

【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】 2022年3月24日

【事業年度】 第26期（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

【会社名】 株式会社ショーケース

【英訳名】 Showcase Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 永田 豊志

【本店の所在の場所】 東京都港区六本木一丁目9番9号

【電話番号】 03-5575-5117（代表）

【事務連絡者氏名】 取締役CFO 兼 コーポレート本部長 兼 経理・財務部長 平野井 順一

【最寄りの連絡場所】 東京都港区六本木一丁目9番9号

【電話番号】 03-6866-8555

【事務連絡者氏名】 取締役CFO 兼 コーポレート本部長 兼 経理・財務部長 平野井 順一

【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22期 | 第23期 | 第24期 | 第25期 | 第26期 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 決算年月 | 2017年12月 | 2018年12月 | 2019年12月 | 2020年12月 | 2021年12月 |
| 売上高 (千円) | 1,859,232 | 2,002,573 | 1,508,711 | 1,530,069 | 1,594,442 |
| 経常利益又は経常損失() (千円) | 163,990 | 323,937 | 14,206 | 58,860 | 77,809 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() (千円) | 12,069 | 16,817 | 183,166 | 25,933 | 59,756 |
| 包括利益 (千円) | 7,009 | 10,300 | 181,483 | 25,933 | 59,756 |
| 純資産額 (千円) | 1,226,039 | 1,181,475 | 949,445 | 2,170,297 | 2,180,285 |
| 総資産額 (千円) | 2,577,696 | 2,535,824 | 2,228,744 | 2,949,802 | 2,684,288 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 178.81 | 173.95 | 140.11 | 253.56 | 254.51 |
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失() (円) | 1.79 | 2.48 | 27.02 | 3.75 | 6.98 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | 1.73 | 2.42 | - | 3.74 | 6.97 |
| 自己資本比率 (%) | 46.9 | 46.5 | 42.6 | 73.6 | 81.2 |
| 自己資本利益率 (%) | 1.0 | 1.4 | 17.2 | 1.7 | 2.7 |
| 株価収益率 (倍) | 838.4 | 250.4 | - | 269.1 | 69.9 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 41,407 | 450,589 | 239,213 | 96,389 | 92,098 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 563,917 | 336,811 | 204 | 61,717 | 65,487 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 875,452 | 152,187 | 218,073 | 735,217 | 349,254 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円) | 1,141,761 | 1,407,728 | 1,428,663 | 2,198,553 | 1,875,910 |
| 従業員数 (名) | 131 | 83 | 78 | 87 | 86 |
| (外、平均臨時雇用者数) | (14) | (2) | (20) | (15) | (6) |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第24期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

3. 第24期の株価収益率については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

4. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は当連結会計年度の平均人数を()外数で記載しております。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第22期 | 第23期 | 第24期 | 第25期 | 第26期 |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 決算年月 | 2017年12月 | 2018年12月 | 2019年12月 | 2020年12月 | 2021年12月 |
| 売上高 (千円) | 1,497,956 | 1,355,814 | 1,483,322 | 1,443,732 | 1,593,099 |
| 経常利益 (千円) | 223,003 | 246,424 | 121,958 | 48,123 | 87,186 |
| 当期純利益又は当期純損失() (千円) | 33,568 | 86,792 | 208,035 | 11,337 | 69,202 |
| 資本金 (千円) | 336,214 | 337,041 | 337,455 | 953,563 | 954,014 |
| 発行済株式総数 (株) | 6,768,000 | 6,776,800 | 6,781,200 | 8,561,900 | 8,566,700 |
| 純資産額 (千円) | 1,265,164 | 1,141,952 | 931,378 | 2,137,634 | 2,157,068 |
| 総資産額 (千円) | 2,377,926 | 2,423,483 | 2,195,888 | 2,915,765 | 2,660,635 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 186.41 | 168.12 | 137.45 | 249.75 | 251.80 |
| 1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円) | 5.50 (-) | - (-) | 5.50 (-) | 6.00 (-) | 6.50 (-) |
| 1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失() (円) | 4.97 | 12.81 | 30.69 | 1.64 | 8.08 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | 4.80 | - | - | 1.63 | 8.07 |
| 自己資本比率 (%) | 53.1 | 47.0 | 42.4 | 73.3 | 81.1 |
| 自己資本利益率 (%) | 2.6 | 7.2 | 20.1 | 0.7 | 3.2 |
| 株価収益率 (倍) | 301.4 | - | - | 615.2 | 60.4 |
| 配当性向 (%) | 110.7 | - | - | 365.9 | 80.4 |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (名) | 88 (2) | 83 (2) | 78 (20) | 87 (15) | 86 (6) |
| 株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%) | 124.1 (122.2) | 51.7 (102.7) | 59.7 (121.3) | 84.7 (130.3) | 42.2 (146.9) |
| 最高株価 (円) | 2,446 | 2,348 | 993 | 1,500 | 1,060 |
| 最低株価 (円) | 1,011 | 574 | 508 | 321 | 458 |

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2. 第23期及び第24期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
3. 第23期及び第24期の株価収益率については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
4. 第23期の配当性向については、無配のため記載しておりません。
5. 第24期の配当性向については、1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。
6. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は当事業年度の平均人数を()外数で記載しております。
7. 最高・最低株価は、東京証券取引所第一部における株価であります。

2 【沿革】

当社グループは、1996年に東京都港区高輪において、販売促進・広報活動の支援を目的とする会社として、株式会社ショーケース・ティービーの前身である有限会社フューチャーワークスを設立し、1998年に株式会社へ組織変更いたしました。2005年には、事業拡大及び経営資源の効率化を図るため株式会社フューチャーワークスを存続会社とし株式会社スマートイメージ（インターネット、Web動画等を活用したプロモーション事業）の吸収合併を行い、商号を「株式会社ショーケース・ティービー」に変更いたしました。

そして、2019年12月期を「第二創業」と位置付け、創業以来、副社長として事業を牽引してきた永田豊志が新代表取締役社長として就任し、同年4月には更なる飛躍を目指し「株式会社ショーケース」へ商号変更と新経営執行体制へ組織改革を行いました。

会社設立以来の主な推移は、以下のとおりであります。

| 年月 | 概要 |
|----------|--|
| 1996年2月 | 東京都港区高輪に有限会社フューチャーワークスを設立 |
| 1998年9月 | 資本金を1,000万円とし株式会社に組織変更 |
| 1998年10月 | 本店を東京都港区芝浦四丁目12番38号に移転 |
| 2001年4月 | 本店を東京都港区六本木三丁目4番5-319号に移転 |
| 2002年11月 | 本店を東京都港区赤坂二丁目16番6号に移転 |
| 2005年11月 | 株式会社フューチャーワークスを存続会社として、株式会社スマートイメージを吸収合併し、商号を「株式会社ショーケース・ティービー」に変更 |
| 2006年12月 | 誘導型のランディングページ（ユーザが初めに閲覧するページ）最適化サービス「ナビキャスト」提供開始 |
| 2007年10月 | 本店を東京都港区赤坂四丁目9番25号に移転 |
| 2008年4月 | 入力フォームの最適化サービス「フォームアシスト」提供開始 |
| 2011年6月 | 本店を東京都港区赤坂三丁目21番13号に移転 |
| 2015年3月 | 東京証券取引所マザーズに株式を上場 |
| 2016年12月 | 東京証券取引所市場第一部へ市場変更 |
| 2017年8月 | ベンチャーキャピタル事業の子会社「株式会社Showcase Capital」設立 |
| 2019年1月 | 本店を東京都港区六本木一丁目9番9号に移転 |
| 2019年4月 | 商号を「株式会社ショーケース」に変更 |
| 2020年2月 | 総合PR会社の株式会社プラップジャパンとPRをデジタルで革新する合併会社「プラップノード株式会社」を設立 |
| 2020年11月 | AI inside株式会社との資本業務提携 |

（注）当連結会計年度末後、有価証券報告書提出日までに、以下の事象が発生しています。

- ・2022年1月 日本テレホン株式会社と資本業務提携契約を締結

3 【事業の内容】

当社グループはWebサイト最適化技術によるデジタルトランスフォーメーション（以下、「DX」という。）支援SaaSを中心に、オンラインビジネスのコンバージョン率（成約率）向上を実現する、Webマーケティング支援事業を展開しております。具体的には、特許技術（国内外）を活用したクラウド型のWebサイト最適化サービス「ナビキャストシリーズ」の提供や、Webサイトにおける不正アクセスなどに対するセキュリティ強化を目的とした「ProTech（プロテック）シリーズ」を提供しております。当社グループの培ったユーザビリティの高いSaaS開発技術を活用し、社会の「不」を解消する価値の高いサービスを提供してまいります。

昨今の新型コロナウイルス感染症拡大により、リモートワーク環境やビデオ会議、ビデオ教育導入などの国内のインフラ改革は急速なスピードで進んでおり、デジタル化の急進、不正口座利用問題によるオンライン本人確認や多要素認証ニーズの急拡大を受け、非対面取引の市場が急拡大しております。当社グループは今まで以上に大きなビジネスチャンスが期待できる市場に対して、引き続き、積極的な事業展開を進めてまいります。

当社グループは、4つのセグメントにおいて事業を展開しております。1つ目の「SaaS事業」では、当社の主力事業であるWebサイトの最適化技術によりコンバージョン率（成約率）を高めるクラウドサービス「ナビキャストシリーズ」と、セキュリティ関連のクラウドサービス「ProTechシリーズ」の提供、企業と顧客をつなぐあらゆるインターフェースをSaaSとして実現するオンライン手続きプラットフォーム「おもてなしSuiteシリーズ」の提供を行っております。2つ目の「広告・メディア事業」ではオウンドメディアの運用と広告関連サービスの提供、3つ目の「クラウドインテグレーション事業」では当社が培ったSaaSプロダクト開発ノウハウと大手企業の業務ノウハウを融合したDX支援開発事業を提供しております。4つ目の「投資関連事業」では、スタートアップ起業家とVC・CVCをオンラインでマッチングするプラットフォーム「SmartPitch（スマートピッチ）」の運営事業、国内外における技術ベンチャー企業への投資事業と企業の資金調達支援を行っております。

以下に示す区分は、セグメントと同一の区分であります。

なお、当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「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（セグメント情報等）」をご参照ください。

| セグメント名称 | 主要な事業及びサービス |
|---------------------|---|
| (1) SaaS事業 | オンラインビジネスのコンバージョン率（成約率）向上を実現するWebマーケティング支援サービス「ナビキャストシリーズ」、オンライン本人確認/eKYCサービス「ProTechシリーズ」、企業と顧客をつなぐオンライン手続きプラットフォーム「おもてなしSuiteシリーズ」を提供するソフトウェア事業 |
| (2) 広告・メディア事業 | SNSと動画を中心とした広告配信サービス事業 スマホ関連情報メディア及び金融情報メディア等のオウンドメディア事業 |
| (3) クラウドインテグレーション事業 | SaaSプロダクト開発ノウハウと大手企業の業務ノウハウを融合したDX支援開発事業 |
| (4) 投資関連事業 | 事業会社や投資家とスタートアップをつなぐプラットフォーム「SmartPitch」の運営事業 国内外における技術ベンチャー企業への投資事業 上場会社等への資金調達支援事業 |

(1) SaaS事業

ナビキャストシリーズ

「ナビキャストシリーズ」は、Webサイト最適化技術により企業の運営するWebサイトのコンバージョン率（成約率）を高めるクラウドサービスです。主力サービスである「フォームアシスト」は、入力フォーム最適化市場で7年連続シェアNo.1（1）を獲得し、金融機関を中心に、ウェブ解析士の資格を有するコンサルタントによる改善効果の高い提案により、付加価値の高いサービスを提供しております。

ProTechシリーズ

「ProTechシリーズ」は、Webサイトにおける不正なログインやなりすまし、入力ミスによる機会損失などの防止やセキュリティ強化などに特化し、お客様のコンバージョン（成約）獲得のベネフィットを最大化するクラウドサービスです。オンライン本人確認/eKYCサービス「ProTech ID Checker（プロテック アイディー チェッカー）」は多岐に渡る業界への導入も進んでおります。また、AIによる保険証の自動マスキングサービス「ProTech AI Masking」や、なりすましや不正ログインをSMS認証で防止する「ProTech MFA bySMS」（MFA：Multi-Factor Authentication）を提供しております。

おもてなしSuiteシリーズ

企業と顧客をつなぐあらゆるユーザーインターフェースをSaaSとして実現するプラットフォーム「おもてなしSuiteシリーズ」を2021年11月にリリースいたしました。サービス第一弾として、企業と顧客がブラウザ上のチャットや「LINE」、次世代チャネルの「+メッセージ」を通じてテキストコミュニケーションを可能とする「おもてなしSuite CX」の提供を同年11月8日（おもてなしの心の日）より開始いたしました。同年12月からは株式会社KDDIエボルバと、「おもてなしSuiteシリーズ」及びeKYCをはじめとしたオンラインセキュリティソリューション「ProTechシリーズ」のパートナー連携として販売代理店契約を締結いたしました。当社の培ったユーザーリティの高いSaaS開発技術を活用し、クラウドで顧客管理を行う成長性の高い国内CRM市場（2）においてユニークなポジションを目指してまいります。

(2) 広告・メディア事業

オウンドメディア運営

オウンドメディア運営は、スマートフォン関連ニュース系メディア「bitWave」を主軸コンテンツとして高い成長率を実現しております。また、お金に関わる情報をわかりやすくお伝えする金融関連情報メディア等の成長性・収益性の高いメディア事業への積極投資を進めてまいります。

広告関連サービス

広告関連サービスは、従来から提供してきた運用広告関連サービスに加え、顧客のニーズに合わせたSNS広告運用サービスを提供しております。

(3) クラウドインテグレーション事業

当社の強みであるSaaSプロダクト開発ノウハウによって、業界特化型DX支援開発を行っております。株式会社ブラップジャパン（東証JQS：2449）との合併会社であるブラップノード株式会社が有する広報・PR支援SaaS「PRオートメーション」はサービス開始から1年間で導入企業数が300社を超え、日本PR協会が主催する「PRアワードグランプリ2021」において奨励賞を受賞するなど、導入企業数・サービス認知度ともに成長を続けております。今後も、各界のリーディングカンパニーとのDX推進を積極的に展開してまいります。

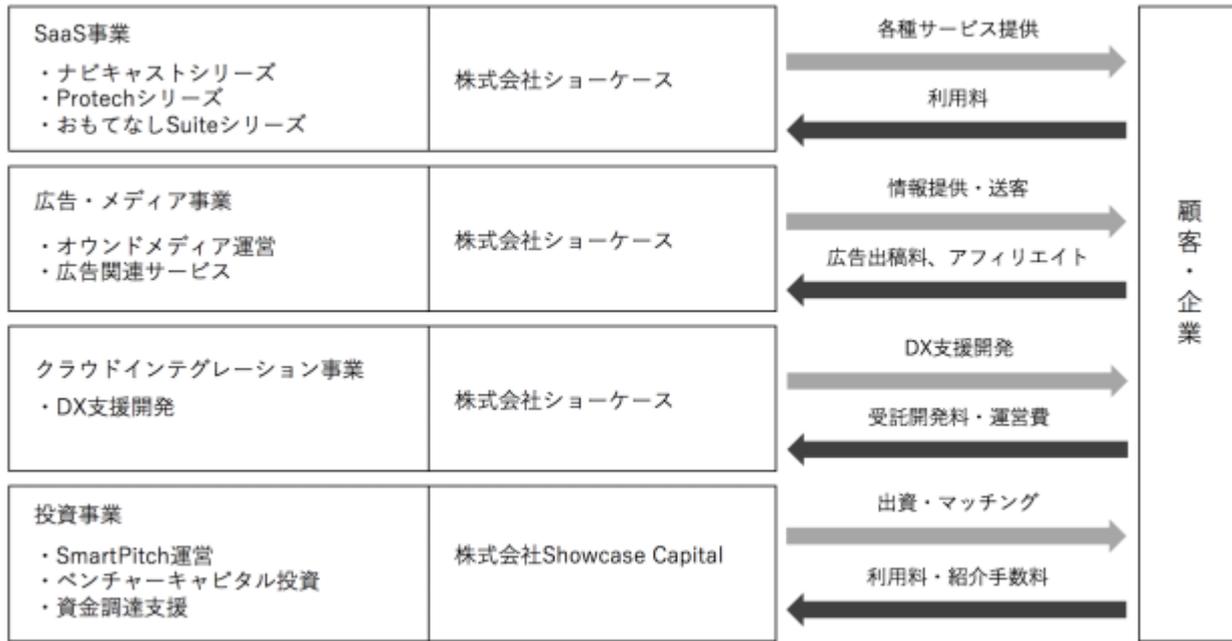
(4) 投資関連事業

投資関連事業を手掛ける「株式会社Showcase Capital」は、スタートアップと事業会社やVC・CVCをオンラインでマッチングするプラットフォーム「SmartPitch（スマートピッチ）」等を通じて、スタートアップ・エコシステムの形成の一助となる活動に取り組んでおります。当連結会計年度末日現在、登録数はスタートアップ企業側が320社超、事業会社等の投資家側も130社を超えました。また、2021年12月には株式会社ANAP（東証JQS：3189）の資金調達支援として、新株予約権割当契約を締結し、2022年1月に引受けました。引き続き、スタートアップ各社の事業成長の支援や上場企業等の資金調達支援を行ってまいります。

- 1 : ITR 「 ITR Market View:メール/Webマーケティング市場2021 」 より
- 2 : IDC Japan : 国内CRMアプリケーション市場予測 (2021年7月) より

当社グループの事業の系統図は次のとおりであります。

[事業系統図]



4 【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (千円) | 主要な事業 の内容 | 議決権の所有 (又は被所有) 割合(%) | 関係内容 |
|---------------------------------|--------|----------------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| (連結子会社) 株式会社Showcase Capital | 東京都港区 | 10,000 | 投資事業 | 100.0 | 役員の兼務 資金の貸付 |
| (持分法適用関連会社) 株式会社インクルーズ | 東京都渋谷区 | 15,000 | モバイルコンテンツ 事業 | 39.0 | 役員の兼務 資金の貸付 |
| (その他の関係会社) AI Inside株式会社 | 東京都渋谷区 | 1,173,840 | 人工知能事業 | (20.67) | 資本業務提携 |

