

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2021年9月24日

【事業年度】 第15期(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

【会社名】 株式会社アドベンチャー

【英訳名】 Adventure, Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 中村 俊一

【本店の所在の場所】 東京都渋谷区恵比寿4-20-3 恵比寿ガーデンプレイスタワー24F

【電話番号】 03-6277-0515

【事務連絡者氏名】 取締役 中島 照

【最寄りの連絡場所】 東京都渋谷区恵比寿4-20-3 恵比寿ガーデンプレイスタワー24F

【電話番号】 03-6277-0515

【事務連絡者氏名】 取締役 中島 照

【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	国際会計基準				
	移行日	第12期	第13期	第14期	第15期
決算年月	2017年7月1日	2018年6月	2019年6月	2020年6月	2021年6月
収益 (千円)		18,338,339	39,910,203	35,766,576	36,239,453
税引前当期利益 (千円)		431,770	510,751	1,332,071	929,890
親会社の所有者に帰属する当期利益 (千円)		343,027	184,943	72,044	850,427
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (千円)	428,043	174,385	180,580	64,083	853,179
親会社の所有者に帰属する持分 (千円)	1,541,672	1,406,327	1,496,528	1,493,115	2,311,253
総資産額 (千円)	3,661,517	10,768,337	17,024,332	16,908,449	12,199,337
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	226.80	208.11	221.71	221.16	342.29
基本的1株当たり当期利益 (円)		50.57	27.40	10.67	125.95
希薄化後1株当たり当期利益 (円)		50.49	27.35	10.66	125.79
親会社所有者帰属持分比率 (%)	42.1	13.0	8.8	8.8	18.9
親会社所有者帰属持分利益率 (%)		4.1	12.7	4.8	44.7
株価収益率 (倍)		146.1	133.2	399.7	60.7
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)		387,326	510,385	4,050,860	251,816
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)		1,347,426	879,214	297,644	628,268
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)		2,636,836	1,449,431	336,446	893,417
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	698,847	2,373,820	3,455,790	6,876,759	5,105,449
従業員数 (外、平均臨時雇用人員) (名)	37 〔92〕	158 〔136〕	363 〔139〕	365 〔151〕	255 〔82〕

(注) 1. 第13期より国際会計基準(以下「IFRS」という。)に基づいて連結財務諸表を作成しております。

2. 収益には、消費税等は含まれておりません。

3. 2018年7月1日付で普通株式1株につき3株の分割を行いました。第12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を算定しております。

4. 第14期においてビッグハートトラベルエージェンシー株式会社、AppAge Limited、株式会社スグヤクを、それぞれ非継続事業に分類しております。これにより、第12期及び第13期の収益及び税引前当期利益は非継続事業を除いた継続事業の金額を表示しております。

5. 第14期において企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、第13期については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。

6. 第15期において株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア、株式会社EDISTを、それぞれ非継続事業に分類しております。これにより第12期、第13期及び第14期の収益及び税引前当期利益は非継続事業を除いた継続事業の金額を表示しております。

回次	日本基準		
	第11期	第12期	第13期
決算年月	2017年 6 月	2018年 6 月	2019年 6 月
営業収益 (千円)	5,269,043	15,093,205	50,289,781
経常利益 (千円)	409,123	511,836	262,584
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)	242,035	313,908	128,177
包括利益 (千円)	419,257	137,519	54,863
純資産額 (千円)	1,566,375	1,394,163	1,277,217
総資産額 (千円)	3,685,909	10,724,263	16,702,677
1株当たり純資産額 (円)	230.44	206.54	189.22
1株当たり当期純利益金額又は当期純損失金額 () (円)	35.69	46.27	18.99
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	35.57	46.20	
自己資本比率 (%)	41.9	12.8	7.4
自己資本利益率 (%)	17.8	22.8	
株価収益率 (倍)	90.1	159.7	
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	66,745	286,968	510,385
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	411,429	1,338,096	879,214
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	203,783	2,727,864	1,449,431
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	698,847	2,373,820	3,455,790
従業員数 (外、平均臨時雇用人員) (名)	37 [92]	158 [136]	363 [139]

- (注) 1. 第13期の諸数値につきましては、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。
2. 営業収益には、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、臨時従業員数は()内に年間平均人数を外数で記載しております。
4. 2018年7月1日付で普通株式1株につき3株の分割を行いました。第11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を算定しております。
5. 第13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. 第13期の自己資本利益率及び株価収益率については、当期純損失を計上しているため、記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第11期	第12期	第13期	第14期	第15期
決算年月	2017年 6 月	2018年 6 月	2019年 6 月	2020年 6 月	2021年 6 月
営業収益 (千円)	5,246,068	8,655,695	11,235,851	9,579,432	7,074,577
経常利益又は経常損失() (千円)	441,810	489,036	20	1,118,761	839,616
当期純利益又は当期純損失 (千円)	273,518	305,512	140,399	56,134	522,277
資本金 (千円)	557,180	557,180	557,180	557,182	557,183
発行済株式総数 (株)	2,265,900	2,265,900	6,797,700	6,798,900	6,800,100
純資産額 (千円)	1,602,804	1,438,177	1,292,991	1,265,723	1,676,695
総資産額 (千円)	3,704,117	8,882,200	10,195,012	9,405,787	8,523,314
1株当たり純資産額 (円)	235.80	212.82	191.32	187.24	248.07
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	30.00 (-)	40.00 (-)	10.00 (-)	5.00 (-)	10.00 (-)
1株当たり当期純利益金額 又は当期純損失金額() (円)	40.34	45.04	20.80	8.31	77.35
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額 (円)	40.20	44.97	-	8.30	77.25
自己資本比率 (%)	43.3	16.2	12.7	13.4	19.7
自己資本利益率 (%)	19.5	20.1	10.9	4.4	35.5
株価収益率 (倍)	79.7	164.1	-	513.2	98.9
配当性向 (%)	24.8	29.6	-	60.2	12.9
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (名)	37 (92)	72 (95)	102 (74)	122 (67)	144 (50)
株主総利回り (%) (比較指標：配当込みTOPIX) (%)	141.1 (132.2)	324.2 (145.0)	161.1 (133.1)	188.2 (137.2)	336.7 (174.7)
最高株価 (円)	13,130	27,980 8,330	11,790	5,020	8,310
最低株価 (円)	5,480	9,390 7,290	3,410	1,646	2,925

- (注) 1. 営業収益には、消費税等は含まれておりません。
2. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は()内に年間平均人数を外数で記載しております。
3. 2018年7月1日付で普通株式1株につき3株の分割を行いました。第11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を算定しております。
4. 第13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1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。
5. 第13期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
6. ()印は、株式分割(2018年7月1日、1株 3株)による権利落後の最高・最低株価を示しております。

2 【沿革】

当社は、2006年12月に株式会社サイバートラベル（株式会社アドベンチャー（以降、「旧株式会社アドベンチャー」という）の100%子会社）として設立され、オンライン旅行事業を中心に事業を展開してまいりましたが、2013年6月に、旧株式会社アドベンチャーを吸収合併後、社名を株式会社アドベンチャーに変更して現在に至っております。

当社に係る経緯は以下のとおりであります。

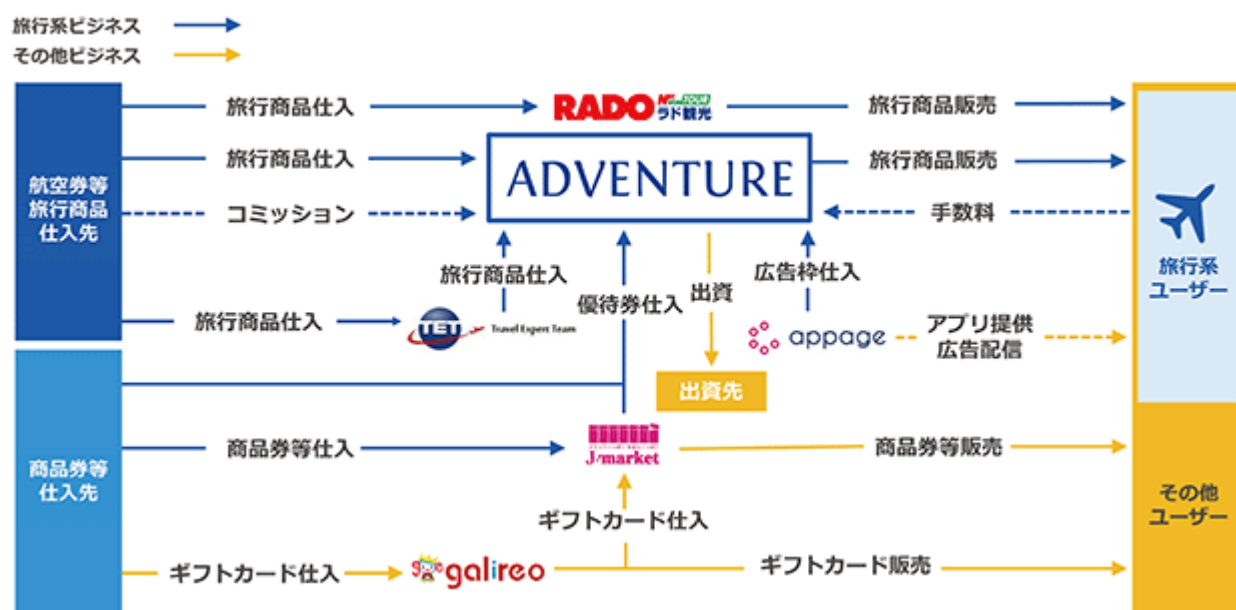
年月	事項
2004年10月	東京都渋谷区において旧株式会社アドベンチャー設立
2006年12月	旧株式会社アドベンチャーの子会社として株式会社サイバートラベル（現 株式会社アドベンチャー）設立
2007年7月	東京都知事登録旅行業第2種5932号登録
2008年6月	オンライン旅行予約サイト「skyticket」運用開始
2010年2月	ビッグハートトラベルエージェンシー株式会社の全株式を取得し完全子会社化
2013年6月	経営の効率化を目的として旧株式会社アドベンチャーを吸収合併後、社名を株式会社アドベンチャーに変更
2014年9月	多言語オプショナルツアーサイト「WannaTrip」運用開始
2014年12月	東京証券取引所マザーズ市場に当社株式を上場
2015年4月	AppAge Limitedの全株式を取得し、完全子会社化
2016年3月	株式会社スグヤクを株式会社EPARKとの合併会社として設立
2016年3月	一般社団法人日本旅行業協会（JATA）加盟
2017年6月	IATA（International Air Transport Association）公認代理店資格を取得
2017年7月	東京都知事登録旅行業第1種2035号登録
2018年1月	コスミック流通産業株式会社及びコスミックGCシステム株式会社、株式会社wundouの全株式を取得し、完全子会社化
2018年6月	株式会社TETの全株式を取得し、完全子会社化
2018年11月	株式会社ギャラリーレアの株式を取得し、子会社化
2019年1月	ラド観光株式会社の全株式を取得し、完全子会社化 株式会社EDIST設立（当社出資比率100%）
2020年2月	株式会社スグヤクを解散
2020年6月	AppAge Limited及びビッグハートトラベルエージェンシー株式会社を解散
2020年8月	株式会社wundouの全株式を譲渡
2020年9月	株式会社ギャラリーレアの全株式を譲渡
2021年3月	大阪事務所開設
2021年5月	株式会社EDISTの全株式を譲渡

3 【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社5社の合計6社で構成されており、個人や企業に対する商品の販売やサービスの提供を行うコンシューマ事業及び将来性があり、キャピタルリターンを期待できるビジネスや企業への投資を行う投資事業を推進しております。

事業系統図は、下記のとおりであります。

2021年6月30日現在



(1) コンシューマ事業

コンシューマ事業では、旅行商品やサービスの提供、リユース商品の販売を行っており、各事業の特徴は下記のとおりであります。

旅行商品やサービスの提供

当社は航空券等の旅行商品の比較・予約サイト「skyticket」等を中心に事業を運営しております。航空券事業の特徴は下記のとおりであります。

(a) 「航空券の横断検索」

当社が運営するサイト・アプリは、国内及び海外の格安航空券をオンラインで予約することが可能であり、「横断検索」機能による世界中の航空券の検索、また日本国内の空港発着以外の航空券の購入が可能です。当社の顧客は、この機能を使うことにより、世界の航空会社のフライトスケジュールを1つ1つ確認することなく、航空券を購入する際に、搭乗日と出発・到着する空港名を指定することで、条件に合う航空会社を一度に検索し、表示することが可能となっております。

当社は、大手航空会社のみならずLCCやリージョナル航空会社、海外資本の航空会社等、国内外における多くの航空会社の航空券を取り扱っており、顧客が航空券を購入する際の利便性を高めております。

(b) 「オンライン予約・販売」

インターネットやソーシャルメディアが普及し、個人が能動的に様々な情報を検索、取得したり、さらには発信したりすることが一般的な消費者行動となった現代ではありますが、国内の旅行業界は、なお店舗型サービスを中心としている企業が多く存在しております。

当社は創業以来、店舗を持つことなく、インターネットによるオンライン販売に特化して、国内・海外航空券を中心とした旅行商品の販売を行ってまいりました。こうしたオンライン旅行事業におけるノウハウを生かし、順次領域を拡大しております。

(c)「技術力とマーケティング力」

当社の事業の特徴としている多言語化やITによるサービス提供を支えるのが、「技術力」と「マーケティング力」であります。

当社はインターネットやソーシャルメディアに対する技術力とマーケティング力を強みとしており、この強みを駆使して、様々なオンライン旅行サービスを提供しております。

技術力に関しては、開発経験が豊富なエンジニアを社内に抱えております。そのため、新たな旅行商品が販売された場合やシステムにおけるトラブルや仕様変更等が発生した場合でも、迅速かつ正確に対応することが可能であります。また、当社は販売店舗を保有せず、少人数による運営を行っておりますが、これを支えているのがシステムであります。人の手を介する作業を極力排除し、業務の効率化を図ることによって、コスト競争力を高めております。

マーケティング力に関しては、広告代理店等を活用せず、自社で蓄積したノウハウを活用して、ユーザーの集客や認知度向上のために広告効果の高い媒体を選別し、集中的に広告費を投下しております。また、一度ご利用頂いた顧客が2回目以降に利用する際に「リピーター割引サービス」等リピート率を高め、既存顧客の囲い込みを行っております。

リユース商品の販売

コスミック流通産業株式会社及びコスミックGCシステム株式会社がJR等の割引乗車券や商品券等を中心に販売をしており、顧客へのアクセスがしやすいターミナル駅への出店を行っており、実店舗を19店舗有しております。また、昨今のインバウンドユーザーの増加に伴い、同店舗において、外貨両替も行っております。なお、商材としては、()商品券やギフト券等の前払式支払()鉄道やバス等の切符類()切手・はがき・印紙類()株主優待券()興行・レジャー券等、3千種類以上あり、昨今、チケットレス化や電子マネー化が進んでおり、株主優待券や、業界としてはまだ少ない比率であるレジャー券を含め商材拡大の余地は十分残されていると考えております。

現在、主にGarilleo(ギフトカード)、J・Market(チケット二次流通)、C・Market(外貨両替)の3つのブランド名で首都圏に店舗を展開しており、今後も首都圏を中心に店舗を拡大していくと共に、オンラインでの販売にも取り組んでいく方針であります。

(2) 投資事業

当社にて、将来性があり、キャピタルリターンを期待できるビジネスや企業への投資を行っております。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) AppAge Limited (注) 2	Hong Kong	500千HK\$	アプリ開発	100.0	アプリ開発業 広告代理業
コスミック流通産業株式 会社 (注) 3	神奈川県横浜 市神奈川区	30,000千円	チケット2次流 通 両替事業	100.0	株主優待券の仕入
コスミックGCシステム株 式会社 (注) 3	神奈川県横浜 市神奈川区	10,000千円	ギフトチケッ ト販売	100.0	-
株式会社TET	東京都渋谷区	11,500千円	航空券等の発 券・仕入	100.0	航空券の発券及び仕 入
ラド観光株式会社	大阪府大阪市 北区	30,000千円	国内・国外ツ アーの企画、 販売	100.0	-

(注) 1 . 有価証券報告書を提出している会社はありません。

2 . AppAge Limitedは清算手続き中であります。

3 . 営業収益(連結会社相互間の内部営業収益を除く)が連結営業収益の10%を超える連結子会社の「主要な損益情報等」は、次のとおりであります。

名称	収益 (千円)	経常利益 (千円)	当期純利益 (千円)	純資産 (千円)	総資産 (千円)
コスミック流通産業株式会社	23,780,701	42,486	35,729	279,575	1,965,524
コスミックGCシステム株式会社	14,077,994	74,609	53,602	44,154	260,588

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2021年6月30日現在

セグメントの名称	従業員数 (名)
コンシューマ事業	244(82)
投資事業	1(0)
全社	10(0)
合計	255(82)

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は()内に年間平均雇用人数を外数で記載しております。
 2. 前連結会計年度末に比べ従業員数が110名減少しております。主な理由は、当連結会計年度において、株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア及び株式会社EDISTの株式を譲渡したことに伴い、3社を連結の範囲から除外したことによるものであります。

(2) 提出会社の状況

2021年6月30日現在

従業員数 (名)	平均年齢 (歳)	平均勤続年数	平均年間給与 (千円)
144 (50)	34.1	3年2ヶ月	4,485

セグメントの名称	従業員数 (名)
コンシューマ事業	133(50)
投資事業	1(0)
全社	10(0)
合計	144(50)

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は()内に年間平均雇用人数を外数で記載しております。
 2. 平均年齢及び平均勤続年数は、一般従業員におけるものであり、臨時従業員を含めてのものではありません。
 3. 平均年間給与は、一般従業員におけるものであり、臨時従業員を含めてのものではありません。なお、平均年間給与には賞与及び基準外賃金を含んでおります。
 4. 全社として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理業務を行っている従業員であります。
 5. 前事業年度に比べ従業員数が22名増加しております。主な理由は、業容の拡大に伴う期中採用が増加したことによるものであります。

(3) 労働組合の状況

当社グループには、労働組合は結成されておきませんが、労使関係は安定しております。

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

(1) 会社の経営の基本方針

当社グループはインターネット分野においてユーザーの利便性を追求すべく、横断検索機能を活用することによって「地球最大の予約プラットフォームの実現」を目指し、下記の経営理念を基本に事業を推進してまいります。

- ・価格とサービスで感動を！
- ・徹底的に無駄と戦い、顧客に還元する！

(2) 目標とする経営指標

当社グループが重視している経営指標は、収益であります。収益を継続的に成長させることにより、企業価値の向上を実現してまいります。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループにおける主な事業であるオンライン旅行会社（OTA）に係る事業については、世界的に優位性のある地位の確立を目指しております。今後は更にサービスの拡充及びシステムの改善を進めてお客様の利便性向上や業務効率化を意識した取り組みを強化して、世界中で信頼される「Global OTA」を目指してまいります。

(4) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社グループを取り巻く環境は、新型コロナウイルス感染症の拡大を受け、外出自粛要請や海外渡航制限、休業要請などが発出されるなど大変厳しい状況にあります。当社グループは、同感染症による影響を、翌連結会計年度までは売上高の減少の影響が継続するものの、それ以降は徐々に回復すると、当連結会計年度末現在において想定しておりますが、景気後退リスクの増大も懸念され、先行きの不透明感是一段と強まっており、短期・中期の両面から企業リスクへの対応が求められているものと認識しております。

中期的には当社グループの中核をなす旅行業につきましても、店舗を中心とした営業を展開する既存の大手旅行会社に加え、インターネットを中心としたOTAの成長、そしてLCCを含めた直販を拡大する航空会社等との競争が更に激しくなると思われれます。そのような中、当社グループが対処すべき主な課題は以下のとおりであります。

海外への事業拡大

当社グループでは、国内市場における継続的な事業の拡大を図っておりますが、当社グループが更なる成長を遂げるためには、新型コロナウイルス感染症の収束を前提として、海外への事業拡大が必要不可欠であると考えております。

特に東南アジア諸国では、日本以上にLCCのシェアが拡大しており、今後もシェアが拡大するものと予想されております。当社がこれらのLCC全ての路線を取り扱うためには、海外航空券の仕入先であるホールセラーが提供しているAPIだけでは対応できないことから、各国のLCCのAPIに個別接続する必要があります。

当社グループでは、これらの状況に対処するため、国内で培った技術力やノウハウを活かし、堅牢なシステム構築を図ってまいります。

グローバル人材の採用

当社グループは、国内市場のみならず、世界各国の旅行商品の取り扱いを充実させることによって国際競争力を高め、更なる事業拡大を図る方針であります。このため、当社としましては、外国人顧客向けのオペレーターや、国内外の優秀な人材を確保することが重要と認識しており、社内における研修制度の充実や語学の堪能な人材の採用強化に取り組んでまいります。

新サービスの展開

多様化する顧客のニーズに応えるため、当社グループは常に新しいサービスを提供することを検討し、実施しております。

今後も既存サービスの充実に加えて、当社グループが有するサイト運営能力、サービス開発力等を活かして、航空券のみならず様々な新サービスを展開することによって、既存顧客への付加価値を提供するとともに、新規顧客の獲得を図ってまいります。

顧客に対して提供する情報の量及び質の向上

インターネット等を利用することによって顧客自身が様々な媒体から様々な情報を入手することが容易となっ

ていることから、旅行に対する顧客のニーズは多様化し、旅行会社に対する要望も高くなっております。このような状況に対して、当社としましては、顧客一人一人のニーズにマッチした情報提供を行ってまいります。

認知度の向上

当社が運営するサイトを多くの顧客に利用して頂くためには、サイトの認知度を更に向上させることが必要不可欠であると考えております。このため、様々な媒体を活用した効果的な広告宣伝、Webマーケティング技術の有効活用等を実施することで認知度の向上に努めてまいります。

顧客の利便性向上

当社グループはPC及びスマートフォンによる販売を行っておりますが、特にスマートフォンからの申込みが増加しており、今後も更に増加するものと予想されております。このため、当社としましては、スマートフォンに対応した検索機能や予約機能等を充実させ、顧客の利便性向上に努めてまいります。

2 【事業等のリスク】

以下において、有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクを記載しております。また、必ずしも、そのようなリスク要因に該当しない事項につきましても、投資家の判断上、重要であると考えられる事項については、投資家に対する積極的な情報開示の観点から以下に開示しております。当社グループは、これらのリスク発生の可能性を十分に認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針ではありますが、当社株式に関する投資判断は、本項及び本書中の本項以外の記載事項を慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。なお、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グループが判断したものであり、将来において発生の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) 旅行市場について

旅行市場は、国内では観光庁主導のもと市場拡大へ向けた様々な施策が行われております。当社グループは、日本及び急速に成長するアジアをはじめとする世界の旅行市場は今後も中長期的に拡大していくものと想定しております。

