

【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】	2023年12月22日
【事業年度】	第28期（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）
【会社名】	株式会社MTG
【英訳名】	MTG Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松下 剛
【本店の所在の場所】	名古屋市中村区本陣通二丁目32番 (上記は登記上の本店所在地であり、実際の本社業務は「最寄りの連絡場所」において行っております。)
【電話番号】	052-307-7890
【事務連絡者氏名】	取締役 CFO 田島 安希彦
【最寄りの連絡場所】	名古屋市中村区本陣通四丁目13番
【電話番号】	052-307-7890
【事務連絡者氏名】	取締役 CFO 田島 安希彦
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
決算年月	2019年9月	2020年9月	2021年9月	2022年9月	2023年9月
売上高 (百万円)	36,046	34,845	42,799	48,984	60,154
経常利益又は経常損失 () (百万円)	14,698	1,672	4,213	3,724	4,168
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 (百万円) ()	26,207	1,525	5,592	2,685	1,984
包括利益 (百万円)	26,415	1,651	5,520	2,165	1,176
純資産額 (百万円)	31,721	33,469	38,154	41,285	42,712
総資産額 (百万円)	40,955	41,622	46,939	49,942	54,449
1株当たり純資産額 (円)	795.76	843.00	974.25	1,036.89	1,063.78
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 () (円)	659.91	38.44	141.76	68.50	50.35
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	140.52	68.22	50.13
自己資本比率 (%)	77.2	80.1	81.1	81.8	77.0
自己資本利益率 (%)	-	4.7	15.7	6.8	4.8
株価収益率 (倍)	-	39.54	11.98	17.85	30.55
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	11,594	1,536	3,927	1,879	2,686
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	4,547	1,700	750	1,876	2,788
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	55	183	779	1,052	195
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	13,886	13,470	15,651	16,529	16,137
従業員数 (人)	1,170	1,146	1,011	1,084	1,143
(外、平均臨時雇用者数)	(289)	(166)	(169)	(176)	(191)

- (注) 1. 第24期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
2. 第25期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 第24期の自己資本利益率及び株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため、記載しておりません。
4. 従業員数は就業人員(当社グループから当社グループ外への出向者を除き、当社グループ外から当社グループへの出向者を含む)であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
5. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第27期の期首から適用しており、第27期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
決算年月	2019年 9月	2020年 9月	2021年 9月	2022年 9月	2023年 9月
売上高 (百万円)	36,595	32,006	39,580	46,435	57,763
経常利益又は経常損失 () (百万円)	8,909	1,379	2,558	2,717	2,873
当期純利益又は当期純損失 () (百万円)	27,172	599	4,523	2,222	1,099
資本金 (百万円)	16,610	16,610	16,615	16,772	16,778
発行済株式総数 (株)	39,732,788	39,733,028	39,744,728	40,082,288	40,097,168
純資産額 (百万円)	31,498	32,078	35,803	37,813	38,501
総資産額 (百万円)	38,297	38,526	42,645	45,118	48,710
1株当たり純資産額 (円)	792.64	811.11	916.67	959.84	976.74
1株当たり配当額 (円)	-	-	10.00	10.00	10.00
(うち1株当たり中間配当額) (円)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 () (円)	684.21	15.10	114.66	56.68	27.90
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	113.66	56.45	27.78
自己資本比率 (%)	82.2	83.3	83.9	83.8	79.0
自己資本利益率 (%)	-	1.9	13.3	6.0	2.9
株価収益率 (倍)	-	100.66	14.81	21.58	55.13
配当性向 (%)	-	-	8.7	17.6	35.8
従業員数 (人)	855	719	589	647	679
(外、平均臨時雇用者数)	(267)	(152)	(136)	(146)	(151)
株主総利回り (%)	15.6	22.8	25.6	18.7	23.5
(比較指標：配当込みTOPIX) (%)	(89.6)	(94.0)	(119.9)	(111.3)	(144.5)
最高株価 (円)	7,090	1,614	2,211	1,690	1,677
最低株価 (円)	911	463	1,095	1,100	1,068

- (注) 1. 第24期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
2. 第25期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 第24期の自己資本利益率及び株価収益率については、当期純損失であるため、記載しておりません。
4. 第24期の1株当たり配当額及び配当性向については、当期純損失であり、また無配であるため記載しておりません。
5. 第25期の1株当たり配当額及び配当性向については、無配であるため記載しておりません。
6. 従業員数は就業人員(当社から他社への出向者を除き、他社から当社への出向者を含む)であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
7. 最高・最低株価は、2022年4月3日までは東京証券取引所(マザーズ)市場、2022年4月4日以降は東京証券取引所グロース市場におけるものであります。
8. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第27期の期首から適用しており、第27期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2【沿革】

年月	概要
1996年1月	愛知県岡崎市にて株式会社エムティージーブレイズを設立。(資本金10,000千円)
1998年12月	資本金を35,000千円に増資。
1999年8月	社名を株式会社エムティージーブレイズから株式会社エムティージーに変更。
2002年4月	株式会社ブレイズを連結子会社(100%)として設立。
2003年11月	愛知県名古屋市中村区MTG HIKARIビルに本社を移転。
2004年12月	愛知県名古屋市北区にて「宅水便のキララ」営業開始。
2005年3月	「宅水便のキララ」2005年日本国際博覧会(愛知万博)に出展。
2005年6月	増産体制を構築するためキララ事業部(兼工場)を愛知県海部郡大治町へ移転。
2005年9月	社名を株式会社エムティージーから株式会社MTGに変更。
2006年9月	増産体制を構築するためにキララ事業部(兼工場)を愛知県名古屋市中川区へ移転。
2006年12月	抗菌製品技術協議会認定のSIAAマークを取得。
2009年2月	化粧品製造販売業許可取得。
2009年7月	HACCP取得。(キララ事業部中川工場)
2010年3月	資本金を100,000千円に増資。
2010年8月	愛知県名古屋市中村区に研究開発センターを開設。
2011年12月	株式会社TWELVEを連結子会社(100%)として設立(2021年1月株式会社MTGプロフェッショナルを存続会社とする吸収合併により消滅)。
2012年4月	株式会社Bnextを連結子会社(100%)として設立。
2012年9月	東京都千代田区に東京支社を開設。
2012年10月	愛姆緹姫(深圳)商貿有限公司(略称:MTG深圳)を連結子会社(100%)として設立。
2013年4月	本社を研究開発センターに移転。
2013年5月	滋賀県彦根市に滋賀研究開発事務所を開設。
2013年5月	東京都中央区に東京営業所を開設。
2013年5月	愛姆緹姫股份有限公司(略称:MTG台湾)を連結子会社(100%)として設立。
2013年6月	愛姆緹姫(上海)商貿有限公司(略称:MTG上海)を連結子会社(100%)として設立。
2013年8月	株式会社M&Live(現株式会社MTGプロフェッショナル)の株式を100%取得し、連結子会社化。
2014年4月	MTG PACIFIC PTE.LTD.(略称:MTGパシフィック)を連結子会社(100%)として設立。
2014年12月	大阪府大阪市淀川区に大阪営業所を開設。
2014年12月	福岡県福岡市博多区に福岡営業所を開設。
2015年11月	株式会社サカモトクリエイトの株式を100%取得し、連結子会社化(2020年3月全株式売却)。
2016年6月	愛知県名古屋市東区にMTGカスタマーサービスセンターを開設。
2016年11月	山梨県南都留郡山中湖村にキララ富士山工場を開設。
2017年1月	株式会社ポジティブサイコロジースクールの株式を100%取得し、連結子会社化。
2017年3月	MTG USA, INC.(略称:MTG USA)を連結子会社(100%)として設立。
2017年8月	MTG KOREA Co., Ltd(略称:MTG KOREA)を連結子会社(100%)として設立。
2017年8月	McLEAR LIMITED(略称:マクレアUK)の株式を75%取得し、連結子会社化。(現在80%)
2017年9月	東京都中央区に東京R&Dセンターを開設。

年月	概要
2017年9月	愛知県名古屋市西区にグローバルブランド事業統合本部を開設。
2017年10月	福岡県福岡市博多区に福岡R&Dセンターを開設。
2017年11月	ミチノ製薬株式会社（後に株式会社MTGメディカル 2021年10月吸収合併により消滅）の株式を100%取得し、連結子会社化。
2018年1月	株式会社MTG modeliste（現株式会社MTGメディサービス）を連結子会社（100%）として設立（2023年9月解散・清算手続中）。
2018年1月	POSH WELLNESS LABORATORY株式会社の株式を37.5%取得し、持分法適用関連会社化（2018年11月全株式売却）。
2018年2月	MTG UK CO. LTD.（略称：MTG UK）を連結子会社（間接所有を含め100%）として設立（2023年7月清算終了）。
2018年3月	MTG EUROPE B.V.（略称：MTG EUROPE）を連結子会社（100%）として設立（2023年8月解散・清算手続中）。
2018年6月	MTG FRANCE SAS（略称：MTG FRANCE）を連結子会社（100%）として設立（2021年8月清算終了）。
2018年7月	東京証券取引所マザーズ市場に株式を上場。
2018年10月	株式会社MTG Venturesを連結子会社（100%）として設立。
2018年11月	五島の椿株式会社を連結子会社（99%）として設立（現在79%）。
2019年2月	MTGV投資事業有限責任組合を連結子会社（間接所有を含め99%）として設立。
2019年10月	一般社団法人木春会を設立（2023年9月解散・清算手続中）。
2020年1月	株式会社MTG FORMAVITAの株式を100%取得し、連結子会社化。
2020年2月	株式会社EVERINGを連結子会社（75%）として設立（現在63.5%）。
2020年3月	ウォーターサーバー事業を会社分割（新設分割）により新設会社株式会社Kiralalに承継（2020年3月全株式売却）。
2020年4月	株式会社M'sエージェンシーを連結子会社（70%）として設立（現在100%）。
2022年4月	東京証券取引所の市場区分見直しにより、東京証券取引所マザーズ市場からグロース市場に移行。
2022年6月	Central Japan Seed Fund投資事業有限責任組合を連結子会社（間接所有を含め現在0.03%）として設立。

3【事業の内容】

当社グループは、世界中の人々の人生をより美しく、より健康的に輝かせるためにHEALTH、BEAUTY、HYGIENEの領域においてブランド、商品、サービスの開発に取り組み、新規事業の立ち上げ、積極的な新商品開発、マーケティング、当社技術の研究発表、市場開拓、海外展開及び事業提携を進めてまいりました。

当社グループは、当社及び連結子会社21社の計22社で構成されており、販売チャネルを基礎とした「ダイレクトマーケティング事業」「プロフェッショナル事業」「リテールストア事業」「グローバル事業」「スマートリング事業」「その他事業」の6つの事業に分類しております。

また、当連結会計年度より報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

なお、事業の区分は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に掲げるセグメント情報の区分と同一であります。

ダイレクトマーケティング事業： 主な事業内容は、当社及び国内他社ECサイト、新聞を通じた一般消費者への直接販売及びインターネット通信販売・カタログ販売並びにテレビ通信販売事業者への卸売販売となります。

(主要な会社)

当社

プロフェッショナル事業： 主な事業内容は、B happyサロン向けECプラットフォームでの販売、美容室運営事業者、エステティックサロン運営事業者への卸売販売、宿泊施設への設備販売、ショッピングセンター等での一般消費者への直接販売となります。

(主要な会社)

当社、株式会社MTGプロフェッショナル

リテールストア事業： 主な事業内容は、量販店・専門店・百貨店・免税店・ショッピングセンターを中心とした運営事業者への卸売販売及び当社運営の小売店舗での対面販売を通じた一般消費者への直接販売となります。

(主要な会社)

当社、株式会社MTG FORMAVITA、株式会社MTGメディサービス、一般社団法人木春会

グローバル事業： 主な事業内容は、海外グループ会社ECサイト及び海外のインターネット通信販売事業者の運営するECサイトを通じた一般消費者への直接販売、並びに海外のインターネット通信販売事業者、海外の販売代理事業者、海外の美容専門店及び海外の百貨店運営事業者への卸売販売となります。

(主要な会社)

当社、愛姆緹姬股份有限公司、愛姆緹姬(上海)商貿有限公司、MTG PACIFIC PTE.LTD.、MTG USA, INC.、MTG KOREA Co., Ltd

スマートリング事業： 主な事業内容は、ショッピングや飲食時の決済を可能とする、非接触式のスマートリング(近距離無線通信を搭載した指輪)の製造販売を行うIoT事業となります。

(主要な会社)

McLEAR LIMITED、株式会社EVERING

その他事業： 主な事業内容は、EV車両を中心とした自動車販売となります。

(主要な会社)

当社、株式会社ブレイズ、株式会社Bnext、株式会社ポジティブサイコロジースクール、五島の椿株式会社、株式会社M'sエージェンシー、株式会社MTG Ventures、MTGV投資事業有限責任組合、Central Japan Seed Fund 投資事業有限責任組合

これらの事業で取り扱っている主なブランド及び商品は、次のとおりです。

HEALTH

1 . SIXPAD

SIXPADは2015年に生まれた、EMS（筋電気刺激）をはじめとするトレーニングブランドです。主力商品であるEMSデバイスは、公的機関である一般社団法人日本ホームヘルス機器協会の安全基準を満たしながらも、薄型、軽量、コードレスでシンプルな操作性にもこだわり、安全性と利便性を実現しました。

現在は、ジェルシートを用いずにEMSトレーニングを可能とするPowersuitカテゴリー、またPowersuitを用いたオンラインジムサービスを提供するHOMEGYMカテゴリー、足裏を鍛え歩行を支える筋肉に効率的にアプローチするFootシリーズを中心としたHealthCare/Medicalカテゴリー、身体をケアしてコンディションを整えるTraining Recoveryカテゴリーへと、SIXPADブランドの商品カテゴリーを拡張し、総合的なフィットネスブランドとして展開しております。

2 . Style

Styleは「姿勢」をコンセプトに2014年に生まれた姿勢サポートブランドです。商品の特徴としては、使用が容易であることとデザイン性です。椅子等に置いて座るだけであるため、簡単に使用することができ、機能性だけではなく、様々なカラーやデザイン性を持っております。現在は、カイロプラクティックの視点で姿勢の習慣化をサポートするSeatカテゴリー、エビデンス体感、デザインを兼ねそろえた理想の姿勢へ導く健康Chairカテゴリー、健やかに体感を整える着用タイプのBXカテゴリーへと、Styleブランドの商品カテゴリーを拡張しております。

3 . NEWPEACE

NEWPEACEは2020年にローンチしたスリープテックによるトータルソリューションブランドです。当社が独自に開発した、AI・テクノロジーによる動きと温度コントロールで理想の睡眠を提供するマットレス、NEWPEACE AI Motion Mattressをはじめ、寝転がるだけで自動でストレッチできるNEWPEACE Light、また医療機器認証を受けた電位治療の機能と、NEWPEACE独自の温度調整機能ヒートナビゲーターを組み合わせた世界初の製品NEWPEACE Medical Sheetを発売いたしました。目元ケアができるNEWPEACE Motion Eye、エステティシヤンの手のようにヘッドケアができるNEWPEACE Motion Head、睡眠の質の向上と日中の活気活力の向上に効果を発揮する機能性表示食品NEWPEACE Good Night & Good Dayも発売し、寝具中心の商品展開から、スリープテックによって総合的かつ多角的にサポートする、トータルソリューションブランドとして展開を開始いたしました。

電位を備えた医療機器で、マット型寝具かつ体動センサにより入眠時にヒート機能がOFFになる技術を有するもの。

BEAUTY

1 . ReFa

ReFaは2009年に美容ローラーからスタートしたブランドです。現在は美容ローラーや美顔器、光美容器等のBEAUTY TECH/ROLLERカテゴリー、ヘアドライヤー、ヘアアイロン、ブラシ等のHAIR CAREカテゴリー、ファインバブルの持つ洗浄力を活用した、浴びるだけで肌を美しくするFINE BUBBLE SHOWERカテゴリーへと、ReFaブランドの商品カテゴリーを拡張しております。

2 . ON&DO

ON&DOは2020年8月、「温肌」をコンセプトに、肌・体・心の関係性を追求して生まれたビューティーブランドです。第一弾として、ベーシックスキンケアライン9アイテムよりスタートしました。商品には、グループ会社、五島の椿株式会社の椿花酵母等を原料として使用しており、五島椿という植物の魅力を余すことなく活用し、時代によって変化する「美しさ」=VITAL BEAUTYを発信いたします。現在は、JR名古屋高島屋、阪急うめだ本店のON&DOカウンター、Beauty Connection Ginza及びECサイトにて展開しております。

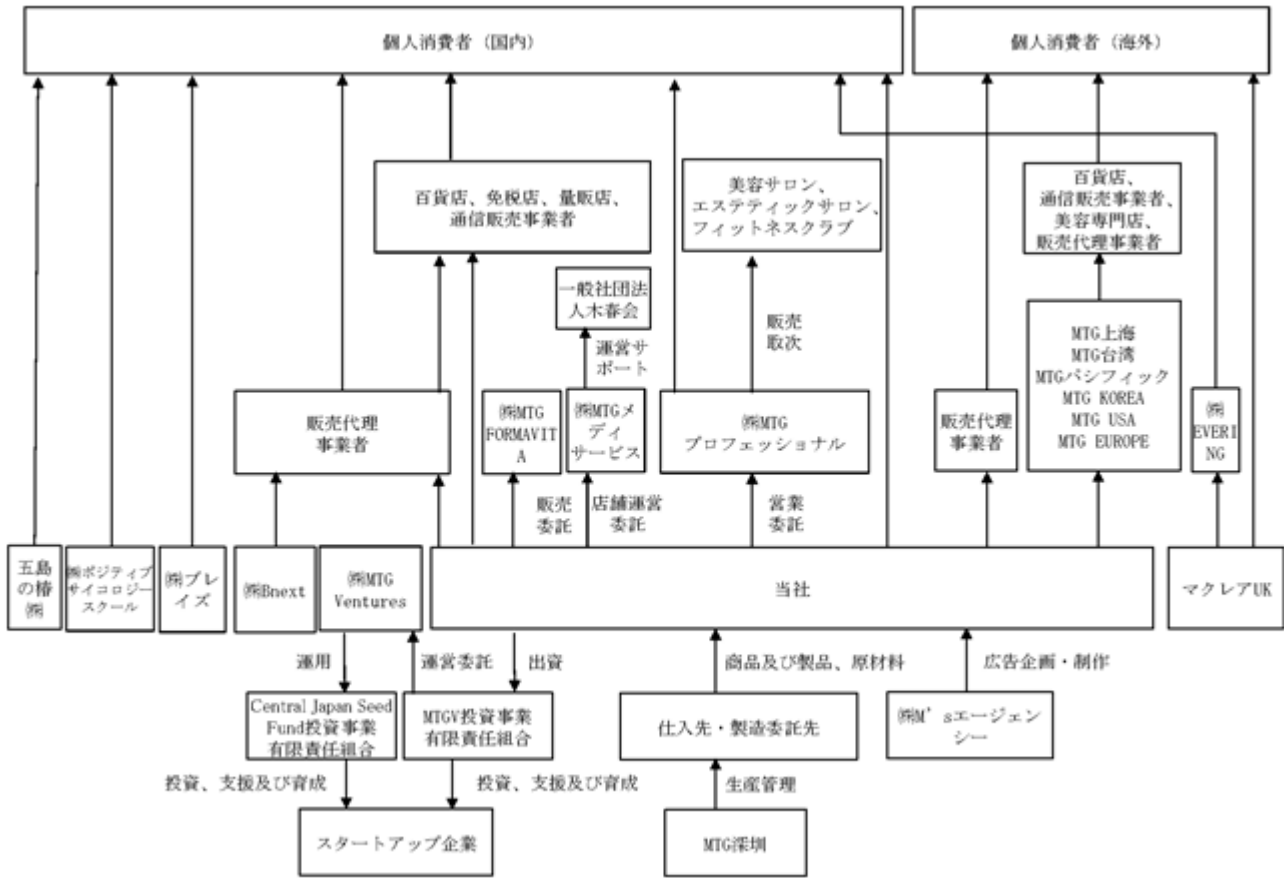
3 . 五島の椿

五島の椿は2018年11月に設立したグループ会社「五島の椿株式会社」の展開する、長崎県五島列島に古来自生する五島椿を原料に活用したブランドです。椿の花や種といった、年に一度の収穫時期に限られたものだけでなく、葉、枝、果皮、そして五島市商工会が発見した「五島つばき酵母」、歴史、文化に至るまで、あらゆる側面から調査・研究を実施し、五島椿の知られざる力を発見することで、新たな事業創発を目指しています。過疎化と高齢化が進む五島列島において、五島椿の価値を高め、広く知って頂くことにより、UIターン者の誘致と、雇用を増やし、列島全体の活性化を支援します。「五島椿プロジェクト」として、五島市をはじめ、長崎県、商工団体、長崎大学や長崎県立大学、その他協力企業と協力し、今までにない強力な産学官連携を実現しました。椿の魅力と可能性を日本から、世界中へと広げると同時に、これからの日本の地方産業の可能性を切り拓いてまいります。

HYGIENE
@LIFE

2020年9月に、「衛生 (HYGIENE)」とテクノロジーを融合させた新たなカテゴリ-HYGIENE TECH (ハイジーンテック) に参入することとし、新ブランド@LIFEを立ち上げました。@LIFEより、第一弾商品として、水道水から除菌液を作る高機能除菌スプレー-e-3Xを発売し、ECサイト、家電量販店を中心に販売を展開しております。

[事業系統図]



※注釈のない矢印はすべて商品及び製品の流れを示しています

4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合(%)	関係内容
(連結子会社)					
(国内)					
株式会社ブレイズ	愛知県名古屋市中村区	百万円 10	その他事業	100	当社への車両販売 当社への車両関連サービスの提供 資金の貸付
株式会社Bnext	愛知県名古屋市中村区	百万円 25	その他事業	100	資金の貸付
株式会社MTGプロフェッショナル	愛知県名古屋市中村区	百万円 35	プロフェッショナル事業	100	営業委託 役員等の兼任
株式会社ポジティブサイコロジースクール	東京都千代田区	百万円 1	その他事業	100	役員等の兼任
株式会社MTGメディアサービス (注)8	東京都千代田区	百万円 35	リテールストア事業	100	店舗運営委託 資金の貸付 役員等の兼任
株式会社MTG Ventures	愛知県名古屋市中区	百万円 100	その他事業	100	投資事業有限責任組合の運営
五島の樫株式会社	長崎県五島市	百万円 100	その他事業	79	開発委託 資金の貸付
MTGV投資事業有限責任組合 (注)2、3、4	愛知県名古屋市中区	百万円 4,811	その他事業	99 (0) [0]	投資の運用
一般社団法人木春会 (注)5、9	東京都中央区	-	リテールストア事業	-	なし
株式会社MTG FORMAVITA	東京都中央区	百万円 40	リテールストア事業	100	当社商品の販売請負 役員等の兼任
株式会社EVERING (注)3	東京都中央区	百万円 100	スマートリング事業	63.5 [11.0]	資金の貸付 役員等の兼任
株式会社M'sエージェンシー	愛知県名古屋市中村区	百万円 10	その他事業	100	広告代理業 役員等の兼任
Central Japan Seed Fund 投資事業有限責任組合 (注)3、4、6	愛知県名古屋市中区	百万円 768	その他事業	0 (0) [0]	なし

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合(%)	関係内容
(国外)					
愛姆緹姫(深圳)商貿有限公司(略称:MTG深圳)	中国深圳市	千中国元 2,201	その他事業	100	当社生産業務の委託 役員等の兼任
愛姆緹姫(上海)商貿有限公司(略称:MTG上海) (注)2	中国上海市	千中国元 231,731	グローバル事業	100	当社商品の販売 役員等の兼任
愛姆緹姫股份有限公司 (略称:MTG台湾)	台湾台北市	千ニュー台湾 ドル 15,000	グローバル事業	100	当社商品の販売 資金の貸付
MTG PACIFIC PTE.LTD. (略称:MTGパシフィック)	シンガポール共和国シンガポール市	千シンガポール ドル 550	グローバル事業	100	当社商品の販売 資金の貸付 役員等の兼任
MTG USA, INC.(略称: MTG USA)	米国カリフォルニア州	千米ドル 13,688	グローバル事業	100	当社商品の販売 役員等の兼任
MTG KOREA Co., Ltd(略称: MTG KOREA)	韓国ソウル市	百万ウォン 990	グローバル事業	100	当社商品の販売 役員等の兼任
McLEAR LIMITED(略称: マクレアUK)	英国ロンドン市	ポンド 1	スマートリング事業	80	資金の貸付 役員等の兼任
MTG EUROPE B.V.(略称: MTG EUROPE) (注)10	オランダ アムステルダム市	千ユーロ 2,330	グローバル事業	100	欧州事業の統括

(注)1. 「主要な事業の内容」欄にはセグメントの名称を記載しております。

2. 特定子会社に該当しております。

3. 議決権の所有割合の[]内は、緊密な者又は同意している者の所有割合で外数となっております。

4. 議決権の所有割合の()内は、間接所有割合で内数であります。

5. 持分はありませんが、実質的に支配しているため連結子会社としております。

6. Central Japan Seed Fund 投資事業有限責任組合に対する議決権の所有割合は50%以下であります。実質的に同社の意思決定機関を支配しているため、連結の範囲に含めております。

7. 当連結会計年度において、MTG UK CO. LTD.は清算手続が終了したため、同社を連結の範囲から除外しております。

8. 株式会社MTGメディサービスは2023年9月30日付で解散し、清算手続中であります。

9. 一般社団法人木春会は2023年9月30日付で解散し、清算手続中であります。

10. MTG EUROPE B.V.は2023年8月25日付で解散し、清算手続中であります。

11. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2023年9月30日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
ダイレクトマーケティング事業	90 (8)
プロフェッショナル事業	262 (8)
リテールストア事業	200 (32)
グローバル事業	60 (3)
スマートリング事業	20 (2)
その他事業	75 (15)
報告セグメント計	707 (68)
全社(共通)	436 (123)
合計	1,143 (191)

- (注) 1. 従業員数は就業人員(当社グループから当社グループ外への出向者を除き、当社グループ外から当社グループへの出向者を含む)であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、主に管理部門、生産管理部門及び開発部門等に所属しているものであります。
3. 当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