(注) 当連結会計年度末後、有価証券報告書提出日までに、以下の事象が発生しています。

・2022年1月26日、日本テレホン株式会社と資本業務提携契約を締結。日本テレホン株式会社が実施する第三者割当による新株式を2022年2月14日に引受けました。

本新株式の引受けにより、当社が日本テレホン株式会社の議決権の40.24%を取得し、かつ、本資本業務提携によって当社が日本テレホン株式会社の意思決定機関である取締役会を実質的に支配できる事実が存在する状況となったため、日本テレホン株式会社は当社の子会社となりました。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2021年12月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|-----------------|-----------|
| SaaS事業 | 49 (1) |
| 広告・メディア事業 | 17 (-) |
| クラウドインテグレーション事業 | 1 (1) |
| 投資関連事業 | 0 (-) |
| 全社(共通) | 19 (4) |
| 合計 | 86 (6) |

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は当連結会計年度の平均人員を()外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

2021年12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) |
|-----------|---------|-----------|------------|
| 86 (6) | 34.5 | 4.6 | 5,487 |

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|-----------------|-----------|
| SaaS事業 | 49 (1) |
| 広告・メディア事業 | 17 (-) |
| クラウドインテグレーション事業 | 1 (1) |
| 全社(共通) | 19 (4) |
| 合計 | 86 (6) |

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は当事業年度の平均人員を()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) 労働組合の状況

該当事項はありません。

なお、労使関係については円満な関係にあり、特記すべき事項はありません。

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

(1) 経営方針・コアバリュー・事業コンセプト

当社グループは、2015年3月19日に東京証券取引所マザーズ市場に上場し、2016年12月21日に東京証券取引所市場第一部へ市場変更いたしました。Webマーケティングの分野においては、独自の特許技術に基づく自社製品を数多くリリースし、多くの素晴らしいお客様とのご縁をいただきました。

そして2019年1月から、これまで取締役副社長だった永田豊志が代表取締役社長に就任し、新経営執行体制のもと、「おもてなしテクノロジーで人を幸せに」をコアバリューとし、新たなスタートを切りました。

また、ステークホルダーの皆様が事業戦略がより伝わりやすいよう、事業コンセプトを「企業と顧客をつなぐDXクラウドサービス」に一新いたしました。

Webマーケティング企業としては勿論のこと、多様な人々のニーズに応え課題解決が可能なテクノロジーカンパニーとして、パフォーマンスの高いサービスを開発・提供し、顧客からの信頼を向上させ、収益基盤をより強化してまいります。

(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達成状況を判断するために、売上高成長率を重要な経営指標として位置付け、各経営課題に取り組んでおります。営業利益及び当期純利益については、経営上の目標達成のための戦略的投資や外部環境変化に応じて経営をコントロールするための指標として位置付けるとともに、中長期的な拡大を目指しております。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

そのために、当社グループは、以下の8点を主な経営の課題として認識しております。

既存事業の収益の拡大

当社グループは、インターネットを通じてサービスを提供することが主な収益基盤の事業となっておりますが、これらの事業の安定的・継続的な発展が不可欠なものであると考えております。そのためにも継続的なユーザビリティの改善、安定的なサービス提供が必須であります。今後、機能面において継続的な改善、また、保守管理体制の強化により、更に信頼性を高め既存事業の収益基盤の拡大を行ってまいります。

知名度の向上

当社グループは、収益基盤強化のため、Webマーケティングの最適化サービス「ナビキャストシリーズ」やオンライン本人確認eKYCサービスをはじめとしたオンラインセキュリティソリューション「ProTechシリーズ」、オンライン手続きプラットフォームサービス「おもてなしSuiteシリーズ」、その他サービスの知名度の向上を図ることが必要であり、これらの知名度向上は新規の顧客開拓や優秀な人材の確保に寄与するものと考えております。当社グループとしましては、積極的な広報活動やマーケティングを実施することにより知名度向上を目指してまいります。

新規事業及び新商品開発による収益基盤の拡大

当社グループは、急激な事業環境の変化に対応し、競合他社に比べて更なる収益の拡大を図るために、事業規模の拡大と新たな収益源の確保が必須であると考えております。そのため、業界の動向を注視しつつ、また、クライアントの潜在需要をいち早く読み取り、商品戦略への取組み強化、出資先企業との協業によって、新規事業及び新商品開発に積極的に取り組むことで、更なる収益基盤の拡大を行ってまいります。

M&A等の投資事業によるシナジー創出

当社グループは、今後の新規事業展開や既存事業拡大を加速させていく上で、M&A戦略による事業シナジーの創出やパートナー企業、スタートアップ企業が保有する技術などへの投資が必要と考えており、今後も投資活動を行っていく方針であります。また、投資活動に関する専門業者からの支援や、投資検討委員会と取締役会を経た検討フローや投資基準の更なる厳格化などを実施し、精度向上にも努めてまいります。

システムの堅牢性と安定性の確保

当社グループは、インターネットを通じてサービスを提供することを主な事業としており、強固なセキュリティを確保しつつ安定的なサービス提供を確保するには、サービス提供に係るシステムの安定的な稼働が重要であると認識しております。このため、ソフトウェアプログラム及びクラウドコンピューティングにおけるセキュリティ対策、サーバの稼働、常時監視、利用者数の増加に伴う負荷分散を行っておりますが、引き続き、更なるシステム管理及びシステム基盤の強化に努めてまいります。

技術革新への対応

当社グループは、新たなインターネット端末等の技術革新に対して適時に対応を進めることが、事業展開上重要な要素であると認識しております。当社グループとしましては、業界内の主要ベンダーや技術コミュニティから発せられる最新情報を定期的に入手し、自社製品に迅速に反映することでサービスの先進性や安定性を確保していく方針であります。また、パートナー企業との連携強化や、オープン・イノベーションへの取組みに注力することで、技術革新に対応できる体制強化に取り組んでまいります。

人材の確保

当社グループが、今後更に事業を拡大していくためには、優秀な人材の確保と育成が必要不可欠であると考えております。特に技術者の採用においては、他社との獲得競争が激しさを増し、今後も安定した人材確保には厳しい状況が続くものと思われれます。当社グループとしましては、採用市場における知名度向上により、競争力の強化を図るとともに、魅力のある職場環境を構築し、社員の能力やモチベーション向上に資するため、研修制度の強化、福利厚生の実施、人事制度の整備・運用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、更なる事業拡大、継続的な成長を遂げるためには、コンプライアンス体制の強化と、確固たる内部管理体制構築を通じた業務の標準化と効率化の徹底を図ることが重要であると考えております。当社グループとしましては、内部統制の環境を適正に整備し、コーポレート・ガバナンスを充実させることによって、内部管理体制の強化を図り、企業価値の最大化に努めてまいります。

2 【事業等のリスク】

当社グループの事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性がある事項を以下に記載しております。以下の記載のうち将来に関する事項については、本書提出日現在において当社グループが判断したものであり、将来において発生する可能性があるすべてのリスクを網羅するものではありません。

(1) 関連市場及びサービスに関連するリスクについて

(リスクが顕在化した場合に当社グループの経営成績等の状況に与える影響の内容)

当社グループは、Webマーケティングに関連したサービスの提供を中核事業としており、事業の拡大においてはインターネット関連市場の更なる拡大が必要であると考えております。しかしながら、インターネット関連市場に対する新たな規制や技術革新等の要因により、市場の拡大が困難となった場合や新規参入企業との競争が激化した場合、知的財産権の侵害等があった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

また、当該リスクの顕在化する可能性は低いものの、自然災害や事故などにより通信ネットワークの遮断又は障害が生じた場合、急激なアクセス増加による負荷の増大によってサーバが停止した場合には、当社グループがサービスを提供することができなくなり、売上高の減少、システムコストの増加、信頼性の低下等の可能性があります。

(対応策)

自社で蓄積されたノウハウや、サービスの技術的開発力、市場ニーズをいち早く汲み取ること等によって、サービスの優位性を強化しリスク低減に努めております。

また、サービスを安定的に供給するために、クラウドコンピューティングサービスへのサーバの設置、定期的なバックアップ、稼働状況の常時監視及び脆弱性診断等により、システムトラブルの事前防止及び回避に努めております。

さらに、当社グループは積極的な知的財産権の取得に努めており、第三者の知的財産権を侵害することのない

よう、顧問弁護士等に事前調査等を委託しております。

(2) 法的規制及び情報セキュリティに関するリスクについて

(リスクが顕在化した場合に当社グループの経営成績等の状況に与える影響の内容)

当社グループの事業を規制する主な法規則として、「電気通信事業法」、「特定電気通信役務提供者の損害賠償責任の制限及び発信情報者の開示に関する法律」、「不正アクセス行為の禁止等に関する法律」、「特定電子メールの送信の適正化等に関する法律」等、また個人情報の取扱いなどについては、「個人情報の保護に関する法律」等があります。インターネットの利用や関連するサービス及びインターネット関連事業を営む事業者を規制対象とする新たな法令等の規制や既存法令等の解釈変更がなされた場合には、当社グループの事業が制約を受ける可能性があります。

また、当該リスクは顕在化する可能性は低いものの、不測の事態により顧客の個人情報や重要情報が外部へ流出した場合、第三者に損害が生じ、当社グループの信頼性が低下することにより、経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(対応策)

当社では、プライバシーマーク及びISMS(ISO27001:情報セキュリティマネジメントシステム)の認証を取得・更新しており、書類の管理体制を強化、また、機密情報を含むデータについては、外部よりアクセスを遮断し、担当部門における一元管理を徹底するなど、細心の注意を払い、関連諸法令遵守に努め、情報漏洩防止に取組み、リスクの低減に努めております。

(3) 組織体制及び人材の確保に関するリスクについて

(リスクが顕在化した場合に当社グループの経営成績等の状況に与える影響の内容)

当社の代表取締役社長である永田豊志、取締役会長である森雅弘の両氏は、Webマーケティングに関するノウハウや新規事業の立案、業界での情報収集等に関して豊富な知識と経験を有しており、当社グループの事業運営において重要な役割を果たしております。また、当社グループが今後の更なる事業拡大を図るためには、営業、開発、管理をはじめとする各部門において、優秀な人材の確保と育成が必要不可欠であると認識しております。当該リスクは顕在化する可能性があるものと認識しており、何らかの理由により両氏による事業運営が困難となった場合や計画どおりに人材の採用や育成、又は、事業拡大に応じた管理体制の構築が進まなかった場合、想定どおり事業拡大ができない可能性、採用コストの増加の可能性等があります。

(対応策)

当社グループでは、経営体制の整備、権限委譲及び次世代を担う人材の育成強化を進めております。また、積極的な採用活動への注力及び社内教育体制の構築等、優秀な人材の確保と育成を行いリスク低減に努めております。

(4) 自然災害・未知の感染症に関するリスク

(リスクが顕在化した場合に当社グループの経営成績等の状況に与える影響の内容)

当社グループでは、新型コロナウイルス感染拡大の影響につきましては、現時点では収束の時期が不透明な状況にあります。当該リスクの顕在化は継続しており、収束までの期間が長期化する場合には国内外経済に更なる悪影響が及び、当社グループの経営成績及び財政状態へも悪影響を及ぼす可能性があります。

その他、大地震等の自然災害及び火災等により、設備の損壊や電力供給の制限等の不測の事態が発生した場合や予期できない経済又は社会活動の行動変容が起こった場合、当社グループの事業継続、経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(対応策)

当社グループの新型コロナウイルスの感染リスクへの社内対策として、新型コロナウイルス感染拡大以降、原則在宅でのフルリモートワークの実施、週に1回程度の出社とリモートワークを組み合わせたハイブリッド勤務など、感染の状況に応じた勤務を行っており、従業員の健康を守りつつ、非対面営業体制の確立やデジタルマーケティング等の生産性の向上につなげるための施策を講じております。その結果、第1回「TOKYOテレワークアワード」大賞受賞や総務省の令和3年度「テレワーク先駆者百選」に選出される等、当社グループのリモートワークについての取り組みが評価されました。当社グループとしましては、今後もこれまでの常識にとらわれない、新たな働き方を模索し、最適解を見つけ出してまいります。また、災害対策におきましては、BCPに則り災害時の対策フローを確立し、災害時にも事業が可能な限り継続できる対策を講じ、リスクの低減に努めております。

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、連結子会社及び持分法適用会社）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

当連結会計年度における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響が長期化したことにより、経済活動が抑制されるなど、不透明な状況が続きました。当社グループでは、「おもてなしテクノロジーで人を幸せに」をコアバリューに据え、ステークホルダーの皆様にも事業戦略がより伝わりやすいよう、事業コンセプトを「企業と顧客をつなぐDXクラウドサービス」に一新しております。

昨今の新型コロナウイルス感染拡大により、リモートワーク等の働き方改革、DX・SaaSビジネスへの関心の高まり、不正口座利用問題によるオンライン本人確認（eKYC等）や多要素認証（MFA：Multi-Factor Authentication）ニーズ等を受け、非対面取引に関する市場が急拡大しております。当社グループが事業展開する主要マーケットの1つである、国内デジタルマーケティング市場は、2020～2025年にCAGR（年平均成長率）7.2%の6,102億円（1）と高い成長率が見込まれます。また、国内DX市場規模は、2030年には3兆425億円に拡大する見通しです。（2）

これらを受け、当社グループは企業のWebサイト分析・解析支援を行うSaaS事業を中心に、広告・メディア事業、オンライン本人確認/eKYCサービスやDX支援開発などの新規事業を通じて、企業価値の向上に取り組んでまいりました。また、企業と顧客のオンライン手続きを「見やすく、わかりやすく、安全に」するプラットフォーム構築サービス「おもてなしSuiteシリーズ」をリリースいたしました。

今後も、これらの成長市場に対して、当社グループの培ったユーザビリティの高い技術を活用し、社会の「不」を解消する価値の高いサービスを積極的に提供してまいります。

なお、連結子会社は投資関連事業を行う株式会社Showcase Capitalの1社となります。

- 1：IDC 国内デジタルマーケティング関連サービス市場 セグメント別/産業分野別予測、2020～2025年より
- 2：富士キメラ総研『2020デジタルトランスフォーメーションの市場の将来展望』より

この結果、当連結会計年度の財政状態及び経営成績は以下のとおりとなりました。

(a) 財政状態

当連結会計年度末における資産合計は、前連結会計年度末に比べ265,514千円減少し、2,684,288千円となりました。当連結会計年度末における負債合計は、前連結会計年度末に比べ275,501千円減少し、504,003千円となりました。当連結会計年度末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ9,987千円増加し、2,180,285千円となりました。

(b) 経営成績

当連結会計年度における売上高は1,594,442千円（前年同期比4.2%増）、営業利益は12,844千円（前年同期比71.8%減）、経常利益は77,809千円（前年同期比32.2%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は59,756千円（前年同期比130.4%増）となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、報告セグメント区分の変更を行っております。変更の詳細は、「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（セグメント情報等） セグメント情報」の「1. 報告セグメントの概要 (3) 報告セグメントの変更等に関する事項」をご参照ください。

< SaaS事業 >

「ナビキャストシリーズ」では、入力フォームの最適化サービス「フォームアシスト」が金融機関を中心に、ウェブ解析士の資格を有するコンサルタントによる改善効果の高い提案など、付加価値の高い事業活動を継続しております。「ProTechシリーズ」では、オンライン本人確認/eKYCサービス「ProTech ID Checker（プロテックアイディーチェッカー）」が、ゼネラルリサーチ株式会社が行ったサイト比較イメージ調査において、「導入が簡単だと思う eKYCソリューション」、「消費者が選ぶ本人確認サービス 使いやすさ」、「eKYCソリューション

価格満足度」の3項目において1位を獲得いたしました。不動産業界の株式会社レオパレス21様、リユース業専門のPOSシステムを開発する株式会社NOVASTO様、日本最大級の楽器専門店株式会社石橋楽器店様（イシバシ楽器様）など、多岐に渡る業界への導入も進んでおります。また、AIによる保険証の自動マスキングサービス「ProTech AI Masking」は国内大手食品メーカーから大型受注に至っております。DX推進によるオンライン取引の需要拡大を受けて、Webセミナーや広告宣伝を強化し、新規顧客開拓にも注力しており、「ProTech ID Checker」の導入企業アカウント数は前年同期比481%増を実現しております。引き続き、高い成長性と売上拡大を目指してまいります。

以上の結果、SaaS事業全体における売上高は940,648千円（前年同期比6.8%増）、セグメント利益は600,346千円（前年同期比1.3%増）となりました。

< 広告・メディア事業 >

（広告関連サービス）

広告関連サービスについては、従来から提供してきた運用広告関連サービスに加え、顧客のニーズに合わせたSNS広告運用サービス等の提供により、安定的に売上貢献をしております。

（オウンドメディア）

主力となるスマートフォン関連ニュース系メディア「bitWave」が業績に大きく貢献しております。特に、2021年9月に発売された新型iPhoneの販売送客アフィリエイト収益が大きく寄与いたしました。また、クレジットカード比較を解説するYouTube動画メディアは当連結会計年度末日現在、チャンネル登録者数39,000人を超え、既存メディアへの新たな流入チャネルとして引き続き、集客に貢献しております。

新たな金融商品比較メディアは先行投資フェイズであり、減益となりましたが、引き続き、注力事業として積極的な投資を行い、業績への貢献を目指してまいります。

以上の結果、広告・メディア事業全体における売上高は455,520千円（前年同期比4.7%増）、セグメント利益は68,668千円（前年同期比5.5%増）となりました。

< クラウドインテグレーション事業 >

当社の強みであるSaaSプロダクト開発ノウハウによって、業界特化型DX支援開発を行っております。DX支援人材の派遣サービスなども業績に貢献した結果、増収増益を達成いたしました。今後も、各界のリーディングカンパニーとのDX推進を積極的に展開してまいります。

以上の結果、クラウドインテグレーション事業全体における売上高は177,836千円（前年同期比49.3%増）、セグメント利益は53,875千円（前年同期はセグメント損失1,314千円）となりました。

< 投資関連事業 >

当連結会計年度末日現在、登録数はスタートアップ企業側が320社超、事業会社等の投資家側も130社を超えました。当連結会計年度において、株式会社Showcase Capitalが支援するスタートアップ企業が資金調達やM&Aを実現するなど、マッチングによる成果が見え始めてきております。引き続き、スタートアップ各社の事業成長の支援や上場企業の資金調達支援等を通じて収益化を目指してまいります。

以上の結果、投資関連事業全体における売上高は19,942千円（前年同期比78.7%減）、セグメント損失は9,226千円（前年同期はセグメント利益19,032千円）となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）の期末残高は、1,875,910千円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況及び主な変動要因は次のとおりです。

