

# 新株式発行並びに株式売出届出目論見書の訂正事項分

2026年6月  
(第2回訂正分)

## LiNKX株式会社

ブックビルディング方式による募集における発行価格及びブックビルディング方式による売出しにおける売出価格等の決定に伴い、金融商品取引法第7条第1項により有価証券届出書の訂正届出書を2026年6月12日に関東財務局長に提出し、2026年6月13日にその届出の効力は生じております。

### ○ 新株式発行並びに株式売出届出目論見書の訂正理由

2026年5月21日付をもって提出した有価証券届出書及び2026年6月5日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書の記載事項のうち、ブックビルディング方式による募集189,100株の募集の条件及びブックビルディング方式による売出し1,498,700株（引受人の買取引受による売出し1,278,600株・オーバーアロットメントによる売出し220,100株）の売出しの条件並びにこの募集及び売出しに関し必要な事項が、ブックビルディングの結果、2026年6月12日に決定したため、これらに関連する事項を訂正するため有価証券届出書の訂正届出書を提出いたしましたので、新株式発行並びに株式売出届出目論見書を訂正いたします。

### ○ 訂正箇所及び文書のみを記載してあります。なお、訂正部分には\_\_\_\_\_ 罫を付し、ゴシック体で表記してあります。

## 第一部【証券情報】

### 第1【募集要項】

#### 2【募集の方法】

2026年6月12日に決定された引受価額(726.80円)にて、当社と元引受契約を締結した後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者（以下「第1 募集要項」において「引受人」という。）は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額(発行価格790円)で募集（以下「本募集」という。）を行います。引受人は払込期日までに引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

なお、本募集は、株式会社東京証券取引所（以下「取引所」という。）の定める「有価証券上場規程施行規則」第246条に規定するブックビルディング方式（株式の取得の申込みの勧誘時において発行価格又は売出価格に係る仮条件を投資家に提示し、株式に係る投資家の需要状況を把握したうえで発行価格等を決定する方法をいう。）により決定された価格で行います。

#### < 欄内の数値の訂正 >

「ブックビルディング方式」の「資本組入額の総額(円)」の欄：「66,109,360」を「68,718,940」に訂正  
「計(総発行株式)」の「資本組入額の総額(円)」の欄：「66,109,360」を「68,718,940」に訂正

#### < 欄外注記の訂正 >

4. 資本組入額の総額は、会社法上の増加する資本金であります。

5. 本募集並びに「第2 売出要項 1 売出株式(引受人の買取引受による売出し)」及び「2 売出しの条件(引受人の買取引受による売出し)」における「引受人の買取引受による売出し」にあたっては、需要状況を勘案した結果、オーバーアロットメントによる売出しを行います。

なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項 3 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)」及び「4 売出しの条件(オーバーアロットメントによる売出し)」をご参照下さい。

6. 本募集に関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。

(注) 5. の全文削除及び6. 7. の番号変更

### 3 【募集の条件】

#### (2) 【ブックビルディング方式】

##### <欄内の数値の訂正>

「発行価格(円)」の欄：「未定(注)1」を「790」に訂正

「引受価額(円)」の欄：「未定(注)1」を「726.80」に訂正

「資本組入額(円)」の欄：「未定(注)3」を「363.40」に訂正

「申込証拠金(円)」の欄：「未定(注)4」を「1株につき790」に訂正

##### <欄外注記の訂正>

1. 発行価格は、ブックビルディング方式によって決定いたしました。その状況については、以下のとおりであります。

発行価格の決定に当たりましては、仮条件(730円～790円)に基づいて機関投資家等を中心にブックビルディングを実施いたしました。

当該ブックビルディングの状況につきましては、

①申告された総需要株式数は、公開株式数を十分に上回る状況であったこと。

②申告された総需要件数が多数にわたっていたこと。

③申告された需要の価格毎の分布状況は、仮条件の上限価格に集中していたこと。

以上が特徴でありました。

上記ブックビルディングの結果、公開株式数以上の需要が見込まれる価格であり、現在のマーケット環境等の状況や最近の新規上場株に対する市場の評価、上場日までの期間における価格変動リスク等を総合的に勘案して、790円と決定いたしました。

なお、引受価額は726.80円と決定いたしました。

2. 「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格(790円)と会社法上の払込金額(620.50円)及び2026年6月12日に決定された引受価額(726.80円)とは各々異なります。発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。

3. 資本組入額は、1株当たりの増加する資本金であります。なお、1株当たりの増加する資本準備金の額は363.40円(増加する資本準備金の額の総額68,718,940円)と決定いたしました。

4. 申込証拠金には、利息をつけません。申込証拠金のうち引受価額相当額(1株につき726.80円)は、払込期日に新株式払込金に振替充当いたします。

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

(注) 8. の全文削除

### 4 【株式の引受け】

#### <欄内の数値の訂正>

「引受けの条件」の欄：

2. 引受人は新株式払込金として、2026年6月22日までに払込取扱場所へ引受価額と同額(1株につき726.80円)を払込むことといたします。

3. 引受手数料は支払われません。ただし、発行価格と引受価額との差額(1株につき63.20円)の総額は引受人の手取金となります。

#### <欄外注記の訂正>

上記引受人と2026年6月12日に元引受契約を締結いたしました。

## 5 【新規発行による手取金の使途】

### (1) 【新規発行による手取金の額】

#### <欄内の数値の訂正>

「払込金額の総額（円）」の欄：「132,218,720」を「137,437,880」に訂正

「差引手取概算額（円）」の欄：「124,718,720」を「129,937,880」に訂正

#### <欄外注記の訂正>

1. 払込金額の総額は、会社法上の払込金額の総額とは異なり、新規発行に際して当社に払い込まれる引受価額の総額であります。

### (2) 【手取金の使途】

上記の手取概算額129百万円については、「1 新規発行株式」の（注）3. に記載の第三者割当増資の手取概算額上限159百万円と合わせた合計手取概算額上限289百万円について、運転資金に充当する予定であります。

当社は、エンジニアリングの力で、ミッション・クリティカル・システムをモダン化することをミッションに掲げ、顧客のシステムモダナイゼーションを支援しております。当社の競争力の源泉は、クラウドネイティブな高い技術力とAI技術を高度なレベルで実践可能なハイエンド・エンジニアであり、今後の事業拡大にはハイエンド・エンジニアの積極的な採用と定着が不可欠であるため、「ハイエンド・エンジニア数」（注）を売上高の成長を目指す上で重要な指標としております。

また、当社は、勘定系システムをはじめとした金融領域におけるシステムモダナイゼーション案件の拡大に注力するとともに、中長期的な収益基盤の安定化を図るため、AI技術等を活用した自社ソリューションの提供や開発支援したシステムの保守・運用等によるストック型収入の拡大にも取り組んでおります。

そのため、調達した資金を、ハイエンド・エンジニアの採用や当該採用により増加する人件費及び高付加価値な自社ソリューション開発等の人件費に充当する予定であります。

具体的には、以下のとおり充当する予定であります。

- ・金融領域におけるシステムモダナイゼーションプロジェクトの拡大に向けたハイエンド・エンジニアに関する人件費、並びに営業・コーポレート部門等の人件費として、169百万円（2027年6月期 70百万円、2028年6月期 99百万円）を充当する予定であります。また、AI技術等を活用した自社ソリューションの開発に関するプロダクト開発の人件費として、20百万円（2027年6月期 10百万円、2028年6月期 10百万円）を充当する予定であります。
- ・ハイエンド・エンジニアの新規採用に伴う人材紹介会社への報酬やダイレクトリクルーティング等の活用にかかる採用費として、100百万円（2027年6月期 50百万円、2028年6月期 50百万円）を充当する予定であります。

