

【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5月27日
【事業年度】	第11期（自 2025年3月1日 至 2026年2月28日）
【会社名】	株式会社ガーデン
【英訳名】	Garden Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 川島 賢
【本店の所在の場所】	東京都新宿区新宿二丁目8番8号
【電話番号】	03-5361-8003（代表）
【事務連絡者氏名】	専務取締役コーポレート本部長 小澤 修三
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区新宿二丁目8番8号
【電話番号】	03-5361-8003（代表）
【事務連絡者氏名】	専務取締役コーポレート本部長 小澤 修三
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

## 第1【企業の概況】

## 1【主要な経営指標等の推移】

回次		第7期	第8期	第9期	第10期	第11期
決算年月		2022年2月	2023年2月	2024年2月	2025年2月	2026年2月
売上高	(千円)	7,804,460	11,841,779	15,311,567	17,159,077	17,895,282
経常利益	(千円)	1,931,399	516,472	1,441,239	1,722,376	1,211,096
当期純利益	(千円)	891,965	252,530	1,065,693	1,207,252	625,805
持分法を適用した場合の 投資利益	(千円)	-	-	-	-	-
資本金	(千円)	10,000	10,000	10,000	2,378,442	2,391,790
発行済株式総数	(株)	1,000,000	1,000,000	5,000,000	6,878,645	7,148,730
純資産額	(千円)	927,335	1,209,484	2,305,249	7,953,603	7,695,997
総資産額	(千円)	7,335,057	8,222,752	11,149,708	15,867,269	17,291,109
1株当たり純資産額	(円)	927.33	241.89	461.04	1,156.27	1,076.55
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配 当額)	(円)	- (-)	- (-)	64.0 (-)	90.0 (-)	100.0 (45.0)
1株当たり当期純利益	(円)	891.96	50.50	213.13	219.93	90.15
潜在株式調整後1株当 り当期純利益	(円)	-	-	-	183.17	80.95
自己資本比率	(%)	12.6	14.7	20.7	50.1	44.5
自己資本利益率	(%)	185.8	23.6	60.6	23.5	8.0
株価収益率	(倍)	-	-	-	11.8	26.1
配当性向	(%)	-	-	30.0	40.9	110.9
営業活動によるキャッ シュ・フロー	(千円)	-	1,267,922	1,798,464	1,418,762	1,072,106
投資活動によるキャッ シュ・フロー	(千円)	-	386,665	591,402	819,182	1,772,620
財務活動によるキャッ シュ・フロー	(千円)	-	106,605	1,072,396	3,563,312	722,119
現金及び現金同等物の期 末残高	(千円)	-	4,217,676	6,497,135	10,660,027	10,681,634
従業員数 (外、平均臨時雇用者 数)	(人)	296 (500)	290 (797)	288 (935)	286 (1,009)	289 (1,072)
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX)	(%)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	97.92 (150.49)
最高株価	(円)	-	-	-	3,220	2,914
最低株価	(円)	-	-	-	2,395	2,036

(注) 1. 当社は連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 当社は、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。第8期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
3. 持分法を適用した場合の投資利益については、当社は関連会社を有していないため記載しておりません。
4. 第7期、第8期及び第9期における潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので記載しておりません。
5. 当社株式は、2024年11月22日に東京証券取引所スタンダード市場に上場したため、第10期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、新規上場日から第10期の末日までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。
6. 第7期及び第8期の1株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため、記載しておりません。
7. 第7期から第9期までの株価収益率については、当社株式は非上場であるため、記載しておりません。
8. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間平均雇用人員(1日1人8時間換算)を( )外数で記載しております。
9. 「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8期の期首から適用しており、第8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。
10. 第8期以降の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、仰星監査法人の監査を受けております。なお、第7期については、「会社計算規則」(平成18年法務省令第13号)の規定に基づき算出した各数値を記載しております。また、各数値については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく仰星監査法人の監査を受けておりません。
11. 第7期についてはキャッシュ・フロー計算書を作成しておりませんので、キャッシュ・フローに係る各項目については記載しておりません。
12. 第8期以降の投資活動によるキャッシュ・フローについては、新規店舗の出店の際の固定資産の取得によりマイナスとなっております。
13. 2024年11月22日付をもって東京証券取引所スタンダード市場に株式を上場いたしましたので、第7期から第10期までの株主総利回り及び比較指標については記載しておりません。第11期の株主総利回り及び比較指標は、2025年2月期末を基準として算定しております。
14. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所スタンダード市場におけるものであります。なお、2024年11月22日付をもって同取引所に株式を上場いたしましたので、それ以前の株価については記載しておりません。

## 2【沿革】

当社の事業は代表取締役社長である川島賢が2000年4月に株式会社ガーデンの前身であります有限会社マックの代表取締役に就任したことに始まります。

川島賢は、高校卒業後アルバイト勤務を通じて、当時アルバイト先の顧客であった株式会社シグマックの代表取締役と知り合いとなり、埼玉県を中心にカラオケ機器を販売していた株式会社アルコを紹介されております。

その株式会社アルコより「埼玉県所在の赤字のカラオケ店」の紹介を受け、当時休眠会社であった有限会社シグマック（有限会社シグマックは、業容拡大のために新設した株式会社シグマックへ事業（広告、印刷業）を移管したため、休眠会社となっております。）を再開してカラオケ事業を開始しました。

休眠会社である有限会社シグマックを再開した際、有限会社シグマックは株式会社シグマックの代表取締役が代表取締役を兼任しており、川島は取締役としてカラオケ事業を運営しておりました。その後、カラオケ事業が軌道に乗ったことから、2000年4月に社名を『有限会社マック』へ変更し、代表取締役に就任いたしました。

また、2003年6月に株式会社友伸フーズよりステーキ事業を事業譲受し飲食事業に本格的に参入しました。

その後、株式会社マック及び株式会社コウシンを中核として、2012年4月にカラオケ店・ラーメン店を運営するマイビス株式会社、2014年6月に牛丼店『東京チカラめし』を運営する赤字企業の株式会社チカラめし、2015年3月には牛丼店を運営する赤字企業の株式会社神戸らんぷ亭を子会社化し、事業再構築・生産性改革・収益構造改革による企業再生を実行いたしました。

2015年12月、株式会社マックの持株会社として当社を設立しました。2016年3月には、株式会社マックと株式会社コウシンの権利義務を当社が承継することにより吸収分割を行い、当社を親会社、7社の飲食店舗運営会社を子会社とするグループ会社となりました。その後、株式会社トライアングル、株式会社KSGフードマネージメントを買収し本格的にフランチャイズ事業に参入しました。また、株式会社TERAKAZUエンタープライズ、株式会社らしく、及び株式会社肉寿司を完全子会社化し飲食事業を拡大させ、業態の多角化を進めました。

2018年3月には、全てのグループ子会社を当社に吸収合併し、本部機能の合理化・効率化、組織の活性化、及びシナジー強化を図り、いっそう強固な企業体質の構築に邁進しております。

当社設立以降の沿革は、次の通りであります。

年月	事業の変遷
2015年12月	東京都新宿区にカラオケ事業、飲食事業の運営を主たる事業として株式会社ガーデン設立 (代表取締役社長川島 賢、資本金1,000万円)
2016年 2月	株式会社アドリブ、合同会社ハレルヤを買収し、ハワイアンレストラン業態に進出
2016年 2月	株式会社新富フーズを完全子会社化、株式会社ブレイツに社名変更し不動産事業に参入
2016年 3月	株式会社ガーデンを持株会社とし、株式交換によりグループ会社 7社(株式会社マック、株式会社マイビス、株式会社ユウシン、株式会社神戸らんぷ亭、株式会社イー・ダイニング、株式会社グローバルデザイン、株式会社Airsid e)を完全子会社とする
2016年 7月	株式会社トライアングルを完全子会社化し、フランチャイズ事業・ライセンス事業に進出
2016年10月	株式会社K S Gフードマネージメントを完全子会社化し、回転寿司業態に進出
2016年11月	株式会社サンライズを株式会社ガーデンの完全子会社として設立
2017年 3月	株式会社T E R A K A Z Uエンタープライズを完全子会社化し背脂江戸味噌ラーメン業態へ進出 完全子会社である株式会社サンライズが明丸株式会社を完全子会社化
2017年 4月	合同会社ハレルヤが運営するハワイアンレストランを株式会社アドリブへ事業譲渡
2017年 6月	完全子会社である株式会社Airsid eを株式会社第一興商へ売却し、カラオケ事業から撤退 山下本気うどんのライセンス契約を締結しうどん業態へ進出 株式会社らしくを完全子会社化し、トンテキ業態に進出 トンテキ事業の海外フランチャイズ展開を開始
2017年 7月	株式会社肉寿司を完全子会社化
2017年 9月	子会社である株式会社ライズ(旧明丸株式会社)を売却
2018年 3月	グループ会社12社を吸収合併し、株式会社ガーデンへ統合 元祖博多中州屋豚骨ラーメン『一竜』海外フランチャイズ1号店オープン
2020年 1月	横浜家系ラーメン『壱角家』海外フランチャイズ1号店オープン
2021年10月	山下本気うどんの商標権を獲得
2024年11月	東京証券取引所スタンダード市場に株式を上場
2025年11月	株式会社グットクリエイトより、事業譲受した味噌ラーメン事業の運営を開始
2026年 3月	株式会社プロスペリティ 1より、事業譲受したそば居酒屋事業の運営を開始

当社設立に至る経緯は下記の通りであります。

年月	事業の変遷
2000年 4月	有限会社シグマックを有限会社マックへ社名変更 川島 賢が有限会社マックの代表取締役役に就任
2000年 8月	有限会社マックを株式会社マックへ変更
2002年 5月	株式会社大宮電化よりカラオケ事業を事業譲受
2002年 7月	株式会社ランシステムよりカラオケ事業を事業譲受
2003年 6月	株式会社友伸フーズよりステーキ事業を事業譲受し飲食事業へ参入
2007年 6月	川島 賢が株式会社ユウシンを買収
2008年 2月	新和光商事株式会社が民事再生法適用を申請後スポンサーとなったパレス・キャピタル株式会社と企業再生を目的として業務提携
2008年 8月	株式会社ビー・ワイ・オーよりカラオケ事業を事業譲受
2012年 4月	株式会社マックがマイビス株式会社を買収
2012年 5月	川島 賢が居酒屋の運営を委託していた株式会社新富フーズの株式を譲受
2014年 2月	株式会社ファイナル・スリー・フィート（現：株式会社ギフト）と取引を開始し、横浜家系ラーメン『壱角家』1号店を新宿区にオープン
2014年 6月	株式会社マック、株式会社ユウシン、及びマイビス株式会社が株式会社チカラめしを買収
2015年 3月	株式会社マックが株式会社神戸らんぷ亭を買収

### 3【事業の内容】

当社は、M & Aを活用した飲食事業を展開しており、ラーメン事業、レストラン事業、ステーキ事業、寿司事業等の飲食店舗の運営、並びに保有するブランドに係るフランチャイズ（以下F C）事業及び不動産事業を行っております。なお、当社のセグメントは、飲食事業の単一セグメントであるため、事業別に記載しております。

当社の前身である株式会社マックでは、赤字であったカラオケ店舗の事業再生の経験を活かし、2003年6月より飲食事業に参入し、買収した企業の赤字店舗を業態変更することで利益の出る黒字店舗へと再生させてまいりました。

この企業買収・赤字企業再生のノウハウ、業態多角化によるシナジー強化、及び規模の経済によるバーゲニングパワーの高まりが、現在の当社成長の礎となっております。

企業再生型M & A（ ）により店舗を拡大してきた横浜家系ラーメン『壱角家（いちかくや）』、商標権を獲得し多店舗展開を図った『山下本気うどん』を主力ブランドとして確立し、展開しております。（2026年2月期における売上構成比：壱角家ブランド 10,875,299千円 60.8% 山下本気うどん 2,554,041千円 14.3%）

買収先企業が経営上の困難に直面し、再生の必要性がある場合に行われるM & Aのことを指し、買収することによって、買収元企業が買収先企業の経営を再建し成長を促進することを目的とします。

また、M & Aにつきましては、2025年9月に創業30年超の味噌ラーメンブランド『萬馬軒（まんばけん）』、12月に北海道の郷土料理であるごまそばをメインとしたそば居酒屋ブランド『高田屋（たかだや）』の事業譲受契約を締結いたしました。以降は壱角家、山下本気うどんに加え、萬馬軒、高田屋の直営店舗の新規出店を継続する方針です。引き合いがあった場合はその他ブランド含めF C展開を行います。

2026年2月末日現在、店舗数は199店（直営店舗172店、業務委託店舗（ ）1店、F C店舗26店）です。

業務委託店舗は当社の従業員が独立制度を利用し、当社ブランドの既存店舗の運営、管理を行う形態を指します。業務委託での社員独立は、通常のF C加盟と違い既存の店舗を運営委託するため、開店時より一定の入客が見込めるうえ、不動産賃貸、設備投資等の初期費用、加盟料、ロイヤルティなどがかからないことなどがメリットとなる独立の制度です。

壱角家（横浜道含む）	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	2026年2月期
店舗数（業務委託・F C含む）	114店舗	122店舗	128店舗	130店舗
客単価	914円	1,003円	1,101円	1,142円

山下本気うどん	2023年2月期	2024年2月期	2025年2月期	2026年2月期
店舗数（F C含む）	9店舗	11店舗	18店舗	23店舗
客単価	974円	1,047円	1,201円	1,164円

当社の店舗展開の特徴は、特定の業態に偏らずに分散して出店することを基本としている点にあります。主にラーメン、うどん、丼を提供する比較的低価格帯の「日常食業態」、MARZACに代表されるバルや、ハワイアンレストラン等の「機会食業態」を中心に、幅広いジャンルのブランドを展開しております。



オペレーションの面では、過去のM & A、業態転換で得たマニュアル化された店舗運営手法によりいかに繁盛店（来客数の増加及び利益率の高い店舗）を作るかのノウハウが蓄積されており、これらの経験を活かしてより収益率の高い運営を行いたいと考えております。

サービスについては、「イマをHAPPYに」という企業理念のもと、サービスの質を向上させるため、専門の教育担当を置き、マニュアル整備、教育研修（講習会及びe-ラーニング）、実務への落とし込み、評価、改善のサイクルを回し続けることで、QSCA（Q=クオリティ、S=サービス、C=クレンリネス、A=アトモスフィア）の向上を図っております。

事業別売上構成比

単位：千円

事業部門	売上高	構成比
ラーメン事業	12,282,154	68.6%
レストラン事業	2,859,108	16.0%
ステーキ事業	1,339,377	7.5%
寿司事業	470,616	2.6%
FC事業	725,145	4.1%
その他	218,880	1.2%
合計	17,895,282	100%

2026年2月期実績

事業別店舗数

事業部門	ブランド名	店舗名	サービス内容	店舗数
ラーメン事業	・壱角家 ・だるまのめ ・一竜 ・てらっちよ。 ・萬馬軒	・壱角家(110店舗) ・横浜道(2店舗) ・だるまのめ(4店舗) ・油そば総本店(1店舗) ・壱角堂(1店舗) ・品川製麺所(1店舗) ・一竜(4店舗) ・てらっちよ。(2店舗) ・萬馬軒(5店舗)	・ラーメン、油そばの提供	130店舗
レストラン事業	・山下本気うどん ・ハワイアン	・山下本気うどん(21店舗) ・RRainbow(2店舗) ・The Veranda(1店舗)	・うどんの提供 ・ハワイアン料理の提供	24店舗
ステーキ事業	・情熱のすためし ・鉄板王国 ・MARZAC	・鉄板王国(5店舗) ・ステーキの王様(1店舗) ・情熱のすためし ・どんどん(8店舗) ・MARZAC(1店舗) ・MARZAC7(1店舗)	・ステーキの提供 ・どんぶりの提供 ・グリル料理の提供	16店舗

事業部門	ブランド名	店舗名	サービス内容	店舗数
寿司事業	・回転寿司プレミアム海王 ・肉寿司	・回転寿司プレミアム海王(1店舗) ・シン・ニクスシマン(1店舗)	・寿司の提供 ・肉寿司の提供	2店舗
FC事業	・壱角家 ・一竜 ・肉寿司 ・山下本気うどん	・壱角家(18店舗) ・一竜(4店舗) ・肉寿司(3店舗) ・山下本気 うどん(2店舗)	・各ブランドにおける営業ライセンスの貸与 ・FC店舗への経営指導 ・FC店舗への食材の卸売り	27店舗

店舗数は2026年2月末時点

1. 事業の内容

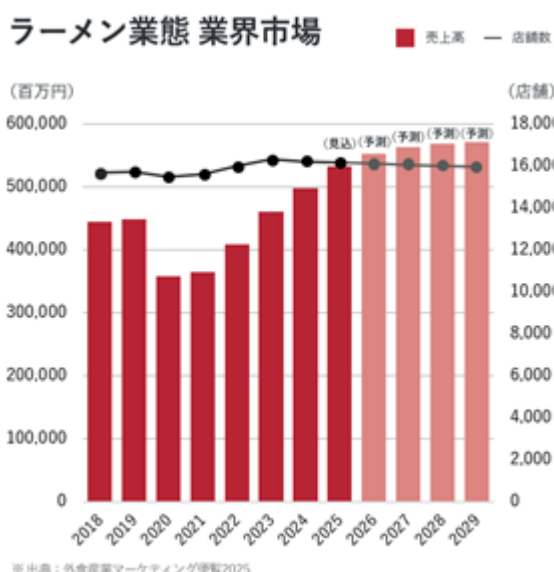
(1) ラーメン事業

当社のラーメン事業は横浜家系ラーメン『壱角家』、博多豚骨ラーメン『一竜』、『だるまのめ』、背脂醤油とんこつ『てらっちよ。』と、2025年11月から運営を開始した味噌ラーメン『萬馬軒』で構成されており、幅広いラーメンジャンルをカバーしております。



最新の株式会社富士経済「外食産業マーケティング便覧2025」のデータによると、国内におけるラーメン市場規模は、急激な需要回復によりコロナ禍前の規模を超え、特にラーメン專業系の出店拡大が市場を底上げしています。単価の上昇やインバウンド需要も含めこの勢いは続くと思われ、市場は拡大傾向を維持すると見込まれています。

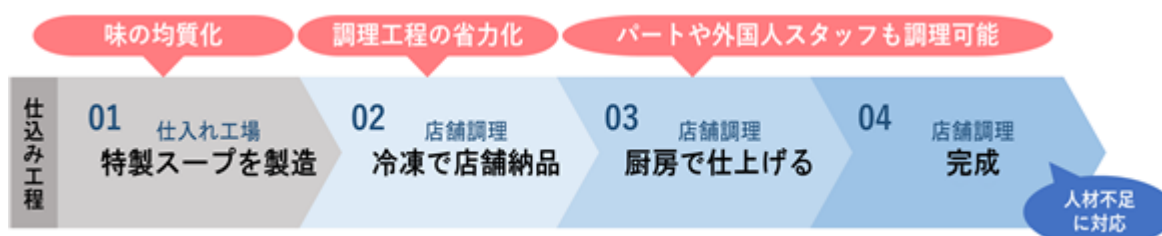
また、店舗数におきましては、食材費、燃料費の高騰の影響で個人店は減少傾向にあります。チェーン展開を行う大手企業は新規出店を継続しております。



出展：外食産業マーケティング便覧2025

当事業のメインブランドである横浜家系ラーメン『壱角家』及び『横浜道』は、横浜のご当地ラーメンとして誕生しましたが、今や「家系」という、ラーメンのジャンルとして認知・確立されております。

当社の横浜家系ラーメンは、濃厚でクリーミーなスープと、スープが絡みやすい特注の中太麺を特徴としています。当社のスープは仕入れ工場一括して仕込みまで行い、店舗での調理作業を軽減する仕組みとなっており、整備された調理マニュアルにより顧客へブレのない安定した味の商品を提供しております。



卓上には多種類の調味料を用意しており、自分流の味付けができるとリピーター（継続的に複数回ご利用のお客様）にも好評です。現在は首都圏を中心に130店舗展開（2026年2月末時点）しております。

駅前立地の路面店を中心に出店しておりますが、『壱角家』の認知度が向上してきたことで、商業施設内のフードコートからの引き合いが多くなり、2020年1月に初のフードコートへの出店を行い、現在出店中の9店舗（2026年2月末時点）はいずれも好評を得ております。既存店舗の客層は若年男性が中心でしたが、フードコートへの出店により家族連れの来店が増え、新たな顧客層の開拓にも繋がりました。

店舗でのオペレーションにおいては、人材育成に重きを置き、定期的な営業店舗社員の研修、長年の経験から積み上げたマニュアルによる効率化、QSCA向上の意識徹底を実施しております。気持ちの良い接客といつでも同じ味が提供できる店舗環境の整備によって、リピーター顧客を増やすことを目指しております。

上記のとおり、利便性の良い駅前立地の店舗において、調理経験の浅い従業員でも提供可能かつ安定した味わいの濃厚なラーメン、質の良いサービスを提供し、また毎年新規店舗を出店していくことで、安定的な高収益と事業拡大の両立を実現しております。

居抜き店舗を活用するなど初期投資を低く抑えていることに加え、営業利益率20%前後と収益率が高く、投資回収期間が短い業態です。2026年2月末時点で壱角家の平均投資回収期間は20.2カ月、最短は4カ月を実現しています。今後も首都圏中心に自己資本で更なるドミナント展開を進め、また、フランチャイズ方式により全国に店舗を展開してまいります。

また、料金面におきましては、他社大手チェーン店の通常商品の平均価格が816円（ ）のところ、壱角家では駅前立地ということもあり並のラーメンが930円～1,130円とエリア・店舗毎に価格設定を行うダイナミックプライシングを採用するとともに一部で深夜料金を適用することで、適正な利益を確保しております。

自社調べ：商品価格は各社HP、グルメ媒体より引用

『萬馬軒』は、1988（昭和63）年の創業から都内で30年以上の歴史があり、豚骨や鶏ガラなどをベースに数種類の味噌をブレンドした特製味噌ダレを使用した濃厚な味噌スープと、特注の麺が特徴です。

『元祖博多中州屋台とんこつラーメン 一竜』は、1955年に開業し、長い行列が絶えなかった博多中洲の名物屋台をそのまま引き継ぎ再現したブランドであります。いまだに根強いファンも多く、知る人ぞ知る屋台ラーメンであり、国内では西日本、海外ではアジア圏からフランチャイズ加盟の問い合わせが寄せられています。

『だるまのめ』は釜炊きとんこつスープを使用し、癖が少なくあっさりしたコクのある白湯スープを使用しており、『てらっちょ。』は醤油とんこつベースのこってりしたスープを使用しております。

## （2）レストラン事業

当社のレストラン事業は、創作讃岐うどん『山下本気うどん』や、ハワイアンフードを中心とした洋食を扱うハワイアンレストラン『RRainbow（ダブルレインボー）』、『The Veranda（ザ ヴェランダ）』等、ラーメン事業と比較して顧客の滞在時間が長い業態で構成されております。



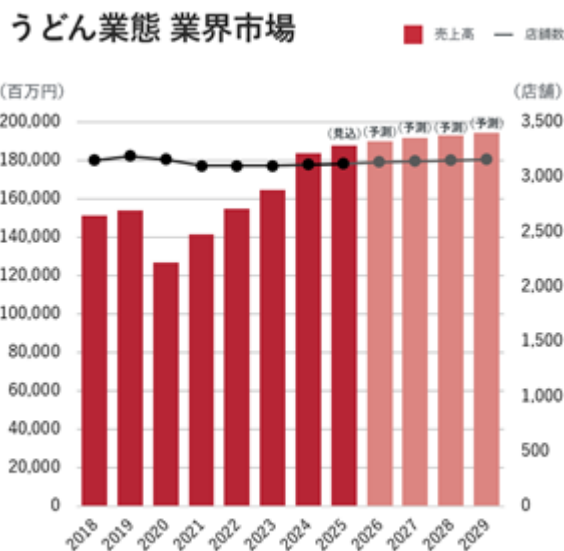
『山下本気うどん』は、2017年6月にライセンスを取得しました。その後、好立地への出店及び内外装を変更し、映えるメニューの開発を実施するなど業態のブラッシュアップを重ね、2021年10月に商標を獲得、ブランド構築に成功しました。山下本気うどんを当社の2つ目の成長ドライバーと位置付け、出店を継続しております。

