

【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】 平成27年8月28日

【事業年度】 第3期(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

【会社名】 株式会社Gunosy

【英訳名】 Gunosy Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役 最高経営責任者 福島 良典

【本店の所在の場所】 東京都港区六本木六丁目10番1号

【電話番号】 (03)6455-4560 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 最高財務責任者 伊藤 光茂

【最寄りの連絡場所】 東京都港区六本木六丁目10番1号

【電話番号】 (03)6455-4560 (代表)

【事務連絡者氏名】 取締役 最高財務責任者 伊藤 光茂

【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】

回次	第1期	第2期	第3期
決算年月	平成25年5月	平成26年5月	平成27年5月
売上高 (千円)	417	359,051	3,165,434
経常利益又は経常損失 (千円)	45,131	1,365,603	153,738
当期純利益又は当期純損失 (千円)	45,221	1,393,673	136,503
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)			
資本金 (千円)	43,865	1,023,615	3,866,665
発行済株式総数			
普通株式 (株)	1,228	122,800	21,878,000
A種優先株式 (株)		17,500	
B種優先株式 (株)		25,000	
C種優先株式 (株)		6,300	
純資産額 (千円)	42,358	608,185	6,430,788
総資産額 (千円)	50,406	689,741	6,870,944
1株当たり純資産額 (円)	3.45	78.75	293.94
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	()	()	()
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額 (円)	6.80	93.37	7.31
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)			6.52
自己資本比率 (%)	84.0	88.2	93.6
自己資本利益率 (%)			3.9
株価収益率 (倍)			248.4
配当性向 (%)			
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	29,330	1,512,623	361,709
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	2,430	20,050	164,121
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	74,577	1,952,611	5,650,600
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	42,967	462,905	6,311,587
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (名)	6 ()	19 (1)	64 (10)

- (注) 1. 当社は連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社が存在しないため、記載しておりません。
4. 第1期及び第2期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できず、かつ、1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。
5. 第3期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、当社株式は平成27年4月28日に東京証券取引所マザーズに上場したため、新規上場日から当事業年度末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
6. 第1期及び第2期の自己資本利益率については、当期純損失を計上しているため記載しておりません。
7. 第1期及び第2期の株価収益率については、当社株式は非上場であるため、記載しておりません。
8. 当社は配当を行っておりませんので、1株当たり配当額及び配当性向については、それぞれ記載しておりません。
9. 当社は、平成24年11月14日設立のため、第1期は平成24年11月14日から平成25年5月31日までの6ヶ月と17日となっております。
10. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む)は年間平均人員を()内にて外数で記載しております。
11. 第1期以降の財務諸表について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。
12. ユーザー獲得のため積極的な広告宣伝活動を実施したことにより、第1期は経常損失45,131千円、当期純損失45,221千円、第2期は経常損失1,365,603千円、当期純損失1,393,673千円となっております。
13. 平成26年12月15日付で、A種優先株主、B種優先株主及びC種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主、B種優先株主及びC種優先株主にA種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。またその後平成26年12月16日付で当該A種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式を消却しております。
14. 当社は平成26年12月26日開催の臨時株主総会において、種類株式を発行する旨の定款の定めを廃止しております。
15. 当社は、平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合で、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っておりますが、第1期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

2 【沿革】

当社代表取締役最高経営責任者福島良典は、東京大学大学院在籍中に、「情報を世界中の人に最適に届ける」という理念のもと、当社のサービスである「Gunosy（グノシー）」の基礎技術であるアルゴリズムを開発し平成23年10月よりサービスを提供開始いたしました。

その後、「Gunosy（グノシー）」の運営体制の強化を図ると共に信用力を向上させるため、平成24年11月14日に当社を設立いたしました。

設立以降の当社に係る経緯は以下のとおりであります。

年月	概要
平成24年11月	東京都港区六本木において株式会社Gunosy設立
平成24年12月	本社を東京都港区虎ノ門に移転
平成25年1月	Gunosy for iOSリリース
平成25年2月	Gunosy for Androidリリース
平成25年11月	広告配信システムを構築し、広告代理店を介した広告営業及び広告配信を開始
平成25年11月	本社を東京都港区芝に移転
平成26年4月	Gunosy 海外版リリース
平成26年6月	アドネットワークを構築し、サービスを開始
平成26年12月	Gunosy Platformを構築し、ニュース以外の各種情報やコンテンツサービスの提供を開始
平成26年12月	本社を東京都港区六本木に移転
平成27年4月	東京証券取引所マザーズに株式を上場

3 【事業の内容】

当社は「情報を世界中の人に最適に届ける」を企業理念に掲げ、インターネット上に存在する膨大な量の情報の中から、ユーザーの興味・関心にあわせてパーソナライズ化された情報を配信する情報キュレーションアプリ「Gunosy（グノシー）」の運営と、「Gunosy（グノシー）」を通じたメディア事業を展開しております。

昨今のがわのインターネット利用環境は、モバイル及びPCともに急速に拡大を続けており、平成25年の1年間にインターネットを利用した利用者数は初めて1億人を超え、人口普及率は82.8%に達しております（総務省平成25年「通信利用動向調査」）。また、平成27年3月末時点で携帯電話契約件数は1億4,784万件に達し、その全ての携帯端末において高速データ通信が可能な状況と言われております（一般社団法人電気通信事業者協会発表）。とりわけ、スマートフォンについては急速に普及しており、平成27年3月末現在のスマートフォンの契約台数は6,850万件と前年同月末比で1,116万件増加しております（株式会社MM総研調べ）。

これらの急速な通信インフラの発達やスマートフォンの普及、また、ソーシャルネットワーキングサービス等の普及により、流通する情報量は急激に増加しております。しかしながら、ユーザーが閲覧（消費）できる情報量には限りがあり、必要とする情報が必要な人々に適切に届けられていない状況が生じております。これらの課題を解決するための重要なツールとして、従来から「Yahoo! JAPAN」や「Google」等の検索エンジンが広く普及しておりますが、一方で、ユーザー自身が自らの興味・関心を認識していない場合や、個人の検索スキルが不足している場合、検索エンジンでは必要な情報にたどりつくことができないと考えられます。

このような環境の中、当社の提供するサービス「Gunosy（グノシー）」は、「網羅性」、「速報性」、「パーソナライズ性」の3点に着目し、多くのニュースサイトやブログ等にある膨大な情報群から、アルゴリズムによる機械学習によってユーザーの興味・関心を分析・学習し、ユーザーの求める情報を配信しております。

当社は、「Gunosy（グノシー）」による情報配信を通じてユーザー数を拡大するとともに、ユーザーの興味・関心に関するデータを蓄積しております。蓄積されたユーザーの興味・関心という質的なデータは、当社の顧客の商品やサービスに興味・関心を持つターゲットユーザーの特定を可能としており、当社は、これらの強みに着目し、当社の顧客に対してより費用対効果の高い広告出稿を実施しております。その他、顧客の商品やサービスの販売促進となる各種マーケティングソリューションを提供し、「Gunosy（グノシー）」のスマートフォンにおけるプラットフォームとしての地位確立を推進しております。

なお「Gunosy（グノシー）」の国内累計ダウンロード(以下、「DL」という)数は、平成27年5月末時点で977万DLと順調に増加しております。

「Gunosy（グノシー）」の主な機能

機能	内容
「マイニュース」	TwitterやFacebookでの行動や、記事の既読傾向から各ユーザーの興味を分析し、ユーザーにとって最適な記事を配信する機能
「カテゴリ別ニュース」	世間で話題になっているニュースやブログ等の記事をカテゴリ別に配信する機能
「チャンネル」	当社と提携したコンテンツパートナーの提供する特定のニュースを配信する機能

「Gunosy（グノシー）」国内累計ダウンロード数推移

該当四半期末	「Gunosy（グノシー）」 国内累計ダウンロード数(千)
第2期第1四半期末	914
第2期第2四半期末	1,436
第2期第3四半期末	1,850
第2期第4四半期末	3,518
第3期第1四半期末	5,152
第3期第2四半期末	7,462
第3期第3四半期末	8,662
第3期第4四半期末	9,767

(注) 1. 情報キュレーションアプリとは、インターネット上に存在する様々な情報群から、特定の基準に基づき情報を収集し配信するアプリケーションソフトであります。

2. ダウンロード数は当社集計によります。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 被所有割合 (%)	関係内容
(その他の関係会社) KDDI株式会社	東京都新宿区	141,851	電気通信事業	16.2	役員の派遣 資本提携

有価証券報告書を提出しております。

5 【従業員の状況】

(1) 提出会社の状況

平成27年5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)
64(10)	31.1	0.8	6,474

- (注) 1. 従業員数は就業人員(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む)であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む)は、年間平均人員数を()外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 当社はメディア事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。
4. 前事業年度末に比べ従業員数が45名増加しております。主な理由は、業容の拡大に伴い期中採用が増加したことによるものであります。

(2) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は安定しております。

第2 【事業の状況】

1 【業績等の概要】

(1) 業績

当事業年度における当社をとりまく経営環境につきましては、国内におけるスマートフォン契約数が平成27年3月末現在6,850万件と前年同月末比で1,116万件増加するなど、スマートフォンは急速に普及しており（株式会社MM総研調べ）、また、平成26年の広告費は6兆1,522億円と3年連続で成長を続けております。とりわけインターネット広告費につきましては前年比112.1%の1兆519億円と、初めて1兆円を超え、広告費全体の成長率を超える成長となりました（株式会社電通調べ）。

このような状況の下、当社は、当事業年度において、「Gunosy（グノシー）」のユーザビリティを高めるべく、日々ユーザーインターフェース/ユーザーエクスペリエンスの改善を行ってまいりました。また、スマートフォンに特化したアドネットワークの構築・配信を開始し、収益の拡大を図ってまいりました。さらに、「Gunosy Platform」を構築し、「Gunosy（グノシー）」上において、提携企業の各種情報やコンテンツサービスの提供を開始し、情報キュレーションアプリとして取り扱う情報の範囲を拡張し、更なるユーザーの獲得、広告収益の増加と、新たな収益基盤の構築に取り組みました。

収益面に関しましては、Gunosy Adsに係る売上高が順調に伸長し、当事業年度で2,918百万円を計上したことに加え、当第1四半期会計期間から開始したアドネットワークに係る売上高も順調に伸長し、246百万円を計上いたしました。

費用面に関しましては、引き続きユーザーの獲得のためテレビCM等のプロモーション施策を積極的に展開し広告宣伝費1,968百万円を計上したほか、人材の積極的な採用を実施したことにより人件費が増加いたしました。

以上の結果、当事業年度における業績は、売上高3,165百万円（前事業年度比781.6%増）、経常利益153百万円（前事業年度は経常損失1,365百万円）、当期純利益136百万円（前事業年度は当期純損失1,393百万円）となりました。

