

**【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】	2025年6月20日
【事業年度】	第45期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
【会社名】	株式会社フォーラムエンジニアリング
【英訳名】	Forum Engineering Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役兼社長執行役員 佐藤 勉
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門二丁目10番4号
【電話番号】	03-3560-5505
【事務連絡者氏名】	上席執行役員 千葉 宣行
【最寄りの連絡場所】	東京都港区虎ノ門二丁目10番4号
【電話番号】	03-3560-5505
【事務連絡者氏名】	上席執行役員 千葉 宣行
【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41期	第42期	第43期	第44期	第45期
決算年月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
売上高 (百万円)	-	-	-	31,279	34,688
経常利益 (百万円)	-	-	-	3,017	4,284
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	-	-	-	2,039	2,884
包括利益 (百万円)	-	-	-	2,062	2,766
純資産額 (百万円)	-	-	-	13,289	13,164
総資産額 (百万円)	-	-	-	17,918	18,778
1株当たり純資産額 (円)	-	-	-	248.33	245.66
1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	39.39	55.08
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	38.95	54.56
自己資本比率 (%)	-	-	-	72.37	68.76
自己資本利益率 (%)	-	-	-	15.73	22.29
株価収益率 (倍)	-	-	-	24.32	18.37
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	-	-	-	3,299	3,969
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	-	-	-	1,078	110
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	-	-	-	2,771	2,970
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	-	-	-	9,904	10,990
従業員数 (人)	-	-	-	4,722	5,026

(注) 1. 第44期連結会計年度より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載していません。

2. 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。第44期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、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を算定しております。

3. 第44期の自己資本利益率は、連結初年度のため、期末自己資本に基づいて計算しております。

4. 従業員数は、就業人員であります。なお、提出会社の臨時雇用者（嘱託社員、契約社員、登録型社員）は従業員総数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
決算年月	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
売上高 (百万円)	27,728	26,914	28,751	31,279	34,683
経常利益 (百万円)	2,275	1,816	1,619	3,208	4,602
当期純利益 (百万円)	1,344	1,248	1,163	2,197	3,155
持分法を適用した場合の投資利益 (百万円)	-	-	-	-	-
資本金 (百万円)	117	117	117	117	117
発行済株式総数 (株)	26,709,600	26,709,600	26,709,600	53,419,200	53,419,200
純資産額 (百万円)	12,070	11,974	11,972	13,115	13,379
総資産額 (百万円)	20,893	20,768	17,700	17,714	18,867
1株当たり純資産額 (円)	233.93	232.71	231.92	251.18	254.53
1株当たり配当額 (円)	48.00	48.00	50.00	37.50	53.00
(うち1株当たり中間配当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(21.00)
1株当たり当期純利益 (円)	25.40	24.32	22.57	42.43	60.26
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	25.24	24.16	22.43	41.96	59.69
自己資本比率 (%)	57.77	57.66	67.64	74.04	70.91
自己資本利益率 (%)	10.80	10.39	9.71	17.52	23.82
株価収益率 (倍)	20.88	16.76	18.68	22.58	16.79
配当性向 (%)	94.5	98.7	110.8	88.4	88.0
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	2,695	1,456	1,515	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	373	838	594	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	2,806	1,405	4,215	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	14,478	13,690	10,395	-	-
従業員数 (人)	4,311	4,143	4,377	4,662	4,967
株主総利回り (%)	181.5	149.1	161.9	186.8	204.3
(比較指標：配当込みTOPIX)	(142.1)	(145.0)	(153.4)	(216.8)	(213.4)
最高株価 (円)	1,155	1,104	998	1,040 (1,652)	1,122
最低株価 (円)	580	795	802	745 (820)	794

- (注) 1. 第44期より連結財務諸表を作成しているため、持分法を適用した場合の投資利益、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。
2. 第41期から第42期までの持分法を適用した場合の投資利益については、子会社及び関連会社が存在していないため、記載しておりません。第43期の持分法を適用した場合の投資利益については、非連結子会社は存在しておりますが、利益基準及び利益剰余金基準からみて重要性が乏しいため、記載を省略しております。
3. 第45期の1株当たり配当額53.00円のうち、期末配当額32.00円については、2025年6月25日開催予定の定時株主総会の決議事項となっております。
4. 従業員数は、就業人員であります。なお、臨時雇用者(嘱託社員、契約社員、登録型社員)は従業員総数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。
5. 最高株価及び最低株価は、2022年4月4日より東京証券取引所(プライム市場)におけるものであり、それ以前は東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

6. 「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42期の期首から適用しており、第42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。
7. 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。第41期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、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を算定しております。なお、1株当たり配当額につきましては、当該株式分割前の実際の配当額を記載しております。
8. 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、第44期の株価につきましては株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、( )内に株式分割前の最高株価及び最低株価を記載しております。

## 2【沿革】

- 1981年4月 エンジニア派遣事業を目的として東京都千代田区に株式会社フォーラムエンジニアリング設立
- 1985年7月 横浜営業所（現、横浜フォーラム）を開設
- 1987年2月 大阪支社（現、大阪フォーラム）を開設
- 1987年10月 福岡営業所（現、福岡フォーラム）を開設
- 1988年2月 仙台営業所（現、仙台フォーラム）を開設
- 1988年11月 名古屋支社（現、名古屋フォーラム）を開設
- 1989年11月 金沢事業所（金沢フォーラム）を開設
- 1990年8月 宇都宮事業所（現、宇都宮フォーラム）を開設
- 1991年1月 広島営業所（現、広島フォーラム）を開設
- 1993年8月 本社を東京都港区（城山トラストタワー）に移転 本社内に東京営業所（現、東京フォーラム）を開設
- 1995年8月 横浜地区の拠点として設立されたフォーラムエンジニアリング株式会社を吸収合併
- 1995年10月 八王子事業所（現、八王子フォーラム）を開設
- 1997年2月 諏訪事業所（現、松本フォーラム）を開設
- 2001年4月 厚木営業所（現、厚木フォーラム）を開設
- 2001年7月 神戸営業所（現、神戸フォーラム）を開設
- 2003年1月 京都営業所（現、京都フォーラム）を開設
- 2003年2月 さいたま営業所（現、さいたまフォーラム）を開設
- 2007年12月 浜松事業所（現、浜松フォーラム）、千葉営業所（現、つくばフォーラム）を開設
- 2009年7月 一般派遣事業を行うフォーラム・スタッフ株式会社を吸収合併
- 2009年8月 青山のオフィスビル竣工により、オフィスビル賃貸事業を開始
- 2010年7月 エンジニア専門の自社専用人材採用サイト「エンジニアピット」（現「コグナビ 派遣」）を開設
- 2013年2月 100%子会社として株式会社フォーラムビルディング及び株式会社フォーラムビルディングホールディングスを設立
- 2013年3月 会社分割し、オフィスビル賃貸事業及び不動産事業を株式会社フォーラムビルディングに譲渡  
オフィスビル賃貸事業再編のため、株式会社フォーラムビルディングの株式全てを、株式会社フォーラムビルディングホールディングスに譲渡
- 2013年6月 千葉営業所をつくば市に移転し、つくばフォーラムとして営業開始
- 2014年12月 資本関係の整理のため、資産管理会社であった株式会社フォーラムを吸収合併
- 2015年3月 エンジニア派遣事業に専念するため、株式会社フォーラムビルディングホールディングスの株式全てを株式会社ラテール・エンタプライズ（現、株式会社ラテールホールディングス）へ譲渡
- 2016年4月 AIを活用した人材マッチングプラットフォームのサービスを開始し、エンジニア派遣における効率化を推進
- 2018年7月 AIを活用した人材マッチングプラットフォームを基軸として、エンジニアのスキルを可視化した人材紹介サイト「コグナビ」（現「コグナビ 転職」）のサービスを開始
- 2019年2月 企業のスキルアップ研修を近隣大学で実施し、エンジニアのスキルアップを支援する「コグナビ カレッジ」のサービスを開始
- 2019年7月 AIを活用した人材マッチングプラットフォームを基軸として理工系学生の学びから就職を支援する新卒紹介サイト「コグナビ 新卒」のサービスを開始
- 2019年10月 社内のエンジニア人材配置最適化を支援する「コグナビ タレントマネジメント」のサービスを開始
- 2020年3月 東京証券取引所市場第一部に株式を上場
- 2020年4月 本社を東京都港区（オークラプレステージタワー）に移転
- 2020年7月 AIを活用し、ITエンジニアのスキルを可視化した人材紹介サイト「コグナビ 転職IT」のサービスを開始
- 2021年9月 金沢フォーラムを閉鎖し、名古屋フォーラムに集約
- 2022年4月 東京証券取引所プライム市場に移行
- 2022年10月 インド法人 Cognavi India Private Limited を設立
- 2023年6月 インドにジョブポータルサイト「Cognavi（コグナビ）」をオープン

2023年11月 オンライン就活フェアサイト「CogFest（コグフェス）」のサービスを開始

2024年6月 定時株主総会における定款変更の承認に基づき、監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行

2025年3月 インドの新卒学生と日本企業をつなぐ取り組み「WORK IN JAPAN」を開始

### 3【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の連結子会社）は、当社（株式会社フォーラムエンジニアリング）、連結子会社1社により構成されております。当社は、1981年4月に主として人材派遣サービスを行う企業として設立されました。

エンジニア派遣サービスは、現在、当社グループの主要であり、2025年3月期売上高の98.8%を占めております。このエンジニア派遣サービスにおいて、2025年3月31日時点で1,376事業所に正社員として雇用しているエンジニアを4,486名派遣しております。また、当社グループは、その他に理工系新卒学生の就職支援から転職、教育まで、エンジニアの全てのキャリアシーンを支援することを目的とした4つの「コグナビ」サービスを提供しております。なお、当社グループはエンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

#### （1）エンジニア派遣

当社エンジニア派遣サービスの主なターゲットは、機械・電機系（以下、「機電系」という。）主要8業種（自動車、輸送用機械、産業用機械、精密機器、電気機器、家電、電子部品、情報通信）に属しており、従業員数が100名以上の約3,200事業所と、それらに属する部署になります。特定の企業や案件に偏ることなく、多くの取引先から受注を獲得出来ているため、取引基盤が広く安定しております。

当社は、これらの顧客企業に対し、設計・開発、実験・評価、生産技術、品質保証等の各職種にエンジニアを派遣しております。当社は、派遣エンジニアを原則正社員として雇用し、通勤可能範囲内の就業先を選定することで、安定した就業環境を提供しております。

当社のエンジニア派遣サービスの特長として、以下の3点があげられます。

##### 部署単位での顧客企業管理

当社の顧客企業は複数県にまたがって事業所を設置していることが多く、派遣契約に関する決裁権限も各事業所に付与されているケースが一般的です。この点を踏まえ、当社による顧客企業管理も企業単位ではなく事業所単位としております。さらに当社は、顧客企業の各事業所に属する部署までを把握して、その業務内容や必要とされるスキルなどの理解に努めております。このような部署単位での業務内容・人材ニーズ把握努力が、スキルをベースにしたダイレクトマッチングシステム「cognavi」（以下、「コグナビ」という。）開発の基となっております。

##### 「コグナビ」によるスキルをベースにしたダイレクトマッチング

当社は、顧客企業各部署の業務に必要なスキルをツリー構造で表した「テクニカルツリー」と、エンジニアが保有するスキルや経験をツリー構造で整理した「スキルツリー」をエンジニア派遣におけるマッチングにも利用しております。

当社は、顧客からの求人案件に対し、業務に必要なスキルの「テクニカルツリー」と当社派遣エンジニア社員の「スキルツリー」をマッチングさせ、それを可視化することで、求人企業から見ても求職人材から見ても主観に頼らないダイレクトマッチングシステムを提供しております。

##### 独自のルートによる人材採用

当社は、求人・求職情報サイトに広告を掲載して応募者を募る一般的な手法に加え、下記4つの派遣エンジニア人材採用ルートを構築しております。採用にあたっては、地域性を重視し、応募者の書類選考から採用に至るまで全てのプロセスを各営業拠点で行っております。通勤可能範囲や地域特性を考慮し、地元での就業を希望するエンジニア人材の意向に沿った就業機会の場を数多く、迅速に提案できる体制を整えております。

##### a．カムバック採用

当社で派遣エンジニアとして就業経験のある退職者に対して、当該人材が居住するエリアの派遣求人案件情報を定期的にメールで配信することで再応募を促進しております。

##### b．社員紹介制度

当社社員から紹介された人材を派遣エンジニアとして採用する制度です。

##### c．過去の就業辞退者

当社の派遣求人案件に応募されたものの選考過程で辞退された人材に対して、当該人材が居住するエリアの派遣求人案件情報を定期的にメール配信することで再応募を促進しております。

##### d．理工系大学からの紹介

当社は、理工系学生が将来エンジニアを目指すきっかけづくりとして、全国の大学でエンジニア経験者による「エンジニア職セミナー」を無料で開催しております。この取組みは機電系学部の教授からも高く評価され、2025年3月末時点で、機電系学部のある大学（144校）のうち125校でセミナーを実施いたしました。

当社は、通常の新卒採用に加え、このようにエンジニア職セミナーを通して当社の取組みを評価していただいた教授等から当社を推薦いただき、理工系学生を当社エンジニアとして採用しております。

## (2) エンジニア紹介及びその他

当社は、設立以来エンジニア派遣サービスを主業としてきましたが、以下の3点に配慮し、市場動向を先取りした新しいビジネスモデルを追求しております。

- ・当社の顧客企業・エンジニアについて、明確な選択と集中を行う。
- ・人材派遣ビジネスで一般的な「求人企業の需要」に対する営業活動ではなく、「求職人材」を起点とした営業活動を推進する。
- ・採用活動における労働集約的な業務のあり方からの脱却を目指して、業務プロセスの効率化を追求する情報通信テクノロジー（以下、「ICT」という。）を活用し、これらの特長を具現化したものが、エンジニアのスキルをベースにしたダイレクトマッチングシステム「コグナビ」です。

「コグナビ」の主な特長は以下のとおりです。

## エンジニアのスキルをツリーで体系化

「コグナビ」では、エンジニアのスキル、顧客企業の各部署における業務内容の双方を、わかりやすく可視化して把握するために、「技術・ツール」「製品・部品」「職種・工程」「学問」の4分野から構成された技術要素に係る用語を、ツリー構造で体系的に整理しております。「製品・部品」を例にとると、「自動車関連」「自動車」「ボディ」「内装部品」「エアバッグシステム」のように、ツリーの階層が深くなるほど細分化されます。選択肢となる技術用語は、2025年3月末時点で約178,000語が登録されております。

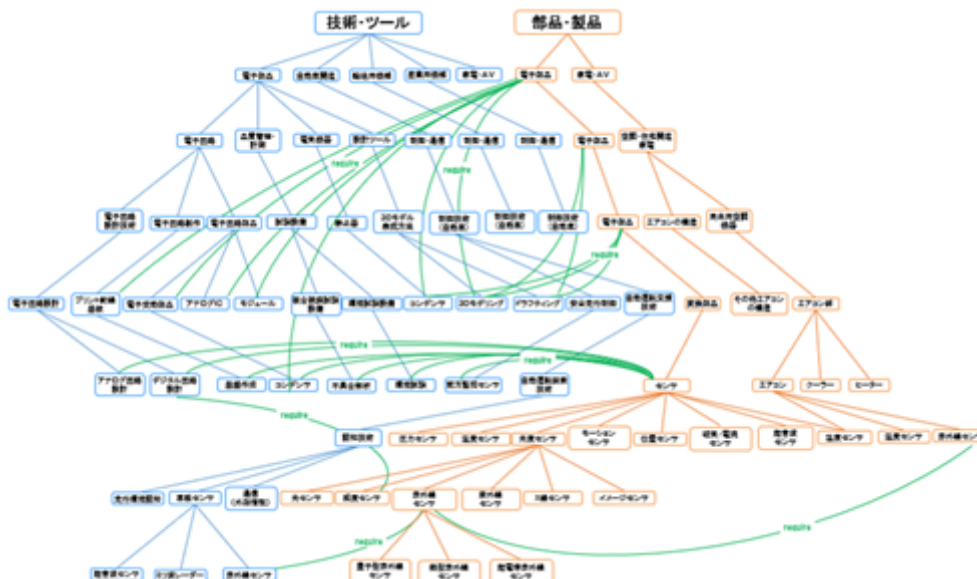
## 「スキルツリー」と「テクニカルツリー」

エンジニアが保有するスキルや経験を、ツリー構造で登録したものを「スキルツリー」と称しております。登録したスキルにはそれぞれ5段階の習熟度を設定することで、保有スキルの幅と深さを体系化、可視化しております。ツリーを構成する技術用語は、それぞれ「関係線」で結ばれております。ひとつの技術用語を選択すると、その関係線が関係する他の技術用語にも結び付きます。これにより、「このスキルを持っていれば、この製品も扱えるのでは？」といった、業界や職種の枠にとらわれない、それまで見えていなかった新たな可能性を見出すことが可能です。

一方、顧客企業における各部署の業務内容や必要とするスキルを、ツリー構造で登録したものを「テクニカルツリー」と称しております。「スキルツリー」同様、選択した技術用語に対し、それぞれ5段階の重要度を設定することで、必要とするスキルの幅と深さを体系化、可視化しております。なお、エンジニアが選択する「スキルツリー」と、顧客企業が選択する「テクニカルツリー」の項目は、同一のものとなっております。

## ツリーの技術用語を結ぶ「関係線」

ツリーの技術用語は分野ごとに繋がり、体系化されておりますが、各技術用語はそれぞれの分野を超えて技術的、学術的に関連し合っております。当社では、これらの関係性を線で繋ぐ「関係線」によって、エンジニアが気づかなかった職種や製品分野で活躍する可能性を提案できるようになりました。また、顧客企業においても、他業種で活躍したエンジニアの採用や、ジョブローテーションのための自社エンジニアの異動部署選定などに活用できる仕組みを提供しております。2025年3月末時点で、約150,000本の関係線が登録されております。



ツリーの技術用語間を結ぶ関係線イメージ図

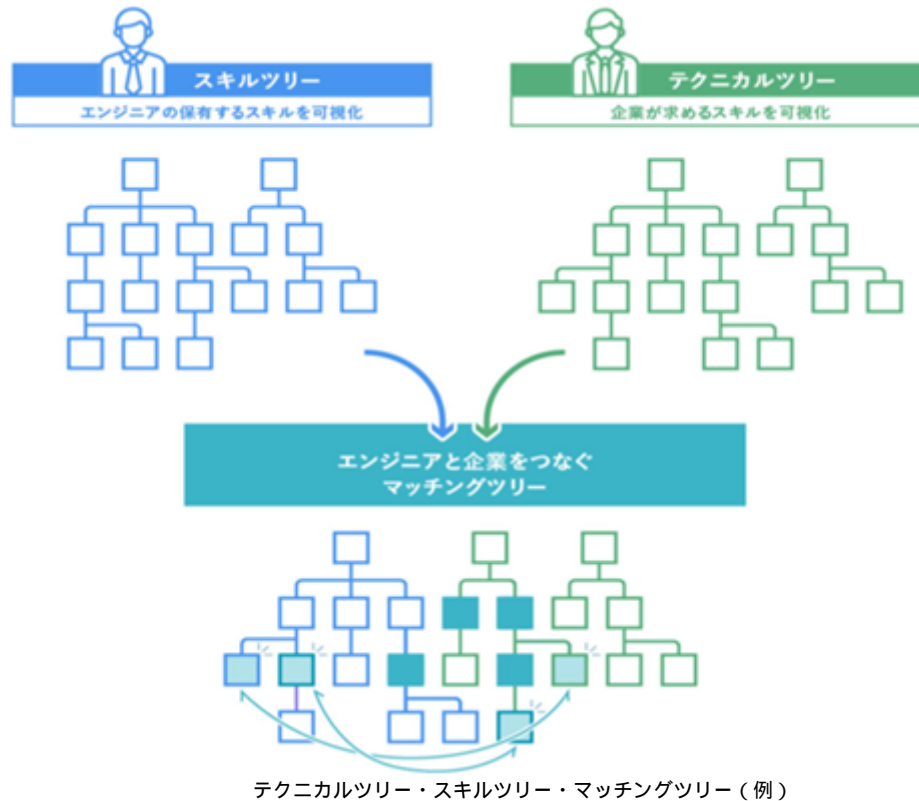
## 「マッチングスコア」と「マッチングツリー」

顧客企業における各部署の「テクニカルツリー」と、エンジニアや理工系学生の「スキルツリー」を重ね合わせてマッチングを行い、それを数値化した結果（「100」を完全マッチングとした場合の比率）を「マッチング



スコア」と称しております。「マッチングスコア」のスコアは、エンジニアの持つスキルと顧客企業が求めるスキルが多くマッチするほど高くなります。

スキルのマッチングに際し、「スキルツリー」と「テクニカルツリー」を重ね合わせ、マッチングした箇所をハイライトしたものを「マッチングツリー」と称しております。「マッチングスコア」での判断に加え、「マッチングツリー」では具体的にどの技術要素がマッチしているかを視覚的に判りやすく把握できるため、顧客企業の各部署が重要視するスキルをエンジニアがどの程度保有しているかなど、より双方のニーズに合致した、客観的な意思決定を可能としております。



### 「マッチングマップ」

上記の「マッチングスコア」は、「マッチングマップ」と称する地図上に表示されます。顧客企業側の画面には事業所を中心として、通勤圏内に居住するエンジニアとの「マッチングスコア」が表示されます。通勤可能範囲内にどのようなスキルを保有するエンジニアがいるのかを地図上で確認できます。一方、エンジニア人材側の画面には自宅を中心として、通勤圏内にある顧客企業における各部署との「マッチングスコア」が表示されます。通勤可能範囲内にどのような企業の求人があるのかを同様に地図上で確認し、応募することが可能です。



顧客企業側のマッチングマップ（例）



エンジニア人材側のマッチングマップ（例）

## ダイレクトマッチング支援機能

顧客企業の担当者は、上記の「マッチングマップ」上の転職・就職希望者を確認したうえで、着目したエンジニア人材に対して応募を促すためのオファーメールを送信することが可能です。また、エンジニアは、「マッチングマップ」上の興味のある企業に対して、採用を働きかけるアピールメールを送信することが可能です。

応募やオファーメール、アピールメール送信後における、エンジニアと顧客企業担当者とのやりとりは、「コグナビ」上にてチャット形式で行います。書類選考から面接の設定、面接結果の連絡まで、全て「コグナビ」上で完結させることが可能です。

当社は、上記の「コグナビ」の6つの特長を活かした人材サービスを提供しております。「コグナビ」をベースとして、エンジニア人材市場における全ての人材流動パターンを捕捉するため、以下の4つの「コグナビ」サービスをラインアップしております。これにより、当社は全てのエンジニア採用ルートを備えたビジネスモデルを構築しております。

### (人材サービス)

- a. コグナビ 派遣（エンジニア派遣サービス）
- b. コグナビ 転職（機電系エンジニア人材紹介サービス）
- c. コグナビ 新卒（新卒理工系学生就職紹介サービス）
- d. コグナビ カレッジ（企業内エンジニア向け研修仲介サービス）

これら「コグナビ」各サービスの概要は以下のとおりです。

#### a. コグナビ 派遣

上記（1）に記載のとおりです。

#### b. コグナビ 転職

顧客企業と機電系エンジニアの転職希望者を「コグナビ」の根幹となるツリーと「マッチングマップ」によって結びつける人材紹介サービス「コグナビ 転職」を2018年7月に立ち上げました。このサイトは「コグナビ」の仕組みを活用して求人企業と求職人材をダイレクトマッチングする機能を有しております。

#### c. コグナビ 新卒

「コグナビ 転職」における、ツリーと「マッチングマップ」を核としたマッチングの仕組みを、顧客企業と新卒理工系大学・大学院学生の就職希望者とのマッチングに応用する理工系学生専門の就職支援サービス「コグナビ 新卒」を2019年7月に立ち上げました。このサービスは「好きな科目が仕事につながる」をコンセプトとし、「学生が自分にどんな仕事合っているかよくわからないため、知名度のある企業に応募が集中してしまう」という従来型就職活動の課題を解決し、自分の学んだ科目を生かして就職先企業を見つけることができるサービスです。求人企業にとっても、大学名や成績で判断するのではなく、各部署に応じた業務に必要な知識を備えた学生の採用につながるものと考えております。

