

# 新規上場申請のための有価証券報告書 ( I の部)

株式会社Faber Company

# 目次

頁

表紙

第一部 企業情報 .....	1
第1 企業の概況 .....	1
1. 主要な経営指標等の推移 .....	1
2. 沿革 .....	4
3. 事業の内容 .....	5
4. 関係会社の状況 .....	10
5. 従業員の状況 .....	11
第2 事業の状況 .....	12
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 .....	12
2. サステナビリティに関する考え方及び取組 .....	19
3. 事業等のリスク .....	20
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 .....	25
5. 経営上の重要な契約等 .....	31
6. 研究開発活動 .....	31
第3 設備の状況 .....	32
1. 設備投資等の概要 .....	32
2. 主要な設備の状況 .....	32
3. 設備の新設、除却等の計画 .....	32
第4 提出会社の状況 .....	33
1. 株式等の状況 .....	33
2. 自己株式の取得等の状況 .....	35
3. 配当政策 .....	35
4. コーポレート・ガバナンスの状況等 .....	36
第5 経理の状況 .....	51
1. 連結財務諸表等 .....	52
(1) 連結財務諸表 .....	52
(2) その他 .....	78
2. 財務諸表等 .....	79
(1) 財務諸表 .....	79
(2) 主な資産及び負債の内容 .....	87
(3) その他 .....	87
第6 提出会社の株式事務の概要 .....	88
第7 提出会社の参考情報 .....	89
1. 提出会社の親会社等の情報 .....	89
2. その他の参考情報 .....	89
第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....	90
第三部 特別情報 .....	91
第1 連動子会社の最近の財務諸表 .....	91

第四部 株式公開情報 .....	92
第1 特別利害関係者等の株式等の移動状況 .....	92
第2 第三者割当等の概況 .....	94
1. 第三者割当等による株式等の発行の内容 .....	94
2. 取得者の概況 .....	94
3. 取得者の株式等の移動状況 .....	94
第3 株主の状況 .....	95
[監査報告書]	

## 【表紙】

【提出書類】	新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）
【提出先】	株式会社東京証券取引所 代表取締役社長 岩永 守幸 殿
【提出日】	2024年6月27日
【会社名】	株式会社Faber Company
【英訳名】	Faber Company Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 稲次 正樹
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門4丁目1番1号
【電話番号】	（03）5545－5230（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員 コーポレート本部長 安藤 弘哲
【最寄りの連絡場所】	東京都港区虎ノ門4丁目1番1号
【電話番号】	（03）5545－5230（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員 コーポレート本部長 安藤 弘哲



## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第17期	第18期
決算年月	2022年 9 月	2023年 9 月
売上高 (千円)	1, 996, 024	2, 183, 583
経常利益 (千円)	311, 006	309, 546
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	208, 074	214, 227
包括利益 (千円)	213, 098	214, 002
純資産額 (千円)	1, 379, 972	1, 594, 424
総資産額 (千円)	1, 795, 464	2, 078, 251
1株当たり純資産額 (円)	574. 99	664. 34
1株当たり当期純利益 (円)	86. 70	89. 26
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—
自己資本比率 (%)	76. 86	76. 72
自己資本利益率 (%)	16. 34	14. 41
株価収益率 (倍)	—	—
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	184, 237	253, 225
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△1, 619	△8, 341
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	1, 563, 596	1, 808, 774
従業員数 (人)	84	91
(外、平均臨時雇用者数)	(21)	(22)

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 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。
3. 第17期及び第18期の連結財務諸表については、「連結財務諸表の用語、株式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づき作成しており、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、太陽有限責任監査法人により監査を受けております。
4. 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマーを含む)は、年間の平均人員を( )内にて外書きで記載しております。
5. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第17期の期首から適用しており、第17期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となっています。
6. 2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月	2019年 9 月	2020年 9 月	2021年 9 月	2022年 9 月	2023年 9 月
売上高 (千円)	1, 845, 914	1, 665, 943	1, 648, 564	1, 855, 374	2, 093, 829
経常利益 (千円)	432, 424	310, 736	345, 607	302, 995	312, 345
当期純利益 (千円)	286, 850	214, 768	212, 266	201, 934	217, 589
資本金 (千円)	100, 000	100, 000	100, 000	100, 000	100, 000
発行済株式総数 (株)	2, 000	2, 000	2, 000	2, 000	2, 000
純資産額 (千円)	681, 191	895, 960	1, 089, 627	1, 291, 562	1, 509, 151
総資産額 (千円)	980, 471	1, 190, 409	1, 510, 369	1, 695, 272	1, 971, 281
1株当たり純資産額 (円)	425, 744. 47	559, 975. 05	681, 017. 30	538. 15	628. 81
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
1株当たり当期純利益 (円)	143, 819. 15	134, 230. 58	132, 666. 49	84. 14	90. 66
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	69. 48	75. 26	72. 14	76. 19	76. 56
自己資本利益率 (%)	48. 14	27. 24	21. 38	16. 96	15. 54
株価収益率 (倍)	—	—	—	—	—
配当性向 (%)	—	—	—	—	—
従業員数 (人) (外、平均臨時雇用者数)	85 (18)	79 (17)	72 (15)	65 (20)	68 (21)

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 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。

3. 従業員は就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含む）は、年間の平均人員を（ ）外書きで記載しております。

4. 主要な経営指標等の推移のうち、第14期から第16期については会社計算規則（平成18年法務省第13号）の規程に基づき算出した各数値を記載しており、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる監査証明を受けておりません。

5. 第17期及び第18期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、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、太陽有限責任監査法人により監査を受けております。

6. 1株当たり配当額及び配当性向については、無配のため、記載しておりません。

7. 第16期において、売上高に係る過年度の会計処理の誤りが判明したため、誤謬の訂正を行いました。当該誤謬の訂正による累積的影響額は、第16期の期首の純資産の帳簿価額に反映されております。この結果、第16期の期首利益剰余金が18,598千円減少しております。なお、第16期の株主資本等変動計算書においては、累積的影響額を期首の純資産の額に反映しておりますが、上表の第14期及び第15期の数値には当該金額を反映しておりません。

8. 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年3月31日）等を第17期の期首から適用しており、第17期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となっています。

9. 2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の株式分割を行っておりますが、第17期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

10. 2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の株式分割を行っております。そこで、東京証券取引所自主規制法人（現 日本取引所自主規制法人）引受担当者宛通知「『新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）』の作成上の留意点について」（2012年8月21日付東証上審第133号）に基づき、第14期の期首に当該

株式分割が行われたと仮定して算出した場合の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると、以下のとおりとなります。なお、第14期から第16期の数値については、太陽有限責任監査法人の監査を受けておりません。

回次	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期
決算年月	2019年 9 月	2020年 9 月	2021年 9 月	2022年 9 月	2023年 9 月
1株当たり純資産額 (円)	283.83	373.32	454.01	538.15	628.81
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)
1株当たり当期純利益 (円)	95.88	89.49	88.44	84.14	90.66
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—

## 2【沿革】

当社は2005年10月に会社設立後、デジタルマーケティングに関するコンサルティング事業を開始し、事業展開の過程で多くのデジタルマーケティングの高度スキル保有者の知己を得、デジタルマーケティングに関する暗黙知・集合知を蓄積してまいりました。2012年からは、AI（人工知能）領域の自然言語処理・機械学習を用いたデジタルマーケティング技術の研究を行い、2015年3月、蓄積したデジタルマーケティングの実践知をクラウド上で誰もが利用することができるデジタルマーケティング自動化サービス「ミエルカ（現ミエルカSEO）」の提供を開始いたしました。「ミエルカSEO」は大企業から中小・ベンチャー企業まで、多様な企業のデジタルマーケティングに活用されております。その後、2016年にはUI／UX（注1）改善によるコンバージョン（注2）の最大化を支援する「ミエルカヒートマップ」、2018年には即戦力となるフリーランス又は副業のデジタルマーケティング人材を、企業に対して主に業務委託により提供するサービス「ミエルカコネクト」を開始しました。当社の設立から現在に至るまでの沿革は、以下の通りであります。

2005年10月	デジタルマーケティングに関するコンサルティングサービスを提供することを目的として、千葉県船橋市本中山に有限会社セルフデザイン（出資金1,000千円）を設立
2006年4月	デジタルマーケティングに関するコンサルティング事業を開始（現：ミエルカ事業）
2006年8月	業容拡大のため、本社を東京都港区南青山に移転
2009年11月	株式会社セルフデザイン・ホールディングスに商号変更し、業容拡大のため、本社を東京都港区赤坂七丁目に移転
2012年5月	業容拡大のため、本社を東京都港区赤坂二丁目に移転
2013年10月	ベトナム・ホーチミンに開発拠点を設置
2014年10月	株式会社Faber Companyに商号変更
2014年10月	デジタルマーケティングの実践を目的として、EC事業を行うイーショップハイブ株式会社を子会社化
2014年11月	ソフトウェア開発事業を行う株式会社Faber & Technology、新規事業開発を行うことを目的とした株式会社Faber NEXTを子会社として設立
2015年3月	企業のWebサイトへの流入最大化を支援する「ミエルカ」をリリース（現「ミエルカSEO」）
2015年10月	情報セキュリティマネジメントの国際規格であるISO／IEC27001：2013の認証を取得
2016年1月	デジタルマーケティング自動化サービスの業容拡大に伴い、ベトナムの開発拠点を法人化し、Faber Vietnam Co., Ltd.（現：連結子会社）を設立
2016年3月	株式会社Faber & Technologyを吸収合併
2016年10月	UI／UX改善によるコンバージョンの最大化を支援する「ミエルカヒートマップ」をリリース
2016年10月	佐賀県佐賀市に九州佐賀支社を設立
2017年2月	株式会社Faber NEXTを株式会社indigoblueに商号変更
2018年4月	即戦力となるデジタルマーケティング人材を企業に提供する「ミエルカコネクト」をリリース
2019年10月	Googleマップ（注3）等を用いた店舗集客を支援する「ローカルミエルカ」をリリース
2020年4月	株式会社indigoblue（旧 株式会社Faber Next）を清算終了
2020年12月	業容拡大のため、本社を東京都港区虎ノ門四丁目に移転
2024年2月	イーショップハイブ株式会社を清算終了

（注1）UIはUser Interface、UXはUser Experienceの略称であり、ユーザーがサービスを利用して得られる体験の総称。顧客体験。

（注2）Webサイト上で見込み顧客が申込や購入など、成果となるアクションを取ること。

（注3）Googleが提供するWebマッピングプラットフォーム。

### 3【事業の内容】

#### (1) 事業の概要

当社グループは、当社及び連結子会社1社（Faber Vietnam Co., Ltd.）で構成され、「辺境の知から“マーケティングゼロ”（注1）を実現する」というパーパス（当社グループの存在意義）のもと、デジタルマーケティングを通じた企業の目標達成、事業成長、ビジネス変革の支援を目的として、「ミエルカSEO」等、デジタルマーケティングの生産性を向上させる自動化ツール群、及びデジタルマーケティングに関する多様で複雑な課題を解決するリソース群（人材・教育・コンサルティング）の提供を行っております。消費者の情報探索プラットフォーム（注2）の多様化に伴い、企業は各プラットフォームの特性に合わせたデジタルマーケティングの施策展開が必要となっております。当社グループはこの変化をビジネス機会と捉え、自動化ツール群及びリソース群の提供を通じ、解決可能な課題の幅と深度を拡充していくことを可能にするサービスを創出してまいります。

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

当社グループは、豊富なサービスラインナップにより企業のデジタルマーケティング活動のワンストップソリューション（注3）を目指し、デジタルマーケティングの生産性を向上させる自動化ツールとして、企業のWebサイトへの流入最大化を支援する「ミエルカSEO」、UI/UX改善によるコンバージョンの最大化を支援する「ミエルカヒートマップ」、Googleマップ等を用いた店舗集客を最大化する「ローカルミエルカ」、即戦力となるフリーランス又は副業のデジタルマーケティング人材を企業に提供する「ミエルカコネクト」、特に高い専門性が求められる課題に対する支援を行うソリューションサービス等を提供しております。

デジタルマーケティングに取り組む企業の目的は、取り組みを通じた企業目標の達成、事業成長、ビジネス変革にあると考えております。デジタルマーケティングを取り巻く環境変化のスピードは速く、対応する当社グループのサービスも変化に応じたアップデートを行っていく必要があること、また、企業のデジタルマーケティング活動の施策内容にも時代の変化に応じたトレンドが存在することから、ビジネスモデル（収益構造）の異なるサービスであっても、企業の当社サービスの利用目的は同一であることから、報告セグメントは「ミエルカ事業」としております。

（注1）“マーケティングゼロ”には、売り手と買い手の境界線をなくすという意味を込めています。

（注2）検索エンジン等、インターネットユーザーの情報探索の土台となるサービス。

（注3）必要になる業務を一度の手続きで全て完了することが出来るサービス。

#### (2) サービスの概要

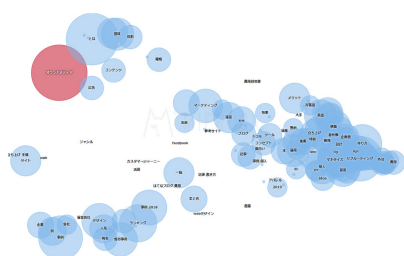
当社の主要なサービスの概要は以下のとおりです。

##### ①「ミエルカSEO」

く「ミエルカSEO」の主な機能

サジェストインテンション

検索意図がわかる



クリエイティブ分析

検索ワードのタイプがわかる



コンテンツSEOスコア

ページの品質がわかる



「ミエルカSEO」は、当社が会社設立以来積み重ねてきたデジタルマーケティングの知見をもとに、国立大学との産学共同研究により生み出された、人工知能技術（自然言語処理、機械学習）を活用したデジタルマーケティング自動化サービスです。Webサイトのコンテンツ企画・評価・改善点が自動的に抽出され、利用企業に対する提案が行われます。当社は「ミエルカSEO」の提供に加えて、当社役職員やスキルを有する社外人材が講師を務めるデジタルマーケティングに関する学習動画の提供及び当社カスタマーサクセスチーム（注1）によるコンサルティングを通じて、利用企業自身が自社内でデジタルマーケティングを実践するための内製化を支援しています。主なツール機能は以下の通りです。

（注1）利用企業が、当社サービスを利用することにより望ましい成果を得ることを支援する当社内の部署。

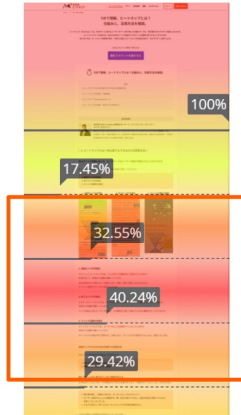
サジェストインテンション機能	サジェストキーワードを取得し、それらの「検索ボリューム」と「検索意図の近さ」を整理し、バブルチャートで表示する機能です。
サジェスト自動グルーピング機能	サジェストキーワードを取得し、それらの「検索ボリューム」と「検索意図の近さ」を自動的にグルーピングし、自社と任意のWebサイトの検索順位を表示する機能です。
サジェストネットワーク機能	サジェストキーワードを取得し、それぞれの関連性をネットワーク図で可視化する機能です。
サジェストトレンド機能	設定したキーワードに関し、新しいサジェストキーワードが出現したタイミングでそのキーワードの一覧をメールでお知らせしてくれます。
競合流入キーワード調査機能	自社と任意のWebサイトの検索順位、想定流入キーワード、想定流入数を比較することができる機能です。
競合サイト見出し調査機能	特定のキーワードにおける、検索結果上位50位までのWebページのタイトルと見出し（hタグ）を自動で抽出する機能です。
クエリタイプ分析機能	特定のキーワードにおける、検索結果に表示されるWebページの情報から検索ワードのタイプを分類する機能です。
コンバージョンワード推定機能	特定のキーワードにおける、コンバージョンが期待できる関連キーワードを提案してくれる機能です。
コピーチェック機能	他サイトのコンテンツを誤って盗用していないか、自社のコンテンツが盗用されていないかを確認することができる機能です。
サイトレポート機能	Google AnalyticsやGoogle Search Consoleと連携し、解析データを分析しやすく表現し、KPI・改善指標を一目で把握することができる機能です。
順位レポート機能	設定したキーワードでの自社と任意のWebサイトの検索順位を毎日自動で取得し、表示する機能です。
コンテンツSEOスコア機能	設定したキーワードでの、任意のWebページのSEOにおけるスコアリング（評価）を自動的に行う機能です。
AIで改善機能	Webページの改善案、改善後の流入・CVの増加数をAIが自動で予測し、提案する機能です。
AIコンテンツアシスト機能	Webページのコンテンツの見出し（hタグ）をAIが自動で生成し、コンテンツ作成をアシストしてくれる機能です。
デジタルマーケティングのプロに対する直接相談機能	利用者が投稿したデジタルマーケティングの相談に、当社の専門人材が直接回答する機能です。他の利用者の相談と回答を閲覧する機能も有しています（相談した利用者が承諾した場合に限り公開）。

## ②「ミエルカヒートマップ」

＜「ミエルカヒートマップ」の主な機能＞

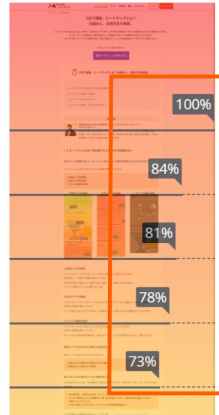
### アテンションヒートマップ

熟読箇所がわかる



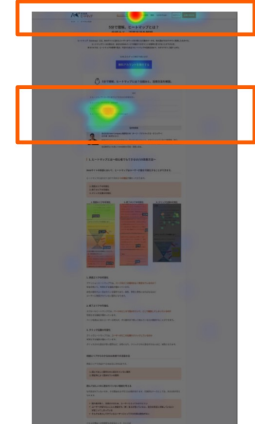
### スクロールヒートマップ

離脱箇所がわかる



### クリックヒートマップ

クリック箇所がわかる



「ミエルカヒートマップ」は、利用企業のWebサイトを訪れた訪問者の行動を自動で可視化することができるサービスです。Webサイトにおけるヒートマップは、サイト訪問者のWebサイト上での行動を追跡し、どこをクリックしているか、どのコンテンツがよく見られたか、といったWebサイト上での行動データを色の濃淡で表現することにより可視化し、分析することにより、コンバージョンレート（注1）やUI/UXの改善を行うことができます。

当社は「ミエルカヒートマップ」の提供に加えて、当社カスタマーサクセスチームによるコンサルティングを通じて、利用企業自身が自社内でコンバージョンレートやUI/UXの改善を実践するための内製化を支援しています。主なツール機能は以下のとおりです。

（注1）Webサイトの訪問者数に対し、そのサイトでの商品購入や会員登録等を行った人数の割合で、Webサイトの投資対効果を計る指標。

アテンションヒートマップ機能	Webページのどこがよく読まれているのかわかる機能です。
スクロールヒートマップ機能	Webページのどこでユーザーが離脱したかわかる機能です。
クリックヒートマップ機能	Webページのどこがクリックされたかわかる機能です。
イベントセグメント機能	設定したゴールを達成したユーザーと達成しなかったユーザーのページ内における行動データを比較できる機能です。
自動キャプチャ機能	設定したWebページのキャプチャを毎日自動的に保存する機能です。
ポップアップ機能	Webページに任意の画像を任意のタイミングで表示できる機能です。
ABテスト機能	ABテスト（施策判断のテスト）を同時に行うことができる機能です。

### ③ 「ローカルミエルカ」

<「ローカルミエルカ」の主な機能>



「ローカルミエルカ」は、小売業、飲食業等を多店舗で行っている企業に、Googleマップを中心としたWeb上での店舗情報の一元管理と、インターネットユーザーが検索を行った際に、店舗情報が上位掲載されることを支援する、ローカルマーケティング（注1）の自動化サービスです。

Googleマップ等における店舗情報の一括での登録や編集、商圈における検索順位のモニタリング等、生産性向上に結びつく機能をはじめ、レビュー獲得の促進、獲得したレビューを自社のWebサイトに表示させる等、利用企業のWebサイトへの集客に寄与する機能を有しております。主なツール機能は以下のとおりです。

（注1）店舗周辺の地域や、来店する可能性のあるインターネットユーザーに特化したマーケティング施策。

店舗情報一括更新機能	Googleマップ等における営業時間等の店舗情報を、複数の店舗に対して一括で更新することができる機能です。
店舗情報分析機能	Googleマップ等における表示回数、ユーザー行動やクチコミを、複数の店舗でまとめて表示・比較・分析することができる機能です。
キャンペーン情報一括投稿機能	キャンペーン情報等の告知を、Googleマップ等の複数の店舗情報に対して一括で登録することができる機能です。
店舗情報改ざん補正機能	Googleマップ等における店舗情報に対して、第三者からの書き換えがあった場合に自動で正しい情報に補正する機能です。
順位レポート機能	Googleマップにおいて、商圈における設定したキーワードでの自社の順位、競合店舗の順位を確認することができる機能です。
自社サイト、ブログ、SNS連携機能	自社サイト、ブログ、SNS等と連携することで、Googleマップ等の店舗情報を更新。また「最新情報」欄に自動で同じ内容を投稿できる機能です。
クチコミ管理機能	複数の自社店舗に対するユーザーの投稿（クチコミ）を一括で管理し、競合店舗との比較やアンケート作成、低評価のクチコミに対するアラート通知も設定することができる機能です。

