監査役(現任)	(注)4	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役	池田 裕	1941年1月26日生	1965年4月 株式会社弘電社入社 1969年11月 富士通株式会社入社 1997年7月 データマネジメント株式会社入社 1997年11月 同社取締役社長 2003年6月 株式会社東邦システムサイエンス監査役 2015年10月 当社常勤監査役 2021年10月 当社監査役(現任)	(注)5	1
監査役	塚田 英樹	1972年6月5日生	1996年4月 監査法人トーマツ(現有限責任監査法人トーマツ)入所 1999年9月 税理士法人プライスウォーターハウスクーパース入所 2007年10月 塚田会計事務所設立 所長(現任) 2015年10月 当社監査役(現任) 2021年1月 有限責任開花監査法人社員(現任)	(注)5	1
監査役	高木 伸學	1940年11月14日生	1966年4月 最高裁判所司法研修所入所 1968年4月 鈴木秀雄法律事務所勤務 1973年5月 井口・高木法律事務所開設 2007年4月 株式会社不二家監査役 2010年1月 高木法律事務所設立 所長(現任) 2016年10月 当社監査役(現任)	(注)5	-
計					8,938

- (注) 1. 取締役西尾直紀及び貞廣一省は、社外取締役であります。
2. 監査役安藤伸次、池田裕、塚田英樹及び高木伸學は、社外監査役であります。
3. 2020年10月29日開催の定時株主総会終結の時から、2022年7月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
4. 2021年10月27日開催の定時株主総会終結の時から、2025年7月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
5. 2019年2月1日開催の臨時株主総会終結の時から、2022年7月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
6. 当社は、法令に定める監査役の数に欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (千株)
石井 和男	1948年1月28日生	1988年4月 草鹿・富澤法律事務所入所 1997年4月 石井和男法律事務所設立(現石井・村岡法律事務所)(現任) 2015年6月 石井食品株式会社監査役 2016年6月 同社取締役(現任)	-

社外役員の状況

当社は、社外取締役2名及び社外監査役4名を選任しております。

当社では、社外取締役は、客観的かつ中立的な立場から業務執行取締役に対する監督及び自己の見識に基づく経営への助言を通じ、取締役会の透明性の維持、強化を担っており、社外監査役は、取締役の職務の執行の適正性及び効率性を高めるための牽制機能として、経営に対する監視、監督機能を担っております。

社外取締役の西尾直紀は、当社の株主である株式会社メディアシークの設立時からの代表取締役社長であり、企業経営に関する幅広い知見と豊富な経験を有していることから、当社のコーポレート・ガバナンスの強化に貢献いただけると判断し、社外取締役に選任しております。なお、本書提出日現在、当社の株主かつ取引先である株式会社メディアシークの代表取締役社長であります。当社の具体的な業務執行は業務執行取締役の判断のもと自主独立した意思決定により行っております。また当社の営業取引における同社に対する依存度は低く、一般企業との取引と同等の取引として、取締役会にて決議されております。それ以外に当社との間で、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。

社外取締役の貞廣一省は、飲食事業、美容事業及びブライダル事業の経営者を務めるなど、豊富な経験、知識を有していることから、当社のコーポレート・ガバナンスの強化に貢献いただけると判断し、社外取締役に選任しております。なお、本書提出日現在、当社の株式12,000株を保有しておりますが、それ以外に当社との間で、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。

社外監査役の安藤伸次は、日本銀行におけるシステム管理や株式会社かんぼ生命におけるコンプライアンス担当を務めるなど、豊富な経験、知識を有していることから、当社の監査体制の強化に貢献いただけると判断し、社外監査役に選任しております。なお当社との間で、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。

社外監査役の池田裕は、IT系企業における取締役社長としての経験及びIT系上場企業における監査役としての経験を有しており、企業経営に関する幅広い知見と豊富な経験を有していることから、当社の監査体制の強化に貢献いただけると判断し、社外監査役に選任しております。なお、本書提出日現在、当社の株式1,800株を保有しておりますが、それ以外に当社との間で、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。

社外監査役の塚田英樹は、公認会計士としての専門的な知識と豊富な経験を有していることから、当社の監査体制の強化に貢献いただけると判断し、社外監査役に選任しております。なお、本書提出日現在、当社の株式1,200株を保有しておりますが、それ以外に当社との間で、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。

社外監査役の高木伸學は、弁護士としての専門的な知識と豊富な経験を有しており、また上場企業における監査役としての経験を有していることから、当社の監査体制の強化に貢献いただけると判断し、社外監査役に選任しております。なお、本書提出日現在、当社の新株予約権20個(1,200株)を保有しておりますが、それ以外に当社との間で、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。

当社は、社外取締役又は社外監査役の独立性に関する基準や方針についての特段の定めはありませんが、その選任につきましては、経歴や当社との関係を踏まえて社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できていることを前提に判断しております。

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

内部監査担当者は監査役、会計監査人ともそれぞれ独立した監査を実施しつつも、随時情報交換を行うなど、相互連携による効率性の向上を目指しております。

社外監査役は、定められた業務分担に基づき監査を行い、原則として月1回開催されている監査役会において、情報共有を図っております。監査役監査は、每期策定される監査計画書に基づき、取締役会への出席、実地監査、取締役及び使用人への意見聴取を行っております。さらに、内部監査担当者及び会計監査人との連携を密にして、監査の実効性と効率性の向上を図っております。

なお、監査役会、内部監査担当者、会計監査人は相互に連携して、三様監査の体制のもと、課題・改善事項等の情報を共有し、効率的かつ効果的な監査を実施するように努めております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社における監査役監査の体制は、常勤監査役1名、非常勤監査役3名で構成されており、4名全てが社外監査役となっております。それぞれの役割に応じて、取締役会への出席、経営トップとの積極的な意見交換を行うとともに、決裁書類の閲覧等を適時に行い、取締役の業務執行の監査を行っており、また会計監査として、財務報告体制、財務諸表等の適法性等について監査しております。また、監査役は内部監査担当者から業務監査等の報告を受けることにより連携を図るとともに、会計監査人からは監査報告書の説明、監査計画等について情報交換することにより連携を図っております。

社外監査役 塚田英樹氏は、公認会計士・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ます。

当事業年度において当社は監査役会を13回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
池田 裕	13回	13回
塚田 英樹	13回	13回
高木 伸學	13回	13回

監査役会における主な検討事項は、監査方針及び監査計画策定、監査報告の作成、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の独立性及び適正な監査の実施の監視・検証、会計監査人の監査の方法と結果の相当性、常勤監査役による月次活動報告に基づく情報共有等です。

