

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号)に基づいて作成しております。

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

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、晴馨監査法人の監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

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できる体制を整備するため、外部の団体等が主催するセミナーへの参加及び会計専門誌等の定期購読を行っております。

## 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<br>(2024年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年 3 月31日) |
|----------------|---------------------------|---------------------------|
| 資産の部           |                           |                           |
| 流動資産           |                           |                           |
| 現金及び預金         | 509,217                   | 595,264                   |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | ※ 3 452,352               | ※ 3 488,206               |
| 仕掛品            | 5,407                     | 4,658                     |
| 前払費用           | 16,921                    | 14,868                    |
| その他            | 10,046                    | 9,929                     |
| 流動資産合計         | 993,944                   | 1,112,927                 |
| 固定資産           |                           |                           |
| 有形固定資産         |                           |                           |
| 建物（純額）         | 22,118                    | 23,774                    |
| 工具、器具及び備品（純額）  | 5,029                     | 6,711                     |
| 土地             | 25,500                    | 25,500                    |
| リース資産（純額）      | 845                       | 489                       |
| その他（純額）        | 466                       | 4,746                     |
| 有形固定資産合計       | ※ 1 53,960                | ※ 1 61,222                |
| 無形固定資産         |                           |                           |
| のれん            | 239,193                   | 305,769                   |
| ソフトウェア         | 37,958                    | 297,001                   |
| 顧客関連資産         | 130,900                   | 134,392                   |
| ソフトウェア仮勘定      | 85,508                    | 6,067                     |
| その他            | 561                       | 434                       |
| 無形固定資産合計       | 494,121                   | 743,665                   |
| 投資その他の資産       |                           |                           |
| 投資有価証券         | 49,750                    | 49,750                    |
| 出資金            | 1,000                     | 1,000                     |
| 繰延税金資産         | 2,867                     | 5,368                     |
| 敷金及び保証金        | 31,953                    | 83,577                    |
| 投資その他の資産合計     | 85,570                    | 139,696                   |
| 固定資産合計         | 633,653                   | 944,583                   |
| 資産合計           | 1,627,598                 | 2,057,511                 |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | 66,618                  | 87,779                  |
| 1年内返済予定の長期借入金 | ※2、4 99,996             | ※2、4 176,400            |
| リース債務         | 429                     | 281                     |
| 未払金           | 35,458                  | 38,801                  |
| 未払費用          | 59,657                  | 52,966                  |
| 未払法人税等        | 38,889                  | 56,074                  |
| 未払消費税等        | 18,633                  | 16,244                  |
| 前受金           | ※3 13,212               | ※3 17,186               |
| 預り金           | 18,941                  | 13,178                  |
| 前受収益          | ※3 18,060               | ※3 17,888               |
| 賞与引当金         | 27,064                  | 27,068                  |
| 受注損失引当金       | 1,307                   | —                       |
| 資産除去債務        | —                       | 692                     |
| その他           | —                       | 495                     |
| 流動負債合計        | 398,267                 | 505,057                 |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | ※2、4 108,349            | ※2、4 323,276            |
| リース債務         | 538                     | 257                     |
| 役員退職慰労引当金     | 8,692                   | 11,335                  |
| 退職給付に係る負債     | 40,087                  | 45,563                  |
| 資産除去債務        | 692                     | —                       |
| 繰延税金負債        | 31,843                  | 33,999                  |
| 長期末払金         | —                       | 1,300                   |
| 固定負債合計        | 190,204                 | 415,732                 |
| 負債合計          | 588,472                 | 920,790                 |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 290,351                 | 291,002                 |
| 資本剰余金         | 270,351                 | 271,002                 |
| 利益剰余金         | 478,423                 | 574,716                 |
| 株主資本合計        | 1,039,126               | 1,136,721               |
| 純資産合計         | 1,039,126               | 1,136,721               |
| 負債純資産合計       | 1,627,598               | 2,057,511               |