なお、国内累計ダウンロード（以下、「DL」という）数は当事業年度末において977万DLとなり、前事業年度末比で625万DLの増加となりました。

当社は、メディア事業の単一セグメントであるため、セグメント情報に関連付けた記載を行っておりません。

(2) キャッシュ・フローの状況

当事業年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）の残高は前事業年度末と比べ5,848百万円増加し、6,311百万円となりました。当事業年度における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当事業年度において営業活動の結果得られた資金は、361百万円（前事業年度は1,512百万円の支出）となりました。これは主に、税引前当期純利益153百万円の計上、未払金の増加143百万円、未収消費税等の減少78百万円、未払費用の増加66百万円、仕入債務の増加60百万円、未払消費税等の増加56百万円等があった一方で、売上債権の増加213百万円等があったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当事業年度において投資活動により使用した資金は、164百万円（前事業年度は20百万円の支出）となりました。これは主に、本社オフィス移転に伴う敷金の差入による支出111百万円、有形固定資産の取得による支出46百万円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当事業年度において財務活動の結果得られた資金は、5,650百万円（前事業年度は1,952百万円の収入）となりました。これは主に、株式の発行による収入5,666百万円によるものであります。

2 【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

当社は、生産実績を定義することが困難であるため、生産実績は記載しておりません。

(2) 受注実績

当社は、受注生産を行っていないため、受注実績は記載しておりません。

(3) 販売実績

当社は、メディア事業の単一セグメントであり、当事業年度の販売実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)	前年同期比(%)
メディア事業(千円)	3,165,434	881.6
合計(千円)	3,165,434	881.6

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

相手先	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)		当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
株式会社セプテーニ	75,648	21.1	908,128	28.7
株式会社app2go	-	-	417,676	13.2
株式会社サイバー・コミュニケーションズ	-	-	411,367	13.0
株式会社CyberZ	36,417	10.1	-	-

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3. 前事業年度の株式会社サイバー・コミュニケーションズ及び株式会社app2goに対する販売実績は、当該販売実績の総販売実績に対する割合が100分の10未満のため記載を省略しております。また、当事業年度の株式会社CyberZに対する販売実績は、当該販売実績の総販売実績に対する割合が100分の10未満のため記載を省略しております。

3 【対処すべき課題】

インターネット市場は、技術進歩が非常に速く、また市場が拡大する中でサービスも多様化が求められます。その中でも、当社は、情報キュレーションアプリの可能性に早くから注目し、普及の一端を担ってまいりましたが、インターネットメディア市場は、まさに黎明期のステージにあり、そのマーケティング手法やサービス形態が日々進化している段階であります。当社は、上記の環境を踏まえ、以下の事項を主要な課題として認識し、事業展開を図る方針であります。

(1) サービスの差別化、競合優位性の確立

「Gunosy（グノシー）」の差別化と競合優位性の確立のためには、「Gunosy（グノシー）」の機能強化及びユーザビリティの向上や知名度の向上が不可欠であります。「Gunosy（グノシー）」の機能強化及びユーザビリティの向上につきましては、当社が持つ技術力及びデザイン力を活かして、順次サービス改善を行っていく方針であります。知名度の向上につきましては、費用対効果を検討した上での積極的な広告・広報活動を推進することにより、ブランド力、認知度を向上させる方針であります。

なお、当社は、平成26年12月に「Gunosy Platform」を構築し、「Gunosy（グノシー）」上において、提携企業の各種情報やコンテンツサービスの提供を開始いたしました。情報キュレーションアプリとして取り扱う情報の範囲を広げ、「Gunosy（グノシー）」を通じ商品やサービスの予約・購買まで一貫して行える仕組みを提供すること等により、より広く一般ユーザーの利用を促進することで、ユーザー数の拡大を図ってまいります。サービスラインナップを順次拡充し、スマートフォンにおけるプラットフォームとしての地位を確立してまいります。

(2) 開発体制の構築

インターネット業界における技術革新のスピードは非常に速く、当社の属する情報キュレーションアプリの業界においても、新たなサービスや競合他社が続々と現れております。このような中、他社とのサービスの差別化、競合優位性の確立のためには迅速な開発体制の構築が不可欠であります。

このような認識の下、当社では、最先端の技術動向の把握と技術力の向上のための勉強会等を開催し、また、定期的に社外のエンジニアも参加する勉強会を開催し、優秀なエンジニアの採用を図ってまいります。

(3) 営業力の強化

当社は小規模組織であることから営業部門も少数精鋭の体制で運営しております。営業部門は、「Gunosy（グノシー）」の運営により蓄積されたノウハウを活かした提案及び企画により、営業活動を推進しておりますが、事業規模拡大に伴い、受注の獲得機会が増加することが予想されることから、営業力の強化、営業人員の早期育成に注力する方針であります。具体的には、教育研修制度の充実、営業ツールやマニュアル等の整備、外部ノウハウの活用、また、既存営業人員の育成と同時に、即戦力となる営業人員の採用を行い、営業力の強化を図ってまいります。

(4) 内部管理体制の強化について

当社は社歴が浅く、内部管理体制も小規模なものとなっております。一方、当社の事業の急速な成長に伴い、求められる機能の範囲が急速に拡大し、また高い専門性も求められております。

このような中、当社は、財務や人事等、それぞれの分野においてコア人材となり得る高い専門性や豊富な経験を有している人材を採用していく方針であります。

4 【事業等のリスク】

投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には以下のようなものが挙げられます。当社は、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、その発生の回避及び発生時の対応に努める方針であります。当社の経営状況及び将来の事業についての判断は、以下の記載事項を慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

なお、文中における将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

(1) 事業環境に関わるリスクについて

インターネット関連市場の動向について

当社は、インターネット関連事業を主たる事業対象としているため、インターネット活用シーンの多様化、利用可能な端末の増加等のインターネットのさらなる普及が成長のために不可欠であります。総務省発表の「平成26年版 情報通信白書」によれば、平成25年末のインターネット普及率は82.8%(前年差3.3ポイント増)であり、インターネット利用シーンは拡大しております。

しかしながら、インターネットに関する何らかの弊害の発生や利用等に関する新たな規制の導入、その他予期せぬ要因によって、今後の普及に大きな変化が生じた場合、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

インターネット広告市場について

インターネット広告市場は拡大傾向にあり、インターネット広告はテレビに次ぐ広告媒体へと成長しており、今後も当該市場は拡大していくものと想定されます。

しかしながら、広告市場は企業の景気動向に敏感であるため、今後急激な景気の変化等によって広告の需要及びインターネット広告の需要に影響が及ぶ可能性があります。また、インターネット広告は今後も他の広告媒体との競争状態が継続していくと考えられることから、今後これらの状況に変化が生じた場合、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

競合について

「Gunosy(グノシー)」は情報キュレーションアプリとしてユーザーの増加・獲得を進めておりますが、今後、高い資本力や知名度を有する企業等の参入により、競争の激化とユーザーの流出やユーザー獲得コストの増加等により、当社の事業展開に影響を及ぼす可能性があります。そのような場合には、当社が今後競争優位性を発揮し、企業価値の維持向上が図れるか否かにつきましては不確実であり、競合他社や競合アプリの状況により当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 事業内容に関わるリスクについて

特定事業への依存

当社は、メディア事業を主な事業とする単一セグメントであり、当該事業に経営資源を集中させております。今後は新たな柱となる事業を育成し、収益力の分散を図ることを検討しておりますが、事業環境の変化等により、メディア事業が縮小し、その変化への対応が適切でない場合、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

広告掲載について

当社が運営する「Gunosy（グノシー）」に掲載される広告は、広告代理店等が内容を精査するとともに、当社独自の広告掲載基準による確認を実施し、法令違反や公序良俗に反する広告の排除に努めております。しかしながら、人為的な過失等の要因により当社が掲載した広告に瑕疵があった場合、ユーザーからのクレーム等が発生し当社の事業及び業績に影響を与える可能性があります。

また、システムトラブル等を理由として広告掲載が行われなかった場合には、広告掲載申込者からのクレームや損害賠償請求がなされ当社の事業及び業績に影響を与える可能性があります。

取引先に対する規制等で当社の経営活動に重要な影響を及ぼす事項

当社の顧客は、食品・化粧品・健康食品・生活用品・通信・旅行・家電など多岐にわたっております。これらの事業者は、食品衛生法、薬事法、酒税法、化粧品等の適正広告ガイドライン等、事業者の属する業界の制定された規制等の下に、当社の提供するサービスを利用していますが、取引先事業者において法令違反に該当するような事態が発生した場合や、新たな法令等の制定、既存法令等の解釈変更があった場合には、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

広告宣伝活動により想定通りユーザー数が増加しない可能性について

当社の事業にとってユーザー数の増加は非常に重要な要素であり、テレビCM等を用いた広告宣伝活動を積極的に実施しユーザー数の増加を図っております。広告宣伝活動につきましては、ユーザー獲得効率を勘案の上、都度、最適な施策を実施しておりますが、必ずしも当社の想定通りに推移するとは限らず、当該施策が当社の想定どおりに推移しない場合には、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

ユーザーの継続率について

当社の事業にとって獲得したユーザーの継続率は非常に重要な要素であり、ユーザーの利便性向上や情報キュレーションアプリとして取り扱う情報やサービスの充実等の施策を通じて、継続率の維持、向上を図っております。事業計画の策定においては、獲得ユーザーの継続率を過去実績等に基づき推定しておりますが、何らかの施策の見誤りやトラブル等で継続ユーザーが減少し、想定どおりの継続率とならない場合には、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

Apple Inc. 及び Google Inc.の動向について

当社の事業は、スマートフォン向けアプリケーションを提供しており、Apple Inc.及びGoogle Inc.の両社にアプリケーションを提供することが現段階の当社の事業の重要な前提条件であります。これらプラットフォーム事業者の事業戦略の転換並びに動向によっては、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

システムトラブルについて

当社は、当社の運営する「Gunosy（グノシー）」におけるシステムトラブルの発生可能性を低減させるために、システム強化やセキュリティ強化を実施し、トラブルが発生した場合であっても早期に復旧できるような体制を整えております。

しかしながら、大規模な自然災害や事故（社内外の人的要因によるものを含む）等の発生や、想定を上回るアクセスの集中等により開発業務やシステムに重大な被害が生じた場合、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

技術革新について

当社が事業展開しているインターネット関連市場は、技術革新の速度が速く、常に新たなサービスが生まれております。当社は優秀な人材獲得や最新の技術に関する勉強会等の開催により常に最新の技術の把握に努め、迅速に既存のサービスに展開できる開発体制を整備しております。

しかしながら、予期しない技術革新等により迅速な対応ができない場合、当社のサービスの競争力が相対的に低下し、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

新規事業について

当社は平成26年12月から「Gunosy Platform」を構築し、「Gunosy（グノシー）」上において、提携企業の各種情報やコンテンツサービスの提供を開始しておりますが、事業を開始してから間がないため、収益構造が確立していない部分があります。また、同事業の開始に伴い「Gunosy（グノシー）」の収益性の向上を見込んでおりますが、当社が想定するほどには収益性が向上しない可能性があります。

(3) 法的規制について

インターネットにおける法的規制について

現在のところ当社の事業継続に著しく重要な影響を及ぼす法的規制はありませんが、インターネット関連分野においては、「不正アクセス行為の禁止等に関する法律」、「青少年が安全に安心してインターネットを利用できる環境の整備等に関する法律」等が存在するほか、個人情報の取り扱いにつきましては、「個人情報の保護に関する法律」等、知的財産権の取扱いにつきましては「著作権法」等が存在しております。

