

## 【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】	2026年3月26日
【事業年度】	第22期（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）
【会社名】	株式会社ウィルズ
【英訳名】	WILLs Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長CEO 杉本 光生
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門二丁目3番17号 虎ノ門2丁目タワー6階
【電話番号】	03-6435-8151（代表）
【事務連絡者氏名】	専務取締役CFO 蓮本 泰之
【最寄りの連絡場所】	東京都港区虎ノ門二丁目3番17号 虎ノ門2丁目タワー6階
【電話番号】	03-6435-8151（代表）
【事務連絡者氏名】	専務取締役CFO 蓮本 泰之
【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18期	第19期	第20期	第21期	第22期
決算年月		2021年12月	2022年12月	2023年12月	2024年12月	2025年12月
売上高	(千円)	3,378,105	3,816,112	4,480,592	5,072,384	6,051,801
経常利益	(千円)	520,206	693,057	911,189	1,040,379	1,301,351
親会社株主に帰属する当期純利益	(千円)	349,752	417,672	506,595	670,706	839,094
包括利益	(千円)	349,752	417,672	506,595	670,706	839,094
純資産額	(千円)	1,338,007	1,662,865	1,853,203	2,140,081	2,595,698
総資産額	(千円)	2,649,053	3,261,158	3,662,734	4,264,211	4,822,886
1株当たり純資産額	(円)	67.78	79.59	89.35	104.12	127.50
1株当たり当期純利益金額	(円)	17.92	21.03	24.39	32.45	41.41
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	(円)	16.82	-	-	-	41.40
自己資本比率	(%)	50.5	51.0	50.5	50.0	53.5
自己資本利益率	(%)	30.3	27.8	28.8	33.7	35.6
株価収益率	(倍)	51.7	32.8	26.8	19.0	19.1
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	536,432	796,039	947,877	1,071,838	1,383,439
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	194,718	258,036	1,246,647	753,372	408,601
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	164,805	114,950	354,101	355,460	728,731
現金及び現金同等物の期末残高	(千円)	1,642,316	2,065,368	1,412,497	2,885,461	3,131,568
従業員数	(人)	83	89	95	112	115

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者は含んでおりません。また、臨時雇用者の総数は従業員数の100分の10未満のため、記載を省略しております。

2. 第19期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。なお、第20期及び第21期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 「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19期の期首から適用しており、第19期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第18期	第19期	第20期	第21期	第22期
決算年月	2021年12月	2022年12月	2023年12月	2024年12月	2025年12月
売上高 (千円)	2,629,798	3,402,753	3,879,337	4,818,571	5,819,636
経常利益 (千円)	559,387	773,452	925,467	1,132,984	1,445,157
当期純利益 (千円)	389,054	497,776	510,749	669,766	882,542
資本金 (千円)	218,699	246,900	246,900	246,900	246,900
発行済株式総数 (株)	19,729,600	21,054,400	21,054,400	21,054,400	21,054,400
純資産額 (千円)	1,387,192	1,792,154	1,986,647	2,272,585	2,771,650
総資産額 (千円)	2,289,201	2,934,559	3,352,445	4,079,138	4,868,109
1株当たり純資産額 (円)	70.27	85.78	95.79	110.60	136.20
1株当たり配当額 (円)	2.50	7.00	9.50	11.00	13.00
(うち1株当たり中間配当額)	(-)	(-)	(3.50)	(5.50)	(6.50)
1株当たり当期純利益金額 (円)	19.94	25.07	24.59	32.41	43.55
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	18.71	-	-	-	43.54
自己資本比率 (%)	60.6	61.1	59.2	55.5	56.6
自己資本利益率 (%)	32.9	31.3	27.1	31.5	35.2
株価収益率 (倍)	46.5	27.5	26.6	19.1	18.1
配当性向 (%)	12.5	27.9	38.6	33.9	29.9
従業員数 (人)	56	63	67	84	92
株主総利回り (%)	98.2	74.1	71.3	67.8	72.6
(比較指標: TOPIX)	(115.7)	(109.9)	(137.4)	(161.7)	(188.9)
最高株価 (円)	1,945	955	710	867	829
最低株価 (円)	780	561	535	471	555

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者は含んでおりません。また、臨時雇用者の総数は従業員数の100分の10未満のため、記載を省略しております。
2. 最高株価及び最低株価については、2022年4月4日以降は、東京証券取引所グロース市場における株価を、それ以前は東京証券取引所マザーズ市場における株価を記載しております。
3. 「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19期の期首から適用しており、第19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。
4. 第19期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。また第20期及び第21期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
5. 第20期の1株当たり配当額9.5円については、創立記念配当2円を含んでおります。
6. 第22期の1株当たり配当額13円00銭のうち、期末配当額6円50銭については、2026年3月27日開催予定の第22回定時株主総会の決議事項となっております。

## 2【沿革】

当社は『MAXIMIZE CORPORATE VALUE』をスローガンに、「上場企業と投資家を繋ぐことにより効率的な資本市場の実現と上場企業の企業価値最大化を支援すること」を経営理念として掲げ、2004年10月に設立しました。その後、現在に至るまでに沿革は、以下のとおりであります。

年月	概要
2004年10月	インベスター・ネットワークス株式会社（資本金4,500万円 東京都千代田区）を設立
2005年11月	IR活動支援ツール「IR-navi」をリリース
2008年3月	本社を東京都渋谷区広尾に移転
2008年9月	JIS Q 15001（プライバシーマーク）認証取得（登録番号 10840370号）
2009年11月	本社を東京都渋谷区渋谷に移転
2011年10月	「株主ポイント倶楽部」をリリース
2013年11月	本社を東京都港区虎ノ門に移転
2015年9月	「プレミアム優待倶楽部」をリリース
2017年1月	株式会社ウィルズへ商号変更
2017年9月	議決権行使結果回収システム、SRサイトサーバ、議決権行使結果回収方法、プログラム、及び情報処理システムにおける特許取得（特許第6203932号） 議決権行使結果回収システム、議決権行使結果回収方法における特許取得（特許第6203933号）
2017年11月	「プレミアム優待倶楽部PORTAL」をリリース
2018年4月	個人株主管理システム、及び個人株主管理方法における特許取得（特許第6325152号）
2018年6月	当社を存続会社とし、アレックス・ネット株式会社を吸収合併
2018年9月	ISO/IEC 27001：2013認証取得（認証登録番号 12793） 個人投資家向けメディア「上場社長プレミアムトーク」をリリース
2019年3月	「WILLsVote」（電子議決権行使プラットフォーム）の提供開始
2019年4月	「プレミアム優待倶楽部GIFT CARD」の販売開始
2019年12月	東京証券取引所マザーズに株式上場
2020年4月	「オンライン出席型決算説明会運営サービス」、「ESG経営に不可欠なリスク管理サービス」及び「ブロックチェーン技術を活用したバーチャル株主総会開催支援サービス」をリリース
2020年10月	株式会社ネットマイル（旧 株式会社INMホールディングス）の全株式の取得
2022年4月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより、東京証券取引所のマザーズからグロース市場へ移行
2022年12月	本社を東京都港区虎ノ門二丁目に移転
2023年11月	従業員持株会向けに「プレミアム優待倶楽部」をリリース
2025年3月	IR活動支援ツール「IR-navi」リニューアル版をリリース
2025年8月	「プレミアム優待倶楽部ふるさと納税」をリリース

### 3【事業の内容】

当社グループは、『MAXIMIZE CORPORATE VALUE』をスローガンに、「上場企業と投資家を繋ぐことにより効率的な資本市場の実現と上場企業の企業価値最大化を支援すること」をミッションとして掲げ、株主管理プラットフォーム事業、及び広告事業を展開しております。

#### < 株主管理プラットフォーム事業 >

販売先の上場企業と機関投資家、及び個人投資家をクラウド上で繋ぎ、インタラクティブに情報の取得・交換を行えるプラットフォームとして、機関投資家マーケティングプラットフォーム「IR-navi」、個人投資家マーケティングプラットフォーム「プレミアム優待倶楽部」、顧客企業毎に異なる株主優待ポイントの合算利用を可能とする「プレミアム優待倶楽部PORTAL」、及びこれらの株主管理プラットフォーム上で、流通するコンテンツとなるサステナビリティソリューションを展開しております。

2021年4月より「プレミアム優待倶楽部PORTAL」とユーザー数300万人の共通ポイントプラットフォーム「ネットマイル」と連携し、「ポイントサービス」の展開を開始しております。なお、「ネットマイル」の運営は、株式会社ネットマイル（以下、「ネットマイル社」）が行っております。

サービス	Premium プレミアム優待倶楽部	Premium PORTAL	IR-navi	サステナビリティ ソリューション
内容	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株主優待商品交換サイト</li> <li>■株主構成の最適化設計</li> <li>■オンラインでの株主とのコミュニケーション</li> <li>■「WILLsVote」を利用した電子議決権行使の実施</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株主以外も利用可能な株主優待商品交換サイト</li> <li>■各社の株主優待ポイントを「WILLsCoin」で合算</li> <li>■6,000種類を超える株主優待商品</li> <li>■株主優待情報の取得</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■IRマーケティングツール</li> <li>■10万名以上の国内外ファンドマネージャー、アナリスト情報</li> <li>■機関投資家の株式保有状況や投資スタイルの把握・分析</li> <li>■メール配信、IR活動履歴、電子議決権の管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■統合報告書・アニュアルレポート、CSRレポート等の制作</li> <li>■国内外の最適な制作パートナーのアサイン</li> <li>■コンテンツの制作だけでなくチャンネル・手法から提案</li> </ul>
技術	<ul style="list-style-type: none"> <li>■クラウド※1</li> <li>■ブロックチェーン※2</li> </ul>			-
提供先	上場企業	上場企業株主 ・ 一般消費者	上場企業	上場企業
ユーザー	上場企業株主			

#### 1：クラウド

アプリケーション機能をインターネット経由で提供すること。

#### 2：ブロックチェーン

情報通信ネットワーク上にある端末同士を直接接続して、取引記録に暗号技術を用いて分散的に処理・記録するデータベースの一種。

具体的なサービス内容は、以下のとおりです。

#### (1) プレミアム優待倶楽部

「プレミアム優待倶楽部」は「ポイント制株主優待」と株主の「電子化」（株主の電子メールアドレスを取得して法定書類を電磁的に提供し、また株主専用サイトにおける上場企業と株主との双方向コミュニケーションを実現すること）を組み合わせたサービスです。

主な収益は、ストック型のシステム利用料と、企業毎に異なる商品交換期間に発生する株主優待ポイント（所有株式数毎に付与）の利用料で構成されており、顧客数の推移は以下のとおりです。

< 「プレミアム優待倶楽部」顧客数推移 >

2021年12月末	2022年12月末	2023年12月末	2024年12月末	2025年12月末
71社	80社	90社	96社	110社

顧客株主は、企業毎の専用サイトである「企業名+プレミアム優待倶楽部」サイトへ登録することで、保有株式数や保有年数などに応じて株主優待ポイントが付与され、登録された情報をもとに上場企業が配信する招集通知をはじめとした法定書類を受領したり、電子議決権行使プラットフォーム「WILLsVote」を通じ、電子議決権を行使したりすることができます。また、株主は、投資先企業とのコミュニケーション（電子議決権行使や社長メッセージ動画の閲覧）によってもポイントが付与される仕組みも用意されています。なお、2025年12月末日現在、上場企業110社に対してサービスを提供しております。

付与された株主優待ポイントは、全国から集めた優待商品と交換でき、加えて、「プレミアム優待倶楽部」を導入する他の投資先企業が発行する株主優待ポイントを、「WILLsCoin」に交換して合算することで、「プレミアム優待倶楽部PORTAL」サイト上で、6,000種類を超える優待商品の中から、より高額な商品を取得することができます。

「WILLsCoin」での商品交換時の不足差額分をクレジットカード決済によって補填することや、商品をカード決済によって購入することが可能になります。

なお、議決権行使の集計、及び株主優待ポイントの合算、利用の記録について、データの改竄防止やセキュリティ強化を目的としてブロックチェーン技術を活用しております。

「ポイントサービス」とは、「プレミアム優待倶楽部PORTAL」のような加盟サイトの登録促進、活性化及び商品の販売促進等のマーケティング施策を目的に提供しております。

ユーザーは加盟サイト、及び「すぐたま」サイト上でアンケート回答、広告イベントの登録等の様々なアクションを起こし、ネットマイル（=共通ポイント）を獲得し、「ネットマイル」サイト上で、他社ポイント、航空マイレージ、電子マネー、寄付等150種類以上の様々な特典と交換することが可能になります。

顧客である上場企業は、主に以下の効果を期待し、「プレミアム優待倶楽部」サービスを導入しております。

1. 株主構成の最適化  
単元株主への還元率の設計により株主数の増加・減少を期待することや、一定単元以上の保有株主に多くのポイントが付与することにより大口株主の増加を図ることなどが可能。
2. 中長期的な安定株主の創出  
保有期間に連動した株主優待ポイント設計により、中長期保有目的の株主の増加を図ることなどが可能。
3. 株主管理のDX化  
登録株主に対して、決算情報やニュース、電子版事業報告書、招集通知等のメール送付やアンケートの実施が可能。

(2) IR-navi

「IR-navi」は、当社創業来の基盤サービスであり、375社の上場企業へ提供している機関投資家マーケティングプラットフォームです。

主な収益は、ストック型のシステム利用料であり、顧客数の推移は以下のとおりです。

< 「IR-navi」顧客数推移 >

2021年12月末	2022年12月末	2023年12月末	2024年12月末	2025年12月末
316社	318社	343社	359社	375社

「IR-navi」の主な機能は以下のとおりです。

1. 株主状況の把握  
国内投信、及び海外ファンドの株式保有状況のデータベースが日次で更新されており、自社、及び他社の株式保有状況の把握が可能。また、国内外の機関投資家の運用スタイル等のプロフィールが検索可能。
2. 投資家のターゲティング  
国内の全上場企業、及び海外主要企業約32,000社の国内外機関投資家による株式保有状況を確認できるため、競合他社の保有状況との比較や投資スタイル別の投資家抽出により、潜在投資家のターゲティングが可能。

3. IR業務の効率化

国内外機関投資家（国内：約4,000名、海外：約100,000名）のパーソナルデータベースを保有し、メールにて決算説明会案内やアニュアルレポート等を発信可能。また、面談履歴、IRイベントの出欠、電子議決権行使結果も一元管理が可能。

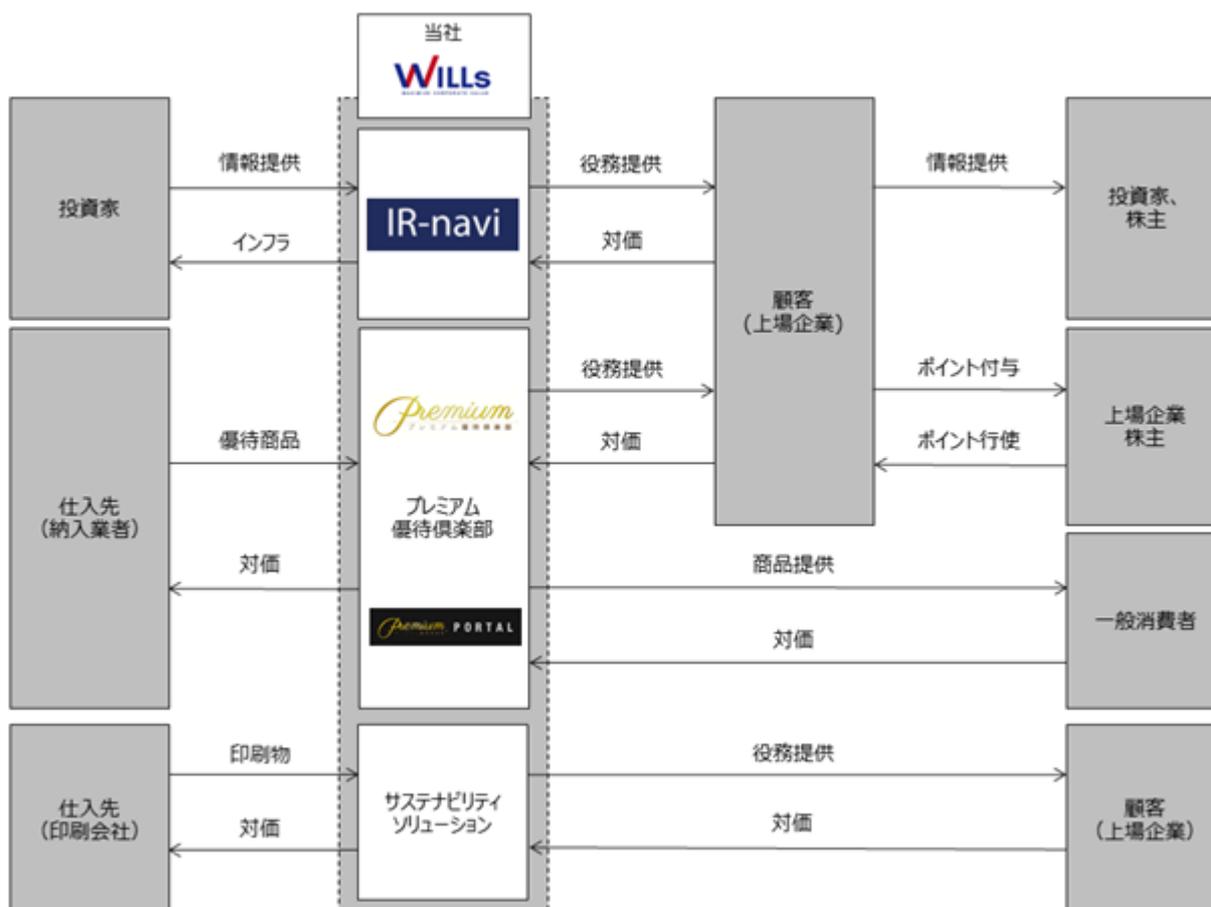
(3) サステナビリティソリューション

「サステナビリティソリューション」は、統合報告書やアニュアルレポート等の投資家とのコミュニケーションツールを企画、制作するサービスであります。サステナビリティ情報開示の制度化、投資家との対話の高度化等に伴い、統合報告書を始めとした各種レポートを上場企業へサービス提供させていただき、近年、WICIジャパン（一般社団法人WICIジャパン）主催によるWICI統合レポートアワードにおいて多数の賞を受賞していることで、より当社の品質に対する評価にも繋がり、安定的なサービスを提供しております。

