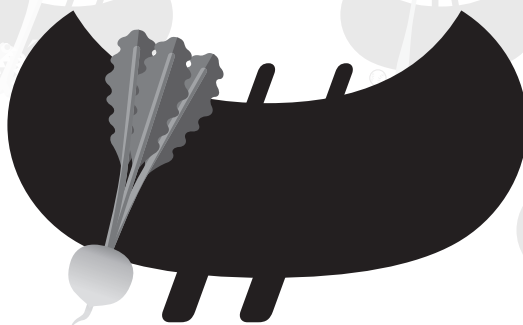


第19回 定時株主総会招集ご通知

株式会社カヤック

サンキューオモシロ
証券コード：3904



面白法人 カヤック

2024年3月21日(木曜日)午後1時00分から

場所：建長寺 神奈川県鎌倉市山ノ内8

議案

- 剰余金の処分の件
- 取締役(監査等委員である取締役を除く。)4名選任の件
- 監査等委員である取締役3名選任の件
- ストック・オプションとして新株予約権を発行する件

(証券コード 3904)

2024年3月6日

(電子提供措置の開始日 2024年2月28日)

株 主 各 位

神奈川県鎌倉市御成町11番8号

株式会社カヤック

代表取締役CEO 柳 澤 大 輔

第19回定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当社第19回定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本株主総会の招集に際しては電子提供措置をとっており、インターネット上の下記ウェブサイトにて電子提供措置事項を掲載しております。

当社ウェブサイト <https://www.kayac.com/ir/library>



上記のほか、インターネット上の下記ウェブサイトにも掲載しております。

東京証券取引所ウェブサイト

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>



上記の東京証券取引所ウェブサイトへアクセスして、当社名又は証券コードを入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択のうえご覧ください。

なお、当日のご出席に代えて、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら電子提供措置事項に掲載の株主総会参考書類をご検討いただきまして、同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示いただき、2024年3月19日（火曜日）午後6時30分までにご返送くださいますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 2024年3月21日（木曜日）午後1時00分
2. 場 所 神奈川県鎌倉市山ノ内8
建長寺

3. 目的事項

報告事項

1. 第19期（2023年1月1日から2023年12月31日まで）事業報告及び連結計算書類並びに会計監査人及び監査等委員会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第19期（2023年1月1日から2023年12月31日まで）計算書類報告の件

決議事項

- 第1号議案 剰余金の処分の件
- 第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名選任の件
- 第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件
- 第4号議案 ストック・オプションとして新株予約権を発行する件

以上

◎書面交付請求されていない株主様には、本招集ご通知のみお送りしております。

書面交付請求された株主様へご送付している書面には、法令及び当社定款第19条の規定に基づき、下記の事項を記載しておりませんので、当該書面は監査報告を作成するに際し、監査等委員会及び会計監査人が監査をした対象の一部であります。

- ・事業報告の「企業集団の現況に関する事項」
財産及び損益の状況の推移、主要な事業内容、主要な事業所、従業員の状況、主要な借入先、その他企業集団の現況に関する重要な事項
- ・「会社の株式に関する事項」
- ・「会社の新株予約権等に関する事項」
- ・「会社役員に関する事項」
責任限定契約の内容の概要、役員等賠償責任保険契約の内容の概要、社外役員に関する事項
- ・「会計監査人の状況」
- ・「業務の適正を確保するための体制」
- ・連結計算書類の「連結株主資本等変動計算書」、「連結注記表」
- ・計算書類の「株主資本等変動計算書」、「個別注記表」
- ・「連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書」、「会計監査人の監査報告書」、「監査等委員会の監査報告書」

なお、ご送付している書面の項番、参照頁の記載は電子提供措置事項と同一となっておりますので、ご了承ください。

◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。

◎議決権行使書面において、議案に賛否の表示がない場合は、賛成の意思表示をされたものとして取り扱わせていただきます。

◎資源節約のため、この「招集ご通知」をご持参くださいますようお願い申し上げます。

◎電子提供措置事項に修正が生じた場合は、掲載している各ウェブサイトにて修正内容を掲載させていただきます。

事業報告

(2023年1月1日から
2023年12月31日まで)

1. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過及びその成果

当連結会計年度における日本経済は、一部に足踏みがみられるものの、緩やかに回復の兆しが見られ、個人消費や雇用情勢も緩やかな持ち直しの動きが続いています。内閣府は2024年1月の月例経済報告において、景気の先行きについては、雇用・所得環境が改善する下で、各種政策の効果もあり、緩やかな回復が続くことが期待されますが、世界的な金融引締めに伴う影響や中国経済の先行き懸念など、海外景気の下振れが我が国の景気を下押しするリスクとなっていること、また、物価上昇、中東地域をめぐる情勢、金融資本市場の変動等の影響、さらには2024年能登半島地震の経済に与える影響に十分注意する必要があると指摘しております。

当社グループを取り巻く事業環境としましては、当社が注力するインターネット広告市場の2022年の市場規模は前年比14.3%増の3兆912億円となり、継続して高い成長力を保っております(出所：電通「2022 日本の広告費」)。また、一般社団法人日本eスポーツ連合によれば、国内eスポーツ市場規模は2021年に前年比18.1%増の98.7億円となり、2022年は125.4億円、2023年は162.2億円と高い成長率で拡大する見込みです。

このような事業環境の中で、当社グループはより多くのユーザーに楽しんでもいただけるよう良質なデジタルコンテンツを提供し続けております。その中でも、面白プロデュース、ゲームエンタメ、eスポーツ、ちいき資本主義の4つを主要サービスと位置づけ、相互にシナジーを図りながら事業を進めてまいりました。また、その他サービスとして、SNSブライダルプラットフォームなどの新規サービスの開発及び投資を行っております。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は17,467,164千円(前年同期比5.8%増)、営業利益は1,021,932千円(前年同期比15.2%減)、経常利益は1,038,570千円(前年同期比14.4%減)、親会社株主に帰属する当期純利益は511,181千円(前年同期比34.5%減)となりました。当社グループの事業セグメントは単一セグメントであります。サービス別の売上高の概況は次のとおりであります。

① 面白プロデュース

新しい技術とアイデアに挑戦し、クライアントとその先にいるユーザーに新し

い体験を提供することで、クライアントのマーケティング及びブランディングに資する広告を提供しております。スマートフォンの普及や新しい技術の出現を背景に、WEB領域にとどまらないリアルと連動した案件が増加傾向にあります。また、当社の企画力、技術力をもとにクライアントの新製品開発を支援する領域にも進出しております。しかしながら当連結会計年度においては、コロナ禍を背景とした顧客のマーケットの動向や需要の変化などにより、顧客数の減少がみられました。この結果、面白プロデュース関連の売上高は1,877,505千円（前年同期比2.5%減）となりました。

② ゲームエンタメ

「ぼくらの甲子園！ポケット」、「キン肉マン マッスルショット」、ハイパーカジュアルゲーム、(株)カヤックアキバスタジオでの受託ゲーム開発が売上高の大部分を占めています。ハイパーカジュアルゲームにつきましては、2023年第4四半期に新作タイトル「Gun Collect March」「Number Merge Run」「Swing Blade」の3本を正式にリリースしました。モバイルゲームのダウンロード数の成長速度は再び増加し、年間のダウンロード累計数は前年同期比10.7%増の約9,240万件となりました。また、当連結会計年度よりメタバース専門部隊をその他サービスよりゲームエンタメサービスに変更しております。この結果、ゲームエンタメ関連の売上高は10,564,508千円（前年同期比9.0%増）となりました。

③ eスポーツ

ゲームファンに向けた一連のコミュニティサービスを展開しています。ウェルプレイド・ライゼスト(株)のeスポーツ事業並びにトーナメントプラットフォームの「Tonamel」が売上高の大部分を占めております。当連結会計年度におけるTonamelの累計大会開催数は、コミュニティに寄り添った運営と海外市場での大会開催数の大幅な増加により、前年同期比941.3%増の45,347件となりました。一方、ウェルプレイド・ライゼスト(株)では、eスポーツ市場は引き続き堅調な成長を見せる中、新型コロナウイルス感染症による行動制限が緩和され、eスポーツを含むエンターテインメント全般のオフラインイベントが復活した結果、スポンサー企業のプロモーション戦略におけるeスポーツの占める割合が相対的に縮小傾向となったことにより、下期に開催を予定していた一部の案件において、クライアント企業に起因した案件の中止や規模の縮小が発生しました。この結果、eスポーツ関連の売上高は2,627,158千円（前年同期比5.3%減）となりました。

④ ちいき資本主義

地方公共団体や地域企業に対して、まちづくりに関するコンテンツの開発とサービスの提供を行っております。移住プラットフォームサービスの「SMOUT」、コミュニティ通貨サービスの「まちのコイン」、地域プロモーションの受託、鎌

倉市内で展開するまちづくり事業などのサービスが売上高の大部分を占めております。当連結会計年度末時点で、「SMOUT」の累計登録ユーザー数は前年同期比18.8%増の約5.5万人となり、順調に拡大しております。「SMOUT」の導入地域数も当連結会計年度末時点で前年同期比7.8%増の938地域となり、市場の上限である自治体数約1,700地域に対する導入率が55.2%となりました。また、当連結会計年度末時点での「まちのコイン」の累計登録ユーザー数は、前年同期比58.1%増の9.3万人と、こちらも順調に増加しております。この結果、ちいき資本主義関連の売上高は777,282千円（前年同期比65.8%増）となりました。

⑤ その他サービス

ブライダルプラットフォーム「プラコレWedding」は、新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、2020年上半期に業績が悪化した後、緩やかな回復基調にあります。不動産業である鎌倉R不動産(株)による季節要因などもあり、その結果、その他サービス関連の売上高は1,620,709千円（前年同期比1.2%減）となりました。

(2) 設備投資等の状況

当連結会計年度中において実施いたしました設備投資の総額は144,800千円であり、主なものは、店舗出店に伴う建物附属設備及び工具器具備品の取得40,597千円、PC等工具器具備品の取得54,679千円であります。

(3) 資金調達の状況

当連結会計年度においては、運転資金を目的として、長期借入金521,000千円を調達いたしました。

(4) 対処すべき課題

当社グループが対処すべき課題は以下のとおりであります。

① コーポレートブランド価値の向上

当社は、創業以来「面白法人」としてのブランド化を進めてまいりました。これは、「つくる人を増やす」という経営理念や、「何をするかより誰とするか」や「サイコロ給」等のカヤックスタイルに代表されるように、新しい法人の価値観の共有と実践によるものであります。また、地域貢献の一環として鎌倉で社員食堂や保育園を展開する他、地域社会をインターネットで豊かにする取り組みも行ってまいります。「面白法人」ブランドは、当社のこうしたユニークな取り組み等が各種マスメディアで取り上げられる機会が増加するとともに、認知度が徐々に高まりつつあると認識しております。