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

## 第2 【売出要項】

### 1 【売出株式（引受人の買取引受による売出し）】

2026年6月12日に決定された引受価額（726.80円）にて、当社と元引受契約を締結した後記「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）（2）ブックビルディング方式」に記載の金融商品取引業者（以下「第2 売出要項」において「引受人」という。）は、下記売出人から買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（売出価格790円）で売出し（以下「引受人の買取引受による売出し」という。）を行います。引受人は株式受渡期日に引受価額の総額を売出人に支払い、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格の総額との差額は引受人の手取金いたします。売出人は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

#### <欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「売出価額の総額（円）」の欄：「971,736,000」を「1,010,094,000」に訂正

「計（総売出株式）」の「売出価額の総額（円）」の欄：「971,736,000」を「1,010,094,000」に訂正

<欄外注記の訂正>

3. 当社は、引受人に対し、上記売出数の一部につき、当社が指定する販売先（親引け先）への販売を要請しております。引受人に対し要請した当社の指定する販売先（親引け先）の状況等につきましては、後記「募集又は売出しに関する特別記載事項 4. 親引け先への販売について」をご参照下さい。  
 なお、指定する販売先（親引け先）・株式数・販売目的は下表に記載のとおりです。

指定する販売先（親引け先）	株式数	販売目的
キンドリルジャパン株式会社	当社普通株式60,000株	当社の取引先であるキンドリルジャパン株式会社との間で2026年5月8日付けで締結したAIパートナーシップ協定書に基づく、事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため
QR 2号ファンド投資事業有限責任組合	当社普通株式60,000株	QR 2号ファンド投資事業有限責任組合（親引け先）を運用する株式会社QRインベストメント、並びにその持株会社である株式会社CCIグループとその傘下の株式会社北國銀行との事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため

なお、親引けは、日本証券業協会の定める「株券等の募集等の引受け等に係る顧客への配分等に関する規則」に従い、発行者が指定する販売先への売付け（販売先を示唆する等実質的に類似する行為を含む。）であります。

4. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）2. に記載した振替機関と同一であります。
5. 本募集並びに引受人の買取引受による売出しにあたっては、需要状況を**勘案した結果**、オーバーアロットメントによる売出しを行います。  
 なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）」及び「4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）」をご参照下さい。
6. 引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。
- （注）3. 4. の全文削除及び5. 6. 7. 8. の番号変更**

2 【売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）】

(2) 【ブックビルディング方式】

<欄内の記載の訂正>

- 「売出価格（円）」の欄：「未定（注）1（注）2」を「790」に訂正  
 「引受価額（円）」の欄：「未定（注）2」を「726.80」に訂正  
 「申込証拠金（円）」の欄：「未定（注）2」を「1株につき790」に訂正  
 「元引受契約の内容」の欄：「未定（注）3」を「（注）3」に訂正

<欄外注記の訂正>

2. 売出価格及び申込証拠金は、本募集における発行価格及び申込証拠金とそれぞれ同一の理由により決定いたしました。ただし、申込証拠金には、利息をつけません。  
 引受人の買取引受による売出しにおける引受価額は、本募集における引受価額と同一の理由により決定いたしました。

3. 元引受契約の内容

各金融商品取引業者の引受株数		
	野村證券株式会社	1,162,600株
	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	25,600株
	SMBG日興証券株式会社	25,600株
	みずほ証券株式会社	25,600株
	株式会社SBI証券	8,000株
	楽天証券株式会社	8,000株
	マネックス証券株式会社	8,000株
	松井証券株式会社	8,000株
	FFG証券株式会社	3,600株
	東海東京証券株式会社	3,600株

引受人が全株買取引受けを行います。

なお、元引受契約においては、引受手数料は支払われません。ただし、売価格と引受価額との差額（1株につき63.20円）の総額は引受人の手取金となります。

4. 上記引受人と2026年6月12日に元引受契約を締結いたしました。

### 3 【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

#### <欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「売出価額の総額（円）」の欄：「167,276,000」を「173,879,000」に訂正  
「計（総売出株式）」の「売出価額の総額（円）」の欄：「167,276,000」を「173,879,000」に訂正

#### <欄外注記の訂正>

1. オーバーアロットメントによる売出しは、本募集並びに引受人の買取引受による売出しに伴い、その需要状況を勘案した結果、野村証券株式会社が行う売出しであります。

5. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）2. に記載した振替機関と同一であります。

（注）5. の全文削除及び6. の番号変更

### 4 【売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）】

#### (2) 【ブックビルディング方式】

##### <欄内の数値の訂正>

「売価格（円）」の欄：「未定（注）1」を「790」に訂正

「申込証拠金（円）」の欄：「未定（注）1」を「1株につき790」に訂正

##### <欄外注記の訂正>

1. 売価格及び申込証拠金については、引受人の買取引受による売出しにおける売価格及び申込証拠金とそれぞれ同一の理由により、2026年6月12日に決定いたしました。ただし、申込証拠金には、利息をつけません。

## 【募集又は売出しに関する特別記載事項】

### 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主である小西祐一（以下「貸株人」という。）より借入れる株式であります。これに関連して、当社は、2026年5月21日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする当社普通株式220,100株の第三者割当増資（以下「本件第三者割当増資」という。）を行うことを決議しております。本件第三者割当増資の会社法上の募集事項については、以下のとおりであります。

(1)	募集株式の数	当社普通株式 220,100株
(2)	募集株式の払込金額	1株につき620.50円
(3)	増加する資本金及び資本準備金に関する事項	増加する資本金の額 79,984,340円（1株につき金363.40円） 増加する資本準備金の額 79,984,340円（1株につき金363.40円）
(4)	払込期日	2026年7月23日（木）

（注） 割当価格は、2026年6月12日に決定された「第1 募集要項」における新規発行株式の引受価額（726.80円）と同一であります。

（以下省略）

### 3. ロックアップについて

(省略)

なお、上記のいずれの場合においても、主幹事会社はロックアップ期間中であってもその裁量で当該合意の内容を一部若しくは全部につき解除できる権限を有しております。

また、親引け先であるキンドリルジャパン株式会社及びQR2号ファンド投資事業有限責任組合は、主幹事会社に対して、上場（売買開始）日（当日を含む）から同日後180日目の日（2026年12月19日）までの期間中、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当該親引けにより取得した当社普通株式の売却等は行わない旨の書面を**差し入れております。**

上記のほか、当社は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則の規定に基づき、上場前の第三者割当等による募集株式等の割当等に関し、当社普通株式の割当を受けた者（QR2号ファンド投資事業有限責任組合及び株式会社福岡銀行）及び当社新株予約権の割当を受けた者との間に継続所有等の確約を行っております。その内容については、「第四部 株式公開情報 第2 第三者割当等の概況」をご参照下さい。