(4) その他

決算説明会の企画、及び運営サポートを行うサービスであります。株主管理、及びIR分野におけるデジタルトランスフォーメーション（DX）推進を目的にバーチャル株主総会、オンライン決算説明会の各サービス提供も開始しております。

[ 事業系統図 ]



< 広告事業 >

広告事業は「自社媒体Web広告」と「Web広告代理店、及びアドバタイジングゲーム」によって構成されております。

( 1 ) 自社媒体Web広告

「自社媒体Web広告」は、自社媒体におけるWeb広告配信を行うサービスであります。検索エンジンアルゴリズムのアップデートにあわせ、WEBコンテンツの見直し・追加を行い、WEB検索からのアクセス向上を図る事業です。

( 2 ) Web広告代理店、及びアドバタイジングゲーム

「Web広告代理店、及びアドバタイジングゲーム」は、「ポイント・自社媒体広告事業」で蓄積してきたWebマーケティング、及びWeb広告のノウハウを生かし、「Web広告代理店」は広告代理店として顧客のWeb広告活動のサポートを行うサービスであります。また「アドバタイジングゲーム」は、当社が開発したゲームエンジンを顧客のWebサイトに導入することで、Webサイトのユーザーが「すごろくゲーム」等のゲームで遊ぶことができるようになるサービスです。また、顧客のWebサイトに株式会社ネットマイルが開発したゲームソリューションを導入し、また、ゲームへの定期的な参加により、導入先のユーザーの活性化、ロイヤリティ向上を図り、また、当該ゲーム上で前述の「Web広告代理店」にて獲得した広告を配信することで、Web広告売上、及びユーザーのロイヤリティ向上等を図る事業です。

#### 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	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) 株式会社ネットマイル	東京都港区	10,000	広告事業	100.00	役員の兼任あり

(注) 1. 主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。  
2. 債務超過の額は、2025年12月末時点で453,877千円となっております。

#### 5【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

2025年12月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
株主管理プラットフォーム事業	77
広告事業	20
全社(共通)	18
合計	115

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者は含んでおりません。また、臨時雇用者の総数は従業員数の100分の10未満のため、記載を省略しております。

##### (2) 提出会社の状況

2025年12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(千円)
92	39.7	3.3	6,285

セグメントの名称	従業員数(人)
株主管理プラットフォーム事業	77
全社(共通)	15
合計	92

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者は含んでおりません。また、臨時雇用者の総数は従業員数の100分の10未満のため、記載を省略しております。  
2. 平均年間給与は、基準外賃金を含んでおります。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円滑に推移しております。

##### (4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

提出会社

当事業年度				
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(%)	労働者の男女の賃金の差異(%)		
		全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
23.6	-	-	-	-

(注) 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につきましては、「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)、及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定による公表義務の対象でないため、記載を省略しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社グループの経営方針、経営環境、及び対処すべき課題等は、以下のとおりであります。  
なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当社グループは、『MAXIMIZE CORPORATE VALUE』をスローガンに、「上場企業と投資家を繋ぐことにより効率的な資本市場の実現と上場企業の企業価値最大化を支援すること」をミッションとして掲げております。

当社は、世界中の上場企業、機関投資家及び個人投資家がインターネットを経由してインタラクティブに情報の取得・交換を行うことで効率的な資本市場が形成されるものと考えており、ミッションを果たすべく、機関投資家マーケティングプラットフォーム「IR-navi」、個人投資家マーケティングプラットフォーム「プレミアム優待倶楽部」、及び顧客企業毎に異なる株主優待ポイントの合算利用を可能とする株主優待共通コイン「WILLsCoin」の提供に注力しつつ、株主総会プロセスの電子化、並びに電子議決権行使プラットフォーム「WILLsVote」のサービスを提供しております。

#### (2) 経営戦略

当社グループの成長戦略として、個人投資家向け「プレミアム優待倶楽部」を活用したプラットフォーム拡充、機関投資家向けグローバルレベルで上場企業と投資家を結ぶ「IR-navi」を活用したプラットフォーム提供、サステナビリティソリューションのサービス提供強化を掲げ、経営資源を「プレミアム優待倶楽部」、「IR-navi」の拡販、及び「プレミアム優待倶楽部PORTAL」の利用拡大へ集中させ、上場企業の顧客基盤を背景に、上場企業と株主との対話促進、個人投資家による投資を活性化すべく、企画営業、及びシステム開発体制強化を進め、上場企業へのネットワークを有する他社との販売提携を推進し、「サステナビリティソリューション」については、TCFD、SDGsなどを背景に高いクオリティを追求することにより「サステナビリティソリューション」事業として、差別化、競争優位性の確立に引き続き注力し導入企業を増やすとともに、株主管理プラットフォーム事業拡大に向けシェアの拡大を目指してまいります。

また、経営環境、及び業界動向を注視しつつ、今後予想される市況の変化に対応するため「プレミアム優待倶楽部」、及び「IR-navi」の継続的な開発、優待商品の供給体制、営業、及び開発体制の強化・構築、及び連結子会社である株式会社ネットマイルとのサービス連携を進め、事業の拡大と高い成長を継続するため積極的に取組んでまいります。

#### (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

当社グループは、より高い成長性、収益性を確保するために、売上高成長率、営業利益率を重要な経営指標として重視して考えております。

売上高成長率は、現段階においては事業規模に見合った指標として、収益性の向上と同様に重視しております。  
営業利益率は、業務効率化・適正化により売上原価率や販管比率の改善を行う指標として重視しております。

#### (4) 経営環境

当社グループは、「上場企業と投資家を繋ぐことにより効率的な資本市場の実現と上場企業の企業価値最大化を支援すること(MAXIMIZE CORPORATE VALUE)」のミッションの下、上場企業と全ての投資家を繋ぐプラットフォームの確立を成長戦略の一つとして掲げており、機関投資家マーケティングプラットフォーム「IR-navi」、個人投資家マーケティングプラットフォーム「プレミアム優待倶楽部」、及び顧客企業ごとに異なる株主優待ポイントの合算利用を可能とする株主優待共通コイン「WILLsCoin」、サステナビリティ情報開示の制度化、投資家との対話の高度化等に伴う統合報告書等のレポート「サステナビリティソリューション」の提供に注力するとともに、パーチャル株主総会の推進等の株主総会プロセスの電子化、並びに電子議決権行使プラットフォーム「WILLsVote」のサービス提供など、当社グループのサービス全体へのニーズは今後一層高まるものと認識しております。

(5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

優秀な人材の採用と育成

当社グループは、既存サービスの商品知識に加え、株式市場の理解を深め、新たな顧客ニーズを発掘できる人材の確保が重要となります。当社では、専門性の高い人材を採用するだけでなく、採用した人材に対しては、OJTによる人材の早期戦力化、及び座学での教育（アナリスト、ファンドマネージャー、エコノミスト等、現役の資本市場参加者を招聘した講義や意見交換会等）を通じた、金融市場への理解促進に取り組んでおります。また、役割等級制度に基づいたクラス別の期待役割と評価基準や権限を明確にすることで、従業員各人が積極的に挑戦できる環境を整え、従業員にやりがいを提供するとともに、経営会議による厳正な人事評価によって人材の成長と定着を図ってまいります。

システムの安定性向上

当社グループは、顧客に対しインターネット上のサービスを提供しており、システムの安定稼働は必要不可欠となっております。従いまして、安定性の高いサービスを提供する上で、顧客動向、及びアクセス数増加に伴いサーバー増強等を考慮したシステム構築や設備投資を行っていくことが重要であると考えており、引き続きシステムの安定性の確保、及び効率化に取り組んでまいります。

情報管理体制の整備

当社グループは、サービスの過程で、機密情報や個人情報を取り扱うため、情報管理の強化は重要事項の1つと認識しております。プライバシーマーク、並びにISO27001を認証取得し、個人情報に関する法令やその他規範の遵守、ISMSの基準に基づいた情報セキュリティ管理を徹底しております。なお、社内教育や研修の実施を継続して行うことでその質を強化してまいります。

コーポレート・ガバナンス体制及び内部管理体制の強化

当社グループは、成長段階にあり、コーポレート・ガバナンスの更なる強化と業務運営の効率化やリスク管理体制の強化が重要な課題となっております。営業管理体制やバックオフィス業務体制の整備を推進し、また同時に経営の公正性や透明性を確保するための内部統制の強化に取り組んでまいります。

新規事業の創出

当社グループは、企業価値を向上させるため、事業規模の拡大と収益基盤の多様化を図っていくことが重要と考えており、積極的な新規事業の創出が課題と認識しております。株主管理プラットフォーム事業では、ブロックチェーンを活用した株主優待共通コイン「WILLsCoin」、バーチャル株主総会の推進等の株主総会プロセスの電子化、並びに電子議決権行使プラットフォーム「WILLsVote」の各サービス提供や展開など、新規事業による収益基盤の多様化を図ってまいります。また、広告事業とも協調することで、次の柱となる新規事業の創出に積極的に取り組んでまいります。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方、及び取組みは、次のとおりであります。

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

当社グループは“MAXIMIZE CORPORATE VALUE”を経営理念に掲げ、企業とステークホルダーを繋ぐことを中核においた事業活動を展開してまいりました。

この経営理念には2つの想いが込められています。

1つ目は「効率的な資本市場の形成」です。効率的な資本市場の形成により、企業側のスムーズな資金調達が可能となります。その資金を活用して企業が得られた収益を社会に還元することで、より豊かな社会になることを目指しています。

2つ目は「上場企業の企業価値最大化」です。企業価値の最大化をご支援することによって、さらに資本市場からの資金を呼び込み、企業が得られた収益を社会に還元し続けられる好循環な社会を生み出すことにつながります。

この2つの想いを実現するために、私たちは各ステークホルダーからの信頼に応えられるよう、真摯に事業を展開し、新たな社会価値の創出に取り組んできました。また昨今では、「環境」「社会」への貢献が強く求められるようになっていきます。

当社グループにおきましては、事業活動を通じた環境負荷の低減を推し進めているほか、資本市場を活用した地方活性化、寄付制度など、社会貢献を広く促す活動にも取り組んでいます。一方、社内におきましては、人権の尊重を経営の重要課題と認識し、ダイバーシティ&インクルージョン推進と、多様な価値観を会社の成長に結びつける人材の育成や職場環境づくりに注力しています。今後も私たちは、経営理念“MAXIMIZE CORPORATE VALUE”に基づいた事業活動を通じて、持続可能な社会の実現に向けて貢献し続けます

### (1) ガバナンス

当社グループにおいては、サステナビリティ関連のリスク、及び機会を監視し、管理するためのガバナンスに関しては、コーポレート・ガバナンス体制と同様となります。当社のコーポレート・ガバナンスの状況の詳細につきましては、「第4提出会社の状況 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」に記載のとおりであります。

### (2) 戦略

当社グループは、「効率的な資本市場の形成」、及び「上場企業の企業価値最大化」という戦略を掲げており、この戦略に基づき以下の目標達成に取り組んでおります。

#### (サステナビリティへの取組み)

環境では事業を通して、環境負荷の低減を促す取組みを推進し、社会については資本市場の活性化に向けた事業を展開していることに加えて、人的資本を大切にす経営に取り組んできました。そしてガバナンスにおいてはリスク・コンプライアンス委員会の設置、内部通報制度などを通じて、事業リスク管理と社内のモニタリングを行っています。

#### (環境への取組み)

当社グループが制作・開催を受託している各事業におきましては、デジタル化によるCO2排出量削減をお客様にご提案しています。

- ・株主における「電子化を通じた株式事務」のデジタル化支援
- ・「バーチャル株主総会」「決算説明会」等のデジタル化による開催支援
- ・「統合報告書」「株主通信」等の投資家関連資料をデジタル化

#### (社会への取組み)

当社グループは、事業を通じた上場企業の価値最大化による資本市場の活性化に加えて、「プレミアム優待倶楽部」に地方企業の商品を数多く掲載しているほか、数多くの寄付先も案内しており、地方活性化と社会貢献にも取り組んでいます。

当社グループは、人材の多様性の確保を含む人材の育成に関する方針、及び社内環境整備に関する方針として、性別・年齢・国籍・新卒・中途採用を問わず、能力を有する人材を積極的に採用し、フレックスタイム制度やテレワークの活用、子育てや介護に配慮した制度等を導入し、多様な人材がやりがいをもって働ける組織の構築を推進しております。

(3) リスク管理

当社グループは、リスク管理を経営上の重要な活動と認識しており、取締役等が自己の分掌範囲について責任をもって構築しており、その運用状況は監査役会及び内部監査室が監査を行っております。詳細につきましては、「第4 提出会社の状況 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」に記載の通りであります。

(4) 人的資本に関する事項

当社グループでは、事業活動を通じた環境負荷の低減を推し進めているほか、資本市場を活用した地方活性化、寄付制度など、社会貢献を広く促す活動にも取り組んでいます。

また、人権の尊重を経営の重要課題と認識し、ダイバーシティ&インクルージョン推進と、多様な価値観を会社の成長に結びつける人材の育成や職場環境づくりに注力しております。

労働環境の整備

当社は、男女問わず社員が長く活躍できるよう働きやすい環境作りを目指し、社内環境整備に取り組んでおります。在宅勤務規程、育児・介護休業規程の整備による勤務体系の多様化、及び柔軟な対応ができる働きやすい労働環境の整備を推進しております。

指標及び目標

人的資本に関する実績としては、人材の多様性の確保を含む人材育成に関するものとして、次のとおりです。

指標	2024年12月期末(実績)	2025年12月期末(実績)	前期比
女性社員比率	45.2%	45.7%	0.5%
女性管理職比率	21.5%	23.6%	2.1%

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

サステナビリティに関する取組みについて、より具体的な方針や施策の決定、また軸となる指標や目標設定に向けて検討を進め、開示内容の拡充に努めてまいります。

### 3【事業等のリスク】

本書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、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、以下のようなものがあります。また、必ずしもそのようなリスク要因には該当しない事項につきましても、投資者の投資判断上、重要であると考えられる事項につきましては、投資者に対する積極的な情報開示の観点から以下に記載しております。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社グループが判断したものであり、将来において発生する可能性のあるリスクのすべてを網羅するものではありません。

#### (1) 景気動向及び業界環境について

当社グループは、株主管理プラットフォーム事業の「IR-navi」、及び「プレミアム優待倶楽部」、並びに「サステナビリティソリューション」は、主に上場企業等のIR担当部門や経営企画部門等の間接部門に対してサービスを提供しております。経済情勢や事業環境が悪化した際には、一般的に間接部門の経費が削減される傾向にあることから、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 業績変動について

当社グループの「プレミアム優待倶楽部」における収益認識は、主に上場企業の株主が株主優待ポイントを商品等に交換することで計上しております。顧客である上場企業の決算月や株主数、ポイント交換の時期や割合等の要因によって変動するため、株主優待ポイントの商品等の交換が特定の時期に集中し、業績が特定の四半期や事業年度に偏る可能性があります。

当社としては持続的な成長及び業績の平準化を企図し、新規顧客の開拓を継続的に実施する方針ではありますが、当該方針が将来にわたり奏功しない場合には、業績の季節変動性を通じて当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (3) 競合及び当社の優位性を失わせる技術革新について

当社グループの属するIRコンサルティング業界は、許認可等の制限がないため、基本的に参入障壁は高くない業界といえますが、当社がこれまでに築き上げた豊富な経験、実績、及び社内ノウハウや教育システムは容易に模倣されるものではないと認識しております。また、当社は、投資家マーケティングツールの提供に関しては、多くの実績を有しているばかりではなく、既存サービスの品質及び利便性向上を目的としたシステム改修を継続して実施しております。しかしながら、当社の競合優位性を失わせるような競合会社におけるサービス品質の向上や革新的技術の出現等により、競争環境が激化した場合には、当社の競争優位性が薄れ、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (4) システム障害等について

当社グループが提供しているサービスは、インターネット通信網に依存しております。したがって、自然災害や事故によりインターネット通信網が遮断された場合には、サービスの提供が困難となります。また、想定外の急激なアクセスの増加等による一時的な過負荷や重大なバグ、その他予期せぬ事象によるサーバーダウン等でサービスが停止する可能性があります。当社グループでは、そのような事態を想定し、外部のデータセンターにてサーバーをクラウド上で分散管理することによりバックアップ、及び可及的速やかな復旧が可能な体制を構築するとともに、システム障害の発生防止のために、システムの冗長化、負荷分散装置の装着、不正アクセス対策、脆弱性調査等を実施しております。しかしながら、こうした対策を講じているにも関わらず、障害が発生し、安定的なサービス提供を行うことができない事態が発生した場合には、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(5) 個人情報及び機密情報の管理について

当社グループの事業特性上、多数の顧客企業に関する機密情報や個人情報を取り扱っております。当社グループは、過去に個人情報漏洩事故を起こしており、その後徹底した事実調査・原因究明を行うとともに、漏洩防止対策を実施し、その後も改善を継続しております。また、当社は一般財団法人日本情報経済社会推進協会（JIPDEC）が運営するプライバシーマーク、並びにISMSの国際規格である「ISO/IEC 27001」の認証を取得して情報資産の保護に注力するとともに、重要な情報の機密性・完全性・可用性の確保を図っております。加えて、個人情報の閲覧・管理は仮想環境上で行うなど業務フローの厳格化を行っておりますが、何らかの理由により外部に漏洩するような場合には、当社グループの社会的信用の失墜、訴訟又は損害賠償請求の発生等により当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、IRコンサルティングやコミュニケーションツールの作成業務にあたっては、顧客企業の未公表の重要事実（インサイダー情報）を知り得る立場にあります。そのため当社は「インサイダー情報等の管理及びインサイダー取引の未然防止に関する規程」に基づき、役員、及び従業員教育を徹底するなど機密保持に努めておりますが、法令等違反行為や機密情報の漏洩が起きた場合には、顧客等からの信用を失うことによる取引関係の悪化や訴訟等が発生する可能性があり、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 商品の安全性について

当社グループが「プレミアム優待倶楽部」、及び広告事業にて提供する商品については、関連法規の遵守の徹底とともに品質向上に取り組んでおります。しかし、将来にわたり販売した商品、及びその広告表現等において、安全上の問題や表示の問題が発生する可能性があります。当社グループでは、独自の商品取扱基準を設け、必要に応じて取扱予定商品の事前確認を実施しておりますが、このような問題が発生した場合には、返品に伴う追加のコスト、信用を失うことによる取引関係の悪化、訴訟等が発生する可能性があり、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 知的財産権について