### ④ 「ミエルカコネクト」

「ミエルカコネクト」は、即戦力となるフリーランス又は副業のデジタルマーケティング人材を、企業に対して主に業務委託により提供するサービスです。当社は、「ミエルカSEO」等複数のデジタルマーケティング自動化サービスや、オウンドメディア「ミエルカマーケティングジャーナル」、YouTubeチャンネル「ミエルカチャンネル」、「Web担当者Forum」等デジタルマーケティングの専門媒体における記事執筆、社外セミナーへの登壇等を通じて、意欲の高いデジタルマーケティング人材に広く認知されております。「ミエルカコネクト」は、当社の高度専門人材による面談及びスキルチェックに合格したデジタルマーケティング人材を、デジタルマーケティングに関する多様なニーズを持つ企業に対して主に業務委託によりサービス提供を行うものとなっております。利用企業の課題がより高度で、広範囲に及ぶ場合は、複数名のデジタルマーケティング人材によるプロジェクトの組成も可能です。デジタルマーケティング人材の情報はスキル・実績・利用企業による評価・特性等の要素により整理され、当社内のデータベースにて管理し、継続的にサービス改善を行っております。



#### ⑤ソリューションサービス

ソリューションサービスは、当社のデジタルマーケティング領域のコンサルティングサービスの総称です。当社による企業のマーケティング活動に対する広範囲なカバー領域のうち、自動化ツールの利用や、自動化ツールの利用に付帯するカスタマーサクセスチームによる支援、「ミエルカコネクト」の利用によるデジタルマーケティング人材の提供による支援の範囲を超え、特に高い専門性が求められる課題に対して、当社の役職員による支援を行っております。

#### 〈当社のサービスラインナップ〉

##### デジタルマーケティング自動化ツール



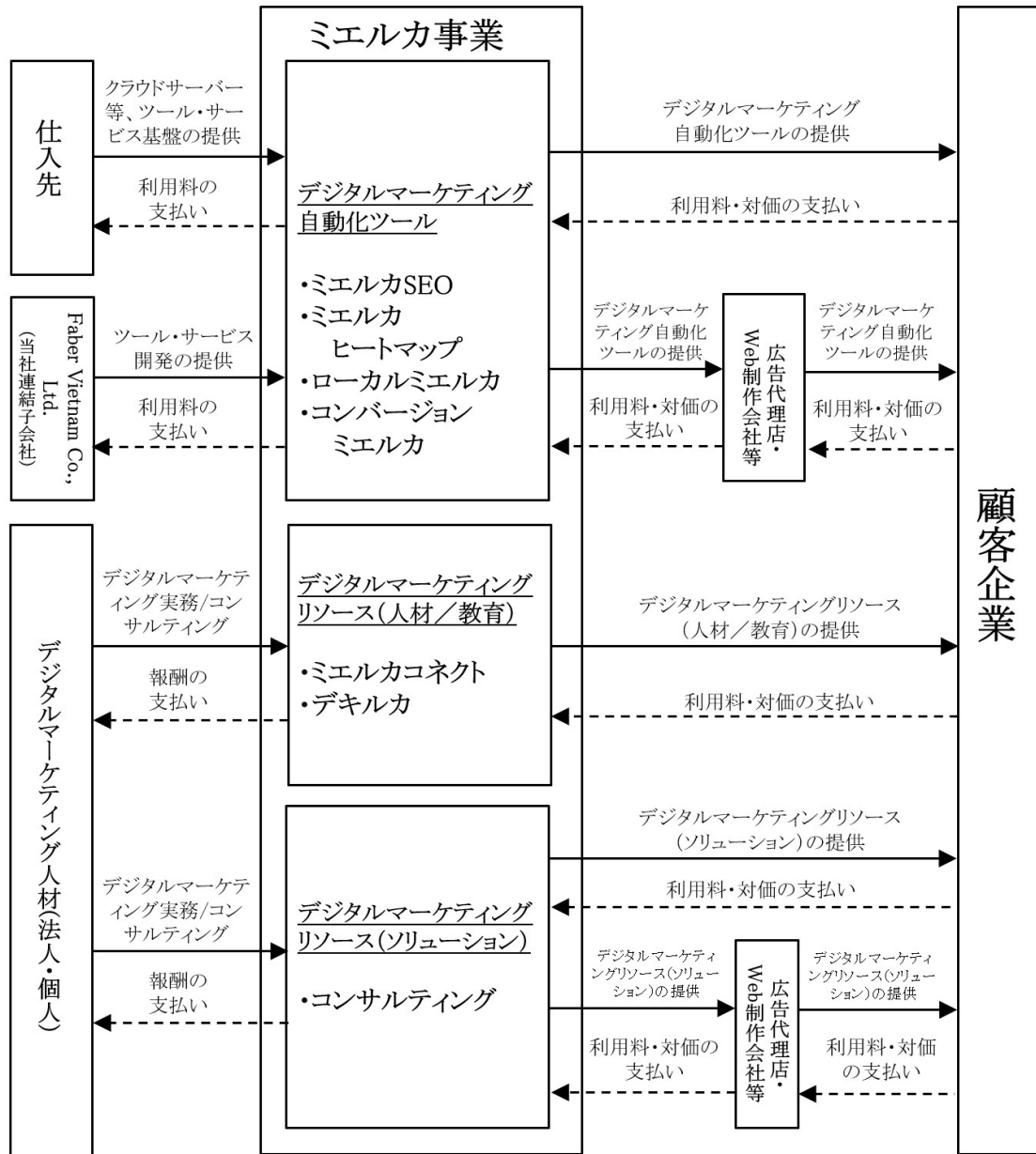
※ DOUGA MIERUCAはミエルカSEOのオプション機能です。



##### デジタルマーケティングリソース（人材/教育/ソリューション）



※ CROは、Conversion Rate Optimization（コンバージョン率最適化）の略称。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社)  Faber Vietnam Co., Ltd.	Ho Chi Minh City, Vietnam	千ベトナムドン 1,113,000	ミエルカ事業	100.0	当社のソフトウェア開発の一部を委託しております。 役員の兼任はありません。
イーショップハイブ株式会社	神奈川県藤沢市	9,000	その他	100.0	(注) 2

(注) 1. 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。

2. イーショップハイブ株式会社については、2023年12月14日開催の当社取締役会において、解散を決議しており、2024年2月29日に清算終了いたしました。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2024年5月31日現在

セグメントの名称	従業員数（人）
ミエルカ事業	94 (16)

- (注) 1. 従業員数は正社員および執行役員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含む。）は最近1年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。
2. 当社グループの報告セグメントは、「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

### (2) 提出会社の状況

2024年5月31日現在

従業員数（人）	平均年齢（歳）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（円）
69 (16)	33.9	4.1	5,979,501

- (注) 1. 従業員数は正社員および執行役員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含む。）は最近1年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 当社グループの報告セグメントは、「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは、開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

### (3) 労働組合の状況

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

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

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

## 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】

文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当社グループは、「辺境の知から“マーケティングゼロ”を実現する」というパーパス（当社グループの存在意義）のもと、「マーケティングをやらないと、どんなにいいものでも届かない」から、「マーケティングをやらなくても、いいものは届く」といった、売り手と買い手の境界線が存在しない世界の実現を目指しております。

このような存在意義のもと、デジタルマーケティングを中核に据えた事業開発の連鎖を構築することにより、企業のマーケティング活動の変革を推進してまいります。

#### (2) 経営環境

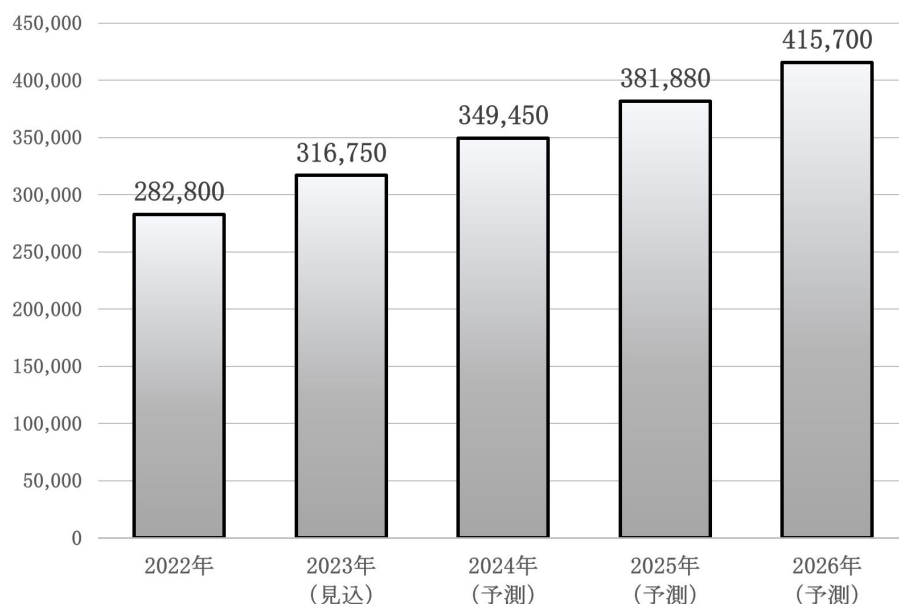
当社グループが事業展開を行う市場は、デジタルマーケティング市場と認識しております。株式会社矢野経済研究所の「デジタルマーケティング市場に関する調査（2023年）」（注1）によりますと、2023年の市場規模は3,167億5,000万円に成長すると見込まれており、2026年には4,157億円に拡大すると予測されております。当調査の概況では、市場拡大の背景には新型コロナウイルス感染症が拡大して以降続いているユーザーのデジタルシフトが挙げられ、従来デジタルマーケティングに対して積極的に投資を実施してきた大企業に加えて、中小企業や地方企業によるツールの導入も進んでいると指摘されております。当社グループは、「ミエルカSEO」を始め、デジタルマーケティング自動化ツールについて豊富なサービスラインナップを有しており、ツールの導入を検討している企業に対して、業種を問わず幅広いサービスの提案ができるという点で強みを持っております。

また、インターネット上のマーケティング活動という点において、広義にはインターネット広告市場も当社の事業展開に関連する市場と認識しております。2023年のインターネット広告費は3兆3,330億円（前年比107.8%）となり、進展する社会のデジタル化を背景に増加傾向が続いております（株式会社電通の調査レポート「2023年日本の広告費」）。デジタルマーケティングを取り巻く環境変化のスピードは早く、時代の変化に応じたトレンドが存在することから、対応する当社グループのサービスも変化に応じたアップデートを行っていく必要があることが、当社を取り巻く経営環境の中で課題として認識しております。

一方で、これら市場の拡大を支えるIT人材の将来的な需給ギャップも指摘されているところであり、2030年には最大79万人に及ぶ可能性を指摘した調査もございます（注2）。当社は企業にデジタルマーケティング人材の提供を行うサービスも運営しており、デジタル人材の需給に関わる市場も、関連市場と認識しております。デジタルマーケティングに取り組む企業におけるIT人材の需要の高まりに対して、高い専門性を持ったソリューションサービスを提供できる点でも、当社は強みを持っております。

(注1)「デジタルマーケティング市場規模推移・予測」

(単位：百万円)



注1. 事業者売上高ベース

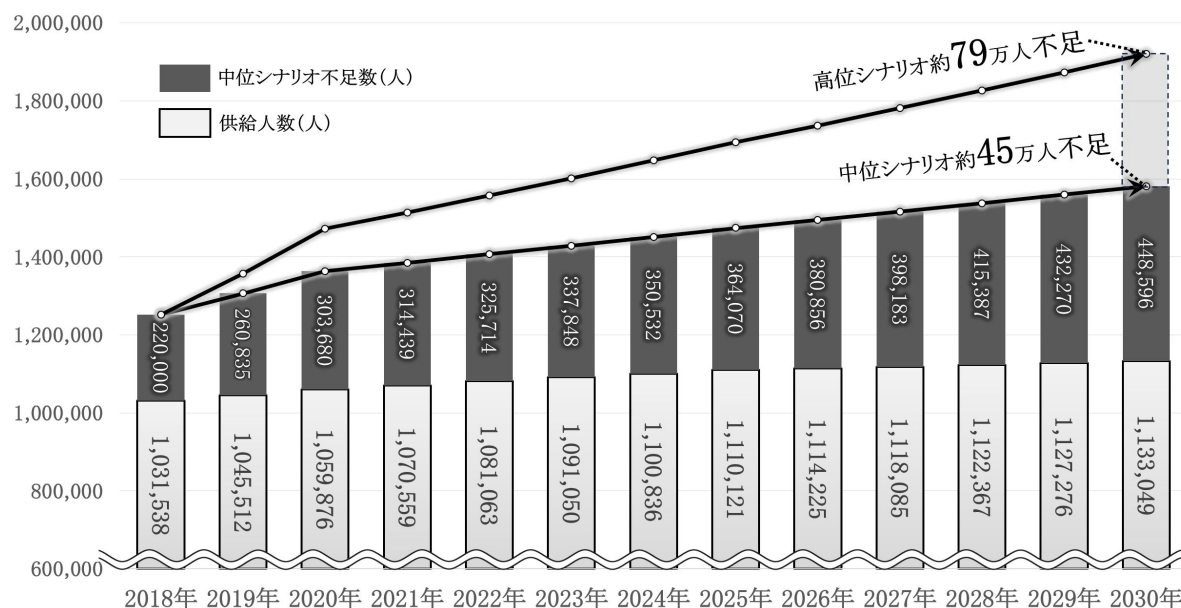
注2. 2023年は見込値、2024年以降は予測値

注3. 市場規模は、CRM (Customer Relationship Management)、MA (Marketing Automation)、DMP (Data Management Platform)、CDP (Customer Data Platform)、ABM (Account Based Marketing)、動画制作ツールを対象とした。

※株式会社矢野経済研究所「デジタルマーケティング市場規模推移・予測」(2023年9月8日発表)をもとに当社作成。

(注2) IT人材需給に関する主な試算結果

IT人材は2030年には最大約79万人不足すると予測されております。



※みずほ情報総研株式会社「IT人材需給に関する調査 調査報告書 2019年3月」をもとに当社作成

### （３）経営戦略

当社の競争優位性（コア・コンピタンス）は次の各項であると認識しており、この優位性を拡大していくことを経営の基本方針かつ、アクションプランの基軸を為すものと考えております。

#### ①デジタルマーケティング人材のネットワークの構築力

当社は、当社の事業領域における高度専門人材が取締役や顧問、従業員等に複数名在籍しております。これら専門人材を発掘し、プロデュースし、マネジメント（収益化）を行うことは当社が得意とするところであり、優位性と認識しております。これら専門人材の情報発信活動（注１）は、当社の人材採用及び販売活動に有効に作用していると考えており、「職人会議（注２）」の実施等を通じて後進の育成にも努めております。今後におきましても、高度専門人材の発掘及び育成を通じ、デジタルマーケティング人材のネットワーク構築力の強化に努めてまいります。

#### ②マーケティング力

当社は、低コストで大量の認知及び営業リードを形成するスキルを蓄積しており、優位性と認識しております。具体的には、当社サービスのファインダビリティ（注３）を最大化する情報発信スキル、顧客企業の成功事例（注４）を創出し発信するスキル、セミナー開発に関わるスキルを指します。当社の情報発信活動は、デジタルマーケティングの基礎から応用、最新情報を学ぶことができる「ミエルカマーケティングジャーナル」、YouTubeチャンネル「ミエルカチャンネル」等の運営を通じて継続的に行っております。成功事例の創出については、当社ウェブサイトで公開しているもの、「Web担当者Forum」等デジタルマーケティングの専門媒体に記事提供を行っているものを併せ、142件（2024年５月末時点）。同一の事例が複数の媒体で掲載されている場合も、１件としてカウントしております）に至っております。セミナー開発に関しては、デジタルマーケティングの最新トレンド等をテーマとして当社の専門人材が講師を務めております。この他、オンライン広告及び展示会を活用する際の経験値、スキルも蓄積しており、良質な営業リード形成を行っております。今後におきましても、これらのスキルを蓄積し、マーケティング力の向上に努めてまいります。

＜デジタルマーケティングの基礎から応用、最新情報を学ぶことができる「ミエルカマーケティングジャーナル」＞

＜成功事例の掲載（当社Webサイトより）＞



### ③既存顧客への豊富なクロスセル機会

当社サービスの有料既存顧客は1,702社（2024年5月末時点）であり、既存顧客に対する豊富なクロスセル（注5）機会を有すると認識しております。当社はデジタルマーケティングに関して豊富なサービスラインナップ及び課題解決の手法を持つことから、有料既存顧客のうち、特に大手企業への組織的な販売活動を行うことができる体制を構築し、顧客単価の上昇に努めてまいります。新規顧客に対しては、最初に顕在化した課題を解決するサービスを提供し、深い商談を経て顧客に潜在的なニーズや課題が存在する場合は、それらを解決するサービスを併せて提供することで、顧客単価の上昇に努めてまいります。

### ④技術解決力

当社は、時代の変化に沿ったサービスと機能を、スピード感をもって開発することができる体制を有していることが自社の優位性の一つになっていると認識しております。当社は、豊富なサービスラインナップを持ち、多数の顧客接点を有しております。顧客接点は、顧客の潜在的なニーズを引き出すことができる機会でもあり、この機会をサービスや機能の開発に活用した場合、先んじたサービスや機能の開発を行うことが可能となります。また、当社は2014年8月より継続して、自然言語処理・人工知能技術に精通した筑波大学准教授の吉田光男氏の研究室と産学共同研究を行っております。今後も、これらの活動を通じて技術解決力の向上に努めてまいります。

### ⑤継続的な企業文化の醸成

当社は、当社が有している価値観・強み・行動を「DNAマップ（注6）」として整理しており、「DNAマップ」を利用した採用・育成活動を行うことで継続的に企業文化を醸成しております。採用候補者及び各従業員が持つ才能・潜在能力の見極め及び最大化に努めており、具体的には、全社合宿や昇格時の研修による価値観の共有等を継続的に行っております。今後も、「DNAマップ」を効果的に利用し、時代の変化や当社の成長フェーズに応じたアップデートを継続してまいります。

（注1）Webサイトやブログ、動画、SNS、セミナー登壇等、社外に対する情報発信活動全般を指す。

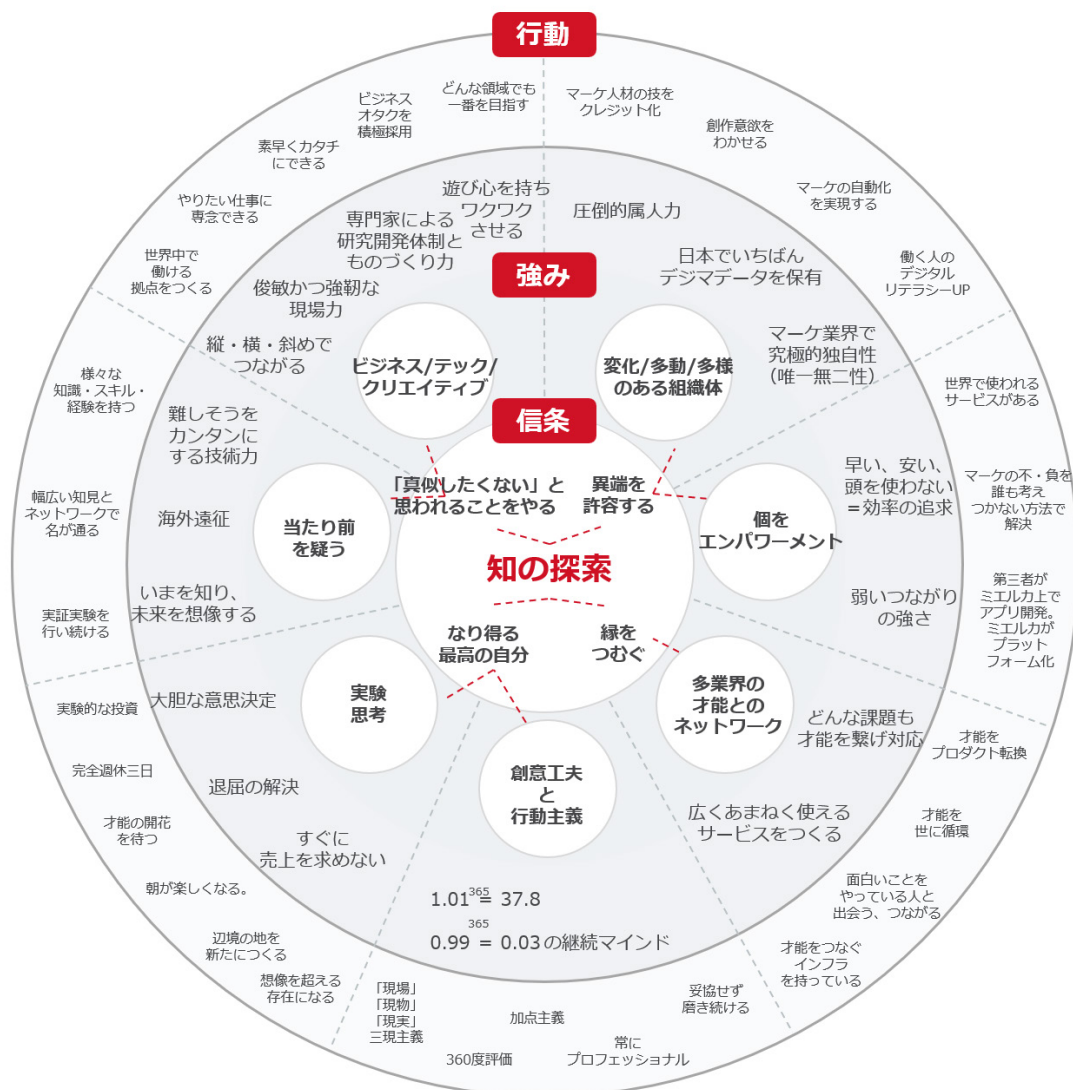
（注2）当社はデジタルマーケティングの高度専門人材を独自に「職人」と呼称しており、後進を育成する当社独自の仕組みを指す。