しかしながら、日本を含めて世界的な感染症の発生・蔓延、天候の変動、及び景気の悪化等により社会的に消費者の旅行に対する意欲が減退した場合、テロや戦争などの世界情勢の変化や自然災害、事故等による観光インフラへの被害が起きた場合、急激な為替相場変動による世界情勢の混乱等が発生した場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 電子商取引の普及について

世界における電子商取引は、インターネットの普及及びスマートフォンやタブレット型端末機器の普及による利便性の向上に伴い市場規模が拡大し、当社グループでは今後も電子商取引が発展するものと考えております。

国内旅行会社のインターネット販売比率は上昇傾向にあり、アメリカ旅行市場でもオンラインの販売比率は高い傾向にあります。当社グループは、今後も当該傾向は継続し、益々インターネット販売比率が高まっていくものと見込んでおります。

しかしながら、電子商取引に関する新たな規制の導入や何らかの予期せぬ要因により、当社グループの期待どおりに電子商取引の普及が進まない場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(3) 競合他社の影響について

当社グループと同様に世界市場にはオンラインを中心とした旅行事業を営んでいる有力な競合企業が存在しております。当社グループは独自仕入ルートによる現地ツアーの充実、多言語化によるサイトの差別化等の取り組みを行っております。

しかしながら、有力な競合企業が、その資本力、営業力等を現状以上に活用してサービスや商品の販売に取り組み、当社の想定している以上に競争が激化した場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(4) 航空会社のコミッションカットについて

航空会社は、旅行業者を通じて航空券を販売する際、旅行会社に対して一定のコミッションを支払っております。一方、航空会社自身でも消費者に対して直接航空券の販売を行っておりますが、近年、その割合を高めており、将来的には、旅行業者を通じて販売する際に支払うコミッションが変更される可能性があります。

当社グループの場合においても、仕入先である旅行業者を通じてコミッションの支払いを受けており、営業収益に寄与しております。そのため、これらのコミッションの動向によっては、当社グループの財政状態及び経営成績等に影響を及ぼす可能性があります。

(5) システム障害について

当社グループのサービス提供は主にインターネット環境において行われております。そのため、当社グループはサービスの安定供給を図るためのセキュリティ対策と、コンピューターウイルス等の侵入やハッカーによる妨害等を回避するために必要と思われる対策をとっております。

しかしながら、あらゆる可能性を想定して対策を施すことは困難であり、当社グループの想定しないシステム障害やサービスの妨害行為等が発生した場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(6) 個人情報保護について

当社グループは、当社グループのサービスを提供するに当たり、顧客の個人情報（氏名、メールアドレス、生年月日、性別、住所、電話番号、販売状況等）を取得し、サーバに記録しております。

これらの個人情報の管理は、当社グループにとって重要な責務と考え、顧客に安心かつ快適にサービスを利用してもらうため、顧客のプライバシーとその保護について「プライバシーポリシー」、「個人情報保護管理規程」を定め、最大限に注意を払い管理しております。

しかしながら、これらの情報が何らかの理由によって外部に流出した結果、当社グループの信用力の低下を招いた場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(7) 割引運賃を利用した航空券の取扱いについて

一部の航空会社では、普通運賃のほかに、普通運賃よりも低価格の料金体系による航空券を各種設定しており、当社が顧客から得る取扱手数料は航空券により異なっております。当社はこれらの普通運賃より低価格な料金体系による各種割引航空券を取り扱うことにより収益性の向上を図っております。ただし、各航空会社の方針変更等により、これら割引航空券の流通量が著しく減少し、当社が十分に確保できない場合等には、当社の事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(8) 投資事業に関するリスク

株式市況等による保有株式への影響について

当社グループでは投資先企業の株式公開などによって株式市況等の影響を受ける有価証券を保有しております。

投資事業においては株式公開後に株式等の売却によって投資回収を図ることがあり、株式公開後の株価水準や株式市場動向等を勘案しつつ、株式等を段階的に売却いたします。そのため、投資先企業が株式公開した場合であっても、株式等を保有している間に、株式市場の低迷や投資先企業の株式の出来高減少、投資先企業の業績低迷等によって、保有する株式等の価格下落や流動性が低下し保有株式等の売却による損失発生や評価損の発生、もしくは長期間売却ができない状況に陥る可能性があります。当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

このほか、投資先企業の株式公開前の一定期間に当該株式等を取得した場合、各証券取引所にて定めた継続保有期間中の継続保有が義務付けられており、継続保有期間中の株価下落等により収益の最大化を図れない可能性があります。

創業初期の未公開企業への投資を行うことについて

当社グループの投資事業は、投資成長が見込まれると判断した創業後間もない時期のベンチャー企業を中心として、投資を行っております。

ベンチャー企業の中でも創業後間もない企業は、業歴の短さから経営基盤が安定していないことが多く、その結果、当該企業の製品、商品、サービスの事業化が初期段階にあるため収益基盤が確立していない、急速な技術進歩に対応できる保証がない、創業者等の特定の人物に対する依存度が著しく高い等、多種多様のリスク要因を

包含する場合があります。

当社グループでは、投資対象企業に応じて必要な審査手続きを経た上で投資判断を行っておりますが、投資後の投資先企業の経営上の問題や欠陥等が存在した場合には、投資先企業の企業価値低下や倒産等の可能性もあり、そのような場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

また、創業初期の企業に対する投資については投資から売却による投資回収までの期間が長期にわたる傾向にあり、株式公開や他の事業会社等への譲渡等の実現時期を正確に予測することは困難であり、この実現を保証するものではありません。

(9) 既存事業拡充及び新規事業展開について

当社グループは今後、既存サイトの機能追加等及び現在の事業とシナジーが見込まれる分野への事業拡大を図っておりますが、安定して収益を生み出すには、一定の時間がかかることが予想されるため、結果として当社グループ全体の収益が一時的に悪化する可能性があります。また、これらの事業が必ずしも当社グループの目論見どおりに推移する保証はなく、その場合には当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(10) 海外の旅行商品の取扱い開始について

当社グループは、海外現地ツアー、海外アクティビティ等、海外旅行商品の取扱いを開始しており、国内のみならず海外の一般消費者を対象に販売を行っていく方針であります。

これら海外旅行商品が提供される現地においては、地域特性によるリスクが多岐にわたって存在し、当社グループは、旅行商品の安全性を考慮した上で海外旅行商品の取扱いを進める方針であります。当社グループが予測困難なリスク等が発生し、当社グループの信用力が低下した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 広告宣伝費について

当社グループの事業において広告宣伝費は、広告を掲載することで集客が図られ、取扱高が増加することから、重要な投資であると認識しております。広告宣伝費の支出に関しては、広告効果を測定し、最適な広告宣伝を実施するよう努めておりますが、ウェブサイト内での検索結果や効果的な広告宣伝で売上が大きく変動する場合があります。当社といたしましては、日常的に取扱高と広告宣伝費との効果を分析し、広告宣伝費の利用について適正に判断をしておりますが、市場動向、天候等の事由により、広告宣伝費に対する費用対効果を得られない場合等には、取扱高が減少したり、収益性を低下させる等、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(12) 法的規制について

旅行業法

当社グループの運営しているオンライン旅行サイトは旅行業法第2条に定める旅行業に該当し、当社グループは、第一種旅行業者（東京都知事の管轄）の登録を行っております。

なお、第一種旅行業者の登録は5年毎の更新が義務付けられており、現在保有している第一種旅行業者の登録の有効期限は2022年7月2日までとなっております。また、旅行業法第6条に登録の拒否、第12条の13に欠格条件、第12条の23及び第19条に登録の取消し等の要件が定められており、当該要件に抵触した場合には登録の取消もしくは営業の停止等を命じられる可能性があります。当社には、現時点において登録の取消し等の事由となる事実はないと認識しておりますが、何らかの理由によりこの資格の登録拒否事由等が生じた場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

古物営業法

当社グループは古物取扱業者として、許可を取得し販売業務を行っております。なお、古物商の許可に有効期限の定めはありません。また、古物営業法第4条に欠格事由、第6条に取消事由が定められており当該要件に抵触した場合には許可の取消もしくは営業の停止等を命じられる可能性があります。当社グループには、現時点において許可の取消し等の事由となる事実はないと認識しておりますが、当該許可の取消し等を命じられた場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

その他法的規制

当社グループの行うコンシューマ事業においては、「知的財産法」、「不当景品類及び不当表示防止法」、「特定商取引に関する法律」、「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者情報の開示に関する

法律」等による法的規制を受けております。

また、投資事業においては、「会社法」、「租税法」、「金融商品取引法」等による法的規制を受けておりません。

当社グループは、社内の管理体制の構築等によりこれら法令を遵守する体制を整備しておりますが、これら法令に違反する行為が行われた場合若しくは、やむを得ず遵守できなかった場合及び行政機関によって当社グループ事業に関わる法令等による規制の改廃や新設が行われた場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(13) 特許等知的財産権について

当社グループは第三者の知的財産権を侵害しないように常に留意するとともに、必要に応じて外部弁護士・弁理士等を通じて調査しておりますが、第三者の知的財産権を侵害する結果が生じる可能性は皆無ではありません。

そのため、当社グループが第三者の知的財産権を侵害した場合には、当該第三者から損害賠償請求及び使用差止請求等の訴えを起こされ、結果として当社の事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(14) 訴訟発生リスクについて

当社グループでは、コンプライアンス規程及びリスクマネジメント規程を制定し、役職員に対して当該規程を遵守させることで、法令違反等の発生リスクの低減に努めております。しかしながら、当社グループ及び役職員の法令違反等の有無に関わらず、当社グループが扱う航空券やツアーにおいてトラブルが生じ、訴訟に発展する可能性があります。提起された訴訟の内容及び結果によっては、多大な訴訟対応費用の発生や企業ブランドイメージの悪化等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 代表者への依存について

当社グループの代表取締役である中村俊一は当社グループの創業者であり、創業以来代表者を務めております。同氏は、インターネット関連事業に関連する豊富な知識と経験を有しており、当社グループの経営方針や事業戦略の決定及びその遂行において極めて重要な役割を果たしております。

当社グループでは取締役会や定例の部門会議における役員及び幹部社員と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グループの業務を行うことが困難となった場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(16) 小規模組織であること並びに優秀な人材の確保及び育成について

当社グループは規模が小さく、内部管理体制もこのような規模に応じたものとなっております。

当社グループは、今後の事業拡大及び事業内容の多様化等に対応するために、人員の強化及び内部管理体制の充実を図る予定ではありますが、人材の採用等が予定どおり進まなかった場合、または既存の人材が社外に流出した場合、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

また、当社グループは未だ成長途上にあり、会社運営を円滑に遂行する上で、優秀な人材を適切な時期に確保し、育成する必要があります。そのような人材が適切に確保できなかった場合には、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(17) 配当政策について

当社は、株主様への配当政策を最重要課題の一つと認識し、経営成績に裏付けされた配分を行うことを基本方針としております。

2021年6月期の期末配当金につきましては、上記方針に基づき、当期の業績、今後の事業展開等を総合的に勘案した結果として、1株当たり10円の配当を実施させていただきました。

なお、今後の配当実施の可能性及び実施額等については未定であります。

(18) のれんの減損に関するリスク

当社グループは2021年6月末時点で1,101百万円のものれんがございます。今後、取得した企業や事業の収益性が著しく低下し減損損失の計上が必要になった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(19) 新型コロナウイルスの発生・感染拡大のリスク

重大な新型コロナウイルスが発生・感染拡大した場合の被害増大は、当社グループが提供するサービス等の需要減退リス

クになり得ます。さらに新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大時に実施されたような各国の出入国規制や日本国内における移動自粛要請により、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、感染力が強い新型感染症が流行し、予想を超える従業員の罹患者の大量発生や毒性の変化が生じ強毒化した場合等は、事業継続面で影響を及ぼす可能性があります。

3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(経営成績等の状況の概要)

(1) 経営成績の状況

当社グループをとりまく経営環境につきましては、観光庁「宿泊旅行統計調査」(確報値)によりますと、2020年度の国内旅行者数は、3億3,165万人泊で前年比44.3%減、うち日本人延べ宿泊者数が3億1,131万人泊(前年比35.2%減)、外国人延べ宿泊者数が2,035万人泊(前年比82.4%減)となっており、国内旅行者数は全体として大幅な減少となりました。また、日本政府観光局(JNTO)の報道発表によりますと、2020年度に日本を訪れた訪日外国人数は、411万5千人で、前年比で87.1%減となりました。

新型コロナウイルス感染症の感染拡大等により、当社主要事業の旅行事業を取り巻く環境は急速に変化しておりますが、2021年6月単月で国内旅行者数は、前年同月比37.6%増の1,957万人泊、特に外国人延べ宿泊者数が前年同月比44.4%増の26万人泊(いずれも速報値)となり、前年比で回復の兆しが見られました。

このような事業環境のもと、当連結会計年度におきましては、収益は36,239,453千円(前年同期比1.3%増)、営業利益は983,317千円(前年同期比29.0%減)、税引前当期利益は929,890千円(前年同期比30.2%減)、親会社の所有者に帰属する当期利益は850,427千円(前年同期は親会社の所有者に帰属する当期利益72,044千円)となりました。

なお、当社は当連結会計年度において、株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア及び株式会社EDISTの株式を譲渡したことにより、これらの事業を非継続事業に分類しております。これにより、連結損益計算書に表示される収益、営業利益及び税引前当期利益は継続事業によるもののみを表示しており、前述の事業(非継続事業)については、「非継続事業からの当期利益又は損失()」として、継続事業と区分して表示しております。

各セグメントの業績は次のとおりであります。

(コンシューマ事業)

コンシューマ事業につきましては、新型コロナウイルス感染症の感染拡大、及びそれによる政府の緊急事態宣言の発出により、国内の移動自粛や海外への渡航制限、商業施設の休業や映画、美術館、コンサートなどの興行の中止などが当社グループの業績にマイナスに働き、セグメント収益は前連結会計年度比で微増となったものの、セグメント利益につきましては前連結会計年度比で減少となりました。

その結果、当セグメントの収益は36,318,814千円(前年同期比2.0%増)、セグメント利益は1,062,678千円(前年同期比12.8%減)となりました。

(投資事業)

投資事業につきましては、成長企業等への投資を引き続き実施しておりますが、新型コロナウイルス感染症の感染拡大の影響を受けて、株式市場全体の株価が下落し、保有している営業投資有価証券の株価の下落が生じた結果、当セグメントの収益及び利益は79,360千円(前年同期のセグメント収益及び利益は、175,948千円及び166,120千円)となりました。

(2) 財政状態の状況

当連結会計年度末の総資産は12,199,337千円となり、前連結会計年度末と比べ4,709,111千円の減少となりました。

当連結会計年度末の総負債は9,888,084千円となり、前連結会計年度末と比べ5,543,995千円の減少となりました。

当連結会計年度末の資本は2,311,253千円となり、前連結会計年度末と比べ834,883千円の増加となりました。

(3) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」といいます。)の残高は、前連結会計年度末より1,771,309千円減少し、残高は5,105,449千円となりました。

(生産、受注及び販売の状況)

当社グループは旅行商品やサービスの提供、リユース商品の販売を行うコンシューマ事業及び投資事業を営んでおり、生産実績及び受注実績がないため、仕入実績及び販売実績についての記載を行っていません。なお、当社グループのコンシューマ事業のうち、旅行商品やサービスの提供については取扱高総額から仕入高、返品等を控除した純額を収益として開示しております。

また、投資事業に関しては、事業の性質上、生産、受注及び販売の状況に馴染まないため、記載していません。

(1) 仕入実績

セグメントの名称	内訳	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)	前期比 (%)
コンシューマ事業	航空券 (千円)	15,683,466	35.3
	その他 (千円)	2,285,189	208.9
合計		17,968,656	39.5

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(2) 販売実績

収益実績

セグメントの名称	内訳	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)	前期比 (%)
コンシューマ事業	航空券 (千円)	6,577,094	68.9
	その他 (千円)	29,741,719	114.2
合計		36,318,814	102.0

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

取扱高実績

セグメントの名称	内訳	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)	前期比 (%)
コンシューマ事業	航空券 (千円)	22,260,561	41.3
	その他 (千円)	32,026,909	118.0
合計		54,287,470	67.0

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(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。

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条の規定によりIFRSに準拠して作成しております。この連結財務諸表を作成するにあたり重要となる会計方針及び見積りについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 3. 重要な会計方針」及び「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表注記 4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断」に記載のとおりであります。

(2) 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

当社グループの業績は、外部要因として世界情勢の変化、インターネット関連市場の動向、競合との競争、技術革新、法規制の変化、自然災害等の影響を受ける可能性があります。

また、内部要因として、システムや新サービスの開発、人材登用や人材育成、内部管理体制、システム障害等により、当社グループの業績は影響を受ける可能性があります。内部管理や組織体制の強化等によりこれらのリスク要因に対応するように努めております。なお、当社グループでは「価格とサービスで感動を！徹底的に無駄と戦い、顧客に還元する！」という企業理念を実現するため、当社グループのメインサービスである「skyticket」の認知向上と取扱い商品の拡充及び利便性の向上を行うことが重要であると考えております。そのためには事業環境の変化に素早く対応できる組織体制の構築、システムの開発速度の向上及び安定性の確保、情報管理体制の強化等、組織としての健全性を高めていくことが経営上の課題であると認識しております。これらの課題に対応するために、当社グループの経営陣は、積極的な情報入手に努め、入手した情報を分析し、分析した情報に基づき、現在の事業環境を確認し、最善の経営方針を立案・実行するように努めております。

財政状態の分析

(資産)

当連結会計年度末の総資産は12,199,337千円となり、前連結会計年度末と比べ4,709,111千円の減少となりました。減少の主な要因は、現金及び現金同等物、棚卸資産及びのれんの減少によるものであります。

(負債)

当連結会計年度末の総負債は9,888,084千円となり、前連結会計年度末と比べ5,543,995千円の減少となりました。減少の主な要因は、営業債務及びその他の債務並びに社債及び借入金が増加したことによるものであります。

(資本)

当連結会計年度末の資本は2,311,253千円となり、前連結会計年度末と比べ834,883千円の増加となりました。主な要因は、利益剰余金の増加によるものであります。

経営成績の分析

(収益)

当連結会計年度の収益は36,239,453千円(前年同期比1.3%増)となりました。これは主に、主力である旅行関連事業がコロナ禍による影響を受けた一方で、チケット2次流通・販売を行う子会社の業績が好調であったことによるものであります。

(営業総利益)

当連結会計年度の売上原価は29,656,329千円(前年同期比19.4%増)となりました。これは主に、募集型企画旅行サービスを開始したこと及びチケット2次流通・販売を行う子会社の収益が増加したことによるものであります。

この結果、当連結会計年度の営業総利益は6,583,124千円(前年同期比39.8%減)となりました。

(営業利益・税引前当期利益)

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は5,811,272千円(前年同期比39.2%減)となりました。これは主に、広告宣伝手法の多様化に伴う広告宣伝費の減少によるものであります。

この結果、当連結会計年度の営業利益は983,317千円(前年同期比29.0%減)、税引前当期利益は929,890千円(前年同期比30.2%減)となりました。

(親会社の所有者に帰属する当期利益)

当連結会計年度の法人所得税費用184,319千円(前年同期比18.4%増)となりました。これは課税所得金額は減少したものの、繰延税金資産の取崩しが増加したことによるものであります。

この結果、親会社の所有者に帰属する当期利益は850,427千円(前年同期の親会社の所有者に帰属する当期利益は72,044千円)となりました。

キャッシュ・フローの分析

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」といいます。)の残高は、前連結会計年度末より

1,771,309千円減少し、残高は5,105,449千円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローと要因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)

当連結会計年度における営業活動による資金は、251,816千円(前連結会計年度は4,050,860千円)となりました。収入の主な内訳は、税引前当期利益929,890千円、減価償却費及び償却費466,737千円、棚卸資産の増減額121,485千円であり、支出の主な内容は、営業債権及びその他の債権の増減額642,263千円、営業債務及びその他の債務の増減額1,115,522千円によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動による資金は、628,268千円(前連結会計年度は297,644千円)となりました。これは主に、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出557,432千円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動による資金は、893,417千円(前連結会計年度は336,446千円)となりました。収入の主な内訳は、長期借入れによる収入3,208,322千円であり、支出の主な内訳は、短期借入金の純増減額2,662,450千円、長期借入金の返済による支出1,070,821千円によるものであります。

(3) 資本の財源及び資金の流動性

当社グループの資金需要のうち主なものは、運転資金及び投資資金です。必要資金は自己資金の活用に加えて借入金により調達しております。資金調達に際しては、多様な調達手段から時機に応じて最適な手段を検討し、財源の確保及び資本コストの最適化を図り、財務水準の健全性に努めております。

(4) 経営方針・経営戦略・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

経営方針・経営戦略・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としては、収益の継続的な成長を考えております。今後の経済見通しにつきましては、引き続き新型コロナウイルスの感染の動向が経済に与えるリスクが懸念されており、少なくとも2022年6月期においては、同感染症の経済に与える影響は継続するものと予想されます。一方で、わが国においては2021年2月よりワクチン接種が開始されており、既に接種の先行している諸外国の事例からも今後順調に接種が進み、変異種に対してもワクチンが有効であれば、感染拡大が沈静化し、旅行需要が急速に回復することも期待されています。

また、連結会計年度を通してコロナ禍であった当期におきましても、当社グループは、主力である旅行関連事業の収益改善、広告宣伝費のコストコントロール等に取り組むことにより、2021年3月10日に発表しました予想を大きく上回る業績となりました。来期につきましても、引き続きこれらに取り組んで参ります。

以上に基づき、2022年6月期における業績に関しましては、収益は370億円、営業利益は17億円、税引前当期利益は16.5億円及び親会社の所有者に帰属する当期利益は11億円といたしました。

4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度において実施いたしました設備投資等の総額は51,330千円であり、その主なものは当社において大阪事務所を、グループ会社において新店を開設したことに伴う投資であります。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)
			建物 (千円)	工具、器具 及び備品 (千円)	ソフト ウェア (千円)	ソフト ウェア 仮勘定 (千円)	合計 (千円)	
本社 (東京都渋谷区)	コンシューマ事業 投資事業 全社	事務所設備 ソフトウェア	21,878	22,390	236,138	-	280,407	144 (50)

- (注) 1. 上記金額には消費税等は含まれておりません。
2. 当社には現在休止中の設備はありません。
3. 従業員数の()は年間の平均臨時従業員数を外数で記載しております。
4. 本社事業所及び大阪事務所の建物を賃借しております。年間賃借料は128,351千円であります。

(2) 国内子会社

該当事項はありません。

(3) 在外子会社

該当事項はありません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

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	18,000,000
計	18,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年6月30日)	提出日現在 発行数(株) (2021年9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	6,800,100	6,800,100	東京証券取引所 (マザーズ)	完全議決権株式であり、株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。また、単元株式数は100株となっております。
計	6,800,100	6,800,100		

(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あります。

第1回新株予約権(2013年12月27日臨時株主総会決議)