（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、92,098千円（前年同期は96,389千円の獲得）となりました。主な減少要因は、貸倒引当金の減少額37,011千円、投資事業組合運用益29,248千円、売上債権の増加額16,506千円でありま

す。主な増加要因は、減価償却費80,566千円、税金等調整前当期純利益70,414千円、法人税等の還付額14,066千円であります。

(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、65,487千円(前年同期は61,717千円の使用)となりました。投資事業組合からの分配による収入28,600千円、貸付金の回収による収入16,008千円等により資金を獲得した一方で、無形固定資産の取得による支出106,049千円、有形固定資産の取得による支出11,243千円等により資金を使用したこと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、349,254千円(前年同期は735,217千円の獲得)となりました。短期借入れによる収入100,000千円により資金を獲得した一方で、長期借入金の返済による支出328,875千円、短期借入金の返済による支出58,338千円、配当金の支払額51,371千円等により資金を使用したことによるものであります。

生産、受注及び販売の状況

(1) 生産実績

当社グループは、生産活動を行っておりませんので、該当事項はありません。

(2) 受注実績

当社グループのサービスは、受注から納品までの期間がきわめて短いため、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をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 販売高(千円) | 前年同期比(%) |
|-----------------|-----------|----------|
| SaaS事業 | 940,648 | 106.8 |
| 広告・メディア事業 | 455,520 | 104.7 |
| クラウドインテグレーション事業 | 177,836 | 149.3 |
| 投資関連事業 | 19,942 | 21.3 |
| その他(注)1 | 493 | 41.7 |
| 合計 | 1,594,442 | 104.2 |

(注)1.「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、経営管理業務受託事業等であります。

2.セグメント間取引については、相殺消去しております。

3.主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合は次のとおりであります。なお、前連結会計年度については、販売実績が総販売実績の100分の10以上の相手先がないため、記載を省略しております。

| 相手先 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|--------------|---------|-------|---------|-------|
| | 金額(千円) | 割合(%) | 金額(千円) | 割合(%) |
| パリュウコマース株式会社 | - | - | 179,563 | 11.3 |

4.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。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表を作成するにあたって、資産、負債、収益及び費用の報告額に影響を及ぼす見積り及び仮定を用いておりますが、これらの見積り及び仮定に基づく数値は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)」に記載しております。

なお、新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う会計上の見積りに与える影響については、「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(追加情報)」に記載しております。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

(a) 財政状態の分析

(資産)

当連結会計年度末における資産合計は、2,684,288千円(前連結会計年度末比265,514千円の減少)となりました。これは主に、ソフトウェアが37,776千円増加した一方で、現金及び預金が322,642千円減少したことによるものであります。

(負債)

当連結会計年度末における負債合計は、504,003千円(前連結会計年度末比275,501千円の減少)となりました。これは主に、短期借入金が41,662千円増加した一方で、長期借入金(1年内返済予定含む)が328,875千円減少したことによるものであります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は、2,180,285千円(前連結会計年度末比9,987千円の増加)となりました。これは主に、剰余金の配当51,371千円があった一方で、親会社株主に帰属する当期純利益59,756千円を計上したことにより、利益剰余金が8,384千円増加したことによるものであります。

この結果、自己資本比率は81.2%(前連結会計年度は73.6%)となりました。

(b) 経営成績の分析

(売上高)

当連結会計年度の売上高は、中核事業であるSaaS事業のストック売上の向上、既存顧客へのコンサルタントによる追加提案売上、オンライン本人確認/eKYCサービス「ProTech ID Checker」の販売数増加、スマートフォン関連ニュース系メディア「bitWave」や「スマホのススメ」の販売送客アフィリエイト収益、DX支援開発による受託開発案件の納品により1,594,442千円(前年同期比4.2%増)となりました。

(営業利益)

売上原価は、384,043千円(前年同期比8.6%減)、販売費及び一般管理費は1,197,553千円(前年同期比12.5%増)となりました。売上原価の主な減少要因は、投資関連事業の売上原価減少によるものであります。また、販売費及び一般管理費の主な増加要因は、人件費及び広告宣伝費の増加によるものであります。この結果、営業利益は12,844千円(前年同期比71.8%減)となりました。

(経常利益)

貸倒引当金戻入額、投資事業組合運用益等が発生したことにより、経常利益は77,809千円(前年同期比32.2%増)となりました。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

投資有価証券評価損、固定資産除却損等が発生したことにより、親会社株主に帰属する当期純利益は59,756千円(前年同期比130.4%増)となりました。

(3) 資本の財源及び資金の流動性

キャッシュ・フローの状況の分析

キャッシュ・フローの状況については、「第2 事業の状況 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 キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

資金需要

当社グループの主な運転資金需要は、今後の成長基盤となる開発人員・営業人員に対する投資及び開発に係る業

務委託や広告宣伝費などであります。また、主な投資資金需要は、外部リソースを積極的にグループに取り入れるためのM&Aやベンチャーキャピタル投資における新規案件への投資に係るものであります。

財務政策

当社グループは、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保すること、将来の不確実性に備えて比較的厚めのキャッシュポジションとすることを基本方針としております。そのうえで、短期運転資金は自己資金及び金融機関からの短期借入を、投資資金や長期運転資金の調達につきましては金融機関からの長期借入や第三者割当増資による調達を行う方針であります。

(4) 経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。外部要因と内部要因に大別されます。

外部要因としては、自然災害によるサーバ停止、インターネット関連市場の新たな規制や技術革新、競合他社との競争激化、法的規制の変化等により影響を受ける可能性があります。このような環境下において、当社グループの売上は堅調に推移しております。

内部要因としては、システム障害、コア事業であるマーケティングSaaS事業への依存、特定人物への依存、優秀な人材の確保や育成、情報漏洩による情報セキュリティの管理等の影響を受ける可能性があります。組織体制の整備及び内部管理体制の強化により、これらのリスク要因に対応するよう努めてまいります。

(5) 経営者の問題意識と今後の方針について

経営者の問題意識と今後の方針については、「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載のとおりであります。収益拡大のためには既存事業の拡大及び知名度の向上のための広報活動、新規事業及び新商品の開発や投資事業によるシナジー創出が必要不可欠であると認識しております。そのためには、優秀な人材の確保や組織体制の整備をこれまで以上に強化し、これらの課題に対して企業価値向上を図るべく、当社グループ経営陣は最善の事業戦略を立案するよう努めてまいります。

(6) 経営戦略の現状と見通し

当社グループは、企業のWebサイト分析・解析支援を行うSaaS事業を中心に、広告・メディア事業、オンライン本人確認/eKYCやDX支援開発などの新規事業を通じて、企業価値の向上に取り組んでおります。

2021年11月には、企業と顧客のオンライン手続きを「見やすく、わかりやすく、安全に」するプラットフォーム構築を目指す「おもてなしSuiteシリーズ」をリリースいたしました。成長エンジンであるオンライン本人確認/eKYCサービスや「おもてなしSuiteシリーズ」の開発と販売への投資を強化してまいります。また、AI inside株式会社をはじめとする、有力パートナー企業とのアライアンスを実現させ、事業成長を加速してまいります。そして、中核事業の拡大を目的とするM&A戦略を進め、中期的企業価値の向上と株主還元を目指してまいります。

4 【経営上の重要な契約等】

資本業務提携契約（AI inside株式会社）

| 契約会社名 | 相手方の名称 | 契約期間 | 契約内容 |
|----------------|-------------------|---|--|
| 株式会社 ショーケース | AI inside 株式会社 | 契約締結日（2020年12月16日）から、両社が合意した日又はAI inside株式会社が株式会社ショーケース株式を保有しなくなった日のいずれか早い日まで | （資本提携） ・ AI inside株式会社に対し、株式会社ショーケース普通株式を第三者割当の方法により発行 （業務提携） ・ 両社の技術・ノウハウ・製品の相互利用、相互販売 ・ 両社の強みを用いた製品やサービスの共同開発の検討 ・ 上記を推進するための人材や技術の交流 （その他） ・ AI inside株式会社は株式会社ショーケースの取締役候補者1名を指名する権利を有する。 |

資本業務提携契約（日本テレホン株式会社）

当社は、2022年1月26日開催の取締役会において、日本テレホン株式会社（以下、「日本テレホン社」という）と資本業務提携（以下、「本資本業務提携」という）を行うことに関する資本業務提携契約の締結、日本テレホン社が実施する第三者割当による新株式（以下、「本新株式」という）を引受けることを決議し、2022年2月14日に本新株式を引受けました。

なお、本新株式の引受けにより、当社が日本テレホン社の議決権の40.24%を取得し、かつ、本資本業務提携によって当社が日本テレホン社の意思決定機関である取締役会を実質的に支配できる事実が存在する状況となったため、日本テレホン社は当社の子会社となりました。

詳細は、「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）」に記載のとおりであります。

5 【研究開発活動】

当社グループは、急激な事業環境の変化や、競合他社に比して更なる収益の拡大を図るために、利用者ニーズの急激な変化をいち早く察知し、新たな技術・サービスを提供することが必須であると考えております。そこで、当社グループでは、この急激な変化に柔軟に対応しつつ顧客満足度の向上を目指すため、以下に掲げる研究開発活動を行っております。

(1) SaaS事業及び広告・メディア事業

新サービス及び既存サービス機能強化に関する研究開発

(2) 全社共通

業務効率向上化等のための自社利用ソフトウェアに関する研究開発

以上の結果、当連結会計年度における研究開発費の総額は4,213千円となりました。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度に実施した設備投資の総額は118,095千円であり、主なものは市場販売目的ソフトウェアの開発等によるもの101,556千円、自社利用目的ソフトウェアの取得等によるもの4,493千円、パソコン等の備品の取得によるもの12,045千円であります。セグメントごとの主な設備投資は以下のとおりであります。設備の新設等の資金は、自己資金により賄っております。

なお、経営成績に重要な影響を及ぼすような設備の除却、売却などはありません。

(1) SaaS事業

市場販売目的ソフトウェアの開発等によるもの 101,556千円

自社利用目的ソフトウェアの取得等によるもの 1,960千円

(2) 広告・メディア事業

該当事項はありません。

(3) クラウドインテグレーション事業

該当事項はありません。

(4) 投資関連事業

該当事項はありません。

(5) 全社

パソコン等の備品の取得によるもの 12,045千円

自社利用目的ソフトウェアの取得等によるもの 2,533千円

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2021年12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 | リース資産 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| 本社 (東京都港区) | 全社共通 | 本社事務所 | 29,431 | 11,381 | 40,162 | 8,713 | 45 | 89,733 | 19 (4) |
| | SaaS事業 | サーバ及び ソフトウェア | - | 0 | - | 151,658 | - | 151,658 | 49 (1) |
| | 広告・ メディア事業 | ソフトウェア | - | - | - | 179 | - | 179 | 17 (-) |
| | クラウドインテ グレーション事業 | - | - | - | - | - | - | - | 1 (1) |

- (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. 本社の建物は賃借しており、年間賃借料は78,728千円であります。
4. 従業員数は就業人員であります。なお、従業員数の()は、臨時従業員数を外書きしております。

(2) 国内子会社

2021年12月31日現在

| 会社名 | 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 | リース資産 | ソフト ウェア | その他 | 合計 | |
| 株式会社 Showcase Capital | 本社 (東京都 港区) | 投資関連 事業 | ソフト ウェア | - | - | - | 3,019 | - | 3,019 | - (-) |

- (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. 従業員数は就業人員であります。なお、従業員数の()は、臨時従業員数を外書きしております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

- (1) 重要な設備の新設等
該当事項はありません。

- (2) 重要な設備の除却等
該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 21,480,000 |
| 計 | 21,480,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在 発行数(株) (2021年12月31日) | 提出日現在 発行数(株) (2022年3月24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 | 8,566,700 | 8,566,700 | 東京証券取引所 (市場第一部) | 単元株式数は100株であります。 |
| 計 | 8,566,700 | 8,566,700 | | |

(注) 提出日現在発行数には、2022年3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】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。当該制度は、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき新株予約権を発行する方法によるものです。当該制度の内容は、次のとおりであります。

第5回新株予約権

| | |
|--|--------------------------------|
| 決議年月日 | 2014年4月15日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 1 当社監査役 1 当社従業員 41 |
| 新株予約権の数(個) | 27 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 10,800 (注)1、2 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 188 (注)3 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2016年5月2日 至 2024年3月26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 188 資本組入額 94 (注)4 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)5 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 新株予約権を譲渡するときは、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)6 |

当事業年度の末日(2021年12月31日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2022年2月28日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

- (注) 1. 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は400株である。
2. 新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式の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。

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

また、新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割、株式交換又は株式移転（以下、総称して「合併等」という。）を行う場合及び株式の無償割当を行う場合、その他上記の付与株式数の調整を必要とする場合には、合併等、株式の無償割当の条件等を勘案のうえ、合理的な範囲内で付与株式数を調整することができる。ただし、以上までの調整により生じる 1 株未満の端数は切り捨てる。

3. 新株予約権の割当日後、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、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。

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

また、新株予約権の割当日後に時価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（当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の転換又は行使の場合を除く。）は、次の算式により調整されるものとし、調整により生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

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

上記算式において、「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係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」と読み替える。さらに、割当日後、当社が合併等を行う場合、株式の無償割当を行う場合、その他上記の行使価額の調整を必要とする場合には、合併等の条件、株式の無償割当の条件等を勘案のうえ、合理的な範囲内で行使価額を調整することができる。

4. 新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の 2 分の 1 の金額とし、計算の結果 1 円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、この場合、増加する資本準備金の額は、上記の資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。
5. 新株予約権行使の条件
- (1) 新株予約権の割当を受けた者（以下、「新株予約権者」という。）は、権利行使時において、当社の取締役、監査役又は従業員たる地位を保有していることとする。ただし、当社取締役会の承認を得た場合はこの限りではない。
- (2) 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。
- (3) 新株予約権の質入れ、担保権の設定は認めないものとする。
6. 当社が、合併（合併により当社が消滅する場合に限る）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以下、総称して「組織再編行為」という。）をする場合、合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社、吸収分割をする株式会社がその事業に関して有する権利義務の全部又は一部を承継する株式会社、新設分割により設立する株式会社、株式交換をする株式会社の発行済株式の全部を取得する株式会社、又は、株式移転により設立する株式会社（以下、総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の方針にて交付するものとする。ただし、以下の方針に沿う記載のある吸収合併契約、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の承認議案につき当社株主総会の承認を受けた場合に限るものとする。
- (1) 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。
- (2) 各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、目的である株式数につき合理的な調整がなされた数（以下、「承継後株式数」という。）とする。ただし、調整により生じる 1 株未満の端数を切り捨てる。
- (3) 新株予約権を行使することができる期間
上記表の「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使できる期間の満了日までとする。
- (4) 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
上記 4 に準じて決定する。
- (5) 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
新株予約権の行使に際してする出資の目的は金銭とし、その価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、行使価額につき合理的な調整がなされた額に、承継後株式数を乗じた額とする。

(6)新株予約権の行使の条件

新株予約権の割当を受けた者が社外協力者の場合は、権利行使時において、当社との協力関係にあることとする。

(7)新株予約権の取得事由

当社は、新株予約権が新株予約権の行使の条件に該当しなくなった場合は、当該新株予約権を無償で取得することができる。

当社は、当社取締役会が定める日が到来することをもって、新株予約権の全部又は一部を無償で取得することができる。なお、新株予約権の一部を取得する場合には、当社取締役会の決議によりその取得する新株予約権の一部を定める。

(8)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、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要する。

7. 当社は、2016年4月1日付で普通株式1株につき2株、2016年8月1日付で普通株式1株につき2株とする株式分割を行っております。これにより、上記に記載の「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されている。

【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1月1日～ 2017年12月31日 (注)1 | 19,600 | 6,768,000 | 1,666 | 336,214 | 1,666 | 316,214 |
| 2018年1月1日～ 2018年12月31日 (注)1 | 8,800 | 6,776,800 | 827 | 337,041 | 827 | 317,041 |
| 2019年1月1日～ 2019年12月31日 (注)1 | 4,400 | 6,781,200 | 413 | 337,455 | 413 | 317,455 |
| 2020年10月1日～ 2020年10月31日 (注)1 | 1,600 | 6,782,800 | 150 | 337,605 | 150 | 317,605 |
| 2020年12月16日 (注)2 | 1,771,100 | 8,553,900 | 615,457 | 953,063 | 615,457 | 933,063 |
| 2020年12月1日～ 2020年12月31日 (注)1 | 8,000 | 8,561,900 | 500 | 953,563 | 500 | 933,563 |
| 2021年1月1日～ 2021年12月31日 (注)1 | 4,800 | 8,566,700 | 451 | 954,014 | 451 | 934,014 |

(注)1. 新株予約権の権利行使による増加であります。

2. 2020年12月16日付で有償第三者割当による増資により、新株式発行を行い、発行済株式総数が増加しております。

- ・発行価格 695円
- ・資本組入額 347.5円
- ・割当先 AI inside株式会社

(5) 【所有者別状況】

2021年12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) | | 10 | 24 | 27 | 23 | 14 | 4,082 | 4,180 | |
| 所有株式数 (単元) | | 6,177 | 2,577 | 18,084 | 832 | 88 | 57,881 | 85,639 | 2,800 |
| 所有株式数 の割合(%) | | 7.21 | 3.01 | 21.12 | 0.97 | 0.10 | 67.59 | 100.00 | |

(6) 【大株主の状況】

2021年12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(%) |
|-----------------------------|------------------|--------------|---|
| AI inside株式会社 | 東京都渋谷区渋谷3丁目8-12 | 1,771,100 | 20.67 |
| 森 雅弘 | 東京都港区 | 1,538,300 | 17.96 |
| 永田 豊志 | 東京都新宿区 | 1,190,200 | 13.89 |
| 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2丁目11-3 | 461,700 | 5.39 |
| 倉員 伸夫 | 東京都杉並区 | 120,000 | 1.40 |
| 株式会社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 | 105,200 | 1.23 |
| 鈴木 智博 | 石川県金沢市 | 76,500 | 0.89 |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証 券株式会社 | 東京都千代田区大手町1丁目9-2 | 67,500 | 0.79 |
| 河邊 恭章 | 埼玉県さいたま市浦和区 | 67,000 | 0.78 |
| 楽天証券株式会社 | 東京都港区南青山2丁目6-21 | 54,600 | 0.64 |
| 計 | - | 5,452,100 | 63.64 |