店舗外観や内装は、落ち着いた和の雰囲気イメージしています。基本の味付けや麺は、グルメレビューサイトでも高い評価を受け行列の絶えない名店『慎』の味を踏襲し、加えて見栄えの楽しさも意識した期間・季節限定メニュー、新メニュー開発を積極的に行っております。

期間限定メニューにて販売を開始した「白い明太チーズクリームうどん」は、食べやすい味付けとインパクトのある見た目女性客を中心に好評を博し、SNSでの情報拡散やTV等のメディアに度々取り上げられたことで人気が上昇したため、現在は常時ご利用いただけるレギュラーメニューとして全店舗で展開しております。



うどん市場は、他社ブランドも含め安定した業績推移となり、観光地、繁華街ではインバウンド需要が増加し、市場規模はプラス推移が見込まれており、店舗数も増加傾向とする予想となっています。



※ 出典：外食産業マーケティング便覧2025

出展：外食産業マーケティング便覧2025

山下本気うどん 渋谷並木橋が開店した2017年10月から直近の2026年2月までの期間において、投資回収は10号店目まで目標期間内に回収済みです。10号店目までの平均投資回収は18カ月となっており、高い利益率を実現することで早期投資回収を可能としています。今後も首都圏中心に自己資本で更なる新規出店を進めるとともに、フランチャイズ方式により全国に店舗を展開してまいります。

立地戦略として、従来の直営での新規出店は駅近の好立地物件を中心に出店してまいりましたが、SNSでの拡散、TV番組への出演などにより知名度が向上した結果、商業施設からの引き合いも多くなってきております。商業ビル、郊外型ショッピングセンター、アウトレット等のレストランフロア・フードコートへと出店範囲を広げ、新たな顧客層の取り込みを図り、出店を加速していく方針です。

商品単価の高い季節商品・創作商品等のキラー商品の平均単価は1,366円（定番商品は926円）、山下本気うどんにおけるうどんカテゴリ全体の売上高の36.2%を占める構成となっており、有名うどん競合チェーンと比べて客単価の高いビジネスモデルとなっています。（2026年2月実績）

今後はインバウンド需要に対応するため、SNSを積極的に活用し、訪日外国人旅行者に対しブランドの認知を進め、海外展開を視野に入れたグローバルブランドへと育成してまいります。

『RRainbow』、『The Veranda』は、まるでハワイに来ているようなりゾート感あふれる店内で、「ロコモコ」や「特製ガーリックシュリンプ」等のハワイアングルメを提供するブランドです。「オープンテラスのあるハワイアンレストラン」をコンセプトに、都内及び横浜に展開しております。家族連れや団体の貸し切りパーティー、女子会等での利用も多く、昼間はカフェとしても女性客を中心にご利用いただいております。

### (3) ステーキ事業

『鉄板王国』、『ステーキの王様』は焼きたてのステーキやハンバーグを1,000円前後から提供しております。厳選した十数種類のスパイスや果実を独自にブレンドしたオリジナルソースや、国産米、毎日仕入れる新鮮な野菜等、肉以外の食材にもこだわっております。

『情熱のすためしどんどん』は独自に開発したニンニク醤油で炒めた豚バラを、熱々のご飯に載せた丼ぶりを提供しております。

『MARZAC』は気軽に立ち寄れる「ワイン食堂」をコンセプトに、ワインと炭焼き料理を提供するブランドです。ワインに合うイタリア料理やフレンチの技術を使った料理、和の食材を使った料理など、様々なお料理をアラカルト・コースにてお楽しみいただけます。同ブランドは、表参道『MARZAC』、中目黒『MARZAC 7』の2店舗を展開しており、両店舗ともに、団体の貸切パーティーから少人数での会食に利用されております。

#### (4) 寿司事業

『回転寿司プレミアム海王』は、お台場の大規模商業施設であるダイバーシティ東京プラザに店を構え、観光で訪れる国内外のお客様に対し、日本全国から厳選した新鮮で質の高い旬の食材を取り寄せ、握り寿司だけでなく創作寿司やおつまみなど豊富なメニューを提供しております。

また、食べ放題メニューの実施、インバウンド向けの特別メニュー等、顧客のニーズに対応する企画を行い集客に努めております。

『肉寿司/シン・ニクズシマン』は、「肉を美味しく食べる方法と、新しい価値の有る料理」をコンセプトに、飲食店として最も大切な安全性を確保しながら、肉の可能性を探る研究を続け、馬・牛・豚・鶏・ホルモン等、あらゆる肉を最適な調理法で提供する肉料理専門の寿司店として誕生したブランドです。

特に馬肉は栄養価が高く、カルシウム・鉄分・ビタミン・グリコーゲン豊富に含むうえ、低カロリー・高たんぱくで、健康と美容に理想的とされ、アスリートの肉体をつくる食材としても注目を集めております。

『シン・ニクズシマン』は、看板にネオン管を使用し、明るくポップな雰囲気を出した店舗作りで肉寿司のメニューをベースに低アルコール度数のカラフルなフルーツサワーやカクテルを提供しております。

#### (5) フランチャイズ(FC)事業

##### 国内

横浜家系ラーメン『壱角家』、『肉寿司』、『一竜』、2023年3月からは『山下本気うどん』を加え、FC本部を立ち上げ、FC方式を用いて事業展開しております。ラーメンFC店舗においては、スーパーバイザーによる経営指導、食材の卸売りを行っており、『肉寿司』FCにおいては前記の他、ブランドの使用による対価としてロイヤリティを徴収しております。

2026年2月末時点で、FC加盟店は『壱角家』17店舗、『肉寿司』3店舗、『一竜』4店舗を展開しており、『山下本気うどん』は2025年5月と12月に北海道と金沢に展開いたしました。複数のブランドをFC展開することでポートフォリオを構築し、ヒト・モノ・カネといった経営資源を各ブランドの隆盛に合わせて最適に配分しながら、持続可能な競争優位性を確立したいと考えております。

また、当社ブランドの店舗は駅前立地への出店が多く、また、視認性の高い大きな看板と鮮やかなロゴマーク等、ブランドアイデンティティを高めた店舗作りを意識しており、国内・海外の有力企業及び投資家からFCのお問い合わせを募っております。

#### (6) 海外展開

当社は、アジア圏の国々をはじめとした海外においても 自社にて加盟者を募るFC方式、海外企業・メーカー等との業務提携により出店するライセンス方式、の2つの手法を用いて、タイとマレーシアに壱角家FCを展開してはりましたが、2026年2月期中にいずれも撤退しております。

特に著しい経済発展を見せる東南アジア等の新興国では年間可処分所得の増加にともない、人々が求める商品やサービスは、必要を満たすものから、より良いものや体験したことのないものへと変化してはりました。

こうした「消費市場」への移行のなかで、アジア圏におけるサービス産業は目覚ましく発展し、GDPに占めるサービス産業の割合も増加しており、また日本ブランドは依然として現地で高い評価を得てはりましたが、近年ではラーメン業態は日本企業の進出が進み、飽和状態が見られてはりました。

一方で日本のうどんの人気が高まっていたため、今後の海外展開を見据え東南アジアの中央に位置するタイに注目し、日本国内でもシンハービールで知名度の高い、財閥企業Boon Rawd Brewery Co., Ltd.(ブンロード・ブリュワリー社)と交渉を重ねました。そして2025年10月に、タイ国内における山下本気うど

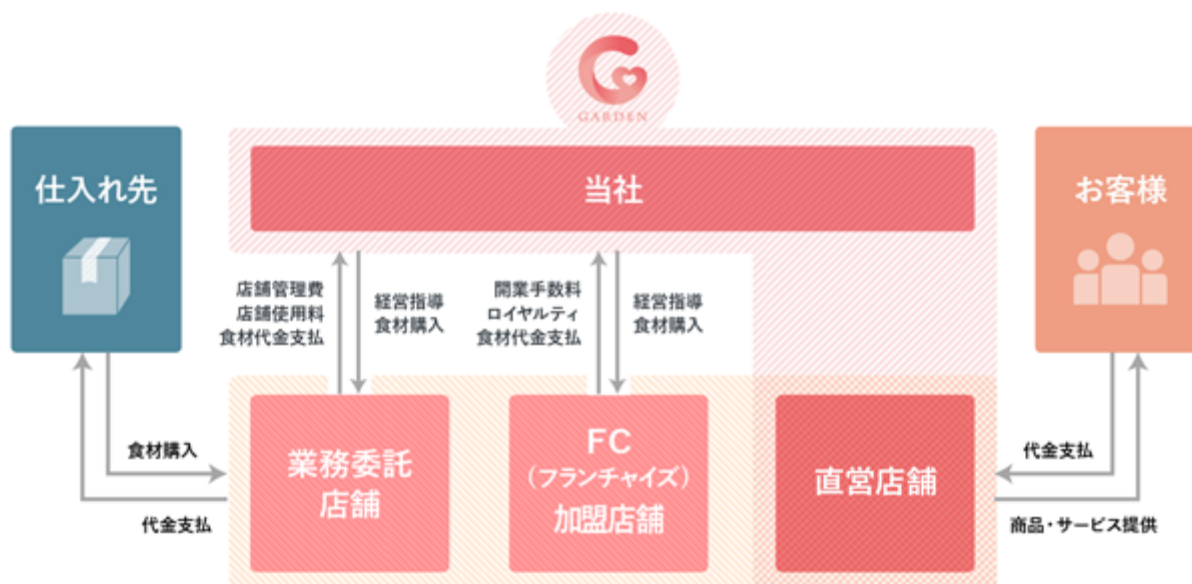
んのブランド店舗を運営・管理するための、共同出資による合併会社設立の契約を締結、2026年3月に現地に法人を設立いたしました。

出店第1号は秋頃を予定しておりますが、多彩なメニュー構成、現地の食文化に合わせたローカライズ等、これまでに蓄積したノウハウを活かし、「日本の国民食」に新しい価値を加え、世界に発信したいと考えております。

(7) その他

店舗開発部において、店舗物件情報の早期取得を目的として不動産事業を行っており、一部不動産仲介、不動産転貸借を手掛けております。

2. 事業系統図



#### 4【関係会社の状況】

該当事項はありません。

#### 5【従業員の状況】

##### (1) 提出会社の状況

2026年2月28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(円)
289 (1,072)	38.0	5.3	5,481,159

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間の平均人員を(1日1人8時間換算)を( )外数で記載しております。  
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
3. 当社は、飲食事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

##### (2) 労働組合の状況

当社において労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

##### (3) 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

当事業年度				
管理職に占める女性労働者の割合(%) (注)1.	男性労働者の育児休業取得率(%) (注)2.	労働者の男女の賃金の差異(%) (注)1.		
		全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
3.6	40.0	70.4	78.0	90.8

- (注) 1. 「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条)の規定に基づき算出したものであります。  
2. 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社の経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は、以下の通りであります。

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当社が判断したものであります。

#### (1) 経営方針

「イマをHAPPYに!」という企業理念のもと、ご来店いただくお客様をはじめ、当社ガーデンに関わる人達が、幸せ・元気・笑顔になれる空間作りを経営の基本方針としております。

創業以来、カラオケ事業をはじめ、飲食事業、不動産事業等のM & Aを繰り返し、民事再生案件含め12社以上の企業再生を実現することにより発展を遂げてまいりました。各社の異なる価値観、多様な文化や企業風土をプラスに融合させるために、「GARDEN」という庭で手を取り合って歩いていくという想いが社名に込められています。

また、当社のロゴの形を数字の6に見立て、「6」という数字が持つ「調和と融合・正しい選択と決断」という意味から、6つの行動指針を掲げております。



飲食事業の運営におきましては、ブランド力強化に向けたQSCA(Q=クオリティ、S=サービス、C=クレンリネス、A=アトモスフィア)の向上を目指しております。衛生的で安全な店舗運営の維持と従業員の動工数の削減、提供スピードの向上に向けた既存店舗の内外装変更に取り組んでおります。

事業運営においては引き続き全従業員の健康管理の強化及び、店舗における衛生管理に十分配慮し、お客様に安全で品質の高い商品の提供を行うことができるように、日々「HAPPYな空間の提供」に向けて努めております。

#### (2) 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

当社では事業拡大・企業価値向上を目指し、営業利益率、ROA及びROEを重要な経営指標と位置づけております。

・営業利益率	10%以上
・ROA(総資産経常利益率)	10%以上
・ROE(自己資本当期純利益率)	10%以上

#### (3) 経営環境

当事業年度におけるわが国経済は、訪日外国人旅行消費額が過去最高を更新するなどインバウンド需要が引き続き堅調に推移し、外食需要の下支えとなった一方で、長引く世界情勢不安や地政学リスクの顕在化、原材料及びエネルギー価格の上昇、円安の影響などにより、依然として先行き不透明な状況が続いております。

外食産業につきましては、2025年も価格改定が断続的に行われたことにより客単価は上昇し、売上は前年を上回る推移となったものの、原材料費の高騰や人件費上昇が継続する中、消費者の節約志向の強まりもあり、客数の伸び悩みがみられるなど、厳しい経営環境が続いております。

また、一般社団法人日本フードサービス協会の調査による令和7年(2025年)の外食産業市場動向調査では、円安を背景とした物価高・原材料高が継続するなかでメニュー価格改定が断続的に行われたことにより、客単価の上昇が売上を押し上げ、業界全体の売上は前年を上回りました。他方で、コメ価格をはじめとする原材料費の高騰、慢性的な人手不足、賃上げ対応等により、収益確保は引き続き容易ではなく、価格転嫁と来店客数の維持の両立が大きな課題となっております。

一方、訪日外国人旅行消費額は2025年に9兆4,559億円となり、暦年として過去最高を更新いたしました。また、訪日外客数も増加基調を維持しており、インバウンド需要の取り込みは、外食産業にとって引き続き重要な成長機会となっております。

当社の主力業態である「壱角家」及び「山下本気うどん」が属するラーメン・うどん市場につきましては、外食・中食における麺類の食機会が増加していることに加え、イートイン需要との親和性が高いことから、引き続き堅調な需要が見込まれております。特に、国内需要に加え、インバウンド需要の回復・拡大が市場の追い風となることが期待されております。

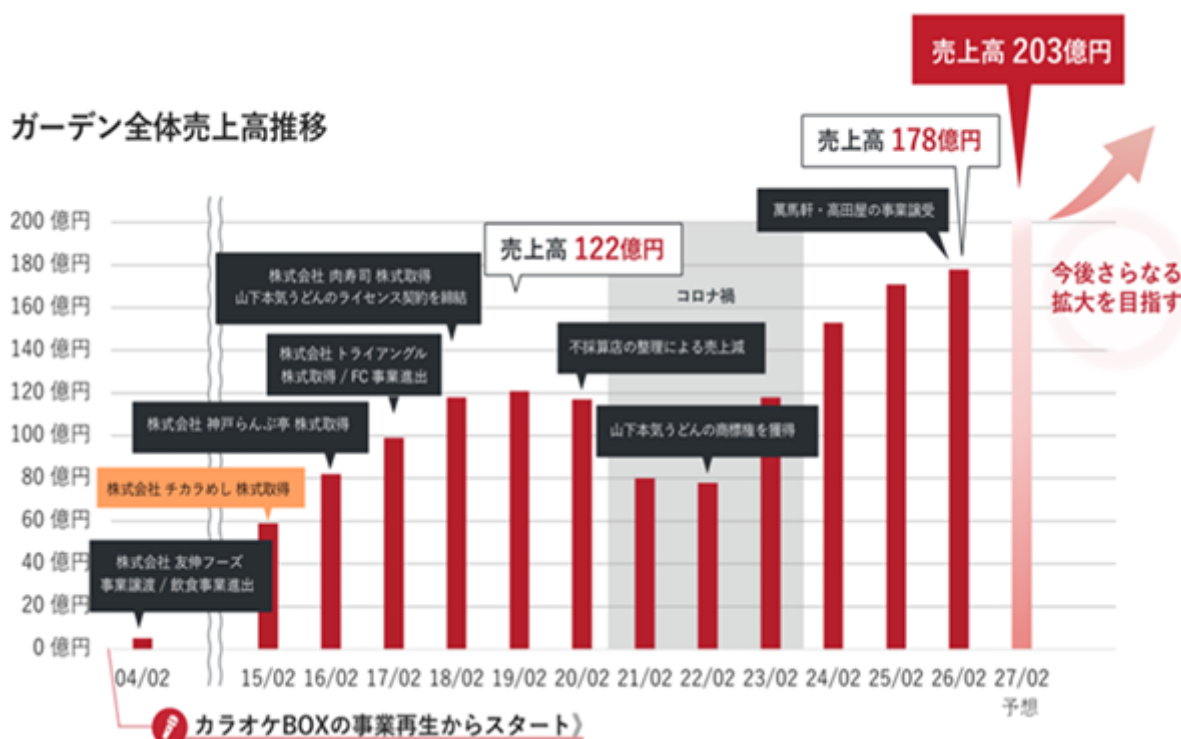
#### (4) 経営戦略

M & Aによる成長

当社は創業以来、12社の株式をM & Aにより取得し既存事業とのシナジーによる規模の拡大、新しい飲食ブランドの獲得をしてまいりました。



また、M & Aにより被買収企業が持っていたフランチャイズ事業を引き継ぐことで直営事業以外の収益源を獲得し、社内ノウハウを積み重ねながらフランチャイズ店舗数の増加に取り組んでおります。



当社は飲食を運営する企業に対しM & Aをすることにより、被買収企業の店舗を当社の既存ブランドに業態変更することで収益力を強化、又は被買収企業のブランドをブラッシュアップし、さらに横展開することで企業収益を向上させることに注力して参りました。

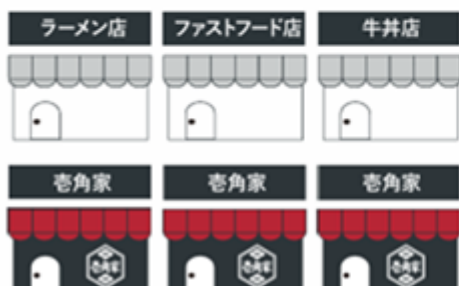
被買収企業の店舗物件を取得し当社の既存ブランドに変更することで物件取得までの費用、時間を大幅に短縮、被買収企業のもつブランドを取得し業態開発の時間を省くことで効率よく運営することができます。

## 1. 物件取得

目利き力

当社の既存店と立地条件が類似する物件を持つ企業を買収し業態変更を実施

### 居抜きで効率化



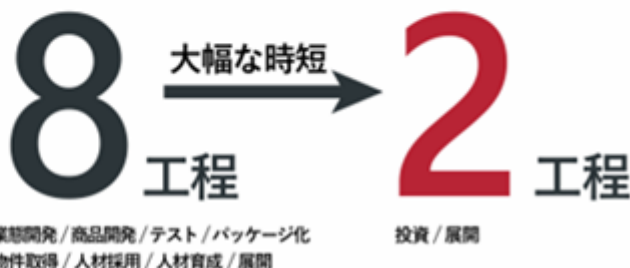
## 2. 新ブランド取得

豊富なPMI成功ノウハウ

業態開発とテストを行う必要が無く、業態開発までの時間を大幅カット  
人材も引き継ぐことで多様性に富んだ企業へ

自社開発の場合

M&Aの場合



今後も当社は情報収集の強化に努め、過去に実施してきたM & Aにより社内に蓄積された知見、経験を活かし成長戦略の一つとして活用して参ります。

### 直営店舗新規出店

壱角家及び山下本気うどんについては、当社が定める出店基準に基づき、国内において合計約395店舗の出店余地があるものと見込んでおります。壱角家は、一都三県における降客数10万人以上の駅周辺を主な出店候補地とし、山下本気うどんは、同20万人以上の駅周辺に加え、一定規模以上の商業施設等を出店候補地としております。また、両ブランドともに、従来の主要駅及び大型商業施設に加え、小商圏への出店も進めており、出店エリアの拡大を図っております。

なお、当該出店可能店舗数は、2025年2月末時点における当社の判断に基づくものであります。

## 出店可能店舗数

壱角家&山下本気うどんの国内出店可能数の合計は約395店舗

### 壱角家

	出店可能	既存店	出店余地	
			路面店	フードコート
東京	132	66	42	24
神奈川	37	20	8	9
埼玉	38	12	9	17
千葉	30	14	4	12
合計	237	112	63	62

### 山下本気うどん

	出店可能	既存店	出店余地	
			路面店	フードコート
東京	89	11	44	34
神奈川	27	4	12	11
埼玉	22	3	2	17
千葉	20	0	5	15
合計	158	18	63	77

**路面店：** 一都三県の乗降客数（壱角家10万人以上、山下本気うどん20万人以上）の多い駅を出店候補エリアとし、駅改札口の位置により、1駅に対し複数の出店を行うケースもある  
乗降客数70万人以上の駅は複数路線の乗り入れ、道路により商圏が分かれている等、地図にて枠を設定し出店可能店舗数としている

**フードコート：** 一都三県の年商200億以上の施設を出店候補とする

当社では物件取得に際し、不動産事業とのシナジーを発揮しており、不動産事業を持たない競合他社に比べ物件取得に優位性があります。レイズ（REINS）等の物件情報に直接アクセスすることができるため情報取得までの時間が短く、かつ自社運営サイトである「飲食店居抜き買い取り.com」では個人オーナーが撤退する際、売却をサポートする事業も行っているため、当該サイトから一般市場に出ていない情報をいち早く獲得できております。今後も不動産事業とのシナジーを活かし物件情報量、契約までのスピードを短縮するべく努力して参ります。

## 不動産事業×飲食事業のシナジー

好立地、好条件の物件取得が可能

効果	効果（物件情報の獲得）のための手段	1～3は自社独自の手段
タイムロスのない物件情報	<input checked="" type="checkbox"/> 1. 情報システム <small>… レイズ (REINS) 不動産流通標準 / 不動産流通機構運営</small>	<input checked="" type="checkbox"/> 1.～3. は自社独自の手段
市場に出ていない物件情報 ・撤退を考えている法人からの問い合わせ ・個人事業主からの問い合わせ ・物件買取交渉、リーシング等	<input checked="" type="checkbox"/> 2. 自社HP問い合わせ <small>… 物件専用サイトを設置</small> <input checked="" type="checkbox"/> 3. 飲食店居抜き買い取り.com <small>… 自社運営の専用サイトを設置（月間10件・年間120件程度の問い合わせ）</small> <input checked="" type="checkbox"/> 4. テナント専門業者 <small>… 指定業者 約100社より月間300件程度の情報</small> <input checked="" type="checkbox"/> 5. FAX販促 <small>… 国土交通省の宅建業者検索サイトより引用（東京だけでも2万300件）</small>	

### 不動産物件情報 獲得フロー

1. 店舗売買サイト（飲食店居抜き買い取り.com）の運営や不動産業の免許を保持することでレイズにアクセス
2. 他社に比べ、上流で物件情報を獲得することが可能
3. 優良物件を他社より早く抑えることが出来る

### 物件情報の流れ



1 不動産物件情報交換のためのネットワークシステム / 2 借主探しをオーナーから直接依頼された不動産業者 / 3 不動産売買に応じるお客様を見つけてくる仲介業者