(2) 提出会社の状況

2023年9月30日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
679 (151)	37.2	6.2	6,094

セグメントの名称	従業員数(人)
ダイレクトマーケティング事業	90 (8)
プロフェッショナル事業	27 (5)
リテールストア事業	79 (6)
グローバル事業	21 (2)
その他事業	28 (7)
報告セグメント計	245 (28)
全社(共通)	434 (123)
合計	679 (151)

- (注) 1. 従業員数は就業人員(当社から他社への出向者を除き、他社から当社への出向者を含む)であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間の平均人員を()外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 全社(共通)として記載されている従業員数は、主に管理部門、生産管理部門及び開発部門等に所属しているものであります。
4. 当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

(3) 労働組合の状況

当社グループの労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異
提出会社及び主要な連結子会社

当事業年度					
名称	管理職に占める 女性労働者の割合 (%) (注)1	男性労働者の 育児休業取得率 (%) (注)2	労働者の男女の賃金の差異(%) (注)1、3		
			全労働者	正規 雇用労働者	パート・ 有期労働者
(株)MTG	11.3	20.0	57.3	68.3	93.8
(株)MTGプロフェッショナル	3.7	6.3	73.0	75.7	173.6
(株)MTG FORMAVITA	25.0	66.7	57.0	67.9	73.3

従業員数が100名以下の連結子会社は、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定による公表義務の対象ではないため、記載を省略しております。

- ・対象期間 : 2023年度 (2022年10月1日~2023年9月30日)
- ・賃金 : 基本給、超過労働に対する報酬、賞与等を含み、通勤手当等を除く
- ・正社員 : 出向者については、当社から他社への出向者を除き、他者から当社への出向者を含む
- ・パート・有期社員 : 有期契約社員(定年再雇用社員を含む)、嘱託社員、パートタイムを含み、派遣社員を除く

- (注)1. 「管理職に占める女性労働者の割合」及び「労働者の男女の賃金の差異」については、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき、総管理職数に占める女性管理職数の割合及び男性労働者の賃金の平均に対する女性労働者の賃金の平均を割合で示した数値を記載しております。
2. 「男性労働者の育児休業取得率」については、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の4第1号が定める育児休業等の取得割合を算出し、記載しております。
3. 当社の賃金制度上、同一労働の賃金に性別による差異はなく、男女の賃金の差異は主に、男女の勤続年数や役職比率の差によるものであります。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社グループの経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は、以下のとおりであります。

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

当社グループは、会社経営における哲学であり判断のよりどころとして、かつ全従業員が素晴らしい人生を歩んでいくための指針を「光フィロソフィ」と呼び、2021年1月1日、これまでの「MTGフィロソフィ」を基に新たに策定いたしました。企業理念のもと、「光フィロソフィ」「事業ビジョン」「グループ経営方式」の3つを経営の柱としております。

(1) 企業理念

企業理念とは、当社グループの「経営の目的」を表すものです。

企業理念 「一人ひかる 皆ひかる 何もかもひかる」
One shines , We shine , All shines

一人ひかる

当社グループでは、従業員一人ひとりが夢を持ち、明るく前向きにひかり輝く素晴らしい人生を歩めることを最も大切にしています。

皆ひかる

一人ひとりが輝くことで、いつも隣にいる従業員はもちろんのこと、その先にいる株主様、お客様、パートナー様もひかり輝かせることができます。

何もかもひかる

持続可能な地球環境への配慮はもちろん、人類社会の進歩発展に貢献し、世界中の人々の生活を健康で豊かにしていきます。

(2) 事業ビジョン

事業ビジョンとは、「当社の存在意義」「各事業の目指すべき姿」を表すものです。

VITAL LIFE

世界中の人々の 健康で 美しい 生き生きとした人生を実現します。

当社グループはこの事業ビジョンのもと、WELLNESS、BEAUTY、HYGIENEの3つのカテゴリーで事業、ブランド、サービスを展開し、世界中の人々の「VITAL LIFE」の実現に貢献してまいります。

当社グループの強み

また、当社グループは、強みとしてCreation、Technology、Branding、Marketingの4つのファクターを融合させる独自の「ブランド開発システム」を有し、当社グループだけでなく、他の企業や大学の技術力も融合させ、多くの人々の心に響くアイデアやデザインからなる商品、サービスを、ブランドとして生み出し、育てています。

[Creation (クリエイション)]

今、世の中にないものを創造しデザインし、つくり上げる

[Technology (テクノロジー)]

自社開発と産官学の技術を融合する

[Branding (ブランディング)]

プロダクトを誠実に圧倒的世界観で伝えていく

[Marketing (マーケティング)]

JAPANブランドの力を世界へ独自の市場を開拓する

当社グループが開発するブランド及び商品は効能及び効果に関する学術的なエビデンスを取得することに徹底的にこだわり開発をしております。

また、近年、電子商取引のグローバル化が急速に進む中、模倣品被害はインターネットを媒体に世界規模で拡大し、その手口も巧妙化、悪質化してきています。模倣品は潜在的な市場の喪失や、ブランドイメージの低下に繋がるだけでなく、劣悪な品質により、お客様に健康被害を及ぼす可能性もあります。当社グループは、

これらの悪質な模倣品による健康被害の危険からお客様を守り、安心して商品をご使用して頂くために、今後も「模倣品を絶対に許さない」という強い姿勢で、模倣品の撲滅に向けて世界各国で積極的に活動していきます。

コーポレートメッセージ

当社グループは、事業ビジョン「VITAL LIFE 世界中の人々の健康で美しい生き生きとした人生を実現します」を実現するための合言葉として、新たにコーポレートメッセージを定めました。

GO VITAL.

このコーポレートメッセージのもと、VITAL LIFEの実現に取り組んでまいります。

(3) グループ経営方式

グループ経営方式とは、部門別採算制度をベースとした「経営管理の仕組み手法」であり、当社グループの経営を支える屋台骨となるものです。会社組織を細かなプロフィットセンター（収益部門）に分け、市場に直結した部門別採算制度によって運営することで各プロフィットセンターの損益を明確にし、経営者意識を持ったリーダーを育成するとともに、全従業員が経営に参画できる「全員経営」を実現しております。

グループ経営方式を用いる目的

1. 市場に直結した部門別採算制度の確立
組織をプロフィットセンターに分けて部門別採算を実施し、市場の動きに即座に対応できる時流適応型経営で採算管理を行っております。
2. 経営者意識を持つ人材の育成
組織を必要に応じてプロフィットセンターに分割することで、会社を小さな企業の集合体として再構成します。各プロフィットセンターの経営をリーダーに任せることによって、経営者意識を持った人材を育成しております。
3. 当社グループのフィロソフィをベースとした、全員経営の実現
全従業員が会社の発展のために力を合わせて経営に参画し、やりがいや達成感を持って働くことができる「全員経営」を実現しております。

(4) 目標とする経営指標

当社グループは、企業理念を実現し、安定的な高収益・高成長を目指すために目標とする経営指標として、「売上高」「経常利益」を重要な指標としております。売上の向上、コストの最適化を図るとともに、グループ経営方式による市場に直結した部門別採算制度の確立、経営者意識を持つ人材の育成及び当社グループのフィロソフィをベースとした全員経営の実現により、企業価値の向上を目指してまいります。

(5) 経営環境及び優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

今後の我が国経済の見通しにつきましては、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の5類移行に伴い、経済活動の正常化が進み、景気は緩やかに回復すると思われる一方、金融政策を背景とした世界的な資源価格の高騰、急速な為替相場の変動や物価の上昇、また地政学的にも不安定な状況が続く等経済の先行きは依然として不透明な状況が想定されます。

(中長期的な成長を図るために)

当社グループは中長期的な成長を図るために、以下を主な経営方針として取り組んでまいります。

光フィロソフィを根幹とした経営

当社グループは、「光フィロソフィ」を会社経営の根幹とし、全役職員のみならず外部パートナーとの間の信頼関係が会社経営に係る全ての基本と捉えております。当社グループの今後の継続的な企業成長を実現するためには、当社グループのすみずみまで「光フィロソフィ」の浸透を確保し続けることが重要だと認識しております。「光フィロソフィ」を浸透させる人材の育成を積極的に行い、今後の事業展開に備えてまいります。

経営システムの強化

当社グループは、今後の継続的な企業成長を実現するために、多数の経営者意識を持った人材の育成及びリアルタイムな経営数字に基づく迅速かつ高度な意思決定が必要となります。そのために、当社グループの経営システムであるグループ経営方式を進化させ、市場に直結した部門別採算制度、経営者意識を持つ人材の育成及び「光フィロソフィ」をベースにした全員経営を実現させることが求められております。経営システムの強化に向けて、グループ経営方式をさらに進化させてまいります。

事業ビジョンを実現するブランドへの投資

当社グループは、事業ビジョンである「VITAL LIFE」の実現のために、HEALTH、BEAUTY、HYGIENEの3つの領域における「ReFa」「SIXPAD」等のブランドに経営資源を集中的に投下してまいります。マーケティング投資と研究開発投資はこれらのブランドを中心に実施していくとともに、人材配置や組織体制においても、これらのブランドの進化を軸に構築してまいります。これらのブランドを企業成長の中心に据えて、積極的に事業展開を行ってまいります。

ストックビジネスの強化

当社グループは、安定した収益基盤を構築するために、当社グループが展開するブランド及び商品についてリピート顧客を獲得していくことが課題と認識しており、新たにリピート商品の販売強化をはじめ「B happy」「MTG LIFEPLAN」等のストック型のビジネスを立ち上げ、安定的な高収益、高成長を目指してまいります。

研究開発の強化

当社グループは、継続的な企業成長を実現するために、ブランド及び商品の研究開発を根幹に据えることとしており、それに従事する従業員自身が消費者のニーズを創り出す感覚を持ってブランド及び商品の研究開発を行うことを推進してまいります。また、開発の早期段階から開発部門と知的財産部門とが密に連携し、知的財産の権利化に注力することで、市場での模倣品対策を徹底しております。これらの活動の更なる強化を図るとともに、より創造的かつ品質の高い商品を開発できる体制構築及び人材育成を行ってまいります。

海外戦略の再構築

海外での販売不振に対し、各海外グループ会社を本社で一元的に管理する管理体制の強化を行うとともに、中国におけるEC市場及び各国における代理店戦略の強化を最重点課題とし、早期黒字化に取り組んでまいります。

これらの取り組みを通して、安定的な高収益、高成長を実現できる企業を目指してまいります。

2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループでは、企業理念として「一人ひかる 皆ひかる 何もかもひかる」を掲げ、「何もかもひかる」の「何もかも」とは、社会全体を指しております。持続可能な地球環境への配慮はもちろん、人類社会の進歩発展に貢献し、世界中の人々の生活を健康で豊かにしてまいります。事業ビジョンとしては、「VITAL LIFE」を掲げ、世界中の人々の健康で美しい生き生きとした人生を実現することを目指しております。この企業理念と事業ビジョンは、サステナビリティ経営において重要な指針であると考えております。

このことは、従業員一人ひとりの行動指針となる「光フィロソフィ」の実現に加え、「従業員」と「商品」に重点を置くことに繋がっております。従業員がVITALであること、そして当社グループが世の中に提供させて頂く商品を通じて世界中の人々がVITALであることを目指しております。

あわせて、ステークホルダーとの建設的な対話、公平・公正かつ透明性の高いガバナンスの実現、人権・環境・多様性への配慮により、人と地球環境を大切にす社会の実現に貢献します。

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、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当社グループが判断したものであります。

(1) ガバナンス

当社グループでは、「持続可能な社会の実現」と「中長期的な企業価値の向上」を見据え、社長室主導のもと、サステナビリティ推進会議を隔月の頻度にて行っております。参加者は、主に開発本部上席執行役員や人事部執行役員等により構成され、各本部から検討事項を吸い上げ、社内のサステナビリティ課題の認識に努めております。当該会議での検討内容は以下のとおりです。

<サステナビリティ推進会議設置の目的>

- サステナビリティ関連の法規制・ガイドライン及び最新トレンドの共有
- サステナビリティ関連項目における本部間連携の促進
- サステナビリティ関連におけるリスク提言及び特定

現在、サステナビリティ推進会議は独立した会議体をとっており、サステナビリティに関する提言・報告は必要に応じて代表取締役社長へ報告し、重要性に応じて臨時的な会議の場を設けております。サステナビリティに関する課題への対応について、事業機会創出の観点を含め、討議を行います。

(2) 戦略

当社グループにおける人的資本については、全従業員の「一人ひかるの実現」並びに物心両面の豊かさを実現するために、活気溢れる風通しの良い組織と創造的かつ成長が促進される環境の創出に向けて取り組んでおります。当連結会計年度においては、経営人材の育成、マネジメント力の向上、勤務の柔軟性確保、キャリア形成のサポート等に取り組んでおります。

当社グループにおける人材の育成に関する方針及び社内環境整備に関する方針は以下のとおりであります。

(人材育成方針)

持続的な高成長・高収益の実現に向けて、研修と実践の場を成長促進の両輪と考えて従業員一人ひとりの成長を後押ししております。特に、経営人材の育成、マネジメント力の向上、そして全従業員の実力の底上げを重視し、各種施策を実施しております。

・真のリーダーに向け研鑽を積む「リーダー勉強会」

当社グループの持続的な成長・発展のために重要なことは経営人材の育成であるという考えのもと、2019年より本勉強会を始め、当連結会計年度においては3階層にわたり実施し、リーダーとしての見識を向上させる機会を設けております。当連結会計年度は31回開催いたしました。

・リーダーとしての実力が問われ、磨かれる「決起大会」、「業績検討会」

年に一度、リーダー自らの事業・組織の運営方針を発表する決起大会、さらに実践の成果として、事業採算等を問われる月1回の検討会を開催しております。いずれも各部署の実態を踏まえた実践的な経営指導を役員陣から得る機会となっており、これら取り組みを通して、リーダーとして自覚を持ち、成長できるよう促しております。

・その他の取り組み

全社的な人材育成力向上を念頭においたマネジメント研修、階層別研修の実施、従業員の自主的な学習のためのコンテンツ提供等の施策を実施しております。

(社内環境整備方針)

従業員が安心して働き続け、また挑戦し続けることができる環境を整えるため、勤務の柔軟性の確保やキャリア形成サポート、組織活性の取り組み等を行っております。

・組織の一体感と精神、文化を醸成する「光フィロソフィ共育会」

従業員一人ひとりがより良い人生を送ることを目指して、行動規範となる当社グループフィロソフィを語り合う機会を定期的に設け、雇用形態を問わず社内全員の交流を通じて互いの考え方を高め合う文化を醸成しております。当連結会計年度は125回開催いたしました。

・個々人の強みを伸ばす人事評価制度「HIKARI評価」

従業員が企業理念実現に向けた実践を通じて活躍することが重要と捉えていることから、人事評価において成果による貢献度合いに加え、フィロソフィに基づく行動規範を評価する行動評価を2021年4月1日に刷新し、当社及び一部の連結子会社において運用を続けております。

・充実した健康診断、人間ドックの実施

35歳以上従業員への生活習慣病検査、40歳以上従業員に対する人間ドック、偶数年齢における女性従業員を対象とした婦人科がん検査を全額会社負担で実施する取り組みを継続しております。また短時間勤務者含め全従業員を定期健康診断の対象としております。これらを通じて、全従業員が健康で、公私にわたり充実した人生を過ごすことを支援しております。

・その他の取り組み

当社及び一部の連結子会社において、従業員が中長期に渡り活躍できるよう社内キャリアコンサルタントを設置し、全従業員を対象としたキャリアサポートを拡充しております。また、新卒採用及び中途採用の入社者が増加する中で、組織に良いシナジーを生み出せるようオンボーディング施策を強化、加えてチーム活性化を目的とした月1回の食事会の経費支援継続を行っております。

当連結会計年度においては新たに資産形成や育児に関して従業員同士で学び合うライフサポート研修を実施した他、出産や育児、介護等を理由に不利益を被ることがないように時短勤務や時差出勤の要件の拡充をいたしました。これらを通じて女性管理職の登用並びに女性活躍はもちろんのこと、多様な人材の活躍を促進する社内環境の整備を進めております。

(3) リスク管理

当社グループでは、本部長以上の役職者にて行われるサステナビリティ推進会議にて、リスクの特定を行います。発見されたリスクにおいて、特に重要と判断された内容については、社長室が各部門と連携し、対応策を検討します。必要に応じて取締役会への報告も行います。

(4) 指標及び目標

上記「(2) 戦略」において記載した、人材の育成に関する方針及び人材の多様性の確保を含む社内環境整備に関する方針については、当社において関連する指標のデータ管理とともに、具体的な取り組みを実施しているものの、連結グループに属する全ての会社では行われてはいないため、連結グループにおける記載が困難であります。このため、次の指標に関する実績は、連結グループにおける主要な事業を営む提出会社のものを記載しております。

女性従業員比率と研修に関連する実績

大項目	小項目	指標
女性従業員比率	全従業員に占める女性の割合	56.6%
	管理職に占める女性の割合	11.3%
	係長及び管理職に占める女性の割合	22.4%
	取締役及び執行役員に占める女性の割合	15.4%
研修時間	総研修時間	22,139時間
	従業員一人当たり研修時間	25.4時間
	取締役、執行役員、管理職を対象とした研修時間	4,313時間
	取締役、執行役員、管理職一人当たり研修時間	32.2時間

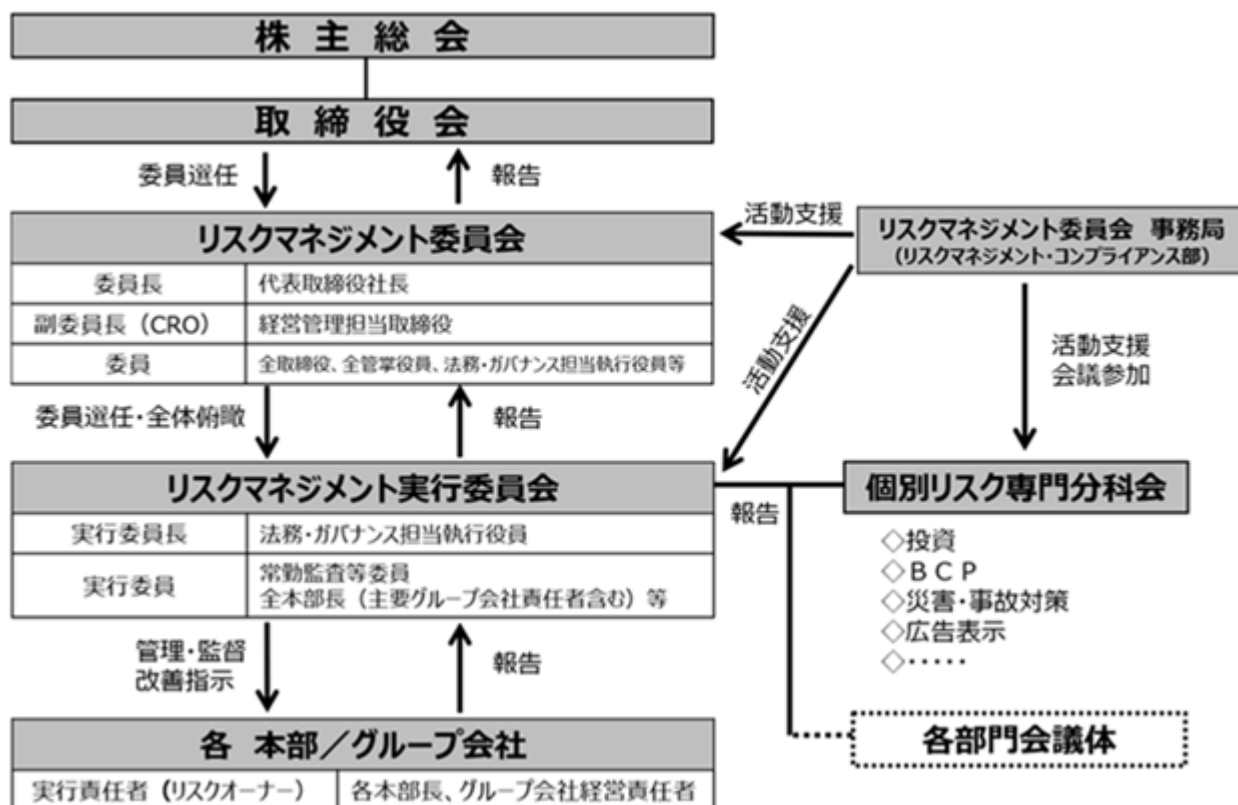
- (注) 1. 表中の指標算出に用いる各人数は当連結会計年度終了時点の数値を用いております。
 2. 管理職は、本部長・部長・室長・課長を指します。
 3. 研修時間の対象に社外取締役は含んでおりません。
 4. 研修時間に、各部門独自の教育、業務外の自主的な勉強会は含んでおりません。

引き続き女性役職者比率を高めるとともに人材育成に注力し、数値目標の明示等、今後の開示に向けて準備を進めております。

3【事業等のリスク】

< リスクマネジメントの体制 >

当社グループは、「リスクマネジメント規程」等に則り、グループ全体のリスクマネジメント活動を統括するリスクマネジメント委員会を設置し、リスクマネジメント体制を構築し、運用しております。



< リスクマネジメントのプロセス >

当社グループを取り巻く経営環境や社会動向を踏まえ、年度毎にリスク項目を定期的に見直し、「影響度」と「発生可能性」の二軸で事業等のリスク項目を評価、リスクマネジメント委員会にて当社グループとして優先対応すべき重要リスクを選定し、リスク対策（回避・転嫁・低減等）を決定、対策の進捗をモニタリングしております。

< 当社グループの主要なリスク >

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性のある主要なリスクには次のようなものがあり、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項と考えております。

なお、本文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものでありますが、ここに掲げられている項目に限定されるものではありません。

当社グループの中長期的な成長を図るための経営方針との関連性を示し、主要なリスクが顕在化した場合に、当社グループの中長期的な成長に与える影響範囲とその程度を示すものといたします。また、当該リスクが顕在化する可能性の程度や時期につきましては、合理的に予見することが困難であるため記載しておりません。

< 中長期的な成長を図るための経営方針 >

- 光フィロソフィを根幹とした経営
- 経営システムの強化
- 事業ビジョンを実現するブランドへの投資
- ストックビジネスの強化
- 研究開発の強化
- 海外戦略の再構築

(1) 事業活動に関するリスク

消費者ニーズへの適合（経営方針： ）

当社グループは、消費者ニーズに応えるため、魅力的な新規ブランド及び商品の開発、マーケティング活動による新規ブランド及び商品の育成並びに既存ブランド及び商品の強化を図っております。消費者ニーズへの適合状況は当社グループの売上及び利益に大きな影響をもたらします。また、消費者ニーズに応えられなくなった既存ブランド及び商品の撤退を継続的に行っております。しかしながら、当該活動はその性質上、様々な要因による不確実性が伴うため、当初意図した成果が得られない場合、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

特定のブランド及び商品への依存リスク（経営方針： ）

当社グループは、「クリエイション」「テクノロジー」「ブランディング」「マーケティング」の4つの軸を融合したブランド開発システムに基づいて、継続的に新規ブランド、また商品を生み出し、特定のブランド及び商品に偏らない事業展開を目指しております。ReFa、SIXPADブランドを中心とする多岐にわたるブランド及び商品を積極的に展開していくことで、ブランド及び商品の柱を増やし、特定のブランド及び商品への依存の低減を図っております。しかしながら、当連結会計年度においてはReFa及びSIXPADブランドは売上高の大部分（売上高構成比：ReFaブランド 70.2%、SIXPADブランド 21.9%）を占めており、また、ブランド及び商品の柱を増やす事業活動はその性質上、様々な要因による不確実性が伴うため、当初意図した成果が得られない場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

海外販売に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、中国及びアジアを中心に海外での販売を展開し、当連結会計年度においてはグローバル事業の売上高は当社グループの売上高の2.1%となっております。海外子会社の内部管理体制及び本社側での情報収集体制を強化しておりますが、予測し得ない現地の経済情勢の変化、日本との政治的な関係性の悪化、海外子会社の内部管理体制の不備等が新たに発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

広告宣伝に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、ブランド戦略として、スポーツ選手や芸能人を活用した商品プロモーションを実施し、ブランドイメージの維持及び向上に努めております。当社グループの経営成績及び海外市場での販売は、一部グローバル及び特定の地域でのブランドアンバサダー等に依存しており、当連結会計年度における販売費及び一般管理費に占める広告宣伝費の割合は29.4%と大きな割合を占めております。しかしながら、当初意図した広告効果が発現しなかった場合や、個人的、法的その他の事項によりブランドアンバサダー等のレピュテーションが低下する場合、もしくはその低下が予期される場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

競合の激化に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、競合他社の動向によって業績に影響を受ける可能性があります。競争環境を勝ち抜くために、当社グループは新規ブランド及び商品の開発に対する投資を積極的に行っております。また新規ブランド及び商品の開発と同時に、知的財産権確保にも積極的に投資を行い、競合他社に類似品を展開させないことで、確固たるブランド価値の確立を図っております。しかしながら、予測し得ない競合他社の動きが発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

情報セキュリティに関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、保有する顧客情報や機密情報等の情報資産の保護については、様々な対策を講じております。また、個人情報保護を適切に行っている企業の証である「プライバシーマーク(JIS規格)」の認証を取得しております。しかしながら、予測し得ない不正アクセスによる情報漏洩等が発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

リコール発生等の品質問題が及ぼすリスク（経営方針： ）

当社グループは、「クリエイション」「テクノロジー」「ブランディング」「マーケティング」の4つの軸を融合したブランド開発システムに基づいて、継続的に新規ブランド及び商品を生み出しており、常に従前になかった新しい機能や構造の商品開発をしております。当社グループは、顧客も参加する審査会制度を導入しており、新しい領域の商品開発においても常に品質を重視しております。しかしながら、意図しない商品不良等により大規模なリコールが発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

