

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2020年6月30日

【事業年度】 第19期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

【会社名】 G F A 株式会社

【英訳名】 GFA Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役 片田 朋希

【本店の所在の場所】 東京都港区南青山二丁目2番15号

【電話番号】 (03) - 6432 - 9140(代表)

【事務連絡者氏名】 経営企画部 主任 西野 麻衣

【最寄りの連絡場所】 東京都港区南青山二丁目2番15号

【電話番号】 (03) - 6432 - 9140(代表)

【事務連絡者氏名】 経営企画部 主任 西野 麻衣

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
決算年月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (千円)			1,593,186	1,083,019	2,392,126
経常利益又は 経常損失() (千円)			86,709	280,716	375,742
親会社株主に帰属する 当期純利益又は親会社 株主に帰属する当期純 損失() (千円)			82,257	277,276	488,116
包括利益 (千円)			81,964	274,591	489,176
純資産額 (千円)			1,467,508	1,523,110	1,479,195
総資産額 (千円)			2,788,875	2,760,313	3,448,789
1株当たり純資産額 (円)			162.61	160.02	124.48
1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純 損失() (円)			9.98	29.54	47.20
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)			9.69	-	-
自己資本比率 (%)			52.0	55.0	42.7
自己資本利益率 (%)			7.6	18.6	32.6
株価収益率 (倍)			67.43	-	-
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)			789,381	141,312	93,334
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)			876,842	146,072	222,162
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)			1,759,702	210,272	60,015
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)			419,811	625,323	249,811
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	()	()	8 (-)	29 (3)	58 (119)

(注) 1. 第17期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載していません。

2. 売上高には、消費税等は含まれていません。

3. 第18期及び第19期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載していません。

4. 第18期及び第19期の株価収益率については、当期純損失であるため記載していません。

5. 第18期より、「営業収益」を「売上高」に変更する、表示方法の変更を行っており、第17期についても、当該表示方法の変更を反映した表示の組替えを行っております。w

6. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第18期の期首から適用しており、第17期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準を遡って適用した後の指標等となっております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
決算年月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (千円)	407,149	765,828	1,581,886	883,781	2,098,215
経常利益又は 経常損失() (千円)	10,788	27,661	96,505	155,770	322,836
当期純利益又は 当期純損失() (千円)	8,997	49,882	93,205	157,409	573,886
持分法を適用した 場合の投資利益 (千円)	-	-	-	-	-
資本金 (千円)	452,697	452,697	790,147	960,998	1,183,398
発行済株式総数 (株)	2,704,600	8,113,800	9,224,800	9,787,300	12,149,300
純資産額 (千円)	743,968	694,010	1,478,750	1,650,062	1,519,863
総資産額 (千円)	899,272	869,114	2,796,861	2,849,554	2,862,748
1株当たり純資産額 (円)	95.22	88.82	165.70	173.54	128.05
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	()	()	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純 損失() (円)	1.15	6.38	11.30	16.77	55.50
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)			10.98	-	-
自己資本比率 (%)	82.7	79.9	52.2	57.7	53.0
自己資本利益率 (%)	1.2	7.2	8.6	10.1	36.2
株価収益率 (倍)	239.71		59.55	-	-
配当性向 (%)			-	-	-
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	102,497	50,853	-	-	-
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)		1,168	-	-	-
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	59,065	6,064	-	-	-
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	372,290	326,332	-	-	-
従業員数 (外、平均臨時 雇用者数) (人)	7 (1)	9 (1)	8 (-)	11 (1)	13 (-)
株主総利回り (比較指標 JASDAQ INDEX) (%)	98.5 (98.8)	136.0 (119.9)	240.3 (159.0)	113.9 (137.5)	30.3 (119.9)
最高株価 (円)	985	700 (1,895)	1,334	742	365
最低株価 (円)	605	254 (803)	300	202	62

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2. 第15期及び第16期の持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社が存在していないため記載しておりません。
3. 第15期及び第16期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。また、第18期及び第19期は潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
4. 第16期、第18期及び第19期の株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。
5. 当社は、2016年9月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。そのため第15期の期首に当該分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、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を算出しております。
6. 第17期より連結財務諸表を作成しているため、第17期、第18期及び第19期の持分法を適用した場合の投資利益、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・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。
7. 第18期より、「営業収益」を「売上高」に変更する、表示方法の変更を行っており、第17期以前についても、当該表示方法の変更を反映した表示の組替えを行っております。
8. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 2018年2月16日)等を第18期の期首から適用しており、第17期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準を遡って適用した後の指標等となっております。
9. 当社は、2016年9月1日付で普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。そのため第15期及び第16期の株主総利回りについては、調整後の株価を用いて算出しております。
10. 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。
なお、第16期の株価については、株式分割後の最高最低株価を記載しており、()内の数字は株式分割前の株価であります。

2 【沿革】

年月	事項
2002年 1月	東京都世田谷区駒沢三丁目 7 番 5 号に株式会社グラウンドを設立(資本金10百万円)
2002年 5月	東京都港区西新橋一丁目 6 番14号に本社を移転 グラウンド・ファイナンシャル・アドバイザー株式会社に商号変更
2002年12月	小口不動産ノンリコース・ローンプログラム(マルチアセットスキーム)第 1 号案件を実行
2003年 7月	東京都港区西新橋一丁目10番 2 号に本社を移転
2006年 2月	ジャスダック証券取引所に株式を上場
2009年10月	21世紀アセットマネジメント株式会社を子会社化
2010年 4月	21世紀アセットマネジメント株式会社 全株式をネオラインホールディングス株式会社へ譲渡 ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所 J A S D A Q (現 東京証券取引所 J A S D A Q (スタンダード))に上場
2011年 3月	不動産担保ローン事業を開始
2011年 8月	東京都港区西新橋一丁目15番 5 号に本社を移転
2012年 7月	G F A 株式会社に商号変更
2013年 7月	東京都港区南青山二丁目 2 番15号に本社を移転
2017年 9月	G F A C a p i t a l 株式会社(連結子会社)を設立
2018年 9月	ネクスト・セキュリティ株式会社を子会社化
2018年11月	G F A M a n a g e m e n t 株式会社(連結子会社)を設立
2020年 2月	アトリエブックアンドベッド株式会社及び株式会社 C A M E L O T を子会社化

3 【事業の内容】

当社グループは、当社、連結子会社5社、持分法適用会社1社の計6社で構成されており、金融サービス事業（ファイナンシャル・アドバイザー事業、投融資事業、不動産投資事業）、サイバーセキュリティ事業及び空間プロデュース事業を主な事業として取り組んでおります。

以下に示す区分は、セグメントと同一の区分であります。なお、当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項（セグメント情報等）」をご参照ください。

(1) 金融サービス事業

ファイナンシャル・アドバイザー事業

ファイナンシャル・アドバイザー事業は、顧客企業に対して次のような助言業務を行います。

・不動産証券化に関するコンサルティング

個別案件のストラクチャリングに至る前の段階で、顧客向けにストラクチャードファイナンス手法による資金調達について、計画策定やレンダー向け資料作成のための助言業務を行います。

・企業の資金調達支援

資金調達が計画している企業に対してそのニーズを収集し、助言及び資金調達支援を行います。

・事業拡大等に関するコンサルティング

将来性のある中堅・中小企業に対して、事業拡大や経営管理に関するコンサルティングを行います。

投融資事業

投融資事業は企業投融資と不動産担保融資に分かれています。

・企業投融資

当社グループでは、潜在性、事業性、将来性のある様々な投融資機会を発掘して、当該企業、当該事業の成長発展を支援し、企業価値を高めます。企業投融資は、直接投融資する場合とファンド等を通して間接的に投資する場合とがあります。

・不動産担保融資

建売販売、戸建て用地及び区分マンション等の販売用不動産売買を手掛ける不動産事業者を対象として、当該販売用不動産の仕入資金の貸付を行います。

不動産投資事業

不動産投資事業は、不動産仲介、不動産開発、不動産販売、不動産賃貸の4つの業務を行います。

・不動産仲介：住宅、住宅用の土地の売買仲介から収益、事業用土地等、大型物件の売買仲介を行います。

・不動産開発：土地を仕入れて収益物件を建築し、販売します。

・不動産販売：中古マンションを取得して改装後に販売、及び収益、事業用土地等の大型物件の販売をします。

・不動産賃貸：取得した不動産を賃貸する他、不動産開発による収益物件の賃貸、ホステル運営による賃貸等を行います。

(2) サイバーセキュリティ事業

サイバーセキュリティ事業は、サイバーセキュリティソリューションの販売、サイバーセキュリティコンサルティング、サイバーセキュリティ環境の構築・導入・運用支援の3つの事業を行います。

・サイバーセキュリティソリューションの販売では、海外製品を国内の政府・官公庁・民間企業向けに大手業者や弊社代理店を通して販売します。

・サイバーセキュリティコンサルティングでは、昨今の巧妙化するサイバー攻撃に関する豊富な知識と分析力に基づき、顧客の社員教育を含めてコンサルティングを提供します。

・サイバーセキュリティ環境の構築・導入・運用支援では、サイバーセキュリティを意識した最新コンピューターシステムの提案と構築・導入・運用支援までを手掛けています。

(3) 空間プロデュース事業

空間プロデュース事業は、店舗空間のプロデュースを行い飲食及び宿泊施設の運営を行っております。

事業系統図

金融サービス事業	(当社) GFA(株)	(連結子会社) GFA Capital(株)	<p><ファイナンシャル・アドバイザー事業></p> <ul style="list-style-type: none"> 不動産証券化に関するコンファレンス 資産鑑定業務 事業拡大等に関するコンファレンス
ファイナンシャル・アドバイザー事業			<p><投融資事業></p> <ul style="list-style-type: none"> 企業融資 不動産担保融資
投融資事業		(連結子会社) GFA Management(株)	<p><不動産投資事業></p> <ul style="list-style-type: none"> 不動産仲介 不動産開発 不動産販売 不動産賃貸 建物管理
不動産投資事業		(連結子会社) ネクスト・セキュリティ(株)	<p><サイバーセキュリティ事業></p> <ul style="list-style-type: none"> サイバーセキュリティソリューションの販売 サイバーセキュリティコンファレンス サイバーセキュリティ関連の構築等
サイバーセキュリティ事業		(連結子会社) アドリエブックアンドベッド(株)	<p><空間プロデュース事業></p> <ul style="list-style-type: none"> 店舗等空間のプロデュース 店舗運営
空間プロデュース事業		(連結子会社) 株CAMELOT	

(注) 持分法適用関連会社1社については、「4 関係会社の状況」をご参照ください。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 内容	議決権の 所有割合 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) GFA Capital株式会社 (注) 2	東京都港区	80,000	企業・ファンド等への投資及び投資先支援、並びに投資運用に関するアドバイザー事業	(直接)100.0	役員の兼任 4名
(連結子会社) ネクスト・セキュリティ株式会社 (注) 3, 4	東京都港区	20,000	サイバーセキュリティ商品の販売及び導入運用支援事業	(直接)100.0	役員の兼任 1名
(連結子会社) GFA Management株式会社	東京都港区	3,000	建物管理事業	(直接)51.0	役員の兼任 1名
(連結子会社) アトリエブックアンドベッド株式会社 (注) 3	東京都港区	27,500	宿泊施設運営業	(直接)100.0	役員の兼任 3名
(連結子会社) 株式会社CAMELOT (注) 3	東京都渋谷区	10,000	飲食店舗運営業	(直接)80.0	役員の兼任 2名
(持分法適用関連会社) 株式会社DKアソシエーション	東京都港区	8,000	自動車の売買 自動車イベント企画・運営事業	(間接)25.0	GFA Capital株式会社と中古車販売における業務提携 役員の兼任 1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. 当社の連結子会社であるGFA Capital株式会社が出資し、持分法適用関連会社としておりましたアイピーバンク株式会社は、同社が実施した第三者割当増資により、当社グループの持分比率が低下したため、第1四半期連結会計期間より持分法適用の範囲から除外しております。
3. これらは債務超過会社であり、2020年3月末時点の債務超過額は、ネクスト・セキュリティ株式会社は63,125千円、アトリエブックアンドベッド株式会社は56,630千円、株式会社CAMELOTは34,981千円であります。
4. ネクスト・セキュリティ株式会社については、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。主要な損益情報等は、売上高279,733千円、経常損失30,465千円、当期純損失55,799千円、純資産額 63,125千円(債務超過)、総資産額36,091千円であります。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2020年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
金融サービス事業	13 (-)
サイバーセキュリティ事業	6 (-)
空間プロデュース事業	39 (119)
合計	58 (119)

(注) 1. 使用人数は就業人員数であり、パート、嘱託社員及び派遣社員は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。

2. 前連結会計年度末に比べ従業員数が29名増加しております。主として2020年2月28日付で、アトリエブックアンドベッド株式会社及び株式会社CAMELOTを取得し子会社化したことによるものです。

(2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
13 (-)	39.3	1.4	5,118

(注) 1. 当社の従業員はすべて金融サービス事業に含まれるため、セグメントごとの記載を省略しております。

2. 使用人数は就業人員数であり、パート、嘱託社員及び派遣社員は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。

(3) 労働組合の状況

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

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末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) 会社の経営の基本方針

当社グループは、「社会が求める金融サービスを提供し、顧客と共に事業を成長・発展させ、もって社会へ貢献すること」を経営理念とし、ファイナンシャル・アドバイザー事業、投融資事業、不動産投資事業、サイバーセキュリティ事業及び空間プロデュース事業を主たる事業としております。

