



UUUM

新株式発行並びに株式売出届出目論見書

平成29年7月

1. この届出目論見書により行うブックビルディング方式による株式482,596千円（見込額）の募集および株式403,824千円（見込額）の売出し（引受人の買取引受による売出し）並びに株式145,700千円（見込額）の売出し（オーバーアロットメントによる売出し）については、当社は金融商品取引法第5条により有価証券届出書を平成29年7月27日に関東財務局長に提出しておりますが、その届出の効力は生じておりません。

したがって、募集の発行価格および売出しの売価格等については今後訂正が行われます。

なお、その他の記載内容についても訂正されることがあります。

2. この届出目論見書は、上記の有価証券届出書に記載されている内容のうち、「第三部 特別情報」を除いた内容と同一のものです。

新株式発行並びに株式売出届出目論見書

UUUM株式会社

東京都港区六本木六丁目10番1号

本ページおよびこれに続く写真・図表等は、当社グループの概況等を要約・作成したものであります。詳細は、本文の該当ページをご参照ください。

経営理念

“セカイにコドモゴコロを”

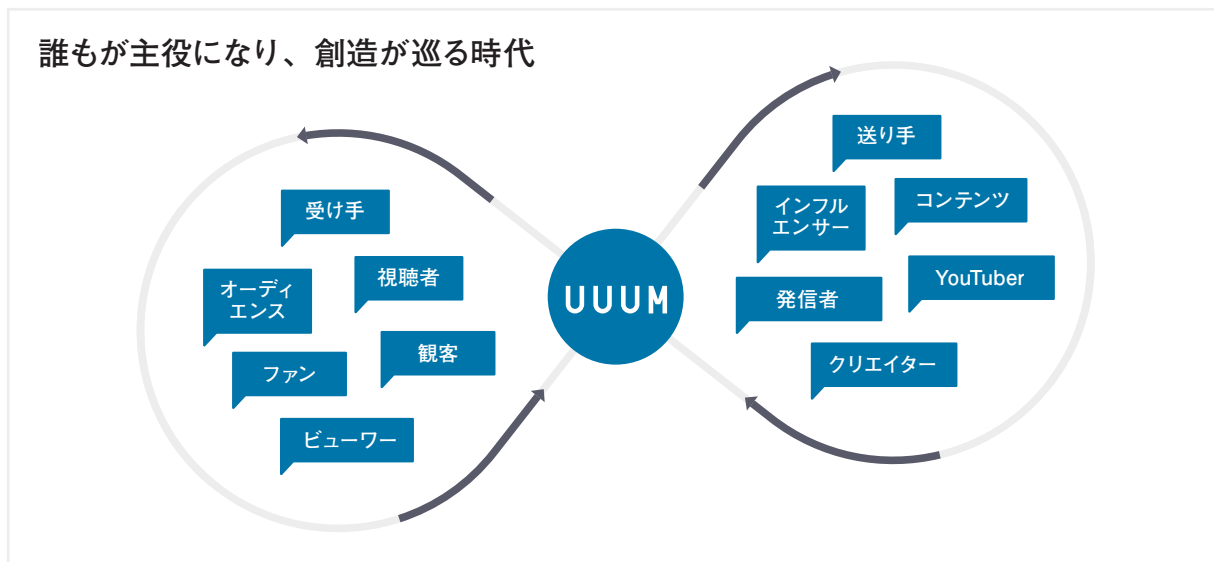
経営目標

UUUM は今までにない楽しみを「コドモゴコロ」ある発想で生み出し、新たな文化・価値を創造するコンテンツカンパニーです。

「好きなこと、楽しいこと」の延長線上でコンテンツが生まれ、それに共感する人々に受け入れられていく。

個人がメディア化しプラットフォームやメディアを問わず影響力が持てる時代。そして、送り手と受け手の境界線がなくなり、連鎖的に連なることで生まれる新たな文化や市場。

そんな新時代のエンタテインメント体験を、世界中の全ての人々に届けます。



テレビ、ラジオなどをはじめ、従来のメディアではコンテンツを制作・発信する人（送り手）とそれを体験する人（受け手）は別々でした。しかし、インターネットの普及により、誰もがコンテンツを発信することが可能となり、一方の受け手も視聴するコンテンツが多様化してきました。一個人がコンテンツの受け手から送り手になり、そこにまたファン・視聴者等が生まれるという循環が起こり、新たなブームや文化を生む原動力となっています。

UUUM はそんな新時代をリードする中心的存在を目指しています。

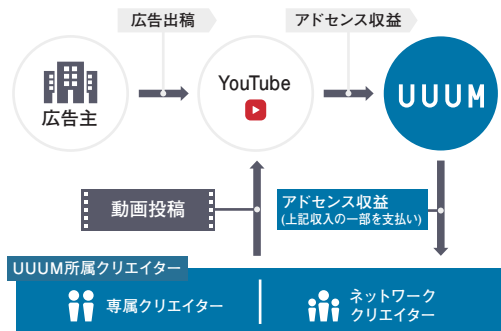
事業の内容

当社グループは、YouTuber(注)を中心とするクリエイター（以下、クリエイターで統一）をサポートしながら、様々なコンテンツを世の中に発信しています。その中でもYouTube上の広告収益の一部をYouTubeから受領する**アドセンス収益**と、顧客企業の商品やサービスを紹介する動画を制作・公開する**広告収益**が当社収益の大部分を占めております。

(注) YouTuberとは、YouTube（YouTube, LLCが運営する動画共有ポータルサイト）上で独自に制作した動画を継続して公開している人物や集団を指す名称であります。当社では、YouTuberをはじめ、コンテンツを発信している個人を総称してクリエイターと呼んでおります。

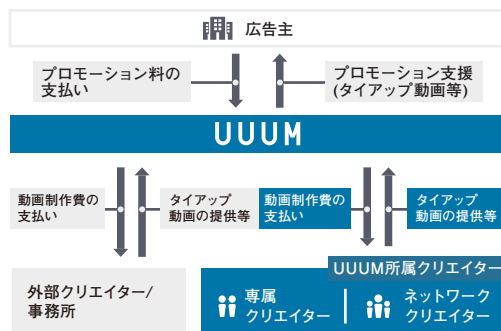
アドセンス

YouTube上の動画視聴に付随して発生する広告収益のうち一部が収益としてクリエイターに還元されておりますが、当社所属のクリエイターがYouTubeに投稿した動画の場合、Google Inc.から提供をうけるCMS機能(注)により、当社がそこで発生したアドセンス収益を一括して受け取ることができます。これをアドセンス収益として計上し、一部をクリエイターに支払います。



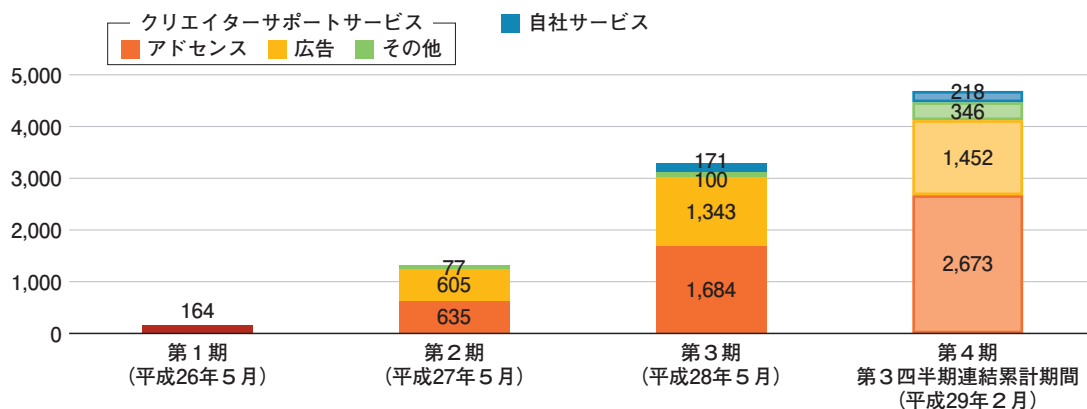
広告（主にタイアップ動画）

広告主の商品やサービスを紹介するタイアップ動画をクリエイターが制作し、自身のYouTubeチャンネルに公開する対価として、広告主よりプロモーション料を受け取り、その一部を動画制作費としてクリエイターに支払います。当社営業社員が広告主や広告会社に対してクリエイターを活用したプロモーションの提案を行い、受注後は動画制作をサポートしていきます。



(注) CMS機能とはGoogle Inc.との契約により与えられている機能であり、これにより紐づけた複数のYouTubeチャンネルの収益管理、動画管理、分析などを一括して行うことができます。

売上高の推移（単位：百万円）



- 第1期は全社売上高です。
- 第1期から第3期は単体の売上高であり、第4期第3四半期連結累計期間は連結の売上高です。
- クリエイターサポートサービスその他にはグッズやイベント等が含まれており、自社サービスにはチャンネル運営やゲーム等が含まれております。
- 売上高には、消費税等は含まれておりません。

クリエイターサポートについて

主なサポート内容

当社では所属クリエイターに対して、様々なサポートを提供しております。具体的には、タイアップ案件における企業との架け橋、リアルイベント企画、グッズの販売など、個人では難しい取り組みのサポートに加えて、動画制作に利用可能な素材の提供や、人気のあるクリエイターとの共演機会の提供など、動画視聴者増加につながるサポートの提供を行っております。これらのサポートの結果、所属するクリエイターが増え、アドセンス収益の拡大につながっております。



(注) 専属クリエイターとネットワーククリエイターでサポート内容は異なります。

所属チャンネルについて

当社に所属するクリエイターは、専属プロデュース契約を締結する専属クリエイターと、MCN 規約に同意するネットワーククリエイターの2種類の形式が存在し、それぞれが1つもしくは複数の YouTube チャンネルを保有しています。

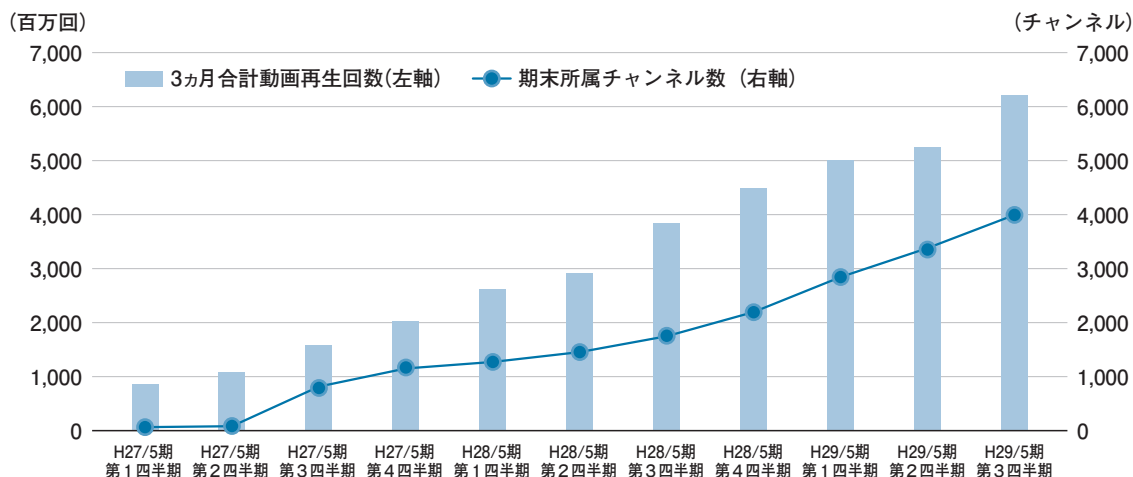
平成 29 年 6 月 30 日時点において、当社の専属クリエイターは 178 名、専属クリエイター、ネットワーククリエイターを含めた所属チャンネル数は 4,526 チャンネルです。

当社の主要チャンネル (平成 29 年 6 月 30 日時点)

| チャンネル名 | チャンネル登録者数 |
|-------------------|-----------|
| はじめしゃちょー(hajime) | 5,242,189 |
| HikakinTV | 4,394,295 |
| Yuka Kinoshita | 3,145,595 |
| HikakinGames | 2,910,902 |
| Fischer's-フィッシャーズ | 2,718,074 |
| SeikinTV | 2,401,073 |
| HIKAKIN | 1,890,494 |
| 水溜りポンド | 1,876,064 |
| はじめしゃちょー2(hajime) | 1,812,369 |
| 桐崎栄二/きりざきえいじ | 1,761,687 |

(注) YouTube の「チャンネル登録」とは特定のチャンネルをお気に入りのリストとして登録することであり、登録したチャンネルで新しい動画が公開された際に見つけやすくなります。

四半期別期末所属チャンネル数および 3 ヵ月合計動画再生回数の推移



タイアップ動画の特徴

タイアップとは、顧客企業の商品やサービスを紹介した動画をクリエイターが制作し、自身のチャンネルで公開することによるプロモーション施策です。

1 クリエイターの影響力

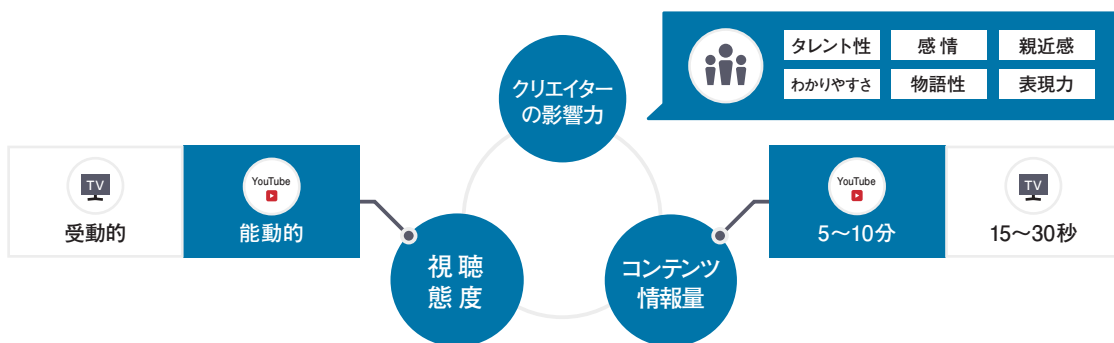
タイアップ動画は一般的な動画広告とは違い、視聴者は自分の好きなクリエイターのコンテンツを見ます。また、クリエイターもコンテンツとしてのエンタテインメント性や普段のコンテンツとの親和性を意識して制作いたします。こうした背景により、タイアップ動画内や概要欄にタイアップ動画であることを示す提供表示を記載するものの、視聴者としては一つのコンテンツとして楽しむため、より親近感や物語性などをもって広告メッセージを伝えることができます。

2 視聴態度

一般的なテレビCMは多くの視聴者にリーチできるメリットがある一方、テレビ番組の視聴者に対して半強制的に視聴させるため、視聴態度は受動的になりがちです。一方、クリエイターを使ったタイアップ動画は、視聴者はそれがタイアップ動画であると知りつつも能動的に視聴するため、より効果的に情報を伝えることができます。

3 コンテンツ情報量

一般的なテレビCMは視聴時間が15秒～30秒であるのに対して、平成29年5月期のタイアップ動画の視聴時間は5分～10分であるため、より多くの情報を視聴者に伝えることができます。



YouTube 以外の取り組み

多くのクリエイターはYouTube上だけでなく、他のソーシャルメディア上でもファンを抱えています。そのため、YouTube上のタイアップ動画以外にも、TwitterやInstagramなど他のプラットフォーム上でのタイアップや、広告主との協賛イベントの開催など、YouTube以外でもプロモーション活動の幅が広がっております。

これらの収益も広告収益に計上されています。



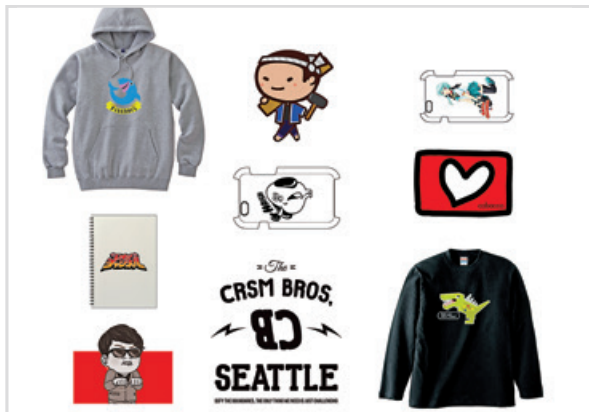
Instagram上でのプロモーション例

その他の事業の紹介



イベント

クリエイターの魅力をリアルな場で体感してもらうことを目的に、所属クリエイターが出演するイベントを開催しております。具体的には、人気クリエイターが勢ぞろいする「U-FES」、クリエイターごとに開催している「ファンミーティング」などを定期的に開催しております。イベント開催に伴うチケット収入や協賛金などを主な収益として計上しております。



グッズ

クリエイターのファンに向けて、様々なオリジナルグッズの販売や LINE スタンプの販売を行っております。受注生産型、オンデマンド型、在庫販売型、イベントで販売など、クリエイターやグッズの種類に応じて最適な形でそれぞれのグッズの販売を行っております。主にグッズ販売による売上を収益として計上しております。



チャンネル運営

株式会社講談社と共同運営する「ボンボンTV」や Jukin Media, Inc. との提携により運営する「Video Pizza」など、自社チャンネルや提携チャンネルの運営および番組制作を行っております。番組制作料、YouTube 上の広告収益に基づくアドセンス収益を主に計上しております。



ゲーム

ゲーム実況は YouTube 上の人気ジャンルの1つであり、多くのゲーム会社からタイアップ動画の案件を頂いております。そうした中、当社グループでもゲーム実況動画と親和性の高いゲームを開発することで、クリエイターに対してコンテンツ創りのきっかけを提供しつつ、ゲームとしての業績拡大にもつなげています。

業績等の推移

主要な経営指標等の推移

(単位：千円)

| 回次 決算年月 | 第1期 平成26年5月 | 第2期 平成27年5月 | 第3期 平成28年5月 | 第4期 第3四半期 平成29年2月 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| (1) 連結経営指標等 | | | | |
| 売上高 | | | | 4,690,387 |
| 経常利益 | | | | 411,532 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | | | | 302,184 |
| 四半期包括利益 | | | | 302,184 |
| 純資産額 | | | | 728,718 |
| 総資産額 | | | | 2,148,590 |
| 1株当たり純資産額 (円) | | | | — |
| 1株当たり四半期純利益金額 (円) | | | | 53.01 |
| 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額 (円) | | | | — |
| 自己資本比率 (%) | | | | 33.9 |
| 自己資本利益率 (%) | | | | — |
| 株価収益率 (倍) | | | | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | | | — |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | | — |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | — |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | | | | — |
| 従業員数 (人) | | | | — |

| 回次 決算年月 | 第1期 平成26年5月 | 第2期 平成27年5月 | 第3期 平成28年5月 | 第4期 第3四半期 平成29年2月 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|
| (2) 提出会社の経営指標等 | | | | |
| 売上高 | 164,715 | 1,318,581 | 3,299,710 | |
| 経常利益又は経常損失(△) | △ 18,335 | △ 263,123 | 221,726 | |
| 当期純利益又は当期純損失(△) | △ 18,708 | △ 271,675 | 185,917 | |
| 持分法を適用した場合の投資利益 | — | — | — | — |
| 資本金 | 281,000 | 281,000 | 281,000 | 281,000 |
| 発行済株式総数 | | | | |
| 普通株式 | 1,000 | 100,000 | 100,000 | 100,000 |
| A種優先株式 | 175 | 17,500 | 17,500 | 17,500 |
| B種優先株式 | 250 | 25,000 | 25,000 | 25,000 |
| 純資産額 | 512,291 | 240,616 | 426,533 | |
| 総資産額 | 561,515 | 453,483 | 976,212 | |
| 1株当たり純資産額 (円) | △ 6,110.94 | △ 49.19 | △ 16.57 | |
| 1株当たり配当額 (円) | — | — | — | — |
| (うち1株当たり中間配当額) | (—) | (—) | (—) | (—) |
| 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△) (円) | △ 16,169.48 | △ 47.66 | 32.62 | |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | — | — | — | — |
| 自己資本比率 (%) | 91.2 | 53.1 | 43.7 | |
| 自己資本利益率 (%) | — | — | 55.7 | |
| 株価収益率 (倍) | — | — | — | — |
| 配当性向 (%) | — | — | — | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | — | △ 315,643 | 28,396 | |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | — | △ 88,379 | △ 25,225 | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | — | — | 299,523 | |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | — | 101,139 | 403,833 | |
| 従業員数 (人) | 14 | 46 | 74 | |

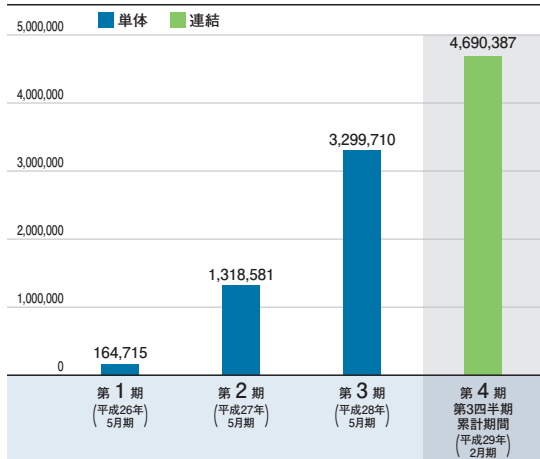
- (注) 1. 当社は平成25年6月27日設立のため、第1期は平成25年6月27日から平成26年5月31日までの11ヶ月と4日間でありました。
 2. 当社は第4期第3四半期連結会計期間より連結財務諸表を作成しておりますので、それ以前の連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
 3. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
 4. 持分法を適用した場合の投資利益については、当社は関係会社を有していないため記載しておりません。
 5. 1株当たり純資産額については、優先株式を発行していたため払込金額等を控除して算定しております。
 6. 潜在株式調整後1株当たり当期(四半期)純利益金額については、第1期は1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため、第2期は1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式は存在するもの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、第3期および第4期第3四半期については潜在株式は存在するもの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。
 7. 第1期および第2期の自己資本利益率については、当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
 8. 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。
 9. 従業員数は就業人員数であります。なお、平均臨時雇用人員については、従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。
 10. 1株当たり配当額および配当性向については、無配のため記載しておりません。
 11. 第2期および第3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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。なお、第1期の数値については、「会社計算規則」(平成18年法務省令第13号)の規定に基づき算出しており、新日本有限責任監査法人により監査を受けておりません。また、第4期第3四半期の四半期連結財務諸表については、「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)に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、新日本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。
 12. 第2期における経常損失、当期純損失の大幅な増加は、積極的な専売クリエイターのスカウト活動およびタイアップ広告営業の強化、継続的なサポート体制の改善を図ったことに伴い、販売費及び一般管理費が増加したことによるものであります。
 13. 第4期第3四半期における売上高、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益、四半期包括利益および1株当たり四半期純利益金額については、第4期第3四半期連結累計期間の数値を、純資産額、総資産額および自己資本比率については、第4期第3四半期連結会計期間末の数値を記載しております。
 14. 平成29年5月16日付で、A種優先株主およびB種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式およびB種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主およびB種優先株主にA種優先株式およびB種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。また、その後同日付で当該A種優先株式およびB種優先株式を消却しております。
 15. 当社は平成29年5月24日開催の臨時株主総会決議において、種類株式を発行する旨の定款の定めを廃止しております。
 16. 当社は、平成26年12月1日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行い、また平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行いましたがいずれも第2期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額および1株当たり当期(四半期)純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△)を算定しております。
 17. 当社は、平成26年12月1日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行い、また平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で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)の引受担当者宛通知「新規上場申請のための有価証券報告書(1の部)」の作成上の留意点について(平成24年8月21日付東証上審第133号)に基づき、第1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1期の数値(1株当たり配当額についてはすべての数値)については、新日本有限責任監査法人により監査を受けておりません。

| 回次 決算年月 | 第1期 平成26年5月 | 第2期 平成27年5月 | 第3期 平成28年5月 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 提出会社の経営指標等 | | | |
| 1株当たり純資産額 (円) | △ 1.53 | △ 49.19 | △ 16.57 |
| 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△) (円) | △ 4.04 | △ 47.66 | 32.62 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | — | — | — |
| 1株当たり配当額 (円) | (—) | (—) | (—) |
| (うち1株当たり中間配当額) | (—) | (—) | (—) |

業績等の推移

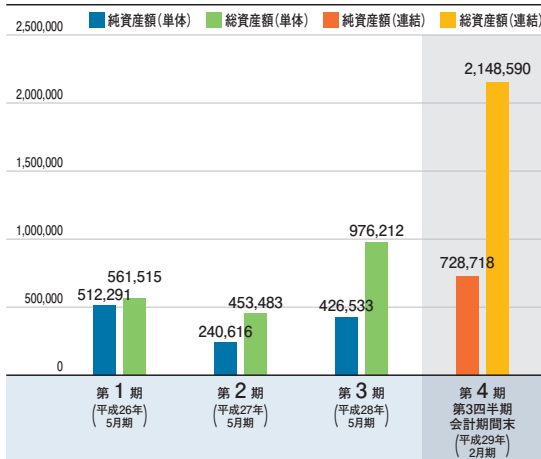
● 売上高

(単位:千円)



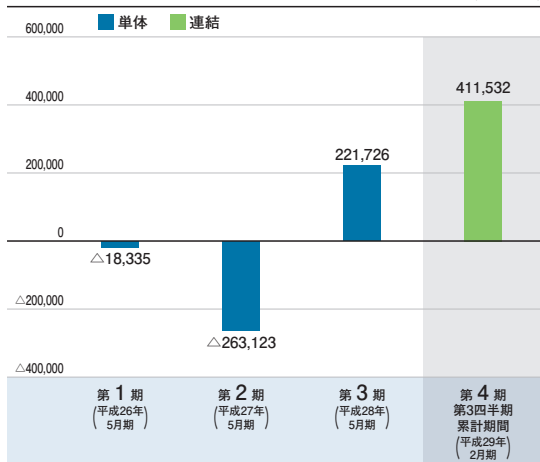
● 純資産額／総資産額

(単位:千円)



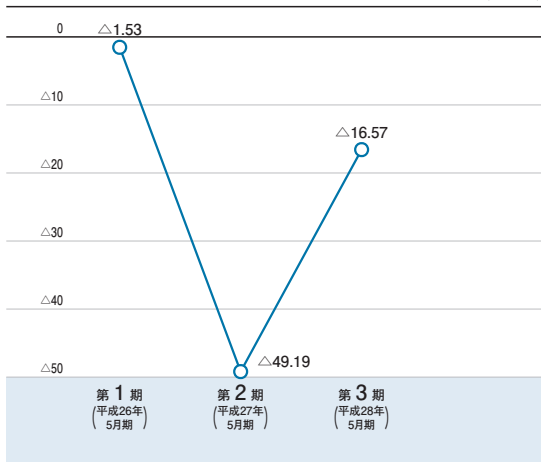
● 経常利益又は経常損失(△)

(単位:千円)



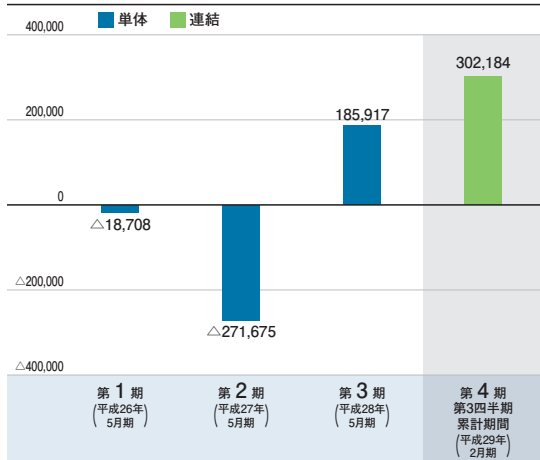
● 1株当たり純資産額

(単位:円)



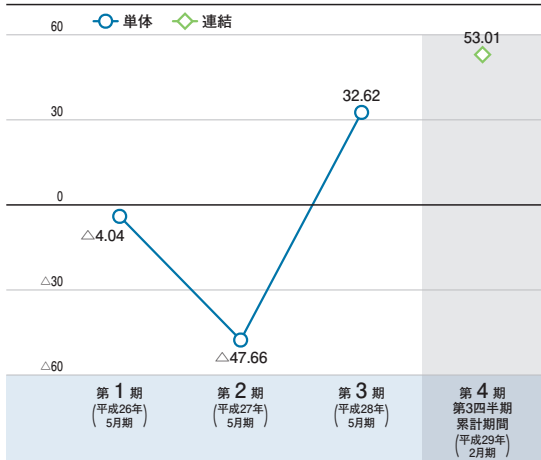
● 当期純利益又は当期純損失(△)／親会社株主に帰属する四半期純利益

(単位:千円)



● 1株当たり当期(四半期)純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△)

(単位:円)



(注) 1. 当社は平成 25 年 6 月 27 日設立のため、第 1 期は平成 25 年 6 月 27 日から平成 26 年 5 月 31 日までの 11 ヶ月と 4 日間であります。

2. 当社は、平成 26 年 12 月 1 日付で株式 1 株につき 100 株の割合で株式分割を行い、また平成 29 年 5 月 25 日付で普通株式 1 株につき 40 株の割合で株式分割を行っております。上記では、第 1 期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定した場合の 1 株当たり指標の数値を記載しております。

目次

頁

表紙

| | |
|-------------------------------|----|
| 第一部 証券情報 | 1 |
| 第1 募集要項 | 1 |
| 1. 新規発行株式 | 1 |
| 2. 募集の方法 | 2 |
| 3. 募集の条件 | 3 |
| 4. 株式の引受け | 4 |
| 5. 新規発行による手取金の使途 | 5 |
| 第2 売出要項 | 6 |
| 1. 売出株式（引受人の買取引受による売出し） | 6 |
| 2. 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し） | 7 |
| 3. 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し） | 8 |
| 4. 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し） | 9 |
| 募集又は売出しに関する特別記載事項 | 10 |
| 第二部 企業情報 | 12 |
| 第1 企業の概況 | 12 |
| 1. 主要な経営指標等の推移 | 12 |
| 2. 沿革 | 14 |
| 3. 事業の内容 | 15 |
| 4. 関係会社の状況 | 20 |
| 5. 従業員の状況 | 20 |
| 第2 事業の状況 | 21 |
| 1. 業績等の概要 | 21 |
| 2. 生産、受注及び販売の状況 | 23 |
| 3. 対処すべき課題 | 24 |
| 4. 事業等のリスク | 26 |
| 5. 経営上の重要な契約等 | 29 |
| 6. 研究開発活動 | 29 |
| 7. 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 | 30 |
| 第3 設備の状況 | 33 |
| 1. 設備投資等の概要 | 33 |
| 2. 主要な設備の状況 | 33 |
| 3. 設備の新設、除却等の計画 | 33 |
| 第4 提出会社の状況 | 34 |
| 1. 株式等の状況 | 34 |
| 2. 自己株式の取得等の状況 | 71 |
| 3. 配当政策 | 71 |
| 4. 株価の推移 | 71 |
| 5. 役員の状況 | 72 |
| 6. コーポレート・ガバナンスの状況等 | 75 |

| | | |
|-----|--------------------|-----|
| 第5 | 経理の状況 | 80 |
| 1. | 連結財務諸表等 | 81 |
| (1) | 四半期連結財務諸表 | 81 |
| (2) | その他 | 93 |
| 2. | 財務諸表等 | 117 |
| (1) | 財務諸表 | 117 |
| (2) | 主な資産及び負債の内容 | 144 |
| (3) | その他 | 145 |
| 第6 | 提出会社の株式事務の概要 | 146 |
| 第7 | 提出会社の参考情報 | 147 |
| 1. | 提出会社の親会社等の情報 | 147 |
| 2. | その他の参考情報 | 147 |
| 第四部 | 株式公開情報 | 148 |
| 第1 | 特別利害関係者等の株式等の移動状況 | 148 |
| 第2 | 第三者割当等の概況 | 150 |
| 1. | 第三者割当等による株式等の発行の内容 | 150 |
| 2. | 取得者の概況 | 158 |
| 3. | 取得者の株式等の移動状況 | 166 |
| 第3 | 株主の状況 | 167 |
| | [監査報告書] | 170 |