基本的な仕組みは「コグナビ 転職」と同じですが、「コグナビ 転職」における「スキルツリー」の代わりに、就職を希望する学生が大学で学んできた「履修科目」と「実験実習」に関する「履修ツリー」を作成して利用します。また、「コグナビ 転職」における5段階のスキル「習熟度」の代わりに3段階の実験実習「習得度」を設定し、さらに好きな履修科目に対して「好きな科目」マークを付すことができる仕組みになっております。

また、「コグナビ 新卒」は、文系・理工系双方の学生を対象としている既存の総合型求人・求職情報サイトと異なり、理工系学生が就職後の環境がイメージしやすい独自コンテンツを掲載しております。企業単位ではなく事業所単位でコンテンツを準備し、それぞれの事業所でどのような製品を扱い、どのような部門があるのかを紹介しております。また、実際のオフィスや実験設備、就業している若手エンジニアへのインタビュー等を、写真や動画、360度パノラマ動画にて掲載しております。

これらの企業紹介コンテンツは、当該企業が「コグナビ 新卒」の管理画面上で作成及び更新できるようになっております。この機能により、掲載企業は常に最新の情報を維持することができ、当社は掲載コンテンツの作成及び更新に関する工数負担を削減することが可能と考えております。なお更新にあたっては、当社管理担当者による内容確認を経て公開される流れとなっております。

なお、「コグナビ 新卒」のターゲットとなる顧客企業は、「コグナビ 派遣」のターゲットと同一となります。

d. コグナビ カレッジ

顧客企業内の各部署における不足したスキルをカバーするためには、人材を社内もしくは社外からの補充、又は在籍エンジニアへの教育が必要となります。教育の受け皿として、機電系製造業の自社エンジニア向けリスキリング研修を近隣の大学で実施するために両者の仲介を行うサービスを「コグナビ カレッジ」という名称で2019年2月より提供しております。

これまで企業の研修は、外部研修業者の施設で実施するか、企業内でのOJT、Off-JTという形が殆どでしたが、より専門的な知識の習得や、技術革新に伴う企業の業態変換等に対応するにあたっては、選択肢の少なさや講師の不在が課題となっていました。また採用環境が厳しい中、設計部門に理工系以外の学生を採用してから育成するといったニーズも発生しております。

一方、大学にとっては少子化に伴って学生の確保が年々困難となる中、施設や教授の稼働率向上、競合となる近隣大学との差別化、近隣企業との関係強化による就職率の向上等、様々な課題を抱えております。

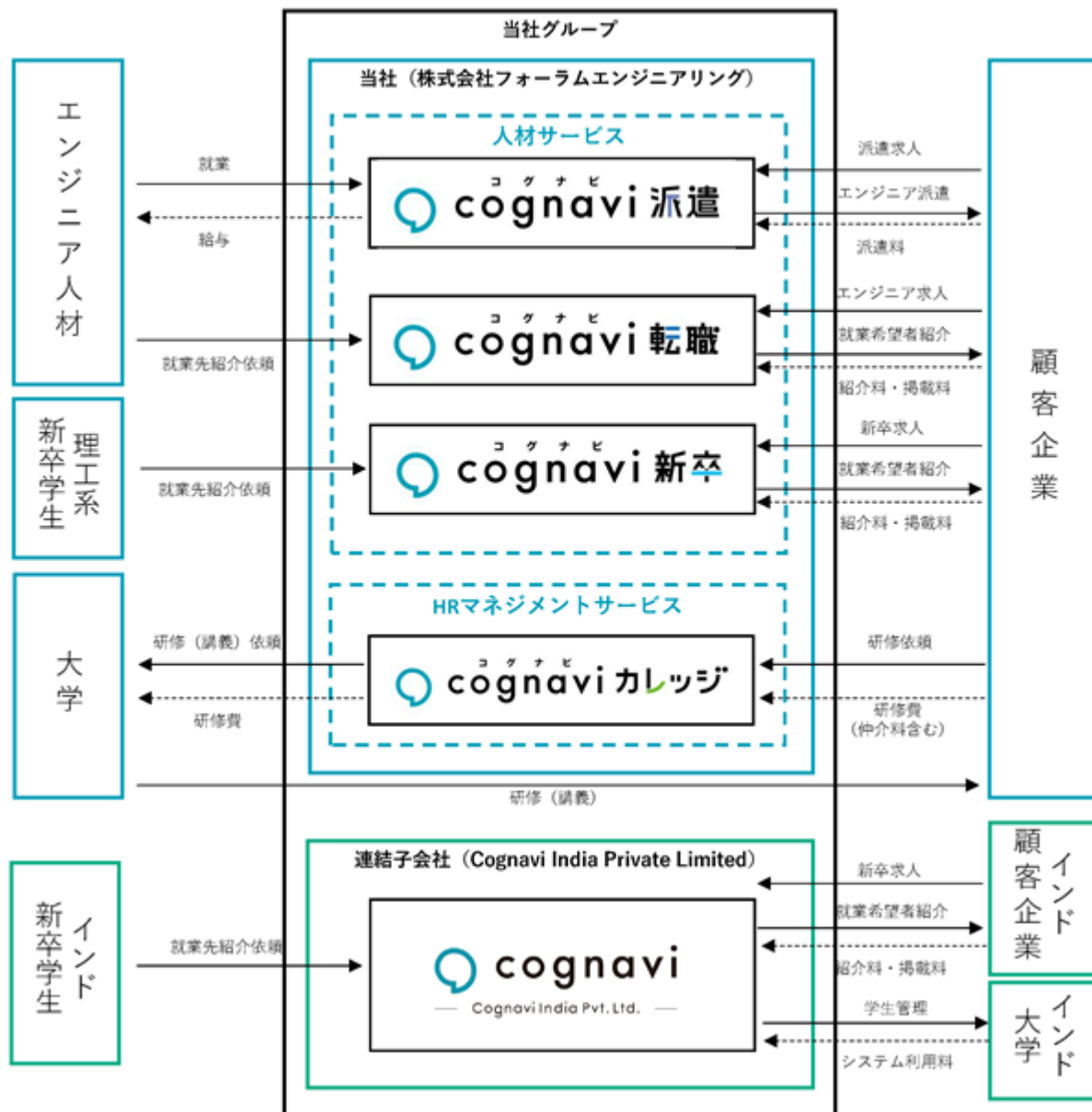
専門知識を持った大学教授と充実した大学の設備を活用し、企業のニーズに沿った研修を当社がカスタマイズして提供することで、双方の課題を解決すると共に、企業と大学とのコミュニケーションが強化されることで、将来の新卒採用や共同研究の可能性を広げ、地域活性化にも貢献し得るサービスです。

また、2025年3月末時点で、12大学と基本契約を締結しております。2025年3月期においては、814名が受講しております。

以上のほか、当社から派遣されているエンジニアを顧客が直接雇用したい場合に、本人の希望を確認のうえ、一定の手数料を受け取り、雇用関係を変更する場合があります、これを「転籍」としております。

以上で述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりです。

[ 事業系統図 ]



## 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万インド ルピー)	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) Cognavi India Private Limited(注)	Austin Town, Bengaluru, Karnataka, India	1,100	インド向けジョブ ポータルサイトの 運営及びHRテック サービスの開発運 営	81.82	当社グループのサービス を主としてインドで販売 している。 役員の兼任あり。

(注) 特定子会社に該当しております。

## 5【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

2025年3月31日現在

区分	従業員数(人)
株式会社フォーラムエンジニアリング	4,967
Cognavi India Private Limited	59
合計	5,026

(注) Cognavi India Private Limitedの従業員数には、同社のDirectorを含んでおります。

## (2) 提出会社の状況

2025年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(百万円)
4,967	38.6	7.5	4.6

当社は、エンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントですが、技術社員と管理部門等のスタッフ社員に区分して記載しております。

名称	従業員数(人)
技術社員	4,645
スタッフ社員	322
合計	4,967

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者(嘱託社員、契約社員)は従業員総数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

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. 技術社員とは当社の顧客企業の事業所に勤務する従業員であり、スタッフ社員とは当社事業所に勤務する従業員であります。

4. 従業員数は前事業年度に比べ305名増加いたしました。これは主に技術社員の経験者採用数が増加したことによるものであります。

## (3) 労働組合の状況

当社において労働組合は結成されておきませんが、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(注)1.

当事業年度					補足説明
管理職に占める女性労働者の割合(%) (注)2.	男性労働者の育児休業取得率(%) (注)3.	労働者の男女の賃金の差異(%) (注)2.			
		全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者	
47.6	56.5	88.8	89.6	66.3	-

(注)1. Cognavi India Private Limitedは、現在安定的な事業運営の推進と拡大に向けた取組みを進めており、人的資本に係る実績の集計は行っておりません。そのため上記の記載は、株式会社フォーラムエンジニアリング単体の数値です。

2. 「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)の規定に基づき算出したものであります。
3. 「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6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

## 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す。

#### (1) 経営方針

日本国内のエンジニア人材市場は、高齢化と人口減少を背景とした構造的な人材不足に直面しております。一方で、2020年に施行された改正労働者派遣法、「同一労働同一賃金」や、新型コロナウイルス感染症拡大による景況感の悪化により、中小派遣事業者の淘汰の可能性が増すなど、国内エンジニア人材関連サービス業界は転換期を迎えているというのが当社の基本的な環境認識です。

このような認識のもと、当社は「エンジニア人材の流動性の向上」が求職人材と求人企業双方のニーズを満たす鍵となると考え、当社のミッション「スキルがつながる世界へ。」のもと、当社のビジョンとして「機電系エンジニア領域の総合化」と「テクノロジーによるマッチングの効率化」の2つを掲げております。

#### (2) 経営戦略等

当社は、上述のミッション及びビジョンの実現を目指して、長期的な視点に立ってICTへの先行投資を行ってまいりました。その成果が独自のスキルマッチング機能を有するプラットフォーム「コグナビ」であり、2020年3月期にエンジニア人材の全ての流動局面を捕捉できる4つの「コグナビ」サービスが出揃いました（第一部 企業情報 第1 企業の概況 3 事業の内容 ご参照）。今後当社は、顧客企業に対してこれらの「コグナビ」サービスを提供することを通じて、エンジニア人材不足に悩む顧客企業のニーズを充足し、当社収益基盤を拡充する方針です。

従来当社は高い収益性と安定した需要の存在の双方を兼ね備えた機電系エンジニア人材サービスに加えて、機電系エンジニアと同様に樹形図によってスキルを可視化できるITエンジニア人材セグメントの開拓も進めてまいりましたが、今後は、収益成長を向上させるため、収益性の高いエンジニア派遣サービス及び理工系学生の就職支援サービス等、当社の専門である機電系エンジニア人材サービスに経営資源を集中してまいります。

#### (3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社は、収益性を判断する指標として売上高や売上総利益・営業利益及びそれぞれが売上高に占める比率を重視しております。また、資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応として、ROEを指標として重視しております。

このほか、当社の売上高と売上総利益の大半を占めるエンジニア派遣サービスの売上高に大きく影響する稼働人数を、収益目標の達成度を判断する指標として重視しております。

#### (4) 経営環境

当社が特化する機電系エンジニアの需要は、新型コロナウイルス感染症拡大による行動制限が緩和され、景気は持ち直しの動きを見せており、顧客企業の機電系エンジニア人材採用意欲は堅調に推移しております。

また、わが国の15～64才までの労働力人口約6,000万人（出典：総務省統計局 労働力調査（基本集計）2024年（令和6年）平均結果）の中で、機電系エンジニアは概ね64万人（出典：2020年国勢調査、当社が元データの「電気・電子・電気通信技術者（通信ネットワーク技術者を除く）、機械技術者、輸送機器技術者」合計人数から65歳以上の人数を除いて算出）であり、機電系エンジニアが労働力人口に占める割合は低い状況にあります。

さらに、少子化に伴う就労人口の減少や学生の理系離れなどを背景として、機電系エンジニアは正社員、非正規社員共に構造的な不足状態が続いております。

一方、世界的にカーボンニュートラルをはじめとした新たな技術的課題への対応が求められる中、当社はエンジニアに対するニーズが今後も拡大するものと見込んでおります。

このような環境のもと、近年機電系エンジニアの派遣単価は継続的な上昇傾向が続き、2020年4月の「同一労働同一賃金」の導入や、政府主導による賃上げの動きもその傾向を後押ししております。

また、一連の労働者派遣法の改正に伴い、人材派遣業界では中小派遣事業者の淘汰の可能性が増す一方で、近年のHRテック企業の台頭により、人材紹介サービスを取り巻く環境に変化が表れる可能性がございます。

当社は、国内エンジニア派遣業界大手の一角を占めておりますが、このような経営環境の動きを的確に捉えて事業機会を見出し、当社ミッションの達成と持続的成長の実現を図ってまいります。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

上述の経営方針、経営戦略等、経営環境を踏まえ、今後当社グループは主に以下の課題に対処いたします。

エンジニア人材の確保

日本国内のエンジニア人材市場は社会の高齢化と人口減少を背景とした構造的な人材不足に直面していることから、今後もエンジニア人材の確保が難しい状況が継続するものと予想されます。従いまして、エンジニア人材を確保することは当社の重要な経営課題であると考えております。

このような環境下、当社は独自のスキルマッチング機能を駆使することで機電系エンジニア人材のあらゆる流動局面を捕捉し得る「コグナビ」各サービスを有しております。今後当社が持続的に成長するためには、主業のエンジニア派遣サービス「コグナビ派遣」において、派遣エンジニア社員の採用に注力すると共に、エンジニア紹介サービスである「コグナビ新卒」、「コグナビ転職」の求人側利用者、求職側利用者の両方を増やし、マッチングを行うことで、エンジニア人材のあらゆる流動局面を捕捉し続けることが最重要課題であると考えます。

テクノロジーとビジネスモデルによる競合優位性の確立

「同一労働同一賃金」の実現を目的とした2020年4月の労働者派遣法改正や近年のHRテック企業の台頭等を背景として人材紹介サービスを取り巻く環境に変化が表れております。その一方で、様々なHRテックが登場しているものの、大きな変化を起こして市場を制覇する革新的なテクノロジーやビジネスモデルが業界内に見当たらないことも事実です。

独自のテクノロジーにより、スキルマッチング機能を駆使することで、学生から経験者、正社員から派遣社員まで、全ての機電系エンジニア人材の流動局面を捕捉し得る当社のビジネスモデルは、業界内を見渡しても類例を見ない革新的なものになっております。当社は、この独自のスキルマッチング機能を特長、強みとした営業活動を展開し、ターゲット顧客である大手機電系製造業との取引拡大を目指してまいります。このように、「コグナビ」テクノロジー及び「コグナビ」ビジネスモデルは当社の差異化の源泉であり、これらを活用したテクノロジーとビジネスモデルで競争優位性を確立することは当社の重要な経営課題であると考えております。

財務体質の強化と流動性資金の確保

当社グループは中長期的な収益の柱の一つとして、インドに子会社を設立し、システム開発・運営を支援しております。今後も健全な財務体質を維持し、取引金融機関からの高い信用力のもと、流動性資金を適宜確保することが当社グループの重要な経営課題であると考えております。

リスク管理の強化

当社グループはリスクを事前に回避すること及び万一リスクが顕在化した場合の被害最小化を図ることが重要であると考えております。

事業を進める上での様々なリスクの特定、リスク低減に向けた適切な対策の構築を目的に、リスクマネジメントの基本方針及び推進体制に関する基本的事項を定めたリスクマネジメント規程を定めております。

事業活動及びその他付随するリスク要因のうち、特に発生の可能性が高いと想定されたリスクについては、コンプライアンス委員会においてモニタリングを行うと共に、リスクとなる事象が発生した際には、総務担当部門、内部監査担当部門等の関係部門が連携・協議し、再発防止策等の対応を行います。

自然災害、新興感染症、サイバー攻撃等、経営資源に損害を与え、業務の停止・機能低下をもたらしかねない事象や緊急事態に迅速かつ一貫して対応するために、対策本部等の組織を設置し、危機管理体制の確立に努めております。

具体的な施策として、自然災害等不測の事態に備えたBCP（事業継続計画）の策定や情報セキュリティ基本規程等を定めると共に、SIRT（セキュリティインシデント対応チーム）を構築し、社内教育や訓練の実施、備えるべきリスク項目の見直しやその対応策を検討する等、リスク管理を継続的に強化していくことは当社の重要な経営課題であると考えております。

海外事業への取組み

当社グループは、今後飛躍的な経済成長が見込まれるインドにおいて、エンジニア専用のジョブポータルサイトの開発・運営を行うCognavi India Private Limitedを主体に事業を展開してまいります。日本国内においては、理工系学生とメーカーをメインターゲットとしておりますが、インドにおいては、全ての学生を対象としたジョブポータルサイトをインドで開発し、インドの全ての企業と大学、そして学生をつなぐ、インド市場に適合したシステムを運営することが重要であると考えております。また、日本への就職を希望するインドの新卒学生と日本の企業をつなぐ取組み「WORK IN JAPAN」を2025年3月より開始し、優秀なインド人学生の採用を望んでいる日本企業へのサービス訴求を進めております。こうした海外事業拡大において、地政学的リスクの管理も重要となっております。

(6) 対処すべき課題に対する具体的な取組状況等



#### エンジニア人材の確保のための取組み

当社のエンジニア派遣サービスにおいては、上述のとおり、顧客となる大手製造業からの需要が存在するものの、エンジニアの確保が難しい市場構造ができております。

このような環境下において、当社は、独自のスキルマッチング機能を有するプラットフォーム「コグナビ」システムを基盤として、全ての機電系エンジニア人材の流動局面を捕捉し得るサービスラインアップを2021年3月期までに整備し、理工系新卒学生の就職支援から転職、人材派遣、教育まで、エンジニアの全てのキャリアシーンを支援することが可能となりました。

今後当社は、エンジニアを持続的に確保していくために、引き続き採用施策に注力してまいります。派遣エンジニア採用に関しては、外部媒体（転職サイト）を通じた採用のほか、ストック人材活用や社員紹介制度、カムバック制度等を強化してまいります。また、元エンジニア社員が理工系学生にエンジニア職の魅力や、大学での学びがどのような職種・業種につながるかを伝える「エンジニア職セミナー」を通して、理工系学生就職支援サービス「コグナビ新卒」の利用につなげていく方針です。

#### テクノロジーとビジネスモデルによる競合優位性の確立のための取組み

当社は、これまで製造業のうち収益性の高い「主要8業種（自動車、輸送用機械、産業用機械、精密機器、電気機器、家電、電子部品、情報通信）」に集中し、同時にICTの活用による営業活動の効率化に取り組むことで、エンジニア派遣他社よりも高い売上高総利益率を実現してまいりました。

さらに当社は、独自のスキルマッチング機能を有する「コグナビ」を構築し、この「コグナビ」テクノロジーを基盤として全ての機電系エンジニア人材の流動局面を捕捉し得るサービスラインアップを2021年3月期までに整備いたしました。「コグナビ」テクノロジーを基盤として全ての機電系エンジニア人材の流動局面を捕捉するという当社のビジネスモデルは、あまり類例を見ない革新的なものであり、国内エンジニア派遣企業他社のそれと明確に異なっております。従って、「コグナビ」テクノロジー及び「コグナビ」ビジネスモデルは当社の差異化・競合優位性の源泉であり、当社が求人企業・求職人材双方に対して独自の付加価値を提供する基盤となります。

今後当社は、「コグナビ」各サービスを本格展開することを通じて、競合優位性を顕在化させていく方針です。

#### 財務体質の強化と流動性資金の確保への取組み

当社グループは、取引金融機関とシンジケートローン方式のコミットメントライン契約及び当座貸越契約を締結しており、高い信用力のもと、適時に流動性資金を確保できる状況を整備しております。

#### リスク管理の強化への取組み

当社グループは、これまでリスクを事前に回避すること及び万一リスクが顕在化した場合の被害最小化を図ることに取り組んでまいりましたが、外部機関を利用したリスクの洗い出しを実施し、定期的な社内教育の実施や、BCPIに基づいた訓練や情報セキュリティに関する社内教育を継続的に実施するなど、リスク管理の体制を強化してまいります。

#### 海外事業への取組み

当社グループは、今後飛躍的な成長が見込まれるインドにおいて、企業と学生をAIマッチングでつなぐジョブポータルサイトの自社開発・運営を行うCognavi India Private Limitedを主体に事業を展開してまいります。この事業をさらに加速させるために、現地人材の確保は急務と考え、採用と育成に努めてまいります。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループは、当社のミッションである「スキルがつながる世界へ。」のもと、機械・電気系学生の学びやエンジニアが持つスキルと、企業が求めるスキルとのつながりを結びつける、独自のマッチングシステム「コグナビ」を駆使して、エンジニアと企業をスキルでつなぎます。新卒理工系学生の就職支援から、転職、人材派遣、教育まで、エンジニアの全てのキャリアシーンをサポートする当社は、持続可能な社会を実現するため、エンジニアを中心にスキルがつながる世界を可能な限り広げるため、様々な取組を行っております。

少子高齢化に伴う労働力人口の減少により、人材不足が深刻化することが予想される中、当社グループは、独自のスキルマッチングシステム「コグナビ」をより多くの人に理解していただき、エンジニアを中心に、より多くの方がスキルを活かした活躍ができるよう、サポートしてまいります。

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す。

### (1) ガバナンス及びリスク管理

#### ガバナンス

当社は、コンプライアンス経営、環境経営、社会貢献活動等、サステナビリティに関する取組みについて、関係する責任部署が事務局となって活動を推進しております。気候変動等のサステナビリティに関するリスクや機会など、当社の事業等への影響を踏まえた重要な意思決定事項は、当社代表取締役兼社長執行役員を議長とする経営会議に、当社の規程に基づき責任部署から、報告され、審議がなされております。例えば、2024年12月に、気候関連財務情報開示について、経営会議において議論がなされ、その後のコーポレート・ガバナンスに関する報告書や有価証券報告書における情報開示につながりました。また、重要事項においては取締役会へ報告し、取締役会が監督・指示する体制となっております。当社のサステナビリティへの取組は、個々の活動の企画・実施やその管理、リスク考察に至るまで、現場と経営が密に繋がっており、また、その客観性も担保されております。









#### リスク管理

中期経営計画「cognavi Vision2026」におけるサステナビリティに対する考え方、及び取組を全社活動目標として設定し、目標達成に向けた取組をレビューし、社内会議体にて適宜モニタリングする運用としております。また、サステナビリティに関するリスク・機会について、可能性と影響度の観点から、重要度の高い項目に絞り込んで取組、自社の事業活動に大きく関連するリスク・機会については、経営会議等で確認を行い、経営戦略及びリスク管理へ反映いたします。

### (2) 戦略

当社は、人口が減少に転じ、構造的なエンジニア不足に悩むものづくり大国、日本において、そして世界で、理工系学生が学んだ履修科目や機械・電気系エンジニアが持つスキルと、それらを求めているメーカー企業を、独自のスキルマッチングシステム「コグナビ」でつなぎ、「スキルがつながる世界へ。」を実現したいというミッションを持っています。気候変動や安全な労働環境の確保など、サステナビリティに関するリスクや機会に関しては、そうしたミッションのもと、E（環境）、S（社会）、G（ガバナンス）の3つの観点の中・長期的に追求して行く中で、国連が2030年までに持続可能な社会を実現するために達成を目指す全世界共通の17のSDGs目標（持続可能な開発目標）を意識しながら行動し、そこから当社が成長を続けるための新たなテーマを見出しております。

#### < 当社のサステナビリティマテリアリティ >

E	・再エネとDXを積極的に活用し、環境負荷を低減	
S	・機械・電気系学生向け「エンジニア職セミナー」活動を継続	
	・大学でエンジニア向け企業研修、リスクリングの企画・実施	
	・スキルや学びをベースにした独自のAIマッチング技術の活用	
	・レスキューロボットコンテスト、RoboCupジャパンオープン協賛	
	・理工系大学を目指す高校生向けセミナーでの講演	
G	・ノーマライゼーション事業の推進	
	・インドと日本の大学交流を支援（印日学生の短期学術交流プログラム）	
	・バランスの取れたガバナンス体制の維持	
	・サイバーセキュリティへの対応	

## (3) 気候変動（TCFD）に関する考え方及び取組み

## ガバナンス

気候変動のリスク・機会に対する当社グループのガバナンスは、(1)サステナビリティ全般に関するガバナンス及びリスク管理に記載のとおりです。

## 戦略

中長期的なリスクの一つとして「気候変動」を捉え、関連リスク及び機会を踏まえた戦略と組織のレジリエンスについて検討するため、当社はIEA（国際エネルギー機関）やIPCC（気候変動に関する政府間パネル）による気候変動シナリオ（1.5 シナリオおよび4 シナリオ）を参照し、2050年までの長期的な当社への影響を考察し、シナリオ分析を実施しました。