「面白法人」ブランドの価値向上は、優秀な人材の確保や当社グループの有するコンテンツの強化につながるため、当社グループがさらなる成長をするうえで重要であると考えております。優秀な人材の確保では、当社グループの理念に共感していただいたうえでの採用応募が増えるため、採用力の強化につながります。また、当社グループの有するコンテンツの強化の観点では、当社グループの提供するサービスをまだ利用していない潜在的なユーザーへのマーケティングと既存ユーザーのロイヤリティの向上が可能と考えております。

今後とも「面白法人」らしい様々なサービスの提供と組織制度の構築・運用を実践するとともに、当社グループの活動をコーポレートサイトや各種メディア、書籍等で世の中に継続的に発信しつづけることで、「面白法人」としての当社の知名度を向上させ、コーポレートブランド価値の向上を図っていく方針です。また、「面白く働いているか」というNPS (Net Promoter Score) を重要な経営指標とすること等により「面白法人」としての組織の成長に努めてまいります。

② 新技術への対応

当社グループが属する業界では技術革新が絶え間なく行われており、近年では、スマートフォンやタブレット型端末の普及が進み、関連するマーケットが拡大しております。このような事業環境の下で当社グループが事業を継続的に拡大していくには、スマートフォンに限らず、ハードウェアからソフトウェアまで様々な新技術に適時に対応していくことが必要であると認識しております。社内で新技術に関する勉強会や新技術を用いたプロダクトの発表会を開催することで、新技術に触れる機会を創出するとともに、サービスへの新技術の積極的な活用を促し、新技術への対応を進めております。また、新技術へ対応すること、新たなサービスを生み出すこと等の「変化すること」を人事評価の項目に含めており、組織として、新しいことに常に挑戦する風土・文化の構築に努めるとともに、アイデア発想法の一つである「ブレインストーミング (ブレスト)」を定常的に会議に利用することで新しい技術及びアイデアを生み出しやすい環境の構築に努めております。

③ 環境に合わせたリソース配分の最適化

当社グループは、主要なサービスとして、「面白プロデュース」、「ゲームエンタメ」、「eスポーツ」及び「ちいき資本主義」と特性の異なる4つのサービスを展開しております。

広告キャンペーンの制作を中心とした「面白プロデュース」は、企業の広告予算に影響を受けますが、インターネット関連の広告予算は年々増加して

おり、当社の追い風となっております。新型コロナウイルスの感染拡大によりリアルでのイベント施策は世界的に大幅な縮小を迫られておりますが、当社では、技術力を活かして、いち早くオンライン施策の提案に切り替えるなどの対応策を実施しております。最近では、Webコンテンツの作成から、企業の研究開発、アミューズメント施設でのイベントの企画、ブランド・マネジメントなどへも事業領域が拡大、安定的かつ継続的に収益を伸ばすことができいております。

「ゲームエンタメ」は、ヒットタイトルが生まれることで大きな利益を獲得することができる反面、市場環境の変化、技術の変化、競合企業の出現などに影響を受けやすい傾向があります。そのため、新規タイトルの開発は状況を的確に見極めて慎重な判断を下すとともに、リリースしたタイトルの収益性の向上に努める必要があります。最近では、ハイパーカジュアルゲームの拡大に加え、子会社においてソーシャルゲームの受託開発が伸長しており、グループ全体でのクリエイターのリソース最適化に取り組んでおります。

ゲームファンに向けた一連のコミュニティサービスを展開している「eスポーツ」では、急速に拡大するeスポーツ市場に向けたサービスの拡充に取り組んでおります。ウェルプレイド・ライゼスト(株)が大会の企画・運営、タレントマネジメント等で実績を積み上げ、プレゼンスの向上に努めてまいります。ゲーム大会の開催を簡単にする「Tonamel (トナメル)」では、ユーザー数の拡大に向け、機能強化に取り組んでおります。

「ちいき資本主義」については、プラットフォーム事業である「まちのコイン」と「SMOUT」の導入自治体数の拡大に努めることに加え、コミュニティ再生やSDGs、移住促進や関係人口創出などの分野のサービス提供を通じて収益拡大を目指してまいります。

このように複数のサービスを運営する当社グループでは、クリエイターのリソース配分を最適化することで、ユーザーのニーズ及び市場環境の変化に適切に対応する必要があります。そのため、クリエイター比率が90%を超える組織とするとともに、クリエイターのリソースをサービスの垣根をなくして一元的に管理し、状況に応じて配分を変更するアサインシステムを構築しております。これにより急激な環境変化にスムーズに対応し、最適なリソース配分を実現できるよう努めてまいります。また、リソースの一元管理を

行うことで、サービス間のノウハウの共有と経験の多様化も促します。

④ 健全性・安全性の維持

当社グループは、ユーザーが安心して利用できるサービスを提供することが、信頼性の向上、ひいては事業の発展に寄与するものと認識しております。個人情報保護や知的財産保護等に関するサイトの安全性の強化に加え、利用規約の徹底やサイトパトロール等の体制強化のため、専属の監視チームの設置、監視ツールを開発して、健全性維持に取り組んでおります。

(5) 財産及び損益の状況の推移

① 企業集団の財産及び損益の状況の推移

(単位：千円)

区分	第16期 (2020年12月期)	第17期 (2021年12月期)	第18期 (2022年12月期)	第19期 (2023年12月期) (当連結会計年度)
売上高	8,749,191	12,566,341	16,502,267	17,467,164
経常利益	740,754	1,265,061	1,213,424	1,038,570
親会社株主に帰属する当期純利益	505,209	828,842	779,841	511,181
1株当たり当期純利益(円)	33.27	54.49	50.11	31.97
総資産額	7,024,473	7,852,592	10,980,249	11,680,219
純資産額	2,629,862	3,591,290	5,336,320	5,930,388
1株当たり 純資産額(円)	159.78	215.17	302.23	335.47

- (注) 1. 2020年12月期に行った企業結合に係る暫定的な会計処理が2021年12月期に確定したことに伴い、2020年12月期の連結経営成績を遡及修正しています。
2. 2021年12月期に行った企業結合に係る暫定的な会計処理が2022年12月期に確定したことに伴い、2021年12月期の連結経営成績を遡及修正しています。
3. 2022年12月期に行った企業結合に係る暫定的な会計処理が2023年12月期に確定したことに伴い、2022年12月期の連結経営成績を遡及修正しています。

② 当社の財産及び損益の状況の推移

(単位：千円)

区分	第16期 (2020年12月期)	第17期 (2021年12月期)	第18期 (2022年12月期)	第19期 (2023年12月期) (当事業年度)
売上高	6,851,822	7,628,084	9,851,524	11,402,109
経常利益	717,683	665,908	496,163	633,539
当期純利益	279,859	526,307	464,889	694,960
1株当たり当期純利益(円)	18.43	34.60	29.87	43.47
総資産額	5,730,690	6,162,618	8,058,370	9,195,874
純資産額	2,693,572	3,226,678	4,276,095	4,994,682
1株当たり 純資産額(円)	173.90	209.75	265.33	306.82

(6) 重要な子会社の状況

会社名	資本金	出資比率	主要な事業内容
(株)プラコレ	11,500千円	55.0%	ブライダル事業
(株)カヤックアキバスタジオ	81,500千円	100.0%	ゲーム事業
ウェルプレイド・ライゼスト(株)	147,803千円	52.6%	eスポーツ事業
(株)SANKO	30,000千円	75.0%	広告制作事業
(株)カヤックボンド	10,000千円	100.0%	ゲーム事業

(注) ウェルプレイド・ライゼスト(株)は、2024年2月1日付けで、GLOE(株)に商号変更しております。

(7) 主要な事業内容

事業区分	事業内容
デジタルコンテンツ事業	デジタルコンテンツを用いてユーザーに面白い体験を提供する事業

(8) 主要な事業所

① 当社

名称	所在地
本社	神奈川県鎌倉市御成町11番8号

② 子会社

名称	所在地
(株)プラコレ	神奈川県鎌倉市御成町11番8号
(株)カヤックアキバスタジオ	東京都千代田区外神田三丁目1番16号
ウェルプレイド・ライゼスト(株)	東京都新宿区大京町22番1号
(株)SANKO	東京都千代田区神田東松下町41番1号
(株)カヤックボンド	東京都千代田区外神田三丁目1番16号

(注) ウェルプレイド・ライゼスト(株)は、2024年2月1日付けで、GLOE(株)に商号変更しております。

(9) 従業員の状況

① 企業集団の従業員数

従業員数	572(39)名
前連結会計年度末比増減	5名減

(注) 従業員数は、就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含み、派遣社員を除く）は、最近1年間の平均人数を（）外数で記載しております。

② 当社の従業員数

従業員数	前事業年度末比増減	平均年齢	平均勤続年数
270(16)名	0名	35歳	6.1年

(注) 従業員数は、就業人員であり、臨時雇用者数（パートタイマーを含み、派遣社員を除く）は、最近1年間の平均人数を（）外数で記載しております。

(10) 主要な借入先

借入先	借入残高(千円)
(株)三井住友銀行	895,848
(株)横浜銀行	703,853
(株)三菱UFJ銀行	272,400
(株)日本政策金融公庫	154,982
(株)りそな銀行	64,993

(11) その他企業集団の現況に関する重要な事項
該当事項はありません。

2. 会社の株式に関する事項

- (1) 発行可能株式総数 40,000,000株
- (2) 発行済株式の総数 16,108,613株 (自己株式187株を除く)
- (3) 株主数 7,347名
- (4) 大株主

株主名	持株数 (株)	持株比率 (%)
柳澤 大輔	3,949,200	24.51
貝畑 政徳	3,344,100	20.75
久場 智喜	3,111,700	19.31
(株)カインズ	539,300	3.34
(株)日本カストディ銀行 (信託口)	388,700	2.41
日本マスタートラスト信託銀行(株) (信託口)	224,700	1.39
山田 智則	175,000	1.08
根本 雄介	71,000	0.44
永吉 史明	40,000	0.24
松井証券(株)	39,700	0.24

(注) 持株比率は、自己株式を控除して計算しております。

3. 会社の新株予約権等に関する事項

(1) 当社役員が保有している職務執行の対価として交付された新株予約権の状況
(2023年12月31日現在)

名称		第4回新株予約権
発行決議の日		2017年11月14日
新株予約権の数		5,100個
役員 の 保 有 状 況	取締役（監査等委員及び社外取締役を除く）	新株予約権の数 5,100個 目的となる株式数 5,100株 保有者数 3名
	社外取締役（監査等委員を除く）	—
	取締役（監査等委員）	—
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		5,100株 新株予約権1個につき1株
新株予約権の発行価額		無償
新株予約権の行使に際して出資される財産の価額		1,448円
新株予約権の行使期間		2020年1月1日から 2024年12月24日まで
新株予約権の主な行使条件		(注)