(注) 1. 自己株式は所有していません。

2. 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりであります。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口) 461,700株

株式会社日本カストディ銀行(信託口) 105,200株

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年12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 8,563,900 | 85,639 | |
| 単元未満株式 | 普通株式 2,800 | | |
| 発行済株式総数 | 8,566,700 | | |
| 総株主の議決権 | | 85,639 | |

【自己株式等】

該当事項はありません。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

該当事項はありません。

3 【配当政策】

当社グループは、株主の皆様に対する利益還元を経営上の重要課題と認識しており、今後の事業展開にむけた内部留保についても勘案しながら、業績を反映した水準で利益還元について検討することを基本方針としております。

当社は会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議によって剰余金の配当を行うことができる旨定款に定めております。毎年12月31日を期末配当、6月30日を中間配当の基準日としており、それ以外にも基準日を定めて剰余金の配当が可能な旨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) |
|----------------------|----------------|-----------------|
| 2022年2月14日 取締役会決議 | 55,683 | 6.50 |

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・ガバナンスに対する基本的な考え方

当社グループは、更なる事業拡大、継続的な成長を遂げるためには、コンプライアンス体制の強化と、確固たる内部管理体制構築を通じた業務の標準化と効率化の徹底を図ることが重要であると考えております。

当社グループとしましては、内部統制の環境を適正に整備し、コーポレート・ガバナンスを充実させることによって、内部管理体制の強化を図り、企業価値の最大化に努めてまいります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

(a) 会社の機関の基本説明

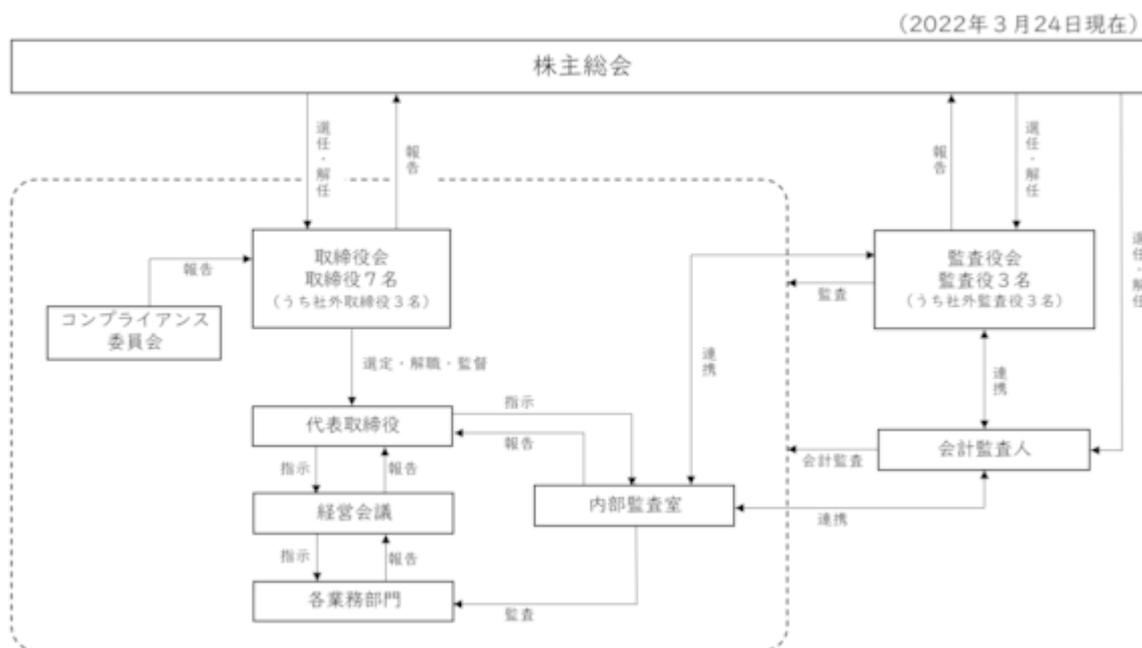
当社は、取締役会、監査役会を設置するとともに、独立した組織として内部監査室を設置し、会計監査人との連携を強めることで内部統制システムを強固なものとしております。

各機関の構成員は以下の表のとおりであります。（ は議長または委員長、 は構成員を表しておりません。）

(2022年3月24日現在)

| 役職名 | 氏名 | 取締役会 | 監査役会 | 経営会議 | コンプライアンス委員会 |
|---------------|--------|------|------|------|-------------|
| 代表取締役社長 | 永田 豊志 | | - | | |
| 取締役会長 | 森 雅弘 | | - | | |
| 取締役CFO | 平野井 順一 | | - | | |
| 取締役 | 中村 浩一郎 | | - | | |
| 取締役（社外） | 矢部 芳一 | | - | - | |
| 取締役（社外） | 柳 雅二 | | - | - | |
| 取締役（社外） | 渡久地 択 | | - | - | |
| 常勤監査役（社外） | 小野 和典 | | | - | |
| 監査役（社外） | 南方 美千雄 | | | - | |
| 監査役（社外） | 小島 大 | | | - | |
| その他（執行役員、部長等） | - | 2名 | 1名 | 3名 | 4名 |

当社グループのコーポレート・ガバナンス体制は以下の図のとおりであります。



1) 取締役会

取締役会は、社内取締役4名及び社外取締役3名により構成されており、月1回の定時取締役会開催に加えて、必要に応じて臨時取締役会を適宜開催しております。取締役会では定款及び法令で定められた事項の他、経営に関する重要事項についての審議・決定を行っております。取締役会には監査役が毎回出席し、取締役の業務執行状況の監査を行っております。

2) 監査役会

監査役会は、監査役3名により構成され、全て社外監査役であり、うち1名が常勤監査役であります。非常勤監査役は、公認会計士及び税理士であり、それぞれ専門的見地から経営監視を行っております。監査役は、原則として、毎月1回の監査役会を開催し、また、取締役会及び社内的重要会議に出席し、当社グループの経営に対する監視並びに取締役の職務執行についての監査を行っております。

3) 経営会議

経営会議は、社内取締役及び経営幹部で構成しており、毎週1回開催し、当社グループの経営に関する重要事項の審議を行うとともに、当社グループの事業遂行状況に関する報告を行い、経営情報の共有と業務執行における効率化を図ることを目的としております。

4) 内部監査室

当社グループの内部監査は、代表取締役直轄の内部監査室が担当しております。内部監査室は、業務の有効性及び効率性を担保することを目的として、年間の内部監査計画に基づき、内部監査を実施し、監査結果を代表取締役に報告するとともに、監査対象部門に対して業務改善のための指摘を行い、改善の報告をさせております。また、定期的に監査役会及び会計監査人と会合を開催し、情報交換を行い、監査に必要な情報の共有化を行っております。さらに、内部監査室、会計監査人との意見・情報交換等、相互連携を行うことで監査機能の向上を図っております。

5) コンプライアンス委員会

コンプライアンス委員会は、当社グループの代表取締役を委員長とし、取締役、監査役及び顧問弁護士等で構成されております。コンプライアンス委員会では、全社に対して法令・定款違反をはじめとしたコンプライアンス違反を未然に防止するとともに、違反が生じた場合でも速やかに対応することで被害を最小限に留めるよう情報の収集や意見交換を行うとともに、社員教育の徹底を行っております。

企業統治に関するその他の事項

当社グループの内部統制システムに関しましては、会社法及び会社法施行規則に定める、業務の適正を確保するための体制について、取締役会において内部統制システムの基本方針を定めております。

(a) 取締役、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

- 1) 取締役は、当社グループが共有すべきルールや考え方を表した「経営理念」を通じて、当社グループにおける企業倫理の確立並びに取締役及び使用人による法令、定款及び社内規程の遵守の確保を目的に掲げている当社グループの「行動指針」を率先垂範するとともに、その遵守の重要性につき繰り返し情報発信することにより、その周知徹底を図ります。
- 2) 内部監査室は、「経営理念」及び「行動指針」の周知徹底のための活動を行い、当社及びその子会社における法令、定款及び社内規程の遵守状況の監査、問題点の指摘及び改善策の提案等を行います。
- 3) 取締役は、重大な法令違反その他法令及び社内規程の違反に関する重要な事実を発見した場合には、直ちに監査役に報告するとともに、遅滞なく取締役会において報告します。
- 4) 内部監査室及びコンプライアンス委員会を通じて、当社グループにおける法令違反又は「経営理念」もしくは「行動指針」の違反又はそのおそれのある事実の早期発見に努めます。
- 5) コンプライアンス委員会は、当社グループにおける不正行為の原因究明、再発防止策の策定及び情報開示に関する審議を行い、その結果を踏まえて内部監査室は、再発防止策の展開等の活動を推進します。
- 6) コンプライアンスに関連した相談・連絡・通報を受ける窓口（以下、「ヘルプライン」という。）を当社グループ内外に設置し、当社及びその子会社は、違反行為の早期発見に努め、適切に対処します。当社及びその子会社は、ヘルプラインを通じて相談を行った者に対し、当該相談などを行ったことを理由に不利な取扱いを行いません。

(b) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- 1) 取締役及び使用人の職務に関する各種の文書、帳票類等については、適用ある法令及び「文書管理規程」に基づき適切に作成、保存、管理します。
- 2) 情報セキュリティに関しては、重要性を認識するとともに、情報セキュリティに関する規程、マニュアル等を整備し、必要な社内教育を実施します。

(c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- 1) 当社グループは、適切なリスク管理を行うため、「リスク管理規程」を策定し、当該規程によりリスク管理に関する方針及び体制を定めます。
- 2) 当社及びその子会社は、その担当事業に関するリスクの把握に努め、優先的に対応すべきリスクを選定したうえで、具体的な対応方針及び対策を決定し、適切にリスク管理を実施します。
- 3) 内部監査室は、当社及びその子会社が実施するリスク管理が体系的かつ効果的に行われるよう必要な支援、調整及び指示を行います。
- 4) 経営上の重大なリスクへの対応方針その他リスク管理の観点から重要な事項については、内部監査室において十分な審議を行うほか、特に重要なものについては取締役会において報告します。
- 5) 当社及びその子会社は、当社グループの事業に関する重大なリスクを認識したときまたは重大なリスクの顕在化の兆しを認知したときは、速やかに内部統制推進部門にその状況を報告するとともに、特に重要なものについては、取締役会及び監査役に報告します。

(d) 取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制

- 1) 取締役会は、当社グループの中期経営目標並びに年間予算を決定し、その執行状況を監督します。
- 2) 取締役の職務の執行を迅速かつ効率的にするため、職務権限規程、稟議規程に基づき、各取締役、従業員の職務権限を定め、さらに必要に応じ職務権限を移譲します。
- 3) 職務の執行により一層の迅速化・効率化を図るため必要と認められる場合は、その内容が定款変更に関わる場合を除き、「取締役会規程」に基づく組織の変更を行うことができることとします。

(e) 従業員のコンプライアンスを確保するための体制

- 1) 当社グループの従業員が業務を行うにあたり行動指針を法令及び定款とともに遵守するための体制を整備し、併せて従業員に対するコンプライアンス教育及び啓発行動を行います。
- 2) 当社及びその子会社における業務の執行状況を適切に把握し、適切な助言及び勧告を行うための内部監査体制を整備します。また、必要に応じた内部監査体制を整備することができることとします。

(f) 財務報告の信頼性を確保するための体制

- 1) 当社グループの財務報告に係る内部統制については、金融商品取引法その他適用のある国内外の法令に基づき、評価、維持、改善等を行います。

(g) 監査役職務を補助すべき従業員の独立性に関する事項

- 1) 監査役がその職務を補助すべき従業員を置くことを求めた場合、会社は、監査役職務を補助するため、当社グループの従業員の中から選び、専任の従業員として配置することができることとします。
- 2) 前号の監査役職務を補助する従業員に係る人事異動、人事考課、処罰等の決定については、事前に監査役会の承認を得ることとします。

(h) その他監査役職務の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- 1) 監査役は、取締役会に出席するほか、必要と認める重要な会議に出席します。
- 2) 監査役は、随時経理システム等の社内情報システムの情報を閲覧することができることとします。
- 3) 監査役への報告を行った役員及び従業員は、当該報告をしたことを理由としていかなる不利益な取扱いも受けないこととします。
- 4) 監査役が職務の執行上必要とする費用等については、当該監査役職務の執行に必要でない認められた場合を除き、その費用等を当社グループが負担します。

(i) 反社会的勢力との関係断絶に向けた基本的な考え方及びその整備状況

- 1) 反社会的勢力対策規程において反社会的勢力排除を明記するとともに、当社グループの取締役及び使用人に対し周知徹底を図ります。
- 2) 反社会的勢力による不当要求に備えて、平素から、警察、弁護士等の外部専門機関と緊密な連携関係を構築します。

リスク管理体制の整備状況

当社グループにおけるリスク管理体制に関しては、リスク管理規程に基づき、リスクが発生し、又は発生する可能性があり、必要と認められる場合においては、リスク対策本部を設置し、迅速かつ適切な対応を行えるよう体制を整えております。

責任限定契約

当社は、会社法第427条第1項及び当社定款の規定に基づき、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、当社に対する損害賠償責任について、法令が定める範囲で限定する契約を締結することができる旨定款に定めております。

取締役の定数

当社の取締役は7名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

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

中間配当の決定機関

当社は、取締役会の決議によって、毎年6月30日を基準日として、会社法第459条第1項に規定する中間配当をすることができる旨を定款に定めております。これは、株主への機動的な資本政策の遂行を可能とすることを目的とするものであります。

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。

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については、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3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

(2) 【役員の状況】

男性10名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|---------|-------|-------------|--|----------|--------------|
| 代表取締役社長 | 永田 豊志 | 1966年1月19日生 | 1988年4月 株式会社リクルート 入社 1996年1月 株式会社ワークスコーポレーション 取締役 1999年7月 株式会社フロッグエンターテイメント 代表取締役 2003年5月 株式会社スマートイメージ 代表取締役 2005年11月 当社 代表取締役 2006年4月 当社 取締役 2015年4月 当社 取締役副社長 2015年10月 株式会社アンジー 取締役 2016年3月 合同会社TRIPLEX 代表社員(現任) 2017年4月 株式会社インクルーズ 取締役 2017年8月 株式会社Showcase Capital 代表取締役社長(現任) 2019年1月 当社 代表取締役社長 兼内部監査室担当役員(現任) 2019年4月 当社 コーポレート本部担当役員兼本部長 2020年4月 当社 Navicast開発本部担当役員兼本部長 兼Protech開発本部担当役員兼本部長 2021年8月 当社 広告・メディア事業部担当役員(現任) | (注) 3 | 1,190,200 |
| 取締役会長 | 森 雅弘 | 1963年9月1日生 | 1988年4月 株式会社リクルート 入社 1996年10月 株式会社タスクシステムプロモーション 入社 1997年11月 有限会社フューチャーワークス 入社 1998年9月 株式会社フューチャーワークス(現 株式会社ショーケース) 代表取締役 2003年5月 株式会社スマートイメージ 取締役 2015年4月 当社 代表取締役社長 2015年9月 株式会社オープンランウェイズ 取締役 2018年8月 株式会社レーザービーム 代表取締役社長 2019年1月 当社 取締役会長(現任) 2019年4月 株式会社インクルーズ 取締役(現任) 2020年1月 当社 クラウドインテグレーション事業部担当役員(現任) 2020年3月 ブラップノード株式会社 取締役(現任) | (注) 3 | 1,538,300 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|---------|--------|--------------|--|----------|--------------|
| 取締役 | 平野井 順一 | 1976年1月9日生 | 1998年4月 若築建設株式会社 入社 2007年1月 株式会社アナップヤタカイン コーポレーテッド(現 株式会 社ANAP) 経理課長 2010年8月 株式会社ステリック再生医科学 研究所 会長室長 2014年11月 ホームエネルギーマネジメン ト サービス株式会社 取締役 2016年10月 株式会社ソフトフロントホール ディングス グループ業務推進 室長 2017年7月 同社 執行役員財務担当 2017年9月 株式会社ソフトフロントマーケ ティング 取締役 2018年4月 株式会社ソフトフロントジャパ ン 取締役 2018年6月 デジタルポスト株式会社 取締 役 2018年10月 同社 代表取締役社長 2019年6月 当社 経理財務部部长(現任) 2019年7月 当社 執行役員CFO 株式会社Showcase Capital 執 行役員CFO(現任) 2020年3月 ブラップノード株式会社 監査 役(現任) 2021年1月 当社 コーポレート本部本部長 (現任) 2021年3月 当社 取締役CFO兼コーポレート 本部担当役員(現任) | (注) 3 | - |
| 取締役 | 中村 浩一郎 | 1971年10月31日生 | 2000年8月 株式会社マイクロメイツ 入社 2006年1月 株式会社エムユーコミュニケー ションズ 入社 2009年10月 株式会社じぶん銀行(現株式会 社auじぶん銀行) 入行 2017年6月 同行 コンシューマーファイナ ンス営業部 次長 2019年10月 同行 コンシューマーファイナ ンス企画推進部 部長 2020年4月 当社 金融デジタルイノベー ション推進室 室長 2020年6月 当社 執行役員(SaaS事業担 当) 2022年3月 当社 取締役兼SaaS事業本部担 当役員(現任) | (注) 3 | - |
| 取締役(社外) | 矢部 芳一 | 1955年1月17日生 | 1977年4月 株式会社三和銀行(現 株式会 社三菱UFJ銀行)入行 1998年4月 スイス三和銀行 社長 2003年5月 UFJつばさセキュリティーズアジ ア(現 三菱UFJセキュリティー ズ(香港))社長 2007年6月 MUハンズオンキャピタル 代表 取締役社長 2011年6月 同社 代表取締役会長 2014年1月 マルハンジャパン銀行 頭取 2016年4月 サタバナ銀行 取締役副会長 2017年3月 当社 社外取締役(現任) 2017年6月 株式会社フルッタフルッタ 社 外取締役 2019年3月 株式会社ハシラス 監査役(現 任) | (注) 3 | 9,500 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----------|-------|--------------|---|----------|--------------|
| 取締役(社外) | 柳 雅二 | 1960年10月23日生 | 1984年4月 野村証券株式会社 入社 2011年4月 同社 常務執行役員 2013年4月 同社 取締役 2014年4月 高木証券株式会社 専務執行役員 2016年4月 株式会社Y'sアソシエイツ 代表取締役(現任) 2016年6月 ケミプロ化成株式会社 社外取締役(現任) 2017年3月 当社 社外取締役(現任) 2019年1月 スリープログループ株式会社(現 ギグワークス株式会社) 社外取締役 2019年12月 きらぼし証券準備株式会社 取締役会長 2020年8月 きらぼしライフデザイン証券株式会社 取締役会長 | (注) 3 | 1,000 |
| 取締役(社外) | 渡久地 択 | 1984年4月29日生 | 2010年1月 socialwave株式会社 代表取締役 2011年5月 IQUE株式会社 代表取締役CTO 2012年12月 SPACEBOY株式会社 代表取締役 2013年12月 think apartment株式会社 代表取締役 2014年3月 一般社団法人データサイエンス総合研究所 代表理事 2014年3月 Asia Post pvt.ltd CEO 2015年8月 LUZ-D株式会社 代表取締役 Pulse Evolution Japan 株式会社 代表取締役CEO Toguchi Estate株式会社 代表取締役(現任) AI inside株式会社 代表取締役社長CEO(現任) 2021年3月 当社 社外取締役(現任) | (注) 3 | - |
| 常勤監査役(社外) | 小野 和典 | 1953年7月17日生 | 1978年4月 NEC日本電気株式会社 入社 1995年7月 同社 専任部長 2002年7月 同社 統括マネージャ 2006年4月 同社 エグゼクティブエキスパート 2007年7月 ポールトゥウィン株式会社 取締役副社長 2009年2月 ビットクルー株式会社 入社 2009年4月 同社 取締役副社長 2011年4月 ポールトゥウィン・ビットクルーホールディングス株式会社 常勤監査役 2011年5月 ポールトゥウィン株式会社 監査役 2014年3月 当社 社外常勤監査役(現任) 2017年4月 株式会社インクルーズ 監査役(現任) 2017年4月 株式会社アクル 監査役(現任) | (注) 4 | 29,600 |