当社グループでは、当社が運営する事業に関する知的財産権を確保するとともに、第三者の知的財産権侵害の可能性については、周辺調査を実施することでその予防に努めておりますが、第三者の知的財産権の完全な把握は困難であり、当社グループが認識せずに他社の知的財産権を侵害した場合には、ロイヤリティや損害賠償金等の支払い、訴訟等が発生する可能性があり、当社グループの事業、及び業績に影響を与える可能性があります。

(8) 固定資産の評価について

当社グループは、「IR-navi」、「プレミアム優待倶楽部」、及び広告事業等のシステムを提供しております。また、既存事業の競争力強化ならびに新規事業の創出のため設備投資、及びシステム開発を行っており、固定資産の減損に係る会計基準等に従い、十分なキャッシュ・フローが見込めない場合は、減損損失の発生が予測され、経営成績、及び財政状態に影響を与える可能性があります。

システム開発においては、プロジェクト推進体制を整備し、慎重な計画の立案・遂行に努めております。

(9) 人材の確保について

当社グループの主要な顧客である上場企業等に対し、システム提供やIRコンサルティング等のサービス提供を行うためには、高い専門能力を有する人材の確保、及び育成が不可欠と認識しております。当社は、高い専門能力を有する人材の確保、及び育成、並びに人材の流出を防止するため、ストックオプションの付与や従業員持株会における奨励金給付、当社が認めた特定資格の取得者に対する資格手当による給与加算や人事評価システムの導入による公正な人事評価の実施等の施策を講じておりますが、これらの施策が奏功せず、人材の確保、及び育成が進まない場合、あるいは人材が流出した場合には、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 自然災害、事故等について

当社グループは、本店所在地が東京都にあり、事業拠点が、地震、津波、台風等の自然災害、事故、火災、テロ等の被害を受けた場合には、交通網の混乱、営業活動の停止、システム障害により事業活動に支障が生じ、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 配当政策について

当社は、将来の事業の発展と経営基盤の強化のための内部留保を確保しつつ、経営成績や配当性向等を総合的に勘案し、安定的かつ継続的な配当を維持することを基本方針としております。

(12) M&Aについて

当社では、企業買収や資本提携によるサービスの向上、及び顧客層の拡大を今後の経営戦略の1つと認識しております。当該投資活動の実施に当たっては、相手先企業等の経済的価値の調査を行う方針であります。当社がこれら投資活動等により想定した成果が得られる保証はありません。買収や資本提携により想定したシナジーが得られなかった場合には、当社の事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(13) システム開発について

当社グループは、ブロックチェーン技術を筆頭とした最新技術等やシステムの基盤となるデータベース等を含めたシステム全般に係る投資を継続的に行っております。当社ではシステム開発に当たり、プロジェクト、及びタスク管理に関する会議を開催し、必要に応じて代表取締役及び管掌役員が会議に同席して進捗状況を把握するとともに、プロジェクト進行上の重要なポイント等においては関連部門によるレビューを実施しておりますが、システム開発の遅延・トラブル等が発生した場合には、開発コストが増加するなど、当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(14) 法的規制について

当社グループは、事業継続に著しく重要な影響を及ぼす法的規制はありませんが、当社グループ事業運営上、個人情報の保護に関する法律、電気通信事業法、特定商取引に関する法律、特定電子メールの送信の適正化等に関する法律、不当景品類、及び不当表示防止法、消費者契約法、不正アクセス行為の禁止等に関する法律等による法的規制を受けております。また、今後、当社グループサービスの必要性を喪失させるような法改正や既存法令等の解釈変更等があった場合には、当社グループの事業運営が制約を受け、事業、及び業績に影響を与える可能性があります。

(15) 「ネットマイル」のポイント不正利用について

当社の連結子会社である株式会社ネットマイルが運営する「ネットマイル」は、電子マネーや他社ポイント、及び現金等に交換可能なポイントを発行しております。ポイントを不正に取得することを目的とした、悪意の第三者によるシステムへの不正アクセスを受けた場合には、当社グループの社会的信用の失墜、訴訟、又は損害賠償請求の発生等により当社グループの事業、及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

## 4【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

### (1) 経営成績等の状況の概要

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

#### 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度（2025年1月1日から2025年12月31日まで）における当社グループを取り巻く環境は、AI・半導体株の急騰、円安による輸出企業の業績改善、高市政権誕生、コーポレート・ガバナンス改革への海外評価など複合的な要因から、日経平均株価が史上初の5万円超を記録し、歴史的な1年となりました。そのような中、東京証券取引所における株式売買比率が、プライム市場で海外投資家66.2%、個人26.7%と、引き続き海外投資家が売買の主体となっております。一方で、スタンダード市場では、海外投資家48.0%、個人47.6%、グロース市場では、海外投資家42.2%、個人投資家55.5%と個人投資家が売買の主体となっており海外投資家と個人の売買動向が株式市場に大きな影響を与えました（東京証券取引所『投資部門別売買状況』株式年間売買状況（2025年））。

また、家計の金融資産残高は、株高等を背景に過去最高の2,286兆円（2025年12月17日現在。日本銀行調査統計局『資金循環統計（速報）（2025年第3四半期）』）となるとともに、個人株主数（延べ人数）は、新NISA（少額投資非課税制度）導入もあり11年連続で増加し、過去最高の8,359万人（東京証券取引所『2024年度株式分布状況調査の調査結果』）となっております。さらに、株主優待制度につきましては、新NISA導入や政策保有株式の解消が進む中で、個人投資家の存在感が高まり株主優待制度の新設や拡充を行う企業が増加し、結果、株主優待制度導入企業数は昨年度から133社増加し1,659社となっております（2025年12月31日現在）。

こうした状況の中で、日本証券業協会の「株主優待の意義に関する研究会」において、株主優待制度の意義として、株主数の増加、ボラティリティの低下、パリュエーションの上昇が示された結果、株主優待制度の導入が進展しております。加えて、グロース市場における新しい上場維持基準が上場時価総額100億円と示されたことにより、株価対策としての株主優待制度の在り方も認知されるようになりました。

このような環境において、当社グループは、「上場企業と投資家を繋ぐことにより効率的な資本市場の実現と上場企業の企業価値最大化を支援すること（MAXIMIZE CORPORATE VALUE）」のミッションの下、上場企業と全ての投資家を繋ぐプラットフォームの確立を成長戦略の一つとして掲げており、機関投資家マーケティングプラットフォーム「IR-navi」、個人投資家マーケティングプラットフォーム「プレミアム優待倶楽部」、及び顧客企業ごとに異なる株主優待ポイントの合算利用を可能とする株主優待共通コイン「WILLsCoin」、サステナビリティ情報開示の制度化、投資家との対話の高度化等に伴う統合報告書等のレポート「サステナビリティソリューション」の提供に注力するとともに、バーチャル株主総会の推進等の株主総会プロセスの電子化、並びに電子議決権行使プラットフォーム「WILLsVote」のサービス提供など、新規契約、及び受注が堅調に推移いたしました。

以上の結果、当連結会計年度末の財政状態及び経営成績は以下のとおりとなりました。

#### a. 財政状態

当連結会計年度末における総資産は、前連結会計年度末に比べ558,674千円増加の4,822,886千円となりました。これは主に、のれんが23,059千円減少したものの、現金及び預金が256,107千円、売掛金が58,122千円、ソフトウェア、及びソフトウェア仮勘定が271,548千円増加したこと等によるものであります。

負債につきましては、前連結会計年度末に比べ103,057千円増加の2,227,187千円となりました。これは主に、短期借入金324,152千円減少したものの、買掛金が36,317千円、未払法人税等が88,353千円、契約負債が312,622千円増加したこと等によるものであります。

純資産につきましては、前連結会計年度末に比べ455,617千円増加の2,595,698千円となりました。これは主に、配当金の支払が243,965千円及び自己株式の取得により146,969千円減少したものの、親会社株主に帰属する当期純利益839,094千円を計上したことにより利益剰余金が増加したこと等によるものであり、その結果、自己資本比率は53.5%となりました。

#### b. 経営成績

当連結会計年度における当グループの業績は売上高6,051,801千円（前期比19.3%増）、営業利益1,302,338千円（同25.8%増）、経常利益1,301,351千円（同25.1%増）、親会社株主に帰属する当期純利益839,094千円（同25.1%増）となりました。

報告セグメント別の経営成績の概況は、次のとおりであります。

(株主管理プラットフォーム事業)

「プレミアム優待倶楽部」は、「ポイント制株主優待」と株主の「電子化」(株主の電子メールアドレスを取得して法定書類を電磁的に提供し、また株主専用サイトにおける上場企業と株主との双方向コミュニケーションを実現すること)を組み合わせたサービスであります。2025年8月29日には、地方創生に貢献可能となるふるさと納税において、株主優待ポイントを充当可能な「プレミアム優待倶楽部ふるさと納税」の新サービスを開始いたしました。また、契約社数は2024年度末より14社純増し、計110社になりました。顧客企業の株主数の増加、及び1社当たりのポイント売上高の平均単価が増加いたしました。これらの結果、「プレミアム優待倶楽部」の売上高は4,440,036千円(前期比26.7%増)となりました。

「IR-navi」は、上場企業へ提供している機関投資家マーケティングプラットフォームサービスであります。2025年3月4日「IR-navi」を刷新しリニューアル版をリリース、面談調整機能、WEBミーティング設定機能を実装しサービス提供を開始いたしました。契約社数は2024年度末より16社純増し計375社となり、売上高は318,332千円(同3.5%増)となりました。

「サステナビリティソリューション」は、統合報告書やアニュアルレポート等の投資家とのコミュニケーションツールを企画、制作するサービスであります。サステナビリティ関連情報を基軸とした投資家との対話が高度化したことで受注が堅調に推移しております。前期は統合報告書以外のスポット案件の受注がありましたが、当期は統合報告書のストック型案件へのシフトが進んだことにより、売上高は972,666千円(同4.4%増)となりました。

「その他」は、株主総会、決算説明会の企画、及び運営サポートを行うサービス等であります。株主管理のDX推進を背景としたバーチャル株主総会、及びオンライン決算説明会の受注が増加したことにより、売上高は82,138千円(同8.8%増)となりました。

以上の結果、当連結会計年度の株主管理プラットフォームの事業の売上高は5,813,173千円(同20.6%増)、セグメント利益は1,377,978千円(同23.1%増)となりました。

(広告事業)

広告事業は、「自社媒体 Web広告」と「Web広告代理店及びアドバタイジングゲーム」によって構成されております。

「自社媒体 Web広告」は、自社媒体におけるWeb広告配信を行うサービスであります。Web検索からのアクセスが減少していることにより、売上高は86,824千円(同23.3%減)となりました。

「Web広告代理店及びアドバタイジングゲーム」は、「自社媒体 Web広告」で蓄積してきたWebマーケティング、及びWeb広告のノウハウを生かし、広告代理店として顧客のWeb広告活動のサポートを行うサービスであります。

顧客のWebサイトに株式会社ネットマイルが開発したゲームソリューションを導入し、Web広告売上、及びユーザーのロイヤリティ向上等を行っております。一部広告主の出稿方針の変更により売上が増加し、売上高は160,858千円(同8.8%増)となりました。

以上の結果、当連結会計年度の広告事業の売上高は247,682千円(同5.8%減)、セグメント損失は75,639千円(前期は84,207千円の損失)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の残高は、前連結会計年度末に比べ246,107千円増加し、3,131,568千円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュフローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

営業活動の結果、増加した資金は1,383,439千円(前連結会計年度は1,071,838千円の増加)となりました。これは主に、法人税等の支払額が353,204千円と減少があったものの、税金等調整前当期純利益が1,269,265千円、減価償却費114,617千円、契約負債の増加額312,622千円とそれぞれ増加があったこと等によるものであります。

投資活動の結果、減少した資金は408,601千円(前連結会計年度は753,372千円の増加)となりました。これは主に、出資金の回収による収入が669千円あったものの、無形固定資産の取得による支出が399,270千円あったこと等によるものであります。

財務活動の結果、減少した資金は728,731千円(前連結会計年度は355,460千円の減少)となりました。これは主に、短期借入金の純減額が324,152千円、長期借入金の返済による支出が14,990千円、自己株式の取得による支出が146,969千円、配当金の支払額が242,619千円あったこと等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

該当事項はありません。

b. 受注実績

当社グループは受注活動を行っておりますが、受注実績は販売実績と近似しているため、記載を省略しております。

c. 販売実績

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。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)	
	販売額(千円)	前期比(%)
株主管理プラットフォーム	5,811,078	20.7
広告	240,722	6.0
合計	6,051,801	19.3

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

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

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において判断したものであります。

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 財政状態の状況に関する認識及び分析・検討内容

財政状態の状況に関する認識及び分析・検討内容は、「第2 事業の状況 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 財政状態及び経営成績の状況 a. 財政状態」に記載のとおりであります。

b. 経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

経営成績の状況に関する認識、及び分析は以下のとおりであります。

(売上高)

当連結会計年度における売上高は、6,051,801千円となりました。その主な内訳は、「第2 事業の状況 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 財政状態及び経営成績の状況 b. 経営成績」に記載のとおりであります。

(売上総利益)

当連結会計年度における売上原価は、3,214,920千円となりました。その主な内訳は、プレミアム優待倶楽部の商品仕入、サステナビリティソリューション制作原価等であります。

これらの結果、売上総利益は2,836,880千円となりました。

(販売費及び一般管理費、営業利益)

当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、1,534,541千円となりました。その主な内訳は、役員報酬171,432千円、給料及び手当634,361千円、法定福利費119,127千円、のれん償却23,059千円、賞与引当金繰入額36,000千円、役員賞与引当金繰入額26,000千円、株主優待引当金繰入額28,554千円等であります。

これらの結果、営業利益は1,302,338千円となりました。

(経常利益)

当連結会計年度における営業外収益は、5,220千円となりました。その主な内訳は、受取利息4,077千円、補助金収入1千円等であります。営業外費用は、6,208千円となりました。その主な内訳は、支払利息2,629千円、投資事業組合運用損2,325千円等であります。

これらの結果、経常利益は1,301,351千円となりました。

(特別損失)

当連結会計年度における特別損失は、32,085千円となりました。その主な内訳は、固定資産除却損18,870千円、減損損失13,214千円であります。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

当連結会計年度における税効果会計適用後の法人税等負担額は430,171千円となりました。この結果、当連結会計年度における親会社株主に帰属する当期純利益は、839,094千円となりました。

また、当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2 事業の状況 3事業等のリスク」に記載のとおりであります。

なお、当社グループの目標とする経営指標の実績値は下表のとおりであります。

経営指標	目標値	2025年12月期	目標差異
売上高成長率	20.0%以上	19.3%	0.7ポイント
営業利益率	20.0%以上	21.5%	1.5ポイント

当社グループは、高い成長性、収益性を達成するために、売上高成長率20.0%、営業利益率20.0%の達成を中期的に目指す経営指標として捉えております。

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

a. 財政状態の状況に関する認識及び分析・検討内容

当連結会計年度のキャッシュ・フローの分析につきましては、「第2 事業の状況 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 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

b. 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当社グループの運転資金需要のうち主たるものは、「プレミアム優待倶楽部」の優待商品仕入、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。投資を目的とした資金需要は、設備投資によるものであります。

当社グループは、事業活動に必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としており、運転資金、及び設備投資は、自己資金及び金融機関からの借入により調達しております。

なお、当連結会計年度における借入金の残高は22,500千円となっております。また、当連結会計年度における現金及び現金同等物の残高は3,131,568千円となっております。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づいて作成されております。また、連結財務諸表の作成にあたっては、財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に影響を与える可能性のある見積りや予測を行っており、見積りの不確実性による実績との差異が生じる場合があります。

当連結会計年度における当社グループの連結財務諸表の作成に係る重要な会計方針は「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 (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)」に記載しておりますが、連結財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載のとおりであります。

5 【重要な契約等】

該当事項はありません。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度における設備投資の総額は425,673千円であります。この主な内容は、「IR-navi」リニューアルに関するシステム開発投資217,772千円、「プレミアム優待倶楽部」、及び「IR-navi」のシステム開発投資156,593千円等によるものであります。

#### 2【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

2025年12月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額 (千円)								従業員数 (人)	
			建物	車両 運搬具	工具、器 具及び備 品	商標権	ソフト ウエア	ソフトウ エア仮勘 定	のれん	顧客関 連資産		合計
本社(東 京都港 区)	株主管理 プラット フォーム 事業	本社設 備、ソフ トウエア 等	29,830	5,086	10,402	75	400,079	388,816	9,397	20,505	864,192	92

(注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。

2. 上記の他、他の者から賃借している設備の内容は以下のとおりであります。

事業所名 (所在地)	設備の内容	床面積(m <sup>2</sup> )	年間賃借料(千円)
本社(東京都港区)	事務所	822.71	75,163

##### (2) 連結子会社

2025年12月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額 (千円)						従業員数 (人)
				建物	工具、器具 及び備品	電話加入権	ソフト ウエア	ソフトウエ ア仮勘定	合計	
株式会社 ネットマイル	東京都 港区	広告	本社設備、ソフ トウエア等	-	-	-	-	-	-	23

(注) 当連結会計年度において減損損失13,214千円を計上しております。減損損失の内容については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表 (1) 連結財務諸表 注記事項(連結損益計算書関係) 5 減損損失の内容は次のとおりであります。」に記載しております。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社の設備投資については、景気予測、業界動向、投資効率等を総合的に勘案して算定しております。

なお、重要な設備の新設、改修計画は次のとおりであります。

##### (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	71,960,000
計	71,960,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2025年12月31日)	提出日現在発行数 (株) (2026年3月26日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	21,054,400	21,054,400	東京証券取引所 (グロース市場)	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社の標準となる株式であります。単元株式数は100株であります。
計	21,054,400	21,054,400	-	-

## (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14回新株予約権(2023年8月28日臨時株主総会決議に基づく2023年8月28日取締役会決議)

決議年月日	2023年8月28日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名
新株予約権の数(個)	800 (注)1.
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 80,000 (注)1. 2.
新株予約権の行使時の払込金額(円)	584 (注)3.
新株予約権の行使期間	自 2026年9月2日 至 2030年9月1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数(円)	発行価格 584 資本組入額 292
新株予約権の行使の条件	(注)4.
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、取締役会の承認を必要とするものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)6.

