



2023年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2022年8月12日

上場会社名 データセクション株式会社 上場取引所 東
 コード番号 3905 URL https://www.datasection.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 林 健人
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO (氏名) 岩田 真一 TEL 050-3649-4858
 四半期報告書提出予定日 2022年8月12日 配当支払開始予定日 -
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2023年3月期第1四半期の連結業績（2022年4月1日～2022年6月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		調整後EBITDA		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2023年3月期第1四半期	405	18.4	△59	-	△1	-	△4	-	△5	-
2022年3月期第1四半期	342	△8.8	△13	-	36	△56.9	24	1.3	0	△69.9

(注) 1. 包括利益 2023年3月期第1四半期 116百万円 (563.1%) 2022年3月期第1四半期 17百万円 (-%)

(注) 2. 当社の事業活動におけるキャッシュ・フロー創出力を示す指標として調整後EBITDAを開示しております。
 調整後EBITDA=営業利益+減価償却費+無形固定資産償却費+株式報酬費用+M&A関連費用

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2023年3月期第1四半期	△0.39	-
2022年3月期第1四半期	0.06	0.06

(注) 2023年3月期第1四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため、記載しておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2023年3月期第1四半期	4,338	2,942	67.2
2022年3月期	4,400	2,818	63.5

(参考) 自己資本 2023年3月期第1四半期 2,915百万円 2022年3月期 2,796百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2022年3月期	-	0.00	-	0.00	0.00
2023年3月期	-	-	-	-	-
2023年3月期（予想）	-	0.00	-	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2023年3月期の連結業績予想（2022年4月1日～2023年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		調整後EBITDA		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	2,000	18.2	△200	-	148	△50.9	△215	-	△275	-	△19.36
	～	～	～	～	～	～	～	～	～	～	～
	2,200	30.0	10	△87.1	358	18.7	△5	-	△72	-	△5.04

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

(注) 「1株当たり当期純利益」の算定上の基礎となる期中平均株式数については、2022年3月31日現在の発行済み株式数（自己株式数を除く）を使用しております。

注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 -社（社名）、除外 -社（社名）

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2023年3月期1Q	14,326,753株	2022年3月期	14,326,753株
② 期末自己株式数	2023年3月期1Q	960株	2022年3月期	960株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2023年3月期1Q	14,325,793株	2022年3月期1Q	14,028,871株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項については、添付資料P. 4「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	6
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(連結の範囲または持分法適用の変更)	8
(会計方針の変更)	8
(追加情報)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	9
(重要な後発事象)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

文中の将来に関する事項は、当第1四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

当第1四半期連結累計期間における我が国経済は、新型コロナウイルス感染症の感染拡大防止策としての活動制限が緩和されることによる景気回復が期待される一方、急激な円安による為替相場の変動やロシアのウクライナ侵攻に起因した資源価格の高騰など、依然として先行き不透明な状態が継続しています。

当社の主要セグメントの属するリテールテック市場（小売・外食・宿泊業向け機器・システム&サービス市場）においては、小売などが人手不足などに直面する中、顧客満足度の向上を目的とした業務効率化を目指し、店舗業務やスタッフの省力化だけでなく無人化まで視野に入れて機器・システム&サービスを導入する動きは加速していくとみられ、2030年には67.7%増の8,737億円が予測されています（富士経済「リテールテック関連機器・システム市場の将来展望 2019」）。

デジタルトランスフォーメーションに係る流通/小売業界の国内市場（投資金額）については、スーパーなどの小売店舗における現場担当者の経験知がシステム化され、需要予測・発注業務が自動化されるほか、OMO（Online Merges with Offline）が進展し、実店舗とECの顧客購買データと行動データを活用したRaaS（Retail as a Service）ビジネスが普及するとみられること、販売業務の省人化と顧客行動データの取得・活用、購買体験の向上に向けてデジタル店舗技術が浸透し、市場が拡大するとみられることから、2030年度予測は2020年度比5.6倍の2,455億円と予測されています（富士キメラ総研「2022 デジタルトランスフォーメーション市場の将来展望 市場編、ベンチャー戦略編」）。