区分	事業年度末現在 (2021年6月30日)	提出日の前月末現在 (2021年8月31日)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役2名、当社の監査役1名及び当社の従業員9名	
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	8,400(注)1、2	8,400(注)1、2
新株予約権の行使時の払込金額(円)	3(注)1、3	3(注)1、3
新株予約権の行使期間	自 2015年12月28日 至 2023年12月27日	自 2015年12月28日 至 2023年12月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 3 資本組入価格 2 (注)4	発行価格 3 資本組入価格 2 (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	譲渡による新株予約権の取得については、取締役会の承認を要するものとする。	譲渡による新株予約権の取得については、取締役会の承認を要するものとする。
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	

(注) 1. 2014年1月23日付で普通株式1株につき20株の株式分割を、2014年9月26日付で普通株式1株につき200株の分割を、2014年11月6日付で普通株式1株につき2株の分割を、2018年7月1日付で普通株式1株につき3株の分割を行っております。

2. 当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により目的となる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で権利行使されていない新株予約権の目的となる株式の

数についてのみ行われ、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

3. 当社が、株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

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

4. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項は次のとおりであります。
- (1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
 - (2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
5. 新株予約権の行使に係る行使の条件に関する事項は次のとおりであります。
- (1) 新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という)は、権利行使時まで継続して、当社の取締役、監査役等の役員及び使用人並びに当社子会社の取締役及び使用人の地位にあることを要するものとする。ただし、当社取締役会が正当な理由があるものと認めた場合にはこの限りではない。
 - (2) 新株予約権者が権利行使期間中に死亡した場合、その相続人は権利行使することができないものとする。
 - (3) その他の権利行使の条件については、本株主総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、当社と本新株予約権の割当てを受けた新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。
 - (4) 前各号の規定に関わらず、会社法ならびにその関連法規等に抵触しない限り、取締役会の承認がある場合は、この限りではない。
6. 当社が、合併(合併により当社が消滅する場合に限る)、会社分割、株式交換及び株式移転(以下総称して「組織再編行為」という)をする場合において、組織再編行為の効力発生の直前において残存する新株予約権(以下「残存新株予約権」という)の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下「再編対象会社」という)の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数またはその算定方法
組織再編行為の条件等を助案のうえ、前記(注)2.に準じて目的となる株式の数につき合理的な調整がなされた数とする。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額又はその算定方法
組織再編行為の条件等を助案のうえ、前記(注)3.に準じて行使価額につき合理的な調整がなされた額に、前記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的となる再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
前記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うち、いずれか遅い日から、前記に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。
 - (6) 新株予約権の行使の条件
前記(注)5.に準じて決定する。
 - (7) 新株予約権の取得事由及び取得条件
当社が消滅会社となる合併契約の議案または当社が完全子会社となる株式交換契約の議案若しくは株式移転計画の議案を目的事項とする株主総会の招集を当社取締役会が決議した場合(株主総会決議が不要の場合は当該議案につき当社取締役会が決議した場合)または株主から当該株主総会の招集の請求があった場合において、当社は、取締役会が別途取得する日を定めた場合は、当該日が到来することをもって、新株予約権の全部を無償で取得する。
当社は、新株予約権者が(注)5.に定める規定により権利行使の条件を欠くこととなった場合または新株予約権者が新株予約権を放棄した場合において、取締役会が別途定めた場合は、当該日が到来することをもって、当該新株予約権を無償で取得する。
 - (8) 新株予約権の譲渡制限
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。
 - (9) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項

の定めに従い算出される資本金等増加限度額の2分の1に相当する金額とし、計算の結果1円未満の端数を生ずる場合その端数を切り上げる。資本金等増加限度額から資本金増加分を減じた額は、資本準備金に組み入れるものとする。

- (10) 新株予約権の行使により発生する端数の切捨ての定め
新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合は、これを切り捨てる。

第4回新株予約権（2017年5月12日取締役会決議）

区分	事業年度末現在 (2021年6月30日)	提出日の前月末現在 (2021年8月31日)
付与対象者の区分及び人数	当社の取締役3名、当社の監査役3名及び当社の従業員23名	
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	28,500(注)1、2	28,500(注)1、2
新株予約権の行使時の払込金額(円)	3,477(注)1、3	3,477(注)1、3
新株予約権の行使期間	自 2018年10月1日 至 2024年5月28日	自 2018年10月1日 至 2024年5月28日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 3,480.33 資本組入価格 1,740.165 (注)4、7	発行価格 3,480.33 資本組入価格 1,740.165 (注)4、7
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	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
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	

- (注) 1. 2018年7月1日付で普通株式1株につき3株の分割を行っております。
2. 本新株予約権1個当たりの目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。
なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)または株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。
調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率
また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。
3. 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、付与株式数を乗じた金額とする。
なお、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。
さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調

整を行うことができるものとする。

4. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項は次のとおりであります。
 - (1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
 - (2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
5. 新株予約権の行使に係る行使の条件に関する事項は次のとおりであります。
 - (1) 新株予約権者は、当社の2018年6月期から2022年6月期までのいずれかの事業年度における営業利益が、下記(a)または(b)に掲げる水準を満たしている場合に限り、各新株予約権者に割当てられた本新株予約権のうち、当該各号に掲げる割合(以下、「行使可能割合」という。)の個数を限度として、達成した年度の有価証券報告書の提出日の翌月1日から行使することができる。
 - (a) 営業利益が1,000百万円を超過した場合：行使可能割合 50%
 - (b) 営業利益が1,500百万円を超過した場合：行使可能割合 100%なお、上記における営業利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における営業利益を参照するものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき項目の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会で定めるものとする。また、行使可能割合の計算において、各新株予約権者の行使可能な本新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。
 - (2) 新株予約権者は、権利行使時においては、当社または当社子会社の取締役及び監査役、または従業員であることを要しないものとする。ただし、新株予約権者が解任または懲戒解雇等により退職するなど、本新株予約権を保有することが適切でないことと取締役会が判断した場合には、本新株予約権を行使できないものとする。
 - (3) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
 - (4) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
 - (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
6. 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
 - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案のうえ、前記(注)2. に準じて決定する。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、前記(注)3. で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、前記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
前記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うち、いずれか遅い日から、前記に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。
 - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の定めに従い算出される資本金等増加限度額の2分の1に相当する金額とし、計算の結果1円未満の端数を生ずる場合その端数を切り上げる。資本金等増加限度額から資本金増加分を減じた額は、資本準備金に組み入れるものとする。
 - (7) 新株予約権の行使の条件
前記(注)5. に準じて決定する。
 - (8) 新株予約権の取得事由及び取得条件
当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認(株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議)がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
新株予約権者が権利行使をする前に、前記(注)5. に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
 - (9) 新株予約権の譲渡制限

譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

(10) 新株予約権の行使により発生する端数の切捨ての定め

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

7. 本新株予約権は、新株予約権1個につき1,000円で有償発行しております。

第5回新株予約権（2017年8月14日取締役会決議）

区分	事業年度末現在 (2021年6月30日)	提出日の前月末現在 (2021年8月31日)
付与対象者の区分及び人数	当社代表取締役1名	
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	普通株式
新株予約権の目的となる株式の数(株)	450,000(注)1、2	450,000(注)1、2
新株予約権の行使時の払込金額(円)	3,360(注)1、3	3,360(注)1、3
新株予約権の行使期間	自 2018年10月1日 至 2024年8月28日	自 2018年10月1日 至 2024年8月28日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 3,363.33 資本組入価格 1,681.665 (注)4、7	発行価格 3,363.33 資本組入価格 1,681.665 (注)4、7
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	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。
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	

(注) 1. 2018年7月1日付で普通株式1株につき3株の分割を行っております。

2. 本新株予約権1個当たりの目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)または株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

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

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

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

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

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

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

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

4. 増加する資本金及び資本準備金に関する事項は次のとおりであります。
- (1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。
 - (2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から、上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
5. 新株予約権の行使に係る行使の条件に関する事項は次のとおりであります。
- (1) 新株予約権者は、当社の2018年6月期から2022年6月期までのいずれかの事業年度における営業利益が、下記(a)または(b)に掲げる水準を満たしている場合に限り、各新株予約権者に割当てられた本新株予約権のうち、当該各号に掲げる割合（以下、「行使可能割合」という。）の個数を限度として、達成した年度の有価証券報告書の提出日の翌月1日から行使することができる。
 - (a) 営業利益が1,000百万円を超過した場合：行使可能割合 50%
 - (b) 営業利益が1,500百万円を超過した場合：行使可能割合 100%なお、上記における営業利益の判定においては、当社の有価証券報告書に記載される連結損益計算書（連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書）における営業利益を参照するものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき項目の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会で定めるものとする。また、行使可能割合の計算において、各新株予約権者の行使可能な本新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。
 - (2) 新株予約権者は、権利行使時においては、当社または当社子会社の取締役及び監査役、または従業員であることを要しないものとする。ただし、新株予約権者が解任または懲戒解雇等により退職するなど、本新株予約権を保有することが適切でない取締役会が判断した場合には、本新株予約権を行使できないものとする。
 - (3) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
 - (4) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
 - (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
6. 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
 - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
 - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案のうえ、前記（注）2. に準じて決定する。
 - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、前記（注）3. で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、前記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
 - (5) 新株予約権を行使することができる期間
前記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うち、いずれか遅い日から、前記に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。
 - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の定めに従い算出される資本金等増加限度額の2分の1に相当する金額とし、計算の結果1円未満の端数を生ずる場合その端数を切り上げる。資本金等増加限度額から資本金増加分を減じた額は、資本準備金に組み入れるものとする。
 - (7) 新株予約権の行使の条件
前記（注）5. に準じて決定する。
 - (8) 新株予約権の取得事由及び取得条件
当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
新株予約権者が権利行使をする前に、前記（注）5. に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
 - (9) 新株予約権の譲渡制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
 - (10) 新株予約権の行使により発生する端数の切捨ての定め

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

7. 本新株予約権は、新株予約権1個につき1,000円で有償発行しております。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2016年7月1日～ 2017年6月30日 (注)1	8,400	2,265,900	1,649	557,180	1,649	492,188
2018年7月1日 (注)2	4,531,800	6,797,700	-	557,180	-	492,188
2019年7月1日～ 2020年6月30日 (注)1	1,200	6,798,900	1	557,182	1	492,190
2020年10月30日 (注)3	-	6,798,900	-	557,182	350,000	142,190
2020年7月1日～ 2021年6月30日 (注)1	1,200	6,800,100	1	557,183	1	142,191

(注) 1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。

3. 会社法第448条第1項の規定に基づき、資本準備金を減少し、その他資本剰余金へ振り替えたものであります。

(5) 【所有者別状況】

2021年6月30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)		7	28	26	45	7	1,854	1,967	
所有株式数 (単元)		1,569	2,672	2,821	7,222	7	53,675	67,966	3,500
所有株式数の割合 (%)		2.31	3.93	4.15	10.63	0.01	78.97	100.00	

(注) 自己株式47,696株は、「個人その他」の欄に476単元及び「単元未満株式の状況」の欄に96株を含めて記載しております。

(6) 【大株主の状況】

2021年6月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合 (%)
中村 俊一	東京都渋谷区	4,588	67.95
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN (CASHPB) (常任代理人 野村證券株式会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM (東京都中央区日本橋1丁目13番1号)	287	4.26
株式会社中村	東京都渋谷区恵比寿南2丁目30番1号	200	2.96
高橋 慧	東京都新宿区	172	2.55
DAIWA CM SINGAPORE LTD- NOMINEE YAGI RIEKO (常任代理人 大和証券株式会社)	7 STRAITS VIEW MARINA ONE EAST TOWER, #16-05 AND #16-06 SINGAPORE 018936 (東京都千代田区丸の内1丁目9番1号)	168	2.49
野村證券株式会社 (常任代理人 株式会社三井住友銀行)	13 1, NIHONBASHI, 1-CHOME, CHUO-KU, TOKYO, 1038011, JAPAN (東京都千代田区丸の内1丁目1番2号)	149	2.22
BNYM AS AGT/CLTS NON TREATY JASDEC (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	240 GREENWICH STREET, NEW YORK, NEW YORK 10286 U.S.A. (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号)	88	1.32
株式会社日本カストディ銀行 (証券投資信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	65	0.97
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	62	0.93
ロンパー・オディエ信託株式 会社(信託口00338) (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	東京都港区六本木1丁目6番1号 (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号)	56	0.84
計		5,839	86.47

(注) 1. 第3位の「株式会社中村」及び第10位の「ロンパー・オディエ信託株式会社(信託口00338)」名義の株式は、中村俊一氏が実質株主として所有しております。これにより、中村俊一氏の持株数は4,844千株となり、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は71.75%となります。
2. 当社は自己株式47,696株(発行済み株式総数に対する所有株式数の割合0.70%)を保有しておりますが、当該自己株式には議決権がないため、上記の「大株主の状況」から除外しております。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021年6月30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)	(自己保有株式) 普通株式 47,600		
完全議決権株式(その他)	普通株式 6,749,000	67,490	「1(1) 発行済株式」 の「内容」の記載を参照
単元未満株式	普通株式 3,500		
発行済株式総数	6,800,100		
総株主の議決権		67,490	

(注)「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式96株が含まれております。

【自己株式等】

2021年6月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社アドベンチャー	東京都渋谷区恵比寿 4丁目20-3 恵比 寿ガーデンプレイス タワー24F	47,600		47,600	0.70
計		47,600		47,600	0.70

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
当事業年度における取得自己株式	63	346
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2021年9月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(-)	-	-	-	-
保有自己株式数	47,696	-	47,696	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2021年9月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主様への配当政策を最重要課題の一つと認識し、経営成績に裏付けされた配分を行うことを基本方針としております。

このような基本方針に基づき、当期の期末配当につきましては、当期の業績、今後の事業展開等を総合的に勘案し、1株当たり10円とさせていただきます。

なお、当社は、会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款で定めており、配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

また、基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)
2021年9月24日 定時株主総会決議	67,524	10.0

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、株主、取引先、従業員等のステークホルダーへの説明責任を意識して、透明度の高い公正で迅速な経営を目指しており、コーポレート・ガバナンスの強化を図ることについて、経営上の最重要課題の一つと位置付けております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、会社法に基づく機関として、株主総会、取締役会及び監査役会を設置するとともに、日常的に事業を監視する役割として内部監査担当者を設け、対応を行っております。これらの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いるため、現状の企業統治体制を採用しております。

イ．取締役会

経営上の重要意思決定機関である取締役会は、本書提出日現在4名（うち2名は社外取締役）で構成されております。毎月1回開催される定時取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会が開催され、法的決議事項及び経営方針等、経営に関する重要事項や業務執行の意思決定を行うほか、取締役の業務執行状況について監督を行っております。

ロ．監査役会

当社の監査役は本書提出日現在3名であり、すべて社外監査役であり、うち1名は常勤監査役であります。社外監査役には公認会計士2名含んでおります。

監査役会は、毎月1回の定時監査役会の開催に加え、重要な事項等が発生した場合、必要に応じて臨時監査役会を開催しております。監査役会では、法令、定款及び当社監査役会規程に基づき重要事項の決議及び業務の進捗報告等を行っております。また、監査役は取締役会等の重要な会議に出席するなど各取締役の業務遂行状況を監査しております。さらに、監査法人・内部監査人との連携を密にとるとともに、監査役監査は、常勤監査役を中心に年度監査計画に基づき実施しており、監査等を通じて発見された事項等については、取締役会に対する監査指摘事項として提出されております。

当社の取締役会、監査役会の構成員の指名等は、以下のとおりであります。

（ は議長、 は構成員、 はその他出席者を表す）

役職名	氏名	取締役会	監査役会
代表取締役社長	中村 俊一		
取締役	中島 照		
取締役	三島 健		
取締役	雷 蕾		
常勤監査役	児玉 尚人		
監査役	角田 千佳		
監査役	小椋 明子		

ハ．会計監査の状況

当社は太陽有限責任監査法人が監査を担当しております。同監査法人及び当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社との間には、特別な利害関係はありません。なお、会計監査業務を執行した公認会計士は、和田磨紀郎、上西貴之の2名であり、当社の監査業務に係る補助者は公認会計士4名、その他14名であります。

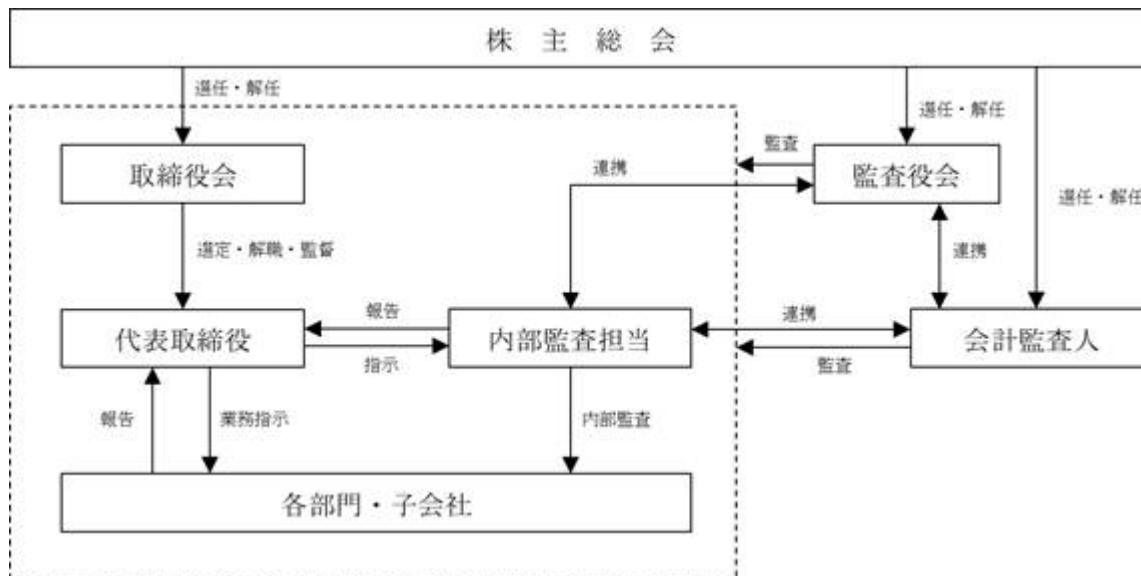
ニ．内部監査

当社の内部監査は代表取締役社長から任命された内部監査室の担当者が業務監査を行っております。内部監査室の担当者は内部監査規程及び代表取締役社長から承認を得た事業年度ごとの内部監査計画に基づき、各部門の業務活動に関し、社内規程やコンプライアンスに則り、適正かつ効率的に行われているか監査を行っております。監査の結果は代表取締役社長に直接報告されると同時に被監査部門に通知され、後日改善状況の確認が行われております。

内部監査室担当者、監査役及び会計監査人との間で、必要に応じて意見交換等を行うなど連携をとり、監

査の実効性の向上を図っております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制は、以下の図のとおりであります。



企業統治に関するその他の事項

イ．内部統制システムの整備の状況

当社では、会社法及び会社法施行規則に基づき、業務の適正性を確保するため「内部統制システム構築の基本方針」を定めております。当方針で定めた内容を具現化するため、「職務権限規程」や「内部通報規程」等、統制に関連する規程を定期的に見直すとともに、内部監査室や監査役を中心として、内部統制システムの確立を図っております。

ロ．リスク管理体制の整備状況

事業活動全般にわたり生じる様々なリスクに関しては、事前に関連部署と管理部門においてリスク分析とその対策の検討を行い、必要に応じて外部の専門家に照会を行った上で対処するとともに、経営戦略上のリスクに関しては取締役会において審議を行います。

また、個人情報の保護について最大限の注意を払っており、個人情報の取扱いに関する運用を徹底しております。

システム障害に関しましても、サービスの安定供給を図るためのセキュリティ対策、コンピューターウイルス等の侵入やハッカーによる妨害等を回避するために必要と思われる対策をとっております。

ハ．社外取締役及び社外監査役との関係

本書提出日現在において、当社は社外取締役を2名、社外監査役を3名選任しております。当社は、経営の意思決定機能を持つ取締役会に対し、社外取締役を選任し、かつ監査役を社外監査役とすることで経営への監視機能を強化しております。

コーポレート・ガバナンスにおいては、社外からの客観的かつ中立な立場での経営監視機能が重要であると考え、社外取締役及び社外監査役は取締役会に出席し、第三者の立場で提言を行い、社外監査役は定期的に監査を実施することによって、外部からの経営監視機能の実効性を十分に確保しております。

また、社外取締役、社外監査役との間には、雷蕾宛1個、児玉尚人宛15個、角田千佳宛1個の新株予約権を付与しており、その新株予約権の行使等により、「(2) 役員 の状況」のとおり当社株式を保有しておりますが、当該付与及び行使による株式の保有以外に、当社との間に人的関係、資本的关系又は取引関係その他利害関係はありません。

社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する明確な基準は定めておりませんが、当社と特別な利害関係がなく、高い見識に基づき当社に対して助言や経営監視ができる人材を選任しております。

取締役会で決議できる株主総会決議事項

当社は、株主の皆様への利益配分を機動的に行うため、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12月31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で定めております。

また、当社は、機動的な資本政策を遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款で定めております。

取締役の定数

当社の取締役は3名以上とする旨を定款で定めております。

取締役の選任の決議要件

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

株主総会の特別決議要件

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

責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役及び社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、社外取締役、社外監査役のいずれについても法令で定める最低責任限度額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役又は社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意で、かつ重大な過失がないときに限られます。

役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者が職務の執行に関し負担することになる損害賠償金及び争訟によって生じた費用等を当該保険により補填することとしております。

当該保険契約の被保険者は、当社及び子会社の取締役、監査役、執行役、執行役員、管理・監督の立場にある従業員であり、すべての被保険者について、その保険料を全額当社が負担しております。

取締役及び監査役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。これは、取締役及び監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

支配株主との取引を行う際における少数株主の保護の方策について

当社代表取締役中村俊一は支配株主に該当いたします。支配株主との取引が生じる場合には、一般の取引と同様に適正な条件のもとに行うことを基本方針とし、少数株主の権利を不当に害することのないよう、その可否、条件等につき十分な協議・交渉を行い、職務権限規程に基づき、取締役会において決議を行い、少数株主の保護に努めております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性4名 女性3名 (役員のうち女性の比率42.9%)

