

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	福岡財務支局長
【提出日】	2026年7月3日
【会社名】	売れるネット広告社グループ株式会社
【英訳名】	Ureru Net Advertising Group Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長CEO 植木原 宗平
【本店の所在の場所】	福岡県福岡市早良区百道浜二丁目3番8号
【電話番号】	092-834-5520
【事務連絡者氏名】	執行役員 後藤 祐弥
【最寄りの連絡場所】	福岡県福岡市早良区百道浜二丁目3番8号
【電話番号】	092-834-5520
【事務連絡者氏名】	執行役員 後藤 祐弥
【届出の対象とした募集有価証券の種類】	普通株式
【届出の対象とした募集金額】	244,800,000円 (注) 募集金額は、売れるネット広告社グループ株式会社(以下「当社」といいます。)を株式交付親会社、株式会社Step y's(以下「Step y's」といいます。)を株式交付子会社とする株式交付(以下「本株式交付」といいます。)に関して、本株式交付の対価として取得するStep y'sの株式数及び本株式交付の株式交付比率を勘案した当社普通株式交付数に2026年7月2日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値を乗じて算出した金額です。
【安定操作に関する事項】	該当事項はありません。
【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 【証券情報】

第1 【募集要項】

1 【新規発行株式】

種類	発行数	内容
普通株式	492,552株	完全議決権株式であり、権利内容に何ら制限のない当社における標準となる株式であります。 なお、単元株式数は100株であります。

- (注) 1. 当社が本株式交付の対価として取得するStep y ' s(東京都中央区日本橋三丁目2番14号 新槇町ビル別館第一2階、代表取締役 樺澤由加利)の株式数及び株式交付の株式交付比率を勘案して記載しております。なお、Step y ' sの普通株式の保有者から譲渡の申込みがなされる株式数に応じて、実際に当社が交付する株式数が変動することがあります。
2. 2026年7月3日付当社取締役会において承認した本株式交付に係る株式交付計画(以下「本株式交付計画」といいます。)について、2026年7月27日開催予定の当社臨時株主総会において当社株主の承認が得られることを条件として行います。
3. 振替機関の名称及び住所は、以下のとおりであります。
名称：株式会社証券保管振替機構
住所：東京都中央区日本橋兜町7番1号

2 【株式募集の方法及び条件】

(1) 【募集の方法】

株式交付によることとします。(注)

- (注) 当社普通株式は、Step y ' sの普通株式の譲渡人に対して割り当てられます。本株式交付に係る割当ての内容の詳細については、「第二部 公開買付け又は株式交付に関する情報 第1 公開買付け又は株式交付の概要 4 公開買付け又は株式交付に係る割当ての内容及びその算定根拠 1. 株式交付に係る割当ての内容(本株式交付比率)」をご参照ください。

(2) 【募集の条件】

該当事項はありません。

(3) 【申込取扱場所】

該当事項はありません。

(4) 【払込取扱場所】

該当事項はありません。

3 【株式の引受け】

該当事項はありません。

4 【新規発行による手取金の使途】

(1) 【新規発行による手取金の額】

該当事項はありません。

(2) 【手取金の使途】

該当事項はありません。

第2 【売出要項】

該当事項はありません。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

当社は本株式交付のほか2026年7月2日開催の取締役会において、株式交付による子会社の取得を決議しており、概要につきましては以下のとおりです。

なお、詳細につきましては、当社が2026年7月2日に提出した有価証券届出書をご参照ください。

当社を株式交付親会社、パロットピーク株式会社（以下「パロットピーク」といいます。）を株式交付子会社とする株式交付を行うものです。

株式交付に係る割当ての内容(株式交付比率)

当社は、パロットピークの普通株式1株に対して、当社普通株式1,394.76株を交付いたします。なお、当社が株式交付によりパロットピークの株式に係る割当てとして交付する当社の普通株式は、全て当社が新規に発行する株式です。なお、当社が譲り受けるパロットピークの普通株式の数の下限は、398株とします。当社が当該下限の株式数を譲り受けた場合に割当て交付する当社の普通株式は555,114株となり、2026年6月30日時点における当社の発行済株式総数8,103,791株に対する割合は6.85%となります。

(注1) 当社が株式交付に際してパロットピークの株式に係る割当てとして交付する当社の普通株式は、全て当社が新規に発行する株式であり、2026年7月2日時点においては555,114株を予定していますが、パロットピークの株主が譲り渡す株式数に応じて、実際に当社が発行する株式数は変動することがあります。

(注2) 株式交付により、当社はパロットピークの発行済株式数663株（議決権数663個）のうち、普通株式398株（議決権数398個）を譲り受け、パロットピークを子会社とすることを予定しておりますが、当社が実際に譲り受ける株式数は変動することがあります。

	当社 (株式交付親会社)	パロットピーク (株式交付子会社)
株式交付に係る株式交付比率	1	1,394.76
株式交付により交付する株式数	当社普通株式555,114株（予定）	

(注1) 単元未満株式の取扱い

株式交付に伴い、当社の単元未満株式（100株未満）を保有することとなるパロットピークの株主については、金融商品取引所市場においてその保有する単元未満株式を売却することはできませんが、会社法第192条第1項の規定に基づき、当社に対し自己の保有する単元未満株式の買取りを請求することができます。

(注2) 1株に満たない端数の取扱い

株式交付に伴い、当社の普通株式1株に満たない端数が生じた場合、会社法第234条の規定に従い、1株に満たない端数部分に応じた金額をパロットピークの株主に対して支払います。

株式交付子会社の概要

(1)	商号	パロットピーク株式会社
(2)	本店所在地	東京都新宿区四谷3-13 SEABIRDビル2F
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役 鈴木 一裕
(4)	事業の内容	モバイルシステムの構築・販売 モバイル通信回線・端末の卸販売 EC サイトの運営
(5)	資本金	12,000千円
(6)	設立年月日	2016年10月7日
(7)	発行済株式総数	663株
(8)	決算期	9月30日
(9)	大株主及び持株比率	前田 貞行 48.4% 鈴木 一裕 28.9% 個人株主A 22.6%

第3 【第三者割当の場合の特記事項】

該当事項はありません。

第4 【その他の記載事項】

該当事項はありません。

第二部 【公開買付け又は株式交付に関する情報】

第1 【公開買付け又は株式交付の概要】

1 【公開買付け又は株式交付の目的等】

1. 株式交付の目的及び理由

当社グループは、「最強の売れるノウハウ®を用いて関わるすべての企業を100%成功に導く」という経営理念のもと、インターネット広告事業、マーケティング支援事業及びAI関連事業を展開しております。

一方、Step y'sは、全国複数拠点において24時間365日対応可能なコンタクトセンター事業及びBPO事業を展開しており、不動産関連企業をはじめとする幅広い顧客基盤を有しております。また、長年にわたり培われた顧客対応ノウハウ及び業務運営体制を強みとして、継続契約を中心とした安定した収益基盤を構築しております。

近年、企業のマーケティング活動においては、広告による集客のみならず、受注対応、カスタマーサポート、顧客フォローまで含めた顧客接点全体の最適化が求められております。顧客獲得から継続利用までを一気通貫で支援し、LTV（顧客生涯価値）を最大化することが企業成長における重要なテーマとなっております。

当社は、本株式交付によりStep y'sを子会社化することで、当社グループが有するインターネット広告運用、SNSマーケティング、SEO・AEO（AI検索最適化）、AI活用ノウハウ及び顧客基盤と、Step y'sが有するコンタクトセンター・BPO運営ノウハウ及び顧客対応基盤を融合し、「集客」「受注」「顧客対応」までを一気通貫で支援する統合ソリューション体制を構築してまいります。

これにより、当社グループは、従来のマーケティング支援領域に加え、顧客対応及び業務運営領域へ事業領域を拡大し、顧客企業への提供価値向上、新規顧客獲得、クロスセル機会の創出及び収益性向上を実現してまいります。