### 4. 親引け先への販売について

#### (1) 親引け先の状況等

##### <欄内の記載の訂正>

「キンドリルジャパン株式会社」の「d. 親引けしようとする株式の数」の欄：

「未定（「第2 売出要項」における引受人の買取引受による売出しの売出株式のうち、60,000株を上限として、2026年6月12日（売出価格決定日）に決定される予定。）」を「**当社普通株式60,000株**」に訂正

「QR2号ファンド投資事業有限責任組合」の「d. 親引けしようとする株式の数」の欄：

「未定（「第2 売出要項」における引受人の買取引受による売出しの売出株式のうち、60,000株を上限として、2026年6月12日（売出価格決定日）に決定される予定。）」を「**当社普通株式60,000株**」に訂正

#### (3) 販売条件に関する事項

販売価格は、2026年6月12日に決定された「第2 売出要項」における引受人の買取引受による売出しの売出株式の売出価格 (790円) と同一であります。

#### (4) 親引け後の大株主の状況

##### <欄内の数値の訂正>

「小西 祐一」の「本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）」の欄：「57.92」を「**57.95**」に訂正

「ー」の「本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）」の欄：「0.95 (0.95)」を「**0.96 (0.96)**」に訂正

「ー」の「本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）」の欄：「0.95 (0.95)」を「**0.96 (0.96)**」に訂正

「計」の「本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）」の欄：「77.94 (3.76)」を「**77.98 (3.77)**」に訂正

##### <欄外注記の訂正>

2. 本募集及び引受人の買取引受による売出し後の所有株式数並びに本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合は、2026年5月21日現在の所有株式数及び株式（自己株式を除く。）の総数に、本募集、引受人の買取引受による売出し及び親引けを**勘案し、また2026年6月22日に確定する予定の第5回新株予約権（4,500株）の消滅を反映した株式数及び割合になります。**

# 新株式発行並びに株式売出届出目論見書の訂正事項分

2026年6月

(第1回訂正分)

## LiNKX株式会社

ブックビルディング方式による募集の条件及びブックビルディング方式による売出しの条件等の決定に伴い、金融商品取引法第7条第1項により有価証券届出書の訂正届出書を2026年6月5日に関東財務局長に提出しておりますが、その届出の効力は生じておりません。

### ○ 新株式発行並びに株式売出届出目論見書の訂正理由

2026年5月21日付をもって提出した有価証券届出書の記載事項のうち、ブックビルディング方式による募集189,100株の募集の条件及び募集に関し必要な事項を2026年6月5日開催の取締役会において決定し、並びにブックビルディング方式による売出し1,498,700株（引受人の買取引受による売出し1,278,600株・オーバーアロットメントによる売出し220,100株）の売出しの条件及び売出しに関し必要な事項が決定したため、これらに関連する事項並びに「第二部 企業情報 第4 提出会社の状況 4 コーポレート・ガバナンスの状況等 (2) 役員 の状況」の記載内容の一部を訂正するため、また、「第一部 証券情報 募集又は売出しに関する特別記載事項」に「4. 親引け先への販売について」を追加記載するため、有価証券届出書の訂正届出書を提出いたしましたので、新株式発行並びに株式売出届出目論見書を訂正いたします。

○ 訂正箇所及び文書のみを記載してあります。なお、訂正部分には\_\_\_\_\_ 罫を付し、ゴシック体で表記しております。

## 第一部【証券情報】

### 第1【募集要項】

#### 1【新規発行株式】

##### <欄外注記の訂正>

2. 当社の定める振替機関の名称及び住所は、以下のとおりであります。

名称：株式会社証券保管振替機構

住所：東京都中央区日本橋兜町7番1号

3. 上記とは別に、2026年5月21日開催の取締役会において、野村證券株式会社を割当先とする当社普通株式220,100株の第三者割当増資を行うことを決議しております。なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照下さい。

(注) 2. の全文削除及び3. 4. の番号変更

#### 2【募集の方法】

2026年6月12日に決定される予定の引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者（以下「第1 募集要項」において「引受人」という。）は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（発行価格）で募集（以下「本募集」という。）を行います。引受価額は2026年6月5日開催の取締役会において決定された会社法上の払込金額（620,500円）以上の価額となります。引受人は払込期日までに引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。（略）

##### <欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「発行価額の総額（円）」の欄：「114,121,850」を「117,336,550」に訂正

「ブックビルディング方式」の「資本組入額の総額（円）」の欄：「61,760,060」を「66,109,360」に訂正

「計（総発行株式）」の「発行価額の総額（円）」の欄：「114,121,850」を「117,336,550」に訂正

「計（総発行株式）」の「資本組入額の総額（円）」の欄：「61,760,060」を「66,109,360」に訂正

##### <欄外注記の訂正>

3. 発行価額の総額は、会社法上の払込金額の総額であります。

5. 仮条件（730円～790円）の平均価格（760円）で算出した場合、本募集における発行価格の総額（見込額）は143,716,000円となります。

### 3 【募集の条件】

#### (2) 【ブックビルディング方式】

##### <欄内の数値の訂正>

「払込金額（円）」の欄：「未定（注）2」を「620.50」に訂正

##### <欄外注記の訂正>

1. 発行価格は、ブックビルディング方式によって決定いたします。  
仮条件は、730円以上790円以下の価格といたします。  
当該仮条件は、当社の事業内容、経営成績及び財政状態、事業内容等の類似性が高い上場会社との比較、価格算定能力が高いと推定される機関投資家等の意見及び需要見通し、現在の株式市場の状況、最近の新規上場株の株式市場における評価並びに上場日までの期間における価格変動リスク等を総合的に検討して決定いたしました。  
発行価格は、当該仮条件による需要状況、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、2026年6月12日に引受価額と同時に決定する予定であります。  
需要の申込みの受け付けに当たり、引受人は、当社株式が市場において適正な評価を受けることを目的に、機関投資家等を中心に需要の申告を促す予定であります。
2. 「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格と会社法上の払込金額（620.50円）及び2026年6月12日に決定される予定の引受価額とは各々異なります。発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。
8. 引受価額が会社法上の払込金額（620.50円）を下回る場合は新株式の発行を中止いたします。

### 4 【株式の引受け】

#### <欄外注記の訂正>

上記引受人と発行価格決定日（2026年6月12日）に元引受契約を締結する予定であります。

（注）1. の全文及び2. の番号削除

### 5 【新規発行による手取金の使途】

#### (1) 【新規発行による手取金の額】

##### <欄内の数値の訂正>

「払込金額の総額（円）」の欄：「123,520,120」を「132,218,720」に訂正

「差引手取概算額（円）」の欄：「116,020,120」を「124,718,720」に訂正

##### <欄外注記の訂正>

1. 払込金額の総額は、会社法上の払込金額の総額とは異なり、新規発行に際して当社に払い込まれる引受価額の総額であり、仮条件（730円～790円）の平均価格（760円）を基礎として算出した見込額であります。

#### (2) 【手取金の使途】

上記の手取概算額124百万円については、「1 新規発行株式」の（注）3.に記載の第三者割当増資の手取概算額上限153百万円と合わせた合計手取概算額上限278百万円について、運転資金に充当する予定であります。