### 視認性の高い看板によるブランド認知向上

当社は、乗降者数の多い地区に直営店舗を集中出店するドミナント戦略を採用しており、直営店舗の約3分の1を繁華街に配置しております。特に新宿区、渋谷区、池袋駅周辺に店舗が集積しており、主要駅周辺の角地等の好立地への出店を重ねております。これにより、人流及び交通量の多いエリアにおいて、視認性の高い看板を設置することで、店舗集客に加え、ブランド認知の向上を図っております。

## 好立地と視認性の高い看板でブランド認知効果を狙う

乗降者数の多い地区に直営店舗の約3分の1の店舗をドミナント出店し  
その大部分は繁華街に位置（新宿区：28店舗 / 渋谷区：8店舗 / 池袋駅周辺：10店舗）  
その中でも角地のような好立地出店を重ねており、人流、交通量の多さから視認性の高い看板は店舗集客に寄与するだけでなく高い認知を獲得している

### 視認性の高い看板の設置



新宿歌舞伎町の中心にあるTOHOシネマズ新宿（ゴジラビル）前に店舗を構え、交通量が多く遠くからも視認性の高い看板を設置



池袋駅西口すぐの人通りの多い通りにビル棟（1階～4階）店舗を構え、広い範囲に向け視認性の高い看板を設置

### マニュアル整備による品質向上と安定化

当社は、作成したマニュアルを有効活用するため、専門の教育担当者を配置し、継続的な教育・研修を実施することで、人材育成の強化に努めております。また、チェーン展開において各店舗で均一なQSCの維持・向上を図るため、レシピ及び調理工程の標準化を進め、定期的な調理講習を実施しております。さらに、専任の衛生管理担当者による店舗巡回及び検査を通じて衛生管理を徹底するとともに、昇格テスト等の評価制度を整備し、従業員の適切な役割・技能の向上を図っております。加えて、日本語、英語、ネパール語及びベトナム語のマニュアルを整備し、多様な人材が円滑に業務を遂行できる体制を構築しております。

## 均質化された商品提供を実現

社員だけでなく、店舗ではパートや外国人スタッフでも均質化された商品を提供できる体制を構築

### マニュアル整備による品質向上と安定化



#### (5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社が優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題は、以下の通りであります。

##### 人材の採用・確保、社員教育の徹底

当社では人材の確保を事業成長の礎と考えております。飲食業界においては恒常的な人手不足に陥っていますが、優秀な人材採用するためには、労働関連法令を遵守した上で社員のライフワークバランスを重視した労働環境を社員へ提供することが必須条件だと考えております。当社では、シルバー層、女性、外国人等を積極的に登用し優秀な人材を確保すること、また社員教育制度を充実させ、接客業として顧客から選ばれる店舗、会社の確立を目指しております。

##### 経営管理体制の強化

あらゆるステークホルダーのための適切な情報管理・開示体制の構築、リスク・コンプライアンス体制の整備、的確な経営方針の策定等のために漸次経営管理体制の強化を行ってまいります。

##### 衛生管理の強化、徹底

食の安心・安全の顧客への提供は、飲食事業を営む当社にとって最優先すべき事項であり、日頃からの衛生意識向上、作業手順の遵守を行い、品質管理担当者による臨店の実施により、徹底した衛生管理の強化を行ってまいります。

##### 新規出店地域の開拓

首都圏を中心に店舗展開しておりますが、国内では全国各地域から乗降者数、商圈小売額等を参考に物件を選定した上で新規出店を進めてまいります。

##### 新業態、新メニューの開発

既存の飲食事業については、業態の見直しや新メニューの開発を行うことによって常に消費者の嗜好に合った商品提供及び店舗運営を継続的に行っていくことが、当社の課題のひとつであります。現状は、社内担当部署及び各

ブランドより提案された季節商品や外部企業とのコラボ商品を試食会を実施したうえで、販売の可否を検討し商品化を行っております。

#### 安定した食材・原材料の調達

ロシア・ウクライナ情勢の長期化に加え、中東地域における紛争の影響、世界的な物流の混乱及び為替相場の変動等により、食材・原材料の調達環境は依然として不安定な状況にあります。また、国内においても、米の安定供給に関する関心の高まりや、鳥インフルエンザ等の家畜伝染病の影響による鶏卵・鶏肉の供給変動が引き続き懸念されております。このような状況下において、当社は購買機能を活用し、調達先及び仕入ルートの多様化を進めることにより、安定した商品供給の確保に努めております。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社のサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

当社は、「イマをHAPPYに！」という企業理念を掲げ、企業が持つ普遍的な役割として中長期的に継続した成長による付加価値の創出だけでなく、社会に貢献をし、公器として企業が負った責任を果たしながら、常に「イマ」現在の企業価値を向上させることと認識しております。

飲食事業においては食料資源を持続させるために「フードロス」の削減を目指し、また、人財採用・育成に関する取組を強化することも中長期的な企業価値の向上に寄与するものと考えており、こちらも継続した人的資本への投資を行って参ります。

そしてこれらサステナビリティの実現には、当社のみならずお取引先やお客様の理解、各ステークホルダーとの協力・協業が欠かせません。当社は、当社を取り巻く多くのお取引先企業、パートナー企業と連携し、共通の目標であるサステナビリティ社会の実現に取り組んでいきたいと考えております。

### (1) ガバナンス

当社は、持続可能な経営を推進し、適正なガバナンス体制を構築するため、サステナビリティに関連するリスクと機会をタイムリーに捉え、適切な対策を講じるため、原則として月に1回開催される経営会議で各事業担当者から情報を収集・検討し、変化し続ける私たちを取り巻く事業環境に対応できる体制を構築して参ります。

また、飲食事業を営む当社にとって、人的資本に関する方針及び計画策定は、重要課題であると認識するとともに、多様な人々が活躍する社会を実現する機会と捉え、幅広い世代、さまざまな価値観を持つ人々との対話により多様な人材を獲得し、店舗においては新たなサービス・商品開発のきっかけ作りを行って参ります。

### (2) 戦略

当社は優れた人財を採用し育成することを、持続可能な経営を推進するための重要な手段と位置付けています。優秀な人財を採用するために、採用プロセスにおいても当社の企業理念に共感して頂ける応募者を広く募り、多様な人財を活かす取り組みを推進しています。また、従業員のキャリア開発やスキルアップのために開発された教育プログラムを提供し、個人の成長と組織の持続的な発展を支援しています。そして、従業員の自発的なスキル向上のためのトレーニングとOff-JTを重視し、定期的な研修プログラムやキャリア面談を通じて、従業員が自己成長を実現し、組織とともに成長できるよう支援しています。

また、多様な人財が社内で活躍できるよう、育児・介護休業等に関して会社独自の子育て支援制度を策定するなど、様々な事情を持った従業員が働きやすい労働環境の整備などを推進しており、社員の家庭と仕事を両立させ、安心して働ける会社の仕組み作りを行って参ります。

### (3) リスク管理

当社はサステナビリティに関連するリスク及び機会を経営上の重要な課題と認識しており、事業活動に重大な影響を及ぼすリスクについては、経営会議を通じて速やかに取締役会（監査等委員会を含む。）に報告するとともに、取締役会で審議し迅速な意思決定を目指して取り組んでまいります。

また、環境・社会に関わる様々な課題は、企業のサステナビリティを脅かすリスクとなる一方、社会課題の解決に取り組むことは、新しいビジネスチャンスの機会ともなりえますので、リスクの低減に努めるとともに、持続可能な社会と企業の持続的成長を目指して参ります。

### (4) 指標及び目標

当社は、求人募集・採用活動・入社後教育による新規入社者の人財育成を重視しており、優秀な人財の確保と早期の戦力化、かつ多様な人財が学ぶことの出来る教育プログラムの構築を行って参ります。

人財の育成及び就労環境整備に関する方針の指標については従業員離職率の低減、新卒採用を含む新規採用者の定着率の向上を指標としており、これについては、2027年2月期の離職率を2026年2月期（24.91%）より2.41%とし（22.50%）までに低減する目標を掲げて参ります。

### 3【事業等のリスク】

本書に記載した事業の状況、經理の状況等に関する事項のうち、経営者が提出会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、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、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

#### 1．事業環境に関するリスク

##### (1)経済情勢の変化や地政学的リスクの顕在化による影響について

(発生可能性：高 発生可能性のある時期：数年以内 影響度：大)

国際情勢の不安定化、物流の停滞により世界的にエネルギー資源や食材などの原材料が高騰しております。その価格は商品相場、消費量の急激な増加による需要の拡大、ならびに、為替相場の影響などがあるとともに、生産地域の異常気象による収穫量の減少、政変や社会・経済情勢の変化、並びに、テロや戦争などによる社会的混乱などを受けて変動します。

当社が行っている飲食事業における食材の仕入が困難になる、又は価格が著しく高騰した場合、当社の経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

##### (2)季節的変動及び天候・平均気温による影響について

(発生可能性：高 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

2026年2月期の売上高の68.6%を占めるラーメン業態店舗では、特に気温が低下する12月～2月が繁忙期となります。したがって、上期(3月～8月)よりも下期(9月～2月)の売上高が多くなってまいります。

また、悪天候による人流の減少、異常気象による平均気温の上昇等によって本来見込んでいた売上が減少するなど、当社の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。

##### (3)市場環境及び競合について

(発生可能性：中 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

当社の属している外食産業を取り巻く環境は、わが国の加速する人口減少、生活費節約意識の高まりによる外食機会の減少、食の安全性に対する消費者意識の高まり、低価格競争の激化等により、今後も厳しい事業環境が継続するものと想定されます。また、外食業界は他業界と比較すると参入障壁が低いいため新規参入が多く、所得の伸び悩みによる個人消費の低迷の中、価格競争などにより、今後も飲食企業間の競争は続いていくものと考えます。

このような状況の下で、当社はブランド毎のコンセプトを明確にし、サービス力の向上、商品力の強化により付加価値を持たせるなど、競合他社との差別化を図っておりますが、今後、競合状態がさらに激化した場合には、当社グループの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。

##### (4)大規模自然災害の発生について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

当社は、日本国内各地に直営及びフランチャイズ加盟店・業務委託店舗を有しております。ここ数年、国内においては、2011年3月に起こった東日本大震災をはじめ地震、台風、豪雨等の大規模な自然災害が発生しており、今後起こる自然災害の規模によっては、店舗の時短営業・一時休業等の事態を招くことが想定されます。

当社では、こうした自然災害の発生を前提としたBCP(事業継続計画)を策定しており、直営及びフランチャイズ加盟店・業務委託店舗、本社等に、災害時における避難場所や緊急連絡方法等を明記した危機管理マニュアルを配置し、万全を期しておりますが、想定以上の自然災害が発生した場合、建物の倒壊や停電や風水害等により店舗運営が不可能となる場合などにおいては、当社の経営成績及び財政状況に影響を及ぼす可能性があります。

##### (5)世界的パンデミックの発生について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

今般発生したCOVID-19(所謂新型コロナウイルス)による世界的なパンデミックの発生は、国内の外食産業に深刻な影響を与えました。日本においては、政府、各自治体から営業時間短縮を始めとする営業自粛要請が発せられたことに伴い、当社の事業においても少なからず影響を受けることとなりました。

今後、今回のパンデミックと同等の事態に至った場合であっても営業時間調整、一定の各種感染症対策等を講じることで営業活動を継続することができるものと考えます。しかしながら、今回を上回る規模でのパンデミックが発生した場合において、通常の営業活動が困難となった場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に今回以上の影響を及ぼす可能性があります。

#### 2．事業展開及び提供サービスに関するリスクについて

##### (1)人材の確保と育成について

(発生可能性：高 発生可能性のある時期：数年以内 影響度：大)

当社では、事業の継続及び拡大等のため適正な人員を確保する必要があり、これに並行して管理部門での優秀な人材の育成と確保も重要な課題となっております。当社における退職者の状況は、2026年2月期において退職者数70名、離職率24.91%となっております。

また、当社が運営する店舗は深夜営業を行っている店舗が多いため、時間帯シフトによる勤務が原則となっており、従業員の就業時間が夕方から深夜までとなることもあり、不規則な就労時間となることもあります。そのため、労働時間の短縮やアルバイト採用の強化、単発アルバイトの利用など社員の労働環境改善のための様々な対策をとっているものの、一般的に他の業種より従業員の定着率が低い傾向にあります。

以上のことから、採用計画の未達や離職により人員計画が予定通りに進まない場合、事業の継続及び拡大等に影響が生じる可能性があります。

また、当社では多数の短時間労働者を雇用しておりますが、各種労働法令の改正や経済情勢の変化が人件費のさらなる上昇等を招いた場合、当社の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。

(2) 全社売り上げに対するラーメン事業の売上比率が高いことについて

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

当社の事業売上内訳においては、ラーメン事業、特に壱角家ブランドの売上比率が高い水準(2026年2月期壱角家ブランド売上高10,875,299千円 ブランド別売上比率60.8%)にあります。現在、山下本気うどんの新規出店及びフランチャイズ事業の推進によって、市場及び外部環境の変化に影響を受けにくい事業ポートフォリオの構築を図っております。

しかしながら、国内外の経済情勢やエネルギー供給事情の悪化、食材の値上がり、ラーメン業種に関する風評被害等の外的要因により当該事業の展開に何らかの支障が生じた場合は、当社の経営成績又は財政状態に影響を与える可能性があります。

(3) 直営店舗の出店戦略について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中)

新規出店にあたっては、商圈、競合状況、売上予測、賃料条件、出店コスト等を検討し、収益性を見込める場所に店舗を出店しておりますが、当社出店条件に合致する物件の数が当初の出店予定数と異なることがあります。

また、出店後は店舗別の損益管理を行い、一定期間のうちに業績改善の見込みのない不採算店舗については退店を行っていますが、退店店舗数についても当初の予定店舗数と異なることがあり、出退店の店舗数が当初の予定店舗数と異なった場合は、当社の経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### 3. 法的規制及び知的財産等について

(1) 商標について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中)

当社は、各業態・店舗名の商標を国内及び海外において登録し、維持管理することで商標の持つブランド価値を向上させ、他社から模倣されることを防いでおり、また当社が他の商標を侵害しないよう運用しております。

当社は、法律家、専門家の意見を十分に聞きながら当該ブランド戦略を展開しておりますが、仮に第三者が違法に類似した商標を使用し、当社の各ブランドにおける価値が毀損される事態に至った場合、当社の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。

(2) 労務管理について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中)

当社は、飲食事業において、パート・アルバイト等の臨時従業員を多く抱えております。これら事業運営に必要な人員の確保及び育成を図るとともに、労働関連法令を遵守した勤務形態・労働環境の確保及び管理に努めております。何らかの要因により労務管理面での問題が生じた場合には、規制当局から業務改善命令が命じられること又は監督官庁から指導を受けることにより当社事業に対する信用が低下した場合、当社の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。

(3)「酒類の提供に関する法令等」について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中)

当社では、店内の掲示物、メニューに車両等を運転される方、未成年者には酒類を販売しないことを記載するなど、飲酒運転及び未成年者の飲酒禁止について注意喚起を行っております。

酒類提供については、未成年者飲酒禁止法及び道路交通法等による規制を受けており、未成年又は自動車等の運転をするおそれがあることを知りながら酒類を提供した場合に、罰則の対象となり当社の社会的信用の低下や店舗の営業が制限される可能性があります。これに伴う売上の減少等により当社の業績に影響を与える可能性があります。

(4)「中小小売商業振興法」及び「私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律（通称「独占禁止法」）」が与える影響について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

当社は、フランチャイズ事業運営に関して「中小小売商業振興法」及び「独占禁止法」の規制を受けております。「中小小売商業振興法」においては、当社のライセンス事業の内容や加盟契約内容等を記載した法定開示書面の事前交付が義務付けられております。

また、「独占禁止法」においては当社がフランチャイズ事業システムによる営業を適切に実施する範囲を超えて、フランチャイジーに対して正常な商習慣に照らし不利益を与えることを禁止しております。当社はこれらの法令を遵守しておりますが、法令等の改廃、新たな法令等の制定、又は当社とフランチャイズ加盟店において解決できない問題が発生した場合における、計画外の違約金の発生や、裁判係争ならびにそれによる風評被害が発生した場合、当社の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。

(5)「景品表示法」について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

当社は、コーポレートサイト、各ブランドサイト、SNSにおける情報発信、店舗の掲示物、ブランド会員アプリなど当社が情報を発信する媒体に対して、担当部署が景品表示法に抵触しないことを確認する体制を設けております。

万が一、掲示物の内容に重大な誤りが発生した場合など景品表示法に抵触した場合には、行政処分及び社会的信用の低下等により、当社の業績に影響を与える可能性があります。

(6)訴訟等について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

当社の事業展開において、取引先、役職員又は顧客を含むその他第三者との予期せぬトラブルや訴訟等が発生する可能性があります。また、訴訟の内容及び結果によっては、多大な訴訟対応費用の発生やブランドイメージの悪化等により、当社の業績及び事業運営に影響を及ぼす可能性があります。

このようなリスクを踏まえ、当社はリスク・コンプライアンス規程を制定し、役職員に対して法令、定款及び社内規程並びに社会一般の規範の遵守を促すほか、リスク・コンプライアンス委員会によるリスク管理及びコンプライアンスに係る取り組みを行うことで、法令違反等の発生リスクの低減に努めております。

4. 事業運営体制に関するリスクについて

(1)インターネット等による風評被害について

(発生可能性：中 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

数年前に取り上げられたアルバイトテロと呼ばれる店舗の安全安心を損なう行為や、お客様による不衛生な行為を動画にて撮影しインターネット上にSNSを通じて拡散する、また、SNSやグルメサイトに誹謗中傷が書き込まれるなど、飲食店舗のブランド及び企業イメージが損なわれる事象が多発しております。こうした事象が発生した企業は、インターネット上の風評被害により株価の下落や来客数の減少など多大な損失を被ることとなります。

当社においても、必ずしも正確ではない情報や事実と異なる当社店舗や従業員を誹謗中傷する書き込みや動画がSNS上で投稿されることがあり、こうした投稿については調査のうえ、弁護士を通じてSNS運営会社や裁判所に対して、開示請求、動画の削除、アカウント凍結等の申請を行うなど、厳正な対応をとっております。

また、当社では、社員、アルバイトに対して教育・研修を通じて信頼を損なうような行動を起こさないように啓蒙するとともに、店内においてお客様が不適切な行動が出来ないように防犯カメラを設置し、テーブル周りを整理整頓するなど対策を取っております。

しかしながら、その内容の真偽にかかわらず、当社店舗のブランドや企業イメージ、お客様に対する「食の安全性」における信頼を損なうインターネットへの書き込み、動画配信の拡散、それに起因する風評被害が発生した場合、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(2)特定取引先への依存について

(発生可能性：中 発生可能性のある時期：特定時期無し 影響度：中)

当社は、主要食材の仕入れに関して、発注業務合理化及び食材の安定供給を目的として、特定取引先からの仕入高割合が非常に高くなっています。従いまして、特定取引先からの仕入れが何らかの要因により継続できない場合には、当社の経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

特定取引先として重要な経営上の契約を締結している株式会社ギフトからは、全体売上の60.8%（2026年2月期実績）を占める専角家業態で使用する家系メニューのスープ、ラーメンダレ及び麺を100%仕入れており、総仕入高に対する同社への依存度は、2026年2月期において24.4%となっています。

何らかの理由により同社から仕入れることが出来なくなった場合に備え、オリジナルの麺・スープの研究開発を行うことでリスクの軽減を行って参ります。

また、株式会社ギフトは前記の通りラーメン事業における主な食材を仕入れる購買先であります。同社においても家系ラーメンチェーン店を運営しており、類似する店舗業態を営んでいることから店舗競争を避けるべく、新規出店に関する合意書を締結し、家系ラーメン業態に於いては双方の出店時に事前協議を行うこととしております。

新規出店時の事前協議において、出店する店舗間の距離が近いこと等により出店が不可となる場合があり、その場合には出店計画の未達により当社の経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3)有利子負債への依存について

（発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中）

当社は、事業資金について、自己資金の他、金融機関から新店舗開業としての資金、また、それらを含めた運転資金等の資金を調達しております。2026年2月期末時点における総資産に占める有利子負債（借入金、社債、リース債務を含む）の割合は、42.0%となっており、金融機関等からの借入金等に依存している状況にあります。

そのため、金融市場の混乱や景気低迷、金融機関の融資姿勢の変化により借入れや借換えが困難になった場合や、市場金利の急速な上昇等により支払利息が急激に増加した場合には、資金繰りの悪化又は金利負担の増加が当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (4)特定人物への依存について

（発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大）

当社大株主であり代表取締役社長の川島 賢は当社の創業者であります。川島 賢は創業期からM&Aを手掛け事業開発に関する豊富な経験と知識を有し、経営方針及び経営戦略全般の決定等において重要な役割を果たしております。また、当社は一部の店舗の賃貸借契約について、現在川島 賢の債務保証を受けております。なお、債務保証に伴う保証料の支払いはございません。

当社は事業運営を行う上で優秀な人材の育成を図り、権限の委譲を進めることで特定の個人に過度に依存しない事業体制の構築を進めておりますが、何らかの理由により同氏による当社の経営への関与が困難になった場合、事業及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (5)企業買収又は事業買収について

（発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中）

当社は、飲食事業会社を中心にM & Aを実施した上で事業再生させることで、赤字化したブランドの再生を図り、もしくは既存ブランドへの業態変更を行うことで店舗数及び事業規模を拡大しております。

また、M & A実施時には手順書における投資方針に基づき買収先企業（事業）を決定し、労務、購買、財務、IT、法務、それぞれの分野でデューデリジェンスを行いリスクの軽減を図っております。

しかしながら、想定外の要因によりM & Aを実行した会社又は事業の再生がうまくいかず、投資回収が予定どおりに進まなかった場合には、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。

### (6)システム障害について

（発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中）

当社は、受発注業務、店舗運営、本社内のイントラネット構築など業務の効率化を図るため多くの情報システムを導入しており、安定的なシステム運用を行うために、直近ではファイルサーバーのクラウド化を行い、社内システムのログインパスワードの定期的な変更を行うなど、随時セキュリティ機能を強化し、社員に対するITリテラシー向上のための研修を行い、社内体制の整備等を行っております。

しかしながら、プログラムの不具合や不正アクセス等、特に悪意のあるコンピュータウィルス（ランサムウェア等）の感染により大規模なシステム障害が発生した場合、店舗運営が滞ることや対応費用が発生すること等により、当社の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。

### (7)個人情報の管理について

（発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中）

個人情報の管理につきましては、「個人情報の適正な取扱いに関する基本方針」を定め、社員並びに顧客情報における特定個人情報については、法令ならびに国が定める指針、個人情報の適正な取扱いに関するガイドライ

ンに沿って運用し、個人情報の取り扱いに関する苦情、相談及び問い合わせについては、適切かつ迅速な対応を行うため専用の問い合わせ窓口を設けております。

当社においては、2023年9月に本社のファイル保存サーバーが外部からの不正アクセスによりランサムウェアに感染した事実を確認しておりますが、専門会社による調査を実施した結果、データ流出の痕跡はみられなかったことから、情報漏洩は発生していないものと認識しており、さらに、個人情報保護委員会への報告等、個人情報保護法に基づく対応や専門会社と協議のうえ、再発防止策を実施しております。

しかしながら、コンピュータウイルスに感染するなど、万が一個人情報の漏洩が疑われた場合には、関係当局に相談のうえ指示を仰ぎ適切に対応を行いますが、当社の信用低下による売上の減少や損害賠償による費用の発生等により、当社の経営成績又は財政状態に影響を与える可能性があります。

#### (8)直営店舗の賃貸に関するリスクについて

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中)

当社の直営店舗の出店については、そのほとんどが賃借しており、賃貸人に対し敷金及び保証金を差し入れております。

新規出店に際しては、賃貸人の与信管理を徹底しておりますが、賃貸人の財政状態が悪化した場合、敷金及び保証金の一部又は全部が回収不能になることや、賃借物件の継続的使用が困難となり、営業の継続ができない場合には、当社の財政状態及び経営成績に影響を与える可能性があります。