（注3）インターネット上の見つけやすさ。

（注4）当社サービスの利用から成果創出に至るプロセスを記事化したもの。

（注5）顧客が既に契約しているサービスに加え、他サービスを提案することにより顧客単価を上げる営業手法。

(注6) 当社独自の「DNAマップ」



#### (4) 事業展開方針

当社グループは、デジタルマーケティングを通じた企業目標の達成、事業成長、ビジネス変革の支援をすることを目的とし、「ミエルカSEO」等、デジタルマーケティングの生産性を向上させる自動化ツール群、及びデジタルマーケティングに関する多様で複雑な課題を解決するリソース群（人材・教育・コンサルティング）の提供を行っております。

消費者の情報探索プラットフォームの多様化に伴い、企業は各プラットフォームの特性に合わせたデジタルマーケティングの施策展開が必要となっております。当社グループはこの変化を機会と捉え、自動化ツール群及びリソース群の提供を通じ、競争優位性を活用することで解決可能な課題の幅と深度の拡充を可能にするサービスを創出していく方針であります。

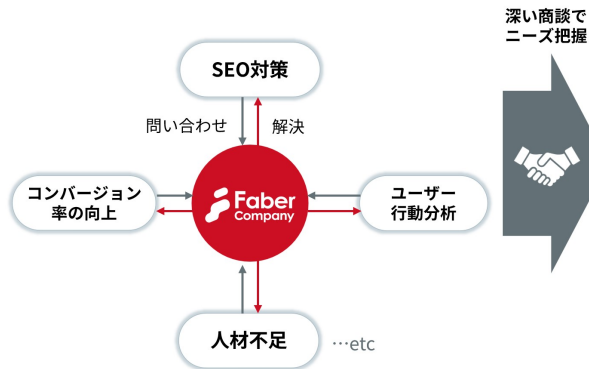
(5) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

当社は持続的な成長と企業価値の向上を実現していくうえで、契約社数及び1社あたりから発生する月額粗利益を重視しております。デジタルマーケティングに関する豊富なサービスラインナップを持つことから、単一のサービスで取引を開始した顧客に対してクロスセルを行い（注1）、顧客単価を上昇させていく方針であり、実現するための重要なKPI（Key Performance Indicator）として管理しております（注2）。

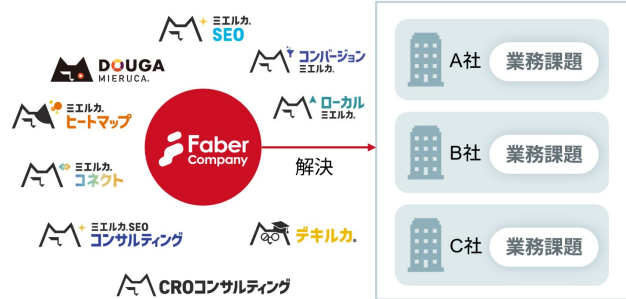


## 現場のピンポイント課題

導入しやすい価格で、単一のサービスを提供



## 主に重点顧客に対してクロスセルを展開

顧客が持つ課題に適合した、多様なサービスを提供  
クロスセルで顧客単価を拡大

※「重点顧客」とは、一定規模以上の売上高や広告費予算を有していると当社が認識している当社顧客群

(注2) 契約社数（四半期平均）と1社あたりの月額粗利益（単位：社数）

	2023年 4-6月	2023年 7-9月	2023年 10-12月	2024年 1-3月
合計	1,740	1,755	1,762	1,721
30万円以上	44	51	59	61
3万円以上 30万円未満	738	746	749	746
3万円未満	958	958	954	914

## (6) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

## ①プラットフォームへの対応

当社の事業においては正確性のあるサービスの提供を行うため、グローバルに事業展開する巨大企業が提供する検索エンジン等のプラットフォームが不定期に行うアップデートの情報を適時に取得し、サービスに反映する必要があります。迅速かつ確実に情報を取得できる体制を整備し、適時サービスに反映させることで正確性のあるサービスの提供に努めております。

## ②サービス競争力の向上

当社の成長には、提供価値の中核をなすデジタルマーケティングの課題解決を行うサービス群の競争力向上が欠かせません。顧客接点を重んじ、定期的な開発プロセスの見直しや、子会社・業務委託先等の有効活用を通じ、品質及び開発スピードの向上を図ってまいります。また、新しい情報及び技術の取得に対して継続的に人的資本投資を行い、サービス競争力の向上を行うことによる収益機会の拡大に努めてまいります。

## ③新規事業の展開

当社は、「辺境の知から“マーケティングゼロ”を実現する」というパーパス（当社グループの存在意義）のもと、「マーケティングをやらないと、どんなにいいものでも届かない」から、「マーケティングをやらなくても、いいものは届く」といった、売り手と買い手の境界線が存在しない世界の実現のために、継続的な新規事業の開拓と育成に取り組み、当社の強みを生かすことができる周辺領域への進出・拡大を図ってまいります。そのためには競争優位性（コア・コンピタンス）の維持・拡大に限らず外部リソースを活用することも重要と考えており、規律をもった戦略的な事業提携やM&A等を有効に活用していく方針であります。

#### ④認知度及びブランド力の向上

当社はこれまで、当社及び当社サービスの優位性に拠る形での販売活動に専念してまいりました。その結果として、現在、幅広い業種、企業に当社サービスを導入いただき、継続的な取引による確固たる顧客基盤の形成に至っていると考えております。一方で、さらなる成長を続けていく上では、当社及び当社サービスの認知度やブランド力を向上させていくことが重要であると考えております。今後は広告宣伝活動による積極的な販売促進活動に取り組み、認知度及びブランド力のさらなる向上に努める方針であります。

#### ⑤システム開発

当社の展開する事業は、自動化ツール群の運用に関わるシステムの安定稼働及びセキュリティ管理体制の構築が重要であると認識しております。当社事業の成長スピードや市場環境の変化に対応し安定した事業運営を行うために、中長期的視野に立った設備投資を行い、システムの安定稼働及びセキュリティ管理体制の維持構築に取り組んでいく方針であります。

#### ⑥人材の確保と育成の強化

当社が今後も事業を拡大していくためには、優秀な人材の確保と育成が必要不可欠であると考えております。この課題に対処するために、当社は、知名度の向上、教育の充実を図り、優秀な人材が長期にわたってやりがいを感じて働くことができる職場環境の整備を進めるとともに、新卒採用も含めた積極的な採用活動を継続的に進めてまいります。

#### ⑦内部管理体制の強化

当社は、継続的な成長を維持していくために、内部管理体制の強化が重要であると認識しております。このため、事業規模や成長ステージに合わせコーポレート機能を拡充していくとともに、経営の公正性・透明性を確保するための内部管理体制強化に取り組んでおります。具体的には、事業運営上のリスク管理や定期的な内部監査の実施によるコンプライアンス体制の強化、監査等委員監査の実施によるコーポレート・ガバナンス機能の充実等を行ってまいります。

#### ⑧情報セキュリティ体制の更なる整備

当社はサービス展開において、顧客企業・パートナー企業・仕入先・外注先・メーカー等との取引に関連して、個人情報及び営業機密等の機密情報を取り扱うことがあります。現在も、情報セキュリティマネジメントの国際規格であるISO/IEC27001：2013の認証を取得し、秩序ある情報管理・運用に努めておりますが、情報セキュリティ体制の整備を引き続き推進していくとともに、情報の取り扱いに関する社内規程の適切な運用、役職員の機密情報管理に関するリテラシーの向上、役職員による機密情報の取り扱いに関する内部監査等を通じ、情報セキュリティ体制の強化を図ってまいります。

#### ⑨財務上の課題

現状においては、安定的に利益を計上のもとキャッシュ・フローを創出しており、事業継続に支障を来すような財務上の課題は認識しておりません。今後、資金需要が生じた場合は自己資金を充当する方針でありますが、金融機関からの借入やエクイティファイナンスも選択肢として対応してまいります。また、収益基盤の維持・拡大を図るためには、手許資金の流動性確保や自己資本の充実が重要であると考えております。各種費用対効果の検討を継続的に実施することで、財務健全性の確保に努めてまいります。

## 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、次の通りであります。

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) サステナビリティに関する考え方

当社は、社会、従業員、環境のサステナビリティを重視し、整合性を持った経営をしております。

当社のデジタルマーケティング事業が環境に与える負荷が小さく、また気候変動に係るリスク及び収益機会が当社の事業活動や収益等に与える影響は少ないものの、優秀な人材が優れたサービスを創出するという目的に向かって連携し、公平に議論し、革新を生み出し続けることが当社事業の継続的な発展にとって最も重要であるとの位置付けから、従業員の採用・育成においては各人が持つ才能・潜在能力の見極め及び最大化に努めております。また、従業員の安全衛生及び健康に配慮し、一人ひとりが能力を発揮できる環境づくりに努めております。

### (2) サステナビリティに関する取組

#### ① ガバナンス

当社では取締役会がサステナビリティに関する全社的な活動を統括し、様々な課題に取り組む体制としております。取締役会では、従業員の採用・育成の進捗及び組織の状況・課題の報告や、リスク・コンプライアンス委員会からの報告がなされ、サステナビリティに関して審議、監督しております。

#### ② 戦略

「(1) サステナビリティに関する考え方」に記載の通り、当社は優秀な人材の確保と育成、社内環境の整備が成長戦略を実現するための源泉と考えております。

そのため、成長戦略に沿って人員計画を立て、採用・育成のための活動を行い、経営者と従業員の密接なコミュニケーションを図ることで、従業員がセルフイメージを高め、十分に能力を発揮することができる環境整備にも努めております。

#### ③ リスク管理

当社ではサステナビリティに関するリスク及び機会の識別、評価、全社的な管理をリスク・コンプライアンス委員会で行っております。優先的に対応すべきリスクの洗い出しについては、当社に与える財務的影響、当社の活動が環境・社会に与える影響、発生可能性を踏まえ行われております。

### (3) 指標及び目標

当社では「②戦略」で述べた通り、人材の確保と育成、社内環境の整備を重要な経営課題として取り組んでおります。人材の確保と育成に関しては、当社が有している価値観・強み・行動を整理した「DNAマップ（1「経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」（3）経営戦略 注6）」を利用した採用・育成活動を行うことで、採用候補者及び各従業員が持つ才能・潜在能力の見極め及び最大化に努めております。社内環境の整備に関しては、人材の評価・教育制度の整備を進め、優秀な人材の定着及び既存人材の能力の底上げに努める一方、全社会議（原則月1回）、マネージャー（管理職）合宿（原則年2回）、全社合宿（原則年1回）を通じて経営者と従業員の密接なコミュニケーションを図っております。また、従業員とマネージャー（管理職）との定期的な面談（1on1面談）を推進し、従業員の仕事満足度や健康状態に対する声を傾聴するとともに、従業員の目標達成のために、面談者がフォローする役割も担っています。面談において、従業員は自身の成長や目標達成状況について話し合うことができ、個別の状況に対応するための具体的な支援を得ることも可能です。これらの取組みを通じ、従業員が自身のセルフイメージを高め、自己成長の意欲や組織への貢献意識を高めていくことに努めております。

### 3【事業等のリスク】

本書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、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) 事業及び事業環境に関するリスク

##### ①経済動向について

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：中

当社のサービスは、企業のデジタルマーケティング活動において利用されております。このため景気低迷期においては、顧客企業のデジタルマーケティング費用削減の結果、利用社数が減少する可能性があります。このような状況においては、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。

このようなリスクを踏まえ、当社は特定の企業や業種・業態への依存は避け、顧客属性を分散しております。

##### ②プラットフォームへの対応について

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：中

当社の事業においては、グローバルに事業展開する巨大企業が提供する検索エンジン等のプラットフォームが不定期に行うアップデートの情報を適時に取得し、必要の場合はサービスに反映する必要があります。この対応が適時適切に行われなかった場合、また、プラットフォームの事業戦略の方針及び動向によっては、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。

このようなリスクを踏まえ、当社は検索エンジン等のプラットフォームのアップデートの情報を適時適切に取得することができる体制を連絡網の構築等で整え、必要な対応を適時に取ることができる体制を構築しております。

##### ③クラウド市場の環境変化について

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：中

当社は、クラウド型のデジタルマーケティングツールを、クラウド上のソフトウェアを用いて、インターネット経由で機能を提供するSaaS (Software as a Service) 形態により提供しております。当社が事業を展開するクラウド市場は急速な成長を続けており、この市場成長傾向は今後も継続するものと見込んでおります。しかしながら、経済情勢や景気動向の変化による企業の情報化投資の抑制や、新たな法規制の導入、技術革新の停滞等の要因によりクラウド市場の成長が鈍化するような場合には、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。

このようなリスクを踏まえ、SaaS形態に依存しないサービス開発に積極的に取り組んでおります。

##### ④特定サービスへの依存について

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、企業のデジタルマーケティング活動の生産性を向上させる自動化ツール群をサービスとして提供しております。中でも「ミエルカSEO」は、Webサイトのコンテンツ企画・評価・改善点が自動的に抽出され、利用企業に対する提案が行われる中核的なサービスであり、直前事業年度の当社連結売上高に占める構成比は37.7%となっております。「ミエルカSEO」の顧客企業は分散しており、サービスを遂行するために特定の資格、許認可等を要するものではありませんが、十分な差別化や機能向上ができなかった場合や、既存事業者や新規参入事業者を含めた競争が激化した場合には、当社の経営成績及び財政状況に影響を及ぼす場合があります。

このようなリスクを踏まえ、「ミエルカSEO」の多数の顧客接点を新機能開発やサービス改善に活用するとともに、当社が提供するサービスの多様性や、新たに柱となる新規事業及びサービスの開発に向け積極的に取り組んでおります。

##### ⑤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：中

デジタルマーケティング市場は今後の規模拡大が見込まれており、参入企業が増加する可能性があります。十分な差別化や機能向上ができなかった場合や、既存事業者や新規参入事業者を含めた競争が激化した場合には、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。

このようなリスクを踏まえ、当社の多数の顧客接点をサービスや機能の開発に活用し、競合他社のサービス内容も定期的に確認のうえ、サービス改善に努めております。

#### ⑥システム開発について

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：中

当社はサービスの拡充や品質の向上を図るため、システム開発及び改善、保守に関わる投資を積極的に行ってまいります。一方で、当社の事業はインターネットを介して行われており、ソフトウェアの不具合、サイバー攻撃等によるトラブルが発生する可能性があります。システム開発の想定外の遅延やトラブルが発生した場合、関連コストが増大する等により、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。

このようなリスクを踏まえ、システムに関するトラブルの発生可能性を低減するために、サーバーの冗長化、開発プログラムレビュー体制の構築等、安定的運用のための設備投資を行い、万が一トラブルが発生した場合においても短時間で復旧できる体制を整えております。

#### ⑦オフショアでのシステム開発について

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：中

当社は、ベトナム・ホーチミンに連結子会社を設立し、当社サービスの開発業務を行っております。当社では、当該子会社との情報交換を緊密に行うとともに、現地の会計事務所と連携し適切に対応しておりますが、当社が委託している業務に係る法規制等が成立・改正された場合やテロ、クーデター、紛争、暴動、戦争その他の社会的・政治的混乱等の発生により現地の治安状態が悪化した場合、当社の事業運営に支障が生じる可能性があります。さらに、急激な為替変動や為替制限等も、当社グループ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。

#### ⑧技術革新について

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：中

デジタルマーケティング市場は生成AIの急速な普及スピードを鑑みても技術革新のスピードが早く、顧客のニーズも変化しやすい傾向があり、新たな技術やサービスへの対応が遅れた場合、当社の競争力が低下する可能性があります。この場合には、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。

このようなリスクを踏まえ、当社は新しい技術取得に対し、先端技術をテーマとする学会等への従業員の出席等、継続的に人的資本投資を継続するとともに、必要な対応を適時に行うことができる体制を構築しております。

#### ⑨M&A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：中

当社は、現時点では具体的に想定しておりませんが、今後の事業拡大等を目的として、M&Aを事業展開の選択肢として考えております。M&Aの実行前には想定されなかった事象がその実行後に判明あるいは発生した場合や、市場環境の変化等により事業展開が計画どおりに進まない場合には、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。

このようなリスクを踏まえ、M&Aの実行に際してはビジネス・法務・財務等に関する詳細なデュー・デリジェンスを行い、各種リスクの低減に努めるとともに、市場環境の変化については早期の情報収集を行っております。

### (2) 会社組織に関するリスク

#### ①人材の確保及び育成について

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：中

当社は事業の拡大に伴い、事業開発力・マネジメント能力を有する人材やサービスの販売を行う営業人材、デジタルマーケティングやシステム開発の領域にスキルを有する人材、管理機能強化のためのコーポレート人材等、網羅的な職種での人材採用が必要になってくると考えております。一方で、インターネット関連ビジネスにおいては人材の流動性が高い傾向があると認識しており、当社の求める人材が必要な時期に十分に確保できなかった場合や、優秀な既存人材が流出した場合には、当社の経営戦略の遂行、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。

このようなリスクを踏まえ、当社では、人材の評価・教育制度等の整備を進め、優秀な人材の定着及び既存人材の能力の底上げに努めております。

また、即戦力となるフリーランス又は副業のデジタルマーケティング人材を顧客に提供する「ミエルカコネクト」サービスにおいても、高い専門性を有するデジタルマーケティング人材を継続的に確保することが必要不可欠であります。しかしながら、これら人材の確保が必要な時期に十分に確保できなかった場合は、当社の経営成績及び財政状況に影響を与える可能性があります。

このようなリスクを踏まえ、デジタルマーケティングに関する継続的な情報発信活動を通じた認知向上、デジ

タルマーケティング人材との接点確保及びコミュニケーション強化を通じて、高い専門性を有する人材の確保に努めております。

## ②新規事業に関するリスク

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：中

当社では今後、創業以来積み上げてきたデジタルマーケティングの知見及びインターネット集客の経験値を応用し、既存分野並びに新規分野における新サービス開発を継続的に展開していく方針です。しかしながら、各新規事業は現状構想段階であり、結果的に実現しない又は実現したとしても十分な収益が獲得できず撤退する可能性があります。当社といたしましては、事前に十分な検証を行った上で開発等を開始する方針ではありますが、結果的に新サービス開発に失敗した場合、コストのみが計上されることから、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。

## ③事業体制及び内部管理体制について

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、企業価値を継続的かつ安定的に高めていくためには、コーポレート・ガバナンスが有効に機能するとともに、適切な内部管理体制の整備が必要不可欠であると認識しております。業務の適正性及び財務報告の信頼性の確保のための内部統制システムの適切な整備・運用、更に法令・定款・社内規程等の遵守を徹底しておりますが、事業の急速な拡大により、十分な内部管理体制の整備が追いつかない状況が生じる場合には、適切な業務運営が困難となり、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。

このようなリスクを踏まえ、コーポレート・ガバナンスの重要性を教育研修等を通じて社内で共通認識とし、今後の事業規模の拡大に応じてコーポレート本部、内部監査体制を強化し、内部管理体制の一層の充実を図っております。

## ④法的規制について

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

当社のサービスについては、主に以下の法的規制の対象となっていることから、コーポレート本部の審査並びに顧問弁護士及び社会保険労務士等の専門家の助言を受けながら、事業運営を行っております。今後、新規の法令（施行令・施行規則・行政通達・告示・指針・ガイドライン等を含みます。以下同じ。）の施行・制定、既存の法令の改正、裁判所の判決による重要な法解釈の判示等に伴い、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。

このようなリスクを踏まえ、当社は、法的規制に係る最新の動向を注視するとともに、法的規制の内容の遵守を目的として、内部管理体制の整備や役職員へ向けたコンプライアンス研修等教育の徹底を図っております。

法律	監督官庁	当社対応状況
下請代金支払遅延等防止法 (下請法)	公正取引委員会	当社は、個人事業主又は中小企業であるメーカーに対して、業務を委託しているところ、当該業務が下請法にいう情報成果物作成委託（法2条3項）・役務提供委託（同4項）に該当するとして、同法の適用を受ける場合があります。当社は、同法の定める義務を遵守し、かつ、禁止事項に抵触しないよう、発注システムのDX化を含めた運営フローの整備を行い、役職員に対する研修を実施しております。
特定受託事業者に係る取引の適正化等に関する法律 (フリーランス新法) ※2024年11月までに施行予定(未施行)	内閣官房 公正取引委員会 中小企業庁 厚生労働省	フリーランス新法は、2024年11月までに施行予定とされておりますが、当社は、個人事業主又は中小企業であるメーカーに対して、業務を委託しているため、同法の適用を受ける場合があると想定しています。当社は、施行に向けて、同法に基づく体制の構築及び従業員教育に着手しております。
職業安定法、労働者派遣事業の適正な運営の確保及び派遣労働者の保護等に関する法律（労働者派遣法）	厚生労働省	当社は、「ミエルカコネクト」において、有料職業紹介事業及び労働者派遣事業を運営していることから、職業安定法及び労働者派遣法に基づき、有料職業紹介事業許可（許可番号：13-ユ-309926）及び有料職業紹介事業許可（許可番号：派13-312251）を受けており、法令遵守のための体制を整備しております。