また、AIビジネスの国内市場においては、2021年度以降は、企業がデジタルトランスフォーメーションを実現するための要素技術の一つとしてAIの利用がさらに増加していき、2025年度には2019年度比2.0倍の1兆9,357億円が予測されています（富士キメラ総研「2020 人工知能ビジネス総調査」）。

このような状況のもと、当社グループは、当第1四半期連結累計期間において、リテールマーケティング事業における競争力強化のため人員の強化を行い、積極的な事業投資を実行しております。

また、重要性が増したことに伴い、ペルーの非連結子会社であったFollow UP Peru S.A.C.を、連結子会社化いたしました。

当第1四半期連結累計期間の経営成績は次のとおりであります。

(売上高)

当第1四半期連結累計期間の売上高は405百万円（前年同四半期比18.4%増）となりました。これは、前連結会計年度の第2四半期に連結子会社とし前連結会計年度の下期から損益を取り込んでいるInteligencia S.A.の売上が当第1四半期連結累計期間の売上高に寄与したこと、当第1四半期からFollow UP Peru S.A.C.を非連結子会社から連結子会社としたこと、システム開発案件の受注が増加していることを主要因とするものであります。

(売上原価)

当第1四半期連結累計期間の売上原価は269百万円（前年同四半期比22.4%増）となりました。売上原価の主な内訳は、人件費125百万円、業務委託費111百万円、減価償却費15百万円、サーバー使用料14百万円であります。

(販売費及び一般管理費)

当第1四半期連結累計期間の販売費及び一般管理費は194百万円（前年同四半期比43.4%増）となりました。販売費及び一般管理費の主な内訳は、人件費75百万円、のれん及び顧客関連資産償却費28百万円、租税公課6百万円、業務委託費12百万円であります。

上記より、売上高405百万円（前年同四半期比18.4%増）、人材投資等の実行による人件費の増加やプロジェクト対応に伴う外注費（業務委託費）の増加により営業損失59百万円（前年同四半期は13百万円の営業損失）、調整後EBITDAは△1百万円（前年同四半期は36百万円）となりました。また、営業外収益に外貨建債権債務に係る為替差益53百万円等を計上した結果、経常損失4百万円（前年同四半期は24百万円の経常利益）となり、また、現時点での将来の課税所得を合理的に見積り繰延税金資産の回収可能性を検討した結果、法人税等調整額（益）8百万円を計上したこと等から、親会社株主に帰属する四半期純損失5百万円（前年同四半期は0百万円）となりました。

※ 調整後EBITDA＝営業利益＋減価償却費＋無形固定資産償却費＋株式報酬費用＋M&A関連費用

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

イ. リテールマーケティング

リテールマーケティングにおきましては、小売店舗に設置したAIカメラで取得する画像・動画データとPOSデータと掛け合わせて分析することで店舗の業績向上を支援するストック型のサービス「FollowUP」を主要サービスとして提供しております。

当第1四半期連結累計期間における「FollowUP」の国内展開は、昨年以降デジタルマーケティングによる断続的なリード件数や商談件数の増加が図れており、かつ顧客層の広がりにより、1店舗単位での契約のみならず複数店舗での一括導入も進んでいるため、売上高は前年同四半期と比べ増加いたしました。引き続き、プロダクト開発を継続し多様な業種にアプローチすることで、予算の上限達成に向けて注力してまいります。