#### (9)借入金の財務制限条項について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

当社の借入金の一部には、みずほ銀行、横浜銀行より運転資金として長期借入金に対して財務制限条項が付されているものがあります。

現状ではこれに抵触する可能性は低いものと認識しておりますが、今後何らかの事由により事業環境が激変し、財務制限条項に抵触した場合には、期限の利益を喪失し、当該借入を一括返済することとなり、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (10)減損について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

当社は、企業買収に伴い発生した相当額ののれん及び事業の運営のため固定資産を多く保有しております。のれんについて事業環境の変化等により企業買収時に期待していた成果が得られない場合、固定資産について時価の著しい低下や将来キャッシュ・フローが見込めない場合には、減損処理を行う可能性があります。現状、減損リスクを認識しているものはないものの、減損処理を行った場合には、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### 5. 店舗管理体制に関するリスク

#### (1)店舗及び設備等の管理について

(発生可能性：高 発生可能性のある時期：特定時期無し 影響度：小)

当社は運営する店舗及び設備の安全管理に努めておりますが、老朽化等を原因とする事故が生じた場合や、安全維持のための予期せぬ大規模修繕の必要が生じた場合、当社の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。

#### (2)フランチャイズ事業加盟企業の店舗運営・経営内容について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

当社は直営店方式による店舗運営とともに、フランチャイズ事業を行っており、各加盟店運営事業者とフランチャイズ契約を締結しております。

フランチャイジーが運営する店舗におきましても、当社直営店舗と同等のQSCを保つため、開店前に研修を実施し、運営・商品作成マニュアルを提供するとともに、当社のスーパーバイザーが定期的に臨店し、店舗の運営指導を行っております。

しかしながら、フランチャイズ店舗において、当社又は当社の業態に対する評判に悪影響を与えるような事象が発生した場合、当社の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。

#### (3)衛生管理について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

当社の飲食事業における店舗は、食品衛生法の定めに基づいて、食品衛生管理者を置き、管轄保健所を通じて営業許可を取得しております。当社では、各店舗における衛生管理に係るマニュアル等の整備及び従業員に対する教育指導の徹底に加え、外部の専門業者による各種衛生検査を定期的実施する等衛生対策の強化に努めておりますが、万一、当社の店舗にて、食中毒等の衛生問題が発生した場合は、一定期間の営業停止等の処分を受ける恐れがある他、企業イメージの低下による顧客離れが起こり得ることから、当社の事業展開、経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### (4) 店舗火災について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

当社が運営する各店舗は、店舗内での仕込み調理を行っているため、不測の事態により店舗火災が発生する可能性があります。

火災の予防については、消防法を遵守し同法の規定に基づき各店舗で防火管理者を定め、消防計画の作成その他防火管理上必要な業務を行い防火に努めていますが、万が一不測の事態によって、当社店舗において火災による死傷事故が発生した場合には、当社の信用低下や損害賠償請求等により、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 6. その他のリスクについて

#### (1) 大株主について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

代表取締役社長である川島 賢につきましては、安定株主として引き続き一定の議決権を保有し、その議決権行使に当たっては株主共同利益を追求するとともに、少数株主の利益にも配慮する方針を有しております。当社といたしましても、同氏は安定株主と認識しておりますが、将来的に何らかの事情により、大株主である同氏の持分比率が低下した場合には、当社株式の市場価格及び議決権行使の状況等に影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 上場時流通株式比率が東証スタンダード市場上場形式基準に近似していることについて

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：大)

2026年2月末現在の資本政策において、流通株式比率が29.80%と東証スタンダード市場上場形式基準の25%に近似していることから、上場後に流動性を高めるべく投資家の信頼を高め、株式取引意欲を促進する施策を実施する予定です。

しかしながら、今以上に流通性が減少した場合、上場形式基準に抵触する恐れがあります。

#### (3) 調達資金の用途について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：中)

当社の調達資金については、新店の設備投資等に充てたいします。

しかしながら、急激な経営環境の変化が生じ、その変化に対応するため、調達資金の用途を変更する可能性があります。また、計画どおりに使用された場合であっても、想定どおりの投資効果を得られない可能性があります。なお、資金用途の変更を行う場合は適時開示を行います。

#### (4) 新株予約権の行使による株式価値の希薄化について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：数年以内 影響度：小)

当社役員及び従業員に対し、長期的な企業価値向上に対するインセンティブとして新株予約権を付与しており、2026年2月末現在、発行済株式総数に対する潜在株式数の割合は8.31%となっております。

当社は新株予約権の付与に付随してベスティング条項を導入しており、行使可能日より1年ごとに付与個数の25%を行使できることとしており、全ての新株予約権を行使するまでに3年間を必要とし、急激な希薄化が起きない仕組みとしておりますが、これらの新株予約権が行使可能期間中の同一時期に行使された場合、発行済株式総数が増加し、1株当たりの株式価値を希薄化させる可能性があります。

#### (5) 配当について

(発生可能性：低 発生可能性のある時期：特定時期なし 影響度：小)

当社は、将来の積極的な事業展開と経営環境の急激な変化に備えた経営体質の構築並びに財務基盤の強化に必要な内部留保を確保するとともに、株主への安定的かつ継続的な利益還元を経営の重要施策として、業績を勘案しながら成果配分を行うことを基本方針としております。

上記の方針のもと、配当性向40%以上を目標に安定的な配当を実施していくことを目指してまいりますが、業績の低迷等により安定的な配当が維持できなくなる可能性があります。

## 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

当社の財政状態、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通りであります。

#### 財政状態の状況

##### （資産）

当事業年度末の総資産は、前事業年度末に比べて1,423百万円増加し、17,291百万円となりました。これは主に、商標権が109百万円増加、のれんが381百万円増加、新規出店による有形固定資産が62百万円増加、敷金及び保証金が372百万円増加、繰延税金資産が271百万円増加したこと等によるものです。

##### （負債）

当事業年度末の負債は、前事業年度末に比べて1,681百万円増加し、9,595百万円となりました。これは主に、社債が758百万円減少、未払法人税等が117百万円減少した一方、長期借入金が2,364百万円増加したこと等によるものです。

##### （純資産）

当事業年度末の純資産は、前事業年度末に比べて257百万円減少し、7,695百万円となりました。これは主に、資本金が13百万円増加、資本剰余金が13百万円増加、当期純利益625百万円の計上により利益剰余金が増加した一方で、配当金の支払いにより928百万円減少したこと等によるものです。

#### 経営成績の状況

当事業年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善や訪日外国人の増加によるインバウンド需要の拡大を背景に、緩やかな回復基調が継続いたしました。一方で、原材料価格やエネルギー価格の高騰、円安の影響に加え、地政学リスクの高まりなどにより、依然として先行き不透明な状況が続いております。

外食産業におきましては、原材料費や光熱費の上昇に伴う価格改定の影響により客単価は上昇したものの、物価上昇を背景とした節約志向の高まりにより客数の伸び悩みが見られたほか、人手不足に伴う人件費の増加なども重なり、厳しい経営環境が継続いたしました。また、当事業年度は春先から秋口にかけて記録的な高温が続き、消費行動の抑制要因となりました。特にラーメン事業が売上の大半を占める当社においては、これらの影響を受ける形となりました。

このような環境のもと、当社は「イマをHAPPYに！」という企業理念および「HAPPYな空間の提供」という経営理念に基づき、従業員・お客様・株主・社会の各ステークホルダー価値の向上に取り組んでまいりました。

店舗運営につきましては、QSCA（クオリティ・サービス・クレンリネス・アトモスフィア）の継続的な向上を図るとともに、アンケートなどを通じた顧客の声を反映した改善活動を推進いたしました。また、人材面では、過去の実績やM&Aにより蓄積されたノウハウを基にマニュアル整備や多言語・動画による教育体制の強化を図り、新入社員の早期戦力化と定着率の向上に努めております。

商品開発につきましては、各ブランドにおいて季節・期間限定メニューを継続的に投入し、来店動機の創出を図りました。特に主力ブランドにおいては、猛暑および残暑への対応として冷涼感のある商品の開発・販売を行い、好評を得た商品については販売期間の延長を実施したほか、復刻メニューの展開などにより既存顧客の再来店促進にも取り組みました。

販売促進策につきましては、月一回メイン商品を特別価格にて提供するブランド別フェア「壱角家の日」・「うどんの日」を継続して実施したほか、特に酷暑で駅前立地の流動客減少に対処すべく「お客様感謝祭」や「周年記念祭」などのキャンペーンを意欲的に開催いたしました。

また、一貫して話題性のある取り組みに力を入れており、アニメや映画とのコラボレーション、メディア対応やイベント連携などを積極的に実施し、ブランド認知の向上および潜在顧客の獲得に取り組んでおります。併せてスマートフォンアプリを活用したクーポン配信やスタンプカード機能の導入により既存顧客の来店頻度向上を図るとともに、SNSを通じた情報発信により新規顧客の獲得を推進いたしました。

当社の成長戦略でもあるM & Aにつきましては、2025年9月に創業30年超の味噌ラーメンブランド「萬馬軒（まんばんけん）」、12月に北海道の郷土料理であるごまそばをメインとしたそば居酒屋ブランド「高田屋（たかだや）」の事業譲受契約を締結いたしました。

2024年11月の当社新規上場以降で初めてのM & Aとなった萬馬軒は、視認性の高い看板への改装や営業時間の最適化もあり、当社運営開始の2025年11月以降、譲受前の前年同月対比で売上が130%前後の水準で推移しております。「壱角家」「山下本気うどん」に次ぐ第3の柱としてブランド価値を最大化し、2月には当社運営で初の出店を果たしました。譲受け時4店舗から10店舗体制へ邁進しております。

高田屋は、2026年3月から運営開始となりますが、コロナ禍前の全盛期には全国100店舗超にまで展開していたポテンシャルがあり、当社の強みであるブランドの再構築・価値の再発見やオペレーション改善、生産性向上およびフランチャイズ展開を最大限に活かして、効率的な店舗運営と収益性の向上を実現してまいります。

今後も強いブランド取得や店舗取得を目的としたM & Aを積極的に推進し、高い利益を生み出すブランドの拡大を加速させ、企業価値のさらなる向上を目指してまいります。

また海外展開を加速させるべく、東南アジアのタイに注目し、日本国内でもシンハービールで知名度の高い、財閥企業Boon Rawd Brewery Co., Ltd.（ブンロード・ブリュワリー社）と交渉を重ね、タイ国内における山下本気うどんのブランド店舗を運営・管理するための、共同出資による合併会社設立の契約を2025年10月に締結、2026年3月に現地にて法人を設立いたしました。出店第1号は秋頃を予定しております。

店舗出退店の状況につきましては、20店舗出店（直営18店舗、F C 2店舗）、16店舗退店（直営7店舗、業務委託1店舗、F C 8店舗）した結果、当事業年度末の店舗数は199店舗（直営172店舗、業務委託1店舗、F C 26店舗）となりました。

直営店の出店内訳は壱角家10店舗、山下本気うどん3店舗、萬馬軒が5店舗です。出店計画に対し、壱角家は2店舗増で着地するも、山下本気うどんで2店舗不足となりました。壱角家ではこれまでの都心一等地への出店に加え、小商圏へも範囲を広げ余地拡大の感触を得ています。

一方、直営店の退店は壱角家3店舗、すためし3店舗、鉄板王国1店舗です。すためし・鉄板王国については昨今の原価高騰に伴う利益率の低下、単価上昇による顧客離れから壱角家や萬馬軒への業態変更のための閉店で、リニューアルオープン後の店舗は好調です。

また、F Cの新規出店は山下本気うどん、北海道や金沢などこれまで当社運営店舗のなかった地域への出店を果たしました。一方で退店は壱角家の海外店舗を含む5店舗、肉寿司3店舗および業務委託のすためし1店舗でございます。

以上の結果、当事業年度における売上高は17,895百万円（前事業年度比4.3%増）、営業利益1,301百万円（同29.6%減）、経常利益1,211百万円（同29.7%減）、当期純利益625百万円（同48.2%減）となりました。

なお、当社は、飲食事業の単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

キャッシュ・フローの分析・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. キャッシュ・フローの状況の分析

当事業年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は10,681百万円となり、前事業年度末に比べて21百万円の増加となりました。

当事業年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果得られた資金は1,072百万円（前事業年度比24.4%減）となりました。これは主に、税引前当期純利益975百万円、減価償却費387百万円、その他の償却額（のれん償却額、社債発行費償却、その他の償却額）112百万円、未払消費税等の減少額132百万円があったこと等によるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は1,772百万円（前事業年度比116.4%増）となりました。これは主に、敷金及び保証金の回収による収入4百万円、預り保証金の受入による収入16百万円により資金が増加した一方で、事業譲受による支出768百万円、敷金及び保証金の差入による支出417百万円、有形固定資産の取得による支出556百万円等により資金が減少したことによるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果得られた資金は722百万円（前事業年度比79.7%減）となりました。これは主に、長期借入れによる収入4,600百万円等により資金が増加した一方で、長期借入金の返済による支出2,024百万円、社債の償還による支出842百万円、配当金の支払額893百万円等により資金が減少したことによるものです。

b. 資本の財源及び資金の流動性について

当社の資本の財源及び資金の流動性については、次のとおりであります。

当社の運転資金需要のうち主なものは、商品の仕入のほか、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、主に設備投資等によるものであります。

当社は、運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することに努めております。運転資金は、自己資金を基本としており、自己資金で補うことができない場合は金融機関からの借入を行うことを基本としております。

生産、仕入及び販売の状況

a. 生産実績

該当事項はありません。

b. 仕入実績

当事業年度の仕入実績は、次の通りであります。

当社は飲食事業の単一セグメントであるため、事業別に記載しております。

事業の名称	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)	
	仕入高(千円)	前事業年度比(%)
ラーメン事業	3,472,849	111.7
レストラン事業	668,729	106.0
ステーキ事業	462,300	96.0
寿司事業	178,239	102.2
フランチャイズ事業	621,193	113.9
その他	76,184	108.0
合計	5,479,497	109.3

(注) 金額は、仕入価格によっております。

c. 販売実績

当事業年度の販売実績は、次の通りであります。

当社は飲食事業の単一セグメントであるため、事業別に記載しております。

事業の名称	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)	
	売上高(千円)	前事業年度比(%)
ラーメン事業	12,282,154	106.2
レストラン事業	2,859,108	104.5
ステーキ事業	1,339,377	90.0
寿司事業	470,616	97.8
フランチャイズ事業	725,145	109.6
その他	218,880	99.2
合計	17,895,282	104.3

(注) 当社の主要顧客は個人のため、主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は作成しておりません。

#### 重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この財務諸表の作成に当たりまして、決算日における資産・負債の決算数値及び偶発債務の開示並びに会計期間における収益・費用の決算数値に影響を与える見積り項目について、過去の実績や状況に応じ、合理的と考えられる様々な要因に基づいた見積りと判断を行っておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

これらの財務諸表作成のための基本となる重要な事項につきましては、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載しております。

#### 経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては「第2 事業の状況 3 事業等のリスク」に記載しております。

#### 経営上の目標達成を判断するための客観的な指標等の達成・進捗状況について

当社の経営上の目標達成を判断するために、「営業利益率」10%以上、「ROA(総資産利益率)」10%以上、「ROE(自己資本当期純利益率)」10%以上、「配当性向」40%以上を客観的な指標等としています。

当事業年度における配当性向は40%以上となり目標を達成いたしました。営業利益率は7.3%、ROEは8.0%、ROAは3.8%と未達成となりました。

5 【重要な契約等】

相手方の名称	契約締結日	契約内容	契約期間等
株式会社ギフト	2016年8月15日	「取引基本契約」 株式会社ギフトが運営するラーメン店の店舗運営ノウハウ等の開業支援及び商品仕入れに関する取引基本契約。	自 2016年8月15日 至 1年間の自動更新
S Star Holding Co., Ltd.	2025年10月8日	「基本合意」 タイにおける合併会社『SINGHA GARDEN Co., Ltd.』設立に向けた基本合意。	-
株式会社 グッドクリエイト	2025年9月4日	「事業譲受契約」 味噌ラーメンブランド『萬馬軒』直営4店舗の運営事業譲渡に関する契約。 当該取引の内容については、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項(企業結合等関係)」に記載のとおりであります。	-
株式会社 プロスペリティ 1	2025年12月26日	「事業譲受契約」 北前そば『高田屋』直営店の運営事業及びフランチャイジーの管理・経営指導事業の譲渡に関する契約。 当該取引の内容については、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項(企業結合等関係)」に記載のとおりであります。	-

6 【研究開発活動】

該当事項ありません。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社の設備投資は経営基盤の拡大を目的とした国内への新規出店に伴う設備の新設が主たる内容であります。有形固定資産の他、無形固定資産への投資を含めて記載しており、当事業年度における設備投資の総額は587,462千円となりました。

なお、当社の事業は、飲食事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載は省略しております。

#### 2【主要な設備の状況】

当社における主要な設備は、次のとおりであります。

2026年2月28日現在

事業所名 (所在地)	事業の名称	設備の内容	帳簿価額					従業員数 (人)	
			建物 (千円)	構築物 (千円)	工具、器具 及び備品 (千円)	リース資産 (千円)	その他 (千円)		合計 (千円)
本社 (東京都新宿区新宿)	本部	統括業務設備	53,846	125	5,238	391	551,568	611,170	47 (8)
壱角家 他 (130店舗)	ラーメン 事業部	店舗設備	1,127,191	3,745	254,186	-	-	1,385,123	167 (776)
寿司 (2店舗)	寿司 事業部	店舗設備	8,292	-	7,291	-	-	15,584	6 (20)
すためし 他 (16店舗)	ステーキ 事業部	店舗設備	33,722	-	3,847	-	-	37,570	30 (97)
山下本気うどん 他 (24店舗)	レストラン 事業部	店舗設備	588,287	-	78,160	-	72,638	739,085	39 (171)
その他 (1店舗)	業務委託	店舗設備	8,479	287	0	-	-	8,766	- (-)

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー)は、年間平均雇用人員(1日1人8時間換算)を( )外数で記載しております。

2. 帳簿価額の内、その他は機械及び装置、ソフトウェア、商標権、のれんであります。

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

4. 建物及び土地の一部を賃貸しております。年間賃借料は1,837,462千円であります。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

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

当事業年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は次のとおりであります。

事業所名 所在地	設備の 内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手予定 年月	完成予定 年月	完成後の 増加能力
		総額 (百万円)	既支払額 (百万円)				
東京都港区1棟 壱角家他2店舗	新店設備	147	-	増資資金	2026年2月 以降	2026年6月 まで	(注)2
壱角家 出店予定7店舗	新店設備	291	-	増資資金	2026年3月 以降	2027年2月 まで	(注)2
山下本気うどん 出店予定4店舗	新店設備	222	-	増資資金	2026年3月 以降	2027年2月 まで	(注)2
萬馬軒 出店予定4店舗	新店設備	166	-	増資資金	2026年3月 以降	2027年2月 まで	(注)2
高田屋 出店予定2店舗	新店設備	120	-	増資資金	2026年3月 以降	2027年2月 まで	(注)2
壱角家 出店予定10店舗	新店設備	417	-	増資資金	2027年3月 以降	2028年2月 まで	(注)2
山下本気うどん 出店予定5店舗	新店設備	285	-	増資資金	2027年3月 以降	2028年2月 まで	(注)2
萬馬軒 出店予定5店舗	新店設備	208	-	増資資金	2027年3月 以降	2028年2月 まで	(注)2
高田屋 出店予定3店舗	新店設備	180	-	増資資金	2027年3月 以降	2028年2月 まで	(注)2

(注)1. 完成後の増加能力については、客席数を記載しております。

2. 店舗の完成後の増加能力については、2026年2月28日現在において見積もることが困難であることから記載しておりません。

3. 上記の金額には敷金及び保証金が含まれています。

4. 当社は飲食事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

#### (2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	20,000,000
計	20,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2026年2月28日)	提出日現在発行数(株) (2026年5月27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	7,148,730	7,149,960	東京証券取引所 スタンダード市場	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。
計	7,148,730	7,149,960	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2026年5月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】  
【ストックオプション制度の内容】

第1回新株予約権

決議年月日	2020年9月1日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 3 当社監査役 1 当社従業員 3(注)4
新株予約権の数(個)	55,450(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277,250(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	22(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2022年9月16日 至 2030年8月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 22 資本組入額 11(注)3
新株予約権の行使の条件	各本件新株予約権1個の一部行使は認めない。 本件新株予約権の割当てを受けた者が、当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本件新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合は、この限りではない。 新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。 ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。 権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社は、当社を消滅会社、分割会社もしくは資本下位会社とする組織再編を行う場合において、組織再編を実施する際に定める契約書又は計画書等の規定に従い、新株予約権者に対して、当該組織再編に係る存続会社、分割承継会社もしくは資本上位会社となる株式会社の新株予約権を交付することができるものとする。ただし、当該契約書又は計画書等において別段の定めがなされる場合はこの限りではない。

当事業年度の末日(2026年2月28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4月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注)1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役（監査等委員である取締役を除く）3名、当社取締役監査等委員1名、付与対象者の退職による権利の喪失により当社従業員2名となっております。

## 第2回新株予約権

決議年月日	2020年10月14日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社従業員 265（注）4
新株予約権の数（個）	16,841（16,567）（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84,205（82,835）（注）1、3
新株予約権の行使時の払込金額（円）	22（注）2、3
新株予約権の行使期間	自 2022年12月1日 至 2030年8月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 22 資本組入額 11（注）3
新株予約権の行使の条件	各本件新株予約権1個の一部行使は認めない。 本件新株予約権の割当てを受けた者が、当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本件新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合は、この限りではない。 新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。 ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。 権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	当社は、当社を消滅会社、分割会社もしくは資本下位会社とする組織再編を行う場合において、組織再編を実施する際に定める契約書又は計画書等の規定に従い、新株予約権者に対して、当該組織再編に係る存続会社、分割承継会社もしくは資本上位会社となる株式会社の新株予約権を交付することができるものとする。ただし、当該契約書又は計画書等において別段の定めがなされる場合はこの限りではない。

当事業年度の末日（2026年2月28日）における内容を記載しております。なお、提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を（ ）内に記載しており、その他の事項については、当事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員117名となっております。

### 第3回新株予約権

決議年月日	2021年3月24日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社社外取締役 1 当社社外監査役 1(注)4
新株予約権の数(個)	3,498(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17,490(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	67(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2023年4月1日 至 2031年3月23日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 67 資本組入額 34(注)3
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権1個の一部行使は認めない。 本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。 新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。 ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。 権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。</p> <p>交付する再編対象会社の新株予約権の数 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。</p> <p>新株予約権を行使することができる期間 新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。</p> <p>譲渡による新株予約権の取得の制限 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。</p> <p>再編対象会社による新株予約権の取得 新株予約権の取得条項に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。</p>
---------------------------------	---

当事業年度の末日（2026年2月28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4月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2．新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役(監査等委員である取締役を除く)1名、当社取締役監査等委員1名となっております。

#### 第4回新株予約権

決議年月日	2021年5月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 3 当社監査役 1 当社従業員 249(注)4
新株予約権の数(個)	21,114(20,943)(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105,570(104,715)(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	67(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2023年6月1日 至 2031年5月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 67 資本組入額 34(注)3
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権1個の一部行使は認めない。 本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。 新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。 ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。 権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。</p> <p>交付する再編対象会社の新株予約権の数 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。</p> <p>新株予約権を行使することができる期間 新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。</p> <p>譲渡による新株予約権の取得の制限 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。</p> <p>再編対象会社による新株予約権の取得 新株予約権の取得条項に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。</p>
---------------------------------	---