【表紙】

| | |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券届出書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 平成29年7月27日 |
| 【会社名】 | UUUM株式会社 |
| 【英訳名】 | UUUM co., ltd |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役 CEO 鎌田 和樹 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区六本木六丁目10番1号 |
| 【電話番号】 | 03-5414-7259 |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役 CFO 財務ユニット担当 渡辺 崇 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区六本木六丁目10番1号 |
| 【電話番号】 | 03-5414-7259 |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役 CFO 財務ユニット担当 渡辺 崇 |
| 【届出の対象とした募集（売出）有価証券の種類】 | 株式 |
| 【届出の対象とした募集（売出）金額】 | 募集金額 ブックビルディング方式による募集 482,596,000円 売出金額 （引受人の買取引受による売出し） ブックビルディング方式による売出し 403,824,000円 （オーバーアロットメントによる売出し） ブックビルディング方式による売出し 145,700,000円 （注） 募集金額は、有価証券届出書提出時における見込額（会社法上の払込金額の総額）であり、売出金額は、有価証券届出書提出時における見込額であります。 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

1【新規発行株式】

| 種類 | 発行数（株） | 内容 |
|------|--------------|---------------------------------------------------------------|
| 普通株式 | 302,000（注）2. | 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。なお、単元株式数は100株であります。 |

- （注）
- 平成29年7月27日開催の取締役会決議によっております。
 - 発行数については、平成29年8月10日開催予定の取締役会において変更される可能性があります。
 - 当社の定める振替機関の名称及び住所は、以下のとおりであります。
名称：株式会社証券保管振替機構
住所：東京都中央区日本橋茅場町二丁目1番1号
 - 当社は、野村証券株式会社に対し、上記引受株数のうち25,000株を上限として、福利厚生を目的に、当社従業員持株会を当社が指定する販売先（親引け先）として要請する予定であります。
なお、親引けは、日本証券業協会の定める「株券等の募集等の引受け等に係る顧客への配分に関する規則」に従い、発行者が指定する販売先への売付け（販売先を示唆する等実質的に類似する行為を含む。）であります。
 - 上記とは別に、平成29年7月27日開催の取締役会において、野村証券株式会社を割当先とする当社普通株式77,500株の第三者割当増資を行うことを決議しております。
なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照下さい。

2【募集の方法】

平成29年8月21日に決定される予定の引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者（以下「第1 募集要項」において「引受人」という。）は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（発行価格）で募集（以下「本募集」という。）を行います。引受価額は平成29年8月10日開催予定の取締役会において決定される会社法上の払込金額以上の価額となります。引受人は払込期日までに引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

なお、本募集は、株式会社東京証券取引所（以下「取引所」という。）の定める「有価証券上場規程施行規則」第233条に規定するブックビルディング方式（株式の取得の申込みの勧誘時において発行価格又は売出価格に係る仮条件を投資家に提示し、株式に係る投資家の需要状況を把握したうえで発行価格等を決定する方法をいう。）により決定する価格で行います。

| 区分 | 発行数（株） | 発行価額の総額（円） | 資本組入額の総額（円） |
|------------------|---------|-------------|-------------|
| 入札方式のうち入札による募集 | — | — | — |
| 入札方式のうち入札によらない募集 | — | — | — |
| ブックビルディング方式 | 302,000 | 482,596,000 | 261,169,600 |
| 計（総発行株式） | 302,000 | 482,596,000 | 261,169,600 |

- (注) 1. 全株式を引受人の買取引受けにより募集いたします。
2. 上場前の公募増資を行うに際しての手続き等は、取引所の有価証券上場規程施行規則により規定されております。
3. 発行価額の総額は、会社法上の払込金額の総額であり、有価証券届出書提出時における見込額であります。
4. 資本組入額の総額は、会社法上の増加する資本金であり、平成29年7月27日開催の取締役会決議に基づき、平成29年8月21日に決定される予定の引受価額を基礎として、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額（見込額）の2分の1相当額を資本金に計上することを前提として算出した見込額であります。
5. 有価証券届出書提出時における想定発行価格（1,880円）で算出した場合、本募集における発行価格の総額（見込額）は567,760,000円となります。
6. 本募集並びに「第2 売出要項 1 売出株式（引受人の買取引受けによる売出し）」及び「2 売出しの条件（引受人の買取引受けによる売出し）」における「引受人の買取引受けによる売出し」にあたっては、需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを行う場合があります。
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項 3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）」及び「4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）」をご参照下さい。
7. 本募集に関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。

3 【募集の条件】

(1) 【入札方式】

① 【入札による募集】

該当事項はありません。

② 【入札によらない募集】

該当事項はありません。

(2) 【ブックビルディング方式】

| 発行価格 (円) | 引受価額 (円) | 払込金額 (円) | 資本組入 額 (円) | 申込株数 単位 (株) | 申込期間 | 申込証拠 金 (円) | 払込期日 |
|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| 未定 (注) 1. | 未定 (注) 1. | 未定 (注) 2. | 未定 (注) 3. | 100 | 自 平成29年8月22日(火) 至 平成29年8月25日(金) | 未定 (注) 4. | 平成29年8月29日(火) |

(注) 1. 発行価格は、ブックビルディング方式によって決定いたします。

発行価格は、平成29年8月10日に仮条件を決定し、当該仮条件による需要状況、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、平成29年8月21日に引受価額と同時に決定する予定であります。

仮条件は、事業内容、経営成績及び財政状態、事業内容等の類似性が高い上場会社との比較、価格算定能力が高いと推定される機関投資家等の意見その他を総合的に勘案して決定する予定であります。

需要の申込みの受付に当たり、引受人は、当社株式が市場において適正な評価を受けることを目的に、機関投資家等を中心に需要の申告を促す予定であります。

2. 払込金額は、会社法上の払込金額であり、平成29年8月10日開催予定の取締役会において決定される予定であります。また、「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格と会社法上の払込金額及び平成29年8月21日に決定される予定の引受価額とは各々異なります。発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。

3. 資本組入額は、1株当たりの増加する資本金であります。なお、平成29年7月27日開催の取締役会において、増加する資本金の額は、平成29年8月21日に決定される予定の引受価額を基礎として、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする、及び増加する資本準備金の額は資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする旨、決議しております。

4. 申込証拠金は、発行価格と同一の金額とし、利息をつけません。申込証拠金のうち引受価額相当額は、払込期日に新株式払込金に振替充当いたします。

5. 株式受渡期日は、平成29年8月30日(水) (以下「上場(売買開始)日」という。)の予定であります。本募集に係る株式は、株式会社証券保管振替機構(以下「機構」という。)の「株式等の振替に関する業務規程」に従い、機構にて取扱いますので、上場(売買開始)日から売買を行うことができます。

6. 申込みの方法は、申込期間内に後記申込取扱場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものといたします。

7. 申込みに先立ち、平成29年8月14日から平成29年8月18日までの間で引受人に対して、当該仮条件を参考として需要の申告を行うことができます。当該需要の申告は変更または撤回することが可能であります。

販売に当たりましては、取引所の「有価証券上場規程」に定める株主数基準の充足、上場後の株式の流通性の確保等を勘案し、需要の申告を行わなかった投資家にも販売が行われることがあります。

引受人は、公平かつ公正な販売に努めることとし、自社で定める配分に関する基本方針及び社内規程等に従い、販売を行う方針であります。配分に関する基本方針については引受人の店頭における表示またはホームページにおける表示等をご確認下さい。

8. 引受価額が会社法上の払込金額を下回る場合は新株式の発行を中止いたします。

① 【申込取扱場所】

後記「4 株式の引受け」欄記載の引受人の全国の本支店及び営業所で申込みの取扱いをいたします。

② 【払込取扱場所】

| 店名 | 所在地 |
|-----------------|-----------------|
| 株式会社三井住友銀行 渋谷支店 | 東京都渋谷区宇田川町20番2号 |

(注) 上記の払込取扱場所での申込みの取扱いは行いません。

4【株式の引受け】

| 引受人の氏名又は名称 | 住所 | 引受株式数 (株) | 引受けの条件 |
|---------------|---------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 野村証券株式会社 | 東京都中央区日本橋一丁目9番1号 | 未定 | 1. 買取引受けによります。 2. 引受人は新株式払込金として、平成29年8月29日までに払込取扱場所へ引受価額と同額を払込むことといたします。 3. 引受手数料は支払われません。ただし、発行価格と引受価額との差額の総額は引受人の手取金となります。 |
| SMB C日興証券株式会社 | 東京都千代田区丸の内三丁目3番1号 | | |
| 大和証券株式会社 | 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 | | |
| みずほ証券株式会社 | 東京都千代田区大手町一丁目5番1号 | | |
| いちよし証券株式会社 | 東京都中央区八丁堀二丁目14番1号 | | |
| 岩井コスモ証券株式会社 | 大阪府大阪市中央区今橋一丁目8番12号 | | |
| エース証券株式会社 | 大阪府大阪市中央区本町二丁目6番11号 | | |
| 株式会社SBI証券 | 東京都港区六本木一丁目6番1号 | | |
| マネックス証券株式会社 | 東京都港区赤坂一丁目12番32号 | | |
| 計 | — | 302,000 | — |

- (注) 1. 平成29年8月10日開催予定の取締役会において各引受人の引受株式数が決定される予定であります。
2. 上記引受人と発行価格決定日(平成29年8月21日)に元引受契約を締結する予定であります。
3. 引受人は、上記引受株式数のうち、2,000株を上限として、全国の販売を希望する引受人以外の金融商品取引業者に販売を委託する方針であります。

5 【新規発行による手取金の使途】

(1) 【新規発行による手取金の額】

| 払込金額の総額 (円) | 発行諸費用の概算額 (円) | 差引手取概算額 (円) |
|-------------|---------------|-------------|
| 522,339,200 | 8,000,000 | 514,339,200 |

- (注) 1. 払込金額の総額は、会社法上の払込金額の総額とは異なり、新規発行に際して当社に払い込まれる引受価額の総額であり、有価証券届出書提出時における想定発行価格 (1,880円) を基礎として算出した見込額であります。
2. 発行諸費用の概算額には、消費税及び地方消費税 (以下「消費税等」という。) は含まれておりません。
3. 引受手数料は支払わないため、発行諸費用の概算額は、これ以外の費用を合計したものであります。

(2) 【手取金の使途】

上記の手取概算額514百万円については、「1 新規発行株式」の(注) 5. に記載の第三者割当増資の手取概算額上限134百万円と合わせて、以下に充当する予定であります。

①人件費および採用費

当社グループが成長していく上で、クリエイターサポート機能の強化、広告主への営業力や提案力の強化、コンテンツ開発力の強化、ガバナンス体制の強化は重要テーマであり、いずれも人材への投資が不可欠であります。具体的には、マネージャー部門、営業部門、新規事業の開発部門、管理部門等の人員拡大のための人件費として、平成30年5月期に384百万円、平成31年5月期に58百万円を、採用費として平成30年5月期に18百万円、平成31年5月期に20百万円を充当する予定であります。

②地代家賃

人員増に伴う増床のための地代家賃として、平成30年5月期に50百万円、平成31年5月期に15百万円を充当する予定であります。

③広告宣伝費

クリエイター獲得のための広告出稿、クリエイターの動画再生回数向上のためのサポート費用、タイアップの潜在顧客拡大に向けたセミナー費用や調査費用など、広告宣伝費として平成30年5月期に94百万円、平成31年5月期に5百万円を充当する予定であります。

また、残額については平成30年5月期に借入金返済に充当する予定であります。

なお、具体的な充当期までは、安全性の高い金融商品等で運用していく方針であります。

第2【売出要項】

1【売出株式（引受人の買取引受による売出し）】

平成29年8月21日に決定される予定の引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）（2）ブックビルディング方式」に記載の金融商品取引業者（以下「第2 売出要項」において「引受人」という。）は、下記売出人から買取引受を行い、当該引受価額と異なる価額（売出価格、発行価格と同一の価格）で売出し（以下「引受人の買取引受による売出し」という。）を行います。引受人は株式受渡期日に引受価額の総額を売出人に支払い、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。売出人は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

| 種類 | 売出数（株） | | 売出価額の総額（円） | 売出しに係る株式の所有者の住所及び氏名又は名称 |
|----------|-------------------|---------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| — | 入札方式のうち入札による売出し | — | — | — |
| — | 入札方式のうち入札によらない売出し | — | — | — |
| 普通株式 | ブックビルディング方式 | 214,800 | 403,824,000 | 東京都荒川区 鎌田 和樹 88,500株 東京都世田谷区等々力四丁目1番1号 尾山台駅前ビル4階 ANRI1号投資事業有限責任組合 88,500株 東京都千代田区大手町一丁目5番1号 ジャフコSV4共有投資事業有限責任組合 37,800株 |
| 計(総売出株式) | — | 214,800 | 403,824,000 | — |

- (注) 1. 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の有価証券上場規程施行規則により規定されております。
2. 「第1 募集要項」における株式の発行を中止した場合には、引受人の買取引受による売出しも中止いたします。
3. 売出価額の総額は、有価証券届出書提出時における想定売出価格（1,880円）で算出した見込額であります。
4. 売出数等については今後変更される可能性があります。
5. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の(注)3.に記載した振替機関と同一であります。
6. 本募集並びに引受人の買取引受による売出しにあたっては、需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを行う場合があります。
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）」及び「4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）」をご参照下さい。
7. 引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。

2 【売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）】

(1) 【入札方式】

① 【入札による売出し】

該当事項はありません。

② 【入札によらない売出し】

該当事項はありません。

(2) 【ブックビルディング方式】

| 売出価格 (円) | 引受価額 (円) | 申込期間 | 申込株数 単位 (株) | 申込証拠 金 (円) | 申込受付場所 | 引受人の住所及び氏名又は 名称 | 元引受契 約の内容 |
|------------------------|--------------|--------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|----------------------------------|--------------|
| 未定 (注) 1. (注) 2. | 未定 (注) 2. | 自 平成29年 8月22日(火) 至 平成29年 8月25日(金) | 100 | 未定 (注) 2. | 引受人の本店及 び全国各支店 | 東京都中央区日本橋一丁目 9番1号 野村証券株式会社 | 未定 (注) 3. |

(注) 1. 売出価格の決定方法は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注) 1.と同様であります。

2. 売出価格及び申込証拠金は、本募集における発行価格及び申込証拠金とそれぞれ同一となります。ただし、申込証拠金には、利息をつけません。

引受人の買取引受による売出しにおける引受価額は、本募集における引受価額と同一となります。

3. 引受人の引受価額による買取引受によることとし、その他元引受契約の内容、売出しに必要な条件は、売出価格決定日（平成29年8月21日）に決定する予定であります。

なお、元引受契約においては、引受手数料は支払われません。ただし、売出価格と引受価額との差額の総額は引受人の手取金となります。

4. 上記引受人と売出価格決定日に元引受契約を締結する予定であります。

5. 株式受渡期日は、上場（売買開始）日の予定であります。引受人の買取引受による売出しに係る株式は、機構の「株式等の振替に関する業務規程」に従い、機構にて取扱いますので、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。

6. 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものといたします。

7. 上記引受人の販売方針は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注)

7.に記載した販売方針と同様であります。

3 【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

| 種類 | 売出数（株） | | 売出価額の総額 （円） | 売出しに係る株式の所有者の住所及び氏名 又は名称 |
|----------|-----------------------|--------|----------------|--------------------------------------|
| — | 入札方式のうち入札 による売出し | — | — | — |
| — | 入札方式のうち入札 によらない売出し | — | — | — |
| 普通株式 | ブックビルディング 方式 | 77,500 | 145,700,000 | 東京都中央区日本橋一丁目9番1号 野村証券株式会社 77,500株 |
| 計(総売出株式) | — | 77,500 | 145,700,000 | — |

- (注) 1. オーバーアロットメントによる売出しは、本募集並びに引受人の買取引受による売出しに伴い、その需要状況を勘案し、野村証券株式会社が行う売出しであります。したがってオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数は上限株式数を示したものであり、需要状況により減少若しくは中止される場合があります。
2. オーバーアロットメントによる売出しに関連して、当社は、平成29年7月27日開催の取締役会において、野村証券株式会社を割当先とする当社普通株式77,500株の第三者割当増資の決議を行っております。また、野村証券株式会社は、東京証券取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数を上限とする当社普通株式の買付け（以下「シンジケートカバー取引」という。）を行う場合があります。なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照下さい。
3. 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の「有価証券上場規程施行規則」により規定されております。
4. 「第1 募集要項」における株式の発行を中止した場合には、オーバーアロットメントによる売出しも中止いたします。
5. 売出価額の総額は、有価証券届出書提出時における想定売出価格（1,880円）で算出した見込額であります。
6. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）3. に記載した振替機関と同一であります。

4 【売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）】

(1) 【入札方式】

① 【入札による売出し】

該当事項はありません。

② 【入札によらない売出し】

該当事項はありません。

(2) 【ブックビルディング方式】

| 売出価格 (円) | 申込期間 | 申込株数単位 (株) | 申込証拠金 (円) | 申込受付場所 | 引受人の住所及び 氏名又は名称 | 元引受契約の内容 |
|--------------|--------------------------------------------|---------------|--------------|----------------------------|--------------------|----------|
| 未定 (注) 1. | 自 平成29年 8月22日(火) 至 平成29年 8月25日(金) | 100 | 未定 (注) 1. | 野村証券株式 会社の本店及 び全国各支店 | — | — |

- (注) 1. 売出価格及び申込証拠金については、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格及び申込証拠金とそれぞれ同一とし、売出価格決定日（平成29年8月21日）に決定する予定であります。ただし、申込証拠金には、利息をつけません。
2. 株式受渡期日は、引受人の買取引受による売出しにおける株式受渡期日と同じ上場（売買開始）日の予定であります。オーバーアロットメントによる売出しに係る株式は、機構の「株式等の振替に関する業務規程」に従い、機構にて取扱いますので、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。
3. 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものいたします。
4. 野村証券株式会社の販売方針は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注) 7. に記載した販売方針と同様であります。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

1. 東京証券取引所マザーズへの上場について

当社は、「第1 募集要項」における新規発行株式及び「第2 売出要項」における売出株式を含む当社普通株式について、野村證券株式会社を主幹事会社として、東京証券取引所マザーズへの上場を予定しております。

2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主である鎌田和樹（以下「貸株人」という。）より借入れる株式であります。これに関連して、当社は、平成29年7月27日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする当社普通株式77,500株の第三者割当増資（以下「本件第三者割当増資」という。）を行うことを決議しております。本件第三者割当増資の会社法上の募集事項については、以下のとおりであります。

| | | |
|-----|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) | 募集株式の数 | 当社普通株式 77,500株 |
| (2) | 募集株式の払込金額 | 未定 (注) 1. |
| (3) | 増加する資本金及び資本準備金に関する事項 | 増加する資本金の額は割当価格を基礎とし、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。(注) 2. |
| (4) | 払込期日 | 平成29年9月26日(火) |

(注) 1. 募集株式の払込金額（会社法上の払込金額）は、平成29年8月10日開催予定の取締役会において決定される予定の「第1 募集要項」における新規発行株式の払込金額（会社法上の払込金額）と同一とする予定であります。

2. 割当価格は、平成29年8月21日に決定される予定の「第1 募集要項」における新規発行株式の引受価額と同一とする予定であります。

また、主幹事会社は、平成29年8月30日から平成29年9月19日までの間、貸株人から借入れる株式の返却を目的として、東京証券取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数を上限とするシンジケートカバー取引を行う場合があります。

主幹事会社は、上記シンジケートカバー取引により取得した株式について、当該株式数については、割当てに応じない予定でありますので、その場合には本件第三者割当増資における発行数の全部または一部につき申込みが行われず、その結果、失権により本件第三者割当増資における最終的な発行数が減少する、または発行そのものが全く行われない場合があります。また、シンジケートカバー取引期間内においても、主幹事会社の判断でシンジケートカバー取引を全く行わないか若しくは上限株式数に至らない株式数でシンジケートカバー取引を終了させる場合があります。

3. ロックアップについて

本募集並びに引受人の買取引受による売出しに関連して、貸株人かつ売出人である鎌田和樹並びに当社株主である山田裕介、砂田浩孝、中村隆夫及び高田順司は、主幹事会社に対し、元引受契約締結日から上場（売買開始）日（当日を含む）後90日目の平成29年11月27日までの期間中は、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当社株式の売却（ただし、引受人の買取引受による売出し、オーバーアロットメントによる売出しのために当社普通株式を貸し渡すこと等は除く。）等を行わない旨合意しております。

また、売出人であるANR I 1号投資事業有限責任組合及びジャフコSV4共有投資事業有限責任組合並びに当社株主である梅田裕真及び服部義一は、主幹事会社に対して、元引受契約締結日から上場（売買開始）日（当日を含む）後90日目の平成29年11月27日までの期間中は、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当社株式の売却等（ただし、引受人の買取引受による売出し及びその売却価格が「第1 募集要項」における発行価格の1.5倍以上であって、主幹事会社を通して行う売却等は除く。）を行わない旨合意しております。

さらに、当社は主幹事会社に対し、元引受契約締結日から上場（売買開始）日（当日を含む）後180日目の平成30年2月25日までの期間中は、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当社株式の発行、当社株式に転換若しくは交換される有価証券の発行または当社株式を取得若しくは受領する権利を付与された有価証券の発行等（ただし、本募集、株式分割、ストックオプションとしての新株予約権の発行及びオーバーアロットメントによる売出しに関連し、平成29年7月27日開催の当社取締役会において決議された主幹事会社を割当先とする第三者割当増資等を除く。）を行わない旨合意しております。

なお、上記のいずれの場合においても、主幹事会社はその裁量で当該合意の内容を一部若しくは全部につき解除できる権限を有しております。

上記のほか、当社は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則の規定に基づき、上場前の第三者割当等による募集株式等の割当等に関し、当社新株予約権の割当を受けた者との間に継続所有等の確約を行っております。その内容については、「第四部 株式公開情報 第2 第三者割当等の概況」をご参照下さい。

第二部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

| 回次 | | 第1期 | 第2期 | 第3期 |
|-----------------------------------|------|------------|-----------|-----------|
| 決算年月 | | 平成26年5月 | 平成27年5月 | 平成28年5月 |
| 売上高 | (千円) | 164,715 | 1,318,581 | 3,299,710 |
| 経常利益又は経常損失(△) | (千円) | △18,335 | △263,123 | 221,726 |
| 当期純利益又は当期純損失(△) | (千円) | △18,708 | △271,675 | 185,917 |
| 持分法を適用した場合の投資利益 | (千円) | — | — | — |
| 資本金 | (千円) | 281,000 | 281,000 | 281,000 |
| 発行済株式総数 | | | | |
| 普通株式 | (株) | 1,000 | 100,000 | 100,000 |
| A種優先株式 | | 175 | 17,500 | 17,500 |
| B種優先株式 | | 250 | 25,000 | 25,000 |
| 純資産額 | (千円) | 512,291 | 240,616 | 426,533 |
| 総資産額 | (千円) | 561,515 | 453,483 | 976,212 |
| 1株当たり純資産額 | (円) | △6,110.94 | △49.19 | △16.57 |
| 1株当たり配当額 | (円) | — | — | — |
| (うち1株当たり中間配当額) | (円) | (—) | (—) | (—) |
| 1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失金額(△) | (円) | △16,169.48 | △47.66 | 32.62 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | (円) | — | — | — |
| 自己資本比率 | (%) | 91.2 | 53.1 | 43.7 |
| 自己資本利益率 | (%) | — | — | 55.7 |
| 株価収益率 | (倍) | — | — | — |
| 配当性向 | (%) | — | — | — |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | (千円) | — | △315,643 | 28,396 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | (千円) | — | △88,379 | △25,225 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | (千円) | — | — | 299,523 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | (千円) | — | 101,139 | 403,833 |
| 従業員数 | (人) | 14 | 46 | 74 |

- (注) 1. 当社は平成25年6月27日設立のため、第1期は平成25年6月27日から平成26年5月31日までの11ヶ月と4日間であります。
2. 当社は平成29年2月に設立した子会社を連結対象としておりますが、上記期間につきましては子会社が存在せず、連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
3. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
4. 持分法を適用した場合の投資利益については、当社は関係会社を有していないため記載しておりません。
5. 1株当たり純資産額については、優先株式を発行していたため払込金額等を控除して算定しております。

6. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第1期は1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため、第2期は1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、第3期については潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。
7. 第1期および第2期の自己資本利益率については、当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
8. 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。
9. 従業員数は就業人員数であります。なお、平均臨時雇用人員については、従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。
10. 1株当たり配当額および配当性向については、無配のため記載しておりません。
11. 第2期および第3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、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。なお、第1期の数値については、「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）の規定に基づき算出しており、新日本有限責任監査法人により監査を受けておりません。
12. 第2期における経常損失、当期純損失の大幅な増加は、積極的な専属クリエイターのスカウト活動およびタイアップ広告営業の強化、継続的なサポート体制の改善を図ったことに伴い、販売費及び一般管理費が増加したことによるものであります。
13. 平成29年5月16日付で、A種優先株主およびB種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式およびB種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主およびB種優先株主にA種優先株式およびB種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。また、その後同日付で当該A種優先株式およびB種優先株式を消却しております。
14. 当社は平成29年5月24日開催の臨時株主総会決議において、種類株式を発行する旨の定款の定めを廃止しております。
15. 当社は、平成26年12月1日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行い、また平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行いましたが、いずれも第2期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額（△）を算定しております。
16. 当社は、平成26年12月1日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行い、また平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で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）の引受担当者宛通知「『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」（平成24年8月21日付東証上審第133号）に基づき、第1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1期の数値（1株当たり配当額についてはすべての数値）については、新日本有限責任監査法人により監査を受けておりません。

| 回次 | | 第1期 | 第2期 | 第3期 |
|-------------------------------|-----|----------|----------|----------|
| 決算年月 | | 平成26年5月 | 平成27年5月 | 平成28年5月 |
| 1株当たり純資産額 | (円) | △1.53 | △49.19 | △16.57 |
| 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額（△） | (円) | △4.04 | △47.66 | 32.62 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | (円) | — | — | — |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) | (円) | — (—) | — (—) | — (—) |

2 【沿革】

| 年月 | 概要 |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 平成25年6月 | YouTuber（注1、以下クリエイター）の動画を利用したオンライン販売事業を目的として、東京都渋谷区神宮前一丁目19番8号においてON SALE株式会社を設立。 |
| 平成25年10月 | 本社を東京都渋谷区神宮前一丁目21番1号に移転。 |
| 平成25年11月 | u u u m株式会社に商号変更。クリエイター専門のマネジメントプロダクション事業を開始。 |
| 平成26年8月 | クリエイターグッズ販売を開始。 |
| 平成26年9月 | 本社を東京都港区六本木に移転。 |
| 平成26年12月 | UUUM株式会社に商号変更。 |
| 平成26年12月 | ゲームアプリ「Yの冒険」（注2）のリリースを開始。 |
| 平成27年1月 | MCN（注3）サービスを開始。 |
| 平成27年7月 | 株式会社講談社と共同でYouTubeチャンネル「ボンボンTV」（注4）の運用を開始。 |
| 平成27年11月 | ファンイベント「U-FES.」（注5）を初開催。 |
| 平成28年10月 | 株式会社バンダイナムコエンターテインメントがYouTube上で運営する動画メディア「876TV」にて、番組提供をスタート。 |
| 平成28年12月 | ゲームアプリ「青鬼2」（注6）をリリース。 |
| 平成29年1月 | 「ボンボンTV」にて株式会社ディー・エヌ・エーとの共同で運営する番組「ビタミンDe!」（注7）をスタート。 |
| 平成29年1月 | UUUMコンテンツの総合アカウント「UUUM FANS」（注8）提供開始。 |
| 平成29年2月 | 米国Jukin Media, Inc. と共同で世界の面白動画メディア「Video Pizza」（注9）をスタート。 |
| 平成29年2月 | UUUM P A Y株式会社（注10）を設立。 |
| 平成29年3月 | 松竹芸能株式会社とオンラインタレント育成で業務提携。 |
| 平成29年4月 | ゲームアプリ「Youと恋する90日間」（注11）のリリースを開始。 |

注1. YouTuberとは、YouTube（YouTube, LLCが運営する動画共有ポータルサイト）上で独自に制作した動画を継続して公開している人物や集団を指す名称であります。当社ではYouTuberをはじめコンテンツを発信している個人を総称してクリエイターと呼んでおります。

2. 「Yの冒険」とは、当社所属のクリエイターをモチーフにしたカジュアルスマホゲームのことであります。

3. MCN（マルチチャンネルネットワーク）とは、複数のYouTubeチャンネルと連携し、動画制作、企業とのタイアッププロモーション、視聴者の獲得、ノウハウ提供、デジタル著作権管理、収益受け取りなどの面で支援を提供する事業のことであります。

4. 「ボンボンTV」とは、株式会社講談社との共同プロジェクトとして運営するYouTube上のチャンネルであり、番組形式で日々動画の配信を行っております。基本的にクリエイターは出演するのみで、構成、撮影、編集などは当社中心に行っております。

5. 「U-FES.」とは、クリエイターとファンが交流するリアルイベントであります。

6. 「青鬼2」とは個人ゲームクリエイターであるnoprops氏が制作した、動画再生数累計1億回突破（平成29年4月30日時点）のホラーゲーム「青鬼」の続編であります。

7. 「ビタミンDe!」とは「ボンボンTV」チャンネル上で、当社が株式会社ディー・エヌ・エーとの共同で運営する番組の名称であります。

8. 「UUUM FANS」はクリエイターとファンをつなぐ総合アカウントであります。

9. 「Video Pizza」とはJukin Media, Inc. の持つ面白映像やハプニング映像をピックアップし、番組形式で配信するチャンネルであります。

10. UUUM P A Y株式会社は当社の子会社であります。

11. 「Youと恋する90日間」は、人気YouTuberとの仮想恋愛を楽しむ恋愛シミュレーションゲームであります。

3【事業の内容】

当社グループは「セカイにコドモゴコロを」を経営理念として掲げ、今までにない楽しみを「コドモゴコロ」ある発想で生み出し、新たな文化・価値を創造するコンテンツカンパニーです。