当事業年度の末日(2025年12月31日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2026年2月28日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権1個当たりの目的となる株式数は、100株であります。

2. 株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により目的となる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で権利行使されていない新株予約権の目的となる株式の数について行われ、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

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

また、当社が合併、会社分割、株式交換又は株式移転(以下、総称して「合併等」という。)を行う場合、株式の無償割当を行う場合、その他株式数の調整を必要とする場合には、合併等、株式の無償割当の条件等を勘案のうえ、合理的な範囲内で株式数を調整することができる。

3. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額（以下、「行使価額」という。）に付与株式数を乗じた金額とし、行使価額は、新株予約権を割り当てる日（以下、「割当日」という。）の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値（前日に終値がない場合は、それに先立つ直近日の終値）とする。

当該新株予約権の行使により交付を受けることのできる株式1株当たりの行使価額は、1株当たり584円とする。

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

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

また、当社が時価を下回る価額で当社普通株式につき、新株式の発行又は自己株式の処分を行う場合（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、当社普通株式に転換される証券若しくは転換できる証券又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む）の転換又は権利行使の場合を除く。）、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替える。

さらに、当社が合併等を行う場合、株式の無償割当を行う場合、その他行使価額の調整を必要とする場合には、合併等、株式の無償割当の条件等を勘案のうえ、合理的な範囲内で株式数を調整することができる。

#### 4. 新株予約権の行使の条件

ア. 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。

イ. 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

ウ. 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

エ. 本新株予約権者の新株予約権の行使に係る権利行使価額の年間の合計額は、1,200万円を超えてはならない。

#### 5. 新株予約権の取得事由

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

イ. 当社は、当社が消滅会社となる合併契約承認の議案が当社株主総会で承認された場合又は当社が完全子会社となる株式交換契約承認の議案若しくは株式移転計画承認の議案が当社株主総会で承認された場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

#### 6. 組織再編行為を実施する際の新株予約権の取扱い

合併等による組織再編に際して定める契約書又は計画書等に次に定める株式会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合には、当該合併等の比率に応じて、当該株式会社の新株予約権を交付する。

ア. 合併（当社が消滅する場合に限る）

合併後存続する株式会社又は合併により設立する株式会社

イ. 吸収分割

吸収分割する株式会社とその事業に関して有する権利義務の全部又は一部を承継する株式会社

ウ. 新設分割

新設分割により設立する株式会社

エ. 株式交換

株式交換をする株式会社の発行済株式の全部を取得する株式会社

オ. 株式移転

株式移転により設立する株式会社

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数増減数(株)	発行済株式総数残高(株)	資本金増減額(千円)	資本金残高(千円)	資本準備金増減額(千円)	資本準備金残高(千円)
2020年2月28日 (注)1	3,000	4,600,600	250	190,895	250	190,442
2020年6月30日 (注)1	134,700	4,735,300	11,247	202,142	11,247	201,690
2020年7月1日 (注)2	14,205,900	18,941,200	-	202,142	-	201,690
2020年12月31日 (注)1	345,600	19,286,800	7,257	209,400	7,257	208,947
2021年6月30日 (注)1	415,200	19,702,000	8,719	218,119	8,719	217,666
2021年12月31日 (注)1	27,600	19,729,600	579	218,699	579	218,246
2022年1月31日 (注)1	226,800	19,956,400	4,762	223,462	4,762	223,009
2022年12月31日 (注)1	1,098,000	21,054,400	23,438	246,900	23,438	246,447

(注)1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 普通株式1株を4株とする株式分割によるものであります。

(5) 【所有者別状況】

2025年12月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							単元未満株式の状況(株)	
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他		計
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	1	10	52	23	13	4,821	4,920	-
所有株式数(単元)	-	127	607	24,675	2,475	3,722	178,878	210,484	6,000
所有株式数の割合(%)	-	0.06	0.29	11.72	1.18	1.77	84.98	100.00	-

(注)1. 自己株式832,172株は「個人その他」に8,321単元、「単元未満株式の状況」に72株含まれております。

2. 上記所有者別状況は、株主名簿上の所有株式数に基づき記載しております。

(6) 【大株主の状況】

2025年12月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
杉本光生	東京都港区	6,089,600	30.11
蓮本泰之	東京都港区	2,832,000	14.00
SUGアセット株式会社	東京都港区六本木1丁目5番3-1804号	1,320,000	6.53
青山洋一	東京都港区	579,900	2.87
神保株式会社	神奈川県横浜市西区高島1丁目4番12号	480,000	2.37
WHITTEN DARRELEUGENE	東京都世田谷区	352,500	1.74
杉本久子	奈良県宇陀市	314,900	1.56
角田久美	東京都千代田区	287,500	1.42
杉本明子	奈良県宇陀市	255,000	1.26
株式会社アスピレーション	東京都港区虎ノ門2丁目5-5ニュー虎ノ門ビル1F	252,000	1.25
計	-	12,763,400	63.12

(注) 発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2025年12月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 832,100	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 20,216,300	202,163	-
単元未満株式	普通株式 6,000	-	-
発行済株式総数	21,054,400	-	-
総株主の議決権	-	202,163	-

(注) 自己株式832,172株は「完全議決権株式(自己株式等)」に832,100株、「単元未満株式」に72株含まれております。

【自己株式等】

2025年12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(%)
株式会社ウィルズ	東京都港区虎ノ門二丁目3番17号	832,100	-	832,100	3.95
計	-	832,100	-	832,100	3.95

(注) 当社は、単元未満の自己株式72株を保有しております。

## 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3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】

会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づく取得

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2024年8月6日)での決議状況 (取得期間2024年8月15日~2025年6月30日)	621,000	300,000,000
当事業年度前における取得自己株式	255,000	153,085,500
当事業年度における取得自己株式	235,900	146,913,200
残存授權株式の総数及び価額の総額	130,100	1,300
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	21.0	0.0
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	21.0	0.0

(注) 1. 2024年8月6日に開催された取締役会において、自己株式の取得方法については、東京証券取引所における市場買付けとすることを決議しております。

2. 2024年8月6日に開催された取締役会において、自己株式の取得期間を2024年8月15日から2024年12月30日として決議しましたが、2024年12月20日に開催された取締役会において、2024年8月15日から2025年3月31日に自己株式の取得期間を延長しております。

3. 2025年3月13日に開催された取締役会において、2024年8月15日から2025年6月30日に自己株式の取得期間を延長しております。

### (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	79	56,443
当期間における取得自己株	-	-

### (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 (単元未満株式の売渡請求による売渡)	-	-	-	-
その他 (-)	-	-	-	-
保有自己株式数	832,172	-	832,172	-

### 3【配当政策】

#### (1) 配当の基本的な方針

当社は、株主の皆様への利益還元を経営上の重要政策の一つとして考えております。将来の事業展開に必要な内部留保とのバランスを考慮し、各期の業績や社会情勢を勘案して、安定的かつ継続的な配当を維持することを基本方針としております。

#### (2) 毎事業年度における配当の回数についての基本的な方針

当社は、中間配当、及び期末配当の年2回、剰余金の配当を行うことができる制度となっております。また、当社は定款において、毎年6月30日を基準日として、会社法第454条第5項に規定する中間配当を実施することができる旨を定めております。

#### (3) 配当の決定機関

当社は、期末配当については、株主総会、中間配当については、取締役会を配当の決定機関としております。

#### (4) 当事業年度の配当決定に当たっての考え方及び内部留保資金の用途

当事業年度の期末配当については、2026年3月27日開催予定の第22回定時株主総会にて1株当たり6.5円を決議する予定であります。中間配当金の1株当たり6.5円と合わせた当事業年度の年間配当額は1株当たり13.0円としており、この結果、配当性向は29.9%となります。

内部留保資金については、今後予想される経営環境の変化に対応すべく、企業体質の強化及び将来の事業展開の財源として利用していく予定であります。

決議年月日	基準日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2025年8月14日 取締役会決議	2025年6月30日	131,444	6.5
2026年3月27日 定時株主総会決議(予定)	2025年12月31日	131,444	6.5

#### 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・ガバナンスの基本的な考え方

当社は、継続企業として収益を拡大し、ステークホルダーとの良好な信頼関係を構築することが企業価値の増大に繋がると考えており、それを実現するための基礎としてコーポレート・ガバナンスの確立が不可欠なものと認識しております。これらを実現するため、迅速かつ適切な経営判断と独立した監査機能の発揮、実効性のある内部統制システムを構築、並びに適時適切な情報開示に取り組むとともに、すべての役職員に対し企業の社会的責任に関する意識向上を徹底すること等が重要と考えております。

###### 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

###### イ．企業統治の体制の概要

当社は、会社法に規定される機関として、株主総会、取締役会、会計監査人を設置しております。その他、リスク・コンプライアンス委員会、及び内部監査室の設置により、コンプライアンス体制を整備するとともに、意思決定の過程における重要な法的判断については、顧問弁護士と連携を図り、これら各機関が相互に密接に連携する体制を構築しております。また、当社は監査役会制度を採用しており、監査役の機能強化を図るため、独立性の高い社外監査役の選任を行っております。当社の事業規模を勘案し、迅速な意思決定と業務執行による経営の効率性、適正な監督及び監視を可能にする体制を判断し、当該監査役会制度を採用することで、経営及び業務執行の健全性、透明性、遵法性、並びに効率性の確保を図っております。

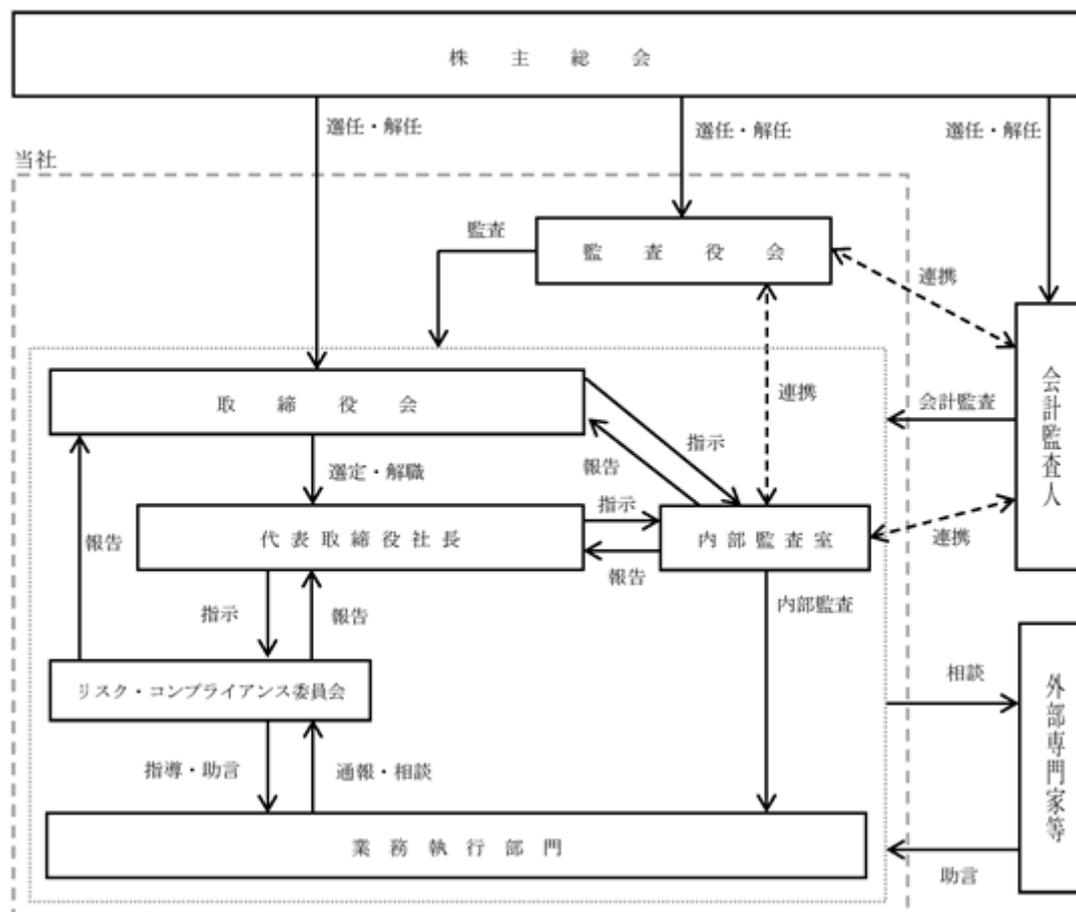
###### ロ．当該体制を採用する理由

当社は、経営意思決定を迅速かつ的確に行うことを目的とし、コーポレート・ガバナンスの基本的な考え方に基づき、企業経営の透明性・公正性を確保するために、当該企業統治体制を採用しております。

###### ハ．当社の機関・内部統制の関係

当社のコーポレート・ガバナンス体制は、以下の機関設計図のとおりであります。

###### <機関設計図>



###### 1．取締役会

当社の取締役会は、提出日（2026年3月26日）現在、社外取締役2名を含む、合計7名（議長・代表取締役社長：杉本光生、専務取締役：蓮本泰之、常務取締役：加藤正明、常務取締役：山本章代、常務取締役：

貝田敏明、社外取締役：青山洋一、社外取締役：鈴木行生）により構成され、法令又は定款で定められた事項並びに経営に関する重要事項を決定するとともに業務執行状況の監督を行っております。取締役会は月1回、定期的に開催されるほか、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。

## 2. 監査役会

当社の監査役会は、提出日（2026年3月26日）現在、非常勤監査役2名を含む、合計3名（社外監査役：松村繁、社外監査役：伊藤孝志、社外監査役：下稲葉耕治）により構成され、監査計画の策定、監査実施状況の報告等、監査役相互の情報共有を図っております。監査役会は月1回、定期的に開催されるほか、必要に応じて臨時監査役会を開催しております。

## 3. 会計監査人及び外部専門家等

当社は、EY新日本有限責任監査法人と監査契約を締結し、同監査法人より会社法、及び金融商品取引法に基づく会計監査を受けております。また顧問弁護士と連携し、業務、並びに組織運営にかかる法律問題に関する助言を受けるとともに、コンプライアンス体制の強化に向け、外部専門家より適宜指導を受ける体制を整備しております。

## 4. リスク・コンプライアンス委員会

リスク・コンプライアンス委員会は、代表取締役社長を委員長に、専務取締役1名、常務取締役3名、社外監査役1名の6名により構成され、「リスク管理規程」に基づき、原則四半期毎に開催し、コンプライアンスに係る方針や各種施策等の検討、及び決定等を行っており、全社的なコンプライアンス体制の維持強化を図っております。

## 企業統治に関するその他の事項

### イ. 内部統制システムの整備の状況

当社は、会社法、及び会社法施行規則に基づき、取締役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、その他会社の業務の適正を確保するための体制を整備するため、以下のとおり、内部統制システムの整備に関する基本方針を定めております。

#### 1. 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

- (1) 法令、定款、及び社会規範を遵守するための行動規範として、「コンプライアンス規程」を制定する。
- (2) リスク・コンプライアンス委員会を設置し、コンプライアンス体制の維持・強化を図る。
- (3) コンプライアンスに関する教育・研修を適宜開催し、コンプライアンス意識の維持・向上を図る。
- (4) 不正行為等の早期発見と是正を図るため、「内部通報規程」を制定し、内部通報体制を構築する。
- (5) 当社グループは、健全な会社経営のため、反社会的勢力とは決して関わりを持たず、また不当な要求には断固としてこれを拒絶する。

#### 2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- (1) 取締役の職務の執行に係る情報については、法令、及び「文書管理規程」等に基づき、適切に保存、及び管理を行う。
- (2) 取締役及び監査役は、これらの文書等を常時閲覧できるものとする。

#### 3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- (1) 「リスク管理規程」を制定し、会社の事業活動において想定される各種リスクに対応する組織、責任者を定め、適切に評価・管理できる体制を構築する。
- (2) リスク・コンプライアンス委員会を設置し、事業活動における各種リスクに対する予防・軽減体制の強化を図る。

#### 4. 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

- (1) 取締役会を毎月1回定期的に開催するほか、必要に応じて適宜臨時に開催する。
- (2) 取締役及び使用人の業務遂行の円滑化や効率化を図るため、「取締役会規程」、「業務分掌規程」、及び「職務権限規程」を定め、取締役会の決議すべき事項、各部門の分掌事項、各職位の基本的役割や権限等を明確にする。

#### 5. 当社及びその子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制

- (1) 取締役会は、当社グループの経営計画を決議し、各取締役よりその進捗状況を毎月取締役会に報告する。
- (2) 内部監査室は、当社の内部監査を実施し、その結果を代表取締役に報告するとともに、毎年1回定期的に取り締り報告、並びに監査役会に報告するものとする。

- (3) 財務報告に関する内部統制を整備し、財務報告の信頼性を確保する。
  - (4) 「関係会社管理規程」に基づき、子会社、及び関連会社に対する適切な経営管理を行うものとする。
  - (5) 連結対象子会社に対しては、定期的に内部監査を実施するとともに、当社が必要に応じて監査を行い、業務の適正を確保する体制を整備する。
6. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項  
監査役の求めに応じて、取締役会は監査役と協議のうえ、監査スタッフを任命し、当該監査業務の補助に当たらせる。
7. 監査役がその職務を補助すべき使用人の取締役からの独立性に関する事項
- (1) 監査役より監査役の補助の要請を受けた使用人は、取締役、及び上長等の指揮・命令は受けないものとする。
  - (2) 当該使用人の人事異動、及び考課については、監査役の同意を得るものとする。
8. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他監査役への報告に関する事項
- (1) 監査役は、取締役会に出席し、取締役からの職務執行状況の報告を求めることができる。また、使用人が参加又は主催する会議に出席することができ、この場合においても従業員に業務執行状況の報告を求めることができる。
  - (2) 取締役、及び使用人は、法令に違反する事実、会社に著しい損害を与えるおそれのある事実を発見したときには、速やかに監査役に報告する。
  - (3) 取締役及び使用人は、監査役からの業務執行に関する事項の報告を求められた場合には、速やかに報告する。
9. その他の監査役が監査を実効的に行われることを確保するための体制
- (1) 監査役は、代表取締役と定期的に意見交換を行い、相互の意思疎通を図る。
  - (2) 監査役は、会計監査人、及び内部監査室と定期的に情報交換を行い、相互の連携を図る。
  - (3) 監査役は、監督業務に必要と判断した場合は、会社の費用負担にて弁護士、公認会計士、その他専門家の意見を聴取することができる。
- ロ. リスク管理体制の整備の状況
- 当社は、持続可能な成長を確保するために「リスク管理規程」を制定し、全社的なリスク管理体制の強化を図っております。代表取締役、及び各管掌取締役、並びに執行役員等が潜在的なリスクに対して注意を払い、リスクの早期発見と顕在化しているリスクについては、その影響を分析し、リスク・コンプライアンス委員会において必要な協議をするために、リスクの評価、対策等の協議を行い、具体的な対応を検討しております。また、必要に応じて弁護士、公認会計士等外部の専門家の助言を受けられる体制を整えており、リスクの未然防止と早期発見に努めております。