また、常勤監査役の活動として、稟議書や契約書の閲覧、当社取締役会等の重要な会議への出席、取締役の業務執行についての監査、部門長への面談等を実施し会社の状況を把握し、経営の健全性を監査するとともに、非常勤監査役への情報共有を行うことで監査機能の充実を図っております。

内部監査の状況

当社における内部監査は、内部監査担当者2名が内部監査規程に基づき、当該部門がもつリスクを反映させたチェックリストを基に毎年度計画的に内部監査を実施しており、監査結果、指摘事項及び勧告事項等の監査報告書を代表取締役社長に報告しております。被監査部門に対しては、監査結果をフィードバックし、改善事項の指摘及び指導に対して改善方針等について報告させることにより実効性の高い監査を実施しております。

なお、監査役会、内部監査担当者、会計参加人は相互に連携して、三様監査の体制のもと、課題・改善事項等の情報を共有し、効果的かつ効率的な監査を実施するように努めております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

太陽有限責任監査法人

b. 継続監査期間

5年

c. 業務を執行した公認会計士

本間 洋一

内野 福道

d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士5名、会計士試験合格者等5名、その他7名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査法人の業務執行体制・品質管理体制・独立性、監査業務執行の妥当性及び監査報酬の水準等を総合的に勘案の上、太陽有限責任監査法人が適任であると判断し、選定しております。

f. 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、監査法人に対して評価を行っております。日本監査役協会が公表している「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」に基づいて、監査法人の品質管理、監査チームの独立性、監査報酬、監査役等とのコミュニケーション、経営者等との関係及び不正リスク等を考慮し、総合的に判断しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

前事業年度	
監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)
14,400	-

区分	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)
提出会社	19,300	-
連結子会社	-	-
計	19,300	-

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク（グラントソントン）に属する組織に対する報酬

（a. を除く）

（前事業年度）

当社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属する税理士法人山田&パートナーズに対して税務アドバイザー及び確定申告書作成に対する報酬として、上記のほか対価720千円を支払っております。

（当連結会計年度）

当社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属する税理士法人山田&パートナーズに対して税務アドバイザー及び確定申告書作成に対する報酬として、上記のほか対価720千円を支払っております。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の事業規模や特性に照らし監査内容、監査日数等を勘案し、双方協議の上で監査役会の同意を得て監査報酬を決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会が会社法第399条第1項の同意をした理由は、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など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ております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

a. 決定方針の決定の方法

当社は2021年3月22日開催の取締役会において、「取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針等」を決定しております。

b. 決定方針の内容の概要

当社の取締役の報酬は、株主総会で決議された総枠の範囲内で、企業価値の持続的な向上に資するものであって、優秀な人材の確保・維持が可能となるような報酬水準及び報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針とする。具体的には、取締役の報酬は、基本報酬で構成する。

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

当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、株主総会で決議された限度額の範囲内で、当社の業績、各取締役の役割における責務と貢献度、他社水準、従業員給与の水準をも考慮しながら、総合的に勘案し、取締役会で社外取締役も交え、審議・決定しており、取締役の個人別の報酬等の内容につきましても決定方針に沿うものであると取締役会で判断しております。

d. 取締役及び監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

当社の取締役（社外取締役を含む）及び監査役（社外監査役を含む）の報酬等の額については、株主総会で決議された報酬総額の限度額内において決定しており、役員の報酬の総額に関する株主総会の決議決定は2016年10月26日開催の第3回定時株主総会において、1営業年度100,000千円以内、監査役の報酬総額は2021年10月27日開催の第8回定時株主総会において、1営業年度15,000千円以内の限度額とすることが決議されております。また、対象となる役員の員数については、本有価証券報告書提出日現在、取締役5名（定款で定める員数は7名以内）、監査役4名（定款で定める員数は5名以内）となります。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる役員の員数 (人)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (社外取締役を除く。)	37,800	37,800	-	-	-	3
監査役 (社外監査役を除く。)	-	-	-	-	-	-
社外役員	13,200	13,200	-	-	-	5

役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、関連会社株式を除く保有株式のうち、株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする投資を純投資目的である投資株式とし、それ以外を純投資目的以外の目的である投資株式としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社が保有する株式については、保有株式ごとに保有に伴う便益やリスク及び中長期的な関係維持等について、取締役会において継続保有の合理性を検討し、検討の結果に基づいて継続保有又は縮減することとしております。

なお、今後の状況変化に応じて保有の妥当性が認められないと考えられる場合には、縮減するなど見直してまいります。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	4	309,257
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	1	99,180	取引関係の維持・強化のため。
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(千円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

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

特定投資株式

該当事項はありません。

みなし保有株式

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」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

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

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

(3) 当連結会計年度(2020年8月1日から2021年7月31日まで)は、連結財務諸表の作成初年度であるため、以下に掲げる連結貸借対照表、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及び連結キャッシュ・フロー計算書については、前連結会計年度との対比は行っておりません。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2020年8月1日から2021年7月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年8月1日から2021年7月31日まで)の財務諸表について、太陽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、又は会計基準の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入するとともに、監査法人等が主催するセミナーに参加しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

当連結会計年度 (2021年7月31日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	1,041,742
売掛金	312,219
未収入金	132,228
仕掛品	18,911
貯蔵品	691
前払費用	18,073
その他	28,143
貸倒引当金	2,347
流動資産合計	1,549,663
固定資産	
有形固定資産	
建物	
建物	63,734
減価償却累計額	2,713
建物(純額)	61,020
建物附属設備	
建物附属設備	56,024
減価償却累計額	2,405
建物附属設備(純額)	53,619
工具、器具及び備品	
工具、器具及び備品	203,251
減価償却累計額	123,453
工具、器具及び備品(純額)	79,798
有形固定資産合計	194,439
無形固定資産	
のれん	268,165
その他	3,289
無形固定資産合計	271,455
投資その他の資産	
投資有価証券	1,455,915
敷金及び保証金	108,649
繰延税金資産	4,155
その他	38,100
投資その他の資産合計	606,820
固定資産合計	1,072,715
資産合計	2,622,378

(単位：千円)

当連結会計年度 (2021年7月31日)	
負債の部	
流動負債	
未払費用	205,601
未払法人税等	14,347
その他	218,273
流動負債合計	438,222
負債合計	438,222
純資産の部	
株主資本	
資本金	476,396
資本剰余金	475,396
利益剰余金	1,162,721
自己株式	135
株主資本合計	2,114,379
新株予約権	420
非支配株主持分	69,356
純資産合計	2,184,156
負債純資産合計	2,622,378

【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)