## ② 【連結損益及び包括利益計算書】

(単位：千円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 売上高             | ※1 1,767,655                             | ※1 2,010,575                             |
| 売上原価            | ※2、4 995,021                             | ※2、4 1,148,314                           |
| 売上総利益           | 772,634                                  | 862,261                                  |
| 販売費及び一般管理費      | ※3 583,789                               | ※3 693,372                               |
| 営業利益            | 188,844                                  | 168,888                                  |
| 営業外収益           |                                          |                                          |
| 受取利息            | 6                                        | 344                                      |
| 助成金収入           | —                                        | 630                                      |
| 違約金収入           | 1,525                                    | —                                        |
| 保険解約返戻金         | —                                        | 720                                      |
| その他             | 27                                       | 162                                      |
| 営業外収益合計         | 1,559                                    | 1,858                                    |
| 営業外費用           |                                          |                                          |
| 支払利息            | 2,796                                    | 5,612                                    |
| 特別調査関連費用        | 19,216                                   | —                                        |
| その他             | 174                                      | 229                                      |
| 営業外費用合計         | 22,188                                   | 5,842                                    |
| 経常利益            | 168,215                                  | 164,904                                  |
| 税金等調整前当期純利益     | 168,215                                  | 164,904                                  |
| 法人税、住民税及び事業税    | 64,796                                   | 81,607                                   |
| 法人税等調整額         | 3,833                                    | △12,996                                  |
| 法人税等合計          | 68,629                                   | 68,611                                   |
| 当期純利益           | 99,585                                   | 96,293                                   |
| (内訳)            |                                          |                                          |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 99,585                                   | 96,293                                   |
| 包括利益            | 99,585                                   | 96,293                                   |
| (内訳)            |                                          |                                          |
| 親会社株主に係る包括利益    | 99,585                                   | 96,293                                   |
| 非支配株主に係る包括利益    | —                                        | —                                        |

## ③ 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：千円)

|                 | 株主資本    |         |         |           | 純資産合計     |
|-----------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
|                 | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金   | 株主資本合計    |           |
| 当期首残高           | 285,897 | 265,897 | 378,837 | 930,632   | 930,632   |
| 当期変動額           |         |         |         |           |           |
| 新株の発行（新株予約権の行使） | 4,454   | 4,454   |         | 8,908     | 8,908     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 |         |         | 99,585  | 99,585    | 99,585    |
| 当期変動額合計         | 4,454   | 4,454   | 99,585  | 108,494   | 108,494   |
| 当期末残高           | 290,351 | 270,351 | 478,423 | 1,039,126 | 1,039,126 |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

|                 | 株主資本    |         |         |           | 純資産合計     |
|-----------------|---------|---------|---------|-----------|-----------|
|                 | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金   | 株主資本合計    |           |
| 当期首残高           | 290,351 | 270,351 | 478,423 | 1,039,126 | 1,039,126 |
| 当期変動額           |         |         |         |           |           |
| 新株の発行（新株予約権の行使） | 650     | 650     |         | 1,301     | 1,301     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 |         |         | 96,293  | 96,293    | 96,293    |
| 当期変動額合計         | 650     | 650     | 96,293  | 97,594    | 97,594    |
| 当期末残高           | 291,002 | 271,002 | 574,716 | 1,136,721 | 1,136,721 |