以上のように、近年インターネット関連事業を規制する法令は徐々に整備されてきておりますが、今後、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広告を含む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、当社の事業に制約を受け、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

個人情報の保護について

当社は、当社の提供する「Gunosy（グノシー）」を通じて、利用者本人を識別することができる個人情報を一部保有しております。

当社は、信頼性の高い外部サーバーで当該個人情報を保護するとともに、個人情報保護に関するフローを整備し、個人情報の保護に努めておりますが、個人情報が当社の関係者等の故意または過失により外部に流出した場合には、当社が損害賠償を含む法的責任を追及される可能性があるほか、当社の運営する「Gunosy（グノシー）」の信頼性等が毀損し、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

知的財産権について

当社は、第三者の知的財産権を侵害しないよう、十分な注意を払っておりますが、当社の事業分野で当社の認識していない知的財産権が既に成立している可能性又は新たに当社の事業分野で第三者による著作権等が成立する可能性があります。かかる場合においては、第三者の知的財産権等を侵害することによる損害賠償請求や差止請求等又は当社に対するロイヤリティの支払い要求等を受けることにより、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 事業運営体制について

特定経営者への依存について

代表取締役最高経営責任者である福島良典は、創業以来代表取締役を務めております。同氏は、テクノロジーに関する豊富な知識と経験を有しており、経営方針や事業戦略の決定及び遂行において極めて重要な役割を果たしております。

当社は、豊富な経験や知識を有する人材を採用し経営メンバーとして招聘するほか、取締役会等における役員等への情報共有や経営組織の強化を図り、同氏に過度に依存しない経営体制の整備を進めておりますが、何らかの理由により同氏が当社の業務を継続することが困難となった場合、当社の事業及び業績に影響を与える可能性があります。

社歴が浅いことについて

当社は平成24年11月に設立されており、設立後の経過期間は3年程度と社歴の浅い会社であります。従って、当社の過年度の経営成績は期間業績比較を行うための十分な材料とはならず、過年度の業績のみでは今後の業績を判断する情報としては不十分な可能性があります。

小規模組織について

当社は小規模な組織であり、業務執行体制もこれに応じたものになっております。当社は今後の急速な事業拡大に応じて、従業員の育成、人員の採用を行うとともに業務執行体制の充実を図っていく方針ですが、これらの施策が適時適切に進行しなかった場合には、当社の事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(5) その他について

ストック・オプション行使による株式価値の希薄化について

当社では、取締役、従業員に対するインセンティブを目的としたストック・オプション制度を採用しております。現在付与している新株予約権に加え、今後付与される新株予約権につき行使が行われた場合には、保有株式の価値が希薄化する可能性があります。

なお、当事業年度末現在、新株予約権による潜在株式数は2,585,000株であり、発行済株式総数21,878,000株の11.8%に相当しております。

配当政策に関するリスク

当社は、創業間もないことから、財務体質の強化及び競争力の確保を経営の重要課題の一つとして位置づけております。そのため、内部留保の充実を図り、事業の効率化と事業拡大のための投資に充当していくことが株主に対する最大の利益還元につながると考えております。このことから、創業以来、配当は実施しておらず、今後においても当面の間は内部留保の充実を図る方針であります。将来的には、各事業年度の経営成績を勘案しながら株主への利益還元を検討していく方針ですが、現時点において配当実施の可能性及び、その実施時期等につきましては未定であります。

繰越欠損金について

当社は、前事業年度まで課税所得がマイナスであったため、税務上の繰越欠損金を多額に計上しており、前事業年度における法人税等の計上は0百万円、当事業年度における法人税等の計上は17百万円にとどまっております。しかしながら、当社の事業が当社の想定通りに推移した場合には、将来、繰越欠損金がなくなることにより法人税等が計上され、当社の当期純利益及び営業キャッシュ・フローに大きな変化を与える可能性があります。

5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析は、以下のとおりであります。文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において、当社が判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成されております。この財務諸表の作成にあたって、経営者より一定の会計基準の範囲内で見積りが行われている部分があり、資産・負債や収益・費用の数値に反映されています。これらの見積りについては、継続して評価し、必要に応じて見直しを行っていますが、見積りには不確実性が伴うため、実際の結果はこれらと異なることがあります。

当社の財務諸表を作成するにあたって採用している重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 財務諸表等(1) 財務諸表」に記載のとおりであります。

(2) 財政状態の分析

資産の部

当事業年度末の資産につきましては、前事業年度末に比べて6,181百万円増加し、6,870百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加(前事業年度末比5,848百万円の増加)、売掛金の増加(前事業年度比213百万円の増加)によるものであります。

負債の部

当事業年度末の負債につきましては、前事業年度末に比べて358百万円増加し、440百万円となりました。これは主に、未払金の増加(前事業年度末比143百万円の増加)、未払費用の増加(前事業年度末比66百万円の増加)、買掛金の増加(前事業年度末比60百万円の増加)、流動負債のその他の増加(前事業年度比56百万円の増加)によるものであります。

純資産の部

当事業年度末の純資産につきましては、前事業年度末に比べて5,822百万円増加し、6,430百万円となりました。これは主に、株式の発行による資本金の増加(前事業年度末比2,843百万円の増加)、資本準備金の増加(前事業年度末比2,843百万円の増加)によるものであります。

(3) 経営成績の分析

当事業年度における業績は、売上高3,165百万円(前事業年度比781.6%増)、売上原価491百万円(前事業年度比462.5%増)、販売費及び一般管理費は2,483百万円(前事業年度比52.4%増)となり、この結果、営業利益は190百万円(前事業年度は営業損失1,358百万円)、経常利益は153百万円(前事業年度は経常損失1,365百万円)、当期純利益は136百万円(前事業年度は当期純損失1,393百万円)となりました。

売上高

売上高は3,165百万円(前事業年度比781.6%増)となりました。これは、Gunosy Adsに係る売上高が順調に伸長し、当事業年度で2,918百万円を計上したことに加え、当第1四半期会計期間から開始したアドネットワークに係る売上高も順調に伸長し、246百万円を計上したことによるものであります。

売上原価

売上原価は491百万円(前事業年度比462.5%増)となりました。これは主に事業拡大に伴い積極的に採用したエンジニアに係る労務費、通信費、コンテンツ提供事業者への支払額、アドネットワークに係る広告枠提供媒体への媒体提供費用等であります。

販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費は2,483百万円(前事業年度比52.4%増)となりました。これは主に事業拡大に伴い積極的に採用した人材に係る人件費や地代家賃、テレビCM等のプロモーションを積極的に実施したことにより広告宣伝費1,968百万円を計上したためであります。

営業外損益

営業外収益は主に受取利息0百万円であり、営業外費用は主に株式交付費19百万円、株式公開費用15百万円及び為替差損1百万円であります。

(4) キャッシュ・フローの分析

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因については、「第2 事業の状況 1 業績等の概要(2) キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

(5) 経営成績に重要な影響を与える要因について

当社の経営成績は、「第2 事業の状況 4 事業等のリスク」に記載のとおり、事業環境、事業内容、法的規制、事業運営体制等、様々な要因の変化の影響を受ける可能性があります。このため、事業環境を注視するとともに、優秀な人材の採用と組織体制の整備、内部統制システムの強化等によりこれらのリスク要因に対応するよう努めて参ります。

(6) 経営戦略の現状と見通し

当社は創業以来、「情報を世界中の人に最適に届ける」を企業理念に掲げ、情報キュレーションアプリ「Gunosy(グノシー)」の開発・運営を行って参りました。情報の収集・整理を、人の手ではなく、アルゴリズムを含む人工知能のテクノロジーで代替することで、収益性と中立性の高いメディアづくりを行っております。平成24年11月の会社設立以降、広告宣伝活動を積極的に行い、ユーザー獲得を推進し、蓄積されたユーザーデータを基に、日々UI/UXの改善を行っております。平成25年11月からは広告配信を開始して収益化に踏み切り、継続的な広告宣伝活動への資金投下が可能な事業環境を構築して参りました。さらに平成26年11月には「Gunosy 5,000万人都市構想」というビジョンを掲げ、平成26年12月より「Gunosy Platform」の提供を開始しました。今後、ニュース記事だけに限らず、配信する情報領域を拡張して参ります。情報の閲覧のみに限らず、「Gunosy(グノシー)」を通じ商品やサービスの予約・購買まで一貫して行える仕組みを提供することにより、更なるユーザーの獲得、広告収益の増加と新たな収益基盤の拡大に取り組んでおります。

今後、サービスラインナップの拡充を順次行い、スマートフォンにおける情報のプラットフォームとしての地位確立に向けて、努力して参ります。また、当社がこれまで培ってきたアルゴリズム開発の技術や、収益性の高いメディア運営のノウハウを活かし、社会的な課題を解決できる独自のサービスの創出に取り組んで参ります。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当事業年度に実施した設備投資の総額は158,334千円であり、その主なものは、当社本社事業所の移転に伴う敷金及び内装設備工事費等によるものであります。

2 【主要な設備の状況】

平成27年5月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額						従業員数 (名)
		建物 (千円)	工具、器具 及び備品 (千円)	ソフトウ エア (千円)	敷金 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)	
東京本社 (東京都港区)	事業所用設備 ソフトウェア等	37,711	6,256	2,357	111,184	1,796	159,306	64(10)

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2. 従業員は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材派遣会社からの派遣社員を含む)は、年間平均人員数を()内に外数で記載しております。
3. 現在休止中の主要な設備はありません。
4. 事務所は賃借しており、その年間賃借料は65,774千円であります。
5. 当社の事業セグメントは単一セグメントとしておりますので、セグメント別の記載を省略しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

- (1) 重要な設備の新設等
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	70,000,000
計	70,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成27年5月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成27年8月28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	21,878,000	21,938,000	東京証券取引所 (マザーズ)	単元株式数は100株でありま す。
計	21,878,000	21,938,000		

(注) 1. 提出日現在の発行数には、平成27年8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. 平成27年4月28日付で、当社株式は東京証券取引所マザーズに上場しております。

(2) 【新株予約権等の状況】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

第1回新株予約権（平成25年4月19日臨時株主総会決議）

区分	事業年度末現在 (平成27年5月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年7月31日)
新株予約権の数(個)	115	109
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	1,150,000(注)1、4、5	1,090,000(注)1、4、5
新株予約権の行使時の払込金額(円)	8(注)2、4、5	同左
新株予約権の行使期間	自平成27年4月20日 至平成35年4月19日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 8(注)4、5 資本組入額 4(注)4、5	同左
新株予約権の行使の条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡は取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みにに関する事項		同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	同左

- (注) 1. 平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合で、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。新株予約権1個あたりの目的となる株式数は、事業年度末現在及び提出日の前月末現在において10,000株であります。ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てます。

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

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. 当社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設分割、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）をする場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとします。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
権利者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とします。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)1に準じて決定します。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、第(3)号に従って決定される当新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
第1回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第1回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとします。
 - (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めるものとします。
 - (7) 取締役会による譲渡承認について
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとします。
 - (8) 組織再編行為の際の取扱い
第1回新株予約権割当契約書に準じて決定します。
4. 平成26年3月14日開催の取締役会決議、平成26年4月7日開催のA種種類株主総会、B種種類株主総会及び普通種類株主総会決議により、平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。
5. 平成26年12月2日開催の取締役会決議により、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。