また、当社グループが推進するAI事業との連携により、AI音声応答、音声認識、自然言語処理等の先進技術を

Step y'sのオペレーションへ段階的に導入し、次世代型AIコンタクトセンターの構築を目指してまいります。これにより、サービス品質向上と生産性向上を同時に実現し、中長期的な競争優位性の確立を図ってまいります。

さらに、当社グループの連結子会社である株式会社売れる越境EC社との連携を通じ、多言語対応や海外顧客サポート領域への展開も視野に入れております。越境EC市場及びインバウンド需要の拡大を背景として、国内外の顧客対応ニーズを取り込むことで、新たな成長機会の創出を目指してまいります。

加えて、Step y'sは、継続契約を中心としたストック型収益モデルを有しており、景気変動の影響を受けにくい安定したキャッシュフローを創出しております。本株式交付により、当社グループの収益基盤の安定化及び収益構造の強化にも大きく寄与するものと考えております。

当社グループはM&Aを重要な成長戦略の一つとして位置付けており、本株式交付は当社が推進する「戦略的同規模M&Aモデル」の一環として実施するものであります。本株式交付によりBPO・コンタクトセンター領域へ事業領域を拡大するとともに、グループシナジーの創出による収益拡大を図り、当社グループ全体の企業価値向上を実現できるものと判断し、本株式交付を実施することといたしました。

なお、株式交付子会社のStep y'sの概要は以下のとおりであります。

(1)	商号	株式会社Step y's
(2)	本店所在地	東京都中央区日本橋三丁目2番14号 新橋町ビル別館第一2階
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役 樺澤由加利
(4)	事業の内容	電話代行・カスタマーサポートを中心としたコールセンター業務とSES、BPOサービスの提供等
(5)	資本金	9,000千円
(6)	設立年月日	2014年12月11日
(7)	発行済株式総数	9,000株
(8)	決算期	6月30日
(9)	大株主及び持株比率	樺澤由加利 100%

2. 提出会社の企業集団の概要及び当該企業集団における株式交付子会社と提出会社の企業集団の関係

(1) 提出会社の企業集団の概要

本株式交付の効力発生後における当社の企業集団の概要は以下のとおりとなる予定です。

提出会社の概要

(1) 商号	売れるネット広告社グループ株式会社
(2) 事業の内容	グループ会社の経営管理等
(3) 本店所在地	福岡県福岡市早良区百道浜二丁目3番8号
(4) 代表者及び役員	代表取締役社長 植木原宗平 取締役会長 加藤 公一レオ 取締役 板越 英真 取締役 福本 朋哉 取締役(監査等委員) 池戸 秀勝 取締役(監査等委員) 瀧本 岳 取締役(監査等委員) 播摩 洋平
(5) 資本金	564,783千円(2026年6月30日現在)
(6) 決算期	7月31日

提出会社の企業集団の概要

当社の企業集団の概要は、株式交付により、以下のとおりとなる予定であります。

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) 売れるネット広告社株式会社 2	福岡県福岡市早良区	1,000	マーケティング 支援事業	100.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
オルクス株式会社	愛知県名古屋市中区	5,000	コマース事業	100.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
株式会社売れる越境EC社	東京都港区	10,000	マーケティング 支援事業	100.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
SHILD FORCE株式会社	東京都港区	20,000	マーケティング 支援事業	90.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
株式会社JCNT	東京都千代田区	20,000	グローバル情 報通信事業	100.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
株式会社SOBAプロジェクト	京都府京都市下京区	68,500	デジタルア セット・Web3 事業	94.2	当社が経営管理しております。 役員の兼任
ビットコイン・セイヴァー株 式会社	福岡県福岡市早良区	10,000	デジタルア セット・Web3 事業	51.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
愛徳威広告(上海)有限公司	上海市黄浦区	1,000,000 USD	マーケティング 支援事業	100.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
ADWAYS ASIA HOLDINGS LIMITED	Hong Kong	5,600,000 USD	マーケティング 支援事業	100.0	当社が経営管理しております。 役員の兼任
株式会社Step y's	東京都中央区	9,000	電話代行・カ スタマーサ ポートを中心 としたコール センター業務 とSES、BPO サービスの提 供等	51.0	当社が経営管理を実施予定で す。 役員の兼任
(その他の関係会社) その他4社	-	-	-	-	-

(注) 1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。

2. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

(2) 提出会社の企業集団における株式交付子会社と提出会社の企業集団との関係

資本関係

当社は、Step y ' sの株式を保有していませんが、本株式交付により、当社はStep y ' sの普通株式の51.0%を保有し、Step y ' sは当社の子会社となる予定であります。

役員の兼任関係

提出日現在において役員の兼任はありませんが、本株式交付後、当社取締役がStep y ' sの役員を兼務する予定です。

取引関係

当社の連結子会社である株式会社JCNTとコールセンター業務に関する取引関係があります。

2 【公開買付け又は株式交付の当事会社の概要】

該当事項はありません。

3 【公開買付け又は株式交付に係る契約等】

1 . 株式交付計画の内容の概要

当社は、2026年7月3日付当社の取締役会において、2026年8月10日を効力発生日とし、当社を株式交付親会社、Step y ' sを株式交付子会社とする株式交付を行うこととする本株式交付計画を承認いたしました。

本株式交付計画に基づき、Step y ' sの普通株式1株に対して、当社の普通株式107.31株を交付いたします。本株式交付計画の内容は、下記「2 . 株式交付計画の内容」のとおりです。

2 . 株式交付計画の内容

本株式交付計画の内容は、次の「株式交付計画書(写)」に記載のとおりであります。

株式交付計画書(写)

売れるネット広告社グループ株式会社(以下「甲」という。)は、甲を株式交付親会社、株式会社Step y ' s(以下「乙」という。)を株式交付子会社とする株式交付(以下「本株式交付」という。)を行うに当たり、次のとおり株式交付計画(以下「本計画」という。)を作成する。

第1条 (株式交付子会社の商号及び住所)

乙の商号及び住所は、次のとおりである。

商号：株式会社Step y ' s

住所：東京都中央区日本橋三丁目2番14号 新橋町ビル別館第一2階

第2条 (譲り受ける株式交付子会社の株式の数の下限)

甲が本株式交付に際して譲り受ける乙の普通株式の数の下限は、4,590株とする。

第3条 (株式交付子会社の株式の譲渡人に対して交付する株式等及びそれらの割当て)

- 1 甲は、本株式交付に際して、乙の普通株式の譲渡人に対し、その譲渡する普通株式の対価として、甲の普通株式492,552株を交付する。
- 2 甲は、本株式交付に際して、乙の普通株式の譲渡人に対し、その譲渡する普通株式1株につき、甲の普通株式107.31株の割合をもって割り当てる。

第4条 (株式交付親会社の資本金及び準備金の額)

甲は、本株式交付では資本金及び準備金の額については、会社計算規則第39条の2に従い、甲が別途定める。

第5条 (株式交付子会社の株式の譲渡しの申込みの期日)

乙の普通株式の譲渡しの申込みの期日は、令和8年7月31日とする。但し、本株式交付の手續進行上の必要性その他の事由により必要がある場合には、甲は、これを変更することができる。

第6条 (本株式交付がその効力を生ずる日)

本株式交付が効力を生ずる日(以下「効力発生日」という。)は、令和8年8月10日とする。但し、本株式交付の手續進行上の必要性その他の事由により必要がある場合には、甲は、これを変更することができる。

第7条 (本計画の変更及び本株式交付の中止)

本計画作成日から効力発生日までの間において、天災地変その他の事由によって、甲若しくは乙の財産状態もしくは経営状態に重大な変動が生じた場合、または本株式交付の実行に重大な支障となる事態もしくはその実行を著しく困難にする事態が生じた場合には、甲は、本計画の内容を変更し又は本株式交付を中止することができる。