## 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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |                                          |                                          |
| 税金等調整前当期純利益              | 168,215                                  | 164,904                                  |
| 顧客関連資産償却額                | 18,700                                   | 27,670                                   |
| 減価償却費                    | 22,375                                   | 46,996                                   |
| のれん償却額                   | 38,274                                   | 57,071                                   |
| 受取利息                     | △6                                       | △344                                     |
| 助成金収入                    | —                                        | △630                                     |
| 違約金収入                    | △1,525                                   | —                                        |
| 保険解約返戻金                  | —                                        | △720                                     |
| 支払利息                     | 2,796                                    | 5,612                                    |
| 売上債権の増減額 (△は増加)          | △90,694                                  | △25,520                                  |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)          | △1,106                                   | 748                                      |
| 前払費用の増減額 (△は増加)          | △4,069                                   | 2,052                                    |
| 長期前払費用の増減額 (△は増加)        | 405                                      | —                                        |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)          | 7,154                                    | 28,928                                   |
| 前受金の増減額 (△は減少)           | △1,965                                   | 3,973                                    |
| 前受収益の増減額 (△は減少)          | 1,516                                    | △171                                     |
| 未払金の増減額 (△は減少)           | 11,447                                   | △5,972                                   |
| 未払費用の増減額 (△は減少)          | 8,646                                    | △6,690                                   |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)        | △15,989                                  | △6,668                                   |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)         | △2,719                                   | 4                                        |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)     | 5,065                                    | 5,476                                    |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)     | △1,601                                   | 2,642                                    |
| 受注損失引当金の増減額 (△は減少)       | 1,307                                    | △1,307                                   |
| その他                      | 6,258                                    | △4,011                                   |
| 小計                       | 172,484                                  | 294,044                                  |
| 利息及び配当金の受取額              | 6                                        | 344                                      |
| 助成金の受取額                  | —                                        | 630                                      |
| 違約金の受取額                  | 1,525                                    | —                                        |
| 利息の支払額                   | △2,796                                   | △5,612                                   |
| 法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)     | △47,691                                  | △68,953                                  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 123,528                                  | 220,453                                  |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |                                          |                                          |
| 有形固定資産の取得による支出           | △3,243                                   | △18,883                                  |
| 無形固定資産の取得による支出           | △65,290                                  | △218,197                                 |
| 投資有価証券の取得による支出           | △49,750                                  | —                                        |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | —                                        | ※2 △144,005                              |
| 差入保証金の差入による支出            | —                                        | △51,623                                  |
| 差入保証金の回収による収入            | 86                                       | —                                        |
| 保険積立金の解約による収入            | —                                        | 6,120                                    |
| その他                      | 21                                       | —                                        |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △118,176                                 | △426,589                                 |

(単位：千円)

|                      | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     |                                          |                                          |
| 長期借入れによる収入           | —                                        | 430,000                                  |
| 長期借入金の返済による支出        | △130,030                                 | △138,669                                 |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)    | —                                        | △51                                      |
| ストックオプションの行使による収入    | 8,908                                    | 1,301                                    |
| リース債務の返済による支出        | △443                                     | △397                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | △121,564                                 | 292,183                                  |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △116,212                                 | 86,047                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高       | 615,430                                  | 499,217                                  |
| 現金及び現金同等物の期末残高       | ※1 499,217                               | ※1 585,264                               |

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

## 1. 連結の範囲に関する事項

## (1) 連結子会社の数

4社

主要な連結子会社の名称

株式会社アイアクト、株式会社i-MediX、株式会社ブランドデザイン、株式会社撮影ティブ

当連結会計年度より、株式会社ブランドデザイン、株式会社撮影ティブの株式を取得し子会社化したことにより、連結の範囲に含めております。

## (2) 主要な非連結子会社の名称等

該当事項はありません。

## 2. 持分法の適用に関する事項

## (1) 持分法を適用した関連会社数

該当事項はありません。

## (2) 持分法を適用しない関連会社のうち主要な会社等の名称

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

## ① 有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

## ② 棚卸資産

仕掛品

個別法による原価法(連結貸借対照表価額については、収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)を採用しております。

## (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

## ① 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備は除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

|    |        |
|----|--------|
| 建物 | 15～24年 |
|----|--------|

|           |       |
|-----------|-------|
| 工具、器具及び備品 | 4～10年 |
|-----------|-------|

## ② 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、主な償却年数は次のとおりであります。

|             |                  |
|-------------|------------------|
| 自社利用のソフトウェア | 5年(社内における利用可能期間) |
|-------------|------------------|

|        |       |
|--------|-------|
| 顧客関連資産 | 3～10年 |
|--------|-------|

|     |        |
|-----|--------|
| 受注残 | 0.5～1年 |
|-----|--------|

③ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

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

② 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。

③ 受注損失引当金

受注案件に係る将来の損失に備えるため、当連結会計年度における受注案件に係る損失見込み額を計上しております。

④ 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度負担額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

① 企業の主要な事業における主な履行義務の内容

主に、自社開発のWEBサイトコンテンツ管理システムを活用したWEBサイト構築、及び構築後のサーバー・システム運用保守などのアフターサポートまでを一貫したWEB受託開発・ASPサービスを行っております。

② 企業が当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）

一定の期間にわたり充足される履行義務は、期間がごく短く、かつ金額的重要性の低い開発を除き、履行義務の充足に係る進捗度を見積り、当該進捗度に基づき収益を一定の期間にわたり認識する方法によっております。履行義務の充足に係る進捗度は、見積原価総額に対する実際発生原価の割合に基づき算定されます。また、一時点で充足される履行義務は、検収時に収益を認識することとしております。なお、履行義務の充足に係る進捗度を合理的に見積もることができないが、発生した費用を回収することが見込まれる場合には、原価回収基準を適用しております。