当社に関連するリスク・機会を抽出し、影響の大きさや発生の可能性の二軸から影響度を評価して重点となる項目に対して対策を整理しています。また、気候変動が事業に与える財務的影響については、当社が独自のビジネスモデルを構築していることに加え、大型設備などの資産を持たないことから、気候変動によるリスクは少ないと認識しております。以下の表で、移行シナリオ及び物理シナリオとして示しています。このうち移行シナリオは、政策や法規制、市場の動向など比較的短期に焦点を当て、物理シナリオは気象災害の激甚化など比較的長期の影響に焦点を当てています。

分類		リスク/機会	当社グループへの影響	影響度	当社の施策	
移行シナリオ	政策 法規制	カーボンプライシングの導入	リスク	カーボンプライシングの導入により、当社の操業コストや調達コストが増加する	小	■社員への環境教育による省エネの徹底や、再エネ電力の使用によるGHG排出量の削減を推進する
	市場	気候変動や環境対応に関連する技術を持つ人材の重要性の高まり	機会	カーボンニュートラルをはじめとする環境関連の専門性を持つ人材を確保することが出来れば、派遣先企業からの需要増加を取り込むことが出来る	中	■当社独自の採用ルートを活かして専門人材の確保を推進する ■関連する機会の獲得とリスク軽減に向けて、特定の業界・企業に依らない顧客網の維持・強化に努める
		気候変動や環境対応へのステークホルダーの関心度の向上	機会	気候変動や環境対応に関する外部要請に着実に対応し、開示を行うことで、ステークホルダーからの信頼が高まる	中	■有価証券報告書を含む開示の充実と取り組みを着実に推進する
物理シナリオ	急性	気象災害の激甚化に伴う、事業運営への影響	リスク	本社や拠点が水害を受け、操業が停止する	小	■分散型による業務遂行が可能な仕組み構築のため、必要に応じた体制の見直し・強化を検討する
	慢性	気温上昇による就労環境の悪化	リスク	気温上昇の傾向が続くことで、社員の健康を守るための空調運転等のコストが上昇する	小	■社員への環境教育による省エネの徹底や、健康管理に関する教育を定期的実施する

## リスク管理

気候変動のリスク・機会に対する当社グループのガバナンスは、(1)サステナビリティ全般に関するガバナンス及びリスク管理に記載のとおりです。

## 指標と目標

当社グループは、2050年のカーボンニュートラル実現を長期的な目標として設定しております。2023年度よりGHG排出量の算定を行っております。実績は以下の通りです。引き続き、再生可能エネルギーの導入拡大・強化や、事業活動からのCO2排出量の最小化に取り組んでまいります。

単位：tCO<sub>2</sub>

	2023年度実績	2024年度実績	2050年目標
Scope1	91	83	カーボンニュートラル
Scope2	170	135	
計	261	218	

※上記の数値は、株式会社フォーラムエンジニアリング（単体）における二酸化炭素排出量を記載しています。

Scope 1： ガソリン使用量、および空調等で使用した都市ガス

Scope 2： セントラル空調等の按分を含むエネルギー使用量（電気、再生可能エネルギー、および地域冷暖房）

## (4)人的資本、ダイバーシティの推進に向けた取組み

当社は、社員全員が働きやすい環境を作ることによって、全ての社員がその能力を十分に発揮できるよう、人材の育成及び社内環境の整備に取り組んでおります。また、「障がいのある人もそうでない人も、あらゆる人が就労する喜びや充実感を得られる社会づくりに貢献する」という基本方針のもと、障がい者雇用と就労の場の創出に積極的に取組み、ノーマライゼーションを推進しております。また2023年度に設立したCognavi India Private Limitedは、現在安定的な事業運営の推進と拡大に向けた取組みを進めており、人的資本に係る実績の集計や目標設定は行っておりません。そのため下記の記載は、株式会社フォーラムエンジニアリング単体の取組みです。

当社の人的資本、およびダイバーシティの推進に向けた取組みを、以下の表にまとめております。「人材の多様性確保」および「働きがいを高めるための社内環境整備」という取組みに向け、指標および目標を設け、実績値を確認しながら進めております。

取組み	指標および施策	目標(当社)	実績(2025年3月末現在)	目標達成に向けた実施事項及び補足
人材の多様性確保	スタッフ社員に占める女性比率	継続的な上昇	64.8%	仕事と子育て・介護を両立でき、キャリアアップも考えられる職場環境の整備
	技術社員に占める女性比率	継続的な上昇	13.6%	
	管理職に占める女性比率	50%	47.6%	
	マネジメント層女性比率	2030年代を目途に30%以上	18.0%	
	女性取締役比率	2030年までに30%以上	17.0%	2025年6月25日開催の株主総会において、議案通り承認された場合、28.5%（取締役7名中2名が女性）となる予定
	全労働者の男女の賃金の差異	差異の縮小	88.8%	管理職に占める女性比率向上などの取組み
	障がい者雇用比率 (障がい者の就労機会の創出)	法定雇用率(2.5%)以上	2.7%	クラフトセンターの開設による障がい者の就労機会創出など、ノーマライゼーションの推進
働きがいを高めるための社内環境整備	従業員全体の有給取得を促進	1人当たり年間取得平均16日	1人当たり年間取得平均16.1日	社内ポータルサイトなどを活用した社員への休暇取得の啓蒙
	看護休暇利用率	2027年9月までに100%	42.5%	看護休暇を小学校6年生まで拡大する就業規則の改定を実施
	育児休業取得率	従業員全体の取得率2%向上	78.3%	社内ポータルサイト等での定期的な制度を周知
	男性育児休業取得比率	60%	56.5% (昨年46.3%)	育児休業取得意向の確認時に制度の周知を図る

(注) 1.スタッフ社員に占める女性比率および技術社員に占める女性比率は、有期雇用と休職者を含んでおります。

2.全労働者の男女の賃金の差異は、委任型執行役員を除いております。

## 女性活躍推進支援

当社は、社員が仕事と子育てを両立できるよう、社員全員が働きやすい環境を作り、全ての社員がその能力を十分に発揮できるよう、女性活躍推進法に基づく行動計画を定めております。上述の人的資本およびダイバーシティの推進に向けた取組みの表中における、女性活躍推進に関連する目標については、同行動計画の目標値を用いております。

## ノーマライゼーションの推進

当社は、ノーマライゼーション推進の一環として事務センターやクラフトセンターを開設し、障がい者の就労機会を創出しております。各拠点のメンバーは、やりがいと誇りを持って働けるよう「挨拶・報告・自立」の3つの就業ルールのもと業務にあたり、様々な障がいを持つ者がお互いの得意なところを活かしながらチームで仕事を進めております。2025年3月31日時点で19歳～60歳の計94名が働いており、障がい者雇用比率は2.7%となっております。

### 3【事業等のリスク】

当社グループの事業活動及びその他に係るリスク要因について、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には例えば以下のようなものが挙げられます。但し、これらは当社グループの事業活動全てのリスクを網羅したものでなく、従って当社グループの業績に影響を与え得るリスク要因はこれらに限定されるものではありません。

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す。

#### (1) 人材採用

エンジニア派遣サービスが売上高の大半を占めている当社グループにとって、十分な数のエンジニアを採用しこれを維持することは業容拡大の必須事項であります。当社グループは、機電系エンジニア人材市場全体を網羅し、独自のマッチング機能を有する「コグナビ」により、派遣社員・正社員・理工系学生と、全ての求職者との直接的な接点を持つサービスを展開しており、今後もエンジニアの確保を目指す企業の役に立ちたいと考えております。

しかしながら、日本社会全体の人口減少による国内におけるエンジニア数の減少、派遣労働者としての就職を希望するエンジニアの減少、メーカーによるエンジニアの直接雇用の拡大や、同業者による採用競争の激化、エンジニア業界における当社グループのレピュテーションの低下等によりエンジニアの確保が困難となった場合や、エンジニアの採用競争の激化に伴うエンジニア人材の給与上昇等に対し、これに応じた派遣料金を設定できない場合などにおいて、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

さらに、日本国内における人口減少等に伴い、エンジニア人材市場の規模は今後縮小することが考えられるため、それを克服する施策が不十分である場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、十分な数のエンジニアを採用し、在籍エンジニア数を維持・拡大することが重要であると認識しており、エンジニアのスキルをベースにしたダイレクトマッチングシステム「コグナビ」によるエンジニア確保のためのインフラになるよう努めていく方針です。

#### (2) マクロ経済動向

大規模な自然災害等の事象、感染症の拡大、金融危機、国家間での貿易摩擦、地政学的リスクの顕在化などを契機として経済活動が長期間にわたって低迷し国内外の景気が悪化した場合、特に当社グループの主要顧客企業である機電系8業種の製造業の業績や景況感に悪影響を与える事象が発生した場合には、顧客企業における経費の削減や人事方針の転換、採用需要の減少等により、エンジニア派遣サービスにおける派遣エンジニア数の減少及び稼働率の低下、稼働時間の減少、契約条件の悪化、エンジニア紹介サービスにおける成約数の低迷や利用企業数の減少等が起こる可能性がございます。また、当社グループのエンジニア派遣に係る契約期間は多くの場合3ヶ月であるため、景気が急激に悪化した場合には比較的短期間のうちに多数の契約が終了する可能性がございます。これらの状況が起こった場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、「コグナビ」のスキルマッチングの仕組みを活用し、顧客企業のニーズに即したエンジニアを抽出し、また、求職人材のニーズに即した就業先企業を抽出しております。当社グループは「コグナビ」のスキルマッチングを駆使することにより、厳しい外部環境のもとでもその影響を最小限に留め、業績回復に努めてまいります。

#### (3) 当社グループ事業に関する許認可及び法的規制等

当社グループは、労働者派遣事業の適正な運営の確保及び派遣労働者の保護等に関する法律（労働者派遣法）、職業安定法に基づき、下記のとおり厚生労働大臣より労働者派遣事業、有料職業紹介事業の許可を取得しております。

許可事業	届出官庁	事業許可番号	許可年月日	有効期限
労働者派遣事業	厚生労働省	派13-304405	2009年7月1日	2027年6月30日
有料職業紹介事業	厚生労働省	13-ユ-304168	2009年7月1日	2027年6月30日

当社グループは、取得した事業許可に従い、エンジニア派遣及び有料職業紹介を行っておりますが、禁止業務への派遣や当局による是正指導に従わない等、関係諸法令に違反した場合には、事業の許可取消、事業停止等の処分を受け、又は違反の事実が公表されるなどのリスクがありますが、現時点でそのような問題はございません。当社グループでは、社内規程の整備、運用の徹底により法令遵守の体制を構築しておりますが、関連諸法令に抵触する行為が発生した場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

また、労働者派遣法をはじめとする関係諸法令は、経済環境、社会情勢の変化に伴い、その内容の見直しが行われており、当社グループ事業に著しく不利な改正が実施された場合には、当該改正に対応するための追加的な支出が必要となり、また、顧客企業の派遣エンジニアに対する需要自体が減少する可能性もあり、これらの場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。



労働者派遣法の改正により、2020年4月から、正規労働者と非正規労働者の待遇格差を是正するための所謂「同一労働同一賃金」が導入されました。「同一労働同一賃金」に係る規制を遵守するために、派遣元事業主において労働者の過半数代表者又は労働者の過半数により組織された労働組合との間で、派遣労働者の待遇に関し法令の要件を満たす労使協定を締結することが認められておりますが、当該労使協定においては、派遣エンジニアに支払う給与の金額が「同種の業務に従事する一般の労働者の平均的な賃金の額」と同等以上となることを定める必要があります。これにより、平均的な賃金の額が上昇した場合には、当社グループが支払う給与の金額がその分増加することになり、この増加に応じた派遣料金の改定を実施できない場合や派遣料金の改定により顧客企業の派遣エンジニアに対する需要自体が減少した場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、社内規程の整備と適切な運用に努め、関連諸法令を遵守する体制を構築しております。今後も関連諸法令の改正動向を注視しながら、事業許可の維持と関連諸法令の遵守に注力する方針です。また「同一労働同一賃金」の導入に伴う派遣料金改定が完了していない顧客企業との交渉を継続し、適切な単価改定の実現に取り組む方針です。

#### (4) 競争環境

当社グループが属するエンジニア派遣・紹介市場は、激しい競争にさらされており、その競争は近年激化しております。

エンジニア派遣サービスにおける競合企業は、規模、派遣料金、資金力、営業力、マーケティング力、ブランド力、顧客基盤、エンジニアへのアクセス及び技術力等の点において当社グループより優れている場合がございます。また、当社グループは、エンジニア紹介サービスにおいて、オンラインで求人情報を提供する企業とも競合しております。これらの競合企業が「コグナビ」と類似のマッチング機能を使用したサービスを導入する可能性もございます。さらに、労働者派遣法の改正による「同一労働同一賃金」の導入に伴う派遣エンジニアの人件費増加や市場成長の鈍化を背景として今後エンジニア派遣・紹介業界において寡占化や再編が起こる可能性がございます。

当社グループが競合企業やその他の競合するサービスに対する競争力を維持することができなかった場合、あるいはエンジニア派遣・紹介業界における寡占化や再編の動きに対応できなかった場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは「コグナビ」の技術的優位性の維持・向上、サービス認知度向上などによる人材獲得の強化、顧客企業のサービス利用度向上などによって競争力の維持・向上に努める方針です。また、業界動向を注視し、寡占化や再編の動きを当社グループにとって有利な形で活用するよう努めてまいります。

#### (5) 技術革新

当社グループは様々なICTを活用して事業を展開しておりますが、ICTに関する技術革新のスピードは極めて速く、また当社グループが属するエンジニア派遣・紹介市場における顧客ニーズも技術革新と連動しつつ様々に変化しております。

今後、技術革新や顧客ニーズの変化が世間一般の想定を超えたスピードと範囲で進んでいく可能性が考えられます。こういった動きに対する当社グループの対応が遅れた場合は、当社グループの技術的優位性が低下したり、あるいはその対応に多額の投資・費用が必要となったりする可能性がございます。これらの状況が起こった場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループのスキルをベースにしたダイレクトマッチングシステム「コグナビ」は、ツリーによるスキルの構造的・体系的記述方式、蓄積されている技術用語（約178,000語）、自然言語処理（文献の自動読み込み、技術用語の自動抽出、技術用語を相互に関連付ける「関係線」の自動設定など）、「スキルツリー」「テクニカルツリー」に基づくマッチングアルゴリズム、「マッチングスコア」の算出など、様々な付加価値の源泉の多重構造をその基盤としており、他社には容易に模倣されない知的財産であると自負しております。

#### ( 6 ) 新規事業の成否

当社グループは、従来からの主業であり、現在の当社グループの売上高の大半を占めるエンジニア派遣サービス「コグナビ 派遣」に加えて、スキルをベースにしたダイレクトマッチングシステムを駆使した下記3つのサービスを提供しております。(詳細につきましては前記「第1 企業の概況 3 事業の内容」の記載をご参照ください。)

コグナビ 転職(機電系エンジニア人材紹介サービス、2018年7月開始)

コグナビ 新卒(理工系新卒学生向け就職紹介サービス、2019年7月開始)

コグナビ カレッジ(企業内エンジニア向け研修仲介サービス、2019年2月開始)

しかしながら、これらのサービスで予定どおりの機能が実現できないなどにより計画どおりサービスを提供できない状況となった場合や、新規サービスの知名度を高めることを目的とした広告等がエンジニアや顧客の十分な獲得につながらなかった場合、サービスの開始に遅延又は障害が生じた場合などには、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

また、サービスに係る各分野における当社グループの経験不足や競合企業の存在、当社グループ及び「コグナビ」の知名度や評判の低迷、その他、本「事業等のリスク」に記載のリスク要因の顕在化等により、サービスが計画どおりに普及しない場合などには、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

このほか当社グループには、連結子会社として、2022年10月に設立した「Cognavi India Private Limited」があり、2023年6月にAIマッチング技術を駆使したジョブポータルサイト「Cognavi(コグナビ)」をオープンし、インドでの事業拡大を目指しております。大学や企業のニーズなど、インドの市場環境に合わせたビジネスモデルを現地スタッフが考案し、機電系学生のみならず、すべての学生を対象とした新卒採用メディアとしてビジネス展開を進めています。学生会員数や提供大学数、採用企業数を指標に事業を進めておりますが、計画通りに事業が進まなかった場合などには、当社グループの業績及び財政状況に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、今後も全ての機電系エンジニアのキャリアシーンをサポートするために、「コグナビ」サービスを強化してまいります。

#### ( 7 ) エンジニア正社員雇用・労務

当社グループは2025年3月31日現在で4,645名の技術社員を正社員として雇用しております。

技術社員の解雇は法令上容易でなく、また、顧客企業に派遣されていない技術社員についても法令上一定割合の給与を支払う必要があります。そのため、エンジニア需要の減少、紛争、法規制の変化、経済危機などの急激な社会情勢の変化、他社との競合激化等によってエンジニアの派遣者数の減少、エンジニア派遣に係る契約期間の短縮、稼働率・稼働時間・稼働日数の低下などが発生した場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

また、給与や就業時間をはじめとした雇用条件等に関して、当社グループ技術社員やその他従業員との間で係争が発生する可能性がございます。このような場合、当社グループの社会的信用が失われ、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、「コグナビ」のスキルをベースにしたダイレクトマッチングシステムを活用して、求人企業のニーズに即したエンジニアと求職者のニーズに即した就業先企業をそれぞれマッチングすることで、常に当社グループ技術社員の稼働率を最大化しながら最適な雇用条件を設定するように努めております。さらに、当社グループは、社員の労働環境に配慮した労務管理を実施しており、eラーニングを活用して各自の経験や技術に応じた教育研修を実施し、技術社員のスキルアップに努めております。

#### ( 8 ) コンプライアンス

当社グループが派遣する技術社員は一般的に顧客企業事業所内で業務に従事しておりますが、彼らが各種法規制や、顧客企業の規程、当社グループの規程等に違反して業務遂行の過程で取得した機密情報を漏洩するなどした場合、顧客企業との間に紛争等が発生する可能性がございます。

さらに、これらの紛争等が訴訟に発展すると、その推移によっては損害賠償義務が発生したり、社会的信用が失われたりする可能性があり、そのような場合には当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

また、コンプライアンスに反する行為が当社グループ役職員により行われた場合、直接的な損害への賠償に加え、当社グループの社会的評価の悪化等によって顧客企業との取引が停止になったりエンジニアの採用が困難になったりするなどして、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、コンプライアンス規程を定め、社員に対して定期的に研修を行って、コンプライアンスの徹底を図っております。また、当社グループは、顧客企業に対しても、契約に基づく労働時間の管理や必要な手続きの徹底を要請し、法令遵守を働きかけております。

#### ( 9 ) 情報の管理及びセキュリティ

顧客情報の管理

当社グループは、技術社員である多数のエンジニアを顧客企業に派遣しております。当社グループが派遣したエンジニアは、当社グループの事業に係る情報のほか、顧客企業の機密情報に触れる機会が多く存在し、また、顧客企業の組織に関する情報も取り扱っております。特に開発部門等は機密性の高い業務に従事することが多く、就業規則やマニュアル等で機密情報の管理を周知徹底しておりますが、これらの情報について漏洩が発生した場合には、顧客企業からの信用を損なうリスクや法的責任を負う重大なリスクが発生することを認識しております。

#### 個人情報の管理

当社グループは、エンジニア派遣・紹介事業を主たる事業としており、エンジニア及び理工系学生を始めとした多くの個人情報を取り扱っております。これらの情報（当社グループの機密情報、個人情報等）を適正に管理・保管し、利用することが、特に重要であると考えております。

また、当社グループはプライバシーマークを取得し、個人情報の管理に関しては常に細心の注意を払っております。

これらの施策に関わらず、顧客企業の機密情報や個人情報の外部流出が発生した場合やそれらの情報を違法又は不適切に管理又は利用したものとみなされた場合には、当社グループの社会的信用が失われるほか、損害賠償請求等により当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。また、当社グループの情報システムにおけるデータ損失や漏洩により、当社グループの業務運営に支障が生じる可能性がございます。

さらに、将来的に機密情報や個人情報の取扱いに係る規制又はその運用が厳格化された場合、当社グループの提供するサービスの質や利便性の低下等をもたらし、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、当社グループが派遣したエンジニアが機密情報に触れる機会が存在し得る業務に関与することが多いことを踏まえて、就業規則やマニュアル等で情報管理の重要性の周知徹底に努めております。また、当社グループはプライバシーマークを取得し、個人情報の管理に関して常に細心の注意を払うように努めております。加えて、監視ソフトウェアを導入して情報漏洩の抑制にも取り組んでおります。

#### (10) ICTシステム障害

当社グループは、「コグナビ」の各サービスでICTを駆使したビジネスモデルを構築し、効率的に事業を推進しております。従って、情報システムの停止、ネットワークのトラブルや大規模な自然災害等によるシステム障害が発生した場合、それらの復旧作業による直接・間接コストの発生や業務の停滞、当社グループの社会的信用の低下や法的責任が生じる可能性がございます。当社グループは、システム障害リスクを検討し、障害を未然に防ぐ体制を整備しております。

しかしながら、当社グループの想定を超えた事態により、システム障害が発生した場合には、事業活動が停滞し、又は情報システムの整備に係る費用が増加することにより、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

また、当社グループは、「コグナビ」によるマッチング機能の開発及び管理の一部について、第三者が提供するシステムやソフトウェアを利用しております。そのほか、当社グループは、当社グループのサービスに関するデータの保存について、第三者が提供するクラウド等のサービスに依存しております。

従って、ネットワークのトラブルや自然災害等による情報システムの障害・停止などが発生した場合、それらの復旧・整備作業に伴う直接・間接コストの発生、当社グループ業務の遅延・停滞、当社グループの社会的信用の低下、これらに関する法的責任などが生じる可能性がございます。また、当社グループが当該第三者のサービスを利用できなくなった場合には、当社グループのサービスの運営が困難となり、他の代替サービスを利用するための費用が生じるため、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

さらに、当社グループの情報システムにおいてデータの損失や漏洩が発生した場合、当社グループの業務運営に支障が生じる可能性や当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、これらのシステム障害リスクを検討し、障害の未然防止と損害の最小化に取り組む体制を整備しております。例えば、社内システムで保存しているデータについては、一定の頻度でバックアップ保存を行っております。また、第三者サービスの利用にあたっては当該サービス及び提供事業者の評価を行い、セキュリティの確保に努めております。



(11) 知的財産権

当社グループは、「コグナビ」の基盤となっている技術等に関連した複数の特許を既に出願しておりますが、また今後も必要に応じて知的財産権の出願・登録などを行っていく方針です。但し、それらによって競合他社による当社グループの知的財産権の不適切な使用を完全に防止できる保証はなく、また、競合他社が独自に類似の技術を開発する可能性もございます。また、万一、当社グループが第三者の知的財産権を侵害した場合、当該第三者から訴訟等を提起され補償等の支出が必要となる可能性があるほか、社会的信用の低下や当該知的財産権を利用したサービスの停止等により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、「コグナビ」の基盤技術等は他に例を見ないものであると自負しております。また、特許出願にあたって関連特許の調査を行っており、今のところ第三者特許侵害の可能性はございません。

出願済み特許は、他社による当社グループ知的財産権の不適切利用に対する一定の抑制効果を有しており、さらに当社グループの知的財産が長年にわたって構築された重層的構造を有していることから、当社グループの知的財産は総体として他社が容易に模倣しにくいものであると考えております。

(12) 自然災害・事故

当社グループは、国内に複数の事業拠点を有しておりますが、自然災害や事故については、全役職員の安否確認システムを導入するほか、損害保険等による被害の補填対策を講じております。

しかしながら、地震や風水害等の自然災害や予期せぬ事故等により、当社グループあるいは顧客企業の施設や設備が損壊する等の被害が発生した場合には、サービスの提供を継続することができなくなる等の可能性があり、そのような場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

(13) 疫病、感染症等の蔓延

新型コロナウイルス感染症の世界的な感染拡大のような感染症や疫病の蔓延に対処するために、緊急事態宣言等の措置が取られることで、人や物の流れが滞って経済活動が停滞し、当社グループ顧客企業の事業所が雇用調整や休業を余儀なくされる等の状況が発生した場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