第2回新株予約権(平成25年11月1日臨時株主総会決議)

区分	事業年度末現在 (平成27年5月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年7月31日)
新株予約権の数(個)	54	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	540,000(注)1、4、5	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	200(注)2、4、5	同左
新株予約権の行使期間	自平成27年11月16日 至平成35年11月15日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 200(注)4、5 資本組入額 100(注)4、5	同左
新株予約権の行使の条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡は取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項		同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	同左

- (注) 1. 平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合で、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。新株予約権1個あたりの目的となる株式数は、事業年度末現在及び提出日の前月末現在において10,000株であります。ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てます。

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

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. 当社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設分割、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）をする場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとします。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
権利者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とします。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)1に準じて決定します。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、第(3)号に従って決定される当新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
第2回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第2回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとします。
 - (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めるものとします。
 - (7) 取締役会による譲渡承認について
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとします。
 - (8) 組織再編行為の際の取扱い
第2回新株予約権割当契約書に準じて決定します。
4. 平成26年3月14日開催の取締役会決議、平成26年4月7日開催のA種種類株主総会、B種種類株主総会及び普通種類株主総会決議に基づき、平成26年4月9日付で1株を100株とする株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。
5. 平成26年12月2日開催の取締役会決議に基づき、平成26年12月29日付で1株を100株とする株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。

第3回新株予約権（平成25年11月1日臨時株主総会決議）

区分	事業年度末現在 (平成27年5月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年7月31日)
新株予約権の数(個)	14	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	140,000(注)1、4、5	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	200(注)2、4、5	同左
新株予約権の行使期間	自平成27年12月7日 至平成35年12月6日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 200(注)4、5 資本組入額 100(注)4、5	同左
新株予約権の行使の条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡は取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項		同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	同左

- (注) 1. 平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合で、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。新株予約権1個あたりの目的となる株式数は、事業年度末現在及び提出日の前月末現在において10,000株であります。ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てます。

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

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. 当社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設分割、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）をする場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとします。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
権利者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とします。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)1に準じて決定します。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、第(3)号に従って決定される当新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
第3回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第3回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとします。
 - (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めるものとします。
 - (7) 取締役会による譲渡承認について
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとします。
 - (8) 組織再編行為の際の取扱い
第3回新株予約権割当契約書に準じて決定します。
4. 平成26年3月14日開催の取締役会決議、平成26年4月7日開催のA種種類株主総会、B種種類株主総会及び普通種類株主総会決議により、平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。
5. 平成26年12月2日開催の取締役会決議により、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。

第4回新株予約権（平成26年4月21日臨時株主総会決議）

区分	事業年度末現在 (平成27年5月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年7月31日)
新株予約権の数(個)	6,250	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	625,000(注)1、4	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	480(注)2、4	同左
新株予約権の行使期間	自平成28年4月22日 至平成36年4月21日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 480(注)4 資本組入額 240(注)4	同左
新株予約権の行使の条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡は取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項		同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	同左

- (注) 1. 平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。新株予約権1個あたりの目的となる株式数は、事業年度末現在及び提出日の前月末現在において100株であります。ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てます。

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

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. 当社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設分割、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）をする場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとします。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
権利者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とします。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)1に準じて決定します。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、第(3)号に従って決定される当新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
第4回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第4回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとします。
 - (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めるものとします。
 - (7) 取締役会による譲渡承認について
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとします。
 - (8) 組織再編行為の際の取扱い
第4回新株予約権割当契約書に準じて決定します。
4. 平成26年12月2日開催の取締役会決議により、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。

第5回新株予約権（平成26年6月23日臨時株主総会決議）

区分	事業年度末現在 (平成27年5月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年7月31日)
新株予約権の数(個)	750	700
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	75,000(注)1、4	70,000(注)1、4
新株予約権の行使時の払込金額(円)	650(注)2、4	同左
新株予約権の行使期間	自平成28年8月14日 至平成36年8月13日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 650(注)4 資本組入額 325(注)4	同左
新株予約権の行使の条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡は取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項		同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	同左

- (注) 1. 平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。新株予約権1個あたりの目的となる株式数は、事業年度末現在及び提出日の前月末現在において100株であります。ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てます。

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

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. 当社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設分割、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）をする場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとします。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
権利者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とします。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)1に準じて決定します。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、第(3)号に従って決定される当新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
第5回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第5回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとします。
 - (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めるものとします。
 - (7) 取締役会による譲渡承認について
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとします。
 - (8) 組織再編行為の際の取扱い
第5回新株予約権割当契約書に準じて決定します。
4. 平成26年12月2日開催の取締役会決議により、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。

第6回新株予約権（平成26年10月30日臨時株主総会決議）

区分	事業年度末現在 (平成27年5月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年7月31日)
新株予約権の数(個)	550	同左
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		同左
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	55,000(注)1、4	同左
新株予約権の行使時の払込金額(円)	650(注)2、4	同左
新株予約権の行使期間	自平成28年10月31日 至平成36年10月30日	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 650(注)4 資本組入額 325(注)4	同左
新株予約権の行使の条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡は取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項		同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)3	同左

- (注) 1. 平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。新株予約権1個あたりの目的となる株式数は、事業年度末現在及び提出日の前月末現在において100株であります。ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てます。

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

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げます。

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

3. 当社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設分割、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下これらを総称して「組織再編行為」という。）をする場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の権利者に対して、手続きに応じそれぞれ合併における存続会社若しくは新設会社、会社分割における承継会社若しくは新設会社、又は株式交換若しくは株式移転における完全親会社（いずれの場合も株式会社に限る。以下総称して「再編対象会社」という。）の新株予約権を、下記の方針に従って交付することとします。但し、下記の方針に従って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めた場合に限るものとします。

- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
権利者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とします。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)1に準じて決定します。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を勘案の上、(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、第(3)号に従って決定される当新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とします。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
第6回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、第6回新株予約権割当契約書に定める新株予約権を行使することができる期間の末日までとします。
 - (6) 権利行使の条件、取得事由、その他の新株予約権の内容
本新株予約権の内容に準じて、組織再編行為にかかる契約又は計画において定めるものとします。
 - (7) 取締役会による譲渡承認について
新株予約権の譲渡について、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとします。
 - (8) 組織再編行為の際の取扱い
第6回新株予約権割当契約書に準じて決定します。
4. 平成26年12月2日開催の取締役会決議により、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」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」が調整されております。

- (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】
該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成24年11月14日 (注) 1	普通株式 15	普通株式 15	150	150		
平成24年12月17日 (注) 2	普通株式 495	普通株式 510	2,475	2,625	2,475	2,475
平成25年 2月 5日 (注) 3	普通株式 395	普通株式 905	15,800	18,425	15,800	18,275
平成25年 2月25日 (注) 4	普通株式 10	普通株式 915	400	18,825	400	18,675
平成25年 5月31日 (注) 5	普通株式 313	普通株式 1,228	25,040	43,865	25,040	43,715
平成25年 7月12日 (注) 6	A種優先株式 175	普通株式 1,228 A種優先株式 175	175,000	218,865	175,000	218,715
平成25年12月24日 (注) 7	B種優先株式 250	普通株式 1,228 A種優先株式 175 B種優先株式 250	600,000	818,865	600,000	818,715
平成26年 4月 9日 (注) 8	普通株式 121,572 A種優先株式 17,325 B種優先株式 24,750	普通株式 122,800 A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000		818,865		818,715
平成26年 5月30日 (注) 9	C種優先株式 6,300	普通株式 122,800 A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 C種優先株式 6,300	204,750	1,023,615	204,750	1,023,465
平成26年 6月 6日 (注) 10	C種優先株式 10,500	普通株式 122,800 A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 C種優先株式 16,800	341,250	1,364,865	341,250	1,364,715
平成26年 6月30日 (注) 11	C種優先株式 1,680	普通株式 122,800 A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 C種優先株式 18,480	54,600	1,419,465	54,600	1,419,315

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成26年12月15日 (注) 12	普通株式 60,980	普通株式 183,780 A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 C種優先株式 18,480		1,419,465		1,419,315
平成26年12月16日 (注) 13	A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 C種優先株式 18,480	普通株式 183,780		1,419,465		1,419,315
平成26年12月29日 (注) 14	普通株式 18,194,220	普通株式 18,378,000		1,419,465		1,419,315
平成27年4月27日 (注) 15	普通株式 3,500,000	普通株式 21,878,000	2,447,200	3,866,665	2,447,200	3,866,515

(注) 1. 会社設立

発行価格 10,000円

資本組入額 10,000円

2. 現物出資

割当先 福島良典、吉田宏司、関喜史

発行価格 10,000円

資本組入額 5,000円

3. 有償第三者割当

割当先 木村新司、垣内伸也、三尾正人、石橋雅和、竹谷祐哉

発行価格 80,000円

資本組入額 40,000円

4. 有償第三者割当

割当先 佐藤完

発行価格 80,000円

資本組入額 40,000円

5. 有償第三者割当

割当先 木村新司、青木直子

発行価格 160,000円

資本組入額 80,000円

6. 有償第三者割当

割当先 ジャフコSV4 共有投資事業有限責任組合、イーストベンチャーズ投資事業有限責任組合、B Dash Fund 1号投資事業有限責任組合

発行価格 2,000,000円

資本組入額 1,000,000円

7. 有償第三者割当
割当先 KDDI株式会社
発行価格 4,800,000円
資本組入額 2,400,000円
8. 株式分割
平成26年4月8日の株主名簿に記録された株主に対し、分割比率を1:100として分割いたしました。
9. 有償第三者割当
割当先 ジャフコSV4 共有投資事業有限責任組合
発行価格 65,000円
資本組入額 32,500円
10. 有償第三者割当
割当先 KDDI株式会社
発行価格 65,000円
資本組入額 32,500円
11. 有償第三者割当
割当先 B Dash Fund 2号投資事業有限責任組合
発行価格 65,000円
資本組入額 32,500円
12. A種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式の取得請求権の行使による普通株式の発行であります。
13. 取得請求により自己名義株式となったA種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式の消却によるものであります。
14. 株式分割
平成26年12月28日の株主名簿に記録された株主に対し、分割比率を1:100として分割いたしました。
15. 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)
発行価格 1,520円
引受価額 1,398.4円
資本組入額 699.2円
16. 平成27年6月1日から平成27年7月31日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が60,000株、資本金が240千円、資本準備金が240千円増加しております。

(6) 【所有者別状況】

平成27年5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)		5	33	91	31	13	10,946	11,119	
所有株式数(単元)		5,049	5,822	37,706	14,530	41	155,621	218,769	1,100
所有株式数の割合(%)		2.31	2.66	17.24	6.64	0.02	71.13	100	