#### ⑤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

当社及び当社が運営するサービスにおいては、氏名・電話番号・メールアドレス等の利用者個人を特定できる情報を取得しております。これらの個人情報については、「個人情報保護方針」に基づき適切に管理するとともに、社内規程として「個人情報保護規程」を定め、社内教育の徹底と管理体制の構築を行っております。また情報セキュリティマネジメントの国際規格であるISO/IEC27001：2013の認証を取得し、秩序ある情報管理・運用に努めております。しかしながら、何らかの理由で利用者の個人情報が外部に流出し、悪用されるといった事態が発生した場合は、当社の経営成績及び財政状態、並びに社会的信用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、利用者の個人情報の保護に最大限の注意を払い、個人情報保護責任者を選任するとともに適切な情報管理を行う社内体制の整備と教育を行い、顕在化するリスクを軽減するように努めております。

#### ⑥風評リスクについて

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：小

当社及び当社サービスに対する否定的な書き込みがインターネット上で発生し、その書き込みを要因としたSNS等での拡散やマスコミ報道等による風評被害が発生・拡散した場合には、それが事実に基づくものであるかどうかに関わらず、当社の経営成績及び財政状態、並びに社会的信用に影響を及ぼす可能性があります。

風評被害には外的要因・予測不可能な要因により発生するものも多く、本リスクの顕在化する可能性、影響度及び時期を具体的に予測することは困難であります。風評被害を生まないようサービスの質の向上に努めるとともにインターネットやSNS等を通じて最新の情報収集を行い、早期のリスク把握に努めております。

#### ⑦資金使途について

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：小

株式上場時における公募による調達資金の使途については、人員体制強化に係る増加人件費、販売促進のための費用に充当する予定です。しかしながら、事業環境が急激に変化することも考えられるため、当初の計画に沿って資金を使用した場合においても、想定通りの投資効果を得られない可能性もあります。また、市場環境の変化により、当初の計画を変更し、調達資金を上記以外の目的で使用する可能性があり、その場合には、速やかに資金使途の変更について開示を行う予定であります。

#### ⑧特定の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：小

当社の代表取締役Founder古澤暢央は、創業者であり大株主であると同時に、創業以来当社の経営方針や事業戦略の立案及びその遂行において重要な役割を果たしております。当社では、同氏を含む2名の代表取締役の設置による役割の明確化を図っております。具体的には、代表取締役稲次正樹は、当社の事業活動、経営管理体制及び内部統制機能の構築に重要な役割を果たしており、全社事業全般の業務遂行の統括及び内部統制構築を役割としております。代表取締役Founder古澤暢央は、経営方針や事業戦略の立案及びその遂行のほか、組織の構築及び人材採用・育成において重要な役割を果たしており、企業理念の策定及び浸透、事業開発・販売戦略及び人材採用・育成の推進に対する支援を役割としております。その他、取締役会やその他会議体において役員及び社員への情報共有や権限委譲を進める等、組織体制の強化を図りながら、同氏に過度に依存しない経営体制の整備を進めてまいります。しかしながら、現状では同氏が当社の業務を継続することが困難となった場合、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。

このようなリスクを踏まえ、当社では、同氏に過度に依存しない経営体制として、全社事業全般の業務遂行の統括及び内部統制構築を役割とする代表取締役稲次正樹との分担を明確にし、通常の業務執行は各事業部主体で行われ、コーポレート本部が牽制する組織運営体制を構築すると同時に、同氏以外への権限委譲を進めております。

#### ⑨知的財産権の管理について

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：小

当社は、運営するサービスに関する知的財産権の獲得に努め、また、第三者の知的財産権を侵害しない体制の構築に努めております。しかしながら、当社の認識していない知的財産権が既に成立していることにより当社の事業運営が制約を受ける場合や、第三者の知的財産権侵害が発覚した場合においては、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。

このようなリスクを踏まえ、当社は第三者の知的財産権の侵害を防ぐ体制として、コーポレート本部及び顧問弁護士への委託等による事前調査を行い、顕在化するリスクを軽減するように努めております。

⑩配当政策について

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、設立以来配当を実施した実績はありませんが、株主に対する利益還元を重要な経営課題として認識しており、剰余金の配当については、内部留保とのバランスを考慮して適切な配当を実施していくことを基本方針としております。しかしながら、当社は現在、成長過程にあると認識していることから、内部留保の充実を図り、収益力強化や事業基盤整備のための投資に充当することにより、なお一層の事業拡大を目指すことが、将来において安定的かつ継続的な利益還元につながるかと考えているため、今後の配当実施の可能性及びその時期等については未定であります。

⑪当社株式の流動性について

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：中

当社の流通株式時価総額は、東京証券取引所が定める上場維持基準に近接しております。当社は経営方針・経営戦略に従って、売上高及び利益の成長を通じて企業価値を継続的に向上させることで流通株式時価総額の拡大に努める方針であります。また、当社大株主への一部売出し要請等の施策を組み合わせることで、流動性の向上を図っていく方針であります。しかしながら、何らかの事情により上場時よりも流通株式時価総額が低下する場合には、上場維持基準に抵触し、当社株式の市場における売買が停滞する可能性があり、それにより当社株式の需給関係にも悪影響を及ぼす可能性があります。



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

##### (1) 経営成績等の状況の概要

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

##### ①財政状態の状況

第18期連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

##### （資産）

当連結会計年度末における流動資産は前連結会計年度末に比べ277,174千円増加し、2,040,818千円となりました。これは主に、当期純利益の計上に伴い現金及び預金が245,177千円増加、売上高増加に伴い売掛金が12,033千円増加したことによるものであります。

固定資産は前連結会計年度末に比べ5,612千円増加し、37,432千円となりました。これは主に、東京本社の不動産賃貸借契約の変更に伴い敷金が6,679千円増加したことによるものであります。

この結果、資産合計は前連結会計年度末に比べ282,787千円増加し、2,078,251千円となりました。

##### （負債）

当連結会計年度末における流動負債は前連結会計年度末に比べ68,500千円増加し、483,826千円となりました。これは主に、売上高増加に応じた外注費の増加に伴い買掛金が16,246千円増加、源泉所得税の増加に伴い預り金が15,786千円増加、事業拡大に応じた販売費及び一般管理費の増加に伴い未払金が19,220千円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は前連結会計年度末に比べ68,335千円増加し、483,826千円となりました。

##### （純資産）

当連結会計年度末における純資産合計は1,594,424千円となり、前連結会計年度末に比べ214,452千円増加いたしました。これは主に、親会社株主に帰属する当期純利益の計上に伴い利益剰余金が214,227千円増加したことによるものであります。

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

第19期第2四半期連結累計期間（自 2023年10月1日 至 2024年3月31日）

##### （資産）

当第2四半期連結累計期間末における流動資産は前連結会計年度末に比べ81,581千円増加し、2,122,400千円となりました。これは主に、当期純利益の計上に伴い現金及び預金が71,494千円、売上高増加に伴い売掛金が34,970千円増加した一方で、連結子会社であるイーショップハイブ株式会社の清算により商品が24,789千円減少したことによるものであります。

この結果、資産合計は前連結会計年度末に比べ81,586千円増加し、2,159,838千円となりました。

##### （負債）

当第2四半期連結累計期間末における流動負債は前連結会計年度末に比べ40,491千円減少し、443,335千円となりました。これは主に、連結子会社であるイーショップハイブ株式会社の清算により買掛金が9,391千円減少、売上高への計上により前受金が11,031千円減少したことによるものであります。

この結果、負債合計は前連結会計年度末に比べ40,491千円減少し、443,335千円となりました。

##### （純資産）

当第2四半期連結累計期間末における純資産合計は1,716,503千円となり、前連結会計年度末に比べ122,078千円増加いたしました。これは主に、親会社株主に帰属する当期純利益の計上に伴い利益剰余金が121,983千円増加したことによるものであります。

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

## ②経営成績の状況

第18期連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の感染拡大も落ち着き、各種規制の緩和によって以前の経済、企業活動に戻りつつあります。一方、ロシアによるウクライナ侵攻や、物価上昇、金利上昇圧力が高まっており、先行きが不透明な状態が続いております。

一方で、当社グループのサービスを取り巻く環境は、企業のデジタルマーケティングへの旺盛な投資意欲（第2「事業の状況」（2）経営環境 注1参照）、企業のデジタルマーケティングの施策展開を支えるデジタルマーケティング人材の不足（第2「事業の状況」（2）経営環境 注2）を受け、堅調に推移しました。

当社グループにおいては環境やトレンド、ニーズの変化に応じた機能面・サービス面の改善に加え、大手企業への組織的な販売活動、既存顧客に対するクロスセルに注力し、デジタルマーケティング自動化ツールの売上1,294,850千円（前年同期比4.7%増）、デジタルマーケティングリソースの売上764,482千円（前年同期比39.0%増）となりました。

この結果、当連結会計年度の経営成績は、売上高2,183,583千円（前年同期比9.4%増）、営業利益308,771千円（同0.7%減）、経常利益309,546千円（同0.5%減）、親会社株主に帰属する当期純利益214,227千円（同3.0%増）となりました。

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

第19期第2四半期連結累計期間（自 2023年10月1日 至 2024年3月31日）

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、個人消費の持ち直しなど一部に足踏みがみられるものの、雇用・所得環境が改善する下で、国内経済は緩やかに回復しております。一方で、物価の上昇に加え、世界的な金融引締めに伴う海外景気の下振れがわが国の景気を下押しするリスクもあり、国内外における経済的な見通しは不透明な状況が続いております。

当社グループが事業展開を行うデジタルマーケティング関連市場は、従来デジタルマーケティングに対して積極的に投資を実施してきた大企業に加えて、中小企業や地方企業による投資も進んでいると指摘されております。

このような経営環境のもと、当社グループは連結子会社であるイーショップハイブ株式会社の清算を行い、経営効率の合理化を進めるとともに、営業力の強化による顧客基盤の拡大等を通じ、堅調な業績にて推移し、デジタルマーケティング自動化ツールの売上682,437千円、デジタルマーケティングリソースの売上459,877千円となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の経営成績は、売上高1,154,911千円、営業利益192,233千円、経常利益189,602千円、親会社株主に帰属する四半期純利益121,983千円となりました。

なお、連結子会社の清算結了により、特別損失に子会社清算損14,927千円を計上しております。

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

## ③キャッシュ・フローの状況

第18期連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ245,177千円増加し、1,808,774千円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により獲得した資金は253,225千円（前年同期は184,237千円の獲得）となりました。主な増加要因は、売上高の伸長に伴う税金等調整前当期純利益309,546千円（前年同期は311,006千円の獲得）によるものであります。主な減少要因は、法人税等の支払額95,250千円（前年同期は128,224千円の使用）によるものであります。

### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により使用した資金は8,341千円（前年同期は1,619千円の使用）となりました。主な減少要因は、東京本社の不動産賃貸借契約の変更に伴う敷金の差入による支出8,914千円（前年同期は発生しておりません）によるものであります。

第19期第2四半期連結累計期間（自 2023年10月1日 至 2024年3月31日）

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ71,494千円増加し、1,880,269千円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により獲得した資金は75,007千円となりました。主な増加要因は、税金等調整前四半期純利益174,674千円、棚卸資産の減少額24,789千円によるものであります。主な減少要因は、売上債権の増加額35,449千円、法人税等の支払額54,113千円によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により使用した資金は577千円となりました。主な減少要因は、有形固定資産の取得による支出749千円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動により使用した資金は3,000千円となりました。主な減少要因は、上場関連費用の支出3,000千円によるものであります。

④生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当社グループは、生産活動を行っておりませんので、記載しておりません。

b. 受注実績

当社グループは、受注実績の記載になじまないため、記載しておりません。

c. 販売実績

第18期連結会計年度の販売実績は次のとおり、サービス提供形態別に記載しております。

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは連結子会社のイーショップハイブ株式会社の事業であります。2024年2月29日に清算終了しております。

サービス提供形態	第18期連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)	
	金額(千円)	前年同期比 (%)
デジタルマーケティング自動化ツール	1,294,850	104.7
デジタルマーケティングリソース	764,482	139.0
その他	124,250	59.3
合計	2,183,583	109.4

(注) 1. 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、総販売実績に対する割合が10%以上を占める相手先がないため記載を省略しております。

第19期第2四半期連結累計期間連結会計年度の販売実績は次のとおり、サービス提供形態別に記載しております。

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは連結子会社のイーショップハイブ株式会社の事業であります。2024年2月29日に清算終了しております。

サービス提供形態	第19期第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
	金額(千円)
デジタルマーケティング自動化ツール	682,437
デジタルマーケティングリソース	459,877
その他	12,595
合計	1,154,911

(注) 1. 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合については、総販売実績に対する割合が10%以上を占める相手先がないため記載を省略しております。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において判断したものであります。

①財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

財政状態及び経営成績の状況につきましては、「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1)経営成績等の状況の概要 ①財政状態の状況及び②経営成績の状況」に記載のとおりであります。当社の財政状態及び経営成績は堅調なものと認識しております。しかしながら、さらなる業容の拡大を目的とし、財政状態や資金使途に勘案しながら、人材の採用・育成、サービス開発、販売促進等への適正な投資を行ってまいります。

第18期連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

(売上高)

当連結会計年度の売上高は、2,183,583千円（前年同期比9.4%増）となりました。これは主に、環境やトレンド、ニーズの変化に応じた機能面・サービス面の改善に加え、大手企業への組織的な販売活動、既存顧客に対す

るクロスセルに注力したことによるもので、デジタルマーケティング自動化ツールの売上1,294,850千円（前年同期比4.7%増）、デジタルマーケティングリソースの売上764,482千円（前年同期比39.0%増）と堅調に推移しました。

（売上原価、売上総利益）

当連結会計年度の売上原価は、707,502千円（前年同期比18.3%増）となりました。これは主に、上記の売上高の伸長に伴う外注費等の増加によるものであります。

この結果、売上総利益は、1,476,080千円（前年同期比5.6%増）となりました。当社は「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（5）経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等」に記載のとおり、売上総利益を構成する1社あたりから発生する月額粗利益を重視しており、重要なKPIとして管理しております。

（販売費及び一般管理費、営業利益）

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、1,167,309千円（前年同期比7.4%増）となりました。これは主に、組織体制強化のための人員増加によるものであり、給料手当370,338千円（前年同期比8.1%増）、採用費37,094千円（前年同期比52.7%増）を計上しております。一方で、連結子会社であるイーショップハイブ株式会社（2024年2月に清算結了）において営業損失10,022千円を計上しております。

この結果、営業利益は、308,771千円（前年同期比0.7%減）となりました。

（営業外収益、営業外費用、経常利益）

当連結会計年度の営業外収益は、1,267千円（前年同期比167.0%増）、営業外費用は、491千円（前年同期比25.9%増）となりました。

この結果、経常利益は、309,546千円（前年同期比0.5%減）となりました。

（特別利益、特別損失、当期純利益）

当連結会計年度の特別利益及び特別損失の計上はありません。また、法人税等合計は、95,319千円を計上しております。

この結果、当期純利益は、214,227千円（前年同期比3.0%増）となりました。

第19期第2四半期連結累計期間（自 2023年10月1日 至 2024年3月31日）

（売上高）

当第2四半期連結累計期間の売上高は、1,154,911千円となりました。売上高の分析・検討内容につきましては「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析（1）経営成績等の状況の概要 ②経営成績の状況」に記載のとおりです。

（売上原価、売上総利益）

当第2四半期連結累計期間の売上原価は、361,289千円となりました。

この結果、売上総利益は、793,621千円となりました。重要なKPIとして管理している1社あたりの月額粗利益について、月額粗利益が300千円以上の顧客数が2023年9月末時点では55社であったところ、2024年3月末時点では66社と堅調に推移しました。

（販売費及び一般管理費、営業利益）

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、601,388千円となりました。

この結果、営業利益は、192,233千円となりました。

（営業外収益、営業外費用、経常利益）

当連結会計年度の営業外収益は、441千円となりました。営業外費用は、3,072千円となり、これは上場関連費用3,000千円を計上したことによるものであります。

この結果、経常利益は、189,602千円となりました。

（特別利益、特別損失、四半期純利益）

当連結会計年度の特別利益の計上はありません。特別損失は、14,927千円となり、これは子会社清算損14,927千円を計上したことによるものであります。また、法人税等合計は、52,690千円を計上しております。

この結果、四半期純利益は、121,983千円となりました。

②キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

キャッシュ・フローの状況の分析につきましては、「第2 事業の状況 4 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1)経営成績等の状況の概要 ①財政状態の状況、②経営成績の状況及び③キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。当社グループは、デジタルマーケティングに係る事業運営における人材の採用・育成、サービス開発、販売促進等、それぞれの活動に対する所要資金については自己資本を基本としております。

上記記載のとおり、当社グループの事業運営を円滑に遂行するための資金調達チャネルは十分に確保されており、適正な水準の資金の流動性を維持・確保できているものと認識しております。

③重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、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。この連結財務諸表の作成にあたって、会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載のとおり、該当事項はありません。

④経営成績に重要な影響を与える要因

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「第2 事業の状況 3 事業等のリスク (5) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等」に記載のとおりであります。

⑤経営戦略の現状と見通し

当社グループが事業展開を行うデジタルマーケティング関連市場が堅調に伸長する環境のもと、デジタルマーケティング自動化ツール、デジタルマーケティングリソースとも、既存顧客からの受注増額や新規取引先獲得のための施策を進め、企業のデジタルマーケティングへの投資意欲を取り込んでおります。

当社グループが、将来にわたって持続的な企業価値拡大を実現していくためには、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (6) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題」に記載の課題に対処していく必要があると認識しております。また、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (3) 経営戦略」に記載の競争優位性(コア・コンピタンス)の拡大を経営の基本方針かつ、アクションプランの基軸を為すものと認識し、経営者は常に事業環境の変化に応じて経営資源を最適に配分し、様々な課題に適時適切に対処出来るような組織体制を構築してまいります。

⑥経営者の問題意識と今後の方針

当社が今後業容を拡大し、優れたサービスを継続的に展開していくためには、「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」に記載の様々な課題に、対処していくことが必要であると認識しております。それらの課題に対応するために、経営者は、常に外部環境の構造やその変化に関する情報の入手及び分析を行い、現在及び将来における事業環境を確認し、その間の課題を認識すると同時に最適な解決策を実施していく方針であります。

## 5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 6 【研究開発活動】

第18期連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

当社グループは、デジタルマーケティングの実践・研究により蓄積した暗黙知・集合知を、AI（人工知能）領域の自然言語処理・機械学習を用いて形式知化し、クラウド型サービスとして広く企業に提供してまいりました。また、今後も高度化・複雑化・多様化していくことが見込まれるデジタルマーケティングの実践・研究を重ね、継続的なサービス改善を行っていくことが事業展開上重要であると認識しております。そのため、筑波大学准教授の吉田光男氏の研究室との産学共同研究、外部有識者との技術交流、技術プロトタイプの作成等、開発部門のメンバーが中心となって研究開発活動を行っております。これらの活動による当連結会計年度の研究開発活動の総額は30,091千円であります。

第19期第2四半期連結累計期間（自 2023年10月1日 至 2024年3月31日）

なお、当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

当社グループは、デジタルマーケティングの実践・研究により蓄積した暗黙知・集合知を、AI（人工知能）領域の自然言語処理・機械学習を用いて形式知化し、クラウド型サービスとして広く企業に提供してまいりました。また、今後も高度化・複雑化・多様化していくことが見込まれるデジタルマーケティングの実践・研究を重ね、継続的なサービス改善を行っていくことが事業展開上重要であると認識しております。そのため、筑波大学准教授の吉田光男氏の研究室との産学共同研究、外部有識者との技術交流、技術プロトタイプの作成等、開発部門のメンバーが中心となって研究開発活動を行っております。これらの活動による当第2四半期連結累計期間の研究開発活動の総額は17,365千円であります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

第18期連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

当連結会計年度における設備投資等の総額は1,610千円であり、その主なものは、パソコン等1,111千円であります。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却はありません。

第19期第2四半期連結累計期間（自 2023年10月1日 至 2024年3月31日）

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

当第2四半期連結累計期間における設備投資等の総額は1,081千円であり、その主なものは、パソコン等1,081千円であります。

なお、当第2四半期連結累計期間において重要な設備の除却、売却はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示に重要性が乏しいため、セグメントごとの記載を省略しております。

##### (1) 提出会社

2023年9月30日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額			従業員数 (人)
		工具、器具及び備品 (千円)	ソフトウェア (千円)	合計 (千円)	
東京本社 (東京都港区)	サーバー等、ソフトウェア	3,068	1,670	4,738	65 (21)

(注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。

2. 東京本社は賃借物件であり、年間賃借料は83,082千円であります。

3. 従業員は就業人員であり、臨時従業員（パートタイマー含む）は、年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。