第8条（規定外事項）

本計画に定める事項のほか、本株式交付に関する事項は、本株式交付の趣旨に従って、甲がこれを決定する。

令和8年7月3日

福岡県福岡市早良区百道浜2-3-8 RKB放送会館 4階

売れるネット広告社グループ株式会社

代表取締役社長CEO 植木原宗平

4 【公開買付け又は株式交付に係る割当ての内容及びその算定根拠】

1. 株式交付に係る割当ての内容(本株式交付比率)

当社は、Step y'sの普通株式1株に対して、当社普通株式107.31株を交付いたします。なお、当社が本株式交付によりStep y'sの株式に係る割当てとして交付する当社の普通株式は、全て当社が新規に発行する株式です。なお、当社が譲り受けるStep y'sの普通株式の数の下限は、4,590株とします。当社が当該下限の株式数を譲り受けた場合に割当て交付する当社の普通株式は492,552株となり、2026年6月30日時点における当社の発行済株式総数8,103,791株に対する割合は6.08%となります。

(注1) 当社が本株式交付に際してStep y'sの株式に係る割当てとして交付する当社の普通株式は、全て当社が新規に発行する株式であり、本日時点においては492,552株を予定していますが、Step y'sの株主が譲り渡す株式数に応じて、実際に当社が発行する株式数は変動することがあります。

(注2) 本株式交付により、当社はStep y'sの発行済株式数9,000株(議決権数9,000個)のうち、普通株式4,590株(議決権数4,590個)を譲り受け、Step y'sを子会社とすることを予定しておりますが、当社が実際に譲り受ける株式数は変動することがあります。

	当社 (株式交付親会社)	Step y's (株式交付子会社)
本株式交付に係る株式交付比率	1	107.31
本株式交付により交付する株式数	当社普通株式492,552株(予定)	

(注1) 単元未満株式の取扱い

本株式交付に伴い、当社の単元未満株式(100株未満)を保有することとなるStep y'sの株主については、金融商品取引所市場においてその保有する単元未満株式を売却することはできませんが、会社法第192条第1項の規定に基づき、当社に対し自己の保有する単元未満株式の買取りを請求することができます。

(注2) 1株に満たない端数の取扱い

本株式交付に伴い、当社の普通株式1株に満たない端数が生じた場合、会社法第234条の規定に従い、1株に満たない端数部分に応じた金額をStep y'sの株主に対して支払います。

2. 株式交付比率の算定根拠

当社は、本株式交付に係る割当ての内容の検討に際し、その公平性・妥当性を確保するため、独立した第三者算定機関である株式会社青山トラスト会計社にStep y'sの株式価値の算定を依頼いたしました。

当社は当該算定機関による当社及びStep y'sの株式価値の算定結果を参考に、Step y'sの財務状況、資産の状況、財務予測等の将来見通しを踏まえて、慎重に検討を重ねた結果、本株式交付比率により本株式交付を行うことが両社の株主の利益に資するものであるとの判断に至りました。

3. 株式交付比率の算定の経緯

当社は、当社及びStep y'sから独立した第三者算定機関である株式会社青山トラスト会計社を選定し、2026年6月12日付で、Step y'sの株式価値に関する算定書を取得しました。

なお、株式会社青山トラスト会計社は、当社及びStep y'sの関連当事者には該当せず、本株式交付に関して記載すべき重要な利害関係は有しておりません。

当社は、本株式交付に係る割当ての内容を決定するにあたり、当社の株式価値については、当社が上場企業であることを勘案し、市場株価法により、1株当たり497円（注）といたしました。

また、Step y'sの株式価値については、継続企業としての将来収益力を適切に反映できることから、DCF法を採用して算定しております。類似上場会社法については、事業内容の類似する上場会社は存在するものの、売上高、利益水準及び総資産規模等の観点から十分な類似性を有する比較対象の選定が困難であるとして採用されておりません。純資産法についても、将来収益力を反映しないことから採用されておりません。

DCF法による算定では、Step y'sが作成した進行期着地見込及び当社が提示した事業計画を基礎として評価を行い、株式価値は367百万円～549百万円、1株当たり株式価値は40,829円～61,021円と算定されております。DCF法の算定の基礎となる、Step y'sの事業計画については、今後の事業拡大による大幅な増益が見込まれている事業年度が含まれております。具体的には、2026年6月期においてコンタクトセンター事業の人材確保等による事業拡大、2028年6月期においてコンタクトセンター事業とAI事業の連携による営業利益の大幅な増加を見込んでおります。大幅な増益を見込んでいるStep y'sの2026年6月期から2031年6月期までの財務予測は以下のとおりです。

（単位：百万円）

	2025年6月期 （実績）	2026年6月期 （7ヶ月）	2027年6月期	2028年6月期	2029年6月期	2030年6月期	2031年6月期
営業利益	3	25	29	41	47	59	65
増減率	-	733%	16%	41%	15%	26%	10%

株式会社青山トラスト会計社は、当社及びStep y'sの関連当事者には該当せず、本株式交付に関して記載すべき重要な利害関係を有しておりません。なお、同社は提供を受けた資料及び情報が正確かつ完全であること、未開示の重要事実が存在しないこと及び事業計画が合理的な前提に基づき作成されていることを前提として算定を行っております。

当社は、当該算定結果、財務・税務・法務デューデリジェンスの結果、将来の事業計画、期待されるシナジー効果及び市場環境等を総合的に勘案し、上記「1. 株式交付に係る割当ての内容（本株式交付比率）」の取引条件を決定いたしました。

（注）恣意性を排除した価額とするため、2026年7月2日（取締役会決議日の前営業日）の東京証券取引所グロース市場における当社の普通株式の終値である497円としております。これは、取締役会決議日直前の市場株価であり、合理的で、かつ、特に有利な価額には該当しないものと考えております。

5 【対象者の発行有価証券と公開買付けに係る提出会社によって発行(交付)される有価証券との相違（株式交付子会社の発行有価証券と株式交付によって発行(交付)される有価証券との相違）】

1. 株式の譲渡制限

当社の定款には定めはありませんが、Step y'sの定款には、Step y'sの株式を譲渡により取得するには、株主総会の承認を受けなければならない旨の定めがあります。

2. 単元未満株式を有する株主の権利

当社の定款には、単元株式数を100株とする旨の定め、及び、単元未満株式を有する株主は()会社法第189条第2項各号に掲げる権利、()会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、()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以外の権利を行使することができない旨の定めがありますが、Step y'sでは、単元株式制度は採用されておりません。

3．自己株式の取得

当社の定款には、当社が会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨の定めがありますが、Step y ' sの定款には、同様の定めはありません。

6 【有価証券をもって対価とする公開買付けの場合の発行(交付)条件に関する事項】

該当事項はありません。

7 【公開買付け又は株式交付に関する手続】

1．株式交付に関し会社法等に基づき備置がなされている書類の種類及びその概要並びに当該書類の閲覧方法

本株式交付に関し、当社は、会社法第816条の2第1項及び会社法施行規則第213条の2の各規定に基づき、株式交付計画、当社が譲り受けるStep y'sの株式の数の下限についての定めが同条第2項に定める要件を満たすと当社が判断した理由、会社法第774条の3第1項第3号から第6号までに掲げる事項についての定め相当性に関する事項、Step y'sについての事項、当社についての事項、債務の履行の見込みに関する事項を記載した書面を当社の本店に置いて2026年7月3日よりそれぞれ備え置く予定であります。