当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
売上高	1,634,847
売上原価	539,324
売上総利益	1,095,523
販売費及び一般管理費	
役員報酬	51,980
給料	119,305
広告宣伝費	392,005
減価償却費	9,674
貸倒引当金繰入額	372
のれん償却額	21,743
貸倒損失	3,260
賞与引当金繰入額	6,339
その他	265,276
販売費及び一般管理費合計	869,959
営業利益	225,563
営業外収益	
受取利息	96
業務受託料	959
受取補填金	4,000
還付金収入	996
その他	735
営業外収益合計	6,788
営業外費用	
支払利息	6
為替差損	518
持分法による投資損失	11,281
事務所移転費用	1,087
その他	1
営業外費用合計	12,896
経常利益	219,456
特別利益	
持分変動利益	8,159
特別利益合計	8,159
特別損失	
移転損失	3,923
固定資産除却損	1,025
特別損失合計	4,948
税金等調整前当期純利益	222,666
法人税、住民税及び事業税	57,588
法人税等調整額	6,904
法人税等合計	64,492
当期純利益	158,174
非支配株主に帰属する当期純利益	964
親会社株主に帰属する当期純利益	157,209

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
当期純利益	158,174
包括利益	158,174
(内訳)	
親会社株主に係る包括利益	157,209
非支配株主に係る包括利益	964

【連結株主資本等変動計算書】

当連結会計年度（自 2020年8月1日 至 2021年7月31日）

（単位：千円）

	株主資本				
	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	474,076	473,076	1,033,673	-	1,980,826
当期変動額					
新株の発行	2,320	2,320			4,641
親会社株主に帰属する 当期純利益			157,209		157,209
新規連結による減少高			31,416		31,416
持分法適用会社の減少 に伴う利益剰余金増加 高			3,254		3,254
自己株式の取得				135	135
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	2,320	2,320	129,047	135	133,553
当期末残高	476,396	475,396	1,162,721	135	2,114,379

	新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
当期首残高	-	-	1,980,826
当期変動額			
新株の発行			4,641
親会社株主に帰属する 当期純利益			157,209
新規連結による減少高			31,416
持分法適用会社の減少 に伴う利益剰余金増加 高			3,254
自己株式の取得			135
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	420	69,356	69,776
当期変動額合計	420	69,356	203,329
当期末残高	420	69,356	2,184,156

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

		当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益		222,666
減価償却費		56,727
のれん償却額		21,743
貸倒引当金の増減額 (は減少)		372
賞与引当金の増減額 (は減少)		1,546
持分変動損益 (は益)		8,159
受取利息		96
支払利息		6
持分法による投資損益 (は益)		11,281
売上債権の増減額 (は増加)		56,113
たな卸資産の増減額 (は増加)		6,762
前払費用の増減額 (は増加)		12,594
未払金の増減額 (は減少)		49,352
未払費用の増減額 (は減少)		91,782
未払消費税等の増減額 (は減少)		56,491
その他		60,503
小計		363,891
利息の受取額		95
利息の支払額		6
法人税等の支払額		108,306
営業活動によるキャッシュ・フロー		255,674
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出		219,735
有形固定資産の取得による支出		169,716
無形固定資産の取得による支出		2,751
資産除去債務の履行による支出		6,620
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	2	220,135
敷金及び保証金の差入による支出		13,658
敷金及び保証金の回収による収入		31,477
事業譲渡による支出		12,609
その他		25,700
投資活動によるキャッシュ・フロー		639,448
財務活動によるキャッシュ・フロー		
株式の発行による収入		4,641
自己株式の取得による支出		135
上場関連費用の支出		13,267
新株予約権の発行による収入		420
財務活動によるキャッシュ・フロー		8,342
現金及び現金同等物の増減額 (は減少)		392,116
現金及び現金同等物の期首残高		1,433,859
現金及び現金同等物の期末残高	1	1,041,742

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 1社

主要な連結子会社の名称

リベラルマーケティング株式会社

(2) 非連結子会社の状況

該当事項はありません。

(3) 連結範囲の変更

リベラルマーケティング株式会社について、2020年9月30日付で新たに株式を取得したことにより、当連結会計年度より連結の範囲に含めております。なお、みなし取得日を2020年10月31日としております。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社数 3社

主要な会社名

株式会社コンパス

Comikey Media Inc. 他1社

(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の状況

該当事項はありません。

(3) 持分法適用の範囲の変更

第2四半期連結会計期間より、株式会社Hashpaletteの株式の保有比率低下のため、持分法適用の範囲から除外しております。

株式会社Brightechについて、2021年3月1日付で新たに株式を取得したことにより持分法適用の範囲に含めております。

Comikey Media Inc.について、2021年6月15日付で新たに株式を取得したことにより持分法適用の範囲に含めております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結会計年度の末日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

たな卸資産

イ. 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よる簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

ロ. 貯蔵品

個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下による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（リース資産を除く）

定率法を採用しております。ただし、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備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 5年～9年

建物附属設備 3年～9年

工具、器具及び備品 4年～15年

無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

自社利用のソフトウェア 5年（社内における利用可能期間）

コンテンツ資産 3年（利用可能期間）

少額減価償却資産

取得価額が10万円以上20万円未満の少額減価償却資産につきましては、法人税法の規定に基づき、3年間で均等償却を行っております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒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検討し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき額を計上しております。

(4) 重要な収益及び費用の計上基準

受注制作ソフトウェアに係る収益の計上基準

当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められるプロジェクトについては工事進行基準（進捗率の見積りは原価比例法）を適用し、その他のプロジェクトについては工事完成基準を適用しております。

(5) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、投資効果を発現する期間を見積り、10年で均等償却しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

会計上の見積りにより当連結会計年度に係る連結財務諸表にその額を計上した項目であって、翌連結会計年度に係る連結財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

のれん	268,165千円
投資有価証券	455,915千円

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

のれんの評価

のれんについては、減損の兆候の有無を検討し、減損の兆候を識別した場合には、のれんの残存償却期間に対応する期間における割引前将来キャッシュ・フローを事業計画に基づいて算定し、帳簿価額と比較して減損損失を認識するかどうかの判定をしています。減損損失を認識すべきと判定された場合、当該のれんについては、回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として認識することとしています。当連結会計年度においては、のれんについて減損の兆候は識別されていません。

当該見積りは、将来の予測不能な事業環境の変化等によって影響を受ける可能性があり、見積将来キャッシュ・フローが悪化した場合、翌連結会計年度の連結財務諸表において減損損失の認識が必要となる可能性があります。

投資有価証券の評価

投資有価証券の評価において、投資時の事業計画と実績を比較してその達成状況を把握するとともに、外部経営環境等を勘案して、今後の事業計画の実現可能性を評価し、又は超過収益力の毀損の有無を基に判断をしております。投資先の実績等が投資時の計画を下回った場合など事業計画に基づく業績回復が予定どおり進まないことが判明したときや、市場の変化、予測できない経済及びビジネス上の前提条件の変化によって個々の投資に関する状況の変化があった場合には、翌連結会計年度の連結財務諸表における投資有価証券の評価において、重要な影響を与える可能性があります。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準等