当社は、エンジニアリングの力で、ミッション・クリティカル・システムをモダン化することをミッションに掲げ、顧客のシステムモダナイゼーションを支援しております。当社の競争力の源泉は、クラウドネイティブな高い技術力とAI技術を高度なレベルで実践可能なハイエンド・エンジニアであり、今後の事業拡大にはハイエンド・エンジニアの積極的な採用と定着が不可欠であるため、「ハイエンド・エンジニア数」（注）を売上高の成長を目指す上で重要な指標としております。

また、当社は、勘定系システムをはじめとした金融領域におけるシステムモダナイゼーション案件の拡大に注力するとともに、中長期的な収益基盤の安定化を図るため、AI技術等を活用した自社ソリューションの提供や開発支援したシステムの保守・運用等によるストック型収入の拡大にも取り組んでおります。

そのため、調達した資金を、ハイエンド・エンジニアの採用や当該採用により増加する人件費及び高付加価値な自社ソリューション開発等の人件費に充当する予定であります。

具体的には、以下のとおり充当する予定であります。

- ・金融領域におけるシステムモダナイゼーションプロジェクトの拡大に向けたハイエンド・エンジニアに関する人件費、並びに営業・コーポレート部門等の人件費として、158百万円（2027年6月期 70百万円、2028年6月期 88百万円）を充当する予定であります。また、AI技術等を活用した自社ソリューションの開発に関するプロダクト開発の人件費として、20百万円（2027年6月期 10百万円、2028年6月期 10百万円）を充当する予定であります。
- ・ハイエンド・エンジニアの新規採用に伴う人材紹介会社への報酬やダイレクトリクルーティング等の活用にかかる採用費として、100百万円（2027年6月期 50百万円、2028年6月期 50百万円）を充当する予定であります。

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

## 第2【売出要項】

### 1【売出株式（引受人の買取引受による売出し）】

#### <欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「売出価額の総額（円）」の欄：「907,806,000」を「971,736,000」に訂正  
 「計（総売出株式）」の「売出価額の総額（円）」の欄：「907,806,000」を「971,736,000」に訂正

#### <欄外注記の訂正>

3. 売出価額の総額は、仮条件（730円～790円）の平均価格（760円）で算出した見込額であります。  
 5. 当社は、引受人に対し、上記売出数の一部につき、当社が指定する販売先（親引け先）への販売を要請しております。引受人に対し要請した当社の指定する販売先（親引け先）の状況等につきましては、後記「募集又は売出しに関する特別記載事項 4. 親引け先への販売について」をご参照下さい。

なお、指定する販売先（親引け先）・株式数・販売目的は下表に記載のとおりです。

指定する販売先（親引け先）	株式数	販売目的
キンドリルジャパン株式会社	<u>上限60,000株</u>	当社の取引先であるキンドリルジャパン株式会社との間で2026年5月8日付けで締結したAIパートナーシップ協定書に基づく、事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため
QR2号ファンド投資事業有限責任組合	<u>上限60,000株</u>	QR2号ファンド投資事業有限責任組合（親引け先）を運用する株式会社QRインベストメント、並びにその持株会社である株式会社CCIグループとその傘下の株式会社北國銀行との事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため

なお、親引けは、日本証券業協会の定める「株券等の募集等の引受け等に係る顧客への配分等に関する規則」に従い、発行者が指定する販売先への売付け（販売先を示唆する等実質的に類似する行為を含む。）であります。

6. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）2.に記載した振替機関と同一であります。

### 3【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

#### <欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「売出価額の総額（円）」の欄：「156,271,000」を「167,276,000」に訂正  
 「計（総売出株式）」の「売出価額の総額（円）」の欄：「156,271,000」を「167,276,000」に訂正

#### <欄外注記の訂正>

5. 売出価額の総額は、仮条件（730円～790円）の平均価格（760円）で算出した見込額であります。  
 6. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）2.に記載した振替機関と同一であります。

## 【募集又は売出しに関する特別記載事項】

### 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主である小西祐一（以下「貸株人」という。）より借入れる株式であります。これに関連して、当社は、2026年5月21日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする当社普通株式220,100株の第三者割当増資（以下「本件第三者割当増資」という。）を行うことを決議しております。本件第三者割当増資の会社法上の募集事項については、以下のとおりであります。

(1)	募集株式の数	当社普通株式 220,100株
(2)	募集株式の払込金額	<u>1株につき620.50円</u>
(3)	増加する資本金及び資本準備金に関する事項	増加する資本金の額は割当価格を基礎とし、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。（注）
(4)	払込期日	2026年7月23日（木）

（注） 割当価格は、2026年6月12日に決定される予定の「第1 募集要項」における新規発行株式の引受価額と同一とする予定であります。

（注）1. の全文及び2. の番号削除

（以下省略）

### 3. ロックアップについて

(省略)

なお、上記のいずれの場合においても、主幹事会社はロックアップ期間中であってもその裁量で当該合意の内容を一部若しくは全部につき解除できる権限を有しております。

また、親引け先であるキンドリルジャパン株式会社及びQR2号ファンド投資事業有限責任組合は、主幹事会社に対して、上場（売買開始）日（当日を含む）から同日後180日目の日（2026年12月19日）までの期間中、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当該親引けにより取得した当社普通株式の売却等は行わない旨の書面を差し入れる予定であります。

上記のほか、当社は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則の規定に基づき、上場前の第三者割当等による募集株式等の割当等に関し、当社普通株式の割当を受けた者（QR2号ファンド投資事業有限責任組合及び株式会社福岡銀行）及び当社新株予約権の割当を受けた者との間に継続所有等の確約を行っております。その内容については、「第四部 株式公開情報 第2 第三者割当等の概況」をご参照下さい。

### 4. 親引け先への販売について

#### (1) 親引け先の状況等

（キンドリルジャパン株式会社）

a. 親引け先の概要	名称	キンドリルジャパン株式会社
	本店の所在地	東京都港区六本木六丁目10番1号
	代表者の役職及び氏名	代表取締役 入澤 由典
	資本金	200億円
	事業の内容	情報通信業
	主たる出資者及び出資比率	Kyndryl, Inc (100%)
b. 当社と親引け先との関係	出資関係	該当事項はありません。
	人事関係	該当事項はありません。
	資金関係	該当事項はありません。
	技術又は取引関係	親引け先は当社の取引先であります。
c. 親引け先の選定理由	当社の取引先であるキンドリルジャパン株式会社との間で2026年5月8日付けで締結したAIパートナーシップ協定書に基づく、事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため	
d. 親引けしようとする株式の数	未定（「第2 売出要項」における引受人の買取引受による売出しの売出株式のうち、60,000株を上限として、2026年6月12日（売出価格決定日）に決定される予定。）	
e. 株券等の保有方針	長期保有の見込であります。	
f. 払込みに要する資金等の状況	当社は、親引け先が親引け予定株式の払込金額の払込みに必要な資金力を十分に有している旨の説明を受けています。	
g. 親引け先の実態	当社は親引け先が、反社会的勢力から資本・資金上の関係構築を行っていないこと、反社会的勢力に対して資金提供を行っていないこと、反社会的勢力に属する者及びそれらと親しい間柄の者を役員等に選任しておらず従業員としても雇用していないこと、反社会的勢力が経営に関与していない旨を確認しており、特定団体等との関係を有していないものと判断しています。	