「FollowUP」の海外展開においては、複数国においてプロジェクトの大型化が進み、必要な事業投資を実行しながら着実にプロジェクトを進行しております。主要拠点であるチリにおいては、さらに複数のショッピングモールへの導入が進み、本格稼働を開始しました。加えて、周辺国であるペルー、ウルグアイにおいては、大手ショッピングモールとの商談によるテナントへの全店導入やPOCを進めています。また、小売店以外の業種へのアプローチを更に進めるべく、ショッピングモールそのものをターゲットにした自社プロダクトの販売や、バスプロジェクト（公共交通機関の無賃乗車実態把握のための乗車人数測定）等の小売業態以外の領域のプロジェクトへも参画しました。グループの機能強化としては、海外拠点においてCRMを導入し業務の効率化を進めているほか、前連結会計年度以降連結に取り込んだInteligenxia S.A. とFollow UP Peru S.A.C. が業績に寄与し、売上高は前年同四半期と比べ増加いたしました。

これらの結果、当第1四半期連結累計期間の外部顧客への売上高は168百万円（前年同四半期比43.9%増）となった一方、人材投資等の実行によりセグメント損失6百万円（前年同四半期は13百万円のセグメント利益）となりました。

ロ. データ分析ソリューション

データ分析ソリューションでは、ソーシャルメディア分析事業、AI・システム開発事業、新規事業を行っております。

ソーシャルメディア分析事業では、ソーシャルメディア分析ツール「Insight Intelligence」及び「Insight Intelligence Q」などのストック型のサービスを提供するとともに、連結子会社のソリッドインテリジェンス株式会社（以下「SI」といいます。）で多言語ソーシャルメディア分析におけるコンサルティングサービスを提供しております。

AI・システム開発事業では、ビッグデータ分析で培った技術力・ノウハウとAI技術（テキスト／画像／音声）を活用したユーザ個別ソリューション開発を行うとともに、連結子会社の株式会社ディーエスエス（以下「DSS」といいます。）では、決済サービスの提供（法人向けプリペイドカードサービス「Biz プリカ」（<https://bizpreca.jp/>））、SES事業（カード会社、決済会社、証券会社等）、カード会社を中心とした金融系受託開発、MSPサービス（AWSを中心としたクラウドシステム構築・運用・保守サービス）、セキュリティサービス（PCIDSSコンサル業務やセキュリティ診断サービス等）を提供しております。

新規事業では、小売業向けの新規のプロダクト開発に加え、民間企業やパブリックセクターとのAIによる医療系データ解析サービスの開発等を行っております。

当第1四半期連結累計期間におけるソーシャルメディア分析事業は、当社においては、効率的な体制構築により、短期間で顧客のデータ分析ニーズに応えるスポット案件を効率よく積み上げ、売上高は前年同四半期と比べ増加しました。また、連結子会社であるSIにおいては、パブリックセクターやインバウンドニーズを的確にとらえ売り上げは横ばいで推移しましたが、既存取引のストック収入の減少をカバーすることができず、合計の売上高は減少しました。

当第1四半期連結累計期間におけるAI・システム開発事業は、当社においては、既存取引のストック収入の減少に対し、データ収集と分析に関する複数の開発案件を受託したことから、売上高は前年同四半期と比べ横ばいとなりました。下期にかけて、複数の協業案件や既存顧客の多面的なニーズへのアプローチを進めており、予算の上限の達成を目指してまいります。また、DSSにおいては、近年取り組んできた難易度の高い大型案件を着実にリリースしたことにより、前年同四半期と比べ売上高は増加いたしました。一方で、難易度の高いプロジェクトへの対応や業務の工数が増加しているため、既存のエンジニアへの負荷が大きくなっており、持続的な成長を維持すべく、積極的な採用や外注を利用したリソースの確保等を実行していく方針です。

当第1四半期連結累計期間における新規事業は、小売業向けの新規のプロダクト開発や医療関連ビジネスの進行に注力いたしました。

これらの結果、当第1四半期連結累計期間の外部顧客への売上高は237百万円（前年同四半期比5.1%増）となり、プロジェクト対応に伴う外注費（業務委託費）の増加によりセグメント利益は3百万円（前年同四半期比65.2%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第1四半期連結累計期間末における資産合計は、前連結会計年度末と比較して62百万円（前年度末比1.4%減）減少し、4,338百万円となりました。