は、2026年7月3日開催の当社の取締役会において承認された株式交付計画であります。は、当社が譲り受けるStep y'sの株式の数の下限についての本株式交付計画の定めは、Step y'sが効力発生日において当社の子会社(会社法施行規則第3条第3項第1号に定める子会社をいいます。)となる数を内容としているものと当社が判断した理由を説明するものであります。は、本株式交付に際して交付する株式の数及びその割当ての相当性、本株式交付に際して交付する金銭等の相当性について説明するものであります。は、Step y'sの最終事業年度に係る計算書類等の内容、最終事業年度の末日後に生じた重要な財産の処分、重大な債務の負担その他の会社財産の状況に重要な影響を与える事象を説明するものであります。は、当社における最終事業年度の末日後に生じた重要な財産の処分、重大な債務の負担その他の会社財産の状況に重要な影響を与える事象を説明するものであります。は、当社の債務の履行の見込みについて説明するものであります。

これらの書面は、当社本店において、営業時間内に閲覧することができます。

2．株主総会等の株式交付に係る手続の方法及び日程

(1) 株式交付承認株主総会基準日公告日	2026年4月20日
(2) 株式交付承認株主総会基準日	2026年5月8日
(3) 株式交付計画承認取締役会	2026年7月3日
(4) 株式交付計画承認株主総会	2026年7月27日(予定)
(5) 株式総数譲渡し契約締結日	2026年7月27日(予定)
(6) 株式交付の効力発生日	2026年8月10日(予定)

(注1) 上記日程は、本株式交付の手続の進行等により変更されることがあります。

(注2) 当社は、会社法第774条の6の規定に基づき、総数譲渡し契約を締結する予定であるため、同法第774条の4(株式交付子会社の株式の譲渡しの申込み)及び同法第774条の5(株式交付親会社が譲り受ける株式交付子会社の株式の割り当て)の手続は行わない予定です。

(注3) 本株式交付は、金融商品取引法による有価証券届出書の効力発生を条件としております。

3．株式交付子会社が発行者である有価証券の所有者が当該株式交付に係る行為に関して有する有価証券の買取請求権を行使する方法

該当事項はありません。

第2 【統合財務情報】

(1) 当社の連結経営指標等

回次	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
決算年月	2021年7月	2022年7月	2023年7月	2024年7月	2025年7月
売上高 (千円)				756,715	1,567,549
経常損失() (千円)				315,406	169,387
親会社株主に帰属する 当期純損失() (千円)				326,733	444,105
包括利益 (千円)				326,733	444,076
純資産額 (千円)				693,051	677,033
総資産額 (千円)				1,428,668	1,906,866
1株当たり純資産額 (円)				100.44	89.19
1株当たり当期純損失() (円)				48.74	61.57
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)				48.5	35.5
自己資本利益率 (%)					
株価収益率 (倍)					
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)				384,929	58,242
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)				190,672	92,440
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)				466,683	356,328
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)				278,019	483,661
従業員数 (名)				47	54

- (注) 1. 第15期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。
2. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト、パートタイマーを含む。)は、その総数が従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。
3. 2025年3月1日付けで普通株式1株につき、普通株式2株の割合で株式分割を実施しております。当該株式分割については、第15期の期首に株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純損失及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
4. 第15期から第16期までの潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失のため記載しておりません。
5. 第15期から第16期までの自己資本利益率及び株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失のため記載しておりません。

(2) 当社の経営指標等

回次	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
決算年月	2021年7月	2022年7月	2023年7月	2024年7月	2025年7月
売上高 (千円)	2,400,656	843,801	959,399	640,012	310,483
経常利益又は経常損失() (千円)	194,429	67,008	166,505	211,360	134,704
当期純利益又は 当期純損失() (千円)	134,736	52,911	113,307	222,433	491,838
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	198,370	412,398
発行済株式総数 (株)	3,000,000	3,000,000	3,000,000	3,450,000	7,590,916
純資産額 (千円)	582,647	529,736	643,044	797,350	733,570
総資産額 (千円)	1,046,946	879,647	1,046,487	1,197,371	1,214,529
1株当たり純資産額 (円)	97.11	88.29	107.21	115.56	96.64
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	()	()	()	()	()
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失() (円)	22.46	8.82	18.88	33.18	68.19
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	55.7	60.2	61.4	66.6	60.4
自己資本利益率 (%)	25.9		19.3		
株価収益率 (倍)					
配当性向 (%)					
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	6,042	65,881	264,462		
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	63,320	306,959	45,407		
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	10,199	1,826	1,868		
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	544,417	169,751	386,937		
従業員数 (名)	40	45	45	38	7
株主総利回り (%) (比較指標：東証グロース 市場250指数) (%)	()	()	()	()	161.3 (117.3)
最高株価 (円)				3,400	2,015 (2,145)
最低株価 (円)				234	348 (600)

- (注) 1. 当社は、「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。以下「収益認識会計基準」という。)等を、第13期の期首から適用している影響で、当社の役割が代理人に該当する取引について総額表示から純額表示に変更を行った結果、第12期から第13期にかけて売上高が大きく減少しております。なお、売上総利益、営業損失、経常損失及び税引前当期純損失には影響ありません。
2. 第12期から第14期までの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。
3. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(アルバイト、パートタイマーを含む。)は、その総数が従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

4. 2025年3月1日付けで普通株式1株につき、普通株式2株の割合で株式分割を実施しております。当該株式分割については、第12期の期首に株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益を算定しております。
5. 当社は配当を実施しておりませんので、1株当たり配当額及び配当性向については記載しておりません。
6. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、第12期から第14期は潜在株式は存在するものの、当社株式は2023年10月23日に東京証券取引所グロース市場に上場しており、期中平均株価が把握できないため、第15期から第16期は潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
7. 第13期及び第15期から第16期の自己資本利益率については、当期純損失であるため記載しておりません。
8. 当社株式は2023年10月23日に東京証券取引所グロース市場に上場したため、第12期から第14期の株価収益率を記載しておりません。なお、第15期から第16期については、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
9. 第12期から第15期の株主総利回り及び比較指標については、当社は、2023年10月23日に東京証券取引所グロース市場へ上場したため、記載しておりません。また、第16期の株主総利回り及び比較指標については、2024年7月期末を基準として算定しております。
10. 最高株価及び最低株価は、東京証券取引所グロース市場における株価を記載しております。なお、当社は、2023年10月23日に同取引所へ上場したため、それ以前の株価については記載しておりません。なお、2025年7月期の株価については株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、株式分割前の最高株価及び最低株価を括弧内に記載しております。
11. 第15期より連結財務諸表を作成しているため、第15期以降の持分法を適用した場合の投資利益、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。
12. 当社は2025年1月1日付で純粋持株会社体制へ移行し、100%子会社の「売れるネット広告社株式会社」へD2C(ネット通販)向けデジタルマーケティング支援事業を承継いたしました。このため、第16期の当社単体の業績は第15期以前と比較して大きく変動しております。

(3) Step y ' sの経営指標等

回次	第9期	第10期	第11期
決算年月	2023年6月	2024年6月	2025年6月
売上高 (千円)	158,695	312,183	302,874
経常利益又は 経常損失() (千円)	8,342	2,435	6,850
当期純利益又は 当期純損失() (千円)	6,558	2,633	5,505
資本金 (千円)	9,000	9,000	9,000
発行済株式総数 (株)	9,000	9,000	9,000
純資産額 (千円)	23,590	26,224	31,730
総資産額 (千円)	63,507	77,217	87,264
1株当たり純資産額 (円)	2,621.18	2,913.83	3,525.58
1株当たり配当金 (円)			
1株当たり当期純利益又は 当期純損失() (円)	728.75	292.64	611.75
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益又は 当期純損失 (円)			
自己資本比率 (%)	37.14	33.96	36.36
自己資本利益率 (%)			
株価収益率 (倍)			
配当性向 (%)			
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	25,704	34,811	38,864