さらに、感染症や疫病の感染を防止するため、在宅勤務等の勤務形態の多様化が進んだ場合、顧客企業への訪問機会が減少したり当社グループのエンジニア採用活動や業務活動に制約が発生したりする等、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性がございます。

当社グループは、ICTの活用による顧客企業向けの営業活動やエンジニア採用活動の効率化に取り組んでまいりました。また、感染症や疾病の蔓延に対処するために、エンジニアとの面接や社内会議をリモート形式で実施するためのオンラインシステムを整備しております。

## 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

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

#### 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度（2024年4月1日～2025年3月31日）におけるわが国の経済は、日銀のマイナス金利政策解除による17年ぶりの利上げなど、長く続いたデフレからの脱却に向けた動きが活発化しました。物価高の影響は続いたものの、雇用、所得環境の改善やサービス消費の回復などにより、個人消費も緩やかに持ち直し、企業の設備投資への意欲も引き続き緩やかな増加傾向にあります。一方で、米国通商政策のわが国への影響が懸念されており、国内外における経済的な見通しは不透明な状況が続いております。

このような環境の下、依然としてマーケット全体の慢性的人材不足感は強まっており、当社主力のエンジニア派遣サービスへの需要はコロナ以前同様の高い水準に回復しました。求人広告の掲載内容の見直しや退職者のカムバック採用制度等の施策を講じた結果、派遣エンジニアの採用数は前期比22名増加の992名となりました。利益面においても、派遣エンジニアの稼働者数が順調に増加したこと、人手不足、インフレ影響により派遣単価が上昇したことにより大幅な増益となりました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は34,688百万円（前期比10.9%増）、営業利益は4,201百万円（同38.7%増）、経常利益は4,284百万円（同42.0%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は2,884百万円（同41.4%増）となりました。

なお、当社はエンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

#### (資産)

当連結会計年度末における流動資産は15,960百万円となり、前連結会計年度末に比べ843百万円増加いたしました。これは主に現金及び預金が626百万円、売掛金が175百万円増加したことによるものであります。固定資産は2,818百万円となり、前連結会計年度末に比べ17百万円増加いたしました。これは主にソフトウェアが23百万円減少した一方で、使用権資産が78百万円増加したことによるものであります。

この結果、総資産は18,778百万円となり、前連結会計年度末に比べ860百万円増加いたしました。

#### (負債)

当連結会計年度末における流動負債は5,526百万円となり、前連結会計年度末に比べ907百万円増加いたしました。これは主に未払法人税等が229百万円、賞与引当金が174百万円増加したことによるものであります。固定負債は87百万円となり、前連結会計年度末に比べ77百万円増加いたしました。これは主にリース債務が66百万円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は5,614百万円となり、前連結会計年度末に比べ985百万円増加いたしました。

#### (純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は13,164百万円となり、前連結会計年度末に比べ125百万円減少いたしました。これは主に親会社株主に帰属する当期純利益を2,884百万円計上した一方、剰余金の配当3,058百万円によるものであります。

この結果、自己資本比率は68.8%（前連結会計年度末は72.4%）となりました。

#### キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、10,990百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,085百万円の増加となりました。

当連結会計年度末における各キャッシュ・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)

営業活動の結果得られた資金は3,969百万円（前年同期は3,299百万円の収入）となりました。

これは、主に税金等調整前当期純利益4,282百万円の計上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)

投資活動の結果得られた資金は110百万円（前年同期は1,078百万円の支出）となりました。

これは、主に有形及び無形固定資産の取得による支出が284百万円あった一方で、定期預金の払戻による収入が431百万円あったことによるものであります。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は2,970百万円（前年同期は2,771百万円の支出）となりました。

これは、主に配当金の支払額3,057百万円によるものであります。

## 生産、受注及び販売の実績

## a. 生産実績

当社グループは、エンジニア派遣を中心とするサービスを提供しているため、該当事項はありません。

## b. 受注実績

当社グループは、エンジニア派遣を中心とするサービスを提供しているため、該当事項はありません。

## c. 販売実績

当社グループはエンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであります。エンジニア派遣とその他の二つのサービスがあります。当連結会計年度における販売実績は、次のとおりであります。

名称	当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日)	
	販売高(百万円)	前年同期比(%)
エンジニア派遣サービス	34,283	110.9
その他	404	112.8
合 計	34,688	110.9

(注) 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、販売実績の総販売実績に対する割合が10%以上の販売先がないため、省略しております。

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

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

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

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定については、「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。

## 経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

## a. 経営成績等の分析

当社の当連結会計年度の経営環境としては、インフレが加速する一方で所得環境が改善傾向にあり、一部の産業で足踏みもみられるものの、緩やかな回復基調を示しました。このような環境のもと、我が国が現在直面している構造的なエンジニア不足の環境において、当社独自のスキルマッチング技術「コグナビ」各サービスの浸透と拡充に取り組んでおります。

エンジニア派遣サービス「コグナビ派遣」は、顧客企業の需要に確実に応えるべく、稼働人員数の更なる増加に繋げるため、派遣エンジニアの採用強化に取り組んでおります。当連結会計年度末時点の稼働人員数は、前期と比べ262名増加し、4,486名となりました。

理工系学生のための就職支援サービスである「コグナビ新卒」は、機電系の新卒学生年間約4万人すべてがメーカーに就職し、エンジニアとして働ける世界を実現するため、元メーカーエンジニアの当社社員が講師となり、大学3年生を対象にエンジニアの魅力を伝える「エンジニア職セミナー」を機電系学科のある大学で実施しております。当期は2025年卒の理工系学生を対象としたセミナーを精力的に実施し、新規会員数の獲得に注力しております。当社はこのセミナーを実施することによって培われた大学とのつながりを活かし、「コグナビ新卒」を第2の収益の柱とすることを目指してまいります。

経験者採用向けエンジニア紹介サービスである「コグナビ転職」は、「コグナビ新卒」でメーカーに就職したエンジニアが、やがて転職する際の受け皿となり、この流動機会を捕捉し、中長期には第3の収益の柱とすることを目指してまいります。全国各地の提携大学の現役教授等による企業研修を提供するサービス「コグナビカレッジ」は、大学教授の保有スキルをデータベース化する事で、企業のリスキリング需要に沿った専門性の高い研修を実施しております。

また、2022年10月に設立した当社の連結子会社であるCognavi India Private Limitedは2023年6月22日、インド初のAIマッチング技術を駆使したジョブポータルサイト「Cognavi(コグナビ)」をオープンいたしました。大学や企業のニーズなど、インドの市場環境に合わせたビジネスモデルを現地スタッフが考案し、機電系学生のみならず、すべての学生を対象とした新卒採用メディアとしてビジネス展開を進めております。当連結会計年度末時点における学生会員数は約34万名に達し、サービス導入企業数も約9,700社と急速に増加中です。

なお、当社グループはエンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであるため、セグメント毎の業績の記載を省略しております。

また、財政状態及びキャッシュ・フローの分析については、(1)「経営成績等の状況の概要」に記載のとおりであります。

b. 経営成績に重要な影響を与える要因について

前記 3「事業等のリスク」に記載のとおりであります。

c. 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社の運転資金・設備資金については、主に自己資金により充当しております。当連結会計年度末の現金及び現金同等物は10,990百万円となり、将来に対して十分な財源及び流動性を確保しております。

また、不測の事態に備えた資金の流動性を確保する手段として、取引金融機関との間でコミットメントライン契約を締結しております。

d. 経営者の問題認識と今後の方針について

わが国の今後の経済状況は、企業収益の改善や賃上げの動きが消費を下支えし、インバウンド需要の回復がプラスに寄与することで、緩やかな回復基調が続くと見込まれます。一方で、米国通商政策の大幅変更による日米欧の景気減速リスクや、米中貿易摩擦再燃による中国景気の下振れリスクなどが懸念されています。

こうした中、日本国内では高齢化と人口減少を背景とした労働力人口の減少による人材不足が深刻化しています。エンジニア人材市場においても、慢性的な人材不足が続いており、エンジニア人材の確保は、日本の製造業にとって喫緊の大きな課題となっています。

このような前提に基づき、2026年3月期の当社グループは、エンジニア派遣サービス「コグナビ派遣」、理工系学生向けエンジニア就職支援サービス「コグナビ 新卒」及びインドにおける就職支援サイトの開発・運営の3つの分野に経営資源を集中してまいります。また、中長期的な企業価値(株価・時価総額)の向上を図るため、資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応をしており、企業価値の向上を経営の重要課題と位置付けております。2026年3月期は、中期経営計画「cognavi Vision2026」の最終年度であり、その計画値(営業利益率13.1%、ROE25.0%)の達成と、注力事業への集中及び成長投資の実施、さらに株主還元策としての「安定配当」と「継続的な増配」を優先事項としております。

当社の主力であるエンジニア人材派遣サービス「コグナビ派遣」は、派遣エンジニアの採用に引き続き注力することにより、稼働者数の増加につなげてまいります。また、派遣単価アップの実現により収益成長を目指します。

理工系学生のための就職支援サービス「コグナビ新卒」は、課金体系を掲載料型に変更することで、求人掲載企業数の拡大を進める方針です。大学でのエンジニア職セミナーやオンライン就活セミナーの積極的な実施により、「コグナビ新卒」会員数の更なる増加を目指してまいります。また、オンライン就活フェアサイト「CogFest(コグフェス)」を積極的に展開しております。

インドにおけるジョブポータルサイトの開発・運営を行うCognavi India Private Limitedでは、既に多数の学生会員、および導入企業を抱えています。今後の課題は、事業の収益拡大です。有償契約を増加させ、インドでの事業展開を本格化してまいります。

なお、当社の中長期的経営課題とそれらへの取組状況につきましては「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載しておりますので、ご参照ください。

## 5【重要な契約等】

(シンジケートローン契約)

当社は必要な時に運転資金の効率的な調達を行うため、取引金融機関2行とシンジケートローン方式のコミットメントライン契約を締結しております。

借入先の名称	株式会社みずほ銀行 株式会社三菱UFJ銀行
コミットメントラインの総額	2,000百万円
契約締結日	2024年3月15日
コミットメント期間	2024年3月29日から2026年3月31日まで
資金使途	運転資金

なお、借入金の期末残高及び本契約に付されている財務制限条項につきましては、「第5 経理の状況 2. 財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項(貸借対照表関係)」に記載しております。

## 6【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資については、総額441百万円の投資を実施いたしました。

投資内容につきましては、主にAIマッチングの開発に係る投資として252百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、当社はエンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

また、主要な設備の除却又は売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

当社は、東京都港区に本社を構え、その他、2025年3月末時点で全国に16の営業拠点を構えております。

以上のうち、主要な設備は以下のとおりであります。

2025年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内 容	帳簿価額					従業員数 (人)
			建物 (百万円)	工具、器具 及び備品 (百万円)	ソフト ウェア (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)	
本社 (東京都港区)	エンジニア 派遣・紹介 事業	事務所 設備	182	130	983	14	1,311	141

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は電話加入権等であります。

2. 上記の他、主な賃貸物件は次のとおりであります。

2025年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	年間賃借料 (百万円)	従業員数 (人)
本社 (東京都港区)	エンジニア派遣・ 紹介事業	事務所設備 (賃借)	266	141

3. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者（嘱託社員、契約社員、登録型社員）は従業員総数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

##### (2) 在外子会社

2025年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額			従業員数 (人)
				工具、器具及び 備品 (百万円)	ソフトウェア (百万円)	合計 (百万円)	
Cognavi India Private Limited	本社 (インド カル ナータカ州)	エンジニア 派遣・紹介 事業	事務所 設備	4	79	84	59

(注) Cognavi India Private Limitedの従業員数には、同社のDirectorを含んでおります。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

##### (2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

## 1【株式等の状況】

## (1)【株式の総数等】

## 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	196,800,000
計	196,800,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2025年3月31日)	提出日現在発行数 (株) (2025年6月20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	53,419,200	53,419,200	東京証券取引所 プライム市場	完全議決権株式 であり、権利内 容に何ら限定の ない当社におけ る標準となる株 式であります。 なお、単元株式 数は100株であ ります。
計	53,419,200	53,419,200	-	-

(注) 1. 「提出日現在発行数」欄には、2025年6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】

	第1回新株予約権	第2回新株予約権
決議年月日	2017年3月22日 取締役会決議	2018年6月26日 取締役会決議
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 140 (注) 7. 8.	当社従業員 46 (注) 8.
新株予約権の数(個)	718[641]	259
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 430,800 [384,600] (注) 1. 6. 10.	普通株式 155,400 (注) 1. 6. 10.
新株予約権の行使時の払込金額(円)	334 (注) 2. 6. 10.	534 (注) 2. 6. 10.
新株予約権の行使期間	自 2019年3月24日 至 2027年3月22日	自 2020年6月28日 至 2028年6月26日
新株予約権の行使により株式を発行す る場合の株式の発行価格及び資本組入 額(円)	発行価格 334 資本組入額 167 (注) 6. 10.	発行価格 534 資本組入額 267 (注) 6. 10.
新株予約権の行使の条件	(注) 3.	
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交 付に関する事項	(注) 5.	

当事業年度の末日(2025年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から本書提出日の前月未現在(2025年5月31日)にかけて変更された事項については、本書提出日の前月未現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

	第3回新株予約権
決議年月日	2019年6月25日 取締役会決議
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 1 (注)9. 当社従業員 10 (注)8.
新株予約権の数(個)	104
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 62,400 (注)1.
新株予約権の行使時の払込金額(円)	570 (注)2.10.
新株予約権の行使期間	自 2021年6月27日 至 2029年6月25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 570 資本組入額 285 (注)10.
新株予約権の行使の条件	(注)3.
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡については、取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5.

当事業年度の末日(2025年3月31日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2025年5月31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. 新株予約権の目的である株式の種類及び数

(1) 本新株予約権1個当たりの目的である株式の種類及び数(以下「付与株式数」という。)は当社普通株式600株とする。

(2) 本新株予約権の割当日後、当社が普通株式につき、株式分割、株式無償割当て又は株式併合を行う場合には、次の算式により目的となる株式の数を調整するものとする(以下、本項により調整された後の付与株式数を「調整後付与株式数」、調整される前の付与株式数を「調整前付与株式数」という。)。但し、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない本新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てるものとする。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割、株式無償割当て又は株式併合の比率

上記算式において、「株式分割、株式無償割当て又は株式併合の比率」とは、調整後付与株式数が適用される日における当社の発行済株式総数(但し、当社が保有する自己株式の数を控除した数をいう。以下本(2)において同じ。)を、調整後付与株式数が適用される前日における当社の発行済株式総数で除した割合をいうものとする。

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式無償割当て又は株式併合の場合は、その効力発生日(基準日を定めたときは、その基準日の翌日)以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

(3) 上記のほか、本新株予約権の割当日後、付与株式の数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式の数の調整を行うことができるものとする。

2. 行使価額の調整

本新株予約権の割当日後に次の各号に定める事由が生じた場合には、それぞれ次に定めるところに従い行使価額をそれぞれ調整し(以下、本項により調整された後の行使価額を「調整後行使価額」、調整される前の行使価額を「調整前行使価額」という。)、適用時期についても、それぞれ次に定めるところに従うものとする。

(1) 当社が、当社普通株式の株式分割、株式無償割当て又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割、株式無償割当て又は株式併合の比率}}$$

上記算式において「株式分割、株式無償割当て又は株式併合の比率」とは、上記(注)1.(2)に定めるものをいう。



調整後行使価額は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式無償割当て又は株式併合の場合は、その効力発生日（基準日を定めたときは、その基準日の翌日）以降、これを適用する。但し、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡してこれを適用する。

- (2) 当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株を発行、又は自己株式の処分を行う場合（但し、会社法第194条の規定（単元未満株主による単元未満株式売渡請求）に基づく自己株式の売渡し、当社普通株式の交付と引換えに当社に取得され、もしくは当社に対して取得を請求できる証券、又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）その他の証券又は権利の取得、転換又は行使による場合、並びに合併、株式交換、株式移転及び会社分割に伴って交付される場合を除く。）は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

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

上記算式において「既発行株式数」とは、調整後行使価額が適用される日の前日における、当社の発行済株式総数から同日における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」を「処分株式数」に、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に読み替えるものとする。また、上記算式において「1株当たりの時価」とは、当社の取締役会が別途定める金額とする。

当社普通株式につき時価を下回る価額で新株を発行又は自己株式の処分を行う場合には、調整後行使価額は、払込期日（募集に際して払込期間が設けられているときは、当該払込期間の最終日とする。）の翌日以降、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以降、これを適用する。

- (3) 上記のほか、行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で行使価額を調整することができるものとする。

### 3. 新株予約権の行使の条件

- (1) 本新株予約権の割当てを受けた者（以下「本新株予約権者」という。）は、割当日以降、本新株予約権の行使時までの間、継続して当社又は当社子会社の取締役、監査役、執行役員又は従業員であることを要する。但し、当社の取締役会が承認した場合は、この限りではない。
- (2) 本新株予約権者は、本新株予約権の行使時において、本新株予約権の目的である当社普通株式が日本国内の証券取引所に上場している場合に限り行使できるものとする。
- (3) 本新株予約権者が死亡した場合は、相続人はこれを行使できないものとする。
- (4) 本件新株予約権の質入れその他一切の処分は認めないものとする。
- (5) その他権利行使の条件（上記（1）に関する詳細も含む。）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る。

### 4. 新株予約権の取得条項

- (1) 本新株予約権者が権利行使をする前に、上記「新株予約権の行使の条件」の定め又は新株予約権割当契約の定めにより本新株予約権を行使できなくなった場合、当社は当社の取締役会が別途定める日をもって当該新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 当社は、以下 から の議案につき当社の株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会で承認された場合）は、当社の取締役会が別途定める日に、本新株予約権を無償で取得することができる。

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分割契約又は分割計画承認の議案

当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案

当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

本新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること又は当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

## 5. 組織再編行為をする場合の取扱い

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割又は新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、株式交換又は株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する本新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。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定めた吸収合併契約、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が当社株主総会において承認された場合に限るものとする。

## (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

## (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

## (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）1. に準じて決定するものとする。

## (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）2. に準じて定められる行使価額を調整して得られる再編後払込金額に上記（3）に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

## (5) 新株予約権を行使することができる期間

「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

## (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」に準じて決定するものとする。

## (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

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

## (8) 新株予約権の取得条項

上記（注）4. に準じて決定するものとする。

## (9) その他新株予約権の行使の条件

上記（注）3. に準じて決定するものとする。

6. 2018年10月18日付で普通株式1株につき300株の割合で株式分割を行っております。これにより第1回新株予約権及び第2回新株予約権に関する「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「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発行価格及び資本組入額」が調整されております。

7. 2017年3月22日取締役会決議の第1回新株予約権の付与対象者につきましては、該当従業員のうち1名が2018年6月開催の定時株主総会において取締役に選任されております。なお、当該取締役は2021年6月開催の定時株主総会の終結を以て、取締役を退任しております。

8. 付与対象者の権利行使及び退職による権利の失効等により、本書提出日の前月末現在（2025年5月31日）の「付与対象者の区分及び人数」は、第1回新株予約権について当社従業員43名、第2回新株予約権について当社従業員25名、第3回新株予約権について当社従業員5名となっております。

9. 2019年6月25日取締役会決議の第3回新株予約権の付与対象者につきましては、該当取締役が2021年6月開催の定時株主総会の終結を以て、取締役を退任しております。

10. 2023年11月9日開催の取締役会決議により、2023年12月1日付で普通株式1株を2株の割合で株式分割いたしました。これにより第1回新株予約権及び第2回新株予約権に関する「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「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発行価格及び資本組入額」が調整されております。

## 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

## (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

## (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総数 残高(株)	資本金増減額 (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)
2020年4月1日～ 2021年3月31日 (注)1	35,700	26,709,600	11	117	11	129
2023年12月1日 (注)2	26,709,600	53,419,200	-	117	-	129

(注)1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 2023年12月1日付で普通株式1株を2株の割合で株式分割いたしました。

## (5) 【所有者別状況】

2025年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の状 況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	-	9	24	69	76	30	8,889	9,097	-
所有株式数 (単元)	-	63,774	11,680	257,490	36,629	151	164,198	533,922	27,000
所有株式数 の割合(%)	-	11.94	2.19	48.23	6.86	0.03	30.75	100.00	-

(注) 自己株式856,394株は、「個人その他」に8,563単元及び「単元未満株式の状況」に94株含まれております。

## (6)【大株主の状況】

2025年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自己 株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
株式会社ラテールホールディングス	東京都千代田区神田鍛冶町3丁目2-4	19,735	37.55
大久保 泉	東京都港区	3,999	7.61
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区赤坂1丁目8-1号	3,818	7.27
一般社団法人ラテールネクスト	東京都港区虎ノ門4丁目3-1	3,785	7.20
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12号	2,351	4.47
佐藤 勉	東京都港区	1,425	2.71
本畑 弘人	東京都渋谷区	1,080	2.06
セントラル短資株式会社	東京都中央区日本橋本石町3丁目3-14	1,080	2.05
THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORPORATION LTD-HONG KONG PRIVATE BANKING DIVISION-CLIENT ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支 店)	LEVEL 13 HSBC MAIN BUILDING 1 QUEEN'S ROAD CENTRAL HONG KONG (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	1,065	2.03
株式会社sucre	東京都港区六本木1丁目9番18号	800	1.52
計	-	39,143	74.47

- (注) 1. 上記のほか、当社保有の自己株式856千株があります。
2. 株式会社sucreは、当社代表取締役である佐藤勉氏が全株式を保有する資産管理会社であります。
3. 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は1,900千株であり、それらの内訳は、投資信託設定分1,875千株、年金信託設定分24千株となっております。
- 株式会社日本カストディ銀行(信託口)の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は2,075千株であり、それらの内訳は、投資信託設定分2,043千株、年金信託設定分32千株となっております。
4. 発行済株式の総数に対する所有株式数の割合は、自己株式を控除して算出し、小数点第3位以下を四捨五入して表示しております。

## (7)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2025年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 856,300	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 52,535,900	525,359	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 27,000	-	-
発行済株式総数	53,419,200	-	-
総株主の議決権	-	525,359	-

(注) 1. 「単元未満株式」の欄には、自己株式94株が含まれております。

## 【自己株式等】

2025年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
株式会社フォーラムエンジニアリング	東京都港区虎ノ門二丁目10番4号	856,300	-	856,300	1.60
計	-	856,300	-	856,300	1.60

## 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13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	12,198	-
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当事業年度における取得自己株式は、譲渡制限付株式の無償取得によるものです。

## (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(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 (新株予約権の権利行使)	290,400	136,163,400	46,200	21,621,600
その他 (譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)	66,386	31,135,034	-	-
保有自己株式数	856,394	-	810,194	-

- (注) 1. 当期間における「その他(新株予約権の権利行使)」には、2025年6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権利行使による株式数は含まれておりません。
2. 当期間における保有自己株式数には、2025年6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権利行使及び単元未満株式の買取り及び売渡しによる株式数は含まれておりません。

## 3 【配当政策】

当社の剰余金配当に関する基本方針は、持続的な成長を通じて中長期的に株主還元を充実させることを目指して収益力を強化し、業績に基づく継続的かつ安定的な配当を行うことです。安心かつ安定的な配当を実現し持続的な価値向上に対するコミットメントとして、連結配当性向につきましては60%以上を維持し、現在の中期経営計画期間において、累進配当を導入いたします。

期末配当の決定機関は株主総会であり、基準日を定めて剰余金の配当をすることができる旨を定款に定めております。

また、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

上記方針に基づき、2025年3月期の剰余金配当は、2025年6月25日開催予定の定時株主総会で、期末配当32.0円(中間配当21.0円実施済)を決議する予定であります。その結果、中間・期末を合わせて1株当たり53.0円で、連結配当性向96.2%となる予定であります。連結配当性向につきましては60%以上を維持することを目標といたします。

なお、内部留保資金は、将来の事業展開への備えと事業戦略に沿った各種投資として投入していくこととしております。

2025年3月期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)
2024年11月8日取締役会決議	1,100	21.0
2025年6月25日定時株主総会決議予定	1,682	32.0

## 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コーポレート・ガバナンスを経営上の重要な課題と位置づけております。コーポレート・ガバナンスを機能させるために、経済・社会の構造的変化や当社を取り巻く経営環境の変化に迅速に対応できる業務執行体制の確立と適切な管理・監督体制を合わせて構築することで、経営の効率化及び適正性、透明性の向上を図ってまいります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