(6) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、5年から10年の期間で定額法により償却を行っております。

(7) 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リスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期的な投資からなっております。

(8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

該当事項はありません。

(重要な会計上の見積り)

## 1. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

|        | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|--------|---------|---------|
| 繰延税金資産 | 2,867   | 5,368   |

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

当社グループは、将来減算一時差異及び繰越欠損金のうち、将来の税金負担額を軽減する効果を有すると認められる範囲内で繰延税金資産を計上しております。その前提として、将来課税所得が生じる可能性の判断においては、事業計画に基づき将来課税所得の発生時期及び金額を見積もっております。

将来課税所得の見積りには、翌年度以降における市場環境の変化や、当社グループの受注状況等に関する仮定が含まれます。

繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するため、その見積りの前提とした仮定に変更が生じた場合、翌連結会計年度の連結財務諸表における繰延税金資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

## 2. のれん及び顧客関連資産の評価

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

|        | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|--------|---------|---------|
| のれん    | 239,193 | 305,769 |
| 顧客関連資産 | 130,900 | 134,392 |

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

企業結合により取得したのれんは、被取得企業の今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力として、取得原価と被取得企業の識別可能資産及び負債の企業結合日時点の時価との差額で計上しております。また、顧客関連資産は、既存顧客との継続的な取引関係により生み出すことが期待される超過収益力の現在価値として算定しております。

のれん及び顧客関連資産の減損の兆候の有無を把握するに当たっては、株式取得時の当初事業計画と実績との比較に基づき、超過収益力の著しい低下の有無を検討しております。その結果、当連結会計年度末において、当該のれん及び顧客関連資産に対して減損の兆候は識別されていません。

のれん及び顧客関連資産は、被取得企業の当初事業計画に基づいて算定されており、事業計画には売上成長率等が主要な仮定として含まれております。

これらの仮定は、経営者の最善の見積りにより決定されますが、将来の不確実な経済状況の変動等によって影響を受ける可能性があり、仮定の見直しが必要となった場合には翌連結会計年度の連結財務諸表において、のれん及び顧客関連資産の金額に重要な影響を与える可能性があります。

## 3. 履行義務の充足に係る進捗度の見積りによる収益認識

(1) 当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(千円)

|                                     | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| 一定期間にわたり収益を認識するWEB<br>サイト構築案件に係る売上高 | 92,793  | 112,856 |

(注) 当連結会計年度末時点において、検収が完了していない案件を対象として記載しております。(検収が完了した案件は含めておりません。)

## (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

WEBサイト構築案件については、受注時に案件ごとの見積原価総額を決定し、その後は開発の進行に応じて、案件責任者が定期的に見直しの検討を行い、開発担当取締役が承認を行っております。当該見直しの結果として見積原価総額が変動した場合には、履行義務の充足に係る進捗度の変動に伴って売上高の計上処理に反映させております。各案件の原価総額は主として、開発総工数に単価を乗じた労務費及び外注費によって構成されております。開発工数は、顧客要望による仕様変更や予期せぬ事象の発生等により、受注時の見積りから乖離することがあります。仮に重要な乖離が生じた場合、連結財務諸表全体に重要な影響を与える可能性があります。

## (未適用の会計基準等)

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

## (1) 概要

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

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

## (2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

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

## (連結貸借対照表関係)

## ※1 有形固定資産の減価償却累計額

|                | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 132,377千円               | 143,581千円               |

## ※2 財務制限条項

前連結会計年度(2024年3月31日)

当社グループの以下の借入金には財務制限条項が付されており、下記のいずれかの条項に抵触した場合、貸付人からの通知により、当該貸付契約に基づく一切の債務について期限の利益を失い、元本および利息を支払うこととなっております。

## ・金銭消費貸借契約

(株式会社みずほ銀行 当初契約金額：長期借入金500,000千円)

株式会社みずほ銀行を借入先とする金銭消費貸借契約（前連結会計年度末の借入残高208,345千円）を2021年4月28日に締結しておりますが、同契約には以下の財務制限条項が付されております。