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	中村 俊一	1982年12月23日	2004年10月 旧株式会社アドベンチャー設立 2006年12月 代表取締役就任 当社設立 代表取締役社長就任(現任)	(注) 3	4,844,700 (注) 7
取締役	中島 照	1973年9月16日	1998年6月 ハーベストフューチャーズ株式 会社入社 1999年3月 ケイ・アンド・カンパニー株式 会社入社 2007年5月 株式会社富士建材入社 2010年4月 KLab株式会社入社 2013年9月 当社入社 経営企画室マネージャー 2015年9月 当社取締役就任(現任) 2016年1月 経営企画室室長 2019年1月 ラド観光株式会社 監査役就任(現任)	(注) 3	10,500
取締役	三島 健 (注) 1	1972年12月28日	1999年4月 日本情報科学株式会社入社 2001年3月 ソフトバンクBB株式会社入社 2003年3月 株式会社エージェント入社 2004年8月 日本セーフネット株式会社入社 2008年8月 イーベイ・ジャパン株式会社入 社 2011年1月 エクスぺディア・ホールディ ングス株式会社 代表取締役就任 2012年3月 AAE Japan株式会社 代表取締役就任 2014年3月 ホテル・リザベーション・サー ビス株式会社 代表取締役就任 2016年7月 株式会社i.JTB入社 執行役員 2017年9月 当社取締役就任(現任) 2018年4月 株式会社JTB入社 Web販売部戦略統括部長 2018年8月 株式会社trippiece 取締役就任 2019年8月 グーグル合同会社入社 第一広告営業本部モバイルア プリ統括部長(現任) 2021年3月 株式会社CultureStudioTokyo 取締役就任(現任) 2021年4月 株式会社スマートホテルソ リューションズ 取締役就任(現任)	(注) 3	
取締役	雷 蕾 (注) 1	1984年12月23日	2010年4月 野村證券株式会社入社 2014年7月 株式会社ネクソン入社 2015年7月 シンフロンテラ株式会社 代表取締役社長就任(現任) 2016年9月 当社取締役就任(現任) 2019年7月 SFT株式会社 代表取締役社長就任(現任)	(注) 3	

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常勤監査役	児玉 尚人 (注) 2	1982年 5月 5日	2005年 3月 監査法人トーマツ(現有限責任 監査法人トーマツ)入社 2008年 7月 公認会計士登録 2013年 9月 当社監査役就任(現任) 2018年 1月 コスミック流通産業株式会社 監査役就任(現任) 2018年 1月 コスミックGCシステム株式会社 監査役就任(現任)	(注) 4	
監査役	角田 千佳 (注) 2	1985年 5月 1日	2008年 4月 野村證券株式会社入社 2010年10月 株式会社サイバーエージェント 入社 2013年 5月 株式会社エニタイムズ 代表取締役社長就任(現任) 2016年 9月 当社監査役就任(現任) 2019年 9月 株式会社Qnoir 取締役就任(現任) 2019年12月 一般社団法人Startup Lady協会 理事就任(現任)	(注) 5	
監査役	小椋 明子 (注) 2	1982年 6月10日	2006年 4月 株式会社アマナ入社 2010年 9月 有限責任監査法人トーマツ入所 2020年 7月 Fringe81株式会社 監査役就任(現任) 2020年 9月 当社監査役就任(現任)	(注) 6	
計					4,855,200

- (注) 1. 取締役 三島健氏、雷蕾氏は、社外取締役であります。
2. 監査役 児玉尚人氏、角田千佳氏、小椋明子氏は、社外監査役であります。
3. 2020年9月24日開催の定時株主総会の終結の時から2022年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 2018年9月25日開催の定時株主総会の終結の時から2022年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 2020年12月16日開催の臨時株主総会の終結の時から2024年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
6. 2020年9月24日開催の定時株主総会の終結の時から2024年6月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
7. 代表取締役社長 中村俊一氏の所有株式数には、同氏が「株式会社中村」及び「ロンパー・オディエ信託株式会社(信託口00338)」名義にて所有する株式数を含んでおります。

社外役員の状況

当社は、社外取締役2名及び社外監査役3名を選任しております。

社外取締役三島健氏は、オンライン旅行業に関する豊富な知見を有しており、当社は、同氏がこれらの経験と見識を活かして、当社の業務執行の監督を行うに適任であると判断しております。当社は、同氏の兼職先であるグーグル合同会社とは、広告関連の取引があります。その他、当社と同氏個人、及び同氏の兼任先との間に人的関係、資本的關係、重要な取引関係及びその他の利害関係はありません。

社外取締役雷蕾氏は、証券市場及び企業経営に関する豊富な知見を有しており、当社は、同氏がこれらの経験と見識を活かして、当社の業務執行の監督を行うに適任であると判断しております。当社と同氏個人、及び同氏の兼任先との間に人的関係、資本的關係、重要な取引関係及びその他の利害関係はありません。

社外監査役児玉尚人氏は、公認会計士としての専門的な見地からコーポレート・ガバナンスに関する豊富な知見を有しており、当社は、同氏がこれらの経験と見識を活かして、取締役の職務執行の監査を行うに適任であると判断しております。当社は、同氏の兼職先であるコスミック流通産業株式会社とは商品購入の取引があります。その他、当社と同氏個人、及び同氏の兼任先との間に人的関係、資本的關係、重要な取引関係及びその他の利害関係はありません。

社外監査役角田千佳氏は、会社経営者として豊富な経験をもとにコーポレート・ガバナンスに関する豊富な知見を有しており、当社は、同氏がこれらの経験と見識を活かして、取締役の職務執行の監査を行うに適任であると判断しております。当社と同氏個人、及び同氏の兼任先との間に人的関係、資本的關係、重要な取引関係及びその他の利害関係はありません。

社外監査役小椋明子氏は、公認会計士としての専門的な見地からコーポレート・ガバナンスに関する豊富な知見を有しており、当社は、同氏がこれらの経験と見識を活かして、取締役の職務執行の監査を行うに適任であると判断しております。当社と同氏個人、及び同氏の兼任先との間に人的関係、資本的關係、重要な取引関係及びその他の利害関係はありません。

当社は、社外取締役を選任するための会社からの独立性に関する基準又は方針として明確に定めたものはありませ

んが、その選任にあたっては、一般株主と利益相反の生じるおそれがないよう、東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考にしております。

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

社外取締役は、取締役会において内部監査及び監査役監査の結果、コンプライアンスの状況や内部統制システムの構築・運用状況を含むリスク管理状況等について報告を受けており、これらの情報を活かして、取締役会において経営の監督を行っております。

また、社外監査役による監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携につきましては、必要に応じて取締役会まで、個々に幅広く意見を交換する機会を持つように監査計画を策定し、意思決定、業務執行プロセスの透明化を図るように努めております。必要に応じて定例の監査役会以外にも会議を設けており、その一つとして、会計監査人を交えて、定期的に報告、説明、意見交換などを行い意思疎通を図る機会があります。

また、監査機能だけでなく、豊富に有する会計・財務、経営などの専門的な知識から、客観的かつ適切に経営を監視、監督を行う役割も果たしております。社外監査役を選任するにあたりましては、こういった役割を果たせることを吟味した上で行っております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

a. 組織・人員

当社の監査役は3名であり、すべて社外監査役であり、1名は常勤監査役であります。常勤監査役が監査役会の議長及び特定監査役を務めております。

b. 監査役会の活動状況

監査役会は、毎月1回の定時監査役会の開催に加え、重要な事項等が発生した場合、必要に応じて臨時監査役会を開催しており、法令、定款及び当社監査役会規程に基づき重要事項の決議及び業務の進捗報告を行っております。

2021年6月期においては監査役会を13回開催し、個々の監査役の出席状況については以下のとおりです。

氏名	開催回数	出席回数
児玉 尚人	13回	13回
角田 千佳	13回	13回
山川 善之(注1)	3回	3回
小椋 明子(注2)	10回	10回

(注) 1. 山川 善之氏は、2020年9月の定時株主総会までの出席状況を記載しております。

2. 小椋 明子氏は、2020年9月の定時株主総会以降の出席状況を記載しております。

c. 監査役の主な活動

監査役は、取締役会に出席し、議事運営、決議内容等を監査し、必要により意見表明を行っております。また、常勤監査役が監査計画に基づく監査活動の一環として社内での主要な会議に出席しております。

さらに監査法人、内部監査人との連携をとるとともに、監査役監査は、常勤監査役を中心に年度監査計画に基づき実施しており、監査等を通じて発見された事項等については、監査役会にて議論され、必要に応じて取締役会に対する監査指摘事項として提出されております。

なお、監査役会における主な共有・検討事項及び監査活動の概要は以下のとおりです。

- ・ 監査方針、監査計画及び業務分担について
- ・ 会計監査人に関する評価について
- ・ 常勤監査役による月次監査報告

内部監査の状況

当社は代表取締役社長直下の組織として「内部監査室」を設置しており担当者1名の体制であります。内部監査室は内部監査規程及び代表取締役社長から承認を得た事業年度ごとの内部監査計画に基づき、各部門の業務活動に関し、社内規程やコンプライアンスに則り、適正かつ効率的に行われているか監査を行っております。監査の結果は代表取締役社長に直接報告されると同時に被監査部門に通知され、後日改善状況の確認が行われております。

内部監査室担当者、監査役及び会計監査人との間で、必要に応じて意見交換等を行うなど連携をとり、監査の実効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

太陽有限責任監査法人

b. 継続監査期間

2年間

c. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 和田 磨紀郎

指定有限責任社員 業務執行社員 上西 貴之

d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士4名、試験合格者等14名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

当社は、会計監査人の選定に関しては、会計監査人の品質管理体制、独立性及び専門性等を総合的に勘案し問題がないことを確認する方針としており、当該基準を満たし高品質な監査を維持しつつ効率的な監査業務の運営が期待できることから、太陽有限責任監査法人を会計監査人として選定しております。

また、当社は以下のとおり、会計監査人の解任又は不再任の方針を定めております。

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に、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、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は、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、会計監査人の監査計画、従前の事業年度における職務執行状況や報酬見積りの算定根拠等を確認し、評価しております。

g. 監査法人の異動

当社の監査法人は次のとおり異動しております。

第13期（連結・個別） 監査法人アヴァンティア

第14期（連結・個別） 太陽有限責任監査法人

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。

(1)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 太陽有限責任監査法人

退任する監査公認会計士等の名称 監査法人アヴァンティア

(2)異動の年月日 2019年9月24日(第13期定時株主総会開催日)

(3)退任する監査公認会計士等の継続監査期間における最初の就任年月日 2015年9月25日

(4)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又は内部統制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。

(5)異動の決定又は異動に至った理由及び経緯

当社の会計監査人である監査法人アヴァンティアは、2018年9月26日に金融庁から業務改善命令を受けました。これに伴い、当社の業種や事業規模に適した監査対応や監査費用の相当性等について他の公認会計士等と比較検討いたしました。その結果、新たに会計監査人として太陽有限責任監査法人を選任いたしました。なお、監査法人アヴァンティアは2019年9月24日開催予定の当社第13回定時株主総会終結の時をもって任期満了となりました。

(6)上記(5)の理由及び経緯に対する監査報告書又は内部統制監査報告書等の記載事項に係る退任する監査公認会計士等及び監査役会の意見

退任する公認会計士等の意見

特段の意見のない旨の回答を得ております。

監査役会の意見

妥当である旨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	36,500	-	30,000	-
連結子会社	-	13,200	-	-
計	36,500	13,200	30,000	-

当社グループにおける非監査業務の内容は、以下のとおりであります。

(前連結会計年度)

当社連結子会社である株式会社ギャラリーレアは、監査公認会計士等に対し、上場準備に関する助言業務に対する報酬として13,200千円を支払っております。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬（a.を除く）

該当事項はありません。

c. その他重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

（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

監査日数・業務の内容等を勘案し、監査役の同意のもと適切に決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社の監査役又は監査役会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、会計監査人の監査計画、従前の事業年度における職務執行状況や報酬見積りの算定根拠等を確認し、審議した結果、会計監査人の報酬等の額につき、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

当社は、取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針を決議しております。

方針の内容につきましては、原則として月額固定報酬とし、株主総会において決議された報酬限度額の範囲内で、原則として個々の取締役ごとに、取締役会において決定しております。具体的には、当社グループの業績、事業環境、当該取締役の役割や責任の大きさ、業界水準等を総合的に勘案して、取締役による協議により決定することとしております。

また、各取締役の個人別報酬額につきましては、社外取締役の意見を踏まえて十分な審議をしており、取締役会としては当該方針に沿うものであると判断しております。

なお、監査役の報酬は、株主総会において決議された報酬限度額の範囲内で決定しており、経営に対する独立性、客観性を重視する観点から固定報酬のみで構成され、個々の監査役の報酬額は、監査役による協議により決定しております。

取締役及び監査役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役の報酬限度額は、2013年9月27日開催の第7回定時株主総会において年額100百万円以内（使用人としての給与含まない）と決議しております。当該定時株主総会終結時点の取締役の員数は3名です。

監査役の報酬限度額は、2014年2月3日開催の臨時株主総会において年額30百万円以内と決議しております。当該臨時株主総会終結時点の監査役の員数は2名です。

取締役の個人別の報酬等の内容の決定に係る委任に関する事項

当社は、取締役会の委任決議に基づき、代表取締役社長中村俊一が社外取締役の個人別の報酬等の具体的内容を決定しております。権限を代表取締役社長に委任した理由は、代表取締役社長が当社全体の業績及び各社外取締役の職責等を総合的に把握できる立場にあるためであります。また、委任された権限が適切に行使されるべく、具体的内容の決定にあたっては、取締役による協議を行っております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

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	業績連動 報酬等	非金銭報酬等	
取締役（社外取締役を除く）	70,800	70,800	-	-	2
監査役（社外監査役を除く）	-	-	-	-	-
社外取締役	5,200	5,200	-	-	3
社外監査役	13,200	13,200	-	-	4
合計	89,200	89,200	-	-	9

(注)上記には、2020年9月24日開催の第14回定時株主総会の終結の時をもって任期満了により退任した社外取締役1名、辞任した社外監査役1名を含んでおります。

役員ごとの連結報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

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、投資株式について、株式の価値の変動または配当の受領によって利益を得ることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の目的である投資株式（政策保有株式）に区分しております。

なお、当社は投資事業を営んでいることから、連結貸借対照表及び貸借対照表において、純投資目的である投資株式は「営業投資有価証券」、純投資目的以外の目的である投資株式を「投資有価証券」として表示しております。

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

当社グループの事業を持続的に成長させるためには、様々な企業との協力関係が必要であり、協力関係の維持・強化や取引の円滑化を目的として、中長期的視点から当社の企業価値向上に資すると判断する企業の株式を保有しております。

当社は、保有の意義が薄れたと考えられる政策保有株式については、できる限り速やかに処分・縮減をしていく方針のもと、取締役会において、毎期、個別の政策保有株式について、政策保有の意義を検証し、当社グループの持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に資すると認められない株式がある場合は、株主として相手先企業との必要十分な対話を行います。対話の実施によっても、改善が認められない株式については、適切に売却します。

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	1	0

(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	-	-	-

(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	1	13,833

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

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (千円)	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	360,689	5	360,689
非上場株式以外の株式	1	522,972	1	634,252

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額(千円)	売却損益の 合計額(千円)	評価損益の 合計額(千円)
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	-	-	-

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

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）第93条の規定により、国際会計基準（以下「IFRS」という。）に準拠して作成しております。

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いません。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度（2020年7月1日から2021年6月30日まで）の連結財務諸表及び事業年度（2020年7月1日から2021年6月30日まで）の財務諸表について、太陽有限責任監査法人による監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

(1) 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できる体制を整備するため、監査法人との連携やディスクロージャー支援会社等からの情報の提供を受けております。

(2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針を作成し、それに基づいて会計処理を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	7,32,33	6,998,325	5,105,449
営業債権及びその他の債権	8,32	308,693	1,023,565
棚卸資産	9	2,639,465	1,080,893
営業投資有価証券	32	1,269,045	1,189,684
その他の金融資産	14,32	92,099	179,002
その他の流動資産	10	580,626	455,583
流動資産合計		11,888,256	9,034,179
非流動資産			
有形固定資産	11	315,952	143,987
使用権資産	11,12	1,086,767	752,440
のれん	11	1,818,327	1,101,295
無形資産	11	454,244	280,313
その他の金融資産	14,32	1,103,442	854,085
繰延税金資産	15	218,918	27,393
その他の非流動資産	10	22,540	5,643
非流動資産合計		5,020,192	3,165,158
資産合計		16,908,449	12,199,337

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
営業債務及びその他の債務	16,32,33	3,060,538	1,975,853
社債及び借入金	17,32	7,614,951	2,227,085
リース負債	32	440,446	250,316
引当金	19	33,493	12,678
未払法人所得税等	32	407,305	399,127
その他の流動負債	18	253,407	178,103
流動負債合計		11,810,144	5,043,164
非流動負債			
社債及び借入金	17,32	2,278,825	3,971,785
リース負債	32	720,654	513,345
退職給付に係る負債		41,516	41,079
繰延税金負債	15	122,083	50,062
その他の非流動負債	18,19	458,856	268,647
非流動負債合計		3,621,935	4,844,920
負債合計		15,432,080	9,888,084
資本			
資本金	20	557,182	557,183
資本剰余金	20	492,190	492,191
利益剰余金	20,21	707,599	1,524,270
自己株式	20	244,894	245,240
その他の資本の構成要素	20	18,961	17,152
親会社の所有者に帰属する持分合計		1,493,115	2,311,253
非支配持分		16,746	-
資本合計		1,476,369	2,311,253
負債及び資本合計		16,908,449	12,199,337

【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)

	注記	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
収益	22	35,766,576	36,239,453
売上原価	9	24,830,946	29,656,329
営業総利益		10,935,630	6,583,124
販売費及び一般管理費	23	9,561,133	5,811,272
その他の収益	24	91,422	230,720
その他の費用	24	81,089	19,253
営業利益		1,384,829	983,317
金融収益	25	232	203
金融費用	25	52,990	53,631
税引前当期利益		1,332,071	929,890
法人所得税費用	15	155,638	184,319
継続事業からの当期利益		1,176,433	745,570
非継続事業			
非継続事業からの当期利益又は損失()	27	1,155,185	98,987
当期利益		21,248	844,557
以下に帰属する当期利益			
当期利益：親会社の所有者に帰属		72,044	850,427
当期利益：非支配持分に帰属		50,796	5,869
合計		21,248	844,557
親会社の所有者に帰属する1株当たり当期利益			
基本的1株当たり当期利益(円)			
継続事業		174.26	110.42
非継続事業		163.59	15.53
基本的1株当たり当期利益	29	10.67	125.95
希薄化後1株当たり当期利益(円)			
継続事業		174.01	110.28
非継続事業		163.35	15.51
希薄化後1株当たり当期利益	29	10.66	125.79

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
当期利益		21,248	844,557
その他の包括利益			
純損益に振り替えられることのない項目			
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	28	292	353
純損益に振り替えられることのない項目合計		292	353
純損益に振り替えられる可能性のある項目			
在外営業活動体の換算差額	28	7,892	2,458
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計		7,892	2,458
その他の包括利益合計		8,184	2,811
当期包括利益		13,063	847,369
以下に帰属する当期包括利益			
当期包括利益：親会社の所有者に帰属		64,083	853,179
当期包括利益：非支配持分に帰属		51,020	5,809
当期包括利益		13,063	847,369

【連結持分変動計算書】

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位：千円)

	注記	親会社の所有者に帰属する持分								非支配持分	合計
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素					
						在外営業活動体の換算差額	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	新株予約権	合計		
2019年7月1日残高		557,180	492,188	703,056	244,894	11,337	1,258	1,595	11,000	34,274	1,530,803
当期利益		-	-	72,044	-	-	-	-	-	50,796	21,248
その他の包括利益		-	-	-	-	7,721	239	-	7,960	224	8,184
当期包括利益合計		-	-	72,044	-	7,721	239	-	7,960	51,020	13,063
配当金	21	-	-	67,500	-	-	-	-	-	-	67,500
新株の発行	20	1	1	-	-	-	-	-	-	-	3
所有者との取引額合計		1	1	67,500	-	-	-	-	-	-	67,497
2020年6月30日残高		557,182	492,190	707,599	244,894	19,058	1,498	1,595	18,961	16,746	1,476,369

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)

	注記	親会社の所有者に帰属する持分								非支配持分	合計
		資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素					
						在外営業活動体の換算差額	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	新株予約権	合計		
2020年7月1日残高		557,182	492,190	707,599	244,894	19,058	1,498	1,595	18,961	16,746	1,476,369
当期利益		-	-	850,427	-	-	-	-	-	5,869	844,557
その他の包括利益		-	-	-	-	2,401	350	-	2,751	59	2,811
当期包括利益合計		-	-	850,427	-	2,401	350	-	2,751	5,809	847,369
配当金	21	-	-	33,756	-	-	-	-	-	-	33,756
新株の発行	20	1	1	-	-	-	-	-	-	-	3
自己株式の取得		-	-	-	346	-	-	-	-	-	346
子会社の支配喪失に伴う変動		-	-	-	-	1,181	238	-	942	22,556	21,613
所有者との取引額合計		1	1	33,756	346	1,181	238	-	942	22,556	12,485
2021年6月30日残高		557,183	492,191	1,524,270	245,240	17,838	908	1,595	17,152	-	2,311,253

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	注記	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前当期利益		1,332,071	929,890
非継続事業からの税引前当期利益又は損失 ()		1,042,078	4,925
減価償却費及び償却費		728,750	466,737
減損損失		842,554	9,222
金融収益及び金融費用		110,007	67,580
営業債権及びその他の債権の増減額		2,591,727	642,263
棚卸資産の増減額		954,787	121,485
営業投資有価証券の増減額		175,948	79,360
営業債務及びその他の債務の増減額		1,529,410	1,115,522
連結子会社における不正流用損失		46,497	-
その他		415,795	113,534
小計		4,274,754	192,117
利息及び配当金の受取額		357	226
利息の支払額		110,365	67,807
連結子会社における不正流用による支出額		45,693	-
法人所得税の還付額		66,571	29,737
法人所得税の支払額		134,764	21,856
営業活動によるキャッシュ・フロー		4,050,860	251,816
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の純増減額		121,566	-
有形固定資産の取得による支出		57,846	46,158
有形固定資産の売却による収入		4,494	-
無形資産の取得による支出		121,362	5,172
敷金及び保証金の差入による支出		9,325	99,073
敷金及び保証金の回収による収入		84,221	25,905
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出		-	557,432
その他		76,259	53,662
投資活動によるキャッシュ・フロー		297,644	628,268
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	30	1,450,399	2,662,450
長期借入金の返済による支出	30	1,885,766	1,070,821
長期借入れによる収入	30	580,000	3,208,322
社債の償還による支出	30	35,000	10,000
社債の発行による収入	30	100,000	-
リース負債の返済による支出	30	478,582	324,369
配当金の支払額	21	67,500	33,756
その他		3	342
財務活動によるキャッシュ・フロー		336,446	893,417
現金及び現金同等物の増減額		3,416,770	1,773,503
現金及び現金同等物の期首残高	7	3,455,790	6,876,759
現金及び現金同等物に係る換算差額		4,199	2,193
現金及び現金同等物の期末残高	7	6,876,759	5,105,449

【連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社アドベンチャー(以下、「当社」という。)は日本に所在する株式会社であります。その登記されている本社及び主要な事業所の住所は、当社のウェブサイト(<https://jp.adventurekk.com/>)で開示しております。当社の連結財務諸表は、2021年6月30日を期末日とし、当社及びその子会社(以下、「当社グループ」という。)により構成されております。