(4) 株式交付後の当社の経営指標等

上記各主要な経営指標等に基づく株式交付後の当社の経営指標等の見積もりとして、当社の最近連結会計年度の主要な経営指標である「売上高」、「経常利益」及び「親会社株主に帰属する当期純利益」並びにStep y ' sの最終事業年度の主要な経営指標である「売上高」、「経常利益」及び「親会社株主に帰属する当期純利益」を合算すると、以下のとおりとなります。

もっとも、以下の数値は、単純な合算に過ぎず、監査法人の監査証明を受けていない記載であることにご留意ください。また、「売上高」、「経常利益」及び「親会社株主に帰属する当期純利益」以外の指標等については、単純な合算を行うことも困難であり、また、単純な合算を行うとかわって投資家の判断を誤らせるおそれがあることから、合算は行っておりません。

売上高	2,201,642千円
経常利益	39,936千円
親会社株主に帰属する当期純利益	29,776千円

第3 【発行者(その関連者)と対象者との重要な契約(発行者(その関連者)と株式交付子会社との重要な契約)】

該当事項はありません。

第三部 【追完情報】

1 事業等のリスク

後記「第四部 組込情報」に記載の有価証券報告書(第16期、提出日2025年10月27日)及び半期報告書(第17期中、提出日2026年3月13日)(以下「有価証券報告書等」といいます。)の提出日以降、本有価証券届出書提出日(2026年7月3日)までの間において、当該有価証券報告書等に記載された「事業等のリスク」について生じた変更その他の事由はありません。

また、当該有価証券報告書等に記載されている将来に関する事項は、本有価証券届出書提出日(2026年7月3日)現在においても変更の必要はないものと判断しております。

2 臨時報告書の提出

後記「第四部 組込情報」に記載の有価証券報告書(第16期)の提出日(2025年10月27日)以降、本有価証券届出書提出日(2026年7月3日)までの間において、以下の臨時報告書を福岡財務支局長に提出しております。

(2025年10月27日提出の臨時報告書)

1 提出理由

当社は、2025年10月27日の定時株主総会において、決議事項が決議されましたので、金融商品取引法第24条の5第4項及び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の規定に基づき、本報告書を提出するものであります。

2 報告内容

(1) 株主総会が開催された年月日

2025年10月27日

(2) 決議事項の内容

第1号議案 取締役(監査等委員である取締役を除く)4名選任の件

加藤公一レオ、植木原宗平、板越英真、福本朋哉を取締役(監査等委員である取締役を除く)に選任するものであります。

第2号議案 当社取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く)に対する譲渡制限付株式報酬制度に係る報酬決定の件

(3) 決議事項に対する賛成、反対及び棄権の意思の表示に係る議決権の数、当該決議事項が可決されるための要件並びに当該決議の結果

決議事項	賛成数 (個)	反対数 (個)	棄権数 (個)	可決要件	決議の結果及び 賛成(反対)割合 (%)
第1号議案 取締役(監査等委員である取締役を除く)4名選任の件					
加藤公一レオ	52,105	614		(注)1	可決 98.83
植木原宗平	52,105	614			可決 98.83
板越英真	52,103	616			可決 98.83
福本朋哉	52,104	615			可決 98.83
第2号議案 当社取締役(監査等委員である取締役及び社外取締役を除く)に対する譲渡制限付株式報酬制度に係る報酬決定の件	52,025	721		(注)2	可決 98.63

(注) 1. 議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、出席した当該株主の議決権の過半数の賛成による。

2. 出席した株主の議決権の過半数の賛成による。

(4) 株主総会に出席した株主の議決権の数の一部を加算しなかった理由

本総会前日までの事前行使分及び当日出席の一部の株主のうち賛否に関して確認できたものを合計したことにより、決議事項の可決又は否決が明らかになったため、本総会当日出席の株主のうち、賛成、反対及び棄権の確認ができていない議決権数は加算しておりません。

(2026年1月5日提出の臨時報告書)

1 提出理由

当社は、2025年12月26日開催の臨時取締役会において、代表取締役の異動について決議いたしましたので、金融商品取引法第24条の5第4項及び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の規定に基づき、提出するものであります。

2 報告内容

(1) 異動に係る代表取締役の氏名、生年月日、職名、異動年月日及び所有株式数

新たに代表取締役となる者

氏名 (生年月日)	新役職名	旧役職名	異動年月日	所有株式数
植木原宗平 (1983年12月9日)	代表取締役社長CEO	取締役CFO	2026年1月5日	

代表取締役でなくなる者

氏名	新役職名	旧役職名	異動年月日	所有株式数
加藤公一レオ (1975年8月8日)	取締役会長	代表取締役社長CEO	2026年1月5日	4,773,200

所有株式数は共同保有における株式数を合算しております。

(2) 新たに代表取締役となる者についての主要略歴

氏名 (生年月日)	略歴	
うえきはらしゅうへい 植木原宗平 (1983年12月9日生)	2006年4月	大日本商事株式会社入社
	2010年4月	J R九州高速船株式会社入社
	2016年2月	アクセンチュア株式会社入社
	2017年11月	f r e e e株式会社入社
	2019年1月	当社入社
	2019年11月	当社執行役員に就任
	2022年5月	当社取締役CFOに就任(現任)
	2024年2月	株式会社売れる越境EC社 取締役に就任(現任)
	2024年2月	株式会社売れるD2C業界M&A社 (現売れるAIマーケティング社株式会社) 取締役に就任
	2024年4月	株式会社グルプス(現オルクス株式会社) 取締役に就任(現任)
	2024年4月	株式会社オルリンクス製薬 取締役に就任
	2024年8月	株式会社JCNT 代表取締役社長CEOに就任(現任)
	2024年8月	ジーアイエヌ株式会社 代表取締役社長CEOに就任(現任)
	2024年10月	売れるネット広告社株式会社 取締役CFOに就任(現任)
	2025年8月	売れるAIマーケティング社株式会社 取締役に就任(現任)
	2025年8月	株式会社SOBAプロジェクト 取締役に就任(現任)
2025年12月	ビットコイン・セイヴァー株式会社 取締役に就任(現任)	

(2026年5月7日提出の臨時報告書)

1 提出理由

2026年4月30日開催の当社取締役会において、株式会社アドウェイズの子会社である「愛徳威広告(上海)有限公司」及び「ADWAYS ASIA HOLDINGS LIMITED」の株を取得し子会社化することを決議いたしました。その結果、当社において特定子会社の異動がありますので、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号の規定に基づき、本臨時報告書を提出するものであります。

2 報告内容

(1) 商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

1. 愛徳威広告(上海)有限公司

名称 : 愛徳威広告(上海)有限公司
住所 : 上海市黄浦区天津路180号応氏大厦13楼
代表者の氏名 : 代表取締役 中山 義一
資本金の額 : 1,000,000 USD(2025年12月31日現在)
事業の内容 : インターネット広告事業

2. ADWAYS ASIA HOLDINGS LIMITED

名称 : ADWAYS ASIA HOLDINGS LIMITED
住所 : 11/F, Capital Centre, 151 Gloucester Road, Wan Chai, Hong Kong
代表者の氏名 : 代表取締役 中山 義一
資本金の額 : 5,600,000 USD(2025年6月30日現在)
事業の内容 : インターネット広告事業

(2) 当該異動の前後における当社の所有に係る当該特定子会社の議決権の数及び当該特定子会社の総株主等の議決権に対する割合

1. 愛徳威広告(上海)有限公司

当社の所有に係る当該特定子会社の持分割合

異動前 : %

異動後 : 100%

(注) 愛徳威広告(上海)有限公司は株式を発行する会社形態ではなく、出資割合に応じて持分を保有する方式で運営されているため、比率による記載としております。

2. ADWAYS ASIA HOLDINGS LIMITED

当社の所有に係る当該特定子会社の持分割合

異動前 : %

異動後 : 10,000個

総株主等の議決権に対する割合

異動前 : %

異動後 : 100%

(3) 当該異動の理由及びその年月日

異動の理由 : 当社は、中国市場における事業基盤の強化及びグローバル展開の加速を目的として、対象会社の株式を取得し子会社化することといたしました。当該子会社の総資産の額が当社の総資産の額の100分の30以上に相当することから、特定子会社に該当する見込みとなったためであります。