(QR2号ファンド投資事業有限責任組合)

a. 親引け先の概要	名称	QR2号ファンド投資事業有限責任組合
	所在地	石川県金沢市広岡二丁目12番24号
	組成目的	有価証券並びに出資持分の取得及び保有
	業務執行組合員又はこれに類する者	名称 株式会社QRインベストメント 所在地 石川県金沢市広岡二丁目12番24号 代表者 代表取締役 的場 徹成
b. 当社と親引け先との関係	出資関係	親引け先は当社普通株式215,000株を保有しております。
	人事関係	該当事項はありません。
	資金関係	該当事項はありません。
	技術又は取引関係	親引け先の業務執行組合員である株式会社QRインベストメント、並びにその持株会社である株式会社CCIグループとその傘下の株式会社北國銀行は当社の取引先であります。
c. 親引け先の選定理由	QR2号ファンド投資事業有限責任組合（親引け先）を運用する株式会社QRインベストメント、並びにその持株会社である株式会社CCIグループとその傘下の株式会社北國銀行との事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため	
d. 親引けしようとする株式の数	未定（「第2 売出要項」における引受人の買取引受による売出しの売出株式のうち、60,000株を上限として、2026年6月12日（売出価格決定日）に決定される予定。）	
e. 株券等の保有方針	長期保有の見込であります。	
f. 払込みに要する資金等の状況	当社は、親引け先が親引け予定株式の払込金額の払込みに必要な資金力を十分に有している旨の説明を受けています。	
g. 親引け先の実態	当社は親引け先が、反社会的勢力から資本・資金上の関係構築を行っていないこと、反社会的勢力に対して資金提供を行っていないこと、反社会的勢力に属する者及びそれらと親しい間柄の者を業務執行組合員又はこれに類するものの役員等に選任しておらず、反社会的勢力が経営に関与していない旨を確認しており、特定団体等との関係を有していないものと判断しています。	

(2) 株券等の譲渡制限

親引け先のロックアップについては、前記「3. ロックアップについて」をご参照下さい。

(3) 販売条件に関する事項

販売価格は、売出価格決定日（2026年6月12日）に決定される予定の「第2 売出要項」における引受人の買取引受による売出しの売出株式の売出価格と同一となります。

(4) 親引け後の大株主の状況

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)	本募集及び引受人の買取引受による売出し後の所有株式数(株)	本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
小西 祐一	東京都港区	5,323,000	74.50	4,247,700	57.92
小西 享	東京都港区	556,000	7.78	443,600	6.05
オサムニア・モハメッド	東京都港区	418,000 (68,000)	5.85 (0.95)	347,300 (68,000)	4.74 (0.93)
QR2号ファンド投資事業有限責任組合	石川県金沢市広岡二丁目12番24号	215,000	3.01	275,000	3.75
ペイレリヤン・アンソニー	東京都港区	100,000	1.40	79,800	1.09
二	二	70,000 (70,000)	0.98 (0.98)	70,000 (70,000)	0.95 (0.95)
二	二	70,000 (70,000)	0.98 (0.98)	70,000 (70,000)	0.95 (0.95)
二	二	68,000 (68,000)	0.95 (0.95)	68,000 (68,000)	0.93 (0.93)
キンドリルジャパン株式会社	東京都港区六本木六丁目10番1号	二	二	60,000	0.82
株式会社福岡銀行	福岡県福岡市中央区天神二丁目13番1号	54,300	0.76	54,300	0.74
計	二	6,874,300 (276,000)	96.21 (3.86)	5,715,700 (276,000)	77.94 (3.76)

- (注) 1. 所有株式数及び株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、2026年5月21日現在のものです。
2. 本募集及び引受人の買取引受による売出し後の所有株式数並びに本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、2026年5月21日現在の所有株式数及び株式(自己株式を除く。)の総数に、本募集、引受人の買取引受による売出し及び親引け(キンドリルジャパン株式会社60,000株、QR2号ファンド投資事業有限責任組合60,000株として算出)を勘案した場合の株式数及び割合になります。なお、第5回新株予約権については920円を下回る価格を対価とする当社普通株式の発行が行われたとき、行使の条件を満たさず残存する新株予約権が消滅することとなるため、公開価格の決定に伴い、上記当社普通株式の発行日(2026年6月22日)をもって当該新株予約権(4,500株)の消滅が確定し、本募集及び引受人の買取引受による売出し後の株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合が変動する場合があります。
3. 株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。
4. ( )内は、新株予約権による潜在株式数及びその割合であり、内数であります。

(5) 株式併合等の予定の有無及び内容  
該当事項はありません。

(6) その他参考になる事項  
該当事項はありません。

## 第二部【企業情報】

### 第4【提出会社の状況】

#### 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

##### (2)【役員の状況】

###### ①役員一覧

###### <欄内の記載の訂正>

村岡 竜介の「略歴」の欄：「2025年3月 株式会社aiQ 監査役(現任)」を「2025年3月 株式会社aiQ 監査役」に訂正

新株式発行並びに  
株式売出届出目論見書

2026年5月



LINKX株式会社

1. この届出目論見書により行うブックビルディング方式による株式114,121千円（見込額）の募集及び株式907,806千円（見込額）の売出し（引受人の買取引受による売出し）並びに株式156,271千円（見込額）の売出し（オーバーアロットメントによる売出し）については、当社は金融商品取引法第5条により有価証券届出書を2026年5月21日に関東財務局長に提出しておりますが、その届出の効力は生じておりません。