当事業年度の末日（2026年2月28日）における内容を記載しております。なお、提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を（ ）内に記載しており、その他の事項については、当事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2．新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役(監査等委員である取締役を除く)3名、当社取締役監査等委員1名、付与対象者の退職による権利の喪失により当社従業員116名となっております。

#### 第5回新株予約権

決議年月日	2021年5月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社社外監査役1(注)4
新株予約権の数(個)	965(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4,825(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	67(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2023年6月1日 至 2031年5月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 67 資本組入額 34(注)3
新株予約権の行使の条件	<p>各本新株予約権1個の一部行使は認めない。</p> <p>本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。</p> <p>新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。</p> <p>ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。</p> <p>権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。</p>
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数  
残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。

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

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

再編対象会社による新株予約権の取得  
新株予約権の取得条項に準じて決定する。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。

当事業年度の末日（2026年2月28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4月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

- (注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。  
ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。  
調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割・併合の比率
2. なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役監査等委員1名となっております。

#### 第6回新株予約権

決議年月日	2021年11月25日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 228(注)4
新株予約権の数(個)	11,098(10,832)(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55,490(54,160)(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	413(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2023年11月26日 至 2031年11月25日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 413 資本組入額 207(注)3
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権1個の一部行使は認めない。 本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。 新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。 ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。 権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。</p> <p>交付する再編対象会社の新株予約権の数 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。</p> <p>新株予約権を行使することができる期間 新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。</p> <p>譲渡による新株予約権の取得の制限 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。</p> <p>再編対象会社による新株予約権の取得 新株予約権の取得条項に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。</p>
---------------------------------	--

当事業年度の末日（2026年2月28日）における内容を記載しております。なお、提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を（ ）内に記載しており、その他の事項については、当事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2．新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員117名となっております。

第7回新株予約権

決議年月日	2022年2月25日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社社外取締役 1 当社監査役 1 当社社外監査役 2 当社従業員 13(注)4
新株予約権の数(個)	4,050(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20,250(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	413(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2024年2月26日 至 2032年2月25日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 413 資本組入額 207(注)3
新株予約権の行使の条件	<p>各本新株予約権1個の一部行使は認めない。</p> <p>本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。</p> <p>新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。</p> <p>ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。</p> <p>権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。</p>
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。</p> <p>交付する再編対象会社の新株予約権の数 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。</p> <p>新株予約権を行使することができる期間 新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。</p> <p>譲渡による新株予約権の取得の制限 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。</p> <p>再編対象会社による新株予約権の取得 新株予約権の取得条項に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。</p>
---------------------------------	--

当事業年度の末日（2026年2月28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4月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2．新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役(監査等委員である取締役を除く)1名、当社取締役監査等委員3名、付与対象者の退職による権利の喪失により当社従業員5名となっております。

第8回新株予約権

決議年月日	2022年6月28日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 1 当社従業員 116(注)4
新株予約権の数(個)	4,219(4,187)(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21,095(20,935)(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	664(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2024年6月29日 至 2032年6月28日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 664 資本組入額 332(注)3
新株予約権の行使の条件	<p>各本新株予約権1個の一部行使は認めない。</p> <p>本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。</p> <p>新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。</p> <p>ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。</p> <p>権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。</p>
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。</p> <p>交付する再編対象会社の新株予約権の数 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。</p> <p>新株予約権を行使することができる期間 新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。</p> <p>譲渡による新株予約権の取得の制限 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。</p> <p>再編対象会社による新株予約権の取得 新株予約権の取得条項に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。</p>
---------------------------------	---

当事業年度の末日（2026年2月28日）における内容を記載しております。なお、提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を（ ）内に記載しており、その他の事項については、当事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割・併合の比率

2．新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役1名、当社従業員66名となっております。

第9回新株予約権

決議年月日	2023年2月27日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社従業員 9(注)4
新株予約権の数(個)	1,644(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8,220(注)1、3
新株予約権の行使時の払込金額(円)	796(注)2、3
新株予約権の行使期間	自 2025年2月28日 至 2033年2月27日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 796 資本組入額 398(注)3
新株予約権の行使の条件	<p>各本新株予約権1個の一部行使は認めない。</p> <p>本新株予約権の割当てを受けた者が当社の取締役、監査役、顧問、従業員の何れの地位をも失った場合、その後、本新株予約権を行使することはできない。ただし、任期満了による退任、定年退職又は当社の都合によりこれらの地位を失った場合はこの限りでない。</p> <p>新株予約権の割当てを受けた者は、当社が上場した場合、付与株式の25%のみを行使できるものとし、更にそこから1年ごとに残りの株式の25%を行使できるものとし、上場してから3年勤続時点で全ての新株予約権を行使できるものとする段階的な行使条件を付するものとする。</p> <p>ただし、割当てを受けた者から上記条件以外の申し出により取締役会の承認を得た場合は、この限りではない。</p> <p>権利行使期間中に死亡した割当てを受けた者の相続人は、1名に限り権利を承継することが出来る。ただし、再承継は出来ない。</p>
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本件新株予約権の取得については、当社取締役会の承認を要するものとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に沿ってそれぞれ交付する。この場合においては、残存する新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。ただし、本号の取扱いは、本号に定める条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。</p> <p>交付する再編対象会社の新株予約権の数 残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。</p> <p>新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、新株予約権の目的である株式の種類及び数に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上調整した再編後の行使価額に上記 に従って決定される当該新株予約権の目的である株式の数を乗じて得られるものとする。</p> <p>新株予約権を行使することができる期間 新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権の行使期間に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。</p> <p>譲渡による新株予約権の取得の制限 譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。</p> <p>再編対象会社による新株予約権の取得 新株予約権の取得条項に準じて決定する。</p> <p>新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 資本金及び資本準備金に関する事項に準じて決定する。</p>
---------------------------------	--

当事業年度の末日（2026年2月28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4月30日）において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

（注）1．新株予約権1個につき目的となる株式数は5株であります。

なお、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整により生じる1株未満の端数はこれを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2．新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、それぞれの効力発生の時をもって次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

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

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

3. 当社は、2023年7月14日開催の取締役会決議により、2023年8月1日付で普通株式1株につき5株の株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
4. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員6名となっております。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
2023年8月1日 (注)1	4,000,000	5,000,000	-	10,000	-	-
2024年11月21日 (注)2	1,600,000	6,600,000	2,355,200	2,365,200	2,355,200	2,355,200
2024年3月1日～ 2025年2月28日 (注)3	278,645	6,878,645	13,242	2,378,442	13,241	2,368,442
2025年3月1日～ 2026年2月28日 (注)3	270,085	7,148,730	13,347	2,391,790	13,347	2,381,790

(注)1. 2023年8月1日 株式分割(1:5)によるものであります。

2. 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)

発行価格 3,200円  
引受価額 2,944円  
資本組入額 1,472円  
払込金総額 4,710,400千円

3. 新株予約権の行使による増加であります。

4. 2026年3月1日から2026年4月30日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が1,230株、資本金が134千円、資本準備金が134千円増加しております。

(5) 【所有者別状況】

2026年2月28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)	-	2	13	115	16	49	8,761	8,956	-

所有株式数 (単元)	-	16	594	31,323	442	299	38,705	71,379	10,830
所有株式数の割 合(%)	-	0.02	0.83	43.88	0.62	0.42	54.23	100	-

( 6 ) 【大株主の状況】

2026年2月28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 (%)
株式会社マック	東京都北区滝野川1丁目66-7-406	3,000,000	41.97
川島 賢	東京都北区	1,552,170	21.71
小澤 修三	東京都新宿区	185,000	2.59
株式会社ガーデン従業員持株会	東京都新宿区新宿2丁目8-8	85,945	1.20
株式会社ギフトホールディングス	東京都渋谷区桜丘町1-1号	80,775	1.13
薫田 勇	埼玉県川口市	62,500	0.87
井上 陵太	埼玉県さいたま市見沼区	56,200	0.79
笹山 知成	愛知県丹羽郡大口町	40,000	0.56
伊藤 貴俊	東京都杉並区	29,500	0.41
浅香 文昭	神奈川県横浜市磯子区	29,000	0.41
計	-	5,121,090	71.64

( 7 ) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2026年2月28日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 7,137,900	71,379	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。
単元未満株式	普通株式 10,830	-	-
発行済株式総数	7,148,730	-	-
総株主の議決権	-	71,379	-

【自己株式等】

該当事項はありません。

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

該当事項はありません。

## 3【配当政策】

当社は、株主への利益還元を経営の最重要課題であると認識し、企業価値の継続的な拡大を図ってまいります。

当社は、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、安定した配当を継続して実施していくことを方針としております。

今後の株主への利益還元にあたりましては、経営成績及び財政状態を総合的に勘案し、財務体質の強化、事業拡大のための投資等にも十分に留意しながら、安定的且つ継続的な利益還元を基本スタンスとして、配当性向40%以上を目標として配当を実施して参ります。

内部留保資金については、将来のM&Aによる事業展開や店舗の新設及び改装費のほか、今後の事業のための人材の採用や教育など、将来の利益に貢献する有効な投資資金として活用しつつ、より一層の財務体質強化にも努める所存であります。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2025年7月14日 取締役会決議	309	45
2026年4月14日 取締役会決議	393	55

## 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### コーポレート・ガバナンスに対する基本的な考え方

当社は「イマをHAPPYに！」を企業理念として掲げ、株式会社ガーデンに関わる全ての人達「ともに働く従業員」「お客様」「株主」「社会（への貢献）」に対する想いを会社全体で共有し、ステークホルダーをHAPPYにし、目的・夢を達成させるために、さらなる強いハートをもって具現化していきます。

これらを推進するためにはコーポレート・ガバナンスが経営上の重要課題と認識しており、企業倫理と法令遵守の徹底及び内部統制の強化を推進するとともに、効率性・健全性・透明性の高い経営の実現により、株主をはじめとするステークホルダーに適切な利益を継続的に確保・還元するため、企業価値の拡大に努めてまいります。

#### 企業統治の体制

##### a. 企業統治の体制の概要及び当該企業統治の体制を採用する理由

当社は、2024年5月29日開催の定時株主総会において、監査等委員である取締役が取締役会における議決権を付与することで、監査・監督機能の強化を図るとともに、コーポレート・ガバナンス体制をより一層充実させ、さらなる企業価値向上を図ることを目的として、監査等委員会設置会社に移行しました。

会社法に基づく機関として、株主総会及び取締役会、監査等委員会を設置するとともに、より具体的な店舗運営や出退店の必要性の検討、組織運営上の検討事項の議論の場として、経営会議を設置し、ガバナンスの向上に努めております。

#### ( )取締役会

当社の取締役会は取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名、川島 賢、小澤 修三、薫田 勇、井上 陵太、永野 正剛（社外取締役）と監査等委員である取締役3名、小川 哲史、角野 崇雄（社外取締役）、田中 達也（社外取締役）で構成されており、議長は代表取締役社長である川島 賢が務めております。

毎月開催される定時取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。

取締役会は、経営上の意思決定機関として、法令又は定款に定める事項の他、経営方針に関する重要事項を審議及び決定するとともに、取締役相互けん制による業務執行を監督する機関として位置づけられております。

#### ( )監査等委員会

当社の監査等委員会は、監査等委員3名、小川 哲史、角野 崇雄（社外取締役）、田中 達也（社外取締役）で構成されており、議長は常勤監査等委員である小川 哲史が務めております。法令又は定款に定める事項の他、各監査等委員の監査の状況を共有化しております。監査等委員会は原則として1カ月に1回開催されるほか、必要に応じて臨時に開催しております。

#### ( )経営会議

経営会議は、業務執行取締役3名（小澤 修三、薫田 勇、井上 陵太）、常勤監査等委員である取締役1名（小川 哲史）、執行役員2名（伊藤 貴俊、木村 直樹）、本社部長6名、事務局1名及びその他必要と認められる者で構成されており、議長は取締役コーポレート本部長又は取締役コーポレート本部長が任命した者が務めております。経営会議は月に1回開催され、定められた職務権限に基づき、経営及び業務執行に関する協議・意思決定機関として、経営に関する重要事項の協議等を行っております。

#### ( )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、全社的なコンプライアンス体制の強化・推進を目的としており、業務執行取締役3名（小澤 修三、薫田 勇、井上 陵太）、常勤監査等委員である取締役1名（小川 哲史）、執行役員内部監査室長1名（伊藤 貴俊）、人事部長（黒須 大仁）、管理部長（稲田 修）にて構成され、委員長は人事部長である黒須 大仁が務めております。リスク・コンプライアンス委員会は、四半期ごとに開催し、法令遵守に関する内部統制やリスク管理の徹底を図るため、当社における諸問題に対する対応を検討しております。

#### ( )指名・報酬委員会

指名・報酬委員会は、取締役の報酬に関する手続きの公正性・透明性・客観性を強化し、コーポレート・ガバナンスの充実を目的とした取締役会の諮問機関であり、代表取締役社長（川島 賢）、社外取締役（監査等委員である取締役を除く。）1名（永野 正剛）、社外取締役（監査等委員）1名（角野 崇雄）により構成され、委員長は社外取締役 永野 正剛が務めております。指名・報酬委員会では取締役会より諮問された事項について審議を行い、審議結果を取締役に答申しております。

#### ( )内部監査室

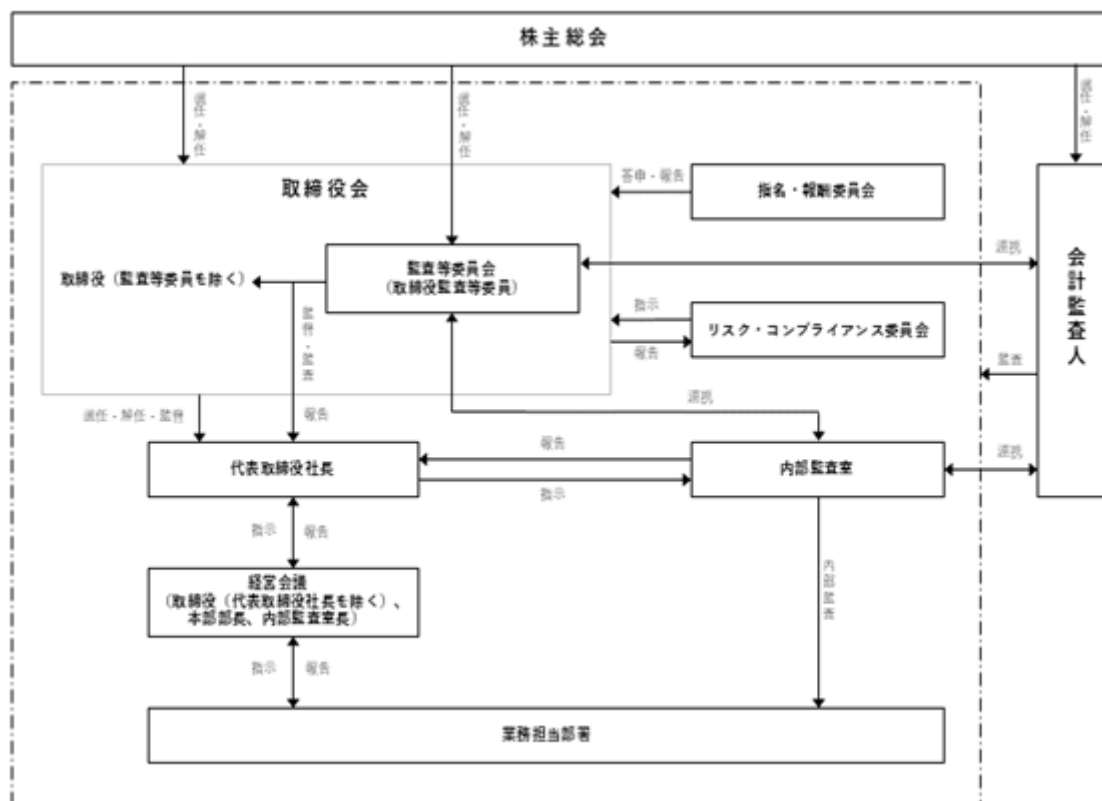
当社では内部統制の有効性及び業務実態の適正性について、代表取締役社長が任命した内部監査責任者（執行役員内部監査室長伊藤 貴俊）が「内部監査規程」に基づき、自己の属する部門を除く全部門の内部監査を実施しております。

年間内部監査計画に基づき、全部門を網羅するよう内部監査を実施しております。なお監査結果は代表取締役社長に報告し、被監査部門に対しては結果及び所見について講評するとともに、被監査部門の責任者からその改善措置、方針の回答を求め、確認を行っております。

( ) 会計監査人

当社は、仰星監査法人と監査契約を締結しております。なお、同監査法人及び当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社の間には特別な利害関係はありません。

( 当社の企業統治の体制図 )



b. 内部統制システムの整備状況

当社は、経営の透明性向上とコンプライアンス遵守を徹底するため、コーポレート・ガバナンス体制の強化を図りながら、経営環境の変化に迅速に対応できる組織体制を構築することを重要な経営課題と位置付けております。当社は、会社法第362条第4項第6号及び会社法施行規則第100条に基づき、取締役会決議により、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、業務の適正性を確保するための体制の整備・運用を行っております。

1. 取締役及び従業員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

・「リスク・コンプライアンス規程」に基づき、取締役及び従業員の職務の執行が法令及び定款に適合し、かつ企業倫理を遵守し、社会的責任を果たすため、業務分掌等を整備し、行動指針や各種の社内規程・マニュアルを定め、適宜見直しを行う。

・内部監査室は、「内部監査規程」に基づき、各部署と共同してコンプライアンス監査を行い、法令等の遵守状況を確認し、代表取締役社長及び監査等委員会に報告する。

内部監査室は、「リスク・コンプライアンス規程」及び「内部通報規程」に基づき、従業員等が内部通報を行う場合の窓口となり、法令上疑義のある行為等について調査し、代表取締役社長並びに監査等委員会への報告を行うものとする。

・コーポレート本部をリスク・コンプライアンスの統括部署と位置づけ、リスク・コンプライアンス委員会と連携してコンプライアンス状況のフォローアップを実施する。

・コーポレート本部は、企業活動に関連する法規及び定款の周知、並びに会社規程類の継続的整備及び周知を図る。

## 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

・ 管理部は、「稟議規程」及び「文書管理規程」に基づき、取締役会議事録、取締役の稟議決裁等の職務執行に関する情報を適切に記録・保存し、取締役及び監査等委員会が必要に応じてこれを閲覧できるようにする。

## 3. 取締役及び執行役員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

・ 取締役会は、「組織規程」、「業務分掌規程」、「稟議規程」等の整備・見直しを適宜行い、取締役の管掌業務や権限を明確化するとともに、日常的な取締役相互の報告・連絡・相談の円滑化を推進する。  
・ 会社は、執行役員制度を導入し、「執行役員規程」に基づいて、その能力、経験、人間性の優れた従業員の中から選任され、権限の委譲と責任体制の明確化を図り、有効かつ効率的に業務を遂行する。  
・ 取締役会付議事項の他、業務執行に係る重要事項については、部長以上の幹部社員で構成される幹部会において「会議体規程」に基づき審議し、上申する。

## 4. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

・ 危機管理規程に基づき、コーポレート本部管掌役員がリスクマネジメント管理責任者となり、取締役で構成されるリスク・コンプライアンス委員会を中心として、危機管理体制の構築・維持に尽力する。  
・ 各関係部署が、財務、環境・自然災害等、情報セキュリティ、品質管理面等の様々なリスクについて識別・評価し、適宜社内規程やマニュアルの見直しを行い、リスク発生の回避・低減のため、必要な対策を講じるとともに、リスクが発生した場合には、迅速に必要な措置を講ずるものとする。  
・ 内部監査室は、各業務執行部門のリスク管理の状況を監査し、その結果を定期的に代表取締役社長に報告し、重要事項については取締役会に報告する。

## 5. 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

・ 取締役会規程に準拠し、定時取締役会を毎月1回開催するほか、機動的に意思決定を行うため臨時取締役会を開催するものとし、適切な職務執行が行える体制を確保する。  
・ 日常の職務の執行において、取締役会の決定に基づく職務の執行を効率的に行うため、職務権限規程等の社内諸規程に基づき、権限の委譲を行い、各レベルの責任者が意思決定ルールに則り業務を分担する。  
・ 每期、取締役会にて中期経営計画を策定し、経営目標を明確化する。  
・ 毎月実施される定時取締役会において、年度事業計画（予算）の業績進捗状況を確認し、分析、改善施策の検討を行うとともに、中期経営計画への影響度を適宜把握する。  
・ 取締役会の諮問機関として、取締役会が選定した3名以上の取締役からなる委員で構成し、その過半数を社外取締役とする報酬委員会を設置し、取締役の報酬等の決定に係る公平性、透明性及び客観性を高める。

## 6. 監査等委員会の職務を補助すべき使用人に関する事項及びその使用人の取締役からの独立性に関する事項

・ 内部監査担当部署である内部監査室の従業員が、必要に応じて、監査等委員会を補助することを社内規程において定める。  
・ 内部監査室の従業員が、監査等委員会より監査等委員を補助することの要請を受けた場合、その要請に関して、取締役及び上長の指示命令を受けない。  
・ 当該従業員の任免、人事異動及び人事評価には、監査等委員会の同意を必要とし、取締役からの独立性を確保するものとする。

## 7. 取締役及び使用人が監査等委員会に報告するための体制と当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

・ 取締役及び使用人は、監査等委員会の要請に応じて報告をするとともに、職務執行の状況、経営に重大な影響を及ぼす事実等の重要事項について、適時・適切に監査等委員会に直接又は関係部署を通じて報告し、監査等委員会と情報を共有する。  
・ 監査等委員は、重要な会議に出席し、付議事項について情報を共有する。

## 8. 監査等委員会の職務執行について生じる費用又は債務の処理にかかる方針に関する事項

- ・取締役は、監査等委員会の職務執行に協力し、監査の実効性を担保するための予算措置を図り、監査等委員会の職務執行にかかる経費等の支払を行う。
- ・当社は、監査等委員会が職務執行のために生じる合理的な費用の前払い又は償還等の請求をしたときは、速やかに当該費用又は債務の処理を行う。

## 9. その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- ・監査等委員会は、内部監査室と緊密な連携を保つとともに、必要に応じて内部監査室による調査を求めることができる。
- ・監査等委員会は、会計監査人と定期的に会合を持って、意見及び情報の交換を行うとともに、必要に応じて会計監査人に報告を求めるものとする。
- ・監査等委員会は、監査の実施に当たり必要と認めるときは、会社の顧問弁護士とは別の弁護士、その他の外部専門家を自らの判断で起用することができる。

## 10. 財務報告の信頼性を確保するための体制

- ・財務報告の信頼性確保及び金融商品取引法に規定される内部統制報告書作成のため、代表取締役社長の指示の下、内部統制システムの構築を行い、その仕組みが適正に機能することを継続的に評価し、必要な是正を行うとともに、金融商品取引法及び関係法令等を遵守する体制を確保する。
- ・内部監査室は、財務報告に係る内部統制について監査を行い、被監査部署を指導し、必要に応じ、改善命令を発する。この場合、被監査部署は、速やかに改善を実行するものとする。
- ・重要な稟議書は、決裁者による決裁後、監査等委員会は確認することができ、業務執行状況が逐一報告される体制とする。
- ・前3項の報告を行った者に対し、内部通報処理規程に基づいて、報告したことを理由とする不利な扱いを禁止する。

## 11. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

- ・取締役及び従業員は、市民生活の秩序や安全に脅威を与え、健全な経済・社会生活の発展を妨げる反社会的勢力に対して、毅然とした態度で組織的に対応する。
- ・反社会的勢力の経営活動への関与や当該勢力がもたらす被害を防止する観点から、「反社会的勢力対応規程」において、反社会的勢力との関係排除について定めており、当該目的をもって、全社的に取組むこととする。
- ・反社会的勢力に対しては、「反社会的勢力対応規程」において主管部署、情報収集、管理及び報告方法を定める他、特防連に加入し、外部調査会社からの情報収集及び社内研修の実施を通して、関係を持つことを事前に防止し、接触した場合には、速やかに適切な対応がとれる体制を構築する。