テレビ、ラジオなどをはじめ、従来のメディアではコンテンツを制作・発信する人（送り手）とそれを体験する人（受け手）は別々でした。しかし、インターネットの普及により、誰もがコンテンツを発信することが可能となり、一方の受け手も視聴するコンテンツが多様化してきました。一個人がコンテンツの受け手から送り手になり、そこにまたファン・視聴者等が生まれるという循環が起こり、新たなブームや文化を生む原動力となっています。当社グループは個人のメディア化を後押しし、新時代のエンタテインメントをリードする中心的存在を目指しています。

当社グループでは、YouTuberをはじめコンテンツを発信している個人を総称してクリエイターと呼んでおり（以下、全てクリエイターで統一）ます。当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであります。これらクリエイターの活動をサポートし、クリエイターとともに様々なコンテンツを世の中に提供する「クリエイターサポートサービス」と、クリエイターと親和性のあるコンテンツの開発・制作を行う「自社サービス」を展開しております。

①クリエイターサポートサービス

当社に所属するクリエイターは、専属プロデュース契約を締結する専属クリエイターと、MCN規約に同意するネットワーククリエイターの2種類の形式が存在し、それぞれが1つもしくは複数のYouTubeチャンネルを保有しています。当社ではクリエイターに対して、様々なサポートを提供しております。具体的には、タイアップ案件（注1）における企業との架け橋、リアルイベント企画、グッズの販売など、個人では難しい取り組みのサポートに加えて、動画制作に利用可能な素材の提供や、人気のあるクリエイターとの共演機会の提供など、動画視聴者増加につながるサポートの提供を行っております。また、著作権、肖像権、景品表示法等の各種ガイドラインの提示や研修の実施を通じて、コンテンツの健全化を図っております。なお、専属クリエイターとネットワーククリエイターでサポート内容は異なっております。

これらサポートへの取り組みの結果、平成29年6月30日時点のYouTubeチャンネル登録者数ランキング（注2）において、トップ10のうち6チャンネルを当社所属クリエイター（注3）が占めるなど、国内MCNとして最大手のポジションを築いております。当社所属クリエイターの単月動画再生回数は平成27年5月期平均で4.6億回であったのに対し、平成28年5月期平均では11.5億回、平成29年5月期第3四半期累計平均では18.3億回と順調に拡大しております。また、平成29年6月30日時点において、当社の専属クリエイターは178名、専属クリエイター、ネットワーククリエイターを含めた所属チャンネル数は4,526チャンネル（うち、専属クリエイターのチャンネル数は310チャンネル）です。

（注1）タイアップとは、顧客企業の商品やサービスを紹介した動画をクリエイターが制作し、自身のチャンネルで公開することによるプロモーション施策です。

（注2）出所：VidStatsX（YouTubeが公開するAPIを活用して、チャンネル登録者のランキングを公開するウェブサイトです）

（注3）所属クリエイターとは、当社と専属プロデュース契約を締結する専属クリエイター及びMCN規約に同意するネットワーククリエイターを表しています。

所属クリエイターの四半期別の期末所属チャンネル数と各期間中の合計動画再生回数は以下のとおりであります。

| | 期末所属チャンネル数 (注) (単位：チャンネル) | 3カ月合計動画再生回数 (単位：百万回) |
|---------------|------------------------------|-------------------------|
| 平成27年5月期第1四半期 | 52 | 863 |
| 平成27年5月期第2四半期 | 63 | 1,087 |
| 平成27年5月期第3四半期 | 782 | 1,589 |
| 平成27年5月期第4四半期 | 1,141 | 2,033 |
| 平成28年5月期第1四半期 | 1,290 | 2,602 |
| 平成28年5月期第2四半期 | 1,460 | 2,895 |
| 平成28年5月期第3四半期 | 1,744 | 3,839 |
| 平成28年5月期第4四半期 | 2,209 | 4,510 |
| 平成29年5月期第1四半期 | 2,871 | 5,011 |
| 平成29年5月期第2四半期 | 3,431 | 5,249 |
| 平成29年5月期第3四半期 | 4,066 | 6,228 |

(注) 期末所属チャンネル数は、専属プロデュース契約を締結する専属クリエイターおよびMCN規約に同意するネットワーククリエイターのチャンネル数の総計になります。なお、専属クリエイターからは動画再生回数に応じたアドセンス収益を得ており、ネットワーククリエイターからはチャンネル毎にサービス利用料として定額を受領しています(専属プロデュース契約およびMCN規約については、「第2 事業の状況 5 経営上の重要な契約等」をご参照ください)。

また、平成29年6月30日時点の当社に所属する上位チャンネルは以下のとおりであります。

| チャンネル名 | チャンネル登録者数 (注) |
|--------------------|---------------|
| はじめしゃちょー (hajime) | 5,242,189 |
| HikakinTV | 4,394,295 |
| Yuka Kinoshita | 3,145,595 |
| HikakinGames | 2,910,902 |
| Fischer's-フィッシャーズ | 2,718,074 |
| SeikinTV | 2,401,073 |
| HIKAKIN | 1,890,494 |
| 水溜りポンド | 1,876,064 |
| はじめしゃちょー2 (hajime) | 1,812,369 |
| 桐崎栄二/きりぎきえいじ | 1,761,687 |

(注) YouTube上で「チャンネル登録」をしている視聴者を表しています。「チャンネル登録」とは特定のチャンネルをお気に入りのリストとして登録することであり、登録したチャンネルで新しい動画が公開された際に見つけやすくなります。

クリエイターサポートサービスにおける収益は大きく2つあり、1つはYouTube上に流れる広告による収益の一部をYouTubeから受領するアドセンス収益です。一般的に、YouTube上の動画視聴に付随して発生する広告収益のうち一部がアドセンス収益としてクリエイターに還元されておりますが、当社所属のクリエイターがYouTubeに投稿した動画の場合、Google Inc. から提供をうけるCMS機能(注)により、当社がクリエイターのアドセンス収益を一括して受け取り、受領額を当社収益として計上し、その一部をクリエイターに支払います。当社はアドセンス収益の拡大に向けて、新たなクリエイターのスカウト活動や、クリエイターへの各種サポートの充実、クリエイターの新たな活動機会の創出などに努めております。

(注) CMS機能とはGoogle Inc. との契約により与えられている機能であり、これにより、紐づけた複数のYouTubeチャンネルの収益管理、動画管理、分析などを一括して行うことができます。

もう1つはタイアップ動画を中心とする広告収益です。タイアップ動画とは顧客企業の商品やサービスを紹介した動画をクリエイターが制作し、自身のチャンネルで公開するというもので、顧客企業より対価としてプロモーション料を受領し、受領額を当社収益として計上し、その一部を動画制作費としてクリエイターに支払います。当社の営業部門が広告主や広告代理店に対してクリエイターを活用したプロモーションの提案を行い、案件受注後は公開日に向けてクリエイターのタイアップ動画制作をサポートしていきます。案件の獲得増加に向けて、当社は同広告の効果測定やセミナーを通じた広告主の啓蒙活動を行っております。また、当社はステルスマーケティングを防止すること、および優良誤認を防止することを目的に提供表示に関するガイドラインを策定しており、大手広告主や代理店からの信頼獲得に努めております。タイアップ動画の特徴として主に以下の点が挙げられます。

(i)クリエイターの影響力

タイアップ動画は一般的な動画広告とは違い、視聴者は自分の好きなクリエイターのコンテンツを見ます。また、クリエイターもコンテンツとしてのエンタテインメント性や普段のコンテンツとの親和性を意識して制作いたします。こうした背景により、タイアップ動画内や概要欄にタイアップ動画であることを示す提供表示を記載するものの、視聴者としては一つのコンテンツとして楽しむため、より親近感や物語性などをもって広告メッセージを伝えることができます。

(ii)視聴態度

一般的なテレビCMは多くの視聴者にリーチ出来るメリットがある一方、テレビ番組の視聴者に対して半強制的に視聴させるため、視聴態度は受動的になりがちです。一方、クリエイターを使ったタイアップ動画は、視聴者はそれがタイアップ動画であると知りつつも能動的に視聴するため、より効果的に情報を伝えることができます。

(iii)コンテンツ情報量

一般的なテレビCMは視聴時間が15秒～30秒であるのに対して、平成29年5月期のタイアップ動画の視聴時間は5分～10分であるため、より多くの情報を視聴者に伝えることができます。

多くのクリエイターはYouTube上だけでなく、他のソーシャルメディア上でもファンを抱えています。そのため、YouTube上のタイアップ動画以外でも、TwitterやInstagramなど他のプラットフォーム上でのタイアップや、広告主との協賛イベントの開催など、YouTube以外でもプロモーション活動の幅が広がっております。これらの収益も広告収益に計上されています。

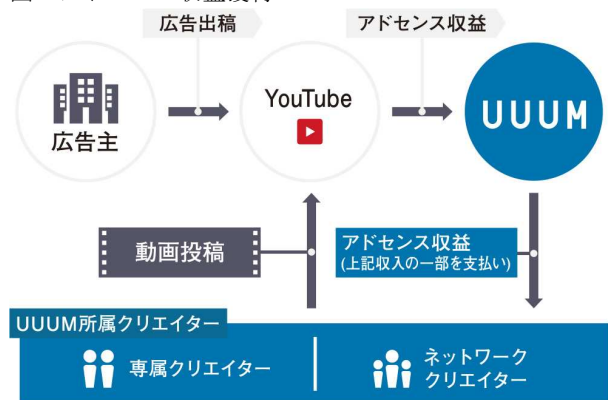
アドセンス収益や広告収益以外にも、グッズの販売収益、イベントのチケット販売収益や協賛金売上、ファンクラブ会員収益、音楽販売収益、書籍等の印税収益などを、クリエイターサポートサービスとして計上しております。

グッズ：クリエイターのファンに向けて、様々なオリジナルグッズの販売やLINEスタンプの販売を行っております。受注生産型、オンデマンド型、在庫販売型、イベント販売など、クリエイターやグッズの種類に応じて最適な形でそれぞれのグッズの販売を行っております。

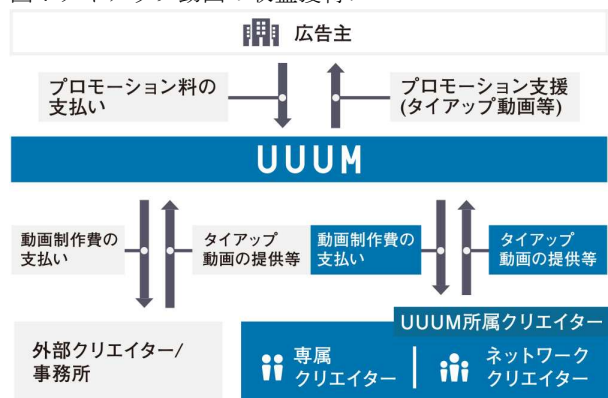
主にグッズ販売による売上を収益として計上しております。

イベント：クリエイターの魅力をリアルな場で体感してもらうことを目的に、所属クリエイターが出演するイベントを開催しております。具体的には、人気クリエイターが勢ぞろいする「U-FES.」、クリエイターごとに開催している「ファンミーティング」などを定期的で開催しております。イベント開催に伴うチケット収入や協賛金などを主な収益として計上しております。

図：アドセンス収益獲得のフロー



図：タイアップ動画の収益獲得フロー



②自社サービス

自社サービスは当社オリジナルコンテンツへの投資や、クリエイターと親和性の高い新規サービスに投資を行い、収益拡大を目指す事業であります。具体的には、チャンネル運営や実況動画と親和性の高いゲームの開発などを行っております。

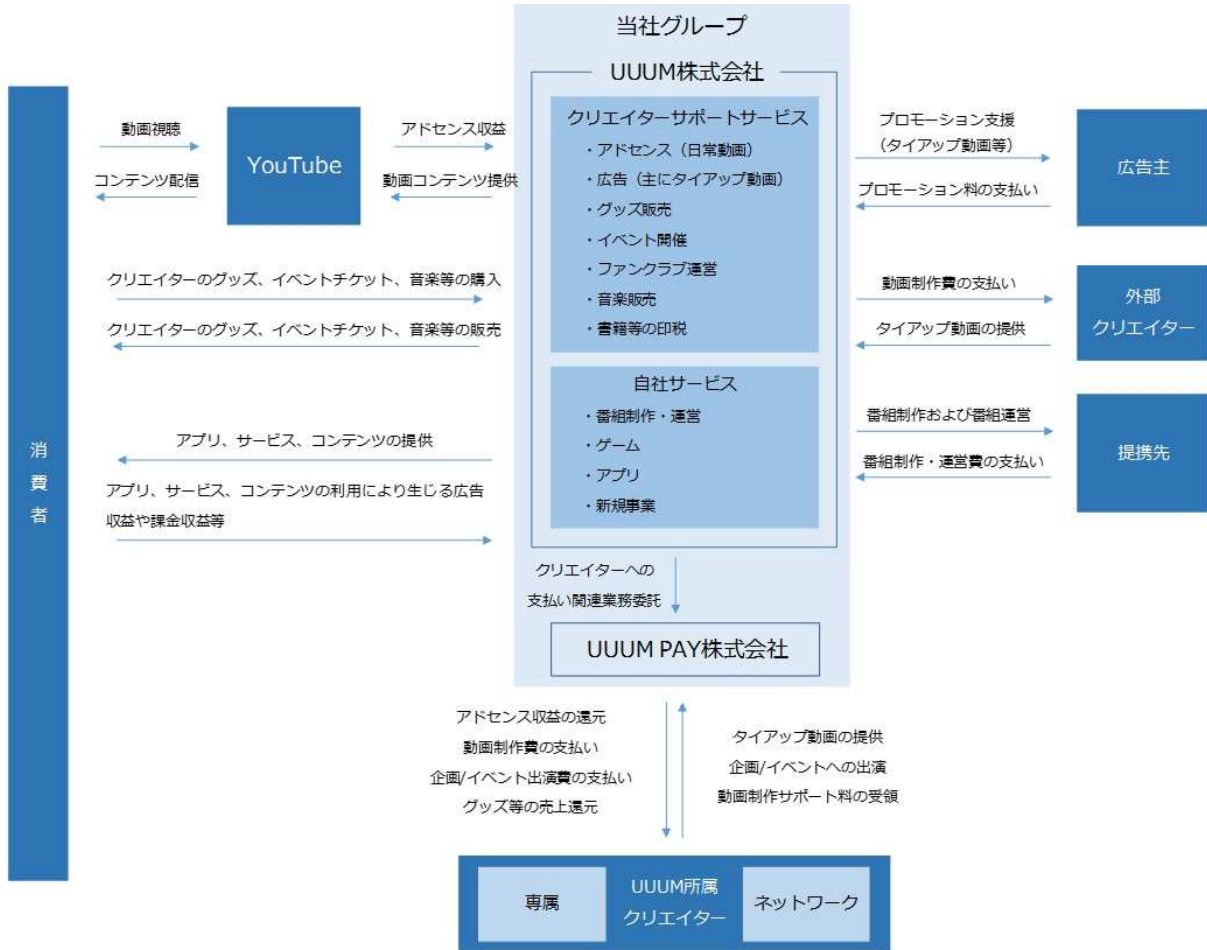
チャンネル運営：株式会社講談社と共同運営する「ボンボンTV」やJukin Media, Inc.との提携により運営する「Video Pizza」など、自社チャンネルや提携チャンネルの運営および番組制作を行っております。番組制作料、YouTube上の広告収益に基づくアドセンス収益を主に計上しております。

ゲーム：ゲーム実況はYouTube上の人気ジャンルの1つであり、多くのゲーム会社からタイアップ動画の案件を頂いております。そうした中、当社グループでもゲーム実況動画と親和性の高いゲームを開発することで、クリエイターに対してコンテンツ創りのきっかけを提供しつつ、ゲームとしての業績拡大にもつなげています。主にゲームの中で掲載される広告からの広告収益やゲーム内での課金を収益として計上しております。

当社グループでは、クリエイターへの支払い金額の集計や振込業務などの支払い業務全般を、子会社であるUUUM P A Y株式会社を通じて行っております。

〔事業系統図〕

当社グループの事業系統図は以下のとおりであります。



4 【関係会社の状況】

該当事項はありません。

なお、UUUM PAY株式会社は平成29年2月に設立し、平成29年5月期より連結子会社になります。

| 名称 | 住所 | 資本金 (百万円) | 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) UUUM PAY 株式会社 | 東京都港区 | 1 | 企業の事務業務の代行 | 100.0 | 当社所属クリエイター への支払業務全般の委 託先 役員の兼任2名 |

(注) 1. 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。

2. 特定子会社に該当している会社はありません。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

平成29年6月30日現在

| セグメントの名称 | 従業員数 (人) |
|----------|----------|
| 動画コンテンツ | 147 |

(注) 1. 従業員数は就業人員数であります。なお、臨時従業員数は従業員の総数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

2. 当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

3. 最近日までの1年間において従業員が71名増加しておりますが、主として業容の拡大に伴う期中採用を積極的に行ったためであります。

(2) 提出会社の状況

平成29年6月30日現在

| 従業員数 (人) | 平均年齢 (歳) | 平均勤続年数 (年) | 平均年間給与 (千円) |
|----------|----------|------------|-------------|
| 147 | 31.0 | 1.3 | 4,456 |

(注) 1. 従業員数は就業人員数であります。なお、臨時従業員数は従業員の総数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

2. 平均年間給与は、賞与および基準外賃金を含んでおります。

3. 当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

4. 最近日までの1年間において従業員が71名増加しておりますが、主として業容の拡大に伴う期中採用を積極的に行ったためであります。

(3) 労働組合の状況

当社グループの労働組合は結成されておきませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【業績等の概要】

(1) 業績

第3期事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

当事業年度におけるわが国の経済は、企業収益の改善、設備投資の持ち直し、雇用・所得環境の改善等により、緩やかな回復基調が続いております。一方で、米国の金融政策が正常化に向かうなか、原油安や中国経済をはじめとした海外景気の下振れなど、景気を下押しするリスクも懸念されております。

当社は、クリエイターサポートサービスを主たるサービスとして展開しておりますが、国内の端末別インターネット利用状況を見ると、スマートフォンの保有率が平成27年末で53.1%と前年より8.4%増加するなど（総務省2015年「通信利用動向調査」）、スマートフォンの普及や通信インフラの発達に伴い、これまで以上に動画の視聴機会が増えております。

このような事業環境のもと、新たなクリエイターの獲得や育成、クリエイターを活用したプロモーションビジネスの拡大など、さらなる事業基盤の強化に努めるとともに、新規事業の開発にも注力してまいりました。

以上の結果、当事業年度の売上高は3,299,710千円（前事業年度比150.2%増）、営業利益は222,587千円（前事業年度は営業損失263,267千円）、経常利益は221,726千円（前事業年度は経常損失263,123千円）、当期純利益は185,917千円（前事業年度は当期純損失271,675千円）となりました。

なお、当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントのため、セグメントごとの記載はしていません。

（クリエイターサポートサービス）

当事業年度におけるクリエイターサポートサービスの売上高は、3,128,183千円（前事業年度比137.2%増）となりました。既存の専属クリエイターの再生回数が拡大したことや、新たなクリエイターの獲得に努めたことにより、当事業年度におけるアドセンス売上は1,684,722千円（前事業年度比165.0%増）となりました。また、ティアアップ動画プロモーションの獲得に向けて営業活動を強化したことやクリエイター数増加に伴ってティアアップ動画の受託数が拡大したことで、広告売上は1,343,396千円（前事業年度比122.0%増）となりました。

（自社サービス）

当事業年度における自社サービスの売上高は、171,526千円となりました。これは、平成27年7月に株式会社講談社の開設したYouTubeチャンネル「ボンボンTV」の運営、カジュアルゲームアプリのリリースが主な要因であります。

第4期第3四半期連結累計期間（自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日）

当第3四半期連結累計期間におけるわが国の経済は、企業収益の改善、設備投資の持ち直し、雇用・所得環境の改善等により、引き続き緩やかな回復基調が続いております。一方で、英国のEU離脱、及び米国における政権の移行があったほか、中国経済に依然として停滞感があるなど、世界経済全体として先行きへの不透明感が高まっております。

当社グループは、クリエイターサポートサービスを主たるサービスとして展開しておりますが、国内の端末別インターネット利用状況を見ると、スマートフォンの保有率が平成28年末で56.8%と前年より3.7%増加するなど（総務省2016年「通信利用動向調査」）、スマートフォンの普及や通信インフラの発達に伴い、これまで以上に動画の視聴機会が増えております。

このような事業環境のもと、新たなクリエイターの獲得や育成、クリエイターを活用したプロモーションビジネスの拡大など、さらなる事業基盤の強化に努めるとともに、チャンネル運営、イベント、グッズといった新規事業の更なる拡大にも注力してまいりました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間において、売上高4,690,387千円、営業利益415,206千円、経常利益411,532千円となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は302,184千円となりました。

なお、当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメント毎の記載はしていません。

（クリエイターサポートサービス）

当第3四半期連結累計期間におけるクリエイターサポートサービスの売上高は、4,471,563千円となりました。既存の専属クリエイターの再生回数が拡大したことや、新たなクリエイターの獲得に努めたこと、視聴時間の増加に伴って1再生あたりの収益が拡大したことなどにより、当第3四半期連結累計期間におけるアドセンス売上は2,673,441千円となりました。また、ティアアップ動画プロモーションの獲得に向けて営業活動を強化したことやクリエイター数増加に伴ってティアアップ動画の受託数が拡大したことで、広告売上は1,452,091千円となりました。

(自社サービス)

当第3四半期連結累計期間における自社サービスの売上高は、218,823千円となりました。「ボンボンTV」の収益拡大、カジュアルゲームアプリの収益拡大が主な要因であります。

(2) キャッシュ・フローの状況

第3期事業年度(自平成27年6月1日 至平成28年5月31日)

当事業年度末における現金及び現金同等物の残高は前事業年度末に比べ302,693千円増加し、403,833千円となりました。当事業年度における各キャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当事業年度において営業活動により得られた資金は28,396千円となりました。これは、主に税引前当期純利益の計上187,795千円および前払金の減少26,490千円があったものの、売上債権が191,122千円増加したこと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)

当事業年度において投資活動により支出した資金は25,225千円となりました。これは、主に本社オフィス増床等に伴う敷金及び保証金の差入による支出18,950千円および有形固定資産の取得による支出5,583千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)

当事業年度において財務活動により得られた資金は299,523千円となりました。これは長期借入れによる収入400,000千円および長期借入金の返済による支出100,477千円によるものであります。

2【生産、受注及び販売の状況】

(1) 生産実績

生産に該当する事項が無いため、生産実績に関する記載はしていません。

(2) 受注実績

受注生産を行っていませんので、受注状況に関する記載はしていません。

(3) 販売実績

第3期事業年度および第4期第3四半期連結累計期間の販売実績を主要サービスごとに示すと、次のとおりであります。

| サービスの名称 | 第3期事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) | | 第4期第3四半期連結累計期間 (自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日) |
|----------------|------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------|
| | 金額 (千円) | 前年同期比 (%) | 金額 (千円) |
| クリエイターサポートサービス | 3,128,183 | 237.2 | 4,471,563 |
| アドセンス | (1,684,722) | 265.0 | (2,673,441) |
| 広告 | (1,343,396) | 222.0 | (1,452,091) |
| その他 | (100,064) | 129.0 | (346,030) |
| 自社サービス | 171,526 | — | 218,823 |
| 合計 | 3,299,710 | 250.2 | 4,690,387 |

(注) 1. 当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしていません。上記ではサービス別の販売実績を記載しております。

2. 最近2事業年度及び第4期第3四半期連結累計期間の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

| 相手先 | 第2期事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | | 第3期事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) | | 第4期第3四半期連結累計期間 (自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日) | |
|-------------|------------------------------------------|--------|------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|--------|
| | 金額 (千円) | 割合 (%) | 金額 (千円) | 割合 (%) | 金額 (千円) | 割合 (%) |
| Google Inc. | 664,605 | 50.4 | 1,684,701 | 51.1 | 2,686,147 | 57.3 |

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3 【対処すべき課題】

当社グループが対処すべき主な課題は以下のとおりであります。

(1) 国内動画広告市場の拡大

当社グループの主な収益源であるアドセンス収益や広告収益はいずれも国内動画広告市場を源泉とし、その動向の影響を受けます。国内動画広告市場は、株式会社サイバーエージェント、株式会社デジタルインファクトが共同で調査し、発表した「国内動画広告の市場調査」（平成28年11月9日公表、Copyright © CyberAgent, Inc. AllRights Reserved.）によると、平成26年には317億円の市場規模は、平成27年には535億円まで拡大したとされております。

このように急速な成長を続ける動画広告市場の中で、コンテンツ企業として市場を牽引する立場であり続けることが当社グループの成長においても重要であると考えております。平成26年11月にはGoogle Inc. によるYouTube上のクリエイターが主演するYouTubeのCMが大々的に始まったことにより、世間一般にYouTuberと呼ばれるYouTube上のクリエイターの存在が大きく認知される契機となりました。当社グループでは平成27年1月よりMCNサービスを開始し、広く所属クリエイターを募集する取り組みを始めた結果、平成29年6月30日時点で4,526のチャンネルが当社グループのネットワークに所属しております。今後も新たな事業展開や事業提携等を通して、個人クリエイターのコンテンツ制作、ファン拡大、収益化をサポートし、クリエイターの活躍の場を広げていくことが当社グループの使命であります。

(2) サービスの認知度向上

当社グループが今後も高い成長率を持続していくためには、「UUUM」の認知度を向上させ、新規クリエイターを獲得していくことが必要不可欠であると考えております。既に当社グループに所属するトップクリエイターを通じて、その視聴者の方々には認知が広がっているものの、ジャンルや年代を問わず、あらゆるクリエイターに認知してもらうべく、マーケティングや広報活動などを一層強化・推進してまいります。

(3) クリエイターの発掘・拡充・能力開発

当社グループにとってクリエイターサポートサービスはビジネスの根幹になっております。積極的・継続的なクリエイターの発掘・育成を行うとともに、様々な活動領域をもつクリエイターの拡充、クリエイターの新たな才能を開花させる能力開発は、当社グループの課題です。こうした課題を解決するため、所属クリエイターが新しい活動領域に挑戦するサポートやクリエイターに対する研修を強化しております。

(4) 所属クリエイターの再生回数や認知度の向上

当社グループに所属するクリエイターをより多くの視聴者に見てもらうことが、当社グループおよび市場の成長において何よりも重要です。これまでも編集サポート、イベント企画、広報活動などを通して、各クリエイターの動画をアップロードする本数を増やし、より多くの視聴者に認知させてまいりましたが、これらの活動をより一層強化・推進してまいります。

(5) 広告ビジネスの持続的な拡大

1人でも多くの自立したクリエイターを輩出するべく、所属クリエイターの収益化のサポートをすることも当社グループの重要な使命であります。既にトップクラスのクリエイターはファンを多く抱え、消費者に対して大きな影響を与える存在として認知され始めており、当社グループに対してもクリエイターとのタイアッププロモーションの引き合いが増加しております。今後もこうした傾向を加速させるべく、広告効果測定やセミナーなどを通じて啓蒙活動を行うとともに、提供表示ルールを厳格に運用することで、大手広告主や代理店の信頼獲得につなげてまいります。

(6) 新規ビジネスの立ち上げ

当社グループではクリエイターに依存しない収益の確立を目指して新規ビジネスの立ち上げにも取り組んでまいります。既に「Yの冒険」や「青鬼2」といったYouTubeでの実況を公認したカジュアルゲームアプリを複数本リリースしております。また平成27年7月にスタートした株式会社講談社との「ボンボンTV」プロジェクトにおいては当社グループが中心となって構成、撮影、編集などを行っており、今後は当社グループ独自コンテンツの開発にも積極的に取り組んでまいります。

(7) 業務効率化のためのシステム開発

当社グループでは企業向けの広告案件を取り扱う中で、クリエイターや広告主とのやりとりが多く発生しております。社内システムの導入等によりコミュニケーションの効率性や精度を高めていくことで、会社全体としての生産性向上を目指してまいります。

(8) 情報管理体制の強化

当社グループでは、クリエイターの個人情報も多く預かっており、その情報管理を強化していくことが重要であると考えております。現在、個人情報保護方針及び社内規程に基づき管理を徹底しておりますが、今後も社内教育・研修の実施やシステムの整備などを継続して行ってまいります。

(9) 組織体制の整備

当社グループの継続的な成長には、事業拡大に応じて優秀な人材を採用し、組織体制を整備していくことが重要であると考えております。当社グループの理念に共感し、高い意欲を持った優秀な人材を採用していくために、積極的な採用活動を行っていくとともに、従業員が働きやすい環境の整備、人事制度の構築を行ってまいります。

(10) 海外展開

当社グループの所属クリエイターの動画視聴層は国内がほとんどですが、海外にはより多くの潜在的な視聴者がいると考えております。海外のMCNとの協業を深めることにより、プロモーション案件の相互紹介やクリエイターのコラボレーションなど補完メリットを実現していきたいと考えております。また、海外コンテンツホルダーからのコンテンツ調達、海外プラットフォームへのコンテンツ提供にも積極的に取り組んでいきたいと考えております。

4【事業等のリスク】

事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性がある事項には、以下のようなものがあります。

また、必ずしもリスク要因には該当しない事項につきましても、投資者の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から以下に開示しております。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社グループが判断したものであり、将来において発生可能性があるすべてのリスクを網羅するものではありません。

(1) 事業環境にかかわるリスクについて

①国内オンライン動画市場について

当社グループが事業を展開するオンライン動画広告市場は、株式会社サイバーエージェント、株式会社デジタルインファクトが共同で調査し、発表した「国内動画広告の市場調査」（平成28年11月9日公表、Copyright © CyberAgent, Inc. AllRights Reserved.）によると、平成27年には535億円まで成長したとされています。このように国内の動画広告市場は拡大基調にあるものの、平成28年年間で2兆円と言われるテレビ広告市場（株式会社電通「日本の広告費」平成29年2月23日公表）に比べて広告市場規模は小さく、広告主においても「トライアル段階」という状況です。

しかしながら、平成28年6月に株式会社博報堂DYメディアパートナーズが発表した「メディア定点調査・2017」によると、15～19歳/20代/30代の男性および15～19歳/20代の女性において、スマートフォンのメディア接触時間がテレビのメディア接触時間を上回っており、若い世代を中心にエンタテインメントとしてオンライン動画を楽しむスタイルが定着しつつあります。今後もブロードバンドの普及に伴ってオンライン上の動画コンテンツをいつでもどこでも見られる環境が整うことによって、オンライン動画の視聴頻度はますます増加すると考えており、消費者の視聴スタイルの変化に合わせて動画広告市場もオンライン動画広告市場へシフトしていくと考えております。