これは、借入金の返済等により現金及び預金が268百万円減少し、商品及び製品が69百万円、ソフトウェアが72百万円増加した他、為替影響等によりのれんが59百万円増加したことを主要因とするものであります。

(負債)

当第1四半期連結累計期間末における負債合計は、前連結会計年度末と比較して186百万円（前年度末比11.8%減）減少し、1,396百万円となりました。

これは、短期借入金が113百万円、長期借入金（1年以内返済予定を含む）が71百万円それぞれ減少したことを主要因とするものであります。

(純資産)

当第1四半期連結累計期間末における純資産は、前連結会計年度末と比較して124百万円（前年度末比4.4%増）増加し、2,942百万円となりました。

これは、海外子会社の財務諸表の為替換算により生じた為替換算調整勘定が120百万円増加したことを主要因とするものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2023年3月期の業績予想につきましては、2022年5月13日に「2022年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」にて公表いたしました2023年3月期の連結業績予想に変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2022年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,451,431	1,182,492
受取手形、売掛金及び契約資産	497,935	358,379
商品及び製品	57,986	127,235
その他	66,008	115,812
流動資産合計	2,073,361	1,783,919
固定資産		
有形固定資産	205,407	245,347
無形固定資産		
のれん	731,606	791,181
ソフトウェア	447,381	519,999
その他	92,212	92,012
無形固定資産合計	1,271,200	1,403,193
投資その他の資産	850,932	905,984
固定資産合計	2,327,540	2,554,524
資産合計	4,400,902	4,338,444
負債の部		
流動負債		
短期借入金	405,970	292,599
1年内返済予定の長期借入金	299,517	285,029
未払金	154,291	147,634
未払費用	69,887	81,601
未払法人税等	70,139	50,664
未払消費税等	24,771	11,191
賞与引当金	19,928	13,441
その他	14,618	28,053
流動負債合計	1,059,125	910,216
固定負債		
長期借入金	506,872	449,496
資産除去債務	10,510	10,510
その他	6,284	26,026
固定負債合計	523,666	486,033
負債合計	1,582,792	1,396,249
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,457,102	1,457,102
資本剰余金	1,166,594	1,166,594
利益剰余金	238,690	236,728
自己株式	△3	△3
株主資本合計	2,862,383	2,860,421
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△65,636	54,950
その他の包括利益累計額合計	△65,636	54,950
新株予約権	3,966	3,966
非支配株主持分	17,396	22,855
純資産合計	2,818,110	2,942,194
負債純資産合計	4,400,902	4,338,444

(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1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)
売上高	342,469	405,371
売上原価	220,451	269,753
売上総利益	122,018	135,617
販売費及び一般管理費	135,847	194,750
営業利益又は営業損失(△)	△13,829	△59,133
営業外収益		
受取利息	3,292	173
匿名組合投資利益	45,103	-
為替差益	-	53,107
その他	43	6,940
営業外収益合計	48,439	60,221
営業外費用		
支払利息	2,983	5,553
持分法による投資損失	2,635	-
為替差損	3,687	-
その他	403	148
営業外費用合計	9,709	5,701
経常利益又は経常損失(△)	24,900	△4,613
特別損失		
固定資産除却損	-	817
特別損失合計	-	817
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	24,900	△5,430
法人税、住民税及び事業税	17,853	8,089
法人税等調整額	3,285	△8,257
法人税等合計	21,138	△167
四半期純利益又は四半期純損失(△)	3,762	△5,263
非支配株主に帰属する四半期純利益	2,916	346
親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	845	△5,610

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)
四半期純利益	3,762	△5,263
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	13,731	121,263
その他の包括利益合計	13,731	121,263
四半期包括利益	17,493	116,000
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	13,417	114,977
非支配株主に係る四半期包括利益	4,075	1,023

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結の範囲または持分法適用の範囲の変更)