| 役職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|---------|--------|--------------|--|----------|--------------|
| 監査役(社外) | 南方 美千雄 | 1966年11月13日生 | 1992年10月 KPMG センチュリー 監査法人 (現 EY新日本有限責任監査法人) 入所 1996年4月 公認会計士登録 2000年1月 ナスダック・ジャパン株式会社 入社 2001年9月 株式会社アイピーオーバンク 代表取締役(現任) 2002年8月 株式会社みた経営研究所 社外 監査役(現任) 2002年9月 株式会社リプラス 監査役 2003年5月 株式会社ビー・アイ・シー 監 査役 2003年12月 アイ・エム・エス・ジャパン株 式会社 監査役 2009年1月 清和監査法人(現 RSM清和監査 法人) 入所 2009年4月 同社 シニアパートナー 2012年3月 当社 社外監査役(現任) 2014年6月 株式会社スカイトーク 代表取 締役 2015年11月 橋本不動産株式会社 社外取締 役(現任) 2016年3月 株式会社音力発電 社外取締役 (現任) 株式会社ビー・エス・インター ナショナル 社外監査役 2016年4月 エッジ・ラボ株式会社 社外監 査役 2016年6月 株式会社ニラク・ジー・シー・ ホールディングス 社外取締役 (現任) 2017年1月 やまと税理士法人 代表社員 2017年12月 ボーターズ株式会社 社外監査 役(現任) 2019年6月 VCA JAPAN株式会社 監査役 2020年8月 税理士法人マーヴェリック 代 表社員(現任) 2021年3月 エバステム株式会社 監査役 (現任) | (注) 5 | 6,000 |
| 監査役(社外) | 小島 大 | 1965年8月11日生 | 1988年4月 株式会社フクダ住研 入社 1992年3月 東京第一会計株式会社 入社 1999年10月 税理士登録 2000年10月 小島大税理士事務所 所長(現 任) 2000年12月 プライムエージェント合名会 社 代表社員(現任) 2001年12月 チェック・コンサルタント有限 会社(現 チェック・コンサル タント株式会社) 代表取締役 (現任) 2005年11月 当社 社外監査役(現任) | (注) 5 | 20,000 |
| 計 | | | | | 2,794,600 |

- (注) 1. 取締役矢部芳一氏、取締役柳雅二氏及び取締役渡久地択氏は、社外取締役であります。
2. 監査役小野和典氏、監査役南方美千雄氏及び監査役小島大氏は、社外監査役であります。
3. 取締役の任期は、2022年3月23日開催の定時株主総会終結の時から2022年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 監査役の任期は、2022年3月24日開催の定時株主総会終結の時から2025年12月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 監査役の任期は、2021年3月24日開催の定時株主総会終結の時から2024年12月期に係る定時株主総会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ける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(株) |
|------|------------|----------|----------------------------------|----------|
| 出口 晃 | 1955年3月8日生 | 1977年3月 | 株式会社丸井(現 株式会社丸井グループ) 入社 | 500 |
| | | 2000年1月 | 同社 人事部長 | |
| | | 2006年3月 | 同社 総務部長 | |
| | | 2006年8月 | 株式会社シーエスシー 代表取締役社長 | |
| | | 2012年4月 | 株式会社マルイファシリティーズ 常勤監査役 | |
| | | 2015年4月 | 株式会社丸井グループ 監査役会事務局長 | |
| | | 2016年10月 | 当社 入社 内部監査室 | |
| | | 2017年4月 | 当社 内部監査室長(現任) | |
| | | 2018年5月 | 当社 監査役会補助使用人(現任) | |
| | | 2019年3月 | 当社 補欠監査役(現任) | |
| | | 2019年6月 | 公益社団法人日本フラワーデザイナー協会 理事(学識経験)(現任) | |

社外取締役及び社外監査役

当社は、社外取締役3名、社外監査役3名(うち常勤監査役1名)であります。各社外役員は、いずれも経営の意思決定機能と取締役による業務執行を管理監督する機能をもつ取締役会に対し、外部からの経営監視機能を強化しております。豊富な経験と知見に基づき客観的な視点から当社の経営等に対し、適切な意見を述べられる人材を選任しており、社外取締役矢部芳一氏、柳雅二氏、社外監査役小野和典氏、南方美千雄氏、小島大氏を、証券取引所が定める独立役員として届け出ております。

社外取締役矢部芳一氏は、経営全般に関する業務執行の経験や経営者としての豊富な知見、また金融業界において数多くの要職を歴任していることから、コーポレート・ガバナンスやコンプライアンスの意識、見識を有しております。

社外取締役柳雅二氏は、金融業界において数多くの要職を歴任しており、経営に対する豊富な経験と幅広い見識を有しております。

社外取締役渡久地択氏は、AI inside株式会社の代表取締役社長CEO、また企業経営者としての豊富な経験と見識を有しております。

社外監査役小野和典氏は、経営全般に関する業務執行の経験、またIT業界における経営者及び監査役としての豊富な経験と知見を有しております。

社外監査役南方美千雄氏は、公認会計士の資格を有しており、会計的専門家としての見地から、当社の経営戦略及び取締役の職務執行につき、提言・助言を行っております。

社外監査役小島大氏は、税理士の資格を有しており、会計的専門家としての見地から、当社の経営戦略及び取締役の職務執行につき、提言・助言を行っております。

なお、社外取締役の渡久地択氏は、当社との資本業務提携先であり主要株主であるAI inside株式会社の代表取締役社長CEOであり、同社と当社との間に取引関係があります。また、社外取締役渡久地択氏を除く各社外役員と当社との間に人的関係、資本的関係、又は取引関係等の特別な利害関係はありません。

また、当社において、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性について特段の定めはありませんが、会社法及び東京証券取引所が定める独立性基準に従うとともに、専門的な知見に基づく客観的かつ適切な監督又は監査といった機能及び役割が期待され、一般株主と利益相反が生じるおそれがないことを基本的な考え方としております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

当社グループにおける監査役会は、常勤監査役1名、非常勤監査役2名の合計3名により構成されており、3名全員が社外監査役であります。非常勤監査役は、公認会計士及び税理士であり、それぞれの専門的見地から経営監視を行っております。常勤監査役は必要に応じて内部監査に同席し、適宜連携して内部統制を推進しております。監査役3名は原則として月1回開催されている監査役会において情報共有を図るほか、取締役会及び社内的重要会議に出席し、当社の経営に対する監視並びに取締役の職務執行についての監査を行っております。監査役、会計監査人の連携については、会計監査に係るプロセス、監査上重要な会計項目、内部統制の整備・運用状況等について意見交換を適宜実施しております。その他、常勤監査役については必要に応じて、会計監査人の監査へ同席、意見交換・情報共有を行っております。

当事業年度において当社は監査役会を15回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

| 区分 | 氏名 | 開催回数 | 出席回数 |
|-----------|--------|------|------|
| 常勤監査役（社外） | 小野 和典 | 15回 | 15回 |
| 監査役（社外） | 南方 美千雄 | 15回 | 15回 |
| 監査役（社外） | 小島 大 | 15回 | 15回 |

また、監査役及び内部監査室は、監査活動において常に連携をとっております。常勤監査役と内部監査室は、週次の頻度で、監査活動及び会社の状況等について情報交換を行っております。

なお、監査役会補助使用人として、適正な知識、能力、経験を有する従業員を1名（内部監査室長を兼務）配置し、監査役の職務遂行のサポートを行っております。

内部監査の状況

当社グループにおける内部監査は、専門部署として内部監査室を設置しており、同室所属の2名が担当しております。内部監査室は、当社グループが定める内部監査規程に基づき内部監査計画を策定し、代表取締役社長の承認を得た上で、当社の全部門に対して実施し、監査結果については代表取締役社長及び監査役会に報告する体制となっております。

内部監査は、当社の業務運営及び財産管理の実態を調査し、経営方針、法令、定款及び諸規程への準拠性を確かめ、会社財産の保全、業務運営の適正性の確保を図り、もって経営の合理化と効率向上に資することを基本方針として実施しております。

なお、内部監査室は監査役及び会計監査人とは独立した監査を実施しつつも、監査役に対して内部監査の監査結果を共有、監査役会に出席し会社の状況に関する情報について適宜報告を行っており、監査に必要な情報の共有及び相互連携による効率性の向上を図っております。

会計監査の状況

(a) 監査法人の名称

RSM清和監査法人

(b) 継続監査期間

1年間

(c) 業務を執行した公認会計士

指定社員 業務執行社員：武本 拓也

指定社員 業務執行社員：藤本 亮

(d) 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士9名、公認会計士試験合格者1名、その他4名

(e) 監査法人の選定方針と理由

当社の監査役会は、会計監査人の独立性、監査体制、監査の実施状況や品質等の確認を行っております。その結果、独立性、専門性及び妥当性等の評価を総合的に勘案し、RSM清和監査法人を選任することが適当であると判断しております。

(f) 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役及び監査役会は、監査法人に対して評価を行うとともに、必要なコミュニケーションをとり、適時・適切な意見交換により監査状況を把握しております。その結果、監査法人による会計監査は有効に機能し、適正に行われていることを確認しております。

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又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合等には、監査役の全員の同意により、会計監査人の解任を決定いたします。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及びその理由を報告いたします。

(g) 本有価証券報告書提出日現在における監査公認会計士等の異動について

当社の監査法人は次のとおり異動しております。

| | |
|----------------|---------------|
| 前連結会計年度及び前事業年度 | EY新日本有限責任監査法人 |
| 当連結会計年度及び当事業年度 | RSM清和監査法人 |

なお、臨時報告書に記載した事項は次のとおりであります。

当該異動に係る監査公認会計士等の名称

選任する監査公認会計士等の名称

RSM清和監査法人

退任する監査公認会計士等の名称

EY新日本有限責任監査法人

当該異動の年月日

2021年3月24日（第25期定時株主総会開催予定日）

退任する監査公認会計士等が監査公認会計士となった日

2013年7月19日

退任する監査公認会計士等が直近3年間に作成した監査報告書等における意見等に関する事項

該当事項はありません。

当該異動の決定又は当該異動に至った理由及び経緯

当社の会計監査人であるEY新日本有限責任監査法人は、2021年3月24日開催予定の第25期定時株主総会の終結の時をもって任期満了となります。現会計監査人との監査契約の継続期間は上場以前の期間も含めると長期にわたること、また、同会計監査人から監査報酬の増額改定があったこと等を契機として、同会計監査人を含む複数の監査法人を対象として、品質管理体制、専門性、独立性及び監査報酬の水準等を比較検討してまいりました結果、当社グループの事業規模に見合った会計監査人の候補者としてRSM清和監査法人が適任と判断したためであります。

上記の理由及び経緯に対する意見

退任する公認会計士等の意見

特段の意見はない旨の回答を得ております。

監査役会の意見

妥当であるとの回答を得ております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(千円) | 非監査業務に 基づく報酬(千円) | 監査証明業務に 基づく報酬(千円) | 非監査業務に 基づく報酬(千円) |
| 提出会社 | 28,000 | - | 24,800 | - |
| 連結子会社 | - | - | - | - |
| 計 | 28,000 | - | 24,800 | - |

b. その他重要な報酬の内容

該当事項はありません。

c. 監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

監査報酬については、監査計画、監査内容、監査日数等を勘案し、当社と監査法人と協議の上決定しております。

e. 監査役会が監査報酬に同意した理由

監査役会は、取締役、社内関係部署及び会計監査人から必要な資料を入手しかつ報告を受け、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について必要な検証を行い、会計監査人が所要の監査体制、監査時間を確保し、適正な監査を実施するために妥当な水準であると認められたため、会計監査人の報酬等の額について同意しました。

(4) 【役員の報酬等】

役員報酬等の内容の決定に関する方針等

当社は、2021年2月25日開催の取締役会において、取締役の個別の報酬等の内容に係る決定方針（以下「決定方針」という。）を次のとおり決議しております。

また、当社取締役会は、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容決定方法及び決定された報酬等の内容が当該決定方針に沿うものであると判断しております。

(a) 基本方針

当社の取締役の報酬は、当社の持続的成長と企業価値の中長期的向上を動機づけるものとし、職務執行上妥当な水準を確保・維持することを基本方針としております。

取締役の報酬は、金銭報酬と非金銭報酬（譲渡制限付株式報酬）で構成されております。

(b) 基本報酬（金銭報酬）の個人別の報酬等の額の決定に関する方針

当社の取締役の基本報酬は、現金による月例の固定報酬とし、会社の業績や経営内容、経済情勢等を踏まえ、各取締役の職位や職務執行に対する評価を総合的に勘案して決定するものとしております。

(c) 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

個人別の報酬額については取締役会決議に基づき代表取締役社長永田豊志がその具体的内容について委任を受けるものとし、株主総会で承認を受けた報酬枠の範囲内で、各取締役の個人別の基本報酬を決定するものとしております。

この権限を代表取締役社長に委任した理由は、会社全体の業績および取締役の職責と担当を勘案して個人別の報酬額を決定するにあたり、当社代表取締役社長がもっとも適任であると判断したためであります。

(d) 非金銭報酬等の額または算定方法の決定に関する方針

非金銭報酬としての株式報酬は、譲渡制限付株式としております。株式報酬制度については、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、株主の皆さまとの一層の価値共有を進めることを目的として支給するものとしております。取締役への支給時期及び配分については、取締役の業績の動向や今後の見通し等を勘案の上、2013年7月19日開催の臨時株主総会において決議いただいた（年額300,000千円以内）範囲内での合理的な金額を、取締役会において決定いたします。

(e) 業績連動報酬等のまたは算定方法の決定に関する方針

該当事項はありません。

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

| 区分 | 報酬等の総額 (千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) | | | | 対象となる役員の員数(名) |
|--------------------|----------------|----------------|------------|----|-------|---------------|
| | | 基本報酬 | ストック・オプション | 賞与 | 退職慰労金 | |
| 取締役 (社外取締役を除く。) | 41,904 | 41,904 | - | - | - | 3 |
| 社外役員 | 15,000 | 15,000 | - | - | - | 5 |

報酬等の総額が1億円以上である者の報酬等の総額

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載していません。

使用人兼務役員の使用人給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、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に区分しております。

「純投資目的」とは専ら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする場合としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、株式を保有する場合には、発行会社及びその関連会社との取引関係の維持・強化及び株式安定等の保有目的の合理性を条件とすることを基本的な方針としております。同株式の取得や処分については、当社の成長に寄与するものかどうかを担当取締役又は執行役員が検証し、必要に応じて取締役会にて決議することとしております。

b. 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 | 5 | 28,315 |
| 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 | - | - | - |
| 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 | - | - |

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

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。

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(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の財務諸表について、RSM清和監査法人の監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、監査法人等が主催する研修への参加及び財務・会計の専門書の購読により専門的情報を積極的に収集することに努めております。

さらに、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、同法人が行う研修等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)

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,198,553 | 1,875,910 |
| 受取手形及び売掛金 | 207,314 | 223,820 |
| 営業投資有価証券 | 7,379 | 8,231 |
| 仕掛品 | 4,065 | 1,060 |
| その他 | 76,142 | 86,648 |
| 貸倒引当金 | 15,900 | 15,941 |
| 流動資産合計 | 2,477,554 | 2,179,729 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 | 35,069 | 35,069 |
| 減価償却累計額 | 3,757 | 5,637 |
| 建物及び構築物(純額) | 31,311 | 29,431 |
| リース資産 | 66,253 | 66,253 |
| 減価償却累計額 | 17,376 | 26,090 |
| リース資産(純額) | 48,877 | 40,162 |
| その他 | 15,402 | 26,597 |
| 減価償却累計額 | 10,046 | 15,215 |
| その他(純額) | 5,355 | 11,381 |
| 有形固定資産合計 | 85,544 | 80,974 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 125,794 | 163,571 |
| その他 | 45 | 45 |
| 無形固定資産合計 | 125,839 | 163,616 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 155,090 | 154,297 |
| 敷金及び保証金 | 95,585 | 94,173 |
| その他 | 64,182 | 28,439 |
| 貸倒引当金 | 53,995 | 16,941 |
| 投資その他の資産合計 | 260,863 | 259,968 |
| 固定資産合計 | 472,247 | 504,559 |
| 資産合計 | 2,949,802 | 2,684,288 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 25,660 | 25,363 |
| 短期借入金 | - | 41,662 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 328,875 | 168,376 |
| 未払法人税等 | 14,314 | 10,838 |
| その他 | 111,742 | 128,333 |
| 流動負債合計 | 480,592 | 374,573 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 253,210 | 84,834 |
| リース債務 | 45,702 | 36,297 |
| 繰延税金負債 | - | 8,298 |
| 固定負債合計 | 298,912 | 129,429 |
| 負債合計 | 779,504 | 504,003 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 953,563 | 954,014 |
| 資本剰余金 | 862,536 | 862,987 |
| 利益剰余金 | 354,897 | 363,282 |
| 株主資本合計 | 2,170,997 | 2,180,285 |
| 新株予約権 | 700 | - |
| 純資産合計 | 2,170,297 | 2,180,285 |
| 負債純資産合計 | 2,949,802 | 2,684,288 |