当社グループの主な事業内容は、コンシューマ事業及び投資事業であります。

2. 作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨

当社グループの連結財務諸表は、「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)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同第93条の規定により、IFRSに準拠して作成しております。

本連結財務諸表は、2021年9月24日に当社取締役会によって承認されております。

(2) 測定の基礎

当社グループの連結財務諸表は、注記「3.重要な会計方針」に記載のとおり、公正価値で測定されている特定の金融商品を除き、取得原価を基礎として作成しております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨としており、千円未満の端数を切捨てて表示しております。

(4) 新基準の早期適用

該当事項はありません。

(5) 未適用の公表済み基準書及び解釈指針

連結財務諸表の承認日までに公表されている主な基準及び解釈指針の新設又は改定のうち、当社グループが早期適用していないもので重要な影響があるものはありません。

3. 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

子会社とは、当社グループにより支配されている企業をいいます。当社グループが投資先への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャー又は権利を有し、かつ、投資先に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力を有している場合に、当社グループは当該企業を支配していると判断しております。

子会社の財務諸表は、当社グループが支配を獲得した日から支配を喪失する日まで、連結の対象に含めております。

子会社が適用する会計方針が当社グループの適用する会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該子会社の財務諸表に調整を加えております。当社グループ間の債権債務残高及び内部取引高、並びに当社グループ間の取引から発生した未実現損益は、連結財務諸表の作成に際して消去しております。

子会社の包括利益については、非支配持分が負の残高となる場合であっても、親会社の所有者と非支配持分に帰属させております。

子会社持分を一部処分した際、支配が継続する場合には、資本取引として会計処理しております。非支配持分の調整額と対価の公正価値との差額は、親会社の所有者に帰属する持分として資本に直接認識されております。

支配を喪失した場合には、支配の喪失から生じた利得又は損失は純損益で認識しております。

(2) 企業結合

企業結合は取得法を用いて会計処理しております。取得対価は、被取得企業の支配と交換に譲渡した資産、引き受けた負債及び当社が発行する持分金融商品の取得日の公正価値の合計として測定されます。取得対価が識別可能な資産及び負債の公正価値を超過する場合は、連結財政状態計算書においてのれんとして計上しております。反対に下回る場合には、直ちに連結損益計算書において損益として計上しております。

仲介手数料、弁護士費用、デュー・デリジェンス費用等の、企業結合に関連して発生する取引費用は、発生時に費用処理しております。

企業結合の当初の会計処理が、企業結合が発生した報告期間末日までに完了していない場合は、完了していない項目を暫定的な金額で報告しております。取得日時点に存在していた事実と状況を、取得日当初に把握していたとしたら認識される金額の測定に影響を与えていたと判断される期間(以下、測定期間)に入手した場合、その情報を反映して、取得日に認識した暫定的な金額を遡及的に修正しております。新たに得た情報が、資産と負債の新たな認識をもたらす場合には、追加の資産と負債を認識しております。測定期間は最長で1年間であります。

なお、支配獲得後の非支配持分の追加取得については、資本取引として会計処理しているため、当該取引からのれんは認識しておりません。

被取得企業における識別可能な資産及び負債は、以下を除いて、取得日の公正価値で測定しております。

- ・繰延税金資産・負債及び従業員給付契約に関連する資産・負債
- ・被取得企業の株式に基づく報酬契約
- ・IFRS第5号「売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業」に従って売却目的に分類される資産又は処分グループ

段階的に達成される企業結合の場合、当社グループが以前保有していた被取得企業の持分は支配獲得日の公正価値で再測定し、発生した利得又は損失は純損益として認識しております。

当社グループは、IFRS第1号の免除規定を採用し、IFRS移行日(2017年7月1日)より前に発生した企業結合に関して、IFRS第3号「企業結合」を遡及適用しておりません。したがって、IFRS移行日より前の取得により生じたのれんは、IFRS移行日現在の従前会計基準(日本基準)による帳簿価額で計上されております。

(3) 外貨換算

外貨建取引

外貨建取引は、取引日の為替レートで当社グループ各社の機能通貨に換算しております。

期末日における外貨建貨幣性資産及び負債は、期末日の為替レートで機能通貨に換算しております。

公正価値で測定される外貨建非貨幣性資産及び負債は、当該公正価値の算定日における為替レートで機能通貨に換算しております。

換算又は決済により生じる換算差額は、純損益として認識しております。

在外営業活動体の財務諸表

在外営業活動体の資産及び負債は、期末日の直物為替レート、収益及び費用は平均為替レートを用いて表示通貨である日本円に換算しております。在外営業活動体の財務諸表の換算から生じる換算差額は、その他の包括利益として認識しております。在外営業活動体の換算差額は、在外営業活動体が処分された期間に純損益として認識されます。

(4) 金融商品

非デリバティブ金融資産

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融資産について、償却原価で測定される金融資産、その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産、純損益を通じて公正価値で測定される金融資産に分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。金融資産のうち、株式は約定日に当初認識しており、その他の金融資産については金融商品の契約の当事者となった取引日に当初認識しております。

すべての金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定される区分に分類される場合を除き、公正価値に取引費用を加算した金額で測定しております。

金融資産は、以下の要件をともに満たす場合には、償却原価で測定される金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、資産が保有されている。
- ・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日を生じる。

償却原価で測定される金融資産以外の金融資産は、公正価値で測定される金融資産に分類しております。

公正価値で測定される資本性金融資産については、純損益を通じて公正価値で測定しなければならない売買目的で保有される資本性金融資産を除き、個々の資本性金融資産ごとに、純損益を通じて公正価値で測定するか、その他の包括利益を通じて公正価値で測定するかを指定し、当該指定を継続的に適用しております。

() 事後測定

金融資産の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 償却原価により測定される金融資産

償却原価により測定される金融資産については、実効金利法による償却原価により測定しております。

(b) 公正価値により測定される金融資産

公正価値により測定される金融資産の公正価値の変動額は純損益として認識しております。

ただし、資本性金融資産のうち、その他の包括利益を通じて公正価値で測定すると指定したものについては、公正価値の変動額はその他の包括利益として認識しております。なお、当該金融資産からの配当金については、金融収益の一部として当期の純損益として認識しております。

() 金融資産の認識の中止

当社グループは、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅する、又は当社グループが金融資産の所有のリスクと経済価値のほとんどすべてを移転する場合において、金融資産の認識を中止しております。当社グループが、移転した当該金融資産に対する支配を継続している場合には、継続的関与を有している範囲において、資産と関連する負債を認識いたします。

() 金融資産の減損

償却原価により測定される金融資産については、予想信用損失に対する貸倒引当金を認識しております。

当社グループは、期末日ごとに各金融資産に係る信用リスクが、当初認識時点から著しく増加しているかどうかを評価しており、当初認識時点から信用リスクが著しく増加していない場合には、12カ月の予想信用損失を貸倒引当金として認識しております。一方で、当初認識時点から信用リスクが著しく増加している場合には、全期間の予想信用損失と等しい金額を貸倒引当金として認識しております。

金融資産に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大しているか否かは、当初認識時における債務不履行発生リスクと各期末日における債務不履行発生リスクを比較して判断しており、期日経過情報のほか、合理的かつ裏付け可能な情報を考慮しております。金融資産の全部又は一部について回収ができず、又は回収が極めて困難であると判断された場合は、債務不履行が生じているとみなし、債務不履行に該当した場合は信用減損金融資産として取り扱っております。

金融資産の全体又は一部分を回収するという合理的な予想を有していない場合には、金融資産の総額での帳簿価額を直接減額しております。

金融資産に係る貸倒引当金の繰入額及び戻入額は、純損益で認識しております。

非デリバティブ金融負債

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融負債について、純損益を通じて公正価値で測定される金融負債と償却原価で測定される金融負債のいずれかに分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。

すべての金融負債は公正価値で当初測定しておりますが、償却原価で測定される金融負債については、直接帰属する取引費用を控除した金額で測定しております。

() 事後測定

金融負債の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 純損益を通じて公正価値で測定される金融負債

純損益を通じて公正価値で測定される金融負債については、売買目的保有の金融負債と当初認識時に純損益を通じて公正価値で測定すると指定した金融負債を含んでおり、当初認識後公正価値で測定し、その変動については当期の純損益として認識しております。

(b) 償却原価で測定される金融負債

償却原価で測定される金融負債については、当初認識後実効金利法による償却原価で測定しております。

実効金利法による償却及び認識が中止された場合の利得及び損失については、金融費用の一部として当期の純損益として認識しております。

() 金融負債の認識の中止

当社グループは、金融負債が消滅した時、すなわち、契約中に特定された債務が免責、取消、又は失効となった場合に、金融負債の認識を中止しております。

金融資産及び金融負債の表示

金融資産及び金融負債は、当社グループが残高を相殺する法的権利を有し、かつ純額で決済するか又は資産の実現と負債の決済を同時に行う意図を有する場合にのみ、連結財政状態計算書上で相殺し、純額で表示していません。

デリバティブ

当社グループは、為替リスクや金利リスクをそれぞれヘッジするために、為替予約、金利スワップ契約等のデリバティブを利用しております。これらのデリバティブは、契約が締結された時点の公正価値で当初測定され、その後も公正価値で再測定しております。

(5) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少な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構成されております。

(6) 棚卸資産

棚卸資産は、取得原価と正味実現可能価額のいずれか低い価額で測定しております。正味実現可能価額は、通常の事業過程における見積売価から、完成までに要する見積原価及び見積販売費用を控除した額であります。原価は、主として先入先出法又は加重平均法に基づいて算定しており、購入原価、加工費及び現在の場所及び状態に至るまでに要したすべての費用を含んでいます。

(7) 有形固定資産

有形固定資産の測定には、原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示しております。

取得原価には、資産の取得に直接関連する費用、解体・除去及び土地の原状回復費用が含まれております。

土地及び建設仮勘定以外の各資産の減価償却費は、それぞれの見積耐用年数にわたり、主として定額法により計算しております。また、定率法による減価償却が、当該資産から生じる将来の経済的便益が消費されるパターンをより良く反映する場合には、定率法を採用しております。

主要な資産項目ごとの見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・建物 3～15年
- ・工具、器具及び備品 3～20年

なお、見積耐用年数、残存価額及び減価償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(8) 無形資産

のれん

当社グループは、のれんを取得日時点で測定した被取得企業に対する非支配持分の認識額を含む譲渡対価の公正価値から、取得日時点における識別可能な取得資産及び引受負債の純認識額(通常、公正価値)を控除した額として当初測定しております。

のれんの償却は行わず、每期又は減損の兆候が存在する場合にはその都度、減損テストを実施しております。

のれんの減損損失は連結損益計算書において認識され、その後の戻入れは行っておりません。

また、のれんは連結財政状態計算書において、取得原価から減損損失累計額を控除した価額で表示していません。

その他の無形資産

個別に取得した無形資産は、当初認識時に取得原価で測定されます。

のれん以外の無形資産は、当初認識後、耐用年数を確定できない無形資産を除いて、それぞれの見積耐用年数にわたって定額法で償却され、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した価額で表示していません。

主要な資産項目ごとの見積耐用年数は以下のとおりであります。

- ・ソフトウェア 5年
- ・顧客関連資産 13年

なお、見積耐用年数、残存価額及び償却方法は、各年度末に見直しを行い、変更があった場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(9) リース

当社グループでは、リース契約開始時に、その契約がリースであるか、または契約にリースが含まれているか否かについては、契約の実質に基づき判断しております。契約の履行が、特定された資産の使用を支配する権利を一定期間にわたり対価と交換に移転する契約の場合、当該資産はリースの対象となります。

契約がリースまたはリースが含まれている場合、リース負債の当初測定金額に当初直接コスト等を加減した金額で使用権資産を当初認識しております。リース負債は、契約開始時に同日現在で支払われていないリース料の現在価値で当初認識しております。

使用権資産は、契約開始時から使用権資産の耐用年数の終了時またはリース期間の終了時のいずれか早い方までの期間にわたって定額法で減価償却を行っております。

リース負債は、リース負債に係る金利、支払われたリース料及び該当する場合にはリース負債の見直しまたはリースの条件変更を反映する金額で事後測定しております。

なお、短期リース及び少額資産のリースについてはIFRS第16号「リース」第6項を適用し、リース料をリース期間にわたり定額法により費用認識しております。

(10) 非金融資産の減損

棚卸資産及び繰延税金資産を除く当社グループの非金融資産の帳簿価額は、期末日ごとに減損の兆候の有無を判断しております。減損の兆候が存在する場合は、当該資産の回収可能価額を見積っております。のれん及び耐用年数を確定できない、又は未だ使用可能ではない無形資産については、回収可能価額を毎年同じ時期に見積っております。

資産又は資金生成単位の回収可能価額は、使用価値と売却費用控除後の公正価値のうちいずれか大きい方の金額としております。使用価値の算定において、見積将来キャッシュ・フローは、貨幣の時間的価値及び当該資産に固有のリスクを反映した税引前割引率を用いて現在価値に割り引いております。減損テストにおいて個別にテストされない資産は、継続的な使用により他の資産又は資産グループのキャッシュ・インフローから、概ね独立したキャッシュ・インフローを生成する最小の資金生成単位に統合しております。のれんの減損テストを行う際には、のれんが配分される資金生成単位を、のれんが関連する最小の単位を反映して減損がテストされるように統合しております。企業結合により取得したのれんは、結合のシナジーが得られると期待される資金生成単位に配分しております。

当社グループの全社資産は、独立したキャッシュ・インフローを生成いたしません。全社資産に減損の兆候がある場合、全社資産が帰属する資金生成単位の回収可能価額を決定しております。

減損損失は、資産又は資金生成単位の帳簿価額が見積回収可能価額を超過する場合に純損益として認識いたします。資金生成単位に関連して認識した減損損失は、まずその単位に配分されたのれんの帳簿価額を減額するように配分し、次に資金生成単位内のその他の資産の帳簿価額を比例的に減額しております。

のれんに関連する減損損失は戻入れておりません。その他の資産については、過去に認識した減損損失は、毎期末日において損失の減少又は消滅を示す兆候の有無を評価しております。回収可能価額の決定に使用した見積りが変化した場合は、減損損失を戻入れております。減損損失は、減損損失を認識しなかった場合の帳簿価額から必要な減価償却費及び償却額を控除した後の帳簿価額を上限として戻入れております。

(11) 従業員給付

退職後給付

一部の連結子会社は、従業員の退職後給付の制度として確定給付制度を運営しております。退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法による、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算結果が、IAS第19号の原則的な方法に従って計算した場合と近似しているため、日本基準における簡便法を適用しております。

短期従業員給付

短期従業員給付については、割引計算は行わず、関連するサービスが提供された時点で費用として計上しております。賞与及び有給休暇費用については、それらを支払うべき現在の法的又は推定的債務を負っており、かつ、その金額を信頼性をもって見積ることができる場合に、それらの制度に基づいて支払われると見積られる額を負債として認識しております。

(12) 株式に基づく報酬

当社グループは、取締役及び従業員に対するインセンティブ制度としてストック・オプション制度を導入しております。オプションの付与日における公正価値は、付与日から権利が確定するまでの期間にわたり費用として認識し、同額をその他の資本の構成要素の増加として認識しております。付与されたオプションの公正価値は、オプションの諸条件を考慮し、モンテカルロシミュレーション等を用いて算定しております。なお、条件については定期的に見直し、必要に応じて権利確定数の見積りを修正しております。

(13) 引当金

引当金は、過去の事象の結果として、当社グループが、現在の法的又は推定的債務を有しており、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、当該債務の金額についての信頼性のある見積りができる場合に認識しております。貨幣の時間的価値が重要な場合には、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間的価値及び当該負債に特有のリスクを反映した税引前の利率を用いて現在価値に割引いております。時の経過に伴う割引額の割戻しは金融費用として認識しております。

(14) 収益

当社グループでは、IFRS第9号「金融商品」に基づく利息及び配当収益等を除く顧客との契約について、以下のステップを適用することにより、収益を認識しております。

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：取引価格を契約における履行義務に配分する。

ステップ5：履行義務の充足時に(又は充足するにつれて)収益を認識する。

収益の主要な区分ごとの収益認識基準は以下のとおりであります。

(a) コンシューマ事業

コンシューマ事業において、当社グループは顧客に対して、契約に基づきサービスの提供若しくは物品を納品する義務を負っております。サービスの提供においては、顧客から得た手数料を収益として認識しております。また、物品の販売においては物品の販売額を収益として認識しております。サービスの提供に関してはサービスの履行義務が果たされた時点、物品の販売に関しては顧客への納品時に収益を計上しております。

(b) 投資事業

投資事業において、当社グループは金融資産を当初認識時に公正価値で認識し、売却による純利益は受領した対価の公正価値と帳簿価額との差額として測定しております。また、公正価値の変動による純損益は変動後の公正価値と帳簿価額との差額として測定しております。

(15) 法人所得税

法人所得税は、当期税金及び繰延税金から構成されております。これらは、企業結合に関連するもの、及び直接資本の部又はその他の包括利益で認識される項目を除き、純損益として認識しております。

当期税金は、税務当局に対する納付又は税務当局から還付が予想される金額で測定しております。税額の算定にあたっては、当社グループが事業活動を行い、課税対象となる損益を稼得する国において、連結会計年度末日までに制定又は実質的に制定されている税率及び税法に従っております。

繰延税金は、決算日における資産及び負債の会計上の帳簿価額と税務上の金額との一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除に対して認識しております。

なお、以下の一時差異に対しては、繰延税金資産及び負債を計上しておりません。

- ・のれんの当初認識から生じる一時差異
- ・企業結合取引を除く、会計上の利益にも税務上の課税所得にも影響を与えない取引によって発生する資産及び負債の当初認識により生じる一時差異
- ・子会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、解消時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に一時差異が解消しない可能性が高い場合

繰延税金負債は原則としてすべての将来加算一時差異について認識され、繰延税金資産は将来減算一時差異を使用できるだけの課税所得が稼得される可能性が高い範囲内で、すべての将来減算一時差異について認識しております。

繰延税金資産の帳簿価額は毎期見直され、繰延税金資産の全額又は一部が使用できるだけの十分な課税所得が稼得されない可能性が高い部分については、帳簿価額を減額しております。未認識の繰延税金資産は毎期再評価され、将来の課税所得により繰延税金資産が回収される可能性が高くなった範囲内で認識しております。

繰延税金資産及び負債は、連結会計年度末日において制定されている、又は実質的に制定されている法定税率及び税法に基づいて資産が実現する期間又は負債が決済される期間に適用されると予想される税率及び税法によって測定しております。

繰延税金資産及び負債は、当期税金負債と当期税金資産を相殺する法律上強制力のある権利を有し、かつ同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合、相殺しております。

(16) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益は、親会社の普通株主に帰属する損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して計算しております。希薄化後1株当たり当期利益は、希薄化効果を有するすべての潜在株式の影響を調整して計算しております。

(17) 自己株式

自己株式は取得原価で評価され、資本から控除しております。当社の自己株式の購入、売却又は消却において利得又は損失は認識しておりません。なお、帳簿価額と売却時の対価との差額は資本剰余金として認識しております。

(18) 売却目的で保有する非流動資産及び非継続事業

継続的使用ではなく、主に売却取引により帳簿価額が回収される非流動資産又は処分グループは、売却目的保有に分類しております。売却目的保有に分類するためには、現状で直ちに売却することが可能であり、かつ、売却の可能性が非常に高いことを条件としており、当社グループの経営者が売却計画の実行を確約し、原則として1年以内に売却が完了する予定である場合に限っております。売却目的保有に分類した後は、帳簿価額又は売却費用控除後の公正価値のいずれか低い金額で測定しており、減価償却又は償却を行っておりません。

非継続事業には、既に処分されたか又は売却目的保有に分類された企業の構成要素が含まれ、グループの一つの事業若しくは地域を構成し、その一つの事業若しくは地域の処分の計画がある場合に認識しております。

(19) 政府補助金

政府補助金は、補助金交付のための付帯条件を満たし、補助金が受領されることについて合理的な保証が得られる場合に認識しています。発生した費用に対する補助金は、補助金で補償することが意図されている関連コストを費用として認識する期間に純損益として認識し、対応する費用から控除又はその他収益として計上しています。

4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を行うことが要求されております。実際の業績は、その性質上これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

新型コロナウイルス感染症による影響は、翌連結会計年度までは売上高の減少の影響が継続するものの、それ以降は徐々に回復すると仮定した計画を策定し、資産の減損のほか、会計上の見積りに反映しております。

上記の仮定は経営者の最善の見積りによって決定されておりますが、将来の不確実な経済条件の変動により影響を受ける可能性があり、仮定の見直しが必要となった場合には翌連結会計年度の連結財務諸表に影響を与える可能性があります。

経営者が行った連結財務諸表の金額に重要な影響を与える判断及び見積りは以下のとおりです。

- ・金融資産の減損(注記「3.重要な会計方針(4)金融商品」、「32.金融商品」)
- ・のれんの評価(注記「3.重要な会計方針(10)非金融資産の減損」、「11.有形固定資産、のれん及び無形資産」)
- ・非金融資産の減損(注記「3.重要な会計方針(10)非金融資産の減損」)
- ・繰延税金資産の回収可能性(注記「3.重要な会計方針(15)法人所得税」)

5.事業セグメント

1 報告セグメントの概要

(1) 報告セグメントの決定方法

当社グループの報告セグメントは、当社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。

(2) 各報告セグメントの事業内容

コンシューマ事業

個人や企業に対する商品の販売やサービスの提供

投資事業

将来性があり、キャピタルリターンを期待できるビジネスや企業への投資

2 報告セグメントの情報

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表作成のために採用している会計処理基準に基づく金額により記載しております。報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値です。

また、当社グループは、前連結会計年度において株式会社スグヤク、AppAge Limited及びビッグハートトラベルエージェンシー株式会社を、当連結会計年度において株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア及び株式会社EDISTを非継続事業に分類しており、前連結会計年度及び当連結会計年度のセグメント情報は、これら6社を除く継続事業のみの金額を表示しております。

3 報告セグメントごとの収益、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 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額	合計
	コンシューマ事業	投資事業	計		
収益					
外部顧客への収益	35,590,627	175,948	35,766,576		35,766,576
セグメント間の内部収益又は振替高					
計	35,590,627	175,948	35,766,576		35,766,576
セグメント利益	1,218,709	166,120	1,384,829		1,384,829
金融収益					232
金融費用					52,990
税引前利益					1,332,071
セグメント資産	15,639,403	1,269,045	16,908,449		16,908,449
その他の項目					
減価償却費	378,687		378,687		378,687
減損損失	69,470		69,470		69,470