### 企業統治に関するその他の事項

#### a. 取締役の定数

当社の取締役は10名以内とし、監査等委員である取締役は4名以内とする旨を定款で定めております。

#### b. 責任限定契約の内容の概要

当社は、保険会社との間で、当社の取締役を被保険者とする、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、保険料は全額当社が負担しております。

当該保険契約の内容の概要は、被保険者である対象役員が、その職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害（ただし、保険契約上で定められた免責事由に該当するものを除きます。）等を当該保険契約により保険会社が填補するものであり、1年毎に契約更新しております。

#### c. 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議については、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及び累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

d. 株主総会決議事項を取締役会で決議することができる事項

( ) . 中間配当に関する事項

当社は、株主への利益還元を機会を増やすことを目的として、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議により毎年8月31日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款で定めております。

( ) . 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって、同法第423条第1項の行為に関する取締役(取締役であった者を含む)の責任を法令の限度において免除できる旨を定款で定めております。これは、取締役が職務にあたり期待される役割を十分に発揮できることを目的とするものであります。

( ) . 自己株式の取得

当社は、会社法第459条第1項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得できる旨を定款に定めております。これは経営環境に応じた機動的な資本政策の遂行を可能にするためであります。

e. 株主総会の特別決議要件

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

取締役会の活動状況

当事業年度において当社は取締役会を25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。

氏名	開催回数	出席回数
川島 賢	25	25
小澤 修三	25	25
薫田 勇	25	25
井上 陵太	25	25
永野 正剛	25	25
小川 哲史	25	25
角野 崇雄	25	25
田中 達也	25	25

取締役会における具体的な検討内容は以下のとおりです。

- ・株主総会に関する件
- ・新規出店、退店に関する事項
- ・年度予算、決算に関する件
- ・資金借入に関する件
- ・規程の制定及び改訂に関する件
- ・サスナビリティに関する件

報酬委員会の活動状況

報酬委員会は2024年2月期に取締役会の諮問機関として創設され、毎年度個別役員報酬改定時期に合わせ開催しており、本年度委員は代表取締役社長(川島 賢)、社外取締役(永野 正剛)、社外取締役(監査等委員)(角野 崇雄)が務めております。

2026年2月期におきましては、2025年5月8日に報酬委員会を開催し、当該事業年度の個別役員報酬額(案)を検討し、5月29日開催の取締役会にて承認されております。

(2)【役員の状況】

役員一覧

男性 8名 女性0名 (役員のうち女性の比率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	川島 賢	1971年 2月 5日生	1999年10月 有限会社マック(後の株式会社マック/新宿区)取締役就任 2000年 4月 同社代表取締役就任 2007年 6月 株式会社ユウシン代表取締役就任 2012年 4月 マイビス株式会社代表取締役就任 2012年 5月 株式会社ブレイツ代表取締役就任 2014年 6月 株式会社チカラめし(後の株式会社イー・ダイニング)代表取締役就任 2015年 3月 株式会社神戸らんぷ亭代表取締役就任 2015年12月 当社設立代表取締役会長就任 2016年 2月 株式会社アドリブ代表取締役就任 2016年 2月 合同会社ハレルヤ職務執行者就任 2016年 3月 株式会社Airsid代表取締役就任 2016年 3月 株式会社グローバルデザイン代表取締役就任 2016年 7月 株式会社トライアングル代表取締役就任 2016年 9月 株式会社KSGフードマネジメント代表取締役就任 2016年11月 株式会社サンライズ代表取締役就任 2017年 3月 株式会社TERAKAZUエンタープライズ代表取締役就任 2017年 7月 株式会社らしく代表取締役就任 2017年 7月 株式会社肉寿司代表取締役就任 2018年 3月 当社代表取締役社長就任(現任) 2020年 1月 株式会社マック設立代表取締役就任(現任)	(注) 3	4,552,170 (注) 5
専務取締役 コーポレート本 部長	小澤 修三	1978年 6月10日生	1999年10月 有限会社マック(後の株式会社マック/新宿区)入社 2007年 6月 株式会社ユウシン監査役就任 2007年 8月 株式会社マック取締役社長就任 2011年 5月 株式会社ユウシン取締役就任 2012年 4月 マイビス株式会社監査役就任 2014年 6月 株式会社チカラめし(後の株式会社イー・ダイニング)取締役就任 2015年 3月 株式会社神戸らんぷ亭監査役就任 2015年12月 当社設立専務取締役就任 2016年 3月 株式会社グローバルデザイン取締役就任 2016年 3月 株式会社Airsid取締役社長就任 2016年 7月 株式会社トライアングル取締役就任 2016年11月 株式会社サンライズ取締役就任 2017年 1月 当社専務取締役営業支援本部長 2017年 3月 株式会社TERAKAZUエンタープライズ取締役就任 2017年 7月 株式会社らしく取締役就任 2017年 7月 株式会社肉寿司取締役就任 2018年 6月 当社専務取締役経営企画室長 2019年 9月 当社専務取締役管理本部長 2019年10月 当社専務取締役管理本部長兼経理部長 2020年12月 当社専務取締役管理本部長 2026年 3月 当社専務取締役コーポレート本部長(現任)	(注) 3	185,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 第二営業本部長	薫田 勇	1984年3月24日生	2005年12月 株式会社マック入社 2013年9月 マイビス株式会社取締役社長就任 2014年6月 株式会社イー・ダイニング監査役就任 2015年3月 株式会社神戸らんぷ亭取締役就任 2016年3月 当社執行役員経営企画本部長 2017年3月 当社取締役営業本部長 2017年9月 当社取締役営業支援本部長 2025年3月 当社取締役第二営業本部長(現任)	(注)3	62,500
取締役 第一営業本部長	井上 陵太	1986年5月10日生	2005年10月 株式会社マック入社 2015年6月 株式会社神戸らんぷ亭取締役社長就任 2016年3月 当社執行役員営業本部長 2017年3月 当社取締役営業本部長 2019年1月 当社取締役第一営業本部長(現任) 2026年3月 SINGHA GARDEN Co.,Ltd. Director(現任)	(注)3	56,200
取締役	永野 正剛	1981年9月9日生	2010年1月 東陽監査法人入所 2013年10月 公認会計士登録 2014年9月 永野公認会計士事務所開設 2015年8月 株式会社AGSコンサルティング入社 2017年7月 税理士登録 2017年8月 税理士法人赤坂共同事務所代表社員就任 2019年5月 株式会社NGNC設立代表取締役就任(現任) 2020年8月 株式会社BusinessTech取締役就任 2021年3月 当社社外取締役就任(現任) 2022年12月 TY監査法人社員就任	(注)3	11,860
取締役 (常勤監査等委員)	小川 哲史	1951年11月12日生	1976年4月 レノマコスメティック株式会社入社 1980年3月 小浦石油株式会社入社 1988年4月 ソフィア化粧品株式会社入社 1991年11月 有限会社エヌ・ティー・シー設立開業 2002年2月 日本交通株式会社入社 2015年12月 当社常勤監査役就任 2016年2月 株式会社アドリブ監査役就任 2016年3月 株式会社グローバルデザイン監査役就任 2016年3月 株式会社Airside監査役就任 2024年5月 当社取締役監査等委員就任(現任)	(注)4	11,075

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 (監査等委員)	角野 崇雄	1973年12月28日生	1999年10月 朝日監査法人(現有限責任あずさ監査法人)入所 2003年4月 公認会計士登録 2009年1月 株式会社KPMG FAS入社 2010年1月 有限責任あずさ監査法人入所 2012年8月 角野会計事務所所長(現任) 2012年12月 税理士登録 2013年1月 株式会社Stand by Cパートナー 2015年4月 株式会社Stand by C 取締役 (現任) 2018年7月 株式会社Accounting&Strategy代表取締役就任(現任) 2021年1月 当社社外監査役就任 2021年12月 株式会社総務代表取締役就任(現任) 2024年5月 当社社外取締役監査等委員就任(現任)	(注)4	-
取締役 (監査等委員)	田中 達也	1975年7月30日生	2002年10月 弁護士登録 2002年10月 牛島総合法律事務所入所 2005年6月 佐藤総合法律事務所入所 2009年2月 熊谷・田中法律事務所(現KTT法律事務所)開設パートナー(現任) 2014年1月 竹本容器株式会社社外取締役就任 2015年6月 株式会社ネクストジェン社外監査役就任 2016年3月 竹本容器株式会社社外取締役監査等委員就任(現任) 2016年6月 株式会社ネクストジェン社外取締役監査等委員就任 2021年6月 当社社外監査役就任 2024年5月 当社社外取締役監査等委員就任(現任)	(注)4	6,835
計					4,885,640

- (注) 1. 取締役 永野 正剛は、社外取締役であります。  
2. 取締役監査等委員 角野 崇雄及び取締役監査等委員 田中 達也は、社外取締役監査等委員であります。  
3. 2025年5月29日開催の定時株主総会終結の時から2026年2月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。  
4. 2024年5月29日開催の定時株主総会終結の時から2026年2月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。  
5. 代表取締役社長 川島 賢の所有株式数には、資産管理会社である株式会社マックが保有する株式数3,000,000株を含めて記載しております。

#### 社外役員の状況

当社は、社外取締役を3名選任しております。

社外取締役は、監督機能の強化又は監査機能の強化のため、当社にとって重要な位置づけと考えております。

社外取締役は議決権を有する取締役会の一員として、審議及び決議に参加することで、取締役会としての監督機能の向上に努めております。また、社外取締役による取締役会における発言は、経営の透明性、客観性及び適正性の確保に貢献しております。

当社の社外取締役である永野 正剛は、経営コンサルタントとして豊富な経験と幅広い見識を有しております。客観的、専門的な視点から当社の経営全般に助言を頂くことで経営体制の強化を図っております。社外取締役という地位以外に、当社との間には、人的関係、資本的関係、取引関係その他の利害関係はありません。

当社の社外取締役監査等委員である角野 崇雄は、公認会計士、税理士として、財務及び会計に関する高度な知識や経験を有しております。社外監査役という地位以外に、当社との間には、人的関係、資本的関係、取引関係その他の利害関係はありません。

当社の社外取締役監査等委員である田中 達也は、弁護士として長年にわたる経歴を通じて培った経営の専門家としての経験、見識からの視点に基づく経営の監督とチェック機能の強化を図っております。社外取締役監査等委員という地位以外に当社との間には、人的関係、資本的関係、取引関係その他の利害関係はありません。

2名の社外取締役監査等委員は、社外取締役監査等委員として求められる高い倫理観、公正・公平な判断力に加え、当社経営に対する適正な監査を実施する為に必要な経験及び見識を有しております。

社外取締役又は監査等委員である社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会及び会計監査人との相互連携並びに内部統制部門との関係

当社は、社外取締役は、取締役会又は監査等委員会への出席時に監査等委員会監査及び内部監査並びに会計監査人の監査報告を受けるとともに、必要に応じて監査等委員及び内部監査実施者並びに会計監査人と意見交換を行い、連携を図っております。

## (3) 【監査の状況】

## 監査等委員会監査の状況

当社の監査等委員会は3名のうち2名が社外監査等委員であり、取締役の職務の執行に対し、独立的な立場から適切に意見を述べることができ、監査等委員としてふさわしい人格、識見及び倫理観を有している者を選任しております。なお、監査等委員角野崇雄氏は、公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。また、監査等委員田中達也氏は、弁護士資格を有しており、法律に関する相当程度の知見を有しております。

当事業年度において当社は監査等委員会を月1回開催しており、個々の出席状況は次のとおりであります。

氏名	監査等委員会 開催回数	監査等委員会 出席回数
小川 哲史 (注) 2026年5月28日開催予定の定 時株主総会終結の時をもって退任	13回	13回
角野 崇雄	13回	13回
田中 達也	13回	13回

監査等委員会における具体的な検討内容は、監査の方針、監査計画、内部統制システムの整備、運用状況、取締役の職務執行の妥当性、事業報告及び附属明細書の適法性、会計監査人の監査方法及び監査結果の相当性等であります。また、常勤監査等委員の活動として、社内での重要な会議に出席することなどにより、社内の情報の収集を行うほか、内部統制システムの構築及び運用状況について適宜監視をしております。なお、定例の監査等委員会において、相互に職務の状況について報告を行うことにより、情報の共有・監査業務の認識の共有を行っております。

監査等委員・内部監査室・会計監査人は、各々の監査計画や監査状況に関して定期的に、又は必要の都度相互の情報交換・意見交換を行うなどの連携を密にして、監査の実効性と効率性の向上を目指しております。

## 内部監査の状況

当社における内部監査は独立した内部監査部門を設けております。当社の内部監査は、内部監査室の2名が実施しております。内部監査責任者は年間内部監査計画に基づき、全部門を網羅するよう内部監査を実施し、代表取締役社長に対して監査結果を報告しております。また、内部監査責任者は監査等委員会に毎月参加し、内部監査の実施状況を直接報告しております。

## 会計監査の状況

## a. 監査法人の名称

仰星監査法人

## b. 継続監査期間

3年間

## c. 業務を執行した公認会計士

指定社員 業務執行社員 公認会計士 福田 日武

指定社員 業務執行社員 公認会計士 岩淵 誠

## d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士9名、その他8名であります。

## e. 監査法人の選定方針と理由

監査法人を選定するに際し、当社の業務内容に対し効率的な監査が実施できる専門性、独立性、及び監査品質を有していること、また監査期間及び監査費用が妥当であることなどを総合的に勘案しております。

## f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、上記の観点と会計監査人の実務実績等から評価を行っており、監査実務チームの体制や監査の網羅性、あるいは個別の監査項目に対する適切性を確認しております。監査等委員会との連携状況や報告の適切性を合わせて評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

前事業年度		当事業年度	
監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
25,740	2,970	31,800	-

(前事業年度)

当社における非監査業務の内容は、東京証券取引所への上場申請に係るコンフォートレター作成業務であります。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(aを除く)

該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

監査法人から提示された監査日数、監査内容及び当社の事業内容・規模等を勘案し、監査法人と協議したうえで、監査等委員会の同意を得て決定する方針であります。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、会計監査人の監査計画、監査の遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等について、当社の事業規模や事業内容に鑑みて適切であるかの必要な検証を行っております。その結果、会計監査人の報酬等の額は妥当と判断し、会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

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

役員の報酬については、株主総会で決議された総額の範囲内で報酬を支給しております。2024年5月29日開催の定時株主総会において、取締役の報酬総額を年額300百万円以内と決議しております。取締役の個別報酬については、取締役会の諮問機関として設置された報酬委員会にて、社外取締役を除く取締役について、業績、各種KPIの達成率、中期計画における進捗率等を評価対象に、社外取締役は在任期間中の実績により、検討を行った上で取締役会にて決定しております。

2026年2月期における個別役員報酬の決定については、2025年5月8日に報酬委員会を開催し、報酬方針・報酬制度の設計について討議したうえで、報酬制度に基づく個別報酬案を策定し、5月29日開催の臨時取締役会にて決定しております。

監査等委員の報酬については、2024年5月29日開催の株主総会において、報酬総額を年額30百万円以内と決議しております。監査等委員の個別報酬については、監査等委員会規程に基づき、常勤・非常勤の別、監査業務の分担の状況、取締役の報酬等の内容及び水準等を考慮の上、2025年5月29日開催の監査等委員会で決定しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

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)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (監査等委員及び社外 取締役を除く)	143,268	143,268	-	-	-	4
取締役(監査等委 員)(社外取締役を 除く)	8,000	8,000	-	-	-	1
社外役員	13,800	13,800	-	-	-	3

報酬総額が1億円以上である者の報酬等の総額

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

使用人兼務役員の使用人給与のうち重要なもの

該当事項ありません。

( 5 ) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする純投資目的の株式を投資株式とし、それ以外の株式を純投資目的以外の投資株式と区分しております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

当社は、持続的な成長と社会的価値、経済的価値を高めるため、経営戦略の一環として、また、取引先との友好的な関係を構築し、事業の円滑な推進を図るため必要と判断する企業の株式を保有しています。

保有の合理性を検証する方法については、取引先との取引状況及び当社の事業戦略等を考慮し、保有に伴う便益やリスクと資本コストとの比較を実施することにより保有の合理性を検証しております。その結果に基づき、保有目的が希薄化した場合には、株式市場の状況等を考慮しながら、縮減するなど見直しを行うことと致します。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額(千円)
非上場株式以外の株式	1	202,320

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

銘柄	当事業年度 株式数(株)	前事業年度 株式数(株)	保有目的、業務提携等の概要、定量的な保有効果及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	貸借対照表計上額 (千円)	貸借対照表計上額 (千円)		
(株)ギフトホールディングス	48,000	48,000	当社の事業における取引先であり、安定的な取引関係の維持、強化のため (定量的な保有効果)(注)	有
	202,320	172,800		

(注) 定量的な保有効果の記載は困難であります。保有の合理性は、取締役会にて個別の施策保有株式ごとに現在の取引状況や中長期的な社会的・経済的合理性を検証し、保有の有効性を確認しております。

みなし保有株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1．財務諸表の作成方法について

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

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度（2025年3月1日から2026年2月28日まで）の財務諸表について、仰星監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

### 4．財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、財務諸表等を適正に作成できる体制を整備するため、外部法人が主催する研修会への参加に加えて、会計専門書の購読を行っております。

## 1【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	10,660,027	10,681,634
売掛金	531,629	603,407
棚卸資産	1 59,681	1 80,072
前払費用	267,915	284,326
未収消費税等	-	3,782
未収入金	20,141	16,637
その他	124,883	203,741
貸倒引当金	3,270	2,097
流動資産合計	11,661,009	11,871,504
固定資産		
有形固定資産		
建物(純額)	1,700,349	1,788,155
構築物(純額)	6,111	4,158
機械及び装置(純額)	14,766	11,718
工具、器具及び備品(純額)	389,022	348,724
リース資産(純額)	488	391
建設仮勘定	1,541	21,890
有形固定資産合計	2 2,112,280	2 2,175,038
無形固定資産		
商標権	71,798	180,853
のれん	44,476	425,564
ソフトウェア	5,707	6,070
その他	5,605	5,605
無形固定資産合計	127,588	618,093
投資その他の資産		
投資有価証券	172,800	202,320
長期前払費用	86,909	108,676
敷金及び保証金	1,378,910	1,750,995
繰延税金資産	205,726	476,755
その他	625	259
投資その他の資産合計	1,844,971	2,539,007
固定資産合計	4,084,840	5,332,139
繰延資産		
社債発行費	121,420	87,464
繰延資産合計	121,420	87,464
資産合計	15,867,269	17,291,109

(単位：千円)

	前事業年度 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	386,781	406,038
短期借入金	3 66,640	-
1年内償還予定の社債	842,000	758,000
1年内返済予定の長期借入金	3 1,290,653	3 1,501,232
リース債務	77,459	35,457
未払金	633,814	763,324
未払費用	39,097	32,528
未払法人税等	353,879	236,662
前受金	26,554	20,204
預り金	60,561	90,229
賞与引当金	118,586	129,516
株主優待引当金	-	3,773
その他	194,240	61,629
流動負債合計	4,090,268	4,038,598
<b>固定負債</b>		
社債	2,235,000	1,477,000
長期借入金	3 1,161,776	3 3,526,511
リース債務	40,468	5,449
資産除去債務	248,963	330,680
その他	137,189	216,872
固定負債合計	3,823,397	5,556,513
負債合計	7,913,666	9,595,111
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	2,378,442	2,391,790
新株式申込証拠金	17	-
<b>資本剰余金</b>		
資本準備金	2,368,442	2,381,790
その他資本剰余金	300,900	300,900
資本剰余金合計	2,669,342	2,682,690
<b>利益剰余金</b>		
利益準備金	2,500	2,500
<b>その他利益剰余金</b>		
繰越利益剰余金	2,787,653	2,484,654
利益剰余金合計	2,790,153	2,487,154
株主資本合計	7,837,955	7,561,634
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金	115,647	134,363
評価・換算差額等合計	115,647	134,363
純資産合計	7,953,603	7,695,997
負債純資産合計	15,867,269	17,291,109

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
売上高	1 17,159,077	1 17,895,282
売上原価		
期首原料棚卸高	45,711	54,349
当期原料仕入高	5,012,270	5,479,497
合計	5,057,982	5,533,847
期末原料棚卸高	54,349	57,379
売上原価合計	5,003,632	5,476,467
売上総利益	12,155,445	12,418,815
販売費及び一般管理費	2 10,305,469	2 11,117,246
営業利益	1,849,975	1,301,568
営業外収益		
受取利息	4,589	24,961
受取配当金	864	1,056
助成金収入	3,838	-
自動販売機収入	4,575	4,465
保険金収入	3,599	10,474
その他	20,723	25,725
営業外収益合計	38,189	66,683
営業外費用		
支払利息	44,127	79,982
社債利息	20,205	23,319
支払手数料	50,322	4,829
社債発行費償却	40,697	42,001
その他	10,434	7,022
営業外費用合計	165,787	157,155
経常利益	1,722,376	1,211,096
特別利益		
固定資産売却益	3 4,057	-
店舗立退料収入	10,430	16,000
工事負担金等受入額	10,000	-
違約金収入	-	2,000
その他	6,557	970
特別利益合計	31,045	18,970
特別損失		
固定資産除却損	4 7,692	4 4,242
解約違約金	7,048	-
減損損失	5 160,406	5 250,649
その他	1,896	-
特別損失合計	177,043	254,891
税引前当期純利益	1,576,378	975,175
法人税、住民税及び事業税	486,369	416,538
法人税等調整額	117,244	67,168
法人税等合計	369,125	349,370
当期純利益	1,207,252	625,805

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2024年3月1日 至 2025年2月28日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	新株式申込 証拠金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本合計	
			資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	10,000	-	-	300,900	300,900	-	1,902,900	1,902,900	2,213,800
当期変動額									
新株の発行（新株予約 権の行使）	-	17	-	-	-	-	-	-	17
新株の発行	2,368,442	-	2,368,442	-	2,368,442	-	-	-	4,736,884
剰余金の配当	-	-	-	-	-	2,500	322,500	320,000	320,000
当期純利益	-	-	-	-	-	-	1,207,252	1,207,252	1,207,252
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	2,368,442	17	2,368,442	-	2,368,442	2,500	884,752	887,252	5,624,154
当期末残高	2,378,442	17	2,368,442	300,900	2,669,342	2,500	2,787,653	2,790,153	7,837,955

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	91,448	91,448	2,305,249
当期変動額			
新株の発行（新株予約 権の行使）	-	-	17
新株の発行	-	-	4,736,884
剰余金の配当	-	-	320,000
当期純利益	-	-	1,207,252
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	24,199	24,199	24,199
当期変動額合計	24,199	24,199	5,648,354
当期末残高	115,647	115,647	7,953,603

当事業年度（自 2025年 3月 1日 至 2026年 2月28日）

（単位：千円）

	株主資本								株主資本合計
	資本金	新株式申込 証拠金	資本剰余金			利益剰余金		利益剰余金 合計	
			資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,378,442	17	2,368,442	300,900	2,669,342	2,500	2,787,653	2,790,153	7,837,955
当期変動額									
新株の発行（新株予約 権の行使）	13,347	17	13,347	-	13,347	-	-	-	26,678
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	928,804	928,804	928,804
当期純利益	-	-	-	-	-	-	625,805	625,805	625,805
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	13,347	17	13,347	-	13,347	-	302,998	302,998	276,320
当期末残高	2,391,790	-	2,381,790	300,900	2,682,690	2,500	2,484,654	2,487,154	7,561,634