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

なお、その他の記載内容についても訂正されることがあります。

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

# 新株式発行並びに株式売出届出目論見書

LINKX株式会社

東京都港区赤坂一丁目12番32号

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

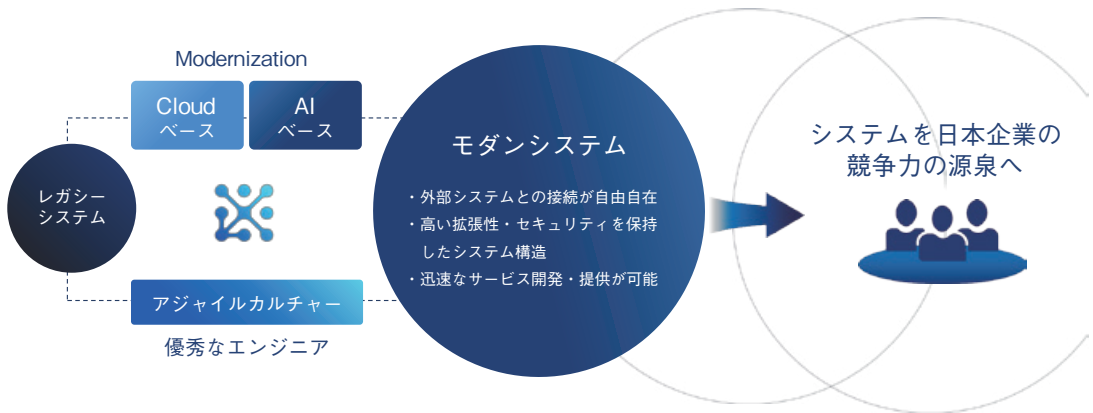
# 1 当社について

Mission

エンジニアリングの力で、  
ミッション・クリティカル・システムをモダン化する

わたしたちが目指していること

テクノロジーの力で、ミッション・クリティカル・システム\*のモダナイズを実現し、日本企業の競争力を高める



\*社会インフラを支える重要なシステム

## 当社が提供する価値

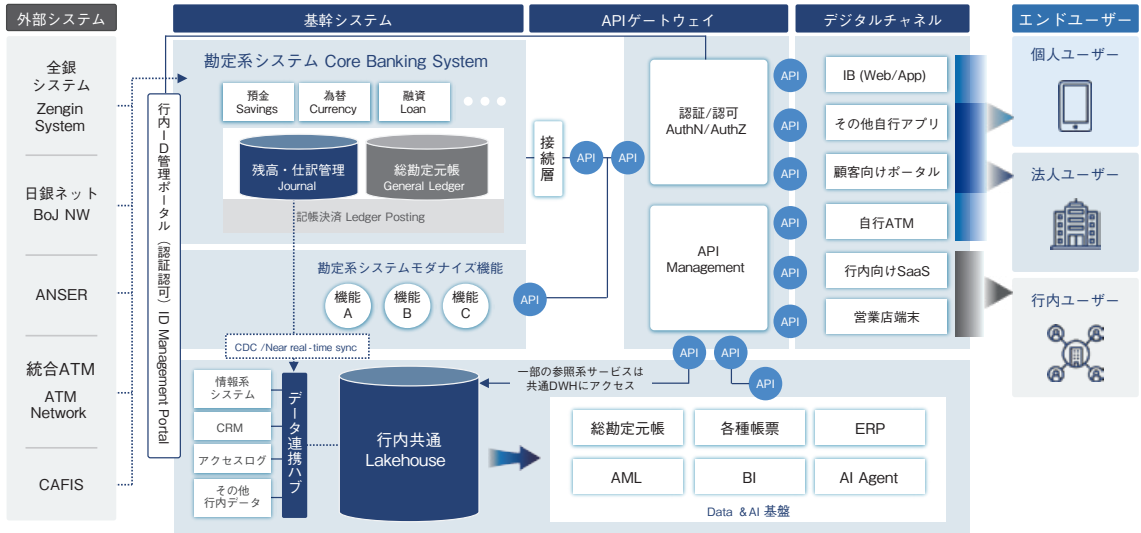
高度な技術を活用したシステムモダナイゼーションによって、日本企業の“変化への適用力”を強化する



## 2 事業の内容

当社は、システムモダナイゼーション事業を行っており、当事業における重点領域は創業当初から長く事業展開を進めてきた金融領域におけるシステム開発支援です。その中でも、金融機関における①APIゲートウェイシステム開発、②データ基盤システム開発、③勘定系システム開発に注力しております。

### <当社事業領域(金融機関のシステム開発支援)>



### <当社戦略的重点領域>



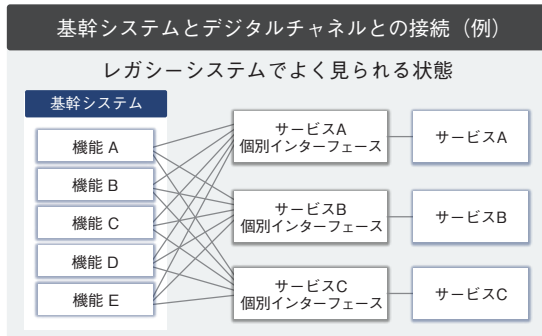
APIゲートウェイシステムは、既存の勘定系システムとインターネットバンキングや決済サービス等の新規サービスとの接続のためのシステムです。既存の技術と新規の技術、双方を熟知したエンジニアリングが求められ、また金融領域においては、高いセキュリティレベルと大量のデータをリアルタイムで処理するスピードに加え、運用コストを抑えるシステム設計とする高度なアーキテクチャが求められます。そのため、難易度の高いシステム開発案件であることが多く、当社の技術的な強みが発揮できる領域であると考えております。

データ基盤システムは、顧客や取引等のデータを蓄積し分析するためのシステムで、AI活用に向けてデータ基盤の整備を行うニーズが高まっているものと認識しております。これまで、既存システムの中に、個別に分散された状態で蓄積しているデータを統合して一元管理とすることで、AI活用がしやすい環境を構築します。

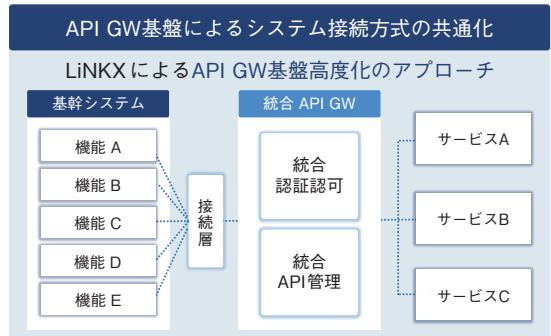
勘定系システムは、基幹システムの根幹を担うシステムであることから大規模なシステム開発となることが多く、また、確実かつ安全にシステム開発を行う必要があるため、多くの金融機関では5~10年程度の中長期の視点で段階的にモダン化を行っていくことを計画しております。そのため、難易度の高いシステム開発案件として位置付けられることが多く、AI技術の活用が有用であることから、当社の技術的な強みが発揮できる領域であると考えております。勘定系システム開発を支援し、実績を積み重ねることは、当社の技術優位性を確立するためにも重要であり、中長期での安定的な収益源の確保につながるから、当社では重点的に取組む事業領域として位置付けております。一方、勘定系システム開発については、プロジェクトの規模も大きく、開発する機能も多岐にわたることから、当社単独ではなく、既存の大手システムインテグレーターとも連携しながら、プロジェクトを受注しております。当社では、開発や設計の難易度が高いシステムや重要な機能を中心にシステム開発支援を行うことで、既存の大手システムインテグレーターとの役割分担を行っております。また、今後については、当社がシステム開発を支援した次世代勘定系システムについて、顧客と共同で他の金融機関に販売・展開することにも取り組んでまいります。

### ①APIゲートウェイシステム開発支援

当社では、勘定系システム開発支援の実績を有し、また高度なセキュリティレベルに対応した開発を行うことができることを強みとして、レガシーシステムとモダンシステムを接続するAPIゲートウェイシステム開発支援を行っております。



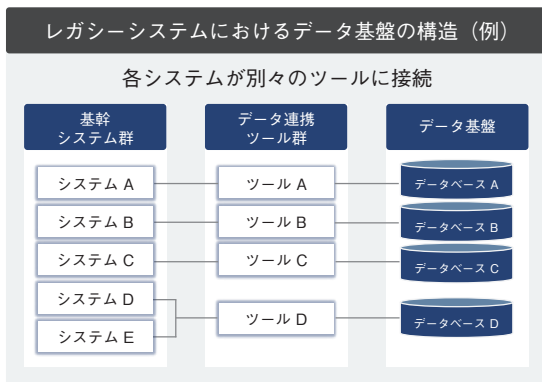
- 古い基幹システムは、外部のサービスとスムーズかつ安全に接続するための共通的なインターフェースを備えていない
- 新しいサービスを接続するたび、同様のインターフェースを個別に開発 (車輪の再開発) する必要あり