- (1) 2022年3月期以降（2022年3月期を含む。）の各決算期末（直近12ヶ月）における借入人の連結ベースの経常利益が2期連続で赤字とならないこと。

- (2) 2022年3月期以降（2022年3月期を含む。）の各決算期末（直近12ヶ月）における借入人の連結ベースの純資産の部が直前の決算期末における純資産の部の75%以上であること。
- (3) 2022年3月期以降（2022年3月期を含む。）の各決算期末（いずれも直近12ヶ月）における、借入人の連結ベースのシニア・デット・サービス・カバレッジ・レシオ（※）を、1.2を下回る数値としないこと。
- （※）「経常利益（連結）＋減価償却費（連結）」を「当該貸付の元本約定弁済額＋当該貸付の支払利息」で除したものの。

前連結会計年度末において、抵触している財務制限条項はありません。

当連結会計年度(2025年3月31日)

当社グループの以下の借入金には財務制限条項が付されており、下記のいずれかの条項に抵触した場合、貸付人からの通知により、当該貸付契約に基づく一切の債務について期限の利益を失い、元本および利息を支払うこととなっております。

・金銭消費貸借契約

（株式会社みずほ銀行 当初契約金額：長期借入金500,000千円）

株式会社みずほ銀行を借入先とする金銭消費貸借契約（当連結会計年度末の借入残高108,349千円）を2021年4月28日に締結しておりますが、同契約には以下の財務制限条項が付されております。

- (1) 2022年3月期以降（2022年3月期を含む。）の各決算期末（直近12ヶ月）における借入人の連結ベースの経常利益が2期連続で赤字とならないこと。
- (2) 2022年3月期以降（2022年3月期を含む。）の各決算期末（直近12ヶ月）における借入人の連結ベースの純資産の部が直前の決算期末における純資産の部の75%以上であること。
- (3) 2022年3月期以降（2022年3月期を含む。）の各決算期末（いずれも直近12ヶ月）における、借入人の連結ベースのシニア・デット・サービス・カバレッジ・レシオ（※）を、1.2を下回る数値としないこと。
- （※）「経常利益（連結）＋減価償却費（連結）」を「当該貸付の元本約定弁済額＋当該貸付の支払利息」で除したものの。

当連結会計年度末において、抵触している財務制限条項はありません。

※3 顧客との契約から生じた債権、契約資産及び契約負債の残高

|                   | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 顧客との契約から生じた債権(注1) | 350,279千円               | 364,064千円               |
| 契約資産(注1)          | 102,072千円               | 124,141千円               |
| 契約負債(注2)          | 31,272千円                | 35,074千円                |

(注1) 顧客との契約から生じた債権及び契約資産は、連結貸借対照表のうち「受取手形、売掛金及び契約資産」に含まれております。

(注2) 契約負債は、連結貸借対照表のうち「前受金」及び「前受収益」に含まれております。

※4 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

|           | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 関係会社株式(注) | 670,605千円               | 838,544千円               |

(注) 連結財務諸表上、相殺消去しております。

|               | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 99,996千円                | 132,000千円               |
| 長期借入金         | 108,349 〃               | 107,012 〃               |

## (連結損益及び包括利益計算書関係)

## ※1 顧客との契約から生じる収益

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

## ※2 売上原価に含まれている受注損失引当金繰入額(△は戻入額)は、次のとおりであります。

|  | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--|------------------------------------------|------------------------------------------|
|  | 1,307千円                                  | △1,307千円                                 |

## ※3 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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 役員報酬         | 82,543千円                                 | 103,009千円                                |
| 給料及び手当       | 179,095 "                                | 189,581 "                                |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | △1,601 "                                 | 2,642 "                                  |
| 賞与引当金繰入額     | 12,416 "                                 | 10,998 "                                 |

## ※4 当期製造費用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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--|------------------------------------------|------------------------------------------|
|  | 7,314千円                                  | 8,856千円                                  |

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当連結会計年度期首 | 増加     | 減少 | 当連結会計年度末  |
|---------|-----------|--------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 2,022,843 | 15,575 | —  | 2,038,418 |

## (変動事由の概要)

新株予約権の行使により15,575株増加したものであります。

## 2 自己株式に関する事項

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 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類   | 当連結会計年度期首 | 増加    | 減少 | 当連結会計年度末  |
|---------|-----------|-------|----|-----------|
| 普通株式(株) | 2,038,418 | 2,275 | —  | 2,040,693 |