当社グループは、単に事業規模の拡大を目指すのではなく、常に顧客にとって最良の金融サービスを提供していくことで、顧客ならびに市場から評価され信頼される金融サービス会社として企業価値を高めていくことを目指しております。

(2) 目標とする経営指標

当社グループは連結決算体制に移行して未だ浅く、今後一層の経営基盤の強化・安定化を進めていく必要があります。そのために当社グループは、着実な利益の成長を追求し、親会社株主に帰属する当期純利益の伸長を目指しております。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、金融サービス事業・サイバーセキュリティ事業・空間プロデュース事業の3事業の調和のとれた拡大を目指してまいります。

金融サービス事業は、当社の祖業であります。昨今はフィンテック等、最も変革の激しい事業です。新型コロナウイルス感染症に苦闘する企業が多い中、金融に対する需要は今までとは違ったサービスと提供の速度が求められています。そういった要望に対して、当社が培ってきたノウハウを金融・不動産を通してあらゆる業態に対してサービスを提供してゆきます。

サイバーセキュリティ事業は、子会社化を通して算入して1年半が経過し、ようやく事業基盤が整ってまいりました。サイバーセキュリティ業界は、まさに日進月歩の業界であり、製品・技術力、そして信頼が重要な鍵をにぎります。これまでの経験と知識、創造力を活用して新たな製品開発とサービス提供に努めてまいります。

空間プロデュース事業は、子会社2社を通して今期から本格化する事業です。しかしながら新型コロナウイルス感染症の影響が一番大きな事業であり、今期はこれからいかに立ち直るかが課題となっています。緊急事態宣言による外出自粛要請や閉店協力の状況下においても、新たなサービスや集客方法等、開店及び再生に向けた努力を継続し、当社グループの主力事業へと発展させてゆきます。

(4) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社グループが優先的に対処すべき課題は、収益基盤の安定化及び財務状態の健全化です。誠に遺憾ながら当連結会計年度において、488,116千円の親会社株主に帰属する当期純損失を計上するに至り、また、営業活動によるキャッシュ・フローにおきましても、93,334千円のマイナスとなっております。この結果を真摯に受け止め、中長期的には収益不動産の取得や投融資による安定した収益源を確保することにより、収益の改善・拡大を企図しております。また、当連結会計年度に子会社化した株式会社CAMELOT及びアトリエブックアンドベッド株式会社は、今後、中長期的には当社グループの収益拡大・利益獲得に貢献するものと考えております。当社グループはこれらの既存事業を適切に推進することにより継続的に利益を獲得できる体制を構築します。

当社グループは、親会社と連結子会社5社を含めて6社体制となりました。連結子会社2社は買収して間もない会社であります。よって業務を適正に遂行するための体制につきましても親会社同様の体制を確立すべく動いております。

(5) その他、会社の経営上重要な事項

該当事項はありません。

2 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末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) 継続企業の前提に重要な疑義を生じさせる事象又は状況について

当社グループは、前連結会計年度において、277,276千円の親会社株主に帰属する当期純損失を計上し、当連結会計年度では488,116千円の親会社株主に帰属する当期純損失を計上しております。また、営業活動によるキャッシュ・フローにおきましても、当連結会計年度において93,334千円のマイナスとなっております。こうした状況から、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

当社グループでは、中長期的には収益不動産の取得や投融資による安定した収益源を確保することにより、収益の改善・拡大を企図しております。また当連結会計年度に子会社化した株式会社CAMELOT及びアトリエブックアンドベッド株式会社は、今後、中長期的には当社グループの収益拡大・利益獲得に貢献するものと考えております。当社グループはこれらの既存事業を適切に推進することにより継続的に利益を獲得できる体制を構築します。

しかしながら、短期的には新型コロナウイルスの感染拡大の影響等により厳しい経営環境が続くものと思われるところ、財務状態の健全化を図る必要があると認識しております。このために現在、株式・新株予約権の発行による資金調達の可能性を検討しております。また運転資金を確保するために金融機関等からの借入による資金調達は既に実施しており、今後も継続して実施する予定であります。

これらの対応策を推進していくことにより、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しております。

(2) 経済情勢の動向

当社グループ業務の対象とする不動産への需要は景気の動向に左右されることから、国内外の経済情勢が悪化した場合には、当社の事業に影響を及ぼし、また所有資産の価値の低下につながる可能性があります。また、貸出金の担保対象となる不動産価値が低下した場合には、当社グループの財務状態に影響を及ぼす可能性があります。

(3) 金利の変動

将来において、金利が急激に上昇した場合には、資金調達コストの増加や不動産への投資期待利回りの上昇、また住宅購入顧客の購買意欲の減退等により、当社グループの事業に影響を及ぼし、また所有資産の価値の低下につながる可能性があります。

(4) 不動産及び金融関連税制の変更

将来において、不動産及び金融関連税制が変更された場合には、資産保有および取得・売却時のコストの増加、また住宅購入顧客の購買意欲の減退等により、当社グループの事業に影響を及ぼし、また所有資産の価値の低下につながる可能性があります。

(5) 不動産及び金融関連法制の変更

不動産流動化・証券化関連業務及び不動産投資事業においては、「金融商品取引法」「宅地建物取引業法」「不動産特定共同事業法」等、投融資事業においては「貸金業法」等の法律が関係してまいります。将来これらの法律が改廃された場合や新たに制定される場合、又は外部環境の変化等に伴う現行法の解釈の変化が生じた場合には、当該事業が影響を受ける可能性があるほか、所有資産の価値の低下につながる可能性があります。

(6) 天変地異等の災害・環境問題等

将来において、天変地異・環境問題・土壌汚染や不動産の瑕疵が判明した等の場合には、所有資産の毀損や仲介・売主責任による補償の義務履行等により、当社グループの事業に影響を及ぼし、また所有資産の価値の低下につながる可能性があります。

(7) 不動産開発等

当社グループが不動産開発等を行う場合、当社役員・従業員が直接業務を行う場合を除き、建設会社等、一定の技術を有する第三者に業務を委託するほか、地価や開発コストの上昇や工事等の不備等を含む多くの外部要因に左右され、想定外の多額の費用の発生または開発計画の遅延もしくは中止を余儀なくされる場合があります、その結果、当該事業が影響を受ける可能性があります。

(8) 第三者からのライセンス提供

当社グループが提供する製品やサービスの中には、第三者からのライセンスや知的財産権のライセンスを受けて販売しているものもあり、これを更新する必要があります。しかし必要とするライセンスが取得または更新できない可能性があります。

(9) 競合

当社グループが提供する商品やサービスの中には、競合会社に対して製品やサービスを販売することがあります。例えば競合会社が主契約者となり、当社グループのソリューションを組み込みまたは利用して納品される場合です。この場合、競合会社が競合等により当社グループのソリューションを利用しないこともあります。

(10) 製品及びサービスの欠陥や瑕疵

当社グループが提供する商品やサービスには、欠陥や瑕疵により顧客に深刻な損失を及ぼす可能性があり、その責任を追及される可能性があります。

(11) 少数大口の売上で構成されていることについて

当社グループの事業特性上、各業務の1案件あたりの金額が全売上高に占める割合が高く、各案件の受注状況並びに業務完了の時期により当社業績が大きく変動する可能性があります。

(12) 組織及び人材について

当社グループは連結子会社が増加しましたが、それぞれの会社を見ればまだ小規模組織であり、内部管理体制についても組織の規模に応じたものとなっております。連結子会社が増大することに応じて、組織及び人材の見直しを図っていく方針ですが、適時・適切に体制構築が進まなかった場合には、当社グループの事業展開に影響を及ぼす可能性があります。また、現状の人的資源に限りがある中、一人一人の役職員の能力に依存している面があり、役職員に何らかの業務遂行上の支障が生じた場合、あるいは役職員が社外へ流出した場合には、当社業務に支障を来たすおそれがあります。

3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりです。

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度における我が国経済の業況判断につきましては、日銀短観(2020年4月1日発表)によりますと、企業の景況感を示す業況判断指数(DI)が大企業・製造業でマイナス8と前回調査(2019年12月13日発表)から8ポイント低下となり、7年ぶりのマイナス数値となりました。新型コロナウイルスの感染拡大を受け企業の景況感が悪化しております。

世界経済につきましても、新型コロナウイルス感染症の世界的な拡大による経済活動の停滞が見られ、先行不透明な状態が続いております。

国内不動産業界につきましては、国土交通省(2020年3月18日発表)によりますと2020年1月1日時点での公示地価の全国全用途平均は1.4%プラスと5年連続の上昇となりました。都市圏ではオフィス需要が堅調で、地方圏では訪日客の増加により地価が上昇しておりますが、新型コロナウイルスの感染拡大で訪日客は急減しており、その影響が懸念されます。

この結果、当連結会計年度の業績は売上高2,392,126千円(前年同期比120.8%増)となり、経常損失375,742千円(前年同期は280,716千円の経常損失)、親会社株主に帰属する当期純損失488,116千円(前年同期は277,276千円の親会社株主に帰属する当期純損失)となりました。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりであります。

当社は2020年2月28日付でナイトクラブを運営する株式会社CAMELOTの株式の80%を取得し子会社化しており、また2020年2月28日付で宿泊施設を運営するアトリエブックアンドベッド株式会社の株式の100%を取得し子会社化しております。これら子会社は店舗空間のプロデュースを行い飲食及び宿泊施設の運営を行う「空間プロデュース事業」として報告セグメントに新たに追加しております。なお、これら子会社はみなし取得日を当連結会計年度末日とし当連結会計年度は貸借対照表のみを連結しているため、当連結会計年度の経営成績にはその業績は含まれておりません。

金融サービス事業

金融サービス事業につきましては、主としてファイナンシャル・アドバイザー事業、投融資事業及び不動産投資事業の営業活動を行ってまいりました。

ファイナンシャル・アドバイザー事業につきましては、取引先の資金調達支援や財務戦略の助言などに努めた結果、売上高25,046千円(前年同期比70.7%減)となりました。

投融資事業につきましては、様々な事業者の事業資金需要に応える融資を実行しました。この結果、売上高27,098千円(前年同期比44.9%減)となりました。

不動産投資事業につきましては、1棟マンションの運用による賃貸収入、ホテルや区分マンションの売却等の活動を実施したことにより、売上高2,060,247千円(前年同期比143.5%増)となりました。

この結果、金融サービス事業全体の売上高は2,112,392千円(前年同期比115.3%増)、営業損失は247,391千円(前年同期は121,195千円の営業損失)となりました。

サイバーセキュリティ事業

サイバーセキュリティ事業につきましては、主として、サイバーセキュリティ商品の販売活動を行ってまいりました。

この結果、売上高は279,733千円(前年同期比174.2%増)営業損失は51,429千円(前年同期は51,228千円の営業損失)となりました。

当社グループにおける、当連結会計年度末の財政状態につきましては、次のとおりであります。

当連結会計年度末の資産合計は、前連結会計年度末比688,476千円の増加となる3,448,789千円となりました。

当連結会計年度末の負債合計は、前連結会計年度末比732,390千円の増加となる1,969,593千円となりました。

当連結会計年度末の純資産合計は、前連結会計年度末比43,914千円の減少となる1,479,195千円となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という)の残高は249,811千円となり、前連結会計年度末比375,512千円の減少となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況は、次のとおりであります。

営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動の結果使用した資金は93,334千円となりました。これは主に販売用不動産の減少168,420千円及び前受金の増加654,302千円による増加があった一方で、営業貸付金の増加371,601千円、営業投資有価証券の増加368,805千円及び税金等調整前当期純損失481,504千円の計上による減少があったことなどによるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動の結果使用した資金は222,162千円となりました。これは主に連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出207,103千円による減少があったことなどによるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動の結果使用した資金は60,015千円となりました。これは主に株式の発行による収入436,774千円及び長期借入れによる収入497,364千円による増加があった一方で、長期借入金の返済による支出1,008,853千円による減少があったことなどによるものであります。

生産、受注及び販売の実績

生産実績

当社グループは金融サービス事業、サイバーセキュリティ事業、空間プロデュース事業を主たる事業としており、生産活動を行っていないため該当事項はありません。

受注実績

該当事項はありません。

販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

当連結会計年度において空間プロデュース事業を行う株式会社CAMELOT、アトリエブックアンドベッド株式会社の2社を連結の範囲に含めております。当該事実に鑑み、報告セグメントとして「空間プロデュース事業」を新たに追加しておりますが、当該2社は当連結会計年度末日をみなし取得日として会計処理を行っているため、当連結会計年度の経営成績にはその業績は含まれておりません。

セグメントの名称	金額(千円)	前年同期比(%)
金融サービス事業	2,112,392	115.3
サイバーセキュリティ事業	279,733	174.2
合計	2,392,126	120.8

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 主な販売先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。なお、C社、D社及びF社との間で守秘義務を負っているため、社名は公表を控えさせていただきます。

相手先	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
C社	205,973	19.0	-	-
D社	160,748	14.8	-	-
F社	-	-	1,927,089	80.5

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容は次のとおりです。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計方針及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。当社グループはこの連結財務諸表の作成に当たりまして、貸倒引当金や繰延税金資産の計上、投資その他の資産の評価及び偶発債務の認識等に関して、過去の実績や取引の状況に照らし合理的と考えられる見積り及び判断を行っております。当該見積り及び判断について当社は継続的に評価を行っておりますが、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。