・「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)

・「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 (I A S B) 及び米国財務会計基準審議会 (F A S B) 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」(I A S B においては I F R S 第15号、F A S B においては Topic606) を公表しており、I F R S 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、I F R S 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、I F R S 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7月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当連結会計年度の年度末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。

(追加情報)

(会計上の見積りに対する新型コロナウイルス感染症の影響について)

新型コロナウイルス感染症には不確定要素が多く、感染症拡大防止の対応期間や影響について先の見通しが困難なところではありますが、感染拡大の影響が少なくとも一定期間続くとの仮定のもと、会計上の見積りを会計処理に反映しております。

そのため、当該仮定と実際の間乖離が生じた場合には翌連結会計年度以降の当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	当連結会計年度 (2021年7月31日)
投資有価証券(株式)	176,062千円

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5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。

	当連結会計年度 (2021年7月31日)
当座貸越極度額の総額	800,000千円
借入実行残高	-
差引額	800,000

(連結損益計算書関係)

固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
ソフトウェア	1,025千円
計	1,025

(連結包括利益計算書関係)

該当事項はありません。

(連結株主資本等変動計算書関係)

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度増加 株式数(株)	当連結会計年度減少 株式数(株)	当連結会計年度末株 式数(株)
発行済株式				
普通株式 (注)1.	13,958,700	171,600	-	14,130,300
合計	13,958,700	171,600	-	14,130,300
自己株式				
普通株式 (注)2.	-	68	-	68
合計	-	68	-	68

(注)1. 普通株式の発行済株式総数の増加171,600株は新株予約権の行使による増加であります。

2. 普通株式の自己株式の株式数の増加68株は、単元未満株式の買取による増加68株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権 の目的とな る株式の種 類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 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	
連結子会社	-	-	-	-	-	-	420
合計		-	-	-	-	-	420

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(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

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	当連結会計年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
現金及び預金勘定	1,041,742千円
預入期間が3か月を超える定期預金	-
現金及び現金同等物	1,041,742

2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

当連結会計年度において、新たにリベラルマーケティング株式会社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	169,100 千円
固定資産	15,217
のれん	289,908
流動負債	41,834
固定負債	-
非支配株主持分	68,391
リベラルマーケティング株式会社株式の取得価額	364,000
リベラルマーケティング株式会社現金及び現金同等物	143,864
差引：リベラルマーケティング株式会社取得のための支出	220,135

(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、資金計画に基づき、必要な運転資金及び設備投資資金に関しては、自己資金及び銀行借入で賄っております。資金運用においては短期的な預金等に限定し、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

敷金及び保証金は、オフィスの賃貸借契約に基づくものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

営業債務である未払費用及び未払法人税等は短期間で決済されるものであります。

営業債務は流動性リスクに晒されております。

投資有価証券は、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用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（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権並びに敷金及び保証金については、社内規程に従い、取引先の状況を定期的に確認し、取引先ごとに財務状況等の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。投資有価証券については、定期的に発行体の財務状況、信用状況等を把握し、継続的なモニタリングを実施しております。

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

各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手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。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(5) 信用リスクの集中

当連結会計年度の決算日現在における営業債権のうち81.9%が特定の大口取引先（上位3社）に対するものであります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

当連結会計年度（2021年7月31日）

	連結貸借対照表計上額 （千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 現金及び預金	1,041,742	1,041,742	-
(2) 売掛金	312,219	312,219	-
(3) 敷金及び保証金	108,649	109,634	985
資産計	1,462,611	1,463,596	985
(1) 未払費用	205,601	205,601	-
(2) 未払法人税等	14,347	14,347	-
負債計	219,949	219,949	-

（注）1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるため、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。

(3) 敷金及び保証金

時価については、賃貸借契約の終了期間を考慮した敷金の返還予定時期に基づき、国債の利率で割り引いた現在価値によっております。なお、「貸借対照表計上額」及び「時価」については、敷金の回収が最終的に見込めないと認められる部分の金額（資産除去債務の未償却残高）が含まれております。

負 債

(1) 未払費用、(2) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、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

（単位：千円）

区分	当連結会計年度 （2021年7月31日）
投資有価証券(非上場株式)	455,915

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

当連結会計年度（2021年7月31日）

	1年以内 （千円）	1年超 5年以内 （千円）	5年超 10年以内 （千円）	10年超 （千円）
現金及び預金	1,041,742	-	-	-
売掛金	312,219	-	-	-
敷金及び保証金	-	868	107,780	-
合計	1,353,962	868	107,780	-

(有価証券関係)

該当事項はありません。なお、非上場株式(連結貸借対照表計上額445,915千円)は、市場価格が無く時価を把握することが極めて困難と認められるため、投資有価証券の時価を記載しておりません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、確定拠出制度を採用しております。

2. 確定拠出制度

当社は、マッチング拠出制度を採用しており、確定拠出額はありません。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社	提出会社	連結子会社 (リベラルマーケティング 株)
	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第1回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 12名	当社取締役 1名 当社監査役 3名 当社従業員 10名	同社取締役 1名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 573,000株	普通株式 87,900株	普通株式 100株
付与日	2016年7月31日	2017年7月28日	2021年7月30日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	新株予約権者は、権利行使時においても、同社又は同社子会社の取締役、監査役、従業員又は顧問の地位を有していなければならない。ただし、新株予約権者が任期満了により退任又は定年退職した場合、あるいは代表取締役(取締役会が設置された場合は取締役会)が正当な理由があると認めた場合にはこの限りではない。 各新株予約権1個当たりの一部行使はできないものとする。 新株予約権者が死亡した場合は、相続人はこれを行使できないものとする。
対象勤務期間	定めておりません。	定めておりません。	定めておりません。
権利行使期間	自 2018年7月31日 至 2026年7月29日	自 2019年7月29日 至 2027年7月28日	自 2023年8月1日 至 2033年7月31日

会社名	連結子会社 (リベラルマーケティング 株)	連結子会社 (リベラルマーケティング株)
	第2回新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	同社取締役 1名	同社取引先 1社
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 900株	普通株式 300株
付与日	2021年7月30日	2021年7月30日
権利確定条件	<p>新株予約権者は、権利行使時においても、同社の代表取締役の地位を有していなければならない。</p> <p>各新株予約権1個当たりの一部行使はできないものとする。</p> <p>新株予約権者が死亡した場合は、相続人はこれを行使できないものとする。</p>	<p>各新株予約権1個当たりの一部行使はできないものとする。</p> <p>新株予約権者は、新株予約権の行使時において、新株予約権の目的である当社普通株式が日本国内の証券取引所に上場し、上場した日より3ヶ月が経過するまでは新株予約権を行使することができないものとする。</p>
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	自 2023年8月1日 至 2033年7月31日	自 2023年8月1日 至 2033年7月31日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。