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
当期首残高	115,647	115,647	7,953,603
当期変動額			
新株の発行（新株予約 権の行使）	-	-	26,678
剰余金の配当	-	-	928,804
当期純利益	-	-	625,805
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	18,715	18,715	18,715
当期変動額合計	18,715	18,715	257,605
当期末残高	134,363	134,363	7,695,997

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益	1,576,378	975,175
減価償却費	359,107	387,944
のれん償却額	32,955	20,814
社債発行費償却	40,697	42,001
その他の償却額	49,501	49,474
貸倒引当金の増減額(は減少)	2,002	1,173
賞与引当金の増減額(は減少)	4,358	10,930
株主優待引当金の増減額(は減少)	-	3,773
受取利息及び受取配当金	5,453	26,017
支払利息	64,332	103,302
店舗立退料収入	10,430	16,000
その他特別利益	6,557	2,970
固定資産除却損	7,692	4,242
固定資産売却損益(は益)	4,057	-
減損損失	160,406	250,649
解約違約金	7,048	-
その他特別損失	1,896	-
売上債権の増減額(は増加)	107,269	71,778
棚卸資産の増減額(は増加)	7,467	17,541
前払金の増減額(は増加)	-	20,308
未収入金の増減額(は増加)	2,979	3,504
その他の資産の増減額(は増加)	72,675	71,148
仕入債務の増減額(は減少)	24,856	19,256
未払金の増減額(は減少)	106,865	127,941
長期未払金の増減額(は減少)	-	64,873
未払消費税等の増減額(は減少)	106,345	132,594
その他の流動負債の増減額(は減少)	14,517	15,592
その他	1,197	8,244
小計	2,132,533	1,680,516
利息及び配当金の受取額	5,453	26,017
利息の支払額	64,036	102,137
法人税等の支払額	658,568	550,289
店舗立退料の受取額	10,430	16,000
解約違約金の支払額	7,048	-
違約金収入の受取額	-	2,000
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,418,762	1,072,106
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	707,575	556,399
有形固定資産の売却による収入	5,000	-
無形固定資産の取得による支出	-	3,242
事業譲受による支出	-	2 768,484
敷金及び保証金の回収による収入	71,197	4,004
敷金及び保証金の差入による支出	133,205	417,232
長期前払費用の取得による支出	29,408	30,115
預り保証金の受入による収入	17,357	16,504
預り保証金の返還による支出	29,172	16,195
その他	13,376	1,458
投資活動によるキャッシュ・フロー	819,182	1,772,620

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
<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）	60,710	66,640
長期借入れによる収入	1,393,000	4,600,000
長期借入金の返済による支出	1,831,528	2,024,686
社債の発行による収入	586,806	-
社債の償還による支出	851,000	842,000
リース債務の返済による支出	90,158	77,526
株式の発行による収入	4,710,400	-
ストックオプションの行使による収入	26,502	26,678
配当金の支払額	320,000	893,705
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>3,563,312</b>	<b>722,119</b>
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	4,162,892	21,606
現金及び現金同等物の期首残高	6,497,135	10,660,027
現金及び現金同等物の期末残高	1 10,660,027	1 10,681,634

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ

時価法を採用しております。

3. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

棚卸資産

原材料は最終仕入原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

貯蔵品は先入先出法による原価法を採用しております。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	7～25年
構築物	10～20年
機械及び装置	4～10年
工具、器具及び備品	2～15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。なお、商標権については耐用年数10年、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

5. 繰延資産の処理方法

社債発行費

社債発行費の処理方法は、償還期間にわたり定額法により償却しております。

6. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、支給見込額の当期負担分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。

7. 収益及び費用の計上基準

当社は主に飲食業を営んでおり、顧客の注文に基づき店舗において料理を提供・販売した時点で、当社の履行義務が充足されることから、当該時点で収益を認識しております。

8. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっています。なお、特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理によっております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

(ヘッジ手段)  
金利スワップ  
(ヘッジ対象)  
借入金の利息

(3) ヘッジ方針

借入金に係る金利変動リスクを回避することを目的として金利スワップ取引を行っております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動とを比較し、両者の変動額を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しています。但し、特例処理による金利スワップ取引については有効性の評価を省略しています。

9. 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カ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。

10. その他財務諸表作成のための基礎となる事項

のれんの償却方法及び償却期間  
10年間の定額法により償却しております。

(重要な会計上の見積り)

固定資産の減損

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(千円)

	前事業年度	当事業年度
有形固定資産	2,112,280	2,175,038
無形固定資産	127,588	618,093
(内、のれん)	44,476	425,564
減損損失	160,406	250,649

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社は、飲食店を多店舗展開しており、店舗に係る固定資産について、各店舗を独立したキャッシュ・フローを生み出す最小の単位として資産のグルーピングを行っており、各店舗の営業活動から生ずる損益が過去又は翌事業年度に亘って継続してマイナスである場合に減損の兆候があると判断し、減損損失認識の要否の判定を行い、認識すべきと判定された固定資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を計上することとしております。

また、のれんについて、のれんが帰属する事業に関連する複数の資産グループにのれんを加えた、より大きな単位でグルーピングを行っており、その営業活動から生ずる損益が過去又は翌事業年度に亘って継続してマイナスである場合に減損の兆候があると判断し、減損損失認識の要否の判定を行い、認識すべきと判定されたのれんについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を計上することとしております。

店舗に係る固定資産及びのれんについて、減損の兆候の有無の判断、減損損失を認識するかどうかの判定及び使用価値の算定において用いられる将来キャッシュ・フローの見積りに使用した事業計画の主な仮定は、事業計画における店舗別の入客数の実績に対する増減率であり、事業計画における客単価、原価率、人件費率及び経費予測は、各店舗の直近の実績等を加味して算定しております。

(3) 翌事業年度の財務諸表に与える影響

減損損失の認識に当たっては、将来の収益性等を慎重に検討しておりますが、将来予測に関する見積りについては不確実な経営環境の変動等により、回収可能価額が減少し、翌事業年度における減損損失の発生に重要な影響を与える可能性があります。

(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)等を当事業年度の期首から適用しております。

法人税等の計上区分に関する改正については、法人税等会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、これによる財務諸表に与える影響はありません。

(未適用の会計基準等)

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

(1) 概要

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

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

(2) 適用予定日

2029年2月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

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

(貸借対照表関係)

1 棚卸資産の内訳

棚卸資産の内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
原材料及び貯蔵品	59,681千円	80,072千円

2 有形固定資産の減価償却累計額

減価償却累計額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
建物	1,148,553千円	1,314,159千円
構築物	11,725	12,603
機械及び装置	5,087	8,135
工具、器具及び備品	1,134,071	1,262,303
リース資産	10,855	10,784
計	2,310,293	2,607,988

### 3 財務制限条項

前事業年度（2025年2月28日）

当座貸越契約、長期借入金については、各年度の年度決算における貸借対照表における純資産の部の金額や損益計算書の経常利益又は経常損失等を基準とする財務制限条項が付されております。

なお、当事業年度末において、財務制限条項に抵触している借入金はありません。

当事業年度（2026年2月28日）

当座貸越契約、長期借入金については、各年度の年度決算における貸借対照表における純資産の部の金額や損益計算書の経常利益又は経常損失等を基準とする財務制限条項が付されております。

なお、当事業年度末において、財務制限条項に抵触している借入金はありません。

（損益計算書関係）

#### 1 顧客との契約から生じる収益

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

#### 2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度1%、当事業年度1%、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99%、当事業年度99%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3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
給与及び手当	1,239,336千円	1,235,349千円
雑給	3,064,306	3,390,231
賞与引当金繰入額	283,981	255,606
地代家賃	1,627,418	1,837,462
減価償却費	347,966	376,964

#### 3 固定資産売却益の内容は次の通りであります。

	前事業年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
建物	4,057千円	- 千円

#### 4 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3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
建物	6,185千円	2,786千円
機械装置	944	-
工具、器具及び備品	561	1,456
計	7,692	4,242

5 減損損失

前事業年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

当社は、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	減損損失(千円)
関東	店舗(1店舗)	建物	67,151
関東	店舗(10店舗)	建物附属設備	38,824
関東	店舗(2店舗)	構築物	27,209
関東	店舗(7店舗)	工具、器具及び備品	8,188
-	その他	長期前払費用	19,032

当社はキャッシュ・フローを生み出す最小単位として店舗などを基本単位としてグルーピングしております。

当事業年度において、営業活動から生じる損益が継続してマイナスの店舗で、今後も収益改善の可能性が低いと判断した店舗及び、使用範囲の変更により、回収可能価額を著しく低下させる変化があった店舗について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上いたしました。

また、渋谷ガーデンビルの売買とLEDビジョンの所有者変更に伴い、帳簿価額を減損損失として特別損失に計上いたしました。

なお、店舗及びのれんの回収可能価額については、使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを11.22%で割り引いて算定しております。

当事業年度(自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)

当社は、以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

場所	用途	種類	減損損失(千円)
関東	店舗(22店舗)	建物附属設備	176,620
関東	店舗(21店舗)	工具、器具及び備品	30,632
関東	店舗(1店舗)	のれん	2,478
関東	店舗(1店舗)	構築物	1,074
中国_岡山県	店舗(1店舗)	建物附属設備	32,577
中国_岡山県	店舗(1店舗)	工具、器具及び備品	7,266

当社はキャッシュ・フローを生み出す最小単位として店舗などを基本単位としてグルーピングしております。

当事業年度において、営業活動から生じる損益が継続してマイナスの店舗で、今後も収益改善の可能性が低いと判断した店舗及び、使用範囲の変更により、回収可能価額を著しく低下させる変化があった店舗について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上いたしました。

また、株式会社トライアングルの株式取得時に発生したのれんに関して、当初想定していた収益が見込めなくなったことから、のれんの未償却残高2,478千円を減損損失として特別損失に計上いたしました。

なお、店舗及びのれんの回収可能価額については、使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを12.07%で割り引いて算定しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首株式数(株)	当事業年度増加株式数(株)	当事業年度減少株式数(株)	当事業年度末株式数(株)
発行済株式				
普通株式(注)1.2	5,000,000	1,878,645	-	6,878,645
合計	5,000,000	1,878,645	-	6,878,645

(注)1. 新株予約権の権利行使により、発行済株式の総数は278,645株増加しております。

2. 公募増資により、発行済株式の総数は1,600,000株増加しております。

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

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)				当事業年度末残高(千円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
ストック・オプションとしての第1回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第2回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第3回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第4回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第5回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第6回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第7回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第8回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションとしての第9回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
合計		-	-	-	-	-

(注)当社は付与時点において未公開会社であり、付与時の単位あたりの本源的価値は零であるため、残高はありません。

4. 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5月29日 定時株主総会	普通株式	320,000	64	2024年2月29日	2024年5月30日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

(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4月22日 取締役会	普通株式	619,000	利益剰余金	90	2025年2月28日	2025年5月30日

当事業年度(自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首株 式数(株)	当事業年度増加株 式数(株)	当事業年度減少株 式数(株)	当事業年度末株式 数(株)
発行済株式				
普通株式(注)1	6,878,645	270,085	-	7,148,730
合計	6,878,645	270,085	-	7,148,730

(注)1. 新株予約権の権利行使により、発行済株式の総数は270,085株増加しております。

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

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)				当事業 年度末残高 (千円)
		当事業 年度期首	当事業 年度増加	当事業 年度減少	当事業 年度末	
ストック・オプションと しての第1回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第2回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第3回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第4回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第5回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第6回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第7回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第8回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
ストック・オプションと しての第9回新株予約権	-	-	-	-	-	(注)
合計		-	-	-	-	-

(注)当社は付与時点において未公開会社であり、付与時の単位あたりの本源的価値は零であるため、残高はありません。

4. 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4月22日 取締役会	普通株式	619,000	90	2025年2月28日	2025年5月30日
2025年7月14日 取締役会	普通株式	309,726	45	2025年8月31日	2025年11月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の 総額 (千円)	配当の原資	1株当 り配当額 (円)	基準日	効力発生日
2026年4月14日 取締役会	普通株式	393,180	利益剰余金	55	2026年2月28日	2026年5月29日

(キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前事業年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
現金及び預金勘定	10,660,027千円	10,681,634千円
現金及び現金同等物	10,660,027	10,681,634

2. 事業の譲受けにより増加した資産及び負債の主な内訳

前事業年度(自 2024年3月1日至 2025年2月28日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2025年3月1日至 2026年2月28日)

事業の譲受けにより増加した資産及び負債の主な内訳は以下の通りです。

流動資産	2,848千円
固定資産	253,754千円
のれん	404,381千円
商標権	122,000千円
資産合計	782,984千円

固定負債	14,500千円
負債合計	14,500千円
事業譲受による支出	768,484千円

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

(1) 有形固定資産

主として、管理部門が使用する事務機器であります。

リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「4. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

(貸主側)

該当事項はありません。

2. オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
1年内	82,179	261,903
1年超	272,549	370,817
合計	354,729	632,720

(貸主側)

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

該当事項はありません。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また資金調達については新規出店に必要な資金を設備投資計画等に照らして、銀行借入及び社債発行により調達しております。運転資金については必要に応じて銀行借入により調達しております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な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

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されておりますが、一般顧客によるクレジットカード利用によるものに限られており、金額的に僅少であります。敷金及び保証金は、主に店舗の賃貸借に係るもので、差入先の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引開始時に信用判定を行うとともに、契約更新時その他適宜契約先の信用状況の把握に努めております。

営業債務である買掛金、未払金の全体の9割超が1カ月以内の支払期日であります。

借入金は、主に運転資金、設備投資に必要な資金調達を目的とした長期借入金であり、借入期間は原則として10年以内であります。このうち一部は、金利の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引(金利スワップ取引)を利用してヘッジしております。

社債は、主に設備投資に係る資金調達を目的としたものであり、償還日は最長で決算日後5年であります。

デリバティブ取引は、借入金に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジを目的とした金利スワップであります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の重要な会計方針「8.ヘッジ会計の方法」をご参照ください。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、敷金及び保証金に係る相手先の信用リスクに関しては、新規取引時に相手先の信用状態を十分に検証するとともに、相手先の状況をモニタリングし、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を行っております。

デリバティブ取引については、相手先が高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

変動金利による借入は、金利変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては経理部財務課が支払金利の変動をモニタリングし、必要に応じて金利スワップ取引等を利用し、金利変動リスクを回避することとしております。

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

当社は、各部署からの報告に基づき経理部財務課が適時に資金繰り計画を作成、更新するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価等には、変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件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。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

当社では、資金運用については預金等に限定し、銀行等金融機関からの借入により資金を調達しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2025年2月28日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 投資有価証券	172,800	172,800	-
(2) 敷金及び保証金	1,378,910	1,322,943	55,966
資産計	1,551,710	1,495,743	55,966
(1) 社債(1年内償還予定の社債含む)	3,077,000	3,060,603	16,396
(2) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	2,452,429	2,447,742	4,686
負債計	5,529,429	5,508,345	21,083
デリバティブ取引(2)	-	-	-

(1) 現金及び預金、売掛金、未収入金、買掛金、未払金、未払法人税等、預り金については、現金であること及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似していることから、記載を省略しております。

(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権債務は純額で表示しております。なお、金利スワップの特例処理を適用するものはヘッジ対象取引と一体で評価するためデリバティブ取引から控除しております。

当事業年度（2026年2月28日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 投資有価証券	202,320	202,320	-
(2) 敷金及び保証金	1,750,995	1,658,350	92,645
資産計	1,953,315	1,860,670	92,645
(1) 社債(1年内償還予定の社債含む)	2,235,000	2,221,330	13,669
(2) 長期借入金(1年内返済予定の長期借入金含む)	5,027,743	5,035,585	7,842
負債計	7,262,743	7,256,916	5,826
デリバティブ取引(2)	-	-	-

(1) 現金及び預金、売掛金、未収入金、買掛金、未払金、未払法人税等、預り金については、現金であること及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似していることから、記載を省略しております。

(2) デリバティブ取引によって生じた正味の債権債務は純額で表示しております。なお、金利スワップの特例処理を適用するものはヘッジ対象取引と一体で評価するためデリバティブ取引から控除しております。

(注) 1. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額  
前事業年度(2025年2月28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	10,660,027	-	-	-
売掛金	531,629	-	-	-
未収入金	20,141	-	-	-
敷金及び保証金	236,426	863,204	246,303	32,981
合計	11,448,225	863,204	246,303	32,981

当事業年度(2026年2月28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	10,681,634	-	-	-
売掛金	603,407	-	-	-
未収入金	16,637	-	-	-
敷金及び保証金	472,162	971,164	293,668	14,000
合計	11,773,841	971,164	293,668	14,000

2. 社債、長期借入金及びリース債務、その他の有利子負債の決算日後の返済予定額  
前事業年度(2025年2月28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)
短期借入金	66,640	-	-	-	-	-
社債	842,000	758,000	658,000	558,000	128,000	133,000
長期借入金	1,290,653	568,091	394,165	156,458	43,062	-
リース債務	77,459	35,356	5,112	-	-	-
合計	2,276,752	1,361,447	1,057,277	714,458	171,062	133,000

当事業年度(2026年2月28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)
短期借入金	-	-	-	-	-	-
社債	758,000	658,000	558,000	128,000	106,000	27,000
長期借入金	1,501,232	1,351,079	1,214,737	818,949	141,746	-
リース債務	35,457	5,213	101	101	33	-
合計	2,294,689	2,014,292	1,772,838	947,050	247,779	27,000

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度（2025年2月28日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券	172,800	-	-	172,800
資産計	172,800	-	-	172,800

当事業年度（2026年2月28日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券	202,320	-	-	202,320
資産計	202,320	-	-	202,320

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前事業年度（2025年2月28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	-	1,322,943	-	1,322,943
資産計	-	1,322,943	-	1,322,943
社債（1年内償還予定の社債含む）	-	3,060,603	-	3,060,603
長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）	-	2,447,742	-	2,447,742
負債計	-	5,508,345	-	5,508,345

当事業年度（2026年2月28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	-	1,658,350	-	1,658,350
資産計	-	1,658,350	-	1,658,350
社債（1年内償還予定の社債含む）	-	2,221,330	-	2,221,330
長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）	-	5,035,585	-	5,035,585
負債計	-	7,256,916	-	7,256,916

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

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

敷金及び保証金

将来キャッシュ・フローを国債の利回りで割り引いた現在価値によって算定しており、レベル2の時価に分類しております。

社債（1年内償還予定の社債含む）及び長期借入金（1年内返済予定の長期借入金含む）

これらの時価は、契約ごとに、その将来キャッシュ・フローを元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、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

前事業年度（2025年2月28日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	172,800	6,112	166,688
	計	172,800	6,112	166,688

当事業年度（2026年2月28日）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価(千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	202,320	6,112	196,208
	計	202,320	6,112	196,208

（デリバティブ取引関係）

1. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

金利関連

前事業年度（2025年2月28日）

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	長期借入金	1,110,000	369,375	(注)
合計			1,110,000	369,375	-

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されており、その時価は当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

当事業年度（2026年2月28日）

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等のうち1年超 (千円)	時価 (千円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 受取変動・支払固定	長期借入金	2,200,000	975,023	(注)
合計			2,200,000	975,023	-

(注) 金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されており、その時価は当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第1回ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 3名 当社監査役 1名 当社従業員 3名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 635,900株
付与日	2020年9月15日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 スtockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2022年9月16日 至 2030年8月31日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役監査等委員1名となります。

	第2回ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 265名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 224,440株
付与日	2020年11月30日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 スtockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2022年12月1日 至 2030年8月31日

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

第3回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社社外取締役 1名 当社社外監査役 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 25,330株
付与日	2021年3月31日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ス tockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2023年4月1日 至 2031年3月23日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役監査等委員1名となります。

第4回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 3名 当社監査役 1名 当社従業員 249名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 251,595株
付与日	2021年5月31日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ス tockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2023年6月1日 至 2031年5月27日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役監査等委員1名となります。

第5回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社社外監査役 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 9,650株
付与日	2021年6月30日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ス tockオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2023年6月1日 至 2031年5月27日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社社外取締役監査等委員1名となります。

第6回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 228名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 128,840株
付与日	2021年11月30日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2023年11月26日 至 2031年11月25日

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

第7回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社社外取締役 1名 当社監査役 1名 当社社外監査役 2名 当社従業員 13名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 39,665株
付与日	2022年2月28日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2024年2月26日 至 2032年2月25日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 監査等委員会設置会社への移行に伴う監査役から取締役監査等委員への就任により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役監査等委員1名、社外取締役監査等委員2名となります。

第8回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名 当社従業員 116名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 51,600株
付与日	2022年6月30日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2024年6月29日 至 2032年6月28日

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

第9回ストック・オプション	
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 9名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 12,400株
付与日	2023年2月28日
権利確定条件	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2)新株予約権等の状況 ストックオプション制度の内容」に記載のとおりであります。
対象勤務期間	特に定めはありません。
権利行使期間	自 2025年2月28日 至 2033年2月27日

(注) 株式数に換算して記載しております。なお、2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度(2026年2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1回ストック・オプション	第2回ストック・オプション
権利確定前 (株)		
前事業年度末	415,875	129,390
付与	-	-
失効	-	12,130
権利確定	138,625	40,790
未確定残	277,250	76,470
権利確定後 (株)		
前事業年度末	-	3,520
権利確定	138,625	40,790
権利行使	138,625	36,435
失効	-	140
未行使残	-	7,735

	第3回ストック・オプション	第4回ストック・オプション
権利確定前 (株)		
前事業年度末	19,000	159,430
付与	-	-
失効	-	6,260
権利確定	6,330	51,715
未確定残	12,670	101,455
権利確定後 (株)		
前事業年度末	2,410	2,300
権利確定	6,330	51,715
権利行使	3,920	49,860
失効	-	40
未行使残	4,820	4,115

	第5回ストック・オプション	第6回ストック・オプション
権利確定前 (株)		
前事業年度末	7,240	79,000
付与	-	-
失効	-	9,540
権利確定	2,415	24,230
未確定残	4,825	45,230
権利確定後 (株)		
前事業年度末	-	6,250
権利確定	2,415	24,230
権利行使	2,415	20,140
失効	-	80
未行使残	-	10,260

	第7回ストック・オプション	第8回ストック・オプション
権利確定前 (株)		
前事業年度末	26,760	30,900
付与	-	-
失効	-	2,920
権利確定	8,920	9,620
未確定残	17,840	18,360
権利確定後 (株)		
前事業年度末	1,205	1,950
権利確定	8,920	9,620
権利行使	7,715	8,795
失効	-	40
未行使残	2,410	2,735

	第9回ストック・オプション
権利確定前 (株)	
前事業年度末	8,400
付与	-
失効	600
権利確定	2,600
未確定残	5,200
権利確定後 (株)	
前事業年度末	2,800
権利確定	2,600
権利行使	2,180
失効	200
未行使残	3,020

(注) 2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

単価情報

	第1回ストック・オプション	第2回ストック・オプション
権利行使価格(注) (円)	22	22
行使時平均株価 (円)	2,180	2,291
付与日における公正な評価単価 (円)	-	-

	第3回ストック・オプション	第4回ストック・オプション
権利行使価格(注) (円)	67	67
行使時平均株価 (円)	2,411	2,290
付与日における公正な評価単価 (円)	-	-

	第5回ストック・オプション	第6回ストック・オプション
権利行使価格(注) (円)	67	413
行使時平均株価 (円)	2,256	2,292
付与日における公正な評価単価 (円)	-	-

	第7回ストック・オプション	第8回ストック・オプション
権利行使価格(注) (円)	413	664
行使時平均株価 (円)	2,249	2,239
付与日における公正な評価単価 (円)	-	-

	第9回ストック・オプション
権利行使価格(注) (円)	796
行使時平均株価 (円)	2,369
付与日における公正な評価単価 (円)	-

(注) 2023年8月1日付株式分割(普通株式1株につき5株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