#### 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結することができる旨を定款で定めており、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が規定する額としております。

また、当該定款に基づき、当社は社外取締役、及び社外監査役の全員と責任限定契約を締結しております。

#### 財務及び事業の方針の決定を支配するもののあり方に関する基本方針

当社は財務、及び事業の方針の決定を支配する者は、安定的な成長を目指し、企業価値の極大化・株主共同の利益の増強に経営資源の集中を図るべきであると考えております。

現時点では特別な買収への対抗措置は導入しておりませんが、今後も引き続き社会情勢等の変化を注視しつつ弾力的な検討を行ってまいります。

#### 取締役に関する定款の定め

##### イ. 定款で定めた取締役の定数

当社の取締役の定数は10名以内とする旨を定款で定めております。

##### ロ. 取締役の選任決議

取締役の選任は、株主総会にお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、また、累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

取締役会決議に関する事項

イ．自己株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。これは、経済環境に応じた機動的な資本政策を遂行することを目的とするものであります。

ロ．中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定に基づき、取締役会の決議によって、毎年6月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款で定めております。これは、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

株主総会決議に関する事項

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項の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、出席した当該株主の議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款で定めております。

取締役会の活動状況

当事業年度において取締役会を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。

役職名	氏名	開催回数	出席回数
代表取締役社長CEO	杉本 光生	14	14
専務取締役CFO	蓮本 泰之	14	14
常務取締役	加藤 正明	14	14
常務取締役	山本 章代	14	14
常務取締役	貝田 敏明	14	14
社外取締役	青山 洋一	14	14
社外取締役	鈴木 行生	14	14

取締役会における具体的な検討内容は、次のとおりであります。

- ・株主総会に関する事項
- ・成長戦略、経営方針等に関する事項
- ・予算に関する事項
- ・決算に関する事項
- ・設備投資に関する事項
- ・株式に関する事項
- ・代表取締役の選定、役付取締役の選任など取締役に関する事項
- ・組織、及び人事など業務執行に関する事項
- ・社内規程など重要な業務に関する事項

(2) 【役員の状況】

役員一覧

イ. 2026年3月26日(有価証券報告書提出日)現在の当社役員の状況は、以下のとおりであります。

男性9名 女性1名 (役員のうち女性の比率10.0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長CEO	杉本 光生	1966年4月29日生	1991年4月 株式会社リクルートコスモス(現株式会社コスモスイニシア)入社 1992年7月 株式会社インテリジェンス(現パーソルキャリア株式会社)入社 1993年4月 アイ・アールジャパン株式会社入社 1997年4月 株式会社ストラテジック・アイアール(現ジー・アイアール・コーポレーション株式会社)入社 1999年10月 同社取締役就任 2001年4月 同社専務取締役就任 2004年10月 当社設立 代表取締役社長CEO就任(現任) 2019年7月 SUGアセット株式会社設立 代表取締役就任(現任) 2022年1月 株式会社ユニメディア 社外取締役	(注)3	7,409,600 (注)5
専務取締役CFO コーポレート本部長	蓮本 泰之	1977年9月24日生	2001年4月 三菱商事株式会社入社 2013年10月 株式会社ローソン出向 2016年5月 三菱商事株式会社帰任 2017年1月 当社常務取締役CFO就任 2018年1月 当社コーポレート本部長就任(現任) 2019年4月 当社専務取締役CFO就任(現任) 2020年5月 株式会社ロータスカピタル設立 代表取締役就任(現任) 2020年10月 株式会社ネットマイル 非常勤取締役 2021年4月 フトン巻きジロー株式会社 社外取締役	(注)3	2,832,000
常務取締役 コーポレート コミュニケーション 本部 共同管掌	加藤 正明	1956年10月2日生	1980年4月 小柳証券株式会社(現三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)入社 1983年4月 弘和印刷有限会社(現弘和印刷株式会社)入社 1986年4月 株式会社インターナショナル・コミュニケーション・ストラテジーズ(現株式会社フィスコIR)入社 1988年3月 株式会社アイ・アールジャパン入社 1993年11月 株式会社ストラテジック・アイアール(現ジー・アイアール・コーポレーション株式会社)設立 専務取締役就任 2000年1月 アレックス・ネット株式会社(現当社)設立 代表取締役就任 2018年6月 当社常務取締役就任(現任) 2018年6月 当社コーポレートコミュニケーション本部長就任 2022年1月 当社営業本部長就任 2024年1月 当社コーポレートコミュニケーション本部 管掌(現任)	(注)3	39,900

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常務取締役 コーポレート コミュニケーション 本部長	山本 章代	1964年9月28日生	1990年4月 株式会社インターナショナル・コミュニケーション・ストラテジーズ(現株式会社フィスコIR)入社 1991年11月 株式会社アイ・オールジャパン入社 1994年3月 株式会社ストラテジック・アイ・オール(現ジー・アイ・オール・コーポレーション株式会社)入社 2000年1月 アレックス・ネット株式会社(現当社) 取締役就任 2018年6月 当社取締役就任 2022年1月 当社コーポレートコミュニケーション本部長就任(現任) 2023年3月 当社常務取締役就任(現任)	(注)3	73,000
常務取締役 営業本部長	貝田 敏明	1966年8月22日生	1990年4月 野村證券株式会社 入社 2020年4月 野村リサーチ&アドバイザリー株式会社 2021年4月 野村證券株式会社 帰任 2023年7月 当社執行役員就任 2023年7月 当社営業本部長就任(現任) 2023年8月 当社常務取締役就任(現任)	(注)3	-
取締役	青山 洋一	1964年8月16日生	1982年6月 有限会社富士装美社入社 1987年11月 運転代行業を個人創業 1990年4月 株式会社ビーアイジーグループ(現株式会社エム・エイチ・グループ)設立 代表取締役社長就任 1997年4月 有限会社山洋(現株式会社山洋)設立 代表取締役就任(現任) 2009年9月 株式会社エム・エイチ・グループ 取締役会長就任 2015年9月 当社社外取締役就任(現任)	(注)3	579,900
取締役	鈴木 行生	1950年6月3日生	1975年4月 株式会社野村総合研究所入社 1996年6月 同社取締役就任 1997年6月 野村證券株式会社 取締役就任 1999年6月 野村アセットマネジメント投信株式会社(現野村アセットマネジメント株式会社) 執行役員就任 2000年6月 同社常務執行役員就任 2005年6月 野村ホールディングス株式会社 取締役就任 2007年4月 社団法人日本証券アナリスト協会 会長就任 2008年6月 野村證券株式会社 顧問就任 2010年7月 株式会社日本ベル投資研究所設立 代表取締役就任(現任) 2010年8月 有限責任監査法人トーマツ 顧問就任 2012年6月 株式会社システナ 社外取締役就任 2015年5月 いちごグループホールディングス株式会社(現いちご株式会社) 社外取締役就任 2018年3月 当社社外監査役就任 2018年6月 株式会社エックスネット 社外取締役就任(現任) 2022年4月 日本橋バリューパートナーズ株式会社 社外取締役就任(現任) 2022年12月 バリュー・クエスト・パートナーズ株式会社 社外取締役就任(現任) 2023年3月 当社社外取締役就任(現任)	(注)3	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常勤監査役	松村 繁	1961年 8月12日生	1985年 4月 三菱商事株式会社入社 2009年10月 ライフタイムパートナーズ株式会 社 代表取締役副社長就任 2010年 6月 同社代表取締役社長就任 2019年 7月 スクワイア・コーポレートアドバ イザリー株式会社 代表取締役 (現任) 2023年 3月 当社常勤社外監査役就任(現任) 2023年 3月 株式会社ネットマイル 社外監査 役	(注) 4	47,200
監査役	伊藤 孝志	1962年 1月25日生	1984年 4月 株式会社三菱銀行(現三菱UFJ銀 行)入行 2014年 3月 フロイント産業株式会社 入社 経理部長 2023年 3月 当社社外監査役就任(現任)	(注) 4	-
監査役	下稲葉 耕治	1954年 1月13日生	1977年 4月 株式会社住友銀行(現三井住友銀 行)入行 2007年 6月 株式会社日本総合研究所 執行役 員就任 2010年 9月 株式会社insprout 顧問就任 2015年 6月 株式会社日本総合研究所 専務執 行役員就任 2016年 6月 同社顧問就任 2018年11月 株式会社CFBジャパン 取締役就任 (現任) 2020年 8月 日本郵政株式会社「郵便局ネット ワーク強化」を実現するための 検討委員会委員 2020年10月 INTLOOP株式会社 監査役就任 2021年10月 同社取締役就任(監査等委員) (現任) 2021年11月 学校法人高野山学園 理事就任 (現任) 2022年 4月 宗教包夫仁高野山真言宗 財務委 員(現任) 2023年 3月 当社社外監査役就任(現任)	(注) 4	-
計					10,981,600

- (注) 1. 取締役青山洋一、鈴木行生は、社外取締役であります。
2. 監査役松村繁、伊藤孝志、下稲葉耕治は、社外監査役であります。
3. 2025年3月28日開催の定時株主総会における選任の時から、2026年12月期に係る定時株主総会の終結の時までの2年間であります。
4. 2023年3月30日開催の定時株主総会における選任の時から、2026年12月期に係る定時株主総会の終結の時までの4年間であります。
5. 代表取締役社長CEO杉本光生の所有株式数は、同氏の資産管理会社であるSUGアセット株式会社が保有する株式数も含んでおります。

## 社外役員の状況

当社は、社外役員を選任するための独立性に関する基準、又は明確な方針を定めておりませんが、選任にあたっては、当社の経営の健全性と持続可能な成長を支える体制を整備するに資する、企業経営における豊富な見識や、幅広い知見等を有しており、経歴や当社との関係性を踏まえて、独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性を確保できることを前提に判断しております。

2026年3月26日（有価証券報告書提出日）現在の当社社外役員の状況は、社外取締役は2名、社外監査役は3名を選任しており、以下のとおりであります。

社外取締役の青山洋一は、株式会社エム・エイチ・グループを設立し、代表取締役を務めたことなどから、経営に関する豊富な経験と知見を有しており、その経験知識に基づき、議案審議等に適宜助言、又は提言を行っております。なお、普通株式579,900株を有しております。この関係以外に、当社と社外取締役、及び社外監査役の間に、人的関係、資本的关系、又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役の鈴木行生は、大手金融グループにおいて、証券会社、シンクタンク、資産運用会社等の主要事業会社において重要な役職を歴任したことから、経営に関する豊富な経験と知見を有しており、その経験知識に基づき、議案審議等に適宜助言、又は提言を行っております。

社外常勤監査役の松村繁は、長年にわたって培われた経営者としての幅広く高度な知見と豊富な経験を有しており、その経験知識に基づき、日常の監査業務、及び議案審議等に適宜助言、又は提言を行っております。なお、普通株式47,200株を有しております。この関係以外に、当社と社外取締役、及び社外監査役の間に、人的関係、資本的关系、又は取引関係その他の利害関係はありません。

社外監査役の伊藤孝志は、長年にわたる金融機関、及び経理部門の経験から、財務、及び会計に関する豊富な見識を有しており、その知識経験に基づき、議案審議等に適宜助言、又は提言を行っております。

社外監査役の下稲葉耕治は、金融機関、シンクタンク等で重要な役職を歴任し、経営者・監査役としての幅広く高度な知見と豊富な経験を有しており、その知識経験に基づき、議案審議等に適宜助言、又は提言を行っております。

なお、当社は社外取締役である青山洋一、鈴木行生、社外監査役である松村繁、伊藤孝志、下稲葉耕治を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

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

当社は、社外取締役、及び社外監査役が、独立した立場から経営への監督と監視を的確かつ有効に実行できる体制を構築するため、内部監査室と必要に応じて情報交換を実施しております。また、合同して監査を実施することにより、効率的かつ効果的な監査を行っております。加えて、社外監査役を含む監査役会、内部監査室、及び監査法人の三者にて開かれる会議にて意見交換を行っており、監査の実効性確保に努めております。

## (3) 【監査の状況】

## 監査役監査の状況

当社の監査役会は、提出日（2026年3月26日）現在、非常勤監査役2名を含む、合計3名（社外監査役：松村繁、社外監査役：伊藤孝志、社外監査役：下稲葉耕治）により構成され、監査計画の策定、監査実施状況の報告等、監査役相互の情報共有を図っております。監査役会は月1回、定期的に開催されるほか、必要に応じて臨時監査役会を開催しております。

また、監査役会は、取締役会、及びその他重要な会議に出席するほか、監査計画に基づき重要書類の閲覧、役員への質問等の監査手続を通して、経営に対する適正な監査を行っております。各監査役は、監査役会において確認された監査方針、監査計画等に基づき、監査業務を行っております。取締役からの報告、説明等の聴取、取締役会への出席、経営に関わる重要文書の閲覧等を行い、必要に応じて意見を述べる等、取締役の業務執行状況の監査を実施しております。

なお、内部監査室、及び監査法人の三者にて開かれる会議等にて意見交換を行っており、監査の実効性確保に努めております。

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

役職名	氏名	開催回数	出席回数
社外監査役	松村 繁	15	15
社外監査役	伊藤 孝志	15	15
社外監査役	下稲葉 耕治	15	15

監査役会における具体的な検討内容は以下のとおりであります。

- ・取締役の職務の執行状況について、法令、及び定款の遵守状況のほか、公正かつ効率的な経営がなされているか
- ・会社法、及び金融商品取引法に対応すべく、内部統制システムの構築や整備、運用が適切に実施されているか

常勤監査役は、監査役会が定めた監査の方針、監査実施計画に従い、取締役、内部監査担当部署その他使用人等との意思疎通を図り情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、当社の取締役会やその他の重要な会議に出席し、取締役、及び使用人の職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、業務、及び財産の状況について調査しております。また、上記に示した内容の監査活動を行い、その内容は非常勤監査役にも適時に共有いたしました。非常勤監査役は、各々の専門的知見やバックグラウンドを活かす形で、常勤監査役とともに監査を行いました。

## 内部監査の状況

当社は、代表取締役社長直轄の機関として内部監査室を設置し、内部監査担当者を2名配置して内部監査を実施しております。内部監査室は、各部門から独立した組織として客観的な立場から、法令遵守体制等を含む内部管理体制の適切性、及び有効性について検証、及び評価を行い、改善に向けた指摘、及び提言を行っております。また、内部監査室は、当社の内部監査を実施し、その結果を代表取締役社長に報告するとともに、経営から独立した立場を確保するため、毎年1回定期的に取締役会、並びに監査役会の双方に対して直接報告するデュアル・レポート体制を整備、情報の非対称性の是正、監督機能の強化を図るとともに、監査役会、及び内部監査室、及び監査法人の三者にて開かれる会議等にて意見交換を行っており、監査の実効性確保に努めております。

## 会計監査の状況

## イ. 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

## ロ. 継続監査期間

9年

## ハ. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 石田 大輔

指定有限責任社員 業務執行社員 内川 裕介

## ニ. 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9名であります。

## ホ. 監査法人の選定方針と理由

会計監査人の選定は、会計監査人の職務執行状況、監査実施体制、独立性、監査報酬見積額等に加え、当社事業に対する理解等を勘案した結果、これらの選定方針に合致し適切な監査が実施できるものと判断したため選定しております。

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任、又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

へ. 監査役及び監査役会による会計監査人の評価

当社の監査役、及び監査役会は、会計監査人の選定方針に掲げた基準に基づき、EY新日本有限責任監査法人を会計監査人として選定することは相当であると判断しております。

監査報酬の内容等

イ. 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(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	26,550	-	27,350	-
連結子会社	-	-	-	-
計	26,550	-	27,350	-

ロ. 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬((イ.)を除く)

該当事項はありません。

ハ. 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。

ニ. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する報酬の金額は、監査証明業務に係る人員数、監査日数等を勘案し、決定する方針としており、監査役会の同意を得ております。

ホ. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等について、当社の監査役会が会社法第399条第1項に同意をした理由は、会計監査人の職務執行状況や監査計画の内容等を確認し、検討した結果、適切であると判断したからであります。

(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

イ．基本方針

当社の役員報酬は、月額報酬と役員賞与、及び新株予約権報酬で構成され、報酬額の水準については、他企業との比較、及び業績を考慮して、取締役報酬に関する内規で規定する役位別基準額に基づき設定しております。

なお、業務執行から独立した立場にある社外取締役、及び監査役には、役員賞与等の変動報酬は相応しくないため、月額報酬のみの支給としております。

ロ．報酬等の額の決定に関する方針

- ・取締役の報酬等の額の決定に関しては、役員報酬限度額について株主総会の承認を得た上で、個別の報酬を報酬総額の限度内において取締役会で決定することとしております。
- ・取締役会は、個別の報酬の決定を代表取締役に一任できるものとしております。
- ・月額報酬は、取締役報酬一本とし、手当等、他の報酬は原則として支給しないものとしております。
- ・役員賞与を支給する場合は、取締役報酬に関する内規に基づき役位別に支給しております。

ハ．役員の報酬等及び新株予約権報酬に関する株主総会の決議年月日

取締役、及び監査役の報酬限度額固定報酬、新株予約権報酬に関する株主総会の決議年月日及び報酬限度額は以下のとおりであります。当事業年度末日現在の取締役は7名、監査役は3名であります。

役員報酬限度額 取締役 年額 200,000千円（2008年5月30日開催の臨時株主総会で決議）  
監査役 年額 50,000千円（2008年5月30日開催の臨時株主総会で決議）