#### a. 企業統治の体制の概要

当社は、2025年6月25日開催予定の第45回定時株主総会において、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名選任の件」及び「監査等委員である取締役1名選任の件」を提案しており、当該議案が承認可決されると、当社取締役（監査等委員である取締役を除く。）は4名、監査等委員である取締役は3名となります。また、当該定時株主総会後の直後に開催が予定されている取締役会の決議事項として、「代表取締役選定および業務執行取締役選定の件」及び「指名・報酬委員会委員選定の件」が付議される予定です。これらが承認可決された場合、当社の機関の概要は、後記「(2) 役員の状況 b.」及び、以下のとおりであります。

なお、以下のコーポレート・ガバナンスの状況については、有価証券報告書提出日現在の状況を記載しております。

#### ・取締役会

構成員：佐藤勉（代表取締役兼社長執行役員（議長））、本畑弘人（取締役兼副社長執行役員）、竹中平蔵（社外取締役）、宇野敏弘（取締役（監査等委員））、二宮嘉世（社外取締役（監査等委員））、中田華寿子（社外取締役（監査等委員））

当社の取締役会は、取締役6名（内3名が社外取締役）で構成されております。取締役会は、原則として毎月1回開催しており、また迅速な意思決定を確保するために、必要に応じて適宜臨時取締役会を開催しております。取締役会は、当社の経営に関する重要事項について意思決定すると共に、取締役の職務の執行及び執行役員による業務執行を監督しております。

#### ・監査等委員会

構成員：宇野敏弘（取締役（監査等委員会委員長（常勤監査等委員））、二宮嘉世（社外取締役（監査等委員））、中田華寿子（社外取締役（監査等委員））

当社は、機関設計として監査等委員会設置会社を選択しております。監査等委員会は、常勤監査等委員1名及び非常勤監査等委員2名の計3名（1名が社内取締役、2名が社外取締役）で構成されており、毎月1回の監査等委員会のほか、必要に応じて適宜臨時監査等委員会を開催しております。監査等委員会においては、経営の妥当性、コンプライアンスなどに関して幅広く意見交換や検証を行い、適宜取締役の意思決定に関して善管注意義務、忠実義務等の法的義務の履行状況を監視、検証しております。

また、監査等委員は取締役会へ出席するほか、必要に応じて他の社内の重要会議へも出席しており、全社の状況を把握しながら経営に対する監視機能を発揮できる体制となっております。

#### ・経営会議

構成員：佐藤勉（代表取締役兼社長執行役員（議長））、本畑弘人（取締役兼副社長執行役員）、石毛勇治（専務執行役員）、二宮久（専務執行役員）、佐藤治夫（専務執行役員）、小泉雅裕（常務執行役員）、千葉宣行（上席執行役員）、森俊和（上席執行役員）、野川充彦（上席執行役員）、加地志保（執行役員）、小島拓郎（執行役員）、菊地大（執行役員）、関野光剛（執行役員）、加藤啓也（執行役員）、蓬田宏樹（執行役員）、桐原誠（執行役員）

当社は、業務執行に関する重要事項を協議・決定する機関として経営会議を設置しております。経営会議は、取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く）2名の他、執行役員で構成されており、原則として毎月1回開催されております。経営会議は、取締役会が決定した基本方針に基づいて、職務権限規程に規定される重要案件を決定すると共に、業務運営上重要な情報の共有を行っております。これにより、事業環境の変化に迅速に対応し、適切な決定を適時行える経営体制を整えております。

なお、当社の執行役員規程の定めにより執行役員は経営会議で選任され、一定の範囲内で会社の業務執行を担当する重要な使用人であり、任期は原則として選任後1年以内に終了する最終の事業年度に関する株主総会終結の時までとなっております。

### ・コンプライアンス委員会

構成員：佐藤勉（代表取締役兼社長執行役員(委員長)）、本畑弘人（取締役兼副社長執行役員）、石毛勇治（専務執行役員）、二宮久（専務執行役員）、佐藤治夫（専務執行役員）、千葉宣行（上席執行役員）、森俊和（上席執行役員）、野川充彦（上席執行役員）、加地志保（執行役員）、加藤啓也（執行役員）、蓬田宏樹（執行役員）、宇野敏弘（取締役(常勤監査等委員)）、内部監査室専任者1名、大原法律事務所（弁護士2名（外部委員））

当社は、コンプライアンスの徹底を図ることを目的として、コンプライアンス委員会を設置しております。コンプライアンス委員会は、委員長を取締役会であらかじめ定めた代表取締役兼社長執行役員とし、委員、外部委員で構成しており、その委員は経営会議で決定しております。委員会は、原則として毎年1回、また必要に応じて随時開催し、当社のコンプライアンス推進の基本的な方針決定等の審議を行っております。

### ・内部監査室

当社は、適切な業務の執行を検証するため、業務執行部門から独立した代表取締役兼社長執行役員直属の内部監査室を設置しております。内部監査室は、専任者3名で構成され、業務執行部門の監査を行い、監査結果等について代表取締役兼社長執行役員をはじめ、取締役会及び監査等委員会へ報告しております。なお、内部監査室は、監査等委員会と事前協議のうえ、監査計画書を作成し、代表取締役兼社長執行役員の承認を得るとともに、取締役会へ報告するものとしております。また、監査終了後、監査調書、その他の合理的証拠に基づき監査報告書を作成し、その要約または詳細について、代表取締役兼社長執行役員、監査等委員会、取締役会に報告しなければならない、指摘・助言・改善提案事項等の処理・実行状況を適宜、調査・確認し、その結果について、代表取締役兼社長執行役員、監査等委員会、取締役会に報告するものとしております。

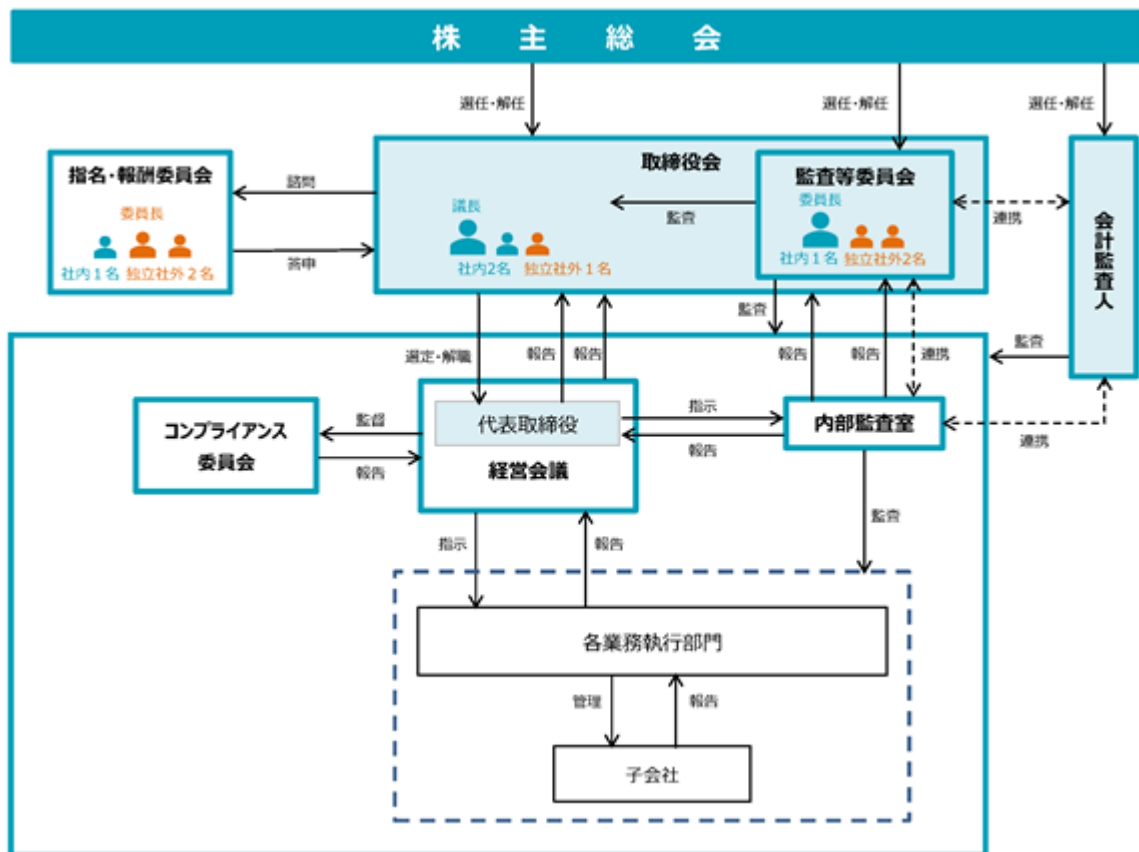
### ・指名・報酬委員会

構成員：二宮嘉世（社外取締役（指名・報酬委員会委員長））、佐藤勉（代表取締役兼社長執行役員（指名・報酬委員））、中田華寿子（社外取締役（指名・報酬委員））

当社は、取締役の指名・報酬等に関し社外取締役の適切な関与・助言を得るべく、独立社外取締役2名以上、代表取締役1名を構成員とする諮問機関としての指名・報酬委員会を設置しております。

委員会は、取締役の指名・報酬等に関して、取締役会の諮問に応じ又は自らの発議により審議し、取締役会に答申しております。

当社の機関・内部管理体制を図示すると次のとおりであります。



### b. 当該体制を採用する理由



当社は、取締役の職務執行の監査等を担う監査等委員を取締役会の構成員とすることにより、取締役会の監督機能を強化し、更なる監督体制の強化を通じてより一層のコーポレート・ガバナンスの充実を図っております。また、任意の指名・報酬委員会を設置し、コーポレート・ガバナンスの実効性を高めております。

## 企業統治に関するその他の事項

## a. 内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況

- ・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
  - ・当社の取締役及び社員は、定款、組織規程、職務権限規程等の内部諸規程及び会社法をはじめとする関係法令等の理解と実践が、社会規範を遵守した行動の基本であることを強く認識し、営業部門と管理部門にまたがる横縦断的組織編成によって、常に複数者による業務執行管理体制を整えている。また、倫理観を持って事業活動を行う企業風土を構築するため、コンプライアンス推進規程を制定・運用し、コンプライアンス体制の整備及び問題点の把握と解消を図る。
  - ・コンプライアンス体制として、当社取締役、執行役員等で構成されるコンプライアンス委員会を設置しており、取締役会であらかじめ定めた代表取締役を委員長とする。また、同委員会は経営会議に附属かつ社内他部門とは独立した組織とする。
  - ・取締役会は、事務局を設置し、必要に応じて社外専門家の意見を求め、議案の事前及び事後チェックを継続する。
  - ・監査等委員会は、取締役会の議事進行、決議事項について意見を述べると共に、適法性を監査し、必要に応じて取締役会に対する指摘を行い、取締役会はこれを受けて必要な是正措置を講じる。
  - ・部門の責任者は、部門固有のコンプライアンス・リスクを認識し、主管部門と共に法令遵守体制の整備及び推進に努める。
  - ・当社の取締役及び社員に対して、コンプライアンスの基本原則等の十分な理解を図る目的で、コンプライアンスの教育・研修を継続的に実施する。なお、子会社におけるコンプライアンスの教育・研修実施状況等について、当社は適宜、モニタリングを行う。
  - ・当社及び子会社の事業に従事する者からのコンプライアンス違反や法令違反行為等に関する通報に対して適切な処理を行うため、内部通報規程に基づき内部通報制度を設ける。また、是正及び改善の必要があるときには、速やかに適切な措置をとる。
  - ・代表取締役直轄の内部監査室を設置し、各部門及び子会社に対し内部監査を行うと共に業務遂行の適正性、妥当性並びに適法性を監査、財務報告等の信頼性及びコンプライアンスの観点から内部統制の向上を図る。内部監査室は監査結果等を、代表取締役をはじめ、取締役会及び監査等委員会へ報告を行う。取締役会及び監査等委員会は、内部監査室から監査結果の報告等を受けると共に、重要な事項に関して監査実施の指示を行う。
  - ・当社と利害関係を有しない独立性のある社外取締役を選任し、取締役の職務執行が適正に行われるよう監督・監査体制の充実性を図り、適法性を確保する。
- ・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、株主総会議事録、取締役会議事録、取締役の職務に係る付議申請書・稟議書等の決裁書類かつ報告書類及び各種契約文書等、取締役の職務の執行に係る情報に関して、記録保存規程に基づき保存・管理する。また、取締役又は監査等委員会もしくは内部監査室等による要請があった場合に備え、適宜、閲覧可能な状態を維持する。
  - ・取締役会事務局は、取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理について、継続的な改善活動を行う。
- ・損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - 全社的なリスク管理、事業活動に伴うリスク管理及び危機管理対策からなるリスク管理体制を適切に構築し、適宜その体制を見直すことにより有効性を向上させるため、以下の事項を定める。
  - ・リスク管理の全体最適を図るため、リスクマネジメント規程を作成し、全ての取締役及び社員に対し周知徹底をする。
  - ・事業活動に伴う各種リスクについては、リスクマネジメント規程に基づき対応すると共に、経営会議で審議する。また、リスクマネジメントに係る主管部門は、事業部門等を交えて適切な対策を講じ、リスク管理の有効性向上を図ると共に、適時かつ正確なリスク情報が取締役に報告される体制を維持する。
  - ・リスクマネジメントに係る主管部門は、全ての取締役及び社員に対して事業活動に伴う各種のリスクに関する研修等を適宜実施する。
- ・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
  - 意思決定の機動性を高め、効率的な業務執行を行い、その実効性を向上させるため、以下の事項を定める。
  - ・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、取締役会の運営に関する規程を定めると共に、取締役会を原則として月1回開催するほか、必要に応じて適宜臨時に開催する。また、組織関連規程及び決裁に関する基準等に基づき、意思決定の迅速化を図り効率的に業務執行を図る。

- ・ 事業活動の総合調整と業務執行の意思統一を図る機関として経営会議を設置し、当社の全般的な重要事項について審議する。経営会議は、原則として月1回開催する。
- ・ 執行役員制度を導入し、日常的な業務執行の権限を執行役員に与えることで取締役会の意思決定機能及び監督機能の強化、さらに業務執行の効率化を図る。
- ・ 事業計画に基づき、予算期間における計数的目標を明示し、事業部門の目標と責任を明確にすると共に、予算と実績の差異分析を通じて所期の業績目標の達成を図る。
- ・ 経営の効率化とリスク管理を両立させ、内部統制が有効に機能するよう、ITシステムの主管部門を置いて整備を進め、全社レベルでの最適化を図る。
- ・ 当社及びその子会社から成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「子会社管理規程」に基づき、当社及び子会社から成る企業集団全体の企業価値の向上を図るため、迅速な意思決定と一体的な経営管理によって、子会社の経営管理を行う。
  - ・ 子会社は、その業績及び経営状況に影響を及ぼす重要事項については、当社取締役会への事前審議の対象とし、定期的に報告することとする。また、職務の執行が効率的に行われることを確保するため、子会社は職務権限の整備やIT等を利用した業務の合理化及び意思決定の迅速化並びに財務報告の信頼性確保に努めることとする。
  - ・ 当社の内部監査室が当社及び子会社全体に対して内部監査を実施し、業務の適正を確保することとする。
  - ・ 当社は子会社を含む全体のコンプライアンス体制を構築するため、子会社に対しても法令・定款及び社内規程の遵守を徹底する。
- ・ 監査等委員会の職務を補助すべき取締役及び使用人に関する事項、当該取締役及び使用人の取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの独立性に関する事項並びに監査等委員会の当該取締役及び使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項等
  - ・ 当社は、監査等委員会の職務を補助する使用人として、他部門に所属する使用人を兼任スタッフとして設置する。
  - ・ 監査等委員会は、監査等委員会の職務を補助する使用人に対し、監査業務に必要な事項を指示できるものとし、当該使用人は、監査等委員会の職務の補助を優先的に取り扱うものとする。
  - ・ 監査等委員会の職務の補助をする使用人の人事考課及び異動については、監査等委員会と協議の上、決定することとする。
  - ・ 当社は、監査等委員会の職務の補助をする使用人に関し、監査等委員会の指揮命令に従う旨を当社の取締役及び社員に周知徹底する。
- ・ 取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び使用人の監査等委員会への報告に関する体制、子会社の役員及び使用人等から報告を受けた者が当社の監査等委員会に報告をするための体制、及び監査等委員会に報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制
  - ・ 取締役及び社員等は内部統制に関する事項等について、取締役会等において、監査等委員会に定期的な報告を行い、重要事項が生じた場合は、都度報告するものとする。
  - ・ 子会社の取締役及び社員等から内部統制に関する事項等について報告を受けた者は、当社監査等委員会に対して、速やかに報告するものとする。また、当社監査等委員会は必要に応じ報告を求められることができるものとする。
  - ・ 監査等委員は、取締役会のほか、必要に応じて会議体及び委員会に出席することができる。また、当社及び子会社の株主総会議事録、取締役会議事録、その他重要な会議の議事録及び決裁書類等を常時閲覧できるものとする。
  - ・ 監査等委員会に報告を行った者に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を周知徹底する。
- ・ 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、内部監査室からの監査報告を受ける。
  - ・ 監査等委員会は、内部監査室と内部監査計画について事前協議を行う。
  - ・ 監査等委員会は、内部監査室に対して、取締役の職務執行に係る監査及び内部統制に係る事項等を含む重要な事項について監査実施を指示することができる。
  - ・ 監査等委員会は、代表取締役や会計監査人及び内部監査室と定期的に情報・意見交換を行い、相互連携を図る。
  - ・ 監査等委員会は、必要に応じて、会社の費用負担により、弁護士、公認会計士その他外部専門家の助言を受けることができる。

- ・ 監査等委員の職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項  
当社は、監査等委員の職務の執行に必要なことを当社が証明した場合を除き、原則、監査等委員の職務の執行（監査等委員会の職務の執行に関するものに限る。以下、本項において同じ。）について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理について、当社が負担及び処理するものとする。
- ・ 財務報告の信頼性を確保するための体制
  - ・ 代表取締役は財務報告の信頼性を確保するための内部統制システムの整備を経営上の最重要事項の一つと位置付け、財務報告の信頼性確保を推進する。
  - ・ 財務報告の信頼性及び金融商品取引法等の関連法令との適合性を考慮したうえ、必要な是正を行う。
  - ・ 財務報告の信頼性を確保するため、社内の必要な手続き及び承認を得て、財務情報を社外に公表する。
- b. リスク管理体制の整備の状況  
当社は、発生し得るリスクに対し、「リスクマネジメント規程」を制定し、全社的なリスク管理体制強化を図っております。発生した各種のリスクについて経営会議にて審議・協議の後、決議する。また、発生するリスクのモニタリング、リスク対応策の構築等、管理体制を整え、リスク管理の実効性を担保しております。
- c. その他の企業統治に関する事項  
当社は、コンプライアンスの徹底を図るため、内部通報制度を整備し、社内の問題を早期に発見、対処する体制を整えております。
- d. 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。）及び会計監査人は、会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令の定める最低責任限度額としております。  
なお、当該責任限定が認められるのは、取締役（業務執行取締役等であるものを除く。）及び会計監査人が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。
- e. 役員等賠償責任保険契約の内容の概要  
当社は、取締役（監査等委員である取締役を含む。）、執行役員全員（以下、役員等）を被保険者として、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ます。当該保険契約では、被保険者である役員等がその職務の執行に関し責任を負うこと、又は、当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害について填補することとされております。但し、法令違反の行為であることを認識して行った行為に起因して生じた損害は填補されないなど、一定の免責事由があります。保険料は会社が全額負担しており、被保険者の実質的な保険料負担はありません。
- f. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況  
当社は反社会的勢力排除に向けた体制について、次のとおり定める。
  - ・ 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方
    - ・ 市民生活の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体による不当要求に対して、代表取締役等の経営陣以下組織全体が毅然とした態度で対応し、拒絶する。
    - ・ 取引先との契約においては、反社会的勢力に伴う暴排条項（反社会的勢力では無い表明及び反社会的勢力であることが判明した場合に契約解除できる旨の条項）の記載又は覚書の締結を義務付けて運用を行う。取締役及び社員についても、自らが反社会的勢力に該当せずかつ関与しない旨の覚書又は誓約書の提出を義務付ける。
    - ・ 不当要求等への対応を所管する部門を定めると共に、事案発生時の報告及び対応に係る規程及びマニュアルの整備を行い、警察等関連機関並びに弁護士等の専門家と連携を平素から保ち、組織的に対処する。
  - ・ 反社会的勢力排除に向けた整備状況  
当社は、社内規程、反社会的勢力排除に関する規程を定め、新規取引先との取引に当たっては、必ず反社会的勢力とのかかわりがない旨を確認し、取引基本契約書に当該内容を明記するか、暴力団等排除の覚書を締結している。  
また、当社は赤坂懇話会に加入し、同会が主催する講習会に出席するほか、定期的に反社会的勢力の活動状況に関する情報を取得している。  
当社では、上記の新規取引先への反社会的勢力チェックに加え、既存取引先についても、反社会的勢力とのかかわりがない旨を専門の業者に依頼して必ずチェックしている。また、当社従業員については、全従業員から反社会的勢力と一切の関わりがない旨の誓約書を徴収している。

## g. 取締役の定数

当社は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の定数を6名以内、監査等委員である取締役の定数を5名以内とする旨、定款に定めております。

## h. 取締役の選任の決議要件

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

## i. 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、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、定款に定めております。これは、株主総会における定足数を緩和させることにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

## j. 取締役会で決議できる株主総会決議事項

## ・ 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、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、機動的な資本政策による資本効率の向上と株主還元を可能にすることを目的としております。

## ・ 中間配当

当社は、取締役会の決議により、毎年9月30日を基準日として中間配当を行うことができる旨、定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能とすることを目的とするものであります。

## ・ 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む。）の損害賠償責任を法令の定める限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮すると共に期待される役割を果たし得る環境を整備することを目的とするものであります。

## 取締役会の活動状況

当事業年度において当社は取締役会を14回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

地位	氏名	出席状況
代表取締役兼社長執行役員 （議長）	佐藤 勉	100%（14回/14回）
取締役兼副社長執行役員	本畑 弘人	90%（9回/10回）
取締役	石毛 勇治	100%（4回/4回）
取締役	二宮 久	100%（4回/4回）
取締役	佐藤 治夫	50%（2回/4回）
社外取締役	竹中 平蔵	70%（7回/10回）
社外取締役	水上 浩司	100%（4回/4回）
社外取締役	梅本 龍夫	100%（4回/4回）
取締役（常勤監査等委員）	宇野 敏弘	100%（10回/10回）
社外取締役（監査等委員）	二宮 嘉世	100%（10回/10回）
社外取締役（監査等委員）	中田 華寿子	100%（14回/14回）

（注）1. 2024年6月25日開催の第44回定時株主総会において定款の変更が決議されたことにより、当社は同日をもって監査等委員会設置会社に移行しております。

2. 石毛勇治氏、二宮久氏、佐藤治夫氏、水上浩司氏及び梅本龍夫氏は、2024年6月25日開催の第44回定時株主総会終結の時をもって退任しておりますので、退任までの期間に開催された取締役会の出席状況を記載しております。

3. 取締役兼副社長執行役員本畑弘人氏、社外取締役竹中平蔵氏、取締役（常勤監査等委員）宇野敏弘氏及び社外取締役（監査等委員）二宮嘉世氏の就任以降開催された取締役会は10回となっております。

4. 社外取締役（監査等委員）中田華寿子氏は、2024年6月25日開催の第44回定時株主総会において監査等委員に選任される以前に、社外取締役として出席した計4回を含めて出席状況を記載しております。

取締役会は、取締役会決議事項・報告事項に関する規程に従い、当社の経営に関する基本方針、重要な業務執行に関する事項、株主総会の決議により授権された事項のほか、法令及び定款に定められた事項を決議し、また、法令に定められた事項及び重要な業務の執行状況につき報告を受けます。当事業年度における具体的な検討内容は以下のとおりです。

- ・中期経営計画策定に向けた経営戦略に関する議論
- ・グループガバナンスの在り方に関する議論
- ・取締役会実効性評価を踏まえた議論
- ・重要な人事、機関設計の設置等に関する議論