異動の年月日 : 2026年5月1日

(2026年6月29日提出の臨時報告書)

1 提出理由

2026年6月29日開催の当社取締役会において、株式会社国際漢方研究所（以下「国際漢方研究所」といいます。）の株式の取得及び当社を株式交換親会社とし、国際漢方研究所を株式交換子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を実施することを決議し、同日付で株式譲渡契約及び株式交換契約（以下「本株式交換契約」といいます。）を締結いたしました。その結果、当社において特定子会社の異動がありますので、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号、第6号の2及び第8号の2の規定に基づき、本臨時報告書を提出するものであります。

2 報告内容

1 本株式交換に関する事項

(1) 本株式交換の相手会社についての事項

商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

商号 : 株式会社国際漢方研究所

本店の所在地 : 東京都千代田区内神田3 - 6 - 1 さんしん・ヒロセビル7階

代表者の氏名 : 代表取締役 眞子 達男

資本金の額 : 20百万円 (2026年6月29日現在)

純資産の額 : 450百万円 (2025年8月31日現在)

総資産の額 : 513百万円 (2025年8月31日現在)

事業の内容 : 健康飲料の製造・販売

最近3年間に終了した各事業年度の売上高、営業利益、経常利益及び純利益

決算期	2023年8月期	2024年8月期	2025年8月期
売上高	491百万円	493百万円	462百万円
営業利益	4百万円	7百万円	3百万円
経常利益	8百万円	18百万円	10百万円
当期純利益	8百万円	18百万円	10百万円

大株主の氏名又は名称及び発行済株式の総数に占める大株主の持株数の割合

大株主の氏名又は名称	発行済株式の総数に占める大株主の持株数の割合
眞子達男	33.50%
永田由美	14.20%
眞子英樹	13.70%
眞子賢治	13.70%
権東龍成	6.40%
小長谷隆二	3.40%
横田直子	2.10%
國香清	2.10%
木澤敦史	2.10%
田口俊明	1.90%

(注) 上記は、2025年8月31日現在の状況です。

提出会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係

資本関係	該当事項はありません。
人的関係	該当事項はありません。
取引関係	該当事項はありません。

（２）本株式交換の目的

当社グループは、「最強の売れるノウハウ®で関わる全ての企業を100%成功に導く」という経営理念のもと、D2C（ネット通販）事業者向けクラウドサービス及びマーケティング支援事業を展開しております。

一方、国際漢方研究所は、天然由来の漢方素材を原料とする健康飲料「美露仙寿」を主力商品とし、健康食品及び化粧品等の企画・販売事業を展開しております。同社は、自社工場による一貫製造体制、長年にわたり蓄積された商品開発ノウハウ、約8万人の会員ネットワークを有しており、主力商品「美露仙寿」は1992年の発売以来、累計販売本数9,000万本を超えるロングセラー商品として高いブランド力を確立しております。

また、大学との長年にわたる共同研究を通じた学術的エビデンスを有しており、健康食品分野において高い信頼性と独自性を備えた事業基盤を構築しております。

さらに、同社は安定した会員基盤による継続購入モデルを有しており、売上約5億円規模の事業を展開するとともに、譲受後営業利益約0.2億円の収益力を有する安定的な収益基盤を構築しております。

当社は、同社を子会社化することにより、当社グループが有するD2Cマーケティング、ネット広告運用、SNSマーケティング、SEO・AEO、CRM及びEC支援ノウハウと、国際漢方研究所が有する商品開発力、会員基盤及びブランド資産を融合させることで、大きなシナジーを創出できるものと判断いたしました。

具体的には、当社グループの「最強の売れるノウハウ®」を活用した新規顧客獲得の強化、定期購入モデルの拡大によるストック収益の増加、SNSマーケティングやSEO・AEO施策を活用した顧客層の拡大などを推進してまいります。

また、当社グループの連結子会社である株式会社売れる越境EC社との連携により、アジア市場を中心とした越境EC展開を推進し、「美露仙寿」をはじめとする同社商品の海外販売拡大を目指してまいります。

さらに、2026年4月13日付「売れるネット広告社グループ（9235）、コールセンター及びBPO事業会社「株式会社Step y's」株式取得（子会社化）に関する基本合意書締結のお知らせ」にてお知らせしましたとおり、当社の連結子会社となる予定である株式会社Step y'sが有するコールセンター機能及びBPO運営ノウハウとの連携により、既存顧客へのフォロー体制を強化するとともに、AI技術を活用したCRM高度化や顧客分析を進めることで、顧客生涯価値（LTV）の最大化を図ってまいります。

国際漢方研究所の完全子会社化は、当社グループが推進する「既存事業×M&A×新規事業」の成長戦略の一環であり、ヘルスケア・ウェルネス領域における事業基盤強化とグループ収益力の向上を実現するとともに、中長期的な企業価値向上に資するものと判断し実施することといたしました。

（３）本株式交換の方法、本株式交換に係る割当ての内容その他の本株式交換契約の内容

本株式交換の方法

当社は、国際漢方研究所の発行済株式の46,918株のうち、22,070株を株式譲渡により取得し、残り24,848株を本株式交換により取得することで、国際漢方研究所を完全子会社化する予定です。

本株式交換は、当社を株式交換完全親会社、国際漢方研究所を株式交換完全子会社とする株式交換です。

本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	国際漢方研究所 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る交換比率	1	19.20
本株式交換により交付する株式数	当社の普通株式：477,081株（予定）	

（注1）株式の割当比率

国際漢方研究所の普通株式1株に対して、当社の普通株式19.20株を割り当てます。当社は本株式交換による株式の交付に際し、新たに普通株式477,081株を発行する予定です。なお、上記表に記載の本株式交換に係る割当比率（以下「本株式交換比率」といいます。）は、本株式交換契約に従い、算定の基礎となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、両社合意の上、変更されることがあります。

（注2）単元未満株式の取扱い

本株式交換に伴い、当社の単元未満株式（100株未満）を保有することとなる国際漢方研究所の株主については、金融商品取引所市場においてその保有する単元未満株式を売却することはできませんが、会社法第192条第1項の規定に基づき、当社に対し自己の保有する単元未満株式の買取りを請求することができます。

（注3）1株に満たない端数の取扱い

本株式交換に伴い、当社の普通株式1株に満たない端数が生じた場合、会社法第234条の規定に従い、1株に満たない端数部分に応じた金額を国際漢方研究所の株主に対して支払います。

本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

国際漢方研究所が発行する新株予約権及び新株予約権付社債はありません。

その他の本株式交換契約の内容

当社が国際漢方研究所との間で、2026年6月29日付で締結した本株式交換契約の内容は、次のとおりです。

株式交換契約書

売れるネット広告社グループ株式会社（以下「甲」という。）及び株式会社国際漢方研究所（以下「乙」という。）は、乙がその発行済株式の全部を甲に取得させる株式交換に関し、以下のとおり株式交換契約（以下「本契約」という。）を締結する。

（株式交換）

第1条 甲及び乙は、本契約の定めに従い、甲を株式交換完全親会社、乙を株式交換完全子会社として、株式交換（以下「本株式交換」という。）を行い、甲は、本株式交換により乙の発行済株式（但し、甲が保有する乙の株式を除く。）の全部を取得する。