なお、監査役の報酬等については、株主総会の決議により承認された報酬総額の範囲内で監査役会にて決定しております。

ニ．新株予約権報酬

取締役 1名 新株予約権 800個（当社普通株式 80,000株）

2023年8月28日開催の臨時株主総会で決議しております。

当該臨時株主総会終結時点の取締役の員数は、7名（うち社外取締役2名）であります。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる役員の員数(人)
		基本報酬	ストックオプション	賞与	
取締役 (社外取締役を除く)	160,244	126,786	7,458	26,000	5
社外取締役	8,568	8,568	-	-	2
社外監査役	10,800	10,800	-	-	3

(注) ストックオプション報酬の条件等は「 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」のとおりであります。

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。

( 5 ) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

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

提出会社における株式の保有状況

当社、及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表価額（投資株式計上額）が最も大きい会社（最大保有会社）である株式会社ウィルズについては、以下のとおりであります。

イ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

1．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、事業の状況に照らし、保有の意義が希薄と考えられる政策保有株式については、処分、又は縮減する基本方針のもと、経済合理性等の検証を行い、金額等の重要性に照らし、取締役会で審議を行い、売却等の対応を検討し決定します。

2．銘柄数及び貸借対照表計上額

区分	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	1	30,000

3．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  
該当事項はありません。

ロ．保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

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

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2025年1月1日から2025年12月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2025年1月1日から2025年12月31日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

### 3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するため、監査法人との連携を密にするとともに開示支援専門会社等からの印刷物による情報提供及び各種セミナーへ参加することにより会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更に的確に対応することができる体制を整備しております。

1 【連結財務諸表等】  
(1) 【連結財務諸表】  
【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,885,461	3,141,568
電子記録債権	11,570	11,309
売掛金	378,460	436,582
商品	2,234	1,800
仕掛品	4,698	971
貯蔵品	496	398
前払費用	38,388	51,153
その他	9,106	2,434
流動資産合計	3,330,415	3,646,220
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1 33,713	1 29,830
車両運搬具（純額）	1 6,123	1 5,086
工具、器具及び備品（純額）	1 9,878	1 10,402
土地	76	76
有形固定資産合計	49,791	45,395
無形固定資産		
電話加入権	163	-
商標権	118	75
ソフトウェア	217,352	356,212
ソフトウェア仮勘定	233,520	366,209
のれん	192,609	169,550
顧客関連資産	22,941	20,505
無形固定資産合計	666,706	912,553
投資その他の資産		
投資有価証券	30,000	30,000
繰延税金資産	48,661	56,144
敷金及び保証金	88,055	85,888
その他	50,581	46,684
投資その他の資産合計	217,298	218,717
固定資産合計	933,796	1,176,666
資産合計	4,264,211	4,822,886

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	414,080	450,398
短期借入金	2 324,152	-
1年内返済予定の長期借入金	14,990	9,000
未払金	42,129	34,688
未払費用	25,449	26,971
未払法人税等	210,957	299,310
未払消費税等	80,237	71,834
契約負債	780,492	1,093,114
預り金	18,622	20,749
ポイント引当金	86,416	80,973
株主優待引当金	49,203	61,046
賞与引当金	30,076	36,000
役員賞与引当金	22,585	26,000
その他	-	1,356
流動負債合計	2,099,394	2,211,445
固定負債		
長期借入金	22,500	13,500
資産除去債務	2,236	2,242
固定負債合計	24,736	15,742
負債合計	2,124,130	2,227,187
純資産の部		
株主資本		
資本金	246,900	246,900
資本剰余金	246,447	246,447
利益剰余金	1,989,421	2,584,550
自己株式	352,631	499,601
株主資本合計	2,130,136	2,578,296
新株予約権	9,944	17,402
純資産合計	2,140,081	2,595,698
負債純資産合計	4,264,211	4,822,886

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
売上高	5,072,384	6,051,801
売上原価	2,260,806	2,321,920
売上総利益	2,465,578	2,836,880
販売費及び一般管理費	1,429,971	1,534,541
営業利益	1,035,606	1,302,338
営業外収益		
受取利息	7,173	4,077
補助金収入	7,009	1
未払配当金除斥益	-	163
その他	683	977
営業外収益合計	14,865	5,220
営業外費用		
支払利息	5,191	2,629
投資事業組合運用損	3,376	2,325
その他	1,524	1,253
営業外費用合計	10,092	6,208
経常利益	1,040,379	1,301,351
特別損失		
固定資産除却損	3,860	3,870
抱合せ株式消滅差損	4,978	-
減損損失	-	5,132
特別損失合計	23,838	32,085
税金等調整前当期純利益	1,016,540	1,269,265
法人税、住民税及び事業税	307,556	437,654
法人税等調整額	38,277	7,483
法人税等合計	345,833	430,171
当期純利益	670,706	839,094
親会社株主に帰属する当期純利益	670,706	839,094

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
当期純利益	670,706	839,094
包括利益	670,706	839,094
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	670,706	839,094
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計		
当期首残高	246,900	246,447	1,556,916	199,545	1,850,717	2,486	1,853,203
当期変動額							
剰余金の配当			238,201		238,201		238,201
親会社株主に帰属する当期純利益			670,706		670,706		670,706
自己株式の取得				153,085	153,085		153,085
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）						7,458	7,458
当期変動額合計	-	-	432,504	153,085	279,419	7,458	286,877
当期末残高	246,900	246,447	1,989,421	352,631	2,130,136	9,944	2,140,081

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本					新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計		
当期首残高	246,900	246,447	1,989,421	352,631	2,130,136	9,944	2,140,081
当期変動額							
剰余金の配当			243,965		243,965		243,965
親会社株主に帰属する当期純利益			839,094		839,094		839,094
自己株式の取得				146,969	146,969		146,969
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）						7,458	7,458
当期変動額合計	-	-	595,129	146,969	448,160	7,458	455,618
当期末残高	246,900	246,447	2,584,550	499,601	2,578,296	17,402	2,595,698

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12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	1,016,540	1,269,265
減価償却費	90,435	114,617
減損損失	-	13,214
のれん償却額	23,059	23,059
貸倒引当金の増減額(は減少)	601	-
ポイント引当金の増減額(は減少)	9,644	5,442
株主優待引当金の増減額(は減少)	9,227	11,842
賞与引当金の増減額(は減少)	9,198	5,924
役員賞与引当金の増減額(は減少)	1,395	3,415
受取利息及び受取配当金	7,173	4,077
補助金収入	7,009	1
支払利息	5,191	2,629
固定資産除却損	8,860	18,870
抱合せ株式消滅差損益(は益)	14,978	-
売上債権の増減額(は増加)	75,177	57,861
棚卸資産の増減額(は増加)	15,305	4,258
仕入債務の増減額(は減少)	80,924	29,622
未払金の増減額(は減少)	12,581	12,687
契約負債の増減額(は減少)	145,734	312,622
未払消費税等の増減額(は減少)	4,441	8,403
その他	23,246	9,787
小計	1,336,350	1,730,654
利息及び配当金の受取額	7,173	4,077
利息の支払額	5,074	2,519
補助金の受取額	2,577	4,431
法人税等の支払額	269,188	353,204
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,071,838	1,383,439
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	-	10,000
定期預金の払戻による収入	1,000,000	-
有形固定資産の取得による支出	8,643	-
無形固定資産の取得による支出	192,367	399,270
出資金の回収による収入	-	669
敷金及び保証金の差入による支出	465	-
会員権の取得による支出	24,150	-
非連結子会社の取得による支出	21,001	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	753,372	408,601
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	57,832	324,152
長期借入金の返済による支出	23,280	14,990
自己株式の取得による支出	153,085	146,969
配当金の支払額	236,926	242,619
財務活動によるキャッシュ・フロー	355,460	728,731
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	1,469,750	246,107
現金及び現金同等物の期首残高	1,412,497	2,885,461
合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	3,213	-
現金及び現金同等物の期末残高	2,885,461	3,131,568

【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

連結子会社の状況

- ・連結子会社の数 1社
- ・主要な連結子会社の名称 株式会社ネットマイル

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結会計年度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

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

棚卸資産

- ・商品 個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定)を採用しております。
- ・仕掛品 個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定)を採用しております。
- ・貯蔵品 個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物、車両運搬具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 3年～50年  
車両運搬具 6年  
工具、器具及び備品 4年～8年

無形固定資産

- ・商標権 効果の及ぶ期間(10年)に基づく定額法を採用しております。
- ・自社利用目的のソフトウェア 社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。
- ・顧客関連資産 効果の及ぶ期間(16年)に基づく定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

ポイント引当金

付与したポイントの行使に備えるため、当連結会計年度末において将来利用されると見込まれる額を計上しております。

株主優待引当金

株主優待制度に伴う支出に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。

賞与引当金

従業員に対する賞与の支出に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度の負担すべき額を計上しております。

役員賞与引当金

役員に対する賞与の支出に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度の負担すべき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「株主管理プラットフォーム事業」及び「広告事業」を展開しております。

主な顧客との契約から生じる収益は、次のとおりであります。なお、いずれも取引の対価は、履行義務を充足してから概ね2ヶ月以内に受領しており、重要な金融要素は含んでおりません。

イ．株主管理プラットフォーム事業

・プレミアム優待倶楽部

当社グループは、顧客企業のプレミアム優待倶楽部サイトの運営を受託しており、主な履行義務は、株主優待ポイントによって交換された優待商品を顧客企業の株主に対して提供することであり、

顧客企業に対する履行義務は、顧客企業の株主に対して優待商品を引き渡した時点で優待商品に対する支配が移転し充足されることから、収益は優待商品の引渡時点において認識しております。

ただし、商品の国内の取引については、出荷時から当該商品の支配が移転される時までの期間が通常の期間である場合には、出荷時点において当該商品の支配が移転されると判断し、出荷時点で収益を認識しております。

・IR-navi

IR-naviにおける収益は、主にIR-naviシステム及びプレミアム優待倶楽部サイトの導入支援（システムカスタマイズ、データ設定等）や更新サービス（利用可能期間の設定、データ更新等）に関する導入更新料、及びその後の利用料からなります。

当社グループの履行義務は、IR-naviシステム及びプレミアム優待倶楽部サイトを利用する顧客企業に対して、契約締結後から利用開始月までの導入支援及び更新サービスを実施し、契約によって定められた利用期間にわたって顧客企業に当該システムの利用を提供することであり、

導入支援及び更新サービスは、顧客企業がシステムを利用することが可能となった時点で履行義務が充足されることから、導入時又は更新時に収益を認識しております。また、顧客企業に対するシステム利用の提供は、利用期間にわたって履行義務が充足されるため、契約で定められた利用期間に応じて収益を認識しております。

・サステナビリティソリューション

顧客企業に対して、アニュアルレポート・統合報告書・株主通信等、IR活動において必要とする各種情報開示資料の制作を行い、完成品を顧客に納めることが履行義務であります。当社グループは、制作物が完成し、顧客企業が検品した時点において支配が顧客企業に移転し、履行義務が充足すると判断しているため、顧客企業による検収時に収益を認識しております。

・その他売上高（バーチャル株主総会及びオンライン決算短信説明会等）

主に株主管理のDX推進を目的としたバーチャル株主総会及びオンライン決算説明会等の企画及び運営サポートを行うサービスであります。これらのサービスの履行義務は、株主総会及び決算説明会が実施されることで充足されるものであり、実施完了時に収益を認識しております。

ロ．広告事業

・自社媒体Web広告

主な履行義務は、広告主又はその代理店と合意した契約条件に基づき、自社媒体にWeb広告配信を行うことであります。広告主又はその代理人との契約上、一定期間にわたって広告配信を行うことで履行義務が充足されるものについては、広告掲載期間に応じて収益を認識しております。また、ユーザーがweb広告をクリックし、広告主が成果発生したと認めた時点において履行義務が充足されるものについては、広告主による成果承認時に収益を認識しております。

・Web広告代理店及びアドバイジングゲーム

主な履行義務は、広告主又はその代理店と合意した契約条件に基づいて、広告代理店としてWeb広告活動のサポートやユーザーのロイヤリティ向上等を行うことであります。

当社グループは、広告主が成果発生したと認めた時点において履行義務が充足すると判断しているため、広告主による成果承認時に収益を認識しております。

なお、履行義務のうち、広告を掲載する媒体を手配する履行義務に関しては、当社グループは代理人に該当することから、広告主から収受する対価から関連する原価を控除した純額を収益として認識しております。

( 5 ) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、その効果が発現すると見積もられる期間（9年及び15年）で均等償却することとしております。

( 6 ) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

( 7 ) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

( 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：千円 )

	前連結会計年度	当連結会計年度
繰延税金資産	48,661	56,144

2. 会計上の見積りの内容に関する情報

( 1 ) 金額の算出方法

将来減算一時差異等に係る繰延税金資産は、事業計画から見積もられた課税所得等に基づき回収可能性を判断し、将来の税金負担額を軽減することができると認められる範囲内で計上しております。

( 2 ) 会計上の見積りに用いた主要な仮定

将来の課税所得の見積りは、事業計画を基に過去の実績数値を参照し、受注状況、市場環境及び株主優待ポイントの交換見込等を考慮して策定しております。

( 3 ) 翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

当該見積りは、将来の不確実な経済状況や経営状況等により、実際に発生した課税所得の時期及び金額が見積りと異なった場合、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性があります。

( 会計方針の変更 )

( 法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準等の適用 )

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日)、「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準第25号 2022年10月28日)及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日)を当連結会計年度の期首から適用しております。なお、当該会計方針の変更による連結財務諸表への影響はありません。

( 会計上の見積りの変更 )

該当事項はありません。

(連結貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

有形固定資産の減価償却累計額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
建物	4,941千円	5,478千円
車両運搬具	86	1,123
工具、器具及び備品	16,207	18,832
計	21,236	25,434

2 当社グループは運転資金の機動的な調達を行うため取引銀行(前連結会計年度4行、当連結会計年度3行)と当座貸越契約を締結しております。当連結会計年度における当座貸越契約に係る借入金未実行残高は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
当座貸越極度額	670,000千円	600,000千円
借入実行残高	70,000	-
差引額	600,000	600,000

(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 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
役員報酬	151,986千円	171,432千円
給料及び手当	547,919	634,361
法定福利費	104,422	119,127
のれん償却額	23,059	23,059
賞与引当金繰入額	30,076	36,000
役員賞与引当金繰入額	22,585	26,000
株主優待引当金繰入額	6,566	28,554
貸倒引当金繰入額	601	-

2 売上原価に含まれているポイント引当金繰入額

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
ポイント引当金繰入額	9,600千円	4,682千円

3 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
電話加入権	- 千円	163千円
ソフトウェア	8,860	7,657
ソフトウェア仮勘定	-	11,049
計	8,860	18,870

4 抱合せ株式消滅差損の内容は次のとおりであります。

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

当社は、2024年11月30日付で当社の非連結子会社であった株式会社原徳太郎商店を消滅会社とする吸収合併（以下「本吸収合併」という）を行いました。本吸収合併に伴う会計処理として、14,978千円を抱合せ株式消滅差損として特別損失に計上しております。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

該当事項はありません。

5 減損損失の内容は次のとおりであります。

当社グループは、以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

減損損失を認識した資産の概要、減損損失の金額

場所	用途	種類	減損損失
東京都港区	広告事業用資産	建物及び建物附属設備	3,197千円
		工具、器具及び備品	70千円
		ソフトウェア	9,947千円

減損損失を認識するに至った経緯

上記資産グループについて、収益性の低下が認められるため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額13,214千円を減損損失として特別損失に計上しております。

資産のグルーピングの方法

当社は、事業ごとの資産を基本単位として、キャッシュ・フローを生み出す最小単位ごとにグルーピングを行っております。

回収可能価額の算定方法

事業用資産の回収可能価額は使用価値により測定しており、将来キャッシュフローが見込めないためゼロとしております。

（連結株主資本等変動計算書関係）

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12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	21,054,400	-	-	21,054,400
合計	21,054,400	-	-	21,054,400
自己株式				
普通株式（注）	341,193	255,000	-	596,193
合計	341,193	255,000	-	596,193

（注）東京証券取引所における市場買付 255,000株

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	当連結会計年度増加	当連結会計年度減少	当連結会計年度末	
提出会社(親会社)	ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	9,944
合計			-	-	-	-	9,944

### 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(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年3月25日 定時株主総会	普通株式	124,279	6.0	2023年12月31日	2024年3月26日
2024年8月14日 取締役会	普通株式	113,922	5.5	2024年6月30日	2024年9月17日

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

(決議)	株式の種類	配当金の総額(千円)	配当の原資	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年3月28日 定時株主総会	普通株式	112,520	利益剰余金	5.5	2024年12月31日	2025年3月31日

当連結会計年度(自 2025年1月1日 至 2025年12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	21,054,400	-	-	21,054,400
合計	21,054,400	-	-	21,054,400
自己株式				
普通株式(注)	596,193	235,979	-	832,172
合計	596,193	235,979	-	832,172

(注) 東京証券取引所における市場買付 235,979株

#### 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	当連結会計年度増加	当連結会計年度減少	当連結会計年度末	
提出会社(親会社)	ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	17,402
合計			-	-	-	-	17,402

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 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2025年3月28日 定時株主総会	普通株式	112,520	5.5	2024年12月31日	2025年3月31日
2025年8月14日 取締役会	普通株式	131,444	6.5	2025年6月30日	2025年9月16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  
2026年3月27日開催予定の第22回定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2026年3月27日 定時株主総会 (予定)	普通株式	131,444	利益剰余金	6.5	2025年12月31日	2026年3月30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 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
現金及び預金勘定	2,885,461千円	3,141,568千円
預入期間が3ヶ月を超える 定期預金	-	10,000
現金及び現金同等物	2,885,461	3,131,568

(リース取引関係)

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

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
1年以内	80,112千円	83,640千円
1年超	4,206	248,347
合計	84,319	331,987

(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、設備投資計画に基づき必要な資金を調達しております。資金運用については、短期的な預金等に限定しデリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である電子記録債権及び売掛金は顧客の信用リスクに晒されております。  
投資有価証券は、非上場株式であり、投資先企業の財務状況の悪化などによる減損リスクに晒されております。  
敷金及び保証金は、主に本社オフィスの賃貸に伴うものであり、差入先の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金、未払金、未払法人税等及び未払消費税等は1年以内の支払期日であります。  
借入金、運転資金や設備投資に係る資金調達を目的としたものであります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスクの管理