4. 第19期第2四半期累計期間について、新設、休止、除却、売却等により著しい変動があった主要な設備はありません。

##### (2) 国内子会社

重要性がないため、記載を省略しております。

##### (3) 在外子会社

重要性がないため、記載を省略しております。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】（2024年5月31日現在）

該当事項はありません。



## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数（株）
普通株式	12,000,000
計	12,000,000

(注) 2024年2月2日開催の臨時取締役会決議により、2024年2月21日付で株式分割に伴う定款の変更が行われ、発行可能株式総数は同日より11,998,000株増加し、12,000,000株となっております。

##### ②【発行済株式】

種類	発行数（株）	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	3,000,000	非上場	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。単元株式数は100株となっております。
計	3,000,000	—	—

(注) 1. 2024年2月2日開催の臨時取締役会決議により、2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。これにより発行済株式総数は、2,998,000株増加し、3,000,000株となっております。

2. 2024年2月2日開催の臨時株主総会決議により、2024年2月21日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### ②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【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)
2024年2月21日 (注) 1	2,998,000	3,000,000	—	100,000	—	—

(注) 1. 株式分割（1：1,500）によるものであります。

## (4) 【所有者別状況】

2024年5月31日現在

区分	株式の状況（１単元の株式数100株）							単元未満株式の状況（株）	
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他		計
					個人以外	個人			
株主数（人）	－	－	－	1	－	2	24	27	－
所有株式数（単元）	－	－	－	12,090	－	45	17,865	30,000	－
所有株式数の割合（％）	－	－	－	40.3	－	0.2	59.5	100	－

（注）1. 自己株式600,000株は、「個人その他」に6,000単元含まれております。

2. 2024年2月2日開催の臨時取締役会決議により、2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。これにより発行済株式総数は、2,998,000株増加し、3,000,000株となっております。

3. 2024年2月2日開催の臨時株主総会決議により、2024年2月21日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

## (5) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2024年5月31日現在

区分	株式数（株）	議決権の数（個）	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式（自己株式等）	—	—	—
議決権制限株式（その他）	—	—	—
完全議決権株式（自己株式等）	普通株式 600,000	—	「1（1）②発行済株式」の「内容」欄に記載のとおりであります。
完全議決権株式（その他）	普通株式 2,400,000	24,000	「1（1）②発行済株式」の「内容」欄に記載のとおりであります。
単元未満株式	—	—	—
発行済株式総数	3,000,000	—	—
総株主の議決権	—	24,000	—

（注）1. 2024年2月2日開催の臨時取締役会決議により、2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。これにより発行済株式総数は、2,998,000株増加し、3,000,000株となっております。

2. 2024年2月2日開催の臨時株主総会決議により、2024年2月21日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

## ② 【自己株式等】

2024年5月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数（株）	他人名義所有株式数（株）	所有株式数の合計（株）	発行済株式総数に対する所有株式数の割合（％）
株式会社 Faber Company	東京都港区虎ノ門 4丁目1番1号	600,000	—	600,000	20.00
計	—	600,000	—	600,000	20.00

（注）2024年2月2日開催の臨時取締役会決議により、2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(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】

区分	最近事業年度		最近期間	
	株式数（株）	処分価額の 総額（円）	株式数（株）	処分価額の 総額（円）
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る 移転を行った自己株式	—	—	—	—
その他（一）	—	—	—	—
保有自己株式数	400	—	600,000	—

（注）2024年2月2日開催の臨時取締役会決議により、2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。これにより自己株式数は599,600株増加し、600,000株となっております。

## 3 【配当政策】

当社は、設立以来配当を実施した実績はありませんが、株主に対する利益還元を重要な経営課題として認識しております。しかしながら、当社は現在、成長過程にあると認識していることから、内部留保の充実を図り、収益力強化や事業基盤整備のための投資に充当することにより、なお一層の事業拡大を目指すことが、将来において安定的かつ継続的な利益還元につながるかと考えているため、今後の配当実施の可能性及びその時期等については未定であります。

内部留保資金につきましては、財務体質の強化及びに事業拡大のための人材の採用・育成、サービス開発、販売促進等の原資として有効に活用する予定であります。

当社では、剰余金の配当を行う場合、年1回の期末配当を基本方針としており、期末配当の決定機関は株主総会となっております。また、当社は毎年3月31日を基準日として、中間配当を取締役会の決議によって行うことができる旨を定款に定めております。

#### 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

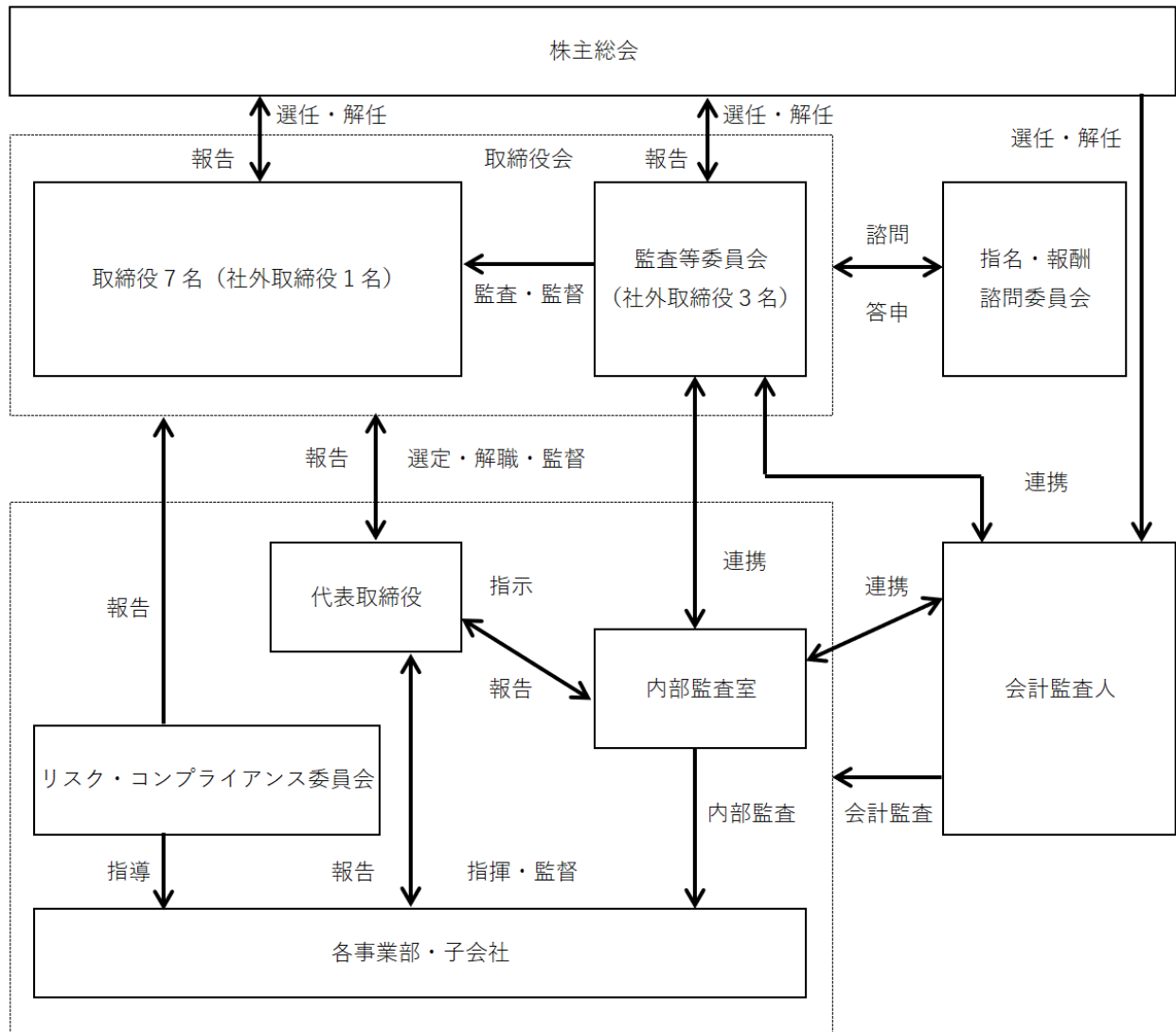
##### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

###### ①コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、経営の健全性及び透明性の向上を図りつつ、変動の激しい事業環境において、恒久的な発展と成長、持続的な企業価値の拡大を目指し、全てのステークホルダーからの信頼を得るため、迅速かつ効率的な経営管理体制の構築に努めております。

###### ②企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社の企業統治の体制の概要図は以下のとおりです。



機関ごとの構成員は次のとおりです。(◎は機関の長を示す。)

役職名	氏名	取締役会	リスク・コンプライアンス委員会	監査等委員会	指名・報酬諮問委員会
代表取締役	稲次 正樹	◎	◎	—	○
代表取締役Founder	古澤 暢央	○	○	—	○
取締役	山田 明裕	○	○	—	—
取締役	副島 啓一	○	○	—	—
取締役	鈴木 謙一	○	○	—	—
取締役	小川 卓	○	○	—	—
取締役(社外)	石坂 茂	○	○	—	—
取締役(社外)	本橋 信之	○	—	◎	◎
取締役(社外)	伊藤 修平	○	—	○	○
取締役(社外)	根本 鮎子	○	—	○	○

#### (代表取締役)

当社は、事業拡大のスピードを損なうことのない経営管理体制の構築、経営の健全性及び透明性の向上を図ることを目的として、2名の代表取締役を設置し、それぞれの代表取締役の役割を明確にしております。代表取締役稲次正樹は、当社の事業活動、経営管理体制及び内部統制機能の構築に重要な役割を果たしており、全社事業全般の業務遂行の統括及び内部統制構築を役割としております。代表取締役Founder古澤暢央は、当社の創業者であり、創業以来、事業戦略の立案及びその遂行、組織の構築及び人材採用・育成において重要な役割を果たしており、企業理念の策定及び浸透、事業開発・販売戦略及び人材採用・育成の推進に対する支援を役割としております。

#### (取締役会)

取締役会は、監査等委員でない取締役7名（うち、社外取締役は1名）、監査等委員である取締役3名（すべて社外取締役）から構成されております。原則として月1回開催す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、法定事項の決議、経営に関する重要な事項の決定及び業務執行の監督等を行っております。

取締役会の構成員の氏名は次のとおりです。

代表取締役 稲次正樹（議長）、代表取締役Founder 古澤暢央、取締役 山田明裕、取締役 副島啓一、取締役 鈴木謙一、取締役 小川卓、社外取締役 石坂茂、社外取締役 本橋信之、社外取締役 伊藤修平、社外取締役 根本鮎子

#### (監査等委員会)

監査等委員会は、常勤監査等委員1名と非常勤監査等委員2名の計3名で構成されており、すべて社外取締役となります。監査等委員は、取締役会への出席、リスク・コンプライアンス委員会への陪席、会議録の閲覧等により、職務執行の監査を行っております。監査等委員は、監査計画に基づく監査を実施し、監査等委員会は原則として1ヵ月に1回開催しております。また、内部監査室及び会計監査人との間で意見交換を行うことにより、職務執行の状況を効率的、合理的に把握し、監査の実効性を高めております。

監査等委員会の構成員の氏名は次のとおりです。

常勤監査等委員 本橋信之（議長）、非常勤監査等委員 伊藤修平、非常勤監査等委員 根本鮎子

#### (内部監査室)

代表取締役稲次正樹の直轄の内部監査室として1名を配置しております。内部監査は内部監査計画に則り、当社の各事業部及び子会社に対して監査が行われ、監査結果については適時に代表取締役に報告しております。また、定期的に監査等委員会や会計監査人との情報共有も図り、業務の改善に向けた助言、勧告を行っております。

#### (リスク・コンプライアンス委員会)

コンプライアンスやリスク・マネジメントに対する意識向上と、効果的かつ円滑な施策・計画の策定等を協議・推進する機関として、リスク・コンプライアンス委員会を設置し、四半期毎に開催しております。

構成員の氏名は次のとおりです。

代表取締役 稲次正樹（議長）、代表取締役Founder 古澤暢央、取締役 山田明裕、取締役 副島啓一、取締役 鈴木謙一、取締役 小川卓、社外取締役 石坂茂、その他に執行役員、内部監査室長、コーポレート本部従業員

(指名・報酬諮問委員会)

2023年4月1日より、取締役会の任意の諮問機関として、指名・報酬諮問委員会を設置しております。報酬委員会の構成は社外取締役本橋信之を委員長として、代表取締役稲次正樹、代表取締役Founder古澤暢央、社外取締役3名の計5名で構成し、指名の適正性及び個別報酬の決定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・ガバナンス体制の充実に努めております。

(会計監査人)

当社は太陽有限責任監査法人と監査契約を締結し、適時適切な監査が実施されております。

(当該体制を採用する理由)

当社は監査等委員会設置会社を選択しております。

監査等委員である取締役が議決権を保有し、十分な独立性を確保した取締役会の運営ができるものと考えております。また、任意の指名・報酬諮問委員会を設置することにより、取締役の選解任や、報酬額の決定についてより透明性の高い運用ができるものと考えております。

### ③企業統治に関するその他の事項

(当社の内部統制システムの整備の状況)

当社では企業経営の透明性および業務執行の適正性を確保する体制として、取締役会にて「内部統制システムに関する基本方針」を決議し、その基本方針に基づき内部統制システムの整備・運用を行っております。その概要は、以下のとおりであります。

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

- (a) 取締役及び従業員に対し、法令、定款、規則及び社会倫理遵守の精神を醸成し、法令、定款、規則及び社会倫理遵守が企業活動の前提であることを徹底する。
- (b) 法令違反行為等に関する通報に対して適切な処理を行うため、「内部通報規程」を定め、これに基づき、法令・定款その他社内規則に対する違反事実やそのおそれがある行為等を早期に発見し是正することを目的とする内部通報体制を運用する。
- (c) 取締役会の監督機能の維持・向上のため、社外取締役を選任する。
- (d) 監査等委員会は、独立した立場から、内部統制システムの整備・運用状況を含め、「監査等委員監査基準」及び「監査等委員会監査計画」に従い、取締役の職務執行状況を監査する。
- (e) 内部監査担当者は「内部監査規程」に従い、法令、定款及び諸規程等に基づき適切な業務が行われているか監査を行う。
- (f) コンプライアンス意識の徹底・向上を図るための方策として、「リスク・コンプライアンス規程」及び「インサイダー取引防止規程」等を定め、これらに基づき、取締役及び従業員を対象とした、コンプライアンスの基本や内部者情報管理等に関する研修会を実施し、継続的な教育・普及活動を行う。

#### b. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- (a) 取締役の職務の執行に係る情報を、法令及び「文書管理規程」を含む社内規程に従い、文書(電磁的記録含む)により作成、保存、管理する。また、必要に応じて運用状況の検証、規程等の見直しを行う。
- (b) 取締役及び監査等委員が、その職務上必要ある時は直ちに上記文書を閲覧できる保存管理体制を整備する。

#### c. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- (a) リスク管理の基本事項を定めた「リスク・コンプライアンス規程」に従い、リスク・コンプライアンス委員会を設置し、各リスクについて網羅的、体系的な管理を実施する。
- (b) リスク情報等については、各部門責任者により取締役会に対して報告を行う。
- (c) 不測の事態が発生した場合、代表取締役の指揮下に対策本部を設置し、必要に応じて顧問弁護士事務所等の外部専門機関とともに、迅速かつ的確な対応を行い、損失・被害等の拡大を最小限にとどめる体制を整備する。

- d. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- (a) 「取締役会規程」を遵守し、社外取締役を含む取締役から構成される取締役会を月1回定時に開催するほか、必要に応じて適宜臨時取締役会を開催する。
  - (b) 「取締役会規程」に定められている要付議事項について、事前に十分な資料を準備して、取締役会に付議することを遵守する。
  - (c) 経営計画に基づく各部門の目標と責任を明確にするとともに、予算と実績の差異分析を通じて所期の業績目標の達成を図る。
  - (d) 意思決定の迅速化のため、「組織規程」、「業務分掌規程」及び「職務権限規程」等の社内規程を整備し、役割、権限、責任を明確にする。
  - (e) 職務権限を越える案件については、主管部門の専門的意見を反映させた上で、予め「職務権限規程」で定められた決裁者が最終承認する稟議制度を構築、運営する。
- e. 当社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制
- (a) 子会社は、「関係会社管理規程」に定める協議承認事項・報告事項については、当社へ報告し、承認を求めるとともに、定期的に業務進捗情報の報告を実施し、経営管理情報・危機管理情報の共有を図りながら、業務執行体制の適正を確保する。
  - (b) 子会社担当取締役は、子会社の損失の危険の発生を把握した場合、直ちにその内容発生する損失の程度及び当社に対する影響等について、当社の取締役会に報告を行う。
  - (c) 子会社は、当社の内部監査担当者による定期的な内部監査の対象とし、監査の結果は当社の代表取締役に報告を行う。
  - (d) 当社は、必要に応じて、子会社に対し取締役を派遣又は監査等委員が赴き、当該役員を通じて、子会社担当取締役の職務執行を監視・監督する。
- f. 監査等委員がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項及びその使用人の取締役からの独立性に関する事項並びに指示の実効性確保に関する事項
- (a) 監査等委員が必要とした場合、監査等委員の職務を補助するための監査等委員補助使用人を置くものとし、その人選については監査等委員間で協議する。
  - (b) 監査等委員補助使用人の取締役からの独立性を確保するため、監査等委員補助使用人は取締役の指揮、命令を受けないものとし、当該期間中の任命、異動、評価、解任等については監査等委員の同意を得る。
  - (c) 監査等委員の職務を補助すべき使用人は、監査等委員の要請に基づき補助を行う際は、監査等委員の指揮命令に従うものとする。
- g. 取締役及び従業員が監査等委員に報告をするための体制その他の監査等委員会への報告に関する体制
- (a) 当社の取締役及び従業員が監査等委員に報告をするための体制を以下の通り整備する。
    - ・ 監査等委員は、取締役会の他、必要に応じて、一切の社内会議に出席する権限を有する。
    - ・ 監査等委員の要請に応じて、取締役及び従業員は、事業及び内部統制の状況等の報告を行い、内部監査担当者は内部監査の結果を報告する。
    - ・ 取締役及び従業員は、重大な法令・定款違反及び不正行為の事実、又は会社に著しい損害を及ぼす恐れのある事実を知ったときには、速やかに監査等委員に報告する。
  - (b) 子会社の取締役、監査等委員、業務を執行する従業員又はこれらの者から報告を受けた者が当社の監査等委員に報告するための体制を構築する。
  - (c) 当社の監査等委員の要請に応じて、業務の執行状況の報告を行うとともに、当社及び子会社に著しい損害を及ぼす恐れのある事項を発見した時は、直ちに当社の監査等委員へ報告する。
- h. 監査等委員への報告をしたことを理由として不利な扱いを受けないことを確保するための体制
- 監査等委員への報告を行った取締役及び使用人に対し、当該報告をしたことを理由として不利な扱いを行うことを禁止し、「内部通報規程」で定める通報者の保護に基づき、当該報告をした者の保護を行う。
- i. 監査等委員の職務執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項
- 監査等委員の職務執行について生ずる費用等の請求の手続きを定め、監査等委員から前払い又は償還等の請求があった場合には、当該請求に係る費用が監査等委員の職務の執行に必要なものと明らかに認められる場合を除き、所定の手続きに従い、これに応じる。

j. その他監査等委員の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- (a) 社外監査等委員として、企業経営に精通した経験者・有識者や公認会計士等の有資格者を招聘し、代表取締役や取締役等、業務を執行する者からの独立性を保持する。
- (b) 監査等委員は、代表取締役との定期的な会議を開催し、意見や情報交換を行う。
- (c) 監査等委員は、内部監査担当者と緊密な連携を保ち、必要に応じて、内部監査担当者に調査を依頼することができる。

k. 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は、財務報告の信頼性を確保するため、経理規程類を整備するとともに、「財務報告に係る内部統制の整備に関する基本方針」を定め、財務報告において不正や誤謬が発生するリスクを管理し、予防及び牽制機能を整備・運用・評価し、不備があれば是正していく体制を整備する。

1. 反社会的勢力排除に向けた体制

- (a) 社会の秩序や企業の健全な活動に脅威を与える反社会的勢力に対しては、「反社会的勢力排除宣言」及び「反社会的勢力対策規程」を定め、これらに基づき、関係機関との連携を含め会社全体で毅然とした態度で臨むものとし、反社会的勢力とは一切の関係を遮断する。
- (b) 警察や関係機関並びに弁護士等の専門機関と連携を図りながら、反社会的勢力を排除するための体制の整備を推進する。

(リスク管理体制の整備の状況)

当社は、持続的かつ安定的な成長を確保するため「リスク・コンプライアンス規程」を制定し運用することで、全社的なリスク管理体制の強化を図っております。

(子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況)

当社の子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況は、関係会社管理規程に基づき、子会社における業務の適正性を管理できる体制としております。子会社からの業績及び経営課題に関する適時の報告・相談等を通じて、子会社の経営状況を把握し、適宜指導を行う体制を構築しております。当社の取締役会においては、子会社の業務執行状況について報告、討議等を行い、適宜適切な対応を実施しております。また、子会社に対して当社の内部監査室及び当社の常勤監査等委員が直接監査を実施することができる体制を構築しております。

(取締役の定数)

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は10名以内、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。

(取締役の選任の決議要件)

当社は、取締役の選任について、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役とを区別して、株主総会の決議により行っております。なお取締役の選任決議は、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い、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。