（商号及び住所）

第2条 本株式交換に係る株式交換完全親会社及び株式交換完全子会社の商号及び住所は、それぞれ次のとおりである。

(1) 株式交換完全親会社（甲）

商号：売れるネット広告社グループ株式会社

住所：福岡県福岡市早良区百道浜二丁目3番8号

(2) 株式交換完全子会社（乙）

商号：株式会社国際漢方研究所

住所：東京都千代田区内神田三丁目6番1号

（株式交換に際して交付する金銭等及びその割当てに関する事項）

第3条 甲は、本株式交換に際して、本株式交換がその効力を生ずる時点の直前時における乙の株主名簿に記載又は記録された株主（但し、甲を除く。以下「本割当対象株主」という。）に対し、その保有する乙の普通株式の総数に19.20を乗じて得られる数の甲の普通株式を交付する。

2 甲は、本株式交換に際して、本割当対象株主に対し、その保有する乙の普通株式1株につき甲の普通株式19.20株の割合をもって、甲の株式を割り当てる。

（資本金及び準備金の額に関する事項）

第4条 甲は、本株式交換では資本金及び準備金の額については、会社計算規則第39条の2に従い、甲が別途定める。

（効力発生日）

第5条 本株式交換がその効力を生ずる日（以下「効力発生日」という。）は、令和8年8月10日とする。ただし、株式交換の手の進行上の必要性その他の事由により必要な場合、甲乙間の協議により、これを変更することができるものとする。

（自己株式の消却）

第6条 乙は、効力発生日の直前時において乙が有する全ての自己株式（本株式交換に関する会社法第785条に基づく乙の株主による株式買取請求に応じて乙が取得する株式を含む。）を効力発生日の前日までに開催する乙の取締役会の決議により、効力発生日の直前時において消却する。

（善管注意義務）

第7条 甲及び乙は、本契約締結の日から効力発生日に至るまで、善良なる管理者の注意をもってそれぞれの事業を遂行するものとし、その財産、権利義務若しくは事業又は本株式交換に重大な影響を及ぼす行為をする場合には、事前に相手方の同意を得なければならない。

（株式交換条件の変更及び契約の解除）

第8条 本契約の締結日から効力発生日に至るまでの間に、甲若しくは乙の財産状態若しくは経営状態に重大な変動が発生し若しくは判明した場合、又は本契約に従った本株式交換の実行に重大な支障となりうる事象が発生し若しくは判明した場合には、甲及び乙は、誠実に協議し合意の上、本契約を変更し、又は解除することができる。

（協議事項）

第9条 本契約に定めるもののほか、本株式交換に関し必要な事項は、本契約の趣旨に従い、甲及び乙で協議の上、これを定める。

本契約の成立を証するため、本書2通を作成し、甲乙それぞれ記名押印の上、各1通を保有する。

令和8年6月29日

甲

福岡県福岡市早良区百道浜二丁目3番8号
売れるネット広告社グループ株式会社
代表取締役 植木原宗平

乙

東京都千代田区内神田三丁目6番1号
株式会社国際漢方研究所
代表取締役 眞子達男

（４）本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠

割当ての内容の根拠及び理由

当社は、本株式交換に用いられる株式交換比率の検討に際し、その公平性・妥当性を確保するため、独立した第三者算定機関である株式会社青山トラスト会計社に当社及び国際漢方研究所の株式価値の算定並びに株式交換比率の算定を依頼いたしました。

当社は当該算定機関による国際漢方研究所の株式価値の算定結果、及び、株式交換比率を参考に、同社の財務状況、資産の状況、財務予測等の将来見通しを踏まえて、両社で慎重に協議を重ねた結果、本株式交換比率により本株式交換を行うことが両社の株主の利益に資するものであるとの判断に至りました。

算定に関する事項

イ 算定機関の名称及び当社との関係

当社は、当社及び国際漢方研究所から独立した第三者算定機関である株式会社青山トラスト会計社を選定し、2026年6月22日付で、国際漢方研究所の株式価値に関する算定書を取得しました。

なお、株式会社青山トラスト会計社は、当社及び国際漢方研究所の関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係は有しておりません。

ロ 算定の概要

当社は、本株式交換に係る割当ての内容を決定するにあたり、当社の株式価値については、当社が上場企業であることを勘案し、市場株価法により、1株当たり469円（注）といたしました。

また、国際漢方研究所の株式価値については、継続企業としての将来収益力を適切に反映できることから、DCF法を主たる評価手法として採用するとともに、参考として類似上場会社法を採用して、算定しております。

DCF法による算定では、国際漢方研究所が作成した事業計画を基礎として評価を行い、企業価値は456百万円～518百万円、1株当たり株式価値は9,727円～11,042円と算定されております。2026年8月期について、事業計画は横ばいですが、役員報酬及び事業と直接関係のない費用を控除することから、営業利益が増加する想定です。そのため、約0.2億円の営業利益を見込んでおります。

また、類似上場会社法のEV/EBITDA倍率による評価方法による参考評価では、企業価値は409百万円～474百万円、1株当たり株式価値は8,709円～10,108円と算定されております。

類似上場会社法のEV/EBIT倍率による評価方法による参考評価では、企業価値は448百万円～533百万円、1株当たり株式価値は9,548円～11,367円と算定されております。

株式会社青山トラスト会計社は、当社及び国際漢方研究所の関連当事者には該当せず、本完全子会社化に関して記載すべき重要な利害関係を有しておりません。

なお、同社は、提供を受けた資料及び情報が正確かつ完全であること、未開示の重要事実が存在しないこと及び事業計画が合理的な前提に基づき作成されていることを前提として算定を行っております。

当社は、当該算定結果、財務・税務・法務デューデリジェンスの結果、将来の事業計画、期待されるシナジー効果及び市場環境等を総合的に勘案し、上記「４．本株式交換の概要」の「（３）本株式交換に係る割当ての内容」の取引条件を決定いたしました。

（注）恣意性を排除した価額とするため、2026年6月26日（取締役会決議日の前営業日）の東京証券取引所グロース市場における当社の普通株式の終値である469円としております。これは、取締役会決議日直前の市場株価であり、合理的で、かつ、特に有利な価額には該当しないものと考えております。

ハ 上場廃止となる見込み及びその理由

当社は本株式交換において株式交換完全親会社となり、また株式交換完全子会社である国際漢方研究所は非上場のため、該当事項はありません。

二 公正性を担保するための措置

当社は、本株式交換の実施にあたり、株式交換比率の算定の公正性を担保するため、当社及び国際漢方研究所から独立した第三者算定機関である株式会社青山トラスト会計社を選定し、2026年6月22日付で、国際漢方研究所の株式価値に関する算定書を取得しました。当該算定書の概要につきましては、上記「(4) 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠」の「算定に関する事項」の「□ 算定の概要」をご参照ください。

- (5) 本株式交換の後の株式交換完全親会社となる会社の商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容本株式交換の方法、本株式交換に係る割当ての内容その他の本株式交換契約の内容

商号 : 売れるネット広告社グループ株式会社
本店の所在地 : 福岡県福岡市早良区百道浜二丁目3番8号
代表者の氏名 : 代表取締役社長CEO 植木原宗平
資本金の額 : 564,783千円 (2026年6月29日現在)
純資産の額 : 677百万円 (2025年7月31日現在)
総資産の額 : 1,906百万円 (2025年7月31日現在)
事業の内容 : グループ会社の経営管理等

2. 特定子会社の異動に関する事項

- (1) 当該異動に係る特定子会社の名称、住所、代表者の氏名、資本金の額及び事業の内容

上記「1. 本株式交換に関する事項」の「(1) 本株式交換の相手会社についての事項」に記載のとおりです。

- (2) 当該異動の前後における当社の所有に係る当該特定子会社の議決権の数及び当該特定子会社の総株主等の議決権に対する割合

当社の所有に係る当該特定子会社の議決権の数

異動前 : - 個
異動後 : 46,918個

総株主等の議決権に対する割合

異動前 : - %
異動後 : 100.00%

(注) 「当社の所有に係る当該特定子会社の議決権の数」及び「総株主等の議決権に対する割合」につき、「異動前」においては、当社と国際漢方研究所の株主間で別途実施する株式譲渡及び本株式交換の実施前の数値を記載しており、「異動後」においては、当該株式譲渡及び本株式交換の実施後の数値を記載しております。