しかしながら、消費者のオンライン動画に対する視聴回数や視聴時間が伸び悩み、上記の予測通りにオンライン動画広告市場が拡大しなかった場合、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

②広告市場の動向について

当社グループの主な収益源であるアドセンス収益、タイアップ動画広告はいずれも企業の広告出稿需要に依存しており、景気の低迷等の理由により広告出稿が落ち込んだ場合は当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

③競合他社の動向について

現在、国内でオンライン動画関連事業を展開する競合企業は複数存在しており、また、今後の市場規模拡大に伴い新規参入が相次ぐと考えております。当社グループはオンライン動画におけるトップクリエイター達の獲得に注力するとともに、積極的な営業活動やクリエイターサポートサービスの充実に取り組んでおり、市場における優位性を構築し、競争力を向上させてまいりました。

今後もクリエイター目線に立ってサービスをより充実させていくと同時に、サポート向上に向けた取り組みを積極的に行ってまいります。海外大手MCN事業者の本格的な日本進出や、新規参入により競争が激化した場合には、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(2) 事業内容にかかわるリスクについて

①他社の運営している動画配信サービスへの依存について

当社グループの動画コンテンツ事業はYouTube等の他社が運営する動画配信サービス上において、サービスを提供しております。そのため、動画配信サービスの運営会社の事業戦略の転換によって、当社グループのサービスが当該動画配信サービス上で展開できなくなった場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループのサービスを提供している動画配信サービスが、利用者数の減少などにより、マーケティング媒体としての価値を低下させた場合、再生回数、再生当たりの広告収益、タイアップ動画広告収入等が見込みを下回り、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

②Google Ireland Limitedとの契約について

当社グループはGoogle Ireland Limitedとの契約（CONTENT HOSTING SERVICES AGREEMENT）に基づき、当社グループが同社に対し、当社グループが管理する動画コンテンツの利用許諾を行う一方で、当社グループは、同社から提供されるツールを使用して、YouTube上において当該コンテンツを管理し、当該コンテンツから生じる収益の一定料率分を受領しております。当該契約は平成25年12月に発効し、1年間の契約期間で、30日前の終了通知がない限り、さらに1年間自動更新されることになっております。現時点で当該契約が解除になる事由は発生しておりませんが、当該契約が終了する契機は、当社グループの破産等の債務超過、事業の譲渡等による事由、当該契約条項で秘密保持や

保証違反等の重要な条項違反があり、また、両当事者ともに30日前に通知することで中途解約することができるかとされております。当該契約が解除された場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

③人気クリエイターへの依存について

当社グループの業績は、当社所属の人気クリエイターに依存しています。人気クリエイターは時点時点で変化していくものですが、平成28年5月期の累計動画再生回数上位10クリエイターの同期間の当社所属クリエイター全体の累計再生回数に対する比率は62.2%、平成29年5月期第3四半期連結累計期間における同比率は49.4%となっております。

そのため、上記のような人気クリエイターの活動が休止・停止した場合や、スキャンダルや炎上によりクリエイター活動に影響が生じた場合、また当社グループがマネージメント戦略上クリエイターの活動を抑制した場合、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

また、専属プロデュース契約はその期間が限定されており毎回更新できる保証はなく、上記のような人気クリエイターとの専属プロデュース契約が更新に至らなかった場合、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

さらに、クリエイターが1ヵ月間で対応できるタイアップ動画本数には限りがあるため、人気クリエイターに案件が集中してしまった場合は全ての案件を受けることが出来ず、機会損失が発生し、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

④新規事業開発について

当社グループの今後の事業展開としまして、事業規模の拡大と高収益化を目指して、既存事業に留まらず新規事業開発に積極的に取り組んでいく方針であります。とりわけ新規事業の立ち上げについては、既存事業よりもリスクが高いことを認識しております。入念な市場分析や事業計画構築にも関わらず、予測とは異なる状況が発生し、計画どおりに進まない場合は、投資資金を回収できず当社グループの業績及びキャッシュ・フローに影響を与える可能性があります。

⑤システムトラブルについて

当社グループの事業は、すべてインターネットを介して行われており、そのサービス基盤はインターネットに接続するための通信ネットワークに依存しております。安定的なサービス運営を行うために、サーバー設備等の強化や社内体制の構築を行っておりますが、アクセスの急激な増加等による負荷の拡大や地震などの自然災害や事故などにより予期せぬトラブルが発生し、大規模なシステム障害が起こった場合には、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

⑥海外事業展開について

当社グループの事業活動は、現状、国内における事業活動が中心であります。既存コンテンツの海外展開や海外大手MCNとの協業を通じた海外広告主の獲得にも積極的に取り組んでいく予定であります。

しかしながら、こうした国々での著作権に関する法規制やその実施体制は未だ整備中であると同時に、国際情勢や各国との国際関係等による影響により、当社グループの各種権利が侵害されたり、当社グループが期待する程の収入を確保できない可能性があります。その場合、当社グループの業績に支障をきたす可能性があります。

⑦技術革新によるリスク

当社グループの事業領域である動画というフォーマット自体が技術革新によりなくなる可能性は低いと考えておりますが、中長期的に動画の制作方法が技術革新により大きく変化し、当社グループがそのトレンドについていけなかった場合、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

⑧個人情報管理に関するリスク

当社グループは、クリエイターやファンクラブ会員等の個人情報を保有しています。個人情報漏洩による企業経営・信用への影響を十分に認識し、各種規程・マニュアルの整備、社員への周知徹底など、個人情報の管理体制の整備をおこなっていますが、万が一情報が漏洩した場合は、損害賠償費用の発生、社会的信用の失墜などにより、当社グループの業績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

(3) 法的リスクやレピュテーションリスクについて

①著作権の侵害

当社グループのクリエイターが制作する動画や、著作権を保有する動画について、第三者から意図せずに著作権を侵害される可能性や第三者の権利を侵害してしまう可能性があります。このような事態によって、当社グループの事業が影響を受ける可能性があります。

②動画内容に不適切な内容が入ることによるレピュテーションリスク

当社グループでは所属するクリエイターに対して公序良俗違反や著作権侵害につながるような動画は公開しないようにガイドラインを設け、指導に努めております。また、第三者からの指摘等により所属クリエイターが不適切な動画を公開していることを認識した場合はすみやかに対処するように努めております。しかしながら、当社グループの対応が不十分だった場合、当社グループのレピュテーション低下につながることで、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

③インターネット、アプリ等についての法令の解釈適用に関するリスク

当社グループの主な事業領域であるインターネット上での動画配信やクリエイターを活用したプロモーション事業は、新しい業態の事業であるため、当社グループの事業遂行に関連して、著作権法のほか、肖像権・プライバシー権、特定商取引に関する法律、景品表示法、個人情報の保護に関する法律、動画配信事業にかかる租税法などに関して、現行の法令及び権利内容の解釈適用上で論点が生じる可能性があり、その結果として当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

(4) 事業運営体制について

①代表取締役 鎌田和樹への依存について

代表取締役である鎌田和樹は、当社グループの創業者であり、創業以来代表を務めております。同氏は、動画市場に関する豊富な経験と知識を有しており、経営方針や事業戦略の決定及びその遂行において極めて重要な役割を果たしております。当社グループは、取締役会等における役員及び幹部社員の情報共有や経営組織の強化を図り、同氏に過度に依存しない経営体制の整備を進めておりますが、何らかの理由により同氏が当社グループの業務を継続することが困難となった場合、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

②社歴が浅いことについて

当社グループは平成25年6月に設立された社歴の浅い会社であるため、期間業績比較を行うために十分な期間の財務情報を得られず、過年度の業績のみでは今後の業績を判断する情報としては不十分な可能性があります。

③優秀な人材の獲得・育成について

当社グループは、今後の企業規模の拡大に伴い、当社グループの理念に共感し高い意欲を持った優秀な人材を継続的に採用し、強固な組織を構築していくことが重要であると考えております。今後、積極的な採用活動を行っていく予定ですが、当社グループの求める人材が十分に確保・育成できなかった場合や人材流出が進んだ場合には、当社グループの事業および業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

④内部管理体制の構築について

当社グループの継続的な成長のためには、コーポレート・ガバナンスが有効に機能することが必要不可欠であると認識をしており、業務の適正性及び財務報告の信頼性の確保、各社内規程及び法令遵守を徹底してまいりますが、事業が急拡大することにより、コーポレート・ガバナンスが有効に機能しなかった場合には、適切な業務運営を行うことができず、当社グループの事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(5) その他について

ストックオプション行使による株式価値の希薄化について

当社グループでは、取締役、従業員等に対するインセンティブを目的としたストックオプション制度を採用しております。本書提出日現在における新株予約権による潜在株式数は781,000株であり、発行済株式総数5,700,000株の13.7%に相当します。また、今後においてもストックオプション制度を活用していくことを検討しており、現在付与している新株予約権に加え、今後付与される新株予約権について行使が行われた場合には、保有株式の価値が希薄化する可能性があります。

5 【経営上の重要な契約等】

(1) 専属プロデュース契約

| | |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 契約締結日 | クリエイターにより異なる |
| 契約の名称 | 専属プロデュース契約 |
| 相手方の名称 | クリエイター |
| 契約期間 | 契約締結日から2年間（自動更新あり） |
| 契約の概要 | 当社はクリエイターに対し、プロデュース業務を提供する。 対価： 当社が得たアドセンス収益のうち税込80%をクリエイターに支払い、残額を当社が受け取る。 その他タイアップ動画等のタレント活動によって当社が得た収益に一定の料率を乗じたものを支払い、残額を当社が受け取る。 |

(2) MCN利用規約

| | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 契約締結日 | クリエイターにより異なる |
| 契約の名称 | MCN利用規約 |
| 相手方の名称 | クリエイター |
| 契約期間 | なし |
| 契約の概要 | 当社はクリエイターに対し、動画素材、研修機会、企業とのタイアップ案件等のクリエイターサポートサービスを提供する。 対価： クリエイターはサービス利用料として月額500円(税抜)を当社に支払う。 (但し、累計の総収益が5,000円に満たない場合には発生しない) |

(3) コンテンツ管理契約

| | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 契約締結日 | 平成25年12月3日 |
| 契約の名称 | CONTENT HOSTING SERVICES AGREEMENT |
| 相手方の名称 | Google Ireland Limited |
| 所在地 | Gordon House, Barrow Street, Dublin 4 Ireland |
| 契約期間 | 契約締結日から1年間（自動更新あり） |
| 契約の概要 | 当社が管理する動画コンテンツの利用許諾を行う一方で、当社は、Google Ireland Limitedから提供されるツールを使用してYouTube上において当該コンテンツを管理し、当該コンテンツから生じる収益を受領する。 |

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析は、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グループが判断したものであります。

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この財務諸表の作成にあたって、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額並びに開示に影響を与える見積りを必要とします。経営者は、これらの見積りについて過去の実績や現状等を勘案し合理的に判断していますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社の財務諸表で採用する重要な会計方針は後記「第5 経理の状況 2 財務諸表等(1) 財務諸表 注記事項 重要な会計方針」に記載しております。

(2) 財政状態の分析

第3期事業年度(自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

(資産)

当事業年度末における資産は、前事業年度末と比べ522,729千円増加し976,212千円となりました。

流動資産は、前事業年度末と比べ497,835千円増加し874,078千円となりました。これは主に運転資金を目的とした長期借入金の借入れにより現金及び預金が302,693千円増加し、売上増加に伴い売掛金が191,122千円増加したことによるものであります。

固定資産は、前事業年度末と比べ24,893千円増加し102,134千円となりました。これは主に本社オフィス増床に伴い敷金及び保証金が18,733千円増加したことによるものであります。

(負債)

当事業年度末における負債は、前事業年度末と比べ336,811千円増加し549,678千円となりました。

流動負債は、前事業年度末と比べ208,736千円増加し421,603千円となりました。これは主に運転資金を目的とした長期借入金の借入れにより1年内返済予定の長期借入金が171,448千円増加し、人員増に伴う人件費の増加により未払費用が17,318千円増加したことによるものであります。

固定負債は、前事業年度末と比べ128,075千円増加し128,075千円となりました。これは主に運転資金を目的とした長期借入金の借入れによるものであります。

(純資産)

当事業年度末における純資産は、前事業年度末と比べ185,917千円増加し426,533千円となりました。これは繰越利益剰余金が185,917千円増加したことによるものであります。

第4期第3四半期連結累計期間(自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日)

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における資産は、2,148,590千円となりました。

流動資産は1,837,918千円となりました。この主な内訳は、現金及び預金が1,083,377千円、売掛金が588,596千円であります。

固定資産は310,671千円となりました。この主な内訳は、敷金及び保証金が241,604千円、有形固定資産が57,674千円であります。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における負債は、1,419,871千円となりました。

この主な内訳は、長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)が586,665千円、買掛金が449,208千円、未払法人税等が155,498千円であります。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は、728,718千円となりました。この主な内訳は、資本金が281,000千円、資本剰余金が250,000千円、利益剰余金が197,718千円であります。

(3) 経営成績の分析

第3期事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

①売上高

当事業年度の売上高は、前事業年度に比べて1,981,129千円増加し、3,299,710千円となりました。これはクリエイターを活用したプロモーションの認知度向上によりタイアップ広告の売上が増加したこと、所属クリエイターの増加や再生回数の増加によりアドセンス収益が増えたことなどに起因しております。

②売上原価、販売費及び一般管理費、営業損益

当事業年度の売上原価は前事業年度に比べて1,399,455千円増加し、2,419,353千円となりました。これはタイアップ広告やアドセンスの売上拡大に伴って、クリエイターへの支払いが増加したためです。また、販売費及び一般管理費は前事業年度に比べて95,819千円増加し、657,768千円となりました。これは人員増加による給与等の支払いが増加したことによるものです。この結果、営業利益は222,587千円（前事業年度は263,267千円の営業損失）となりました。

③経常損益

当事業年度において営業外収益が2,393千円、営業外費用が3,254千円発生しております。この結果、経常利益は221,726千円（前事業年度は263,123千円の経常損失）となりました。

④特別損失、当期純損益

特別損失33,930千円を計上しており、この内訳は事業整理損31,310千円および投資有価証券評価損2,620千円であります。

この結果、税引前当期純利益は187,795千円（前事業年度は271,225千円の税引前当期純損失）となり、法人税等合計1,878千円の計上により、当期純利益は185,917千円（前事業年度は271,675千円の当期純損失）となりました。

第4期第3四半期連結累計期間（自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日）

①売上高

当第3四半期連結累計期間の売上高は、4,690,387千円となりました。これはクリエイターを活用したプロモーションの認知度向上によりタイアップ広告の売上が増加したこと、所属クリエイターの増加や再生回数の増加によりアドセンス収益が増えたことなどに起因しております。

②売上原価、販売費及び一般管理費、営業損益

当第3四半期連結累計期間の売上原価は3,395,972千円となりました。これはタイアップ広告やアドセンスの売上拡大に伴って、クリエイターへの支払いが増加したためです。また、販売費及び一般管理費は879,209千円となりました。これは増床に伴い地代家賃が増加したこと、人員増加による給与等の支払いが増加したことによるものです。この結果、営業利益は415,206千円となりました。

③経常損益

当第3四半期連結累計期間において営業外収益が218千円、営業外費用が3,892千円発生しております。この結果、経常利益は411,532千円となりました。

④特別利益、親会社株主に帰属する四半期純利益

特別利益28,959千円を計上しており、これは投資有価証券売却益によるものであります。

この結果、税金等調整前四半期純利益は440,491千円となり、法人税等合計138,306千円の計上により、親会社株主に帰属する四半期純利益は302,184千円となりました。

(4) キャッシュ・フローの状況

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因については、「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2) キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

(5) 経営成績に重要な影響を与える要因

当社グループは、「第2 事業の状況 4 事業等のリスク」に記載のとおり、市場の成長、競合他社、人材の確保・育成、法的規制など様々なリスク要因が当社グループの経営成績に重要な影響を与える可能性があることと認識しております。短期的には、新規事業立ち上げに伴う優秀な人材の採用、社内システム構築費用、新規事業立ち上げ費用等が先行して発生しますが、新規クリエイターの獲得とクリエイターを活用した様々な新規事業を迅速に立ち上げることにより、現在のリーディングポジションを一層強固にし、更なる成長につなげたいと考えております。

(6) 経営戦略の現状と見通し

当社グループでは、これまで業界を代表するクリエイターの獲得とその支援に注力してまいりました。今後はクリエイターの支援を強化し、ブランドイメージを一層強固なものにするとともに、MCNのリーディングカンパニーとしてより多岐にわたるジャンルのクリエイターに対してプラットフォームを開放し、少しでも多くのクリエイターが活躍できる環境を提供していきたいと考えております。そのためにも、当社グループの運営するMCN内でのコンテンツの一層の強化、クリエイターの収益化をサポートする様々な新規事業の立ち上げ、大手広告主とのコミュニケーションの強化などに経営資源を投下するとともに、社内インフラの整備とオペレーションの仕組化により効率性の高い組織を作り、収益性の向上をはかっていく方針です。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

第3期事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

当事業年度における主要な設備投資は、日常業務用コンピュータの購入3,733千円であります。なお、重要な設備の除却または売却等はありません。

当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメント情報に関連付けた記載を行っておりません。

第4期第3四半期連結累計期間（自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日）

当第3四半期連結累計期間における主要な設備投資は、本社フロア増床に伴う内装工事等37,398千円であります。なお、重要な設備の除却または売却等はありません。

当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメント情報に関連付けた記載を行っておりません。

2【主要な設備の状況】

平成28年5月31日現在

| 事業所名 (所在地) | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | 従業員数 (人) |
|---------------|-------|------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|
| | | 建物 (千円) | 構築物 (千円) | 工具、器具 及び備品 (千円) | 合計 (千円) | |
| 本社 (東京都港区) | 事務所設備 | 13,376 | 2,125 | 9,074 | 24,577 | 74 |

- (注) 1. 当社には、現在休止中の設備はありません。
2. 金額には消費税等を含めておりません。
3. 建物は賃借物件であり、その概要は下記のとおりであります。

平成28年5月31日現在

| 事業所名 (所在地) | 設備の内容 | 賃借床面積 (㎡) | 年間賃借料 (千円) |
|---------------|-------|--------------|---------------|
| 本社 (東京都港区) | 本社事務所 | 529.07 | 70,200 |

4. 従業員数は、就業人員数であります。なお、平均臨時雇用人員については、従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。
5. 当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、セグメント情報に関連付けた記載を行っておりません。

3【設備の新設、除却等の計画】（平成29年6月30日現在）

当社グループの設備投資については、業容の拡大に伴う投資効率や顧客へのサービスクオリティの維持等を総合的に勘案して計画を策定しております。

なお、重要な設備の新設、除却等の計画は次のとおりであります。

- (1) 重要な設備の新設等
該当事項はありません。
- (2) 重要な設備の除却等
該当事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

①【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数（株） |
|------|-------------|
| 普通株式 | 22,800,000 |
| 計 | 22,800,000 |

(注) 平成29年5月24日開催の臨時株主総会決議に基づき平成29年5月25日付で定款の変更を行い、A種優先株式およびB種優先株式を廃止するとともに、発行可能株式総数は22,400,000株増加し22,800,000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 | 5,700,000 | 非上場 | 完全議決権株式であり、株主としての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。なお、単元株式数は100株であります。 |
| 計 | 5,700,000 | — | — |

- (注) 1. 平成29年5月16日付で、A種優先株主およびB種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式およびB種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主およびB種優先株主にA種優先株式およびB種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。また、その後同日付で当該A種優先株式およびB種優先株式を消却しております。
2. 平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40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、5,557,500株増加し、5,700,000株となっております。
3. 平成29年5月24日開催の臨時株主総会決議に基づき、平成29年5月25日付で単元株制度を採用し、単元株式数を100株としております。

(2) 【新株予約権等の状況】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

第1回新株予約権（平成26年12月1日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 (平成28年5月31日) | 提出日の前月末現在 (平成29年6月30日) |
|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| 新株予約権の数(個) | 1,500 | 1,500 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 1,500(注)1 | 60,000(注)1、5 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 20,000(注)2 | 500(注)2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 無期限 | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 20,000 資本組入額 10,000 | 発行価格 500(注)5 資本組入額 250(注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

(注) 1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

(注) 2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、(注)1(1)の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、(i) 時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分(株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。)、または(ii) 時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等(取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。)の発行または処分(無償割当てによる場合を含む。)を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。
- ⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (5) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第2回新株予約権（平成26年12月1日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 7,050 | 7,050 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 7,050（注）1 | 282,000（注）1、5 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 20,000（注）2 | 500（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成28年12月2日 至 平成36年12月1日 | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価額 20,000 資本組入額 10,000 | 発行価格 500（注）5 資本組入額 250（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには 取締役会の承認を受けなければ ならない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならないが、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ① 会社又は会社子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役
 - ② 会社又は会社子会社の使用人
 - ③ 顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ② 権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ② 権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③ 権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④ 権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤ 権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥ 権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦ 権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第3回新株予約権（平成27年7月24日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 2,520 | 2,470（注）6 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 2,520（注）1 | 98,800（注）1、5、6 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 22,000（注）2 | 550（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成29年8月1日 至 平成37年7月30日 | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価額 22,000 資本組入額 11,000 | 発行価格 550（注）5 資本組入額 275（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには 取締役会の承認を受けなければ ならない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならないが、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議(株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議)が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者(会社の株主を含む。)に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ① 会社又は会社子会社(会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。)の取締役又は監査役
 - ② 会社又は会社子会社の使用人
 - ③ 顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合(本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。)において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ② 権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ② 権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③ 権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④ 権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤ 権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥ 権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦ 権利者が反社会的勢力等(暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。)であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合(相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。)この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

(注) 6

「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、退職等の理由により権利を喪失したものを減じた数であります。なお、新株予約権1個につき目的となる株式の数は、最近事業年度末現在は1株、提出日の前月末現在は40株であります。

第4回新株予約権（平成27年9月30日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 1,290 | 1,290 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 1,290（注）1 | 51,600（注）1、5 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 22,000（注）2 | 550（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成29年11月1日 至 平成37年10月30日 | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 22,000 資本組入額 11,000 | 発行価格 550（注）5 資本組入額 275（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ① 会社又は会社子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役
 - ② 会社又は会社子会社の使用人
 - ③ 顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ② 権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ② 権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③ 権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④ 権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤ 権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥ 権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦ 権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第5回新株予約権（平成27年11月20日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 2,000 | 2,000 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 2,000（注）1 | 80,000（注）1、5 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 22,000（注）2 | 550（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 無期限 | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 22,000 資本組入額 11,000 | 発行価格 550（注）5 資本組入額 275（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。
- ⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (5) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

第6回新株予約権（平成28年2月10日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 300 | 200（注）6 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 300（注）1 | 8,000（注）1、5、6 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 22,000（注）2 | 550（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成30年2月10日 至 平成38年2月9日 | 同左 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 22,000 資本組入額 11,000 | 発行価格 550（注）5 資本組入額 275（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

（1）会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

（2）会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

（1）会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

（2）会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ① 会社又は会社子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役
 - ② 会社又は会社子会社の使用人
 - ③ 顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ② 権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ② 権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③ 権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④ 権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤ 権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥ 権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦ 権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

(注) 6

「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、退職等の理由により権利を喪失したものを減じた数であります。なお、新株予約権1個につき目的となる株式の数は、最近事業年度末現在は1株、提出日の前月末現在は40株であります。

第7回新株予約権（平成29年2月23日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | — | 4,265（注）6 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | — | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | — | 170,600（注）1、5、6 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | — | 1,100（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | — | 自 平成31年2月23日 至 平成39年2月22日 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | — | 発行価格 1,100（注）5 資本組入額 550（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | — | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | — | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議(株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議)が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者(会社の株主を含む。)に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ① 会社又は会社子会社(会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。)の取締役又は監査役
 - ② 会社又は会社子会社の使用人
 - ③ 顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合(本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。)において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ② 権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ① 権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ② 権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③ 権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④ 権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤ 権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥ 権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦ 権利者が反社会的勢力等(暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。)であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合(相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。)この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

(注) 6

「新株予約権の数」及び「新株予約権の目的となる株式の数」は、退職等の理由により権利を喪失したものを減じた数であります。なお、新株予約権1個につき目的となる株式の数は、提出日の前月末現在は40株であります。

第8回新株予約権（平成29年2月23日臨時株主総会決議）

| | 最近事業年度末現在 （平成28年5月31日） | 提出日の前月末現在 （平成29年6月30日） |
|----------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | — | 100 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | — | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | — | 4,000（注）1、5 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | — | 1,100（注）2、5 |
| 新株予約権の行使期間 | — | 無期限 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | — | 発行価格 1,100（注）5 資本組入額 550（注）5 |
| 新株予約権の行使の条件 | — | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | — | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われぬものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。
- ⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (5) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(注) 5

平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行っております。これにより、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。

なお、提出日前月末（平成29年6月30日）以降、新株予約権を発行しておりますが、その内容については「(7) ストックオプション制度の内容」をご覧ください。

- (3) 【ライツプランの内容】
該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式総数増減数(株) | 発行済株式総数残高(株) | 資本金増減額(千円) | 資本金残高(千円) | 資本準備金増減額(千円) | 資本準備金残高(千円) |
|-----------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------|-----------|--------------|-------------|
| 平成25年6月27日 (注) 1 | 普通株式 1,000 | 普通株式 1,000 | 10,000 | 10,000 | — | — |
| 平成25年10月10日 (注) 2 | 普通株式 175 | 普通株式 1,175 | 21,000 | 31,000 | — | — |
| 平成26年4月8日 (注) 3 | 普通株式 △175 A種優先株式 175 | 普通株式 1,000 A種優先株式 175 | — | 31,000 | — | — |
| 平成26年4月21日 (注) 4 | B種優先株式 250 | 普通株式 1,000 A種優先株式 175 B種優先株式 250 | 250,000 | 281,000 | 250,000 | 250,000 |
| 平成26年12月1日 (注) 5 | 普通株式 99,000 A種優先株式 17,325 B種優先株式 24,750 | 普通株式 100,000 A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 | — | 281,000 | — | 250,000 |
| 平成29年5月16日 (注) 6、7 | 普通株式 42,500 A種優先株式 △17,500 B種優先株式 △25,000 | 普通株式 142,500 | — | 281,000 | — | 250,000 |
| 平成29年5月25日 (注) 8 | 普通株式 5,557,500 | 普通株式 5,700,000 | — | 281,000 | — | 250,000 |

(注) 1. 設立

割当先 鎌田和樹(代表取締役)、梅田裕真、服部義一

発行価格 10,000円

資本組入額 10,000円

2. 有償第三者割当増資

割当先 ANR I 1号投資事業有限責任組合

発行価格 120,000円

資本組入額 120,000円

3. ANR I 1号投資事業有限責任組合が保有する普通株式の一部をA種優先株式への変更

4. B種優先株式による有償第三者割当増資

割当先 ジャフコSV4共有投資事業有限責任組合

発行価格 2,000,000円

資本組入額 1,000,000円

5. 平成26年12月1日の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、1株につき100株の割合をもって分割いたしました。

6. 平成29年5月16日付で、A種優先株主およびB種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式およびB種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主およびB種優先株主にA種優先株式およびB種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。また、その後同日付で当該A種優先株式およびB種優先株式を消却しております。

7. 当社は平成29年5月24日開催の臨時株主総会において、種類株式を発行する旨の定款の定めを廃止しております。

8. 平成29年5月24日の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、1株につき40株の割合をもって分割いたしました。

(5) 【所有者別状況】

平成29年6月30日現在

| 区分 | 株式の状況（1単元の株式数100株） | | | | | | | | 単元未満株式の状況（株） |
|-------------|--------------------|------|----------|--------|-------|----|--------|--------|--------------|
| | 政府及び地方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 | | 個人その他 | 計 | |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数（人） | — | — | — | 2 | — | — | 8 | 10 | — |
| 所有株式数（単元） | — | — | — | 21,000 | — | — | 35,999 | 56,999 | 100 |
| 所有株式数の割合（%） | — | — | — | 36.84 | — | — | 63.16 | 100.00 | — |

(6) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成29年6月30日現在

| 区分 | 株式数（株） | 議決権の数（個） | 内容 |
|----------------|-------------------|----------|----------------------------------------------------------|
| 無議決権株式 | — | — | — |
| 議決権制限株式（自己株式等） | — | — | — |
| 議決権制限株式（その他） | — | — | — |
| 完全議決権株式（自己株式等） | — | — | — |
| 完全議決権株式（その他） | 普通株式 5,699,900 | 56,999 | 株主としての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。なお、単元株式数は100株であります。 |
| 単元未満株式 | 普通株式 100 | — | — |
| 発行済株式総数 | 5,700,000 | — | — |
| 総株主の議決権 | — | 56,999 | — |

② 【自己株式等】

該当事項はありません。

(7) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、ストックオプション制度を採用しております。当該制度は、会社法に基づき新株予約権を発行する方法によるものであります。

当該制度の内容は、以下のとおりであります。

①第1回新株予約権（平成26年12月1日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成26年12月1日臨時株主総会終結の時に契約関係にある取引先に対して新株予約権を付与することを、平成26年12月1日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成26年12月1日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 外部協力者 1 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

②第2回新株予約権（平成26年12月1日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成26年12月1日臨時株主総会終結の時に在任する当社取締役および同日現在在籍する当社従業員に対して新株予約権を付与することを、平成26年12月1日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成26年12月1日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 取締役 3 従業員 9 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

③第3回新株予約権（平成27年7月24日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成27年7月24日臨時株主総会終結の時に在籍する当社従業員に対して新株予約権を付与することを、平成27年7月24日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成27年7月24日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 従業員 32 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

(注) 付与対象者の区分及び人数については、取締役への就任および退職による権利の喪失により、本書提出日現在において、取締役 1名、従業員 24名となっております。

④第4回新株予約権（平成27年9月30日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成27年9月30日臨時株主総会終結の時に在籍する当社従業員に対して新株予約権を付与することを、平成27年9月30日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成27年9月30日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 従業員 3 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

(注) 付与対象者の区分及び人数については、取締役への就任により、本書提出日現在において、取締役 1名、従業員 2名となっております。

⑤第5回新株予約権（平成27年11月20日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成27年11月20日臨時株主総会終結の時に契約関係にある取引先に対して新株予約権を付与することを、平成27年11月20日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成27年11月20日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 外部協力者 10 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

⑥第6回新株予約権（平成28年2月10日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成28年2月10日臨時株主総会終結の時に在籍する当社従業員に対して新株予約権を付与することを、平成28年2月10日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成28年2月10日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 従業員 3 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

(注) 付与対象者の区分及び人数については、退職による権利の喪失により、本書提出日現在において、従業員 2名となっております。

⑦第7回新株予約権（平成29年2月23日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成29年2月23日臨時株主総会終結の時に在任する当社取締役および同日現在在籍する当社従業員に対して新株予約権を付与することを、平成29年2月23日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成29年2月23日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 取締役 3 従業員 107 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