(注) 新株予約権の行使の条件は、以下のとおりであります。

- ① 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、従業員の地位にあることを要す。
- ② 新株予約権者の相続人による新株予約権の行使は認めない。
- ③ 本新株予約権者は、本新株予約権を、次の各号に掲げる期間において、既に行使した本新株予約権を含めて当該各号に掲げる割合の限度において行使することができる。この場合において、かかる割合に基づき算出される行使可能な本新株予約権の個数につき1個未満の端数が生ずる場合には、かかる端数を切り捨てた個数の本新株予約権についてのみ行使することができるものとする。

イ. 2020年1月1日から2020年12月31日

当該本新株予約権者が割当てを受けた本新株予約権の総数の3分の1

- ロ. 2021年1月1日から2021年12月31日
当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数の3分の2
- ハ. 2022年1月1日から行使期間の末日まで
当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数のすべて
- ④ 新株予約権割当契約書に定める当社による取得事由が発生した場合は、行使することができない。但し、当社取締役会で特に認めた場合はこの限りでない。
- ⑤ その他の条件については、別途当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

(2) 当事業年度中に職務執行の対価として従業員等に交付した新株予約権の状況

名称	第10回新株予約権
発行決議の日	2023年12月8日
新株予約権の数	35,700個
交付人数 当社従業員	37名
新株予約権の目的である株式の種類及び数	当社普通株式35,700株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使に際して出資される財産の価額	746円
新株予約権の行使期間	2026年1月1日から 2030年12月24日まで
新株予約権の主な行使条件	(注)

(注) 新株予約権の行使の条件は、以下のとおりであります。

- ① 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、従業員の地位にあることを要す。
- ② 上記①の規定にかかわらず、本新株予約権者が死亡した場合、本新株予約権者の相続人は、本新株予約権者の死亡の日より1年間経過する日と行使期間満了日のいずれか早い方の日に至るまでに限り、本新株予約権者が生存していれば行使できるはずであった本新株予約権を行使することができる。
- ③ 上記①及び②の規定にかかわらず、本新株予約権者が死亡した場合で、当社が諸般の事情を考慮の上、当該本新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使を書面により承認した場合は、当該本新株予約権者の相続人は、本新株予約権者が生存していれば行使できるはずであった本新株予約権を行使することができる。
- ④ 上記②及び③に定める場合を除き、本新株予約権の相続による承継は認めない。また、本新株予約権者の相続人が死亡した場合の、本新株予約権の再度の相続も認めない。

- ⑤ 本新株予約権者は、本新株予約権を、次の各号に掲げる期間において、既に行使した本新株予約権を含めて当該各号に掲げる割合の限度において行使することができる。この場合において、かかる割合に基づき算出される行使可能な本新株予約権の個数につき1個未満の端数が生ずる場合には、かかる端数を切り捨てた個数の本新株予約権についてのみ行使することができるものとする。
- イ. 2026年1月1日から2026年12月31日
 当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数の3分の1
- ロ. 2027年1月1日から2027年12月31日
 当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数の3分の2
- ハ. 2028年1月1日から行使期間の末日まで
 当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数のすべて
- ⑥ 新株予約権割当契約書に定める当社による取得事由が発生した場合は、行使することができない。但し、当社取締役会で特に認めた場合はこの限りでない。
- ⑦ その他の条件については、別途当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

(3) その他新株予約権等に関する重要な事項

① 2022年5月23日開催の取締役会決議に基づく行使価額修正条項付新株予約権

名称	第7回新株予約権	第8回新株予約権
新株予約権の数	7,000個	6,000個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	普通株式 700,000株 (新株予約権1個につき100株)	普通株式 600,000株 (新株予約権1個につき100株)
新株予約権の発行価額	新株予約権1個あたり590円 (1株あたり5.9円)	新株予約権1個あたり275円 (1株あたり2.75円)
新株予約権の行使に際して出資される財産の価額	当初行使価額1株につき949円 行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の終値の92%に相当する金額に修正されるが、その価額が下限行使価額(665円)を下回る場合には、下限行使価額とする。	当初行使価額1株につき1,716円 行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の終値の92%に相当する金額に修正されるが、その価額が下限行使価額(665円)を下回る場合には、下限行使価額とする。
新株予約権の行使期間	2022年6月14日から 2025年6月16日まで	2022年6月14日から 2025年6月16日まで
新株予約権の行使の条件	各本新株予約権の一部行使はできない。	各本新株予約権の一部行使はできない。
割当先	大和証券株式会社	大和証券株式会社

4. 会社役員に関する事項

(1) 取締役の氏名等

会社における地位	氏名	担当及び重要な兼職の状況
代表取締役CEO	柳澤大輔	(株)テー・オー・ダブリュー 社外取締役 (株)プラコレ 取締役 鎌倉R不動産(株) 取締役 INCLUSIVE(株) 社外取締役 (株)カヤックゼロ 代表取締役 (株)リビングハウス 社外取締役 (株)フィル・カンパニー 社外取締役
代表取締役CTO	貝畑政徳	(株)カヤックアキバスタジオ 代表取締役 (株)カヤックボンド 代表取締役 (株)カヤックポラリス 取締役
代表取締役CBO	久場智喜	-
取締役	森川徹治	(株)アバントグループ 代表取締役社長グループCEO DIVA CORPORATION OF AMERICA CEO
取締役 (常勤監査等委員)	阿部由里	(株)プラコレ 監査役 (株)SANKO 監査役
取締役 (監査等委員)	北川徹	クックパッド(株) 社外取締役 (兼 監査委員長/報酬委員) KOA(株) 社外取締役
取締役 (監査等委員)	高岡美緒	(株)セプテーニ・ホールディングス 社外取締役 DNX Ventures Partner HENNGE(株) 社外取締役 (株)電通総研 社外取締役

- (注) 1. 取締役 森川徹治氏、取締役 (監査等委員) 北川徹氏及び取締役 (監査等委員) 高岡美緒氏は、社外取締役であります。
2. 取締役 (監査等委員) 北川徹氏は、会社経営を含めた幅広い経験を有しており、財務、会計及び税務に関する専門的知見を有しております。
3. 取締役 (監査等委員) 高岡美緒氏は、金融業界及びベンチャー投資を含めた幅広い経験を有しており、財務、会計及び税務に関する専門的知見を有しております。
4. 当社は、取締役 森川徹治氏、取締役 (監査等委員) 北川徹氏及び取締役 (監査等委員) 高岡美緒氏を(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
5. 当社は、情報収集その他監査の実効性を高め、監査・監督機能を強化するために、常勤の監査等委員を置いております。

(2) 責任限定契約の内容の概要

当社と各非業務執行取締役は、会社法第427条第1項に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を結んでおります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が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、当該取締役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られております。

(3) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、当社取締役（監査等委員含む）、執行役員及び従業員、並びに子会社の取締役、監査役及び従業員を被保険者とする会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間において当社保険料負担にて締結し、被保険者が負担することとなる法律上の損害賠償金・争訟費用を当該保険契約にて補填いたします。

(4) 取締役の報酬等の額

① 取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針に関する事項

当社は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個別の報酬等の内容に係る決定方針を2021年2月15日の取締役会において「各取締役の報酬等は、株主総会で承認された報酬限度額の範囲内において、取締役会により一任された代表取締役が各取締役の役割、貢献度、業績等の経営状況、経済情勢を考慮して決定する」旨決議しております。また、取締役会において、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等について、報酬等の内容の決定方法及び決定された報酬等の内容が取締役会で決議された決定方針と整合していることを確認しており、当該決定方針に沿うものであると判断しております。

なお、監査等委員である取締役の個人別の報酬等については、監査等委員である取締役の協議によって決定しております。

② 取締役の報酬等についての株主総会の決議に関する事項

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬等限度額は、2018年3月23日開催の第13回定時株主総会において、年額150,000千円（ただし、社外取締役分は年額30,000千円）、監査等委員である取締役の報酬等

限度額は、2018年3月23日開催の第13回定時株主総会において、年額30,000千円と決議いただいております。当該定時株主総会終結時点における取締役の員数は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名（うち社外取締役1名）、監査等委員である取締役3名（うち社外取締役2名）の計7名であります。

③ 取締役の個人別の報酬等の内容に係る委任に関する事項

当社は、各取締役の評価を行うにあたり、当社の企業理念を深く理解し、業績を全体的かつ俯瞰的に把握している代表取締役が最も適していると判断し、代表取締役CEOである柳澤大輔に対して、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別の報酬額の決定を委任しております。

④ 取締役の報酬等の額

区 分	人員数	報酬等の総額	金銭報酬	新株予約権
取締役（監査等委員を除く） （うち社外取締役）	4名 （ 1名）	67,311千円 （ 5,031千円）	67,311千円 （ 5,031千円）	- （ -）
取締役（監査等委員） （うち社外取締役）	3名 （ 2名）	15,372千円 （ 10,062千円）	15,372千円 （ 10,062千円）	- （ -）
合計 （うち社外役員）	7名 （ 3名）	82,683千円 （ 15,093千円）	82,683千円 （ 15,093千円）	- （ -）

(5) 社外役員に関する事項

① 重要な兼職先である法人等と当社との関係

取締役 森川徹治氏は、(株)アバントグループの代表取締役社長グループCEO、DIVA CORPORATION OF AMERICAのCEOであります。当社と兼職先との間には特別の関係はありません。

取締役（監査等委員）北川徹氏は、フックパッド(株)の社外取締役（兼監査委員長／報酬委員）、KOA(株)の社外取締役であります。当社と兼職先との間には特別の関係はありません。

取締役（監査等委員）高岡美緒氏は、(株)セプテーニ・ホールディングスの社外取締役、DNX VenturesのPartner、HENNGE(株)、(株)電通総研の社外取締役であります。当社と兼職先との間には特別の関係はありません。

② 当事業年度における主な活動状況

区分	氏名	主な活動状況
取締役	森川 徹治	当事業年度に開催された取締役会21回中21回出席し、主に上場企業経営者としての豊富な経験を通じて培った専門的知見からの発言を適宜行っております。
取締役 (監査等委員)	北川 徹	当事業年度に開催された取締役会21回中21回、監査等委員会13回中13回出席し、主に企業経営経験者としての専門的知見からの発言を適宜行っております。
取締役 (監査等委員)	高岡 美緒	当事業年度に開催された取締役会21回中21回、監査等委員会13回中13回出席し、主に企業経営者・金融業界経験者としての豊富な経験を通じて培った専門的知見からの発言を適宜行っております。

5. 会計監査人の状況

(1) 会計監査人の名称

有限責任監査法人トーマツ

(2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

	支払額
当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額	42,000千円
当社及び当社の子会社が会計監査人に支払うべき金銭 その他の財産上の利益の額の合計額	42,000千円

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できないため、当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査等委員会は、会計監査人の監査結果の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算定根拠等について、その適切性・妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等の額につき同意の判断をいたしました。