2. 当社は2017年7月28日付で普通株式1株につき10株、2019年2月20日付で普通株式1株につき20株、2020年1月16日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っており、分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

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

ストック・オプションの数

会社名	提出会社	提出会社	連結子会社 (リベラルマーケティング株)	連結子会社 (リベラルマーケティング株)	連結子会社 (リベラルマーケティング株)
	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
権利確定前 (株)					
前連結会計年度末	-	-	-	-	-
付与	-	-	100	900	300
失効	-	-	-	-	-
権利確定	-	-	-	-	-
未確定残	-	-	100	900	300
権利確定後 (株)					
前連結会計年度末	210,000	75,300	-	-	-
権利確定	-	-	-	-	-
権利行使	168,600	3,000	-	-	-
失効	-	-	-	-	-
未行使残	41,400	72,300	-	-	-

単価情報

会社	提出会社 (注)	提出会社 (注)	連結子会社 (リベラルマーケ ティング株)	連結子会社 (リベラルマーケ ティング株)	連結子会社 (リベラルマーケ ティング株)
名称	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
権利行使価格 (円)	25	142	70,000	70,000	70,000
行使時平均株 価 (円)	1,433	1,481	-	-	-
付与日における公正 な評価単価 (円)	-	-	-	-	1,400

(注) 当社は2017年7月28日付で普通株式1株につき10株、2019年2月20日付で普通株式1株につき20株、2020年1月16日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っており、分割後の価格に換算して記載しております。

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

(1) リベラルマーケティング株式会社の第1回～第2回のストック・オプションを付与した時点において、同社は未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積り方法を単位当たりの本源的価値の見積りによっております。また、単位当たりの本源的価値の算定基礎となる同社株式の評価方法は、DCF法により算定した価格に基づき決定しております。

(2) リベラルマーケティング株式会社の第3回新株予約権についての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

使用した評価技法 モンテカルロ・シミュレーション
主な基礎数値及び見積方法

株価変動性	(注) 1	56.04%
予想残存期間	(注) 2	5.9年
予想配当	(注) 3	0円/株
無リスク利率	(注) 4	0.134%

(注) 1. 未公開会社のため類似上場企業のボラティリティの単純平均に基づいております。

2. 割当日から権利行使期間満了日までの期間です。

3. 直近事業年度における配当予想実績に基づいております。

4. 予想残存期間に対応する国債の利回りです。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

5. ストック・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当連結会計年度末における本源的価値の合計額及び当連結会計年度において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	159,589千円
(2) 当連結会計年度において権利行使された本源的価値の合計額	241,384千円

(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

	当連結会計年度 (2021年7月31日)
繰延税金資産	
未払事業税	2,015千円
未払特別法人事業税	715
その他	1,424
繰延税金資産合計	4,155

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

	当連結会計年度 (2021年7月31日)
法定実効税率	30.62%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.10
住民税均等割	0.31
所得控除	4.95
のれん償却額	2.99
持分法投資損益	1.55
持分変動利益	1.12
連結調整項目	0.26
連結子会社との税率差異	0.14
その他	0.66
税効果会計適用後の法人税等の負担率	28.96

(企業結合等関係)

取得による企業結合

当社は、2020年9月15日開催の取締役会において、リベラルマーケティング株式会社（以下「リベラルマーケティング」という。）の株式を取得することを決議し、同日付で株式譲渡契約を締結し、2020年9月30日付にて株式を取得いたしました。その概要は次のとおりであります。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 リベラルマーケティング株式会社

事業の内容 サービス事業者マッチングプラットフォームの運営

(2) 企業結合を行った主な理由

リベラルマーケティングは、複数の特定領域において、ユーザーとサービス事業者をマッチングするサービスを運営しております。特に価格透明性やサービス品質の均一性が低い分野において、情報の非対称性を解消するサービスの提供により、サービス規模を拡大してまいりました。

当社は、これまでマンガを中心に、既存サービスのデジタル化に取り組み、業界全体の発展へ寄与するためデジタル化を進めてまいりました。リベラルマーケティングは、これまでユーザーが各サービス事業者と個別にコミュニケーションをとり比較検討していた分野において、ユーザーと事業者を繋ぐプラットフォームを運営しております。このプラットフォームは、年間10万件以上の情報が蓄積され、自動で優良事業者を優先的にユーザーに紹介するサービスを提供することで、ユーザー満足度の向上を図っております。

このような中で、リベラルマーケティングのプラットフォームサービスを拡大することで、業界のデジタルトランスフォーメーション（DX）と発展に寄与し、ユーザーに資するようなサービスを広く推し進めるため、本件株式取得の決定に至りました。

(3) 企業結合日

2020年9月30日（株式取得日）

2020年10月31日（みなし取得日）

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更ありません。

(6) 取得した議決権比率

52%

なお、今後予定されている株式取得により、持分の72%を取得する予定であります。

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためであります。

2. 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2020年11月1日から2021年7月31日まで

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類毎の内訳

取得の対価	現金	364,000千円
取得原価		364,000千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

デューデリジェンス費用等 1,880千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

289,908千円

(2) 発生原因

今後の事業展開により期待される将来の超過収益力から発生したものであります。

(3) 償却方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

6. 企業結合日に受け入れた資産及び負債の額並びにその主な内訳

流動資産 169,100千円

固定資産	15,217千円
資産合計	184,318千円
流動負債	41,834千円
固定負債	- 千円
負債合計	41,834千円

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

当連結会計年度における概算額の算定が困難であるため、記載しておりません。

(資産除去債務関係)

当社グループは、事務所等の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務を資産除去債務として認識しておりますが、当該債務の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

なお、当連結会計年度における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当連結会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループは、インターネット事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

当社グループはインターネット事業の単一セグメントであるため、記載を省略しています。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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、記載を省略していません。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産が存在しないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
株式会社小学館	430,803	インターネット事業
and factory株式会社	314,440	インターネット事業
株式会社集英社	183,250	インターネット事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

当社グループはインターネット事業の単一セグメントであるため、記載を省略しています。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

当連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所有(被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
関連会社	(株)コンパス	東京都文京区	73,750	デジタル出版代行	所有 直接48.1	当社出資先	増資の引受	20,000	投資有価証券	40,663

(注) 増資の引受、当社が株式会社コンパスの行った第三者割当増資を1株につき10,000円で引き受けたものです。

(1 株当たり情報)

	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日)
1 株当たり純資産額	149.64円
1 株当たり当期純利益金額	11.20円
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益金額	11.04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。