なお、新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う業績の悪化が懸念され、財務諸表の作成においてのれんを含む固定資産の減損や投資案件の減損、更に貸付先の業績悪化に伴う貸倒引当金の積み増しが必要となる可能性があります。ただし、新型コロナウイルス感染症の影響額は、今後の広がり方や収束時期等について、外部の情報源に基づく客観性のある情報が入手できないため、当事業年度期末時点で入手可能な情報をもとに見積りを行っております。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

財政状態の分析

(資産)

当連結会計年度末における流動資産は2,673,977千円となり、前連結会計年度末に比べ78,726千円増加しました。これは主に、仕掛販売用不動産が644,824千円、営業投資有価証券が366,757千円増加した一方で、不動産物件の売却により販売用不動産が813,244千円減少したことなどによるものであります。固定資産は759,225千円となり、前連結会計年度末に比べ627,440千円増加しました。これはアトリエブックアンドベッド株式会社、株式会社CAMELOTを子会社化したことを主たる原因として、建物（純額）が261,097千円、のれんが228,620千円増加したことなどによるものであります。繰延資産は15,585千円となり、前連結会計年度末に比べ17,691千円減少しました。

この結果、総資産は3,448,789千円となり、前連結会計年度末に比べ、688,476千円増加しました。

(負債)

当連結会計年度末における流動負債は1,564,382千円となり、前連結会計年度末に比べ1,365,388千円増加しました。これは長期借入金の振替を主たる原因として1年内返済予定の長期借入金が616,469千円、不動産売却に係る前受金の受領を主たる原因として前受金が649,876千円増加したことなどによるものであります。固定負債は405,211千円となり、前連結会計年度末に比べ632,997千円減少しました。これは主に、長期借入金が627,125千円減少したことなどによるものであります。

この結果、負債合計は1,969,593千円となり、前連結会計年度末に比べ、732,390千円増加しました。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は1,479,195千円となり、前連結会計年度末と比べ43,914千円減少しました。これは主に、新株予約権の行使により資本金及び資本剰余金がそれぞれ222,400千円増加した一方で、親会社株主に帰属する当期純損失488,116千円を計上したことなどによるものであります。

この結果、自己資本比率は42.7%（前連結会計年度末は55.0%）となりました。

資本の財源及び資金の流動性についての分析

当社グループの資金運営は、事業活動にかかる資金については営業キャッシュ・フローで獲得した資金を主な財源としておりますが、不動産及び株式の取得については金融機関等からの借入の利用などにより流動性を保持しております。しかしながら、短期的には新型コロナウイルス感染症拡大の影響により厳しい経営環境が続くものと考えられ、財務状態の健全化を図る必要があると認識しております。このため、株式・新株予約権の発行による資金調達の可能性を検討してゆきます。また、金融機関等からの借入による資金調達を実施する予定であります。

経営成績の分析

経営成績の分析につきましては「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要」をご参照下さい。

4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

該当事項はありません。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

該当事項はありません。

(2) 国内子会社

2020年3月31日現在

会社名	事業所名	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数(人)
				建物付属設備	工具、器具及び備品	リース資産	ソフトウェア	合計	
アトリ エブ クア ンド ベ ッド(株)	池袋本店 (東京都 豊島区) ほか5店	空間プロ デュース 事業	ホステ ル	152,255	51,746	-	1,674	205,676	12 (75)
(株) CAMELOT	渋谷店 (東京都 渋谷区)	空間プロ デュース 事業	ナイト クラブ	111,699	7,792	3,101	63	122,655	27 (44)

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 従業員数の()内は臨時従業員数を外数で記載しております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(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】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	32,000,000
計	32,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2020年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2020年6月30日)	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	12,149,300	12,149,300	東京証券取引所 J A S D A Q (スタンダード)	単元株式数100株
計	12,149,300	12,149,300		

(注) 提出日現在発行数には、2020年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

決議年月日	2017年11月10日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 5 当社監査役 3 当社使用人 5 子会社の役員 2
新株予約権の数(個)	3,484
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 348,400
新株予約権の行使時の払込金額(円)	774
新株予約権の行使期間	2018年8月1日～2020年7月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 781.35(注2) 資本組入額 390.67(注3)

<p>新株予約権の行使の条件</p>	<p>新株予約権者は、当社が提出した2018年3月期における有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書(連結財務諸表を作成しない場合は、損益計算書)において連結営業利益が62百万円を超過している場合にのみ、本新株予約権を行使することができる。なお国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には、上記指標に相当する指標で別途参照すべきものを取締役会にて合理的に定めるものとする。</p> <p>本新株予約権者は、本新株予約権の行使時において、当社または当社の連結子会社の取締役、監査役または従業員の地位にあることを要する。ただし、新株予約権者が取締役または監査役の任期満了若しくは従業員の定年退職により退職した場合その他当社取締役会が正当な理由があると認めた場合は、当社または当社の連結子会社の取締役、監査役、従業員の地位にない場合も、本新株予約権を行使することができる。</p> <p>新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。</p> <p>本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。</p>
<p>新株予約権の譲渡に関する事項</p>	<p>本新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとする。</p>
<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	

- (注) 1. 当事業年度の末日(2020年3月31日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2020年5月31日)において、記載すべき内容が当事業年度末の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。
2. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格
本新株予約権の行使により交付する当社普通株式1株の発行価格は、行使請求に係る本新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の総額に、行使請求に係る本新株予約権の発行価額の総額を加えた額を、別記「新株予約権の目的となる株式の数」欄記載の株式の数で除した額とする。
3. 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当社普通株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の規定に従い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円未満の端数を生じる場合はその端数を切上げた額とする。)、当該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を増加する資本準備金の額とする。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

	第4四半期会計期間 (2020年1月1日から 2020年3月31日まで)	第19期 (2019年4月1日から 2020年3月31日まで)
当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数	9,000個	23,620個
当該期間の権利行使に係る交付株式数	900,000株	2,362,000株
当該期間の権利行使に係る平均行使価額等	181円	185円
当該期間の権利行使に係る資金調達額	163,700千円	438,330千円
当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計	-	23,620個
当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数	-	2,362,000株
当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等	-	185円
当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額	-	438,330千円

2020年2月12日をもって当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の権利行使は完了しております。

(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)
2016年9月1日 (注) 1	5,409,200	8,113,800		452,697		487,497
2017年4月1日～ 2018年3月31日 (注) 2	1,111,000	9,224,800	337,449	790,147	337,449	824,947
2018年4月1日～ 2019年3月31日 (注) 2	562,500	9,787,300	170,850	960,998	170,850	995,798
2019年4月1日～ 2020年3月31日 (注) 2	2,362,000	12,149,300	222,400	1,183,398	222,400	1,218,198

(注) 1. 当社は2016年8月9日開催の取締役会決議により、2016年9月1日付けで株式1株につき3株の割合をもって株式分割を行っております。

2. 新株予約権の行使による増加であります。

(5) 【所有者別状況】

2020年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	1	19	35	15	21	3,998	4,089	-
所有株式数 (単元)	-	338	11,508	39,346	1,805	221	68,262	121,480	1,300
所有株式数 の割合(%)	-	0.2	9.4	32.3	1.4	0.1	56.1	100.0	-

(注) 自己株式300,449株は、「個人その他」に3,004単元、「単元未満株式の状況」に49株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2020年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
合同会社CP1号匿名組合口	東京都港区新橋5-7-12	2,760,000	23.29
ツバメ工業株式会社	愛媛県四国中央市川之江町2415	976,600	8.24
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町1-5-1	447,400	3.77
楽天証券株式会社	東京都世田谷区玉川1-14-1	380,300	3.20
加納 明	愛知県豊田市	167,600	1.41
佐々木 尊光	島根県松江市	153,900	1.29
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1-6-1	130,282	1.09
村松 茂樹	東京都中央区	104,600	0.88
横山 英俊	東京都港区	97,800	0.82
高橋 孝治	東京都港区	97,500	0.82
計	-	5,315,982	44.86

(注) 上記のほか、自己株式が300,449株あります。

(7) 【議決権の状況】

発行済株式

2020年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 300,400	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 11,847,600	118,476	-
単元未満株式	普通株式 1,300	-	-
発行済株式総数	12,149,300	-	-
総株主の議決権	-	118,476	-

自己株式等

2020年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) G F A 株式会社	東京都港区南青山二丁目 2番15号	300,400	-	300,400	2.47
計	-	300,400	-	300,400	2.47

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】

普通株式

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価格の総額 (千円)	株式数(株)	処分価格の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、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	300,449	-	300,449	-

3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を重要な経営課題と認識しており、事業基盤の強化と事業展開に必要な内部留保の充実を考慮しつつ、利益の成長に応じた利益還元を行うことを基本方針としております。

当社は、「取締役会の決議により、毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる。」旨を定款に定めておりますが、年1回の期末配当を行うことを基本方針としております。

なお、剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

配当につきましては、財務状況及び業績等を総合的に勘案しつつ、株主資本配当率を参照指標として安定的に行っていく方針ではありますが、当事業年度においては、経営基盤の強化を優先するため、誠に遺憾ながら無配とさせて頂きたく存じます。

当社といたしましては、早期に安定した収益基盤を確立し、復配実現に向けて引き続き努力する所存であります。

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

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、業容ならびに組織の規模に見合ったコーポレート・ガバナンスの充実を、重要な経営課題の一つとして認識しており、経営の健全性及び透明性を維持しつつ迅速な意思決定の実現に努めております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は会社の機関として、株主総会、取締役会、監査役会、会計監査人を設置しております。

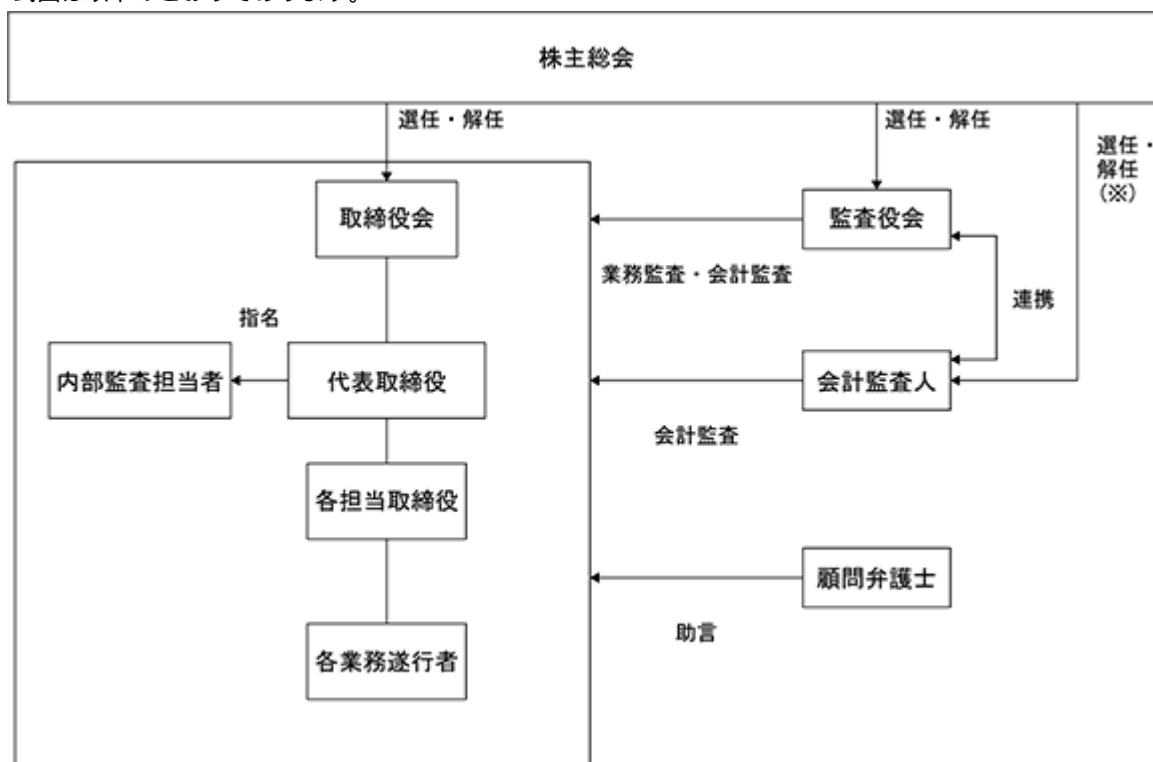
取締役会

経営上の重要事項の意思決定機関である取締役会は、定時取締役会が月1回、臨時取締役会は必要に応じて随時開催されており、取締役の業務執行の監督機関としても位置付けております。取締役会は、代表取締役の片田朋希を議長とし、取締役である高木良、新井幸夫、根岸宏之（社外取締役）の取締役4名で構成されており、うち1名が社外取締役であります。定時取締役会及び臨時取締役会には監査役である穴田拓也（社外監査役）、豊崎修（社外監査役）、高砂利幸（社外監査役）も出席し、経営に対する助言、提言を行うとともに、取締役の業務執行に対する監督機能を果たしております。

監査役会

当社は監査役会設置会社であり、監査役会は常勤監査役穴田拓也、非常勤監査役豊崎修、高砂利幸の計3名であります。監査役会では、監査方針及び監査計画を定め、原則として月1回監査役会を開催しております。監査役は、策定した監査方針及び監査計画に基づき、重要書類の閲覧ならびに会計帳簿の調査等を行い、経営管理体制の確認ができる仕組みになっております。