(3) 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

6. 業務の適正を確保するための体制

当社では、会社法及び会社法施行規則に基づき、以下のような業務の適正性を確保するための体制整備を基本方針として、内部統制システム整備の基本方針を定めております。

(1) 当社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- ① 当社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するため、「経営理念」「コンプライアンス規程」等を制定し、役職員はこれを遵守します。
- ② 「取締役会規程」を始めとする社内諸規程を制定し、役職員の職務の執行が法令及び定款に適合するように担保します。
- ③ コンプライアンス委員会を設置し、全役職員が法令等を遵守した行動、高い倫理観をもった行動をとることを促すとともに、研修等を定期的を実施することにより「コンプライアンス規程」等の周知徹底を行います。また、内部通報制度を確立し、不適切な行為の兆候もしくは不適切な行為を発見した場合に報告・相談できるルートを確保します。
- ④ 役職員の職務執行の適切性を確保するため、社長直轄の内部監査室を設置し、「内部監査規程」に基づき内部監査を実施します。また、内部監査室は必要に応じて会計監査人と情報交換を実施します。

(2) 当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- ① 取締役会議事録、その他重要な書類等の取締役の職務執行に係る情報の取扱いは「文書管理規程」等の社内規程に基づき、文書または電磁的媒体に記録し、適切に保存及び管理します。
- ② 文書取扱い主管部署は、当社の取締役の閲覧請求に対して、何時でもこれら文書を閲覧に供せるように管理します。

(3) 当社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、取締役会がリスク管理体制を構築する責任と権限を有し、これに従いリスク管理に係るリスク管理委員会を設置し、多様なリスクを可能な限り未然に防止し、危機発生時には企業価値の毀損を極小化するための体制を整備します。

- (4) 当社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- ① 定例取締役会を毎月1回開催するほか、機動的に意思決定を行うため、臨時取締役会を開催するものとし、適切な職務執行が行える体制を確保します。
 - ② 毎月1回の定例取締役会に加え、取締役会の意思決定に資すること、多様なリスクを可能な限り把握し対応するために、執行役員会議を開催します。
- (5) 当社及びその子会社から成る企業集団（以下「当社グループ」という）における業務の適正を確保するための体制
- ① 子会社の取締役または監査役を当社から1名以上派遣し、子会社の取締役の職務執行の監視・監督または監査を行います。子会社の事業運営、コンプライアンス体制及びリスク管理体制の整備その他子会社の経営管理については、「関係会社管理規程」に基づき管理本部が担当します。子会社の経営については、その自主性を尊重しつつ、当社への事業の状況に関する定期的な報告と重要事項については適切な承認を得るものとし、ます。
 - ② 内部監査室は、当社の子会社管理状況及び子会社の業務活動について内部監査を実施します。
- (6) 監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項及びその使用人の取締役からの独立性に関する事項
- 監査等委員会が使用人を置くことを求めた場合においては、以下の事項を実施します。
- ① 監査等委員会の職務を補助すべき使用人は、必要に応じてその人員を確保します。
 - ② 当該使用人が監査等委員会の職務を補助すべき期間中の指揮権は、監査等委員会に委嘱されたものとして、取締役の指揮命令は受けないものとし、その期間中の当該使用人の人事評価においても独立性に影響を与えないように実施します。

(7) 当社グループの取締役及び使用人が監査等委員会に報告するための体制その他監査等委員会への報告に関する体制

- ① 取締役及び使用人は、監査等委員会の定めに従い、各監査等委員の要請に応じて必要な報告及び情報提供を行います。
- ② 監査等委員会への報告・情報提供は以下のとおり行います。
 - ・取締役会での報告、情報提供
 - ・各事業部長等のヒアリング時の報告、情報提供 等

(8) その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

- ① 代表取締役及び内部監査室は、監査等委員会と必要に応じて意見交換を行います。
- ② 監査等委員会は、取締役会を始め、執行役員会議等重要な会議に出席し、重要な報告を受けとります。
- ③ 監査等委員会は、会計監査人とコミュニケーションを図ることにより、監査環境を整備し監査の有効性、効率性を高めます。

(9) 業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要

当期における主な取組みにつきましては、コンプライアンス意識の向上と不正行為等の防止を図るため、コンプライアンス関係の規程等を役職員に周知いたしました。また、内部監査室は、当社の内部監査を実施するとともに、監査等委員会及び会計監査人と連携し、子会社の職務執行について報告を受けました。

連結貸借対照表

(2023年12月31日現在)

(単位：千円)

資 産 の 部		負 債 の 部	
科 目	金 額	科 目	金 額
流 動 資 産	8,409,647	流 動 負 債	4,409,139
現金及び預金	5,004,208	買掛金	571,768
受取手形、売掛金及び契約資産	2,831,250	短期借入金	300,000
仕掛品	64,726	1年内返済予定の長期借入金	506,963
その他	521,166	未払金	1,297,385
貸倒引当金	△11,704	未払費用	339,811
固 定 資 産	3,270,571	未払法人税等	301,014
有形固定資産	1,628,824	契約負債	190,964
建物及び構築物	874,322	預り金	781,096
工具、器具及び備品	98,992	受注損失引当金	10,347
土地	645,724	その他	109,786
その他	9,784	固 定 負 債	1,340,690
無形固定資産	903,277	長期借入金	1,313,326
のれん	698,515	その他	27,364
その他	204,761	負 債 合 計	5,749,830
投資その他の資産	738,470	純 資 産 の 部	
投資有価証券	318,149	株 主 資 本	5,412,638
繰延税金資産	173,155	資本金	900,238
その他	301,395	資本剰余金	1,127,226
貸倒引当金	△54,230	利益剰余金	3,385,402
		自己株式	△229
		その他の包括利益累計額	△8,688
		その他有価証券評価差額金	△8,688
		新 株 予 約 権	52,267
		非 支 配 株 主 持 分	474,171
		純 資 産 合 計	5,930,388
資 産 合 計	11,680,219	負 債 ・ 純 資 産 合 計	11,680,219

連結損益計算書

(2023年1月1日から
2023年12月31日まで)

(単位：千円)

科 目	金 額	額
売上高		17,467,164
売上原価		8,241,720
売上総利益		9,225,444
販売費及び一般管理費		8,203,511
営業利益		1,021,932
営業外収益		
受取利息	422	
受取配当金	625	
助成金収入	14,507	
新株予約権戻入益	1,159	
為替差益	21,120	
その他	19,086	56,921
営業外費用		
支払利息	7,361	
持分法による投資損失	19,791	
投資事業組合運用損	1,543	
その他	11,587	40,283
経常利益		1,038,570
特別損失		
投資有価証券評価損	63,435	
減損損失	33,043	96,478
税金等調整前当期純利益		942,091
法人税、住民税及び事業税	405,203	
法人税等調整額	△29,444	375,758
当期純利益		566,333
非支配株主に帰属する当期純利益		55,152
親会社株主に帰属する当期純利益		511,181

連結株主資本等変動計算書

(2023年1月1日から
2023年12月31日まで)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	873,501	1,005,541	2,939,798	△229	4,818,612
企業結合の取得対価配分確定による遡及修正			△3,358		△3,358
当期首残高(遡及修正後)	873,501	1,005,541	2,936,440	△229	4,815,254
当期変動額					
新株の発行 (新株予約権の行使)	26,737	26,737			53,475
剰余金の配当			△62,219		△62,219
親会社株主に帰属する 当期純利益			511,181		511,181
連結子会社の増資による持分の増減		△1,062			△1,062
連結子会社株式の取得による持分の増減		△188,287			△188,287
連結子会社株式の売却による持分の増減		284,296			284,296
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					—
当期変動額合計	26,737	121,684	448,961	—	597,384
当期末残高	900,238	1,127,226	3,385,402	△229	5,412,638

	その他の包括利益累計額		新株予約権	非支配 株主持分	純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	その他の 包括利益 累計額合計			
当期首残高	6,378	6,378	43,103	471,584	5,339,679
企業結合の取得対価確定による遡及修正					△3,358
当期首残高(遡及修正後)	6,378	6,378	43,103	471,584	5,336,320
当期変動額					
新株の発行 (新株予約権の行使)					53,475
剰余金の配当					△62,219
親会社株主に帰属する 当期純利益					511,181
連結子会社の増資による持分の増減					△1,062
連結子会社株式の取得による持分の増減					△188,287
連結子会社株式の売却による持分の増減					284,296
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△15,066	△15,066	9,163	2,587	△3,315
当期変動額合計	△15,066	△15,066	9,163	2,587	594,068
当期末残高	△8,688	△8,688	52,267	474,171	5,930,388

連結注記表

(連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記等)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数及び連結子会社の名称

連結子会社の数 14社

連結子会社の名称

(株)プラコレ

(株)カヤックアキバスタジオ

(株)鎌倉自宅葬儀社

鎌倉R不動産(株)

ウェルプレイド・ライゼスト(株)

サンネット(株)

(株)八女流

(株)SANKO

(株)カヤックゼロ

(株) Gumトレ

(株)カヤックボンド

(株)カヤックポラリス

(株)eSP

(株)en-zin

当社の連結子会社であったネイティブ(株)及び(株)Papillonは、当社を存続会社とする吸収合併により消滅したため、連結の範囲から除外しております。また、当社の連結子会社であったマンガデザイナーズラボ(株)は全持分の売却により、連結の範囲から除外しております。

当社の連結子会社であるウェルプレイド・ライゼスト(株)が(株)en-zinを新たに設立したため、連結の範囲に含めております。

なお、ウェルプレイド・ライゼスト(株)は2024年2月1日付けで、GLOE(株)に商号を変更しております。

(2) 非連結子会社の数及び非連結子会社の名称

主要な非連結子会社の名称

該当事項はありません。

なお、非連結子会社であったGULTI CO.,LTD.は清算により非連結子会社から除外しております。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社の状況

① 持分法を適用した関連会社の数 1社

② 会社の名称 AI Picasso(株)

(2) 持分法を適用しない非連結子会社の名称等

該当事項はありません。

(3) 持分法適用手続に関する特記事項

持分法適用会社は、決算日が連結決算日と異なるため、12月31日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、ウェルプレイド・ライゼスト(株)の決算日は10月31日、(株)ゲムトレ、(株)eSPの決算日は3月31日であります。連結計算書類の作成にあたっては、12月31日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

① 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの…期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

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。なお、投資事業組合等への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）につきましては、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

② 棚卸資産

仕掛品……………個別法による原価法（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。

(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。但し、1998年4月以降に取得した建物（建物附属設備を除く）、2016年4月以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物……………4年～38年

工具、器具及び備品………3年～15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（2年～5年）に基づく定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

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

② 受注損失引当金

受注契約に係る将来の損失に備えるため、当連結会計年度末で将来の損失の発生の可能性が高く、かつ、その金額を合理的に見積ることが可能なものについて、将来の損失見込額を計上しております。