(注)セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と一致しております。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額	合計
	コンシューマ事業	投資事業	計		
収益					
外部顧客への収益	36,318,814	79,360	36,239,453		36,239,453
セグメント間の内部収益又は振替高					
計	36,318,814	79,360	36,239,453		36,239,453
セグメント利益	1,062,678	79,360	983,317		983,317
金融収益					203
金融費用					53,631
税引前利益					929,890
セグメント資産	11,009,653	1,189,684	12,199,337		12,199,337
その他の項目					
減価償却費	399,265		399,265		399,265
減損損失	9,222		9,222		9,222

(注)セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と一致しております。

4 報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)
該当事項はありません。

5 商品及びサービスに関する情報

報告セグメント別の製品及びサービスの区分については、注記「22.収益」をご参照ください。

6 地域に関する情報

外部顧客からの収益及び非流動資産の地域別内訳は、次のとおりです。

(1)外部顧客からの収益

本邦の外部顧客からの収益が当社グループの収益のほとんどを占めるため、記載を省略しております。

(2)非流動資産

本邦に所在している非流動資産の金額が連結財政状態計算書の非流動資産の金額のほとんどを占めるため、記載を省略しております。

7 主要顧客

外部顧客からの収益のうち、連結損益計算書の収益の10%以上を占める顧客が存在しないため、記載を省略しております。

6. 企業結合

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

株式会社ギャラリーレア

企業結合に係る暫定的な会計処理の確定

当社は、2018年11月に実施した株式会社ギャラリーレアとの企業結合について、前連結会計年度において暫定的な会計処理を行っていましたが、当第2四半期連結会計期間に確定しております。

この暫定的な会計処理の確定に伴い、取得原価の当初配分額に見直しが行われており、非流動資産が53,000千円、非流動負債が17,802千円それぞれ増加し、その結果、のれんが35,197千円減少しております。

取得日現在における支払対価の公正価値、取得資産及び引受負債の主要な種類ごとに認識した金額

	暫定(千円)	遡及修正(千円)	確定(千円)
現金	1,146,244		1,146,244
支払対価の合計	1,146,244		1,146,244
現金及び現金同等物	658,208		658,208
流動資産	2,510,349		2,510,349
非流動資産	503,280	53,000	556,280
流動負債	3,016,251		3,016,251
非流動負債	525,850	17,802	543,652
純資産	129,735	35,197	164,932
非支配持分	24,714		24,714
のれん	1,041,224	35,197	1,006,027
合計	1,146,244	-	1,146,244

(注) のれんの金額のうち、従業員の横領により生じた108,477千円は、超過収益力の源泉というのれん本来の性質ではないことから、その他の費用として、前連結会計年度において費用処理をしております。

ラド観光株式会社

企業結合に係る暫定的な会計処理の確定

当社は、2019年1月に実施したラド観光株式会社との企業結合について、前連結会計年度において暫定的な会計処理を行っていましたが、当第3四半期連結会計期間に確定しております。

この暫定的な会計処理の確定に伴い、取得原価の当初配分額に見直しが行われており、非流動資産が45,000千円、非流動負債が15,115千円それぞれ増加し、その結果、のれんが29,884千円減少しております。

取得日現在における支払対価の公正価値、取得資産及び引受負債の主要な種類ごとに認識した金額

	暫定(千円)	遡及修正(千円)	確定(千円)
現金	376,250		376,250
支払対価の合計	376,250		376,250
現金及び現金同等物	173,029		173,029
流動資産	565,052		565,052
非流動資産	294,998	45,000	339,998
流動負債	559,789		559,789
非流動負債	390,089	15,115	405,204
純資産	83,202	29,884	113,086
のれん	293,047	29,884	263,163
合計	376,250	-	376,250

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

該当事項はありません。

7. 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
現金及び現金同等物	6,998,325	5,105,449
連結財政状態計算書上の現金及び現金同等物	6,998,325	5,105,449
預入期間3ヶ月超の定期預金	121,566	-
連結キャッシュ・フロー計算書上の現金及び現金同等物	6,876,759	5,105,449

8. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
売掛金	309,243	971,803
未収入金	-	52,186
貸倒引当金	550	425
合計	308,693	1,023,565

9. 棚卸資産

棚卸資産の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
商品	2,633,020	1,079,111
原材料及び貯蔵品	6,445	1,781
合計	2,639,465	1,080,893

期中に費用に認識した棚卸資産の額は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
期中に費用に認識した棚卸資産の額	22,956,743	27,504,424

10. その他の資産

その他の資産の内訳は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
前渡金	278,756	331,261
前払費用	189,879	121,591
未収入金	107,111	-
長期前払費用	22,540	5,643
その他	4,879	2,730
合計	603,167	461,226
流動資産	580,626	455,583
非流動資産	22,540	5,643
合計	603,167	461,226

11. 有形固定資産、のれん及び無形資産

(1) 増減表

帳簿価額

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

	有形固定資産	のれん	無形資産	使用権資産	合計
	千円	千円	千円	千円	千円
2019年7月1日	411,878	2,470,358	539,162	-	3,421,399
新会計基準適用による増加	-	-	-	1,585,037	1,585,037
取得	97,038	-	121,362	197,154	415,555
償却費	98,715	-	139,858	490,177	728,750
減損損失	88,955	651,299	65,789	36,510	842,554
除却	-	-	-	-	-
売却又は処分	5,293	-	633	168,737	174,663
在外営業活動体の換算差額	-	731	-	-	731
2020年6月30日	315,952	1,818,327	454,244	1,086,767	3,675,291

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

	有形固定資産	のれん	無形資産	使用権資産	合計
	千円	千円	千円	千円	千円
2020年7月1日	315,952	1,818,327	454,244	1,086,767	3,675,291
取得	46,158	-	5,172	294,733	346,064
償却費	44,413	-	125,265	297,058	466,737
減損損失	6,122	-	-	3,099	9,222
除却	-	-	-	-	-
売却又は処分	272	-	-	36,765	37,037
連結除外	167,291	717,032	53,837	292,136	1,230,297
在外営業活動体の換算差額	-	-	-	-	-
その他	23	-	-	-	23
2021年6月30日	143,987	1,101,295	280,313	752,440	2,278,036

取得原価

	有形固定資産	のれん	無形資産	使用権資産	合計
	千円	千円	千円	千円	千円
前連結会計年度2019年7月1日残高	759,514	2,470,358	754,737	-	3,984,609
前連結会計年度2020年6月30日残高	740,092	1,818,327	888,053	1,613,454	5,059,927
当連結会計年度2021年6月30日残高	335,411	1,101,295	710,523	1,153,166	3,300,396

減価償却累計額及び減損損失累計額

	有形固定資産	のれん	無形資産	使用権資産	合計
	千円	千円	千円	千円	千円
前連結会計年度2019年7月1日残高	347,635	-	215,573	-	563,208
前連結会計年度2020年6月30日残高	424,140	-	433,809	526,687	1,384,636
当連結会計年度2021年6月30日残高	191,424	-	430,209	400,725	1,022,359

(2) のれんの減損

のれんの減損テストの回収可能価額は使用価値に基づき算定しております。使用価値は、過去の経験と外部からの情報を反映し、経営者が承認した5期分の事業計画と成長率を基礎としたキャッシュ・フローの見積額を、当該資金生成単位又は資金生成単位グループの税引前加重平均資本コストを基礎とした割引率9.2～11.5%により現在価値に割り引いて算定しております。永久成長率は、資金生成単位又は資金生成単位グループの属する産業もしくはは国における長期の平均成長率を勘案して0.0%としており、市場の長期の平均成長率を超過しておりません。

コスミック流通産業株式会社およびラド観光株式会社の減損テストに用いた事業計画に考慮されている新型コロナウイルス感染症の収束時期、過去の販売動向、各業界の市場の成長率等を考慮した顧客数および顧客単価に基づく成長率および粗利率、並びに人員計画等の重要な仮定には高い不確実性を伴い、当該仮定が変更された場合には減損が発生するリスクがありますが、使用価値は当該資金生成単位又は資金生成単位グループの帳簿価額を上回っております。

12. リース

(1) 借手としてのリース

当社グループでは、主に本社事業所の建物等の賃貸借契約を締結しております。本社事業所の建物の賃貸借契約には、延長オプション及び解約オプションが付されております。また、リース契約により課されている制限又は特約はありません。

連結財政状態計算書で認識された金額

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
使用権資産		
建物	1,081,242	752,440
その他	5,525	-
使用権資産合計	1,086,767	752,440
	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
使用権資産の増加額	197,154	294,733

連結損益計算書で認識された金額

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
使用権資産に係る減価償却費		
建物	225,139	242,137
その他	-	-
合計	225,139	242,137
使用権資産に係る減損損失		
建物	-	3,099
その他	-	-
合計	-	3,099
リースに関連する費用		
リース負債に係る支払利息	6,982	8,014
短期リースに関連するリース費用	-	-
少額資産に関連するリース費用	49,187	27,654
変動リース料	-	-
合計	56,170	35,668
リースに係るキャッシュ・フロー		
	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
リースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額	571,722	352,023

(2) 貸手としてのリース

該当事項はありません。

13. 非金融資産の減損

(1) 資金生成単位

当社グループは、概ね独立したキャッシュ・インフローを生み出す最小の資金生成単位でグルーピングを行っており、原則として、経営管理上の事業区分を基準として資金生成単位を識別しております。

(2) 減損損失

当社グループは、資産の回収可能額が帳簿価額を下回った場合に減損損失を認識しております。減損損失は、連結損益計算書の「その他の費用」に含まれております。

減損損失の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
有形固定資産	3,680	6,122
無形資産	65,789	-
使用権資産	-	3,099
のれん	-	-
合計	69,470	9,222

(注)減損損失のセグメント別内訳は、「5. 事業セグメント」をご参照ください。

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(有形固定資産に係る減損損失)

前連結会計年度において、コンシューマ事業に属する当社連結子会社コスミック流通産業株式会社が保有する営業店舗に関連する固定資産等の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、3,680千円の減損損失を連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。これらの減損損失は、退店の意思決定により投資の回収が見込めなくなったことに起因するものです。なお、回収可能価額は使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローが見込めないため、回収可能価額を零として評価しております。

(ソフトウェア及びソフトウェア仮勘定に係る減損損失)

前連結会計年度において、コンシューマ事業の無形資産として使用又は開発していたソフトウェア及びソフトウェア仮勘定の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、65,789千円の減損損失を連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。これらの減損損失は一部のWebサイトについて、閉鎖及び開発中止の意思決定を行なったことにより投資の回収が見込めなくなったことに起因するものです。なお、回収可能価額は使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローが見込めないため、回収可能価額を零として評価しております。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(有形固定資産に係る減損損失)

当連結会計年度において、コンシューマ事業に属する当社連結子会社コスミック流通産業株式会社が保有する営業店舗に関連する固定資産等の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、6,122千円の減損損失を連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。これらの減損損失は、退店の意思決定及び収益性の低下により投資の回収が見込めなくなったことに起因するものです。なお、回収可能価額は使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローが見込めないため、回収可能価額を零として評価しております。

(使用権資産に係る減損損失)

当連結会計年度において、コンシューマ事業に属する当社連結子会社コスミック流通産業株式会社が保有する営業店舗に関連する使用権資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、3,099千円の減損損失を連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。これらの減損損失は、収益性の低下により投資の回収が見込めなくなったことに起因するものです。なお、回収可能価額は使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローが見込めないため、回収可能価額を零として評価しております。

14. その他の金融資産

(1) その他の金融資産の内訳

その他の金融資産の内訳は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
定期預金	-	153,000
未収入金	351,897	252,639
貸付金	150	-
敷金及び保証金	733,014	597,989
その他	92,120	26,022
FVTOCI金融資産(注)		
有価証券	18,359	3,436
合計	1,195,541	1,033,087
流動資産	92,099	179,002
非流動資産	1,103,442	854,085
合計	1,195,541	1,033,087

(注) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産に分類しております。

(2) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産

当社グループは、主に取引先との関係維持、強化による収益基盤の拡大を目的とする長期保有の株式等について、FVTOCI金融資産に指定しております。

FVTOCI金融資産の内容及びそれらの公正価値は、次のとおりであります。

前連結会計年度(2020年6月30日)

銘柄	公正価値
	千円
株式会社ミックナイン	13,833
株式会社みずほフィナンシャルグループ	2,644
株式会社紀陽銀行	1,637
その他	245
合計	18,359

当連結会計年度(2021年6月30日)

銘柄	公正価値
	千円
株式会社みずほフィナンシャルグループ	3,175
その他	261
合計	3,436

15. 法人所得税

(1) 繰延税金資産及び繰延税金負債

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及び増減は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
繰延税金資産		
賞与引当金	4,220	4,258
退職給付引当金	1,195	4,937
有給休暇引当金	12,399	5,432
未払事業税	20,565	5,627
資産除去債務	1,387	15,365
減損損失	8,416	2,403
投資有価証券評価損	222,248	33,726
その他	42,601	61,534
繰延税金資産合計(総額)	313,035	133,285
繰延税金負債		
FVTPLの金融資産の公正価値の純変動	120,553	97,539
資産除去債務に対応する除去費用	8,241	7,449
顧客関連資産	32,918	12,208
保険積立金	52,188	38,396
その他	2,298	360
繰延税金負債合計(総額)	216,200	155,954
繰延税金資産(負債)純額	96,835	22,669

(注)その他には、主に減価償却超過額に関する税効果などが含まれております。

繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金及び将来減算一時差異は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
将来減算一時差異	387,872	74,708
繰越欠損金	33,369	28,954
合計	421,242	103,663

繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金の失効予定は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
1年以内		
1年超5年以内		
5年超	33,369	28,954
合計	33,369	28,954

(2) 法人所得税費用

法人所得税費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
当期税金費用	409,962	2,656
繰延税金費用	254,324	186,976
合計	155,638	184,319

法定実効税率と平均実際負担税率との差異要因は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	%	%
法定実効税率	30.6	30.6
税額控除	7.7	
留保金課税	19.3	0.5
評価性引当額の増減	37.4	9.4
その他	3.1	1.9
平均実際負担税率	76.5	19.8

当社グループは、主に法人税、住民税及び事業税を課されており、これらを基礎として計算した法定実効税率は、前連結会計年度及び当連結会計年度においていずれも30.6%であります。ただし、海外子会社についてはその所在地における法人税等が課されております。

16. 営業債務及びその他の債務

営業債務及びその他の債務の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
	千円	千円
買掛金	1,039,568	895,886
未払金	1,824,113	782,853
前受金	196,855	297,113
合計	3,060,538	1,975,853

17. 社債及び借入金

社債及び借入金の内訳は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)	平均利率	返済期限
	千円	千円	%	
社債(1年以内返済予定)	20,000			
短期借入金	6,502,025	1,450,000	0.49	
長期借入金(1年以内返済予定)	1,092,926	777,085	0.69	
社債(1年以内返済予定を除く)	150,000			
長期借入金	2,128,825	3,971,785	1.18	2022年7月～ 2031年5月
合計	9,893,776	6,198,870		
流動負債	7,614,951	2,227,085		
非流動負債	2,278,825	3,971,785		
合計	9,893,776	6,198,870		

- (注) 1. 社債及び借入金は償却原価で測定する金融負債に分類しております。債務不履行の社債または借入金はありません。
2. 社債及び借入金の期日別残高については、「32.金融商品」をご参照下さい。
3. 平均利率については、社債または借入金の当連結会計年度末残高に対する加重平均利率を記載しております。
4. 社債の内訳は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

銘柄	期間	利率	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
第3回無担保社債	2018年9月～2023年9月	0.29%	70,000	
第4回無担保社債	2019年12月～2024年12月	0.11%	100,000	
合計			170,000	

(注)国内連結子会社であったギャラリーレア株式会社の発行したものであります。

18. その他の負債

その他の負債の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)		当連結会計年度 (2021年6月30日)	
	千円		千円	
未払費用		143,598		105,723
未払消費税等		38,358		29,864
預り金		69,917		31,835
預り保証金		39,100		36,350
資産除去債務		69,756		64,575
子会社役員退職慰労金		350,000		167,721
その他		1,533		10,681
合計		712,264		446,751
流動負債		253,407		178,103
非流動負債		458,856		268,647
合計		712,264		446,751

19. 引当金

(1) 引当金増減明細

各年度の引当金の内訳及び増減は、以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位：千円)

	賞与引当金	ポイント引当金	資産除去債務	その他	合計
期首残高	88,237	19,977	61,472		169,686
期中増加額	24,837		8,780	7,422	41,039
割引計算の期間利息費用			400		400
目的使用による減少	88,237	18,742			106,980
戻入による減少			895		895
期末残高	24,837	1,234	69,756	7,422	103,250
流動負債	24,837	1,234		7,422	33,493
非流動負債			69,756		69,756
合計	24,837	1,234	69,756	7,422	103,250

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)

	賞与引当金	ポイント引当金	資産除去債務	その他	合計
期首残高	24,837	1,234	69,756	7,422	103,250
期中増加額	52,913	1,333	15,375		69,622
割引計算の期間利息費用			377		377
目的使用による減少	19,839	305		3,529	23,675
戻入による減少	1,091		1,723		2,815
連結除外による減少	44,140	2,262	19,210	3,892	69,506
期末残高	12,678		64,575		77,254
流動負債	12,678				12,678
非流動負債			64,575		64,575
合計	12,678		64,575		77,254

賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき前連結会計年度及び当連結会計年度に見合う分を計上しております。

資産除去債務

資産除去債務は、建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等です。当該資産除去債務は、使用見込期間を取得から5～15年と見積り、割引率は0.12～0.96%を使用して計算しております。

なお、資産除去債務は、連結財政状態計算書上、「その他の非流動負債」に含めております。

20. 資本及びその他の資本項目

(1) 資本金及び資本剰余金

授權株式数、発行済株式数及び資本金等の残高の増減は以下のとおりであります。

	授權株式数 (株)	発行済株式数 (株)	資本金 (千円)	資本剰余金 (千円)
2019年7月1日残高	18,000,000	6,797,700	557,180	492,188
期中増減(注)3	-	1,200	1	1
2020年6月30日残高	18,000,000	6,798,900	557,182	492,190
期中増減(注)3	-	1,200	1	1
2021年6月30日残高	18,000,000	6,800,100	557,183	492,191

(注) 1. 当社の発行する株式は、すべて権利内容に何ら限定のない無額面普通株式であります。

2. 発行済株式は、全額払込済となっております。

3. ストック・オプションの行使によるものです。

(2) 自己株式

自己株式数及び残高の増減は以下のとおりであります。

	株式数 (株)	金額 (千円)
2019年7月1日残高	47,633	244,894
期中増減	-	-
2020年6月30日残高	47,633	244,894
期中増減(注)	63	346
2021年6月30日残高	47,696	245,240

(注) 単元未満株式の買取請求によるものです。

(3) 資本剰余金

日本における会社法(以下「会社法」という。)では、株式の発行に対しての払込み又は給付の2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることが規定されております。また、会社法では、資本準備金は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

(4) 利益剰余金

会社法では、剰余金の配当として支出する金額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損填補に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができます。

(5) その他の資本の構成要素

在外営業活動体の換算差額

在外営業活動体の財務諸表を表示通貨である日本円に換算したことから生じる為替換算差額であります。

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の公正価値の評価差額であります。

その他

主に、採用しているストック・オプション制度において、会社法に基づき発行した新株予約権であります。

21. 配当金

配当金の支払額は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

決議日	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配 当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年9月24日 定時株主総会	普通株式	67,500	10.00	2019年6月30日	2019年9月25日

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

決議日	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9月24日 定時株主総会	普通株式	33,756	5.0	2020年6月30日	2020年9月25日

配当の効力発生日が翌連結会計年度となるものは以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

決議日	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
2020年9月24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	33,756	5.00	2020年6月30日	2020年9月25日

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

決議日	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9月24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	67,524	10.00	2021年6月30日	2021年9月27日

22. 収益

(1) 収益の分解

当社グループは、顧客への旅行商品その他のサービスの提供、顧客へのチケット等の流通を行う物品の販売及び成長企業等に対する投資を主たる事業としており、これらの事業は、顧客へのサービスの提供及び顧客への物品の販売についてはコンシューマ事業、成長企業等に対する投資については投資事業に分類しております。また、当社の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しております。

コンシューマ事業に係る収益の分解につきましては地理的区分、市場や顧客の種類、契約の種類又は存続期間、財又はサービスの移転時期、及び販売経路などを総合的に勘案し、当社グループの収益及びキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性が受ける経済的要因をより適切に描写する観点から、財又はサービスの種類別に「国内航空券」、「海外航空券」、「ホテル」、「レンタカー」、「ツアー」、「チケット等の流通」および「その他」に、収益を分解することが適切であると判断しております。

コンシューマ事業の分解した収益および投資事業に係る収益と、セグメント収益との関連は以下のとおりであります。なお、以下のコンシューマ事業及び投資事業の収益は、「5. 事業セグメント」に記載される各セグメントの収益と一致しております。

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位：千円)

	セグメント		
	コンシューマ事業	投資事業	合計
国内航空券	8,449,509	-	8,449,509
海外航空券	1,093,403	-	1,093,403
ホテル	80,234	-	80,234
レンタカー	226,193	-	226,193
ツアー	2,493,102	-	2,493,102
チケット等の流通	23,039,529	-	23,039,529
その他	208,653	-	208,653
投資事業に係る収益	-	175,948	175,948
合計	35,590,627	175,948	35,766,576

(注) グループ会社間の内部取引控除後の金額を表示しております。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)

	セグメント		
	コンシューマ事業	投資事業	合計
国内航空券	4,990,569	-	4,990,569
海外航空券	103,583	-	103,583
ホテル	62,939	-	62,939
レンタカー	144,789	-	144,789
ツアー	2,798,055	-	2,798,055
チケット等の流通	28,088,997	-	28,088,997
その他	129,878	-	129,878
投資事業に係る収益	-	79,360	79,360
合計	36,318,814	79,360	36,239,453

(注) グループ会社間の内部取引控除後の金額を表示しております。

当連結会計年度より、顧客との契約から生じた収益とその他の源泉から認識した収益を区分して表示しており、顧客との契約から生じた収益については、「国内航空券」、「海外航空券」、「ホテル」、「レンタカー」、「ツアー」、「チケット等の流通」及び「その他」に区分して表示しております。また当表示方法の変更に伴い、前連結会計年度についても修正再表示しております。

コンシューマ事業において、当社グループは顧客に対して、契約に基づきサービスを提供又は物品を引き渡す義務を負っております。当該事業に係る収益は、「顧客との契約から認識した収益」に該当します。

投資事業において、当社グループは金融資産を当初認識時に公正価値で認識し、売却による純損益は受領した対価の公正価値と帳簿価額との差額として測定しております。当該事業に係る収益は、「その他の源泉から認識した収益」に該当します。当該収益は、IFRS第9号「金融商品」及びIFRS13号「公正価値測定」に基づく収益で構成され、公正価値の変動による純損益は変動後の公正価値と帳簿価額との差額として測定しております。なお、前連結会計年度及び当連結会計年度のいずれにつきましても、IFRS第9号に従って認識した減損損失はありません。