消費者とのトラブル及び風評のリスク（経営方針： ）

当社グループは、消費者が期待する効果効能が体感できなかった場合や健康被害等のトラブルが発生する可能性があります。当社グループでは、効能効果に係るエビデンスの取得に特に拘っており、本物の商品を消費者に提供することに注力しております。しかしながら、このようなトラブルの影響がマスコミ報道やインターネット上の書き込み等により発生しないし流布し、当社グループの商品イメージが低下する等の事態が発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループの商品に直接関係がない場合であっても、他社の模倣品等によるトラブルや風評等により当社グループの商品のイメージが低下する等の事態が発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

返品発生に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、国内量販店等の商慣習の影響を受けており、過去に販売した商品について返品が生じる可能性があります。返品条件を契約書に明記し、かつ実際の返品受入れについて取引先と個別協議を行っており、不必要な返品を防ぐとともに返品発生のリスクの最小化を図っております。しかしながら、不良品等止むを得ない場合は返品を受け入れており、返品処理及び代替商品の配送等追加的な費用が発生することから、予測し得ない返品が多数発生した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

部材及び商品供給（サプライチェーン）に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、海外を含む外部パートナーから部材及び商品の供給を受けております。部材及び商品の品質を確保するため、パートナー協力会を定期的開催することで部材及び商品の供給リスクの低減を図っております。また、外部パートナーから供給を受けているReFaに使用する一部の部材は代替困難な部材であり、同部材の供給は1社に依存しております。そのため、予測し得ない外部パートナーの品質問題や経営不況、あるいは地政学的緊張が発生し、当初想定していた部材及び商品の供給が困難になった場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

新規出店に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、百貨店、免税店、ショッピングセンター及び量販店内の当社グループ運営店舗の出店を行っております。店舗別採算を勘案した出退店基準に基づき、店舗数を調整していくとともに、リスクの低減を図っております。しかしながら、出店後の店舗の採算が計画どおりに推移しない場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

滞留在庫に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、在庫の保有状況をモニタリングしながら生産数量と発注数量の調整を毎月実施し、滞留が予測される商品について販売施策を追加で立案することで在庫リスクの最小化を図っております。しかしながら、需要動向を見誤ったことで発生する欠品による販売機会の損失、ないし滞留在庫が生じた場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

特定人物への依存リスク（経営方針： ）

当社は、創業以来、当社創業者である松下剛が代表取締役社長を務めております。優秀な人材の採用に努めるとともに、組織を各収益部門（PC＝プロフィットセンター）に分け、部門別採算制度をベースに運営する経営システムを採用し、PCリーダーとして経営者意識を持った人材を育成し、後継者の育成に努めております。また、一個人の属人性に依存することのない組織的な事業経営体制の構築に努めておりますが、現在の当社グループ全体の事業の推進及びブランド形成という側面におきまして、同氏は重要な役割を果たしております。代表取締役社長である松下剛が何らかの理由により当社グループの業務を継続することが困難となった場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

為替リスク（経営方針： ）

当社は、グループ間取引における為替リスクは当社が負うという方針に基づき、外貨取引における為替変動の影響を当社に集約し、当社にて為替管理を行っております。また、今後の海外売上比率の増加状況によっては、為替予約等の導入も検討してまいります。しかしながら、急激な為替レートの変動がある場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

原材料価格変動に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、単独の外部パートナーに依存しないようにするために複数社購買を進めております。しかしながら、市場の需給状況や特定パートナーから購入する部品や材料の原材料価格が高騰した場合には、合理的な

価格で部品や材料が確保できない可能性があり、このような不安定な原材料供給状況に直面した場合は当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

人材に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、多様な媒体を利用した人材の採用の強化や全員経営を実現するためのグループ経営体制を導入し、優秀な人材の確保・育成に取り組んでおります。しかしながら、必要な人材の確保・育成が計画通りに進まない場合には、競争力の低下や事業拡大の妨げとなり、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

社会情勢等の影響に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、海外パートナーを含む外部パートナーより部材及び商品の供給を受けており、海外パートナーで生産される製品・商品も数多く含まれております。そのため、海外パートナーが所在する諸国において予期せぬ法律や規制の変更あるいは地政学的緊張が生じた場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

（２）法規則・訴訟に関するリスク

知的財産権に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、特許等知的財産権の管理を行う知財部門を強化し、当社グループの開発による新技術を確実に当社グループで権利化するとともに、商品の開発及び販売に際し、第三者の特許権、意匠権及びその他知的財産権との抵触が発生しないように事前調査を行い、抵触可能性が予見される場合は回避策をとる等、第三者の知的財産権の侵害を未然に防止できるよう、万全の注意を払っております。しかしながら、世界各国において特許が日々出願されており、意図せずに第三者の特許権及び意匠権等と抵触するような事態を招き、法廷の内外で相当の損害賠償金を請求された場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

コンプライアンスに関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、国内外で様々な商品を取扱う関係上、関連する法令・規制は多岐にわたります。具体的には、会社法、金融商品取引法、税法、各種業界法、独占禁止法、知的財産法、下請法、景品表示法、消費者基本法、電子商取引関係法、特定商取引法等、さらには海外事業に係る当該国の各種法令・規制等があり、当社グループでは法令遵守は極めて重要な企業の責務と認識のうえ、コンプライアンス委員会を設置することで各種コンプライアンス活動を推進し、法令遵守の徹底を図っております。しかしながら、こうした対策を行ったとしても、個人的な不正行為等を含めコンプライアンスに関するリスク及び社会的な信用やブランド価値が毀損されるリスクを回避できず、当該リスクが顕在化した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

許認可に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、第２種医薬品製造販売業（有効期限：2026年9月30日）、第２種医療機器製造販売業（有効期限：2026年9月30日）、医療機器製造業（有効期限：2026年9月30日）、化粧品製造販売業（有効期限：2024年2月18日）、医薬品卸売販売業（有効期限：2027年9月30日）、医療機器製造業（有効期限：2024年12月18日）等の許認可が必要な事業を展開しております。このため、係る規制が定める基準を遵守するために必要な取り組みを行っております。しかしながら、将来において有効期限の到来及び更なる規制強化が生じた場合は対策のための費用が生じる可能性があり、また、対応が困難となる場合には事業における許可の取消等の事業制約要因となる可能性があり、これらの可能性が顕在化した場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

健康障害等の製造物責任賠償に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、販売する商品について製造物責任賠償のリスクが内在しており、特に健康障害等を引き起こしてしまう場合には製造物責任を負う可能性があります。当社グループは、当該リスクに対応するために商品品質を確保するための品質体制の構築を行っております。しかしながら、製造物責任賠償に繋がるような商品の欠陥が生じた場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

重要な訴訟等（経営方針： ）

当連結会計年度末現在において、当社グループに重大な影響を及ぼす訴訟等は提起されていませんが、将来、重要な訴訟等が発生し、当社グループに不利な判断がなされた場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

(3) 災害等に関するリスク

災害に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、国内外に所在する外部パートナーより部材及び商品の供給を受けております。部材及び商品の供給については、単独の外部パートナーに依存しないようにするために複数社購買を進めております。しかしながら、当該外部パートナーが所在する地域に地震等の天災あるいは火災や爆発事故等が発生し、部材及び商品の供給に影響が生じる場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、同じく当社グループの拠点が存在する地域に地震等の天災あるいは火災が発生した場合には、「全社緊急対策本部」を設置し、被災状況や事業影響等の情報を収集、事業継続・事業復旧に取り組む体制を構築いたしますが、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

事件・事故に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、中国及びアジアを中心に海外での事業を展開しており、それぞれの拠点にて国・地域特有なリスクマネジメントを徹底しリスクの低減に努めておりますが、突発的な政情不安（戦争・内乱・紛争・暴動・テロ等）のリスクに直面し、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

パンデミックに関するリスク（経営方針： ）

当社グループにおいては、世界的な感染症の流行に対し、各国政府が行う措置により、当社グループの事業に関わる国内外の物流や、取引先の生産体制への影響、また店舗における販売活動が制限される等の影響が出る場合があります。実際に感染症が流行した場合は、当社グループでは政府や都道府県の指針に従い、感染拡大防止策の徹底に努めます。しかしながら今後、事態の長期化や感染拡大が進行する状況になった場合、世界的な景気の悪化による需要減退、もしくは事業の遂行、取引の継続に支障が生じる等の要因により、当社グループの業績と財務状況に悪影響を与える可能性があります。

(4) 財務会計に関するリスク

戦略的投資に関するリスク（経営方針： ）

当社グループは、戦略市場への投資、M&A及び新規事業への事業拡大等の戦略的投資の推進に際して、意思決定のために必要かつ十分な情報収集をしたうえで検討を実施し、合理的な意思決定を行っています。これらの活動は、当社の成長のための施策として重要なものであります。しかしながら、予期しない種々の環境変化等により、当初意図した成果が得られない場合には、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

会計制度・税制に関するリスク（経営方針： ）

当社グループに適用される会計基準や税制の新たな導入・変更により、当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。繰延税金資産の計算は、将来の課税所得等に関する見積りや仮定に基づき計算しておりますが、実際の課税所得等は見積りや仮定と異なる可能性があり、将来において繰延税金資産の全部または一部が回収できないと判断した場合には、繰延税金資産は減額され、当社グループの業績及び財務状態に影響を及ぼす可能性があります。また、税務申告における税務当局との見解の相違により、当社グループに予想以上の税負担が生じる可能性があります。

新株予約権の行使による株式価値の希薄化のリスク

当社グループは、当社グループ役員、従業員及び外部パートナーに対するインセンティブを目的として、新株予約権を付与しております。当連結会計年度末現在、これらの新株予約権による潜在株式数は570,960株であり、発行済株式総数の1.4%に相当しております。これらの新株予約権の行使が行われた場合、発行済株式総数が増加し、1株当たりの株式価値が希薄化する可能性があり、この株式価値の希薄化が株価形成に影響を及ぼす可能性があります。

4【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

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

経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）による影響の緩和により、社会経済活動の正常化が進む一方、金融政策等を背景とした世界的な資源価格の高騰、急速な為替相場の変動や物価の上昇、また地政学的にも不安定な状況が続き、依然として先行き不透明な状況が継続いたしました。

このような状況の中で、当社グループは、世界中の人々の人生をより美しく、より健康的に輝かせるためにHEALTH、BEAUTY、HYGIENE領域においてブランド及び商品の開発に取り組んでまいりました。

セグメントの経営成績は、次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しており、以下の前期比較については、前連結会計年度の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較分析しております。

() ダイレクトマーケティング事業

主な事業内容は、当社及び国内他社ECサイト、新聞を通じた一般消費者への直接販売及びインターネット通信販売・カタログ販売並びにテレビ通信販売事業者への卸売販売となります。

当連結会計年度の売上高は26,997百万円（前期比18.2%増）、経常利益は7,184百万円（前期比18.0%増）となりました。

ReFaブランドではReFa FINE BUBBLE SやReFa FINE BUBBLE PUREのシャワーシリーズが継続してご好評を頂いており、本体の販売伸長とともにReFa FINE BUBBLE PUREの浄水カートリッジの販売数も好調に推移しております。また、ReFa BEAUTECHシリーズのヘアケア商品や付随するリピート商品の販売においても継続して好調に推移いたしました。ブラシシリーズではReFa HEART BRUSHが安定して高い販売台数を推移している他、第3四半期連結会計期間に過去最高水準の予約注文となったReFa AILE BRUSHの販売が発売後も引き続き好調に推移しております。

SIXPADブランドでは敬老の日キャンペーンがご好評を頂き、SIXPAD Foot Fit Lightを中心に販売数を大きく伸ばすことができました。

MTG LIFEPLAN（月々定額・下取りサービス・きちんと保証）においても引き続き会員数が増加しております。

() プロフェッショナル事業

主な事業内容は、B happy サロン向けECプラットフォームでの取次販売、美容室運営事業者、エステティックサロン運営事業者への卸売販売、宿泊施設への設備販売、ショッピングセンター等での一般消費者への直接販売となります。

当連結会計年度の売上高は15,421百万円（前期比32.2%増）、経常利益は1,682百万円（前期比11.0%減）となりました。

020サロン向けプラットフォームサービスB happy（プラットフォーム上に設けた自店舗専用のオンラインショップより、店舗顧客に当社商品をいつでもお買い求め頂けるサービス）は、色やサイズが多いアイテム等もサロンが在庫負担なく販売できる事からサロンに大変ご好評を頂いており、加盟店舗数は13,200店舗と順調に増加しております。

2023年9月に行ったサロン市場先行販売のReFa CURL IRON PRO、ReFa STRAIGHT IRON PRO、ReFa BRISTLE、ReFa LOCK TREATMENTのオンライン新商品発表会には、約15,000店舗を保有するサロンにご参加頂き、3名のトップスタイリスト様の実演による説明が大変ご好評を頂きました。

例年の年末商戦に向けたヘアケアアイテムのサロン市場先行販売は業界でも評判となっており、数多くの紹介が入り直近3ヶ月の新規契約サロン数は2,420店舗と、前連結会計年度の店舗増加数の約2倍となりました。

「ReFaルーム」も堅調に推移し、単品設置を含む設備設置ホテル数累計は1,500施設、総導入室数は21,900室となり、9月の月間体感者数は45万人を超えております。ReFaブランドのリピート商品の導入も進んでおり、11月発売のReFa BEAUTECH SHAMPOO、ReFa BEAUTECH TREATMENTは、そのデザイン性、機能性の高さから多数の設置に関するご要望を頂いております。

() リテールストア事業

主な事業内容は、量販店・専門店・百貨店・免税店・ショッピングセンターを中心とした運営事業者への卸売販売及び当社運営の小売店舗での対面販売を通じた一般消費者への直接販売となります。

当連結会計年度の売上高は14,665百万円（前期比32.3%増）、経常利益は1,488百万円（前期比98.0%増）となりました。

2023年5月8日から新型コロナウイルス感染症（COVID-19）の5類移行により人々の行動が益々活発になり、夏季休暇も重なったため店頭集客も大変賑わいを見せ、それに伴い売上も好調に推移いたしました。

ReFaブランドでは、ReFa BEAUTECHシリーズのヘアケア商品や付随するリピート商品及び、ReFa FINE BUBBLE PURE等を軸に引き続き売上が好調に推移いたしました。また、ReFaブランドから新たにReFa BEAUTECH DRYER SMARTピンクカラー、ReFa ION CARE BRUSH PREMIUMが新商品として店頭を導入され、新たなお客様層の獲得に大きく寄与いたしました。

SIXPADブランドでは、敬老の日キャンペーンを実施し、SIXPAD Foot Fitを中心に販売が伸びました。

() グローバル事業

主な事業内容は、海外グループ会社ECサイト及び海外のインターネット通信販売事業者の運営するECサイトを通じた一般消費者への直接販売、並びに海外のインターネット通信販売事業者、海外の販売代理事業者、海外の美容専門店及び海外の百貨店運営事業者への卸売販売となります。

当連結会計年度の売上高は1,290百万円（前期比31.6%減）、経常損失は1,050百万円（前連結会計年度は604百万円の経常損失）となりました。

中国においては、Styleブランドにて会員制ホールセールクラブのポップアップストアの展開に伴い、Style StandardやStyle Natural等の販売が好調に推移いたしました。しかし、2023年8月下旬よりALPS処理水問題の影響を受け、オンラインでのKOLライブ販売が中止となり、予定した売上が減少する事となりました。韓国においては、ReFa HEART BRUSHの販売を開始し、韓国ビューティーチェーンショップ1,300店舗での展開をスタートいたしました。K-POPグループを起用し積極的なマーケティングも実施しており、今後グローバルでの販売を加速してまいります。

一方、中国市場において引き続き在庫適正化を進めたことが主な減益の要因となっております。

() スマートリング事業

主な事業内容は、ショッピングや飲食時の決済を可能とする、非接触式のスマートリング（近距離無線通信を搭載した指輪）の製造販売を行うIoT事業となります。

当連結会計年度の売上高は197百万円（前期比5.8%増）、経常損失は1,009百万円（前連結会計年度は1,224百万円の経常損失）となりました。

Amazonプライムデーでのキャンペーンやカラーリングの発売、新たにスマートロック（セサミロック）との連携を発表する等、拡大施策を継続して実施し、販売数量の増加を図りました。一方、認知拡大のためのプロモーション費用や固定費を賄うだけの販売量に達しておらず経常損失を計上しております。

() その他事業

主な事業内容は、EV車両を中心とした自動車販売となります。

当連結会計年度の売上高は1,581百万円（前期比20.6%増）、経常損失は95百万円（前連結会計年度は58百万円の経常損失）となりました。

これらのセグメントで取り扱っている主なブランド及び商品は、次のとおりであります。

(ReFaブランド)

< FINE BUBBLE SHOWER >

バスタイムを美容タイムへと変えるReFaのビューティーシャワーシリーズの最新モデル、ReFa FINE BUBBLE PUREに、お客様の声から生まれた新色ブラックを追加いたしました。2023年7月10日からオンラインショップにて先行販売を開始しております。7月31日からは、バスルームをより洗練された空間へと変えるシャワーホース、ReFa SHOWER HOSEもブラックとシルバーの2色展開で販売開始しております。シャワーヘッドやバスルームに合わせてお気に入りのカラーを選ぶ楽しみを、使う楽しみとともに提供しております。発売以降も好評が続くReFa FINE BUBBLE PUREにおいては、引き続き「浴びるだけで10秒エステ」をコンセプトにしたTVCMを、主に関東を中心に全国放映の強化を行いました。CM放映と合わせて、「お悩みを解決する」WEBプロモーションもさらに強化し、元々シャワーヘッドの交換に積極的なお客様だけでなく、シャワーヘッドの交換未検討のお客様にも認知度を広げることで、市場のスケール拡大にリーダーシップを持ってけん引しております。また、ファインバブルの汚れ落ち効果や快適な浴び心地を体験できる場所として、温浴施設やホテルでの導入も大変好調に推移しており、ブランドの接点強化や話題創出にも繋げ続けております。

< HAIR CARE >

サロンクオリティの仕上がりで速乾性をご自宅でも実感頂くために、コンパクトなデザインと使いやすさを追求した大人気のドライヤーシリーズ最新モデル、ReFa BEUTECH DRYER SMARTに、お客様の声から生まれた新色ピンクを追加いたしました。2023年8月23日より全国の美容室サロンにて先行販売を開始しております。ヘアケアやスタイリングの満足感はもちろん、お気に入りのカラーを選ぶ楽しみ、使う楽しみの幅を広げております。ReFa BEUTECH DRYER SMARTの販売を引き続き強化するため、朝の情報番組等、世帯視聴率が高い番組を中心にTVCMを放映いたしました。また、人気美容誌arの「HAIR CARE総選挙 2023」ドライヤー部門で、ReFa BEUTECH DRYER SMARTが1位、スカルプブラシ部門でReFa HEART BRUSH for SCALPが2位に輝く等好評を得ており、WWD BEAUTY 2023「ヘアサロン版ベストコスメ」でも、ReFa BEUTECH DRYER PROが美容機器部門で1位、ReFa BEUTECH FINGER IRONも同じく美容機器部門で2位を受賞する等、ReFaのヘアケアアイテムが話題を独占しております。2023年3月末にシリーズ累計出荷数100万本を突破し、楽天のブラシ・くしランキングで19週連続1位を獲得する等、幅広い世代のお客様から高評価を得ているReFa HEART BRUSHは、家族や友人へのギフトとしてプレゼントしたいという声も多いため、お客様からのご要望にお応えして、ReFa HEART BRUSHのシリーズ定番カラー6色をリッチなボックスにセットしたReFa HEART BRUSH COLLECTIONを、2023年8月10日（ハートの日）に合わせてオンラインショップや全国百貨店等で販売開始いたしました。ローズゴールド、シャインレッド、オーロラホワイト、シャンパンゴールド、シルバー、マットホワイトの計6色のブラシが描くカラフルな花に、贈る人の「ハート」を込めて、大切な人々へのギフトに最適な一品となっております。

< BEAUTY TECH >

最速0.2秒間隔の高速照射で全身のムダ毛にアプローチする家庭用光美容器ReFa EPI GOの販売強化を引き続き行いました。ReFa公式InstagramにてEPIマガジン（ムダ毛ケアの基礎知識や商品情報をQ&A形式で紹介するコンテンツ）のストーリー配信や、光美容器の需要が高まる夏場までに、タレントのインタビュー投稿等を含むSEO記事40本を連続公開する等、ReFaのムダ毛ケアの認知促進に努めました。

< SHAMPOO/TREATMENT/その他リピート商品 >

WWD BEAUTY 2023「ヘアサロン版ベストコスメ」でReFa LOCK OILがヘアオイル部門で1位を受賞いたしました。また、毎日の入浴時間を至福のリラックスタイムに変える、薬用入浴剤ReFa SPA TABLETが2023年9月20日に全国の美容室サロンを中心に販売開始いたしました。お湯に溶けた重碳酸イオンが温浴効果を高めることにより、芯から全身を温め、美の大敵となる冷えや日々の疲労にアプローチいたします。内側から美しさを引き出し、いきいきした毎日へ導きます。

ReFaはこれからも、美容機器とコスメの両軸から様々な美容アプローチの幅を拡げ続け、お客様のVITAL BEAUTYを実現してまいります。

(SIXPADブランド)

< SPORTS >

2023年7月にブランドパートナーのクリスティアーノ・ロナウド選手が来日し、大阪で「SIXPAD新商品発売記念 クリスティアーノ・ロナウド選手来日イベント」を実施いたしました。ジェルシートがいらずに手軽に体幹を鍛えることができるSIXPAD Powersuit Core Belt HOME GYM対応モデル を改めてご紹介するとともに、ロナウド選手には商品の訴求である「体幹」の重要性等について語って頂きました。イベントの様子はTVやWEBを中心に多くの媒体で掲載され、認知拡大へと繋がりました。ロナウド選手来日中には、ロナウド選手の直筆サイン入りグッズが当たるキャンペーンも期間限定で実施する等、販売促進を図りました。

< HEALTH CARE >

再生医療関連事業のセルソース株式会社と事業拡大並びに協業による新規事業の創出を目指し、協業に合意いたしました。ひざに繋がる太ももの筋肉を鍛えるサポーター形状のSIXPAD Knee Fitをセルソース株式会社の提携医療機関に提供し、患者様の自宅でのリハビリとしての活用を目指してまいります。

敬老の日に向けて、足裏から足をトレーニングするSIXPAD Foot Fitシリーズのキャンペーンを実施いたしました。キャンペーン期間中はTV、新聞、WEB、SNSでプロモーションを展開し売上増加に貢献いたしました。

< Recovery >

リカバリーシリーズからは、筋肉のこりをほぐして疲労を取るSIXPAD Conditioning Roller、着て寝るだけで疲労を回復するSIXPAD Recovery Wear Sleep、スリムボディに振動機能を搭載し全身の気になる部位をピンポイントにケアできるSIXPAD Power Gun Slimを発売いたしました。SIXPAD Recovery Wear Sleepは2022年10月に新設された一般医療機器「家庭用遠赤外線血行促進用衣」の基準を満たしており、血行を促進し疲労を回復させます。

今後も筋肉のトレーニングやケアをする商品を開発し、お客様の健康をサポートしてまいります。

(Styleブランド)

2023年7月26日より、健康チェアシリーズ第2弾となる在宅ワークやオフィスでも使用できるキャスタータイプ2機種、Style Chair SMCとStyle Chair PMCの販売を開始いたしました。健康チェアシリーズはダイニングや在宅ワーク、学習デスク等、自宅利用を中心に幅広いシーンで使用されてまいりました。その中でよりビジネスシーンで使用しやすいキャスター、高さ調整、座面の回転機能に対するご要望を頂いており、このたびお客様の要望にお応えする形で新商品を投入いたしました。1日当たりの日本人の座り時間は約7時間に及び、世界第1位と言われております。長時間の着座では腰部に対する負荷が大きく、腰痛の原因の一種とも言われております。健康チェアは着座時の腰の負担を軽減することができ、長時間のご利用でも安心して使用することが可能です。Styleショップ並びにオンラインショップを中心に在宅ワークの需要を取り込むことができ、好調な滑り出しとなっております。今後は最大需要となるオフィス市場へ展開し、健康経営や社員の福利厚生を推進している企業様への導入を加速してまいります。

健康チェアと同様に高単価商品の販売が好調に推移しており、シートタイプのプレミアムモデルStyle PREMIUMがEC、整体整骨院及び薬局市場で販売が好調に推移しております。導入店舗数の拡大ができたことで、お客様が商品を体感できる場所と専門家からの説明を聞く機会が増えたことにより、納得して購入頂いております。引き続き店舗数を増やし、売上向上に努めてまいります。

また、海外市場においても積極的な販売を行いました。中国市場では大手ホールセール企業との協業により、販売を強化いたしました。韓国、台湾、香港では引き続き代理店による直営ショップの販売が堅調に推移しております。

S字姿勢に導く独自形状がStyleの最大特長となります。姿勢に悩み苦しむ方は世界共通であることから、Styleは国内のみならず、世界で通用する商品を引き続き開発してまいります。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は60,154百万円（前期比22.8%増）となりました。また、営業利益は3,597百万円（前期比11.1%増）、経常利益は4,168百万円（前期比11.9%増）となりました。なお、2023年11月2日に当社HPにて公表しましたReFa BEAUTECH DRYERの無償交換に係る費用990百万円を特別損失に計上したこと等から、親会社株主に帰属する当期純利益は1,984百万円（前期比26.1%減）となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末の現金及び現金同等物(以下「資金」という)につきましては、16,137百万円(前期比2.4%減)となりました。

各キャッシュ・フローの状況とそれらの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)

営業活動の結果、獲得した資金は、2,686百万円(前期比43.0%増)となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益3,049百万円、売上債権の増加額1,287百万円及び法人税等の支払額1,481百万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)

投資活動の結果、使用した資金は、2,788百万円(前期比48.6%増)となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出1,185百万円及び投資有価証券の取得による支出1,143百万円によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果、獲得した資金は、195百万円(前期比81.4%減)となりました。これは主に非支配株主からの払込みによる収入618百万円及び配当金の支払額393百万円によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

() 生産実績、受注実績

当社グループは生産及び受注活動を行っておりませんので、該当事項はありません。

() 仕入実績

当社グループは販売チャネルを基礎としたセグメントから構成されており、全セグメントで共通して仕入活動を行っているため、セグメントごとの金額は記載しておりません。

() 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しており、以下の前期比較については、前連結会計年度の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しております。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)	前期比 (%)
ダイレクトマーケティング事業(百万円)	26,997	18.2
プロフェッショナル事業(百万円)	15,421	32.2
リテールストア事業(百万円)	14,665	32.3
グローバル事業(百万円)	1,290	31.6
スマートリング事業(百万円)	197	5.8
その他事業(百万円)	1,581	20.6
合計(百万円)	60,154	22.8