	当連結会計年度 (2021年 7月31日)
純資産の部の合計額 (千円)	2,184,156
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	69,776
(うち新株予約権 (千円))	(420)
(うち非支配株主持分 (千円))	(69,356)
普通株式に係る期末の純資産額 (千円)	2,114,379
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)	14,130,232

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。

	当連結会計年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日)
1 株当たり当期純利益金額	
親会社株主に帰属する当期純利益金額 (千円)	157,209
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)	157,209
普通株式の期中平均株式数 (株)	14,039,684
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)	195,701
(うち新株予約権 (株))	(195,701)
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	-

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

該当事項はありません。

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(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)	368,235	682,920	1,176,438	1,634,847
税金等調整前四半期(当期) 純利益金額(千円)	104,932	122,070	224,012	222,666
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額(千円)	72,822	79,480	140,179	157,209
1株当たり四半期(当期)純 利益金額(円)	5.22	5.69	10.01	11.20

(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)	5.22	0.48	4.30	1.21

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,433,859	897,196
売掛金	345,999	288,074
仕掛品	12,143	18,911
貯蔵品	1,249	691
前払費用	4,362	16,482
その他	14,434	159,226
貸倒引当金	1,836	2,197
流動資産合計	1,810,211	1,378,385
固定資産		
有形固定資産		
建物	12,416	63,734
減価償却累計額	6,721	2,713
建物(純額)	5,694	61,020
建物附属設備	3,705	56,024
減価償却累計額	1,907	2,405
建物附属設備(純額)	1,798	53,619
工具、器具及び備品	153,332	202,745
減価償却累計額	80,766	123,362
工具、器具及び備品(純額)	72,565	79,383
建設仮勘定	10,656	-
有形固定資産合計	90,715	194,023
無形固定資産		
ソフトウェア	557	116
コンテンツ資産	-	2,964
無形固定資産合計	557	3,081
投資その他の資産		
投資有価証券	200,077	309,257
関係会社株式	60,000	541,942
敷金及び保証金	122,495	107,780
繰延税金資産	10,484	3,580
その他	-	33,300
投資その他の資産合計	393,057	995,860
固定資産合計	484,329	1,192,964
資産合計	2,294,541	2,571,350

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
負債の部		
流動負債		
未払金	72,089	93,139
未払費用	112,518	202,679
未払法人税等	63,117	11,739
預り金	17,748	74,807
その他	48,241	23,198
流動負債合計	313,715	405,564
負債合計	313,715	405,564
純資産の部		
株主資本		
資本金	474,076	476,396
資本剰余金		
資本準備金	473,076	475,396
資本剰余金合計	473,076	475,396
利益剰余金		
その他利益剰余金		
別途積立金	25,025	25,025
繰越利益剰余金	1,008,648	1,189,102
利益剰余金合計	1,033,673	1,214,127
自己株式	-	135
株主資本合計	1,980,826	2,165,785
純資産合計	1,980,826	2,165,785
負債純資産合計	2,294,541	2,571,350

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月 31日)	当事業年度 (自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月 31日)
売上高	1,338,420	1,458,002
売上原価	447,883	538,209
売上総利益	890,537	919,792
販売費及び一般管理費		
役員報酬	37,380	43,880
給料	73,837	93,190
広告宣伝費	183,474	311,659
支払報酬	23,893	33,154
減価償却費	4,334	8,859
貸倒引当金繰入額	794	360
貸倒損失	200	-
賞与引当金繰入額	11,634	7,886
その他	121,260	175,981
販売費及び一般管理費合計	456,809	674,972
営業利益	433,727	244,819
営業外収益		
受取利息	11	12
助成金収入	1,440	-
業務受託料	548	959
受取補填金	-	4,000
還付金収入	-	996
その他	100	9
営業外収益合計	2,100	5,977
営業外費用		
支払利息	20	6
株式公開費用	17,427	-
株式交付費	1,214	-
為替差損	524	526
事務所移転費用	-	1,087
その他	1	1
営業外費用合計	19,187	1,622
経常利益	416,640	249,175
特別損失		
移転損失	-	3,923
特別損失合計	-	3,923
税引前当期純利益	416,640	245,251
法人税、住民税及び事業税	117,565	57,892
法人税等調整額	3,349	6,904
法人税等合計	120,914	64,797
当期純利益	295,726	180,453

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)		当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
労務費	1	264,696	57.5	314,207	57.4
経費		195,899	42.5	233,318	42.6
小計		460,595	100.0	547,525	100.0
期首仕掛品たな卸高		491		12,143	
小計		461,087		559,668	
期末仕掛品たな卸高		12,143		18,911	
他勘定振替高	2	1,060		2,547	
売上原価		447,883		538,209	

(注) 1. 主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
減価償却費(千円)	44,656	47,053
地代家賃(千円)	22,037	52,907
保守運用管理費(千円)	52,142	54,980
著作権使用料(千円)	34,456	28,708
外注委託費(千円)	35,549	38,845

2. 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
保守運用管理費(千円)	1,060	2,547
合計	1,060	2,547

(原価計算の方法)

原価計算の方法は、個別法による実際原価計算を採用しております。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2019年 8月 1日 至 2020年 7月31日）

（単位：千円）

	株主資本								純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式	株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計			
				別途積立金	繰越利益剰余金				
当期首残高	369,047	368,047	368,047	-	737,947	737,947	-	1,475,041	1,475,041
当期変動額									
新株の発行	105,029	105,029	105,029					210,058	210,058
自己株式の取得							-	-	-
別途積立金の積立				25,025	25,025			-	-
当期純利益					295,726	295,726		295,726	295,726
当期変動額合計	105,029	105,029	105,029	25,025	270,701	295,726	-	505,785	505,785
当期末残高	474,076	473,076	473,076	25,025	1,008,648	1,033,673	-	1,980,826	1,980,826

当事業年度（自 2020年 8月 1日 至 2021年 7月31日）

（単位：千円）

	株主資本								純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式	株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金		利益剰余金合計			
				別途積立金	繰越利益剰余金				
当期首残高	474,076	473,076	473,076	25,025	1,008,648	1,033,673	-	1,980,826	1,980,826
当期変動額									
新株の発行	2,320	2,320	2,320					4,641	4,641
自己株式の取得							135	135	135
別途積立金の積立									
当期純利益					180,453	180,453		180,453	180,453
当期変動額合計	2,320	2,320	2,320	-	180,453	180,453	135	184,959	184,959
当期末残高	476,396	475,396	475,396	25,025	1,189,102	1,214,127	135	2,165,785	2,165,785

【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

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

(1) 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よる簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