当社グループは、「債権管理規程」に基づき、コーポレート本部が取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、入金状況を営業部門に随時連絡しているほか、決算書により財務状況等の悪化及び回収懸念の早期把握を行っております。

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

当社グループは利益計画に基づき、コーポレート本部が、適時資金計画を見直すことにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価額に基づく価格のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。なお、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

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前連結会計年度（2024年12月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 敷金及び保証金( 2 )	79,055	64,731	14,324
(2) ゴルフ会員権	26,900	26,900	-
資産計	105,955	91,631	14,324
(3) 長期借入金( 3 )	37,490	37,188	301
負債計	37,490	37,188	301

当連結会計年度（2025年12月31日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 敷金及び保証金( 2 )	76,888	56,508	20,380
(2) ゴルフ会員権	26,900	26,900	-
資産計	103,788	83,408	20,380
(3) 長期借入金( 3 )	22,500	22,193	306
負債計	22,500	22,193	306

1. 「現金及び預金」については現金であること、「電子記録債権」、「売掛金」、「買掛金」、「未払金」、「未払法人税等」及び「未払消費税等」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
2. 敷金及び保証金の一部9,000千円については、返還期限が未定であることから、時価の算定が困難であるため「敷金及び保証金」には含めておりません。
3. 1年内返済予定の長期借入金は、長期借入金に含めて表示しております。

4. 市場価格のない株式等の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

区分	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
非上場株式	30,000千円	30,000千円
出資金(＊)	22,588	19,592

(＊) 出資金は、投資組合出資金であります。企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第24 - 16項の取扱いを適用し、時価開示の対象としておりません。

(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12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	2,885,461	-	-	-
受取手形	-	-	-	-
電子記録債権	11,570	-	-	-
売掛金	378,460	-	-	-
敷金及び保証金	-	-	-	79,055
合計	3,275,491	-	-	79,055

当連結会計年度(2025年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	3,141,568	-	-	-
受取手形	-	-	-	-
電子記録債権	11,309	-	-	-
売掛金	436,582	-	-	-
敷金及び保証金	-	-	-	76,888
合計	3,589,459	-	-	76,888

2. 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2024年12月31日)

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	14,990	9,000	9,000	4,500	-	-
合計	14,990	9,000	9,000	4,500	-	-

長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含めております。

当連結会計年度（2025年12月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	9,000	9,000	4,500	-	-	-
合計	9,000	9,000	4,500	-	-	-

長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含めております。

3. 金融商品の時価の適切な区分ごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度（2024年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（2025年12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12月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金及び保証金	-	64,731	-	64,731
ゴルフ会員権	-	26,900	-	26,900
資産計	-	91,631	-	91,631
長期借入金	-	37,188	-	37,188
負債計	-	37,188	-	37,188

長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含めております。

当連結会計年度（2025年12月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金及び保証金	-	56,508	-	56,508
ゴルフ会員権	-	26,900	-	26,900
資産計	-	83,408	-	83,408
長期借入金	-	22,193	-	22,193
負債計	-	22,193	-	22,193

長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含めております。

（注） 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

敷金及び保証金

敷金の時価の算定は、償還予定時期ごとにその将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標による利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

ゴルフ会員権

ゴルフ会員権は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における取引価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

長期借入金

長期借入金の時価は、元利金の合計額を新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（有価証券関係）

その他有価証券

前連結会計年度（2024年12月31日）

	種類	連結貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの	(1) 株式	30,000	30,000	-
	(2) その他	49,488	55,634	6,145
	小計	79,488	85,634	6,145
合計		79,488	85,634	6,145

（注）（2）その他は投資その他の資産の「その他」に含まれております。

当連結会計年度（2025年12月31日）

	種類	連結貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えない もの	(1) 株式	30,000	30,000	-
	(2) その他	46,492	54,964	8,471
	小計	76,492	84,964	8,471
合計		76,492	84,964	8,471

（注）（2）その他は投資その他の資産の「その他」に含まれております。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
株式報酬費用	7,458千円	7,458千円

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

	第14回新株予約権 (ストック・オプション)
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 80,000株
付与日	2023年8月28日
権利確定条件	(注) 2. 3. 4. 5.
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	自 2026年9月2日 至 2030年9月1日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。

2. 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
3. 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
4. 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
5. 本新株予約権者の新株予約権の行使に係る権利行使価額の年間の合計額は、1,200万円を超えてはならない。

(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12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

	第14回新株予約権 (ストック・オプション)
権利確定前 (株)	
前連結会計年度末	80,000
付与	-
失効	-
権利確定	-
未確定残	80,000
権利確定後 (株)	
前連結会計年度末	-
権利確定	-
権利行使	-
失効	-
未行使残	-

単価情報

		第14回新株予約権 (ストック・オプション)
権利行使価格	(円)	584.0
行使時平均株価	(円)	-
付与日における公正な評価単価	(円)	279.65

3. スtock・オプションの権利確定数の見積り方法

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

(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12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	12,425千円	15,896千円
ポイント引当金	26,994	26,328
株主優待引当金	15,066	18,692
賞与引当金	9,209	11,023
未払法定福利費	2,553	2,997
敷金及び保証金	1,596	2,326
一括償却資産	1,007	1,015
地代家賃	1,536	-
ソフトウェア	6,819	6,235
有価証券評価損	-	1,209
前払費用	-	244
税務上の繰越欠損金(注2.)	220,467	244,037
その他	835	837
繰延税金資産小計	298,512	330,845
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注2.)	220,467	244,037
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	29,383	30,663
評価性引当額小計(注1.)	249,851	274,700
繰延税金資産合計	48,661	56,144
繰延税金資産の純額	48,661	56,144

(注) 1. 評価性引当額が24,849千円増加しております。主な内容は、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額の増加によるものです。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2024年12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金( )	-	-	15,075	60,257	49,558	95,575	220,467
評価性引当額	-	-	15,075	60,257	49,558	95,575	220,467
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12月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金( )	60,257	-	49,558	56,973	6,859	63,419	237,069
評価性引当額	60,257	-	49,558	56,973	6,859	63,419	237,069
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12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.6%	2.0%
のれん償却	0.7%	0.6%
住民税均等割	0.1%	0.1%
税額控除	3.0%	2.0%
評価性引当額の増減	2.7%	2.0%
その他	0.3%	0.7%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	34.0%	33.9%

(企業結合等関係)

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、事務所等の不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を資産除去債務として認識しておりますが、当該債務の総額に重要性が乏しいため記載を省略しております。

(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

財又はサービスの種類別に分解した顧客との契約から生じる収益は以下のとおりであります。

(単位：千円)

		前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)			当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)		
		株主管理プラットフォーム事業	広告事業	計	株主管理プラットフォーム事業	広告事業	計
主要なサービスライン	プレミアム優待倶楽部	3,501,413	-	3,501,413	4,437,941	-	4,437,941
	IR-navi	307,574	-	307,574	318,332	-	318,332
	サステナビリティソリューション	931,892	-	931,892	972,666	-	972,666
	自社媒体Web広告	-	113,268	113,268	-	86,824	86,824
	Web広告代理店及びアドバタイジングゲーム	-	140,918	140,918	-	153,898	153,898
	その他	75,517	1,800	77,317	82,138	-	82,138
	合計	4,816,397	255,986	5,072,384	5,811,078	240,722	6,051,801

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

「1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 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) 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。

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

(1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債の残高等

顧客との契約から生じた債権、契約負債の残高は以下のとおりであります。

(単位：千円)

		前連結会計年度	当連結会計年度
顧客との契約から生じた債権	期首残高	314,852	390,030
	期末残高	390,030	447,891
契約負債	期首残高	634,758	780,492
	期末残高	780,492	1,093,114

(注) 契約負債は、主に商品の引渡前に顧客から受け取った前受金及びサービスその他の販売における顧客からの前受収益であり、収益の認識に伴い取り崩されます。なお、当連結会計年度に認識された収益額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は208,490千円であります。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

(1) 報告セグメントの決定方法

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

(2) 各報告セグメントに属するサービスの種類

株主管理プラットフォーム事業

販売先の上場企業と機関投資家及び個人投資家をクラウド上でつなぎ、インタラクティブに情報の取得・交換を行えるプラットフォームとして、機関投資家マーケティングプラットフォーム「IR-navi」、個人投資家マーケティングプラットフォーム「プレミアム優待倶楽部」、顧客企業毎に異なる株主優待ポイントの合算利用を可能とする「プレミアム優待倶楽部PORTAL」及びこれらのプラットフォーム上で、流通するコンテンツとなるサステナビリティソリューションの事業を展開しております。

広告事業

広告代理店として顧客のWeb広告活動のサポートや開発したゲームソリューションを導入することにより、Web広告売上及びユーザーのロイヤリティ向上等の事業を展開しております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理は、連結財務諸表を作成するために採用される会計方針に準拠した方法であります。

報告セグメントの利益は、営業利益(のれん償却後)ベースの数値であります。

また、報告セグメント間の内部売上高は、第三者間取引価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報  
前連結会計年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額	連結財務諸表計上額
	株主管理プラットフォーム事業	広告事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,816,397	255,986	5,072,384	-	5,072,384
セグメント間の内部売上高又は振替高	2,657	6,960	9,617	9,617	-
計	4,819,055	262,946	5,082,002	9,617	5,072,384
セグメント利益又は損失( )	1,119,814	84,207	1,035,606	-	1,035,606
セグメント資産	4,125,435	138,776	4,264,211	-	4,264,211
その他の項目					
減価償却費	81,883	8,551	90,435	-	90,435
のれん償却額	23,059	-	23,059	-	23,059
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	205,988	3,030	209,018	-	209,018

(注)セグメント利益は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額	連結財務諸表計上額
	株主管理プラットフォーム事業	広告事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	5,811,078	240,722	6,051,801	-	6,051,801
セグメント間の内部売上高又は振替高	2,094	6,960	9,054	9,054	-
計	5,813,173	247,682	6,060,856	9,054	6,051,801
セグメント利益又は損失( )	1,377,978	75,639	1,302,338	-	1,302,338
セグメント資産	4,745,196	77,690	4,822,886	-	4,822,886
その他の項目					
減価償却費	105,900	8,716	114,617	-	114,617
のれん償却額	23,059	-	23,059	-	23,059
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	411,213	-	411,213	-	411,213

(注)セグメント利益は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を記載しているため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は、本邦以外の国又は地域に所在する有形固定資産がないため、地域ごとの情報は記載しておりません。

3．主要な顧客ごとの情報

対象となる特定の顧客が存在しないため、主要な顧客ごとの情報の記載はありません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

1．製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を記載しているため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は、本邦以外の国又は地域に所在する有形固定資産がないため、地域ごとの情報は記載しておりません。

3．主要な顧客ごとの情報

対象となる特定の顧客が存在しないため、主要な顧客ごとの情報の記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）  
該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

（単位：千円）

	株主管理プラットフォーム事業	広告事業	全社・消去	連結財務諸表計上額
減損損失	-	13,214	-	13,214

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

（単位：千円）

	株主管理プラットフォーム事業	広告事業	全社・消去	連結財務諸表計上額
当期償却額	23,059	-	-	23,059
当期末残高	192,609	-	-	192,609

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

（単位：千円）

	株主管理プラットフォーム事業	広告事業	全社・消去	連結財務諸表計上額
当期償却額	23,059	-	-	23,059
当期末残高	169,550	-	-	169,550

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び個人主要株主等

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12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 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
1株当たり純資産額	104.12円	127.50円
1株当たり当期純利益金額	32.45円	41.41円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	-	41.40円

(注) 1. 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
純資産の部の合計額(千円)	2,140,081	2,595,698
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	9,944	17,402
(うち新株予約権(千円))	(9,944)	(17,402)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	2,130,136	2,578,296
1株当たり純資産額の算定に用いられた期 末の普通株式の数(株)	21,054,400	21,054,400

株主資本において自己株式として計上されている信託に残存する自社の株式は、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式に含めております。

1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は、前連結会計年度596,193株、当連結会計年度832,172株であり、1株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は前連結会計年度388,193株、当連結会計年度790,517株であります。

3. 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 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益金額 (千円)	670,706	839,094
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当 期純利益金額(千円)	670,706	839,094
普通株式の期中平均株式数(株)	20,666,207	20,263,883
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (千円)	-	-
普通株式増加数(株)	-	4,469
(うち新株予約権(株))	-	(4,469)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整 後1株当たり当期純利益金額の算定に含め なかった潜在株式の概要	第14回新株予約権 新株予約権の数800個 普通株式 80,000株	-

(重要な後発事象)

(連結子会社の吸収合併)

当社は、2025年8月14日開催の取締役会において、当社の連結子会社(完全子会社)である株式会社ネットマイルを吸収合併することを決議し、同日付で合併契約を締結し、2026年1月17日付で吸収合併いたしました。

#### 1. 企業結合の目的

当社は、グループ内経営効率化の一環として、広告事業を行う株式会社ネットマイルを吸収合併することといたしました。今後は、広告事業の規模拡大よりも、より確実な利益創出と財務体質の強化を主たる目的とすることから、決算業務等の共通化、及び簡素化も含めグループ管理コストの低減と経営資源をコア事業へ投資し最適化に取り組むことといたしました。尚、広告事業について、2026年1月以降、当社がサービス提供を継続させていただきます、引き続き全体の企業価値向上に取り組んでまいります。

#### 2. 取引の概要

(1) 被結合企業の名称及び事業の内容

被結合企業の名称 株式会社ネットマイル

事業の内容 ユニバーサルポイントプログラム「ネットマイル」のサービスを運営

直前事業年度の財政状態及び経営成績

2025年12月期(単体)

資本金	10百万円	売上高	351百万円
純資産	453百万円	経常利益	88百万円
総資産	77百万円	当期純利益	102百万円

(2) 企業結合日

合併期日(効力発生日) 2026年1月17日

(3) 企業結合の法的形式

当社を存続会社、株式会社ネットマイルを消滅会社とする吸収合併であります。

(4) 結合後企業の名称

株式会社ウィルズ

(5) 実施する会計処理の概要

「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、共通支配下の取引として処理する予定であります。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	324,152	-	-	-
1年以内に返済予定の長期借入金	14,990	9,000	0.7	-
長期借入金 (1年以内に返済予定のものを除く。)	22,500	13,500	0.7	2027年～2028年
合計	361,642	22,500	-	-

(注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
長期借入金	9,000	4,500	-	-	-

【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 (千円)	2,421,762	6,051,801
税金等調整前中間(当期)純利益 (千円)	524,344	1,269,265
親会社株主に帰属する中間(当期)純利益 (千円)	351,883	839,094
1株当たり中間(当期)純利益金額 (円)	17.33	41.41

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,847,562	3,122,059
電子記録債権	11,570	11,309
売掛金	3 328,677	3 407,356
商品	577	642
仕掛品	4,698	971
貯蔵品	475	388
前払費用	34,449	47,101
関係会社短期貸付金	3 30,000	3 410,000
貸倒引当金	3 30,000	3 293,724
その他	3 8,410	3 290
流動資産合計	3,236,422	3,706,394
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	1 30,220	1 29,830
車両運搬具(純額)	1 6,123	1 5,086
工具、器具及び備品(純額)	1 9,748	1 10,402
土地	76	76
有形固定資産合計	46,168	45,395
無形固定資産		
商標権	118	75
ソフトウェア	234,878	400,079
ソフトウェア仮勘定	262,915	388,816
のれん	16,030	9,397
顧客関連資産	22,941	20,505
無形固定資産合計	536,885	818,873
投資その他の資産		
投資有価証券	30,000	30,000
繰延税金資産	102,246	146,083
敷金及び保証金	76,844	74,678
その他	50,570	46,684
投資その他の資産合計	259,662	297,445
固定資産合計	842,715	1,161,714
資産合計	4,079,138	4,868,109

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	3 385,782	3 436,319
1年内返済予定の長期借入金	14,990	9,000
未払金	3 37,168	3 31,783
未払費用	22,059	24,903
未払法人税等	210,668	299,028
未払消費税等	85,711	68,592
契約負債	764,796	1,070,955
預り金	15,941	17,856
ポイント引当金	69	126
株主優待引当金	49,203	61,046
賞与引当金	30,076	36,000
役員賞与引当金	22,585	26,000
債務保証損失引当金	4 145,001	-
その他	-	1,345
流動負債合計	1,784,053	2,082,958
固定負債		
長期借入金	22,500	13,500
固定負債合計	22,500	13,500
負債合計	1,806,553	2,096,458
純資産の部		
株主資本		
資本金	246,900	246,900
資本剰余金		
資本準備金	246,447	246,447
資本剰余金合計	246,447	246,447
利益剰余金		
利益準備金	500	500
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,121,425	2,760,002
利益剰余金合計	2,121,925	2,760,502
自己株式	352,631	499,601
株主資本合計	2,262,641	2,754,248
新株予約権	9,944	17,402
純資産合計	2,272,585	2,771,650
負債純資産合計	4,079,138	4,868,109

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当事業年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
売上高	3 4,818,571	3 5,819,636
売上原価	3 2,495,684	3 3,111,200
売上総利益	2,322,886	2,708,436
販売費及び一般管理費	1, 3 1,168,444	1, 3 1,299,153
営業利益	1,154,442	1,409,282
営業外収益		
受取利息	7,187	7,799
補助金収入	5,589	1
未払配当金除斥益	-	163
貸倒引当金戻入額	-	30,000
その他	387	731
営業外収益合計	13,163	38,696
営業外費用		
支払利息	641	220
投資事業組合運用損	3,376	2,325
貸倒引当金繰入額	30,000	-
その他	603	275
営業外費用合計	34,621	2,822
経常利益	1,132,984	1,445,157
特別利益		
債務保証損失引当金戻入額	-	6 145,001
特別利益合計	-	145,001
特別損失		
固定資産除却損	2 11,279	2 20,363
債務保証損失引当金繰入額	5 145,001	-
抱合せ株式消滅差損	4 14,978	-
貸倒引当金繰入額	-	7 293,724
特別損失合計	171,259	314,088
税引前当期純利益	961,725	1,276,070
法人税、住民税及び事業税	307,266	437,364
法人税等調整額	15,308	43,836
法人税等合計	291,958	393,528
当期純利益	669,766	882,542