#### 指名・報酬委員会の活動状況

当事業年度において当社は指名・報酬委員会を6回開催しており、個々の委員の出席状況については次のとおりであります。

地位	氏名	出席状況
委員長	二宮 嘉世	100% ( 5 回 / 5 回 )
委員	佐藤 勉	100% ( 6 回 / 6 回 )
委員	中田 華寿子	100% ( 5 回 / 5 回 )
委員	水上 浩司	100% ( 1 回 / 1 回 )
委員	梅本 龍夫	100% ( 1 回 / 1 回 )

(注) 1. 指名・報酬委員会における当事業年度における具体的な検討内容は以下のとおりです。

- ・海外子会社の執行体制と役員報酬に関する審議
  - ・取締役及び執行役員の指名に関する審議
  - ・取締役及び執行役員の報酬に関する審議
  - ・グループガバナンスにおける指名報酬に関する審議
  - ・重要な機関設計の設置等に関する審議
2. 水上浩司氏は2024年6月25日開催の第44回定時株主総会終結の時をもって退任しておりますが、社外取締役就任時は指名・報酬委員会の委員長でありました。
3. 水上浩司氏及び梅本龍夫氏は、2024年6月25日開催の第44回定時株主総会終結の時をもって退任しておりますので、退任までの期間に開催された指名・報酬委員会の出席状況を記載しております。
4. 社外取締役(監査等委員)二宮嘉世氏及び社外取締役(監査等委員)中田華寿子氏の就任以降に開催された指名・報酬委員会は5回となります。

## ( 2 ) 【役員の状況】

## 役員一覧

a. 有価証券報告書提出日現在の当社の役員の状況は、以下のとおりです。

男性5名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率 16.7% )

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役兼 社長執行役員	佐藤 勉	1964年1月19日生	1984年4月 アメリカン・ライフ・インシュアランス・カンパニー 日本支社 入社 1984年11月 株式会社スタッフサービス 入社 2002年4月 株式会社スタッフサービス・ホールディングス 取締役 2003年4月 株式会社スタッフサービス 取締役 2006年1月 同社 代表取締役 2008年5月 当社入社 2008年7月 当社 取締役副社長 2017年11月 当社 代表取締役社長 2021年1月 株式会社sucre 代表取締役 ( 現任 ) 2022年11月 Cognavi India Private Limited Director ( 現任 ) 2023年6月 当社 代表取締役社長 海外事業部門統括 広報・IR 部、内部監査室管掌 2024年6月 当社 代表取締役兼社長執行役員 経営管理部、内部監 査室管掌 2025年4月 当社 代表取締役兼社長執行役員 経営管理部統括、内 部監査室管掌、システム開発部門統括、コグナビシステ ム部管掌 ( 現任 )	(注) 3	2,175,978
取締役兼 副社長執行役 員	本畑 弘人	1964年1月17日生	1986年4月 野村證券株式会社 入社 1991年12月 ゴールドマン・サックス証券会社 ( 現 : ゴールドマン・ サックス証券株式会社 ) 入社 1995年1月 メリルリンチ日本証券株式会社 ( 現 BofA 証券株式会 社 ) 入社 2000年11月 クレディスイスファーストボストン証券会社 ( 現クレ ディ・スイス証券株式会社 ) 入社 2004年4月 みずほ証券株式会社 入社 2005年4月 ブックフィールドキャピタル株式会社 代表取締役 2011年11月 株式会社General Finance 代表取締役 2013年11月 株式会社Mokkei 代表取締役 ( 現任 ) 2015年3月 株式会社SBI証券 取締役 2015年4月 ブックフィールドキャピタル株式会社 取締役 2015年6月 SBI Securities ( Hong Kong ) Limited Director 2016年4月 SBI マネーブラザ株式会社 副社長兼取締役 2016年4月 SBIハイネットワークス株式会社 取締役 2017年6月 株式会社SBI証券 常務取締役 2019年6月 同社 専務取締役 2022年11月 ビジョンクラフト株式会社設立 代表取締役社長 CEO ( 現任 ) 2023年2月 当社 特別顧問 2023年10月 PST株式会社 社外取締役 ( 現任 ) 2024年6月 当社 取締役兼副社長執行役員 広報・IR部統括 ( 現任 ) 2025年3月 Cognavi India Private Limited Director ( 現任 )	(注) 3	1,080,339

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	竹中 平蔵	1951年3月3日生	1990年4月 慶應義塾大学総合政策学部 助教授 1996年4月 同大学総合政策学部 教授 2001年4月 経済財政政策担当大臣 2002年9月 金融担当大臣・経済財政政策担当大臣 2004年7月 参議院議員 2004年9月 経済財政政策・郵政民営化担当大臣 2005年10月 総務大臣・郵政民営化担当大臣 2006年11月 慶應義塾大学グローバルセキュリティ研究所 所長 2006年12月 アカデミーヒルズ 理事長 2007年9月 世界経済フォーラム(ダボス会議) 理事(現任) 2009年8月 株式会社パソナグループ取締役 会長 2010年4月 慶應義塾大学総合政策学部 教授 2015年6月 オリックス株式会社 社外取締役 2016年4月 東洋大学国際地域学部(現国際学部) 教授 2016年4月 慶應義塾大学 名誉教授(現任) 2016年6月 SBIホールディングス株式会社 社外取締役(現任) 2018年2月 株式会社MAYA SYSTEM 社外取締役 2020年12月 株式会社サイカ 社外取締役(現任) 2023年3月 Investcorp Japan, LLC ノンエグゼクティブチェアマン(現任) 2023年11月 当社 アドバイザー 2024年6月 当社 社外取締役(現任)	(注) 3	0
取締役 (常勤監査等 委員)	宇野 敏弘	1959年9月14日生	1983年4月 共栄火災海上保険相互会社 入社 1984年3月 株式会社理経 入社 2000年7月 エン・ジャパン株式会社 入社 2000年12月 同社 取締役 2002年5月 株式会社ユニードバイス 入社 経理部長 2011年7月 丸文セミコン株式会社 入社 財務経理部長 2016年6月 当社 入社 経理部・財務部 執行役員 2017年2月 当社 経理財務部 執行役員 2018年6月 当社 取締役 2020年4月 フォーラムエンジニアリング健康保険組合 理事長(現任) 2021年6月 当社 経理財務部兼業務管理部 執行役員 2022年7月 当社 経理財務部 上席執行役員 2024年6月 当社 取締役(常勤監査等委員)(現任)	(注) 4	171,958
取締役 (監査等委 員)	二宮 嘉世	1954年9月4日生	1977年4月 株式会社第一勧業銀行(現株式会社みずほ銀行) 入行 1999年4月 同行 米州室長 2003年7月 株式会社みずほコーポレート銀行(現株式会社みずほ銀行) リスク管理業務部長 2007年8月 同行 退社 2007年10月 株式会社イオン銀行 取締役 執行役員 リスク管理統括部長 2011年3月 日本オフィス・システム株式会社 社外監査役(常勤) 2015年6月 菊水電子工業株式会社 社外監査役(非常勤) 2017年6月 当社 社外監査役(常勤) 2024年6月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注) 4	0
取締役 (監査等委 員)	中田 華寿子	1965年1月15日生	1987年4月 電通ヤング・アンド・ルビカム株式会社 入社 1997年1月 スターバックスコーヒージャパン株式会社 入社 2005年1月 株式会社GABA 入社 2008年4月 ライフネット生命保険株式会社 入社 2011年4月 同社 常務取締役 2019年5月 株式会社マネースクエア 社外取締役 2019年12月 株式会社アドバンスクリエイト 社外取締役 2020年3月 アクチュアリ株式会社設立 代表取締役(現任) 2021年6月 当社 社外取締役 2021年7月 株式会社ispace 社外監査役 2022年6月 同社 社外取締役(現任) 2023年12月 株式会社エニトグループ 社外取締役(監査等委員)(現任) 2024年6月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注) 4	0
計					3,428,275

(注) 1. 2025年6月20日(有価証券報告書提出日)現在の当社の役員の状況は、上記のとおりです。

2. 竹中平蔵、二宮嘉世及び中田華寿子は、社外取締役であります。

3. 2024年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から1年間。

4. 2024年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から2年間。

5. 代表取締役兼社長執行役員佐藤勉の所有株式数には、全株式を保有する同氏の資産管理会社である株式会社 sucreが保有する当社株式800,000株を含めております。



b. 2025年6月25日開催予定の第45回定時株主総会において、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名選任

の件」及び「監査等委員である取締役1名選任の件」を提案しており、当該議案が承認可決されると、当社役員の状況は、以下のとおりとなる予定です。

男性5名 女性2名（役員のうち女性の比率 28.6%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役兼 社長執行役員	佐藤 勉	1964年 1月19日生	1984年 4月 アメリカン・ライフ・インシュアランス・カンパニー 日本支社 入社 1984年11月 株式会社スタッフサービス 入社 2002年 4月 株式会社スタッフサービス・ホールディングス 取締役 2003年 4月 株式会社スタッフサービス 取締役 2006年 1月 同社 代表取締役 2008年 5月 当社入社 2008年 7月 当社 取締役副社長 2017年11月 当社 代表取締役社長 2021年 1月 株式会社sucre 代表取締役（現任） 2022年11月 Cognavi India Private Limited Director（現任） 2023年 6月 当社 代表取締役社長 海外事業部門統括 広報・IR 部、内部監査室管掌 2024年 6月 当社 代表取締役兼社長執行役員 経営管理部、内部監 査室管掌 2025年 4月 当社 代表取締役兼社長執行役員 経営管理部統括、内 部監査室管掌、システム開発部門統括、コグナビシステ ム部管掌 2025年 6月 当社 代表取締役兼社長執行役員 経営管理部統括、内 部監査室管掌（現任）	(注) 3	2,175,978
取締役兼 副社長執行役 員	本畑 弘人	1964年 1月17日生	1986年 4月 野村證券株式会社 入社 1991年12月 ゴールドマン・サックス証券会社（現：ゴールドマン・ サックス証券株式会社）入社 1995年 1月 メリルリンチ日本証券株式会社（現 BofA 証券株式会 社）入社 2000年11月 クレディスイスファーストボストン証券会社（現クレ ディ・スイス証券株式会社）入社 2004年 4月 みずほ証券株式会社 入社 2005年 4月 ブックフィールドキャピタル株式会社 代表取締役 2011年11月 株式会社General Finance 代表取締役 2013年11月 株式会社Mokkei 代表取締役（現任） 2015年 3月 株式会社SBI証券 取締役 2015年 4月 ブックフィールドキャピタル株式会社 取締役 2015年 6月 SBI Securities (Hong Kong) Limited Director 2016年 4月 SBIマネープラザ株式会社 副社長兼取締役 2016年 4月 SBIハイネットワークス株式会社 取締役 2017年 6月 株式会社SBI証券 常務取締役 2019年 6月 同社 専務取締役 2022年11月 ビジョンクラフト株式会社設立 代表取締役社長 CEO （現任） 2023年 2月 当社 特別顧問 2023年10月 PST株式会社 社外取締役（現任） 2024年 6月 当社 取締役兼副社長執行役員 広報・IR部統括 （現任） 2025年 3月 Cognavi India Private Limited Director（現任）	(注) 3	1,080,339
取締役兼 専務執行役員	Varun Modgill	1984年 8月16日生	2007年 5月 Zovamo Ventures Private Limited Director 2016年 5月 Zoai Technologies Founder 2017年 9月 Eoraa & Co. Partner 2023年 4月 Cognavi India Private Limited Director 2023年 5月 Cognavi India Private Limited Managing Director （現任） 2025年 6月 当社 取締役兼専務執行役員 システム開発部統括、コ グナビシステム部管掌（現任）	(注) 3	0

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	竹中 平蔵	1951年3月3日生	1990年4月 慶應義塾大学総合政策学部 助教授 1996年4月 同大学総合政策学部 教授 2001年4月 経済財政政策担当大臣 2002年9月 金融担当大臣・経済財政政策担当大臣 2004年7月 参議院議員 2004年9月 経済財政政策・郵政民営化担当大臣 2005年10月 総務大臣・郵政民営化担当大臣 2006年11月 慶應義塾大学グローバルセキュリティ研究所 所長 2006年12月 アカデミーヒルズ 理事長 2007年9月 世界経済フォーラム(ダボス会議)理事(現任) 2009年8月 株式会社バンナグループ取締役 会長 2010年4月 慶應義塾大学総合政策学部 教授 2015年6月 オリックス株式会社 社外取締役 2016年4月 東洋大学国際地域学部(現国際学部) 教授 2016年4月 慶應義塾大学 名誉教授(現任) 2016年6月 SBIホールディングス株式会社 社外取締役(現任) 2018年2月 株式会社MAYA SYSTEM 社外取締役 2020年12月 株式会社サイカ 社外取締役(現任) 2023年3月 Investcorp Japan, LLC ノンエグゼクティブチェアマン(現任) 2023年11月 当社 アドバイザー 2024年6月 当社 社外取締役(現任)	(注)3	0
取締役 (常勤監査等 委員)	宇野 敏弘	1959年9月14日生	1983年4月 共栄火災海上保険相互会社 入社 1984年3月 株式会社理経 入社 2000年7月 エン・ジャパン株式会社 入社 2000年12月 同社 取締役 2002年5月 株式会社ユニーデバイス 入社 経理部長 2011年7月 丸文セミコン株式会社 入社 財務経理部長 2016年6月 当社 入社 経理部・財務部 執行役員 2017年2月 当社 経理財務部 執行役員 2018年6月 当社 取締役 2020年4月 フォーラムエンジニアリング健康保険組合 理事長(現任) 2021年6月 当社 経理財務部兼業務管理部 執行役員 2022年7月 当社 経理財務部 上席執行役員 2024年6月 当社 取締役(常勤監査等委員)(現任)	(注)4	171,958
取締役 (監査等委 員)	中田 華寿子	1965年1月15日生	1987年4月 電通ヤング・アンド・ルビカム株式会社 入社 1997年1月 スターバックスコーヒージャパン株式会社 入社 2005年1月 株式会社GABA 入社 2008年4月 ライフネット生命保険株式会社 入社 2011年4月 同社 常務取締役 2019年5月 株式会社マネースクエア 社外取締役 2019年12月 株式会社アドバンスクリエイト 社外取締役 2020年3月 アクチュアリ株式会社設立 代表取締役(現任) 2021年6月 当社 社外取締役 2021年7月 株式会社ispace 社外監査役 2022年6月 同社 社外取締役(現任) 2023年12月 株式会社エニトグループ 社外取締役(監査等委員)(現任) 2024年6月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注)4	0

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)	義経 百合子	1974年10月8日生	2003年10月 弁護士登録(第一東京弁護士会) 石岬信憲法律事務所 入所 (現 石岬・山中総合法律事務所) 2005年5月 経営法曹会議 会員(現任) 2010年1月 登録弁護士会変更(東京弁護士会) 2011年8月 片岡総合法律事務所 入所 (現 弁護士法人片岡総合法律事務所) 2014年1月 同事務所 パートナー就任(現任) 2022年9月 国土交通省 国土技術政策総合研究所入札監視委員会・委託業務工 成績評価審査委員会委員(現任) コンプライアンス・アドバイザー委員会 委員長 (現任) 2023年4月 株式会社肥後銀行 社外取締役(監査等委員)(現任) 2023年11月 厚生労働省 東京労働局 東京地方労働審議会港湾労働部会公益代表 委員(現任) 2024年6月 ウリドキ株式会社 社外監査役(現任) 2025年6月 当社 社外取締役(監査等委員)(現任)	(注)5	0
計					3,428,275

(注)1. 2025年6月25日開催予定の定時株主総会の議案(決議事項)として、「取締役(監査等委員である取締役に除

く。)4名選任の件」及び「監査等委員である取締役1名選任の件」を上程しており、当該決議が承認可決されま

すとその任期は、以下の通りとなる予定です。  
 なお、役員役職等については、当該定時株主総会の直後に開催が予定される取締役会の決議事項の内容(役職等)を含めて記載しています。

- 竹中平蔵、中田華寿子及び義経百合子は、社外取締役であります。  
 義経百合子の戸籍名は右崎百合子ですが、職務上の氏名を記載しております。
- 2025年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から1年間。
- 2024年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から2年間。
- 2025年6月25日開催の定時株主総会の終結の時から2年間。
- 代表取締役兼社長執行役員佐藤勉の所有株式数には、全株式を保有する同氏の資産管理会社である株式会社 sucreが保有する当社株式800,000株を含めております。
- 当社では、取締役会で選任された執行役員が経営効率の向上を図るため、一定の範囲内で会社の業務執行を担当しております。なお、以下の内容については、有価証券報告書提出日現在の状況を記載しております。  
 専務執行役員 石毛勇治、専務執行役員 二宮久、専務執行役員 佐藤治夫、常務執行役員 小泉雅裕、上席執行役員 千葉宣行、上席執行役員 森俊和、上席執行役員 野川充彦、執行役員 加地志保、執行役員 小島拓郎、執行役員 菊地大、執行役員 関野光剛、執行役員 加藤啓也、執行役員 蓬田宏樹、執行役員 桐原誠

## 社外役員の状況

有価証券報告書提出日現在における当社の取締役6名のうち3名は社外取締役であります。

当社における各社外取締役の企業統治において果たすと考えている機能及び役割は、以下のとおりであります。

社外取締役竹中平蔵は、大学における教授の経歴に加え、政府での要職を務められ、また、民間企業での社外取締役としての経験、人材ビジネスに対する知見を有しております。これらの豊富な経験と知識に基づき、業務執行を行う経営陣とは独立した見地で、経営の監督とチェック機能を担うとの判断から社外取締役として選任しております。また、当社は、同氏との人的関係及び取引関係その他の特別な利害関係はありません。

社外取締役（監査等委員）二宮嘉世は、金融機関でのリスクマネジメントの知見や上場企業及び他業種における監査業務の経験を有しております。その豊富な知識と幅広い見識に基づく監査業務を通じ、経営の監督機能強化に寄与しております。取締役会の監督機能強化を図るため、独立した客観的立場、妥当性及び適正性の見地から適切な提言を期待し、監査等委員である社外取締役として選任しております。当社は、同氏との人的関係及び取引関係その他の特別な利害関係はありません。

社外取締役（監査等委員）中田華寿子は、マーケティング、PRコミュニケーションに関する見識と専門性に加え、企業経営者としての経験、及び社外監査役の経験を有しております。また取締役会の監督機能強化を図るため、独立した客観的立場、妥当性及び適正性の見地から適切な提言を期待し、監査等委員である社外取締役として選任しております。当社は、同氏との人的関係及び取引関係その他の特別な利害関係はありません。

なお、2025年6月25日開催予定の定時株主総会の議案（決議事項）として、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名選任の件」及び「監査等委員である取締役1名選任の件」を上程しており、当該議案が承認可決されれば、当社の取締役7名のうち3名は社外取締役となる予定です。なお、竹中平蔵及び中田華寿子の当社における各社外取締役の企業統治において果たすと考えている機能及び役割は、上記と変わりありません。また特別な利害関係もありません。

新任となる社外取締役（監査等委員）義経百合子の当社における社外取締役の企業統治において果たすと考えている機能及び役割は、以下となる予定です。

社外取締役（監査等委員）義経百合子は、弁護士としての高度な専門知識と、豊富な実務経験を有しており、法令遵守の徹底とリスク管理体制の強化に不可欠な知見を提供いただけると期待されます。また、直接的な会社経営に携わった経験はないものの、金融機関における社外取締役（監査等委員）及び他社の社外監査役を兼任されており、企業経営全般に関する深い知識と、独立した立場からの客観的な監査経験から適切な提言を期待し、監査等委員である社外取締役として選任しております。当社は、同氏との人的関係及び取引関係その他の特別な利害関係はありません。

当社においては、社外取締役に選任するための会社からの独立性に関する基準を定めており、当社の経営の意思決定及び監督における客観性及び透明性を確保する目的で以下の項目のいずれも該当しない者を選任しております。

- a. 当社の業務執行者又は過去10年間に於いて当社の業務執行者であった者
- b. 当社を主要な取引先とする者又はその業務執行者
- c. 当社の主要な取引先又はその業務執行者
- d. 当社の大株主（総議決権の10%以上の議決権を直接又は間接的に保有している者）又はその業務執行者
- e. 当社が大株主である者（総議決権の10%以上の議決権を直接又は間接的に保有している者）又はその業務執行者
- f. 当社から多額の寄付を受けている者又はその業務執行者
- g. 当社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、公認会計士等の会計専門家、又は弁護士等の法律専門家（当該財産を得ている者が法人、組合等の団体の場合には、当該団体に所属する者をいう。）
- h. 当社の法定監査を行う監査法人に所属する者
- i. 当社との間で、取締役、監査役又は執行役員を相互に派遣している会社の業務執行者
- j. 過去3年間に於いて、上記bからiまでに該当していた者
- k. 上記aからiまでのいずれかに該当する者が重要な業務執行者である場合において、その者の配偶者又は二親等内の親族
- l. その他、一般株主との利益相反が生じるおそれがあり、独立した社外取締役として職務を果たせないと合理的に判断される事情を有している者

社外取締役による監督と内部監査、監査等委員会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

監査等委員会による監査は、監査方針及び監査計画に基づき、取締役の意思決定に関する善管注意義務、忠実義務等の履行状況を含む職務執行状況の監査、内部統制システムの整備・運営状況の監査等を実施しております。

また、監査等委員会、内部監査部門及び会計監査人が参加する三様監査会合を定期的に開催し、相互の情報連携を図っております。尚、監査等委員会、内部監査部門及び会計監査のその他の相互連携の状況については、次項「（3）監査の状況」をご参照ください。

社外取締役（監査等委員である取締役を除く）は、取締役会において、監査計画及び監査結果の報告を受け、必要に応じて意見をしております。

## (3) 【監査の状況】

## 監査等委員会監査の状況

## a. 監査等委員会の組織、人員及び手続き

当社は、2024年6月25日開催の第44回定時株主総会において、監査等委員会設置会社への移行等を目的とする定款の変更が決議されたことにより、同日付をもって監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行しております。

監査等委員会設置会社に移行前の監査役会は、下表のとおり、常勤監査役1名及び非常勤監査役2名で構成され、3名とも社外監査役で独立役員となっております。また、監査役・監査役会の補助使用人として、兼任のスタッフを2名配置しております。

氏名	属性	経歴等
二宮 嘉世	社外監査役 (常勤)	金融機関でリスク管理業務等を経験し、複数社における監査役の経験から監査業務にも精通する。
北田 純也	社外監査役 (非常勤)	公認会計士、税理士として財務及び会計に関する相当程度の知見を有し、他社で社外役員を歴任し企業経営に関する高い見識を持つ。
荒木 俊馬	社外監査役 (非常勤)	弁護士として専門的な知識と幅広い経験を有し、他社で社外役員を歴任し企業経営に関する高い見識を持つ。

機関設計移行後の監査等委員会は、下表のとおり、常勤監査等委員である取締役を1名選定し、監査等委員である社外取締役2名(両名とも独立役員)の計3名で構成されています。

また、社外取締役の2名は、指名・報酬委員会の委員も兼務しております。監査等委員会の補助使用人としては、引続き兼任のスタッフを2名配置しております。

氏名	属性	経歴等
宇野 敏弘	取締役監査等委員 (常勤)	複数社及び当社で財務及び会計に関わる業務を担当し財務及び会計に関する相当程度の知見を有する。
二宮 嘉世	取締役監査等委員 (非常勤)	金融機関でリスク管理業務等を経験し、複数社における監査役の経験から監査業務にも精通する。
中田 華寿子	取締役監査等委員 (非常勤)	他社において社内取締役、社外取締役及び社外監査役を経験し、監督並びに監査業務に精通する。

## b. 監査等委員会の活動状況

当事業年度において、監査等委員会設置会社に移行前の監査役会は4回開催され、移行後の監査等委員会は11回開催されており、各監査役及び各監査等委員の出席状況は、下表のとおり全員が全回出席しております。

## &lt; 監査役の監査役会への出席状況 &gt;

氏名	属性	開催回数	出席回数	出席率
二宮 嘉世	社外監査役(常勤)	4回	4回	100%
北田 純也	社外監査役(非常勤)	4回	4回	100%
荒木 俊馬	社外監査役(非常勤)	4回	4回	100%

## &lt; 監査等委員の監査等委員会への出席状況 &gt;

氏名	属性	開催回数	出席回数	出席率
宇野 敏弘	取締役監査等委員(常勤)	11回	11回	100%
二宮 嘉世	取締役監査等委員(非常勤)	11回	11回	100%
中田 華寿子	取締役監査等委員(非常勤)	11回	11回	100%