（注）付与対象者の区分及び人数については、退職による権利の喪失により、本書提出日現在において、取締役 3名、従業員 100名となっております。

⑧第8回新株予約権（平成29年2月23日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成29年2月23日臨時株主総会終結の時に契約関係にある取引先に対して新株予約権を付与することを、平成29年2月23日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日 | 平成29年2月23日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 外部協力者 1 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しております。 |
| 株式の数（株） | 同上 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 同上 |
| 新株予約権の行使期間 | 同上 |
| 新株予約権の行使の条件 | 同上 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 同上 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

⑨第9回新株予約権（平成29年6月23日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成29年6月23日臨時株主総会終結の時に入社予定である従業員に対して新株予約権を付与することを、平成29年6月23日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|----------------------------------|
| 決議年月日 | 平成29年6月23日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 従業員 1 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 株式の数（株） | 20,000（注）1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 株式公開時の公開価格（注）2 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成31年6月23日 至 平成39年6月22日 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、(i) 時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または(ii) 時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ①会社又は会社子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役
 - ②会社又は会社子会社の使用人
 - ③顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ②権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

⑩第10回新株予約権（平成29年6月23日臨時株主総会決議）

会社法に基づき、平成29年6月23日臨時株主総会終結の時に契約関係にある取引先に対して新株予約権を付与することを、平成29年6月23日臨時株主総会において特別決議されたものであります。

| | |
|--------------------------|----------------------------------|
| 決議年月日 | 平成29年6月23日臨時株主総会 |
| 付与対象者の区分及び人数（名） | 外部協力者 1 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 株式の数（株） | 6,000（注）1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 株式公開時の公開価格（注）2 |
| 新株予約権の行使期間 | 無期限 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

（注）1

(1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

(2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

(1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

(2) 会社が、（i）時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または（ii）時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
 - ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
 - ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
 - (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
 - (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議

(株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議)が行われたとき

- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者(会社の株主を含む。)に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等(暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。)であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (5) 権利者が死亡した場合(相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。)この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第1号および第4号に該当するA種優先株式およびB種優先株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

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】

| 区分 | 株式数 (株) | 価額の総額 (円) |
|--------------------------------------------|--------------------------------|-----------|
| 最近事業年度における取得自己株式 (平成27年6月1日～平成28年5月31日) | — | — |
| 最近期間における取得自己株式 | A種優先株式 17,500 B種優先株式 25,000 | — |

(注) 当社は平成29年5月16日付で、定款に基づきA種優先株式のすべて(17,500株)およびB種優先株式のすべて(25,000株)を自己株式として取得し、対価として普通株式(42,500株)を交付しております。また、取得したA種優先株式およびB種優先株式については、平成29年5月16日の取締役会決議により、同日付ですべて消却しております。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分 | 株式の種類 | 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 | A種優先株式 | — | — | 17,500 (注) 1 | — |
| | B種優先株式 | — | — | 25,000 (注) 2 | — |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | — | — | — | — | — |
| その他 (—) | — | — | — | — | — |
| 保有自己株式数 | — | — | — | — | — |

(注) 1. 平成29年5月16日開催の取締役会決議により、同日付で当該A種優先株式をすべて消却しております。

2. 平成29年5月16日開催の取締役会決議により、同日付で当該B種優先株式をすべて消却しております。

3 【配当政策】

当社は、創業して間もないことから、財務体質の強化に加えて事業拡大のための内部留保の充実等を図ることが重要であると考えており、創業以来配当を実施していませんが、株主に対する利益還元も経営の重要課題であると認識しております。

今後の配当政策の基本方針としましては、収益力の強化や事業基盤の整備を実施しつつ、内部留保の充実状況及び当社を取り巻く事業環境を勘案したうえで、株主に対して安定的かつ継続的な利益還元を実施する方針であります。現時点では、実現可能性及びその実施時期等について未定であります。内部留保資金につきましては、当社の競争力の維持・強化による将来の収益力向上を図るための設備投資及び効率的な体制整備に有効に活用する方針であります。

なお、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、配当の決定機関は株主総会となっております。また、当社は会社法第454条第5項に規定する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 【株価の推移】

当社株式は非上場であるため、該当事項はありません。

5 【役員の状況】

男性8名 女性1名（役員のうち女性比率-%）

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|----------------------|---------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|
| 代表取締役 | CEO | 鎌田 和樹 | 昭和58年12月3日生 | 平成15年10月 株式会社光通信入社 平成18年11月 テレコムサービス株式会社出向 平成22年4月 株式会社光通信執行役員 平成25年6月 当社代表取締役（現任） | (注) 2 | 2,556,600 |
| 取締役 | バディ・プランニング ユニット、 クリエイティブ ユニット、 メディア ユニット 担当 | 梅景 匡之 | 昭和53年3月3日生 | 平成13年3月 株式会社NEXS入社 平成19年10月 株式会社光通信入社 平成22年4月 同社統括部長、テレコムサービス 株式会社取締役 平成26年7月 当社入社 平成26年12月 当社取締役（現任） | (注) 2 | - |
| 取締役 | コーポレ ート ユニット 担当 | 中尾 充宏 | 昭和52年5月17日生 | 平成13年4月 株式会社丸三証券入社 平成15年1月 株式会社日広入社（現GMO NIKKO株 式会社） 平成17年7月 株式会社創広転籍 平成18年6月 株式会社F1メディア入社 平成19年4月 株式会社インタースパイア （現ユナイテッド株式会社）入社 株式会社インターライド出向 平成21年1月 株式会社インターライド取締役 平成21年10月 株式会社インターライド取締役COO 平成23年3月 株式会社ナンバーエイト設立 代表取締役 平成26年7月 当社入社 平成26年12月 当社取締役（現任） | (注) 2 | - |
| 取締役 | CFO 財務ユニッ ト担当 | 渡辺 崇 | 昭和57年9月9日生 | 平成17年4月 ゴールドマン・サックス証券株式会 社入社 平成22年12月 同社ヴァイス・プレジデント 平成26年12月 当社取締役（現任） | (注) 2 | - |
| 取締役 | ビジネス開 発ユニッ ト 担当 | 高田 順司 | 昭和54年8月31日生 | 平成14年4月 株式会社音楽出版社入社 平成19年10月 株式会社ミクシィ入社 平成25年1月 KDDI株式会社入社 平成27年4月 当社入社 平成27年10月 当社執行役員 平成28年8月 当社取締役（現任） | (注) 2 | 960 |
| 取締役 (常勤監査等 委員) | | 山田 裕介 | 昭和28年12月26日生 | 昭和52年4月 野村證券株式会社入社 平成11年6月 同社取締役 平成15年4月 同社常務取締役 平成15年6月 同社常務執行役兼 野村ホールディングス株式会社 執行役 平成21年3月 株式会社ジャフコ常務執行役員 平成21年6月 同社常務取締役 平成25年4月 同社専務取締役 平成26年7月 当社常勤監査役 平成27年6月 東洋エンジニアリング株式会社 社外取締役（現任） 平成27年8月 当社取締役（常勤監査等委員） （現任） | (注) 3 | 30,000 |

| 役名 | 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) | | 砂田 浩孝 | 昭和29年5月13日生 | 昭和53年3月 株式会社レナウン入社 平成9年9月 インチケーブマーケティングジャパン株式会社入社 平成11年2月 ブランデッドライフスタイルジャパン株式会社入社 平成12年2月 ティンバーランドジャパン株式会社代表取締役社長 平成19年4月 ワンスアROUND株式会社取締役 平成19年5月 株式会社新星堂副社長執行役 平成20年5月 同社代表取締役社長 平成25年5月 同社相談役 平成26年7月 当社監査役 平成27年8月 当社取締役(監査等委員)(現任) 平成28年6月 株式会社はせがわ 取締役執行役員SC開発部担当(現任) | (注) 3 | 24,000 |
| 取締役 (監査等委員) | | 中村 隆夫 | 昭和40年8月25日生 | 平成元年4月 日本銀行入行 平成8年2月 株式会社デジタルガレージ取締役 平成11年6月 株式会社インフォシーク初代社長 平成21年1月 鳥飼総合法律事務所所属弁護士 平成21年3月 株式会社ビーエイ 社外取締役就任(現任) 平成21年12月 バラカ株式会社 社外取締役(現任) 平成27年5月 当社監査役 平成27年8月 当社取締役(監査等委員)(現任) 平成28年1月 和田倉門法律事務所 パートナー弁護士(現任) 平成28年3月 バリュエコマース株式会社 社外取締役(現任) | (注) 3 | 4,000 |
| 計 | | | | | | 2,615,560 |

- (注) 1. 平成27年8月27日開催の定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、当社は同日付をもって監査等委員会設置会社へ移行しております。
2. 監査等委員でない取締役の任期は、平成28年5月期に係る定時株主総会の終結の時から平成29年5月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
3. 監査等委員である取締役の任期は、平成27年5月期に係る定時株主総会の終結の時から平成29年5月期に係る定時株主総会の終結の時までであります。
4. 監査等委員である取締役の山田裕介、砂田浩孝および中村隆夫は、社外取締役であります。
5. 当社の監査等委員の状況は以下の通りです。
委員長：山田裕介
委員： 砂田浩孝、中村隆夫
6. 社外取締役(監査等委員)中村隆夫氏は、平成29年8月31日開催予定の定時株主総会終結の時をもって、社外取締役(監査等委員)を退任する予定であります。
7. 当社は、平成29年8月31日開催予定の定時株主総会の選任議案として、平成29年7月13日開催の取締役会において、長南伸明氏を社外取締役(監査等委員)候補者とする決議を行いました。社外取締役(監査等委員)候補者長南伸明氏の略歴は以下のとおりです。

| 氏名 (生年月日) | 略歴 |
|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 長南伸明 (昭和48年9月9日生) | 平成8年4月 太田昭和監査法人（現新日本有限責任監査法人）入所 平成20年7月 新日本有限責任監査法人パートナー 平成27年8月 長南伸明公認会計士事務所（現任） 株式会社bitFlyer取締役（現任） 平成27年9月 株式会社スタジオアタオ取締役（現任） 株式会社レジェンド・パートナーズ取締役（現任） 平成28年6月 株式会社ネットジャパン監査役（現任） |

6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

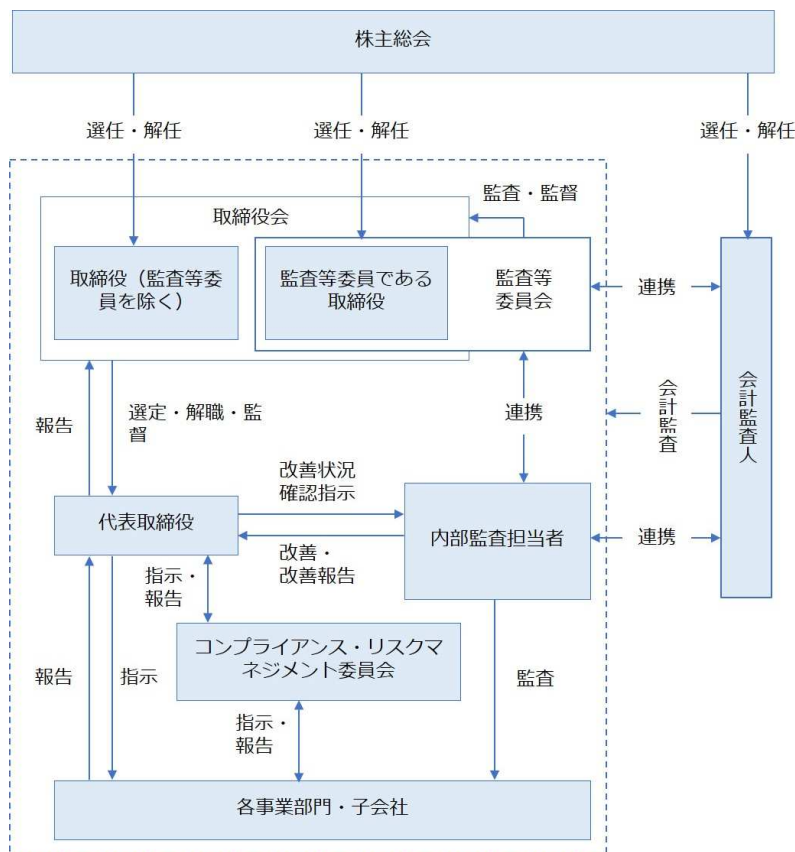
① コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は監査等委員会設置会社であります。株主、取引先、従業員というステークホルダーに対して十分な情報提供が適切なタイミングでなされることは、経営の透明性を増し、調達コストの低下やサービスレベルの維持および迅速な経営活動を通じて、様々な企業活動分野におけるパフォーマンスの向上に寄与するものと考えております。また経営者自身が積極的に情報公開を行い、充実した監査制度のもとで自立的な規律付けを実施することは自らの企業価値の維持・向上を効率的に実現するうえで非常に重要であると考えております。

こうした観点から、経営に対する監査・監督機能の強化を通じて株主の信認確保を図るべく、監査等委員である社外取締役を選任しております。監査等委員である社外取締役による意見および客観的な立場での経営に対する助言を頂きつつ、経営を監査・監督されることで、経営の健全性と透明性を高めるガバナンス体制を維持しております。また、今後も適切な情報開示体制の維持、経営の効率化および規律維持に努めることを通じて株主を含めた全てのステークホルダーから信頼され得る企業経営を目指します。

② 会社の機関の内容および内部統制システムの整備の状況等

本書提出日現在、当社のコーポレート・ガバナンスの体制の概要は以下のとおりであります。



(i) 取締役会

取締役会は8名で構成され、毎月1回の定例取締役会では当社の重要な業務執行について意思決定を行っております。緊急案件については、より迅速な経営判断を行うために臨時取締役会を随時開催することとしております。

(ii) 監査等委員会

当社の監査等委員会は常勤監査等委員である社外取締役1名と監査等委員である社外取締役2名の合計3名で構成されております。

毎月1回の定時監査等委員会の開催に加え、重要な事項等が発生した場合、必要に応じて臨時監査等委員会を開催しております。監査等委員会では、法令、定款および当社監査等委員会規程に基づき重要事項の決議および業務の進捗報告等を行っております。また、監査等委員は監査計画書に従い、取締役会をはじめとする重要な会議への出席、取締役等からの業務報告の聴取、重要な決議書類の閲覧等を通じて取締役の職務執行に対して監査を実施しております。また、業務遂行状況の監査はもちろんのこと、代表取締役と定期的

に懇談の場を設けて意見交換を行うとともに、必要に応じて各部門の責任者へのヒアリングを適時行い、経営状況の監査に努めております。

監査等委員会監査は、常勤監査等委員を中心に年度監査計画に基づいて実施しており、監査を通じて発見された事項等については、監査等委員会において協議されております。

③ 内部統制システムの整備状況

当社は、取締役会決議によって「内部統制システムに関する基本方針」を定め、当該方針に基づき、各種社内規程等を整備するとともに規程遵守の徹底を図り、内部統制システムが有効に機能する体制を確保しております。また、内部統制システムが有効に機能していることを確認するため、内部監査担当者による内部監査を実施しております。

④ 内部監査および監査等委員会監査、会計監査の状況

(i) 内部監査

当社は、法令及び内部監査規程を遵守し、適正かつ効率的な業務運営に努めております。

当社は独立した内部監査室は設置していませんが、代表取締役直轄のコーポレートユニットに所属する内部監査担当者1名が自己の属する部門を除く業務監査を実施し、代表取締役に対して監査結果を報告しております。また、コーポレートユニットの監査は他部門の責任者が内部監査担当者として実施することにより、監査の独立性を確保しております。

(ii) 監査等委員会監査

当社では、監査等委員会監査の強化の観点から監査等委員会を毎月1回の開催とし、迅速かつ厳正な監査に努めることとしております。また、所定の監査計画に基づく業務監査および会計監査の他に、会計監査人や内部監査担当者との情報交換を積極的に行い、監査の実効性を高めるよう努めております。

(iii) 会計監査の状況

当社は、新日本有限責任監査法人と監査契約を締結し、会社法に基づく監査および金融商品取引法に基づく監査を受けております。当社と会計監査人は、期中においても適宜会計処理等について意見交換をしており、必要の都度、情報の交換を行い相互の連携を高めております。

当社の会計監査業務を執行する公認会計士の氏名は以下のとおりであります。

| 公認会計士の氏名等 | | | |
|-----------|--------|----|----|
| 指定有限責任社員 | 業務執行社員 | 矢部 | 直哉 |
| 指定有限責任社員 | 業務執行社員 | 本間 | 愛雄 |

また、当社の会計監査業務に係わる監査補助者は、公認会計士4名、その他5名であります。

(iv) 内部統制部門と監査等委員会監査、内部監査、会計監査との連携

監査等委員会と会計監査人および内部監査担当者は、随時連携をとって監査を実施しており、業務執行に関する問題点を発見した場合はお互いに連携を密にし、問題の解決にあたっております。また、監査等委員会は会計監査人と定期的な情報・意見交換を行うとともに、監査結果の報告を受けるなど緊密な連携をとっております。

監査等委員会、内部監査担当者および会計監査人は、内部統制の監査および評価の実施に際して、コーポレートユニットに対して、業務の内容ならびに業務のリスクおよびそれに対する統制活動等に関して説明や資料を求めるとともに、コーポレートユニットは、監査等委員会、会計監査人および内部監査担当者による指摘等を踏まえ、内部統制の整備および運用に関して継続的に改善活動を実施しております。

⑤ 監査等委員である社外取締役との関係

当社は、監査等委員である社外取締役3名を選任しております。社外取締役は、毎月の定例取締役会および必要に応じて開催する臨時取締役会に出席し、経営に対する監視・助言等を行っております。また、監査等委員として監査等委員会等にて、社内情報の収集に努めるとともに、独立性・実効性の高い監査を行っております。加えて、内部監査担当者および会計監査人と、相互に連携を取りながら効果的かつ効率的な監査の実施を図るため、情報共有および意見交換を行っております。

また、監査等委員である社外取締役は、コーポレートユニットを管轄する取締役より、取締役会にて必要な情報の提供や説明を受けております。

当社の社外取締役は、山田裕介、砂田浩孝及び中村隆夫の3名であります。

山田裕介は、証券会社、ベンチャーキャピタルでそれぞれ取締役を歴任し、豊富な業務運営・管理、企業経営経験と幅広い見識を有しております。同氏は、当社の株式を30,000株保有しておりますが、それ以外の当社及び当社の子会社並びに当社及び当社子会社の取締役との人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

砂田浩孝は、エンタテインメント業界における代表取締役としての豊富な経験・幅広い見識を有しております。同氏は、当社の株式を24,000株保有しておりますが、それ以外の当社及び当社の子会社並びに当社及び当社子会社の取締役との人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

中村隆夫は、弁護士であり法律分野に精通し、監査体制の強化を図るために監査等委員に就任しております。同氏は、当社の株式を4,000株保有しておりますが、それ以外の当社及び当社の子会社並びに当社及び当社子会社の取締役との人的関係、資金的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

上記のとおり、当社の社外取締役はそれぞれが専門的な知識を有しており、専門的な観点及び第三者としての観点から客観的・中立的に経営全般を監査・監督しており、当社経営陣への監督機能・牽制機能として重要な役割を果たしております。

なお、当社は社外取締役を選任するための独立性に関する基本方針は定めておりませんが、選任にあたっては株式会社東京証券取引所が指定を義務付ける一般株主との利益相反が生じるおそれのない独立役員の独立性に関する判断基準を参考とし、検討を行っております。

また、監査等委員である社外取締役は、取締役会・監査等委員会・取締役等との意見交換等を実施し、監査等委員会監査、内部監査、会計監査との連携を図り、また、内部統制システムの構築・運用状況等について、監督・監査を行っております。

⑥ リスク管理体制の整備状況

当社のリスク管理体制は、コンプライアンス・リスクマネジメント委員会を主管組織とし、取締役中心に各種リスクを共有し、各部署に対して代表取締役よりリスク管理について周知徹底を図っております。また、定期的な内部監査の実施により、法令遵守およびリスク管理における問題の有無を検証するとともに、不正行為等の早期発見と是正を図り、コンプライアンスの強化に取り組んでおります。加えて、法律事務所と顧問契約を締結し、重要な法律問題について適宜専門家のアドバイスを受け、法的リスクの軽減に努めております。

⑦ 当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社及び当社子会社については、当社の経営方針・経営戦略の周知徹底、適切な管理調整・支援を行うとともに、当社子会社の取締役等及び使用人が法令及び定款を遵守して職務を執行することができる体制を整備しております。また、当社子会社の取締役が職務を効率的に執行し、職務の執行に係る事項を遅滞なく当社へ報告することができる体制を整備しております。

⑧ 役員報酬の内容

イ 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額およ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 (名) |
|------------------------------|----------------|-----------------|-----------|----|-------|-----------------------|
| | | 基本報酬 | ストックオプション | 賞与 | 退職慰労金 | |
| 取締役 (監査等委員を除く) (社外取締役を除く) | 57,200 | 57,200 | — | — | — | 4 |
| 取締役 (監査等委員) (社外取締役を除く) | — | — | — | — | — | — |
| 社外取締役 (監査等委員) | 10,007 | 10,007 | — | — | — | 3 |

ロ 提出会社の役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

ハ 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。

ニ 役員の報酬等の額の決定に関する方針

当社の監査等委員でない取締役の報酬等については、株主総会の決議により承認された報酬額等の範囲内で、取締役会にて決定しております。

ストックオプションの付与については、各取締役の職責に応じ、協議して割当数量を決定しております。
監査等委員である取締役の報酬等については、株主総会の決議により承認された報酬総額の範囲内で、監査等委員の協議にて決定しております。

⑨ 株式の保有状況

イ 投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数および貸借対照表計上額の合計額
1 銘柄 67千円

ロ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

前事業年度

該当事項はありません。

当事業年度

該当事項はありません。

ハ 保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計額

該当事項はありません。

⑩ 責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役全員は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償の限度額は、法令が定める額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失がないときに限られます。

⑪ 取締役の定数

当社の監査等委員でない取締役は5名以内、監査等委員である取締役は4名以内とする旨定款に定めております。

⑫ 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、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、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、また、累積投票によらない旨を定款に定めております。

⑬ 株主総会の特別決議要件

当社は、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定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

⑭ 中間配当

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毎年11月30日を基準日として、中間配当をすることができる旨を定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能とするためであります。

⑮ 自己の株式の取得

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の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは経営環境の変化に応じた機動的な資本政策の遂行を可能とするため、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 最近事業年度の前事業年度 | | 最近事業年度 | |
|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 監査証明業務に基づく報酬 (千円) | 非監査業務に基づく報酬 (千円) | 監査証明業務に基づく報酬 (千円) | 非監査業務に基づく報酬 (千円) |
| 7,500 | — | 11,000 | — |

② 【その他重要な報酬の内容】

(最近事業年度の前事業年度)

該当事項はありません。

(最近事業年度)

該当事項はありません。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(最近事業年度の前事業年度)

該当事項はありません。

(最近事業年度)

該当事項はありません。

④ 【監査報酬の決定方針】

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査計画、当社の規模・業務の特性および前事業年度の報酬等を勘案し、監査等委員会の同意のうえ適切に決定する事としております。

第5【経理の状況】

1. 四半期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。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づいて作成しております。
- (3) 当第3四半期連結累計期間（平成28年6月1日から平成29年2月28日まで）に設立した子会社が連結対象となったことに伴い、当第3四半期連結累計期間より、初めて四半期連結財務諸表を作成しております。

2. 監査証明について

- (1) 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、第3四半期連結会計期間（平成28年12月1日から平成29年2月28日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成28年6月1日から平成29年2月28日まで）に係る四半期連結財務諸表について、新日本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。
- (2) 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、前事業年度（平成26年6月1日から平成27年5月31日まで）及び当事業年度（平成27年6月1日から平成28年5月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

3. 連結財務諸表について

当社は、前事業年度（平成26年6月1日から平成27年5月31日まで）及び当事業年度（平成27年6月1日から平成28年5月31日まで）につきましては、子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

4. 財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組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適切に対応することができ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、その他セミナー等への参加を通して、積極的な情報収集活動に努めております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【四半期連結財務諸表】

① 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

当第3四半期連結会計期間
(平成29年2月28日)

| | |
|---------------|-----------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 現金及び預金 | 1,083,377 |
| 売掛金 | 588,596 |
| 商品 | 794 |
| 仕掛品 | 3,286 |
| 貯蔵品 | 1,798 |
| その他 | 160,065 |
| 流動資産合計 | 1,837,918 |
| 固定資産 | |
| 有形固定資産 | 57,674 |
| 無形固定資産 | 539 |
| 投資その他の資産 | |
| 敷金及び保証金 | 241,604 |
| その他 | 10,852 |
| 投資その他の資産合計 | 252,457 |
| 固定資産合計 | 310,671 |
| 資産合計 | 2,148,590 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 買掛金 | 449,208 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 299,260 |
| 未払法人税等 | 155,498 |
| その他 | 228,500 |
| 流動負債合計 | 1,132,466 |
| 固定負債 | |
| 長期借入金 | 287,405 |
| 固定負債合計 | 287,405 |
| 負債合計 | 1,419,871 |
| 純資産の部 | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | 281,000 |
| 資本剰余金 | 250,000 |
| 利益剰余金 | 197,718 |
| 株主資本合計 | 728,718 |
| 純資産合計 | 728,718 |
| 負債純資産合計 | 2,148,590 |

②【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3四半期連結累計期間】

(単位：千円)

| | 当第3四半期連結累計期間 (自平成28年6月1日 至平成29年2月28日) |
|------------------|---------------------------------------------|
| 売上高 | 4,690,387 |
| 売上原価 | 3,395,972 |
| 売上総利益 | 1,294,415 |
| 販売費及び一般管理費 | 879,209 |
| 営業利益 | 415,206 |
| 営業外収益 | |
| 受取利息 | 11 |
| 広告料収入 | 166 |
| その他 | 39 |
| 営業外収益合計 | 218 |
| 営業外費用 | |
| 支払利息 | 3,080 |
| その他 | 811 |
| 営業外費用合計 | 3,892 |
| 経常利益 | 411,532 |
| 特別利益 | |
| 投資有価証券売却益 | 28,959 |
| 特別利益合計 | 28,959 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 440,491 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 145,459 |
| 法人税等調整額 | △7,152 |
| 法人税等合計 | 138,306 |
| 四半期純利益 | 302,184 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 302,184 |

【四半期連結包括利益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位：千円)

| | 当第3四半期連結累計期間 (自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日) |
|-----------------|-----------------------------------------------|
| 四半期純利益 | 302,184 |
| 四半期包括利益 | 302,184 |
| (内訳) | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 302,184 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | — |

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

当社は、当第3四半期連結会計期間において、当社の100%出資によりUUUM P A Y株式会社を設立したため、当第3四半期連結会計期間より同社を連結の範囲に含めております。

(追加情報)

(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

当社は、当第3四半期連結会計期間より四半期連結財務諸表を作成しております。四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項は以下のとおりであります。

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 UUUM P A Y株式会社

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の四半期決算日と四半期連結決算日は一致しております。

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

たな卸資産

商品および貯蔵品 総平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

仕掛品 個別法による原価法（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により算定）を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

①有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、建物（建物附属設備を除く。）については定額法を採用しております。また、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備および構築物は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

構築物 10～20年

工具、器具及び備品 4～10年

②無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

(3) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(4) その他四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

当第3四半期連結累計期間
(自 平成28年6月1日
至 平成29年2月28日)

減価償却費

6,217千円

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当第3四半期連結累計期間(自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日)

当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 当第3四半期連結累計期間 (自 平成28年6月1日 至 平成29年2月28日) |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1株当たり四半期純利益金額 | 53円01銭 |
| (算定上の基礎) | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益金額(千円) | 302,184 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額(千円) | — |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益金額(千円) | 302,184 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数(株) | 普通株式 4,000,000 A種優先株式 700,000 B種優先株式 1,000,000 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要 | 新株予約権2種類 (新株予約権4,430個) これらの詳細は「第4提出 会社の状況 1株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」 に記載のとおりであります。 |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

2. 当社は、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40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、5,557,500株増加し、5,700,000株となっておりますが、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、1株当たり四半期純利益金額を算定しております。

(重要な後発事象)

1. 優先株式の取得および自己株式（優先株式）の消却

当社は、平成29年5月16日付で、A種優先株主およびB種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式およびB種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主およびB種優先株主にA種優先株式およびB種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。また、その後同日付で当該A種優先株式およびB種優先株式を消却しております。

優先株式の普通株式への交換状況

(1) 取得株式数

A種優先株式 17,500株

B種優先株式 25,000株

(2) 交換により交付した普通株式数

普通株式 42,500株

(3) 交付後の発行済普通株式数 142,500株

2. 株式分割および単元株制度の採用

当社は、平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付をもって株式分割を行っております。また、平成29年5月24日開催の臨時株主総会決議に基づき、平成29年5月25日付で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、単元株式数(売買単位)を100株に統一することを目標とする全国証券取引所の「売買単位の集約に向けた行動計画」を考慮し、1単元を100株とする単元株制度を採用いたします。

②株式分割の概要

(1) 分割方法

平成29年5月24日最終の株主名簿に記載又は記録された株主の所有株式数を、普通株式1株につき40株の割合をもって分割しております。

(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 | 142,500株 |
|---------------|----------|

| | |
|-----------------|------------|
| 今回の分割により増加する株式数 | 5,557,500株 |
|-----------------|------------|

| | |
|---------------|------------|
| 株式分割後の発行済株式総数 | 5,700,000株 |
|---------------|------------|

| | |
|----------------|-------------|
| 株式分割後の発行可能株式総数 | 22,800,000株 |
|----------------|-------------|

(3) 株式分割の効力発生日

平成29年5月25日

(4) 1株当たり情報に与える影響

「1株当たり情報」は、当該株式分割が期首に行われたものと仮定して算出しており、これによる影響については、当該箇所反映されております。

③単元株制度の採用

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。

3. スtock・オプション（新株予約権）の発行

平成29年6月23日における臨時株主総会において、当社従業員および外部協力者に対して、ストックオプションとして新株予約権を発行することを決議いたしました。

第9回新株予約権

| | |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 500 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 20,000（注）1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 株式公開時の公開価格（注）2 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成31年6月23日 至 平成39年6月22日 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 株式公開時の公開価格 資本組入額 株式公開時の公開価格に0.5を乗じた額 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、(i) 時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または(ii) 時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ①会社又は会社子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役
 - ②会社又は会社子会社の使用人
 - ③顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ②権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

第10回新株予約権

| | |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 150 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 6,000（注）1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 株式公開時の公開価格（注）2 |
| 新株予約権の行使期間 | 無期限 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 株式公開時の公開価格 資本組入額 株式公開時の公開価格に0.5を乗じた額 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、(i) 時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または(ii) 時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。
- ⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (5) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

(2) 【その他】

最近の経営成績及び財政状態の概況

平成29年7月27日開催の取締役会において承認された第4期連結会計年度（平成28年6月1日から平成29年5月31日まで）の連結財務諸表は次のとおりであります。

なお、この連結財務諸表は、「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が、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査は未了であり、監査報告書は受領しておりません。

① 連結財務諸表
イ 連結貸借対照表

(単位：千円)