(2) 契約残高

当社グループの契約残高の内訳は以下の通りであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
顧客との契約から生じた債権(注)1	309,243	971,803
契約資産	-	-
契約負債		
前受金(注)2	196,855	297,113
その他(注)3	1,234	-
契約負債合計	198,089	297,113

(注)1. 顧客との契約から生じた債権

顧客との契約から生じた債権は、主に当社グループが提供しているコンシューマ事業により生じた債権で構成されております。

2. 前受金

「前受金」はコンシューマ事業で提供するサービスのうち、履行義務が期末時点で充足されていない対価を契約負債として計上しております。なお、各連結会計年度の期首現在の前受金残高はすべて、各連結会計年度の収益として認識しております。また、前連結会計年度および当連結会計年度において、過去の期間に充足(又は部分的に充足)した履行義務から認識した収益の額に重要性はありません。

3. その他

「その他」は、カスタマー・ロイヤリティ・プログラムに基づく契約負債です。

4. 履行義務の充足の時期と通常の支払時期との関連性及びこれらの要因が契約資産及び契約負債の残高に与える影響

通常の支払期限は履行義務の充足と同時に又はそれより前であります。従って、契約資産は発生しません。一方で、履行義務の充足の時期が仮に遅くなると、通常の支払期限が一定で、かつ、取引が期間に応じて発生するのであれば、契約負債の残高は増加する可能性があります。

5. 当連結会計年度中の契約資産及び契約負債の残高の重大な変動

当連結会計年度におきまして、契約資産及び契約負債の残高の重大な変動はありません。なお、当連結会計年度におきまして株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア及び株式会社EDISTの全株式を譲渡したため、これら3社は連結子会社から除外されましたが、契約資産及び契約負債の残高に与える影響は軽微であります。

(3) 履行義務

履行義務の充足時点につきまして、サービスにつきましては顧客へサービスの提供が完了した時点で履行義務が充足されます。また、物品の販売につきましては、物品の引き渡し完了した時点で充足されます。請求済未出荷契約につきましても、同様にサービスの提供が完了又は物品の引き渡し完了した時点で履行義務が充足されま

す。
前述(1)収益の分解と履行義務との関係につきましては、「国内航空券」、「海外航空券」、「ホテル」、「レンタカー」、「ツアー」及び「その他」はサービスの提供として、「チケット等の流通」は物品の販売として、それぞれ履行義務が充足されます。

重大な支払条件につきましては、通常の支払期限はサービスの提供時点及び物品の引き渡し時点、又はそれより前であり、かつ1年を超える取引がないため、契約に重大な金融要素はなく、対価の金額に変動性はありませ

ん。
当社グループが移転を約束した財又はサービスの内容につきましては、前述(1)収益の分解に記載の、財又はサービスの種類別のとおりであります。そのうち「ツアー」及び「チケット等の流通」につきましては当社グループが「本人」として位置づけられ、それ以外につきましては当社グループが「代理人」として位置づけられておりま

す。
また、当社グループにおいて顧客と締結する契約中の履行義務には、返品及び返品の義務並びにその他の類似の義務はなく、製品保証及び関連する義務に関するオプション又は追加サービスの提供はありません。

(4) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおきましては、個別の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の便法を使用して、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(5) 履行義務の充足の時期の決定

当社グループにおきましては、「一定の期間にわたり充足する履行義務」はありません。

「一時点で充足される履行義務」につきましては、サービスの提供であればサービスの提供が完了した時点、物品の販売であれば物品の引き渡し完了した時点、それぞれ顧客が支配を獲得した時点としております。いずれも個々の取引ごとに、当社グループが資産に対する支払を受ける権利を有しているか、顧客が資産の法的所有権を有しているか、当社グループが資産の物理的占有を顧客に移転したか、顧客が資産の所有に伴う重大なリスクと経済価値を有しているか、顧客が資産を検収したか、などを総合的に勘案して判断しております。

(6) 取引価格及び履行義務への配分額の算定

取引価格の算定につきまして、サービスの提供においては顧客から得た手数料を、物品の販売においては物品の販売額を収益に計上しており、いずれも契約により確定した価格で取引価格を算定しております。

また、変動対価につきましては、当社グループにおきましては重要性のあるものはなく、不確実性が高いなどの理由により変動対価の見積りが制限される場合もありません。

取引価格の配分につきましては、個々の契約が単一の履行義務によって構成されており、かつ、一連の別個の財又はサービスの移転を約束していないため、契約における取引価格がそのまま該当する履行義務に配分されます。

(7) 顧客との契約の獲得又は履行のためのコストから認識した資産

当社グループにおいては、顧客との契約の獲得又は履行のために発生したコストから認識した資産はありません。

23. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
人件費	1,337,116	1,332,073
租税公課	671,950	353,404
広告宣伝費	5,862,310	2,682,592
支払手数料	558,025	221,423
その他	1,131,730	1,221,777
合計	9,561,133	5,811,272

24. その他の収益及び費用

その他の収益及び費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
その他の収益		
還元金及び補助金	51,062	172,107
その他	40,359	58,613
合計	91,422	230,720
その他の費用		
減損損失	69,470	9,222
その他	11,619	10,031
合計	81,089	19,253

25. 金融収益及び金融費用

金融収益及び金融費用の内訳は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
金融収益		
受取利息	23	53
受取配当金	150	150
為替差益	59	
合計	232	203
金融費用		
支払利息	52,990	53,630
為替差損		0
合計	52,990	53,631

26. 支配の喪失

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(1) 株式会社wundouの株式の譲渡

当社は、2020年8月5日開催の取締役会において、連結子会社である株式会社wundou(以下、wundou)の全株式を譲渡することを決議し、2020年8月31日に当社の保有する全株式を譲渡しました。本件株式譲渡により、wundouに対する当社の所有株式割合は100%から0%となり、同社を当社の連結範囲から除外することになりました。

支配の喪失に伴う資産及び負債の変動

(単位：千円)

	支配喪失日 (2020年8月31日)
支配喪失時の資産の内訳	
流動資産	504,232
非流動資産	159,087
資産合計	663,320
支配喪失時の負債の内訳	
流動負債	51,585
非流動負債	18,981
負債合計	70,567

支配の喪失に伴う現金及び現金同等物の変動

(単位：千円)

	支配喪失日 (2020年8月31日)
現金による受取対価	570,000
支配喪失時の資産のうち現金及び現金同等物	198,612
子会社の支配喪失に伴う現金及び現金同等物の変動額	371,387

(2)株式会社ギャラリーレアの株式の譲渡

当社は、2020年8月25日開催の取締役会において、前連結会計年度末において80.95%保有していた連結子会社である株式会社ギャラリーレア(以下、ギャラリーレア)の株式を、残りの19.05%を取得して100%保有にした上で、当該100%の株式を譲渡することを決議し、2020年9月15日付で同株式を譲渡しました。本件株式譲渡により、ギャラリーレアに対する当社の所有株式割合は80.95%から0%となり、同社を当社の連結範囲から除外することになりました。

支配の喪失に伴う資産及び負債の変動

(単位：千円)

	支配喪失日 (2020年9月15日)
支配喪失時の資産の内訳	
流動資産	2,904,518
非流動資産	1,282,859
資産合計	4,187,377
支配喪失時の負債の内訳	
流動負債	3,232,013
非流動負債	550,086
負債合計	3,782,099

支配の喪失に伴う現金及び現金同等物の変動

(単位：千円)

	支配喪失日 (2020年9月15日)
現金による受取対価(注)	458,147
支配喪失時の資産のうち現金及び現金同等物	1,396,162
子会社の支配喪失に伴う現金及び現金同等物の変動額	938,015

(注) 現金による受取対価は、譲渡対価から非支配株主からの取得価額を差し引いた金額です。

(3) 株式会社EDISTの株式の譲渡

当社は、2021年4月28日開催の取締役会において、連結子会社である株式会社EDIST(以下、EDIST)の全株式を譲渡することを決議し、2021年5月31日に当社の保有する全株式を譲渡しました。本件株式譲渡により、EDISTに対する当社の所有株式割合は100%から0%となり、同社を当社の連結範囲から除外することになりました。

支配の喪失に伴う資産及び負債の変動

(単位：千円)

	支配喪失日 (2021年5月31日)
支配喪失時の資産の内訳	
流動資産	41,982
非流動資産	21,727
資産合計	63,710
支配喪失時の負債の内訳	
流動負債	32,806
非流動負債	47,131
負債合計	79,938

支配の喪失に伴う現金及び現金同等物の変動

(単位：千円)

	支配喪失日 (2021年5月31日)
現金による受取対価	8,100
支配喪失時の資産のうち現金及び現金同等物	8,804
子会社の支配喪失に伴う現金及び現金同等物の変動額	704

27. 非継続事業

(1) 非継続事業の概要

当社は、前連結会計年度において株式会社スグヤク、AppAge Limited及びビッグハートトラベルエージェンシー株式会社を解散し、当連結会計年度において、株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア及び株式会社EDISTの全株式を譲渡しました。これにより、当社グループは、2018年7月1日から支配喪失日までのこれら6社の損益を、継続事業から分離して非継続事業として表示しております。なお、これら6社はいずれもコンシューマ事業に分類されておりました。

(2) 非継続事業に係る損益

非継続事業に係る損益は、以下のとおりです。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
非継続事業に係る損益		
収益	13,885,971	2,728,170
費用	14,928,050	2,723,244
非継続事業からの税引前当期利益又は損失 ()	1,042,078	4,925
法人所得税費用	113,106	94,061
非継続事業からの当期利益又は損失 ()	1,155,185	98,987

(3) 非継続事業に係るキャッシュ・フロー

非継続企業に係るキャッシュ・フローは、以下のとおりです。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
非継続事業に係るキャッシュ・フロー		
営業活動によるキャッシュ・フロー	346,582	143,611
投資活動によるキャッシュ・フロー	66,144	9,574
財務活動によるキャッシュ・フロー	237,689	114,482
合計	650,417	38,703

28. その他の包括利益

その他の包括利益の内訳項目ごとの組替調整額及び税効果額は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性 金融資産		
当期発生額	440	532
組替調整額		
税効果調整前	440	532
税効果額	147	178
税効果調整後	292	353
項目合計	292	353
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額		
当期発生額	7,892	2,458
組替調整額		
税効果調整前	7,892	2,458
税効果額		
税効果調整後	7,892	2,458
項目合計	7,892	2,458
その他の包括利益合計	8,184	2,811

29. 1株当たり利益

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
1株当たり親会社所有者帰属持分	221.16円	342.29円
基本的1株当たり当期利益		
継続事業	174.26円	110.42円
非継続事業	163.59円	15.53円
合計	10.67円	125.95円
希薄化後1株当たり当期利益		
継続事業	174.01円	110.28円
非継続事業	163.35円	15.51円
合計	10.66円	125.79円

(注) 基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
基本的1株当たり当期利益		
親会社の所有者に帰属する当期利益(千円)	72,044	850,427
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る当期利益(千円)	72,044	850,427
継続事業	1,176,433	745,570
非継続事業	1,104,389	104,856
普通株式の期中平均株式数(株)	6,751,115	6,752,088
希薄化後1株当たり当期利益		
当期利益調整額(千円)		
普通株式増加数(株)	9,796	8,799
うち新株予約権(株)	9,796	8,799

30. キャッシュ・フロー情報

(1) 財務活動に係る負債の変動

財務活動に係る負債の変動は以下のとおりであります。

前連結会計年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位:千円)

	2019年 7月1日	会計方針の 変更による 影響額	会計方針の 変更を反映した 期首残高	キャッ シュ・フ ローを伴う 変動	キャッシュ・フローを伴わない変動			2020年 6月30日
					支配の獲得 又は喪失に 伴う変動	新規リー ス契約	その他	
短期借入金	5,051,465		5,051,465	1,450,399			161	6,502,025
長期借入金	4,527,517		4,527,517	1,305,766				3,221,751
社債	105,000		105,000	65,000				170,000
リース負債	19,604	1,585,037	1,604,641	478,582		197,154	162,113	1,161,100
合計	9,703,586	1,585,037	11,288,623	268,949		197,154	161,952	11,054,877

当連結会計年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位:千円)

	2020年 7月1日	会計方針の 変更による 影響額	会計方針の 変更を反映した 期首残高	キャッ シュ・フ ローを伴う 変動	キャッシュ・フローを伴わない変動			2021年 6月30日
					支配の獲得 又は喪失に 伴う変動	新規リー ス契約	その他	
短期借入金	6,502,025		6,502,025	2,662,450	2,390,000		424	1,450,000
長期借入金	3,221,751		3,221,751	2,137,501	610,382			4,748,870
社債	170,000		170,000	10,000	160,000			
リース負債	1,161,100		1,161,100	324,369	331,038	326,217	68,249	763,661
合計	11,054,877		11,054,877	859,318	3,491,420	326,217	67,824	6,962,531

(2)非資金取引

重要な非資金取引の内容は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
リースにより取得した使用権資産	197,154	326,217
合計	197,154	326,217

31. 株式報酬

(1)株式に基づく報酬制度の内容

当社は、ストック・オプション制度を採用しております。ストック・オプションは、企業価値向上に対する意欲や士気を高めることを目的として、当社の株主総会において承認された内容に基づき、当社の取締役会決議により、当社の取締役、監査役及び従業員に対して付与されております。当社が発行するストック・オプションは、全て持分決済型株式報酬であります。行使期間は割当契約に定められており、その期間内に行使されない場合は、当該オプションは失効いたします。

当連結会計年度における新株予約権の種類及び権利確定条件、権利行使期間等の制度条件は、下記のとおりであります。

	第1回新株予約権	第4回新株予約権	第5回新株予約権
株式の種類及び付与数	普通株式 8,400株(注)1	普通株式 28,500株(注)1	普通株式 450,000株(注)1
付与日	2014年1月23日	2017年5月29日	2017年8月14日
決済方法	持分決済	持分決済	持分決済
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	自 2015年12月28日 至 2023年12月27日	自 2018年10月1日 至 2024年5月28日	自 2018年10月1日 至 2024年8月28日

(注)1. 株式数に換算して記載しております。

- 上記のほか、その他の権利行使の条件については、本株主総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、当社と本新株予約権の割当を受けた新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約書」に定めるところによります。また、会社法及びその関連法規等に抵触しない限り、取締役会の承認がある場合は、この限りではありません。

(2)ストック・オプションの数及び加重平均行使価格

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)		当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)	
	株式数	加重平均行使価格	株式数	加重平均行使価格
	株	円	株	円
権利確定前				
期首	478,500	3,367	478,500	3,367
付与				
失効				
権利確定				
期末未確定残	478,500	3,367	478,500	3,367
権利確定後				
期首	10,800	3	9,600	3
権利確定				
権利行使	1,200	3	1,200	3
失効				
期末未行使残高	9,600	3	8,400	3
期末行使可能残高	9,600	3	8,400	3

(注) 期末時点で残存している発行済みのオプションの加重平均残存契約年数は、前連結会計年度末現在3.4年、当連結会計年度末現在2.4年であります。

(3)期中に付与されたストック・オプションの公正価値及び仮定

該当事項はありません。

(4)株式報酬に基づく報酬費用

前連結会計年度及び当連結会計年度において株式報酬費用は計上しておりません。

32. 金融商品

(1) 金融資産及び負債の分類

金融資産及び負債の帳簿価額及び会計上の分類は以下のとおりです。

金融資産

前連結会計年度(2020年6月30日)

	純損益を通じて 公正価値で測定される 金融資産	その他の包括利益を 通じて公正価値で 測定される金融資産	償却原価で測定される 金融資産
	千円	千円	千円
現金及び現金同等物			6,998,325
営業債権及びその他の債権			308,693
営業投資有価証券	1,269,045		
その他の金融資産		18,359	1,289,173
合計	1,269,045	18,359	8,596,192

当連結会計年度(2021年6月30日)

	純損益を通じて 公正価値で測定される 金融資産	その他の包括利益を 通じて公正価値で 測定される金融資産	償却原価で測定される 金融資産
	千円	千円	千円
現金及び現金同等物			5,105,449
営業債権及びその他の債権			1,023,565
営業投資有価証券	1,189,684		
その他の金融資産		3,436	1,029,651
合計	1,189,684	3,436	7,158,667

金融負債

前連結会計年度(2020年6月30日)

	純損益を通じて公正価値で 測定される金融負債	償却原価で測定される金融負債
	千円	千円
営業債務及びその他の債務		3,060,538
社債		170,000
短期借入金		6,502,025
長期借入金		3,221,751
リース負債		1,161,100
その他の金融負債		515,582
合計		14,630,997

当連結会計年度(2021年6月30日)

	純損益を通じて公正価値で 測定される金融負債	償却原価で測定される金融負債
	千円	千円
営業債務及びその他の債務		1,975,853
社債		
短期借入金		1,450,000
長期借入金		4,748,870
リース負債		763,661
その他の金融負債		399,127
合計		9,337,512

(2) 金融商品に係るリスク管理

資本管理

当社グループは、適切な資本比率を維持し株主価値を最大化するため、適切な配当金の決定、自己株式の取得、他人資本または自己資本による資金調達を実施しております。

当社グループが資本管理に用いる主な指標は以下のとおりです。なお、自己資本は、連結財政状態計算書の親会社の所有者に帰属する持分合計であります。

	前連結会計年度 (2020年6月30日)	当連結会計年度 (2021年6月30日)
有利子負債(千円)	11,054,877	6,962,531
控除：現金及び現金同等物(千円)	6,998,325	5,105,449
純有利子負債(千円)	4,056,551	1,857,081
自己資本額(千円)	1,493,115	2,311,253
自己資本比率(%)	8.8	18.9

信用リスク

営業債権等は、顧客の信用リスクに晒されております。敷金及び保証金は、賃貸借契約並びに事業取引に係るものであり、差し入れ先の信用リスクに晒されております。

営業債権等については、社内規程に従い、取引先の状況を定期的に確認し、取引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低減を図っております。敷金及び保証金については、その契約にあたって事前に信用調査を行い、リスクの低減を図っております。

損失評価引当金の増減は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
期首残高	196,926	238,108
増加	45,693	
減少	4,511	236,752
期末残高	238,108	1,355

市場リスク

営業投資有価証券及び投資有価証券のうち上場株式は、市場価格の変動リスクに晒されております。借入金の一部は変動金利であり、金利変動のリスクに晒されております。

上場株式については、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況を把握する等の管理を行っております。変動金利の借入金については、支払利息の変動リスクを抑制するために、銀行や証券会社より金融商品に関する情報を収集し定期的に借入先及び契約内容の見直しを実施しております。

上場株式の市場価格が10%減少した場合の税引前当期利益に与える影響は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
上場株式	63,425	52,297

流動性リスク

借入金については、流動性リスクに晒されております。各部署からの報告に基づき、担当部署が適時に資金計画を作成、更新するとともに、手元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。

当社グループの非デリバティブ金融負債の期日別残高は、以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年6月30日)

(単位：千円)

	契約上の キャッ シュ・フ ロー	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
社債	170,000	20,000	20,000	20,000	10,000	100,000	
短期借入金	6,502,025	6,502,025					
長期借入金	3,221,751	1,111,002	947,503	696,760	327,112	139,374	
リース負債	1,161,100	308,895	369,872	283,934	181,175	17,222	

当連結会計年度(2021年6月30日)

(単位：千円)

	契約上の キャッ シュ・フ ロー	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
社債							
短期借入金	1,450,000	1,450,000					
長期借入金	4,748,870	777,085	724,252	459,904	244,016	129,033	2,414,580
リース負債	763,661	250,316	213,471	205,561	61,165	33,147	

(3) 公正価値ヒエラルキーのレベル別分類

IFRS第13号「公正価値測定」は、公正価値の測定に利用するインプットの重要性を反映させた公正価値のヒエラルキーを用いて、公正価値の測定を分類することを要求しております。

公正価値の測定に用いられる公正価値の階層(公正価値ヒエラルキー)の定義は次のとおりです。

- ・レベル1：同一の資産または負債の活発な市場における無修正の相場価格により測定した公正価値
- ・レベル2：レベル1以外の直接または間接的に観察可能なインプットを使用して測定した公正価値
- ・レベル3：観察可能でないインプットを使用して測定した公正価値

金融商品の公正価値ヒエラルキーのレベルは、公正価値の測定の重要なインプットのうち、最も低いレベルにより決定されます。

上記の定義に基づき、連結財政状態計算書において経常的に公正価値で測定されている金融資産及び金融負債の公正価値ヒエラルキーは以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年6月30日)

	レベル1	レベル2	レベル3
	千円	千円	千円
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産			
資本性金融商品	634,252		634,792
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産			
資本性金融商品	4,526		13,833
合計	638,778		648,626

当連結会計年度(2021年6月30日)

	レベル1	レベル2	レベル3
	千円	千円	千円
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産			
資本性金融商品	522,972		666,712
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産			
資本性金融商品	3,436		
合計	526,408		666,712

連結財政状態計算書上、公正価値で測定されていない金融資産及び金融負債の帳簿価額、公正価値及び公正価値ヒエラルキーは以下のとおりです。

前連結会計年度(2020年6月30日)

	帳簿価額	公正価値	公正価値ヒエラルキー
	千円	千円	
社債(1年内返済予定のものを含む)	170,000	163,835	レベル3
長期借入金(1年内返済予定のものを含む)	3,221,751	3,216,424	レベル3
合計	3,391,751	3,380,259	

当連結会計年度(2021年6月30日)

	帳簿価額	公正価値	公正価値ヒエラルキー
--	------	------	------------

	千円	千円	
長期借入金(1年内返済予定のものを含む)	4,748,870	4,691,283	レベル3
合計	4,748,870	4,691,283	

なお、連結財政状態計算書上、公正価値で測定されていない金融資産及び金融負債のうち、短期間で決済されるものは、帳簿価額が公正価値の合理的な近似値となっているため、公正価値を開示しておりません。

短期間で決済されるもの以外の各金融商品の公正価値の測定方法は、元利金の合計額を、新規借入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。

(4) レベル3に区分される公正価値測定に関する情報

レベル3に区分されている経常的な公正価値測定を行う金融商品は、非上場株式であり、マーケットアプローチ（類似取引比較法）および将来事業計画のレビューの組み合わせにより評価しております。投資先企業の業績や投資環境の悪化などの公正価値の下落に至る可能性がある事象が識別された場合には、当該事象を反映させて公正価値を測定しております。なお、レビューに用いた将来事業計画につきましては、成長率、営業利益率等には不確実性を伴います。

レベル3に区分される金融商品の調整表

公正価値ヒエラルキーレベル3に区分された経常的な公正価値測定について、期首残高から期末残高への調整表は、以下のとおりです。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
期首残高	450,253	648,626
購入または企業結合による増加		
売却		13,833
当期の利得または損失	198,373	31,920
期末残高	648,626	666,712
報告期間末に保有している資産に係る未実現損益の累計額	203,177	235,097