(7) 【大株主の状況】

平成27年5月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
木村 新司	Orchard Boulevard, Singapore	6,520	29.80
KDDI株式会社	東京都新宿区西新宿二丁目3番2号	3,550	16.22
ジャフコSV4 共有投資事業有限責任組合	東京都千代田区大手町一丁目5番1号	2,130	9.73
B Dash Fund 2号投資事業有限責任組合	東京都港区虎ノ門五丁目11番2号	478	2.18
福島 良典	東京都中央区	400	1.82
吉田 宏司	東京都文京区	400	1.82
関 喜史	東京都中央区	400	1.82
B Dash Fund 1号投資事業有限責任組合	東京都港区虎ノ門五丁目11番2号	400	1.82
BNY FOR GCM CLIENT ACCOUNTS (E) BD (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	TAUNUSANLAGE 12,60262 FRANKFURT, GERMANY (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	352	1.61
BNYM SA/NV FOR BNYM CLIENT ACCOUNT MPCs JAPAN (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	RUE MONTOYER 46 1000 BRUSSELS BELGIUM (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	285	1.30
計		14,916	68.17

(注) 前事業年度末現在主要株主であったジャフコSV4 共有投資事業有限責任組合は、当社株式の東京証券取引所マザーズへの新規上場に伴う公募株式の発行による発行済株式総数の増加により、平成27年4月28日付で主要株主でなくなっております。

(8) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成27年5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 21,876,900	218,769	株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式
単元未満株式	普通株式 1,100		
発行済株式総数	21,878,000		
総株主の議決権		218,769	

【自己株式等】

該当事項はありません。

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストック・オプション制度を採用しております。当該制度は、会社法に基づき新株予約権を発行する方法によるものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

第1回新株予約権(平成25年4月19日臨時株主総会決議)

決議年月日	平成25年4月19日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 1 当社従業員 5
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

第2回新株予約権(平成25年11月1日臨時株主総会決議)

決議年月日	平成25年11月1日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 2 当社従業員 10
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

第3回新株予約権(平成25年11月1日臨時株主総会決議)

決議年月日	平成25年11月1日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 3
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

第4回新株予約権(平成26年4月21日臨時株主総会決議)

決議年月日	平成26年4月21日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 2 当社従業員 7
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

第5回新株予約権(平成26年6月23日臨時株主総会決議)

決議年月日	平成26年6月23日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 11
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

(注) 平成27年7月31日現在におきましては、付与対象者は退職により1名減少し、10名であり、新株発行予定数は5,000株失効し、70,000株であります。

第6回新株予約権(平成26年10月30日臨時株主総会決議)

決議年月日	平成26年10月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 1
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第4号によるA種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価値の総額(千円)
当事業年度における取得自己株式	A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 C種優先株式 18,480	(注)
当期間における取得自己株式		

(注) 取得請求権の行使により取得した自己株式(A種優先株式、B種優先株式及びC種優先株式)であり、対価として当社の普通株式60,980株を交付しております。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(数)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式	60,980			
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式				
その他 ()				
保有自己株式数				

3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要課題の一つとして位置付けております。しかしながら、当社が創業後間もないことから、財務体質の強化に加えて事業拡大のための内部留保の充実等を図り、事業の効率化と事業拡大のための投資に充当していくことが株主に対する最大の利益還元につながると考えております。このことから創業以来配当は実施しておらず、今後においても当面の間は内部留保の充実を図る方針であります。

当該方針に基づき、当事業年度は無配といたしました。将来的には、収益力の強化や事業基盤の整備を実施しつつ、内部留保の充実状況及び企業を取り巻く経営環境を勘案したうえで、株主に対して安定的かつ継続的な利益還元を実施する方針ですが、現時点において配当実施の可能性及びその実施時期等につきましては未定であります。

なお、剰余金の配当を行う場合、年1回の期末配当を基本方針としており、配当の決定機関は株主総会となっております。また、当社は会社法第454条第5項に規定する中間配当を取締役会の決議によって行うことができる旨を定款に定めております。

4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第1期	第2期	第3期
決算年月	平成25年5月	平成26年5月	平成27年5月
最高(円)			2,140
最低(円)			1,502

(注) 1. 最高・最低株価は、東京証券取引所マザーズにおける株価を記載しております。

2. 当社株式は、平成27年4月28日から東京証券取引所マザーズに上場しております。それ以前については、該当事項はありません。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成26年12月	平成27年1月	2月	3月	4月	5月
最高(円)					1,680	2,140
最低(円)					1,502	1,520

(注) 1. 最高・最低株価は、東京証券取引所マザーズにおける株価を記載しております。

2. 当社株式は、平成27年4月28日から東京証券取引所マザーズに上場しております。それ以前については、該当事項はありません。

5 【役員の状況】

男性11名 女性0名 (役員のうち女性の比率 - %)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役	最高 経営責任者	福島 良典	昭和63年2月15日生	平成24年11月	当社設立 代表取締役 就任(現任)	(注) 3	400,000
取締役	最高 執行責任者 マーケティング 本部担当	竹谷 祐哉	平成元年3月4日生	平成23年4月 平成25年1月 平成25年8月	グリーン株式会社 入社 当社 入社 当社取締役 就任(現任)	(注) 3	170,000
取締役	最高 財務責任者 コーポレート 本部担当	伊藤 光茂	昭和49年2月27日生	平成15年3月 平成18年10月 平成22年8月 平成25年4月 平成25年8月 平成25年12月 平成26年1月 平成26年4月	株式会社ドリームインキュベータ 入社 同社経営管理本部長 就任 株式会社ファーストリテイリング 入社 グリーン株式会社 入社 同社経理税務部長 就任 当社 入社 当社経営企画室長 就任 当社取締役 就任(現任)	(注) 3	10,000
取締役	最高 技術責任者 開発本部担当	石橋 雅和	昭和50年8月18日生	平成10年4月 平成15年2月 平成21年1月 平成25年1月 平成25年8月	株式会社スクウェア 入社 株式会社オレガ 入社 株式会社アトランティス(現 Glossom株式会社)入社 当社 入社 当社取締役 就任(現任)	(注) 3	270,000
取締役		勝木 朋彦	昭和42年2月22日生	平成元年3月 平成20年6月 平成26年4月 平成26年12月	第二電電株式会社(現 KDDI株式 会社)入社 株式会社じぶん銀行取締役 就 任 KDDI株式会社新規ビジネス推進本 部ビジネス統括部長 就任(現 任) 当社社外取締役 就任(現任)	(注) 3	
取締役		松元 崇	昭和27年11月25日生	昭和51年4月 平成7年6月 平成12年7月 平成13年7月 平成15年7月 平成16年7月 平成19年7月 平成21年7月 平成24年1月 平成26年7月 平成27年6月 平成27年8月	大蔵省 入省 大蔵省主計局調査課長 就任 大蔵省主計局法規課長 就任 財務省主計局総務課長 就任 財務省大臣官房参事官兼大臣官房 審議官 就任 財務省主計局次長 就任 内閣府政策統括官(経済システム 担当) 就任 内閣府大臣官房長 就任 内閣府事務次官 就任 株式会社第一生命研究所顧問 就 任(現任) 株式会社イノテック社外取締役 就任(現任) 三菱マテリアル株式会社社外取締 役就任(現任) 当社社外取締役 就任(現任)	(注) 3	
取締役		柳原 克哉	昭和43年5月14日生	平成7年4月 平成18年4月 平成19年12月 平成27年8月	検事 任官 弁護士登録 弁護士法人第一法律事務所 入所 (現任) 当社社外取締役 就任(現任)	(注) 3	

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
常勤監査役		青木 修	昭和15年5月27日生	昭和38年3月 平成5年6月 平成13年12月 平成20年12月 平成25年8月	株式会社長谷川工務店(現 株式会社長谷工コーポレーション)入社 同社取締役 就任 株式会社日本エキスパートシステム 入社 光洋ビルサービス株式会社 入社 当社監査役 就任(現任)	(注)4	
監査役		新井 努	昭和47年5月13日生	平成9年10月 平成19年8月 平成19年8月 平成25年8月	太田昭和監査法人(現 新日本有限責任監査法人)入所 新井公認会計士事務所設立(現任) 株式会社サイト代表取締役 就任(現任) 当社監査役 就任(現任)	(注)4	
監査役		清水 健次	昭和43年5月24日生	平成7年11月 平成14年10月 平成25年8月 平成27年1月	太田昭和監査法人(現 新日本有限責任監査法人)入所 小沢・秋山法律事務所 入所 当社監査役 就任(現任) 武市法律事務所 入所(現任)	(注)4	
監査役		柏木 登	昭和28年4月3日生	昭和52年4月 平成16年7月 平成17年7月 平成20年6月 平成24年6月 平成25年6月 平成27年6月 平成27年8月	日本テレビ放送網株式会社 入社 同社編成制作本部情報センター長 就任 同社事業局長 就任 中京テレビ放送株式会社取締役制作局長 就任 同社常務取締役編成局長 就任 株式会社バップ代表取締役社長執行役員 就任 一般社団法人日本レコード協会理事 就任 一般社団法人日本映像ソフト協会理事 就任 株式会社BS日本常勤監査役 就任(現任) 当社監査役 就任(現任)	(注)5	
計							850,000

- (注) 1. 取締役 勝木朋彦、松元崇、柳原克哉は、社外取締役であります。
2. 監査役 青木修、新井努、清水健次、柏木登は、社外監査役であります。
3. 取締役の任期は、就任の時から平成28年5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 青木修、新井努、清水健次の任期は、就任の時から平成30年5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 柏木登の任期は就任の時から平成31年5月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

当社の提供する「Gunosy（グノシー）」は、ユーザーからの信頼性と利便性を広く認知してもらうことが事業上の重要な基盤であり、運営母体である当社の信頼性の維持向上は当社の最も重要な経営課題の一つであります。

当社の属するインターネット業界は、業界の構造変化が著しく、経営の機動性の確保が重要であり、さらに、メディアとしての事業の性質上、経営の透明性や客観性が不可欠であります。

したがって、コーポレート・ガバナンスの強化を経営の最重要課題の一つとして位置付け、引き続き取り組んでまいります。

会社の機関構成及び内部統制システムの整備状況

イ．会社の機関の基本説明および当該体制を採用している理由

当社は会社法に基づく機関として、株主総会及び取締役会、監査役会を設置するとともに、日常的に業務を監視する役割として内部監査室を設置し、これら各機関の相互連携により、経営の健全性・効率性を確保できるものと認識しております。

a. 取締役及び取締役会

当社の取締役会は7名（うち、社外取締役3名）で構成され、取締役会規程に従い、毎月1回の定時取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会を開催して業務を執行するとともに、取締役間で相互に職務の執行を監督しております。また、取締役会には社外監査役が出席し、必要に応じて意見を述べております。

b. 監査役及び監査役会

当社の監査役会は社外監査役4名（うち、常勤監査役1名）で構成され、監査役会規程に従い、毎月1回の監査役会を開催するとともに、必要に応じて臨時監査役会を開催し、会社の運営状況等について意見交換を行い、監査方針、監査計画、監査に関する重要事項の協議及び決議を行っております。また、取締役会その他重要な会議等に参加し、取締役の職務の執行状況を監視しております。

c. 内部監査室

当社は、代表取締役が直轄する内部監査室を設置し、当該部署で毎月定期的に内部監査を実施するとともに、その結果を代表取締役及び監査役会に報告しております。代表取締役は監査結果を受け、被監査部門に監査結果及び改善事項を通知し、改善状況報告を提出させることとしております。なお、内部監査担当は、内部監査の状況等について、随時、監査役及び会計監査人と連携しております。