(2) 貯蔵品

個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下による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。ただし、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備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	5年～9年
建物附属設備	3年～9年
工具、器具及び備品	4年～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

自社利用のソフトウェア 5年（社内における利用可能期間）

コンテンツ資産 3年（利用可能期間）

(3) 少額減価償却資産

取得価額が10万円以上20万円未満の少額減価償却資産については、法人税法の規定に基づき、3年間で均等償却を行っております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に負担すべき額を計上していません。

6. 収益及び費用の計上基準

受注制作ソフトウェアに係る収益の計上基準

当事業年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められるプロジェクトについては工事進行基準（進捗率の見積りは原価比例法）を適用し、その他のプロジェクトについては工事完成基準を適用しております。

7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

会計上の見積りにより当事業年度にその額を計上した項目であって、翌事業年度の年度末に係る財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があるものは、次のとおりです。

当事業年度の財務諸表に計上した金額

投資有価証券	309,257千円
関係会社株式	541,942千円

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

投資有価証券及び関係会社株式の評価において、投資時の事業計画と実績を比較してその達成状況を把握するとともに、外部経営環境等を勘案して、今後の事業計画の実現可能性を評価し、又は超過収益力の毀損の有無を基に判断をしております。投資先の実績等が投資時の計画を下回った場合など事業計画に基づく業績回復が予定どおり進まないことが判明したときや、市場の変化、予測できない経済及びビジネス上の前提条件の変化によって個々の投資に関する状況の変化があった場合には、翌事業年度の財務諸表における投資有価証券及び関係会社株式の評価において、重要な影響を与える可能性があります。

(表示方法の変更)

(「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用)

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、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。

(単体開示の簡素化に伴う財務諸表等規則第127条の適用及び注記の免除等に係る表示方法の変更)

貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、有形固定資産等明細表、引当金明細表については、財務諸表等規則第127条第1項に定める様式に基づいて作成しております。

また、財務諸表等規則第127条第2項に掲げる各号の注記については、各号の会社計算規則に掲げる事項の注記に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

・財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。

・財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。

・財務諸表等規則第95条の5の3に定める潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。

・財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

・取得における企業結合の注記については、連結財務諸表「注記事項(企業結合等関係)」に記載されているため、注記を省略しております。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(追加情報)

(会計上の見積りに対する新型コロナウイルス感染症の影響について)

新型コロナウイルス感染症には不確定要素が多く、感染症拡大防止の対応期間や影響について先の見通しが困難なところではありますが、感染拡大の影響が少なくとも一定期間続くとの仮定のもと、会計上の見積りを会計処理に反映しております。

そのため、当該仮定と実際との間に乖離が生じた場合には翌事業年度以降の当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(貸借対照表関係)

1. 当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行（前事業年度は3行）と当座貸越契約を締結しております。これら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7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
当座貸越極度額の総額	400,000千円	800,000千円
借入実行残高	-	-
差引額	400,000	800,000

2. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分表示したものを除く）

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
関係会社に対する短期金銭債権	3,304千円	5,585千円
関係会社に対する短期金銭債務	664	1,741

（損益計算書関係）
関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)	当事業年度 (自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)
営業取引による取引高		
売上高	- 千円	5,057千円
販売費及び一般管理費	600	4,604
営業取引以外による取引高	548	240

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式365,880千円、関連会社株式176,062千円、前事業年度の貸借対照表計上額は関連会社株式60,000千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	2,759千円	2,015千円
未払地方法人特別税	1,484	-
未払特別法人事業税	-	715
ソフトウェア	4,318	-
その他	1,922	849
繰延税金資産合計	10,484	3,580

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

	前事業年度 (2020年7月31日)	当事業年度 (2021年7月31日)
法定実効税率 (調整)	30.62%	30.62%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.13	0.09
住民税均等割	0.13	0.26
所得控除	1.68	4.50
その他	0.18	0.05
税効果会計適用後の法人税等の負担率	29.02	26.42

(企業結合等関係)

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末残高 (千円)
有形固定資産							
建物	12,416	63,734	12,416	63,734	2,713	4,511	61,020
建物附属設備	3,705	56,024	3,705	56,024	2,405	31,545	53,619
工具、器具及び備品	153,332	49,413	-	202,745	123,362	42,595	79,383
建設仮勘定	10,656	17,283	27,940	-	-	-	-
有形固定資産計	180,110	186,455	44,061	322,504	128,480	78,653	194,023
無形固定資産							
ソフトウェア	-	-	-	2,512	2,396	440	116
コンテンツ資産	-	-	-	3,229	264	264	2,964
無形固定資産計	-	-	-	5,742	2,661	705	3,081

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

建物 本社移転及び和歌山オフィス開設に係る取得 63,734千円
建物附属設備 同上 56,024千円

2. 無形固定資産の金額が資産の総額の1%以下であるため「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	1,836	360	-	-	2,197

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年8月1日から翌年7月31日まで
定時株主総会	毎事業年度末日の翌日から3か月以内
基準日	毎年7月31日
剰余金の配当の基準日	毎年1月31日 毎年7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	-
買取手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 https://www.link-u.co.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

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

(1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利

(2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

(3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

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

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書
事業年度(第7期)(自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)2020年10月29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10月29日関東財務局長に提出
- (3) 四半期報告書及び確認書
(第8期第1四半期)(自 2020年8月1日 至 2020年10月31日)2020年12月14日関東財務局長に提出
(第8期第2四半期)(自 2020年11月1日 至 2021年1月31日)2021年3月12日関東財務局長に提出
(第8期第3四半期)(自 2021年2月1日 至 2021年4月30日)2021年6月14日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書
2020年10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) 有価証券報告書の訂正報告書及びその添付書類並びに確認書
2021年10月1日関東財務局長に提出
事業年度(第7期)(自 2019年8月1日 至 2020年7月31日)の有価証券報告書に係る訂正報告書及びその添付書類並びに確認書であります。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2021年10月27日

株式会社 Link - U
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 本間 洋一 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内野 福道 印

< 財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社 Link - Uの2020年8月1日から2021年7月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社 Link - U及び連結子会社の2021年7月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