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

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

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

() 経営成績の分析

(売上高、売上原価、売上総利益)

当連結会計年度における売上高は、前連結会計年度に比べ11,170百万円増加し、60,154百万円となりました。これは主にヘアケア商品が好調に推移した影響によります。売上原価は売上高の増加、円安による原材料価格高騰、不良在庫の圧縮による影響で5,742百万円増加し、23,295百万円となりました。この結果、売上総利益は5,427百万円増加し、36,859百万円となりました。

(販売費及び一般管理費、営業損益)

当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、前連結会計年度に比べ5,068百万円増加し、33,261百万円となりました。これは主に新商品増加に伴う研究開発費用及びマーケティング費用の増加、人的資本投資の増加等によります。この結果、営業利益3,597百万円（前連結会計年度は営業利益3,238百万円）となりました。

(営業外損益、経常損益)

当連結会計年度における営業外収益は、前連結会計年度に比べ67百万円減少し、626百万円となりました。これは主に為替差益の減少によります。また、営業外費用は152百万円減少し、55百万円となりました。これは主に賃貸借契約解約損の減少によります。この結果、経常利益4,168百万円（前連結会計年度は経常利益3,724百万円）となりました。

(特別損益、税金等調整前当期純損益、法人税等、親会社株主に帰属する当期純損益)

当連結会計年度における特別損益は、主に受取解決金163百万円、投資有価証券評価損89百万円、製品保証引当金繰入額990百万円及び火災損失162百万円を計上しております。その結果、税金等調整前当期純利益3,049百万円（前連結会計年度は税金等調整前当期純利益3,935百万円）となりました。また、法人税等合計は前連結会計年度に比べ77百万円減少し、1,341百万円となりました。その結果、親会社株主に帰属する当期純利益1,984百万円（前連結会計年度は親会社株主に帰属する当期純利益2,685百万円）となりました。

() 財政状態の分析

(資産)

当連結会計年度末の資産につきましては、54,449百万円となり、前連結会計年度末に比べ4,507百万円増加しました。これは主に受取手形及び売掛金の増加1,178百万円、商品及び製品の増加956百万円、原材料及び貯蔵品の減少670百万円、前払費用の増加558百万円、投資有価証券の増加972百万円及び繰延税金資産の増加641百万円によるものであります。

(負債)

当連結会計年度末の負債につきましては、11,737百万円となり、前連結会計年度末に比べ3,080百万円増加しました。これは主に未払金の増加272百万円、未払法人税等の増加520百万円及び製品保証引当金の増加1,167百万円によるものであります。

(純資産)

当連結会計年度末の純資産につきましては、42,712百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,426百万円増加しました。これは主に親会社株主に帰属する当期純利益1,984百万円による利益剰余金の増加によるものであります。

() 経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因については、「3 事業等のリスク」に記載のとおり、事業活動、法規制等様々なリスク要因が当社グループの経営成績に重要な影響を与える可能性があることと認識しております。

そのため、当社グループは市場動向に留意しつつ、内部統制管理体制を強化し、優秀な人材の確保及び育成し、市場のニーズに合ったサービスを展開していくことにより、経営成績に重要な影響を与えるリスク要因を分散・低減し、適切に対応を行ってまいります。

() 経営者の問題意識と今後の方針について

経営者の問題意識と今後の方針については、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」をご参照下さい。

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

() キャッシュ・フローの分析

キャッシュ・フローの分析につきましては、前記「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」をご参照下さい。

() 資本の財源及び資金の流動性

当社グループの資本の財源及び資金の流動性については、資金需要の主な要因は、研究開発資金、当社及び当社ブランドの認知度並びに価値向上のための資金、国内外の事業加速のための運転資金及び人材投資資金であります。当社グループは、必要な資金を自己資金から賅うことを基本としておりますが、必要に応じて多様な調達手段を検討しております。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたりまして、見積りが必要な事項につきましては、合理的な基準に基づき会計上の見積りを行っております。経営者は、これらの見積りについて過去の実績や現状等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積りによる不確実性があるため、これらの見積りとは異なる場合があります。

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

5 【経営上の重要な契約等】

マドンナ氏との契約

当社グループは、マドンナ氏と以下の内容の契約を締結しております。

- | | |
|-------------|------------------------------|
| 1 契約会社名 | BoyToy, Inc. |
| 2 実質的な相手方名称 | マドンナ・ルイズ・チッコーネ（アーティスト名：マドンナ） |
| 3 契約品目 | MDNA SKIN |
| 4 契約内容 | 共同商品開発、商品プロモーション及び販売ライセンス |
| 5 契約締結日 | 2012年2月17日 |
| 6 契約期間 | 2023年12月31日 |
| 7 契約更新の定め | 定めなし、協議による |

6【研究開発活動】

当社グループは、世界中の人々の人生をより美しく、より健康的に輝かせるためにHEALTH、BEAUTY、HYGIENEの領域においてブランド、商品、サービスの開発に取り組み、新規事業の立ち上げ、積極的な新商品開発、マーケティング、当社技術の研究発表、市場開拓、海外展開及び事業提携を進めてまいりました。

研究活動においては、日本列島は宝島であるとの認識のもと、日本の優れた伝統文化及び優れた技術を研究し、ブランド及び商品の開発に取り入れております。「自社開発と産官学の技術を融合する」という視点で、多数の開発者及び研究者を内部に抱え自社開発を行いながら、インキュベーションに特化した専門部門を立ち上げ、世の中の知恵、技術及び経験を結集するために国内外の大学、企業、行政機関及び研究機関と連携した研究活動を行っており、それら活動から生まれた技術等を当社グループのブランド及び商品の開発に取り入れております。

開発活動においては、実現をしたい商品のプロトタイプを作成し、新しいアイデアやデザイン、そして技術の実現可能性を検証する先行開発を行っております。また、商用製品化にあたっては、知的財産部門や品質部門と連携した開発を行うことにより、早期に消費者ニーズに即した高い品質の商品を市場に導入できる仕組みを構築しております。

当連結会計年度において、当社グループが支出した研究開発費の総額は、1,784百万円であります。

なお、当社グループは販売チャネルを基礎としたセグメントから構成されており、全セグメントで共通して研究開発活動を行っているため、セグメントごとの金額は記載しておりません。

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当社グループの設備投資の総額は1,973百万円であります。

その主な内訳は、製品製造に係る金型の購入（400百万円）、ReFa店頭ブランド什器の購入（249百万円）、ReFa・SIXPAD店舗内装工事（200百万円）、購買用Web-EDIシステムへの投資（40百万円）及びHOME GYM関連事業における設備投資（31百万円）であります。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2023年9月30日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）					従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
本社 (愛知県名古屋市中村区及び 熱田区)	各事業	ブランド及 び商品の研 究開発拠点 及び本社	38	11	8,802 (23,333)	224	9,077	342 (22)
名古屋営業本部 (愛知県名古屋市中村区)	各事業	事務所設備	114	0	80 (539)	56	251	96 (12)

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は工具及び備品及びソフトウェアであります。

2. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマー）は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。

3. 提出会社の本社の中には、本社新社屋建設用として取得した土地6,499百万円（16,298㎡）と2,046百万円（5,415㎡）を含んでおります。

4. 上記の他、主要な賃借している設備の内容は、以下のとおりであります。

2023年9月30日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	従業員数 (人)	建物賃貸面積 (延床面積㎡)	年間賃借料 (百万円)
東京支社 (東京都千代田区)	各事業	事務所設備	37 (-)	391	61
東京営業所 (東京都中央区)	各事業	事務所設備	89 (4)	883	54
大阪営業所 (大阪府大阪市淀川区)	各事業	事務所設備	13 (1)	249	6
Beauty Connection Ginza (東京都中央区)	リテールストア事業	店舗設備	- (-)	1,096	373
NEWoMan横浜 (神奈川県横浜市)	リテールストア事業	店舗設備	- (-)	23	54
ReFa大丸心斎橋 (大阪府大阪市)	リテールストア事業	店舗設備	- (-)	40	30
LIVE STUDIO 原宿 (東京都渋谷区)	その他事業	店舗設備	10 (-)	301	35
SIXPAD SHOWROOM GINZA (東京都中央区)	その他事業	ショールーム設備	13 (-)	223	34

(2) 国内子会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(3) 在外子会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(4) セグメント別店舗数

2023年9月30日現在

店舗形態	店舗数				
	プロフェッショナル事業	リテールストア事業	グローバル事業	その他事業	合計
百貨店	-	23	1	-	24
免税店	-	3	-	-	3
量販店	-	28	-	-	28
ショッピングセンター（注）	-	16	-	-	16
その他	-	-	-	2	2

（注）ブランドショップとしての出店及びファッションビル等の専門店エリアに出店する形態であります。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設

会社名	事業所名 （所在地）	セグメントの 名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	移転予定 時期	増床予定 面積 （㎡）	完成後の 増加能力
				総額 （百万円）	既支払額 （百万円）				
提出会社	本社 （愛知県名古屋 市熱田区）	各事業	ブランド及び商 品の研究開発拠 点及び本社	未定 （注）3	11,761	新株発行 資金	未定 （注）2	未定	（注）4

- （注）1．本社オフィスだけでなく、ブランド及び商品の研究開発機能を充実させたR&Dセンターやクリエイティブラボ、自社ブランドの製品を取り入れたショールーム機能の建設等も構想しております。
- 2．移転予定時期については、本社新社屋の建設開始期間を2025年9月期～2026年9月期と想定しますが未確定であるため、未定であります。
- 3．投資予定金額の総額については、建築工事費等が未確定であるため、未定であります。
- 4．完成後の増加能力につきましては、合理的な算出が困難なため、記載しておりません。

(2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却等の計画はありません。

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	120,000,000
計	120,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2023年9月30日)	提出日現在発行数(株) (2023年12月22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	40,097,168	40,099,268	東京証券取引所 グロース市場	単元株式数100株
計	40,097,168	40,099,268	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2023年12月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

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

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

[1] 2016年9月13日臨時株主総会決議(第2回新株予約権)

決議年月日	2016年9月13日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 2 当社従業員 276 子会社の取締役及び従業員 25
新株予約権の数(個)	13,805 [13,580]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 165,660 [162,960] (注)1、2、7
新株予約権の行使時の払込金額(円)	926 (注)3、7
新株予約権の行使期間	自 2018年10月1日 至 2026年8月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 926 資本組入額 463 (注)7
新株予約権の行使の条件	(注)4
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、当社取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5

当事業年度の末日(2023年9月30日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2023年11月30日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[]内に記載しており、その他の事項について当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注)1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、12株となります。

2. 新株予約権割当日後、当社が株式の分割又は併合を行う場合、次の算式により対象株式数を調整するものとします。但し、かかる調整は、新株予約権のうち当該時点で行使されていない株式数についてのみ行われるものとします。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します。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

3. 発行日以後、当社が普通株式の分割又は併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げるものとします。

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

また、発行日以後、当社が時価を下回る価額で普通株式につき募集株式の発行又は自己株式の処分を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げるものとします。

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

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」とあるのを「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

さらに、発行日以後、当社が合併又は会社分割を行う場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併又は会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整します。

4. 当社の発行に係る普通株式の株式上場（当該普通株式がいずれかの国内の金融商品取引所に上場され取引が開始されることをいいます。）の日以降においてのみ、本新株予約権を行使することができます。

新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社又は当社子会社の取締役又は従業員その他これに準ずる地位にあることを要するものとします。但し、新株予約権の割当てを受けた者が任期満了により退任又は定年退職した場合（契約更新を行わないスタッフ等は除きます。）、その他当社取締役会が正当な理由があると認めた場合については、この限りではありません。

従業員持株会に加入資格のある従業員は、権利行使時においても、加入していることを要するものとします。

新株予約権の割当てを受けた者が新株予約権の権利行使期間到来前に死亡した場合は、その権利を喪失します。なお、新株予約権の割当てを受けた者が新株予約権の権利行使期間到来後に死亡した場合は、相続人がその権利を行使することができます。

新株予約権者が、(1)禁錮以上の刑に処せられたとき、(2)当社と締結した契約に違反したとき、(3)法令違反を犯したとき、(4)降格以上の懲戒処分を相当とする懲戒事由に該当したとき、(5)その他不正行為により当社の信用を毀損したときは、本新株予約権を行使することができません。

新株予約権の質入れその他一切の処分は認められません。

5. 当社が合併等を行う場合において、合併等の効力発生日において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」といいます。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、合併等において定める契約書又は計画書等に定めた場合には、それぞれの合併等において定める契約書又は計画書等に記載された条件に基づき、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、「合併等対象会社」といいます。）の新株予約権をそれぞれ交付することとします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、合併等対象会社は新株予約権を新たに発行するものとします。

6. 当社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案、当社が分割会社となる吸収分割契約もしくは新設分割計画承認の議案又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承認の議案につき、株主総会で承認されたとき（株主総会による承認が不要の場合は、当社の取締役会決議がなされたとき）は、当社取締役会が別途定める日に新株予約権を無償で取得することができます。

当社は、新株予約権の割当てを受けた者が新株予約権の行使の条件に定める条件により、権利を行使する条件に該当しなくなった場合は、当社取締役会が別途定める日に新株予約権を無償で取得することができます。但し、この取得処理については、権利行使期間が終了した後に一括して行うことができるものとします。

7. 当社は2018年2月17日付で普通株式1株につき12株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

[2] 2017年 8 月 1 日臨時株主総会決議（第 8 回新株予約権）

決議年月日	2017年 8 月 1 日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社従業員 175 子会社の取締役及び従業員 30
新株予約権の数（個）	5,325 [5,275]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 63,900 [63,300]（注）1、2、7
新株予約権の行使時の払込金額（円）	2,028（注）3、7
新株予約権の行使期間	自 2019年10月 1 日 至 2027年 7 月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 2,028 資本組入額 1,014（注）7
新株予約権の行使の条件	（注）4
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、当社取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5

当事業年度の末日（2023年 9 月30日）における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2023年11月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を [] 内に記載しており、その他の事項について当事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1～7 . 「 [1] 2016年 9 月13日臨時株主総会決議（第 2 回新株予約権）」の（注）1～7 . に記載のとおりであります。

[3] 2018年12月17日取締役会決議（第9回新株予約権）

決議年月日	2018年12月17日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社従業員 1
新株予約権の数（個）	30
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 3,000（注）1、2
新株予約権の行使時の払込金額（円）	6,464（注）3、7
新株予約権の行使期間	自 2023年12月18日 至 2028年12月17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 6,464 資本組入額 3,232
新株予約権の行使の条件	（注）4
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、当社取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5

当事業年度の末日（2023年9月30日）における内容を記載しております。提出日の前月末現在（2023年11月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株となります。

2～3．「[1] 2016年9月13日臨時株主総会決議（第2回新株予約権）」の（注）2～3．に記載のとおりであります。

4．新株予約権の割り当てを受けた者（以下「新株予約権者」という。）は、権利行使時においても、当社又は当社子会社の取締役又は従業員その他これに準ずる地位にあることを要するものとする。ただし、新株予約権者が任期満了により退任又は定年退職した場合（契約更新を行わないスタッフ等は除く）、その他当社取締役会が正当な理由があると認めた場合については、この限りではない。

新株予約権者が新株予約権の権利行使期間到来前に死亡した場合は、その権利を喪失する。なお、新株予約権者が新株予約権の権利行使期間到来後に死亡した場合は、相続人がその権利を行使することができる。

その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。

5～6．「[1] 2016年9月13日臨時株主総会決議（第2回新株予約権）」の（注）5～6．に記載のとおりであります。

7．新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額（以下「行使価額」という。）に当該新株予約権に係る付与株式数を乗じた金額とする。行使価額は、新株予約権の割当日の属する月の前月の各日（取引が成立しない日を除く。）における東京証券取引所の当社普通株式の普通取引の終値の平均値に1.05を乗じて得た金額とし、1円未満の端数は切り捨てる。ただし、その金額が割当日の終値（当日に終値がない場合には、それに先立つ直近日の終値）を下回る場合は、割当日の終値とする。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

[1] 2016年 9月28日臨時株主総会決議（第 3 回新株予約権）

決議年月日	2016年 9月28日
新株予約権の数（個）	1,000
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、内容及び数（株）	普通株式 12,000（注）1、2、7
新株予約権の行使時の払込金額（円）	925（注）3、7
新株予約権の行使期間	自 2016年10月 1日 至 2025年12月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 925 資本組入額 463（注）7
新株予約権の行使の条件	（注）4
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、当社取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5

当事業年度の末日（2023年 9月30日）における内容を記載しております。提出日の前月末現在（2023年11月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

- (注) 1. 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、12株となります。
2. 当社が当社普通株式の分割又は併合を行う場合には、未行使の新株予約権の付与株式数を以下に定める算式により調整し、調整の結果生じる 1 株未満の株式は、これを切り捨てます。
- $$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$
3. 当社が当社普通株式の分割又は併合を行う場合には、行使価額を以下に定める算式により調整し、調整の結果生じる 1 円未満の端数は、これを切り捨てます。

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

また、当社が、当社普通株式の時価（下記(B) に定義します。以下同様。）を下回る払込価額で新株を発行する又は自己株式の処分を行う場合には、行使価額を以下の調整式により調整いたします。但し、当社及び当社のグループ事業会社の従業員・役員に対して付与されたストック・オプションの行使の結果として新株発行又は自己株式の処分がなされる場合を除きます。

当社のグループ事業会社とは、財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）に定める定義により、当社の子会社、当社の親会社、当社の親会社の子会社及び当社の関連会社並びに当社が他の会社の関連会社である場合の当該他の会社をいいます。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{発行済普通株式総数} + \frac{\text{新規発行普通株式数} \times \text{1株当たりの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{発行済普通株式総数} + \text{新規発行普通株式数}}$$

但し、上記の算式において、

- (A) 「発行済普通株式総数」とは、(a)新株発行の場合において新株の割当日が定められている場合には、その日における発行済普通株式の総数、(b)その他の場合には、調整後行使価額が有効となる日の一ヶ月前の日における発行済普通株式の総数から、当社が保有する自己株式を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行普通株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。
- (B) 「時価」とは、当社の株式の公開前においては調整前行使価額とし、当社の株式が国内国外を問わずいずれかの金融商品取引所その他の公開市場（以下「金融商品取引所」といいます。）に上場されている場合には、行使価額の調整の効力発生日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の当該金融商品取引所における当社普通株式の普通取引の毎日の終値（取引の成立しない日を除きます。）の平均値とします。平均値に 1 円未満の端数が生じる場合にはこれを切り上げるものとします。なお、当社の株式が同時に複数の金融商品取引所において取引されている場合には、上記の時価の算定に当たっては、当社が任意に選択する一の金融商品取引所における価格を使用するものといたします。

(C)「調整後行使価額」は、募集又は割当てのための基準日がある場合は、その日の翌日、それ以外の場合は普通株式の発行又は処分効力発生日の翌日から、効力を生じるものとします。

さらに、当社が他社と吸収合併もしくは新設合併を行い本新株予約権が継承される場合、又は当社が新設分割もしくは吸収分割を行う場合、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は、当社は必要と認める行使価額の調整を行うことができます。

4. 1個の本新株予約権の一部を行使することはできません。

当社の株式が金融商品取引所に上場された場合のみ、本新株予約権は行使できます。

上記にかかわらず、当社の支配権の異動が生じた場合は、当該支配権の異動の直前において本新株予約権の全てが行使可能となりますが、支配権の異動が生じるまでに行使されなかった本新株予約権は行使不能となります。当社が支配権の異動に関わる契約を締結するに当たっては、その旨を迅速に、本新株予約権者が本新株予約権を行使せねばならない10日以上前に本新株予約権者に通知しなければなりません。

「支配権の異動」とは、(i) 当社の全部又は実質的に全部の資産が当社支配株主及びその支配する会社以外の第三者(以下「第三者」といいます。)に譲渡された場合(但し、当社支配株主及びその支配する会社が当該第三者の取締役の過半数を選任できる場合を除きます。)、(ii) 第三者が当社の議決権の過半数を取得することとなる株式の譲渡その他の処分がなされた場合(但し、当社支配株主及びその支配する会社が当社の取締役の過半数を選任できる場合を除きます。)、又は(iii) 当社が第三者と合併又は統合を行った場合(但し、当社支配株主及びその支配する会社が当該合併における存続会社の取締役の過半数を選任できる場合を除きます。)をいいます。

その他の行使の条件については、当社と本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。

本新株予約権を行使する場合には、当社が定める様式による「新株発行請求書」に必要事項を記入のうえ、これを当社宛に提出するものとします。

前号の請求書の提出とともに、本新株予約権の行使により取得する株式の払込金額の全額を、現金にて当社の指定する口座に当社の指定する日時までに振り込むものとします。

本新株予約権の権利行使により受ける経済的利益に対して源泉所得税が課せられる場合には、当社の請求に基づき、源泉徴収税額を当社の指定する口座に当社の指定する日時までに振り込むものとします。

5. 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限ります。)、吸収分割(当社が分割会社となる場合に限ります。)、新設分割、株式交換(当社が完全子会社になる場合に限ります。))又は株式移転(以上を総称して以下「組織再編行為」といいます。)をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する本新株予約権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」といいます。)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します。この場合においては、本新株予約権は消滅するものとします。但し、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します。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する本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します。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とします。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、上記新株予約権の目的となる種類及び数に準じて決定します。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

組織再編行為の条件等を勘案の上、合理的な調整をした金額とします。

新株予約権を行使することができる期間

上記に定める本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、上記に定める本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します。

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

本新株予約権の取り決めに準じて決定いたします。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとします。

再編対象会社による新株予約権の取得

本新株予約権の取り決めに準じて決定いたします。

6. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案、当社が分割会社となる吸収分割契約もしくは新設分割計画承認の議案又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承認の議案につき、株主総会で承認されたとき（株主総会による承認が不要の場合は、当社の取締役会決議がなされたとき）は、当社取締役会が別途定める日に新株予約権を無償で取得することができます。

当社は、新株予約権の割当てを受けた者が新株予約権の行使の条件に定める条件により、権利を行使する条件に該当しなくなった場合は、当社取締役会が別途定める日に新株予約権を無償で取得することができます。但し、この取得処理については、権利行使期間が終了した後一括して行うことができるものとします。

7. 当社は2018年2月17日付で普通株式1株につき12株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

[2] 2016年9月28日臨時株主総会決議（第4回新株予約権）

決議年月日	2016年9月28日
新株予約権の数（個）	135
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、内容及び数（株）	普通株式 324,000（注）1、2、7
新株予約権の行使時の払込金額（円）	925（注）3、7
新株予約権の行使期間	自 2016年10月1日 至 2025年12月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 925 資本組入額 463（注）7
新株予約権の行使の条件	（注）4
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、当社取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5

当事業年度の末日（2023年9月30日）における内容を記載しております。提出日の前月末現在（2023年11月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、2,400株となります。

2～5. 「[1] 2016年9月28日臨時株主総会決議（第3回新株予約権）」の（注）2～5. に記載のとおりであります。

6. 会社が新株予約権を取得することができる事由及び取得の条件

当社は、取締役会の決議により、行使し得なくなった本新株予約権を無償で取得し、消却することができるものとします。

当社が吸収合併消滅会社となる吸収合併契約、当社が新設合併消滅会社となる新設合併契約、当社が吸収分割会社となる吸収分割契約、当社が新設分割会社となる新設分割計画、当社が株式交換完全子会社となる株式交換契約又は当社が株式移転完全子会社となる株式移転計画について、法令上又は当社の定款上必要な当社の株主総会の承認決議（株主総会決議に代えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われた場合には、当社は、当社の取締役会が別途定める日の到来をもって、行使されていない本新株予約権の全部を以下の算式により算出される金額で取得し、消却することができるものとします。

（合理的に算定された当社普通株式の公正価値－行使価額）×付与株式数×残存する本新株予約権の数

7. 「[1] 2016年9月28日臨時株主総会決議（第3回新株予約権）」の（注）7. に記載のとおりであります。

[3] 2017年 8 月 1 日臨時株主総会決議（第 6 回新株予約権）

決議年月日	2017年 8 月 1 日
新株予約権の数（個）	200
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、内容及び数（株）	普通株式 2,400（注）1、2、7
新株予約権の行使時の払込金額（円）	2,027（注）3、7
新株予約権の行使期間	自 2017年10月 1 日 至 2026年12月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 2,027 資本組入額 1,014（注）7
新株予約権の行使の条件	（注）4
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、当社取締役会の承認を要するものとします。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	（注）5

当事業年度の末日（2023年 9 月30日）における内容を記載しております。提出日の前月末現在（2023年11月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、12株となります。

2～5．「[1] 2016年 9 月28日臨時株主総会決議（第 3 回新株予約権）」の（注）2～5．に記載のとおりであります。

6．「[2] 2016年 9 月28日臨時株主総会決議（第 4 回新株予約権）」の（注）6．に記載のとおりであります。

7．「[1] 2016年 9 月28日臨時株主総会決議（第 3 回新株予約権）」の（注）7．に記載のとおりであります。

（ 3 ）【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【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 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金残 高(百万円)
2018年10月1日～ 2019年9月30日 (注)1	52,788	39,732,788	24	16,610	24	16,510
2019年10月1日～ 2020年9月30日 (注)1	240	39,733,028	0	16,610	0	16,510
2020年11月10日 (注)1	2,040	39,735,068	0	16,611	0	16,511
2021年2月9日 (注)2	-	39,735,068	-	16,611	7,818	8,692
2021年2月10日～ 2021年9月30日 (注)1	9,660	39,744,728	4	16,615	4	8,696
2021年10月1日～ 2022年9月30日 (注)1	337,560	40,082,288	156	16,772	156	8,853
2022年10月1日～ 2023年9月30日 (注)1	14,880	40,097,168	6	16,778	6	8,859