これらの体制により、当社の企業統治は十分に機能していると判断しております。当社の企業統治の体制の模式図は以下のとおりであります。



※解任は、会社法第340条第1項に該当した場合とする。

企業統治に関するその他の事項

当社は内部統制システム構築の基本方針を制定し、この基本方針に基づいた体制整備、運用を行っております。業務の適正性を確保するため、法令遵守体制、情報保存管理体制、損失危機管理体制等の体制を整備しております。

内部統制システム整備の状況及びリスク管理体制の整備状況

- ・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
社内規程に基づき、業務を複数の部署及び個別業務に区分し、各部署及び個別業務に担当取締役を配置します。担当取締役が使用人の職務執行を監督し、最終的に全ての業務を代表取締役が管掌する体制とすることにより、職務執行の適正性を確保します。
- ・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
取締役の意思決定または取締役に対する報告については、取締役会規程等の社内規程の定めに従い、取締役会議事録等を作成し適切に保存及び管理を行います。
- ・損失の危険の管理に関する規程その他の体制
取締役会等の社内会議の場等を通じ、適時適切に会社運営上のリスクを把握しリスクに対する対応方針の検討を行います。
- ・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
定時取締役会を毎月1回、臨時取締役会を必要に応じ随時開催し、適時適切に業務に係る情報を把握し、機動的な意思決定を図ります。
- ・使用人の職務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
世の中の流れや社内体制にあわせて規程類の適宜見直しを行い、運用します。また適正な職務執行が行われていることを確認するために内部監査を実施します。
- ・当社並びに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
子会社は当社と同品質の業務の適正を確保できるように、報告・決裁体制を整備し、役員や組織の見直しを行います。
- ・監査役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体制
監査役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、監査役と協議のうえ監査役補助担当者を選任します。
- ・前号の使用人の取締役からの独立性に関する事項並びに当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
監査役補助担当者の任免等については、監査役の事前の同意を得るかもしくは意見を求めるものとし、その人事考課、異動、懲戒等については、監査役の承認を要するものとします。
- ・取締役及び使用人が監査役に報告するための体制その他の監査役への報告に関する体制
取締役及び使用人は、会社に重大な損失を与える事項が発生したときや取締役または使用人による違法または不正な行為を発見したときは、遅滞なく監査役に報告します。
- ・その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
監査役は、会計監査人及び内部監査担当者と定期的に情報交換を行い、効果的な監査業務の遂行に努めます。また、監査役は代表取締役と定期的に意見交換を行い、会社運営に対する理解を深めると同時に健全な経営に資するための助言・勧告等を行います。
- ・反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方とその整備状況
反社会的勢力に対しては、法律に則し毅然とした態度で臨み、取引や資金提供を疑われる一切の関係を遮断します。顧問法律事務所と常時相談できる体制を整備しており、必要に応じ警察等とも連携し組織的に対応します。

取締役の定数

当社の取締役は5名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任決議要件

当社は、取締役の選任決議について、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、その議決権の過半数をもって行う旨定款に定めております。また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

責任限定契約の概要

当社は、会社法第427条第1項の規定に基づき、業務執行取締役等でない取締役及び監査役との間において会社法第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責任限度額は、法令が定める額としております。なお、当該責任限定契約が認められるのは、業務執行取締役等でない取締役及び監査役が、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時に限られます。

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。

株主総会決議事項を取締役会で決議できることとしている事項

・取締役、監査役および会計監査人の責任免除

当社は、職務の遂行にあたり責任を合理的範囲にとどめるため、会社法第426条第1項の規定により、同法第423条第1項の取締役、監査役および会計監査人(取締役であったもの、監査役であったもの及び会計監査人であったものを含む。)の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款で定めております。これは、取締役、監査役および会計監査人が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

・中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を可能とするため、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9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で定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

・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、取締役会の決議をもって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、経営環境の変化に対応し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) 【役員の状況】

役員一覧

男性7名 女性 - 名 (役員のうち女性の比率 - %)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役 経営企画、管理及び新事業部門担当	片田 朋希	1978年10月27日生	2007年6月 インヴァスト証券株式会社 2009年3月 株式会社EMCOMホールディングス 2011年7月 株式会社企業再生投資 2013年5月 株式会社Nextop.Asia 2016年1月 株式会社M&J 代表取締役 2017年4月 合同会社IGK 業務執行役員 2019年10月 当社 代表取締役(現任) 2020年2月 アトリエブックアンドベッド株式会社 取締役(現任) 2020年2月 株式会社CAMELOT 取締役(現任)	(注) 3	-
取締役 不動産アセットマネジメント部門担当	高木 良	1981年5月26日生	2006年10月 株式会社ゼクス 不動産事業開発部 2008年10月 ソニー生命保険株式会社 不動産オルタナティブ事業部 2014年11月 三菱UFJリース株式会社 2016年8月 株式会社T R I A D 不動産事業部 投資部 部長 2017年4月 当社 社長執行役員 2017年6月 当社 代表取締役 2017年9月 GFA Capital株式会社 代表取締役(現任) 2018年9月 ネクスト・セキュリティ株式会社 代表取締役 2018年11月 GFA Management株式会社 取締役(現任) 2019年10月 当社 取締役(現任) 2020年2月 アトリエブックアンドベッド株式会社 代表取締役(現任) 2020年2月 株式会社CAMELOT 代表取締役(現任)	(注) 3	-
取締役 新事業部門担当	新井 幸夫	1976年12月29日生	1998年4月 株式会社光通信 2000年3月 株式会社コール・トゥ・ウェブ インターネット事業部 GM 2002年4月 CTCテクノロジー株式会社 2005年4月 株式会社トライエージェンシー 2009年11月 株式会社ビジネスマネジメント・コンサルティング 代表取締役(現任) 2017年12月 株式会社DKアソシエーション 代表取締役(現任) 2019年10月 当社 取締役(現任)	(注) 3	-
取締役	根岸 宏之	1965年7月7日生	1989年4月 山一証券株式会社 1997年7月 AIGアリコジャパン 1999年7月 こうべ証券株式会社(現 インヴァスト証券株式会社) 2005年2月 株式会社やすらぎ (現 株式会社カチタス) 2005年4月 株式会社プロバティ 代表取締役 2006年4月 株式会社やすらぎ 取締役 2008年4月 株式会社やすらぎ 代表取締役 2009年9月 リアルテックス株式会社 代表取締役(現任) 2012年6月 ビジネス・ワンホールディングス株式会社 取締役 2012年6月 株式会社コスモライト 代表取締役 2019年10月 当社 取締役(現任) 2020年2月 アトリエブックアンドベッド株式会社 取締役(現任)	(注) 3	-
役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常勤監査役	宍田 拓也	1985年8月24日生	2011年12月 弁護士登録 米川総合法律事務所 2014年9月 C-ens法律事務所 2018年10月 シンダ法律事務所 所長(現任) 2019年10月 当社 監査役(現任) 2019年10月 GFA Capital株式会社 監査役(現任)	(注) 4	-

監査役	豊崎 修	1962年 7月31日生	1989年 3月 東京税理士会所属 1989年 4月 本郷会計事務所入所 1999年 7月 株式会社豊崎会計事務所 代表取締役(現任) 2016年 2月 株式会社T&Cメディカルサイエンス 取締役(監査等委員)(現任) 2017年 9月 当社監査役(現任) 2019年 4月 新都ホールディングス株式会社 監査役(現任) 2019年10月 GFA Capital株式会社 監査役(現任)	(注) 5	-
監査役	高砂 利幸	1967年 3月30日生	1989年 4月 日本インフォメーションエンジニアリング株式会社 (現 ジェイアイシー株式会社) 1995年 4月 株式会社光通信 1998年 4月 株式会社光通信 管理統括部 統括部長 2000年 2月 ゼータプラス株式会社(現 株式会社FRBコンサルティング) 代表取締役(現任) 2007年 6月 株式会社TIU 代表取締役(現任) 2008年 5月 株式会社ミュージック(現 日本アールアンドイー株式会社) 代表取締役(現任) 2010年 9月 東京建築設計株式会社 代表取締役(現任) 2019年10月 当社 監査役(現任) 2019年10月 GFA Capital株式会社 監査役(現任)	(注) 6	-
計					-

- (注) 1. 取締役 根岸宏之は社外取締役であります。
2. 監査役 宍田拓也、豊崎修、高砂利幸は社外監査役であります。
3. 2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2021年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2024年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 2018年3月期に係る定時株主総会終結の時から2022年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
6. 2019年10月16日開催の臨時株主総会終結の時から2021年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

社外役員の状況

- ・当社は社外取締役1名を選任しております。当該取締役は会社法第2条第15号に定める社外取締役の要件を満たしており、根岸宏之取締役と当社との間に特段の利害関係は有しておりません。
- ・当社は、コーポレート・ガバナンスにおいて、外部からの客観的、中立の経営監督機能が重要と考えており、社外取締役による客観的・中立的な立場から、取締役の職務の執行に対する取締役会による監督の実効性を高め、強化しております。
- ・当社の監査役は3名全員、会社法第2条第16号に定める社外監査役の要件を満たしております。いずれも当社との間に特段の利害関係は有しておらず、客観的な立場で監督機関として機能しております。
- ・当社では、社外取締役又は社外監査役を選任するための独立性に関する基準又は方針として定めたものではありませんが、その選任に際しては、経歴や当社との関係を踏まえて、当社経営陣から独立した立場で社外役員としての職位を遂行できる十分な独立性が確保できることを個別に判断しております。

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

- ・社外取締役は、主に取締役会における審議を通して取締役の職務遂行を監督しており、内部監査、監査役監査、会計監査の監査報告や内部統制担当による運用状況報告に対して、適宜質問や助言を行っております。
- ・社外監査役は、取締役会に出席し取締役の職務執行を監視するとともに、監査役会において適宜必要な情報交換を図っております。また、会計監査人から監査報告、内部統制担当による内部監査結果報告等を受け、適宜質問や助言を行っております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

- ・当社における監査役監査は、社外監査役3名からなる監査役会が行っております。社外監査役の内1名は税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。
- ・当事業年度において当社は監査役会を12回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
穴田 拓也	6	6
豊崎 修	12	12
高砂 利幸	6	6
梅田 宏	6	6
田中 紀行	6	6

(注) 2019年10月16日の臨時株主総会において監査役梅田氏、田中氏の辞任及び監査役穴田氏、高砂氏の選任がありました。

- ・各監査役は取締役会その他重要な会議に出席し、経営に対する助言、提言を行うとともに、取締役の業務執行に対する監督機能を果たしております。
- ・各監査役は策定した監査方針及び監査計画に基づき、重要書類の閲覧ならびに会計帳簿の調査等を行っております。
- ・常勤監査役の主な活動としては、稟議書の閲覧、会計監査人との情報交換を実施しております。

内部監査の状況

- ・当社は従業員17名(本有価証券報告書提出日現在)の少数組織であることに鑑み、内部監査を担当する独立した部署や担当者は置かず、代表取締役が指名する者に内部監査業務を兼務させ、内部監査を実施しております。
- ・当社の内部監査は、年間の内部監査計画に基づき、サンプル調査の手法により抽出した案件・取引の事務処理、会計処理の適正性及び規則準拠性を主な監査対象としており、内部チェックとしての機能を重視しております。
- ・なお、内部監査担当者が通常業務も兼務していることから、当該担当者が担当した案件・取引については、自己監査とならぬよう内部監査の対象とはせず、代表取締役及び担当取締役がチェックを行うことで、業務処理の適正性を確保しております。
- ・また、監査役と会計監査人及び内部監査担当者との緊密な連携により、内部統制の充実を図っております。
- ・内部統制の仕組みにつきましては、今後の業容ならびに組織の拡大に合わせて、規模に見合った体制を適時に整備していく方針であります。

会計監査の状況

- ・監査法人の名称 監査法人元和
- ・継続監査期間 2年間
- ・業務を執行した公認会計士 中川 俊介
塩野 治夫

監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士2名、その他2名であります。

監査法人の選定方針と理由

当社は会計監査人候補から、監査法人の概要、監査の実施体制等、監査報酬の見積額について書面を入手し、面談、質問等を通じて選定を行っております。当社の事業規模・事業内容を踏まえ、監査法人元和は会計監査人と

して適切であると判断しました。

・ 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は監査法人に対して、監査法人の品質、独立性、監査報酬の水準及び各監査役・取締役との連携等を検証し評価を行っております。検証の結果、監査法人元和は適正な監査を行っているとは評価しました。

・ 監査法人の異動

当社の監査公認会計士等は次のとおり異動しております。

第16期事業年度の財務諸表 監査法人アヴァンティア

第17期連結会計年度の連結財務諸表及び第17期事業年度の財務諸表 興亜監査法人

第18期連結会計年度の連結財務諸表及び第18期事業年度の財務諸表 監査法人元和

なお、臨時報告書に記載した事項は次のとおりです。

前々連結会計年度

(1) 異動に関わる監査公認会計士等の名称

選任する監査公認会計士等の名称 興亜監査法人

退任する監査公認会計士等の名称 監査法人アヴァンティア

(2) 異動の年月日 2017年6月23日

(3) 監査公認会計士等であった者が監査公認会計士等でなくなった場合

異動監査公認会計士等が直近において監査公認会計士等となった年月日 2016年6月24日

異動監査公認会計士等が作成した監査報告書又は内部統制監査報告書における内容等

該当事項はありません。

異動の決定又は異動に至った理由及び経緯

当社の監査公認会計士等である監査法人アヴァンティアは、2017年3月期の監査終了をもって任期満了となります。監査公認会計士等の監査継続年数を考慮し、監査公認会計士等の品質管理体制、独立性及び専門性などを総合的に勘案した結果、後任の監査公認会計士等として興亜監査法人を選任するものです。