のれんの評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、インターネットサービス事業の発展へ寄与しするために、マンガを中心に、既存サービスのデジタル化に取り組んでいる。【注記事項】（企業結合等関係）に記載のとおり、業界のデジタルトランスフォーメーション（DX）と発展に寄与し、ユーザーに資するようなサービスを広く推し進めるため、ユーザーと事業者を繋ぐプラットフォームを運営するリベラルマーケティング株式会社に投資をしている。</p> <p>これに伴い、【注記事項】（重要な会計上の見積り）（1）当連結会計年度の連結貸借対照表に計上した金額のれんに記載のとおり、2021年7月31日現在、連結子会社に帰属するのれんの連結貸借対照表計上額は268,165千円であり、連結上の総資産額に占める金額的重要性が相対的に高くなっている。</p> <p>会社は、我が国で一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、減損の兆候の有無を検討し、減損の兆候を識別した場合には、のれんの残存償却期間に対応する期間における割引前将来キャッシュ・フローを事業計画に基づいて算定し、帳簿価額と比較して減損損失を認識するかどうかの判定を行う。当連結会計年度において、【注記事項】（重要な会計上の見積り）（2）識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報 のれんの評価に記載のとおり、減損の兆候は識別されていない。</p> <p>連結子会社を取得したことに伴うのれんの評価は、将来にわたる連結子会社及び連結子会社が属する業界の成長性や経営環境等に関する経営者の見通しを織り込んだ事業計画に依拠するものであり、経営者の仮定や固有の判断に影響を受ける。</p> <p>そこで当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、のれんの評価の妥当性を検討するに当たり、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>内部統制の評価 連結子会社への投資、取得原価の算定及びのれんの減損の兆候の把握に至るまでののれんの評価に関する内部統制の整備状況及び運用状況を評価した 評価した内部統制は、投資先の選定過程及び結果、事業計画の合理性や実行可能性に関する社内評価資料及び外部専門家による株価算定結果に関する承認体制を含んでいる。</p> <p>取得原価の算定 ・ 取得原価の算定の基礎となる社内評価資料及び外部専門家による株価算定結果を入手し、算定過程を把握するとともに再計算を行った。 ・ 取得原価の算定結果について取締役会による承認過程及び結論を確かめた。</p> <p>減損の兆候の把握 減損の兆候の把握が行われていることを確かめるため、主に以下の監査手続を実施した。 ・ 取得時の事業計画に対する投資先の業績の進捗度合いについて経営者に質問した。 ・ 事業の廃止や再編成、当初の予定よりも著しく早期に資産又は資産グループを除却や売却などにより処分するなど、資産又は資産グループの回収可能価額を著しく低下させる変化が生じたか、又は生ずる見込みであるかに関する会社の検討結果を確かめた。 ・ 市場環境や技術的環境、法律的環境が著しく悪化したか、又は悪化する見込みであるかに関する会社の検討結果を確かめた。</p>

投資有価証券のうち非上場株式の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せてワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開している。会社は、持続的に企業価値を向上させていくため、自社のビジネスと親和性があるIT企業や、電子コンテンツ配信への進出を検討している企業を対象として、出資その他投資を行っている。</p> <p>これに伴い、【注記事項】（重要な会計上の見積り） （1）当連結会計年度の連結貸借対照表に計上した金額 投資有価証券に記載のとおり、2021年7月31日現在、投資有価証券のうち非上場株式の連結貸借対照表計上額は455,915千円であり、連結上の総資産額に占める金額の重要性が相対的に高くなっている。</p> <p>会社は、非上場会社に投資を行った場合、我が国で一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、投資先の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときは、相当の減額を行い、当期の損失として処理することとしている。一般に公正妥当と認められる会計基準に準拠して作成した財務諸表を基礎に、原則として資産等の時価評価に基づく評価差額等を加味して算定した1株当たりの純資産額を算定し、この1株当たりの純資産額による実質価額が、取得原価と比較して50%程度以上低下した場合には、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、当期の損失として処理する。</p> <p>また、実質価額が取得原価と比較して50%程度以上低下したが相当の減額を行わない場合、会社は事業計画等に基づく証拠によって回復可能性を裏付けている。回復可能性の有無に関する経営者の判断は、将来にわたる投資先及び投資先が属する業界の成長性や投資先が作成した事業計画の実行可能性に影響を受ける。</p> <p>そこで当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、非上場株式の評価の妥当性を検討するに当たり、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>内部統制の評価 非上場株式の評価に関する内部統制の整備状況及び運用状況を評価した。 評価した内部統制には、非上場株式の評価に用いられた事業計画の合理性や実行可能性に関する社内評価資料に関する承認体制を含んでいる。</p> <p>非上場株式の減損処理の要否 非上場株式の減損処理の要否を検討するに当たり、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 決算日までに入手し得る直近の財務諸表に基づいて算定した1株当たりの純資産額を用いて会社が算出した実質価額を再計算するとともに取得原価と比較した。 ・ 投資先の超過収益力について、経営者の見解を聴取し、毀損していないことを確かめた。 ・ 事業計画の前提となる売上成長率、投資計画、人員計画が事業戦略と整合的かどうかを経営者と協議して確かめた。 ・ 事業計画と過去及び当期実績を比較して、事業計画の実行可能性を評価した。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

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

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

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年10月27日

株式会社 Link - U
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 本間 洋一 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 内野 福道 印

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社 Link - Uの2020年8月1日から2021年7月31日までの第8期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社 Link - Uの2021年7月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

関係会社株式の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せてワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開している。会社は、持続的に企業価値を向上させていくため、自社のビジネスと親和性があるIT企業や、電子コンテンツ配信への進出を検討している企業を対象として、出資その他投資を行っている。</p> <p>これに伴い、【注記事項】（重要な会計上の見積り）当事業年度の貸借対照表に計上した金額に記載のとおり、2021年7月31日現在、関係会社株式の貸借対照表計上額は541,942千円であり、総資産額に占める金額的重要性が相対的に高くなっている。</p> <p>会社は、関係会社に投資を行った場合、我が国で一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に従い、財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときは、事業計画等を入手して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、当期の損失として処理することとしている。</p> <p>この回復可能性の判断は、将来にわたる関係会社及び関係会社が属する業界の成長性や経営環境等に関する経営者の見通しを織り込んだ事業計画に依拠するものであり、経営者の仮定や固有の判断に影響を受ける。</p> <p>そこで当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、関係会社株式の評価の妥当性を検討するに当たり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <p>内部統制の評価 関係会社株式の評価に関する内部統制の整備状況及び運用状況を評価した。</p> <p>評価した内部統制は、関係会社株式の評価に用いられた事業計画の合理性や実行可能性に関する社内評価資料及び外部専門家による株価算定結果に関する承認体制を含んでいる。</p> <p>関係会社株式の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 決算日までに入手し得る直近の財務諸表に基づいて算定した1株当たりの純資産額を用いて会社が算出した実質価額を再計算するとともに取得原価と比較した。 ・ 事業計画の前提となる売上成長率、投資計画が事業戦略と整合的かどうかを経営者と協議して確かめた。 ・ 事業計画と過去及び当期実績を比較して、事業計画の実行可能性を評価した。

投資有価証券のうち非上場株式の評価
<p>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(投資有価証券のうち非上場株式の評価)と同一内容であるため、記載を省略している。</p>

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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。