前連結会計年度において非連結子会社であったFollow UP Peru S.A.C.は重要性が増したため、当第1四半期連結会計期間より連結の範囲に含めております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「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。)を当第1四半期連結会計期間の期首から適用し、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いたしました。これによる四半期連結財務諸表に与える影響はありません。

(追加情報)

(新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の影響に関する会計上の見積り)

当社グループでは、有価証券の評価や繰延税金資産の回収可能性、のれんの評価等の会計上の見積りについて、連結財務諸表作成時において入手可能な情報に基づき実施しております。新型コロナウイルス感染症による影響についても作成時に入手可能な情報を踏まえて、2023年3月期を通じて一定の影響が継続するとの仮定のもと会計上の見積りを実施しております。

なお、前連結会計年度の有価証券報告書に記載した内容から重要な変更はありません。

(グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱いの適用)

当社及び一部の国内連結子会社は、当第1四半期連結会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理および開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理および開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。)に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)にもとづき、実務対応報告42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第1四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額 (注1)	連結財務諸表 計上額 (注2)
	リテール マーケティング	データ分析 ソリューション	計		
売上高					
一時点で移転される財	6,833	91,237	98,070	-	98,070
一定の期間にわたり移転される財	110,105	134,293	244,398	-	244,398
顧客との契約から生じる収益	116,938	225,531	342,469	-	342,469
その他の収益	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	116,938	225,531	342,469	-	342,469
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	15,259	15,259	△15,259	-
計	116,938	240,790	357,729	△15,259	342,469
セグメント利益	13,061	11,379	24,441	△38,271	△13,829

(注) 1. セグメント利益の調整額△38,271千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

II 当第1四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額 (注1)	連結財務諸表 計上額 (注2)
	リテール マーケティング	データ分析 ソリューション	計		
売上高					
一時点で移転される財	13,551	107,877	121,428	-	121,428
一定の期間にわたり移転される財	154,754	129,188	283,943	-	283,943
顧客との契約から生じる収益	168,305	237,065	405,371	-	405,371
その他の収益	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	168,305	237,065	405,371	-	405,371
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	168,305	237,065	405,371	-	405,371
セグメント利益又は損失 (△)	△6,953	3,963	△2,990	△56,142	△59,133

(注) 1. セグメント利益の調整額△56,142千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

(重要な後発事象)

投資有価証券の売却

当社は、2022年7月11日に当社が保有する投資有価証券を売却いたしました。その概要は下記のとおりであります。

1. 投資有価証券の売却理由

投資先企業の譲渡要請に応じるため。

2. 投資有価証券売却の内容

(1)売却株式	当社が保有する非上場有価証券1銘柄
(2)売却日	2022年7月11日
(3)投資有価証券売却益	102,839千円

株式報酬型ストック・オプション（新株予約権）の発行

当社は、2022年7月21日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、当社の取締役（社外取締役を含みません。）に対し、株式報酬型ストック・オプションとして第16回新株予約権を発行することを決議いたしました。その主な内容は以下の通りです。

1. 株式報酬型ストック・オプションとして新株予約権を発行する理由

当社の業績及び企業価値向上に対する意欲や士気を高め、当社の取締役が株価上昇によるメリットのみならず株価下落によるリスクまでも株主の皆様と共有することで、当社取締役の企業価値向上へのインセンティブを高めることにより、当社グループの健全な経営を推進していくことを目的として、当社の取締役に対して株式報酬型ストック・オプション（新株予約権）を発行するものであります。

2. 新株予約権の割当対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数

対象者	人数	新株予約権
当社取締役（社外取締役を除く）	3名	3,765個

3. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数

当社普通株式 376,500株

4. 新株予約権と引換えに払い込む金銭

金銭の払込みを要しないものとする。なお、インセンティブ報酬として付与させる新株予約権であり、金銭の払込を要しないこととしても有利発行に該当するものではありません。

5. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

本新株予約権を行使することにより交付を受ける株式1株あたりの払込金額を1円とする。

6. 割当日

2022年8月12日

7. 新株予約権の権利行使期間

2027年8月13日から2032年8月12日

退任取締役に対する退職慰労金としての新株予約権の発行

当社は、2022年7月21日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第240条の規定に基づき、2022年6月28日の定時株主総会の日をもって当社を退任した前取締役に対し、退職慰労金として下記のとおり第17回新株予約権を発行することを決議いたしました。その主な内容は以下の通りです。

1. 退職慰労金としての新株予約権を発行する理由

退任取締役は、2013年3月に当社に経営管理部長として入社し、2014年6月に取締役CF0に就任して以降、当社株式の東京証券取引所マザーズ市場への株式上場、その後の買収や資本業務提携等のM&Aの実行にCF0の立場

から尽力してまいりました。特に直近では当社グループの今後の成長の柱の一つとなる海外子会社の買収実現に尽力するなど、当社グループの着実な成長に多大な貢献をしております。このような取締役としての8年間にわたる在任中の功労に報いることを目的として、退職慰労金としての新株予約権を発行するものであります。

2. 新株予約権の割当対象者及びその人数並びに割り当てる新株予約権の数

対象者	人数	新株予約権
退任取締役	1名	666個

3. 新株予約権の目的となる株式の種類及び数

当社普通株式 66,600株

4. 新株予約権と引換えに払い込む金銭

新株予約権1個あたり 28,000円 (1株あたり280円)

上記金額は、本新株予約権の割当日においてブラック・ショールズ・モデルにより算定しております。なお、当社は、本新株予約権の割当てを受ける者に対し、本新株予約権の払込金額の総額に相当する金銭報酬を支給することとし、この報酬請求権と本新株予約権の払込金額の払込債務とを相殺するものとします。

5. 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

本新株予約権を行使することにより交付を受ける株式1株あたりの払込金額を1円とする。

6. 割当日

2022年8月12日

7. 新株予約権の権利行使期間

2022年8月13日から2022年8月22日

取締役及び従業員に対する譲渡制限付株式報酬としての新株発行

当社は、2022年7月21日開催の取締役会において、下記のとおり、当社及び当社子会社の取締役に対して、譲渡制限付株式報酬として新株発行（以下「本新株発行①」といいます。）を行うこと、並びに当社及び当社子会社の従業員に対して、譲渡制限付株式として新株発行（以下「本新株発行②」といいます。）を行うことについて決議いたしました。その主な内容は以下の通りです。

(本新株発行①)

1. 本新株発行①の概要

(1) 払込期日	2022年8月19日
(2) 発行する株式の種類及び数	当社普通株式 96,184株
(3) 発行価額	1株につき 284円
(4) 発行価額の総額	27,316千円
(5) 割当予定先	当社の取締役 3名(※) 85,621株 当社子会社の取締役 1名 10,563株 社外取締役を除きます。
(6) その他	本新株発行については、金融商品取引法に基づく臨時報告書を提出しております。

2. 発行の目的及び理由

当社は、2019年5月24日開催の取締役会において、当社の取締役（社外取締役を除きます。以下同じ。）に対して、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを付与すると共に、株主の皆様と一層の価値共有を進めることを目的として、当社の取締役を対象とする新たな報酬制度として、譲渡制限付株式報酬制度（以下「本制度」といいます。）を導入することを決議しました。また、2019年6月27日開催の第19回定時株主総会において、①本制度に基づき、譲渡制限付株式の付与に係る現物出資財産として、既存の金銭報酬枠とは別枠で、当社の取締役に対して年額80百万円以内の金銭報酬債権を支給すること、及び②譲渡制限期間を譲渡制限付株式の交付日から当社の取締役その他当社取締役会で定める地位を喪失する日までの期間とすること