- (注)1. 新株予約権の行使による増加であります。
2. 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替えたものであります。
3. 2023年10月1日から2023年11月30日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が2,100株、資本金及び資本準備金が0百万円増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2023年9月30日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							計	単元未満 株式の状 況(株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人その他		
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	5	14	217	46	84	13,670	14,036	-
所有株式数 (単元)	-	47,929	629	78,810	6,035	380	266,653	400,436	53,568
所有株式数 の割合 (%)	-	11.97	0.16	19.68	1.51	0.09	66.59	100.00	-

- (注)自己株式678,553株は、「個人その他」に6,785単元、「単元未満株式の状況」に53株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2023年9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 (%)
松下 剛	愛知県大府市	17,001	43.13
株式会社Mコーポレーション	岐阜県岐阜市西鶉1丁目31番	6,360	16.13
株式会社日本カストディ銀行(信託 口)	東京都中央区晴海1丁目8番12号	3,969	10.07
MTG持株会	愛知県名古屋市市中村区本陣通二丁目32番	842	2.14
エスカワゴエ株式会社	東京都港区麻布台3丁目5番3号2902	611	1.55
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	578	1.47
佐川印刷株式会社	京都府向日市森本町5番地3号	293	0.74
本島 一	大阪府池田市	242	0.62
長友 孝二	愛知県名古屋市港区	241	0.61
川嶋 光貴	愛知県名古屋市中村区	241	0.61
計	-	30,381	77.07

(注) 株式会社日本カストディ銀行(信託口)のうち所有株式数3,090千株(7.84%)は松下 剛が三井住友信託銀行株式会社に委託した信託財産であり、その議決権行使の指図者は松下 剛であります。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2023年9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)	普通株式 678,500	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 39,365,100	393,651	-
単元未満株式	普通株式 53,568	-	-
発行済株式総数	40,097,168	-	-
総株主の議決権	-	393,651	-

(注) 「単元未満株式」の欄の普通株式には、当社所有の自己株式53株が含まれております。

【自己株式等】

2023年9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(%)
株式会社M T G	名古屋市中村区本陣 通二丁目32番	678,500	-	678,500	1.69
計	-	678,500	-	678,500	1.69

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	41	53,915
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における取得自己株式には、2023年12月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)(注)2	11,749	15,579,174	-	-
保有自己株式数	678,553	-	-	-

(注) 1. 当期間における保有自己株式数には、2023年12月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式は含まれておりません。

2. 当事業年度におけるその他(譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)は、2023年1月20日に実施した譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分であります。

3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営上の重要課題と認識しており、財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況を勘案し、利益還元策を決定することを基本方針としております。株主還元については、企業価値向上による株価上昇と剰余金の配当により総合的に実現する方針です。上記の基本方針及び業績の動向等を踏まえ、当連結会計年度の期末配当につきましては、1株当たり10円とすることを2023年11月21日開催の取締役会において決定いたしました。

また、翌連結会計年度の配当につきましては、1株当たり年間10円（期末10円）を予定しております。内部留保金につきましては、市場環境・経済動向・関連法令・その他の事業環境等、当社を取り巻くあらゆる状況を勘案し、財務体質強化や収益基盤の拡大に資する戦略的投資に充て、将来の事業発展を通じて株主へ還元させて頂く方針であります。

当社の剰余金の配当は期末配当の年1回を基本的な方針としており、会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことができる旨を定款に定めており、配当の決定機関は取締役会としております。

また、剰余金の配当基準日は、期末配当は9月30日、中間配当は3月31日とする旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2023年11月21日 定時取締役会決議	394	10

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、企業理念に基づき、様々なステークホルダーの期待に応えるべく、当社の持続的な成長及び中長期的な企業価値の向上を図る観点から、意思決定の透明性・公正性を確保するとともに、コーポレート・ガバナンスの強化を企業経営の重要課題の一つと位置づけ、取り組んでおります。

企業統治の体制

イ．企業統治の体制の概要

当社の会社法に基づき設置した機関及びコーポレート・ガバナンスの強化を図るために設置した委員会等は以下のとおりであります。

(a)取締役会・役員体制

当社の取締役会は、「(2) 役員の状況 役員一覧」に記載の役員で構成され、議長は代表取締役社長の松下剛であります。当社の取締役会は、当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行を監督する権限を有しております。取締役会については、原則として毎月1回定期開催し、また、必要に応じて適宜開催しております。当事業年度は19回開催しました。取締役会における具体的な検討内容として、法令及び定款で定められた事項の他、社内規程に則った経営上の重要事項及び取締役会の諮問機関からの報告又は答申を受けた事項に関し、審議及び決議を行っております。また、取締役から業務執行状況及び経営上の重要事項の報告を受け、取締役の業務執行を監督しております。

当事業年度の取締役会出席状況

役職名	氏名	出席状況
取締役会長	大田 嘉仁	18回(95%)
代表取締役社長	松下 剛	19回(100%)
専務取締役	吉高 信	19回(100%)
取締役	井上 祐介	19回(100%)
取締役	本島 一	19回(100%)
社外取締役	高橋 昭夫	19回(100%)
社外取締役	大畠 豊	19回(100%)
社外取締役	井関 新吾	19回(100%)
社外取締役	清水 綾子	17回(89%)

(b)監査等委員会及び監査等委員である取締役

当社の監査等委員会は、「(2) 役員の状況 役員一覧」に記載の社外取締役である監査等委員3名(うち常勤監査等委員1名)で構成され、議長は常勤監査等委員の大畠豊であります。監査等委員会については、原則として毎月1回定期開催し、また、必要に応じて適宜開催しております。監査等委員会では法令等で定められる事項の協議及び決議等や取締役会議題の事前協議等の他、必要に応じ取締役、執行役員及び各部門担当者を招聘して報告を受け、取締役の業務執行に対する監視・監督をしております。

また、内部監査室及び会計監査人との相互の意見交換等を通じて、取締役の業務執行に対する監督機能の実効性を高めるよう努めております。

(c)会計監査人

当社はPwC Japan有限責任監査法人と監査契約を締結し、会社法に基づく監査及び金融商品取引法に基づく監査を受けております。なお、従来、当社が監査証明を受けているPwC京都監査法人は、2023年12月1日付で、PwCあらた有限責任監査法人と合併し、名称をPwC Japan有限責任監査法人に変更しております。

(d)内部監査室

当社は、代表取締役社長直轄の内部監査室を設置し、内部監査室員3名が「内部監査規程」に基づき内部監査業務を行い、代表取締役社長への定期・不定期の報告を実施するとともに取締役会への報告ルートを確認しております。

また監査等委員会に四半期報告を実施する他、会計監査人とも必要に応じ意見交換を実施する体制としております。

(e)指名・報酬委員会

当社は、取締役会における取締役等の指名及び報酬等の意思決定プロセスの公正性・透明性・客観性の確保と説明責任を強化しコーポレート・ガバナンスの充実に資するため、指名・報酬委員会を設置しております。

当社の規程において、指名・報酬委員会は3名以上の委員で構成することとしており、現在の委員会の構成は、委員が5名、そのうち社外取締役が3名となり、社外取締役を委員長として運営をしております。なお、当事業年度は8回開催しました。出席状況及び具体的な活動内容は「(4) 役員の報酬等 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項」に記載のとおりであります。

(f)コンプライアンス委員会

当社は、全取締役等からなるコンプライアンス委員会を設置しております。当委員会は、代表取締役社長の松下剛を委員長と定め、企業活動の公正性、健全性を確保するため、また、社会規範、企業倫理に反する行為を防止、是正するコンプライアンスに関する活動、並びに全社員に倫理意識を涵養し、正義を貫く企業風土を醸成する活動を推進するため、少なくとも半期に1回開催しております。なお、当事業年度は、リスクマネジメント委員会と同時開催とし4回開催しました。

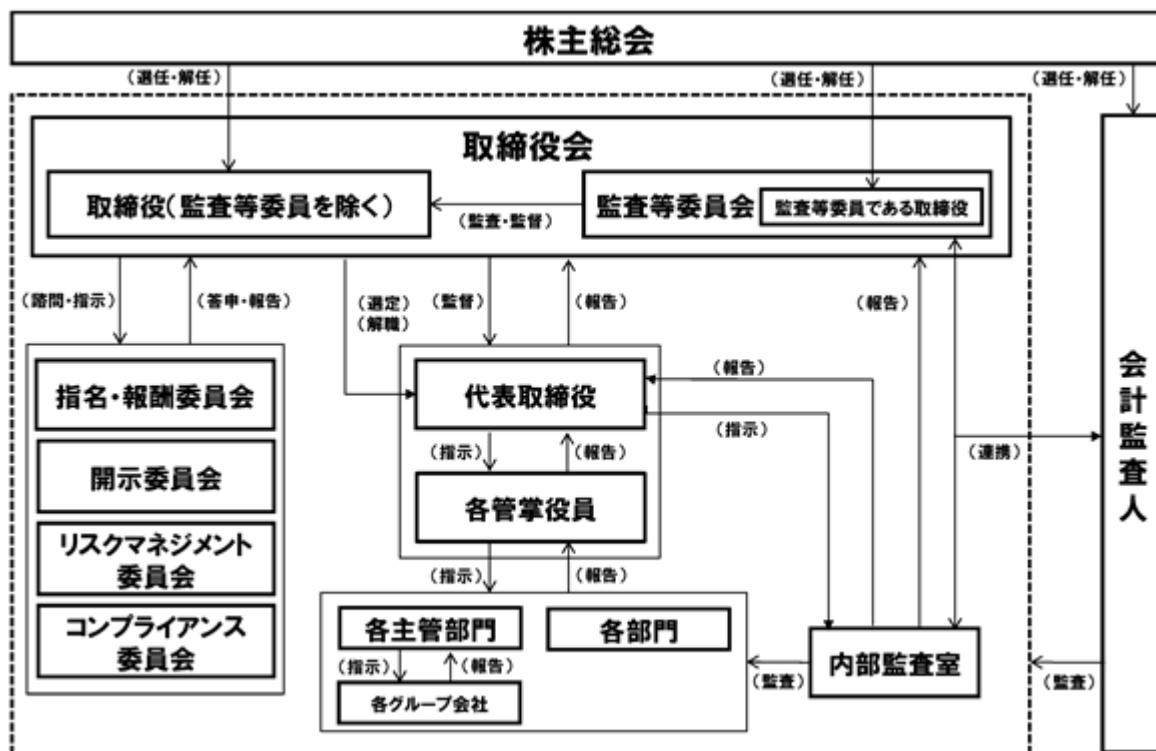
(g)リスクマネジメント委員会

当社は、全取締役等からなるリスクマネジメント委員会を設置し、四半期に1回開催しております。当委員会では、代表取締役社長の松下剛を委員長と定め、当社グループを取り巻く経営環境や社会動向を踏まえ、年度毎にリスク項目を定期的に見直し、「影響度」と「発生可能性」の二軸で事業等のリスク項目を評価し、当社グループとして優先対応すべき重要リスクを選定し、リスク対策（回避・転嫁・低減等）を決定、対策の進捗をモニタリングしております。加えて、当社は「全社緊急事態・緊急事態対応ガイドライン」を制定し、緊急事態発生時には「全社緊急対策本部」を設置し、被災状況や事業影響等の情報を収集、事業継続・事業復旧に取り組む体制を構築しております。また、当社は定期的に訓練を行うことで、危機や変化に強い組織づくりを進めています。

(h)開示委員会

当社は、金融商品取引法等の関連法令及び証券取引所の定める適時開示等に関する規則（以下「適時開示規則等」という。）に従って、情報公開を行っております。また、適時開示規則等に該当しない情報であっても、株主や投資家にとって必要であると思われる情報については、積極的かつ公平・タイムリーな情報開示に努めております。そのために当社は、管理部門を管掌する取締役を委員長とし、執行役員 経営企画室長及び関連する部門長を委員とする開示委員会を設置し、当社の有する重要情報等が開示すべき情報に該当するか否かを適宜審議しております。

<コーポレート・ガバナンス体制模式図>



ロ．当該企業統治の体制を採用する理由

当社は、コーポレート・ガバナンス体制のより一層の強化を図るため、監査等委員会設置会社を採用しています。当社は同体制を採用することにより、取締役会の監督機能の強化を図り、経営の透明性の確保と効率性の向上に努めております。

ハ．業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）の基本方針

当社は、企業理念を具現化するために、組織の構築、規程の制定、情報の伝達及び業務執行のモニタリングを適切に行う体制として以下の基本方針に従って内部統制システムを構築することにより、適法かつ効率的に業務を執行する体制の確立を図ります。

また、この基本方針についても、経営環境の変化等に対応して見直しを図り、常に実効性のある内部統制システムの構築・運用に努めております。

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

当社は、法令、定款、社内規程等及び社会一般の規範を遵守した事業活動を行うため、行動準則として「コンプライアンス憲章」を定め、コンプライアンス意識の徹底を図るとともに、モニタリングを含む実効的な体制を構築し、運用する。

当社は、内部通報制度の運用により、違法行為、不正行為等に対する自浄作用の向上を図る。

当社は、内部監査室を設置し、監査等委員会、会計監査人とも連携し、内部監査を独立の立場で実施する。また、随時、問題点や今後の課題等を代表取締役社長に報告する。

当社は、反社会的勢力との一切の関係を遮断し、不当な要求等を受けた場合には毅然たる態度で対応する。

(b)取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

当社は、「文書管理規程」等に則り、各種議事録及び取締役の職務の遂行に係る情報を文書に記録して保存及び管理する。

取締役、監査等委員会及び内部監査室は、これらの文書を必要に応じて閲覧することができる。

(c)損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、「リスクマネジメント規程」等に則り、リスクマネジメント活動を統括する機関として、リスクマネジメント委員会を設置する。

リスクマネジメント委員会は、リスクマネジメントの状況を検証するとともに、新たなリスクの判明等の状況に応じてリスクマネジメントの見直しを行う。また、これらの活動は定期的に取締役会等に報告する。

(d)取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社は、取締役会を月1回開催するほか、必要に応じて適宜開催する。また、重要事項については、事前に経営会議等で方針の審議を行う。

当社は、「業務分掌規程」「職務権限規程」等に則り、部門長がその責任範囲と権限において、取締役会の決定に基づく業務執行を行う。

(e)財務報告の適正性を確保するための体制

当社は、信頼性のある財務報告を重視し、「内部統制規程」に基づき、内部統制の整備、運用、評価、改善を継続的に行う。

(f)当社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社は、「関係会社管理規程」等に則り、関係会社における経営上の重要な決定事項は当社の取締役会において報告及び決議する。

当社は、内部統制の構築を行い、内部統制に関する協議、情報の共有等が効率的に行われる体制を構築する。

内部監査室は、内部監査を実施し、その結果を代表取締役社長及び監査等委員会に報告する。

(g)監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を求めた場合における当該使用人に関する体制及びその使用人の取締役からの独立性に関する事項、並びに当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

当社は、当該使用人を、内部監査室等に所属する使用人とする。監査等委員会は当該使用人に対し、監査業務に必要な事項を命令することができるものとする。また、監査等委員会より監査業務に必要な命令を受けた使用人は、その命令に関して、取締役（監査等委員である取締役を除く。）等の指揮命令は受けないものとする。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び人事本部は、当該使用人が監査等委員会の指揮命令に従う旨を他の使用人に周知徹底するとともに、当該使用人が監査等委員会の職務を補助するために必要な時間を確保する。

当該使用人については、監査等委員以外の取締役からの独立性と監査等委員会の指示の実効性を確保するため、監査等委員会及び監査等委員の職務に関し、当該使用人の任命・異動・評価等、人事に関する事項の決定には、監査等委員会の同意を必要とする。

(h)取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び使用人が監査等委員会に報告をするための体制並びに当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制

取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び使用人は、取締役会その他重要な会議への監査等委員の出席を通じて職務の執行状況を報告するほか、その他必要な重要事項を速やかに報告する。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び使用人は、公益通報者保護法に基づき、監査等委員会に報告を行ったことを理由として報告者に対する不利な取り扱いを禁止する。

(i)その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査等委員会は代表取締役社長、会計監査人とそれぞれ定期的な意見交換会を開催する。また、各種会議への監査等委員の出席を確保する等、監査等委員会の監査が実効的に行われるための体制を整備する。

監査等委員会の職務執行について生じる費用については当社が負担する。また、その費用はあらかじめ定められた手順に則り処理を行う。

二．責任限定契約の内容の概要

当社と取締役（業務執行取締役等であるものを除く。）は、会社法第427条第1項の規定に基づき、任務を怠ったことによる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、同法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。

ホ．役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、2024年度に同内容で更新する事を予定しております。当該保険により被保険者がその地位に基づいて行った行為（不作為を含む）に起因して保険期間中に損害賠償請求された場合の、法律上の損害賠償金、争訟費用の補償、及び被保険者に対してなされた損害賠償請求により被保険者が被った損害を会社が補償（会社補償）する場合を補償するものです。ただし、犯罪行為や法令違反を認識しながら行った行為等一定の事由に対しては補償の対象としないこととしております。

当該保険契約の被保険者は当社取締役及び執行役員並びに当社子会社の取締役等の主要な職務執行者であり、保険料は全額会社負担としております。当社取締役を含む被保険者の各候補者が取締役等に選任され就任した場合は、当該保険契約の被保険者となります。

取締役会で決議できる株主総会決議事項

イ．剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨を定款に定めております。

これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

ロ．自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

取締役の定数

当社の取締役（監査等委員であるものを除く。）は10名以内、監査等委員である取締役は5名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役とを区分して、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

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

支配株主との取引等を行う際における少数株主の保護の方策に関する指針

当社は、支配株主との取引において、一般の取引条件と同様の適切な条件とすることを基本方針としております。支配株主との取引が見込まれる際には、取締役会等において当該取引の必要性、取引条件及びその決定方法の妥当性を十分に検討した上で意思決定をすることにより、少数株主の利益の保護に努めております。

(2)【役員の状況】

役員一覧

男性7名 女性 - 名 (役員のうち女性の比率 -)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長	松下 剛	1970年9月1日生	1989年4月 日本電装株式会社 (現株式会社デンソー)入 社 1992年5月 株式会社ヤマヒサ入社 1994年6月 オートサービスブレイズ創 業 1996年1月 株式会社エムティージーブ レイズ(現当社)設立 代表 取締役社長就任(現任) 2018年11月 五島の樫株式会社設立 代表 取締役就任	(注)3	17,001,155
取締役 管理部門管掌役員	田島 安希彦	1962年12月23日生	1988年3月 株式会社ジェック第一教育 センター 入社 1996年11月 同社 取締役経理部長就任 1999年4月 株式会社学育舎(現株式会社 ウィザス) 取締役経理本部 長兼財務部長就任 2005年4月 株式会社ウィザス 取締役経 営管理本部長就任 2005年10月 ケン・ミレニアム株式会社 取締役就任 2006年3月 株式会社リーテック 取締役 就任 2009年12月 株式会社カクヤス入社 執行 役員兼財務経理部長就任 2010年4月 同社 取締役就任 2011年4月 同社 常務取締役就任 2016年6月 同社 代表取締役副社長就任 2020年10月 株式会社カクヤスグループ 代表取締役副社長就任 2022年6月 同社 代表取締役社長就任 2023年12月 当社顧問就任 当社取締役就任(現任)	(注)3	-
取締役 営業部門管掌役員	井上 祐介	1966年1月16日生	1987年3月 グランドウイスコ株式会社 (現グランドウエア株式会 社)入社 1989年6月 プレスト株式会社設立 取締 役就任 1994年5月 株式会社プレックス(現株 式会社フェニックス)設立 代表取締役就任 1998年8月 日本トレードオーシャン株 式会社(現株式会社サー ジック)設立 代表取締役就 任 1998年8月 プレスト株式会社 代表取締 役就任 2011年4月 株式会社アンドライブ(現 株式会社MTGプロフェッショ ナル)設立 代表取締役 就任(現任) 2014年1月 当社入社 執行役員就任 2015年12月 当社取締役就任(現任) 2020年9月 株式会社MTG FORMAVITA 取 締役就任(現任) 2021年8月 株式会社MTGメディサービス 代表取締役就任	(注)3	225,885

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
-----	----	------	----	----	--------------

取締役	黒田 武志	1965年11月5日生	<p>1989年4月 トヨタ自動車株式会社入社</p> <p>2000年7月 ネットオフ株式会社（現リネットジャパングループ株式会社）設立 代表取締役就任（現任）</p> <p>2013年3月 リネットジャパン株式会社（現リネットジャパンリサイクル株式会社）設立 代表取締役就任（現任）</p> <p>2020年8月 リネットジャパンソーシャルケア株式会社 代表取締役就任（現任）</p> <p>2020年11月 ネットオフ株式会社設立 代表取締役就任（現任）</p> <p>2022年7月 リネットジャパングローバルスタッフ株式会社設立 代表取締役就任（現任）</p> <p>2023年4月 株式会社アニスピホールディングス 取締役就任（現任）</p> <p>2023年12月 当社社外取締役就任（現任）</p>	(注) 3	-
取締役（監査等委員）	大島 豊	1956年2月28日生	<p>1979年4月 株式会社トーメン（現豊田通商株式会社）入社</p> <p>1991年12月 欧州トーメン社 法務・審査部長就任</p> <p>1998年12月 英国トーメン社 法務・審査部長就任</p> <p>2002年4月 リスクマネジメント部 審査グループリーダー就任</p> <p>2004年3月 ERM部 ERM企画グループリーダー就任</p> <p>2011年4月 株式会社トーメンデバイス入社 ERM部長就任</p> <p>2014年6月 同社常勤監査役就任</p> <p>2019年12月 当社社外取締役（常勤監査等委員）就任（現任）</p>	(注) 4	750

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役(監査等委員)	井関 新吾	1958年12月20日生	1981年4月 日新監査法人(現EY新日本有限責任監査法人)入社 1984年3月 公認会計士・税理士登録 1987年7月 井関公認会計士事務所開業 所長就任(現任) 1991年6月 株式会社井関総合経営センター 代表取締役就任(現任) 2001年5月 株式会社山洋 社外監査役就任(現任) 2003年7月 金剛株式会社 代表取締役就任 2009年2月 株式会社ユニバーサル園芸社 社外監査役就任 2010年2月 アサヒ衛陶株式会社(現ASAHI EITOホールディングス株式会社)社外監査役就任 2019年12月 当社社外取締役(監査等委員)就任(現任) 2020年2月 I-PLUS税理士法人 代表社員就任(現任) 2021年9月 株式会社ユニバーサル園芸社 社外取締役(監査等委員)就任(現任) 2022年1月 金剛株式会社 監査役就任(現任)	(注)4	450
取締役(監査等委員)	石田 宗弘	1982年2月22日生	2007年12月 弁護士登録(東京弁護士会) 2007年12月 三宅坂総合法律事務所 入所 2017年1月 三宅坂総合法律事務所 パートナー就任(現任) 2017年6月 株式会社コパ・コーポレーション 監査役就任 2020年5月 ビーロットリート投資法人 監督役員就任 2023年8月 株式会社Rehab for JAPAN 監査役就任(現任) 2023年12月 当社社外取締役(監査等委員)就任(現任)	(注)5	-
計					17,228,240

- (注) 1. 取締役 黒田武志、大畠豊、井関新吾及び石田宗弘は、社外取締役であります。
2. 当社の監査等委員会の体制は次のとおりであります。
委員長 大畠豊、委員 井関新吾、委員 石田宗弘
3. 取締役(監査等委員である取締役を除く)の任期は2023年12月21日開催の定時株主総会終結のときから1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結時までであります。
4. 監査等委員である取締役 大畠豊及び井関新吾の任期は2022年12月22日開催の定時株主総会終結のときから2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結時までであります。
5. 監査等委員である取締役 石田宗弘の任期は2023年12月21日開催の定時株主総会終結のときから2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結時までであります。

6. 当社は執行役員制度を導入しております。執行役員の氏名及び担当は以下のとおりであります。

地位	氏名（就任順）	担当
上席執行役員	岡部 正則	情報システム本部
上席執行役員	本橋 良	開発本部、品質本部、知的財産本部
上席執行役員	石谷 桂子	SIXPAD本部
執行役員	長友 孝二	先行開発室
執行役員	川嶋 光貴	FINE WATER事業本部
執行役員	長谷川 徳男	知的財産本部
執行役員	後藤 吉隆	BEAUTY STORE事業本部
執行役員	久世 浩司	経営企画室
執行役員	工藤 俊和	法務・ガバナンス本部
執行役員	田岸 弘幸	事業企画開発室
執行役員	五百旗頭 義高	社長室
執行役員	溝淵 豊弘	人事本部
執行役員	加藤 寿恵	BEAUTYブランド本部

社外役員の状況

当社は、社外取締役4名を選任しております。当社は、ガバナンスの客観性及び透明性を確保するために、会社法上の独立性の要件及び東京証券取引所の定める独立性基準等に基づき定めた当社の社外取締役の独立性判断基準に従って、社外取締役を選任しております。

取締役の黒田武志は、リユース事業を中心とする上場企業の創業者として国内外における幅広い事業展開と業容拡大を陣頭指揮してきた経験から企業経営全般における豊富な知見をもとに当社の経営全般に助言・監督を行うことを期待し、新たに社外取締役として選任いたしました。

取締役の大畠豊は、上場企業で法務・審査及び企業のリスク管理に関する幅広い知見と経験に基づき経営全般の監視・監督を行っております。

取締役の井関新吾は、公認会計士として、財務及び会計に関する専門的見地に基づき経営全般の監視・監督を行っております。

取締役の石田宗弘は、弁護士として、法律に関する専門的見地に基づき経営全般の監視・監督を行うことを期待し、新たに社外取締役として選任いたしました。

社外取締役の所有する当社株式数については、「役員一覧」に記載のとおりであります。

社外取締役と当社との間にこれ以外の人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

なお、当社は、社外取締役黒田武志氏が代表取締役を務めるリネットジャパングループ株式会社の株式を100,000株（0.80%）保有しており、同社は当社株式を12,000株（0.03%）保有しております。

この他に社外取締役又は社外取締役が代表取締役を務める他の会社等と当社との間には、人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はなく、社外取締役全員が当社の定める社外取締役の独立性判断基準を満たしております。

社外取締役による監督と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

監査等委員でない社外取締役は、取締役会において、内部監査及び会計監査等の報告を受け、活動状況を把握しております。また、その他重要な会議へ出席し取締役の職務執行に対する監督を行っております。