(取締役会で決議できる株主総会決議事項)

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって、市場取引等により自己株式を取得することができる旨を定款で定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能にするためであります。

また当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって、剰余金の配当（中間配当）を可能とする旨を定款で定めております。これは、機動的な利益還元を可能とする資本政策を確保するためであります。

(株主総会の特別決議要件)

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



(取締役及び監査等委員の責任免除)

当社は、会社法第426条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって、同法第423条1項に規定する取締役及び監査等委員（取締役及び監査役であった者を含む。）の責任を、法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び監査等委員が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするためであります。

(責任限定契約の内容の概要)

当社と非業務執行取締役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項に規定する損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が規定する限度額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該非業務執行取締役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

(取締役会の開催状況)

最近事業年度において当社は取締役会を月1回開催するほか必要に応じて臨時に開催しており、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。なお、取締役会における具体的な検討内容として、株主総会の招集の決定、役員人事に関する事項、月次予実分析、コーポレート・ガバナンスに関する事項、中長期計画の策定、子会社の業績報告、規程見直しです。

役職者名	氏名	開催回数	出席回数
代表取締役	稲次 正樹	18回	18回
代表取締役Founder	古澤 暢央	18回	18回
取締役	山田 明裕	18回	18回
取締役	副島 啓一	18回	18回
取締役	鈴木 謙一	18回	18回
取締役	小川 卓	18回	18回
取締役(社外)	石坂 茂	14回	13回
取締役(社外)	本橋 信之	18回	18回
取締役(社外)	伊藤 修平	18回	18回
取締役(社外)	根本 鮎子	18回	18回

(注) 石坂茂氏は2022年12月23日に開催された株主総会において取締役として選任されており、第18期事業年度において就任以降に開催された回数を記載しています。

(指名・報酬諮問委員会の開催状況)

最近事業年度の2023年4月1日に、指名・報酬諮問委員会を設立し、全1回委員会を開催しました。取締役の出席状況については次のとおりであります。なお、委員会における具体的な検討内容といたしましては、委員会の役割・任務・スケジュールの共有、役員報酬制度案に関する審議、取締役選解任基準に関する審議、役員選任に関する審議（2023年10月就任）であります。

役職者名	氏名	開催回数	出席回数
代表取締役	稲次 正樹	1回	1回
代表取締役Founder	古澤 暢央	1回	1回
取締役(社外)	本橋 信之	1回	1回
取締役(社外)	伊藤 修平	1回	1回
取締役(社外)	根本 鮎子	1回	1回

## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性9名 女性1名 (役員のうち女性の比率10.0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役	稲次 正樹	1975年1月2日生	1998年4月 株式会社アミューズ入社 2000年7月 株式会社大広入社 2004年11月 株式会社サイバーエージェント入社 2006年6月 株式会社セブテーニ・クロスゲート入社 2009年10月 株式会社セブテーニ転籍 2011年4月 株式会社セルフデザイン・ホールディングス(現 当社) 取締役 2011年7月 株式会社セルフデザイン・ホールディングス(現 当社) 取締役社長 2018年11月 当社 代表取締役(現任)	(注) 3	120,000
代表取締役 Founder	古澤 暢央	1974年3月13日生	1999年9月 株式会社光通信入社 2002年11月 ぷらっとホーム株式会社入社 2005年10月 有限会社セルフデザイン(現当社)を設立、代表 取締役(現任) 2016年1月 Faber Vietnam Co., Ltd. 代表取締役 2019年10月 株式会社さくらキャピタル 代表取締役(現任)	(注) 3	2,079,000 (注) 5
取締役	山田 明裕	1976年5月14日生	2001年5月 株式会社フルキャストレディ入社 2003年5月 株式会社エス・エム・ジェイ入社 2008年9月 株式会社ジェロニモ設立、代表取締役 2012年9月 株式会社セルフデザイン・ホールディングス(現 当社) 入社 2013年4月 株式会社セルフデザイン・ホールディングス(現 当社) 取締役(現任)	(注) 3	48,000
取締役	副島 啓一	1985年1月18日生	2007年4月 株式会社モバイルファクトリー入社 2011年10月 株式会社S00L 取締役 2014年11月 株式会社Faber & Technology 代表取締役 2016年3月 株式会社Faber Company 取締役(現任)	(注) 3	90,000
取締役	鈴木 謙一	1973年4月2日生	1996年4月 株式会社ワイズインターナショナル 入社 2000年11月 株式会社富士通ラーニングメディア 入社 2004年5月 日本ロレアル株式会社 入社 2005年3月 株式会社アイティーフォー 入社 2011年7月 株式会社セルフデザイン・ホールディングス(現 当社) 取締役(現任)	(注) 3	9,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	小川 卓	1978年3月23日生	2003年4月 日本マイクロソフト株式会社 入社 2003年10月 株式会社ウェブマネー 入社 2006年9月 株式会社リクルート 入社 2012年10月 株式会社サイバーエージェント 入社 2014年6月 デジタルハリウッド大学大学院 客員准教授 2014年7月 アマゾンジャパン合同会社 入社 2015年2月 株式会社UNCOVER TRUTH Chief Analytics Officer (現任) 2015年3月 当社 株式会社Faber Company Chief Analytics Officer 2016年1月 SoZo株式会社 最高分析責任者 (現任) 2016年1月 一般社団法人ウェブ解析士協会 顧問 (現任) 2016年4月 デジタルハリウッド大学大学院 客員教授 2017年1月 株式会社HAPPY ANALYTICSを設立、代表取締役 (現任) 2018年2月 株式会社日本ビジネスプレス Chief Analytics Officer (現任) 2019年8月 ニフティライフスタイル株式会社 社外取締役 (現任) 2020年2月 当社 取締役 Chief Analytics Officer (現任) 2022年4月 株式会社SORAMICHI エグゼクティブ・アドバイザー (現任) 2023年6月 株式会社ナンバー 顧問 (現任)	(注) 3	1,500
取締役	石坂 茂	1971年9月6日生	1995年4月 株式会社日本興業銀行 (現株式会社みずほ銀行) 入行 2006年2月 株式会社IBJ 代表取締役社長 (現任) 会社事業全般の業務遂行を統括 2021年12月 株式会社HITOSUKE 社外取締役 2022年12月 当社 社外取締役 (現任)	(注) 2, 3	—
取締役 (監査等委員)	本橋 信之	1957年2月24日生	1980年4月 カネタシャツ株式会社 入社 1987年5月 株式会社 旭通信社 (現：株式会社ADKホールディングス) 入社 2002年1月 株式会社 旭通信社 経営戦略局長 2008年1月 株式会社 アサツーディ・ケイ (現：株式会社ADKホールディングス) グループ事業本部長 2012年1月 株式会社 アサツーディ・ケイ 経本部長 2015年4月 株式会社 アサツーディ・ケイ 常勤監査役 2016年4月 株式会社 アサツーディ・ケイ 監査等委員会事務局長 2019年4月 オスカーテクノロジー株式会社 管理部長兼内部監査室長 2020年1月 当社 常勤社外監査役 2022年12月 当社 取締役常勤監査等委員 (現任)	(注) 2, 4	—

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)	伊藤 修平	1970年6月7日生	1995年10月 KPMGセンチュリー監査法人（現 有限責任あずさ監査法人）入所 2005年10月 伊藤公認会計士事務所設立（現任） 2006年6月 みかさ監査法人設立（代表社員）（現任） 2007年4月 株式会社I-FAS 代表取締役（現任） 2009年1月 株式会社SOXアドバイザーズ 代表取締役（現任） 2009年5月 有限会社エヌ・エル・シー 代表取締役（現任） 2009年10月 有限会社ブルーデージー 代表取締役（現任） 2009年10月 有限会社ワイ・エス・アール・ツー 代表取締役（現任） 2010年10月 株式会社ブルーエルフィン 代表取締役（現任） 2011年6月 株式会社スペースシャワーネットワーク 社外監査役（現スペースシャワーSKIYAKI ホールディングス株式会社 2024年4月より監査等委員）（現任） 2012年6月 株式会社ウィルグループ 社外監査役 2015年6月 株式会社ウィルグループ 社外取締役 2016年11月 ひすい一般社団法人 監事（現任） 2017年2月 エキサイト株式会社 社外監査役（2017年6月より社外取締役） 2017年10月 株式会社コアコンシェル 取締役（現任） 2019年1月 ともえ一般社団法人 監事（現任） 2019年7月 ヴァイオレット一般社団法人 監事（現任） 2019年7月 オーキッド一般社団法人 監事 2019年7月 シスルー一般社団法人 監事（現任） 2020年7月 有限会社ローズマリー 代表取締役（現任） 2022年1月 当社 非常勤社外監査役 2022年6月 ネットイヤーグループ株式会社社外取締役（監査等委員）（現任） 2022年12月 当社 取締役監査等委員（現任）	(注) 2, 4	—
取締役 (監査等委員)	根本 鮎子	1983年6月6日生	2007年9月 クリフォードチャンス法律事務所 入所 2011年5月 K&L Gates外国法共同事業法律事務所 入所 2017年6月 ゾンデルホフ&アインゼール法律特許事務所 入所 2020年9月 株式会社CureApp社外監査役（現任） 2022年1月 当社 非常勤社外監査役 2022年12月 当社 取締役監査等委員（現任） 2023年6月 株式会社メディセオ社外監査役（現任） 2023年7月 アクアシス法律事務所 マネージングパートナー（現任） 2024年4月 株式会社Antway 非常勤社外監査役（現任）	(注) 2, 4	—
計					2,347,500

- (注) 1. 2022年12月23日開催の臨時株主総会において定款の変更が決議されたことにより、当社は2022年12月23日をもって監査等委員会設置会社に移行しております。
2. 取締役石坂茂、本橋信之、伊藤修平、根本鮎子は、社外取締役であります。
3. 取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、2024年9月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 監査等委員である取締役の任期は、2025年9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Founder古澤暢央の所有株式数は、同氏の資産管理会社である株式会社さくらキャピタルが所有する株式数を含んでおります。
6. 当社では、業務執行機能を高め経営の迅速化及び効率化を図り、組織運営の活性化を推進するため、執行役員制度を導入しております。執行役員は下記の2名であります。

職名	氏名
エグゼクティブマーケティングディレクター	月岡 克博
コーポレート本部長	安藤 弘哲

## ②社外役員の状況

当社の社外取締役は4名、うち3名が監査等委員であります。

当社は、経営の意思決定機能と、執行役員による業務執行を管理監督する機能を持つ取締役会に対し、監査等委員ではない取締役7名中1名を、監査等委員3名中の3名を社外取締役とすることで経営への監視機能を強化しています。コーポレート・ガバナンスにおいて、外部からの客観的、中立の経営監視の機能が重要と考えており、監査等委員ではない社外取締役1名による経営監視と監査等委員である社外取締役3名による監査が実施されることにより、外部からの経営監視機能が十分に機能する体制が整っているため、現状の体制としております。

当社は社外取締役の独立性に関する基準又は方針を定めておりませんが、選任に当たっては、東京証券取引所の定める独立役員に関する基準等を参考に選任しております。

社外取締役石坂茂は、株式会社IBJにおいて代表取締役社長を務めており、企業経営に関する幅広い活動経験と専門知識を有していることから、これらの経験と知見を当社の経営およびガバナンス強化に活かすため選任しております。株式会社IBJと当社との間には人的関係、資本的关系はないものの、ミエルカ事業でツール提供などの取引関係があります。しかしながら当該取引額は僅少（当社の連結売上高および同社の連結売上高に占める割合に1%未満）で一般的取引先とも同様であり当社経営からの独立性が確保されているものと判断しています。

社外取締役（常勤の監査等委員）の本橋信之は、経営戦略や財務に関する豊富な知識と経験と幅広い見識を有していることから、当社の業務執行の監督に適しているため、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し選任しております。なお、同氏と当社との間に人的関係、取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役（監査等委員）伊藤修平は、公認会計士の資格を有しており、監査法人での監査経験や自ら個人事務所を主宰する傍ら、監査法人を設立する等、会計・監査に関する知識経験を有しています。その専門知識や経験を活かした適正な監査を受けるとともに、経営陣とは独立した立場からの経営の監督を期待し社外監査等委員として選任しております。なお、同氏と当社との間に人的関係、資本的关系、取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役（監査等委員）根本鮎子は、弁護士としての資格を有しており、渉外法務及び監査法務全般の分野に関する豊富な知識と経験もあるため、その専門知識と経験を活かした適正な監査を受けるために社外監査等委員として選任しております。なお、同氏と当社との間に人的関係、資本的关系、取引関係その他の利害関係はありません。

## ③監査等委員である社外取締役による監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役（監査等委員）は取締役会に出席することにより、独立的及び中立的立場から経営者の業務遂行を監督しております。また、社外取締役（監査等委員）は内部監査担当者及び会計監査人と適宜連携することにより、情報の共有及び実効性のある監査を実施しております。

社外取締役（常勤の監査等委員）は、会議への出席や日常的な質疑を通じてコーポレート本部を中心とした内部統制部門と緊密に連携し、内部統制の有効性等に関する情報を収集し、監査等委員会に報告しております。

### (3) 【監査の状況】

#### ①監査等委員会監査の状況

当社は、監査等委員会設置会社であり、監査等委員会は常勤の社外取締役1名、非常勤の社外取締役2名で構成されております。なお、常勤監査等委員（社外）本橋信之は、他社での豊富な経歴を通じて培われた企業実務の知識や経験に基づいた監査視点を有しております。非常勤監査等委員（社外）伊藤修平は、公認会計士としての専門的な知識と豊富な経験に基づき、当社の経営全般について客観的な監査視点を有しております。非常勤監査等委員（社外）根本鮎子は、弁護士としての豊富な経験と法律に関する専門知識に基づき、中立の立場から、実効性の高い監査視点を有しております。

監査等委員会は常勤監査等委員が委員長となり、原則、毎月開催しております。

最近事業年度と当事業年度に開催した監査役会または監査等委員会及び取締役会への各監査等委員の出席状況は次のとおりであります。出席状況については監査等委員3名全員がすべて監査役会または監査等委員会及び取締役会に出席しております。

役職名	氏名	最近事業年度			当事業年度		
常勤監査等委員（社外）	本橋 信之	監査役会	4回開催	4回出席	監査等委員会	8回開催	8回出席
		監査等委員会	10回開催	10回出席		8回開催	8回出席
		取締役会	18回開催	18回出席		8回開催	8回出席
監査等委員（社外）	伊藤 修平	監査役会	4回開催	4回出席	監査等委員会	8回開催	8回出席
		監査等委員会	10回開催	10回出席		8回開催	8回出席
		取締役会	18回開催	18回出席		8回開催	8回出席
監査等委員（社外）	根本 鮎子	監査役会	4回開催	4回出席	監査等委員会	8回開催	8回出席
		監査等委員会	10回開催	10回出席		8回開催	8回出席
		取締役会	18回開催	18回出席		8回開催	8回出席

監査等委員会における主な検討事項とその具体的な検討内容は、以下の通りであります。

#### （決議事項）

- ・監査等委員監査方針、重点監査項目を含めた監査計画及び業務分担
- ・会計監査人の選任又は再任・不再任
- ・会計監査人の監査報酬への同意

#### （情報共有および報告事項）

- ・代表取締役、取締役、執行役員との情報交換
- ・会計監査人との監査方針、監査計画、監査の状況についての情報交換
- ・内部監査室との監査方針、監査計画、監査の状況についての情報交換
- ・常勤監査等委員からの月次監査活動報告
- ・監査等委員会活動の年間振り返りと次年度監査計画案の事前協議

また、各監査等委員は、取締役会及びリスク・コンプライアンス委員会等の重要な会議に出席・陪席して取締役の職務執行状況及び法令順守の状況等の監査、業務監査を通じて業務執行の適法性・妥当性等を監査しております。

#### ②内部監査の状況

当社は、独立した内部監査室を設置し、代表取締役が選任した内部監査責任者1名により、全部門および子会社に対する内部監査を原則として年1回以上行うものと定め、組織及び業務の運営が諸法規及び諸規程、会社の経営方針に準拠し、適正かつ効率的に実施されているか否かを検証及び評価することにより、経営管理の諸情報の正確性を確保し、業務活動の正常な運営と改善向上を図ることを目的として内部監査を実施しております。

内部監査責任者は、監査結果を代表取締役に報告し、改善提案を行うとともに、その後の改善状況についてフォローアップ監査を実施することにより、内部監査の実効性を確保しております。

また、内部監査責任者は、内部統制部門との会合の機会を通じ統制環境に関する情報を入手するとともに、監査等委員および会計監査人と随時会合の機会を持ち、情報交換や意見交換を行う体制としており、内部監査の効率性および機能強化に役立てております。

③会計監査の状況

(a) 監査法人の名称

太陽有限責任監査法人

(b) 継続監査期間

2021年9月期以降の3年

(c) 監査業務を執行した公認会計士の氏名

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 尾川 克明

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 杉江 俊志

(d) 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士7名、その他9名

(e) 監査法人の選定方針と理由

監査法人の独立性、専門性及び品質管理体制等を総合的に勘案し、高品質かつ効率的な監査業務が期待できると判断し、太陽有限責任監査法人を会計監査人として選定しております。なお、監査等委員会は会計監査人の職務遂行状況を考慮して、選任に関する決議をしております。必要に応じて、株主総会への会計監査人の解任、不再任に関する議案の提出の可否の検討を行ってまいります。

(f) 監査等委員会による監査法人の評価

監査等委員及び監査等委員会は、上記(e)の方針に基づき、会計監査人の監査品質、品質管理、独立性、総合的能力等を確認し、会計監査人の評価を行い、太陽有限責任監査法人は当社の会計監査人として適切であると判断しております。

④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

区分	最近連結会計年度の前連結会計年度		最近連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	12,000	—	16,045	—
連結子会社	—	—	—	—
計	12,000	—	16,045	—

(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

最近連結会計年度の前連結会計年度

該当事項はありません。

最近連結会計年度

該当事項はありません。

(d) 監査報酬の決定方針

当社グループの規模、特性及び監査日数等を勘案し、監査法人から提示された見積り案をもとに監査等委員会の同意を得たうえで決定しております。

(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の内容、会計監査、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りなどが当社グループの事業規模や事業内容に適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断を行っております。



(4) 【役員の報酬等】

①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

役員の報酬額は、2022年12月23日開催の定時株主総会において、取締役（監査等委員である取締役を除く）の報酬額は総額150,000千円以内、監査等委員である取締役の報酬額は12,000千円以内と決議されております。

監査等委員ではない取締役の報酬は、株主総会で決議された報酬総額の範囲内において、取締役会の協議を経て決定しております。監査等委員である取締役の報酬は、株主総会で決議された報酬総額の範囲内において、常勤、非常勤の別、業務分担状況等を考慮して、監査等委員の協議により決定しております。

なお、当社は、役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針を定めておりませんが、2023年9月期より、取締役会の任意の諮問機関として、社外取締役を委員長とする指名・報酬諮問委員会を設置しております。委員会の構成は代表取締役、代表取締役、社外取締役3名の計5名で構成し、個別報酬の決定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・ガバナンス体制を充実させることを目的としております。委員会の概要は以下のとおりです。

・指名・報酬諮問委員会

- (1) 委員会の構成員（委員長）本橋信之（委員）稲次正樹、古澤暢央、伊藤修平、根本鮎子
- (2) 委員会の設置日 2023年4月1日
- (3) 開催実績 2023年12月4日
- (4) 活動内容

・候補者選定手続

- [1] 代表取締役が候補指名
- [2] 指名・報酬諮問委員会で審議の上推薦
- [3] 取締役会で承認（執行役員は選任）
- [4] 株主総会で選任（取締役）

・報酬決定手続（取締役、執行役員）

- [1] 代表取締役が個人別の報酬額等の原案を報酬・指名諮問委員会へ提案。
- [2] 指名・報酬諮問委員会で審議、報酬総額の限度内で取締役会へ答申。
- [3] 取締役会は指名・報酬諮問委員会の賛成の答申を基に個人別の報酬額等を承認。

※監査等委員である取締役の報酬は、株主総会で決議された報酬総額の限度内において、監査等委員である取締役の協議により決定。

- (5) 指名・報酬諮問委員会より答申を受理 2023年12月14日

要請事項

①指名・報酬全般

- ・指名・報酬の原案立案担当者の選任（社内、外部コンサル）
- ・諮問委員会運営体制の整備（年2～3回程度の開催）
- ・女性役員比率を考慮したガバナンス体制

②取締役及び執行役員の選任基準の明確化

- ・選任理由が理解できる候補者のスキルマトリックスの作成。
- ・指名・報酬諮問委員会による候補者の面談

③取締役及び執行役員の報酬基準の明確化

- ・社員も含めた報酬テーブルの作成（報酬の透明性の確保）

②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	
取締役（監査等委員を除く。） （社外取締役を除く。）	129,047	129,047	—	—	6
社外取締役（監査等委員を除く。）	1,800	1,800	—	—	1
社外取締役（監査等委員。）	9,000	9,000	—	—	3
監査役	1,800	1,800	—	—	3

(注) 1. 当社は、2022年12月23日開催の定時株主総会決議に基づき、同日付で監査等委員会設置会社に移行しております。

③役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が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。

④使用人兼務役員の使用人給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

①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、専ら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して保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の投資株式を純投資目的以外の目的である投資株式と区分しております。