監査役会及び監査等委員会は、毎月1回の定例会議を開催しており、その他、必要に応じて情報交換、意見交換等を実施しております。当事業年度における監査役会及び監査等委員会の1回あたりの所要時間は、約45分から1時間でした。監査役会及び監査等委員会においては、取締役の意思決定に関する善管注意義務、忠実義務等の履行状況を含む職務執行状況、内部統制システムの整備・運営状況、会計監査人の監査の方法及び結果の相当性等について検討を行っております。当事業年度における監査役会及び監査等委員会の決議事項、報告事項及び審議・協議事項の概要は、下表のとおりです。

開催数	決議	協議・審議	報告

監査役会	4回	1件	監査等委員選任への事前同意	3件	監査報告書の審議他	16件	月次監査結果報告、月次拠点往査・部門監査結果報告、月次決算結果確認、監査等委員会監査提言進捗状況報告、内部監査結果報告他
監査等委員会	11回	16件	監査等委員会への移行関係他	1件	監査等委員報酬協議	50件	

監査役・監査役会及び監査等委員会の監査活動については、いずれも年間の監査方針及び監査計画に基づき監査を実施しております。監査等委員会の監査の基本方針としては、監査役・監査役会の監査方針を受け継ぎ、取締役の職務執行を監査し、企業集団として健全で持続的な成長を確保し、社会的信頼に応える良質な企業統治体制の確立に努めることとしております。

監査役及び監査等委員は、監査役会、監査等委員会及び取締役会へ出席するほか、必要に応じて他の重要会議等へも出席し、代表取締役を含む取締役との面談や主要な拠点の往査及び主要部門との面談並びに稟議書等の重要書類の閲覧等を通じて、全社の状況を把握しつつ監査を行い、必要に応じて改善のための提言等を行っております。2022年にインドに設立した子会社については、関係部門との定期的な連絡会に陪席して運営状況等を確認するとともに、内部管理状況等について、現地スタッフと、直接、コミュニケーションを取り、適宜、確認を行い、必要な提言を行っております。

当事業年度においては、前事業年度に引き続き、監査業務の効率化の観点等から、各種の会議や往査等の面談については、対面に加えて、適宜、ウェブ会議も活用しながら監査を実施いたしました。また、日本監査役協会の研修会を始め、各種研修会の受講等を通じて研鑽に努めております。

#### c. 会計監査人、内部監査部門及び社外取締役との連携

監査役・監査役会及び監査等委員会と会計監査人との会合は、当事業年度においては6回開催しており、これらの会合には、全監査役、全監査等委員及び内部監査部門が参加して三様監査会合を行い、会計監査人による期中及び期末の監査等の結果の報告を受けるとともに、監査役会、監査等委員会及び内部監査部門の四半期監査結果等を報告した上で意見交換、情報交換を行う等、連携を密にしております。監査上の主要な検討事項（KAM）についても、この会合で意見交換等を行っております。監査役会では、これらの会合を通じて、会計監査人の品質管理体制、独立性、監査計画、監査方法及び監査結果等を確認し、執行側の会計監査人に関する評価も踏まえた上で、会計監査人の監査の方法と結果の相当性の評価及び再任についての決定等を行っております。

当事業年度における会計監査人との会合の概要は、以下のとおりです。

日付・テーマ	内容
2024年4月18日	会計監査人からの監査役、内部監査室への不正リスクに関する質問事項に対して回答し、意見交換を実施。
2024年5月17日	監査役会が、会計監査人から第44期会計監査結果概要報告、品質管理の状況、外部レビューの結果等について説明を受け、監査役会、内部監査室から第44期第4四半期の監査結果を報告し意見交換を実施。
2024年6月21日	監査役会が、「第45期監査及び期中レビュー計画概要説明書」により、会社法に基づく会計監査の計画等の報告を受領。
2024年8月9日	監査等委員会が、会計監査人から第45期第1四半期決算の確認結果の報告を受け、監査等委員会及び内部監査室から、第45期第1四半期の監査結果概要（第1四半期は、監査役による監査）を報告。
2024年11月5日	監査等委員会が、会計監査人から第45期第2四半期（中間）決算のレビュー結果及び「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」の報告を受け、監査等委員会及び内部監査室から、第45期第2四半期の監査結果概要を報告。
2025年2月7日	監査等委員会が、会計監査人から第45期第3四半期決算の確認結果の報告及び日本公認会計士協会による品質管理レビュー報告書の報告内容等の報告を受け、監査等委員会及び内部監査室から、第45期第3四半期の監査結果概要を報告。

内部監査部門は、代表取締役、取締役会に加え、監査役会及び監査等委員会に対しても直接報告を行う複数レポート体制としており、毎月の監査役会及び監査等委員会において、内部監査結果の月次報告を行っております。内部監査部門の監査計画についても、監査等委員会との事前協議を通じて監査等委員会の監査計画と調整を行い、必要に応じて監査役会及び監査等委員会から内部監査部門に特定の監査を依頼したり、内部監査部門が行う拠点往査及び部門監査のヒアリングに監査役及び監査等委員が同席して共同で監査を行う等、連携を密にして監査の効率性、実効性を高めるよう努めております。

社外監査役及び社外取締役監査等委員と社外取締役の連携については、「独立社外役員会合」を当事業年度において3回開催し、経営課題等について相互に意見交換を行うことで連携を図っております。

## 内部監査の状況

### a. 内部監査の組織、人員及び手続について

当社の内部監査は内部監査室が担当しております。

内部監査室の人員は、部門長と担当者2名の合計3名で構成されております。

内部監査は年間計画に基づいて業務執行部門の監査を行い、必要に応じて対象部門に対し問題点の指摘、改善の指導、助言などを行っております。また、過去の監査結果に対する改善状況の確認も行っております。さらに、会社の内部統制の整備、運用状況を日常的に監視すると共に、問題点の把握、指摘、改善勧告を行っております。内部監査の結果は、直接代表取締役へ報告書が提出されると共に、監査等委員会でも報告が行われております。

### b. 内部監査、監査等委員会監査及び会計監査の相互連携について

内部監査室、監査等委員会及び会計監査人は定期的に打合せを行い、監査状況などについて情報交換を行うなど連携を図っております。

### c. 内部監査の実効性を確保するための取組みについて

代表取締役、取締役会に加え、監査等委員会に直接報告を行える体制にしており、独立性と客観性の確保、網羅性を担保しております。さらに、監査等委員会とは監査計画について事前協議を通じて調整を行い、必要に応じて共同の監査を行うなど連携を図ることで実効性を確保しております。

## 会計監査の状況

### a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

### b. 継続監査期間

9年間

### c. 業務を執行した公認会計士の氏名

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 森本 泰行

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 開内 啓行

### 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10名であります。

### e. 監査法人の選定方針と理由

監査役会は、2018年6月の監査役会において、会計監査人の選定に関する基本方針として、会社法第340条第1項に定める事項に該当しないこと、会社法、公認会計士法等の法令違反による懲戒処分や監督官庁からの処分を受けていないこと、会計監査人としての監査品質、品質管理、独立性、総合的能力などの観点から、当社の会計監査を遂行する上で問題ないと判断されることを定めております。

### f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役会は、定時株主総会に提出する有限責任 あずさ監査法人を会計監査人として選任する議案の内容の決定に際し、同監査法人について、4大監査法人の一角を占め監査実績も十分であり、会計監査人としての欠格事由・解任事由にも該当がなく、品質管理の体制も十分で、既の実施してきた任意監査においても監査の品質、監査役・担当部門とのコミュニケーションや経営者との関係において特段の問題も認められないので、当社の会計監査人として選任することについて問題ないと評価を行っております。

### g. 最近2事業年度において監査公認会計士等の異動

該当事項はありません。



## 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	40	-	42	-
連結子会社	-	-	-	-
計	40	-	42	-

## b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)

該当事項はありません。

## c. その他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、監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針を特に定めてはおりませんが、監査公認会計士等の独立性を保ちながら、当社の規模や業務の特性、監査日数などの要素を勘案し、監査役会の同意を得て、監査報酬が適切に決定されることに留意しております。

## e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会(監査等委員会設置会社移行前は監査役会)は、会計監査人の監査報酬について、会計監査人の監査計画、監査業務状況、監査業務時間見積等を勘案の上、実効性のある適切な品質の監査を受ける観点から妥当な水準と判断し、同意しております。

## (4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社では、2025年5月14日の取締役会において、以下のとおり取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する方針を定めております。

## a. 基本方針

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）報酬は次の基本方針に則り決定します。

- ・優秀な人材を確保し、当社の持続的発展に向けて、適切なインセンティブとして機能することを目的とする。
  - ・各々の取締役が担う役割・責任・成果を反映する。
  - ・当社の経営環境を踏まえ、会社業績及び企業価値と連動する。
  - ・第三者による調査等を踏まえ、優秀な人材の確保に資する競争力のある水準とする。
- 監査等委員である取締役の報酬は、監査等委員である取締役の協議によって決定する。

## b. 報酬水準

取締役報酬の水準は、当社の経営環境及び第三者による経営者報酬に関する調査等を勘案し、上記基本方針に基づき設定する。

## c. 報酬内容：取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）報酬の内容は以下の構成となります。

報酬等の種類	報酬を与える時期	内容
固定報酬	月例で支給	各役員の担当領域の規模・責任や経営への貢献の大きさに応じて等級を設定しております。また、同一等級内でも、個別の役員の前年度の実績（業績数値及び個人考課）に応じて一定の範囲で昇給が可能な仕組みとなっており、固定報酬においても役員の成果に報いることができるようにしております。
業績連動報酬	毎年1回、事業年度ごとの会社業績等の確定後に支給	取締役会にて承認された年度予算における営業利益及び親会社株主に帰属する当期純利益の目標値に対する達成度合いに応じ、固定報酬に対して0～10%の間で設定しています。
譲渡制限付株式報酬	毎年1回一定の時期に支給	固定報酬に20%を乗じて支給します。

(注) 1. 監査等委員である取締役（社外取締役を除く。）については、固定報酬及び譲渡制限付株式報酬を支給いたします。なお、社外取締役については、固定報酬のみを支給します。

2. 2024年6月25日開催の定時株主総会において、当社の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）また、監査等委員である取締役（社外取締役を除く。）に対する譲渡制限付株式の付与のための報酬の支給を決定しております。

## d. 報酬構成比率

業績連動報酬の目標達成度が100%の場合の比率は以下のとおりです。

固定報酬（1）：業績連動報酬（0.05）：譲渡制限付株式報酬（0.2）

## e. 報酬決定方法等

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬は、その合計額を2024年6月25日開催の定時株主総会において決議された報酬総額の範囲とし、取締役会決議で改廃される「取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する方針」及び本基準に従って、個別報酬額を決定します。

監査等委員である取締役の報酬は、その合計額を2024年6月25日開催の定時株主総会において決議された報酬総額の範囲内とし、監査等委員である取締役の協議によって個別報酬額を決定します。

取締役会においては、取締役報酬の水準についての第三者による経営者報酬に関する調査等を勘案し、当社の経営環境、上記基本方針を踏まえた上での、決定手続の客観性及び透明性が確保されていることから、個人別の報酬等の内容が方針に沿うものであると判断しております。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬限度額は、2024年6月25日開催の定時株主総会において、年額500百万円以内（うち社外取締役分は年額100百万円以内とし、使用人兼務取締役の使用人分給とは含みません。）と決議いただいております。なお、当該決議時の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は3名（うち社外取締役1名）です。

また、譲渡制限付株式の付与のために支給する報酬の報酬枠は2024年6月25日開催の定時株主総会において、取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）に対して、固定報酬枠の範囲内で譲渡制限付株式の付与のために支給する金銭報酬債権の額として年額200百万円以内、発行又は処分をされる当社の普通株式の総数を年300,000株以内とすることを決議いただいております。なお、当該決議時の取締役（監査等委員である取締役及び社外取締役を除く。）は2名です。

監査等委員である取締役の報酬は株主総会で決議された額の範囲内で、監査等委員会にて決定します。

監査等委員である取締役の報酬限度額は2024年6月25日開催の定時株主総会において、年額100百万円以内と決議いただいております。なお、当該決議時の監査等委員である取締役は3名です。また、譲渡制限付株式の付与のために支給する報酬の報酬枠は2024年6月25日開催の定時株主総会において、監査等委員である取締役（社外取締役を除く。）に対して、固定報酬枠の範囲内で譲渡制限付株式の付与のために支給する金銭報酬債権の額として年額20百万円以内、発行又は処分をされる当社の普通株式の総数を年30,000株以内とすることを決議いただいております。なお、当該決議時の監査等委員である取締役（社外取締役を除く。）は1名です。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (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)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）	180	136	14	-	28	5
取締役（監査等委員） （社外取締役を除く）	16	14	-	-	1	1
社外取締役	33	33	-	-	-	5
社外監査役	5	5	-	-	-	3

- (注) 1. 当社は、2024年6月25日付で監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行しております。
2. 取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）の報酬額等の総額及び人数は、2024年6月25日開催の定時株主総会終結の時をもって退任した取締役3名を含んでおります。
3. 社外取締役の報酬額等の総額及び人数は、2024年6月25日開催の定時株主総会終結の時をもって退任した社外取締役2名を含んでおります。
4. 取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）に対する非金銭報酬等の総額の内訳は、譲渡制限付株式報酬28百万円であります。
5. 取締役（監査等委員）（社外取締役を除く）に対する非金銭報酬等の総額の内訳は、譲渡制限付株式報酬1百万円であります。

当連結会計年度における業績連動報酬に係る指標の目標及び実績

(単位：百万円)

	営業利益	親会社株主に帰属する当期純利益
目標（予算）	3,460	2,310
実績	4,201	2,884

(注) 上記の目標（予算）の営業利益及び親会社株主に帰属する当期純利益については、「2024年3月期決算短信〔日本基準〕（連結）」（2024年5月14日開示）における、2025年3月期の連結業績予想（2024年4月1日～2025年3月31日）に記載された数値をもとにしております。

役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

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の決定権限を有する者

当社は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）報酬額の算定にあたって客観性及び透明性を確保する観点から、独立社外取締役を委員長として、独立社外取締役2名、代表取締役兼社長執行役員1名の3名で構成する任意の指名・報酬委員会を設置しております。取締役会が指名・報酬委員会に諮問し、指名・報酬委員会は、個々の取締役（監査等委員である取締役を除く。）との面談を実施した上で、その役割、職責、在任期間等を勘案し審議しております。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等の具体的な支給額は、指名・報酬委員会の答申を踏まえ、取締役会にて決定しております。監査等委員である取締役の報酬は株主総会で決議された額の範囲内で、監査等委員会にて決定します。

なお、当事業年度（2024年4月から2025年3月）において、指名・報酬委員会は計6回開催されており、取締役の指名や報酬等に関する審議を行いました。

## (5) 【株式の保有状況】

## 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は保有する株式について、主として株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とするものを純投資目的である投資株式に区分し、それ以外を純投資目的以外の目的である投資株式に区分しております。

## 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、個別の政策保有について、保有目的のほか、配当利回り等の定量的観点から取締役会において定期的に検証し、保有意義が希薄化し継続して保有する必要がないと判断した株式は順次縮減していく方針であります。

## 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	1	10

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

## 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)		
株式会社商工組合 中央金庫	100,000	100,000	資金調達において融資枠を設定しております。当該業務のより円滑な推進を目的として保有しております。	無
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
	10	10		

(注) 定量的な保有効果については記載が困難であるため記載しておりません。保有の合理性は、保有目的、経済合理性、取引状況等により検証しております。

## みなし保有株式

該当事項はありません。

## 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 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)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(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

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を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更についての的確に把握できる体制を整備するため、専門的な情報を有する団体等が主催する研修・セミナーに積極的に参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	11,006	11,633
売掛金	3,959	4,134
前払費用	114	126
その他	36	65
流動資産合計	15,117	15,960
固定資産		
有形固定資産		
建物	431	461
減価償却累計額	181	200
建物(純額)	250	261
工具、器具及び備品	360	366
減価償却累計額	205	218
工具、器具及び備品(純額)	154	148
使用権資産	17	117
減価償却累計額	4	26
使用権資産(純額)	12	91
有形固定資産合計	417	500
無形固定資産		
ソフトウェア	1,087	1,063
ソフトウェア仮勘定	55	-
その他	15	14
無形固定資産合計	1,157	1,077
投資その他の資産		
投資有価証券	10	10
繰延税金資産	782	778
その他	433	450
投資その他の資産合計	1,225	1,239
固定資産合計	2,800	2,818
資産合計	17,918	18,778

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
リース債務	6	23
未払金	800	921
未払費用	506	584
未払法人税等	796	1,026
預り金	100	114
賞与引当金	1,726	1,900
その他	681	955
流動負債合計	4,618	5,526
<b>固定負債</b>		
リース債務	6	73
その他	3	14
固定負債合計	9	87
負債合計	4,628	5,614
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	117	117
資本剰余金	129	129
利益剰余金	13,242	13,067
自己株式	568	401
株主資本合計	12,921	12,913
<b>その他の包括利益累計額</b>		
為替換算調整勘定	46	0
その他の包括利益累計額合計	46	0
非支配株主持分	322	251
純資産合計	13,289	13,164
負債純資産合計	17,918	18,778

## 【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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
売上高	31,279	34,688
売上原価	22,134	24,186
売上総利益	9,144	10,502
販売費及び一般管理費	1 6,115	1 6,300
営業利益	3,029	4,201
営業外収益		
受取利息	3	80
受取手数料	2	2
助成金収入	9	8
未払配当金除斥益	2	0
その他	0	0
営業外収益合計	18	93
営業外費用		
支払利息	6	6
シンジケートローン手数料	24	3
その他	0	0
営業外費用合計	31	10
経常利益	3,017	4,284
特別損失		
固定資産除売却損	2 0	2 1
特別損失合計	0	1
税金等調整前当期純利益	3,016	4,282
法人税、住民税及び事業税	944	1,441
法人税等調整額	65	16
法人税等合計	1,010	1,458
当期純利益	2,006	2,823
非支配株主に帰属する当期純損失( )	33	60
親会社株主に帰属する当期純利益	2,039	2,884



## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益	2,006	2,823
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	56	56
その他の包括利益合計	56	56
包括利益	2,062	2,766
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,074	2,837
非支配株主に係る包括利益	11	70

## 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31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	117	129	12,541	853	11,934
当期変動額					
剰余金の配当			1,290		1,290
親会社株主に帰属する当期純利益			2,039		2,039
自己株式の処分		55		254	199
譲渡制限付株式報酬		7		30	38
自己株式処分差損の振替		47	47		-
利益剰余金から資本剰余金への振替		0	0		-
連結子会社の増資による持分の増減		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	-	-	701	284	986
当期末残高	117	129	13,242	568	12,921

	その他の包括利益累計額		非支配株主持分	純資産合計
	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	11	11	-	11,923
当期変動額				
剰余金の配当				1,290
親会社株主に帰属する当期純利益				2,039
自己株式の処分				199
譲渡制限付株式報酬				38
自己株式処分差損の振替				-
利益剰余金から資本剰余金への振替				-
連結子会社の増資による持分の増減				0
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	57	57	322	379
当期変動額合計	57	57	322	1,365
当期末残高	46	46	322	13,289

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31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	117	129	13,242	568	12,921
当期変動額					
剰余金の配当			3,058		3,058
親会社株主に帰属する当期純利益			2,884		2,884
自己株式の処分		28		136	107
譲渡制限付株式報酬		27		31	58
自己株式処分差損の振替		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	-	-	175	167	7
当期末残高	117	129	13,067	401	12,913

	その他の包括利益累計額		非支配株主持分	純資産合計
	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	46	46	322	13,289
当期変動額				
剰余金の配当				3,058
親会社株主に帰属する当期純利益				2,884
自己株式の処分				107
譲渡制限付株式報酬				58
自己株式処分差損の振替				-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	46	46	70	117
当期変動額合計	46	46	70	125
当期末残高	0	0	251	13,164

## 【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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	3,016	4,282
減価償却費	400	406
賞与引当金の増減額(は減少)	147	172
支払利息	6	6
シンジケートローン手数料	24	3
売上債権の増減額(は増加)	218	175
未払金の増減額(は減少)	37	106
預り金の増減額(は減少)	7	14
未払費用の増減額(は減少)	10	78
その他	214	236
小計	3,625	5,129
利息及び配当金の受取額	0	69
利息の支払額	6	6
法人税等の支払額	320	1,222
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,299	3,969
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形及び無形固定資産の取得による支出	209	284
差入保証金の差入による支出	14	51
差入保証金の回収による収入	5	26
定期預金の払戻による収入	-	431
定期預金の預入による支出	1,060	-
資産除去債務の履行による支出	-	11
有価証券の償還による収入	200	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,078	110
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の返済による支出	2,000	-
リース債務の返済による支出	3	17
非支配株主からの払込みによる収入	345	-
ストックオプションの行使による収入	199	107
配当金の支払額	1,290	3,057
その他	22	3
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,771	2,970
現金及び現金同等物に係る換算差額	20	24
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	530	1,085
現金及び現金同等物の期首残高	10,434	9,904
現金及び現金同等物の期末残高	9,904	10,990

【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

連結子会社の数 1社

主要な連結子会社の名称 Cognavi India Private Limited

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

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)

その他有価証券

市場価格のない株式等 移動平均法による原価法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

定率法(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)及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については定額法)を採用しております。また、海外子会社は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8年～15年

工具、器具及び備品 5年～10年

無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。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～6年)に基づいております。

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数として、残存価額を零とする定額法を採用しております。

使用権資産

リース期間を耐用年数として、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、当連結会計年度における支給見込額を計上しております。

## (4) 重要な収益及び費用の計上基準

当社グループは、エンジニア人材を顧客に派遣する人材派遣サービスを提供しております。人材派遣サービスについては、契約に基づき労働力を提供する義務を負っております。当該履行義務は、派遣社員による労働力の提供に応じて充足されると判断し、派遣社員の派遣期間における稼働実績に応じて収益を認識しております。なお、取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

## (5) 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からなっております。

## 5. その他連結財務諸表作成のための基礎となる事項

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続

## 譲渡制限付株式報酬制度

当社の譲渡制限付株式報酬制度に基づき、当社の取締役及び当社の取締役を兼務しない執行役員に支給した報酬等については、対象勤務期間にわたって費用処理しております。

## (重要な会計上の見積り)

## 繰延税金資産の回収可能性

## (1) 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	782	778

## (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

繰延税金資産は、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」に基づき、将来減算一時差異のうち将来にわたり税金負担額を軽減することが認められる範囲内で認識しております。過去(3年)及び当連結会計年度において、課税所得は安定的に生じていると判断していること等から、当社は、「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」における企業の分類を分類2に該当するものとして、回収が見込まれる繰延税金資産の金額を決定しております。事業計画の策定にあたっては、翌連結会計年度における当社の稼働人員の増加を見込んでおります。しかしながら、繰延税金資産の回収可能性の見積りは、将来の事業環境の変動などによって影響を受ける可能性があります。課税所得の発生時期及び金額に著しい変動が生じた場合、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。

## (未適用の会計基準等)

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会) 等

## (1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

## (2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

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

(連結貸借対照表関係)

コミットメントライン契約・当座貸越契約

当社は必要な時に運転資金の効率的な調達を行うため、取引金融機関3行と当座貸越契約を締結、取引金融機関2行とシンジケートローン方式のコミットメントライン契約を締結しております。

これらの契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高等は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
コミットメントライン契約の総額	2,000百万円	2,000百万円
当座貸越極度額の総額	7,500	7,500
借入実行残高	-	-
差引額	9,500	9,500

なお、当該コミットメントライン契約には以下の財務制限条項が付されております。

前連結会計年度(2024年3月31日)

2024年3月期決算以降、各年度の決算期の末日における単体の貸借対照表上の純資産の部の金額を2023年3月決算期末日における単体の貸借対照表上の純資産の部の金額の75%以上に維持すること。

2024年3月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における単体の損益計算書に示される経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。

当連結会計年度(2025年3月31日)

2024年3月期決算以降、各年度の決算期の末日における単体の貸借対照表上の純資産の部の金額を2023年3月決算期末日における単体の貸借対照表上の純資産の部の金額の75%以上に維持すること。

2024年3月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における単体の損益計算書に示される経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。

(連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
給料及び手当	1,900百万円	2,039百万円
減価償却費	398	389
賞与引当金繰入額	158	173

2 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	0百万円	1百万円
工具、器具及び備品	0	0
計	0	1