監査等委員である社外取締役は、取締役会及びその他重要な会議への出席並びに取締役等との面談による意見交換を通じて、取締役の職務執行に対する監督を行っております。また、監査等委員会において、内部監査及び会計監査等の報告を受け、意見交換をしております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

a. 組織・人員及び手続

当社の監査等委員会は、常勤の監査等委員である取締役（以下、常勤監査等委員）1名、非常勤の監査等委員である取締役（以下、非常勤監査等委員）2名の計3名で構成されております。

常勤監査等委員 大島豊氏は、上場企業において法務・審査をはじめ、企業のリスク管理に関して国内及び海外において責任者を歴任し、その後常勤監査役を長年務め、コーポレート・ガバナンスの強化に寄与してきたことによる幅広い知見と経験に基づき経営全般の監視・監督を行っております。

非常勤監査等委員 井関新吾氏は、公認会計士として、財務及び会計に関する専門的な知識と豊富な経験に基づき経営全般の監視・監督を行っております。

非常勤監査等委員 石田宗弘氏は、弁護士として、法律に関する専門的な知識と豊富な経験に基づき経営全般の監視・監督を行うことを期待し、新たに非常勤監査等委員として選任いたしました。

b. 監査等委員会の活動状況

監査等委員会は原則毎月開催しており、当事業年度は17回開催いたしました。個々の監査等委員の出席状況は、以下のとおりであります。

役職名	氏名	出席状況
社外取締役 (監査等委員)	大島 豊	17回(100%)
社外取締役 (監査等委員)	井関 新吾	17回(100%)
社外取締役 (監査等委員)	清水 綾子	16回(94%)

(注) 社外取締役(監査等委員)である清水綾子は、2023年12月21日開催の定時株主総会終結のときをもって辞任しております。

c. 監査等委員の主な活動

監査等委員は、取締役会に出席し、議事運営、決議内容等を監査し、必要に応じて意見表明を行っております。取締役会への監査等委員の出席率は、大島豊氏は19回(100%)、井関新吾氏は19回(100%)、清水綾子氏は17回(89%)でした。

監査等委員会は、年間監査計画において当事業年度の重点監査項目を以下のとおり定めております。

1. 課題案件、問題案件の重点監査・助言(収益性脆弱・潜在リスクのある事業等)
2. リスクマネジメント委員会の適正運営(レベルアップ・優先課題への対応)
3. 内部統制システムの構築(取締役会・執行部との連携による組織監査)
4. 海外現地法人・重要グループ会社へのガバナンス強化
5. コンプライアンス体制の強化、企業風土の改革

監査等委員会における具体的な検討内容は、監査等委員会の監査方針及び計画、取締役の選任及び報酬、会計監査人の監査結果の相当性、再任及び報酬等の協議及び決議並びに取締役会議題の事前協議等を行っております。また、必要に応じ取締役、執行役員及び各部門担当者を招聘して、当社グループのガバナンスやコンプライアンス対応状況、内部統制の整備及び運用状況の報告を受け、意見交換を実施しております。その他の活動としては、コンプライアンス委員会等の社内の重要な会議に出席する他、常勤監査等委員は代表取締役社長及び社外取締役との面談を原則毎月開催し、情報共有や意見交換を実施しております。

内部監査の状況

a. 組織

当社は代表取締役社長直轄の内部監査室を設置し、内部監査室員3名が「内部監査規程」に基づき各部門及びグループ会社各社を対象とする内部監査を行っております。内部監査の対象に制限は無く、当社及びグループ会社の業務全般に及ぶものとし取締役会は内部監査の基本活動に制約を及ぼす事項を排除するものと定めております。内部監査室は、業務運営上は代表取締役社長への定期・不定期の報告を実施するとともに監査機能上は取締役会への報告ルートを確認しております。また、監査等委員会には四半期報告を実施することにより、コーポレートガバナンス・コード補充原則4-13の改訂による“デュアルレポーティングライン”を踏まえた体制としております。

当事業年度においては、年度監査計画を期首に取締役会に報告し承認を受けるとともに、監査結果を代表取締役社長、関連役員、関連部署等に随時報告しております。また、取締役会には半期毎に監査概要を纏めた活動報告を実施しております。また、会計監査人とは必要に応じ内部監査の状況等について共有し、意見交換を実施する体制としております。

b. 活動

当社の内部監査の目的は、当社及びグループ会社の事業に価値を付加し改善するためにアシュアランス（組織の運営状況を客観的に評価し、取締役会又は経営者に報告して意見を表明することで、組織の活動の有効性、効率性及びコンプライアンスについて一定の保証を与えることをいう）及びコンサルティング（組織の運営に係る診断、助言、助成等をいう）を提供することとしております。

当事業年度は、内部監査の有効性を高めるため、「監査カバー領域拡大」と「監査内容深化」の両面から活動を推進しました。監査カバー領域拡大に関しては、コンプライアンス実効性をテーマとし、全社対象の監査を推進しております。監査内容深化に関しては、過去の不適切案件や法令・市場環境の変化、経営者の関心事等の中から重点テーマを選定し監査及び調査を実施しました。

また、監査基盤強化の一環として、内部監査規程を国際基準に沿った適正な内容に改定し、2023年5月より施行しております。さらに、内部監査室と監査等委員会の連携を強化するため、監査等委員会への四半期ごとの報告の他、常勤監査等委員と基本的に週ベースでミーティングの機会を持ち、各種情報共有及び意見交換等を実施しております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

PwC Japan 有限責任監査法人

（注）当社の会計監査人でありましたPwC京都監査法人（消滅監査法人）は、2023年12月1日付でPwCあらた有限責任監査法人（存続監査法人）と合併を行いました。これに伴い、PwC Japan有限責任監査法人が会計監査人となっています。

b. 継続監査期間

4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 柴田 篤
指定有限責任社員 業務執行社員 立石 祐之

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3名、その他11名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査等委員会は、同監査法人の品質管理体制の適切性、独立性、職業専門家としての正当な注意、適切なメンバー構成、リスクを勘案した監査計画の策定・実施等を総合的に勘案した結果、適任と判断いたしました。

なお、監査等委員会が定める会計監査人の解任又は不再任の決定の方針は以下のとおりであります。

業務上の義務に違反し又は職務を怠ったとき
会計監査人としてふさわしくない非行があったとき
心身の故障のため、職務の執行に支障がありこれに堪ええないとき
他社の監査で、社会的に著しく信頼を失う監査行為がなされたとき

f. 監査等委員会による監査法人の評価

監査等委員会は、同監査法人の監査の方法及び結果は相当であると評価しております。

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。

前連結会計年度及び前事業年度 P w C 京都監査法人
当連結会計年度及び当事業年度 P w C J a p a n 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

存続する監査公認会計士等
P w C J a p a n 有限責任監査法人
消滅する監査公認会計士等
P w C 京都監査法人

(2) 異動の年月日

2023年12月1日

(3) 消滅する監査公認会計士等の直近における就任年月日

2019年12月25日

(4) 消滅する監査公認会計士等が直近3年間に作成した監査報告書等における意見等に関する事項
該当事項はありません。

(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P w C 京都監査法人(消滅監査法人)は、2023年12月1日付けでP w C あらた有限責任監査法人(存続監査法人)と合併し、消滅しました。また、P w C あらた有限責任監査法人は、同日付けでP w C J a p a n 有限責任監査法人に名称を変更しました。これに伴いまして、当社の監査証明を行う監査公認会計士等はP w C J a p a n 有限責任監査法人となります。

(6) (5)の理由及び経緯に対する監査報告書等の記載事項に係る消滅する監査公認会計士等の意見
特段の意見はないとの申し出を受けております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

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(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	60	-	60	-
連結子会社	2	-	3	-
計	62	-	63	-

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)

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(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	5	-	4	-
連結子会社	5	-	6	4
計	10	-	10	4

連結子会社における当連結会計年度の非監査業務の内容は、主に税務関連業務であります。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社は監査報酬の決定方針を定めておりませんが、当社の規模、業務の内容、監査日数等を勘案し、監査法人と協議の上、監査等委員会の同意を得て決定しております。

e . 監査等委員会が会計監査人の報酬に同意した理由

監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積の算出根拠が適切であるかどうかについて必要な検証を行った上で、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は、役員報酬の決定方針を指名・報酬委員会の審議・答申を経て、取締役会の決議により以下のとおり定めております。

イ．基本理念

当社は企業理念「一人ひかる 皆ひかる 何もかもひかる」の実現に向けた企業活動を行います。

「一人ひかる」の「一人」とは従業員個人であり、従業員一人ひとりが夢を持ち、明るく前向きにひかり輝く素晴らしい人生を歩めることを大切にします。「皆ひかる」の「皆」とは、全従業員、株主様、お客様、そしてパートナー企業様を指します。「何もかもひかる」の「何もかも」とは社会全体を指し、持続可能な地球環境への配慮はもちろん、人類社会の進歩発展に貢献し、世界中の人々の生活を健康で美しく豊かにすることを目指します。

このような企業理念の実現に向け、役員の積極的な挑戦とコーポレート・ガバナンスの向上を促進し事業の持続的成長の原動力となる役員報酬制度であることを目的とします。

ロ．基本報酬を含む報酬等の額の決定に関する方針

役員報酬の水準は、役員報酬の基本理念及び当社の経営における各取締役の役割と責任に基づき設定します。報酬水準の検討に際しては、当社の経営環境や外部調査機関による報酬市場データ（当社と同規模企業群の報酬水準）をもとに分析を行ったうえで、指名・報酬委員会においてその妥当性を検証のうえ設定しています。

当社におけるあらゆるステークホルダーとの意識共有を促し、短期及び中長期の業績向上にバランスよく指向する報酬制度とするため、取締役（社外取締役を除く）の報酬は、基本報酬、業績連動賞与、株式報酬によって構成することとしています。

社外取締役及び監査等委員である取締役については、経営の監督機能という役割と独立性を考慮し、基本報酬のみとしています。

なお、取締役には退職慰労金を支給しません。

基本報酬

基本報酬は取締役の役位、管掌範囲及び職務に応じた適切な水準で設定するとともに、これらに変更もしくは外部環境の変化が生じた場合に、適宜見直しを行うものとします。

基本報酬は毎月現金で支給します。

業績連動賞与

業績連動賞与は短期インセンティブとして位置付け、当社グループの単年度連結売上高、利益の計画達成度及び役員の業績等を考慮した形で決定し、及び変動報酬の中間値に対して0%（不支給）から200%までの範囲で決定します。

業績連動賞与は毎月現金で支給します。

株式報酬

株式報酬は当社の中長期的な業績と企業価値の持続的な向上、株主の皆様と同じ視点で価値共有を促進することを目的とする長期インセンティブとして、報酬総額の一定割合を譲渡制限付株式（リストラクテッド・ストック）にて支給します。

ハ．報酬決定のプロセス

当社は、役員報酬の決定方針を、社外取締役（独立役員）を委員長とし社外役員が過半を占める指名・報酬委員会が審議し、取締役会に答申し、取締役会はその答申を尊重して決議することとしています。

この報酬決定方針に基づき、毎年度、指名・報酬委員会で役員報酬体系を検討し、基本報酬、業績連動賞与及び株式報酬の割合と算出方法の妥当性を市場動向等も踏まえて検証することとします。

また、各年度の取締役の報酬も同様に、報酬決定方針に基づき設計された具体的な報酬体系・指標に基づき、指名・報酬委員会の審議・答申のもと、取締役会にて決定することとします。なお、取締役の業績連動賞与算定に必要となる業績評価・定性評価等については、指名・報酬委員会が実施することとします。

当事業年度における指名・報酬委員会の構成及び出席状況は以下のとおりであります。

役職名	氏名	出席状況
代表取締役社長	松下 剛	8回(100%)
専務取締役	吉高 信	8回(100%)
社外取締役	高橋 昭夫	8回(100%)
社外取締役	大畠 豊	8回(100%)
社外取締役	清水 綾子	7回(88%)

当事業年度における指名・報酬委員会の具体的な検討内容は以下のとおりであります。

開催回	開催日	審議または検討した事項
第1回	2022年10月17日	取締役の選/解任の審議、役員報酬制度の審議等
第2回	2022年11月21日	取締役及び執行役員の報酬に関する諮問への答申決議等
第3回	2023年1月25日	役員制度のうち執行役員に関する制度の審議、役員評価に関する審議等
第4回	2023年2月22日	執行役員の選任に関する審議
第5回	2023年3月22日	役員評価制度改定に関する審議
第6回	2023年5月26日	指名・報酬委員会が議論すべきアジェンダに関する検討
第7回	2023年6月23日	役員報酬及び役員制度の見直しに関する検討
第8回	2023年8月23日	役員報酬及び役員制度の見直しに関する検討

なお、当事業年度における取締役の個人別の報酬等の内容は、役員報酬の決定方針に整合していることを指名・報酬委員会において確認していることから、取締役会として個人別の報酬等の内容が当該方針に沿うものであると判断しております。

役員の報酬限度額について

当社の株主総会の決議による役員の報酬限度額は、2017年3月24日開催の臨時株主総会において、取締役（監査等委員を除く）については、年額500百万円以内、取締役（監査等委員）については、年額100百万円以内と定められております。

役員の報酬等

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

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	業績連動報酬	退職慰労金	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (監査等委員及び社外取締役を除く)	210	150	58	-	1	5
取締役(監査等委員) (社外取締役を除く)	-	-	-	-	-	-
社外役員	31	31	-	-	-	4

- (注) 1. 上表の報酬等の総額には上席執行役員の報酬相当額58百万円は含まれておりません。
2. 取締役の報酬等の額には、使用人兼務取締役の使用人分給とは含まれておりません。
3. 非金銭報酬等の内容は当社の株式であり、割当の条件等は「ロ．基本報酬を含む報酬等の額の決定に関する方針」のとおりであります。
4. 業績連動報酬等には、第28期事業年度における役員賞与引当金繰入額を記載しております。

ロ．役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が100百万円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

八．使用人兼務役員の使用人分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、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、株式の価値の変動又は株式の配当によって利益を受けることを目的とする投資株式を純投資目的の投資株式とし、安定的な取引関係の構築や成長戦略に則った業務提携関係の維持・強化を通じて当社の中長期的な企業価値の向上に繋げることを目的とする投資株式を純投資目的以外の目的である投資株式としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、政策保有株式について業務提携、取引強化等の事業活動における必要性を総合的に勘案し、中長期的な観点で企業価値向上に資すると判断する場合に株式を保有することとしております。

保有の適否においては、取締役会にてコストとリターンを比較検証し、企業価値向上に資すると判断しない場合については縮減を進めることとしております。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	8	312
非上場株式以外の株式	1	61

(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(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	1	80	戦略的業務提携による増加
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

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

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
リネットジャパング ループ株式会社	100,000	100,000	保有目的：情報連携を通じた取引関係の 維持・強化のため 業務提携等の概要：業務提携はないが、 継続した情報連携の実施 定量的な保有効果：定量的な保有効果の 記載は困難であるが、保有に伴う便益等 を総合的に判断し、継続保有してござい ます。	有
	61	51		

保有目的が純投資目的である投資株式
該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2022年10月1日から2023年9月30日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2022年10月1日から2023年9月30日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、従来、当社が監査証明を受けているPwC京都監査法人は、2023年12月1日付で、PwCあらた有限責任監査法人と合併し、名称をPwC Japan有限責任監査法人に変更しております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、適正な開示ができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、監査法人及び各種団体の主催するセミナーへの参加、会計関連書籍の購読を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	16,529	16,137
受取手形及び売掛金	14,838	16,017
商品及び製品	9,654	10,611
原材料及び貯蔵品	1,414	744
前払費用	436	995
その他	1,727	1,986
貸倒引当金	1	1
流動資産合計	34,600	36,491
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,062	1,080
減価償却累計額	772	770
建物及び構築物(純額)	289	309
機械装置及び運搬具	36	96
減価償却累計額	35	42
機械装置及び運搬具(純額)	1	54
工具、器具及び備品	3,454	4,125
減価償却累計額	3,057	3,409
工具、器具及び備品(純額)	397	715
土地	8,883	8,883
建設仮勘定	186	307
その他	97	167
減価償却累計額	67	102
その他(純額)	30	65
有形固定資産合計	9,788	10,335
無形固定資産		
ソフトウェア	451	476
その他	24	154
無形固定資産合計	476	630
投資その他の資産		
投資有価証券	2,673	3,645
繰延税金資産	1,923	2,565
その他	592	932
貸倒引当金	113	151
投資その他の資産合計	5,076	6,991
固定資産合計	15,341	17,958
資産合計	49,942	54,449

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,644	1,831
未払金	1,739	2,012
未払法人税等	964	1,485
賞与引当金	512	595
役員賞与引当金	1	71
製品保証引当金	450	1,618
株主優待引当金	156	211
火災損失引当金	-	124
その他	2,280	2,380
流動負債合計	8,279	11,330
固定負債		
その他	377	406
固定負債合計	377	406
負債合計	8,656	11,737
純資産の部		
株主資本		
資本金	16,772	16,778
資本剰余金	16,153	16,160
利益剰余金	9,116	10,706
自己株式	904	889
株主資本合計	41,137	42,756
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	54	11
為替換算調整勘定	346	812
その他の包括利益累計額合計	292	824
新株予約権	3	0
非支配株主持分	436	779
純資産合計	41,285	42,712
負債純資産合計	49,942	54,449

【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：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
売上高	1 48,984	1 60,154
売上原価	2 17,552	2 23,295
売上総利益	31,431	36,859
販売費及び一般管理費	3, 4 28,193	3, 4 33,261
営業利益	3,238	3,597
営業外収益		
受取利息及び配当金	22	19
為替差益	599	555
受取損害賠償金	2	3
その他	69	47
営業外収益合計	693	626
営業外費用		
支払利息	0	0
コミットメントフィー	6	-
賃貸借契約解約損	96	12
固定資産除却損	35	11
株式交付費	17	-
支払補償費	-	11
チャージバック損失	7	9
その他	43	10
営業外費用合計	207	55
経常利益	3,724	4,168
特別利益		
固定資産売却益	-	5 11
投資有価証券売却益	4	-
新株予約権戻入益	-	3
受取保険金	263	-
受取解決金	-	163
受取損害賠償金	6 437	-
債務消滅益	326	-
特別利益合計	1,032	178
特別損失		
減損損失	7 294	7 1
投資有価証券評価損	25	89
和解金	272	-
貸倒引当金繰入額	80	40
製品保証引当金繰入額	-	8 990
リコール関連費用	9 149	9 13
火災損失	-	10 162
特別損失合計	821	1,297
税金等調整前当期純利益	3,935	3,049
法人税、住民税及び事業税	1,260	2,002
法人税等調整額	158	661
法人税等合計	1,418	1,341
当期純利益	2,516	1,708
非支配株主に帰属する当期純損失()	168	275
親会社株主に帰属する当期純利益	2,685	1,984

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
当期純利益	2,516	1,708
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	129	65
為替換算調整勘定	221	466
その他の包括利益合計	1, 2 351	1, 2 531
包括利益	2,165	1,176
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,334	1,452
非支配株主に係る包括利益	168	275

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	16,615	15,418	6,859	904	37,989
会計方針の変更による累積的影響額			38		38
会計方針の変更を反映した当期首残高	16,615	15,418	6,821	904	37,951
当期変動額					
新株の発行	156	156			312
剰余金の配当			390		390
親会社株主に帰属する当期純利益			2,685		2,685
自己株式の取得				0	0
資本移動に伴う持分の変動		578			578
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	156	734	2,294	0	3,185
当期末残高	16,772	16,153	9,116	904	41,137

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	184	125	59	3	102	38,154
会計方針の変更による累積的影響額						38
会計方針の変更を反映した当期首残高	184	125	59	3	102	38,116
当期変動額						
新株の発行						312
剰余金の配当						390
親会社株主に帰属する当期純利益						2,685
自己株式の取得						0
資本移動に伴う持分の変動						578
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	129	221	351	-	334	16
当期変動額合計	129	221	351	-	334	3,169
当期末残高	54	346	292	3	436	41,285

当連結会計年度（自 2022年10月 1 日 至 2023年 9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	16,772	16,153	9,116	904	41,137
当期変動額					
新株の発行	6	6			13
剰余金の配当			393		393
親会社株主に帰属する当期純利益			1,984		1,984
自己株式の取得				0	0
自己株式の処分		0		15	15
資本移動に伴う持分の変動		0			0
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	6	7	1,590	15	1,619
当期末残高	16,778	16,160	10,706	889	42,756

	その他の包括利益累計額			新株予約権	非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	その他の 包括利益累計額 合計			
当期首残高	54	346	292	3	436	41,285
当期変動額						
新株の発行						13
剰余金の配当						393
親会社株主に帰属する当期純利益						1,984
自己株式の取得						0
自己株式の処分						15
資本移動に伴う持分の変動						0
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	65	466	531	3	342	192
当期変動額合計	65	466	531	3	342	1,426
当期末残高	11	812	824	0	779	42,712

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	3,935	3,049
減価償却費	552	796
減損損失	294	1
賞与引当金の増減額(は減少)	30	82
火災損失引当金の増減額(は減少)	-	124
製品保証引当金の増減額(は減少)	367	1,167
為替差損益(は益)	28	6
受取保険金	263	-
受取損害賠償金	437	-
和解金	272	-
火災損失	-	38
投資有価証券評価損益(は益)	26	93
売上債権の増減額(は増加)	735	1,287
棚卸資産の増減額(は増加)	1,212	323
仕入債務の増減額(は減少)	360	135
未払金の増減額(は減少)	721	266
その他	51	10
小計	2,432	4,148
利息及び配当金の受取額	23	19
利息の支払額	14	0
保険金の受取額	263	-
賠償金の受取額	356	-
和解金の支払額	272	-
法人税等の支払額	910	1,481
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,879	2,686
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	564	1,185
無形固定資産の取得による支出	441	264
投資有価証券の取得による支出	903	1,143
投資有価証券の売却による収入	49	-
子会社株式の取得による支出	110	-
その他	93	195
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,876	2,788
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	15	17
株式の発行による収入	312	13
非支配株主からの払込みによる収入	1,175	618
自己株式の取得による支出	0	0
配当金の支払額	389	393
その他	29	26
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,052	195
現金及び現金同等物に係る換算差額	177	484
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	877	391
現金及び現金同等物の期首残高	15,651	16,529
現金及び現金同等物の期末残高	16,529	16,137

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 21社

連結子会社の名称 株式会社ブレイズ
株式会社Bnext
株式会社MTGプロフェッショナル
株式会社ポジティブサイコロジースクール
株式会社MTGメディサービス
株式会社MTG Ventures
五島の椿株式会社
一般社団法人木春会
株式会社MTG FORMAVITA
株式会社EVERING
株式会社M'sエージェンシー
MTGV投資事業有限責任組合
Central Japan Seed Fund 投資事業有限責任組合
愛姆緹姫(深圳)商貿有限公司(略称: MTG深圳)
愛姆緹姫(上海)商貿有限公司(略称: MTG上海)
愛姆緹姫股份有限公司(略称: MTG台湾)
MTG PACIFIC PTE.LTD.(略称: MTGパシフィック)
MTG USA, INC.(略称: MTG USA)
MTG KOREA Co.,Ltd(略称: MTG KOREA)
McLEAR LIMITED(略称: マクレアUK)
MTG EUROPE B.V.(略称: MTG EUROPE)

(2) 連結の範囲の変更

当連結会計年度において、MTG UK CO. LTD.は清算手続が終了したため、同社を連結の範囲から除外しております。

(3) 主要な非連結子会社の名称等

該当事項はありません。

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社は次のとおりであります。

会社名	決算日
愛姆緹姫(深圳)商貿有限公司	12月31日(注)1
愛姆緹姫(上海)商貿有限公司	12月31日(注)1
愛姆緹姫股份有限公司	12月31日(注)1
MTG PACIFIC PTE.LTD.	12月31日(注)1
MTGV投資事業有限責任組合	6月30日(注)2
Central Japan Seed Fund 投資事業有限責任組合	6月30日(注)2
McLEAR LIMITED	7月31日(注)3

(注) 1. 連結決算日現在で本決算に準じた仮決算を行った財務諸表を基礎としております。

2. 連結財務諸表の作成にあたっては、2023年6月30日現在の財務諸表を基礎としております。なお、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

3. 連結財務諸表の作成にあたっては、2023年7月31日現在の財務諸表を基礎としております。なお、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ 有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

ロ 棚卸資産

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

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産

当社及び国内連結子会社は定率法を、また在外連結子会社は定額法を採用しております。但し、当社及び国内連結子会社は、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

機械装置及び運搬具 2～12年

工具、器具及び備品 2～15年

ロ 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

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

ロ 賞与引当金

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

ハ 役員賞与引当金

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

ニ 製品保証引当金

製品保証の費用に備えるため、製品販売の際の無償保証契約や瑕疵担保責任等によって、翌連結会計年度以降に発生する保証費用見込額を計上しております。

ホ 株主優待引当金

将来の株主優待制度に伴う費用負担に備えるため、当連結会計年度において翌連結会計年度以降に発生すると見込まれる額を計上しております。

ヘ 火災損失引当金

当社連結子会社における火災にて損傷した建物等の撤去費用、賃借不動産の修繕等に係る損失、店舗への補償等に備えるため、将来発生すると見込まれる損失を合理的に見積り計上しております。

(4) 重要な収益及び費用の計上基準

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

イ 商品及び製品の販売

当社及び連結子会社は、主に美容健康機器及び化粧品の製造販売を行っており、顧客との販売契約に基づいて商品及び製品を引き渡す履行義務を負っております。このような商品及び製品の販売については、顧客に引渡す一時点において商品及び製品に対する支配が顧客へ移転すると判断しているため、当該引渡し時点で収益を認識しております。

また、当社及び連結子会社は、収益を認識するにあたり、財又はサービスを顧客に提供する前に支配していると判定されれば本人取引、判定されなければ代理人取引として収益を認識しております。顧客に提供する前に支配しているか否かの判定は、財又はサービスの提供に対して主たる責任を有していること、当該財又はサービスが顧客に提供される前等に在庫リスクを有していること及び当該財又はサービスの価格設定において裁量権を有していること等の指標を考慮しております。