(4) 収益及び費用の計上基準

顧客との契約から生じる収益に関する主要なサービスにおける主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。なお、取引の対価は、収益を認識後1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

① 面白プロデュース

当社の企画力、技術力をもとにクライアントのマーケティング及びブランディングに資する広告を提供しております。

型にとらわれない無形コンテンツを企画・制作する受託開発の形態を採用しており、作業が進捗していくことに伴い顧客が便益を享受すると判断されることから、履行義務の充足に係る進捗度を見積り、当該進捗度に基づき収益を一定の期間にわたり認識しております。この進捗度の測定は総見積原価に対する連結会計年度末までの発生原価の割合（原価比例法）を採用しております。

なお、進捗度を合理的に見積もることができず、当該履行義務を充足する際に発生する費用を回収することが見込まれるものについては、原価回収基準により収益を認識しております。

また、契約における取引開始日から完全に履行義務を充足すると見込まれる時点までの期間がごく短い場合においては、「収益認識に関する会計基準の適用指針」第95項に定める代替的な取扱いを適用し、一定期間にわたり収益を認識せず、顧客が検収した時点において収益を認識しております。

② ゲームエンタメ

a. 自社タイトルのアプリ従量課金

スマートフォン等の端末を通じて、当社が開発したモバイルゲームの配信を行っております。配信においては、ユーザーに対し無償でプレイ可能なゲームコンテンツを配信し、当該コンテンツ内で使用するアイテム等を有償で提供しております。提供するアイテムはおおむねプレイ中に即時に消費されるアイテムであり、購入から消費までの期間が極めて短いことから、ユーザーがアイテム等を購入した時点で履行義務を充足したと判断し、収益を認識しております。

b. ゲームの受託開発

本サービスは主として、(株)カヤックアキバスタジオにて行っており、ソーシャルゲームやXR・VRコンテンツ等の受託開発サービスであります。

当該契約の履行義務は、顧客から受託したゲームソフト・コンテンツの開発業務を実施し成果物を納品することであり、開発の進捗によって、別の用途に転用することができない資産が生じるとともに、顧客との契約における義務の履行を完了した部分について、対価を受受する強制力のある権利が発生するため、履行義務の完全な充足に向けた進捗度の測定に基づいて、収益を認識しております。この進捗度の測定は総見積原価に対する連結会計年度末までの発生原価の割合（原価比例法）を採用しております。

なお、契約における取引開始日から完全に履行義務を充足すると見込まれる時点までの期間がごく短い場合においては、「収益認識に関する会計基準の適用指針」第95項に定める代替的な取扱いを適用し、一定期間にわたり収益を認識せず、顧客が検収した時点において収益を認識しております。

c. メタバース受託開発

当社メタバース専門部隊によるブロックチェーンやAIを活用したコンテンツの受託開発であり、①面白プロデュースと同様の会計処理を行っております。

d. 自社タイトルアプリ内の広告枠販売

本サービスは、当社が開発・配信するハイパーカジュアルゲームアプリ内において、アドネットワーク広告を運用しユーザーを獲得するとともに、アプリ内において広告収入を得る収益構造であります。

当該サービスの主な履行義務は、広告配信することであるため、広告

配信がなされた時点で当社の履行義務が充足されることから、当該時点で収益及び費用を認識しております。

③ eスポーツ

本サービスは主として、ウェルプレイド・ライゼスト(株)にて行っており、ゲームメーカーをはじめとしたクライアントに対し、eスポーツイベントの企画・運営を行っております。本サービスは、eスポーツイベントの制作及びeスポーツ施設の運営・設計・機材調達等を、クライアントから直接、もしくは広告代理店を介して受託し、イベント制作費や施設設計・運営費を収受する収益構造であります。

顧客の要望する仕様通りにイベントを開催することにより、当該取引に伴う重大なリスク及び経済価値が顧客に移転し、支払いを受ける権利が確定するため、イベントが終了し顧客が検収した時点で収益を認識しております。

④ ちいき資本主義

当社グループは、地方公共団体や地域企業に対して、まちづくりに関するコンテンツの開発とサービスの提供を行っており、地域プロモーションの受託やまちづくりプラットフォームである「SMOUT」及び「まちのコイン」の運営が売上高の大部分を占めております。

プラットフォーム運営における履行義務は、契約期間にわたり継続的にサービスを提供することであり、時の経過にわたり履行義務が充足されると判断しており、契約期間にわたり収益を認識しております。地域プロモーションの受託については、①面白プロデュースと同様の会計処理を行っております。

⑤ その他サービス

新規事業や戦略投資の分野であり、当連結会計年度における売上高の主な構成は、(株)プラコレが運営するブライダルプラットフォーム「プラコレWedding」の利用料収入及びSANKO(株)によるブランディング支援やそれに伴うコンテンツ制作売上であります。

プラットフォーム運営については、④ちいき資本主義におけるプラットフォーム運営と同様の会計処理を行っており、ブランディング支援やそれに伴うコンテンツ制作売上については、①面白プロデュースと同様の会計処理を行っております。

(5) その他連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項

① のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、効果の発現する期間（5年～10年）を合理的に見積り、当該期間にわたり均等償却しています。

② 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

(会計方針の変更に関する注記)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27－2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。これによる連結計算書類に与える影響はありません。

(表示方法の変更に関する注記)

前連結会計年度において、独立掲記していた「有形固定資産」の「減価償却累計額」は、連結計算書類の明瞭性を高めるため、当連結会計年度より各資産項目の金額から直接控除して表示しております。

(会計上の見積りに関する注記)

のれんの評価

(1) 当連結会計年度の連結計算書類に計上した金額 698,515千円

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

企業結合で生じたのれんは、会社単位を基礎としてグルーピングを行っており、対象会社ごとに買収時に見込んだ事業計画に基づく営業利益の達成状況等を検討し、減損の兆候を把握しております。減損の兆候がある場合には、減損損失の認識の可否を判定しておりますが、当連結会計年度においては、上記ののれんについて減損損失は認識しておりません。

減損の兆候の把握に用いた事業計画は、過去の経営成績の実情を勘案し

た一定の売上高成長率及び営業利益率を基礎としており、これらの仮定には、将来の事業環境の予測が含まれていることから、事業計画と実績に乖離が生じた場合には、翌連結会計年度において減損処理が必要となる可能性があります。

(連結貸借対照表に関する注記)

(1) 担保に供している資産及び担保に係る債務

① 担保に供している資産

建物及び構築物	541,349千円
土地	550,455千円
計	1,091,804千円

② 担保に係る債務

1年内返済予定の長期借入金	145,800千円
長期借入金	230,800千円
計	376,600千円

(2) 当座貸越契約

当座貸越極度額の総額	600,000千円
借入実行残高	200,000千円
差引額	400,000千円

(3) 有形固定資産の減価償却累計額

有形固定資産の減価償却累計額	590,270千円
----------------	-----------

(連結損益計算書に関する注記)

(1) 顧客との契約から生じる収益

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

(2) 減損損失

減損損失の内訳は以下のとおりであります。

場所	用途	種類	減損損失
神奈川県鎌倉市	事業用資産	ソフトウェア	33,043千円

当社グループは、独立してキャッシュ・フローを生み出し、継続的な収支の把握がなされる管理会計上の区分を基準として資産のグルーピングを行っております。

上記のソフトウェアについては、今後の事業計画の見直しをおこない、将来の収益の見直しと回収可能性を判断した結果、未償却残高の全額を減損損失として特別損失に計上しております。

(連結株主資本等変動計算書に関する注記)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：株)

株式の種類	当連結会計年度 期首	当連結会計年度 増加株式数	当連結会計年度 減少株式数	当連結会計年度末
普通株式	15,953,800	155,000	—	16,108,800

(変動事由の概要)

普通株式の株式数の増加155,000株は、新株予約権の行使による新株の発行を行ったことによるものであります。

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

(単位：株)

株式の種類	当連結会計年度 期首	当連結会計年度 増加株式数	当連結会計年度 減少株式数	当連結会計年度末
普通株式	187	—	—	187

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当金の 原資
2023年 3月23日 定時株主総会	普通株式	62,219	3.90	2022年 12月31日	2023年 3月24日	利益 剰余金

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌期となるもの

2024年3月21日開催の定時株主総会の議案として、以下のとおり付議する予定であります。

決議	株式の 種類	配当金の 総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当金の 原資
2024年 3月21日 定時株主総会	普通株式	62,823	3.90	2023年 12月31日	2024年 3月22日	利益 剰余金

4. 当連結会計年度末の新株予約権（権利行使期間の初日が到来していないものを除く）の目的となる株式の種類及び数
- 普通株式 1,265,000株

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、経営の基本方針である「つくる人を増やす」を実現するために必要な資金（主に銀行借入）を調達しております。一時的な余剰資金は安全性の高い短期的な銀行預金等に限定して運用しております。デリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

① 受取手形及び売掛金

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、経理担当部門が取引先ごとの期日管理を行うとともに、回収遅延のおそれがあるときは事業部門と連絡を取り、速やかに適切な処理を行っています。

② 投資有価証券

投資有価証券は、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されていますが、定期的に時価及び発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、保有状況を継続的に見直すことにより、リスク軽減に努めております。

③ 買掛金、未払金、未払法人税等及び預り金

買掛金、未払金、未払法人税等及び預り金は、1年以内の支払期日であります。

④ 借入金

借入金は、主に事業投資や事業運営に必要な資金の調達を目的としたものであります。

(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

2023年12月31日における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。なお、市場価格のない株式等は含まれておりません（※3）参照）。

	連結貸借対照表 計上額(千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券	50,734	50,734	—
資産計	50,734	50,734	—
長期借入金（※2）	1,820,290	1,829,978	9,687
負債計	1,820,290	1,829,978	9,687

（※1）「現金及び預金」、「受取手形、売掛金及び契約資産」、「買掛金」、「短期借入金」、「未払金」、「未払法人税等」及び「預り金」は、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似することから、注記を省略しております。

（※2）1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

（※3）市場価格のない株式等の連結貸借対照表計上額は以下のとおりであります。なお、非上場株式について、当連結会計年度において、63,435千円の減損処理を行っております。

区分	連結貸借対照表計上額 (千円)
非上場株式	248,679
投資事業組合等への出資持分	18,735

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	5,004,208	—	—	—
受取手形、売掛金及び契約資産	2,831,250	—	—	—
合計	7,835,459	—	—	—

4. 長期借入金及びその他の有利子負債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)
短期借入金	300,000	—	—	—	—	—
長期借入金	506,963	490,547	409,747	202,648	117,671	92,709
合計	806,963	490,547	409,747	202,648	117,671	92,709

5. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券	50,734	—	—	50,734
資産計	50,734	—	—	50,734

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期借入金	—	1,829,978	—	1,829,978
負債計	—	1,829,978	—	1,829,978

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

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

長期借入金

元利金の合計額を同様の新規借入等を行った場合に想定される利率を基に、割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(収益認識に関する注記)