【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 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高 | 1,530,069 | 1,594,442 |
| 売上原価 | 420,337 | 384,043 |
| 売上総利益 | 1,109,732 | 1,210,398 |
| 販売費及び一般管理費 | 1, 2 1,064,189 | 1, 2 1,197,553 |
| 営業利益 | 45,542 | 12,844 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 873 | 720 |
| 投資事業組合運用益 | 30,726 | 29,248 |
| 貸倒引当金戻入額 | 328 | 37,053 |
| その他 | 544 | 1,971 |
| 営業外収益合計 | 32,473 | 68,994 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 5,821 | 3,834 |
| その他 | 13,333 | 194 |
| 営業外費用合計 | 19,154 | 4,029 |
| 経常利益 | 58,860 | 77,809 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 3 3,088 | - |
| 特別利益合計 | 3,088 | - |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 4 7,855 | 4 4,634 |
| 減損損失 | - | 5 223 |
| 投資有価証券評価損 | 2,429 | 1,837 |
| 自己新株予約権消却損 | - | 700 |
| 特別損失合計 | 10,285 | 7,395 |
| 税金等調整前当期純利益 | 51,664 | 70,414 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 4,871 | 2,360 |
| 法人税等還付税額 | 8,609 | - |
| 法人税等調整額 | 29,468 | 8,298 |
| 法人税等合計 | 25,730 | 10,658 |
| 当期純利益 | 25,933 | 59,756 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 25,933 | 59,756 |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 当期純利益 | 25,933 | 59,756 |
| 包括利益 | 25,933 | 59,756 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 25,933 | 59,756 |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12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 | 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 337,455 | 246,429 | 366,260 | 950,145 | 700 | 949,445 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 新株の発行 | 615,457 | 615,457 | | 1,230,914 | | 1,230,914 |
| 新株の発行(新株予約権の行使) | 650 | 650 | | 1,300 | | 1,300 |
| 剰余金の配当 | | | 37,296 | 37,296 | | 37,296 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 25,933 | 25,933 | | 25,933 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | - | - |
| 当期変動額合計 | 616,107 | 616,107 | 11,362 | 1,220,852 | - | 1,220,852 |
| 当期末残高 | 953,563 | 862,536 | 354,897 | 2,170,997 | 700 | 2,170,297 |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12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 | 株主資本合計 | | |
| 当期首残高 | 953,563 | 862,536 | 354,897 | 2,170,997 | 700 | 2,170,297 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 新株の発行 | | | | - | | - |
| 新株の発行(新株予約権の行使) | 451 | 451 | | 902 | | 902 |
| 剰余金の配当 | | | 51,371 | 51,371 | | 51,371 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 59,756 | 59,756 | | 59,756 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | 700 | 700 |
| 当期変動額合計 | 451 | 451 | 8,384 | 9,287 | 700 | 9,987 |
| 当期末残高 | 954,014 | 862,987 | 363,282 | 2,180,285 | - | 2,180,285 |

【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 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12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 | 51,664 | 70,414 |
| 減価償却費 | 65,515 | 80,566 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 808 | 37,011 |
| 受取利息及び受取配当金 | 873 | 720 |
| 投資事業組合運用損益(は益) | 30,726 | 29,248 |
| 支払利息 | 5,821 | 3,834 |
| 固定資産売却損益(は益) | 3,088 | - |
| 投資有価証券売却損益(は益) | 200 | - |
| 固定資産除却損 | 7,855 | 4,634 |
| 減損損失 | - | 223 |
| 投資有価証券評価損益(は益) | 2,429 | 1,837 |
| 自己新株予約権消却損 | - | 700 |
| 売上債権の増減額(は増加) | 19,102 | 16,506 |
| たな卸資産の増減額(は増加) | 3,957 | 2,503 |
| 営業投資有価証券の増減額(は増加) | 60,596 | 851 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 2,405 | 296 |
| その他 | 15,342 | 3,906 |
| 小計 | 118,993 | 83,984 |
| 利息及び配当金の受取額 | 873 | 720 |
| 利息の支払額 | 5,821 | 3,834 |
| 法人税等の支払額 | 48,225 | 2,838 |
| 法人税等の還付額 | 30,568 | 14,066 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 96,389 | 92,098 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有形固定資産の取得による支出 | 5,351 | 11,243 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 93,215 | 106,049 |
| 無形固定資産の売却による収入 | - | 7,840 |
| 投資有価証券の取得による支出 | 29,450 | 3,209 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 24,121 | 2,813 |
| 投資事業組合からの分配による収入 | 26,405 | 28,600 |
| 貸付金の回収による収入 | 16,008 | 16,008 |
| その他 | 234 | 247 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 61,717 | 65,487 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額(は減少) | 300,000 | - |
| 短期借入れによる収入 | - | 100,000 |
| 短期借入金の返済による支出 | - | 58,338 |
| 長期借入れによる収入 | 150,000 | - |
| 長期借入金の返済による支出 | 290,561 | 328,875 |
| 株式の発行による収入 | 1,220,654 | - |
| ストックオプションの行使による収入 | 1,300 | 901 |
| 配当金の支払額 | 37,296 | 51,371 |
| その他 | 8,880 | 11,570 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 735,217 | 349,254 |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少) | 769,890 | 322,642 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,428,663 | 2,198,553 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 2,198,553 | 1,875,910 |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数

1社

連結子会社の名称

株式会社Showcase Capital

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社数及び名称

1社 株式会社インクルーズ

(2) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項

持分法適用会社のうち、決算日が連結決算日と異なる会社については、仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

3. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券(営業投資有価証券を含む)

時価のないもの

移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合等への出資

入手可能な直近の決算書に基づき、組合の損益のうち当社の持分相当額を加減する方法によっております。

たな卸資産

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)

(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、1998年4月1日以降に取得した建物(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。

建物及び構築物 15~24年

無形固定資産

市場販売目的のソフトウェア

見込販売収益に基づく償却額と残存有効期間(3年以内)に基づく均等配分額とを比較し、いずれか大きい額を当期償却額としております。

自社利用目的のソフトウェア

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。

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

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。

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(5) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

繰延資産の処理方法

株式交付費

発生時に全額費用処理しております。

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

(営業投資有価証券及び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

| | |
|--------------------|-----------|
| 営業投資有価証券(非上場株式) | 8,231千円 |
| 投資有価証券(非上場株式等) | 30,475千円 |
| 投資有価証券(投資事業組合への出資) | 123,822千円 |
| 投資有価証券評価損 | 1,837千円 |

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

時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券については、1株当たりの純資産額に所有株式数を乗じた金額を基礎とした実質価額が取得価額と比べて50%以上低下したものについて、回復可能性が十分な証拠により裏付けられる場合を除き減損処理を行っております。また、外貨建の非上場株式は、期末日の為替レートで換算しております。

投資事業組合への出資については、組合契約に規定される決算報告に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によって算定しております。

投資有価証券の評価にあたって、時価を把握することが極めて困難と認められる株式等及び投資事業組合が保有する株式等については、経済環境の仮定等の不確実性が含まれており、経済環境の悪化等が生じる場合、翌連結会計年度以降において追加での減損処理が必要となる可能性があります。

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(「時価の算定に関する会計基準」等)

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

(1) 概要

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

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

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

さらに、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の2021年6月17日における改正(以下、「2021年改正」といいます。)では、投資信託の時価の算定及び注記に関する取扱い並びに、貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資の時価の注記に関する取扱いを定めています。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

なお、2021年改正については、2023年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(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。

(連結貸借対照表関係)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「投資その他の資産」の「長期貸付金」は、金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「投資その他の資産」に表示していた「長期貸付金」38,000千円、「その他」26,182千円は、「その他」64,182千円として組み替えております。

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「貸倒引当金戻入額」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた873千円は、「貸倒引当金戻入額」328千円、「その他」544千円として組み替えております。

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「営業外費用」の「株式交付費」は、営業外費用の総額の100分の10以下となったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外費用」に表示していた「株式交付費」12,699千円、「その他」634千円は、「その他」13,333千円として組み替えております。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症の影響については、現時点で入手可能な外部情報等に基づき、今後1～2年は継続する可能性があるものと想定し、繰延税金資産の回収可能性の判断等の会計上の見積りを行っております。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響については不確実性が高いため、上記仮定に変化が生じた場合には、将来における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)

売却又は担保という方法で自由に処分できる権利を有している資産は、消費貸借契約で借入れている有価証券であり、連結会計年度末に当該処分を行わずに所有しているものの時価は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2020年12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 消費貸借契約により借入れている 有価証券 | - 千円 | 36,200千円 |

(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 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|----------|---|---|
| 給料手当 | 416,385千円 | 475,221千円 |
| 業務委託費 | 138,972 " | 152,899 " |
| 広告宣伝費 | 81,216 " | 126,044 " |
| 貸倒引当金繰入額 | 1,136 " | 41 " |

(表示方法の変更)

前連結会計年度において、販売費及び一般管理費のうち主要な費目として表示しておりませんでした「広告宣伝費」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より販売費及び一般管理費のうち主要な費目として表示しております。

2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-------|---|---|
| 研究開発費 | 4,924千円 | 4,213千円 |

3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--------|---|---|
| ソフトウェア | 3,088千円 | - 千円 |
| 計 | 3,088千円 | - 千円 |

4 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-------------|---|---|
| その他(有形固定資産) | 0千円 | 550千円 |
| ソフトウェア | 7,855 " | 4,084 " |
| 計 | 7,855千円 | 4,634千円 |

5 減損損失

当社グループは、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

前連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

| 場所 | 用途 | 種類 | 金額 |
|-----------|------|--------|-------|
| 本社（東京都港区） | 遊休資産 | ソフトウェア | 223千円 |
| 合 計 | | | 223千円 |

減損損失の認識に至った経緯

使用見込みがなくなったソフトウェアについて減損損失を認識しております。

資産のグルーピングの方法

当社グループでは、事業用資産については管理会計上の区分を基礎として資産のグルーピングを行っており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

回収可能性の算定方法

回収可能価額は使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローに基づく使用価値がゼロのため、回収可能価額をゼロとして算定しております。

（連結株主資本等変動計算書関係）

前連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1．発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|-----------|-----------|----|-----------|
| 普通株式（株） | 6,781,200 | 1,780,700 | - | 8,561,900 |

（注）普通株式の増加数は、第三者割当増資による増加1,771,100株及び新株予約権の行使による増加9,600株であります。

2．自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3．新株予約権等に関する事項

| 内訳 | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数（株） | | | | 当連結会計年度末残高（千円） |
|---------------------|------------|--------------|----|----|----------|----------------|
| | | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 | |
| ストック・オプションとしての新株予約権 | - | - | - | - | - | - (700) |
| 合計 | | - | - | - | - | - (700) |

（注）1．ストック・オプションとしての新株予約権のため、目的となる株式の種類及び数の記載を省略しております。

2．自己新株予約権については、（外書き）により表示しております。

4. 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2月14日 取締役会 | 普通株式 | 37,296 | 5.50 | 2019年12月31日 | 2020年3月26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 | 配当の原資 | 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 |
|--------------------|-------|-------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 2021年2月12日 取締役会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 51,371 | 6.00 | 2020年12月31日 | 2021年3月25日 |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

| 株式の種類 | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|---------|-----------|-------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 8,561,900 | 4,800 | - | 8,566,700 |

(注) 普通株式の増加数は、新株予約権の行使による増加であります。

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権等に関する事項

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

(注) スtock・オプションとしての新株予約権のため、目的となる株式の種類及び数の記載を省略しております。

4. 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 |
|--------------------|-------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 2021年2月12日 取締役会 | 普通株式 | 51,371 | 6.00 | 2020年12月31日 | 2021年3月25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 | 配当の原資 | 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 |
|--------------------|-------|-------|----------------|-----------------|-------------|------------|
| 2022年2月14日 取締役会 | 普通株式 | 利益剰余金 | 55,683 | 6.50 | 2021年12月31日 | 2022年3月24日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-----------|---|---|
| 現金及び預金 | 2,198,553千円 | 1,875,910千円 |
| 現金及び現金同等物 | 2,198,553千円 | 1,875,910千円 |

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として、本社における什器及びネットワーク環境等(工具、器具及び備品)であります。

リース資産の減価償却の方法

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

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については、短期的な預金等に限定し、また資金調達については金融機関からの借入による方針であります。当社グループは、デリバティブ取引を行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である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。

営業投資有価証券及び投資有価証券は、主に取引先企業との業務等に関連する株式であり、市場価格の変動リスク等に晒されております。

営業債務等は流動性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

当社グループは、営業債権についてはコーポレート本部が取引先別に期日及び残高を管理するとともに、入金状況を各事業部門に随時連絡しております。

市場リスクの管理

営業投資有価証券及び投資有価証券については、定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況を把握し、市況や取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

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、コーポレート本部が適時に資金繰り計画を作成・更新することにより、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、次表には含まれておりません（（注2）を参照ください。）。

前連結会計年度（2020年12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 | 2,198,553 | 2,198,553 | - |
| (2) 受取手形及び売掛金 | 207,314 | 207,314 | - |
| 資産計 | 2,405,868 | 2,405,868 | - |
| (1) 支払手形及び買掛金 | 25,660 | 25,660 | - |
| (2) 未払法人税等 | 14,314 | 14,314 | - |
| (3) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む。） | 582,085 | 582,085 | - |
| (4) リース債務（1年以内に期限が到来するリース債務を含む。） | 54,834 | 49,720 | 5,113 |
| 負債計 | 676,893 | 671,780 | 5,113 |

当連結会計年度（2021年12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 | 1,875,910 | 1,875,910 | - |
| (2) 受取手形及び売掛金 | 223,820 | 223,820 | - |
| 資産計 | 2,099,731 | 2,099,731 | - |
| (1) 支払手形及び買掛金 | 25,363 | 25,363 | - |
| (2) 短期借入金 | 41,662 | 41,662 | - |
| (3) 未払法人税等 | 10,838 | 10,838 | - |
| (4) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む。） | 253,210 | 253,210 | - |
| (5) リース債務（1年以内に期限が到来するリース債務を含む。） | 45,702 | 42,041 | 3,661 |
| 負債計 | 376,777 | 373,115 | 3,661 |

（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) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額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。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額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) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む。）

主に変動金利であり、短期間で市場金利を反映し、また、当社の信用状態は借入実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額に近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

(5) リース債務（1年以内に期限が到来するリース債務を含む。）

時価は、元利金の合計額を、同様の新規リース取引を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位：千円)

| 区分 | 2020年12月31日 | 2021年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 営業投資有価証券 | 7,379 | 8,231 |
| 投資有価証券 | 155,090 | 154,297 |

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

前連結会計年度において、営業投資有価証券について8,514千円、投資有価証券について2,429千円の減損処理を行っております。

当連結会計年度において、投資有価証券について1,837千円の減損処理を行っております。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2020年12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) |
|-----------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 預金 | 2,198,315 | - | - | - |
| 受取手形及び売掛金 | 207,314 | - | - | - |
| 合計 | 2,405,629 | - | - | - |

当連結会計年度(2021年12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) |
|-----------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 預金 | 1,875,811 | - | - | - |
| 受取手形及び売掛金 | 223,820 | - | - | - |
| 合計 | 2,099,632 | - | - | - |

(注4) 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2020年12月31日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 328,875 | 168,376 | 84,834 | - | - | - |
| リース債務 | 9,131 | 9,405 | 9,689 | 9,981 | 5,363 | 11,262 |
| 合計 | 338,006 | 177,781 | 94,523 | 9,981 | 5,363 | 11,262 |

当連結会計年度(2021年12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) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 短期借入金 | 41,662 | - | - | - | - | - |
| 長期借入金 | 168,376 | 84,834 | - | - | - | - |
| リース債務 | 9,405 | 9,689 | 9,981 | 5,363 | 5,518 | 5,744 |
| 合計 | 219,443 | 94,523 | 9,981 | 5,363 | 5,518 | 5,744 |

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2020年12月31日)

非上場の営業投資有価証券(連結貸借対照表計上額7,379千円)、投資有価証券(株式(同30,153千円)、投資事業有限責任組合等への出資(同122,937千円)、その他(同2,000千円))については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当連結会計年度(2021年12月31日)

非上場の営業投資有価証券(連結貸借対照表計上額8,231千円)、投資有価証券(株式(同28,315千円)、投資事業有限責任組合等への出資(同123,822千円)、その他(同2,000千円))については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

| 区分 | 売却額(千円) | 売却益の合計額(千円) | 売却損の合計額(千円) |
|----|---------|-------------|-------------|
| 株式 | 400 | 200 | - |
| 合計 | 400 | 200 | - |

当連結会計年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

該当事項はありません。

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、営業投資有価証券について8,514千円、投資有価証券について2,429千円の減損処理を行っております。

当連結会計年度において、投資有価証券について1,837千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. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

該当事項はありません。

3. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

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

なお、提出会社におきましては、2016年4月1日付で、株式1株につき2株の割合で、2016年8月1日付で株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますので、以下は、株式分割考慮後の株式数により記載しております。

(1) スtock・オプションの内容

| | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|--------------|--|-----------------------------------|-----------------------------|
| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 | 提出会社 |
| 決議年月日 | 2011年4月27日 | 2014年4月15日 | 2014年5月15日 |
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社従業員 31名 | 当社取締役 1名 当社監査役 1名 当社従業員 41名 | 当社従業員 2名 |
| 株式の種類及び付与数 | 普通株式 240,000株 | 普通株式 139,200株 | 普通株式 4,800株 |
| 付与日 | 2011年4月28日 | 2014年5月1日 | 2014年6月1日 |
| 権利確定条件 | 新株予約権の割当を受けたものは、権利行使時において、当社の取締役、監査役又は、従業員たる地位を保有していることとする。ただし、当社取締役会の承認を得た場合はこの限りではない。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。新株予約権の質入れ、担保権の設定は認めないものとする。 | 同左 | 同左 |
| 対象勤務期間 | 対象期間の定めはありません。 | 同左 | 同左 |
| 権利行使期間 | 自 2013年4月29日 至 2021年3月30日 | 自 2016年5月2日 至 2024年3月26日 | 自 2016年6月2日 至 2024年3月26日 |