取引の対価は、履行義務を充足してから主として1ヶ月以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

ロ 延長保証サービスの提供

当社及び連結子会社は、主に商品及び製品に関する延長保証サービスを提供しており、顧客との契約に基づいて一定の期間にわたってサービスを提供する履行義務を負っております。このようなサービスの提供については、一定の期間にわたり履行義務が充足されると判断し、延長保証期間に応じて均等按分し、収益を認識しております。

なお、商品及び製品とサービスを一体として顧客に販売している場合には、それぞれを別個の履行義務として取り扱い、延長保証期間を考慮して算定された独立販売価格を基礎として取引価格の配分を行っております。

取引の対価は、主に前受にて受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(重要な会計上の見積り)

(1) 棚卸資産の評価

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
商品及び製品	9,654	10,611
原材料及び貯蔵品	1,414	744

() 前連結会計年度における棚卸資産評価損の金額は 785百万円(は戻入額)、当連結会計年度における棚卸資産評価損の金額は 697百万円(は戻入額)となります。

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

イ 金額の算出方法

当社グループは、営業循環過程から外れた棚卸資産について、一定の回転期間を超える場合、定期的に帳簿価額を切り下げています。一定の回転期間は、棚卸資産の種類毎に過去12か月の販売実績により算定された平均的な払出見込に基づき、期末時点の棚卸資産の将来の滞留見込期間を算定し、これらの滞留見込期間に応じて定期的に簿価を切下げる方法を採用しております。

また、個別に販売可能性が低下していると判断した商品については、帳簿価額を処分見込額まで切下げております。

ロ 金額の算出に用いた主要な仮定

当社グループの棚卸資産の評価金額の算出方法は、棚卸資産の種類毎の過去12か月の販売実績に基づき期末の棚卸資産の将来の滞留見込期間を見積もる方法であり、当該方法は過去12か月の販売実績に基づく趨勢が将来も継続し、将来の販売見込みを適切に反映するという仮定に基づいております。

ハ 翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動等によって影響を受ける可能性があり、その見積額の仮定に変更が生じた場合には、翌連結会計年度の損益及び財政状態に重要な影響を与える可能性があります。

(2) 繰延税金資産

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
繰延税金資産	1,923	2,565

() 前連結会計年度における(株)MTGが計上している繰延税金資産は1,814百万円、当連結会計年度における(株)MTGが計上している繰延税金資産2,366百万円であります。

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

イ 金額の算出方法

繰延税金資産の認識は、将来の事業計画に基づく収益力及びタックス・プランニングに基づく一時差異等加減算前課税所得の見積額及び将来加算一時差異に基づいて、一時差異等のスケジューリングの結果、将来の税金負担額を軽減する効果を有する範囲内で繰延税金資産を計上しております。なお、当社グループは過去及び直近の業績実績及び将来の見通しに基づき、翌期の一時差異等加減算前課税所得の見積額に基づいて、翌期の一時差異等のスケジューリングの結果、繰延税金資産を計上しております。

ロ 金額の算出に用いた主要な仮定

繰延税金資産の回収可能性の検討にあたっての、収益力及びタックス・プランニングに基づく一時差異等加減算前課税所得の見積額は、適切な権限を有する機関の承認を得た事業計画を基礎とした業績予測に基づき行っております。当該業績予測の検討においては、販売戦略や技術開発を考慮した将来の部門別の売上予測(販売数量及び平均販売単価を含む)や営業利益等の仮定を使用しております。

ハ 翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

課税所得の発生時期及び金額は、将来の不確実な経済条件の変動等によって影響を受ける可能性があり、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度の連結財務諸表において、繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書)

前連結会計年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「チャージバック損失」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた50百万円は、「チャージバック損失」7百万円、「その他」43百万円として組み替えております。

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「製品保証引当金の増減額(は減少)」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた419百万円は、「製品保証引当金の増減額(は減少)」367百万円、「その他」51百万円と組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 受取手形及び売掛金のうち、顧客との契約から生じた債権の金額は、それぞれ以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
受取手形	37百万円	32百万円
売掛金	4,800	5,984

2 その他のうち、契約負債の金額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
契約負債	190百万円	361百万円

3 保証債務

次の会社について、リース会社からのリース債務に対し債務保証を行っております。

保証先	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
(株)Kirala	52百万円	3百万円
計	52	3

4 当座貸越契約

当社グループは、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。

この契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
当座貸越極度額	10,150百万円	10,150百万円
借入実行残高	-	-
差引額	10,150	10,150

(連結損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、連結財務諸表「注記事項(収益認識関係)1.顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

2 期末棚卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次の棚卸資産評価損(は戻入益)が売上原価に含まれております。

前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
710百万円	687百万円

3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
給与	3,793百万円	4,119百万円
役員賞与引当金繰入額	1	71
賞与引当金繰入額	630	736
広告宣伝費及び販売促進費	7,955	9,776
製品保証引当金繰入額	330	213
貸倒引当金繰入額	6	0

4 一般管理費に含まれる研究開発費の総額

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
研究開発費	1,436百万円	1,784百万円

5 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
工具、器具及び備品	-百万円	11百万円
計	-	11

6 受取損害賠償金

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

受取損害賠償金は、不正競争防止法に基づく和解金294百万円、特許権侵害に基づく損害賠償金138百万円及び仕入部品の品質不良による賠償金4百万円を計上しております。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

7 減損損失

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

用途	種類	場所	金額 (百万円)
その他事業 (店舗用資産)	建物及び構築物、工具、器具及び備品	東京都渋谷区他	200
リテールストア事業 (店舗用資産)	建物及び構築物、工具、器具及び備品	東京都大田区他	91
グローバル事業 (店舗用資産)	工具、器具及び備品	中国上海市他	2
合計			294

(減損損失を認識するに至った経緯)

営業活動から生ずる損益において、継続してマイナス又は継続してマイナスとなる見込みがある資産グループについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。

(資産のグルーピングの方法)

当社グループは原則として、店舗用資産については店舗ごとを基本単位とした資産のグルーピングを行っており、事業用資産については事業区分を基に概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小の単位ごとにグルーピングを行っております。本社等の独立してキャッシュ・フローを生み出さない資産は共用資産としております。遊休資産については、個別資産ごとにグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法)

資産グループの回収可能価額は、正味売却価額と使用価値を比較し、主として使用価値を適用しております。正味売却価額は不動産鑑定評価額に基づいて金額を算定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローをマイナスと見込んでいるため、割引計算は行っておりません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

8 製品保証引当金繰入額

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

2020年4月1日より販売しております「ReFa BEAUTECH DRYER」のうち、製造初期の一部製品において、成型時の加工条件による部品強度のばらつきにより、使用中に内部のファンが破損する事象を確認し、当該製品の無償交換対応を行うことといたしました。それに伴い、代替製品への交換等によって発生すると見込まれる損失を製品保証引当金繰入額として計上しております。

9 リコール関連費用

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

当社グループが販売いたしました岩盤足浴「足の助」「新・足の助」「元祖・足の助」において、側面ヒーターが発熱し、発煙にいたる恐れがあることが判明したため、全製造ロットを回収することといたしました。当該リコールにかかる費用として、149百万円を計上しております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

10 火災損失

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

当社連結子会社のショールームにおける火災により、建物等及び製品の損傷等の損害が発生しました。当該損害及び火災にて損傷した建物等の撤去費用、賃借不動産の修繕等に係る損失及び店舗への補償等の損失を火災損失として特別損失に計上しており、主な内容は以下のとおりであります。

なお、建物等の撤去費用、賃借不動産の修繕等及び店舗への補償等が確定していないため、当該損失には、現時点で合理的に見積り可能な範囲における金額を含んでおります。

有形固定資産及び製品の滅失損	38百万円
建物等の撤去費用、賃借不動産の修繕等及び店舗への補償等	124百万円

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
その他の有価証券評価差額金：		
当期発生額	155百万円	84百万円
組替調整額	4	-
計	160	84
為替換算調整勘定：		
当期発生額	221	466
組替調整額	-	-
計	221	466
その他の包括利益合計	381	551

2 その他の包括利益に係る税効果額

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
その他の有価証券評価差額金：		
税効果調整前	160百万円	84百万円
税効果額	30	19
税効果調整後	129	65
為替換算調整勘定：		
税効果調整前	221	466
税効果額	-	-
税効果調整後	221	466
その他の包括利益合計		
税効果調整前	381	551
税効果額	30	19
税効果調整後	351	531

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度 末株式数(株)
発行済株式				
普通株式(注)1	39,744,728	337,560	-	40,082,288
合計	39,744,728	337,560	-	40,082,288
自己株式				
普通株式(注)2	690,217	44	-	690,261
合計	690,217	44	-	690,261

(注)1. 普通株式の発行済株式総数の増加337,560株は、新株予約権の行使によるものであります。

2. 普通株式の自己株式数の増加44株は単元未満株式の買取りによるものであります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の 内訳	新株予約権の 目的となる株 式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)(注)				当連結会計 年度末残高 (百万円)
			当連結 会計年度 期首	当連結 会計年度 増加	当連結 会計年度 減少	当連結会 計年度末	
提出 会社	第7回新株予 約権	普通株式	384,000	-	-	384,000	3
提出 会社	ストック・オ プションとし ての第9回新 株予約権	-	-	-	-	-	0
合計		-	384,000	-	-	384,000	3

(注)目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載して
おります。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2021年11月22日 臨時取締役会	普通株式	390百万円	10円00銭	2021年9月30日	2021年12月24日

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

(決議)	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2022年11月21日 定時取締役会	普通株式	393百万円	利益剰余金	10円00銭	2022年9月30日	2022年12月23日

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度 末株式数(株)
発行済株式				
普通株式(注)1	40,082,288	14,880	-	40,097,168
合計	40,082,288	14,880	-	40,097,168
自己株式				
普通株式(注)2、3	690,261	41	11,749	678,553
合計	690,261	41	11,749	678,553

- (注) 1. 普通株式の発行済株式総数の増加14,880株は、新株予約権の行使によるものであります。
2. 普通株式の自己株式数の増加41株は単元未満株式の買取りによるものであります。
3. 普通株式の自己株式数の減少11,749株は譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分によるものであります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の 内訳	新株予約権の 目的となる株 式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)(注)1				当連結会計 年度末残高 (百万円)
			当連結 会計年度 期首	当連結 会計年度 増加	当連結 会計年度 減少	当連結会 計年度末	
提出 会社	第7回新株予 約権(注)2	普通株式	384,000	-	384,000	-	-
提出 会社	ストック・オ プションとし ての第9回新 株予約権	-	-	-	-	-	0
合計		-	384,000	-	384,000	-	0

- (注) 1. 目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載
しております。
2. 第7回新株予約権の当連結会計年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2022年11月21日 定時取締役会	普通株式	393百万円	10円00銭	2022年9月30日	2022年12月23日

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

(決議)	株式の種類	配当金の総額	配当の原資	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日
2023年11月21日 定時取締役会	普通株式	394百万円	利益剰余金	10円00銭	2023年9月30日	2023年12月22日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
現金及び預金勘定	16,529百万円	16,137百万円
現金及び現金同等物	16,529	16,137

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
1年内	588	299
1年超	212	814
合計	800	1,113

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資産運用については短期的な預金に限定し、投機的な運用は行わないこととしております。また、資金調達については事業計画や設備投資計画に照らして、銀行借入を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

受取手形及び売掛金に係る顧客信用リスクは、与信管理規程に沿ってリスク低減を図っております。すなわち、主要な取引先の与信限度額を設定し、その状況を定期的にモニタリングし、取引先ごとに回収期日及び残高を管理するとともに、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

当期の連結決算日現在における最大信用リスク額は、信用リスクに晒される金融資産の連結貸借対象額価額により表されております。

投資有価証券は、定期的に時価及び発行体の財務状況等を把握し、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

支払手形及び買掛金並びに未払金は、1年以内の支払期日であります。

借入金は、運転資金を目的としたものであります。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(4) 信用リスクの集中

当期の連結決算日現在において、特定顧客に対し営業債権の10%を超える信用リスクの集中はありません。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。「現金及び預金」、「受取手形及び売掛金」、「支払手形及び買掛金」、「未払金」及び「未払法人税等」については、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

前連結会計年度(2022年9月30日)

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
投資有価証券	51	51	-
資産計	51	51	-
長期借入金 (1年内返済予定の長期借入金を含む)	92	92	0
負債計	92	92	0

当連結会計年度（2023年9月30日）

	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
投資有価証券	61	61	-
資産計	61	61	-
長期借入金 (1年内返済予定の長期借入金を含む)	75	75	-
負債計	75	75	-

() 市場価格のない株式等は、「投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前連結会計年度(百万円)	当連結会計年度(百万円)
非上場株式	2,622	3,584

(注) 1．金銭債権の連結決算日後の償還予定額
前連結会計年度（2022年9月30日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	16,529	-	-	-
受取手形及び売掛金	4,838	-	-	-
合計	21,367	-	-	-

当連結会計年度（2023年9月30日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	16,137	-	-	-
受取手形及び売掛金	6,017	-	-	-
合計	22,154	-	-	-

(注) 2．長期借入金の連結決算日後の返済予定額
前連結会計年度（2022年9月30日）

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
長期借入金	17	5	5	12	12	40
合計	17	5	5	12	12	40

当連結会計年度（2023年9月30日）

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
長期借入金	5	5	12	12	12	27
合計	5	5	12	12	12	27

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度（2022年9月30日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	51	-	-	51
資産計	51	-	-	51

当連結会計年度（2023年9月30日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	61	-	-	61
資産計	61	-	-	61

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前連結会計年度（2022年9月30日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金 (1年内返済予定の長期借入金を含む)	-	92	-	92
負債計	-	92	-	92

当連結会計年度（2023年9月30日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金 （1年内返済予定の長期借入金を含む）	-	75	-	75
負債計	-	75	-	75

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明
投資有価証券

上場株式は相場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。

長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む）

この時価は、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に、割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（ストック・オプション等関係）

1. スtock・オプション等に係る費用計上額及び科目名

（単位：百万円）

	前連結会計年度 （自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）	当連結会計年度 （自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）
販売費及び一般管理費 （株式報酬費用）	-	-

2. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

（単位：百万円）

	前連結会計年度 （自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）	当連結会計年度 （自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）
新株予約権戻入益	-	3

3. ストック・オプション等の内容、規模及びその変動状況

(1) ストック・オプション等の内容

	第2回新株予約権 (ストック・オプション)	第3回新株予約権 (自社株式オプション)	第4回新株予約権 (自社株式オプション)
付与対象者の 区分及び人数	当社取締役 2名 当社従業員 276名 子会社の取締役 及び従業員 25名	当社取引先 1社	当社取引先 1社
株式の種類別のス トック・オプション 等の数(注)1	普通株式 282,840株	普通株式 12,000株	普通株式 324,000株
付与日	2016年9月21日	2016年9月29日	2016年9月30日
権利確定条件	(注)2	(注)2	(注)2
対象勤務期間	定めておりません	定めておりません	定めておりません
権利行使期間	自 2018年10月1日 至 2026年8月31日	自 2016年10月1日 至 2025年12月31日	自 2016年10月1日 至 2025年12月31日

	第6回新株予約権 (自社株式オプション)	第7回新株予約権 (MTG新株予約権信託)	第8回新株予約権 (ストック・オプション)
付与対象者の 区分及び人数	当社取引先 1社	当社取引先 1社	当社従業員 175名 子会社の取締役 及び従業員 30名
株式の種類別のス トック・オプション 等の数(注)1	普通株式 2,400株	普通株式 384,000株	普通株式 141,120株
付与日	2017年8月2日	2017年8月4日	2017年9月29日
権利確定条件	(注)2	(注)3	(注)2
対象勤務期間	定めておりません	定めておりません	定めておりません
権利行使期間	自 2017年10月1日 至 2026年12月31日	自 2020年10月1日 至 2029年9月30日	自 2019年10月1日 至 2027年7月31日

	第9回新株予約権 (ストック・オプション)
付与対象者の 区分及び人数	当社従業員 1名
株式の種類別のス トック・オプション 等の数(注)1	普通株式 3,000株
付与日	2019年1月11日
権利確定条件	(注)2
対象勤務期間	定めておりません
権利行使期間	自 2023年12月18日 至 2028年12月17日

(注)1. 株式数に換算して記載しております。なお、2018年2月17日付株式分割(普通株式1株につき12株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 「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」の新株予約権の行使の条件に記載しております。

3. 第7回新株予約権の行使の条件に関する事項は次のとおりであります。

本新株予約権の割当を受けた者(以下「受託者」という。)は、本新株予約権を行使することができず、受託者より本新株予約権の付与を受けた者(以下「受益者」又は「本新株予約権者」という。)のみが本新株予約権を行使できることとします。

本新株予約権者は、本新株予約権の目的である当社普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場された場合又は当社取締役会が認めた場合に限り本新株予約権を行使することができます。

本新株予約権者は、2019年9月期から2022年9月期のいずれかの期の連結損益計算書（連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書）における税金等調整前当期純利益が100億円以上となった場合のみ本新株予約権を行使することができます。なお、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当社取締役会で定めるものとします。

受益者が本新株予約権を取得した時点において当社又は当社の関係会社の取締役又は従業員である場合は、当該受益者は、本新株予約権の取得時から権利行使時まで継続して、当社又は当社の関係会社の取締役又は従業員のいずれかの地位にあることを要します。但し、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ありません。

受益者が権利行使期間中に死亡した場合、その相続人は本新株予約権を行使することができません。

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ません。

各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできません。

(2) ストック・オプション等の規模及びその変動状況

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

ストック・オプション等の数

	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権	第6回 新株予約権
権利確定前 (株)				
前連結会計年度末	-	-	-	-
付与	-	-	-	-
失効	-	-	-	-
権利確定	-	-	-	-
未確定残	-	-	-	-
権利確定後 (株)				
前連結会計年度末	181,740	12,000	324,000	2,400
権利確定	-	-	-	-
権利行使	14,880	-	-	-
失効	1,200	-	-	-
未行使残	165,660	12,000	324,000	2,400

	第7回 新株予約権	第8回 新株予約権	第9回 新株予約権
権利確定前 (株)			
前連結会計年度末	-	-	3,000
付与	-	-	-
失効	-	-	-
権利確定	-	-	-
未確定残	-	-	3,000
権利確定後 (株)			
前連結会計年度末	384,000	65,280	-
権利確定	-	-	-
権利行使	-	-	-
失効	384,000	1,380	-
未行使残	-	63,900	-

単価情報

	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権	第6回 新株予約権
権利行使価格 (円)	926	925	925	2,027
行使時平均株価 (円)	1,509	-	-	-
付与日における公正な評価単価 (円)	-	-	-	-

	第7回 新株予約権	第8回 新株予約権	第9回 新株予約権
権利行使価格 (円)	2,028	2,028	6,464
行使時平均株価 (円)	-	-	-
付与日における公正な評価単価 (円)	10	-	1,703

4. ストック・オプション等の公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与したストック・オプションはありません。

5. ストック・オプション等の権利確定数の見積方法

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

6. ストック・オプション等の単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当連結会計年度末における本源的価値の合計額

当連結会計年度末における本源的価値の合計額 307百万円

7. ストック・オプション等の単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当連結会計年度中に権利行使されたストック・オプション等の権利行使日における本源的価値の合計額

当連結会計年度末において権利行使された本源的価値の合計額 8百万円

(追加情報)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号 平成30年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、実務対応報告第36号第10項(3)に基づいて、従来採用していた会計処理を継続しております。

1. 権利確定条件付き有償新株予約権の概要

前述の「3. ストック・オプション等の内容、規模及びその変動状況」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。なお、第7回新株予約権が権利確定条件付き有償新株予約権となります。

2. 採用している会計処理の概要

(権利確定日以前の会計処理)

- (1) 権利確定条件付き有償新株予約権の付与に伴う従業員等からの払込金額を、純資産の部に新株予約権として計上する。
- (2) 新株予約権として計上した払込金額は、権利不確定による失効に対応する部分を利益として計上する。

(権利確定日後の会計処理)

- (3) 権利確定条件付き有償新株予約権が権利行使され、これに対して新株を発行した場合、新株予約権として計上した額のうち、当該権利行使に対応する部分を払込資本に振り替える。
- (4) 権利不行使による失効が生じた場合、新株予約権として計上した額のうち、当該失効に対応する部分を利益として計上する。この会計処理は、当該失効が確定した期に行う。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2022年 9月30日)	当連結会計年度 (2023年 9月30日)
繰延税金資産		
未払事業税	90百万円	138百万円
賞与引当金	161	188
製品保証引当金	137	495
火災損失引当金	-	42
貸倒引当金	201	206
投資有価証券評価損	359	359
棚卸資産評価損	702	489
減損損失	1,434	1,320
税務上の繰越欠損金 (注)	3,658	3,683
連結会社間内部利益消去	235	91
減価償却超過額	40	53
その他	503	888
繰延税金資産小計	7,526	7,958
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 (注)	3,408	3,287
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	2,091	1,964
評価性引当額小計	5,500	5,251
繰延税金資産合計	2,025	2,706
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	14	17
その他	104	124
繰延税金負債合計	118	141
繰延税金資産の純額	1,907	2,565

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度 (2022年 9月30日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)	合計 (百万円)
税務上の繰越欠損金 (1)	-	309	118	163	-	3,067	3,658
評価性引当額	-	309	118	163	-	2,817	3,408
繰延税金資産	-	-	-	-	-	250	(2)250

(1) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(2) 当社グループにて税務上の繰越欠損金を有する各社において、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 2018年 2月16日) に従い、将来の一時差異等のスケジューリングを行った結果、税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産の一部に対して回収可能性があると判断いたしました。

当連結会計年度（2023年9月30日）

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)	合計 (百万円)
税務上の繰越欠損金（3）	310	158	141	126	-	2,946	3,683
評価性引当額	310	158	141	126	-	2,569	3,306
繰延税金資産	-	-	-	-	-	377	(4)377

（3）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

（4）当社グループにて税務上の繰越欠損金を有する各社において、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 2018年2月16日）に従い、将来の一時差異等のスケジューリングを行った結果、税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産の一部に対して回収可能性があると判断いたしました。

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

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4	1.1
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	6.2	9.0
留保金課税	7.9	16.9
住民税均等割	1.0	1.1
税率差異	6.7	9.1
評価性引当額の増減	3.7	3.7
過年度法人税等	1.3	1.9
税額控除	3.1	5.9
その他	3.7	1.6
税効果会計適用後の法人税等の負担率	36.0	44.0

（資産除去債務関係）

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

当社は、主に営業拠点等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務を資産除去債務として認識しておりますが、当該債務の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

なお、一部の当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当連結会計年度の負担に属する金額を費用計上する方法によっております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

当社は、主に営業拠点等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務を資産除去債務として認識しておりますが、当該債務の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

なお、一部の当該資産除去債務に関しては、資産除去債務の負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当連結会計年度の負担に属する金額を費用計上する方法によっております。

(収益認識関係)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント						合計
	ダイレクトマーケティング事業	プロフェッショナル事業	リテールストア事業	グローバル事業	スマートリング事業	その他事業(注)1	
ReFaブランド	13,288	8,351	7,079	897	-	4	29,621
SIXPADブランド	8,869	2,539	3,634	103	-	201	15,348
その他(注)2	687	775	371	886	186	1,105	4,013
顧客との契約から生じる収益	22,846	11,666	11,086	1,887	186	1,311	48,984
外部顧客への売上高	22,846	11,666	11,086	1,887	186	1,311	48,984

(注)1. 「その他事業」は、EV車両を中心とした自動車販売、SIXPAD STATION事業及びSIXPAD HOME GYM事業となります。

2. 「その他」は、Styleブランド、NEWPEACEブランド等を含んでおります。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント						合計
	ダイレクトマーケティング事業	プロフェッショナル事業	リテールストア事業	グローバル事業	スマートリング事業	その他事業(注)1	
ReFaブランド	19,512	10,988	11,094	582	-	33	42,211
SIXPADブランド	7,002	3,191	2,597	127	-	254	13,173
その他(注)2	482	1,241	973	580	197	1,294	4,769
顧客との契約から生じる収益	26,997	15,421	14,665	1,290	197	1,581	60,154
外部顧客への売上高	26,997	15,421	14,665	1,290	197	1,581	60,154

(注)1. 「その他事業」は、EV車両を中心とした自動車販売、SIXPAD STATION事業及びSIXPAD HOME GYM事業となります。

2. 「その他」は、Styleブランド、NEWPEACEブランド等を含んでおります。

3. 当連結会計年度より、報告セグメントの変更を行っております。詳細は、「注記事項(セグメント情報等)」を参照ください。なお、前連結会計年度の顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、変更後の報告セグメントの区分により組替えて表示しております。

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4. 会計方針に関する事項 (4) 重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当連結会計年度末において存在する顧客との契約から翌連結会計年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高等

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

区分	当連結会計年度	
	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権		
受取手形	73	37
売掛金	4,221	4,800
契約負債	164	190

（注）契約負債は、主に商品故障時の修理代や代替品への交換といった保証（延長保証）や当社グループが付与したポイントのうち期末時点において履行義務を充足していない残高であります。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。連結貸借対照表において、契約負債は、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

区分	当連結会計年度	
	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権		
受取手形	37	32
売掛金	4,800	5,984
契約負債	190	361

（注）契約負債は、主に商品故障時の修理代や代替品への交換といった保証（延長保証）や当社グループが付与したポイントのうち期末時点において履行義務を充足していない残高であります。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。連結貸借対照表において、契約負債は、流動負債の「その他」に含めて表示しております。

残存履行義務に配分した取引価格

当社グループでは、残存履行義務に配分した取引価格の注記にあたって実務上の便法を適用し、当初に予想される契約期間が1年以内の契約について注記の対象に含めておりません。

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。

（単位：百万円）

	前連結会計年度	当連結会計年度
1年以内	16	54
1年超2年以内	36	85
2年超3年以内	36	84
3年超4年以内	35	69
4年超5年以内	20	31
合計	147	324

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

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

当社グループは、販売チャネルを基礎としたセグメントから構成されており、「ダイレクトマーケティング事業」、「プロフェッショナル事業」、「リテールストア事業」、「グローバル事業」、「スマートリング事業」、「その他事業」の6つに分類しております。

(報告セグメントの変更)