につき、ご承認をいただいております。
なお、本制度の概要については、以下のとおりです。

<本制度の概要>

当社の取締役は、本制度に基づき当社より支給された金銭報酬債権の全部を現物出資財産として払い込み、当社の普通株式の発行又は処分を受けることとなります。

本制度により発行又は処分される当社の普通株式の総数は年120千株以内とし、その1株当たりの払込金額は、取締役会決議の日の前営業日における東京証券取引所における当社の普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値）を基礎として、割当てを受ける対象取締役に特に有利としない範囲において取締役会において決定いたします。

また、本制度による当社の普通株式の発行又は処分に当たっては、当社と割当てを受ける取締役との間で譲渡制限付株式割当契約を締結するものとし、その内容として、次の事項が含まれることとします。

あらかじめ定められた期間、割当てを受けた当社の普通株式について譲渡、担保権の設定その他の処分をしてはならないこと

一定の事由が生じた場合には当社が当該普通株式を無償で取得すること

その上で、今般、当社は、当社及び当社子会社の取締役が当社株式を保有することにより、経営参画意識を高め、企業価値の継続的な向上を図るとともに、株主の皆様と一層の価値共有を進めることを目的とし、本日開催の取締役会の決議により、当社の取締役3名（以下「対象取締役」といいます。）に対し金銭報酬債権合計24,316,364円を、当社子会社の取締役会の決定に基づき同子会社から同子会社取締役1名（以下「対象子会社取締役」といいます。）に対して金銭報酬債権合計2,999千円を付与し（以下「本金銭報酬債権」といいます。）、ひいては当社の普通株式96,184株（以下「本割当株式」といいます。）を発行することを決定いたしました。

<譲渡制限付株式割当契約の概要>

本新株発行①に伴い、当社と対象取締役は個別に譲渡制限付株式割当契約（以下「本割当契約」といいます。）を締結いたしますが、その概要は以下のとおりです。なお、当社は、対象子会社取締役との間においても、概ね同様の譲渡制限付株式割当契約を締結する予定です。

（1）譲渡制限期間

対象取締役は、払込期日から当社の取締役を退任する日（ただし、当該退任の日が2023年6月30日以前の日である場合には、2023年6月30日）までの間、本割当株式について、譲渡、担保権の設定その他の処分をしてはならない。

（2）譲渡制限の解除条件

対象取締役が、払込期日から2023年3月期に係る定時株主総会の終結の時までの間（なお、対象役員のうち1名に対する役員割当株式の一部は、払込期日から2027年3月期に係る当社の定時株主総会の終結までの期間とする。以下、合わせて「本役務提供期間」という。）、継続して、当社の取締役の地位にあることを条件として、譲渡制限期間の満了時において、本割当株式の全部につき、譲渡制限を解除する。ただし、対象取締役が本役務提供期間において、死亡その他当社の取締役会が正当と認める理由により当社の取締役の地位を喪失した場合、譲渡制限期間が満了した時点をもって、本割当株式の全部につき、譲渡制限を解除する。

（3）当社による無償取得

当社は、譲渡制限期間が満了した時点において、譲渡制限が解除されていない本割当株式を当然に無償で取得する。

（4）株式の管理

本割当株式は、譲渡制限期間中の譲渡、担保権の設定その他の処分をすることができないよう、譲渡制限期間中は、対象取締役が大和証券株式会社に開設した譲渡制限付株式の専用口座において管理される。

（5）組織再編等における取扱い

譲渡制限期間中に、当社が消滅会社となる合併契約、当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画その他の組織再編等に関する事項が当社の株主総会（ただし、当該組織再編等に関して当社の株主総会による承認を要しない場合においては、当社の取締役会）で承認された場合には、取締役会の決議により、本割当株式の全部につき、組織再編等効力発生日の前営業日の直前時をもって、これに係る譲渡制限を解除する。ただし、組織再編等効力発生日の前営業日の直前時が2023年6月30日以前の日である場合にはこの限りではない。

(本新株発行②)