当連結会計年度
(平成29年5月31日)

| | |
|---------------|-----------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 現金及び預金 | 879,530 |
| 売掛金 | 670,475 |
| 商品 | 2,712 |
| 仕掛品 | 7,086 |
| 貯蔵品 | 3,820 |
| 未収消費税等 | 237,408 |
| 繰延税金資産 | 9,277 |
| その他 | 34,381 |
| 流動資産合計 | 1,844,692 |
| 固定資産 | |
| 有形固定資産 | |
| 建物及び構築物 | 74,006 |
| 減価償却累計額 | △7,649 |
| 建物及び構築物（純額） | 66,356 |
| 工具、器具及び備品 | 53,010 |
| 減価償却累計額 | △13,597 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 39,412 |
| 有形固定資産合計 | 105,769 |
| 無形固定資産 | 489 |
| 投資その他の資産 | |
| 繰延税金資産 | 10,526 |
| 敷金及び保証金 | 222,941 |
| 投資その他の資産合計 | 233,468 |
| 固定資産合計 | 339,726 |
| 資産合計 | 2,184,419 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 買掛金 | 539,562 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 262,812 |
| 未払金 | 186,427 |
| 未払費用 | 125,186 |
| 未払法人税等 | 130,381 |
| その他 | 93,672 |
| 流動負債合計 | 1,338,043 |
| 固定負債 | |
| 長期借入金 | 162,213 |
| 固定負債合計 | 162,213 |
| 負債合計 | 1,500,256 |
| 純資産の部 | |
| 株主資本 | |
| 資本金 | 281,000 |
| 資本剰余金 | 250,000 |
| 利益剰余金 | 153,163 |
| 株主資本合計 | 684,163 |
| 純資産合計 | 684,163 |
| 負債純資産合計 | 2,184,419 |

ロ 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)

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|-----------------|------------------------------------------|
| 売上高 | 6,983,347 |
| 売上原価 | 5,072,416 |
| 売上総利益 | 1,910,931 |
| 販売費及び一般管理費 | ※1 1,552,514 |
| 営業利益 | 358,416 |
| 営業外収益 | |
| 受取利息 | 12 |
| 広告料収入 | 166 |
| その他 | 40 |
| 営業外収益合計 | 220 |
| 営業外費用 | |
| 支払利息 | 4,034 |
| 支払手数料 | 3,411 |
| その他 | 313 |
| 営業外費用合計 | 7,759 |
| 経常利益 | 350,877 |
| 特別利益 | |
| 投資有価証券売却益 | 28,959 |
| 特別利益合計 | 28,959 |
| 特別損失 | |
| 固定資産除却損 | ※2 6,686 |
| 特別損失合計 | 6,686 |
| 税金等調整前当期純利益 | 373,151 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 127,018 |
| 法人税等調整額 | △11,496 |
| 法人税等合計 | 115,522 |
| 当期純利益 | 257,629 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 257,629 |

連結包括利益計算書

(単位：千円)

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|--------------|------------------------------------------|
| 当期純利益 | 257,629 |
| 包括利益 | 257,629 |
| (内訳) | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 257,629 |
| 非支配株主に係る包括利益 | — |

ハ 連結株主資本等変動計算書

当連結会計年度（自 平成28年6月1日 至 平成29年5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 | 281,000 | 250,000 | △104,466 | 426,533 | 426,533 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 257,629 | 257,629 | 257,629 |
| 当期変動額合計 | — | — | 257,629 | 257,629 | 257,629 |
| 当期末残高 | 281,000 | 250,000 | 153,163 | 684,163 | 684,163 |

ニ 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31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 | 373,151 |
| 減価償却費 | 13,883 |
| 固定資産除却損 | 6,686 |
| 投資有価証券売却益 | △28,959 |
| 受取利息 | △12 |
| 支払利息 | 4,034 |
| 売上債権の増減額 (△は増加) | △299,384 |
| 商品の増減額 (△は増加) | △2,712 |
| 仕掛品の増減額 (△は増加) | △4,635 |
| 貯蔵品の増減額 (△は増加) | △3,820 |
| 仕入債務の増減額 (△は減少) | 417,377 |
| 前払費用の増減額 (△は増加) | △6,585 |
| 未収消費税等の増減額 (△は増加) | △155,975 |
| 未払金の増減額 (△は減少) | 133,780 |
| 未払費用の増減額 (△は減少) | 77,616 |
| 前受金の増減額 (△は減少) | 6,671 |
| 前受収益の増減額 (△は減少) | 6,389 |
| 預り金の増減額 (△は減少) | 56,724 |
| その他 | △5,066 |
| 小計 | 589,159 |
| 利息の受取額 | 12 |
| 利息の支払額 | △3,829 |
| 法人税等の支払額 | △15,262 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 570,080 |
| 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 | △89,587 |
| 有形固定資産の除却による支出 | △1,949 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 29,026 |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 18,408 |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | △176,035 |
| その他 | 250 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △219,885 |
| 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 | 500,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | △374,498 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 125,502 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 475,697 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 403,833 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | ※ 879,530 |

[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)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

1. 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 UUUM PAY株式会社

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の事業年度の末日は、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

たな卸資産

商品および貯蔵品 総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

仕掛品 個別法による原価法(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により算定)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

①有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、建物(建物附属設備を除く。)については定額法を採用しております。また、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備および構築物は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

構築物 3～20年

工具、器具及び備品 4～10年

②無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

(3) 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ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(4) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(追加情報)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当連結会計年度から適用しております。

(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。

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|------|------------------------------------------|
| 給料手当 | 501,654千円 |

※2 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|---------|------------------------------------------|
| 建物及び構築物 | 4,737千円 |
| その他 | 1,949 |
| 計 | 6,686 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当連結会計年度期 首株式数(株) | 当連結会計年度増 加株式数(株) | 当連結会計年度減 少株式数(株) | 当連結会計年度末 株式数(株) |
|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 (注) 1 | 100,000 | 5,600,000 | — | 5,700,000 |
| A種優先株式 (注) 2 | 17,500 | — | 17,500 | — |
| B種優先株式 (注) 2 | 25,000 | — | 25,000 | — |
| 合計 | 142,500 | 5,600,000 | 42,500 | 5,700,000 |
| 自己株式 | | | | |
| A種優先株式 (注) 2 | — | 17,500 | 17,500 | — |
| B種優先株式 (注) 2 | — | 25,000 | 25,000 | — |
| 合計 | — | 42,500 | 42,500 | — |

(注) 1. 普通株式の発行済株式の株式数の増加の内訳は次のとおりであります。

優先株式の取得事由の発生に伴う交付による増加 42,500株
株式分割(1株を40株に分割)による増加 5,557,500株

2. 優先株式の取得事由の発生に伴い取得し、取得した当該自己株式を消却したことによるものであります。

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

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|-----------|------------------------------------------|
| 現金及び預金勘定 | 879,530千円 |
| 現金及び現金同等物 | 879,530 |

(リース取引関係)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

(借主側)

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 (平成29年5月31日) |
|-----|-------------------------|
| 1年内 | 259,603 |
| 1年超 | 589,977 |
| 合計 | 849,580 |

(金融商品関係)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31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

当社は、資金計画に基づき、必要な資金を調達しております。一時的な余剰資金は安全性の高い銀行預金等に限定し、デリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに管理体制

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、社内規程に従い、取引先の状況を定期的に確認し、取引先ごとに財務状況等の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

敷金及び保証金は、主に本社オフィスの賃貸借契約によるものであります。その差入先に対する信用リスクについては、賃貸借契約締結前に信用状況を調査・把握する体制としております。

営業債務である買掛金、未払金および未払費用は、1年以内の支払期日であります。

借入金は、主に運転資金の確保を目的としたものであり、償還日は最長で決算日後6年であります。これらの一部は長期の変動金利で調達しているため、金利の変動リスクがあります。当該リスクに関しては、借入先および契約内容の見直しを行っております。

当社は、毎月資金繰り計画を見直すなどの方法により、流動性リスクを管理しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

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。

| | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|---------------|--------------------|-----------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 879,530 | 879,530 | — |
| (2) 売掛金 | 670,475 | 670,475 | — |
| (3) 未収消費税等 | 237,408 | 237,408 | — |
| (4) 敷金及び保証金 | 222,941 | 224,145 | 1,203 |
| 資産計 | 2,010,355 | 2,011,559 | 1,203 |
| (1) 買掛金 | 539,562 | 539,562 | — |
| (2) 未払金 | 186,427 | 186,427 | — |
| (3) 未払費用 | 125,186 | 125,186 | — |
| (4) 未払法人税等 | 130,381 | 130,381 | — |
| (5) 長期借入金 (※) | 425,025 | 422,745 | △2,279 |
| 負債計 | 1,406,583 | 1,404,304 | △2,279 |

※ 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

- (1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収消費税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

- (4) 敷金及び保証金

敷金及び保証金の時価については、残存期間および国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

- (1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払費用、(4) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

- (5) 長期借入金

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映し、また、当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。固定金利によるものは、元利金の合計額を同様の借入において想定される利率で割り引いて現在価値を算定しております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

該当事項はありません。

3. 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 | 878,410 | — | — | — |
| 売掛金 | 670,475 | — | — | — |
| 未収消費税等 | 237,408 | — | — | — |
| 敷金及び保証金 | 1,054 | 221,887 | — | — |
| 合計 | 1,787,348 | 221,887 | — | — |

4. 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 262,812 | 128,901 | 33,312 | — | — | — |

(有価証券関係)

当連結会計年度(平成29年5月31日)

売却したその他有価証券

当連結会計年度(自平成28年6月1日至平成29年5月31日)

| 種類 | 売却額(千円) | 売却益の合計額 (千円) | 売却損の合計額 (千円) |
|-----------|---------|-----------------|-----------------|
| (1) 株式 | 29,026 | 28,959 | — |
| (2) 債券 | | | |
| ① 国債・地方債等 | — | — | — |
| ② 社債 | — | — | — |
| ③ その他 | — | — | — |
| (3) その他 | — | — | — |
| 合計 | 29,026 | 28,959 | — |

(ストック・オプション等関係)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名
該当事項はありません。
2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況
(1) スtock・オプションの内容

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|-------------------------|----------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 外部協力者1名 | 取締役 3名 従業員 9名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注)1 | 普通株式 60,000株 (注)3 | 普通株式 282,000株 (注)3 |
| 付与日 | 平成26年12月31日 | 平成26年12月31日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 無期限 | 自 平成28年12月2日 至 平成36年12月1日 |

| | 第3回新株予約権 | 第4回新株予約権 |
|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 従業員 32名 | 従業員 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注)1 | 普通株式 102,400株 (注)3 | 普通株式 51,600株 (注)3 |
| 付与日 | 平成27年7月30日 | 平成27年10月30日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 自 平成29年8月1日 至 平成37年7月30日 | 自 平成29年11月1日 至 平成37年10月30日 |

| | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|-------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 外部協力者10名 | 従業員 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注)1 | 普通株式 80,000株 (注)3 | 普通株式 12,000株 (注)3 |
| 付与日 | 平成27年11月30日 | 平成28年2月29日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 無期限 | 自 平成30年2月10日 至 平成38年2月9日 |

| | 第7回新株予約権 | 第8回新株予約権 |
|--------------------------|------------------------------|----------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 取締役 3名 従業員 107名 | 外部協力者 1名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注) 1 | 普通株式 173,200株 (注) 3 | 普通株式 4,000株 (注) 3 |
| 付与日 | 平成29年2月24日 | 平成29年2月24日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 自 平成31年2月23日 至 平成39年2月22日 | 無期限 |

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。

2. 上記のほか、細目については、株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と対象との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めております。

3. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付をもって1株を40株とする株式分割を行っており、これに伴い、分割後の株式数に換算して記載しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(平成29年5月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① スtock・オプションの数

| | 第1回新株予約権 (注) | 第2回新株予約権 (注) |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | — | 282,000 |
| 付与 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 権利確定 | — | — |
| 未確定残 | — | 282,000 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | 60,000 | — |
| 権利確定 | — | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | 60,000 | — |

| | 第3回新株予約権 (注) | 第4回新株予約権 (注) |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | 100,800 | 51,600 |
| 付与 | — | — |
| 失効 | 2,000 | — |
| 権利確定 | — | — |
| 未確定残 | 98,800 | 51,600 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | — | — |
| 権利確定 | — | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | — | — |

| | 第5回新株予約権 (注) | 第6回新株予約権 (注) |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | — | 12,000 |
| 付与 | — | — |
| 失効 | — | 4,000 |
| 権利確定 | — | — |
| 未確定残 | — | 8,000 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | 80,000 | — |
| 権利確定 | — | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | 80,000 | — |

| | 第7回新株予約権 (注) | 第8回新株予約権 (注) |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | — | — |
| 付与 | 173,200 | 4,000 |
| 失効 | 2,600 | — |
| 権利確定 | — | 4,000 |
| 未確定残 | 170,600 | — |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | — | — |
| 権利確定 | — | 4,000 |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | — | 4,000 |

(注) 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付をもって1株を40株とする株式分割を行っており、これに伴い、分割後の株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 500 | 500 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

| | 第3回新株予約権 | 第4回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 550 | 550 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

| | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 550 | 550 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

| | 第7回新株予約権 | 第8回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 1,100 | 1,100 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

(注) 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付をもって1株を40株とする株式分割を行っており、これに伴い、分割後の価格に換算して記載しております

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当社は未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価を見積る方法に代え、ストック・オプションの単位当たりの本源的価値を見積る方法によっております。また、単位当たりの本源的価値の算定基礎となる自社の株式の評価方法は、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法および類似会社比準法により算定した価格を用いております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

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

| | |
|---------------------------------|-----------|
| (1) 当連結会計年度末における本源的価値の合計額 | 340,500千円 |
| (2) 当連結会計年度において権利行使された本源的価値の合計額 | －千円 |

(税効果会計関係)

当連結会計年度（平成29年5月31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 (平成29年5月31日) |
|-----------|-------------------------|
| 繰延税金資産 | |
| 減価償却超過額 | 32,317千円 |
| 未払事業税 | 7,295 |
| 未払事業所税 | 978 |
| その他 | 2,126 |
| 繰延税金資産小計 | 42,718 |
| 評価性引当額 | △22,914 |
| 繰延税金資産合計 | 19,804 |
| 繰延税金資産の純額 | 19,804 |

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。

(資産除去債務関係)

当連結会計年度（自平成28年6月1日 至 平成29年5月31日）

当社は、本社事務所等の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務を資産除去債務として認識しております。

なお、当連結会計年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当連結会計年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービス区分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. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 欧米 | アジア | 合計 |
|-----------|-----------|--------|-----------|
| 2,859,895 | 4,079,744 | 43,707 | 6,983,347 |

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 |
|-------------|-----------|
| Google Inc. | 4,046,079 |

(注) 当社グループは動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、関連するセグメント名の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]

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31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]

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31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]

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

該当事項はありません。

[関連当事者情報]

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

関連当事者との取引

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|--------------|------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 120.03円 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 45.20円 |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

2. 平成29年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割が行っております。これにより発行済株式総数は、5,557,500株増加し、5,700,000株となっておりますが、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、1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益金額を算定しております。

3. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 当連結会計年度 (自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日) |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益金額 | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益金額 (千円) | 257,629 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円) | — |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期 純利益金額 (千円) | 257,629 |
| 期中平均株式数 (株) | 5,700,000 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかつた 潜在株式の概要 | 新株予約権8種類 (新株予約権18,875個) これらの詳細は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります |

(重要な後発事象)

当連結会計年度(自 平成28年6月1日 至 平成29年5月31日)

ストック・オプション(新株予約権)の発行

平成29年6月23日における臨時株主総会において、当社従業員および外部協力者に対して、ストックオプションとして新株予約権を発行することを決議いたしました。

第9回新株予約権

| | |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|
| 新株予約権の数(個) | 500 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 20,000(注)1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 株式公開時の公開価格(注)2 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 平成31年6月23日 至 平成39年6月22日 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 株式公開時の公開価格 資本組入額 株式公開時の公開価格に0.5を乗じた額 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

(注)1

(1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割・併合の比率

(2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

(注)2

(1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、(注)1(1)の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、(i) 時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分(株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。)、または(ii) 時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等(取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。)の発行または処分(無償割当てによる場合を含む。)を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値(終値のない日数を除く。)とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日(上場日を含む。)が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日(会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日)の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式(普通株式のみ)の数を控除した数を意味するものとする(但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式(普通株式のみ)の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。)
 - ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
 - ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われえないものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場(以下「株式公開」という。)がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(6)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
 - ①会社又は会社子会社（会社法第2条第3号に定める子会社を意味する。以下同じ。）の取締役又は監査役
 - ②会社又は会社子会社の使用人
 - ③顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 権利者が会社又は会社子会社の取締役若しくは監査役又は使用人の身分を有する場合（本新株予約権発行後にかかる身分を有するに至った場合を含む。）において、次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が自己に適用される会社又は会社子会社の就業規則に規定する懲戒事由に該当した場合
 - ②権利者が取締役としての善管注意義務、忠実義務等、会社又は会社子会社に対する義務に違反した場合
- (5) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (6) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

第10回新株予約権

| | |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|
| 新株予約権の数（個） | 150 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数（個） | — |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 |
| 新株予約権の目的となる株式の数（株） | 6,000（注）1 |
| 新株予約権の行使時の払込金額（円） | 株式公開時の公開価格（注）2 |
| 新株予約権の行使期間 | 無期限 |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円） | 発行価格 株式公開時の公開価格 資本組入額 株式公開時の公開価格に0.5を乗じた額 |
| 新株予約権の行使の条件 | （注）3 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |
| 代用払込みに関する事項 | — |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | — |

（注）1

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。「分割の比率」とは、株式分割後の発行済普通株式総数を株式分割前の発行済普通株式総数で除した数を、「併合の比率」とは、株式併合後の発行済普通株式総数を株式併合前の発行済普通株式総数で除した数を、それぞれ意味するものとし、以下同じとする。調整後の株式数は、株式分割の場合は会社法第183条第2項第1号に基づく株式分割の割当基準日の翌日以降、株式併合の場合は株式併合の効力発生日の翌日以降、それぞれ適用されるものとする。

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

- (2) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行または処分を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

（注）2

- (1) 会社が普通株式について株式の分割または併合を行う場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。調整後の行使価額の適用時期は、（注）1（1）の調整後の株式数の適用時期に準じるものとする。

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

- (2) 会社が、(i) 時価を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行または処分（株式無償割当てを含む。以下に定義する潜在株式等の取得原因の発生によるもの、ならびに合併、株式交換、および会社分割に伴うものを除く。）、または(ii) 時価を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等（取得請求権付株式、取得条項付株式、新株予約権、新株予約権付社債、その他その保有者若しくは会社の請求に基づきまたは一定の事由の発生を条件として普通株式を取得し得る地位を伴う証券または権利を意味する。以下同じ。）の発行または処分（無償割当てによる場合を含む。）を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。なお、上記における「取得原因」とは、潜在株式等に基づき会社が普通株式を交付する原因となる保有者若しくは会社の請求または一定の事由を意味し、「取得価額」とは、普通株式1株を取得するために当該潜在株式等の取得および取得原因の発生を通じて負担すべき金額を意味するものとし、以下同様とする。

なお、本号において「時価」とは、調整後の行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日の金融商品取引所における会社の普通株式の普通取引の毎日の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を切り捨てる。但し、会社の普通株式が金融商品取引所に上場される前および上場後45取引日（上場日を含む。）が経過するまでの期間においては、調整前の行使価額をもって時価とみなす。

上記調整による調整後の行使価額は、募集または割当てのための基準日がある場合はその日の翌日、それ以外の場合は普通株式または潜在株式等の発行または処分の効力発生日（会社法第209条第2号が適用される場合は、同号に定める期間の末日）の翌日以降に適用されるものとする。

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

なお、上記算式については下記の定めに従うものとする。

- ①「既発行株式数」とは、調整後の行使価額が適用される日の前日における、会社の発行済普通株式総数および発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数を合計した数から、同日における会社の保有する自己株式（普通株式のみ）の数を控除した数を意味するものとする（但し当該調整事由によって会社の発行済普通株式数若しくは発行済の潜在株式等の目的たる普通株式数または自己株式（普通株式のみ）の数が変動する場合、当該変動前の数を基準とする。）。
- ②会社が自己株式を処分することにより調整が行われる場合においては、「新発行株式数」は「処分する自己株式の数」と読み替えるものとする。
- ③会社が潜在株式等を発行または処分することにより調整が行われる場合における「新発行株式数」とは、発行または処分される潜在株式等の目的たる普通株式の数を、「1株当たり払込金額」とは、目的となる普通株式1株当たりの取得価額を、それぞれ意味するものとする。
- (3) (2) (ii) に定める潜在株式等の取得原因が発生する可能性のある期間が終了した場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。但し、その潜在株式等の全部について取得原因が発生した場合を除く。
- (4) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は適当と認める行使価額の調整を行う。
- (5) 会社が株主割当てまたは株式無償割当て以外の方法で普通株式または潜在株式等を発行または処分する場合において、会社が調整を行わない旨を決定した場合には、(2)に基づく調整は行われぬものとする。

(注) 3

(1) 行使条件

- ①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。
- ②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。
- ③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならず、1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。
- ④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。
- ⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。

(2) 相続

本新株予約権の行使は、権利者が生存していることを条件とし、権利者が死亡した場合には、本新株予約権は相続されず、一切行使できないものとする。

(3) 行使可能割合

以下の各期間において権利者が行使することができる新株予約権の数の上限は、それぞれ以下に定める数とし、これに反する行使をすることはできないものとする。なお、以下において「割当数」とは、割当日において当該権利者に割り当てられた新株予約権の数を意味する。

株式公開の日から、株式公開後1年間が経過する日まで：割当数の0%

株式公開後1年間が経過した日以降、株式公開後2年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後2年間が経過した日以降、株式公開後3年間が経過する日まで：割当数の50%

株式公開後3年間が経過した日以降：行使数の制限はない

(注) 4

会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じたときは本新株予約権を無償で取得することができる。会社は、以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権を取得する場合、取締役会の決議により別途定める日においてこれを取得する。また、会社は以下の(1)から(5)までに定める取得の事由が生じた本新株予約権の全部又は一部を取得することができ、一部を取得する場合は、取締役会の決議により取得する本新株予約権を決定する。

- (1) 会社が消滅会社となる吸収合併若しくは新設合併、会社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、又は会社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転について、法令上又は会社の定款上必要な会社の株主総会の承認決議（株主総会決議に替えて総株主の同意が必要である場合には総株主の同意の取得、そのいずれも不要である場合には、取締役会の決議）が行われたとき
- (2) 会社の発行済株式総数の過半数の株式について、同時又は実質的に同時に特定の第三者（会社の株主を含む。）に移転する旨の書面による合意が、当該株式の各保有者と当該第三者との間で成立した場合
- (3) 権利者が下記の身分を喪失した場合
顧問、アドバイザー、コンサルタントその他名目の如何を問わず会社又は会社子会社との間で委任、請負等の継続的な契約関係にある者
- (4) 次のいずれかに該当する事由が発生した場合
 - ①権利者が禁錮以上の刑に処せられた場合
 - ②権利者が会社又は会社子会社と競合する業務を営む法人を直接若しくは間接に設立し、又はその役員若しくは使用人に就任するなど、名目を問わず会社又は会社子会社と競業した場合。但し、会社の書面による事前の承認を得た場合を除く。
 - ③権利者が法令違反その他不正行為により会社又は会社子会社の信用を損ねた場合
 - ④権利者が差押、仮差押、仮処分、強制執行若しくは競売の申立を受け、又は公租公課の滞納処分を受けた場合
 - ⑤権利者が支払停止若しくは支払不能となり、又は振り出し若しくは引き受けた手形若しくは小切手が不渡りとなった場合
 - ⑥権利者につき破産手続開始、民事再生手続開始その他これらに類する手続開始の申立があった場合
 - ⑦権利者が反社会的勢力等（暴力団、暴力団員、右翼団体、反社会的勢力、その他これに準ずる者を意味する。以下同じ。）であること、又は資金提供等を通じて反社会的勢力等と何らかの交流若しくは関与を行っていることが判明した場合
- (5) 権利者が死亡した場合（相続の対象とならなかった本新株予約権を無償で取得することができる。）この場合、会社法第273条第2項又は第274条第3項に基づく新株予約権者に対する通知は、権利者の法定相続人のうち会社が適切と判断する者に対して行う。但し、法令の解釈によりかかる通知が不要とされる場合には、通知を省略する。

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 (平成27年5月31日) | 当事業年度 (平成28年5月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 101,139 | 403,833 |
| 売掛金 | 179,968 | 371,090 |
| 仕掛品 | — | 2,451 |
| 前払金 | 32,834 | 6,343 |
| 前払費用 | 1,461 | 6,023 |
| 繰延税金資産 | — | 1,861 |
| 未収消費税等 | 60,011 | 81,432 |
| その他 | 827 | 1,041 |
| 流動資産合計 | 376,242 | 874,078 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 15,463 | 15,463 |
| 減価償却累計額 | △866 | △2,086 |
| 建物（純額） | 14,596 | 13,376 |
| 構築物 | 2,779 | 2,779 |
| 減価償却累計額 | △300 | △654 |
| 構築物（純額） | 2,479 | 2,125 |
| 工具、器具及び備品 | 9,342 | 14,926 |
| 減価償却累計額 | △2,295 | △5,851 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 7,046 | 9,074 |
| 有形固定資産合計 | 24,122 | 24,577 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 893 | 691 |
| 無形固定資産合計 | 893 | 691 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 2,687 | 67 |
| 長期前払費用 | — | 2,082 |
| 繰延税金資産 | — | 6,446 |
| 敷金及び保証金 | 49,535 | 68,269 |
| 投資その他の資産合計 | 52,223 | 76,865 |
| 固定資産合計 | 77,240 | 102,134 |
| 資産合計 | 453,483 | 976,212 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 123,061 | 122,185 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | — | 171,448 |
| 未払金 | 43,607 | 42,623 |
| 未払費用 | 30,252 | 47,570 |
| 未払法人税等 | 1,218 | 13,896 |
| 前受金 | 999 | 8,445 |
| 預り金 | 13,717 | 15,433 |
| その他 | 9 | — |
| 流動負債合計 | 212,866 | 421,603 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | — | 128,075 |
| 固定負債合計 | — | 128,075 |
| 負債合計 | 212,866 | 549,678 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成27年5月31日) | 当事業年度 (平成28年5月31日) |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 281,000 | 281,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 250,000 | 250,000 |
| 資本剰余金合計 | 250,000 | 250,000 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | △290,383 | △104,466 |
| 利益剰余金合計 | △290,383 | △104,466 |
| 株主資本合計 | 240,616 | 426,533 |
| 純資産合計 | 240,616 | 426,533 |
| 負債純資産合計 | 453,483 | 976,212 |

②【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 売上高 | 1,318,581 | 3,299,710 |
| 売上原価 | ※ ₁ 1,019,898 | ※ ₁ 2,419,353 |
| 売上総利益 | 298,682 | 880,356 |
| 販売費及び一般管理費 | ※ ₂ 561,949 | ※ ₂ 657,768 |
| 営業利益又は営業損失(△) | △263,267 | 222,587 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 67 | 69 |
| 求人費返還金 | — | 1,501 |
| 雑収入 | 229 | 822 |
| 営業外収益合計 | 297 | 2,393 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | — | 2,367 |
| 支払手数料 | 135 | 396 |
| 為替差損 | 17 | 477 |
| その他 | — | 13 |
| 営業外費用合計 | 152 | 3,254 |
| 経常利益又は経常損失(△) | △263,123 | 221,726 |
| 特別損失 | | |
| 投資有価証券評価損 | 7,572 | 2,620 |
| 減損損失 | 529 | — |
| 事業整理損 | — | ※ ₃ 31,310 |
| 特別損失合計 | 8,101 | 33,930 |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△) | △271,225 | 187,795 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 449 | 10,186 |
| 法人税等調整額 | — | △8,307 |
| 法人税等合計 | 449 | 1,878 |
| 当期純利益又は当期純損失(△) | △271,675 | 185,917 |

【売上原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 平成26年 6月 1日 至 平成27年 5月 31日) | | 当事業年度 (自 平成27年 6月 1日 至 平成28年 5月 31日) | |
|-----------|----------|--------------------------------------------|------------|--------------------------------------------|------------|
| | | 金額 (千円) | 構成比 (%) | 金額 (千円) | 構成比 (%) |
| I 労務費 | | — | — | 25,925 | 1.1 |
| II 経費 | ※1 | 1,019,898 | 100.0 | 2,395,879 | 98.9 |
| 当期総製造費用 | | 1,019,898 | 100.0 | 2,421,805 | 100.0 |
| 期首仕掛品たな卸高 | | — | | — | |
| 合計 | | 1,019,898 | | 2,421,805 | |
| 期末仕掛品たな卸高 | | — | | 2,451 | |
| 売上原価合計 | ※2 | 1,019,898 | | 2,419,353 | |

(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。

※1. 経費のうち主なものは、外注費 2,285,593千円（前事業年度 1,001,763千円）であります。

※2. 当事業年度および前事業年度において、たな卸資産評価損が売上原価合計に含まれております。

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5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 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金 合計 | | |
| 当期首残高 | 281,000 | 250,000 | 250,000 | △18,708 | △18,708 | 512,291 | 512,291 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 当期純損失（△） | | | | △271,675 | △271,675 | △271,675 | △271,675 |
| 当期変動額合計 | — | — | — | △271,675 | △271,675 | △271,675 | △271,675 |
| 当期末残高 | 281,000 | 250,000 | 250,000 | △290,383 | △290,383 | 240,616 | 240,616 |

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5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 | |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金 合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金 合計 | | |
| 当期首残高 | 281,000 | 250,000 | 250,000 | △290,383 | △290,383 | 240,616 | 240,616 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 当期純利益 | | | | 185,917 | 185,917 | 185,917 | 185,917 |
| 当期変動額合計 | — | — | — | 185,917 | 185,917 | 185,917 | 185,917 |
| 当期末残高 | 281,000 | 250,000 | 250,000 | △104,466 | △104,466 | 426,533 | 426,533 |

④【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|-----------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税引前当期純利益又は税引前当期純損失(△) | △271,225 | 187,795 |
| 減価償却費 | 3,628 | 5,331 |
| 減損損失 | 529 | — |
| 投資有価証券評価損益(△は益) | 7,572 | 2,620 |
| 受取利息 | △67 | △69 |
| 支払利息 | — | 2,367 |
| 売上債権の増減額(△は増加) | △129,572 | △191,122 |
| 仕掛品の増減額(△は増加) | — | △2,451 |
| 仕入債務の増減額(△は減少) | 95,142 | △875 |
| 前払金の増減額(△は増加) | △32,834 | 26,490 |
| 前払費用の増減額(△は増加) | △1,137 | △6,273 |
| 未収消費税等の増減額(△は増加) | △55,760 | △21,420 |
| 未払金の増減額(△は減少) | 39,147 | △983 |
| 未払費用の増減額(△は減少) | 23,472 | 17,318 |
| 前受金の増減額(△は減少) | △4,400 | 7,446 |
| 預り金の増減額(△は減少) | 10,363 | 1,715 |
| その他 | △291 | 3,625 |
| 小計 | △315,431 | 31,514 |
| 利息の受取額 | 67 | 69 |
| 利息の支払額 | — | △2,738 |
| 法人税等の支払額 | △279 | △447 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △315,643 | 28,396 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 投資有価証券の取得による支出 | △10,260 | — |
| 有形固定資産の取得による支出 | △27,585 | △5,583 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △1,012 | — |
| 敷金及び保証金の回収による収入 | 170 | — |
| 敷金及び保証金の差入による支出 | △49,692 | △18,950 |
| その他 | — | △691 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △88,379 | △25,225 |
| 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 | — | 400,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | — | △100,477 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | — | 299,523 |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少) | △404,022 | 302,693 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 505,161 | 101,139 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | ※ 101,139 | ※ 403,833 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