経営上の意思決定を行う区分を基礎とするマネジメント・アプローチをさらに徹底するため、当連結会計年度より、従来「スポーツジム事業」に含まれていたHOME GYM事業の売上高を販売チャネル別のセグメント分類に変更し、「プロフェッショナル事業」及び「リテールストア事業」の区分に変更しております。

当該変更に伴い、「スポーツジム事業」の量的な重要性が低下したことから、「その他事業」の区分に変更しております。

なお、このセグメント変更に伴い、前連結会計年度のセグメント情報は、変更後の報告セグメントの区分により組替えて表示しております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益又は損失は、経常利益又は経常損失であります。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報
前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント							調整額 (注)2	連結損益 計算書 計上額 (注)3
	ダイレクト マーケティング 事業	プロフェッ ショナル 事業	リテール ストア事業	グローバル 事業	スマート リング事業	その他事業 (注)1	計		
売上高									
外部顧客への売上高	22,846	11,666	11,086	1,887	186	1,311	48,984	-	48,984
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	-	-	-
計	22,846	11,666	11,086	1,887	186	1,311	48,984	-	48,984
セグメント利益又は損失()	6,089	1,889	751	604	1,224	58	6,842	3,118	3,724
その他の項目									
減価償却費	117	112	176	46	41	15	510	42	552

(注)1. 「その他事業」は、EV車両を中心とした自動車販売、SIXPAD STATION事業及びSIXPAD HOME GYM事業となります。

2. セグメント利益又は損失()の調整額 3,118百万円には、各報告セグメントに配分していない全社費用 3,118百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない販売費及び一般管理費であります。

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

4. 当社グループは、報告セグメントに資産を配分していないため、「セグメント資産」及び「有形固定資産及び無形固定資産の増加額」の記載を省略しております。

但し、関連する費用については合理的な基準に基づき、各報告セグメントに配分しております。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

(単位:百万円)

	報告セグメント							調整額 (注)2	連結損益 計算書 計上額 (注)3
	ダイレクト マーケティング 事業	プロフェッ ショナル 事業	リテール ストア事業	グローバル 事業	スマート リング事業	その他事業 (注)1	計		
売上高									
外部顧客への売上高	26,997	15,421	14,665	1,290	197	1,581	60,154	-	60,154
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-	-	-	-
計	26,997	15,421	14,665	1,290	197	1,581	60,154	-	60,154
セグメント利益又は損失()	7,184	1,682	1,488	1,050	1,009	95	8,200	4,032	4,168
その他の項目									
減価償却費	192	123	284	43	41	14	700	96	796

(注)1. 「その他事業」は、EV車両を中心とした自動車販売、SIXPAD STATION事業及びSIXPAD HOME GYM事業となります。

2. セグメント利益又は損失()の調整額 4,032百万円には、各報告セグメントに配分していない全社費用 4,032百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない販売費及び一般管理費であります。

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

4. 当社グループは、報告セグメントに資産を配分していないため、「セグメント資産」及び「有形固定資産及び無形固定資産の増加額」の記載を省略しております。

但し、関連する費用については合理的な基準に基づき、各報告セグメントに配分しております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

報告セグメントと同一区分のため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	欧米	合計
46,791	1,828	364	48,984

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

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

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

報告セグメントと同一区分のため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	欧米	合計
58,542	1,414	197	60,154

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

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

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

(単位：百万円)

	ダイレクト マーケティング 事業	プロフェッ ショナル 事業	リテール ストア事業	グローバル 事業	スマート リング事業	その他事業	全社・消去	合計
減損損失	-	-	91	2	-	200	-	294

(注) 「その他事業」の金額は、SIXPAD STATION事業及びSIXPAD HOME GYM事業に係る金額であります。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

	ダイレクト マーケティング事業	プロフェッ ショナル 事業	リテール ストア事業	グローバル 事業	スマート リング事業	その他事業	全社・消去	合計
減損損失	-	-	1	-	-	-	-	1

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又 は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合 （％）	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
役員及びその近親者が議決権の過半数を有している会社	㈱フォー サイズ	大阪府 大阪市 中央区	50	美容室経 営・WEB ショッピング	-	取締役・執行役員又はその親族が所有している会社及びその子会社	当社製品の販売（注）	28	売掛金	3
	㈱ドリー ムスクエ ア	大阪府 大阪市 中央区	14	WEB作成・ WEB書ピン グ	-	取締役・執行役員又はその親族が所有している会社及びその子会社	当社製品の販売（注）	21	売掛金	1

（注）価格その他の取引条件については、個別に交渉のうえ、一般取引と同様に決定しております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

種類	会社等の 名称又は 氏名	所在地	資本金又 は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合 （％）	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
役員及びその近親者が議決権の過半数を有している会社	㈱フォー サイズ	大阪府 大阪市 中央区	50	美容室経 営・WEB ショッピング	-	取締役・執行役員又はその親族が所有している会社及びその子会社	当社製品の販売（注）	37	売掛金	8

（注）価格その他の取引条件については、個別に交渉のうえ、一般取引と同様に決定しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	1,036.89円	1,063.78円
1株当たり当期純利益	68.50円	50.35円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	68.22円	50.13円

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

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	2,685	1,984
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	2,685	1,984
普通株式の期中平均株式数(株)	39,204,313	39,406,151
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (百万円)	-	-
普通株式増加数(株)	163,906	174,758
(うち新株予約権(株))	(163,906)	(174,758)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整 後1株当たり当期純利益の算定に含めな かった潜在株式の概要	第6回新株予約権 新株予約権の数 200個 (普通株式 2,400株) 第7回新株予約権 新株予約権の数 32,000個 (普通株式 384,000株) 第8回新株予約権 新株予約権の数 5,440個 (普通株式 65,280株) 第9回新株予約権 新株予約権の数 30個 (普通株式 3,000株)	第6回新株予約権 新株予約権の数 200個 (普通株式 2,400株) 第8回新株予約権 新株予約権の数 5,325個 (普通株式 63,900株) 第9回新株予約権 新株予約権の数 30個 (普通株式 3,000株)

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期末残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
1年以内に返済予定の長期借入金	17	5	-	-
1年以内に返済予定のリース債務	27	10	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	75	70	-	2024年～2030年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	3	48	-	2024年～2025年
合計	123	134	-	-

- (注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。
2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。
3. 長期借入金は連結子会社の新型コロナウイルス感染症特別貸付制度による特別金利の借入であります。
4. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	5	12	12	12
リース債務	48	-	-	-

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表等規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(百万円)	14,837	27,823	43,105	60,154
税金等調整前四半期(当期) 純利益(百万円)	1,094	2,192	2,758	3,049
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益(百万円)	427	1,156	1,461	1,984
1株当たり四半期(当期)純 利益(円)	10.85	29.35	37.09	50.35

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益 (円)	10.85	18.49	7.74	13.26

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	10,138	8,710
受取手形及び売掛金	14,648	15,846
商品及び製品	8,442	9,751
原材料及び貯蔵品	1,406	717
前払費用	356	809
その他	1,876	1,819
貸倒引当金	1	1
流動資産合計	26,867	27,652
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	977	1,050
減価償却累計額	699	758
建物及び構築物(純額)	278	291
機械装置及び運搬具	37	80
減価償却累計額	37	41
機械装置及び運搬具(純額)	0	39
工具、器具及び備品	3,300	4,033
減価償却累計額	2,935	3,349
工具、器具及び備品(純額)	365	683
土地	8,882	8,882
建設仮勘定	176	295
その他	18	18
減価償却累計額	10	14
その他(純額)	7	3
有形固定資産合計	9,709	10,196
無形固定資産		
ソフトウェア	321	355
ソフトウェア仮勘定	19	149
その他	0	0
無形固定資産合計	342	505
投資その他の資産		
投資有価証券	283	374
関係会社株式	1,160	860
その他の関係会社有価証券	3,308	3,949
繰延税金資産	1,814	2,366
関係会社長期貸付金	4,573	5,926
その他	1,627	1,904
貸倒引当金	3,568	4,024
投資その他の資産合計	8,198	10,356
固定資産合計	18,250	21,058
資産合計	45,118	48,710

(単位：百万円)

	前事業年度 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,046	1,331
未払金	12,243	12,597
未払法人税等	489	611
賞与引当金	368	421
役員賞与引当金	-	70
製品保証引当金	450	1,618
株主優待引当金	156	211
その他	2,312	3,058
流動負債合計	7,068	9,921
固定負債		
その他	236	287
固定負債合計	236	287
負債合計	7,304	10,209
純資産の部		
株主資本		
資本金	16,772	16,778
資本剰余金		
資本準備金	8,853	8,859
その他資本剰余金	6,725	6,725
資本剰余金合計	15,578	15,585
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	6,316	7,022
その他利益剰余金合計	6,316	7,022
利益剰余金合計	6,316	7,022
自己株式	904	889
株主資本合計	37,762	38,497
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	47	4
評価・換算差額等合計	47	4
新株予約権	3	0
純資産合計	37,813	38,501
負債純資産合計	45,118	48,710

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
売上高	1 46,435	1 57,763
売上原価	1 16,951	1 22,241
売上総利益	29,484	35,521
販売費及び一般管理費	1, 2 27,431	1, 2 33,038
営業利益	2,053	2,482
営業外収益		
受取利息及び受取配当金	1 876	1 1,050
為替差益	846	356
受取地代家賃	0	-
受取損害賠償金	2	3
その他	1 96	1 70
営業外収益合計	1,821	1,480
営業外費用		
コミットメントフィー	6	-
賃貸借契約解約損	96	12
固定資産除却損	24	7
投資事業組合運用損	165	279
貸倒引当金繰入額	840	766
その他	23	23
営業外費用合計	1,157	1,089
経常利益	2,717	2,873
特別利益		
関係会社株式譲渡益	70	-
抱合せ株式消滅差益	26	-
新株予約権戻入益	-	3
受取保険金	263	-
受取解決金	-	163
受取損害賠償金	3 433	-
債務消滅益	326	-
特別利益合計	1,120	167
特別損失		
減損損失	276	136
投資有価証券評価損	0	-
関係会社株式評価損	209	523
和解金	272	-
貸倒引当金繰入額	80	-
貸倒損失	-	15
製品保証引当金繰入額	-	4 990
リコール関連費用	5 149	5 13
特別損失合計	988	1,678
税引前当期純利益	2,849	1,361
法人税、住民税及び事業税	451	794
法人税等調整額	175	532
法人税等合計	626	262
当期純利益	2,222	1,099

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本							自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式		
		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	16,615	8,696	6,725	15,421	4,523	4,523	904	35,656	
会計方針の変更による累積 的影響額					38	38		38	
会計方針の変更を反映した当 期首残高	16,615	8,696	6,725	15,421	4,484	4,484	904	35,618	
当期変動額									
新株の発行	156	156		156				312	
剰余金の配当					390	390		390	
当期純利益					2,222	2,222		2,222	
自己株式の取得							0	0	
株主資本以外の項目の当期 変動額（純額）									
当期変動額合計	156	156	-	156	1,831	1,831	0	2,143	
当期末残高	16,772	8,853	6,725	15,578	6,316	6,316	904	37,762	

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	143	143	3	35,803
会計方針の変更による累積 的影響額				38
会計方針の変更を反映した当 期首残高	143	143	3	35,765
当期変動額				
新株の発行				312
剰余金の配当				390
当期純利益				2,222
自己株式の取得				0
株主資本以外の項目の当期 変動額（純額）	95	95	-	95
当期変動額合計	95	95	-	2,048
当期末残高	47	47	3	37,813

当事業年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

（単位：百万円）

	株主資本							自己株式	株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計			
当期首残高	16,772	8,853	6,725	15,578	6,316	6,316	904	37,762	
当期変動額									
新株の発行	6	6		6				13	
剰余金の配当					393	393		393	
当期純利益					1,099	1,099		1,099	
自己株式の取得							0	0	
自己株式の処分			0	0			15	15	
株主資本以外の項目の当期 変動額（純額）									
当期変動額合計	6	6	0	7	705	705	15	734	
当期末残高	16,778	8,859	6,725	15,585	7,022	7,022	889	38,497	

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	47	47	3	37,813
当期変動額				
新株の発行				13
剰余金の配当				393
当期純利益				1,099
自己株式の取得				0
自己株式の処分				15
株主資本以外の項目の当期 変動額（純額）	43	43	3	46
当期変動額合計	43	43	3	687
当期末残高	4	4	0	38,501

【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

イ 子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

ロ その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

ハ 投資事業組合への出資

当社の子会社に該当する投資事業責任組合への出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合の直近の財務諸表を基礎とし、当社持分相当額を、その他の関係会社有価証券(固定資産)として計上しております。

(2) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

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

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

但し、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物	2～50年
機械装置及び運搬具	2～12年
工具、器具及び備品	2～15年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

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

(3) 役員賞与引当金

役員の賞与支給に備えるため、当事業年度に負担すべき支給見込額を計上しております。

(4) 製品保証引当金

製品保証の費用に備えるため、製品販売の際の無償保証契約や瑕疵担保責任等によって、翌事業年度以降に発生する保証費用見込額を計上しております。

(5) 株主優待引当金

将来の株主優待制度に伴う費用負担に備えるため、当事業年度において翌事業年度以降に発生すると見込まれる額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) 商品及び製品の販売

当社は、主に美容健康機器及び化粧品の製造販売を行っており、顧客との販売契約に基づいて商品及び製品を引き渡す履行義務を負っております。このような商品及び製品の販売については、顧客に引渡す一時点において商品及び製品に対する支配が顧客へ移転すると判断しているため、当該引渡し時点で収益を認識しております。

また、当社は、収益を認識するにあたり、財又はサービスを顧客に提供する前に支配していると判定されれば本人取引、判定されなければ代理人取引として収益を認識しております。顧客に提供する前に支配しているか否かの判定は、財又はサービスの提供に対して主たる責任を有していること、当該財又はサービスが顧客に提供される前等に在庫リスクを有していること及び当該財又はサービスの価格設定において裁量権を有していること等の指標を考慮しております。

取引の対価は、履行義務を充足してから主として1ヶ月以内に受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

(2) 延長保証サービスの提供

当社は、主に商品及び製品に関する延長保証サービスを提供しており、顧客との契約に基づいて一定の期間にわたってサービスを提供する履行義務を負っております。このようなサービスの提供については、一定の期間にわたり履行義務が充足されると判断し、延長保証期間に応じて均等按分し、収益を認識しております。

なお、商品及び製品とサービスを一体として顧客に販売している場合には、それぞれを別個の履行義務として取り扱い、延長保証期間を考慮して算定された独立販売価格を基礎として取引価格の配分を行っております。

取引の対価は、主に前受にて受領しており、重大な金融要素は含んでおりません。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

(重要な会計上の見積り)

(1) 棚卸資産の評価

当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
商品及び製品	8,442	9,751
原材料及び貯蔵品	1,406	717

()前事業年度における棚卸資産評価損の金額は 534百万円(は戻入額)、当事業年度における棚卸資産評価損の金額は 452百万円(は戻入額)となります。

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

連結財務諸表「注記事項(重要な会計上の見積り)」に記載した内容と同一であります。

(2) 繰延税金資産

当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
繰延税金資産	1,814	2,366

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

連結財務諸表「注記事項（重要な会計上の見積り）」に記載した内容と同一であります。

(貸借対照表関係)

1 関係会社項目

関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分表示したものを除く）

	前事業年度 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
短期金銭債権	493百万円	339百万円
長期金銭債権	126	137
短期金銭債務	915	1,197

2 保証債務

(1) 次の関係会社について、取引先からの仕入債務に対し債務保証を行っております。

債務保証

	前事業年度 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
MTG上海	32百万円	37百万円
MTG台湾	-	3
MTG USA	23	-
計	56	40

(2) 次の会社について、リース会社からのリース債務に対し債務保証を行っております。

	前事業年度 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
(株)Kiralala	52百万円	3百万円
計	52	3

3 当座貸越契約

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

この契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
当座貸越極度額	10,100百万円	10,100百万円
借入実行残高	-	-
差引額	10,100	10,100

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
営業取引による取引高		
売上高	1,020百万円	703百万円
仕入高	85	36
販売費及び一般管理費	7,787	11,922
営業取引以外の取引高	100	206

- 2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度59.7%、当事業年度62.9%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度40.3%、当事業年度37.1%であります。
販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
減価償却費	237百万円	319百万円
給与及び手当	2,869	3,126
役員賞与引当金繰入額	-	70
賞与引当金繰入額	368	421
販売手数料	6,461	8,798
広告宣伝費及び販売促進費	7,578	9,234
製品保証引当金繰入額	330	213
貸倒引当金繰入額	6	0

3 受取損害賠償金

前事業年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

受取損害賠償金は、不正競争防止法に基づく和解金294百万円、特許権侵害に基づく損害賠償金138百万円を計上しております。

当事業年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

4 製品保証引当金繰入額

前事業年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

2020年4月1日より販売しております「ReFa BEAUTECH DRYER」のうち、製造初期の一部製品において、成型時の加工条件による部品強度のばらつきにより、使用中に内部のファンが破損する事象を確認し、当該製品の無償交換対応を行うことといたしました。

それに伴い、代替製品への交換等によって発生すると見込まれる損失を製品保証引当金繰入額として計上しております。

5 リコール関連費用

前事業年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

当社が販売いたしました岩盤足浴「足の助」「新・足の助」「元祖・足の助」において、側面ヒーターが発熱し、発煙にいたる恐れがあることが判明したため、全製造ロットを回収することといたしました。当該リコールにかかる費用として、149百万円を計上しております。

当事業年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(有価証券関係)

子会社株式及びその他の関連会社有価証券

前事業年度(2022年9月30日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	前事業年度 (百万円)
子会社株式	1,160
その他の関連会社有価証券	3,308

当事業年度(2023年9月30日)

市場価格のない株式等の貸借対照表計上額

区分	当事業年度 (百万円)
子会社株式	860
その他の関連会社有価証券	3,949

(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 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
繰延税金資産		
未払事業税	54百万円	69百万円
賞与引当金	112	129
製品保証引当金	137	495
貸倒引当金	1,092	1,232
棚卸資産評価損	647	508
関係会社株式評価損	1,806	1,967
投資有価証券評価損	359	359
減損損失	1,366	1,308
税務上の繰越欠損金	1,741	1,232
その他	507	906
繰延税金資産小計	7,827	8,209
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	1,491	855
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	4,411	4,862
評価性引当額小計	5,903	5,717
繰延税金資産合計	1,923	2,491
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	21	1
その他	87	123
繰延税金負債合計	108	125
繰延税金資産の純額	1,814	2,366

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 (2022年9月30日)	当事業年度 (2023年9月30日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.3	1.5
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	8.6	20.2
留保金課税	9.0	31.1
住民税均等割	1.3	1.9
評価性引当額の増減	3.8	13.3
過年度法人税等	2.9	0.1
税額控除	4.3	13.2
その他	0.4	1.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0	19.3

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4. 収益及び費用の計上基準」に同一の内容を記載しているため、記載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】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物及び構築物	278	218	136 (132)	69	291	758
	機械装置 及び運搬具 工具、器具 及び備品	0	43	- (-)	4	39	41
	土地	365	846	4 (3)	523	683	3,349
	建設仮勘定	8,882	-	- (-)	-	8,882	-
	その他	176	521	401 (-)	-	295	-
	計	7	-	- (-)	3	3	14
	計	9,709	1,630	542 (135)	600	10,196	4,164
無形固定資産	ソフトウェア	321	127	0 (-)	93	355	433
	ソフトウェア 仮勘定	19	216	86 (-)	-	149	-
	その他	0	-	- (-)	0	0	0
	計	342	343	87 (-)	93	505	434

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

建物及び構築物	ReFa・SIXPAD店舗内装工事	200百万円
工具、器具及び備品	製品製造に係る金型の購入	400百万円
	ReFa店頭ブランド什器の購入	249百万円
ソフトウェア	購買用Web-EDIシステムへの投資	40百万円
	HOME GYM事業における設備投資	31百万円

2. 「当期減少額」欄の()は内数で、減損損失計上額であります。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	3,570	4,050	3,594	4,026
賞与引当金	368	421	368	421
役員賞与引当金	-	70	-	70
製品保証引当金	450	1,618	450	1,618
株主優待引当金	156	211	156	211

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年10月1日から翌年9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	毎年9月30日													
剰余金の配当の基準日	毎年9月30日、毎年3月31日													
1単元の株式数	100株													
単元未満株式の買取り														
取扱場所	愛知県名古屋市中区栄三丁目15番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部													
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社													
取次所	-													
買取手数料	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	<p>当社の公告方法は電子公告とする。 https://www.mtg.gr.jp/ 但し事故その他やむを得ない事由によって電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法とする。</p>													
株主に対する特典	<p>毎年9月30日現在の当社株主名簿に記載又は記録された株主へ、保有株式数に応じて、当社公式オンラインショップでお使いいただけるポイントを贈呈いたします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>保有株式数</th> <th>付与ポイント数</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100株～499株</td> <td>6,000ポイント（6,000円相当分）</td> </tr> <tr> <td>500株～999株</td> <td>40,000ポイント（40,000円相当分）</td> </tr> <tr> <td>1,000株～4,999株</td> <td>50,000ポイント（50,000円相当分）</td> </tr> <tr> <td>5,000株～9,999株</td> <td>60,000ポイント（60,000円相当分）</td> </tr> <tr> <td>10,000株以上</td> <td>70,000ポイント（70,000円相当分）</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">ポイント換算 1ポイント = 1円</p>		保有株式数	付与ポイント数	100株～499株	6,000ポイント（6,000円相当分）	500株～999株	40,000ポイント（40,000円相当分）	1,000株～4,999株	50,000ポイント（50,000円相当分）	5,000株～9,999株	60,000ポイント（60,000円相当分）	10,000株以上	70,000ポイント（70,000円相当分）
保有株式数	付与ポイント数													
100株～499株	6,000ポイント（6,000円相当分）													
500株～999株	40,000ポイント（40,000円相当分）													
1,000株～4,999株	50,000ポイント（50,000円相当分）													
5,000株～9,999株	60,000ポイント（60,000円相当分）													
10,000株以上	70,000ポイント（70,000円相当分）													

（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、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又は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27期）（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）2022年12月23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

2022年12月23日関東財務局長に提出。

(3) 四半期報告書及び確認書

（第28期第1四半期）（自 2022年10月1日 至 2022年12月31日）2023年2月13日関東財務局長に提出。

（第28期第2四半期）（自 2023年1月1日 至 2023年3月31日）2023年5月12日関東財務局長に提出。

（第28期第3四半期）（自 2023年4月1日 至 2023年6月30日）2023年8月10日関東財務局長に提出。

(4) 臨時報告書

2022年12月22日関東財務局長に提出。

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

2023年12月1日関東財務局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4（監査公認会計士等の異動）に基づく臨時報告書であります。

2023年12月21日関東財務局長に提出。

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

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2023年12月21日

株式会社M T G

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

京都事務所

指定有限責任社員 公認会計士 柴 田 篤
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 立 石 祐 之
業務執行社員

< 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M T Gの2022年10月1日から2023年9月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社M T G及び連結子会社の2023年9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。

株式会社MTGの繰延税金資産の回収可能性（連結財務諸表注記 重要な会計上の見積り(2)繰延税金資産）	
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>重要な会計上の見積りに関する注記に記載されている通り、会社グループは、2023年9月30日現在、連結貸借対照表に繰延税金資産2,565百万円を計上しており、このうち株式会社MTGが計上する繰延税金資産は2,366百万円である。</p> <p>株式会社MTGは、将来の事業計画に基づく収益力及びタックス・プランニングに基づく一時差異等加減算前課税所得の見積額及び将来加算一時差異に基づいて、一時差異等のスケジュールリングを行い、翌期の一時差異等加減算前課税所得の見積額に基づいて、将来の税金負担額を軽減する効果を有する範囲内で繰延税金資産を計上している。</p> <p>当該見積りは、販売戦略や技術開発を考慮した将来の部門別の売上予測（販売数量及び平均販売単価を含む）や営業利益等の仮定を使用し、適切な権限を有する機関の承認を得た事業計画を基礎とした業績予測に基づき行われている。</p> <p>繰延税金資産の回収可能性の評価の前提となる一時差異等加減算前課税所得の見積りに使用されているこれらの仮定は重要な仮定に該当し、見積りの不確実性が高く、経営者の判断を伴うため、当監査法人は当該事項が監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、繰延税金資産の回収可能性を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <p>1.事業計画に基づく収益力及びタックス・プランニングに基づく一時差異等加減算前課税所得の見積りについて、基礎となる将来の部門別の売上予測（販売数量及び平均販売単価を含む）や営業利益等の仮定の設定を含む、繰延税金資産の回収可能性に関連する内部統制の整備及び運用状況の有効性を評価した。</p> <p>2.将来の一時差異等加減算前課税所得の見積額について、以下の手続を実施した。</p> <p>(1)業績予測について、以下の手続を実施した。</p> <p>過年度の業績予測と実績を比較し、未達についてその理由を検討し、当期の課税所得の見積額に反映されているかを検討した。</p> <p>売上予測について、過去の実績との比較及び期末日後（2023年10月）の実績と比較した。</p> <p>売上予測に含まれる販売数量及び平均販売単価について、主要製品群別に過去実績との比較を行った。また、利用可能な関連する外部情報を査閲し、会社の販売数量及び販売単価の見込に及ぼす影響について検討を行った。</p> <p>(2)企業が用いている内部の情報を考慮したうえで、過去の売上がどのように推移してきたかの経営者の検討が、将来の売上予測に適切に反映されているかを検討した。</p> <p>(3)事業計画に不確実性を加味した場合の一時差異等加減算前課税所得の見積額を算定し、会社の実施した繰延税金資産の回収可能性の判断に与える影響を検討した。</p>

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうかを注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員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M T Gの2023年9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M T Gが2023年9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及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年12月21日

株式会社MTG

取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

京都事務所

指定有限責任社員 公認会計士 柴田 篤
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 立石 祐之
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MTGの2022年10月1日から2023年9月30日までの第28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MTGの2023年9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。

株式会社MTGの繰延税金資産の回収可能性（財務諸表注記 重要な会計上の見積り(2)繰延税金資産）

連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項(株式会社MTGの繰延税金資産の回収可能性（連結財務諸表注記 重要な会計上の見積り(2)繰延税金資産）)と同一内容であるため、記載を省略している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員会に対して、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、監査等委員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. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。