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

| | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 | 提出会社 |
| 決議年月日 | 2011年4月27日 | 2014年4月15日 | 2014年5月15日 |
| 権利確定前 | | | |
| 前連結会計年度末(株) | - | - | - |
| 付与(株) | - | - | - |
| 失効(株) | - | - | - |
| 権利確定(株) | - | - | - |
| 未確定残(株) | - | - | - |
| 権利確定後 | | | |
| 前連結会計年度末(株) | 5,600 | 13,200 | 2,400 |
| 権利確定(株) | - | - | - |
| 権利行使(株) | - | 2,400 | 2,400 |
| 失効(株) | 5,600 | - | - |
| 未行使残(株) | - | 10,800 | - |

単価情報

| | 第4回新株予約権 | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| 会社名 | 提出会社 | 提出会社 | 提出会社 |
| 決議年月日 | 2011年4月27日 | 2014年4月15日 | 2014年5月15日 |
| 権利行使価格(円) | 125 | 188 | 188 |
| 行使時平均株価(円) | - | 669 | 484 |
| 付与日における公正な評価単価(円) | - | - | - |

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

第4回新株予約権、第5回新株予約権及び第6回新株予約権については、ストック・オプションの付与日時点において、当社は未公開企業であったため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を、単位当たりの本源的価値の見積りによって算定しております。また、単位当たりの本源的価値の見積り方法は、当社株式の評価額から権利行使価格を控除する方法で算定しており、当社株式の評価方法は、DCF法によっております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

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

| | |
|---------------------------------|---------|
| (1) 当連結会計年度末における本源的価値の合計額 | 3,240千円 |
| (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 | 1,864千円 |

(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12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 3,514千円 | 2,596千円 |
| 減価償却超過額 | 21,788 " | 23,564 " |
| 貸倒引当金 | 21,402 " | 10,068 " |
| 関係会社株式評価損 | 29,221 " | 29,221 " |
| 投資有価証券評価損 | 33,140 " | 33,702 " |
| 営業投資有価証券評価損 | 28,744 " | 28,744 " |
| 資産調整勘定 | 28,028 " | 11,403 " |
| 税務上の繰越欠損金 (注) 2 | 9,627 " | 22,863 " |
| その他 | 1,900 " | 2,211 " |
| 繰延税金資産小計 | 177,366千円 | 164,374千円 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 (注) 2 | 9,627 " | 22,863 " |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 167,738 " | 141,511 " |
| 評価性引当額小計 (注) 1 | 177,366千円 | 164,374千円 |
| 繰延税金資産合計 | - 千円 | - 千円 |
| 繰延税金負債 | | |
| 投資事業組合運用益 | - 千円 | 8,298千円 |
| 繰延税金負債合計 | - 千円 | 8,298千円 |
| 繰延税金負債純額 | - 千円 | 8,298千円 |

(注) 1. 評価性引当額が12,991千円減少しております。この減少の主な要因は、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額13,235千円を追加的に認識した一方で、将来減算一時差異の解消により、資産調整勘定に係る評価性引当額が16,625千円、貸倒引当金に係る評価性引当額が11,333千円減少したことであります。

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12月31日)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 | 合計 |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|---------|
| 税務上の繰越欠損金(a) | - | - | - | - | - | 9,627 | 9,627千円 |
| 評価性引当額 | - | - | - | - | - | 9,627 | 9,627 " |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | - 千円 |

(a) 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12月31日)

| | 1年以内 | 1年超 2年以内 | 2年超 3年以内 | 3年超 4年以内 | 4年超 5年以内 | 5年超 | 合計 |
|--------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------|----------|
| 税務上の繰越欠損金(a) | - | - | - | - | - | 22,863 | 22,863千円 |
| 評価性引当額 | - | - | - | - | - | 22,863 | 22,863 " |
| 繰延税金資産 | - | - | - | - | - | - | - 千円 |

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との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12月31日) | 当連結会計年度 (2021年12月31日) |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 法定実効税率 | 30.6% | 30.6% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.3 " | 0.4 " |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 10.6 " | - " |
| 源泉所得税 | 5.0 " | 0.0 " |
| 住民税均等割 | 4.6 " | 3.4 " |
| 評価性引当額の増減額 | 18.7 " | 18.5 " |
| その他 | 1.1 " | 0.8 " |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 49.8% | 15.1% |

(資産除去債務関係)

当社グループは、不動産賃貸借契約に基づく賃貸期間終了後の原状回復義務を資産除去債務に関する会計基準の対象としております。

当社グループは、当連結会計年度末における資産除去債務について、負債計上に代えて、賃貸借契約に関連する敷金及び保証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、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】

1. 報告セグメントの概要

(1) 報告セグメントの決定方法

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

当社は、事業部門を基礎としたサービス別のセグメントから構成されており、「SaaS事業」、「広告・メディア事業」、「クラウドインテグレーション事業」及び「投資関連事業」の4つを報告セグメントとしております。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

「SaaS事業」は、主としてクラウド型Webサイト最適化サービス「ナビキャストシリーズ」やセキュリティ強化を目的とした「ProTechシリーズ」、企業と顧客をつなぐオンライン手続きプラットフォームサービス「おもてなしSuiteシリーズ」の提供を行っております。

「広告・メディア事業」は、オウンドメディアの運営とアフィリエイト広告運用を行っております。

「クラウドインテグレーション事業」は、当社の強みであるSaaSプロダクト開発ノウハウと大手企業の業務ノウハウを融合したDX支援開発事業を行っております。

「投資関連事業」は、株式会社Showcase Capitalが事業会社やVC・CVCとスタートアップ企業をオンラインでマッチングするマッチングプラットフォームサービス「SmartPitch」の提供、国内外のユニークな技術保有やサービス提供を行っているスタートアップ各社の事業成長の支援、上場企業の資金調達に関する支援事業を行っております。

(3) 報告セグメントの変更等に関する事項

(報告セグメントの名称変更)

当連結会計年度より、組織名称の変更に伴い、従来「マーケティングSaaS事業」としていた報告セグメントの名称を「SaaS事業」に変更しております。報告セグメントの名称変更によるセグメント情報に与える影響はありません。

なお、前連結会計年度のセグメント情報についても、変更後の名称で記載しております。

(報告セグメントの区分の変更)

当連結会計年度より、組織変更に伴って経営管理区分の見直しを行い、従来「クラウドインテグレーション事業」に含めていた一部の事業を「SaaS事業」に含めるよう変更しております。

なお、前連結会計年度のセグメント情報については、変更後の区分方法により作成したものを記載しております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表を作成するために採用される会計方針に準拠した方法であります。報告セグメントの利益又は損失は、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部売上高及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報
前連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:千円)

| | 報告セグメント | | | | |
|-----------------------|---------|---------------|---------------------|---------|-----------|
| | SaaS事業 | 広告・ メディア事業 | クラウドインテグ レーション事業 | 投資関連事業 | 計 |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 881,105 | 434,913 | 119,103 | 93,761 | 1,528,884 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | - | - | - | - | - |
| 計 | 881,105 | 434,913 | 119,103 | 93,761 | 1,528,884 |
| セグメント利益又は損失() | 592,560 | 65,109 | 1,314 | 19,032 | 675,388 |
| セグメント資産 | 258,366 | 59,979 | 4,565 | 135,096 | 458,008 |
| その他の項目 | | | | | |
| 減価償却費 | 44,931 | 4,923 | - | 603 | 50,459 |

| | その他 (注)1 | 合計 | 調整額 (注)2 | 連結財務諸表 計上額 (注)3 |
|-----------------------|-------------|-----------|-------------|-----------------------|
| 売上高 | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 1,185 | 1,530,069 | - | 1,530,069 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | 7,424 | 7,424 | 7,424 | - |
| 計 | 8,609 | 1,537,493 | 7,424 | 1,530,069 |
| セグメント利益又は損失() | 7,659 | 683,047 | 637,505 | 45,542 |
| セグメント資産 | 0 | 458,008 | 2,491,794 | 2,949,802 |
| その他の項目 | | | | |
| 減価償却費 | 356 | 50,815 | 14,699 | 65,515 |

(注)1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、経営管理業務受託事業等でありま
す。

2. 調整額は、以下のとおりであります。

(1) セグメント利益又は損失()の調整額 637,505千円は、事業セグメントに配分していない全社費用であ
ります。全社費用は、主に事業セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(2) セグメント資産の調整額2,491,794千円は、主に事業セグメントに配分していない全社資産であります。

(3) 減価償却費の調整額14,699千円は、事業セグメントに配分していない全社費用であります。

3. セグメント利益又は損失()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 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:千円)

| | 報告セグメント | | | | |
|-----------------------|---------|---------------|---------------------|---------|-----------|
| | SaaS事業 | 広告・ メディア事業 | クラウドインテグ レーション事業 | 投資関連事業 | 計 |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 940,648 | 455,520 | 177,836 | 19,942 | 1,593,948 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | - | - | - | - | - |
| 計 | 940,648 | 455,520 | 177,836 | 19,942 | 1,593,948 |
| セグメント利益又は損失() | 600,346 | 68,668 | 53,875 | 9,226 | 713,663 |
| セグメント資産 | 328,507 | 48,456 | 177 | 126,963 | 504,105 |
| その他の項目 | | | | | |
| 減価償却費 | 2,603 | 714 | - | 905 | 4,223 |

| | その他 (注)1 | 合計 | 調整額 (注)2 | 連結財務諸表 計上額 (注)3 |
|-----------------------|-------------|-----------|-------------|-----------------------|
| 売上高 | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 493 | 1,594,442 | - | 1,594,442 |
| セグメント間の内部売上高 又は振替高 | 18,600 | 18,600 | 18,600 | - |
| 計 | 19,093 | 1,613,042 | 18,600 | 1,594,442 |
| セグメント利益又は損失() | 19,093 | 732,757 | 719,912 | 12,844 |
| セグメント資産 | 0 | 504,105 | 2,180,182 | 2,684,288 |
| その他の項目 | | | | |
| 減価償却費 | - | 4,223 | 76,342 | 80,566 |

(注)1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、経営管理業務受託事業等でありま
す。

2. 調整額は、以下のとおりであります。

(1) セグメント利益又は損失()の調整額 719,912千円は、事業セグメントに配分していない全社費用であ
ります。全社費用は、主に事業セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(2) セグメント資産の調整額2,180,182千円は、主に事業セグメントに配分していない全社資産であります。

(3) 減価償却費の調整額76,342千円は、事業セグメントに配分していない全社費用であります。

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

【関連情報】

前連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2021年1月1日 至 2021年12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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|--------------|---------|------------|
| パリュウコマース株式会社 | 179,563 | 広告・メディア事業 |

【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】

前連結会計年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

(単位：千円)

| | 報告セグメント | | | | | その他 (注) | 全社 ・消去 | 合計 |
|------|---------|---------------|---------------------|--------|-----|------------|-----------|-----|
| | SaaS事業 | 広告・ メディア事業 | クラウドインテグ レーション事業 | 投資関連事業 | 計 | | | |
| 減損損失 | - | 223 | - | - | 223 | - | - | 223 |

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、経営管理業務受託事業等であります。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-------------------|---|---|
| 1株当たり純資産額 | 253.56円 | 254.51円 |
| 1株当たり当期純利益 | 3.75円 | 6.98円 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 3.74円 | 6.97円 |

(注) 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当連結会計年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--|---|---|
| 1株当たり当期純利益 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(千円) | 25,933 | 59,756 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円) | 25,933 | 59,756 |
| 普通株式の期中平均株式数(株) | 6,918,423 | 8,562,823 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円) | - | - |
| 普通株式増加数(株) | 23,350 | 12,320 |
| (うち新株予約権(株)) | (23,350) | (12,320) |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | - | - |

(重要な後発事象)

1. 取得による企業結合

当社は、2022年1月26日開催の取締役会において、日本テレホン株式会社(以下、「日本テレホン社」という)と資本業務提携(以下、「本資本業務提携」という)を行うことに関する資本業務提携契約の締結、日本テレホン社が実施する第三者割当による新株式(以下、「本新株式」という)を引受けることを決議し、2022年2月14日に本新株式を引受けました。

なお、本新株式の引受けにより、当社が日本テレホン社の議決権の40.24%を取得し、かつ、本資本業務提携によって当社が日本テレホン社の意思決定機関である取締役会を実質的に支配できる事実が存在する状況となったため、日本テレホン社は当社の子会社となりました。

(1) 企業結合の概要

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：日本テレホン株式会社

事業の内容：移動体通信機器、その他の通信関連商材の販売

企業結合を行った主な理由

当社は、特許技術や独自技術、スマートフォンニュースメディアの運営ノウハウ、eKYC等の非対面取引を推進するソフトウェアサービスの開発力及び業務効率化やプラットフォーム構築等におけるDX支援開発の技術力を強みとしております。一方、日本テレホン社は新品からリユース品までのスマートフォン売上の事業ノウハウや営業・販売ネットワーク及びその営業活動におけるハードウェア事業ノウハウを強みとして有しております。両者の持つ強みを相互に有効活用することによって得られる事業シナジーの創出を目的とし、双方の事業基盤を融合することが両社の持続的な事業発展と企業価値向上に最も資するとの合意に至り、本資本業務提携契約を締結するに至りました。

企業結合日

2022年2月14日（株式取得日）

企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

結合後企業の名称

変更はありません。

取得した議決権比率

40.24%

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（議決権の40.24%）を取得し、実質支配力基準により子会社化したことによるものであります。

(2) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内容

| | |
|----|------------|
| 現金 | 829,290 千円 |
|----|------------|

| | |
|------|---------|
| 取得原価 | 829,290 |
|------|---------|

(3) 主要な取得関連費用の内容及び金額

現時点では確定しておりません。

(4) 発生するのれんの金額、発生要因、償却方法及び償却期間

現時点では確定しておりません。

(5) 企業結合日に受け入れる資産及び引き受ける負債の額並びにその主な内訳

現時点では確定しておりません。

2. 資金の借入

当社は、2022年2月22日に金銭消費貸借契約を締結し、2022年2月28日に資金の借入を実行いたしました。

(1) 資金の用途：日本テレホン株式会社の株式取得

(2) 借入先の名称：株式会社りそな銀行

(3) 借入金額：800,000千円

(4) 借入利率：変動金利（基準金利＋スプレッド）

(5) 借入実行日：2022年2月28日

(6) 返済期日：2027年2月26日

(7) 担保又は保証：無担保、無保証

【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 | - | 41,662 | 0.9 | - |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 328,875 | 168,376 | 0.4 | - |
| 1年以内に期限が到来するリース債務 | 9,131 | 9,405 | 3.2 | - |
| 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を除く。) | 253,210 | 84,834 | 0.4 | 2023年 |
| リース債務(1年以内に期限が到来するリース債務を除く。) | 45,702 | 36,297 | 3.2 | 2023年~2028年 |
| 合計 | 636,919 | 340,574 | - | - |

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

2. 変動利率のものについては、当連結会計年度末の利率を利用しております。

3. 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を除く。)及びリース債務(1年以内に期限が到来するリース債務を除く。)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

| 区分 | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 84,834 | - | - | - |
| リース債務 | 9,689 | 9,981 | 5,363 | 5,518 |

【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) | 385,769 | 730,442 | 1,114,358 | 1,594,442 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益又は税金等調整前四半期純損失() (千円) | 5,105 | 35,778 | 35,327 | 70,414 |
| 親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失() (千円) | 4,515 | 36,958 | 37,097 | 59,756 |
| 1株当たり四半期(当期)純利益又は1株当たり四半期純損失() (円) | 0.53 | 4.32 | 4.33 | 6.98 |

| (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又は1株当たり四半期純損失() (円) | 0.53 | 4.84 | 0.02 | 11.31 |

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12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,081,029 | 1,764,440 |
| 受取手形 | - | 1,188 |
| 売掛金 | 207,699 | 221,312 |
| 仕掛品 | 4,065 | 1,060 |
| 前払費用 | 37,170 | 45,651 |
| その他 | 33,377 | 41,543 |
| 貸倒引当金 | 15,900 | 15,941 |
| 流動資産合計 | 2,347,442 | 2,059,254 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 31,311 | 29,431 |
| 工具、器具及び備品 | 5,355 | 11,381 |
| リース資産 | 48,877 | 40,162 |
| 有形固定資産合計 | 85,544 | 80,974 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 121,869 | 160,551 |
| その他 | 45 | 45 |
| 無形固定資産合計 | 121,914 | 160,596 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 155,090 | 154,138 |
| 関係会社株式 | 0 | 0 |
| 敷金及び保証金 | 95,585 | 94,173 |
| 長期貸付金 | 38,000 | 6,000 |
| 関係会社長期貸付金 | 121,296 | 117,288 |
| その他 | 4,886 | 5,151 |
| 貸倒引当金 | 53,995 | 16,941 |
| 投資その他の資産合計 | 360,863 | 359,808 |
| 固定資産合計 | 568,322 | 601,380 |
| 資産合計 | 2,915,765 | 2,660,635 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 25,660 | 25,363 |
| 短期借入金 | - | 41,662 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 328,875 | 168,376 |
| リース債務 | 9,131 | 9,405 |
| 未払金 | 56,487 | 66,383 |
| 未払費用 | 11,220 | 11,977 |
| 未払法人税等 | 13,501 | 10,768 |
| 前受金 | 8,278 | 6,019 |
| 預り金 | 5,792 | 9,095 |
| その他 | 20,270 | 25,083 |
| 流動負債合計 | 479,217 | 374,136 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 253,210 | 84,834 |
| リース債務 | 45,702 | 36,297 |
| 繰延税金負債 | - | 8,298 |
| 固定負債合計 | 298,912 | 129,429 |
| 負債合計 | 778,130 | 503,566 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 953,563 | 954,014 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 933,563 | 934,014 |
| その他資本剰余金 | 450 | 450 |
| 資本剰余金合計 | 934,013 | 934,464 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 250,758 | 268,590 |
| 利益剰余金合計 | 250,758 | 268,590 |
| 株主資本合計 | 2,138,334 | 2,157,068 |
| 新株予約権 | 700 | - |
| 純資産合計 | 2,137,634 | 2,157,068 |
| 負債純資産合計 | 2,915,765 | 2,660,635 |