(1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

売上区分	金額 (千円)
面白プロデュース	1,877,505
ゲームエンタメ	10,564,508
eスポーツ	2,627,158
ちいき資本主義	777,282
その他サービス	1,620,709
顧客との契約から生じる収益	17,467,164
その他の収益	—
外部顧客への売上高	17,467,164

(注) 売上区分の変更に関する事項

当連結会計年度より、「面白法人ブランド」の強化等を目的として、従来「クリエイティブプロデュース」に含めていた連結子会社2社（株）SANKO、マンガデザイナーズラボ(株)の収益を「その他サービス」に区分変更し、「クリエイティブプロデュース」を「面白プロデュース」に名称変更しております。また、「その他サービス」に含めていたメタバース専門部隊の収益を、技術的親和性の高い「ゲームエンタメ」に区分変更をしております。

(2) 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎情報は、「(連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項に関する注記等) 4.会計方針に関する事項 (4) 収益及び費用の計上基準」に記載しております。

(3) 当連結会計年度及び翌連結会計年度以降の収益の金額を理解するための情報

① 契約資産及び契約負債の残高等

	当連結会計年度	
	期首残高 (千円)	期末残高 (千円)
顧客との契約から生じた債権	2,866,203	2,479,426
契約資産	171,232	351,824
契約負債	146,622	190,964

契約資産は、履行義務を充足しているが未請求の対価に対する当社及び連結子会社の権利に関するものであります。契約負債は、顧客から受け取った前受金及び前受収益に関するものであり、自社タイトルのゲームコンテンツにおいてアイテム課金された金額を含んでおります。

また、当連結会計年度において、契約資産及び契約負債の残高に重要な変動はありません。なお、過去の期間に充足（又は部分的に充足）した履行義務から、当連結会計年度に認識した収益（主に、取引価格の変動）の額に重要性はありません。

② 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループにおいては、当初の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の便法を適用し、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な変動対価の額等はありません。

(1 株当たり情報に関する注記)

- 1 株当たり純資産額 335円47銭
- 1 株当たり当期純利益 31円97銭

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

貸借対照表

(2023年12月31日現在)

(単位：千円)

資 産 の 部		負 債 の 部	
科 目	金 額	科 目	金 額
流 動 資 産	4,736,263	流 動 負 債	3,220,918
現金及び預金	2,520,750	買掛金	281,512
受取手形	1,537	短期借入金	200,000
売掛金	1,693,734	1年内返済予定の長期借入金	428,508
契約資産	351,824	未払金	1,172,081
仕掛品	2,306	未払費用	200,613
前払費用	59,343	未払法人税等	166,960
その他の	116,023	契約負債	65,215
貸倒引当金	△9,255	預り金	701,051
固 定 資 産	4,459,610	その他	4,976
有形固定資産	1,362,595	固 定 負 債	980,273
建物	721,988	長期借入金	973,253
構築物	15,298	その他	7,020
工具、器具及び備品	38,491		
土地	584,087	負 債 合 計	4,201,191
その他	2,729	純 資 産 の 部	
無形固定資産	183,026	株 主 資 本	4,957,255
借地権	91,204	資本金	900,238
商標権	11	資本剰余金	840,238
ソフトウェア	1,915	資本準備金	840,238
のれん	88,920	利益剰余金	3,217,006
その他	974	その他利益剰余金	3,217,006
投資その他の資産	2,913,988	繰越利益剰余金	3,217,006
投資有価証券	253,236	自己株式	△229
関係会社株式	2,052,968	評価・換算差額等	△14,839
関係会社長期貸付金	379,506	その他有価証券評価差額金	△14,839
繰延税金資産	159,370	新 株 予 約 権	52,267
その他	68,906	純 資 産 合 計	4,994,682
資 産 合 計	9,195,874	負債・純資産合計	9,195,874

損 益 計 算 書

(2023年 1 月 1 日から
2023年12月31日まで)

(単位：千円)

科 目	金	額
売上高		11,402,109
売上原価		4,312,804
売上総利益		7,089,305
販売費及び一般管理費		6,674,684
営業利益		414,620
営業外収益		
受取利息	2,168	
受取配当金	200,000	
助成金収入	496	
新株予約権戻入益	1,159	
為替差益	21,418	
その他	8,760	234,002
営業外費用		
支払利息	3,715	
貸倒損失	2,035	
投資事業組合運用損	1,543	
その他	7,790	15,083
経常利益		633,539
特別利益		
関係会社株式売却益	423,249	423,249
特別損失		
投資有価証券評価損	63,435	
減損損失	33,043	
関係会社株式評価損	5,100	101,578
税引前当期純利益		955,209
法人税、住民税及び事業税	290,306	
法人税等調整額	△30,057	260,249
当期純利益		694,960

損益計算書

(2023年1月1日から
2023年12月31日まで)

(単位：千円)

科 目	金	額
売上高		11,402,109
売上原価		4,312,804
売上総利益		7,089,305
販売費及び一般管理費		6,674,684
営業利益		414,620
営業外収益		
受取利息	2,168	
受取配当金	200,000	
助成金収入	496	
新株予約権戻入益	1,159	
為替差益	21,418	
その他	8,760	234,002
営業外費用		
支払利息	3,715	
貸倒損失	2,035	
投資事業組合運用損	1,543	
その他	7,790	15,083
経常利益		633,539
特別利益		
関係会社株式売却益	423,249	423,249
特別損失		
投資有価証券評価損	63,435	
減損損失	33,043	
関係会社株式評価損	5,100	101,578
税引前当期純利益		955,209
法人税、住民税及び事業税	290,306	
法人税等調整額	△30,057	260,249
当期純利益		694,960

以上

株主資本等変動計算書

(2023年1月1日から
2023年12月31日まで)

(単位：千円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	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	873,501	813,501	813,501	2,540,477	2,540,477	△229	4,227,250
当 期 変 動 額							
新 株 の 発 行 (新株予約権の行使)	26,737	26,737	26,737				53,475
剰 余 金 の 配 当				△62,219	△62,219		△62,219
当 期 純 利 益				694,960	694,960		694,960
合 併 に よ る 増 加				43,788	43,788		43,788
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)							—
当 期 変 動 額 合 計	26,737	26,737	26,737	676,529	676,529	—	730,004
当 期 末 残 高	900,238	840,238	840,238	3,217,006	3,217,006	△229	4,957,255

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当 期 首 残 高	5,741	5,741	43,103	4,276,095
当 期 変 動 額				
新 株 の 発 行 (新株予約権の行使)				53,475
剰 余 金 の 配 当				△62,219
当 期 純 利 益				694,960
合 併 に よ る 増 加				43,788
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	△20,581	△20,581	9,163	△11,417
当 期 変 動 額 合 計	△20,581	△20,581	9,163	718,586
当 期 末 残 高	△14,839	△14,839	52,267	4,994,682

個別注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

① 子会社株式及び関連会社株式 … 移動平均法による原価法を採用しております。

② その他有価証券

時価のあるもの…………… 期末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

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。なお、投資事業組合等への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）につきましては、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(2) 棚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（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。

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。但し、1998年4月以降に取得した建物（建物附属設備を除く）、2016年4月以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。
- 建物……………4年～38年
 - 構築物……………15年
 - 工具、器具及び備品……3年～15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）に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

貸倒引当金

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

4. 収益及び費用の計上基準

顧客との契約から生じる収益に関する主要なサービスにおける主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。なお、取引の対価は、収益を認識後1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

① 面白プロデュース

当社の企画力、技術力をもとにクライアントのマーケティング及びブランディングに資する広告を提供しております。

型にとらわれない無形コンテンツを企画・制作する受託開発の形態を採用しており、作業が進捗していくに伴い顧客が便益を享受すると判断されることから、履行義務の充足に係る進捗度を見積り、当該進捗度に基づき収益を一定の期間にわたり認識しております。この進捗度の測定は総見積原価

に対する事業年度末までの発生原価の割合（原価比例法）を採用しております。

なお、進捗度を合理的に見積もることができず、当該履行義務を充足する際に発生する費用を回収することが見込まれるものについては、原価回収基準により収益を認識しております。

また、契約における取引開始日から完全に履行義務を充足すると見込まれる時点までの期間がごく短い場合においては、「収益認識に関する会計基準の適用指針」第95項に定める代替的な取扱いを適用し、一定期間にわたり収益を認識せず、顧客が検収した時点において収益を認識しております。

② ゲームエンタメ

a. 自社タイトルのアプリ従量課金

スマートフォン等の端末を通じて、当社が開発したモバイルゲームの配信を行っております。配信においては、ユーザーに対し無償でプレイ可能なゲームコンテンツを配信し、当該コンテンツ内で使用するアイテム等を有償で提供しております。

提供するアイテムはおおむねプレイ中に即時に消費されるアイテムであり、購入から消費までの期間が極めて短いことから、ユーザーがアイテム等を購入した時点で履行義務を充足したと判断し、収益を認識しております。

b. 自社タイトルアプリ内の広告枠販売

本サービスは、当社が開発・配信するハイパーカジュアルゲームアプリ内において、アドネットワーク広告を運用しユーザーを獲得するとともに、アプリ内において広告収入を得る収益構造であります。当該サービスの主な履行義務は、広告配信することであるため、広告配信がなされた時点で当社の履行義務が充足されることから、当該時点で収益及び費用を認識しております。

c. メタバース受託開発

当社メタバース専門部隊によるブロックチェーンやAIを活用したコンテンツの受託開発であり、①面白プロデュースと同様の会計処理を行っております。

③ ちいき資本主義

当社は、地方公共団体や地域企業に対して、まちづくりに関するコンテンツの開発とサービスの提供を行っており、地域プロモーションの受託やまちづくりプラットフォームである「SMOUT」及び「まちのコイン」の運営が売上高の大部分を占めております。

プラットフォーム運営における履行義務は、契約期間にわたり継続的にサービスを提供することであり、時の経過にわたり履行義務が充足されると判断しており、契約期間にわたり収益を認識しております。地域プロモーションの受託については、①面白プロデュースと同様の会計処理を行っておりま

す。

5. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

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

(会計方針の変更に関する注記)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27－2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。これによる計算書類に与える影響はありません。

(表示方法の変更に関する注記)

前事業年度において、独立掲記していた「有形固定資産」の「減価償却累計額」は、当事業年度より各資産項目の金額から直接控除して表示しております。

(会計上の見積りに関する注記)

関係会社投融資の評価

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

関係会社株式	2,052,968千円
関係会社長期貸付金	379,506千円
関係会社株式評価損	5,100千円

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

市場価格のない関係会社株式は、取得価額をもって貸借対照表価額とし、当該関係会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したと認められる場合には、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除き、実質価額まで減損処理する方針としております。