上記の理由及び経緯に対する監査報告書または内部統制監査報告書等の記載事項にかかる異動監査公認会計士等の意見

該当事項はありません。

前連結会計年度

(1) 異動に関わる監査公認会計士等の名称

選任する監査公認会計士等の名称 監査法人元和

退任する監査公認会計士等の名称 興亜監査法人

(2) 異動の年月日 2018年6月22日

(3) 監査公認会計士等であった者が監査公認会計士等でなくなった場合

異動監査公認会計士等が直近において監査公認会計士等となった年月日 2017年6月23日

異動監査公認会計士等が作成した監査報告書又は内部統制監査報告書における内容等

該当事項はありません。

異動の決定又は異動に至った理由及び経緯

当社の監査公認会計士等である興亜監査法人は、2018年3月期の監査終了をもって任期満了となります。監査公認会計士等の品質管理体制、独立性及び専門性などを総合的に勘案した結果、後任の監査公認会計士等として監査法人元和を選任するものです。

上記の理由及び経緯に対する監査報告書または内部統制監査報告書等の記載事項にかかる異動監査公認会計士等の意見

該当事項はありません。

監査報酬の内容等

・ 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	10,000	-	12,000	-
連結子会社	-	-	-	-
計	10,000	-	12,000	-

・ 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬

該当事項はありません。

・ その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

・ 監査報酬の決定方針

当社における監査報酬については、監査計画にもとづき監査日数等を勘案したうえで、監査役会の同意を得て決定しております。

・ 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会が会社法第339条第1項の同意をした理由は、当社の事業規模、複雑性、リスクに照らし合わせて合理的な水準であると判断したためです。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

各取締役の報酬は、2006年6月28日開催の第5回定時株主総会で承認された報酬総額（年額80,000千円）の範囲内において、取締役間で協議の上、代表取締役が決定しています。また、各監査役の報酬は、株主総会で承認された報酬総額の範囲内において、監査役間の協議で決定しています。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額(千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる役員の員数(人)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く)	28,118	28,118	-	-	4
監査役 (社外監査役を除く)	-	-	-	-	-
社外役員	16,010	16,010	-	-	9

役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、専ら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする場合を純投資目的とし、それ以外を純投資目的以外としております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

第5 【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、監査法人元和により監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、監査法人との情報交換を密にするとともに、各種団体主催のセミナーへの参加及び専門雑誌等の購読による情報収集を行うようしております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	625,323	249,811
売掛金	36,916	50,469
営業貸付金	217,965	424,245
営業投資有価証券	98,945	465,703
販売用不動産	3 1,526,446	3 713,201
仕掛販売用不動産	3 -	3 644,824
前渡金	157,425	58,428
その他	30,017	91,755
貸倒引当金	97,789	24,461
流動資産合計	2,595,251	2,673,977
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1 2,857	1 263,954
リース資産（純額）	-	3,101
その他（純額）	1 1,925	1 59,539
有形固定資産合計	4,782	326,594
無形固定資産		
のれん	102,996	331,617
その他	1,655	1,738
無形固定資産合計	104,652	333,355
投資その他の資産		
長期営業債権	-	165,321
繰延税金資産	4,584	-
敷金及び保証金	7,348	94,660
その他	2 19,358	2 4,614
貸倒引当金	8,942	165,321
投資その他の資産合計	22,349	99,275
固定資産合計	131,784	759,225
繰延資産		
株式交付費	31,879	14,863
その他	1,397	721
繰延資産合計	33,276	15,585
資産合計	2,760,313	3,448,789
負債の部		
流動負債		
買掛金	24,138	38,339
短期借入金	3 100,000	3 110,000
1年内返済予定の長期借入金	3 30,426	3 646,896
未払法人税等	253	10,421
未払金	18,279	71,825
前受金	3 9,439	3 659,316
その他	16,454	27,582
流動負債合計	198,993	1,564,382
固定負債		
長期借入金	3 1,030,892	3 403,767
繰延税金負債	1,316	608
その他	6,000	836
固定負債合計	1,038,209	405,211
負債合計	1,237,202	1,969,593

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	960,998	1,183,398
資本剰余金	995,798	1,218,198
利益剰余金	416,346	902,889
自己株式	24,876	24,876
株主資本合計	1,515,573	1,473,832
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,489	1,150
その他の包括利益累計額合計	2,489	1,150
新株予約権	3,675	2,560
非支配株主持分	1,372	1,652
純資産合計	1,523,110	1,479,195
負債純資産合計	2,760,313	3,448,789

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
売上高	1,083,019	2,392,126
売上原価	1 884,270	1 2,208,053
売上総利益	198,748	184,072
販売費及び一般管理費	2 371,173	2 482,893
営業損失()	172,424	298,821
営業外収益		
受取利息及び配当金	15	19
還付消費税等	1,424	-
持分法による投資利益	-	1,314
業務受託料	-	2,724
その他	1,140	1,328
営業外収益合計	2,579	5,387
営業外費用		
支払利息	26,308	17,468
子会社株式取得関連費用	14,797	43,821
社債発行費等償却	4,804	2,268
株式交付費償却	17,647	18,571
持分法による投資損失	46,237	-
その他	1,076	179
営業外費用合計	110,872	82,308
経常損失()	280,716	375,742
特別利益		
関係会社株式売却益	46,459	-
新株予約権戻入益	-	1,114
持分変動利益	-	3
特別利益合計	46,459	1,117
特別損失		
事業譲渡損	-	5,850
減損損失	3 39,235	3 85,938
固定資産除却損	-	657
事務所移転費用	-	7,546
投資有価証券売却損	-	919
投資有価証券評価損	-	5,967
特別損失合計	39,235	106,879
税金等調整前当期純損失()	273,492	481,504
法人税、住民税及び事業税	1,559	1,747
法人税等調整額	2,322	4,584
法人税等合計	3,881	6,332
当期純損失()	277,374	487,836
非支配株主に帰属する当期純利益又は非支配株主に 帰属する当期純損失()	97	279
親会社株主に帰属する当期純損失()	277,276	488,116

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純損失()	277,374	487,836
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	2,783	1,339
その他の包括利益合計	2,783	1,339
包括利益	274,591	489,176
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	274,493	489,456
非支配株主に係る包括利益	97	279

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(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	790,147	824,947	139,070	24,876	1,451,147
当期変動額					
新株の発行	170,850	170,850			341,701
親会社株主に帰属する当期純損失()			277,276		277,276
持分法の適用範囲の変動					-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	170,850	170,850	277,276	-	64,425
当期末残高	960,998	995,798	416,346	24,876	1,515,573

	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	293	293	16,654	-	1,467,508
当期変動額					
新株の発行					341,701
親会社株主に帰属する当期純損失()					277,276
持分法の適用範囲の変動					-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	2,783	2,783	12,979	1,372	8,823
当期変動額合計	2,783	2,783	12,979	1,372	55,601
当期末残高	2,489	2,489	3,675	1,372	1,523,110

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(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	960,998	995,798	416,346	24,876	1,515,573
当期変動額					
新株の発行	222,400	222,400			444,801
親会社株主に帰属する当期純損失()			488,116		488,116
持分法の適用範囲の変動			1,574		1,574
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	222,400	222,400	486,542	-	41,740
当期末残高	1,183,398	1,218,198	902,889	24,876	1,473,832

	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	2,489	2,489	3,675	1,372	1,523,110
当期変動額					
新株の発行					444,801
親会社株主に帰属する当期純損失()					488,116
持分法の適用範囲の変動					1,574
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,339	1,339	1,114	279	2,173
当期変動額合計	1,339	1,339	1,114	279	43,914
当期末残高	1,150	1,150	2,560	1,652	1,479,195

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純損失()	273,492	481,504
減価償却費	19,754	2,191
減損損失	39,235	85,938
投資有価証券評価損益(は益)	-	5,967
事業譲渡損益(は益)	-	5,850
社債発行費等償却	4,804	2,268
株式交付費償却	17,647	18,571
のれん償却額	11,444	22,888
貸倒引当金の増減額(は減少)	106,731	80,669
関係会社株式売却損益(は益)	46,459	-
受取利息及び受取配当金	15	19
支払利息	26,308	17,468
売上債権の増減額(は増加)	11,005	15,290
営業債権の増減額(は増加)	4,176	1,415
仕入債務の増減額(は減少)	13,190	9,704
販売用不動産の増減額(は増加)	273,986	168,420
前渡金の増減額(は増加)	39,228	100,187
未払金の増減額(は減少)	12,773	9,263
未払消費税等の増減額(は減少)	5,487	10,547
未収消費税等の増減額(は増加)	52,157	24,890
前受金の増減額(は減少)	5,054	654,302
営業貸付金の増減額(は増加)	36,781	371,601
営業投資有価証券の増減額(は増加)	11,581	368,805
預り保証金の増減額(は減少)	2,007	6,000
持分法による投資損益(は益)	46,237	1,314
その他	23,392	6,748
小計	196,192	76,947
利息及び配当金の受取額	15	19
利息の支払額	26,308	17,468
法人税等の還付額	-	1,060
法人税等の支払額	28,586	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	141,312	93,334
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	3,693	2,239
無形固定資産の取得による支出	1,650	-
関係会社株式の取得による支出	10,000	-
関係会社株式の売却による収入	400	-
投資有価証券の取得による支出	10	-
投資有価証券の売却による収入	-	1,500
差入保証金の差入による支出	4,706	4,042
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	² 126,412	² 207,103
事業譲渡による支出	³ -	³ 10,276
投資活動によるキャッシュ・フロー	146,072	222,162

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	218,000	110,000
短期借入金の返済による支出	196,360	100,000
長期借入れによる収入	-	497,364
長期借入金の返済による支出	122,244	1,008,853
新株予約権の発行による収入	-	6,471
新株予約権の発行による支出	-	1,772
新株予約権の消却による支出	4,277	-
株式の発行による収入	315,154	436,774
財務活動によるキャッシュ・フロー	210,272	60,015
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	205,512	375,512
現金及び現金同等物の期首残高	419,811	625,323
現金及び現金同等物の期末残高	1 625,323	1 249,811

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数

5社

連結子会社の名称

GFA Capital株式会社

ネクスト・セキュリティ株式会社

GFA Management株式会社

アトリエブックアンドベッド株式会社

株式会社CAMELOT

2020年2月28日の株式取得に伴い、当連結会計年度よりアトリエブックアンドベッド株式会社及び株式会社CAMELOTを連結の範囲に含めております。なお、これら子会社はみなし取得日を当連結会計年度末日としているため、当連結会計年度は貸借対照表のみを連結しております。

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数

1社

会社等の名称

株式会社DKアソシエーション

当社の連結子会社であるGFA Capital株式会社が出資し、持分法適用関連会社としておりましたアイピーバンク株式会社は、同社が実施した第三者割当増資により、当社グループの持分比率が低下したため、第1四半期連結会計期間より持分法適用の範囲から除外しております。

(2) 持分法を適用しない関連会社のうち主要な会社等の名称

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

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。

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(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)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直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。

たな卸資産

販売用不動産及び仕掛販売用不動産

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下による簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

商品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下による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

有形固定資産(リース資産を除く)

建物

主として定額法によっておりますが、一部については、定率法を採用しております。

耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～22年

その他

定率法によっております。

主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 3～8年

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。

リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

(4) のれんの償却方法及び償却期間

合理的な判断のもと個別に償却期間(5年～10年)を見積り、均等償却しております。

なお、アトリエブックアンドベッド株式会社及び株式会社CAMELOTの取得に係るのれんは、翌連結会計年度より均等償却の開始を予定しております。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

繰延資産の処理方法

株式交付費

3年間で均等償却しております。

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

控除対象外消費税は、発生した連結会計年度の費用として処理しております。

(未適用の会計基準等)

1. 収益認識に関する会計基準

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

収益に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 時価の算定に関する会計基準等

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)
- ・「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 2019年7月4日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイドランス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で未定であります。

3. 会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 2020年3月31日)

(1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続の概要を示すことを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

4. 会計上の見積りの開示に関する会計基準

・「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 2020年3月31日)

(1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある場合における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表関係)

前連結会計年度において、「投資その他の資産」の「その他」に含めていた「敷金及び保証金」は金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「投資その他の資産」の「その他」に表示していた26,706千円は、「敷金及び保証金」7,348千円、「その他」19,358千円として組み替えております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めておりました「前受金の増減額」は、重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた28,447千円は、「前受金の増減額」5,054千円、「その他」23,392千円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
有形固定資産の減価償却累計額	16,753千円	83,185千円

2 投資その他の資産に含まれる関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
関連会社株式	9,529千円	2,421千円

3 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
販売用不動産	1,526,446千円	686,201千円
仕掛販売用不動産	- 千円	644,824千円
消去されている連結子会社株式	- 千円	240,000千円
計	1,526,446千円	1,571,026千円