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額並びに法人税等及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
為替換算調整勘定:		
当期発生額	56百万円	56百万円
組替調整額	-	-
法人税等及び税効果調整前	56	56
法人税等及び税効果額	-	-
為替換算調整勘定	56	56
その他の包括利益合計	56	56



## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度増加 株式数(株)	当連結会計年度減少 株式数(株)	当連結会計年度末株 式数(株)
発行済株式				
普通株式 (注) 1. 2.	26,709,600	26,709,600	-	53,419,200
合計	26,709,600	26,709,600	-	53,419,200
自己株式				
普通株式 (注) 1. 3. 4.	898,616	805,576	503,210	1,200,982
合計	898,616	805,576	503,210	1,200,982

(注) 1. 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

2. 普通株式の発行済株式総数の増加26,709,600株は株式分割によるものであります。

3. 普通株式の自己株式数の増加805,576株は、株式分割による増加802,991株、譲渡制限付株式の無償取得による増加2,585株であります。

4. 普通株式の自己株式数の減少503,210株は、ストックオプションの行使による減少471,000株、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少32,210株であります。

## 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 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 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,290	50.00	2023年3月31日	2023年6月28日

(注) 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。「1株当たり配当額」につきましては、当該株式分割前の金額を記載しております。

## (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 (百万円)	配当の原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2024年6月25日 定時株主総会	普通株式	1,958	利益剰余金	37.50	2024年3月31日	2024年6月26日

当連結会計年度（自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数（株）	当連結会計年度増加 株式数（株）	当連結会計年度減少 株式数（株）	当連結会計年度末株 式数（株）
発行済株式				
普通株式	53,419,200	-	-	53,419,200
合計	53,419,200	-	-	53,419,200
自己株式				
普通株式（注）1. 2.	1,200,982	12,198	356,786	856,394
合計	1,200,982	12,198	356,786	856,394

（注）1. 普通株式の自己株式数の増加12,198株は、譲渡制限付株式の無償取得による増加12,198株であります。

2. 普通株式の自己株式数の減少356,786株は、ストックオプションの行使による減少290,400株、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少66,386株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

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 （百万円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2024年6月25日 定時株主総会	普通株式	1,958	37.50	2024年3月31日	2024年6月26日
2024年11月8日 取締役会	普通株式	1,100	21.00	2024年9月30日	2024年12月6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

（決議予定）	株式の種類	配当金の総額 （百万円）	配当の原資	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
2025年6月25日 定時株主総会	普通株式	1,682	利益剰余金	32.00	2025年3月31日	2025年6月26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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
現金及び預金勘定	11,006百万円	11,633百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	1,102	643
現金及び現金同等物	9,904	10,990

## (リース取引関係)

## (借主側)

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 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
1年内	85	298
1年超	-	948
合計	85	1,247

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については安全性の高い預金等で運用し、資金調達が必要な場合は銀行借入による方針であります。なお、デリバティブ取引は利用しない方針であります。

(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

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しましては、債権管理規程に沿って残高を管理し、リスク軽減を図っております。

短期借入金の用途は主に運転資金であります。未払金、未払法人税等及び預り金は、1年以内の支払期日であります。リース債務、未払金、未払法人税等、預り金の流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)については、各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金計画を作成することにより管理しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

該当事項はありません。

なお、現金及び預金、売掛金、リース債務(流動負債)、未払金、未払法人税等及び預り金は、現金であること及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。また、重要性が乏しい金融商品については記載を省略しております。

以下の金融商品は、市場価格がない株式のため記載しておりません。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。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
非上場株式	10	10

(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(2024年3月31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	11,006	-	-	-
売掛金	3,959	-	-	-
合計	14,966	-	-	-

当連結会計年度(2025年3月31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	11,633	-	-	-
売掛金	4,134	-	-	-
合計	15,768	-	-	-

## 2. リース債務の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2024年3月31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)
リース債務	6	4	1	-	-
合計	6	4	1	-	-

当連結会計年度(2025年3月31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)
リース債務	23	24	25	21	1
合計	23	24	25	21	1

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳に関する事項

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(2024年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(2025年3月31日)

該当事項はありません。

## (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(2024年3月31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(2025年3月31日)

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券  
該当事項はありません。
2. その他有価証券  
前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)  
非上場株式(連結貸借対照表計上額10百万円)については、市場価格がないため、記載しておりません。  
  
当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)  
非上場株式(連結貸借対照表計上額10百万円)については、市場価格がないため、記載しておりません。
3. 売却したその他有価証券  
該当事項はありません。
4. 売却した満期保有目的の債券  
該当事項はありません。
5. 保有目的を変更した有価証券  
該当事項はありません。
6. 減損処理を行った有価証券  
該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要  
当社は退職給付制度として、確定拠出年金制度を採用しております。
2. 確定拠出制度  
当社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度382百万円、当連結会計年度401百万円であります。

(ストック・オプション等関係)

## 1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
販売費及び一般管理費	-	-

## 2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

## (1) スtock・オプションの内容

決議年月日	2017年 3月22日取締役会決議	2018年 6月26日取締役会決議	2019年 6月25日取締役会決議
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 140名	当社従業員 46名	当社役員 1名、当社従業員 10名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 1,882,200株	普通株式 411,000株	普通株式 261,600株
付与日	2017年 3月23日	2018年 6月27日	2019年 6月26日
権利確定条件	付与日(2017年 3月23日)以降、権利確定日(2019年 3月24日)まで継続して勤務していること。 但し、当社の取締役会が承認した場合は、この限りではない。	付与日(2018年 6月27日)以降、権利確定日(2020年 6月28日)まで継続して勤務していること。 但し、当社の取締役会が承認した場合は、この限りではない。	付与日(2019年 6月26日)以降、権利確定日(2021年 6月27日)まで継続して勤務していること。 但し、当社の取締役会が承認した場合は、この限りではない。
対象勤務期間	自 2017年 3月23日 至 2019年 3月24日	自 2018年 6月27日 至 2020年 6月28日	自 2019年 6月26日 至 2021年 6月27日
権利行使期間	自 2019年 3月24日 至 2027年 3月22日	自 2020年 6月28日 至 2028年 6月26日	自 2021年 6月27日 至 2029年 6月25日

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2018年10月18日付で普通株式 1株につき300株の株式分割、2023年12月 1日付で普通株式 1株につき 2株の株式分割を行っており、株式分割後の株式数に換算して記載しております。

## (2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2025年 3月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

## ストック・オプションの数

決議年月日	2017年 3月22日取締役会決議	2018年 6月26日取締役会決議	2019年 6月25日取締役会決議
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	685,200	198,600	86,400
権利確定	-	-	-
権利行使	238,200	37,200	15,000
失効	16,200	6,000	9,000
未行使残	430,800	155,400	62,400

(注) 2018年10月18日付株式分割(普通株式 1株につき300株の割合)、2023年12月 1日付株式分割(普通株式 1株につき 2株の割合)による分割後の株式数で記載しております。

単価情報

決議年月日	2017年3月22日取締役会決議	2018年6月26日取締役会決議	2019年6月25日取締役会決議
権利行使価格 (円)	334	534	570
行使時平均株価 (円)	994	1,055	931
付与日における 公正な評価単価 (円)	-	-	-

(注) 2018年10月18日付株式分割(普通株式1株につき300株の割合)、2023年12月1日付株式分割(普通株式1株につき2株の割合)による分割後の株式数で記載しております。

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

ストック・オプションを付与した時点においては、当社は未公開企業であったため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を単位当たりの本源的価値を見積る方法により算定しております。

なお、単位当たりの本源的価値を算定する基礎となる自社の株式価値は、純資産価額方式及び類似業種比準価額方式により算定した価格を総合的に勘案して決定しております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

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

当連結会計年度末における本源的価値の合計額	393百万円
当連結会計年度において権利行使されたストック・オプション の権利行使日における本源的価値の合計額	183百万円



## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	528百万円	582百万円
ソフトウェア	178	116
減損損失	18	0
繰越欠損金(注)	49	135
その他	113	153
繰延税金資産小計	888	988
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)	49	135
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	56	74
評価性引当額の合計	106	210
繰延税金資産合計	782	778
繰延税金負債		
減価償却費	0	9
その他	-	3
繰延税金負債合計	0	12
繰延税金資産の純額	782	765

## (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(2024年3月31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( )	-	-	-	-	-	49	49
評価性引当額	-	-	-	-	-	49	49
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

( ) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2025年3月31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( )	-	-	-	-	-	135	135
評価性引当額	-	-	-	-	-	135	135
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

( ) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31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	0.4	0.4
住民税均等割	0.2	0.1
評価性引当額の増減	2.1	2.4
在外子会社の税率差異	0.3	0.4
税率変更による期末繰延税金資産の増額修正	-	0.0
その他	0.1	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.5	34.1

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する連結会計年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年4月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

なお、この税率変更による当連結会計年度の連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

共通支配下の取引等

(子会社株式の追加取得)

2023年5月22日付及び2023年12月7日付で、当社は当社の子会社であるCognavi India Private Limitedが行った第三者割当増資を引き受けております。

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合当事企業の名称 Cognavi India Private Limited

事業の内容 インドにおけるエンジニア専用のジョブポータルサイトの運営並びにHRテックサービスの開発運営

(2) 企業結合日

2023年5月22日

2023年12月7日

(3) 企業結合の法的形式

結合当事企業が実施する第三者割当増資の引受

(4) 結合後企業の名称

変更はありません。

(5) その他取引の概要に関する事項

インド市場に最適なサービスの開発及び製造業の発展に寄与していくため、当社、株式会社クレスコ及びSRM Global Consulting Private Limitedの3社により第三者割当増資の引受をいたしました。これにより当社の出資比率は2023年5月22日に82.61%、2023年12月7日に81.82%となっております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2019年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として会計処理を行っております。

3. 子会社株式を追加取得した場合に掲げる事項

取得原価の対価及び種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	1,506百万円
取得原価		1,506

4. 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

(1) 資本剰余金の主な変動要因

子会社株式の追加取得  
(2)非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額  
0百万円

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)  
該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

当社グループは、本社事務所等の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務を資産除去債務として認識しております。

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

## (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

当社グループの事業セグメントは、エンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであります。主要なサービスの収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

		前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
主要な製品及び サービス	エンジニア 派遣サービス	30,920	34,283
	その他	358	404
合計		31,279	34,688

## 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

契約負債の残高等

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
契約負債(期首残高)	32	11
契約負債(期末残高)	11	74

契約負債は主に、新卒紹介の掲載料について顧客から受け取った一定期間分の前受金に関するものであり、貸借対照表上、流動負債の「その他」に含まれております。契約負債は、収益の認識に伴い取り崩されます。

残存履行義務に配分した取引価格

残存履行義務に配分した取引価格の総額及び収益の認識が見込まれる期間は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
1年以内	11	69
1年超	-	4
合計	11	74

(セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

当社グループは、エンジニア派遣・紹介事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 【関連当事者情報】

関連当事者との取引

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	248.33円	245.66円
1株当たり当期純利益	39.39円	55.08円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	38.95円	54.56円

(注) 1. 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産額」、「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」を算定しております。

2. 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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	2,039	2,884
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)	2,039	2,884
期中平均株式数(株)	51,781,616	52,360,644
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)	586,051	497,074
(うち新株予約権(株))	(586,051)	(497,074)
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	-	-

(注) 当社は、2023年12月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「期中平均株式数」及び「普通株式増加数」を算定しております。

(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	当期首残高 (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リース債務	6	23	8.77	-
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	6	73	8.80	2026年～2029年
合計	13	96	-	-

リース債務の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(2024年3月31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)
リース債務	6	4	1	-	-
合計	6	4	1	-	-

当連結会計年度(2025年3月31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)
リース債務	23	24	25	21	1
合計	23	24	25	21	1

【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半期情報等

	中間連結会計期間	当連結会計年度
売上高(百万円)	16,955	34,688
税金等調整前中間 (当期)純利益(百万円)	2,065	4,282
親会社株主に帰属する中間 (当期)純利益(百万円)	1,378	2,884
1株当たり中間(当期)純利益(円)	26.37	55.08

## 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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,350	10,365
売掛金	3,959	4,133
前払費用	114	125
その他	15	18
流動資産合計	13,439	14,643
固定資産		
有形固定資産		
建物	250	261
工具、器具及び備品	151	144
有形固定資産合計	402	405
無形固定資産		
ソフトウェア	1,040	983
ソフトウェア仮勘定	2	-
その他	15	14
無形固定資産合計	1,058	998
投資その他の資産		
投資有価証券	10	10
関係会社株式	1,599	1,599
繰延税金資産	782	778
その他	422	432
投資その他の資産合計	2,814	2,820
固定資産合計	4,275	4,223
資産合計	17,714	18,867

(単位：百万円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払金	792	917
未払費用	505	581
未払法人税等	796	1,026
預り金	100	114
賞与引当金	1,726	1,900
その他	677	947
流動負債合計	4,598	5,488
負債合計	4,598	5,488
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	117	117
資本剰余金		
資本準備金	129	129
資本剰余金合計	129	129
利益剰余金		
利益準備金	22	22
その他利益剰余金		
別途積立金	1,800	1,800
繰越利益剰余金	11,615	11,710
利益剰余金合計	13,437	13,533
自己株式	568	401
株主資本合計	13,115	13,379
純資産合計	13,115	13,379
負債純資産合計	17,714	18,867



## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
売上高	31,279	34,683
売上原価	22,132	24,170
売上総利益	9,146	10,513
販売費及び一般管理費	15,923	15,925
営業利益	3,223	4,587
営業外収益		
受取利息	0	5
受取手数料	2	2
助成金収入	9	8
その他	2	1
営業外収益合計	15	17
営業外費用		
支払利息	5	-
シンジケートローン手数料	24	3
雑損失	-	0
その他	0	-
営業外費用合計	30	3
経常利益	3,208	4,602
特別損失		
固定資産除売却損	20	21
特別損失合計	0	1
税引前当期純利益	3,207	4,600
法人税、住民税及び事業税	944	1,441
法人税等調整額	65	3
法人税等合計	1,010	1,445
当期純利益	2,197	3,155

## 【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
労務費	1	21,723	98.1	23,789	98.4
その他	2	409	1.9	380	1.6
当期売上原価		22,132	100.0	24,170	100.0

(注) 1 主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
技術者給料(百万円)	14,767	16,173

2 主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
寮関連費(百万円)	314	312

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

	株主資本							
	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	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
						別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	117	129	-	129	22	1,800	10,755	12,578
当期変動額								
剰余金の配当							1,290	1,290
当期純利益							2,197	2,197
自己株式の取得								
自己株式の処分			55	55				
譲渡制限付株式報酬			7	7				
自己株式処分差損の振替			47	47			47	47
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	859	859
当期末残高	117	129	-	129	22	1,800	11,615	13,437

(単位：百万円)

	株主資本		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	
当期首残高	853	11,972	11,972
当期変動額			
剰余金の配当		1,290	1,290
当期純利益		2,197	2,197
自己株式の取得		-	-
自己株式の処分	254	199	199
譲渡制限付株式報酬	30	38	38
自己株式処分差損の振替		-	-
当期変動額合計	284	1,143	1,143
当期末残高	568	13,115	13,115

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

	株主資本							
	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	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
					別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	117	129	-	129	22	1,800	11,615	13,437
当期変動額								
剰余金の配当							3,058	3,058
当期純利益							3,155	3,155
自己株式の取得								
自己株式の処分			28	28				
譲渡制限付株式報酬			27	27				
自己株式処分差損の振替			0	0			0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	95	95
当期末残高	117	129	-	129	22	1,800	11,710	13,533

(単位：百万円)

	株主資本		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	
当期首残高	568	13,115	13,115
当期変動額			
剰余金の配当		3,058	3,058
当期純利益		3,155	3,155
自己株式の取得		-	-
自己株式の処分	136	107	107
譲渡制限付株式報酬	31	58	58
自己株式処分差損の振替		-	-
当期変動額合計	167	263	263
当期末残高	401	13,379	13,379

【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

満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)を採用しております。

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。

その他有価証券

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。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。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)及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8 ~ 15 年

工具、器具及び備品 5 ~ 10 年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

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

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、当事業年度における支給見込額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社は、エンジニア人材を顧客に派遣する人材派遣サービスを提供しております。人材派遣サービスについては、契約に基づき労働力を提供する義務を負っております。当該履行義務は、派遣社員による労働力の提供に応じて充足されると判断し、派遣社員の派遣期間における稼働実績に応じて収益を認識しております。なお、取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

5. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に採用した会計処理の原則及び手続

譲渡制限付株式報酬制度

当社の譲渡制限付株式報酬制度に基づき、当社の取締役及び当社の取締役を兼務しない執行役員に支給した報酬等については、対象勤務期間にわたって費用処理しております。

## (重要な会計上の見積り)

## 繰延税金資産の回収可能性

## (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

繰延税金資産の金額は、財務諸表「注記事項（税効果会計関係）」に記載のとおりであります。

## (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

連結財務諸表「注記事項（重要な会計上の見積り）」に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## (表示方法の変更)

## (損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「受取利息」は、営業外収益の総額の100分の10を超えたため、当事業年度より独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた2百万円は、「受取利息」0百万円および「その他」2百万円として組み替えております。

## (貸借対照表関係)

## コミットメントライン契約・当座貸越契約

当社は必要な時に運転資金の効率的な調達を行うため、取引金融機関3行と当座貸越契約を締結、取引金融機関2行とシンジケートローン方式のコミットメントライン契約を締結しております。

これらの契約に基づく事業年度末の借入未実行残高等は下記のとおりであります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
コミットメントライン契約の総額	2,000百万円	2,000百万円
当座貸越極度額の総額	7,500	7,500
借入実行残高		
差引額	9,500	9,500

なお、当該コミットメントライン契約には以下の財務制限条項が付されております。

## 前事業年度(2024年3月31日)

2024年3月期決算以降、各年度の決算期の末日における単体の貸借対照表上の純資産の金額を2023年3月決算期末日における単体の貸借対照表上の純資産の部の金額の75%以上に維持すること。

2024年3月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における単体の損益計算書に示される経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。

## 当事業年度(2025年3月31日)

2024年3月期決算以降、各年度の決算期の末日における単体の貸借対照表上の純資産の金額を2023年3月決算期末日における単体の貸借対照表上の純資産の部の金額の75%以上に維持すること。

2024年3月期決算以降の決算期を初回の決算期とする連続する2期について、各年度の決算期における単体の損益計算書に示される経常損益が2期連続して損失とならないようにすること。

## (損益計算書関係)

- 1 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度1.4%、当事業年度0.4%、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98.6%、当事業年度99.6%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 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
給料及び手当	1,858百万円	1,878百万円
減価償却費	389	365
賞与引当金繰入額	158	173

- 2 固定資産除売却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
建物	0百万円	1百万円
工具、器具及び備品	0	0
計	0	1

## (有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2024年3月31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)
関連会社株式	1,599

当事業年度(2025年3月31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)
関連会社株式	1,599

## (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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	528百万円	582百万円
ソフトウェア	178	116
減損損失	18	0
その他	113	153
繰延税金資産小計	838	852
評価性引当額	56	74
繰延税金資産合計	782	778
繰延税金資産の純額	782	778

## 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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
法定実効税率		
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。	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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
受取配当金等永久に益金に算入されない項目		
住民税均等割		
評価性引当額の増減		
税率変更による期末繰延税金資産の増額修正		
その他		
税効果会計適用後の法人税の負担率		

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

なお、この税率変更による当事業年度の財務諸表に与える影響は軽微であります。



## (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、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

区分	資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却 累計額 (百万円)
有形固定資産	建物	250	53	1	42	261	200
	工具、器具及び備品	151	9	0	16	144	215
	計	402	63	1	58	405	416
無形固定資産	ソフトウェア	1,040	249	-	306	983	3,614
	ソフトウェア仮勘定	2	249	252	-	-	-
	その他	15	-	-	0	14	9
	計	1,058	499	252	306	998	3,623

(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。

ソフトウェア AI マッチングの開発 231百万円

(注) 2. 当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

ソフトウェア仮勘定 AI マッチングの開発 235百万円

ソフトウェア仮勘定からソフトウェアとして資産計上された為です。

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
賞与引当金	1,726	1,900	1,726	1,900

## (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4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	毎事業年度末日の翌日から3ヶ月以内
基準日	毎年3月31日
剰余金の配当の基準日	毎年9月30日及び毎年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 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目3番3号 みずほ信託銀行株式会社 - 株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当社の公告の方法は、電子公告とする。但し、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 <a href="https://www.forumeng.co.jp/">https://www.forumeng.co.jp/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

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

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

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書  
事業年度（第44期）（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）2024年6月26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  
2024年6月26日関東財務局長に提出
- (3) 半期報告書及び確認書  
（第45期中）（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）2024年11月11日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書  
2024年6月27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

2025年6月20日

株式会社フォーラムエンジニアリング

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森本 泰行

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 開内 啓行

< 連結財務諸表監査 >

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フォーラムエンジニアリングの2024年4月1日から2025年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社フォーラムエンジニアリング及び連結子会社の2025年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

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。

株式会社フォーラムエンジニアリングの繰延税金資産の回収可能性に関する判断の妥当性	
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>株式会社フォーラムエンジニアリングの当連結会計年度の連結貸借対照表に計上されている繰延税金資産778百万円は、全額株式会社フォーラムエンジニアリングが計上しており、連結総資産の4.1%を占めている。</p> <p>「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第26号）で示されているとおり、繰延税金資産は、将来減算一時差異のうち将来にわたり税金負担額を軽減することが認められる範囲内で認識される。</p> <p>「（重要な会計上の見積り）繰延税金資産の回収可能性」に記載のとおり、繰延税金資産の回収可能性の判断に用いられる株式会社フォーラムエンジニアリングの将来の課税所得の発生額の見積りは、経営者が作成した事業計画を基礎として行われる。</p> <p>当該見積りに当たっては、翌年度に稼働人員が増加するという主要な仮定が使用されている。稼働人員は、技術者派遣サービスの需要動向に左右されることから、不確実性を伴い、これに関する経営者の判断が繰延税金資産の計上額に重要な影響を及ぼす。</p> <p>以上から、当監査法人は、株式会社フォーラムエンジニアリングの繰延税金資産の回収可能性に関する判断の妥当性が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、株式会社フォーラムエンジニアリングの繰延税金資産の回収可能性の判断の妥当性を評価するため、以下を含む手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価 事業計画の策定を含む、繰延税金資産の回収可能性の判断に関連する内部統制の整備状況及び運用状況の有効性を評価した。</p> <p>(2) 将来の課税所得の見積りの合理性の評価 将来の課税所得の発生額の見積りに当たって使用された主要な仮定が適切かどうかを評価するため、主に以下の手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>繰延税金資産の回収可能性の判断に用いられた将来の課税所得の見積りについて、基礎資料である取締役会で承認された事業計画の内容との整合性を確かめた。</li> <li>主要な仮定である稼働人員の増加について経営者及び関連部門の担当者に対して質問するとともに、回答の基礎となる稼働人員見込の検討資料を閲覧した。</li> <li>稼働人員の増加について翌年度4月の実績と稼働人員見込の検討資料を比較した。</li> </ul>

#### 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。

#### 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。

## その他の事項

会社は、2024年6月25日開催の定時株主総会における定款変更の決議に基づき、同日付にて監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行している。

### 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表明の基礎となる、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ために、連結財務諸表の監査を計画し実施する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指揮、監督及び査閲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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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、株式会社フォーラムエンジニアリングの2025年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社フォーラムエンジニアリングが2025年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

### 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ために、内部統制の監査を計画し実施する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指揮、監督及び査閲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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等(3)【監査の状況】に記載されている。

#### 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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。



独立監査人の監査報告書

2025年6月20日

株式会社フォーラムエンジニアリング

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 森本 泰行

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 開内 啓行

< 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フォーラムエンジニアリングの2024年4月1日から2025年3月31日までの第45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、株式会社フォーラムエンジニアリングの2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

繰延税金資産の回収可能性に関する判断の妥当性

財務諸表の監査報告書に記載すべき監査上の主要な検討事項「繰延税金資産の回収可能性に関する判断の妥当性」は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項「株式会社フォーラムエンジニアリングの繰延税金資産の回収可能性に関する判断の妥当性」と実質的に同一の内容である。このため、財務諸表の監査報告書ではこれに関する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、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、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。

#### その他の事項

会社は、2024年6月25日開催の定時株主総会における定款変更の決議に基づき、同日付にて監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行している。

#### 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、継続企業的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。継続企業的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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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。

< 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。