1. 本新株発行②の概要

(1) 払込期日	2022年9月26日
(2) 発行する株式の種類及び数	当社普通株式 383,313株
(3) 発行価額	1株につき 284円
(4) 発行価額の総額	108,860千円
(5) 割当予定先	当社の従業員 35名 249,980株 当社子会社の従業員 12名 133,333株
(6) その他	本新株発行については、金融商品取引法に基づく臨時報告書を提出しております。

2. 発行の目的及び理由

当社は、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを付与すると共に、株主の皆様と一層の価値共有を進めることを目的として、当社及び当社子会社の従業員（以下「対象従業員」といいます。）に対して、金銭債権合計108,860千円を付与し、それを現物出資させて、本新株発行②により、当社の普通株式383,313株を付与することを決議いたしました。

本新株発行②においては、対象従業員は、当社又は子会社より支給された金銭債権の全部を現物出資財産として払い込み、当社の普通株式の発行又は処分を受けることとなります。

<譲渡制限付株式割当契約の概要>

本新株発行②に伴い、当社と対象従業員は個別に譲渡制限付株式割当契約（以下「本割当契約」といいます。）を締結いたしますが、その概要は以下のとおりです。なお、当社は、対象子会社従業員との間においても、概ね同様の譲渡制限付株式割当契約を締結する予定です。

(1) 譲渡制限期間

対象従業員は、払込期日から5年間、本割当株式について、譲渡、担保権の設定その他の処分をしてはならない。

(2) 譲渡制限の解除条件

対象従業員が、譲渡制限期間中、継続して、当社又は当社子会社の従業員の地位にあることを条件として、譲渡制限期間の満了時において、本割当株式の全部につき、譲渡制限を解除する。ただし、対象従業員が譲渡制限期間中に、雇用期間満了（ただし、定年退職後再雇用された場合は当該再雇用期間満了）、甲の取締役又は監査役への就任、死亡その他甲の取締役会が正当と認める事由により当社又は当社子会社の従業員の地位を喪失した場合、当該喪失の直後の時点（ただし、2023年6月30日以前の日に喪失した場合には、2023年7月1日）をもって、本割当株式の全部につき、譲渡制限を解除する。

(3) 当社による無償取得

当社は、譲渡制限期間が満了した時点又は対象従業員が当社又は当社子会社の従業員の地位を喪失した時点（ただし、上記(2)ただし書に基づき譲渡制限が解除される場合を除く。）において本譲渡制限が解除されていない本株式の全部について、当該時点の直後の時点をもって、当然にこれを無償で取得する。

(4) 株式の管理

本割当株式は、譲渡制限期間中の譲渡、担保権の設定その他の処分をすることができないよう、譲渡制限期間中は、対象従業員が大和証券株式会社に開設した譲渡制限付株式の専用口座において管理される。

(5) 組織再編等における取扱い

譲渡制限期間中に、当社が消滅会社となる合併契約、当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画その他の組織再編等に関する事項が当社の株主総会（ただし、当該組織再編等に関して当社の株主総会による承認を要しない場合においては、当社の取締役会）で承認された場合には、取締役会の決議により、本割当株式の全部につき、組織再編等効力発生日の前営業日の直前時をもって、これに係る譲渡制限を解除する。ただし、組織再編等効力発生日の前営業日の直前時が2023年6月30日以前の日である場合にはこの限りではない。

(本新株発行①及び②の払込金額の算定根拠及びその具体的内容)

本新株発行①及び②は、本制度に基づき割当予定先に支給された金銭報酬債権又は金銭債権を出資財産として行われるものであり、その払込価額は、恣意性を排除した価格とするため、2022年7月20日（取締役会決議日の前営業日）の東京証券取引所における当社の普通株式の終値である284円としております。これは、取締役会決議日直前の市場株価であり、直近の株価に依拠できないことを示す特段の事情のない状況においては、当社の企業価値を適切に反映した合理的なものであって、対象取締役にとって特に有利な価額には該当しないと考えております。