担保付債務は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
短期借入金	100,000千円	110,000千円
1年内返済予定の長期借入金	30,426千円	549,830千円
長期借入金	1,030,892千円	- 千円
前受金	- 千円	656,699千円
計	1,161,319千円	1,316,529千円

(連結損益計算書関係)

- 1 期末たな卸高は収益性の低下による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。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
販売用不動産	6,500千円	- 千円
仕掛販売用不動産	- 千円	21,880千円

- 2 販売費及び一般管理費は主として一般管理費であり、主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
役員報酬	42,932千円	57,161千円
給料及び手当	75,905千円	94,635千円
支払報酬	29,724千円	74,511千円
租税公課	17,487千円	27,534千円
貸倒引当金繰入額	106,731千円	90,110千円

3 減損損失

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

場所	用途	種類	金額
中華人民共和国	マイニングマシン	工具、器具及び備品	24,678千円
クウェート国	マイニングマシン	工具、器具及び備品	14,557千円

当社グループは管理会計上の区分を基準に資産のグルーピングを行っております。

上記資産グループは、収益性が著しく低下しているため、「工具、器具及び備品」の帳簿価額を回収可能価額まで減少させ、当該減少額を減損損失(39,235千円)として特別損失に計上いたしました。

なお、回収可能価額は使用価値を零として算定しております。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

会社	場所	用途	種類	金額
GFA株式会社	本社(東京都港区)	事業用資産	建物付属設備	2,513千円
			工具、器具及び備品	1,264千円
			無形固定資産	1,325千円
ネクスト・セキュリティ株式会社	本社(東京都港区)	事業用資産	工具、器具及び備品	725千円
		その他	のれん	80,108千円

当社グループは管理会計上の区分を基準に資産のグルーピングを行っております。

事業用資産については、営業活動から生ずる損益が継続してマイナスである事業の資産グループについて、その帳簿価額を回収可能価額まで減少させ、当該減少額を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、回収可能価額は使用価値を零として算定しております。

また、のれんについては、連結子会社であるネクスト・セキュリティ株式会社において株式取得時に想定していた利益が見込めなくなったため、のれんの未償却残高80,108千円を減損損失として特別損失に計上いたしました。

なお、回収可能価額は使用価値を零として算定しております。

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	4,099千円	2,048千円
組替調整額	- 千円	- 千円
税効果調整前	4,099千円	2,048千円
税効果額	1,316千円	708千円
その他有価証券評価差額金	2,783千円	1,339千円
その他の包括利益合計	2,783千円	1,339千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3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)	増加株式数(株)	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	9,224,800	562,500	-	9,787,300
合計	9,224,800	562,500	-	9,787,300
自己株式				
普通株式	300,449	-	-	300,449
合計	300,449	-	-	300,449

(変動事由の概要)

発行済株式数の増加 新株予約権の権利行使による増加 562,500株

2. 新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社	第1回新株予約権	普通株式	839,000	-	839,000	-	-
	2017年ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	3,675
合計		-	839,000	-	839,000	-	3,675

(注) 目的となる株式の数の変動事由の概要

第1回新株予約権の権利行使による減少 562,500株

第1回新株予約権の消却による減少 276,500株

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(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連結会計年度となるもの

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3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)	増加株式数(株)	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	9,787,300	2,362,000	-	12,149,300
合計	9,787,300	2,362,000	-	12,149,300
自己株式				
普通株式	300,449	-	-	300,449
合計	300,449	-	-	300,449

(変動事由の概要)

発行済株式数の増加 新株予約権の権利行使による増加 2,362,000株

2. 新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社	2017年ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	2,560
	第3回新株予約権	普通株式	-	2,362,000	2,362,000	-	-
合計		-	-	2,362,000	2,362,000	-	2,560

(注) 目的となる株式の数の変動事由の概要

第3回新株予約権の発行による増加 2,362,000株

第3回新株予約権の権利行使による減少 2,362,000株

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(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連結会計年度となるもの

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金勘定	625,323千円	249,811千円
現金及び現金同等物	625,323千円	249,811千円

2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

株式の取得により新たにネクスト・セキュリティ株式会社(以下、「NS社」という。)を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びにNS社株式の取得価額とNS社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	61,480千円
固定資産	7,219千円
のれん	114,440千円
流動負債	63,140千円
株式の取得価額	120,000千円
新規連結子会社に対する貸付金	19,000千円
現金及び現金同等物	12,587千円
差引：取得のための支出	126,412千円

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

株式の取得により新たにアトリエブックアンドベッド株式会社及び株式会社CAMELOTを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに両社の取得価額と両社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

	アトリエブックアンド ベッド株式会社	株式会社CAMELOT
流動資産	29,507千円	54,955千円
固定資産	246,747千円	173,332千円
のれん	56,635千円	274,981千円
流動負債	129,117千円	62,433千円
固定負債	203,767千円	200,836千円
株式の取得価額	4千円	240,000千円
現金及び現金同等物	3,375千円	29,525千円
差引：取得のための支出(は収入)	3,370千円	210,474千円

3 現金及び現金同等物を対価とする事業の譲渡にかかる資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

連結子会社であるネクスト・セキュリティ株式会社のRISK Management Information Center 事業の譲渡に伴う資産及び負債の内訳並びに事業の譲渡価額と事業譲渡による支出は次のとおりであります。

流動資産	10,276千円
流動負債	4,426千円
事業譲渡損	5,850千円
事業の譲渡価額	0千円
現金及び現金同等物	10,276千円
差引：事業譲渡による収入(は支出)	10,276千円

4 重要な非資金取引の内訳

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
保有目的の変更による有形固定資産より 販売用不動産への振替額	840,244千円	- 千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、営業活動上必要な資金を金融機関等からの借入により調達しております。余剰資金の運用については、主に流動性の高い預金等となります。

また、投資の判断については、「プリンシパル投資基準」に基づき、安全性や収益性を考慮し、行います。

(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

営業貸付金及び売掛金については事業活動から生じた営業債権であり顧客の信用リスクが存在します。当該リスクに関しては、取引先相手毎の支払期日や債権残高を管理しております。また、担当部署が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、経理部門との情報共有を図りながら財務状況等の悪化による貸倒リスクの低減に努めています。

営業投資有価証券は主に事業上の関係を有する株式等であり、発行体の信用リスクが存在します。当該リスクに関しては、定期的に発行体の財務状況等を把握しております。

買掛金及び未払金並びに前受金については、すべてが1年以内の期日となります。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

時価の見積については特定のある時点で利用可能な市場情報及び当社グループの金融商品に関する情報に基づいて算定しております。これらの見積は実質当社グループで行っており、不確実な点及び当社グループの判断を含んでおります。そのため想定している前提が変わることにより、この見積時価に重要な影響を及ぼす可能性があります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません((注)2. 参照)。

前連結会計年度(2019年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
現金及び預金	625,323	625,323	-
売掛金	36,916	36,916	-
営業貸付金	217,965		
貸倒引当金()	97,789		
	120,176	120,176	-
資産計	782,416	782,416	-
買掛金	24,138	24,138	-
未払金	18,279	18,279	-
短期借入金	100,000	100,000	-
1年内返済予定の長期借入金	30,426	30,426	-
前受金	9,439	9,439	-
長期借入金	1,030,892	1,030,892	-
負債計	1,213,177	1,213,177	-

() 営業貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
現金及び預金	249,811	249,811	-
売掛金	50,469	50,469	-
営業貸付金	424,245		
貸倒引当金()	22,080		
	402,165	402,165	-
資産計	702,446	702,446	-
買掛金	38,339	38,339	-
未払金	71,825	71,825	-
短期借入金	110,000	110,000	-
1年内返済予定の長期借入金	646,896	646,896	-
前受金	659,316	659,316	-
長期借入金	403,767	406,318	2,550
負債計	1,930,145	1,932,696	2,550

() 営業貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

現金及び預金、売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

営業貸付金

営業貸付金については比較的短期間で決済されるものであり、また貸倒引当金が信用リスクを適切に考慮していると考えられることから、時価は当該帳簿価額からこれらに対応する貸倒引当金を控除した金額に近似しており、当該価額によっております。

買掛金、未払金、短期借入金、1年内返済予定の長期借入金、前受金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

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	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
営業投資有価証券	98,945	465,703
非上場株式等	10,049	2,133

上記については、非上場株式等であるため、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、時価評価は行っておりません。

当連結会計年度において、非上場株式について5,967千円の減損処理を行っております。

3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	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	625,323	-	-	-
売掛金	36,916	-	-	-
営業貸付金	183,865	34,100	-	-
合計	846,105	34,100	-	-

当連結会計年度(2020年3月31日)

	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	249,811	-	-	-
売掛金	50,469	-	-	-
営業貸付金	396,545	27,700	-	-
合計	696,826	27,700	-	-

4. 短期借入金及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	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	100,000	-	-	-	-	-
長期借入金	30,426	561,451	10,121	10,356	10,597	438,366
合計	130,426	561,451	10,121	10,356	10,597	438,366

当連結会計年度(2020年3月31日)

	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	110,000	-	-	-	-	-
長期借入金	646,896	90,870	269,917	33,402	6,384	3,194
合計	756,896	90,870	269,917	33,402	6,384	3,194

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

その他有価証券は、営業投資有価証券(連結貸借対照表計上額98,945千円)及び非上場株式等(連結貸借対照表計上額10,049千円)であり、いずれも市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載を省略しております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

その他有価証券は、営業投資有価証券(連結貸借対照表計上額465,703千円)及び非上場株式等(連結貸借対照表計上額2,133千円)であり、いずれも市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載を省略しております。

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	1,500千円	-	919千円

3. 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、有価証券について5,967千円(その他有価証券の株式5,967千円)減損処理を行っております。

(退職給付関係)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る当初の資産計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

(単位:千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
新株予約権戻入益	-	1,114

3. 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

会社名	提出会社
決議年月日	2017年11月10日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 5名 当社監査役 3名 当社使用人 5名 子会社役員 2名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 500,000株
付与日	2018年8月1日
権利確定条件	<p>新株予約権者は、当社が提出した2018年3月期における有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書(連結財務諸表を作成しない場合は、損益計算書)において連結営業利益が62百万円を超過している場合にのみ、本新株予約権を行使することができる。なお国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には、上記指標に相当する指標で別途参照すべきものを取締役会にて合理的に定めるものとする。</p> <p>本新株予約権者は、本新株予約権の行使時において、当社または当社の連結子会社の取締役、監査役または従業員の地位にあることを要する。ただし、新株予約権者が取締役または監査役の任期満了若しくは従業員の定年退職により退職した場合その他当社取締役会が正当な理由があると認めた場合は、当社または当社の連結子会社の取締役、監査役、従業員の地位にない場合も、本新株予約権を行使することができる。</p> <p>新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。</p> <p>本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。</p>
対象勤務期間	-
権利行使期間	2018年8月1日から2020年7月31日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2020年3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。

ストック・オプションの数

会社名	提出会社
決議年月日	2017年11月10日
権利確定前 (株)	
前連結会計年度末	-
付与	-
失効	-
権利確定	-
未確定残	-
権利確定後 (株)	
前連結会計年度末	500,000
権利確定	-
権利行使	-
失効	151,600
未行使残	348,400

単価情報

会社名	提出会社
決議年月日	2017年11月10日
権利行使価格 (円)	774
行使時平均株価 (円)	-
付与日における公正な評価単価 (円)	7.35

4. ストック・オプションの権利確定数の見積り方法

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、実績の失効数のみを反映させる方法を採用しております。

(追加情報)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号 2018年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、実務対応報告第36号第10項(3)に基づいて、従来採用していた会計処理を継続しております。

1. 権利確定条件付き有償新株予約権の概要

前述の「2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

2. 採用している会計処理の概要

新株予約権を発行したときは、その発行に伴う払込金額を、純資産の部に新株予約権として計上しております。新株予約権が行使され、新株を発行するときは、当該新株予約権の発行に伴う払込金額と新株予約権の行使に伴う払込金額を、資本金及び資本準備金に振り替えます。

なお、新株予約権が失効したときは、当該失効に対応する額を失効が確定した会計期間の利益として処理いたします。

(税効果会計関係)

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

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注2)	194,361千円	227,509千円
未払事業税	1,076千円	2,408千円
貸倒引当金	32,681千円	76,710千円
貸倒損失	-千円	2,801千円
減価償却超過額	13,571千円	15,516千円
関係会社株式評価損	-千円	75,359千円
前払費用	-千円	2,755千円
仕掛販売用不動産評価損	-千円	6,699千円
敷金	-千円	2,602千円
投資と資本の相殺消去に伴う税効果	4,584千円	-千円
その他	805千円	4,915千円
繰延税金資産小計	247,081千円	417,279千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額 (注2)	194,361千円	227,509千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	48,135千円	189,770千円
評価性引当額小計(注1)	242,496千円	417,279千円
繰延税金資産の合計	4,584千円	-千円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	1,316千円	608千円
繰延税金負債合計	1,316千円	608千円
繰延税金資産純額	3,268千円	608千円

(注) 1. 評価性引当額が174,783千円増加しております。この増加の主な内容は、当社において貸倒引当金に係る評価性引当額を44,028千円、関係会社株式評価損に係る評価性引当額75,359千円追加的に認識したことに伴うものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2019年3月31日)(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	72,428	34,557	26,798	-	14,828	45,748	194,361
評価性引当額	72,428	34,557	26,798	-	14,828	45,748	194,361
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(a) 税務上の繰延欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2020年3月31日)(千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	34,557	26,798	-	14,828	9,788	141,535	227,509
評価性引当額	34,557	26,798	-	14,828	9,788	141,535	227,509
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(a) 税務上の繰延欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