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本							新株予約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式			株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	246,900	246,447	246,447	500	1,689,860	1,690,360	199,545	1,984,161	2,486	1,986,647
当期変動額										
剰余金の配当					238,201	238,201		238,201		238,201
当期純利益					669,766	669,766		669,766		669,766
自己株式の取得							153,085	153,085		153,085
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									7,458	7,458
当期変動額合計	-	-	-	-	431,564	431,564	153,085	278,479	7,458	285,937
当期末残高	246,900	246,447	246,447	500	2,121,425	2,121,925	352,631	2,262,641	9,944	2,272,585

当事業年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

（単位：千円）

	株主資本							新株予約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金		利益剰余金			自己株式			株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	246,900	246,447	246,447	500	2,121,425	2,121,925	352,631	2,262,641	9,944	2,272,585
当期変動額										
剰余金の配当					243,965	243,965		243,965		243,965
当期純利益					882,542	882,542		882,542		882,542
自己株式の取得							146,969	146,969		146,969
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									7,458	7,458
当期変動額合計	-	-	-	-	638,577	638,577	146,969	491,608	7,458	499,066
当期末残高	246,900	246,447	246,447	500	2,760,002	2,760,502	499,601	2,754,248	17,402	2,771,650

【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

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) 棚卸資産評価基準及び評価方法

- ・ 商品 個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定）を採用しております。
- ・ 仕掛品 個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定）を採用しております。
- ・ 貯蔵品 個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物、車両運搬具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	3年～50年
車両運搬具	6年
工具、器具及び備品	4年～8年

(2) 無形固定資産

- ・ 商標権 効果の及ぶ期間（10年）に基づく定額法を採用しております。
- ・ 自社利用目的のソフトウェア 社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。
- ・ 顧客関連資産 効果の及ぶ期間（16年）に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権について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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) ポイント引当金

付与したポイントの行使に備えるため、当事業年度末において将来利用されると見込まれる額を計上しております。

(3) 株主優待引当金

株主優待制度に伴う支出に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。

(4) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支出に備えるため、支給見込額のうち当事業年度の負担すべき額を計上しております。

(5) 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支出に備えるため、支給見込額のうち当事業年度の負担すべき額を計上しております。

(6) 債務保証損失引当金

関係会社の財政状態の悪化等により、保証人が保証債務を履行し、その履行に伴う求償債権が回収不能となる可能性が高い場合に、債務保証損失引当金を計上しております。

#### 4. 収益及び費用の計上基準

当社は「株主管理プラットフォーム事業」を展開しております。

主な顧客との契約から生じる収益は、次のとおりであります。なお、いずれも取引の対価は、履行義務を充足してから概ね2ヶ月以内に受領しており、重要な金融要素は含んでおりません。

##### (1) プレミアム優待倶楽部

当社は、顧客企業のプレミアム優待倶楽部サイトの運営を受託しており、主な履行義務は、株主優待ポイントによって交換された優待商品を顧客企業の株主に対して提供することです。

顧客企業に対する履行義務は、顧客企業の株主に対して優待商品を引き渡した時点で優待商品に対する支配が移転し充足されることから、収益は優待商品の引渡時点において認識しております。

ただし、商品の国内の取引については、出荷時から当該商品の支配が移転される時までの期間が通常の期間である場合には、出荷時点において当該商品の支配が移転されると判断し、出荷時点で収益を認識しております。

##### (2) IR-navi

IR-naviにおける収益は、主にIR-naviシステム及びプレミアム優待倶楽部サイトの導入支援（システムカスタマイズ、データ設定等）や更新サービス（利用可能期間の設定、データ更新等）に関する導入更新料、及びその後の利用料からなります。

当社の履行義務は、IR-naviシステム及びプレミアム優待倶楽部サイトを利用する顧客企業に対して、契約締結後から利用開始月までの導入支援及び更新サービスを実施し、契約によって定められた利用期間にわたって顧客企業に当該システムの利用を提供することです。

導入支援及び更新サービスは、顧客企業がシステムを利用することが可能となった時点で履行義務が充足されることから、導入時又は更新時に収益を認識しております。また、顧客企業に対するシステム利用の提供は、利用期間にわたって履行義務が充足されるため、契約で定められた利用期間に応じて収益を認識しております。

##### (3) サステナビリティソリューション

顧客企業に対して、アニュアルレポート・統合報告書・株主通信等、IR活動において必要とする各種情報開示資料の制作を行い、完成品を顧客に納めることが履行義務であります。当社は、制作物が完成し、顧客企業が検品した時点において支配が顧客企業に移転し、履行義務が充足すると判断しているため、顧客企業による検収時に収益を認識しております。

##### (4) その他売上高（バーチャル株主総会及びオンライン決算短信説明会等）

主に株主管理のDX推進を目的としたバーチャル株主総会及びオンライン決算説明会等の企画及び運営サポートを行うサービスであります。これらのサービスの履行義務は、株主総会及び決算説明会が実施されることで充足されるものであり、実施完了時に収益を認識しております。

#### 5. のれんの償却方法及び償却期間

のれんについては、9年で均等償却しております。

#### 6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

(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

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
繰延税金資産	102,246	146,083

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)に同一の内容を記載しておりますので、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

有形固定資産の減価償却累計額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
建物	4,006千円	5,478千円
車両運搬具	86	1,123
工具、器具及び備品	15,322	18,833
計	19,414	25,434

2 当社においては、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
当座貸越極度額	600,000千円	600,000千円
借入実行残高	-	-
差引額	600,000	600,000

3 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
短期金銭債権	30,745千円	410,388千円
短期金銭債務	10,721	9,989

4 保証債務

当社は、次の関係会社の銀行借入に対し、債務保証を行っております。

	前事業年度 (2024年12月31日)	当事業年度 (2025年12月31日)
株式会社ネットマイル	179,150千円	-千円
計	179,150	-

## (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7.3%、当事業年度6.6%、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92.7%、当事業年度93.4%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 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当事業年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
役員報酬	126,456千円	146,154千円
給料及び手当	455,612	545,218
法定福利費	86,712	102,625
減価償却費	14,998	18,003
地代家賃	79,213	80,688
のれん償却額	6,633	6,633
賞与引当金繰入額	30,076	36,000
役員賞与引当金繰入額	22,585	26,000
株主優待引当金繰入額	9,227	28,554

- 2 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当事業年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
ソフトウェア	11,279千円	9,314千円
ソフトウェア仮勘定	-	11,049
計	11,279	20,363

- 3 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当事業年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
営業取引による取引高		
売上高	2,657千円	2,094千円
売上原価	37,163	53,773
販売費及び一般管理費	8,568	10,163
受取利息	17	3,773
貸倒引当金戻入額	-	30,000

- 4 抱合せ株式消滅差損

前事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

当社は、2024年11月30日付で当社の非連結子会社であった株式会社原徳太郎商店を消滅会社とする吸収合併(以下「本吸収合併」という)を行いました。本吸収合併に伴う会計処理として、抱合せ株式消滅差損14,978千円を特別損失に計上しております。

当事業年度(自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)

該当事項はありません。

- 5 債務保証損失引当金繰入額

前事業年度(自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)

当社は、当社の連結子会社である株式会社ネットマイルの財政状態等を勘案し、債務保証損失引当金繰入額145,001千円を特別損失に計上しております。

当事業年度(自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)

該当事項はありません。

- 6 債務保証損失引当金戻入額

前事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）  
該当事項はありません。

当事業年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）  
当社は、当社の連結子会社である株式会社ネットマイルの金融機関からの借入金に対する当社の債務保証について債務保証損失引当金を計上していましたが、同社の借入金の返済に伴い、債務保証損失引当金戻入額145,001千円を特別利益として計上しております。

#### 7 貸倒引当金繰入額

前事業年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）  
該当事項はありません。

当事業年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）  
当社は、当社の連結子会社である株式会社ネットマイルの財政状態等を勘案し、同社への債権に対して貸倒引当金繰入額293,724千円を特別損失として計上しております。

( 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12月31日 )	当事業年度 ( 2025年12月31日 )
繰延税金資産		
未払事業税	12,425千円	15,896千円
ポイント引当金	21	38
株主優待引当金	15,066	18,692
貸倒引当金	9,186	89,938
債務保証損失引当金	44,399	-
賞与引当金	9,209	11,023
未払法定福利費	2,553	2,997
敷金及び保証金	1,596	2,326
一括償却資産	1,007	1,015
地代家賃	1,536	-
ソフトウェア	6,819	6,235
前払費用	-	244
有価証券評価損	-	1,209
その他	833	835
繰延税金資産小計	104,654	150,454
将来減算一時差異等の合計額に係る評価性引当額	2,407	4,371
評価性引当額小計 ( 注 )	2,407	4,371
繰延税金資産合計	102,246	146,083
繰延税金資産純額	102,246	146,083

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12月31日 )

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。

当事業年度 ( 2025年12月31日 )

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。

( 企業結合等関係 )

該当事項はありません。

( 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 )

重要な後発事象に関する注記は、連結財務諸表「注記事項 ( 重要な後発事象 ) 」に記載のとおりです。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却 累計額	当期末 取得原価
有形固定資産							
建物	30,220	1,082	-	1,472	29,830	5,478	35,309
車両運搬具	6,123	-	-	1,037	5,086	1,123	6,209
工具、器具及び備品	9,748	4,164	-	3,510	10,402	18,832	29,235
土地	76	-	-	-	76	-	76
有形固定資産計	46,168	5,246	-	6,019	45,395	25,434	70,830
無形固定資産							
商標権	118	-	-	42	75	-	-
ソフトウェア	234,878	291,623	9,314	117,108	400,079	-	-
ソフトウェア仮勘定	262,915	136,950	11,049		388,816	-	-
のれん	16,030	-	-	6,633	9,397	-	-
顧客関連資産	22,941	-	-	2,436	20,505	-	-
無形固定資産計	536,885	428,573	20,363	126,221	818,873	-	-

(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	プレミアム優待倶楽部のシステム開発費用	128,316千円
	IR-naviリニューアル	106,903千円
ソフトウェア仮勘定	IR-naviリニューアル	110,868千円

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	プレミアム優待倶楽部システムの除却	11,049千円
-----------	-------------------	----------

【引当金明細表】

(単位：千円)

科 目	当期首残高	当期増加額	当期減少 (目的使用)	当期減少 (その他)	当期末残高
ポイント引当金	69	663	606	-	126
株主優待引当金	49,203	43,680	31,837	-	61,046
賞与引当金	30,076	36,000	30,076	-	36,000
役員賞与引当金	22,585	26,000	22,585	-	26,000
貸倒引当金	30,000	293,724	-	( 1 ) 30,000	293,724
債務保証損失引当金	145,001	-	-	( 2 ) 145,001	-

1 債権回収による取崩額30,000千円であります。

2 債務保証契約が消滅した結果、145,001千円を戻入しております。

(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1月1日から12月31日まで																													
定時株主総会	毎事業年度終了後3ヶ月以内に招集																													
基準日	毎年12月31日																													
剰余金の配当の基準日	毎年6月30日 毎年12月31日																													
1単元の株式数	100株																													
単元未満株式の買取り																														
取扱場所	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																													
株主名簿管理人	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																													
取次所	-																													
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額																													
公告掲載方法	当社の公告は、電子公告とする。ただし、電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="https://www.wills-net.co.jp/">https://www.wills-net.co.jp/</a>																													
株主に対する特典	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">保有株式数</th> <th colspan="2">進呈ポイント数</th> </tr> <tr> <th>初年度</th> <th>2年度以降</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>700株 ~ 799株</td> <td>6,000 point</td> <td>6,600 point</td> </tr> <tr> <td>800株 ~ 899株</td> <td>7,000 point</td> <td>7,700 point</td> </tr> <tr> <td>900株 ~ 999株</td> <td>10,000 point</td> <td>11,000 point</td> </tr> <tr> <td>1,000株 ~ 1,999株</td> <td>12,000 point</td> <td>13,200 point</td> </tr> <tr> <td>2,000株 ~ 2,999株</td> <td>30,000 point</td> <td>33,000 point</td> </tr> <tr> <td>3,000株 ~ 9,999株</td> <td>60,000 point</td> <td>66,000 point</td> </tr> <tr> <td>10,000株 ~ 99,999株</td> <td>80,000 point</td> <td>88,000 point</td> </tr> <tr> <td>100,000株以上</td> <td>100,000 point</td> <td>110,000 point</td> </tr> </tbody> </table> <p>(進呈条件) 株主優待ポイントは、毎年12月末日から翌年の6月末日まで当社株式を7単元(700株)以上継続保有し、かつ同一株主番号である株主さまに進呈します。なお、株主さまへは、期間中継続保有している株式数に応じたポイント数を進呈します。</p> <p>(繰越条件) 株主優待ポイントの繰越は1回(次回)までです。なお、繰越条件として、株主名簿に同一株主番号で連続4回以上記載されるように、7単元(700株)以上継続保有いただく必要がございます。株主番号が変更された場合には、繰り越しされませんのでご注意ください。</p> <p>(長期保有特典) 「2年目以降」の株主優待ポイントは、2021年12月末日の株主名簿への記載を基準として、株主名簿に同一株主番号で連続4回以上記載され、かつ、7単元(700株)以上継続保有していただいている株主さまへ、初年度の1.1倍のポイントを進呈します。 なお、長期保有特典の進呈は、2023年7月下旬の株主優待ポイント付与予定日からといたします。</p>	保有株式数	進呈ポイント数		初年度	2年度以降	700株 ~ 799株	6,000 point	6,600 point	800株 ~ 899株	7,000 point	7,700 point	900株 ~ 999株	10,000 point	11,000 point	1,000株 ~ 1,999株	12,000 point	13,200 point	2,000株 ~ 2,999株	30,000 point	33,000 point	3,000株 ~ 9,999株	60,000 point	66,000 point	10,000株 ~ 99,999株	80,000 point	88,000 point	100,000株以上	100,000 point	110,000 point
保有株式数	進呈ポイント数																													
	初年度	2年度以降																												
700株 ~ 799株	6,000 point	6,600 point																												
800株 ~ 899株	7,000 point	7,700 point																												
900株 ~ 999株	10,000 point	11,000 point																												
1,000株 ~ 1,999株	12,000 point	13,200 point																												
2,000株 ~ 2,999株	30,000 point	33,000 point																												
3,000株 ~ 9,999株	60,000 point	66,000 point																												
10,000株 ~ 99,999株	80,000 point	88,000 point																												
100,000株以上	100,000 point	110,000 point																												

(注) 当社の株主は、その所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21期(自 2024年 1月 1日 至 2024年12月31日) 2025年 3月28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  
2025年 3月28日関東財務局長に提出
- (3) 半期報告書及び確認書  
事業年度 第22期中(自 2025年 1月 1日 至 2025年 6月30日) 2025年 8月14日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書  
2025年 3月31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7号の3(吸収合併の決定)の規定に基づく臨時報告書  
2025年 8月15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12号(財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)の規定に基づく臨時報告書  
2026年 2月16日関東財務局長に提出
- (5) 自己株券買付状況報告書  
報告期間(自 2025年 3月 1日 至 2025年 3月31日)2025年 4月15日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2025年 4月 1日 至 2025年 4月30日)2025年 5月14日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2025年 5月 1日 至 2025年 5月31日)2025年 6月13日関東財務局長に提出  
報告期間(自 2025年 6月 1日 至 2025年 6月30日)2025年 7月15日関東財務局長に提出

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2026年3月26日

株式会社ウィルズ  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 石田 大輔  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 内川 裕介  
業務執行社員

<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ウィルズの2025年1月1日から2025年12月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ウィルズ及び連結子会社の2025年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

自社利用目的のソフトウェア仮勘定の資産性	
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>株式会社ウィルズの2025年12月31日に終了する連結会計年度の連結貸借対照表において計上されているソフトウェア仮勘定366,209千円は、主に自社利用目的のIR-naviのシステム開発に係るものである。</p> <p>会社は、新規得意先向けのシステム開発、システムのバージョンアップ対応、また顧客の様々な需要への対応のため、会社のサービスが最適化するように技術開発、運用を行っており、将来の収益獲得または費用削減が確実であると認められる場合にソフトウェア仮勘定として無形固定資産に計上している。</p> <p>将来の収益獲得または費用削減が確実か否かの判定は経営者の判断を伴うものであり、ソフトウェア仮勘定は無形の資産であるため可視化できず実態を把握することが容易ではない。また、リリース前に将来の収益獲得が確実であると認められない場合又は確実であるかどうか不明であると判断した場合、費用として処理することになる。</p> <p>ソフトウェア仮勘定は金額の重要性があり、経営者の判断が適切に行われず、資産計上の要件を満たしていない制作費が資産計上された場合には、資産及び利益が過大に表示される可能性がある。</p> <p>以上により、当監査法人は、自社利用目的のソフトウェア仮勘定の資産性は、当連結会計年度の連結財務諸表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、自社利用目的のソフトウェア仮勘定の資産性を検討するに当たり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ソフトウェア仮勘定の制作費について、資産計上の要件を満たしているか否かの判断に関する内部統制、並びにソフトウェア仮勘定の原価計算に関する内部統制の整備及び運用状況を評価した。</li> <li>・会社のソフトウェア仮勘定の資産計上の要件が、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に照らし適切であるか検討した。</li> <li>・ソフトウェア仮勘定の制作費について、根拠資料との突合及び社内人件費配賦の再計算を実施した。</li> <li>・自社利用目的のソフトウェア仮勘定のうち、IR-naviシステム開発の開発体制、開発状況及び今後のリリース方針について、経営者等に質問した。</li> <li>・資産計上されたソフトウェア仮勘定について、IR-naviシステム開発に関する計上根拠資料の閲覧、当監査法人のIT専門家を含めて開発部門の責任者等への質問、及び開発中のシステムの動作状況の観察により、資産計上の判断根拠を検討した。</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、監査役及び監査役会の責任は、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並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

## 連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

・連結財務諸表に対する意見表明の基礎となる、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、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

### < 内部統制監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社ウィルズの2025年12月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社ウィルズが2025年12月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 内部統制監査における監査人の責任

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

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

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、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、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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

2026年3月26日

株式会社ウィルズ  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 石田 大輔  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 内川 裕介  
業務執行社員

### <財務諸表監査>

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ウィルズの2025年1月1日から2025年12月31日までの第22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、株式会社ウィルズの2025年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）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。

#### 自社利用目的のソフトウェア仮勘定の資産性

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（自社利用目的のソフトウェア仮勘定の資産性）と同一内容であるため、記載を省略している。

#### その他の記載内容

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

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されて

いる場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 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。