ストック・オプション付与日時点において、当社は株式を上場していないことから、ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法を単位当たりの本源的価値の見積りによっております。また、単位当たりの本源的価値を算定する基礎となる自社の株式価値は、DCF法により算定した価格を総合的に勘案して算出する方法によっております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

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

(1) 当事業年度末における本源的価値の合計額	1,328,477千円
(2) 当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額	620,698千円

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
繰延税金資産		
賞与引当金	36,311千円	39,658千円
未払事業税	33,595	24,657
減損損失	112,352	154,267
資産除去債務	76,232	104,223
一括償却資産	12,438	12,445
株主優待引当金	-	1,155
資産調整勘定	-	230,455
その他	45,726	46,249
繰延税金資産小計	316,656	613,112
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	25,970	27,083
評価性引当額	25,970	27,083
繰延税金資産合計	290,686	586,028
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	33,920	47,428
その他有価証券評価差額金	51,039	61,844
繰延税金負債合計	84,960	109,273
繰延税金資産の純額	205,726	476,755

## 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 (2025年2月28日)	当事業年度 (2026年2月28日)
法定実効税率	30.62%	30.62%
(調整)		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	0.03	0.06
のれん償却額	0.64	0.65
住民税均等割	2.87	4.96
評価性引当額の増減	7.28	0.11
税額控除	5.38	-
税率変更による繰延税金資産の増減	2.11	-
その他	0.18	0.58
税効果会計適用後の法人税等の負担率	23.42	35.83

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

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に公布され、防衛特別法人税が創設されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等について、従来の30.62%から31.52%に変更し計算しております。

なお、この変更による影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

(事業譲受による企業結合)

当社は、2025年9月4日開催の取締役会において、株式会社グッドクリエイトが営む飲食店事業のうち、味噌ラーメンブランド「萬馬軒」事業を譲り受けることを決議し、同日付で事業譲受契約を締結いたしました。当契約に基づき、2025年10月31日に当該事業の事業譲受を完了いたしました。

1. 事業譲受の概要

(1) 相手先企業の名称及び事業の内容

相手先企業の名称	株式会社グッドクリエイト
譲受事業の内容	飲食店運営・プロデュース

(2) 事業譲受を行った主な理由

当社は、これまで「壱角家」を中心に横浜家系ラーメンの飲食店の運営をしてまいりましたが、今回、譲受対象となる味噌ラーメンは、これまで当社ラーメンブランドに無かったジャンルであります。

また、当社はオペレーション改善や生産性向上を得意としており、本事業においても、この強みを最大限に活かすことで、効率的な店舗運営と収益性の向上を実現できると判断し、事業の譲受を行うこといたしました。

(3) 事業譲受日

2025年10月31日

(4) 事業譲受の法的形式

現金を対価とする事業譲受

2. 財務諸表に含まれる取得した事業の業績の期間

2025年11月1日から2026年2月28日まで

3. 譲受事業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	200,000千円
取得原価		200,000千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

企業仲介手数料	25,000千円
企業価値算定等費用	1,700千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

68,684千円

(2) 発生原因

主として今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力であります。

(3) 償却の方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

6. のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び償却期間

種類	金額	償却期間
商標権	62,000千円	10年

7. 譲受事業日に受け入れた資産の額

流動資産	622千円
固定資産	68,692千円
資産合計	69,315千円

8. 企業結合が事業年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当事業年度の損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

当事業年度末における概算額の算定が困難であるため、記載はしておりません。

(事業譲受による企業結合)

当社は、2025年12月26日開催の取締役会において、株式会社プロスペリティ1が営む飲食店事業のうち、北海道の郷土料理であるごまそばをメインとしたそば居酒屋業態『高田屋(たかだや)』事業を譲り受けることを決議し、同日付で事業譲受契約を締結いたしました。当契約に基づき、2026年2月28日に当該事業の事業譲受を完了いたしました。

1. 事業譲受の概要

(1) 相手先企業の名称及び事業の内容

相手先企業の名称	株式会社プロスペリティ1
譲受事業の内容	飲食店運営・プロデュース及びFC展開

(2) 事業譲受を行った主な理由

当社は、これまで「売角家」を中心にラーメンをメインとする飲食店の運営をしてまいりました。主力である麺業態は、他の外食業態に比べて市場の寡占化が進んでおらず、事業としても利益が見込みやすく、また国内のみならず海外にも展開しやすいと考えており、ラーメンとうどんに続く麺事業を検討しておりました。今回の譲受により、そば業態という新たな市場に参入することで、多角化による経営基盤の安定と収益の拡大、強化を図ってまいります。

(3) 事業譲受日

2026年2月28日

(4) 事業譲受の法的形式

現金を対価とする事業譲受

2. 財務諸表に含まれる取得した事業の業績の期間

該当事項はありません。

3. 譲受事業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	508,934千円
取得原価		508,934千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

企業仲介手数料	38,337千円
企業価値算定等費用	4,500千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれんの金額

335,696千円

なお、上記の金額は、企業結合日以後、決算日までの期間が短く、企業結合日時点の識別可能資産及び負債の特定及び時価の見積りが未了であるため、取得原価の配分が完了しておらず、暫定的に算定された金額であります。

(2) 発生原因

主として今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力であります。

(3) 償却の方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

6. 譲受事業日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額

流動資産	2,676千円
固定資産	185,061千円
資産合計	187,738千円
流動負債	- 千円
固定負債	14,500千円
負債合計	14,500千円

7. 企業結合が事業年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当事業年度の損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

当事業年度末における概算額の算定が困難であるため、記載はしていません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

イ. 当該資産除去債務の概要

店舗、事務所の建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

ロ. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間は建物等の耐用年数とし、割引率は当該耐用年数に応じた国債利回りを使用して、資産除去債務の金額を計算しております。

ハ. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)	当事業年度 (自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)
期首残高	236,293千円	248,963千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	25,549	25,799
見積りの変更による増加額	-	56,922
時の経過による調整額	1,337	1,789
資産除去債務の履行による減少額	10,930	1,823
その他増減額(は減少)	3,286	970
期末残高	248,963	330,680

ニ. 当該資産除去債務の金額の見積りの変更

当事業年度において、店舗施設に係る不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務として計上していた資産除去債務について、直近の退店実績等による新たな情報を入手し分析した結果、店舗の退去時に必要とされる原状回復費用に関する見積りの変更を行いました。

この見積りの変更による増加額56,922千円を資産除去債務に計上しております。

(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

前事業年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

(単位:千円)

事業の名称	合計
ラーメン事業	11,569,488
レストラン事業	2,736,812
ステーキ事業	1,489,023
寿司事業	481,418
フランチャイズ事業	661,754
その他	41,675
顧客との契約から生じる収益	16,980,173
その他の収益	178,904
外部顧客への売上高	17,159,077

当事業年度(自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)

(単位:千円)

事業の名称	合計
ラーメン事業	12,282,154
レストラン事業	2,859,108
ステーキ事業	1,339,377
寿司事業	470,616
フランチャイズ事業	725,145
その他	32,813
顧客との契約から生じる収益	17,709,216
その他の収益	186,066
外部顧客への売上高	17,895,282

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

「第5 経理の状況 1.財務諸表 (1)財務諸表 「注記事項」 (重要な会計方針)の「7. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

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

契約資産及び契約負債の残高等

前事業年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)

該当事項はありません。

残存履行義務に配分した取引価格

当社においては、残存履行義務に配分した取引価格の注記にあたって実務上の便法を適用し、当初に予想される契約期間が1年以内の取引及び、売上高または使用料に基づくロイヤリティ等の変動対価に関しては、記載を省略しております。

また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、飲食事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度(自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【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】

当社は、飲食事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【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】

当社は、飲食事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前事業年度(自 2024年3月1日 至 2025年2月28日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2025年3月1日 至 2026年2月28日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

財務諸表提出会社の役員及び主要株主等（個人の場合に限る。）

前事業年度（自 2024年3月1日 至 2025年2月28日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
役員及び主要株主	川島 賢	-	-	当社代表取締役社長	（被所有）直接22.56	不動産契約の債務被保証	当社賃貸契約の債務被保証	141,637	-	-

（注）当社は、店舗の賃借料について、代表取締役社長川島 賢から債務保証を受けております。

なお、保証料の支払いは行っていません。

当事業年度（自 2025年3月1日 至 2026年2月28日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金（千円）	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
役員及び主要株主	川島 賢	-	-	当社代表取締役社長	（被所有）直接21.74	不動産契約の債務被保証	当社賃貸契約の債務被保証	76,658	-	-

（注）当社は、店舗の賃借料について、代表取締役社長川島 賢から債務保証を受けております。

なお、保証料の支払いは行っていません。

（1株当たり情報）

	前事業年度 （自 2024年3月1日 至 2025年2月28日）	当事業年度 （自 2025年3月1日 至 2026年2月28日）
1株当たり純資産額	1,156.27円	1,076.55円
1株当たり当期純利益	219.93円	90.15円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	183.17円	80.95円

（注）1．当社株式は、2024年11月22日に東京証券取引所スタンダード市場に上場したため、前事業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、新規上場日から前事業年度の末日までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。

2．1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 （自 2024年3月1日 至 2025年2月28日）	当事業年度 （自 2025年3月1日 至 2026年2月28日）
1株当たり当期純利益		
当期純利益（千円）	1,207,252	625,805
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（千円）	1,207,252	625,805
普通株式の期中平均株式数（株）	5,489,234	6,942,031
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
当期純利益調整額（千円）	-	-
普通株式増加数（株）	1,101,475	788,999
（うち新株予約権（株））	（1,101,475）	（788,999）
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	-	-

(重要な後発事象)

(肉寿司商標および肉寿司フランチャイズ本部事業の譲渡)

当社は、2026年4月27日開催の取締役会において、以下のとおり、2026年5月1日付で、G O S S O株式会社に対して、肉寿司商標および肉寿司フランチャイズ本部事業(加盟店に対する管理・経営指導等、以下「F C本部事業」)を譲渡する契約の締結を決議いたしました

1. 事業譲渡の理由

当社は、2017年に株式会社スパイスワークスの子会社であった株式会社肉寿司の株式を100%取得し、以降、F C本部事業を中心に、牛・馬肉をメインとした肉専門の握り寿司の店舗・文化を展開してまいりました。

しかし、コロナを機に外食の在り方自体が変わり、コロナ禍が明けてからは企業として回復を優先すべく選択と集中を行い、肉寿司ブランドにおいては現状維持の状況でありました。

一方、今回の譲渡先のG O S S O株式会社は、既に横浜 肉寿司店、西船橋 肉寿司店を運営するフランチャイジーであり、自身が商標を有する「0 秒レモンサワー」を掲げ、ブランドを意欲的に展開されておりました。

このような状況下、当社において肉寿司ブランドは一定の投資回収が進捗したことから、資産効率の向上を図るべく『選択と集中』の一環として、より高いシナジーが見込める譲渡先へ肉寿司文化の今後の発展を託すこととし、肉寿司の商標と肉寿司F C本部事業を譲渡することといたしました。

2. 事業譲渡の概要

(1) 譲渡の内容

肉寿司商標および下記肉寿司F C本部事業(加盟店に対する管理・経営指導等)

横浜肉寿司  
西船橋肉寿司  
秋葉原肉寿司

(2) 譲渡価額

70百万円(税別)

3. 事業譲渡の相手先の概要

(1) 名 称	G O S S O株式会社
(2) 所 在 地	東京都渋谷区宇田川14-13 宇田川ビルディング6F
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 藤田 建
(4) 事業内容	1. 飲食事業(居酒屋事業・焼肉事業・麺事業・レストラン事業・スイーツ事業)の経営・企画・運営 2. プロデュース及びF C展開
(5) 資 本 金	10百万円
(6) 設 立 年 月 日	2005年12月

4. 日程

(1) 取 締 役 会 決 議 日	2026年4月27日
(2) 契 約 締 結 日	2026年4月27日
(3) 事 業 譲 渡 期 日	2026年5月1日

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末残高 (千円)
有形固定資産							
建物	2,848,902	496,073	242,660 (209,197)	3,102,315	1,314,159	196,283	1,788,155
構築物	17,836	-	1,074 (1,074)	16,762	12,603	878	4,158
機械及び装置	19,854	-	-	19,854	8,135	3,048	11,718
工具、器具及び備品	1,523,094	170,408	82,474 (37,898)	1,611,028	1,262,303	171,351	348,724
リース資産	11,344	460	628	11,175	10,784	557	391
建設仮勘定	1,541	542,005	521,657	21,890	-	-	21,890
有形固定資産計	4,422,573	1,208,947	848,494 (248,170)	4,783,026	2,607,988	372,118	2,175,038
無形固定資産							
商標権	166,893	122,000	-	288,893	108,040	12,945	180,853
のれん	1,198,349	404,381	2,478 (2,478)	1,600,252	1,174,687	20,814	425,564
ソフトウェア	45,863	3,242	6,572	42,532	36,462	2,880	6,070
その他	13,605	-	-	13,605	8,000	-	5,605
無形固定資産計	1,424,711	529,623	9,051 (2,478)	1,945,284	1,327,190	36,639	618,093
長期前払費用	86,909	92,620	70,853	108,676	-	-	108,676 (50,967)
繰延資産							
社債発行費	121,420	10,790	44,745	87,464	-	-	87,464
繰延資産計	121,420	10,790	44,745	87,464	-	-	87,464

(注) 1. 「当期減少額」欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

2. 当期増減額のうち主なものは以下のとおりであります。

資産の種類	増減	内容	金額(千円)
建物	増加	新規出店 内装工事等	405,569
建物	減少	減損損失	209,197
建設仮勘定	増加	新規出店 内装工事・ 厨房機器等	542,005
建設仮勘定	減少	本勘定振替額	521,657
のれん	増加	事業譲受	404,381

3. 長期前払費用は、費用の期間配分に係るものであり、償却資産とは性格が異なるため、「当期末減価償却累計額又は償却累計額」及び「当期償却額」には含めておりません。

4. 長期前払費用の差引当期末残高欄の( )内は内書きで、1年以内償却予定の長期前払費用であり、貸借対照表では「前払費用」に含めて表示しております。

5. 社債発行費は、費用の期間配分に係るものであり、償却資産とは性格が異なるため、「当期末減価償却累計額又は償却累計額」及び「当期償却額」には含めておりません。

【社債明細表】

銘柄	発行年月日	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	利率(%)	担保	償還期限
第4回無担保社債	2020年3月10日	10,000 (10,000)	-	0.36	なし	2025年3月10日
第5回無担保社債	2020年3月25日	30,000 (30,000)	-	0.25	なし	2025年3月25日
第6回無担保社債	2021年3月25日	60,000 (40,000)	20,000 (20,000)	0.30	なし	2026年3月25日
第7回無担保社債	2022年3月25日	200,000 (80,000)	120,000 (80,000)	0.36	なし	2027年3月25日
第8回無担保社債	2023年3月27日	350,000 (100,000)	250,000 (100,000)	1.05	なし	2028年3月24日
第9回無担保社債	2023年7月31日	70,000 (20,000)	50,000 (20,000)	0.86	なし	2028年7月31日
第10回無担保社債	2023年8月10日	104,000 (64,000)	40,000 (40,000)	0.53	なし	2026年8月10日
第11回無担保社債	2023年9月27日	344,000 (56,000)	288,000 (56,000)	0.85	なし	2030年9月25日
第12回無担保社債	2023年9月29日	240,000 (60,000)	180,000 (60,000)	0.62	なし	2028年9月29日
第13回無担保社債	2023年11月30日	80,000 (20,000)	60,000 (20,000)	0.82	なし	2028年11月30日
第14回無担保社債	2024年1月31日	160,000 (40,000)	120,000 (40,000)	0.62	なし	2029年1月31日
第15回無担保社債	2024年2月26日	480,000 (120,000)	360,000 (120,000)	1.54	なし	2029年2月22日
第16回無担保社債	2024年2月26日	400,000 (100,000)	300,000 (100,000)	1.54	なし	2029年2月22日
第17回無担保社債	2024年6月25日	90,000 (20,000)	70,000 (20,000)	1.12	なし	2029年6月25日
第18回無担保社債	2024年6月27日	279,000 (42,000)	237,000 (42,000)	0.96	なし	2031年6月27日
第19回無担保社債	2024年6月28日	90,000 (20,000)	70,000 (20,000)	1.26	なし	2029年6月29日
第20回無担保社債	2024年7月31日	90,000 (20,000)	70,000 (20,000)	0.93	なし	2029年7月31日
合計	-	3,077,000 (842,000)	2,235,000 (758,000)	-	-	-

(注) 1. 1年以内償還予定の金額は、当期末残高欄の( )に内書きしております。

2. 決算日後5年以内における償還予定額は次のとおりであります。

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)
758,000	658,000	558,000	128,000	106,000

【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	66,640	-	-	-
1年以内に返済予定の長期借入金	1,290,653	1,501,232	1.68	-
1年以内に返済予定のリース債務	77,459	35,457	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,161,776	3,526,511	1.69	2027年3月～ 2030年10月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	40,468	5,449	-	2027年3月～ 2030年6月
合計	2,636,996	5,068,649	-	-

- (注) 1. 平均利率については、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しております。  
2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を定額法により各事業年度に配分しているため、記載しておりません。  
3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の貸借対照表日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (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)
長期借入金	1,351,079	1,214,737	818,949	141,746
リース債務	5,213	101	101	33

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	3,270	-	-	1,173	2,097
賞与引当金	118,586	129,516	118,586	-	129,516
株主優待引当金	-	3,773	-	-	3,773

- (注) 貸倒引当金の「当期減少額(その他)」は、一般債権の貸倒実績率による洗替額及び引当債権の回収額であります。

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が財務諸表等規則第8条の28に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

(2)【主な資産及び負債の内容】

流動資産

イ．現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	38,772
預金	
普通預金	10,640,404
別段預金	1,541
当座預金	915
小計	10,642,861
合計	10,681,634

ロ．売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
(株)寺岡精工	332,756
阿波銀カード(株)	34,363
NETSTARS CO.,LTD	27,993
三井住友カード(株)	22,694
横浜新都市センター(株)	12,387
その他	173,211
合計	603,407

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	$\frac{(A) + (D)}{2}$ 365
531,629	13,890,041	13,818,263	603,407	95.8	14.9

八．棚卸資産

区分	金額(千円)
原材料	
食材	57,379
小計	57,379
貯蔵品	
販売促進物貯蔵品	1,914
その他	20,777
小計	22,692
合計	80,072

固定資産

イ．敷金及び保証金  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
東急(株)	183,595
桜木商事(株)	34,119
(有)カドー	33,540
田中祥友	33,520
(株)B級グルメ研究所	31,150
その他	1,435,070
合計	1,750,995

流動負債

イ．買掛金

相手先	金額(千円)
(株)ギフト	99,529
(有)米大	38,966
(株)ショーブ	33,736
(株)八千代ポトリー	15,214
一番食品(株)	14,004
その他	204,587
合計	406,038

ロ．未払金

相手先	金額(千円)
アイディ(株)	49,368
日本年金機構	45,484
(株)ティーエムエス	42,338
東急(株)	31,139
大和冷機工業(株)	25,887
その他	569,106
合計	763,324

(3)【その他】

当事業年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	中間会計期間	第3四半期	当事業年度
売上高(千円)	4,499,016	8,823,042	13,239,875	17,895,282
税引前中間(当期)(四半期)純利益(千円)	496,681	752,491	981,026	975,175
中間(当期)(四半期)純利益(千円)	334,694	496,560	636,706	625,805
1株当たり中間(当期)(四半期)純利益(円)	48.65	72.16	92.41	90.15

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益又は 1株当たり四半期純損失 ( )(円)	48.65	23.52	20.29	1.54

(注) 当社は、第1四半期及び第3四半期について、金融商品取引所の定める規則により四半期に係る財務情報を作成しており、当該四半期に係る財務情報に対する期中レビューを受けております。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年3月1日から翌年2月末日迄								
定時株主総会	毎年5月								
基準日	毎年2月末日								
剰余金の配当の基準日	毎年2月末日 毎年8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	電子公告により行う。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。 <a href="https://gardengroup.co.jp/">https://gardengroup.co.jp/</a>								
株主に対する特典	<p>1. 株主優待内容 保有株式数及び継続保有状況に応じて、壱角家及び山下本気うどん全店で使える全商品（セットメニュー含む）1品無料券を、進呈いたします。（一部店舗のみイベントメニューを除く）</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">保有株数</th> <th colspan="2">継続保有状況</th> </tr> <tr> <th>半年未満</th> <th>半年以上</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1単元（100株）以上</td> <td>1枚（年2枚）</td> <td>2枚（年4枚）</td> </tr> </tbody> </table> <p>半年以上継続保有とは、同じ株主番号で2月末日及び8月末日時点の当社株主名簿に連続して2回以上記載または記録されていることを指します。</p> <p>2. ご利用期間 基準日2月末日：翌年5月末日まで 基準日8月末日：翌年11月末日まで</p>	保有株数	継続保有状況		半年未満	半年以上	1単元（100株）以上	1枚（年2枚）	2枚（年4枚）
保有株数	継続保有状況								
	半年未満	半年以上							
1単元（100株）以上	1枚（年2枚）	2枚（年4枚）							

（注）1. 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
  - (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
  - (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
2. 当社は2026年4月14日開催の取締役会におきまして、下記のとおり株主優待の拡充について決議いたしました。変更後の制度は、2026年8月末日時点の株主名簿への記載又は記録から適用となります。

保有株数	継続保有状況	
	半年未満	半年以上
100株以上200株未満	1枚（年2枚）	2枚（年4枚）
200株以上400株未満	2枚（年4枚）	3枚（年6枚）
400株以上	3枚（年6枚）	5枚（年10枚）

## 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10期）（自 2024年3月1日 至 2025年2月28日）2025年5月30日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付資料

2025年5月30日関東財務局長に提出

(3) 臨時報告書

2025年5月30日関東財務局長に提出

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

(4) 半期報告書及び確認書

事業年度（第11期中）（自 2025年3月1日 至 2025年8月31日）2025年10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

2026年5月27日

株式会社ガーデン  
取締役会 御中

仰星監査法人  
東京事務所

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 福田 日武

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 岩淵 誠

### <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ガーデンの2025年3月1日から2026年2月28日までの第11期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

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、株式会社ガーデンの2026年2月28日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 監査上の主要な検討事項

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

直営店舗の固定資産に関する減損の兆候判定の妥当性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は主に飲食事業を営んでおり、当事業年度末の貸借対照表に計上されている有形固定資産2,175,038千円には、同事業に係る店舗設備が多く含まれている。</p> <p>会社は、各店舗を独立したキャッシュ・フローを生み出す最小単位としてグルーピングしており、減損の兆候判定として、各店舗の損益を把握している。減損の兆候がある店舗については、将来キャッシュ・フローを見積り、これらの帳簿価額を下回るときには減損損失を認識し、帳簿価額を回収可能価額まで減額するとともに当該減少額を減損損失として計上している。</p> <p>減損の兆候の有無に関する検討は、会計システム外で作成した店舗別損益情報等に基づき実施されることから、店舗別損益や本社費の配賦計算などを含め、これらが適切に作成されていることが重要である。</p> <p>以上のとおり、店舗固定資産の減損の兆候判定が適切に実施されない場合には、計上すべき減損損失が計上されないリスクがあり、当該リスクと店舗設備の金額的重要性を考慮し、監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、店舗固定資産の減損の兆候判定の妥当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>・減損の兆候判定の基礎となる店舗別損益について、会計システムから生成される店舗ごとの損益との整合性を確かめた。</li> <li>・本社費の配賦について、配賦基準の適切性の検討を行い、配賦計算の正確性及び配賦の網羅性を確かめた。</li> <li>・出退店に係る経営会議の議事録及び稟議書を閲覧し、減損の兆候を示唆する状況にあるか検討した。</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、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

#### <報酬関連情報>

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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。