前連結会計年度（2019年3月31日）

税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度（2020年3月31日）

税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

（企業結合等関係）

取得による企業結合

当社は、2020年1月17日及び1月24日開催の取締役会において、ナイトクラブを運営する株式会社CAMELOT、宿泊施設を運営するアトリエブックアンドベッド株式会社の株式を取得し完全子会社化することについて決議し、同日付けで株式譲渡契約を締結するとともに、2020年2月28日に両社の株式を取得しております。

株式会社CAMELOT

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業内容

被取得企業の名称 株式会社CAMELOT
事業の内容 ナイトクラブの経営

(2) 企業結合を行った主な理由

株式会社CAMELOTは『CLUB CAMELOT』というナイトクラブを運営しております。CLUB CAMELOTは地下1階から地下3階までの3フロアで約326坪の広さを有する大型店舗で、繁盛日にあたっては一日あたり約2,000人超が来場するなど、日本屈指の動員数を誇るナイトクラブです。

当社は経営の軸としてSDGsを据えており、その一環として不動産の価値向上に取り組んでおります。一般的に地下はその利用方法が限定されデッドスペース化してしまいがちですが、地上に比べて賃料が安価なためにそこで事業を行えば収益性がより高くなります。これを機に当該事業を横展開することによって、多くの不動産保有者様に対してスペースの有効活用の提案を行ってゆきます。

(3) 企業結合日

2020年2月28日（みなし取得日2020年3月31日）

（被取得企業の発行済株式の80%を取得。なお残り20%は2020年8月31日に取得予定。）

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

80%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価にして株式を取得することによるものであります。

2. 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

当連結会計年度末日をみなし取得日としており、当連結会計年度における連結損益計算書には被取得企業の業績は含まれておりません。

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	240,000千円
取得原価		240,000千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等 29,007千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

274,981千円

なお、上記の金額は、企業結合日以降、決算日までの期間が短く、企業結合日時点の識別可能資産及び負債の特定及び時価の見積りが未了であるため、取得原価の配分が完了しておらず、暫定的に算定された金額であります。

(2) 発生原因

主として期待される将来の超過収益力に関連して発生したものであります。

(3) 償却方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却を予定しております。

6. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	54,955千円
固定資産	173,332千円
資産合計	228,287千円
流動負債	62,433千円
固定負債	200,836千円
負債合計	263,269千円

7. 企業結合が連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

(1) 概算額

売上高	789,670千円
営業損失()	7,091千円
経常損失()	3,428千円
税金等調整前当期純損失()	25,650千円
親会社株主に帰属する 当期純損失()	25,720千円
1株当たり当期純損失	2.48円

(2) 概算額の算定方法

概算額は、被取得企業の2019年4月1日から2020年3月31日の損益計算書の数値を基礎として算出しております。なお、当該注記は監査証明を受けておりません。

アトリエブックアンドベッド株式会社

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業内容

被取得企業の名称	アトリエブックアンドベッド株式会社
事業の内容	宿泊施設の運営

(2) 企業結合を行った主な理由

アトリエブックアンドベッド株式会社は「泊まれる本屋」をコンセプトに宿泊施設を運営しております。当該事業は不動産の収益化ツールとして有益だと判断し、全株式の取得を決議いたしました。

通常、不動産賃貸業はそのスペースを事業者または消費者に賃貸することで収益化し、その収益を基礎に事業を行っております。しかしながら、昨今の不動産価格の高騰から不動産賃貸事業自体が立ち行かなくなるケースが散見されており、不動産賃貸業の経営はより困難さを極めております。そのような環境の中でも、当社はこれまでホステルを所有運営していた経験を活かし、本件株式取得により当該事業に携わることによってさらなる高収益化を目指します。

(3) 企業結合日

2020年2月28日(みなし取得日2020年3月31日)

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価にして株式を取得することによるものであります。

2. 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2020年3月31日をみなし取得日としており、当連結会計年度における連結損益計算書には被取得企業の業績は含まれておりません。

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金及び預金	4千円
取得原価		4千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等	14,813千円
-----------	----------

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

56,635千円

なお、上記の金額は、企業結合日以降、決算日までの期間が短く、企業結合日時点の識別可能資産及び負債の特定及び時価の見積りが未了であるため、取得原価の配分が完了しておらず、暫定的に算定された金額であります。

(2) 発生原因

主として期待される将来の超過収益力に関連して発生したものであります。

(3) 償却方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却を予定しております。

6. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	29,507千円
固定資産	246,747千円
資産合計	276,254千円
流動負債	129,117千円
固定負債	203,767千円
負債合計	332,885千円

7. 企業結合が連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

(1) 概算額

売上高	541,473千円
営業損失()	34,998千円
経常損失()	41,438千円
税金等調整前当期純損失()	56,513千円
親会社株主に帰属する 当期純損失()	57,990千円
1株当たり当期純損失	5.60円

(2) 概算額の算定方法

概算額は、被取得企業の2019年4月1日から2020年3月31日の損益計算書の数値を基礎として算出しております。なお、当該注記は監査証明を受けておりません。

事業分離

当社は、2019年10月1日付けで、連結子会社であるネクスト・セキュリティ株式会社のRISK Management Information Center事業（以下、「RiMIC事業」という。）を会社分割により新設会社に承継させるとともに、当該新設会社の全株式を株式会社MSDホールディングスに譲渡いたしました。

1. 事業分離の概要

(1) 会社分割による新設会社の名称及び株式譲渡先企業の名称

新設会社の名称	株式会社MSD Secure Service
株式譲渡先企業の名称	株式会社MSDホールディングス

(2) 分離した事業の内容

サポートコールセンター

(3) 事業分離を行った主な理由

当社はネクスト・セキュリティ株式会社を2018年9月25日に100%連結子会社としました。その中でRiMIC事業は主に販売したセキュリティソフトに対するお客様からの問い合わせをサポートするコールセンターの役割を果たし、24時間サービスを行ってまいりました。しかしながら、子会社化して1年程経過しましたが、顧客数の伸び悩みに加えて、24時間サービスによるRiMIC事業の運営費用の増大によって、子会社化から2020年3月期第1四半期まで赤字を計上しております。そこで当社はRiMIC事業を新設会社として独立させ、その株式を譲渡することといたしました。

(4) 会社分割日及び株式譲渡日

2019年10月1日

(5) 法的形式を含むその他取引の概要に関する事項

会社分割	ネクスト・セキュリティ株式会社を分割会社とし、新設会社を承継会社とする新設分割
株式譲渡	受取対価を現金等の財産のみとする株式譲渡

2. 実施した会計処理の概要

(1) 移転損益の金額

事業譲渡損 5,850千円

(2) 移転した事業に係る資産及び負債の適正な帳簿価額並びにその主な内訳

流動資産	10,276千円
資産合計	10,276千円
流動負債	4,426千円
負債合計	4,426千円

(3) 会計処理

移転したRiMIC事業に関する投資は清算されたものとみて、移転したことにより受け取った対価となる財産の時価と、移転した事業に係る株主資本相当額との差額を移転損益（事業譲渡損）として認識しております。

3. 分離した事業が含まれていた報告セグメント

サイバーセキュリティ事業

4. 当連結会計年度の連結損益計算書に計上されている分離した事業に係る損益の概算額

売上高	14,052千円
営業損失（ ）	22,967千円

(資産除去債務関係)

当社の連結子会社であるアトリエブックアンドベッド株式会社及び株式会社CAMELOTは資産除去債務として店舗に係る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負っております。

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敷金から控除する方法によっております。

(賃貸等不動産関係)

賃貸等不動産の状況に関する事項

当社グループは、東京都において、賃貸用の収益を得ることを目的として賃貸等不動産を所有しておりましたが、前連結会計年度において、賃貸から販売へ保有目的を変更したことに伴い、当該賃貸等不動産を販売用不動産に振替えております。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、次のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
連結貸借対照表計上額		
期首残高	848,801千円	- 千円
期中増減額	848,801千円	- 千円
期末残高	- 千円	- 千円
期末時価	- 千円	- 千円

(注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。

2. 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な減少は、WISE OWL HOSTELS SHIBUYAの保有目的の変更による販売用不動産への振替840,244千円であります。

また、当該賃貸不動産に関する損益は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
賃貸収益	51,136千円	- 千円
賃貸費用	9,966千円	- 千円
差額	41,170千円	- 千円

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

(1) 報告セグメントの決定方法

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、本社に製品・サービス別の事業本部を置き、各事業本部は取り扱う製品・サービスについて国内及び海外の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

従って、当社グループは事業本部を基礎とした製品・サービス別のセグメントから構成されており、「金融サービス事業」、「サイバーセキュリティ事業」及び「空間プロデュース事業」の3つを報告セグメントとしております。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

「金融サービス事業」は、主にファイナンシャル・アドバイザー事業、投融資事業及び不動産投資事業の営業活動を行っております。

「サイバーセキュリティ事業」は、主にサイバーセキュリティ商品の販売活動をしております。

「空間プロデュース事業」は店舗空間のプロデュースを行い、飲食及び宿泊施設の運営を行っております。

(3) 報告セグメントの変更等に関する事項

当社は従来より金融サービス事業及びサイバーセキュリティ事業を主要な事業としておりましたが、当連結会計年度において空間プロデュース事業を行う株式会社CAMELOT、アトリエブックアンドベッド株式会社の2社を連結の範囲に含めております。当該事実を鑑み、報告セグメントとして「空間プロデュース事業」を新たに追加しております。なお、当該2社は当連結会計年度末日をみなし取得日として会計処理を行っているため、「空間プロデュース事業」についてはセグメント資産のみを記載しております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。報告セグメントの利益又は損失は、営業損益ベースの数値であります。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			合計
	金融サービス事業	サイバーセキュリティ事業	計	
売上高				
外部顧客への売上高	981,016	102,003	1,083,019	1,083,019
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-
計	981,016	102,003	1,083,019	1,083,019
セグメント損失()	121,195	51,228	172,424	172,424
セグメント資産	2,591,846	168,466	2,760,313	2,760,313
その他の項目				
減価償却費	19,594	160	19,754	19,754
のれんの償却額	-	11,444	11,444	11,444
減損損失	39,235	-	39,235	39,235
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	29,803	-	29,803	29,803

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント				合計
	金融サービス事業	サイバーセキュリティ事業	空間プロデュース事業	計	
売上高					
外部顧客への売上高	2,112,392	279,733	-	2,392,126	2,392,126
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	2,112,392	279,733	-	2,392,126	2,392,126
セグメント損失()	247,391	51,429	-	298,821	298,821
セグメント資産	2,577,061	35,568	836,159	3,448,789	3,448,789
その他の項目					
減価償却費	1,580	610	-	2,191	2,191
のれんの償却額	-	22,888	-	22,888	22,888
減損損失	5,104	80,834	-	85,938	85,938
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	1,149	1,090	-	2,239	2,239

【関連情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦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)

顧客の氏名又は名称	売上高	関連するセグメント名
C社	205,973	金融サービス事業
D社	160,748	金融サービス事業

(注) C社及びD社との契約上守秘義務を負っているため、社名の開示は控えております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスごとの情報は、報告セグメント区分と同一であ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

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

(2) 有形固定資産

本邦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)

顧客の氏名又は名称	売上高	関連するセグメント名
F社	1,927,089	金融サービス事業

(注) F社との契約上守秘義務を負っているため、社名の開示は控えております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

【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事項】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント			全社・消去	合計
	金融サービス事業	サイバーセキュリティ事業	計		
当期末残高	-	102,996	102,996	-	102,996

(注)のれんの償却額については、セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント				全社・消去	合計
	金融サービス事業	サイバーセキュリティ事業	空間プロデュース事業	計		
当期末残高	-	-	331,617	331,617	-	331,617

(注)のれんの償却額については、セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

(ア)連結財務諸表提出会社の関連会社等

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

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)
関連会社	株式会社 DKアソシエ ーション	東京都 港区	8,000	自動車の売 買、自動車 イベント企 画・運営事 業	(所有) 間接 25.0	役員の兼任	資金の貸付 (注)1,2	60,000	営業貸付	20,000
							資金の回 収	40,000		
							利息の受 取(注)1	369	営業未収 入金	34

(注) 1. 資金の貸付については、貸付期間及び財務状況を勘案し取引条件を決定しております。なお、担保の提供は受けておりません。

2. 株式会社DKアソシエーションは、当社取締役が議決権の過半数を所有している会社であり、上記の株式会社DKアソシエーションへの資金の貸付にあたり、当該取締役が連帯保証人となっております。

(イ)連結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
前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

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)
役員が議決権の過半数を所有している会社	株式会社 ワイズアウル	東京都 渋谷区	25,000	宿泊施設の 運営・管理	-	当社取締役	建物賃貸 取引(注)	51,987	前受金	3,823

上記のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 建物賃貸借取引については、市場価格を参考に契約により取引条件を決定しております。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

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)
役員が議決権の過半数を所有している会社	株式会社 ワイズアウル	東京都 渋谷区	25,000	宿泊施設の 運営・管理	-	当社取締役	建物賃貸 取引(注)	25,704	-	-