また、関係会社の貸付金については、関係会社の財政状態等に応じて回

収不能見込額を貸倒引当金として計上する方針としております。

関係会社投融資の評価にあたっては、対象会社ごとに取得可能な財務情報、将来の事業計画、事業環境等を基礎として回復可能性を見積もっております。

以上の方針に従い、関係会社株式を評価した結果、当事業年度において関係会社株式について減損処理を行い、5,100千円の関係会社株式評価損を計上しております。

回復可能性の判定及び回収不能見込額の算定に用いた事業計画は、設立時または取得時の事業計画や過去の経営成績の実情を勘案した一定の売上高成長率及び営業利益率を基礎としており、これらの仮定には、将来の事業環境の予測が含まれていることから、事業計画と実績に乖離が生じた場合には、翌事業年度における投融資の評価金額に重要な影響を与える可能性があります。

(貸借対照表に関する注記)

1. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分表示したものを除く。）は次のとおりであります。

短期金銭債権	50,965千円
長期金銭債権	54,081千円
短期金銭債務	51,674千円
長期金銭債務	550千円

2. 担保に供している資産及び担保に係る債務

(1) 担保に供している資産

建物	532,345千円
構築物	9,003千円
土地	550,455千円
計	1,091,804千円

(2) 担保に係る債務

1年内返済予定の長期借入金	145,800千円
長期借入金	230,800千円
計	376,600千円

3. 当座貸越契約

当座貸越極度額の総額	450,000千円
借入実行残高	200,000千円
差引額	250,000千円

4. 減価償却累計額

有形固定資産の減価償却累計額

有形固定資産の減価償却累計額 434,862千円

(損益計算書に関する注記)

関係会社との取引高

営業取引による取引高

売上	101,977千円
売上原価	519,334千円
販売費及び一般管理費	11,045千円
営業取引以外の取引高	2,135千円

(株主資本等変動計算書に関する注記)

自己株式の種類及び株式数に関する事項

(単位：株)

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末
普通株式	187	—	—	187

(税効果会計に関する注記)

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)

(単位：千円)

未払事業税	13,172
未払金	9,820
ソフトウェア償却超過額	97,859
契約負債	6,016
株式報酬費用	2,334
投資有価証券評価損	62,602
その他有価証券評価差額金	6,454
その他	36,344
繰延税金資産小計	234,603
評価性引当額	△75,233
繰延税金資産合計	159,370
(繰延税金負債)	
繰延税金負債合計	—
繰延税金資産合計(純額)	159,370

(収益認識に関する注記)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報について、連結注記表「(収益認識に関する注記)」に同一の内容を記載しているため、記載を省略しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

1. 子会社及び関連会社等

種類	会社等の 名称	議決権等の 所有割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円) (注2)	科目	期末残高 (千円)
子会社	(株)プラコレ	(所有) 直接55.0	役員の兼任 役務の提供	資金の回収	13,723	その他 流動資産	12,947
				利息の受取 (注1)	1,136	関係会社 長期貸付金	203,329
子会社	(株)カヤック ゼロ	(所有) 直接100.0	役員の兼任 役務の提供	資金の貸付 (注1)	15,000	その他 流動資産	9,295
				資金の回収	17,658	関係会社 長期貸付金	104,861
				利息の受取 (注1)	583	その他 流動資産	-

(注) 1. 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

2. 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

2. 役員及び個人主要株主等

種類	会社等の 名称又は 氏名	議決権等の 所有割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引価額 (千円) (注)	科目	期末残高 (千円)
個人	久場智喜	(被所有) 直接19.31	当社代表 取締役	子会社株式 の取得	61,037	-	-
				子会社株式 の売却	59,744		

(注) 子会社株式の取得価額及び売却価額については、企業価値を勘案し、双方協議の上、合理的に決定しております。

(1株当たり情報に関する注記)

- 1株当たり純資産額 306円82銭
- 1株当たり当期純利益 43円47銭

(重要な後発事象に関する注記)

該当事項はありません。

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書

独立監査人の監査報告書

2024年2月26日

株式会社カヤック
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 村上 淳
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 細野 和寿
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社カヤックの2023年1月1日から2023年12月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社カヤック及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

連結計算書類の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

利害関係

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

以上

独立監査人の監査報告書

2024年2月26日

株式会社カヤック
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 村上 淳
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 細野 和寿
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社カヤックの2023年1月1日から2023年12月31日までの第19期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、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、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計

算書類等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計算書類等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。

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

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

計算書類等の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

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

監査等委員会の監査報告書

監査報告書

当監査等委員会は、2023年1月1日から2023年12月31日までの第19期事業年度の取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

1. 監査の方法及びその内容

監査等委員会は、会社法第399条の13第1項第1号ロ及びハに掲げる事項に関する取締役会決議の内容並びに当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明するとともに、下記の方法で監査を実施いたしました。

- ① 監査等委員会が定めた監査の方針、監査計画等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、会社の業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
- ② 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（2005年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。


(3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2024年2月26日

株式会社カヤック 監査等委員会

常勤監査等委員 阿部 由里 

監査等委員 北川 徹 

監査等委員 高岡 美緒 

(注) 監査等委員 北川徹及び高岡美緒は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以上

株主総会参考書類

議案及び参考事項

第1号議案 剰余金の処分の件

剰余金の処分につきましては、以下のとおりといたしたいと存じます。

期末配当に関する事項

当社は、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つとして認識しており、株主の皆様との長期的な関係を築くためにも少額ではございますが、第19期の期末配当につきましては、1株当たり3円90銭で実施したく存じます。

なお、今後も引き続き成長を持続させ、企業価値向上を実現するべく内部留保の充実を図る方針ですが、様々な形での株主の皆様への利益還元を継続的に検討していく方針であります。

- ① 配当財産の種類
金銭といたします。
- ② 配当財産の割当てに関する事項及びその総額
当社普通株式1株につき 3円90銭
総額 62,823,591円
- ③ 剰余金の配当が効力を生じる日
2024年3月22日

第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名選任の件

本総会終結の時をもって取締役（監査等委員である取締役を除く。以下、本議案において同じ。）全員（4名）は任期満了となります。つきましては、取締役4名の選任をお願いするものであります。

取締役候補者は次のとおりであります。

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
1	やなざわ だいすけ 柳澤大輔 (1974年2月19日生)	1996年4月 (株)ソニー・ミュージックエンタテインメント入社 1998年8月 (資)カヤック設立 無限責任社員 2005年1月 当社設立 代表取締役就任 (現任) 2015年9月 (株)テー・オー・ダブリュー 社外取締役就任 (現任) 2015年11月 (株)プラコレ 取締役就任 (現任) 2016年3月 クックパッド(株) 社外取締役就任 2017年5月 稲村ガ崎三丁目不動産(株) (現鎌倉R不動産(株)) 取締役就任 (現任) 2017年6月 ウェルプレイド(株) (現 ウェルプレイド・ライゼスト(株)) 取締役就任 2019年10月 INCLUSIVE(株) 社外取締役就任 (現任) 2021年5月 (株)カヤックゼロ 代表取締役就任 (現任) 2022年11月 (株)リビングハウス 社外取締役就任 (現任) 2023年2月 (株)フィル・カンパニー 社外取締役就任 (現任)	3,949,200株

2	<p>かい は た ま さ の り 貝 畑 政 徳 (1974年2月2日生)</p>	<p>1998年 8 月 (資)カヤック設立 無限責任社員 2005年 1 月 当社設立 代表取締役就任 (現任) 2016年 3 月 (株)ガルチ (現 (株)カヤックアキバスタジオ) 取締役就任 2018年 3 月 (株)ガルチ (現 (株)カヤックアキバスタジオ) 代表取締役就任 (現任) 2021年 9 月 (株)アドア (現 (株)カヤックポンド) 代表取締役就任 (現任) 2022年 7 月 (株)カヤックポラリス 取締役就任 (現任)</p>	3,344,100株
3	<p>く ば と も よ し 久 場 智 喜 (1971年2月14日生)</p>	<p>1998年 8 月 (資)カヤック設立 無限責任社員 2005年 1 月 当社設立 代表取締役就任 (現任) 2020年11月 (株)SANKO 取締役就任</p>	3,111,700株
4	<p>社外取締役候補者 独立役員 もり かわ て っ じ 森 川 徹 治 (1966年2月23日生)</p>	<p>1990年 4 月 プライスウォーターハウスコンサルタント(株)入社 1997年 5 月 (株)ディーバ (現 (株)アバントグループ) 設立 代表取締役社長就任 (現任) 2011年 3 月 当社社外取締役就任 2013年10月 DIVA CORPORATION OF AMERICA CEO就任 (現任) 2017年 3 月 当社社外取締役就任 (現任)</p>	0株

- (注) 1. 各候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。
2. 森川徹治氏は、社外取締役候補者であります。
3. 森川徹治氏の社外取締役在任期間は、本株主総会の終結の時をもって7年となります。
4. 森川徹治氏は、(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員であります。本議案が承認された場合、森川徹治氏は、独立役員となる予定であります。
5. 社外取締役候補者の選任理由及び期待される役割について
森川徹治氏は、上場企業経営者としての豊富な経験と幅広い見識を活かし、独立した立場から経営の意思決定の妥当性及び適正性を確保するための助言・提言を引き続き行っていただけるものと判断し、選任をお願いするものであります。

6. 当社と森川徹治氏とは、会社法第423条第1項の損害賠償責任について、法令で定める要件に該当する場合に損害賠償責任を限定する内容の責任限定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、法令が規定する最低責任限度額であります。本総会において再任された場合は、同様の内容の契約を継続する予定であります。
7. 当社は取締役全員を被保険者とする役員等賠償責任保険契約を締結しており、被保険者である取締役がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害が補填されます。なお、各候補者が取締役に就任した場合は、当該保険契約の被保険者となり、任期中に当該保険契約を更新する予定であります。

第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

本総会終結の時をもって監査等委員である取締役全員（3名）は任期満了となります。つきましては、監査等委員である取締役3名の選任をお願いするものであります。なお、本議案の提出につきましては、監査等委員会の同意を得ております。

監査等委員である取締役候補者は次のとおりであります。

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
1	あべゆり 阿部由里 (1966年10月1日生)	1990年4月 国際投信委託(株) (現三菱UFJアセットマネジメント(株)) 入社 1997年11月 (株)ディー・ブレイン (現クラウドバンク・インキュラボ(株)) 入社 2003年10月 ディー・ブレイン証券(株) (現日本クラウド証券(株)) 入社 2010年12月 当社入社 2013年9月 日本クラウド証券(株)入社 2015年3月 当社常勤監査役就任 2015年11月 (株)プラコレ 監査役就任 (現任) 2018年3月 当社取締役 (監査等委員) 就任 (現任) 2021年4月 (株)SANKO 監査役就任 (現任)	0株