前事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、建物(建物附属設備を除く。)については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～50年

構築物 10～20年

工具、器具及び備品 4～6年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

3. 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か月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

当事業年度(自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

仕掛品

個別法による原価法を採用しております。

(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。)

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、建物(建物附属設備を除く。)については定額法を採用しております。また、平成28年4月

1日以降に取得した建物附属設備および構築物は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～50年

構築物 10～20年

工具、器具及び備品 4～6年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

4. 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か月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

前事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務
対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得する建物附属設備
および構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、この会計方針の変更による財務諸表に与える影響はありません。

(未適用の会計基準等)

前事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)

1. 概要

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」は、日本公認会計士協会における税効果会計に関する会
計上の実務指針及び監査上の実務指針(会計処理に関する部分)を企業会計基準委員会に移管するに際し
て、企業会計基準委員会が、当該実務指針のうち主に日本公認会計士協会監査委員会報告第66号「繰延税金
資産の回収可能性の判断に関する監査上の取扱い」において定められている繰延税金資産の回収可能性に関
する指針について、企業を5つに分類し、当該分類に応じて繰延税金資産の計上額を見積るという取扱いの
枠組みを基本的に踏襲した上で、分類の要件及び繰延税金資産の計上額の取扱いの一部について必要な見直
しを行ったもので、繰延税金資産の回収可能性について、「税効果会計に係る会計基準」(企業会計審議
会)を適用する際の指針を定めたものであります。

(分類の要件及び繰延税金資産の計上額の取扱いの見直し)

- ・(分類1)から(分類5)に係る分類の要件をいずれも満たさない企業の取扱い
- ・(分類2)及び(分類3)に係る分類の要件
- ・(分類2)に該当する企業におけるスケジューリング不能な将来減算一時差異に関する取扱い
- ・(分類3)に該当する企業における将来の一時差異等加減算前課税所得の合理的な見積可能期間に関する取扱い
- ・(分類4)に係る分類の要件を満たす企業が(分類2)又は(分類3)に該当する場合の取扱い

2. 適用予定日

平成28年6月1日以後開始する事業年度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

当該会計基準等の適用による影響額ははありません。

(表示方法の変更)

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
該当事項はありません。

当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)
該当事項はありません。

(会計上の見積りの変更)

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
該当事項はありません。

当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)
該当事項はありません。

(追加情報)

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
該当事項はありません。

当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)
該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

前事業年度 (平成27年5月31日)
該当事項はありません。

当事業年度 (平成28年5月31日)
該当事項はありません。

(損益計算書関係)

※1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

| 前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 5,189千円 | 1千円 |

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度8.9%、当事業年度7.9%、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91.1%、当事業年度92.1%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 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|-------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 給料手当 | 138,209千円 | 223,151千円 |
| 役員報酬 | 30,684 | 67,207 |
| 業務委託費 | 156,152 | 27,366 |
| 減価償却費 | 3,628 | 5,331 |

※3 事業整理損

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)
該当事項はありません。

当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

事業整理損は動画メディアサービスの新規事業から撤退したことによるものであります。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当事業年度期首株式数 (株) | 当事業年度増加株式数 (株) | 当事業年度減少株式数 (株) | 当事業年度末株式数 (株) |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 (注) | 1,000 | 99,000 | — | 100,000 |
| A種優先株式 (注) | 175 | 17,325 | — | 17,500 |
| B種優先株式 (注) | 250 | 24,750 | — | 25,000 |
| 自己株式 | — | — | — | — |
| 合計 | 1,425 | 141,075 | — | 142,500 |

(注) 普通株式の増加99,000株、A種優先株式の増加17,325株およびB種優先株式の増加24,750株は、株式分割によるものであります。

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。

当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

| | 当事業年度期首株式数 (株) | 当事業年度増加株式数 (株) | 当事業年度減少株式数 (株) | 当事業年度末株式数 (株) |
|--------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 100,000 | — | — | 100,000 |
| A種優先株式 | 17,500 | — | — | 17,500 |
| B種優先株式 | 25,000 | — | — | 25,000 |
| 自己株式 | — | — | — | — |
| 合計 | 142,500 | — | — | 142,500 |

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。

(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貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

| | 前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|-----------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 現金及び預金勘定 | 101,139千円 | 403,833千円 |
| 現金及び現金同等物 | 101,139 | 403,833 |

(リース取引関係)

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31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)

| | 当事業年度 (平成27年5月31日) |
|-----|-----------------------|
| 1年内 | 46,213 |
| 1年超 | 57,767 |
| 合計 | 103,981 |

当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31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)

| | 当事業年度 (平成28年5月31日) |
|-----|-----------------------|
| 1年内 | 67,311 |
| 1年超 | 50,232 |
| 合計 | 117,544 |

(金融商品関係)

前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31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

当社は、資金計画に基づき、必要な資金を調達しております。一時的な余剰資金は安全性の高い銀行預金等に限定し、デリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに管理体制

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、社内規程に従い、取引先の状況を定期的に確認し、取引先ごとに財務状況等の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

敷金及び保証金は、主に本社オフィスの賃貸借契約によるものであります。その差入先に対する信用リスクについては、賃貸借契約締結前に信用状況を調査・把握する体制としております。

営業債務である買掛金、未払金および未払費用は、1年以内の支払期日であります。

当社は、毎月資金繰り計画を見直すなどの方法により、流動性リスクを管理しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|-------------|------------------|---------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 101,139 | 101,139 | — |
| (2) 売掛金 | 179,968 | 179,968 | — |
| (3) 未収消費税等 | 60,011 | 60,011 | — |
| (4) 敷金及び保証金 | 49,535 | 21,146 | △28,389 |
| 資産計 | 390,655 | 362,265 | △28,389 |
| (1) 買掛金 | 123,061 | 123,061 | — |
| (2) 未払金 | 43,607 | 43,607 | — |
| (3) 未払費用 | 30,252 | 30,252 | — |
| 負債計 | 196,921 | 196,921 | — |

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収消費税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 敷金及び保証金

敷金及び保証金の時価については、残存期間および国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負 債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分 | 当事業年度 (平成27年5月31日) |
|-------|-----------------------|
| 非上場株式 | 2,687 |

非上場株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、上表に含めておりません。

3. 金銭債権の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 | 100,263 | — | — | — |
| 売掛金 | 179,968 | — | — | — |
| 未収消費税等 | 60,011 | — | — | — |
| 敷金及び保証金 | — | — | — | 49,535 |
| 合計 | 340,243 | — | — | 49,535 |

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31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

当社は、資金計画に基づき、必要な資金を調達しております。一時的な余剰資金は安全性の高い銀行預金等に限定し、デリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びに管理体制

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、社内規程に従い、取引先の状況を定期的に確認し、取引先ごとに財務状況等の悪化による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

敷金及び保証金は、主に本社オフィスの賃貸借契約によるものであります。その差入先に対する信用リスクについては、賃貸借契約締結前に信用状況を調査・把握する体制としております。

営業債務である買掛金、未払金および未払費用は、1年以内の支払期日であります。

借入金は、主に運転資金の確保を目的としたものであり、償還日は最長で決算日後7年であります。これらは長期の変動金利で調達しているため、金利の変動リスクがあります。当該リスクに関しては、借入先および契約内容の見直しを行っております。

当社は、毎月資金繰り計画を見直すなどの方法により、流動性リスクを管理しております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

| | 貸借対照表計上額 (千円) | 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|---------------|------------------|---------|---------|
| (1) 現金及び預金 | 403,833 | 403,833 | — |
| (2) 売掛金 | 371,090 | 371,090 | — |
| (3) 未収消費税等 | 81,432 | 81,432 | — |
| (4) 敷金及び保証金 | 68,269 | 55,838 | △12,430 |
| 資産計 | 924,625 | 912,195 | △12,430 |
| (1) 買掛金 | 122,185 | 122,185 | — |
| (2) 未払金 | 42,623 | 42,623 | — |
| (3) 未払費用 | 47,570 | 47,570 | — |
| (4) 長期借入金 (※) | 299,523 | 299,523 | — |
| 負債計 | 511,903 | 511,903 | — |

※ 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収消費税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 敷金及び保証金

敷金及び保証金の時価については、残存期間および国債の利回りで割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 長期借入金

時価については、変動金利によるため、短期間で市場金利を反映し、また、当社の信用状態は実行後大きく異なっていないことから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分 | 当事業年度 (平成28年5月31日) |
|-------|-----------------------|
| 非上場株式 | 67 |

非上場株式については、市場価格がなく、かつ、将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるものであるため、上表に含めておりません。

3. 金銭債権の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 | 403,172 | — | — | — |
| 売掛金 | 371,090 | — | — | — |
| 未収消費税等 | 81,432 | — | — | — |
| 敷金及び保証金 | — | — | — | 68,269 |
| 合計 | 855,695 | — | — | 68,269 |

4. 長期借入金の決算日後の返済予定額

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 171,448 | 71,448 | 11,448 | 11,448 | 11,448 | 22,283 |

(有価証券関係)

前事業年度（平成27年5月31日）

1. その他有価証券

投資有価証券（貸借対照表計上額2,687千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。なお、当事業年度において減損処理を行い投資有価証券評価損7,572千円を計上しております。

当事業年度（平成28年5月31日）

1. その他有価証券

投資有価証券（貸借対照表計上額67千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。なお、当事業年度において減損処理を行い投資有価証券評価損2,620千円を計上しております。

(ストック・オプション等関係)

前事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|--------------------------|------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 外部協力者 1名 | 取締役 3名 従業員 9名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注) 1 | 普通株式 1,500株 | 普通株式 7,050株 |
| 付与日 | 平成26年12月31日 | 平成26年12月31日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 無期限 | 自 平成28年12月2日 至 平成36年12月1日 |

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。

2. 上記のほか、細目については、株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と付与対象者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度(平成27年5月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① スtock・オプションの数

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | — |
| 付与 | 1,500 | 7,050 |
| 失効 | — | — |
| 権利確定 | 1,500 | — |
| 未確定残 | — | 7,050 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | — |
| 権利確定 | 1,500 | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | 1,500 | — |

② 単価情報

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 20,000 | 20,000 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当社は未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価を見積る方法に代え、ストック・オプションの単位当たりの本源的価値を見積る方法によっております。また、単位当たりの本源的価値の算定基礎となる自社の株式の評価方法は、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法により算定した価格を用いております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

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

- | | |
|-------------------------------|-----|
| (1) 当事業年度末における本源的価値の合計額 | 一千円 |
| (2) 当事業年度において権利行使された本源的価値の合計額 | 一千円 |

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

1. ストック・オプションに係る費用計上額及び科目名
該当事項はありません。
2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況
 - (1) ストック・オプションの内容

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|-------------------------|------------------|------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 外部協力者 1名 | 取締役 3名 従業員 9名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数（注）1 | 普通株式 1,500株 | 普通株式 7,050株 |
| 付与日 | 平成26年12月31日 | 平成26年12月31日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 無期限 | 自 平成28年12月2日 至 平成36年12月1日 |

| | 第3回新株予約権 | 第4回新株予約権 |
|-------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 従業員 32名 | 従業員 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数（注）1 | 普通株式 2,560株 | 普通株式 1,290株 |
| 付与日 | 平成27年7月30日 | 平成27年10月30日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 自 平成29年8月1日 至 平成37年7月30日 | 自 平成29年11月1日 至 平成37年10月30日 |

| | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|--------------------------|------------------|-----------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数 | 外部協力者10名 | 従業員 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注) 1 | 普通株式 2,000株 | 普通株式 300株 |
| 付与日 | 平成27年11月30日 | 平成28年2月29日 |
| 権利確定条件 | 定めておりません。 | 定めておりません。 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 無期限 | 自 平成30年2月10日 至 平成38年2月9日 |

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。

2. 上記のほか、細目については、株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と対象との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度(平成28年5月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① スtock・オプションの数

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | 7,050 |
| 付与 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 権利確定 | — | — |
| 未確定残 | — | 7,050 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前事業年度末 | 1,500 | — |
| 権利確定 | — | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | 1,500 | — |

| | 第3回新株予約権 | 第4回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | — |
| 付与 | 2,560 | 1,290 |
| 失効 | 40 | — |
| 権利確定 | — | — |
| 未確定残 | 2,520 | 1,290 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | — |
| 権利確定 | — | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | — | — |

| | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|-----------|----------|----------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | — |
| 付与 | 2,000 | 300 |
| 失効 | — | — |
| 権利確定 | 2,000 | — |
| 未確定残 | — | 300 |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前事業年度末 | — | — |
| 権利確定 | 2,000 | — |
| 権利行使 | — | — |
| 失効 | — | — |
| 未行使残 | 2,000 | — |

② 単価情報

| | 第1回新株予約権 | 第2回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 20,000 | 20,000 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

| | 第3回新株予約権 | 第4回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 22,000 | 22,000 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

| | 第5回新株予約権 | 第6回新株予約権 |
|--------------------|----------|----------|
| 権利行使価格 (円) | 22,000 | 22,000 |
| 行使時平均株価 (円) | — | — |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | — | — |

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当社は未公開企業であるため、ストック・オプションの公正な評価単価を見積る方法に代え、ストック・オプションの単位当たりの本源的価値を見積る方法によっております。また、単位当たりの本源的価値の算定基礎となる自社の株式の評価方法は、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法および類似会社比準法により算定した価格を用いております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

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

| | |
|-------------------------------|----------|
| (1) 当事業年度末における本源的価値の合計額 | 17,100千円 |
| (2) 当事業年度において権利行使された本源的価値の合計額 | —千円 |

(税効果会計関係)

前事業年度（平成27年5月31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

| 繰延税金資産 | |
|-----------|----------|
| 繰越欠損金 | 47,942千円 |
| 減価償却超過額 | 38,274 |
| 投資有価証券評価損 | 2,442 |
| 商品評価損 | 1,715 |
| 未払事業税 | 254 |
| その他 | 50 |
| 繰延税金資産小計 | 90,680 |
| 評価性引当額 | △90,680 |
| 繰延税金資産合計 | — |
| 繰延税金資産の純額 | — |

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

税引前当期純損失を計上しているため記載しておりません。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）および「地方税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第2号）が平成27年3月31日に国会で成立し、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることになりました。これに伴い、繰延税金資産および繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、従来の35.6%から、解消が見込まれる期間が平成27年6月1日から平成28年5月31日までのものは33.1%、平成28年6月1日以降のものについては32.3%にそれぞれ変更されております。

この税率変更による財務諸表に与える影響はありません。

当事業年度（平成28年5月31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

| 繰延税金資産 | |
|-----------|----------|
| 減価償却超過額 | 26,470千円 |
| 投資有価証券評価損 | 3,121 |
| 仕掛品 | 1,015 |
| 未払事業税 | 528 |
| その他 | 491 |
| 繰延税金資産小計 | 31,627 |
| 評価性引当額 | △23,319 |
| 繰延税金資産合計 | 8,307 |
| 繰延税金資産の純額 | 8,307 |

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 | 33.1% |
| (調整) | |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 3.2 |
| 評価性引当額の増減額 | △36.1 |
| その他 | 0.8 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 1.0 |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)および「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の32.3%から平成28年6月1日に開始する事業年度および平成29年6月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については30.9%に、平成30年6月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については、30.6%となります。

この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。

(資産除去債務関係)

前事業年度(自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

当社は、本社事務所等の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務を資産除去債務として認識しております。

なお、当事業年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

当事業年度(自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日)

当社は、本社事務所等の不動産賃貸借契約に基づく退去時における原状回復義務を資産除去債務として認識しております。

なお、当事業年度末における資産除去債務は、負債計上に代えて、不動産賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 欧米 | 合計 |
|---------|---------|-----------|
| 623,879 | 694,701 | 1,318,581 |

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の氏名又は名称 | 売上高 |
|-------------|---------|
| Google Inc. | 664,605 |

(注) 当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

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

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

| 日本 | 欧米 | 合計 |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,578,050 | 1,721,659 | 3,299,710 |

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の氏名又は名称 | 売上高 |
|-------------|-----------|
| Google Inc. | 1,684,701 |

(注) 当社は動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、関連するセグメント名の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】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

当事業年度において、固定資産の減損損失529千円を計上しておりますが、当社は、動画コンテンツ事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31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】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31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】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前事業年度（自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日）

関連当事者との取引

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

関連当事者との取引

財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

| 種類 | 会社等の名称又は氏名 | 所在地 | 資本金又は出資金 (千円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等の所有 (被所有) 割合 (%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|----|------------|-----|------------------|---------------|----------------------------|---------------|------------------|--------------|----|--------------|
| 役員 | 鎌田 和樹 | — | — | 当社代表取締役 | (被所有) 直接 45.1 | 債務被保証 | 当社銀行借入れに対する債務被保証 | 299,523 | — | — |

(注) 取引条件および取引条件の決定方針等

銀行借入れに対して債務保証を受けております。なお、保証料の支払いは行っていません。

(1株当たり情報)

| | 前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|-----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | △49.19円 | △16.57円 |
| 1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失金額(△) | △47.66円 | 32.62円 |

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、前事業年度は1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、当事業年度については潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、また、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。
2. 当社は、平成26年12月1日付で株式1株につき100株の割合で株式分割を行い、また平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の割合で株式分割を行いました。いずれも前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△)を算定しております。
3. 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額(△)の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前事業年度 (自 平成26年6月1日 至 平成27年5月31日) | 当事業年度 (自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日) |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 当期純利益金額 又は当期純損失金額(△) (千円) | △271,675 | 185,917 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額(千円) | — | — |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額 又は普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純損失金額(△) (千円) | △271,675 | 185,917 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数(株) | 普通株式 4,000,000 A種優先株式 700,000 B種優先株式 1,000,000 | 普通株式 4,000,000 A種優先株式 700,000 B種優先株式 1,000,000 |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 新株予約権2種類 (新株予約権8,550個) これらの詳細は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。 | 新株予約権6種類 (新株予約権14,660個) これらの詳細は「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。 |

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。

| | 前事業年度 (平成27年5月31日) | 当事業年度 (平成28年5月31日) |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部の合計額(千円) | 240,616 | 426,533 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額 (千円) | 521,000 | 521,000 |
| （うちA種優先株式(千円)） | (21,000) | (21,000) |
| （うちB種優先株式(千円)） | (500,000) | (500,000) |
| 普通株式に係る期末の純資産額(千円) | △280,383 | △94,466 |
| 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) | 5,700,000 | 5,700,000 |
| （うち普通株式(株)） | (4,000,000) | (4,000,000) |
| （うちA種優先株式(株)） | (700,000) | (700,000) |
| （うちB種優先株式(株)） | (1,000,000) | (1,000,000) |

(重要な後発事象)

前事業年度(自平成26年6月1日 至 平成27年5月31日)

1. 多額な資金の借入

①当社は平成27年5月28日開催の取締役会の決議に基づき、下記のとおり平成27年6月5日付で借入契約を締結しました。

- (1) 使途 : 新規事業に対する積極的な投資
- (2) 借入先 : 株式会社三井住友銀行
- (3) 借入金額 : 1億円
- (4) 借入利率 : 市場金利を勘案して決定しております。
- (5) 借入実施時期 : 平成27年6月5日
- (6) 借入期間 : 平成27年6月5日から平成29年5月31日

②当社は平成27年5月28日開催の取締役会の決議に基づき、下記のとおり平成27年6月5日付で借入契約を締結しました。

- (1) 使途 : 新規事業に対する積極的な投資
- (2) 借入先 : 株式会社みずほ銀行
- (3) 借入金額 : 1億円
- (4) 借入利率 : 市場金利を勘案して決定しております。
- (5) 借入実施時期 : 平成27年6月5日
- (6) 借入期間 : 平成27年6月5日から平成29年5月31日

2. ストック・オプション(新株予約権)の発行

- ①平成27年7月24日における臨時株主総会において、当社従業員に対して、ストック・オプションとして新株予約権を発行することを決議し、平成27年7月30日に発行いたしました。
- ②平成27年9月30日における臨時株主総会において、当社従業員に対して、ストック・オプションとして新株予約権を発行することを決議し、平成27年10月30日に発行いたしました。
- ③平成27年11月20日における臨時株主総会において、外部協力者に対して、ストック・オプションとして新株予約権を発行することを決議し、平成27年11月30日に発行いたしました。
- ④平成28年2月10日における臨時株主総会において、当社従業員に対して、ストック・オプションとして新株予約権を発行することを決議し、平成28年2月29日に発行いたしました。

これらの内容につきましては、「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

当事業年度（自 平成27年6月1日 至 平成28年5月31日）

1. 重要な設備投資

当社は、平成28年6月15日開催の取締役会において、本社オフィスの増床を決議いたしました。当該増床およびそれに伴う設備投資の概要につきましては、以下のとおりであります。

(1) 増床および設備投資の目的

当社の事業規模拡大に伴う人員増への対応であります。

(2) 増床および設備投資の内容

東京都港区において本社オフィスを増床するもので、投資予定額は110,420千円であります。

(3) 設備投資の実施時期

平成28年9月および平成29年2月を予定しております。

2. 多額な資金の借入

①当社は平成28年9月15日開催の取締役会の決議に基づき、下記の通り平成28年9月20日付で借入契約を締結しました。

- (1) 使途 : 運転資金
- (2) 借入先 : 株式会社みずほ銀行
- (3) 借入金額 : 1億円
- (4) 利率 : 市場金利を勘案して決定しております。
- (5) 借入実施時期 : 平成28年9月30日
- (6) 借入期間 : 平成28年9月30日から平成31年9月30日

②当社は平成28年9月15日開催の取締役会の決議に基づき、下記の通り平成28年10月5日付で借入契約を締結しました。

- (1) 使途 : オフィス増床に伴う設備投資等
- (2) 借入先 : 株式会社三井住友銀行
- (3) 借入金額 : 2億円
- (4) 利率 : 市場金利を勘案して決定しております。
- (5) 借入実施時期 : 平成28年10月7日
- (6) 借入期間 : 平成28年10月7日から平成31年9月30日

③当社は平成28年9月15日開催の取締役会の決議に基づき、下記の通り平成28年10月18日付で借入契約を締結しました。

- (1) 使途 : オフィス増床に伴う設備投資等
- (2) 借入先 : 株式会社横浜銀行
- (3) 借入金額 : 1億円
- (4) 利率 : 市場金利を勘案して決定しております。
- (5) 借入実施時期 : 平成28年10月31日
- (6) 借入期間 : 平成28年10月31日から平成30年9月30日

3. ストック・オプション（新株予約権）の発行

①平成29年2月23日における臨時株主総会において、当社取締役および従業員に対して、ストック・オプションとして新株予約権を発行することを決議し、平成29年2月24日に発行いたしました。

②平成29年2月23日における臨時株主総会において、外部協力者に対して、ストック・オプションとして新株予約権を発行することを決議し、平成29年2月24日に発行いたしました。

これらの内容につきましては、「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況（2）新株予約権等の状況」に記載しております。

⑤【附属明細表】

【有価証券明細表】

有価証券の金額が、資産の総額の100分の1以下であるため、財務諸表等規則第124条の規定により、記載を省略しております。

【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 却累計額又は 償却累計額 (千円) | 当期償却額 (千円) | 差引当期末残 高 (千円) |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------------------|---------------|------------------|
| 有形固定資産 | | | | | | | |
| 建物 | 15,463 | — | — | 15,463 | 2,086 | 1,219 | 13,376 |
| 構築物 | 2,779 | — | — | 2,779 | 654 | 353 | 2,125 |
| 工具、器具及び備品 | 9,342 | 5,583 | — | 14,926 | 5,851 | 3,555 | 9,074 |
| 有形固定資産計 | 27,585 | 5,583 | — | 33,168 | 8,591 | 5,128 | 24,577 |
| 無形固定資産 | | | | | | | |
| ソフトウェア | 1,012 | — | — | 1,012 | 320 | 202 | 691 |
| 無形固定資産計 | 1,012 | — | — | 1,012 | 320 | 202 | 691 |
| 長期前払費用 | — | 2,112 | — | 2,112 | 29 | 29 | 2,082 |

(注) 当期増加額及び当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

工具、器具及び備品・・・日常業務用コンピュータの購入 3,733千円

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | — | 171,448 | 1.2 | — |
| 長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。） | — | 128,075 | 0.8 | 平成29年～平成35年 |
| 合計 | — | 299,523 | — | — |

(注) 長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）の貸借対照表日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

| | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 71,448 | 11,448 | 11,448 | 11,448 |

【引当金明細表】

該当事項はありません。

【資産除去債務明細表】

資産除去債務の負債計上に代えて、賃貸借契約に関連する敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、当事業年度の負担に属する金額を費用に計上する方法によっているため、該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

① 流動資産

イ. 現金及び預金

| 区分 | 金額 (千円) |
|------|---------|
| 現金 | 661 |
| 預金 | |
| 普通預金 | 403,172 |
| 小計 | 403,172 |
| 合計 | 403,833 |

ロ. 売掛金

相手先別内訳

| 相手先 | 金額 (千円) |
|-----------------|---------|
| Google Inc. | 181,358 |
| 株式会社渋谷クリップクリエイト | 24,999 |
| 株式会社スクウェア・エニックス | 24,429 |
| 株式会社ADFULLY | 18,887 |
| アソビモ株式会社 | 15,454 |
| その他 | 105,961 |
| 合計 | 371,090 |

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

| 当期首残高 (千円) | 当期発生高 (千円) | 当期回収高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 回収率 (%) | 滞留期間 (日) |
|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------------------|--------------------------------------------|
| (A) | (B) | (C) | (D) | $\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$ | $\frac{(A) + (D)}{2}$ $\frac{(B)}{366}$ |
| 179,968 | 3,428,909 | 3,237,786 | 371,090 | 89.7 | 29.3 |

(注) 当期発生高には消費税等が含まれております。

ハ. 仕掛品

| 品目 | 金額 (千円) |
|-------|---------|
| 動画データ | 2,451 |
| 合計 | 2,451 |

ニ. 未収消費税等

| 内容 | 金額 (千円) |
|-----------|---------|
| 未収消費税等還付金 | 81,432 |
| 合計 | 81,432 |

② 固定資産

イ. 敷金及び保証金

| 相手先 | 金額 (千円) |
|----------|---------|
| 森ビル株式会社 | 67,775 |
| 第一恒産株式会社 | 494 |
| 合計 | 68,269 |

③ 流動負債

イ. 買掛金

| 相手先 | 金額 (千円) |
|-----------------|---------|
| Google Inc. | 7,905 |
| 株式会社SKIYAKI | 4,887 |
| 株式会社デジタル・フロンティア | 3,554 |
| 株式会社アスタリスク | 3,342 |
| 合同会社MONJU市 | 2,160 |
| その他 | 100,334 |
| 合計 | 122,185 |

ロ. 1年内返済予定の長期借入金

| 相手先 | 金額 (千円) |
|------------|---------|
| 株式会社三井住友銀行 | 115,724 |
| 株式会社みずほ銀行 | 55,724 |
| 合計 | 171,448 |

④ 固定負債

ハ. 長期借入金

| 相手先 | 金額 (千円) |
|------------|---------|
| 株式会社三井住友銀行 | 94,276 |
| 株式会社みずほ銀行 | 33,799 |
| 合計 | 128,075 |

(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6月1日から翌年5月31日まで |
| 定時株主総会 | 毎事業年度末日の翌日から3か月以内 |
| 基準日 | 毎年5月31日 |
| 株券の種類 | — |
| 剰余金の配当の基準日 | 毎年11月30日 毎年5月31日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 株式の名義書換え（注）1 | |
| 取扱場所 | 東京都千代田区丸の内1丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | 東京都千代田区丸の内1丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 |
| 取次所 | 三井住友信託銀行株式会社 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1丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | 東京都千代田区丸の内1丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 |
| 取次所 | 三井住友信託銀行株式会社 全国各支店（注）1 |
| 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。 公告掲載URL http://www.uuum.co.jp/ |
| 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、東京証券取引所マザーズ市場への上場に伴い、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 |
|------------|---------------|-----------|-----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| 平成28年1月12日 | 鎌田和樹 | 東京都荒川区 | 特別利害関係者等(当社の代表取締役、大株主上位10名) | UUUM従業員持株会理事 加藤剛章 | 東京都港区六本木六丁目10番1号 | — | 普通株式 735 | 16,170,000 (22,000) (注) 6 | 従業員の福利厚生のため |
| 平成28年1月12日 | 服部義一 | 東京都渋谷区 | 特別利害関係者等(大株主上位10名) | UUUM従業員持株会理事 加藤剛章 | 東京都港区六本木六丁目10番1号 | — | 普通株式 325 | 7,150,000 (22,000) (注) 6 | 所有者の事情による |
| 平成28年1月12日 | 服部義一 | 東京都渋谷区 | 特別利害関係者等(大株主上位10名) | 山田裕介 | 千葉県市川市 | 特別利害関係者等(当社の監査等委員である取締役) | 普通株式 500 | 11,000,000 (22,000) (注) 6 | 所有者の事情による |
| 平成28年1月12日 | 服部義一 | 東京都渋谷区 | 特別利害関係者等(大株主上位10名) | 砂田浩孝 | 東京都中野区 | 特別利害関係者等(当社の監査等委員である取締役) | 普通株式 500 | 11,000,000 (22,000) (注) 6 | 所有者の事情による |
| 平成28年1月12日 | 服部義一 | 東京都渋谷区 | 特別利害関係者等(大株主上位10位) | 中村隆夫 | 東京都渋谷区 | 特別利害関係者等(当社の監査等委員である取締役) | 普通株式 100 | 2,200,000 (22,000) (注) 6 | 所有者の事情による |
| 平成29年2月24日 | 鎌田和樹 | 東京都荒川区 | 特別利害関係者等(当社の代表取締役、大株主上位10位) | 山田裕介 | 千葉県市川市 | 特別利害関係者等(当社の監査等委員である取締役、大株主上位10位) | 普通株式 250 | 11,000,000 (44,000) (注) 6 | 当社へのコミットメント向上のため |
| 平成29年2月24日 | 鎌田和樹 | 東京都荒川区 | 特別利害関係者等(当社の代表取締役、大株主上位10位) | 砂田浩孝 | 東京都中野区 | 特別利害関係者等(当社の監査等委員である取締役、大株主上位10位) | 普通株式 100 | 4,400,000 (44,000) (注) 6 | 当社へのコミットメント向上のため |
| 平成29年5月16日 | — | — | — | ANRI1号投資事業有限責任組合 無限責任組合員 佐俣安理 | 東京都世田谷区等々力四丁目1番1号尾山台駅前ビル4階 | 特別利害関係者等(大株主上位10位) | 普通株式 17,500 A種優先株式 △17,500 | — | (注) 5 |
| 平成29年5月16日 | — | — | — | ジャフコSV4共有投資事業有限責任組合 無限責任組合員株式会社 ジャフコ代表取締役 豊貴伸一 | 東京都千代田区大手町一丁目5番1号 | 特別利害関係者等(大株主上位10位) | 普通株式 25,000 B種優先株式 △25,000 | — | (注) 5 |