上記のうち、取引金額には消費税等は含まれておりません。

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 建物賃貸借取引については、市場価格を参考に契約により取引条件を決定しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	160円02銭	124円48銭
1株当たり当期純損失	29円54銭	47円20銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため、記載していません。

2. 1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純損失(千円)	277,276	488,116
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損失(千円)	277,276	488,116
普通株式の期中平均株式数(株)	9,385,138	10,339,812
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の算定に含めなかった潜在株式の概要	-	-

(重要な後発事象)

(多額な資金の借入)

当社グループは、新型コロナウイルスの感染拡大の影響等により、厳しい経営環境が続くものと予想されることから、財務状態の健全化を図るべく金融機関等からの以下の借入による資金調達を行いました。

(1) 借入会社	アトリエブックアンドベッド株式会社 (連結子会社)				株式会社CAMELOT (連結子会社)
(2) 資金使途	運転資金	運転資金	運転資金	運転資金	運転資金
(3) 借入先	株式会社 東日本銀行	株式会社 りそな銀行	株式会社 商工組合中央金 庫	株式会社日本政 策金融公庫	大東京信用組合
(4) 借入金額	40,000千円	40,000千円	70,000千円	30,000千円	80,000千円
(5) 借入金利	1.40%	1.50%	2.18%	0.46% (3年経過後 1.36%)	2.00%
(6) 借入実行日	2020年4月10日	2020年4月15日	2020年5月18日	2020年5月27日	2020年5月19日
(7) 返済期限	2030年3月25日	2030年3月31日	2030年5月15日	2030年5月31日	2030年5月15日
(8) 担保・保証	代表者保証	代表者保証	代表者保証	代表者保証	代表者保証

【連結附属明細表】

【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
短期借入金	100,000	110,000	15.0	-
1年内返済予定の長期借入金	30,426	646,896	1.6	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,030,892	403,767	1.1	2021年～2025年
合計	1,161,319	1,160,663	-	-

(注) 1. 平均利率については、期末借入残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後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	90,870	269,917	33,402	6,384

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (千円)	112,512	1,118,554	2,309,305	2,392,126
税金等調整前四半期 (当期)純損失() (千円)	78,200	91,288	162,803	481,504
親会社株主に帰属 する四半期(当期)純損失() (千円)	78,857	93,339	169,293	488,116
1株当たり四半期 (当期)純損失() (円)	8.31	9.76	17.05	47.20

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期 純損失金額()(円)	8.31	1.50	7.14	27.51

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	596,901	204,442
営業貸付金	217,965	2 424,245
短期貸付金	2 80,000	2 114,330
営業投資有価証券	-	375,000
営業未収入金	7,578	2 6,079
販売用不動産	1 1,526,446	1 713,201
仕掛販売用不動産	-	644,824
前渡金	157,425	56,138
その他	2 6,171	2 40,143
貸倒引当金	97,789	85,202
流動資産合計	2,494,699	2,493,203
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1 2,857	1 0
その他（純額）	1,022	0
有形固定資産合計	3,879	0
無形固定資産		
	1,655	0
投資その他の資産		
長期営業債権	-	165,321
関係会社株式	313,202	350,917
その他	12,591	3,493
貸倒引当金	8,942	165,321
投資その他の資産合計	316,852	354,411
固定資産合計	322,387	354,411
繰延資産		
株式交付費	31,588	14,753
その他	877	381
繰延資産合計	32,466	15,134
資産合計	2,849,554	2,862,748
負債の部		
流動負債		
未払金	6,373	14,436
短期借入金	1 100,000	1 110,000
1年内返済予定の長期借入金	1 30,426	1 549,830
未払法人税等	-	8,816
未払消費税等	14,234	-
前受金	2 10,728	2 657,848
その他	835	1,953
流動負債合計	162,598	1,342,885
固定負債		
長期借入金	1 1,030,892	1 -
その他	6,000	-
固定負債合計	1,036,892	-
負債合計	1,199,491	1,342,885

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	960,998	1,183,398
資本剰余金		
資本準備金	995,798	1,218,198
資本剰余金合計	995,798	1,218,198
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	285,531	859,418
利益剰余金合計	285,531	859,418
自己株式	24,876	24,876
株主資本合計	1,646,387	1,517,302
新株予約権	3,675	2,560
純資産合計	1,650,062	1,519,863
負債純資産合計	2,849,554	2,862,748

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
売上高	883,781	1 2,098,215
売上原価	720,898	1,984,625
売上総利益	162,882	113,589
販売費及び一般管理費	2 298,344	2 346,517
営業損失()	135,462	232,927
営業外収益		
受取利息及び配当金	3,355	1 5,159
グループ受託業務	1 27,050	1 5,860
その他	153	323
営業外収益合計	30,558	11,342
営業外費用		
支払利息	26,455	17,468
子会社株式取得関連費用	2,125	-
社債発行費等償却	4,804	2,268
株式交付費償却	17,481	18,391
貸倒引当金繰入額	-	63,122
その他	1	0
営業外費用合計	50,867	101,251
経常損失()	155,770	322,836
特別利益		
新株予約権戻入益	-	1,114
特別利益合計	-	1,114
特別損失		
減損損失	-	5,104
関係会社株式評価損	-	246,110
特別損失合計	-	251,214
税引前当期純損失()	155,770	572,936
法人税、住民税及び事業税	950	950
法人税等調整額	688	-
法人税等合計	1,638	950
当期純損失()	157,409	573,886

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)		当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
販売用不動産仕入		677,963	94.0	1,930,995	97.2
営業投資有価証券原価		-	-	5,000	0.2
販売直接費					
不動産販売手数料		7,911	1.0	13,697	0.6
不動産賃貸原価		22,668	3.1	6,338	0.3
仲介業務支払報酬		5,564	0.7	5,818	0.2
販売用不動産評価損		6,500	0.9	-	-
仕掛販売用不動産評価損		-	-	21,880	1.1
不動産担保ローン業務手数料		290	0.0	294	0.0
アドバイザー業務原価		-	-	600	0.0
当期売上原価		720,898	100	1,984,625	100

原価計算の方法

原価計算の方法は、個別原価計算によっております。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月31日)

(単位：千円)

	株主資本							新株予約権	純資産合計
	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	790,147	824,947	824,947	128,121	128,121	24,876	1,462,095	16,654	1,478,750
当期変動額									
新株の発行	170,850	170,850	170,850				341,701		341,701
当期純損失()				157,409	157,409		157,409		157,409
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								12,979	12,979
当期変動額合計	170,850	170,850	170,850	157,409	157,409	-	184,292	12,979	171,312
当期末残高	960,998	995,798	995,798	285,531	285,531	24,876	1,646,387	3,675	1,650,062

当事業年度(自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日)

(単位：千円)

	株主資本							新株予約権	純資産合計
	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	960,998	995,798	995,798	285,531	285,531	24,876	1,646,387	3,675	1,650,062
当期変動額									
新株の発行	222,400	222,400	222,400				444,801		444,801
当期純損失()				573,886	573,886		573,886		573,886
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								1,114	1,114
当期変動額合計	222,400	222,400	222,400	573,886	573,886	-	129,085	1,114	130,199
当期末残高	1,183,398	1,218,198	1,218,198	859,418	859,418	24,876	1,517,302	2,560	1,519,863

【注記事項】

(重要な会計方針)

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

子会社株式及び関連会社株式

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。

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。

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合への出資(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)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直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) たな卸資産の評価基準及び評価方法

販売用不動産及び仕掛販売用不動産

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)を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

イ. 建物

主として定額法によっておりますが、一部については、定率法を採用しております。

耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～22年

ロ. その他

定率法によっております。

主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 3～8年

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年以内)に基づいております。

引当金の計上基準

貸倒引当金

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

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

繰延資産の処理方法

株式交付費

3年間で均等償却しております。

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

控除対象外消費税等は、発生した事業年度の費用として処理しております。

(追加情報)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号2018年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、実務対応報告第36号第10項(3)に基づいて、従来採用していた会計処理を継続しております。

なお、当該権利確定条件付き有償新株予約権の概要及び採用している会計処理の概要については、連結財務諸表の「注記事項(ストックオプション等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
販売用不動産	1,526,446千円	686,201千円
仕掛販売用不動産	- 千円	644,824千円
関係会社株式(子会社株式)	- 千円	269,007千円
計	1,526,446千円	1,600,033千円

担保付債務は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
短期借入金	100,000千円	110,000千円
1年内返済予定の長期借入金	30,426千円	549,830千円
長期借入金	1,030,892千円	- 千円
前受金	- 千円	656,699千円
計	1,161,319千円	1,316,529千円

2 関係会社に関する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
短期金銭債権	80,079千円	134,367千円
短期金銭債務	6,904千円	1,020千円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	- 千円	369千円
営業取引以外の取引	30,340千円	10,999千円

2 販売費及び一般管理費は主として一般管理費であり、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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
役員報酬	32,582千円	44,128千円
給料及び手当	48,932千円	48,621千円
支払報酬	27,630千円	72,774千円
租税公課	17,015千円	26,994千円
貸倒引当金繰入額	106,731千円	90,110千円
おおよその割合		
販売費	17.3%	19.5%
一般管理費	82.7%	80.4%

(有価証券関係)

子会社株式は、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、子会社株式の時価を記載して
おりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式の貸借対照表計上額は次のとおりです。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
子会社株式	313,202千円	350,917千円

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金	173,888千円	141,835千円
未払事業税	1,308千円	2,408千円
貸倒引当金	32,681千円	76,710千円
繰延消費税	230千円	- 千円
減価償却超過額	- 千円	1,562千円
関係会社株式評価損	- 千円	75,359千円
前払費用	- 千円	2,755千円
仕掛販売用不動産評価損	- 千円	6,699千円
その他	132千円	3,448千円
繰延税金資産小計	208,240千円	310,780千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	173,888千円	141,835千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	34,351千円	168,944千円
評価性引当額小計	208,240千円	310,780千円
繰延税金資産合計	- 千円	- 千円
繰延税金資産純額	- 千円	- 千円

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

前事業年度(2019年3月31日)

税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

当事業年度(2020年3月31日)

税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

取得による企業結合

連結財務諸表の「注記事項(企業結合等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有価証券明細表】

【その他】

種類及び銘柄			投資額(千円)	貸借対照表計上額 (千円)
営業投資 有価証券	その他 有価証券	E-4B Investments Co., Ltd	380,000	375,000
		小計	380,000	375,000
計			380,000	375,000

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額
有形固定資産	建物	2,857	-	(2,513)	343	0	2,607
	工具、器具 及び備品	1,022	1,149	(1,264)	907	0	4,019
	計	3,879	1,149	(3,778)	1,250	0	-
無形固定資産	電話加入権	88	-	(88)	-	0	-
	ソフトウェア	1,567	-	(1,237)	330	0	412
	計	1,655	-	(1,325)	330	0	412

(注) 1. 当期増加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	PC	722千円
工具、器具及び備品	デスク	427千円

2. 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

建物	減損損失	2,513千円
工具、器具及び備品	減損損失	1,264千円
ソフトウェア	減損損失	1,237千円

【引当金明細表】

(単位：千円)

区分	当期末首残高	当期増加額	当期減少額 (目的使用)	当期減少額 (その他)	当期末残高
貸倒引当金	106,731	156,866	13,074	-	250,523

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目1番4号 三井住友信託銀行株式会社
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目1番4号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	電子公告の方法により行います。但し、電子公告によることができない事故その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載する方法により行います。 公告掲載URL (http://www.gfa.com)
株主に対する特典	該当事項はありません。

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】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度(第18期)(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)2019年6月27日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

2019年6月27日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

(第19期第1四半期)(自 2019年4月1日 至 2019年6月30日)2019年8月13日関東財務局長に提出

(第19期第2四半期)(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日)2019年11月13日関東財務局長に提出

(第19期第3四半期)(自 2019年10月1日 至 2019年12月31日)2020年2月14日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

・2019年9月24日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号(主要株主の異動)に基づく臨時報告書であります。

・2019年10月4日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号(主要株主の異動)に基づく臨時報告書であります。

・2019年10月17日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書であります。

・2020年2月20日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号(連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しい影響を与える事象)に基づく臨時報告書であります。

・2020年5月25日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2(届出を要しない株券等又は新株予約権証券等の発行)に基づく臨時報告書であります。

(5) 有価証券届出書及びその添付書類

2019年8月22日関東財務局長に提出

有価証券届出書(第三者割当による新株予約権の発行)およびその添付書類

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2020年6月29日

G F A 株式会社
取締役会 御中

監査法人元和

東京都渋谷区

指定社員
業務執行社員 公認会計士 中川 俊介 印

指定社員
業務執行社員 公認会計士 塩野 治夫 印

< 財務諸表監査 >

監査意見

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GFA株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、GFA株式会社及び連結子会社の2020年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務

諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、GFA株式会社の2020年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、GFA株式会社が2020年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制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。

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書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て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の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。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。

監査人は、内部統制報告書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、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の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、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

-
- 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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
 - 2．XBRL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

2020年6月29日

G F A 株式会社
取締役会 御中

監査法人元和

東京都渋谷区

指定社員
業務執行社員 公認会計士 中川 俊介 印

指定社員
業務執行社員 公認会計士 塩野 治夫 印

監査意見

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GFA株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第19期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、GFA株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

-
- 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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
 - 2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。