(注) 1. レベル間の振替はありません。

2. 利得または損失は、連結損益計算書において、投資事業の営業損益として表示しております。

3. レベル3に区分した金融商品については適切な権限者に承認された公正価値測定の評価方針及び手続に従い、担当部が対象金融商品の評価方法を決定し、公正価値を測定しております。公正価値の測定結果については適切な責任者が承認しております。なお、レベル3に区分した金融商品については、観察可能でないインプットを合理的に考え得る代替的な仮定に変更した場合に重要な公正価値の増減は見込まれておりません。

33. 担保

債務の担保に供している資産及び対応する債務の内訳は次のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
担保提供資産		
現金及び現金同等物	116,000	153,000
合計	116,000	153,000
対応債務		
営業債務及びその他の債務	54	6,979
合計	54	6,979

34. 重要な子会社

当連結会計年度末の主要な子会社の状況は、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載のとおりであります。

35. 関連当事者

(1) 関連当事者との取引

当社グループと関連当事者との取引は、以下のとおりです。

前連結会計年度（自2019年7月1日 至2020年6月30日）

種類	会社等の 名称または氏名	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	中村俊一	(被所有) 直接 67.96	当社代表 取締役社長	当社銀行借入に対する債務保証(注1)	10,024		
				当社営業取引に対する債務保証(注2)	480,001	買掛金	479,742
						未払金	259

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 当社は銀行借入に対して主要株主兼代表取締役社長である中村俊一氏より債務保証を受けております。また、取引金額には被保証債務の当連結会計年度末残高を記載しております。なお、保証料の支払いは行っておりません。
2. 当社は営業債務に対して主要株主兼代表取締役社長である中村俊一氏より債務保証を受けております。また、取引金額には被保証債務の当連結会計年度末残高を記載しております。なお、保証料の支払いは行っておりません。

当連結会計年度（自2020年7月1日 至2021年6月30日）

種類	会社等の 名称または氏名	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	中村俊一	(被所有) 直接 67.95	当社代表 取締役社長	当社銀行借入に対する債務保証(注1)	205		
				当社営業取引に対する債務保証(注2)	347,182	買掛金	346,923
						未払金	259

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1. 当社は銀行借入に対して主要株主兼代表取締役社長である中村俊一氏より債務保証を受けております。また、取引金額には被保証債務の当連結会計年度末残高を記載しております。なお、保証料の支払いは行っておりません。
2. 当社は営業債務に対して主要株主兼代表取締役社長である中村俊一氏より債務保証を受けております。また、取引金額には被保証債務の当連結会計年度末残高を記載しております。なお、保証料の支払いは行っておりません。

(2) 主要な経営幹部に対する報酬

	前連結会計年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当連結会計年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
	千円	千円
報酬及び賞与	292,452	89,200
株式報酬	-	-
合計	292,452	89,200

36. 後発事象

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
収益 (千円)	7,474,969	18,327,322	28,020,664	36,239,453
税引前四半期利益又は税引前利益 (千円)	225,266	479,847	927,414	929,890
親会社の所有者に帰属する四半期(当期)利益 (千円)	267,401	427,906	716,583	850,427
基本的1株当たり四半期(当期)利益 (円)	39.61	63.38	106.13	125.95

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり四半期利益 (円)	39.61	23.77	42.75	19.82

当社は当連結会計年度において、子会社である株式会社wundou、株式会社ギャラリーレア及び株式会社EDISTの事業を非継続事業に分類しております。これにより各四半期についても遡及して数字を組替えて表示しており、収益及び税引前四半期(当期)利益の金額は、非継続事業に係る金額を含んでおりません。

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6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3 3,956,529	3 3,878,296
売掛金	1 85,256	1 954,615
営業投資有価証券	994,942	883,661
商品	102,468	81,151
前渡金	275,895	331,261
前払費用	105,888	104,596
短期貸付金	22,868	-
未収入金	1 92,323	1 31,917
その他	1 4,460	1 341
流動資産合計	5,640,634	6,265,842
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	18,622	21,878
工具、器具及び備品（純額）	13,510	22,390
有形固定資産合計	32,132	44,269
無形固定資産		
ソフトウェア	351,393	236,138
無形固定資産合計	351,393	236,138
投資その他の資産		
投資有価証券	13,833	-
関係会社株式	2,684,080	1,534,974
敷金及び保証金	1 326,796	389,614
長期貸付金	47,131	-
長期前払費用	6,458	2,601
繰延税金資産	303,305	49,854
その他	950	950
貸倒引当金	930	930
投資その他の資産合計	3,381,626	1,977,065
固定資産合計	3,765,153	2,257,472
資産合計	9,405,787	8,523,314

(単位：千円)

	前事業年度 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1 936,384	1,3 872,478
短期借入金	2,511,662	-
1年内返済予定の長期借入金	679,452	722,137
未払金	1,3 1,734,809	1,3 802,122
未払費用	53,343	58,577
未払法人税等	398,705	357,150
未払消費税等	-	29,151
前受金	151,639	281,019
その他	35,835	21,424
流動負債合計	6,501,832	3,144,061
固定負債		
長期借入金	1,632,231	3,697,558
その他	6,000	5,000
固定負債合計	1,638,231	3,702,558
負債合計	8,140,063	6,846,619
純資産の部		
株主資本		
資本金	557,182	557,183
資本剰余金		
資本準備金	492,190	142,191
その他資本剰余金	-	350,000
資本剰余金合計	492,190	492,191
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	376,876	865,398
利益剰余金合計	376,876	865,398
自己株式	244,894	245,240
株主資本合計	1,181,354	1,669,532
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	82,774	5,567
評価・換算差額等合計	82,774	5,567
新株予約権	1,595	1,595
純資産合計	1,265,723	1,676,695
負債純資産合計	9,405,787	8,523,314

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2019年 7月 1日 至 2020年 6月 30日)	当事業年度 (自 2020年 7月 1日 至 2021年 6月 30日)
営業収益	9,579,432	7,074,577
売上原価	-	1,498,451
営業総利益	9,579,432	5,576,126
営業費用		
役員報酬	84,950	88,200
給料及び手当	553,842	576,036
広告宣伝費	5,881,714	2,647,926
租税公課	646,785	326,879
支払手数料	522,754	192,703
その他	1 785,312	1 966,384
営業費用合計	8,475,359	4,798,131
営業利益	1,104,073	777,994
営業外収益		
受取利息	1 835	1 1,807
キャッシュレス還元収入額	43,465	-
助成金収入	-	50,487
その他	1 6,595	1 56,496
営業外収益合計	50,895	108,791
営業外費用		
支払利息	36,208	37,483
その他	-	9,686
営業外費用合計	36,208	47,169
経常利益	1,118,761	839,616
特別損失		
減損損失	65,789	-
関係会社株式評価損	944,962	-
関係会社株式売却損	-	81,900
特別損失合計	1,010,752	81,900
税引前当期純利益	108,009	757,716
法人税、住民税及び事業税	377,615	676
過年度法人税等戻入額	-	52,762
法人税等調整額	325,740	287,525
法人税等合計	51,875	235,439
当期純利益	56,134	522,277

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

(単位：千円)

	株主資本							評価・換算差額等		新株予 約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合 計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 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	557,180	492,188	492,188	388,243	388,243	244,894	1,192,717	98,679	98,679	1,595	1,292,991
当期変動額											
新株の発行（新株予約権の行使）	1	1	1	-	-	-	3	-	-	-	3
当期純利益	-	-	-	56,134	56,134	-	56,134	-	-	-	56,134
剰余金の配当	-	-	-	67,500	67,500	-	67,500	-	-	-	67,500
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	15,905	15,905	-	15,905
当期変動額合計	1	1	1	11,366	11,366	-	11,362	15,905	15,905	-	27,268
当期末残高	557,182	492,190	492,190	376,876	376,876	244,894	1,181,354	82,774	82,774	1,595	1,265,723

当事業年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

(単位：千円)

	株主資本							評価・換算差額等		新株予 約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合 計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計			
		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	557,182	492,190	-	492,190	376,876	376,876	244,894	1,181,354	82,774	82,774	1,595	1,265,723
当期変動額												
新株の発行（新株予約権の行使）	1	1	-	1	-	-	-	3	-	-	-	3
準備金から剰余金への振替	-	350,000	350,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-	-	-	-	522,277	522,277	-	522,277	-	-	-	522,277
剰余金の配当	-	-	-	-	33,756	33,756	-	33,756	-	-	-	33,756
自己株式の取得	-	-	-	-	-	-	346	346	-	-	-	346
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	77,206	77,206	-	77,206
当期変動額合計	1	349,998	350,000	1	488,521	488,521	346	488,178	77,206	77,206	-	410,971
当期末残高	557,183	142,191	350,000	492,191	865,398	865,398	245,240	1,669,532	5,567	5,567	1,595	1,676,695

【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

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

その他有価証券で時価のあるもの(営業投資有価証券を含む)

決算期末日の市場価格等に基づく時価法によっております。

(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定)

その他有価証券で時価のないもの(営業投資有価証券を含む)

移動平均法による原価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

商品

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

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定額法及び定率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 15年

工具、器具及び備品 3～10年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

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

3. 引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権及び破産更生債権等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。

投資損失引当金

投資に対する損失に備えるため、投資先の財政状態等を勘案して必要と認められる額を計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。ただし、控除対象外消費税等のうち、固定資産等に係るものは投資その他の資産の「長期前払費用」に計上し(5年償却)、それ以外は当事業年度の費用として処理しております。

5. 財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

該当事項はありません。

(重要な会計上の見積り)

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

なお、報告期間の末日において、今般の新型コロナウイルス感染症の影響は、見積りに勘案すべき不確実性の高い要因と認識していますが、その影響については「連結財務諸表注記 4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断」を参照ください。

1. 営業投資有価証券及び関係会社株式の回収可能価額

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
営業投資有価証券	883,661
関係会社株式	1,534,974

(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

市場価格又は時価がある株式等は、その時価が著しく下落したときは、回復する見込みがあると認められる場合を除き、当該時価をもって貸借対照表価額とし、評価差額を当事業年度の損失として認識しております。

また、非上場の関係会社に対する投資等、市場価格のない株式等は取得原価をもって貸借対照表価額としていますが、当該株式の発行会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときには、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除いて、相当の減額を行い、評価差額を当事業年度の損失として認識しております。

2. 固定資産の減損

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
有形固定資産	44,269
無形固定資産	236,138

(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

当社は、各報告期間の末日において、有形固定資産及び無形固定資産が減損している可能性を示す兆候の有無を確認しております。減損の兆候が存在する場合、割引前将来キャッシュ・フローにより減損損失の認識の要否を判定し、減損損失の認識が必要となった場合には、割引後将来キャッシュ・フローにより当該資産の回収可能価額を見積っております。回収可能価額の算定にあたっては、将来キャッシュ・フロー及びその見積り期間、割引率等について一定の仮定を設定しております。

3. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
繰延税金資産	49,854

(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

金額の算出方法は、「連結財務諸表注記 3. 重要な会計方針(15)法人所得税」に記載した内容と同一です。

(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)を当事業年度より適用し、「(重要な会計上の見積り)」を開示しております。

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。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する資産及び負債

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
短期金銭債権	24,501千円	434千円
長期金銭債権	57,131 "	"
短期金銭債務	181,539 "	201,625 "

2 前事業年度(2020年6月30日)

下記の会社の金融機関からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。

コスミック流通産業(株)	1,750,000千円
(株)ギャラリーレア	2,427,630千円
ラド観光(株)	855,000千円

当事業年度(2021年6月30日)

下記の会社の金融機関からの借入金に対して、次のとおり債務保証を行っております。

コスミック流通産業(株)	1,150,000千円
ラド観光(株)	855,000千円

3 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
現金及び預金	116,000千円	146,000千円
計	116,000 "	146,000 "

上記の資産に係る債務

	前事業年度 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
買掛金	千円	6,921千円
未払金	54 "	57 "
計	54 "	6,979 "

(損益計算書関係)

1 関係会社との営業取引及び営業取引以外の取引の取引高の総額

	前事業年度 (自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)	当事業年度 (自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)
営業取引による取引高		
営業費用	1,260千円	765千円
営業取引以外の取引高		
営業外収益	4,428 "	6,627 "

(有価証券関係)

前事業年度(自 2019年7月1日 至 2020年6月30日)

関係会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額2,684,080千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

当事業年度(自 2020年7月1日 至 2021年6月30日)

関係会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額1,534,974千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
繰延税金資産		
未払事業税	18,333千円	2,572千円
営業投資有価証券	24,626 "	24,626 "
投資有価証券	3,048 "	3,048 "
関係会社株式	286,119 "	33,726 "
投資損失引当金	33,215 "	- "
前渡金	- "	9,203 "
その他	2,689 "	16,744 "
評価性引当額	28,195 "	37,609 "
繰延税金資産合計	339,836千円	52,311千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	36,531千円	2,457千円
繰延税金負債合計	36,531千円	2,457千円
繰延税金資産(負債)純額	303,305千円	49,854千円

(注) 繰延税金資産・負債の額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前事業年度 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
(繰延税金資産)		
固定資産	303,305千円	49,854千円

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 (2020年6月30日)	当事業年度 (2021年6月30日)
法定実効税率	30.6%	-
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%	-
住民税均等割額	2.1%	-
留保金課税	61.3%	-
税額控除	25.1%	-
評価性引当額の増減	22.1%	-
その他	0.0%	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	48.0%	-

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

(重要な後発事象)

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】

区分	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)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額(千円)
有形固定資産	建物	18,622	4,856		1,600	21,878	4,824
	工具、器具 及び備品	13,510	19,564		10,684	22,390	27,858
	計	32,132	24,420		12,284	44,269	32,682
無形固定資産	ソフトウェア	351,393			115,255	236,138	
	計	351,393			115,255	236,138	

- (注) 1. 建物の増加は、本社電話回線工事、大阪オフィス入居工事に伴う増加であります。
2. 工具、器具及び備品の増加は、従業員の増加に伴うPC等の購入によるものであります。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	930			930

(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	7月1日から6月30日まで
定時株主総会	毎事業年度終了後3ヶ月以内
基準日	6月30日
剰余金の配当の基準日	12月31日 6月30日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番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	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	当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし事故その他止むを得ない事由により電子公告をできないときは、日本経済新聞に掲載する方法により行います。 当社の公告掲載URLは次のとおりです。 http://jp.adventurekk.com
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の株主は、その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を定款に定めております。

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

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第14期（自 2019年7月1日 至 2020年6月30日）2020年9月24日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

第14期（自 2019年7月1日 至 2020年6月30日）2020年9月24日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

第15期第1四半期（自 2020年7月1日 至 2020年9月30日）2020年11月13日関東財務局長に提出

第15期第2四半期（自 2020年10月1日 至 2020年12月31日）2021年2月12日関東財務局長に提出

第15期第3四半期（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

(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

2020年9月28日に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

2020年12月22日に関東財務局長に提出

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2021年9月24日

株式会社アドベンチャー
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 和田 磨紀郎

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 上西 貴之

< 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アドベンチャーの2020年7月1日から2021年6月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表注記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、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、株式会社アドベンチャー及び連結子会社の2021年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社ののれんの評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、過年度において、コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社の株式を超過収益力を見込んだ価額で買収している。2021年6月30日現在、2社ののれんの連結財政状態計算書の計上額は816,392千円であり、総資産の6.7%を占めており、金額的重要性が高い。</p> <p>会社は、連結財務諸表注記「3.重要な会計方針(10)非金融資産の減損」及び「11.有形固定資産、のれん及び無形資産」に記載のとおり、企業結合により取得したのれんは、結合のシナジーが得られると期待される資金生成単位又は資金生成単位グループに配分し、毎期又は減損の兆候がある場合は随時、減損テストを実施している。</p> <p>減損テストでは、のれんを配分した資金生成単位又は資金生成単位グループの帳簿価額合計を回収可能価額と比較し、帳簿価額合計が回収可能価額を上回る場合に、その差額を減損損失として認識している。</p> <p>回収可能価額は、処分コスト控除後の公正価値と使用価値のいずれか高い金額としている。コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社については、当連結会計年度において使用価値を算定した結果、いずれも帳簿価額合計を上回っていたため、公正価値の算定は行っていない。</p> <p>使用価値の算定においては、経営者が承認した今後5期分の事業計画及びその後の期間の成長率に基づき、見積将来キャッシュ・フローを算定する。会社は、当該見積将来キャッシュ・フローに、貨幣の時間価値及び当該資産に固有のリスクを反映した税引前加重平均資本コストを用いて現在価値に割り引くことで使用価値を算定している。</p> <p>なお、将来事業計画に考慮されている重要な仮定には、成長率、粗利率、人員計画、新型コロナウイルス感染症の収束時期等の項目がある。これに加え、コスミック流通産業株式会社は商品券・ギフト券に関連する市場の成長率、ラド観光株式会社はバス旅行業界の状況・将来の見通しが重要な仮定となる。</p> <p>このように、のれんの評価は、将来事業計画に考慮されている経営者の仮定に不確実性を伴い、経営者の判断に大きく影響を受ける。また、昨今の新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い当該仮定の不確実性が高くなっていることから、当監査法人はコスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社ののれんの評価の妥当性を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社ののれんの評価を検討するに当たり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ のれんの評価に関連する内部統制の整備状況及び運用状況を評価した。評価した内部統制にはのれんの評価に用いられた事業計画の社内の査閲や承認手続を含んでいる。 ・ 見積将来キャッシュ・フローは、原則として5期分の将来事業計画に基づいて算定が行われるため、当該事業計画及び事業計画に考慮されている2社の重要な仮定について経営者等と議論するとともに、資金生成単位ごとの実績の推移分析や、利用可能な市場予測等の外部データとの比較を実施し、その合理性を評価した。 ・ 過年度にのれんの評価に用いられた事業計画と実績を比較分析することにより、将来事業計画の見積りの精度を評価した。これには、新型コロナウイルス感染症が業績に与えた影響の程度を確かめ、今後の将来事業計画に与える影響を評価することを含んでいる。 ・ 税引前加重平均資本コストの妥当性を検討するに当たり、会社が利用した専門家による評価結果を査閲した。また、計算の基礎となるリスクフリー・レート、リスク・プレミアム等の妥当性を検討した。 ・ 必要に応じて当監査法人のネットワーク・ファームの評価専門家を関与させ、使用価値の算定における評価方法を検証し、経営者により使用された割引率の算出過程を評価した。

非上場の営業投資有価証券の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、投資成長が見込まれると判断した創業後間もない時期のベンチャー企業を中心として、投資を行っている。投資対象企業に応じて必要な審査手続を経たうえで投資判断を行っており、投資金額の算定に当たっては、超過収益力を見込んでいる場合がある。</p> <p>営業投資有価証券の評価に当たっては、国際財務報告基準第9号「金融商品」、国際財務報告基準第13号「公正価値測定」等に準拠し、評価を行っている。</p> <p>2021年6月30日現在、営業投資有価証券の連結財政状態計算書の計上額は1,189,684千円であり、総資産の9.7%を占めており、金額的重要性が高い。このうち、連結財務諸表注記「32. 金融商品」に記載のとおり、公正価値ヒエラルキーのレベル3（観察可能でないインプットを使用して測定した公正価値）に分類された非上場の営業投資有価証券は666,712千円であり、金額的重要性が高い。</p> <p>当該営業投資有価証券に係る公正価値は、マーケットアプローチ（類似取引比較法）及び将来事業計画のレビューの組合せにより測定される。将来事業計画の重要な仮定は、成長率、営業利益率等である。</p> <p>投資先企業の業績の悪化や投資環境の悪化などの公正価値の下落に至る可能性のある事象が識別された場合には、当該事象を反映させて公正価値を測定している。</p> <p>非上場の営業投資有価証券の評価について、投資先企業の公正価値の下落に至る可能性のある事象の発生、将来事業計画に考慮されている成長率、営業利益率等は不確実性を伴い、経営者の判断に大きく影響を受けることから、当監査法人は非上場の営業投資有価証券の評価を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、非上場の営業投資有価証券の評価を検討するに当たり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 非上場の営業投資有価証券の評価に関連する内部統制の整備状況及び運用状況を評価した。 ・ 会社が採用した評価技法について、会計基準の要求事項等を踏まえて適切性を評価した。 ・ 投資先企業の事業の状況や公正価値の下落に至る可能性のある事象の有無について、会社の検討資料を評価するとともに、経営者等と議論することにより検討した。 ・ 投資先企業の株式の取引や増資が行われている場合には、登記簿謄本、株主総会議事録等の証憑突合を行うとともに、取引価格を算定する基礎となった将来事業計画と直近の実績数値との比較分析等を実施し、会社による検討結果を評価することにより、取引価格の妥当性を検討した。 ・ 投資先企業の将来事業計画の合理性及び実行可能性を検討するに当たっては、主に以下の監査手続を実施した。 ・ 過年度に非上場の営業投資有価証券の評価に用いられた事業計画と実績を、当該計画に考慮されている成長率及び営業利益率等の重要な仮定を含め比較分析することにより将来事業計画の見積りの精度を評価した。 ・ 評価に用いられた投資先企業の将来事業計画、将来事業計画に考慮されている成長率、営業利益率等の重要な仮定について財務報告の責任者と議論した。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、国際会計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、国際会計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、国際会計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、株式会社アドベンチャーの2021年6月30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、株式会社アドベンチャーが2021年6月30日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

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

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

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

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

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

利害関係

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

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券報告書提出会社）が連結財務諸表に添付する形で別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年9月24日

株式会社アドベンチャー
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 和田 磨紀郎
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 上西 貴之
業務執行社員

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アドベンチャーの2020年7月1日から2021年6月30日までの第15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、株式会社アドベンチャーの2021年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

監査上の主要な検討事項の 内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、過年度において、コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社の株式を超過収益力を見込んだ価額で買収している。2021年6月30日現在、2社の関係会社株式の貸借対照表計上額は1,114,219千円であり、総資産の13.1%を占めており、金額的重要性が高い。</p> <p>会社は、当該関係会社株式の評価の妥当性を検討するに当たり、金融商品会計基準及び金融商品会計に関する実務指針に基づき、帳簿価額と実質価額を比較し、実質価額が著しく低下したときに相当の減額をなし、評価差額を当期の損失として処理している。</p> <p>また、実質価額は、各社の簿価純資産額に超過収益力を反映して算定されるため、超過収益力の減少に基づく実質価額の著しい低下の有無の検討が株式評価の重要な要素となる。</p> <p>実質価額に含まれる超過収益力の評価については、連結財政状態計算書に計上されているのれんと同様、見積りの不確実性や経営者の判断を伴うことから、当監査法人はコスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社の関係会社株式の評価の妥当性を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社の実質価額に含まれる超過収益力は、連結財務諸表上の「のれん」として計上される。当監査法人は、当該関係会社株式の評価の妥当性を検討するに当たり、主として連結財務諸表に係る監査報告書における監査上の主要な検討事項「コスミック流通産業株式会社及びラド観光株式会社ののれんの評価」に記載の監査上の対応を実施した。</p>

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業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）が財務諸表に添付する形で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。