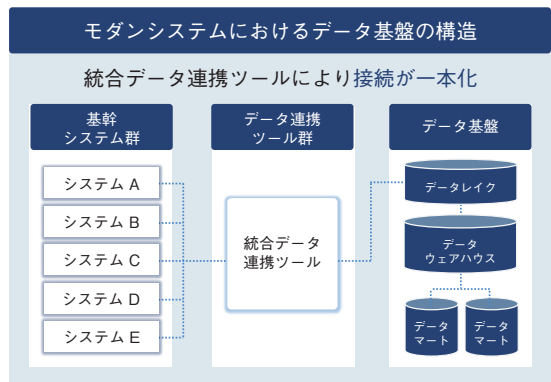
- 各サービスと基幹システムとの接続口を一か所に統合
- 同様のインターフェースを個別開発 (車輪の再開発) することを回避し、サービス接続にかかる期間・費用を圧縮
- 認証認可方式も共通化し、フィッシングやアカウントの乗っ取り等に対するセキュリティを高度化

### ②データ基盤システム開発支援

当社では、大手クラウドベンダーとのパートナーシップによって、金融機関向けのリファレンス・アーキテクチャの構築に取組んでおり、金融領域における模範となるデータ基盤システムのアーキテクチャ設計を支援しております。



- データ取得元のシステムは、各々のデータ連携ツールを介してデータ分析基盤にデータを送信
- 個別のデータ連携ツールのライセンス料がかかる状況
- クラウドDBへのデータ連携部分にはオンプレ環境のサーバーが残る状況



- データ取得元のシステムとデータ基盤とを結び、標準的な統合データ連携ツールをクラウド上に構築
- データ連携ツールにかかる高額なライセンス料を削減
- オンプレ環境のデータ連携用サーバーも同一ツールに一本化

### ③勘定系システム開発支援

当社では、金融機関の基幹システムにおいて重要となる預金、融資、為替等の取引を処理する勘定系システムの開発支援を行っております。具体的な事例としては、株式会社北國銀行における次世代勘定系システム開発のパートナーとしてプロジェクトに参画しています。

具体的な支援内容
<p><b>目指すべきアーキテクチャの再設計</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ランニングコストの削減・新商品開発の期間短縮など、モダナイズによって狙う成果に必要なアーキテクチャ設計</li> </ul>
<p><b>システム全般共通機能、重要かつ複雑な機能を先進的な設計・開発手法で再構築</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>厳しい性能要件が求められる機能を先進的な設計・開発手法で新たに再構築</li> </ul>
<p><b>AIを活用し大量のソースコードを効率的に変換</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ベーシックなソースコードは、ツールによる自動変換・AIによる品質保証を実施</li> </ul>

レガシー勘定系システム (例)
<ul style="list-style-type: none"> <li>モノリシック→密結合のため拡張性が低い設計</li> <li>個別に外部システムと接続 →接続が複雑で不安定</li> <li>データベースが分散されており、データ分析は手動で行う →AI活用が困難</li> <li>1960年代の古いプログラミング言語COBOLで開発されており、開発・保守運用コストが高い</li> <li>オンプレミス環境にシステムを構築</li> <li>ウォーターフォール型で、主にシステムインテグレーターが開発 →開発サイクルが長い・ベンダーロックイン</li> <li>AI活用なし</li> <li>コーディングやテストを手動で実施 →労働集約型でシステムを開発</li> </ul>

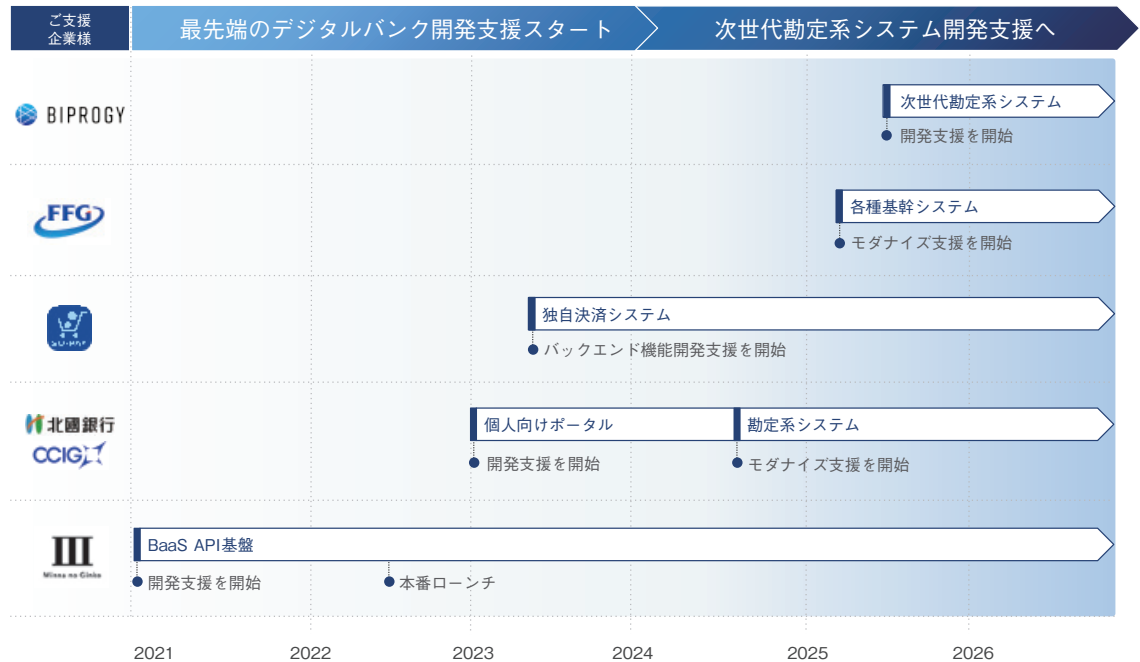
モダン勘定系システム
<ul style="list-style-type: none"> <li>マイクロサービス→疎結合で拡張性が高い設計</li> <li>標準化されたAPIによって外部システムと接続 →接続が容易で安全</li> <li>データベースが統合・整備されており、分析は自動で行う →AI活用可能</li> <li>Java等の汎用的なプログラミング言語で開発されており、開発・保守運用が容易</li> <li>クラウド環境にシステムを構築 →マルチクラウド対応・高いセキュリティ基準</li> <li>アジャイル型で、銀行側が主導して開発 →開発サイクルが短い</li> <li>AIを積極的に活用</li> <li>AIワークフローを導入し、システム開発プロセスを自動化することでシステム開発を効率化し、自動テストによって品質が向上</li> </ul>

### 3 競争優位性

当社システムモダナイゼーション事業の競争優位の源泉は、クラウドネイティブ技術を活用した金融領域における豊富な支援実績と、自社ソリューションとAI等の最先端の技術を融合したサービス提供体制となります。