ロ．内部統制システムの整備状況

当社は、取締役会決議によって、「内部統制システムに関する基本方針」を定め、当該方針に基づき、各種社内規程等を整備するとともに規程遵守の徹底を図り、内部統制システムが有効に機能する体制を確保しております。

八．会計監査の状況

当社は、新日本有限責任監査法人と監査契約を締結しております。なお、当該監査法人及び当社監査に従事する当該監査法人の業務執行社員と当社の間には、特別の利害関係はありません。また、当該監査法人の業務執行社員の監査年数は7年以内であります。

なお、第3期事業年度において会計監査を受けた公認会計士の氏名等は以下のとおりであります。

業務を執行した公認会計士の氏名

公認会計士 大田原 吉隆

公認会計士 安藤 勇

- 1 当社は、当社株式を平成27年4月28日付で東京証券取引所マザーズに上場いたしましたので、当事業年度の四半期報告書は提出しておりませんが、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当第2四半期会計期間及び当第2四半期累計期間、当第3四半期会計期間及び当第3四半期累計期間の四半期財務諸表について、新日本有限責任監査法人により四半期レビューを受けております。
- 2 第2四半期から第3四半期までの四半期レビュー、会社法に基づく監査は大田原吉隆氏及び長南伸明氏が業務を執行し、その後、長南伸明氏は安藤勇氏に交代しております。

会計監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 6名

その他 11名

二．内部監査及び監査役監査の状況

当社は、代表取締役が直轄する内部監査室を設置し、内部監査担当1名が毎月1回定期的に内部監査を実施しております。内部監査は、内部監査計画に基づき、当社の全部門に対して行われ、業務の効率性や適正性を監査しております。また監査結果については、代表取締役に報告する体制となっております。

監査役は、監査計画に基づく監査を行うとともに、取締役会その他の重要な会議への出席を行い、取締役会の業務執行と会社経営の適法性等を監視しております。

さらに、内部監査担当者及び監査役並びに会計監査人との相互連携につきましては、情報を都度共有し、連携体制を構築しております。

なお、社外監査役新井努は、公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。また、社外監査役清水健次は、弁護士及び公認会計士の資格を有しており、法律、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

ホ．社外取締役及び社外監査役との関係

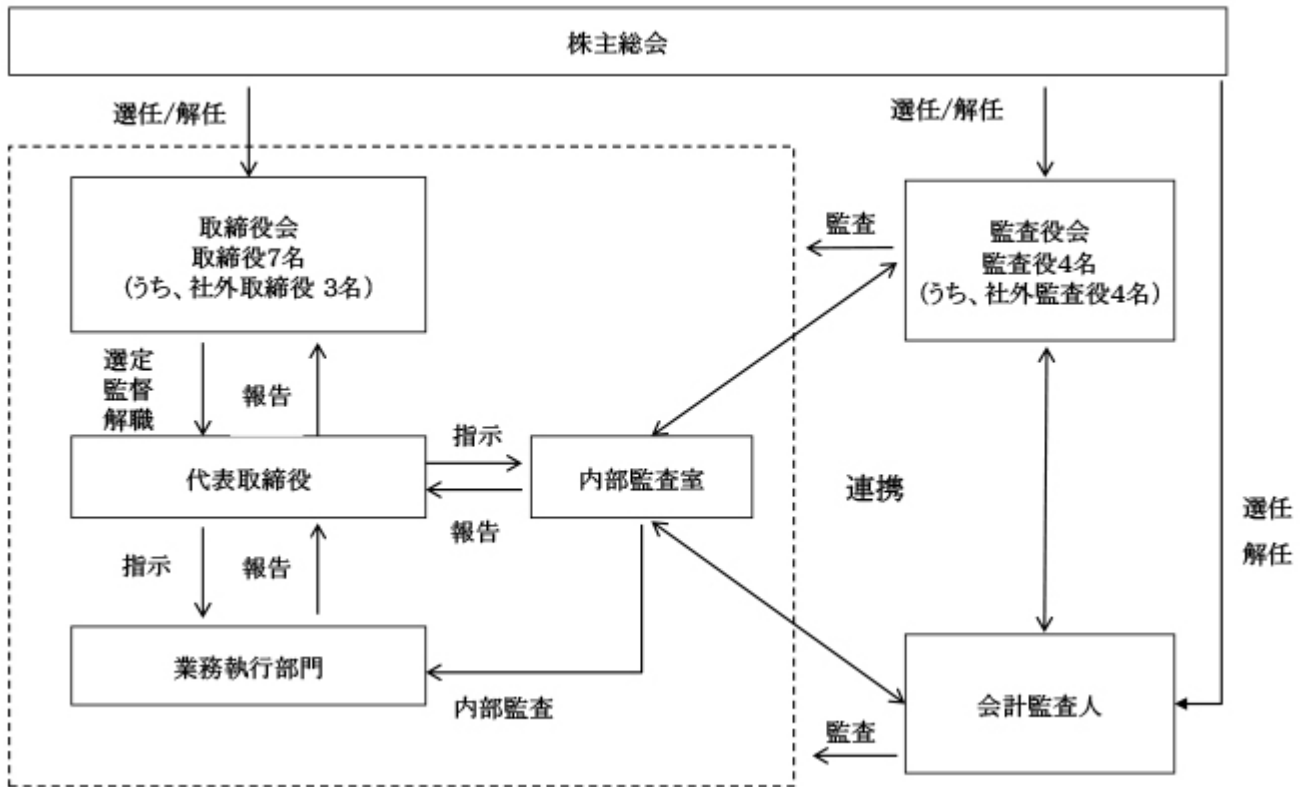
当社の取締役7名のうち、3名は社外取締役であります。また、監査役4名は全員社外監査役であります。

社外取締役勝木朋彦は、当社の主要株主でありますKDDI株式会社の従業員であります。取締役個人と当社との間に資本的関係、取引関係、その他の利害関係はありません。

当社と各社外監査役、各社外監査役の兼任先の間には、人的関係、資本的関係、取引関係及びその他の利害関係はありません。

なお、当社は、社外取締役又は社外監査役の独立性に関する基準や方針についての特段の定めは設けておりませんが、選任に際しては、株式会社東京証券取引所が定める基準等を参考にしております。

へ、会社の組織体制及びコーポレート・ガバナンス体制図



リスク管理体制の整備状況

当社のコーポレート・ガバナンスの強化にとって、リスク管理は非常に重要な要素であると認識しております。このような認識のもと、当社ではリスク管理規程でリスク管理に関する基本方針を定めるとともに、コーポレート本部担当取締役を総括責任者とするリスクマネジメント体制を構築し、自然災害、知的財産リスク、情報漏洩等、当社を取り巻くリスクの早期発見と未然防止に対応できる体制を構築しております。

また、法令遵守体制の構築を目的としてコンプライアンス規程を定め、内部監査室を窓口とした内部通報制度の設置を実施し、組織的または個人的な不正行為等の未然防止と早期発見に対処しております。

役員報酬の内容

a. 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる役員の員数 (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)	45,650	45,650				5
監査役 (社外監査役を除く)						
社外取締役						
社外監査役	6,360	6,360				3

- 1 上記には平成26年8月28日開催の第2回定時株主総会の終結の時をもって退任した取締役1名を含んでおります。
- 2 上記には無報酬の社外取締役2名は含めておりません。

b. 役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

平成26年8月28日開催の定時株主総会において、取締役の報酬限度額は年額500,000千円、監査役の報酬限度額は年額50,000千円と決議されており、かかる報酬限度額内において、各役員の職務の内容、職位及び実績・成果等を勘案して報酬額を決定しております。

株式の保有状況

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

b. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

該当事項はありません。

c. 保有目的が純投資目的である投資株式

	前事業年度 (千円)	当事業年度 (千円)			
	貸借対照表計上 額の合計額	貸借対照表計上 額の合計額	受取配当金の合 計額	売却損益の合計 額	評価損益の合計 額
非上場の株式		9,600			
上記以外の株式					

取締役及び監査役の定数

当社の取締役は9名以内、監査役は5名以内であ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、取締役会の選任決議について、株主総会において総株主の議決権数の3分の1以上にあたる株式を有する株主が出席し、その議決権の過半数の決議によって選任を行う旨及び累積投票によらない旨を定款で定めております。

責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役及び監査役との間に同法第423条第1項の損害賠償責任について、同法第425条第1項各号に定める額の合計額を限度と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。当該契約に基づき、社外取締役及び監査役と締結しております。

なお、当該責任限定契約が認められるのは、社外取締役及び監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項に基づき、取締役会の決議をもって、取締役及び監査役（取締役及び監査役であったものを含む。）の同法第423条第1項における損害賠償責任を、法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たすことができるようにするためであります。

株主総会の決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上を以って行う旨、定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和し、株主総会の円滑な運営を行うためであります。

自己株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に迅速に対応し、機動的な資本政策を遂行するためであります。

中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年11月30日を基準日として中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

前事業年度		当事業年度	
監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
7,500	3,000	13,000	1,000

【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前事業年度)

財務報告に係る内部統制整備に関する助言業務等であります。

(当事業年度)

公認会計士法第2条第1項以外の業務であるコンフォートレター作成業務等であります。

【監査報酬の決定方針】

当社の事業規模や事業特性に基づく監査公認会計士等の監査計画とその内容及び日数等を勘案し、双方協議の上で報酬額を決定しております。

第5 【経理の状況】

1. 財務諸表の作成方法について

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

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（平成26年6月1日から平成27年5月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

3. 連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

4. 財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等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、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、新会計基準等の情報を取得しております。

1 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年5月31日)	当事業年度 (平成27年5月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	462,905	6,311,587
売掛金	134,407	348,012
前払費用	2,946	42,089
未収消費税等	78,281	
その他	385	49
流動資産合計	678,926	6,701,738
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,387	39,279
減価償却累計額	593	1,567
建物(純額)	794	37,711
工具、器具及び備品	313	7,243
減価償却累計額	98	986
工具、器具及び備品(純額)	214	6,256
有形固定資産合計	1,008	43,967
無形固定資産		
ソフトウェア	3,300	2,357
商標権		1,375
その他	1,575	421
無形固定資産合計	4,875	4,154
投資その他の資産		
投資有価証券		9,600
敷金	4,931	111,184
その他		300
投資その他の資産合計	4,931	121,084
固定資産合計	10,814	169,206
資産合計	689,741	6,870,944
負債の部		
流動負債		
買掛金		60,962
未払金	45,484	188,936
未払費用	11,790	78,044
未払法人税等	5,245	33,586
前受金	3,183	14,884
預り金	2,329	7,203
本社移転費用引当金	13,522	
その他		56,536
流動負債合計	81,556	440,155
負債合計	81,556	440,155

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年5月31日)	当事業年度 (平成27年5月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,023,615	3,866,665
資本剰余金		
資本準備金	1,023,465	3,866,515
資本剰余金合計	1,023,465	3,866,515
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,438,894	1,302,391
利益剰余金合計	1,438,894	1,302,391
株主資本合計	608,185	6,430,788
純資産合計	608,185	6,430,788
負債純資産合計	689,741	6,870,944