候補者 番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
2	<div data-bbox="262 496 481 528" style="border: 1px solid black; padding: 2px;">社外取締役候補者</div> <div data-bbox="262 544 385 576" style="border: 1px solid black; padding: 2px;">独立役員</div> <p style="text-align: center;"> <small>きたがわ とおる</small> 北川 徹 (1960年8月4日生) </p>	<p>1983年4月 兼松江商(株) (現 兼松(株)) 入社</p> <p>1999年11月 日本通信(株)入社 経営企画室長就任</p> <p>2001年2月 日本ボルチモアテクノロジー(株) 財務担当上席執行役員就任</p> <p>2002年1月 リーバイ・ストラウス ジャパン(株) ファイナンスコントローラー就任</p> <p>2006年9月 スターバックスコーヒージャパン(株)入社 オフィサー/執行役員就任 (現 CFO/オフィサー)</p> <p>2016年3月 クックパッド(株) 社外取締役就任 (兼 監査委員長/指名委員) (現任)</p> <p>2016年10月 日本スキー場開発(株) 社外取締役就任</p> <p>2017年6月 KOA(株) 社外取締役就任 (現任)</p> <p>2018年3月 当社社外取締役 (監査等委員) 就任 (現任)</p>	0株

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
3	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin-bottom: 5px;">社外取締役候補者</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: fit-content; margin-bottom: 5px;">独立役員</div> <p style="text-align: center;">たかおか み お 緒 高岡美緒 (1979年5月3日生)</p>	<p>1999年7月 ゴールドマン・サックス証券(株)入社</p> <p>2002年7月 モルガン・スタンレー証券(株)(現モルガン・スタンレーMUFJ証券(株))入社</p> <p>2006年3月 リーマン・ブラザーズ証券(株)入社</p> <p>2009年1月 マネックスグループ(株)入社</p> <p>2014年2月 マネックスグループ(株)執行役員 新事業企画室長</p> <p>2014年5月 マネックスベンチャーズ(株)取締役就任</p> <p>2017年9月 (株)メディカルノート入社</p> <p>2017年9月 Arbor Ventures Partner就任</p> <p>2018年3月 (株)メディカルノート 取締役就任</p> <p>2020年12月 (株)セプテーニ・ホールディングス 社外取締役就任 (現任)</p> <p>2021年3月 当社社外取締役就任</p> <p>2021年4月 DNX Ventures Partner 就任 (現任)</p> <p>2021年12月 HENNGE(株) 社外取締役就任 (現任)</p> <p>2022年3月 (株)電通国際情報サービス (現株)電通総研) 社外取締役就任 (現任)</p> <p>2022年3月 当社社外取締役 (監査等委員) 就任 (現任)</p>	0株

- (注) 1. 各候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。
2. 北川徹及び高岡美緒の両氏は社外取締役候補者であります。
3. 北川徹氏の社外取締役(監査等委員) 在任期間は、本株主総会の終結の時をもって6年となります。
4. 高岡美緒氏の社外取締役(監査等委員) 在任期間は、本株主総会の終結の時をもって2年となります。
5. 北川徹及び高岡美緒の両氏は、(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員であり、本議案が承認された場合、引き続き独立役員となる予定であります。
6. 社外取締役候補者の選任理由及び期待される役割について
- (1) 北川徹氏は、会社経営を含めた幅広い知見と経験を当社の経営の監督に発揮し、また、多様な意見をいただけるため、社外取締役として選任をお願いするものであります。
- (2) 高岡美緒氏は、金融業界及びベンチャー投資における豊富な経験と幅広い見識を活かし、適切な助言をいただけるものとして、社外取締役として選任をお願いするものであります。
7. 当社と阿部由里氏、北川徹氏及び高岡美緒氏とは、会社法第423条第1項の損害賠償責任について、法令で定める要件に該当する場合に損害賠償責任を限定する内容の責任限定契約を締結しております。本総会において3氏が再任された場合は、同様の内容の契約を継続する予定であります。
8. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社と

の間で締結し、被保険者が負担することとなる法律上の損害賠償金・争訟費用を当該保険契約により補填することとしております。候補者は、当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、次回更新時には同内容での更新を予定しております。

第4号議案 ストック・オプションとして新株予約権を発行する件

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）及び従業員並びに当社子会社の取締役及び従業員に対し、ストック・オプションとして発行する新株予約権の募集事項の決定を取締役に委任することにつきご承認をお願いするものであります。

また、本議案は会社法第361条の規定に基づき当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）に対する報酬等として新株予約権を付与することにつきましても、併せてご承認をお願いするものであります。

本議案の新株予約権は、当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）及び従業員並びに当社子会社の取締役及び従業員の員数・職位を基準として割り当てられるものであり、またその額が一般的なオプション価値算定モデルであるブラック・ショールズ・モデルを用いて算定されることから相当であると存じます。

なお、第2号議案が原案どおり承認可決されますと、取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）の員数は3名となります。

1. ストック・オプション制度を導入する目的及び有利な条件による発行を必要とする理由

当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）及び従業員並びに当社子会社の取締役及び従業員の業績向上に対する意欲や士気を高めるとともに、優秀な人材を確保することを目的として、新株予約権を無償で発行するものです。

2. 新株予約権の発行要項

(1) 新株予約権の割当対象者

当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）及び従業員並びに当社子会社の取締役及び従業員

(2) 新株予約権の目的たる株式の種類及び数

普通株式75,000株を上限とする。

なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により目的となる株式の数を調整するものとする。ただし、かかる調整は、新株予約権の

うち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的となる株式の数について行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

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

(3) 新株予約権の総数

75,000個を上限とする。そのうち、当社の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）に付与する個数は15,000個を上限とする（新株予約権1個につき普通株式1株、但し、前記(2)に定める株式の数の調整を行った場合は、同様の調整を行う。）。

(4) 新株予約権と引換えに金銭を払い込むことの要否

新株予約権と引換えに金銭を払い込むことを要しない。

(5) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額（以下「行使価額」という。）に当該新株予約権に係る付与株式数を乗じた金額とする。行使価額は以下のとおりである。

当該新株予約権の割当日の属する月の前月の各日（取引が成立しない日を除く。）の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値（気配表示を含む。）の平均値に1.05を乗じた金額（1円未満の端数は切り上げる。）または割当日の終値（取引が成立しない場合はそれに先立つ直近日の終値。）のいずれか高い金額とする。

なお、新株予約権の割当日の後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切上げる。

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

また、当社が時価を下回る価額で新株を発行する場合または自己株式を処分する場合（新株予約権の行使によるものを除く。）は、次の算式により行使

価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には「新規発行」を「自己株式の処分」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」と読み替えるものとする。

なお、本総会決議日後、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で必要と認められる行使価額の調整を行うものとする。

(6) 新株予約権の行使期間

2027年1月1日から2031年12月24日までとする。ただし、行使期間の最終日が当社の休業日に当たるときは、その前営業日を最終日とする。

(7) 新株予約権の行使の条件

- ① 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社または当社子会社の取締役、従業員の地位にあることを要す。
- ② 上記①の規定にかかわらず、本新株予約権者が死亡した場合、本新株予約権者の相続人は、本新株予約権者の死亡の日より1年間経過する日と行使期間満了日のいずれか早い方の日に至るまでに限り、本新株予約権者が生存していれば行使できるはずであった本新株予約権を行使することができる。
- ③ 上記①及び②の規定にかかわらず、本新株予約権者が死亡した場合で、当社が諸般の事情を考慮の上、当該本新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使を書面により承認した場合は、当該本新株予約権者の相続人は、本新株予約権者が生存していれば行使できるはずであった本新株予約権を行使することができる。
- ④ 上記②及び③に定める場合を除き、本新株予約権の相続による承継は認

めない。また、本新株予約権者の相続人が死亡した場合の、本新株予約権の再度の相続も認めない。

- ⑤ 本新株予約権者は、本新株予約権を、次の各号に掲げる期間において、既に行使した本新株予約権を含めて当該各号に掲げる割合の限度において行使することができる。この場合において、かかる割合に基づき算出される行使可能な本新株予約権の個数につき1個未満の端数が生ずる場合には、かかる端数を切り捨てた個数の本新株予約権についてのみ行使することができるものとする。

イ. 2027年1月1日から2027年12月31日

当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数の3分の1

ロ. 2028年1月1日から2028年12月31日

当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数の3分の2

ハ. 2029年1月1日から行使期間の末日まで

当該本新株予約権者が割当を受けた本新株予約権の総数のすべて

- ⑥ 新株予約権割当契約書に定める当社による取得事由が発生した場合は、行使することができない。但し、当社取締役会で特に認めた場合はこの限りではない。
- ⑦ その他の条件については、別途当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

(8) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金

本新株予約権の行使により株式を発行する場合においては、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1を資本金に計上し（計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げた額を資本金に計上する。）、その余りを資本準備金として計上する。

(9) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。

(10) 新株予約権の取得条項

- ① 当社は、新株予約権の割当を受けた者が(7)に定める規定により権利を行使する条件に該当しなくなった場合、及び新株予約権者が新株予約権の全部または一部を放棄した場合には新株予約権を無償で取得することができる。
- ② 当社が吸収合併消滅会社もしくは新設合併消滅会社となる吸収合併契約もしくは新設合併契約、当社が株式交換完全子会社となる株式交換契約もしくは当社が株式移転完全子会社となる株式移転計画、または当社が吸収分割会社となる吸収分割契約もしくは新設分割会社となる新設分割計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合は取締役会決議）がなされ、かつ、当社が取締役会決議により募集新株予約権の取得を必要と認めて一定の日を定め、当該日が到来したときは、当該日に当社は本新株予約権を無償で取得することができる。
- ③ その他の取得事由及び取得条件については、取締役会決議に基づき、別途当社と本新株予約権の割当てを受けた者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

(11) 組織再編行為の際の新株予約権の取扱い

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

- ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数
残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。
- ② 新株予約権の目的たる再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

- ③ 新株予約権の目的たる再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、前記(2)に準じて決定する。
- ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案の上、前記(5)に準じて決定する。
- ⑤ 新株予約権を行使できる期間
前記(6)に定める新株予約権の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、前記(6)に定める新株予約権の行使期間の末日までとする。
- ⑥ 新株予約権の行使により再編対象会社が株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
前記(8)に準じて決定する。
- ⑦ 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会（再編対象会社が取締役会設置会社でない場合には取締役の過半数）の承認を要するものとする。
- ⑧ 新株予約権の取得事由及び条件
前記(10)に準じて決定する。

(12) 新株予約権の行使により発生する端数の処理

新株予約権を行使した新株予約権者に交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする

以 上

株主総会会場ご案内図



場所：建長寺 神奈川県鎌倉市山ノ内 8



● 北鎌倉駅から

JR 東海道線大船駅乗り換え、
JR 横須賀線北鎌倉駅より
鎌倉駅方面に向かって徒歩 20 分
江ノ電バス北鎌倉駅から
建長寺前下車すぐ

● 鎌倉駅から

JR 横須賀線鎌倉駅
東口バスのりば江ノ電バスにて
建長寺前下車すぐ