②保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

③保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5【経理の状況】

### 1. 連結財務諸表及び四半期連結財務諸表並びに財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号）に基づいて作成しております。
- (2) 当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。
- (3) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。）に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

- (1) 当社は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、前連結会計年度（2021年10月1日から2022年9月30日まで）及び当連結会計年度（2022年10月1日から2023年9月30日まで）の連結財務諸表並びに前事業年度（2021年10月1日から2022年9月30日まで）及び当事業年度（2022年10月1日から2023年9月30日まで）の財務諸表について、太陽有限責任監査法人により監査を受けております。
- (2) 当社は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、第2四半期連結会計期間（2024年1月1日から2024年3月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年10月1日から2024年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表について、太陽有限責任監査法人による四半期レビューを受けております。

### 3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての確に対応することが出来る体制を整備するため、必要に応じて監査法人との協議を実施し、財務・会計の専門書の購読により専門的情報を積極的に収集することに努めております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年 9 月 30 日)	当連結会計年度 (2023年 9 月 30 日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,563,596	1,808,774
売掛金	155,793	167,826
商品	16,692	24,789
その他	29,492	39,704
貸倒引当金	△1,931	△276
流動資産合計	1,763,644	2,040,818
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品（純額）	3,198	3,516
有形固定資産合計	※ 3,198	※ 3,516
無形固定資産		
ソフトウェア	2,386	1,670
無形固定資産合計	2,386	1,670
投資その他の資産		
繰延税金資産	7,201	6,734
その他	19,498	26,069
貸倒引当金	△464	△558
投資その他の資産合計	26,235	32,245
固定資産合計	31,820	37,432
資産合計	1,795,464	2,078,251
負債の部		
流動負債		
買掛金	49,437	65,683
未払金	70,481	89,701
未払法人税等	45,255	45,022
前受金	168,358	168,299
その他	81,793	115,119
流動負債合計	415,326	483,826
固定負債		
繰延税金負債	165	—
固定負債合計	165	—
負債合計	415,491	483,826
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
利益剰余金	1,391,088	1,605,316
自己株式	△116,280	△116,280
株主資本合計	1,374,808	1,589,036
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	5,163	5,388
その他の包括利益累計額合計	5,163	5,388
純資産合計	1,379,972	1,594,424
負債純資産合計	1,795,464	2,078,251

## 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

当第2四半期連結会計期間  
(2024年3月31日)

資産の部	
流動資産	
現金及び預金	1,880,269
売掛金	202,796
その他	39,681
貸倒引当金	△347
流動資産合計	2,122,400
固定資産	
有形固定資産	
工具、器具及び備品（純額）	3,755
有形固定資産合計	3,755
無形固定資産	
ソフトウェア	1,312
無形固定資産合計	1,312
投資その他の資産	
繰延税金資産	6,734
その他	26,689
貸倒引当金	△1,053
投資その他の資産合計	32,370
固定資産合計	37,438
資産合計	2,159,838
負債の部	
流動負債	
買掛金	56,292
未払金	69,492
未払法人税等	43,599
前受金	157,268
賞与引当金	10,200
その他	106,482
流動負債合計	443,335
負債合計	443,335
純資産の部	
株主資本	
資本金	100,000
利益剰余金	1,727,299
自己株式	△116,280
株主資本合計	1,711,019
その他の包括利益累計額	
為替換算調整勘定	5,483
その他の包括利益累計額合計	5,483
純資産合計	1,716,503
負債純資産合計	2,159,838

②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
売上高	1,996,024	2,183,583
売上原価	597,864	707,502
売上総利益	1,398,159	1,476,080
販売費及び一般管理費	※1, ※2 1,087,237	※1, ※2 1,167,309
営業利益	310,922	308,771
営業外収益		
受取利息	48	44
その他	426	1,222
営業外収益合計	474	1,267
営業外費用		
為替差損	344	176
その他	46	315
営業外費用合計	390	491
経常利益	311,006	309,546
税金等調整前当期純利益	311,006	309,546
法人税、住民税及び事業税	99,648	95,017
法人税等調整額	3,283	301
法人税等合計	102,932	95,319
当期純利益	208,074	214,227
非支配株主に帰属する当期純利益	—	—
親会社株主に帰属する当期純利益	208,074	214,227

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
当期純利益	208,074	214,227
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	5,024	△225
その他の包括利益合計	※ 5,024	※ △225
包括利益	213,098	214,002
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	213,098	214,002
非支配株主に係る包括利益	—	—

【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
売上高	1,154,911
売上原価	361,289
売上総利益	793,621
販売費及び一般管理費	601,388
営業利益	192,233
営業外収益	
受取利息	25
その他	416
営業外収益合計	441
営業外費用	
為替差損	72
上場関連費用	3,000
営業外費用合計	3,072
経常利益	189,602
特別損失	
子会社清算損	14,927
特別損失合計	14,927
税金等調整前四半期純利益	174,674
法人税、住民税及び事業税	52,690
法人税等合計	52,690
四半期純利益	121,983
非支配株主に帰属する四半期純利益	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	121,983

【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
四半期純利益	121,983
その他の包括利益	
為替換算調整勘定	△94
その他の包括利益合計	△94
四半期包括利益	121,889
(内訳)	
親会社株主に係る四半期包括利益	121,889
非支配株主に係る四半期包括利益	—

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本				その他の包括利益累計額		純資産合計
	資本金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	100,000	1,183,014	△116,280	1,166,734	139	139	1,166,873
当期変動額							
親会社株主に帰属する当期純利益		208,074		208,074			208,074
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					5,024	5,024	5,024
当期変動額合計	—	208,074	—	208,074	5,024	5,024	213,098
当期末残高	100,000	1,391,088	△116,280	1,374,808	5,163	5,163	1,379,972

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本				その他の包括利益累計額		純資産合計
	資本金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	為替換算調整勘定	その他の包括利益累計額合計	
当期首残高	100,000	1,391,088	△116,280	1,374,808	5,163	5,163	1,379,972
当期変動額							
親会社株主に帰属する当期純利益		214,227		214,227			214,227
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					225	225	225
当期変動額合計	—	214,227	—	214,227	225	225	214,452
当期末残高	100,000	1,605,316	△116,280	1,589,036	5,388	5,388	1,594,424



## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	311,006	309,546
減価償却費	1,896	2,017
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	249	△1,560
受取利息及び受取配当金	△48	△44
売上債権の増減額 (△は増加)	△11,567	△12,120
棚卸資産の増減額 (△は増加)	802	△8,097
仕入債務の増減額 (△は減少)	18,445	16,246
その他	△8,371	42,444
小計	312,413	348,431
利息及び配当金の受取額	48	44
法人税等の支払額	△128,224	△95,250
営業活動によるキャッシュ・フロー	184,237	253,225
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△1,685	△1,610
敷金の返還による収入	66	2,183
敷金の差入による支出	-	△8,914
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,619	△8,341
現金及び現金同等物に係る換算差額	3,513	293
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	186,131	245,177
現金及び現金同等物の期首残高	1,377,465	1,563,596
現金及び現金同等物の期末残高	※ 1,563,596	※ 1,808,774

## 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)	
営業活動によるキャッシュ・フロー	
税金等調整前四半期純利益	174,674
減価償却費	1,126
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	566
賞与引当金の増減額 (△は減少)	10,200
受取利息及び受取配当金	△25
上場関連費用	3,000
売上債権の増減額 (△は増加)	△35,449
棚卸資産の増減額 (△は増加)	24,789
仕入債務の増減額 (△は減少)	△9,391
その他	△40,395
小計	129,095
利息及び配当金の受取額	25
法人税等の支払額	△54,113
営業活動によるキャッシュ・フロー	75,007
投資活動によるキャッシュ・フロー	
有形固定資産の取得による支出	△749
敷金の返還による収入	172
投資活動によるキャッシュ・フロー	△577
財務活動によるキャッシュ・フロー	
上場関連費用の支出	△3,000
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,000
現金及び現金同等物に係る換算差額	64
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	71,494
現金及び現金同等物の期首残高	1,808,774
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,880,269

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

1. 連結の範囲に関する事項

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数

2社

連結子会社の名称

イーショップハイブ株式会社

Faber Vietnam Co.,Ltd.

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社の数及び名称

該当事項はありません。

(2) 持分法を適用していない関連会社の名称等

該当事項はありません。

(3) 持分法適用の非連結子会社の数及び名称

該当事項はありません。

(4) 持分法を適用していない非連結子会社の数

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

棚卸資産

商品

個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産

定率法を採用しております。また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 3～10年

ロ 無形固定資産

自社利用目的のソフトウェア

社内における利用可能期間(5年以内)に基づく定額法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

(4) 重要な収益及び費用の計上基準

当社グループの「ミエルカ事業」において、デジタルマーケティング自動化ツールの収益は、顧客との契約期間においてサービスを提供する履行義務を負っており、当該履行義務は時の経過につれて充足されるため、当該契約期間に応じて契約に基づく取引価格を按分し、収益を認識しております。

また、デジタルマーケティングリソースの収益は、顧客との契約に基づき成果物の納品又は役務・サービスを提供する履行義務を負っており、顧客への成果物の納品又は役務・サービスの提供が完了した時点で履行義務を充足する取引であると判断していることから、その時点で収益を認識しております。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

1. 連結の範囲に関する事項

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数

2社

連結子会社の名称

イーショップハイブ株式会社

Faber Vietnam Co., Ltd.

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社の数及び名称

該当事項はありません。

(2) 持分法を適用していない関連会社の名称等

該当事項はありません。

(3) 持分法適用の非連結子会社の数及び名称

該当事項はありません。

(4) 持分法を適用していない非連結子会社の数

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

棚卸資産

商品

個別法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産

定率法を採用しております。また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 3～10年

ロ 無形固定資産

自社利用目的のソフトウェア

社内における利用可能期間（5年以内）に基づく定額法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

(4) 重要な収益及び費用の計上基準

当社グループの「ミエルカ事業」において、デジタルマーケティング自動化ツールの収益は、顧客との契約期間においてサービスを提供する履行義務を負っており、当該履行義務は時の経過につれて充足されるため、当該契約期間に応じて契約に基づく取引価格を按分し、収益を認識しております。

また、デジタルマーケティングリソースの収益は、顧客との契約に基づき成果物の納品又は役務・サービスを提供する履行義務を負っており、顧客への成果物の納品又は役務・サービスの提供が完了した時点で履行義務を充足する取引であると判断していることから、その時点で収益を認識しております。

(5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(重要な会計上の見積り)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「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。)等を当連結会計年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84号ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金の当期首残高へ与える影響はありません。

また、収益認識会計基準等の適用による会計方針の変更が、当連結会計年度の経営成績、連結キャッシュ・フロー計算書における営業キャッシュ・フロー及び1株当たり情報に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度に係る「収益認識関係」注記については記載していません。

(時価の算定に関する会計基準の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、これによる連結財務諸表に与える影響はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

- ・「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準委員会第27号 2022年10月28日)
- ・「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準委員会第25号 2022年10月28日)
- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準委員会適用指針第28号 2022年10月28日)

(1) 概要

その他の包括利益に対して課税される場合の法人税等の計上区分及びグループ法人税制が適用される場合の子会社株式等の売却に係る税効果の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2025年9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

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(会計上の見積りの変更)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

該当事項はありません。

(連結貸借対照表関係)

※ 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (2022年9月30日)	当連結会計年度 (2023年9月30日)
有形固定資産の減価償却累計額	2,627千円	3,894千円

(連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
役員報酬	146,817千円	150,047千円
給料及び手当	342,485	370,338
販売促進費	186,902	157,775

※2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
	18,306千円	30,091千円

(連結包括利益計算書関係)

※ その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
為替換算調整勘定：		
当期発生額	5,024千円	△225千円
その他の包括利益合計	5,024	△225

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	2,000	—	—	2,000
合計	2,000	—	—	2,000
自己株式				
普通株式	400	—	—	400
合計	400	—	—	400

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	2,000	—	—	2,000
合計	2,000	—	—	2,000
自己株式				
普通株式	400	—	—	400
合計	400	—	—	400

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。



(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
現金及び預金勘定	1,563,596千円	1,808,774千円
現金及び現金同等物	1,563,596	1,808,774

(リース取引関係)

前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	当連結会計年度 (2022年9月30日)
1 年内	40,094
1 年超	—
合計	40,094

当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	当連結会計年度 (2023年9月30日)
1 年内	42,082
1 年超	177,239
合計	219,322

(金融商品関係)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、事業活動を行うために必要な運転資金及び設備投資資金については、自己資金を充当しております。

(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。

営業債務である買掛金及び未払金は、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク(取引先の変動リスク)の管理

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社では、新規取引先等について与信調査を行い、定期的なモニタリングを行うとともに、取引相手ごとに期日管理及び残高管理を行うことでリスクの低減を図っております。

②資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、月次で資金繰状況を管理するとともに、手許流動性を一定水準以上維持することにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

「現金及び預金」は、現金であること、及び短期間で決済されるため、「売掛金」、「買掛金」、「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注) 1. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

	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	1,563,596	—	—	—
売掛金	155,793	—	—	—
合計	1,719,389	—	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、事業活動を行うために必要な運転資金及び設備投資資金については、自己資金を充当しております。

(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。

営業債務である買掛金及び未払金は、全て1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の変動リスク）の管理

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社では、新規取引先等について与信調査を行い、定期的なモニタリングを行うとともに、取引相手ごとに期日管理及び残高管理を行うことでリスクの低減を図っております。

②資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、月次で資金繰状況を管理するとともに、手許流動性を一定水準以上維持することにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

「現金及び預金」は、現金であること、及び短期間で決済されるため、「売掛金」、「買掛金」、「未払金」は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注）1. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

	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	1,808,774	—	—	—
売掛金	167,826	—	—	—
合計	1,976,600	—	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

前連結会計年度(2022年9月30日)

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

	当連結会計年度 (2022年9月30日)
繰延税金資産	
未払事業税	4,209千円
ソフトウェア	2,714
その他	277
繰延税金資産合計	7,201
繰延税金負債	
未払事業税	△165
繰延税金負債合計	△165
繰延税金資産の純額	7,036

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当連結会計年度(2023年9月30日)

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

	当連結会計年度 (2023年9月30日)
繰延税金資産	
税務上の繰越欠損金	3,014千円
未払事業税	5,001
ソフトウェア	1,733
繰延税金資産小計	9,749
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)1	△3,014
繰延税金資産合計	6,734

(注) 1. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金 ※	—	—	—	—	—	3,014	3,014千円
評価性引当額	—	—	—	—	—	△3,014	△3,014千円
繰延税金資産	—	—	—	—	—	—	—千円

※税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(収益認識関係)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位: 千円)

	当連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)
デジタルマーケティング自動化ツール(注1)	1,236,596
デジタルマーケティングリソース	549,853
その他	209,574
顧客との契約から生じる収益	1,996,024
その他の収益	—
外部顧客への売上高	1,996,024

(注) 1. 継続的な収益獲得を前提とした契約

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

(単位: 千円)

	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権(注1)	143,178	155,793
契約負債(注2)	168,816	168,358

(注) 1. 連結貸借対照表上「売掛金」に計上しております。

2. 連結貸借対照表上「前受金」に計上しております。契約負債は主に、履行義務が一定の期間にわたり充足されるものの対価について、顧客から受領した前受金で、契約期間又はサービス提供機関の履行義務の充足に従い収益へ振り替えられます。また、一時点で収益を認識する取引においても、顧客による検収又はサービス提供の完了前に既に受領した対価の一部を前受金として計上しております。当連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は168,816千円であります。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループでは、当初に予定される顧客との契約期間が1年以内であるため、残存履行義務に配分した取引価格の総額及び収益の認識が見込まれる期間の記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	当連結会計年度 （自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）
デジタルマーケティング自動化ツール（注1）	1,294,850
デジタルマーケティングリソース	764,482
その他	124,250
顧客との契約から生じる収益	2,183,583
その他の収益	—
外部顧客への売上高	2,183,583

（注）1. 継続的な収益獲得を前提とした契約

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

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

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

（単位：千円）

	期首残高	期末残高
顧客との契約から生じた債権（注1）	155,793	167,826
契約負債（注2）	168,358	168,299

（注）1. 連結貸借対照表上「売掛金」に計上しております。

2. 連結貸借対照表上「前受金」に計上しております。契約負債は主に、履行義務が一定の期間にわたり充足されるものの対価について、顧客から受領した前受金で、契約期間又はサービス提供機関の履行義務の充足に従い収益へ振り替えられます。また、一時点で収益を認識する取引においても、顧客による検収又はサービス提供の完了前に既に受領した対価の一部を前受金として計上しております。当連結会計年度に認識された収益の額のうち期首現在の契約負債残高に含まれていた額は167,358千円であります。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループでは、当初に予定される顧客との契約期間が1年以内であるため、残存履行義務に配分した取引価格の総額及び収益の認識が見込まれる期間の記載を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	デジタル マーケティング 自動化ツール	デジタル マーケティング リソース	その他	合計
外部顧客への売上高	1,236,596	549,853	209,574	1,996,024

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産の金額は、重要性が乏しいため記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	デジタル マーケティング 自動化ツール	デジタル マーケティング リソース	その他	合計
外部顧客への売上高	1,294,850	764,482	124,250	2,183,583

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産の金額は、重要性が乏しいため記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。



【関連当事者情報】

前連結会計年度（自 2021年10月 1 日 至 2022年 9 月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2022年10月 1 日 至 2023年 9 月30日）

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり純資産額	574.99円	664.34円
1株当たり当期純利益	86.70円	89.26円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産及び1株当たり当期純利益を算定しております。

3. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当連結会計年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	208,074	214,227
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	208,074	214,227
普通株式の期中平均株式数(株)	2,400,000	2,400,000

4. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度末 (2022年9月30日)	当連結会計年度末 (2023年9月30日)
純資産の部の合計額(千円)	1,379,972	1,594,424
純資産の部の合計額から控除する金額 (千円)	—	—
普通株式に係る期末の純資産(千円)	1,379,972	1,594,424
1株当たり純資産額の算定に用いられた 期末の普通株式の数(株)	2,400,000	2,400,000

(重要な後発事象)

前連結会計年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

(株式分割、単元株制度の採用及び株式分割に伴う定款の一部変更)

当社は、2024年2月2日開催の臨時取締役会決議に基づき、2024年2月21日付で株式分割を行っております。また、2024年2月2日開催の臨時株主総会決議により、2024年2月21日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

1. 株式分割、単元株制度の採用の目的

当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的として、株式分割を実施するとともに1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

2. 株式分割の概要

(1) 分割の方法

2024年2月20日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載又は記録された株主の所有する普通株式1株につき1,500株の割合をもって分割いたしました。

(2) 分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数	2,000株
今回の分割により増加した株式数	2,998,000株
株式分割後の発行済株式総数	3,000,000株
株式分割後の発行可能株式総数	12,000,000株

(3) 分割の日程

基準日公告日	2024年2月20日
基準日	2024年2月20日
効力発生日	2024年2月21日

(4) 1株当たり情報に及ぼす影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

(5) 資本金の額の変更

今回の株式分割に際し、資本金の額の変更はありません。

3. 株式分割に伴う定款の一部変更

(1) 定款変更の理由

今回の株式分割に伴い、会社法第184条第2項の規定に基づき、2024年2月21日を効力発生日として当社定款の一部を変更いたしました。

(2) 定款変更の内容

変更内容は以下のとおりであります(下線部は変更箇所を示しております。)

変更前	変更後
(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は、 2,000株とする。	(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は、 12,000,000株とする。

(3) 定款変更の日程

効力発生日	2024年2月21日
-------	------------

4. 単元株制度の概要

単元株制度を採用し、普通株式の単元株式数を100株といたしました。

【注記事項】

(四半期連結財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(追加情報)

(連結子会社の清算終了)

2023年12月14日開催の定時取締役会において、解散及び清算を決議し、清算中でありました当社の連結子会社であるイーショップハイブ株式会社は、2024年2月29日付で清算終了いたしました。

1. 解散及び清算の理由

当該連結子会社は、輸入販売において業績低迷が続き、改善策を進めてきましたが、収益改善には至りませんでした。資源（原油・貴金属）の高騰に加えて、円安の進行など、外部環境が厳しくなったことで更に採算は悪化し、今後の事業継続は困難と判断いたしました。

2. 当該連結子会社の概要

(1) 名称	イーショップハイブ株式会社
(2) 所在地	神奈川県藤沢市片瀬海岸1-12-3 ワンアンドオンリー湘南ビル206
(3) 代表者	寺本 雄二
(4) 事業内容	ECショップ運営・インターネットコンテンツ制作事業
(5) 資本金	9,000千円
(6) 設立年月日	2010年10月22日
(7) 大株主及び持株比率	株式会社Faber Company 100%

3. 清算終了日

2024年2月29日

4. 当該解散及び清算による損益への影響

当該解散及び清算に伴う連結業績に与える影響は軽微であります。

5. 当該清算解散及びによる営業活動等への影響

当該解散及び清算に伴う当社グループの営業活動等への影響はありません。

(四半期連結損益計算書関係)

※ 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。

当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)	
役員報酬	73,003千円
給料手当	198,519 "
販売促進費	67,801 "

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※ 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)	
現金及び預金	1,880,269千円
現金及び現金同等物	1,880,269 "

(株主資本等関係)

当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)