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成25年 6月 1日 至 平成26年 5月31日)	当事業年度 (自 平成26年 6月 1日 至 平成27年 5月31日)
売上高	359,051	3,165,434
売上原価	87,452	491,961
売上総利益	271,598	2,673,472
販売費及び一般管理費	¹ 1,629,801	¹ 2,483,282
営業利益又は営業損失()	1,358,203	190,190
営業外収益		
受取利息	58	246
還付加算金		118
物品売却益		134
その他	184	438
営業外収益合計	242	937
営業外費用		
支払利息	464	132
株式交付費	6,888	19,901
株式公開費用		15,597
為替差損	289	1,758
営業外費用合計	7,642	37,389
経常利益又は経常損失()	1,365,603	153,738
特別損失		
固定資産除却損	² 218	
減損損失	³ 13,378	
本社移転費用引当金繰入額	13,522	
特別損失合計	27,120	
税引前当期純利益又は税引前当期純損失()	1,392,723	153,738
法人税、住民税及び事業税	950	17,235
法人税等合計	950	17,235
当期純利益又は当期純損失()	1,393,673	136,503

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)		当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
労務費		42,527	48.6	139,397	28.3
経費	1	44,924	51.4	352,564	71.7
売上原価		87,452	100.0	491,961	100.0

(注) 1 経費の主な内訳は、次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)		当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)	
	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
媒体費(千円)			125,573	
通信費(千円)		25,611	97,040	
支払手数料(千円)		1,300	84,600	

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	43,865	43,715	43,715	45,221	45,221	42,358	42,358
当期変動額							
新株の発行	979,750	979,750	979,750			1,959,500	1,959,500
当期純損失()				1,393,673	1,393,673	1,393,673	1,393,673
当期変動額合計	979,750	979,750	979,750	1,393,673	1,393,673	565,826	565,826
当期末残高	1,023,615	1,023,465	1,023,465	1,438,894	1,438,894	608,185	608,185

当事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本						純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	1,023,615	1,023,465	1,023,465	1,438,894	1,438,894	608,185	608,185
当期変動額							
新株の発行	2,843,050	2,843,050	2,843,050			5,686,100	5,686,100
当期純利益				136,503	136,503	136,503	136,503
当期変動額合計	2,843,050	2,843,050	2,843,050	136,503	136,503	5,822,603	5,822,603
当期末残高	3,866,665	3,866,515	3,866,515	1,302,391	1,302,391	6,430,788	6,430,788

【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成25年 6月 1日 至 平成26年 5月31日)	当事業年度 (自 平成26年 6月 1日 至 平成27年 5月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益又は税引前当期純損失()	1,392,723	153,738
減価償却費	1,774	4,631
減損損失	13,378	
受取利息	58	246
支払利息	464	132
株式交付費	6,888	19,901
株式公開費用		15,597
固定資産除却損	218	
本社移転費用引当金繰入額	13,522	
売上債権の増減額(は増加)	134,069	213,604
前払費用の増減額(は増加)	2,446	39,142
未収消費税等の増減額(は増加)	78,281	78,281
仕入債務の増減額(は減少)		60,962
未払金の増減額(は減少)	40,879	143,451
未払消費税等の増減額(は減少)		56,536
未払費用の増減額(は減少)	8,897	66,254
その他	9,430	16,122
小計	1,512,124	362,616
利息の受取額	58	216
利息の支払額	464	132
法人税等の支払額	92	991
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,512,623	361,709
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	6,952	46,522
投資有価証券の取得による支出		9,600
敷金の差入による支出	13,522	111,811
その他	425	3,812
投資活動によるキャッシュ・フロー	20,050	164,121
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	300,000	400,000
短期借入金の返済による支出	300,000	400,000
株式公開費用の支出		15,597
株式の発行による収入	1,952,611	5,666,198
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,952,611	5,650,600
現金及び現金同等物に係る換算差額		492
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	419,938	5,848,681
現金及び現金同等物の期首残高	42,967	462,905
現金及び現金同等物の期末残高	1 462,905	1 6,311,587

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

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

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、建物(建物附属設備を除く)は定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 6～15年

工具、器具及び備品 4～8年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

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

3. 繰延資産の処理方法

株式交付費

支出時に全額費用として処理しております。

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等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

なお、当事業年度においては、貸倒実績はなく、また貸倒懸念債権等もないため、貸倒引当金を計上しておりません。

5. 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投資からなっております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(キャッシュ・フロー計算書関係)

前事業年度において、独立別記していた「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「長期前払費用償却額」は、金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度より「その他」に含めて表示しております。

前事業年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「未収消費税等の増減額(は増加)」、「未払費用の増減額(は減少)」、「前払費用の増減額(は増加)」は金額的重要性が増したため、当事業年度より独立別記することとしました。これらの表示方法の変更を反映するため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度のキャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた62,864千円のうち、78,281千円を「未収消費税等の増減額(は増加)」へ、8,897千円を「未払費用の増減額(は減少)」へ、2,446千円を「前払費用の増減額(は増加)」へ組替え、「長期前払費用償却額」に表示していた464千円を「その他」へ組替えております。

なお、当事業年度の「その他」に含まれている「長期前払費用償却額」は1,324千円であります。

(貸借対照表関係)

当社は、運転資金の機動的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。

事業年度末における当座貸越契約に係る借入金未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年5月31日)	当事業年度 (平成27年5月31日)
当座貸越極度額	千円	700,000千円
借入実行残高	千円	千円
差引額	千円	700,000千円

(損益計算書関係)

- 1 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度91%、当事業年度82%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度9%、当事業年度18%であります。

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。

	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)	当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
広告宣伝費	1,475,179 千円	1,968,104 千円
減価償却費	522	2,260

- 2 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)	当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
工具、器具及び備品	218 千円	千円

- 3 減損損失

前事業年度(自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)

当社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。

場所	用途	種類	減損損失
本社(東京都港区)	事業所用設備	建物	4,652千円
		工具、器具及び備品	599千円
		敷金	8,127千円

当社は、単一事業である事業セグメントを基礎としてグルーピングを行っております。

本社機能の移転の意思決定を行ったことにより、事業所用設備のうち、将来使用見込みの無い固定資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減少し、当該減少額を減損損失(13,378千円)として計上しております。

なお、回収可能価額は使用価値により算定しており、使用価値は減価償却費相当額として算定しております。

当事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

該当事項はありません。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,228	121,572		122,800
A種優先株式(株)		17,500		17,500
B種優先株式(株)		25,000		25,000
C種優先株式(株)		6,300		6,300
合計	1,228	170,372		171,600

(変動事由の概要)

普通株式の増加数の内訳は、次の通りであります。

株式分割による増加 121,572株

A種優先株式の増加数の内訳は、次の通りであります。

第三者割当増資による増加 175株

株式分割による増加 17,325株

B種優先株式の増加数の内訳は、次の通りであります。

第三者割当増資による増加 250株

株式分割による増加 24,750株

C種優先株式の増加数の内訳は、次の通りであります。

第三者割当増資による増加 6,300株

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

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	122,800	21,755,200		21,878,000
A種優先株式(株)	17,500		17,500	
B種優先株式(株)	25,000		25,000	
C種優先株式(株)	6,300	12,180	18,480	
合計	171,600	21,767,380	60,980	21,878,000

(変動事由の概要)

普通株式の増加数の内訳は、次の通りであります。

株式分割による増加 18,194,220株

東京証券取引所マザーズ上場に伴う公募増資による増加 3,500,000株

A種優先株式の取得請求権行使による普通株式の発行 17,500株

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式の発行 25,000株

C種優先株式の取得請求権行使による普通株式の発行 18,480株

A種優先株式の減少数の内訳は、次の通りであります。

自己株式の消却による減少 17,500株

B種優先株式の減少数の内訳は、次の通りであります。

自己株式の消却による減少 25,000株

C種優先株式の増減数の内訳は、次の通りであります。

第三者割当増資による増加 12,180株

自己株式の消却による減少 18,480株

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

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の期末残高と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。

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)		(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)	
現金及び預金	462,905	千円	6,311,587	千円
現金及び現金同等物	462,905		6,311,587	

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金計画に基づき、必要な資金は主に自己資金で賄っております。資金運用においては短期的な預金等に限定し、デリバティブ取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は顧客の信用リスクに晒されております。投資有価証券は、非上場の株式であり、発行体の信用リスクに晒されております。敷金は、建物賃貸借契約に係るものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

営業債務である未払金及び未払費用は一年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規程に従い、取引先の状況を定期的に確認し、取引相手先ごとに財務状況等の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

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

当社は、各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度(平成26年5月31日)

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	462,905	462,905	
(2) 売掛金	134,407	134,407	
資産計	597,312	597,312	
(1) 未払金	45,484	45,484	
(2) 未払費用	11,790	11,790	
負債計	57,274	57,274	

当事業年度（平成27年5月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	6,311,587	6,311,587	
(2) 売掛金	348,012	348,012	
資産計	6,659,599	6,659,599	
(1) 未払金	188,936	188,936	
(2) 未払費用	78,044	78,044	
負債計	266,980	266,980	

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金 (2) 売掛金

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

負 債

(1) 未払金 (2) 未払費用

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

(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

(単位：千円)

区分	平成26年5月31日	平成27年5月31日
非上場株式		9,600
敷金	4,931	111,184

非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上記の表には含めておりません。また、敷金については、残存期間を特定できず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上記の表には含めておりません。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成26年5月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	462,820			
売掛金	134,407			
合計	597,227			

当事業年度（平成27年5月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	6,311,327			
売掛金	348,012			
合計	6,659,339			

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

決議年月日	平成25年4月19日臨時株主総会 第1回 新株予約権	平成25年11月1日臨時株主総会 第2回 新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名 当社従業員 5名	当社取締役 2名 当社従業員 10名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 1,150,000株(注)1、2	普通株式 540,000株(注)1、2
付与日	平成25年4月19日	平成25年11月15日
権利確定条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	同左
権利行使期間	自 平成27年4月20日 至 平成35年4月19日	自 平成27年11月16日 至 平成35年11月15日

決議年月日	平成25年11月1日臨時株主総会 第3回 新株予約権	平成26年4月21日臨時株主総会 第4回 新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 3名	当社取締役 2名 当社従業員 7名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 140,000株(注)1、2	普通株式 625,000株(注)2
付与日	平成25年12月6日	平成26年4月21日
権利確定条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。 新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。 本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	同左
権利行使期間	自 平成27年12月7日 至 平成35年12月6日	自 平成28年4月22日 至 平成36年4月21日

決議年月日	平成26年6月23日臨時株主総会 第5回 新株予約権	平成26年10月30日臨時株主総会 第6回 新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 11名	当社従業員 1名
株式の種類別のストック・オプションの数	普通株式 75,000株(注)2	普通株式 55,000株(注)2
付与日	平成26年8月13日	平成26年10月30日
権利確定条件	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>	<p>(1) 行使条件 本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について新株予約権の要項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りではない。</p> <p>本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>権利者が1個又は複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>(2) 相続 本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合、本新株予約権は相続されず、本新株予約権は行使できなくなるものとする。</p> <p>(3) その他の条件 当社と本新株予約権者との間で締結されている「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	同左
権利行使期間	自 平成28年8月14日 至 平成36年8月13日	自 平成28年10月31日 至 平成36年10月30日