【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|--------------|---|---|
| 売上高 | 1 1,443,732 | 1 1,593,099 |
| 売上原価 | 358,400 | 380,322 |
| 売上総利益 | 1,085,331 | 1,212,776 |
| 販売費及び一般管理費 | 1, 2 1,058,228 | 1, 2 1,190,705 |
| 営業利益 | 27,102 | 22,071 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 1 2,417 | 1 1,719 |
| 受取配当金 | 1 5,609 | - |
| 投資事業組合運用益 | 30,726 | 29,248 |
| 貸倒引当金戻入額 | 328 | 37,053 |
| その他 | 503 | 1,120 |
| 営業外収益合計 | 39,585 | 69,141 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 5,814 | 3,831 |
| その他 | 12,750 | 194 |
| 営業外費用合計 | 18,564 | 4,026 |
| 経常利益 | 48,123 | 87,186 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 3,088 | - |
| 特別利益合計 | 3,088 | - |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 7,855 | 4,634 |
| 減損損失 | - | 223 |
| 関係会社清算損 | 5,160 | - |
| 投資有価証券評価損 | 2,429 | 1,837 |
| 自己新株予約権消却損 | - | 700 |
| 特別損失合計 | 15,445 | 7,395 |
| 税引前当期純利益 | 35,766 | 79,791 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,290 | 2,290 |
| 法人税等還付税額 | 7,329 | - |
| 法人税等調整額 | 29,468 | 8,298 |
| 法人税等合計 | 24,429 | 10,588 |
| 当期純利益 | 11,337 | 69,202 |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | | 株主資本合計 | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|---------------------|---------|-----------|-------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 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 | 337,455 | 317,455 | 450 | 317,905 | 276,717 | 276,717 | 932,078 | 700 | 931,378 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 新株の発行 | 615,457 | 615,457 | | 615,457 | | | 1,230,914 | | 1,230,914 |
| 新株の発行（新株予約権の行使） | 650 | 650 | | 650 | | | 1,300 | | 1,300 |
| 剰余金の配当 | | | | | 37,296 | 37,296 | 37,296 | | 37,296 |
| 当期純利益 | | | | | 11,337 | 11,337 | 11,337 | | 11,337 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | | | | - |
| 当期変動額合計 | 616,107 | 616,107 | - | 616,107 | 25,958 | 25,958 | 1,206,256 | - | 1,206,256 |
| 当期末残高 | 953,563 | 933,563 | 450 | 934,013 | 250,758 | 250,758 | 2,138,334 | 700 | 2,137,634 |

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | | 株主資本合計 | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|---------------------|---------|-----------|-------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | | | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 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 | 953,563 | 933,563 | 450 | 934,013 | 250,758 | 250,758 | 2,138,334 | 700 | 2,137,634 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | | | - | | - |
| 新株の発行（新株予約権の行使） | 451 | 451 | | 451 | | | 902 | | 902 |
| 剰余金の配当 | | | | | 51,371 | 51,371 | 51,371 | | 51,371 |
| 当期純利益 | | | | | 69,202 | 69,202 | 69,202 | | 69,202 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | | | 700 | 700 |
| 当期変動額合計 | 451 | 451 | - | 451 | 17,831 | 17,831 | 18,733 | 700 | 19,433 |
| 当期末残高 | 954,014 | 934,014 | 450 | 934,464 | 268,590 | 268,590 | 2,157,068 | - | 2,157,068 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関係会社株式

移動平均法による原価法

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

投資事業有限責任組合等への出資

入手可能な直近の決算書に基づき、組合の損益のうち当社の持分相当額を加減する方法によっております。

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

仕掛品

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）

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（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 15～24年

工具、器具及び備品 4～5年

(2) 無形固定資産

市場販売目的のソフトウェア

見込販売収益に基づく償却額と残存有効期間（3年以内）に基づく均等配分額とを比較し、いずれか大きい額を当期償却額としております。

自社利用目的のソフトウェア

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) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 繰延資産の処理方法

株式交付費

発生時に全額費用処理しております。

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検討し、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

税抜方式によっております。

(重要な会計上の見積り)

(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

| | |
|--------------------|-----------|
| 投資有価証券(非上場株式等) | 30,315千円 |
| 投資有価証券(投資事業組合への出資) | 123,822千円 |
| 投資有価証券評価損 | 1,837千円 |

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

時価を把握することが極めて困難と認められる有価証券については、1株当たりの純資産額に所有株式数を乗じた金額を基礎とした実質価額が取得価額と比べて50%以上低下したものについて、回復可能性が十分な証拠により裏付けられる場合を除き減損処理を行っております。

投資事業組合への出資については、組合契約に規定される決算報告に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によって算定しております。

投資有価証券の評価にあたって、時価を把握することが極めて困難と認められる株式等及び投資事業組合が保有する株式等については、経済環境の仮定等の不確実性が含まれており、経済環境の悪化等が生じる場合、翌事業年度以降において追加での減損処理が必要とな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、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

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

(損益計算書関係)

前事業年度において営業外収益の「その他」に含めて表示しておりました「貸倒引当金戻入額」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。なお、前事業年度の「貸倒引当金戻入額」は328千円であります。

前事業年度において区分掲記しておりました「株式交付費」は、金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度より営業外費用の「その他」に含めて表示しております。なお、当事業年度の「株式交付費」は1千円であります。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症の影響については、現時点で入手可能な外部情報等に基づき、今後1~2年は継続する可能性があるものと想定し、繰延税金資産の回収可能性の判断等の会計上の見積りを行っております。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響については不確実性が高いため、上記仮定に変化が生じた場合には、将来における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)

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12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 短期金銭債権 | 5,066千円 | 8,087千円 |
| 短期金銭債務 | 19千円 | 116千円 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

| | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|-----------------|---|---|
| 営業取引による取引高 | | |
| 売上高 | 7,424千円 | 46,738千円 |
| 販売費及び一般管理費 | 84 " | 1,266 " |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 7,431 " | 1,234 " |

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

| | 前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日) | 当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日) |
|----------|---|---|
| 給料手当 | 416,385千円 | 475,221千円 |
| 業務委託費 | 138,288 " | 151,099 " |
| 広告宣伝費 | 79,834 " | 124,724 " |
| 減価償却費 | 15,878 " | 19,919 " |
| 貸倒引当金繰入額 | 1,136 " | 41 " |

(表示方法の変更)

前事業年度において、販売費及び一般管理費のうち主要な費目として表示しておりませんでした「広告宣伝費」は、金額の重要性が増したため、当事業年度より販売費及び一般管理費のうち主要な費目として表示しております。

おおよその割合

| | | |
|-------|-------|-------|
| 販売費 | 36.7% | 38.4% |
| 一般管理費 | 63.3% | 61.6% |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式は、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、子会社株式及び関連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及び関連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12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 子会社株式 | 0 | 0 |
| 関連会社株式 | 0 | 0 |
| 計 | 0 | 0 |

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 3,514千円 | 2,596千円 |
| 減価償却超過額 | 21,788 " | 23,564 " |
| 貸倒引当金 | 21,402 " | 10,068 " |
| 関係会社株式評価損 | 32,283 " | 32,283 " |
| 投資有価証券評価損 | 33,140 " | 33,702 " |
| 資産調整勘定 | 28,028 " | 11,403 " |
| 税務上の繰越欠損金 | 1,966 " | 11,803 " |
| その他 | 1,900 " | 2,211 " |
| 繰延税金資産小計 | 144,022千円 | 127,632千円 |
| 税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 | 1,966 " | 11,803 " |
| 将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額 | 142,056 " | 115,829 " |
| 評価性引当額小計 | 144,022 " | 127,632 " |
| 繰延税金資産合計 | - 千円 | - 千円 |
| 繰延税金負債 | | |
| 投資事業組合運用益 | - 千円 | 8,298千円 |
| 繰延税金負債合計 | - 千円 | 8,298千円 |
| 繰延税金負債純額 | - 千円 | 8,298千円 |

(表示方法の変更)

前事業年度において、繰延税金資産の「その他」に含めていた「税務上の繰越欠損金」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の注記の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の注記において、繰延税金資産の「その他」に表示していた3,866千円は、「税務上の繰越欠損金」1,966千円、「その他」1,900千円として組み替えております。

また、税務上の繰越欠損金の重要性が増したため、前事業年度において一括して表示していた「評価性引当額」は、当事業年度より「税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額」と「将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額」とに区分して表示することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の注記の組替えを行っております。

この結果、前事業年度において繰延税金資産の「評価性引当額」として表示していた144,022千円は、「税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額」1,966千円、「将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額」142,056千円として組み替えております。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との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な項目別の内訳

| | 前事業年度 (2020年12月31日) | 当事業年度 (2021年12月31日) |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| 法定実効税率 | 30.6% | 30.6% |
| (調整) | | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.5 " | 0.3 " |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 4.8 " | - " |
| 源泉所得税 | 1.0 " | 0.0 " |
| 住民税均等割 | 6.4 " | 2.9 " |
| 関係会社清算による影響額 | 53.8 " | - " |
| 評価性引当額の増減額 | 22.5 " | 20.5 " |
| その他 | 3.4 " | 0.0 " |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 68.3% | 13.3% |

(重要な後発事象)

1. 取得による企業結合

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

2. 資金の借入

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

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分 | 資産の種類 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期償却額 | 当期末残高 | 減価償却 累計額 |
|--------|-----------|---------|---------|----------------|--------|---------|-------------|
| 有形固定資産 | 建物 | 31,311 | - | - | 1,880 | 29,431 | 5,637 |
| | 工具、器具及び備品 | 5,355 | 12,045 | 14 | 6,005 | 11,381 | 15,215 |
| | リース資産 | 48,877 | - | - | 8,714 | 40,162 | 26,090 |
| | 計 | 85,544 | 12,045 | 14 | 16,600 | 80,974 | 46,944 |
| 無形固定資産 | ソフトウェア | 121,869 | 106,049 | 4,307 (223) | 63,059 | 160,551 | - |
| | その他 | 45 | - | - | - | 45 | - |
| | 計 | 121,914 | 106,049 | 4,307 (223) | 63,059 | 160,596 | - |

(注) 1. 当期減少額の()内は内書きで、減損損失の計上額であります。

2. 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

| | | |
|-----------|---------------|-----------|
| 工具、器具及び備品 | パソコン等 | 12,045千円 |
| ソフトウェア | 市場販売目的のソフトウェア | 101,556千円 |
| | 自社利用目的のソフトウェア | 4,493千円 |

3. 当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

| | | |
|--------|---------------|---------|
| ソフトウェア | 市場販売目的のソフトウェア | 3,337千円 |
| | 自社利用目的のソフトウェア | 746千円 |

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 区分 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| 貸倒引当金 | 69,895 | 32,883 | 69,895 | 32,883 |

(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 | 1月1日から12月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎事業年度終了後3か月以内 |
| 基準日 | 毎年12月31日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 毎年6月30日 毎年12月31日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料 | 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 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 無料 |
| 公告掲載方法 | 電子公告の方法により行います。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ができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。なお、電子公告は当社のホームページに掲載し、そのアドレスは次のとおりです。 https://www.showcase-tv.com/ |
| 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出来ない旨、定款に定めております。

会社法第189条第2項各号に掲げる権利

会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

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】

当社には、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25期（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）2021年3月25日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書

2021年3月25日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

事業年度 第26期第1四半期（自 2021年1月1日 至 2021年3月31日）2021年5月14日関東財務局長に提出

事業年度 第26期第2四半期（自 2021年4月1日 至 2021年6月30日）2021年8月13日関東財務局長に提出

事業年度 第26期第3四半期（自 2021年7月1日 至 2021年9月30日）2021年11月12日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

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

2021年3月25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8号の2（子会社取得の決定）の規定に基づく臨時報告書

2022年2月21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）の規定に基づく臨時報告書

2022年3月24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

2022年3月24日

株式会社ショーケース
取締役会 御中

RSM清和監査法人

東京事務所

指定社員
業務執行社員 公認会計士 武 本 拓 也

指定社員
業務執行社員 公認会計士 藤 本 亮

<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ショーケースの2021年1月1日から2021年12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、株式会社ショーケース及び連結子会社の2021年12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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2022年1月26日開催の取締役会において、日本テレホン株式会社（以下、「日本テレホン社」という。）と資本業務提携（以下、「本資本業務提携」という。）を行うことに関する資本業務提携契約の締結、日本テレホン社が実施する第三者割当による新株式（以下、「本新株式」という。）を引受けることを決議し、2022年2月14日に本新株式を引受けた。

なお、本新株式の引受けにより、会社が日本テレホン社の議決権の40.24%を取得し、かつ、本資本業務提携によって会社が日本テレホン社の意思決定機関である取締役会を実質的に支配できる事実が存在する状況となったため、日本テレホン社は会社の子会社となった。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

その他の事項

会社の2020年12月31日をもって終了した前連結会計年度の連結財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該連結財務諸表に対して2021年3月25日付けで無限定適正意見を表明している。

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。

| クラウドインテグレーション事業における収益認識 | |
|---|--|
| 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>注記事項（セグメント情報）に記載されているとおり、会社の2021年12月期におけるクラウドインテグレーション事業に係る売上高は177百万円であり、連結売上高の11%を占めている。当該事業には受託開発に伴う複合取引が含まれる。</p> <p>受託開発に伴う複合取引は、1つの契約に要件定義、基本設計、詳細設計等や検収後の保守サービス等が含まれており、1件当たりの契約金額が多額となる傾向がある。</p> <p>このように、受託開発に伴う複合取引については、金額的影響が大きいことから、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ものと判断した。</p> | <p>当監査法人は、受託開発に伴う複合取引に関する収益認識を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・複合取引に関する売上高計上時の内部統制の整備・運用状況の評価を実施した。 ・全ての案件から相対的に粗利率が大きいもしくは小さい取引を抽出し、当該案件についての関係部署へのヒアリングを実施し、粗利率が適切であることを確かめた。また、取引金額が一定額を超えるものについては検収書の閲覧及び入金証憑との突合を実施した。 ・監査サンプリングにより取引を抽出し、得意先から入手する検収書の閲覧及び入金証憑との突合により、収益の計上金額及び認識時期が適切であることを確かめた。 |

| 広告・メディア事業における収益認識 | |
|--|--|
| 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>注記事項（セグメント情報）に記載されているとおり、会社の2021年12月期における広告・メディア事業に係る売上高は455百万円であり、連結売上高の29%を占めている。当該事業には、アフィリエイト取引が含まれる。</p> <p>アフィリエイト取引は、ウェブサイト上で商品やサービスを販売しているコマース事業者の広告を、メディア運営者のブログ・比較サイト・ポイントサイトなどの広告掲載メディアに掲載し、消費者を広告主のサイトへ誘導することで、広告掲載の成果(商品購入等の実績)に応じて報酬を得る成果報酬型広告である。</p> <p>アフィリエイト取引は、アフィリエイト提供企業から広告掲載の成果に伴う報酬が記載されたレポートが配信され、当該レポートの報酬が支払われる。</p> <p>当該レポートに基づき報酬金額が手作業にてスプレッドシートの売上高・原価管理表に入力され売上高が集計される。</p> <p>このように、アフィリエイト取引については、売上高計上時の手作業の介入の割合が大きいことから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ものと判断した。</p> | <p>当監査法人は、アフィリエイト取引における収益認識を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・アフィリエイト取引に関する売上高計上時の内部統制の整備・運用状況の評価を実施した。 ・月別・メディア別の売上高、粗利を基に、相対的に売上高の増減率・粗利率が大きいもしくは小さい取引を抽出し、当該項目についての関係部署へのヒアリングを実施し、売上高の増減率・粗利率が適切であることを確かめた。 ・アフィリエイト取引から監査サンプリングにより取引を抽出し、アフィリエイト提供企業から提供される広告掲載の成果に伴う報酬が記載されたレポートの閲覧及び入金証憑との突合により、収益の計上金額及び認識時期が適切であることを確かめた。 |

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。

< 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、株式会社ショーケースの2021年12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、株式会社ショーケースが2021年12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。

強調事項

内部統制報告書の付記事項に記載されているとおり、会社は、2022年1月26日開催の取締役会において、日本テレホン株式会社（以下、「日本テレホン社」という）と資本業務提携契約の締結、日本テレホン社が実施する第三者割当による新株式（以下、「本新株式」という）を引受けることを決議し、2022年2月14日に本新株式を引受けた。

また、本新株式の引受けにより、会社が日本テレホン社の議決権の40.24%を取得し、かつ、本資本業務提携によって会社が日本テレホン社の意思決定機関である取締役会を実質的に支配できる事実が存在する状況となったため、日本テレホン社は、会社の子会社となりました。これにより、翌期以降の会社の財務報告に係る内部統制の有効性の評価に重要な影響を及ぼす可能性がある。

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

2022年3月24日

株式会社ショーケース
取締役会 御中

RSM清和監査法人
東京事務所

| | | | | | |
|----------------|-------|---|---|---|---|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 武 | 本 | 拓 | 也 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 藤 | 本 | | 亮 |

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ショーケースの2021年1月1日から2021年12月31日までの第26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、株式会社ショーケースの2021年12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。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、2022年1月26日開催の取締役会において、日本テレホン株式会社（以下、「日本テレホン社」という。）と資本業務提携（以下、「本資本業務提携」という。）を行うことに関する資本業務提携契約の締結、日本テレホン社が実施する第三者割当による新株式（以下、「本新株式」という。）を引受けることを決議し、2022年2月14日に本新株式を引受けた。

なお、本新株式の引受けにより、会社が日本テレホン社の議決権の40.24%を取得し、かつ、本資本業務提携によって会社が日本テレホン社の意思決定機関である取締役会を実質的に支配できる事実が存在する状況となったため、日本テレホン社は会社の子会社となった。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

その他の事項

会社の2020年12月31日をもって終了した前事業年度の財務諸表は、前任監査人によって監査されている。前任監査人は、当該財務諸表に対して2021年3月25日付けで無限定適正意見を表明している。

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。

クラウドインテグレーション事業における収益認識

個別財務諸表の監査報告書に記載すべき監査上の主要な検討事項「クラウドインテグレーション事業における収益認識」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「クラウドインテグレーション事業における収益認識」と実質的に同一の内容である。このため、個別財務諸表の監査報告書では、これに関する記載を省略する。

広告・メディア事業における収益認識

個別財務諸表の監査報告書に記載すべき監査上の主要な検討事項「広告・メディア事業における収益認識」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「広告・メディア事業における収益認識」と実質的に同一の内容である。このため、個別財務諸表の監査報告書では、これに関する記載を省略する。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。