- (注) 1. 当社は、東京証券取引所マザーズ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253条の規定に基づき、特別利害関係者等（従業員持株会を除く、以下において同じ）が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して2年前の日（平成26年6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または譲渡（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219条第1項第2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）」に記載するものとされており、
2. 当社は、同施行規則第254条の規定に基づき、上場日から5年間、上記株式等の移動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、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、
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) 金融商品取引業者等（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及び資本的关系会社
4. 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「移動株数」および「価格（単価）」は、当該株式分割前の「移動株数」および「価格（単価）」を記載しております。
5. 平成29年5月16日付で、A種優先株主およびB種優先株主の株式取得請求権の行使を受けたことにより、全てのA種優先株式およびB種優先株式を自己株式として取得し、対価として当該A種優先株主およびB種優先株主にA種優先株式およびB種優先株式1株につき普通株式1株を交付しております。また、その後同日付で当該A種優先株式およびB種優先株式を消却しております。
6. 移動価格は、類似会社比準法およびDCF法（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法）により算定した価格を総合的に勘案して決定した価格であります。

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】

| 項目 | 新株予約権① | 新株予約権② | 新株予約権③ |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 発行年月日 | 平成26年12月31日 | 平成26年12月31日 | 平成27年7月30日 |
| 種類 | 第1回新株予約権 (ストックオプション) | 第2回新株予約権 (ストックオプション) | 第3回新株予約権 (ストックオプション) |
| 発行数 | 普通株式 1,500株 | 普通株式 7,050株 | 普通株式 2,560株 |
| 発行価格 | 20,000円 (注) 4、5 | 20,000円 (注) 4、6 | 22,000円 (注) 4、7 |
| 資本組入額 | 10,000円 | 10,000円 | 11,000円 |
| 発行価額の総額 | 30,000,000円 | 141,000,000円 | 56,320,000円 |
| 資本組入額の総額 | 15,000,000円 | 70,500,000円 | 28,160,000円 |
| 発行方法 | 平成26年12月1日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条および第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。 | 平成26年12月1日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条および第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。 | 平成27年7月24日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条および第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。 |
| 保有期間等に関する確約 | - | - | (注) 2 |

| 項目 | 新株予約権④ | 新株予約権⑤ | 新株予約権⑥ |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| 発行年月日 | 平成27年10月30日 | 平成27年11月30日 | 平成28年2月29日 |
| 種類 | 第4回新株予約権 (ストックオプション) | 第5回新株予約権 (ストックオプション) | 第6回新株予約権 (ストックオプション) |
| 発行数 | 普通株式 1,290株 | 普通株式 2,000株 | 普通株式 300株 |
| 発行価格 | 22,000円 (注) 4、8 | 22,000円 (注) 4、9 | 22,000円 (注) 4、10 |
| 資本組入額 | 11,000円 | 11,000円 | 11,000円 |
| 発行価額の総額 | 28,380,000円 | 44,000,000円 | 6,600,000円 |
| 資本組入額の総額 | 14,190,000円 | 22,000,000円 | 3,300,000円 |
| 発行方法 | 平成27年9月30日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条および第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。 | 平成27年11月20日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条および第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。 | 平成28年2月10日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条および第239条の規定に基づく新株予約権(ストック・オプション)の付与に関する決議を行っております。 |
| 保有期間等に関する確約 | (注) 2 | (注) 3 | (注) 2 |

| 項目 | 新株予約権⑦ | 新株予約権⑧ | 新株予約権⑨ |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 発行年月日 | 平成29年2月24日 | 平成29年2月24日 | 平成29年7月3日 |
| 種類 | 第7回新株予約権 (ストックオプション) | 第8回新株予約権 (ストックオプション) | 第9回新株予約権 (ストックオプション) |
| 発行数 | 普通株式 4,330株 | 普通株式 100株 | 普通株式 20,000株 |
| 発行価格 | 44,000円 (注) 4、11 | 44,000円 (注) 4、12 | 株式公開時の公開価格 |
| 資本組入額 | 22,000円 | 22,000円 | 株式公開時の公開価格 に0.5を乗じた額 |
| 発行価額の総額 | 190,520,000円 | 4,400,000円 | 株式公開時の公開価格 に発行数を乗じた額 |
| 資本組入額の総額 | 95,260,000円 | 2,200,000円 | 資本組入額に発行数を 乗じた額 |
| 発行方法 | 平成29年2月23日開催の 臨時株主総会において、 会社法第236条、第238条 および第239条の規定に 基づく新株予約権(スト ック・オプション)の付 与に関する決議を行って おります。 | 平成29年2月23日開催の 臨時株主総会において、 会社法第236条、第238条 および第239条の規定に 基づく新株予約権(スト ック・オプション)の付 与に関する決議を行って おります。 | 平成29年6月23日開催の 臨時株主総会において、 会社法第236条、第238条 および第239条の規定に 基づく新株予約権(スト ック・オプション)の付 与に関する決議を行って おります。 |
| 保有期間等に関する確約 | (注) 2 | (注) 3 | (注) 2 |

| 項目 | 新株予約権⑩ |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 発行年月日 | 平成29年7月3日 |
| 種類 | 第10回新株予約権 (ストックオプション) |
| 発行数 | 普通株式 6,000株 |
| 発行価格 | 公開価格 |
| 資本組入額 | 株式公開時の公開価格 に0.5を乗じた額 |
| 発行価額の総額 | 株式公開時の公開価格 に発行数を乗じた額 |
| 資本組入額の総額 | 株式公開時の資本組入 額に発行数を乗じた額 |
| 発行方法 | 平成29年6月23日開催の 臨時株主総会において、 会社法第236条、第238条 および第239条の規定に 基づく新株予約権(スト ック・オプション)の付 与に関する決議を行って おります。 |
| 保有期間等に関する確約 | (注) 3 |

(注) 1. 第三者割当等による募集株式の割当等に関する規制に関し、株式会社東京証券取引所(以下「同取引所」という。)の定める規則は、以下のとおりであります。

- (1) 同取引所の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259条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、役員または従業員等に報酬として新株予約権の割当を行っている場合には、当該新規上場申請者は、割当を受けた役員ま

たは従業員等との間で書面により報酬として割当を受けた新株予約権の継続所有、譲渡時および同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。

- (2) 同取引所の定める同施行規則第257条の規定において、新規上場申請者が、新規上場申請日の直前事業年度の末日から起算して1年前より後において、第三者割当等による募集新株予約権（会社法第238条第1項に規定する募集新株予約権をいい、同施行規則第259条に規定する新株予約権を除く。）の割当（募集新株予約権の割当と同様の効果を有すると認められる自己新株予約権（同施行規則第259条に規定する新株予約権を除く。）の割当を含む。以下同じ。）を行っている場合には、当該新規上場申請者は、割当を受けた者との間で、書面により募集新株予約権（行使等により取得する株式等を含む。）の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告並びに当該書面及び報告内容の公衆縦覧その他同取引所が認める事項について確約を行うものとし、当該書面を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。
- (3) 新規上場申請者が、前2項の規定に基づく書面の提出等を行わないときは、同取引所は新規上場申請の不受理または受理の取消しの措置をとるものとしております。
- (4) 当社の場合、新規上場申請日直前事業年度の末日は、平成28年5月31日であります。
2. 同取引所の定める同施行規則第259条第1項第1号の規定に基づき、当社は割当を受けた役員または従業員等との間で、報酬として割当を受けた新株予約権を、原則として割当を受けた日から上場日の前日または新株予約権の行使を行う日のいずれか早い日まで所有する等の確約を行っております。
3. 同取引所の定める同施行規則第257条第1項第1号の規定に基づき、当社は割当てを受けた者との間で、割当てを受けた募集新株予約権（以下「割当新株予約権」という。）を原則として、割当てを受けた日から上場日以降6ヶ月間を経過する日（当該日において割当新株予約権の割当日以降1年間を経過していない場合には、割当新株予約権の割当日以降1年間を経過する日）まで所有する等の確約を行っております。
4. 発行価格は、類似会社比準法およびDCF法（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法）により算定した価格を総合的に勘案して決定しております。
5. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は60,000株、「発行価格」は500円、「資本組入額」は250円に調整させております。
6. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は282,000株、「発行価格」は500円、「資本組入額」は250円に調整させております。
7. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は102,400株、「発行価格」は550円、「資本組入額」は275円に調整させております。
8. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は51,600株、「発行価格」は550円、「資本組入額」は275円に調整させております。
9. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は80,000株、「発行価格」は550円、「資本組入額」は275円に調整させております。
10. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は12,000株、「発行価格」は550円、「資本組入額」は275円に調整させております。
11. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は173,200株、「発行価格」は1,100円、「資本組入額」は550円に調整させております。
12. 平成29年4月14日開催の取締役会決議により、平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を行っておりますが、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は当該株式分割前の「発行数」、

「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。なお、当該株式分割により、「発行数」は4,000株、「発行価格」は1,100円、「資本組入額」は550円に調整させております。

13. 新株予約権の行使時の払込金額、行使請求期間、行使の条件および譲渡に関する事項については、次のとおりとなっております。

| | 新株予約権① | 新株予約権② | 新株予約権③ |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 行使時の払込金額 | 1株につき 20,000円 | 1株につき 20,000円 | 1株につき 22,000円 |
| 行使請求期間 | 無期限 | 平成28年12月2日から 平成36年12月1日まで | 平成29年8月1日から 平成37年7月30日まで |
| 行使の条件 | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> <p>⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |

| | 新株予約権④ | 新株予約権⑤ | 新株予約権⑥ |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 行使時の払込金額 | 1株につき 22,000円 | 1株につき 22,000円 | 1株につき 22,000円 |
| 行使請求期間 | 平成29年11月1日から 平成37年10月30日まで | 無期限 | 平成30年2月10日から 平成38年2月9日まで |
| 行使の条件 | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> <p>⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |

| | 新株予約権⑦ | 新株予約権⑧ | 新株予約権⑨ |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 行使時の払込金額 | 1株につき 44,000円 | 1株につき 44,000円 | 株式公開時の公開価格 |
| 行使請求期間 | 平成31年2月23日から 平成39年2月22日まで | 無期限 | 平成31年6月23日から 平成39年6月22日まで |
| 行使の条件 | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> <p>⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |

| | |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 新株予約権⑩ |
| 行使時の払込金額 | 株式公開時の公開価格 |
| 行使請求期間 | 無期限 |
| 行使の条件 | <p>①本新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権または権利者について、会社が新株予約権を取得することができる事由および取得の条件に定める取得事由が発生していないことを条件とし、取得事由が生じた本新株予約権の行使は認められないものとする。但し、会社が特に行使を認めた場合はこの限りでない。</p> <p>②本新株予約権の行使は1新株予約権単位で行うものとし、各新株予約権の一部の行使は認められないものとする。</p> <p>③権利者が1個または複数の本新株予約権を行使した場合に、当該行使により当該権利者に対して交付される株式数は整数でなければならない。1株未満の部分についてはこれを切り捨て、株式は割り当てられないものとする。かかる端数の切り捨てについて金銭による調整は行わない。</p> <p>④権利者は、会社の株式のいずれかの金融商品取引所への上場（以下「株式公開」という。）がなされるまでの期間は、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> <p>⑤権利者は、株式公開がなされた日から10年を経過した日（但し、その日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日とする。）以降、本新株予約権を行使することはできないものとする。</p> |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を受けなければならない。 |

2【取得者の概況】

新株予約権①

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|--------|----------------|---------|------------------------|--------------|
| 開発 光 | 東京都港区 | 個人事業主 | 1,500 | 30,000,000 (20,000) | 外部協力者 |

(注) 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権②

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|------------|----------------|---------|------------------------|----------------------|
| 渡辺 崇 | 東京都港区 | 会社役員 | 2,850 | 57,000,000 (20,000) | 特別利害関係者等 (当社の取締役) |
| 梅景 匡之 | 埼玉県川越市 | 会社役員 | 1,500 | 30,000,000 (20,000) | 特別利害関係者等 (当社の取締役) |
| 中尾 充宏 | 東京都品川区 | 会社役員 | 1,500 | 30,000,000 (20,000) | 特別利害関係者等 (当社の取締役) |
| 野窪 功太 | 東京都小平市 | 会社員 | 250 | 5,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 栄 智之 | 東京都豊島区 | 会社員 | 250 | 5,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 林 啓介 | 東京都練馬区 | 会社員 | 250 | 5,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 服部 典子 | 東京都足立区 | 会社員 | 200 | 4,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 後藤 大輔 | 神奈川県川崎市幸区 | 会社員 | 50 | 1,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 加藤 剛章 | 東京都板橋区 | 会社員 | 50 | 1,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 金子 宗之 | 東京都練馬区 | 会社員 | 50 | 1,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 竹内 信貴 | 神奈川県横浜市青葉区 | 会社員 | 50 | 1,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |
| 寺門 美和 | 東京都板橋区 | 会社員 | 50 | 1,000,000 (20,000) | 当社の従業員 |

(注) 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権③

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|------------|----------------|---------|------------------------|--------------|
| 尾藤 正人 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 1,400 | 30,800,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 金子 宗之 | 東京都足立区 | 会社員 | 600 | 13,200,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 古川 耕三 | 東京都目黒区 | 会社員 | 50 | 1,100,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 矢口 義隆 | 神奈川県川崎市中原区 | 会社員 | 50 | 1,100,000 (22,000) | 当社の従業員 |

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|------------|----------------|---------|-----------------------|--------------|
| 笠原 直人 | 東京都大田区 | 会社員 | 50 | 1,100,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 熊倉 栄治 | 東京都渋谷区 | 会社員 | 50 | 1,100,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| レネ パウレズィヒ | 神奈川県川崎市高津区 | 会社員 | 50 | 1,100,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 高田 順司 | 東京都町田市 | 会社員 | 50 | 1,100,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 岡崎 隼人 | 東京都東村山市 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 村上 真柚子 | 神奈川県鎌倉市 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 須藤 茜 | 東京都板橋区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 佐藤 琢哉 | 神奈川県横浜市都筑区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 柳下 ちかげ | 東京都足立区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 鈴木 夏美 | 神奈川県平塚市 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 中嶋 彩乃 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 桑村 崇一郎 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 安川 晶 | 東京都江戸川区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 浅野 心春 | 神奈川県横浜市港南区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 朱 紹萱 | 東京都調布市 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 高山 梨奈 | 東京都中央区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 小俣 智徳 | 千葉県市川市 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 岩崎 宏輝 | 東京都葛飾区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 山口 貴也 | 東京都目黒区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 辻野 雅子 | 東京都練馬区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 飛内 寛喜 | 神奈川県横浜市港南区 | 会社員 | 10 | 220,000 (22,000) | 当社の従業員 |

(注) 1. 退職等の理由により権利を喪失した者につきましては、記載しておりません。

2. 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権④

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|-----------|----------------|---------|-----------------------|--------------|
| 後藤 大輔 | 神奈川県川崎市幸区 | 会社員 | 430 | 9,460,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 市川 義典 | 東京都江東区 | 会社員 | 430 | 9,460,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 高田 順司 | 東京都町田市 | 会社員 | 430 | 9,460,000 (22,000) | 当社の従業員 |

(注) 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権⑤

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|-------------|--------|----------------|---------|-----------------------|--------------|
| 瀬戸 弘司 | 東京都豊島区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 坂上 恵 | 東京都町田市 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 荻野 龍登 | 東京都杉並区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 愛場 大介 | 東京都練馬区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 佐々木 あさひ | 東京都大田区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 勝村 和央 | 福井県福井市 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 開発 聖也 | 東京都江東区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| ペイン ダンテ 将之介 | 東京都足立区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 宮本 将男 | 東京都足立区 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |
| 江田 元 | 富山県砺波市 | 個人事業主 | 200 | 4,400,000 (22,000) | 外部協力者 |

(注) 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権⑥

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|------------|----------------|---------|-----------------------|--------------|
| 笠原 直人 | 東京都大田区 | 会社員 | 100 | 2,200,000 (22,000) | 当社の従業員 |
| 佐藤 琢哉 | 神奈川県横浜市都筑区 | 会社員 | 100 | 2,200,000 (22,000) | 当社の従業員 |

(注) 1. 退職等の理由により権利を喪失した者につきましては、記載しておりません。

2. 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権⑦

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|---------|----------------|---------|------------------------|----------------------|
| 高田 順司 | 東京都町田市 | 会社役員 | 1,020 | 44,880,000 (44,000) | 特別利害関係者等 (当社の取締役) |
| 梅景 匡之 | 埼玉県川越市 | 会社役員 | 500 | 22,000,000 (44,000) | 特別利害関係者等 (当社の取締役) |
| 中尾 充宏 | 東京都品川区 | 会社役員 | 500 | 22,000,000 (44,000) | 特別利害関係者等 (当社の取締役) |
| 小俣 智徳 | 千葉県市川市 | 会社員 | 290 | 12,760,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 笠原 直人 | 東京都目黒区 | 会社員 | 150 | 6,600,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 市川 義典 | 東京都江東区 | 会社員 | 70 | 3,080,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中園 大智 | 東京都足立区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 木下 英治 | 千葉県松戸市 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 粟飯原 裕哉 | 東京都港区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 志村 主税 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中橋 研太郎 | 千葉県白井市 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 宮崎 航 | 東京都練馬区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 高田 佳樹 | 東京都中央区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中島 大輔 | 東京都杉並区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 英山 正夫 | 東京都大田区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 滝澤 康博 | 東京都港区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中道 寿史 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 榎 みちる | 東京都渋谷区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 高山 達夫 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 北島 達也 | 東京都町田市 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 南 昌明 | 東京都渋谷区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|------------|----------------|---------|-----------------------|--------------|
| 西田 陽介 | 東京都杉並区 | 会社員 | 50 | 2,200,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 桑村 崇一郎 | 東京都目黒区 | 会社員 | 40 | 1,760,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 飛内 寛喜 | 神奈川県横浜市港南区 | 会社員 | 40 | 1,760,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 高岡 良樹 | 東京都中野区 | 会社員 | 30 | 1,320,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 南野 良太 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 30 | 1,320,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中居 理恵 | 東京都板橋区 | 会社員 | 30 | 1,320,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 畑中 嘉彦 | 千葉県松戸市 | 会社員 | 30 | 1,320,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 稲田 俊介 | 千葉県流山市 | 会社員 | 30 | 1,320,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 朝間 恵美 | 東京都墨田区 | 会社員 | 30 | 1,320,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 後藤 大輔 | 神奈川県川崎市幸区 | 会社員 | 20 | 880,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 安川 晶 | 東京都江戸川区 | 会社員 | 20 | 880,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 辻野 雅子 | 東京都練馬区 | 会社員 | 20 | 880,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 高山 梨奈 | 東京都中央区 | 会社員 | 20 | 880,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 宮本 幸太 | 東京都板橋区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 下田 実 | 東京都練馬区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 網代 正純 | 東京都大田区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 小河 悦子 | 千葉県柏市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 上村 要祐 | 東京都足立区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 薦田 佳実 | 東京都中野区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 松田 茜 | 千葉県松戸市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 長谷川 敦 | 東京都板橋区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 谷本 尚子 | 東京都杉並区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|------------|----------------|---------|---------------------|--------------|
| 鶴崎 明日香 | 神奈川県川崎市多摩区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 古市 淑美 | 東京都杉並区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 三輪 智成 | 東京都文京区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 日下部 慶明 | 埼玉県戸田市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 篠原 廉卓 | 東京都豊島区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 多田 舞子 | 東京都足立区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 松田 理沙子 | 東京都目黒区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 金川 実歩 | 神奈川県川崎市宮前区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 横江 亮佑 | 東京都新宿区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 新井 紘子 | 東京都目黒区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 北野 誠 | 東京都港区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 天野 晴夫 | 埼玉県八潮市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 鈴木 菜奈 | 東京都江東区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 櫻井 優磨 | 東京都足立区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 江藤 浩茂 | 東京都江東区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 池田 紘章 | 東京都練馬区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 田中 美夢 | 埼玉県戸田市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 山田 真希 | 埼玉県草加市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 荒木田 妹菜 | 埼玉県戸田市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 大町 晶 | 東京都三鷹市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 田井 宗一郎 | 東京都江東区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 黒木 奈菜 | 東京都港区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|-------------|----------------|---------|---------------------|--------------|
| 大沼 慶祐 | 神奈川県横浜市神奈川区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 徳井 菜穂 | 東京都杉並区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 相良 佳那 | 東京都板橋区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 伊藤 祐晃 | 東京都国立市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 前田 詩織 | 東京都練馬区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 好井 雄作 | 東京都江戸川区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 渡邊 緑 | 神奈川県横浜市旭区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 大江 宏樹 | 東京都小平市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 佐原 伸幸 | 東京都大田区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 生野 志歩 | 東京都目黒区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 佐々木 忠洋 | 東京都江東区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 井上 直哉 | 神奈川県厚木市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 新泉 和季子 | 東京都足立区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 松岡 綾乃 | 東京都港区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 関口 森生 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中島 寛隆 | 埼玉県川口市 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 篠原 瑤 | 東京都墨田区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 安田 裕亮 | 東京都中野区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 広木 舞 | 神奈川県横浜市泉区 | 会社員 | 10 | 440,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 太田 溪佑 | 東京都杉並区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 鈴木 良 | 神奈川県横浜市港北区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 附田 良徳 | 千葉県千葉市美浜区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|-----------|----------------|---------|---------------------|--------------|
| 児玉 優華 | 東京都葛飾区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 宇野 章久 | 埼玉県川越市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 関口 桃子 | 東京都中央区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 大道 友樹 | 埼玉県川口市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 阿部 さふみ | 千葉県千葉市中央区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 高屋 千尋 | 東京都府中市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 藤田 知基 | 千葉県八千代市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 天野 亮二 | 東京都世田谷区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 楊 柳岸 | 東京都江東区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 高橋 姫香 | 千葉県松戸市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 太田 智久 | 東京都目黒区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 米須 友一 | 神奈川県茅ヶ崎市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 加藤 昌弘 | 東京都港区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 中村 平 | 東京都台東区 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 坂原 優希 | 埼玉県富士見市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |
| 櫻井 玲菜 | 神奈川県横須賀市 | 会社員 | 5 | 220,000 (44,000) | 当社の従業員 |

(注) 1. 退職等の理由により権利を喪失した者につきましては、記載しておりません。

2. 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権⑧

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|--------|----------------|---------|-----------------------|--------------|
| 吉川 英次 | 東京都青梅市 | 個人事業主 | 100 | 4,400,000 (44,000) | 外部協力者 |

(注) 平成29年5月25日付で普通株式1株につき40株の株式分割を実施しておりますが、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は、当該株式分割前の数値で記載しております。

新株予約権⑨

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|--------|----------------|---------|-----------------------------------|--------------|
| 松山 奨 | 東京都目黒区 | 会社員 | 20,000 | 株式公開時の公開価格に割当株数を乗じた金額(株式公開時の公開価格) | 当社の従業員 |

新株予約権⑩

| 取得者の氏名又は名称 | 取得者の住所 | 取得者の職業及び事業の内容等 | 割当株数(株) | 価格(単価)(円) | 取得者と提出会社との関係 |
|------------|--------|----------------|---------|-----------------------------------|--------------|
| 鳩山 玲人 | 東京都文京区 | 会社役員 | 6,000 | 株式公開時の公開価格に割当株数を乗じた金額(株式公開時の公開価格) | 外部協力者 |

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) | 株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| 鎌田 和樹(注) 1、2 | 東京都荒川区 | 2,556,600 | 39.45 |
| ANRI 1号投資事業有限責任組合 (注) 1 | 東京都世田谷区等々力四丁目1番1 号尾山台駅前ビル4階 | 1,100,000 | 16.97 |
| ジャフコSV4共有投資事業有限責任組合(注) 1 | 東京都千代田区大手町一丁目5番1 号 | 1,000,000 | 15.43 |
| 梅田 裕真(注) 1 | 東京都渋谷区 | 600,000 | 9.26 |
| 服部 義一(注) 1 | 東京都渋谷区 | 343,000 | 5.29 |
| 渡辺 崇(注) 3 | 東京都港区 | 114,000 (114,000) | 1.76 (1.76) |
| 中尾 充宏(注) 3 | 東京都品川区 | 80,000 (80,000) | 1.23 (1.23) |
| 梅景 匡之(注) 3 | 埼玉県川越市 | 80,000 (80,000) | 1.23 (1.23) |
| 高田 順司(注) 1、3 | 東京都町田市 | 60,960 (60,000) | 0.94 (0.93) |
| 開発 光(注) 4 | 東京都港区 | 60,000 (60,000) | 0.93 (0.93) |
| 尾藤 正人(注) 5 | 東京都世田谷区 | 56,000 (56,000) | 0.86 (0.86) |
| UUUM従業員持株会(注) 1 | 東京都港区六本木六丁目10番1号 | 41,440 | 0.64 |
| 山田 裕介(注) 1、3 | 千葉県市川市 | 30,000 | 0.46 |
| 金子 宗之(注) 5 | 東京都足立区 | 26,000 (26,000) | 0.40 (0.40) |
| 砂田 浩孝(注) 1、3 | 東京都中野区 | 24,000 | 0.37 |
| 後藤 大輔(注) 5 | 神奈川県川崎市幸区 | 20,000 (20,000) | 0.31 (0.31) |
| 市川 義典(注) 5 | 東京都江東区 | 20,000 (20,000) | 0.31 (0.31) |
| 松山 奨(注) 5 | 東京都目黒区 | 20,000 (20,000) | 0.31 (0.31) |
| 笠原 直人(注) 5 | 東京都目黒区 | 12,000 (12,000) | 0.19 (0.19) |
| 小俣 智徳(注) 5 | 千葉県市川市 | 12,000 (12,000) | 0.19 (0.19) |
| 栄 智之(注) 5 | 東京都豊島区 | 10,000 (10,000) | 0.15 (0.15) |
| 野窪 功太(注) 5 | 東京都小平市 | 10,000 (10,000) | 0.15 (0.15) |
| 林 啓介(注) 5 | 東京都練馬区 | 10,000 (10,000) | 0.15 (0.15) |
| 服部 典子(注) 5 | 東京都足立区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 瀬戸 弘司(注) 4 | 東京都豊島区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 坂上 恵(注) 4 | 東京都町田市 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|-------------------|------------|------------------|----------------------|
| 荻野 龍登 (注) 4 | 東京都西東京市 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 愛場 大介 (注) 4 | 滋賀県大津市 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 佐々木 あさひ (注) 4 | 東京都大田区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 勝村 和央 (注) 4 | 福井県福井市 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 開発 聖也 (注) 4 | 東京都新宿区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| ペイン ダンテ 将之介 (注) 4 | 東京都足立区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 宮本 将男 (注) 4 | 東京都足立区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 江田 元 (注) 4 | 静岡県静岡市葵区 | 8,000 (8,000) | 0.12 (0.12) |
| 鳩山 玲人 (注) 4 | 東京都文京区 | 6,000 (6,000) | 0.09 (0.09) |
| 佐藤 琢哉 (注) 5 | 神奈川県横浜市都筑区 | 4,400 (4,400) | 0.07 (0.07) |
| 吉川 英次 (注) 4 | 東京都青梅市 | 4,000 (4,000) | 0.06 (0.06) |
| 中村 隆夫 (注) 1、3 | 東京都渋谷区 | 4,000 | 0.06 |
| レネ パウレズィヒ (注) 5 | 神奈川県川崎市高津区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 栗飯原 裕哉 (注) 5 | 東京都港区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 英山 正夫 (注) 5 | 東京都大田区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 榎 みちる (注) 5 | 東京都渋谷区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 加藤 剛章 (注) 5 | 東京都板橋区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 宮崎 航 (注) 5 | 東京都練馬区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 熊倉 栄治 (注) 5 | 東京都渋谷区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 桑村 崇一郎 (注) 5 | 東京都目黒区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 古川 耕三 (注) 5 | 東京都目黒区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 高山 達夫 (注) 5 | 東京都世田谷区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 志村 主税 (注) 5 | 東京都世田谷区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 寺門 美和 (注) 5 | 東京都港区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 西田 陽介 (注) 5 | 東京都杉並区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 滝澤 康博 (注) 5 | 東京都港区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数 (株) | 株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|--------------|------------|------------------------|----------------------|
| 竹内 信貴 (注) 5 | 神奈川県横浜市青葉区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 中園 大智 (注) 5 | 東京都足立区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 中橋 研太郎 (注) 5 | 千葉県白井市 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 中島 大輔 (注) 5 | 東京都杉並区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 中道 寿史 (注) 5 | 東京都世田谷区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 南 昌明 (注) 5 | 東京都渋谷区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 飛内 寛喜 (注) 5 | 神奈川県横浜市港南区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 北畠 達也 (注) 5 | 東京都町田市 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 木下 英治 (注) 5 | 千葉県松戸市 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 矢口 義隆 (注) 5 | 神奈川県川崎市中原区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| 高田 佳樹 (注) 5 | 東京都中央区 | 2,000 (2,000) | 0.03 (0.03) |
| その他88名 | — | 38,600 (38,600) | 0.60 (0.60) |
| 計 | — | 6,481,000 (781,000) | 100.00 (12.05) |

- (注) 1. 特別利害関係者等 (大株主上位10名)
2. 特別利害関係者等 (当社の代表取締役)
3. 特別利害関係者等 (当社の取締役)
4. 外部協力者
5. 当社従業員
6. () 内は新株予約権による潜在株式数及びその割合であり、内数であります。
7. 株式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。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成29年 7月20日

UUUM株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 矢部 直哉
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 本間 愛雄
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているUUUM株式会社の平成28年6月1日から平成29年5月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（平成28年12月1日から平成29年2月28日まで）及び第3四半期連結累計期間（平成28年6月1日から平成29年2月28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及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、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。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。

四半期レビューにおいては、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して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。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。

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。

監査人の結論

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、UUUM株式会社及び連結子会社の平成29年2月28日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第3四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年7月20日

UUUM株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 矢部 直哉

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 本間 愛雄

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているUUUM株式会社の平成26年6月1日から平成27年5月31日までの第2期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

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、UUUM株式会社の平成27年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべ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。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成29年7月20日

UUUM株式会社

取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 矢部 直哉

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 本間 愛雄

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているUUUM株式会社の平成27年6月1日から平成28年5月31日までの第3期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

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、UUUM株式会社の平成28年5月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべ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。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。



UUUM