- (注) 1. 株式数に換算して記載しております。平成26年4月9日付の株式分割(1株につき100株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。
2. 株式数に換算して記載しております。平成26年12月29日付の株式分割(1株につき100株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。
3. 上記のほか、細目については、株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と対象者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

決議年月日	平成25年4月19日 臨時株主総会 第1回 新株予約権	平成25年11月1日 臨時株主総会 第2回 新株予約権	平成25年11月1日 臨時株主総会 第3回 新株予約権	平成26年4月21日 臨時株主総会 第4回 新株予約権	平成26年6月23日 臨時株主総会 第5回 新株予約権	平成26年10月30日 臨時株主総会 第6回 新株予約権
権利確定前(株)						
前事業年度末	1,150,000 (注)1、2	540,000 (注)1、2	140,000 (注)1、2	625,000 (注)2		
付与					75,000 (注)2	55,000 (注)2
失効						
権利確定	1,150,000 (注)1、2					
未確定残		540,000 (注)1、2	140,000 (注)1、2	625,000 (注)2	75,000 (注)2	55,000 (注)2
権利確定後(株)						
前事業年度末						
権利確定	1,150,000 (注)1、2					
権利行使						
失効						
未行使残	1,150,000 (注)1、2					

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。平成26年4月9日付の株式分割(1株につき100株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 株式数に換算して記載しております。平成26年12月29日付の株式分割(1株につき100株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

単価情報

決議年月日	平成25年4月19日 臨時株主総会 第1回 新株予約権	平成25年11月1日 臨時株主総会 第2回 新株予約権	平成25年11月1日 臨時株主総会 第3回 新株予約権	平成26年4月21日 臨時株主総会 第4回 新株予約権	平成26年6月23日 臨時株主総会 第5回 新株予約権	平成26年10月30日 臨時株主総会 第6回 新株予約権
権利行使価格(円)	8 (注)1、2	200 (注)1、2	200 (注)1、2	480 (注)2	650 (注)2	650 (注)2
行使時平均株価(円)						
付与日における公正な評価単価(円)						

(注) 1. 平成26年4月9日付の株式分割(1株につき100株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

2. 平成26年12月29日付の株式分割(1株につき100株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

3. 当事業年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

ストック・オプション付与時点では、当社は未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価を見積もる方法に代え、ストック・オプションの単位当たりの本源的価値を見積もる方法によっております。また、単位当たりの本源的価値の算定基礎となる自社の株式の評価方法は、ディスカунテッド・キャッシュフロー法により算定した価格を用いております。

4. スtock・オプションの権利確定数の見積方法

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

5. スtock・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事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度末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) 当事業年度末における本源的価値の合計額	4,164,660千円
(2) 当事業年度において権利行使された本源的価値の合計額	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

	前事業年度 (平成26年5月31日)	当事業年度 (平成27年5月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	1,532 千円	5,807 千円
未払費用	8,243 "	25,964 "
未払金	3,718 "	"
減価償却超過額	2,845 "	2,844 "
減損損失	4,768 "	"
本社移転費用引当金	4,819 "	"
繰越欠損金	485,918 "	391,571 "
その他	162 "	202 "
繰延税金資産小計	512,007 千円	426,391 千円
評価性引当額	512,007 "	426,391 "
繰延税金資産合計	千円	千円

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

	前事業年度 (平成26年5月31日)	当事業年度 (平成27年5月31日)
法定実効税率		35.6 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目		1.2 %
評価性引当金額の増減		27.9 %
住民税均等割		2.5 %
その他		0.2 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率		11.2 %

(注) 前事業年度は、税引前当期純損失を計上しているため注記を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32.3%となります。この税率変更による財務諸表に与える影響はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、メディア事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度(自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、該当事項はありません。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所有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

顧客の名称又は氏名	売上高(千円)
株式会社セプテーニ	75,648
株式会社app2go	
株式会社サイバー・コミュニケー ションズ	29,360

(注) 当社は単一セグメントとしているため、関連するセグメントの記載は省略しております。

当事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、該当事項はありません。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所有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

顧客の名称又は氏名	売上高(千円)
株式会社セプテーニ	908,128
株式会社app2go	417,676
株式会社サイバー・コミュニケー ションズ	411,367

(注) 当社は単一セグメントとしているため、関連するセグメントの記載は省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度（自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日）

固定資産の減損損失13,378千円を計上しておりますが、当社は、メディア事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前事業年度（自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前事業年度（自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

前事業年度（自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
役員	木村新司			当社代表 取締役	(被所有) 直接50.2	資金の借入	資金の借入 1	300,000		
							利息の支払 2	464		
							資金の返済 1	300,000		

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(1) 運転資金として借り入れております。

(2) 資金の借入の利率は、市場金利を勘案して合理的に決定しております。

当事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

該当事項はありません。

(イ)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

前事業年度（自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
主要株主	KDDI株式会社	東京都 新宿区	141,851,778	電気通信 事業	(被所有) 直接14.6	資本提携 役員の派遣	第三者割 当増資	682,500		

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

第三者割当増資は、当社が行った増資を1株65,000円で引き受けたものであります。

発行価格は、DCF法(ディスカунテッド・キャッシュフロー法)を基に総合的に勘案して算定された価格であります。

3. 上記の種類、議決権の所有(被所有)割合は、取引時点のものを記載しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)	当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
1株当たり純資産額	78.75円	293.94円
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額()	93.37円	7.31円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	円	6.52円

- (注) 1. 前事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できず、かつ、1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。
2. 当社は、平成26年4月9日付で株式1株につき100株の割合での株式分割、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合での株式分割を行っておりますが、前事業年度期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。
3. 当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、当社株式は平成27年4月28日に東京証券取引所マザーズに上場したため、新規上場日から当事業年度末までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
4. 1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成25年6月1日 至 平成26年5月31日)	当事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額()		
当期純利益金額又は当期純損失金額()(千円)	1,393,673	136,503
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る当期純利益金額又は当期純損失金額()(千円)	1,393,673	136,503
普通株式の期中平均株式数(株)	14,925,918	18,685,885
(うち普通株式数(株))	(12,280,000)	(18,685,885)
(うちA種優先株式数(株))	(1,553,425)	()
(うちB種優先株式数(株))	(1,089,041)	()
(うちC種優先株式数(株))	(3,452)	()
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
当期純利益調整額(千円)		
普通株式増加数(株)		2,265,207
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成25年第1回新株予約権(株式の数1,150,000株)、平成25年第2回新株予約権(株式の数540,000株)、平成25年第3回新株予約権(株式の数140,000株)、平成26年第4回新株予約権(株式の数625,000株) なお、これらの詳細は、「第4提出会社の状況(2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	

5. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (平成26年5月31日)	当事業年度 (平成27年5月31日)
純資産の額の合計額(千円)	608,185	6,430,788
純資産の合計額から控除する金額(千円)	1,959,500	
(うちA種優先株式)(千円)	(350,000)	()
(うちB種優先株式)(千円)	(1,200,000)	()
(うちC種優先株式)(千円)	(409,500)	()
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	1,351,314	6,430,788
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式 の数(株)	17,160,000	21,878,000
(うち普通株式数(株))	(12,280,000)	(21,878,000)
(うちA種優先株式数(株))	(1,750,000)	()
(うちB種優先株式数(株))	(2,500,000)	()
(うちC種優先株式数(株))	(630,000)	()

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額(千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高(千円)
有形固定資産							
建物	1,387	39,279	1,387	39,279	1,567	2,362	37,711
工具、器具及び備品	313	7,243	313	7,243	986	1,201	6,256
有形固定資産計	1,700	46,522	1,700	46,522	2,554	3,563	43,967
無形固定資産							
ソフトウェア	4,714			4,714	2,357	942	2,357
商標権		1,500		1,500	125	125	1,375
その他	1,575	421	1,575	421			421
無形固定資産計	6,289	1,921	1,575	6,636	2,482	1,067	4,154

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

該当事項はありません。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
本社移転費用引当金	13,522		13,522		

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

流動資産

イ. 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	259
預金	
普通預金	2,011,327
定期預金	4,300,000
預金計	6,311,327
合計	6,311,587

ロ. 売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社セプテーニ	86,032
株式会社サイバー・コミュニケーションズ	78,844
株式会社app2go	39,304
株式会社グルーバー	22,696
株式会社CyberZ	21,315
その他	99,818
合計	348,012

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高(千円)	当期発生高(千円)	当期末回収高(千円)	当期末残高(千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	$\frac{(A)+(D)}{2} - \frac{(B)}{365}$
134,407	3,418,668	3,205,064	348,012	90.2	25.8

(注) 消費税等の会計処理は、税抜方式を採用しておりますが、上記金額には消費税等が含まれております。

流動負債

買掛金

相手先	金額(千円)
LINE株式会社	7,635
B2B株式会社	2,782
株式会社メディアプロダクツジャパン	2,513
株式会社サイバーエージェント	2,435
ニフティ株式会社	2,296
その他	43,298
合計	60,962

(3) 【その他】

当事業年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当事業年度
売上高 (千円)		1,277,336	2,170,028	3,165,434
税引前当期純利益金額 又は税引前四半期純損 失金額() (千円)		300,094	101,634	153,738
当期純利益金額又は四 半期純損失金額() (千円)		301,239	103,352	136,503
1株当たり当期純利益 金額又は四半期純損失 金額() (円)		16.44	5.64	7.31

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純 利益金額又は四半期 純損失金額() (円)		9.45	10.77	12.17

- (注) 1. 当社は、当社株式を平成27年4月28日付で東京証券取引所マザーズに上場いたしましたので、当事業年度の四半期報告書は提出しておりませんが、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当第2四半期会計期間及び当第2四半期累計期間、当第3四半期会計期間及び当第3四半期累計期間の四半期財務諸表について、新日本有限責任監査法人により四半期レビューを受けております。
2. 当社は、平成26年12月29日付で株式1株につき100株の割合での株式分割を行っておりますが、当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり四半期(当期)純利益金額又は四半期純損失金額を算定しております。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年6月1日から翌年5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	毎事業年度末日
剰余金の配当の基準日	毎年11月30日、毎年5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	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	電子公告により行います。ただし、電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行います。 公告掲載URL： http://gunosy.co.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

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

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

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券届出書及びその添付書類

有償一般募集増資（ブックビルディング方式による募集）及び株式売出し（ブックビルディング方式による売出し）平成27年3月24日 関東財務局長に提出。

(2) 有価証券届出書の訂正届出書

上記(1)に係る訂正届出書を平成27年4月9日及び平成27年4月17日 関東財務局長に提出。

(3) 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4号(主要株主の異動)の規定に基づく臨時報告書を平成27年4月28日 関東財務局長に提出。

(4) 臨時報告書の訂正報告書

訂正報告書（上記(3)臨時報告書の訂正報告書）を平成27年6月3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

平成27年 8月28日

株式会社Gunosy
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 大田原 吉 隆

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 安 藤 勇

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社Gunosyの平成26年6月1日から平成27年5月31日までの第3期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社Gunosyの平成27年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社Gunosyの平成27年5月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、株式会社Gunosyが平成27年5月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(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。