(変動事由の概要)

新株予約権の行使により2,275株増加したものであります。

2 自己株式に関する事項

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)

※1 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<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 現金及び預金               | 509,217千円                                | 595,264千円                                |
| 預入期間が3か月を超える<br>定期預金 | △10,000 〃                                | △10,000 〃                                |
| 現金及び現金同等物            | 499,217千円                                | 585,264千円                                |

※2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式の取得により新たに株式会社ブランドデザインを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式会社ブランドデザイン株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

|             |           |
|-------------|-----------|
| 流動資産        | 73,147千円  |
| 固定資産        | 27,927千円  |
| のれん         | 77,509千円  |
| 流動負債        | △9,371千円  |
| 固定負債        | △9,464千円  |
| 株式の取得価額     | 159,748千円 |
| 現金及び現金同等物   | 66,758千円  |
| 差引：取得のための支出 | 92,989千円  |

株式の取得により新たに株式会社撮影ティブを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式会社撮影ティブ株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

|             |          |
|-------------|----------|
| 流動資産        | 8,693千円  |
| 固定資産        | 9,370千円  |
| のれん         | 46,138千円 |
| 流動負債        | △5,304千円 |
| 固定負債        | △3,185千円 |
| 株式の取得価額     | 55,711千円 |
| 現金及び現金同等物   | 4,695千円  |
| 差引：取得のための支出 | 51,015千円 |

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、事業活動を行うための設備投資計画に照らして、必要な資金を調達しております（主に銀行借入）。一時的な余資の運用は主に短期的な預金等に限定し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。デリバティブ取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、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は、1年以内の支払期日であります。借入金及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に運転資金及び設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、償還日は最長で連結決算日後5年であります。投資有価証券は、資本業務提携等を目的として保有する取引先企業の株式であり、当該企業の経営成績等により減損のリスクに晒されておりますが、定期的に発行体の財政状況等の把握を行っております。敷金及び保証金は、本社等の事務所に係る賃貸借契約に基づく敷金及び保証金であり、貸主の信用リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

## ① 信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社グループは、与信管理規程に従い、営業債権について、管理部門が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

当期の連結貸借対照表日現在における最大信用リスク額は、信用リスクに晒される金融資産の連結貸借対照表価額により表されております。

## 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

当社グループは、各部署からの報告に基づき管理部門が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性を売上高の1.5か月相当に維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度(2024年3月31日)

|           | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|-----------|--------------------|------------|------------|
| 敷金及び保証金   | 31,953             | 29,653     | △2,300     |
| 資産計       | 31,953             | 29,653     | △2,300     |
| 長期借入金(※2) | 208,345            | 208,345    | —          |
| 負債計       | 208,345            | 208,345    | —          |

(※1) 「現金」は注記を省略しており、「預金」、「受取手形、売掛金及び契約資産」、「支払手形及び買掛金」、「未払金」、「未払法人税等」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

(※2) 長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金も含まれております。

(※3) 市場価格のない株式等は上表には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分    | 当連結会計年度(千円) |
|-------|-------------|
| 非上場株式 | 49,750      |

当連結会計年度(2025年3月31日)

|           | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|-----------|--------------------|------------|------------|
| 敷金及び保証金   | 83,577             | 76,623     | △6,954     |
| 資産計       | 83,577             | 76,623     | △6,954     |
| 長期借入金(※2) | 499,676            | 498,986    | △689       |
| 負債計       | 499,676            | 498,986    | △689       |

(※1) 「現金」は注記を省略しており、「預金」、「受取手形、売掛金及び契約資産」、「支払手形及び買掛金」、「未払金」、「未払法人税等」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、記載を省略しております。

(※2) 長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金も含まれております。

(※3) 市場価格のない株式等は上表には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。

| 区分    | 当連結会計年度(千円) |
|-------|-------------|
| 非上場株式 | 49,750      |

(注1) 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2024年3月31日)

|                | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|----------------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金         | 509,217      | —                   | —                    | —            |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 452,352      | —                   | —                    | —            |
| 敷金及び保証金        | —            | —                   | —                    | 31,953       |
| 合計             | 961,570      | —                   | —                    | 31,953       |