- (3) 当該異動の理由及びその年月日

異動の理由 : 当社が株式会社国際漢方研究所株式を取得することにより子会社となり、当該子会社の直前事業年度の売上高は、当社の直前連結会計年度の連結売上高の10%以上に相当し、特定子会社に該当するためであります。

異動の年月日 : 2026年8月10日

3. 子会社取得の決定に関する事項

- (1) 取得対象子会社についての事項

上記「1. 本株式交換に関する事項」の「(1) 本株式交換の相手会社についての事項」に記載のとおりです。

(2) 取得対象子会社に関する子会社取得の目的

上記「1. 本株式交換に関する事項」の「(2) 本株式交換の目的」に記載のとおりです。

(3) 取得対象子会社に関する子会社取得の対価の額

株式取得価額 : 198,740,350円
アドバイザー費用額(概算額) : 31,500,000円
合計(概算額) : 230,240,350円

第四部 【組込情報】

次に掲げる書類の写しを組み込んでおります。

有価証券報告書	事業年度 (第16期)	自 2024年8月1日 至 2025年7月31日	2025年10月27日 福岡財務支局長に提出
半期報告書	事業年度 (第17期中)	自 2025年8月1日 至 2026年1月31日	2026年3月13日 福岡財務支局長に提出

なお、上記書類は、金融商品取引法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用して提出したデータを開示用電子情報処理組織による手続の特例等に関する留意事項について(電子開示手続等ガイドライン)A4-1に基づき本有価証券届出書の添付書類としております。

第五部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

第六部 【特別情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書

2025年10月27日

売れるネット広告社グループ株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

福岡事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	伊藤次男
--------------------	-------	------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	只隈洋一
--------------------	-------	------

< 連結財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている売れるネット広告社グループ株式会社の2024年8月1日から2025年7月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、売れるネット広告社グループ株式会社及び連結子会社の2025年7月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

のれんの評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、成長戦略として「20の領域」＝「URERU TARGET 20」へ事業展開を進める一環として企業買収を行っており、当連結会計年度末の連結貸借対照表において、のれん343,467千円が計上されており、総資産の18.0%を占めている。</p> <p>会社は、【注記事項】（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、のれんに減損の兆候があると認められる場合には、のれんが帰属する事業から得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額と帳簿価額を比較することにより、減損損失の認識の要否を判定している。判定の結果、減損損失の認識が必要と判断された場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し帳簿価額の減少額を減損損失として計上する。</p> <p>当連結会計年度において連結子会社であるオルクス株式会社「運用型広告事業」にかかるのれんについて、当初想定されるスケジュールで回収が見込めなくなったことから、帳簿価額を零まで減額し、当該減少額を減損損失として計上している。</p> <p>当該見積りや市場成長率に基づく将来売上高の増加の仮定には、将来の経済状況や経営環境の変動等の不確実性が存在するため、今後の状況が大きく変化した場合には、翌連結会計年度の連結財務諸表において、減損損失が発生する可能性がある。</p> <p>以上から、当監査法人は、のれんの評価が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当該監査上の主要な検討事項に対して、当監査法人が実施した主要な監査手続は、以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・のれんの評価に関連する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。 ・会社ののれんの評価に関する判定資料を閲覧し、のれんが帰属する事業から得られる割引前将来キャッシュ・フローが、経営者によって承認された事業計画に基づいた見積りとなっているか検討した。 ・事業計画について、担当者に質問するとともに、関連資料を閲覧し、その合理性を検討した。 ・事業計画と実績値の乖離について、経営者に質問した。 ・将来売上高の増加について、外部機関が公表している市場成長率の情報に照らして、見積りの合理性を検討した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家と

しての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

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

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

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

< 報酬関連情報 >

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

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2025年10月27日

売れるネット広告社グループ株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

福岡事務所

指定有限責任社員

公認会計士 伊藤 次 男

業務執行社員

指定有限責任社員

公認会計士 只 隈 洋 一

業務執行社員

< 財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている売れるネット広告社グループ株式会社の2024年8月1日から2025年7月31日までの第16期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、売れるネット広告社グループ株式会社の2025年7月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

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

関係会社株式の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、成長戦略として「20の領域」＝「URERU TARGET 20」へ事業展開を進める一環として企業買収を行っており、当事業年度末の貸借対照表において、関係会社株式483,634千円が計上されており、総資産の39.8%を占めている。</p> <p>会社は、【注記事項】（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、関係会社株式については、超過収益力を反映した実質価額が著しく低下した場合に減損処理を行うこととしている。超過収益力が維持されているかは、事業計画及び損益実績を用いて判定している。</p> <p>当事業年度においては、オルクス株式会社及び株式会社売れるD2C業界M&A社について、当初想定していた超過収益力が見込めなくなり、また、財政状態の悪化により株式の実質価額が著しく低下したことから、関係会社株式評価損を計上している。</p> <p>当該見積りや市場成長率に基づく将来売上高の増加の仮定には、将来の経済状況や経営成績の変動などの不確実性が存在するため、今後の状況が大きく変化した場合には、翌事業年度において評価損が発生する可能性がある。</p> <p>以上から、当監査法人は、将来の超過収益力を加味した価額で取得した関係会社株式及び財政状態の悪化を加味した実質額による関係会社株式の評価が、当事業年度の財務諸表監査において特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当該監査上の主要な検討事項に対して、当監査法人が実施した主要な監査手続は、以下のとおりである。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・関係会社株式の評価に関連する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。 ・関係会社株式の帳簿価額を関係会社の純資産と比較検討することにより、実質価額の著しい低下の有無を確かめた。 ・事業計画が経営者によって承認されていることを検討した。 ・事業計画について担当者に質問するとともに、関連資料を閲覧し、その合理性を検討した。 ・超過収益力を加味して簿価純資産を上回る価額で取得された関係会社株式については、取得時に見込んだ超過収益力が維持されていることを検討するため、事業計画と実績値の乖離について、経営者に質問した。 ・将来売上高の増加について、外部機関が公表している市場成長率の情報に照らして、見積りの合理性を検討した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家と

しての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

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

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

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

< 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間連結財務諸表に対する期中レビュー報告書

2026年3月13日

売れるネット広告社グループ株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

福岡事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 伊藤 次男指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 只隈 洋一

監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている売れるネット広告社グループ株式会社の2025年8月1日から2026年7月31日までの連結会計年度の中間連結会計期間（2025年8月1日から2026年1月31日まで）に係る中間連結財務諸表、すなわち、中間連結貸借対照表、中間連結損益計算書、中間連結包括利益計算書、中間連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の中間連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、売れるネット広告社グループ株式会社及び連結子会社の2026年1月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間連結会計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

監査人の結論の根拠

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期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

中間連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間連結財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から中間連結財務諸表に対する結論を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる期中レビューの基準に従って、期中レビューの過程を通じて、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。

- 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- 継続企業の前提に関する事項について、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

認められると判断した場合には、入手した証拠に基づき、中間連結財務諸表において、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、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、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、期中レビュー報告書において中間連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間連結財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、期中レビュー報告書日までに入手した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。

- ・ 中間連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠していないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示していないと信じさせる事項が認められないかどうかを評価する。
- ・ 中間連結財務諸表に対する結論表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、中間連結財務諸表の期中レビューに関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査人の結論に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中レビュー上の重要な発見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。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記の期中レビュー報告書の原本は当社(半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは期中レビューの対象には含まれていません。