当社グループの報告セグメントは「ミエルカ事業」のみであり、その他の事業セグメントは開示の重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
デジタルマーケティング自動化ツール (注1)	682,437
デジタルマーケティングリソース	459,877
その他	12,595
顧客との契約から生じる収益	1,154,911
その他の収益	—
外部顧客への売上高	1,154,911

(注) 1. 継続的な収益獲得を前提とした契約

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当第2四半期連結累計期間 (自 2023年10月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり四半期純利益	50.83円
(算定上の基礎)	
親会社株主に帰属する四半期純利益 (千円)	121,983
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益 (千円)	121,983
普通株式の期中平均株式数 (株)	2,400,000

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 当社は、2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っております。当連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり四半期純利益を算定しております。

(2) 【その他】

該当事項はありません。

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2022年 9 月30日)	当事業年度 (2023年 9 月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,480,513	1,726,370
売掛金	151,450	164,201
前払費用	19,239	31,834
その他	2,924	616
貸倒引当金	△1,931	△276
流動資産合計	1,652,196	1,922,747
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品（純額）	3,106	3,068
有形固定資産合計	3,106	3,068
無形固定資産		
ソフトウェア	2,386	1,670
無形固定資産合計	2,386	1,670
投資その他の資産		
関係会社株式	13,764	13,764
繰延税金資産	7,201	6,734
その他	17,080	23,854
貸倒引当金	△464	△558
投資その他の資産合計	37,582	43,795
固定資産合計	43,075	48,534
資産合計	1,695,272	1,971,281
負債の部		
流動負債		
買掛金	47,945	55,673
未払金	69,588	88,488
未払費用	41,960	48,770
未払法人税等	45,255	44,987
前受金	167,390	168,162
その他	31,569	56,047
流動負債合計	403,710	462,129
負債合計	403,710	462,129
純資産の部		
株主資本		
資本金	100,000	100,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,307,842	1,525,431
利益剰余金合計	1,307,842	1,525,431
自己株式	△116,280	△116,280
株主資本合計	1,291,562	1,509,151
純資産合計	1,291,562	1,509,151
負債純資産合計	1,695,272	1,971,281

②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
売上高	1,855,374	2,093,829
売上原価	506,644	653,189
売上総利益	1,348,730	1,440,639
販売費及び一般管理費	※1 1,046,074	※1 1,128,589
営業利益	302,656	312,050
営業外収益		
受取利息	0	—
その他	339	576
営業外収益合計	339	576
営業外費用		
その他	0	280
営業外費用合計	0	280
経常利益	302,995	312,345
税引前当期純利益	302,995	312,345
法人税、住民税及び事業税	98,263	94,289
法人税等調整額	2,796	467
法人税等合計	101,060	94,756
当期純利益	201,934	217,589

【売上原価明細書】

		前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)		当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)	
区分	注記 番号	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
I 労務費		33,648	6.6	22,935	3.5
II 経費	※	472,995	93.4	630,254	96.5
当期売上原価		506,644	100.0	653,189	100.0

(注) ※主な内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
業務委託費	299,700 千円	375,607 千円
外注費	61,009 千円	126,354 千円
通信費	112,285 千円	128,292 千円

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、実際原価による個別原価計算であります。



③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産 合計
	資本金	利益剰余金		自己株式	株主資本 合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金 合計			
		繰越利益剰余金				
当期首残高	100,000	1,105,907	1,105,907	△116,280	1,089,627	1,089,627
当期変動額						
当期純利益		201,934	201,934		201,934	201,934
当期変動額合計	－	201,934	201,934	－	201,934	201,934
当期末残高	100,000	1,307,842	1,307,842	△116,280	1,291,562	1,291,562

当事業年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					純資産 合計
	資本金	利益剰余金		自己株式	株主資本 合計	
		その他利益剰余金	利益剰余金 合計			
		繰越利益剰余金				
当期首残高	100,000	1,307,842	1,307,842	△116,280	1,291,562	1,291,562
当期変動額						
当期純利益		217,589	217,589		217,589	217,589
当期変動額合計	－	217,589	217,589	－	217,589	217,589
当期末残高	100,000	1,525,431	1,525,431	△116,280	1,509,151	1,509,151

【注記事項】

(重要な会計方針)

前事業年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 3～10年

(2) 無形固定資産

自社利用目的のソフトウェア

社内における利用可能期間（5年以内）に基づく定額法によっております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

4. 引当金の計上基準

貸倒引当金

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

5. 収益及び費用の計上基準

当社の「ミエルカ事業」において、デジタルマーケティング自動化ツールの収益は、顧客との契約期間においてサービスを提供する履行義務を負っており、当該履行義務は時の経過につれて充足されるため、当該契約期間に応じて契約に基づく取引価格を按分し、収益を認識しております。

また、デジタルマーケティングリソースの収益は、顧客との契約に基づき成果物の納品又は役務・サービスを提供する履行義務を負っており、顧客への成果物の納品又は役務・サービスの提供が完了した時点で履行義務を充足する取引であると判断していることから、その時点で収益を認識しております。

当事業年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 3～10年

(2) 無形固定資産

自社利用目的のソフトウェア

社内における利用可能期間（5年以内）に基づく定額法によっております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

#### 4. 引当金の計上基準

##### 貸倒引当金

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

#### 5. 収益及び費用の計上基準

当社の「ミエルカ事業」において、デジタルマーケティング自動化ツールの収益は、顧客との契約期間においてサービスを提供する履行義務を負っており、当該履行義務は時の経過につれて充足されるため、当該契約期間に応じて契約に基づく取引価格を按分し、収益を認識しております。

また、デジタルマーケティングリソースの収益は、顧客との契約に基づき成果物の納品又は役務・サービスを提供する履行義務を負っており、顧客への成果物の納品又は役務・サービスの提供が完了した時点で履行義務を充足する取引であると判断していることから、その時点で収益を認識しております。

#### (重要な会計上の見積り)

前事業年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

#### (会計方針の変更)

前事業年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

##### (収益認識に関する会計基準等の適用)

「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。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84号ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金の当期首残高へ与える影響はありません。

また、収益認識会計基準等の適用による会計方針の変更が、当事業年度の損益に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る「収益認識関係」注記については記載しておりません。

##### (時価の算定に関する会計基準の適用)

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」

（企業会計基準第10号 2019年7月4日）第44—2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、これによる財務諸表に与える影響はありません。

当事業年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

(表示方法の変更)

前事業年度（自 2021年10月1日 至 2022年9月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

該当事項はありません。

(損益計算書関係)

※1 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度56.6%、当事業年度48.6%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度43.4%、当事業年度51.4%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)	当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)
役員報酬	137,417千円	141,647千円
給料手当	335,393	362,002
販売促進費	183,996	155,990
減価償却費	1,820	1,865
貸倒引当金繰入額	757	△1,300

(有価証券関係)

前事業年度（2022年9月30日）

関係会社株式（貸借対照表計上額は子会社株式13,764千円）は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

当事業年度（2023年9月30日）

関係会社株式（貸借対照表計上額は子会社株式13,764千円）は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

(税効果会計関係)

前事業年度 (2022年 9 月30日)

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

	当事業年度 (2022年 9 月30日)
繰延税金資産	
未払事業税	4,209千円
ソフトウェア	2,714
その他	277
繰延税金資産合計	7,201

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度 (2023年 9 月30日)

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

	当事業年度 (2023年 9 月30日)
繰延税金資産	
未払事業税	5,001千円
ソフトウェア	1,733
繰延税金資産合計	6,734

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(収益認識関係)

前事業年度 (自 2021年10月1日 至 2022年 9 月30日)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、連結財務諸表「注記事項 (収益認識関係)」に同一の内容を記載しているので、注記を省略しております。

当事業年度 (自 2022年10月1日 至 2023年 9 月30日)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、連結財務諸表「注記事項 (収益認識関係)」に同一の内容を記載しているので、注記を省略しております。

(重要な後発事象)

前事業年度(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

(株式分割、単元株制度の採用及び株式分割に伴う定款の一部変更)

当社は、2024年2月2日開催の臨時取締役会決議に基づき、2024年2月21日付で株式分割を行っております。また、2024年2月2日開催の臨時株主総会決議により、2024年2月21日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

1. 株式分割、単元株制度の採用の目的

当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的として、株式分割を実施するとともに1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

2. 株式分割の概要

(1) 分割の方法

2024年2月20日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載又は記録された株主の所有する普通株式1株につき1,500株の割合をもって分割いたしました。

(2) 分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数	2,000株
今回の分割により増加した株式数	2,998,000株
株式分割後の発行済株式総数	3,000,000株
株式分割後の発行可能株式総数	12,000,000株

(3) 分割の日程

基準日公告日	2024年2月20日
基準日	2024年2月20日
効力発生日	2024年2月21日

(4) 1株当たり情報に及ぼす影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

(5) 資本金の額の変更

今回の株式分割に際し、資本金の額の変更はありません。

3. 株式分割に伴う定款の一部変更

(1) 定款変更の理由

今回の株式分割に伴い、会社法第184条第2項の規定に基づき、2024年2月21日を効力発生日として当社定款の一部を変更いたしました。

(2) 定款変更の内容

変更内容は以下のとおりであります(下線部は変更箇所を示しております。)

変更前	変更後
(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は、 2,000株とする。	(発行可能株式総数) 第6条 当社の発行可能株式総数は、 12,000,000株とする。

(3) 定款変更の日程

効力発生日	2024年2月21日
-------	------------

4. 単元株制度の概要

単元株制度を採用し、普通株式の単元株式数を100株といたしました。

④【附属明細表】

【有価証券明細表】

該当事項はありません。

【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							
工具、器具及び備品	5,155	1,111	—	6,267	3,198	1,149	3,068
有形固定資産計	5,155	1,111	—	6,267	3,198	1,149	3,068
無形固定資産							
ソフトウェア	3,580	—	—	3,580	1,909	716	1,670
無形固定資産計	3,580	—	—	3,580	1,909	716	1,670

(注) 1. 「当期首残高」及び「当期末残高」は取得価額により記載しております。

2. 「工具、器具及び備品」の「当期増加額」の主なものは従業員用パソコンの購入によるものであります。

【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	2,395	834	94	2,301	834

(注) 貸倒引当金の「当期減少額（その他）」欄の金額は、一般債権の貸倒実績率による洗替額であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年10月1日から翌年9月30日まで
定時株主総会	毎事業年度終了後3か月以内
基準日	毎年9月30日
株券の種類	—
剰余金の配当の基準日	毎年3月31日 毎年9月30日
1単元の株式数	100株
株式の名義書換え	
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	みずほ信託銀行株式会社 全国各支店 みずほ証券株式会社 本店及び全国各支店
名義書換手数料	無料
新券交付手数料	—
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	みずほ信託銀行株式会社 全国各支店 みずほ証券株式会社 本店及び全国各支店
買取手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告としております。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 <a href="https://www.fabercompany.co.jp/">https://www.fabercompany.co.jp/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

- (注) 1. 当社株式は、株式会社東京証券取引所への上場に伴い、社債、株式等の振替に関する法律第128条第1項に規定する振替株式となることから、該当事項はなくなる予定です。
2. 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。
- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
  - (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
  - (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利



## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

該当事項はありません。

## 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。

### **第三部【特別情報】**

#### **第1【連動子会社の最近の財務諸表】**

当社は、連動子会社を有していないため、該当事項はありません。

#### 第四部【株式公開情報】

##### 第1【特別利害関係者等の株式等の移動状況】

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数(株)	価格(単価)(円)	移動理由
2022年 8月31日	成田 麗子	東京都中央区	当社の従業員	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	1,500	912,576 (608.38) (注) 5	所有者の当社退職による
2022年 9月28日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	島倉 弘樹	山梨県甲府市	当社の従業員	3,000	2,081,626 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月28日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	宮内 圭介	東京都豊島区	当社の従業員	1,500	1,040,813 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月29日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	月岡 克博	東京都文京区	当社の執行役員	3,000	2,081,626 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月29日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	安藤 弘哲	埼玉県ふじみ野市	当社の執行役員	1,500	1,040,813 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月29日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	小丸 広海	東京都板橋区	当社の従業員	1,500	1,040,813 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月29日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	金子 冴	神奈川県横浜市	当社の従業員	1,500	1,040,813 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月29日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	Nguyen Ngoc Hoang	ベトナム国ホーチミン市	当社グループの従業員	1,500	1,040,813 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月30日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	脇野 兼大	東京都中野区	当社の従業員	3,000	2,081,626 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2022年 9月30日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	岩本 庸佑	東京都世田谷区	当社の従業員	6,000	4,163,252 (693.88) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2023年 6月30日	中本 俊一	東京都板橋区	当社の従業員	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等（大株主上位10名、当社の代表取締役）	1,500	912,576 (608.38) (注) 5	所有者の当社退職による

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数(株)	価格(単価)(円)	移動理由
2023年 9月30日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等(大株主上位10名、当社の代表取締役)	本田 卓也	神奈川県大和市	当社の従業員	1,500	993,223 (662.15) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2023年 9月30日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等(大株主上位10名、当社の代表取締役)	村尾 佳祐	東京都港区	当社の従業員	1,500	993,223 (662.15) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2023年 9月30日	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等(大株主上位10名、当社の代表取締役)	市川 莉緒	東京都港区	当社の従業員	1,500	993,223 (662.15) (注) 4	経営参画への意識向上のため
2024年 3月31日	岡本 洋佑	東京都板橋区	当社の従業員	古澤 暢央	東京都港区	特別利害関係者等(大株主上位10名、当社の代表取締役)	1,500	912,576 (608.38) (注) 5	所有者の当社退職による

(注) 1. 当社は、東京証券取引所スタンダード市場への上場を予定しておりますが、株式会社東京証券取引所（以下「同取引所」という。）が定める有価証券上場規程施行規則（以下「同施行規則」という。）第266条の規定に基づき、特別利害関係者等が、基準事業年度の末日から起算して2年前の日（21年10月1日）から上場日の前日までの期間において、当社の発行する株式又は新株予約権の譲受け又は譲渡（上場前の公募等を除き、新株予約権の行使を含む。以下「株式等の移動」という。）を行っている場合には、当該株式等の移動の状況を同施行規則第204条第1項第4号に規定する「新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）」に記載することとされております。

2. 当社は、同施行規則第267条の規定に基づき、上場日から5年間、上記株式等の移動の状況に係る記載内容についての記録を保存することとし、幹事取引参加者は、当社が当該記録を把握し、かつ、保存するための事務組織を適切に整備している状況にあることを確認することとされております。

また、当社は、当該記録につき、同取引所が必要に応じて行う提出請求に応じなければならないとされております。同取引所は、当社が当該提出請求に応じない場合は、当社の名称及び当該提出請求に応じない状況にある旨を公表することができるとされております。また、同取引所は、当該提出請求により提出された記録を検討した結果、上記株式等の移動の状況に係る記載内容が明らかに正確でなかったと認められる場合には、当社及び幹事取引参加者の名称並びに当該記載内容が正確でなかったと認められる旨を公表することができるとされております。

3. 特別利害関係者等の範囲は次のとおりであります。

(1) 当社の特別利害関係者……役員、その配偶者及び二親等内の血族（以下「役員等」という。）、役員等により総株主等の議決権の過半数が所有されている会社並びに関係会社及びその役員

(2) 当社の大株主上位10名

(3) 当社の人的関係会社及び資本的关系会社並びにこれらの役員

(4) 金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第8項に規定する有価証券関連業を行う者に限る。）及びその役員並びに金融商品取引業者の人的関係会社又は資本的关系会社

4. 移動価格は、時価純資産方式により算定された価格を基礎として、当事者間で協議の上決定した価格であります。

5. 移動価格は、譲渡時の契約内容に基づき、取得価額によっております。

6. 2024年2月21日付で普通株式1株につき1,500株の割合で株式分割を行っておりますが、上記「移動株数」及び「価格(単価)」は、株式分割後の「移動株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

## 第2【第三者割当等の概況】

### 1【第三者割当等による株式等の発行の内容】

該当事項はありません。

### 2【取得者の概況】

該当事項はありません。

### 3【取得者の株式等の移動状況】

該当事項はありません。

### 第3【株主の状況】

氏名又は名称	住所	所有株式数（株）	株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）
株式会社さくらキャピタル（注）5	東京都港区赤坂五丁目2番10号	1,209,000	50.38
古澤 暢央（注）3、4	東京都港区	870,000	36.25
稲次 正樹（注）3、4	東京都中央区	120,000	5.00
副島 啓一（注）4、6	東京都品川区	90,000	3.75
山田 明裕（注）4、6	東京都港区	48,000	2.00
鈴木 謙一（注）4、6	東京都調布市	9,000	0.38
月岡 克博（注）4、7	東京都文京区	9,000	0.38
脇野 兼大（注）4、9	東京都中野区	6,000	0.25
岩本 庸佑（注）4、9	東京都世田谷区	6,000	0.25
安澤 薫（注）4、11	神奈川県厚木市	4,500	0.19
島倉 弘樹（注）9	山梨県甲府市	3,000	0.13
玉飼 真一（注）9	千葉県習志野市	3,000	0.13
Le Dinh Tuan（注）8	ベトナム国ホーチミン市	3,000	0.13
安藤 弘哲（注）7	埼玉県ふじみ野市	1,500	0.06
青柳 悠太（注）9	東京都大田区	1,500	0.06
白砂 ゆき子（注）11	東京都足立区	1,500	0.06
小川 卓（注）6	東京都練馬区	1,500	0.06
松本 千紘（注）9	東京都杉並区	1,500	0.06
片山 翔仁（注）9	東京都港区	1,500	0.06
小丸 広海（注）9	東京都板橋区	1,500	0.06
宮内 圭介（注）9	東京都豊島区	1,500	0.06
金子 冴（注）9	神奈川県横浜市泉区	1,500	0.06
Nguyen Ngoc Hoang（注）10	ベトナム国ホーチミン市	1,500	0.06
本田 卓也（注）9	神奈川県大和市	1,500	0.06
村尾 佳祐（注）9	東京都港区	1,500	0.06
市川 莉緒（注）9	東京都港区	1,500	0.06
計	—	2,400,000	100.00

（注）1. 株式（自己株式を除く）の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

2. 当社は自己株式を600,000株所有しております。

3. 特別利害関係者等（当社の代表取締役）

4. 特別利害関係者等（大株主上位10名）

5. 特別利害関係者等（役員等により総株主の議決権の過半数が所有されている会社）

6. 特別利害関係者等（当社の監査等委員でない取締役）

7. 特別利害関係者等（当社の執行役員）

8. 特別利害関係者等（当社連結子会社の役員）

9. 当社の従業員

10. 当社連結子会社の従業員

11. 当社の元従業員

# 独立監査人の監査報告書

2024 年 6 月 21 日

株式会社 Faber Company

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

尾川 克明

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

杉江 俊彦

## 監査意見

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第 204 条第 6 項の規定に基づき、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に準ずる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 Faber Company の 2021 年 10 月 1 日から 2022 年 9 月 30 日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社 Faber Company 及び連結子会社の 2022 年 9 月 30 日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部） 第一部【企業情報】及び第二部【提出会社の保証会社等の情報】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を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月21日

株式会社 Faber Company

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

尾川 光明

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

杉江 俊志

## 監査意見

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる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Faber Companyの2022年10月1日から2023年9月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社Faber Company及び連結子会社の2023年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）第一部【企業情報】及び第二部【提出会社の保証会社等の情報】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を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

## 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

# 独立監査人の四半期レビュー報告書

2024年6月21日

株式会社 Faber Company

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

尾川 克明

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

杉江 俊志

## 監査人の結論

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準じて、「経理の状況」に掲げられている株式会社 Faber Company の2023年10月1日から2024年9月30日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（2024年1月1日から2024年3月31日まで）及び第2四半期連結累計期間（2023年10月1日から2024年3月31日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社 Faber Company 及び連結子会社の2024年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。四半期レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期連結財務諸表の四半期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。

## 四半期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四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期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四半期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。

四半期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四半期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四半期連結財務諸表の作成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。



#### 四半期連結財務諸表の四半期レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した四半期レビューに基づいて、四半期レビュー報告書において独立の立場から四半期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四半期レビューの基準に従って、四半期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四半期レビュー手続を実施する。四半期レビュー手続は、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、四半期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四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、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、四半期レビュー報告書において四半期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四半期連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期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、四半期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。
- ・ 四半期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四半期連結財務諸表の作成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四半期連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに四半期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。
- ・ 四半期連結財務諸表に対する結論を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する証拠を入手する。監査人は、四半期連結財務諸表の四半期レビューに関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査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、計画した四半期レビューの範囲とその実施時期、四半期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

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月21日

株式会社 Faber Company

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

尾川 克明

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

杉江 俊志

## 監査意見

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる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Faber Companyの2021年10月1日から2022年9月30日までの第17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、重要な会計方針及びその他の注記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Faber Companyの2022年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）第一部【企業情報】及び第二部【提出会社の保証会社等の情報】に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。



#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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

# 独立監査人の監査報告書

2024年6月21日

株式会社 Faber Company

取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

尾川 克明

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士

杉江 俊志

## 監査意見

当監査法人は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第204条第6項の規定に基づき、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に準ずる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Faber Companyの2022年10月1日から2023年9月30日までの第18期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社Faber Companyの2023年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 監査意見の根拠

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

## その他の記載内容

その他の記載内容は、新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部） 第一部【企業情報】及び第二部【提出会社の保証会社等の情報】に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。



#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 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