#### <金融領域における豊富なシステムモダナイゼーションの実績>

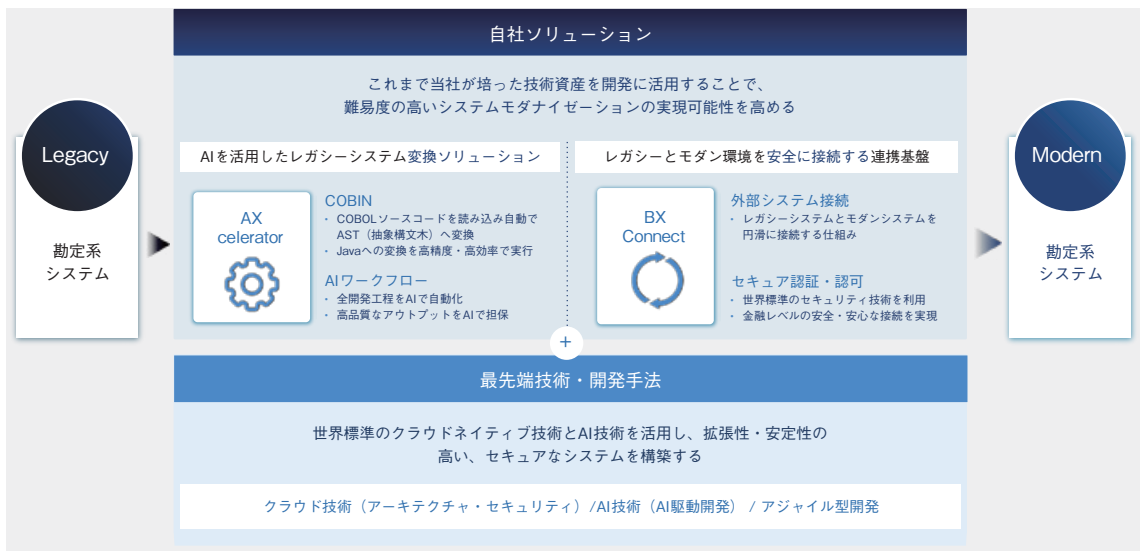
当社では、国内初のデジタルバンク(注)である「みんなの銀行」でのBaaS基盤システム構築を創業当初から支援してまいりました。また、国内地方銀行において最先端の取組みを行う「北國銀行」での次世代勘定系システム開発支援や、国内地域金融最大手である「ふくおかフィナンシャルグループ」のシステムモダナイゼーション支援を行っております。これら金融領域における豊富なシステム開発支援の実績が、当社の差別化要因につながっているものと考えております。



(注) デジタルバンク: 完全クラウドベースの独自勘定系システムを構築するアプリ専門の銀行。既存の銀行の仕組みや業務を踏襲するのではなく、デジタル技術を起点として、アプリ専門の銀行に必要な機能を開発する思想でシステムを構築している。

#### <自社ソリューションとAI技術等の最先端の技術を融合したサービス提供体制>

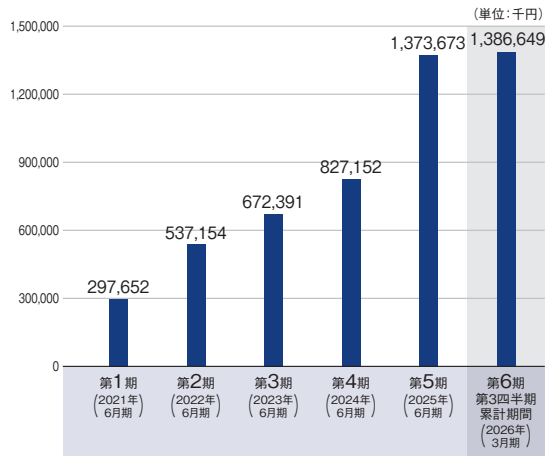
当社では、AI技術を活用したレガシーシステム変換ソリューション「AXcelerator」やAPI接続連携基盤「BX Connect」等の自社ソリューションと、最先端の技術と開発手法を組み合わせ、顧客向けにサービスを提供しております。これによって、効率的なエンジニアリングサービスの提供と品質の向上を実現することで、当社の差別化要因につながっているものと考えております。



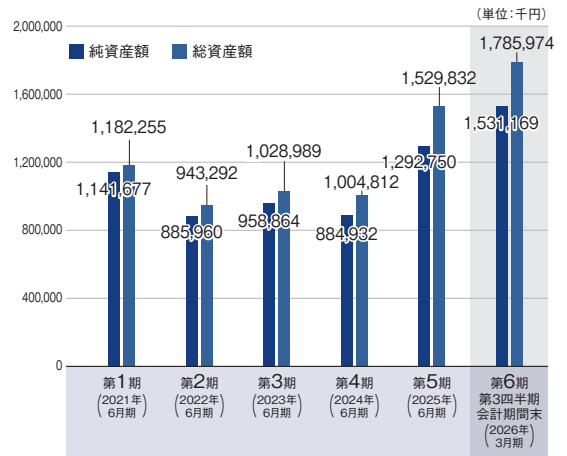




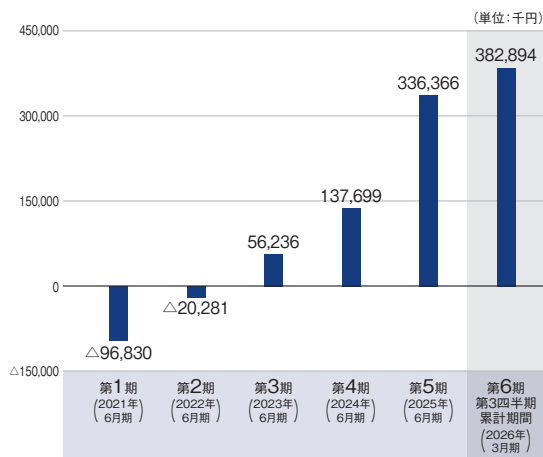
## 売上高



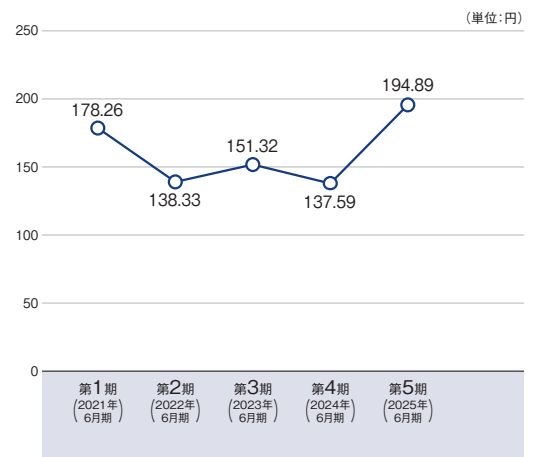
## 純資産額／総資産額



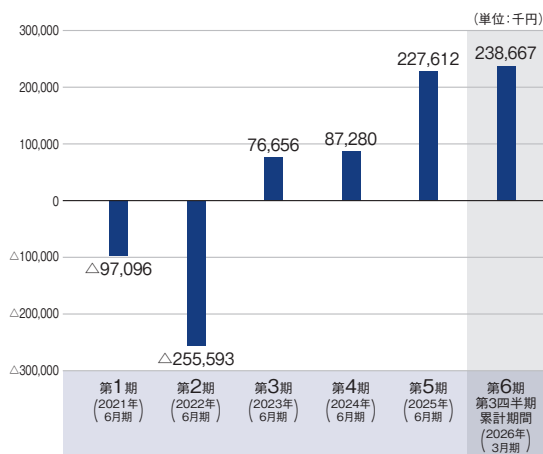
## 経常利益又は経常損失(△)



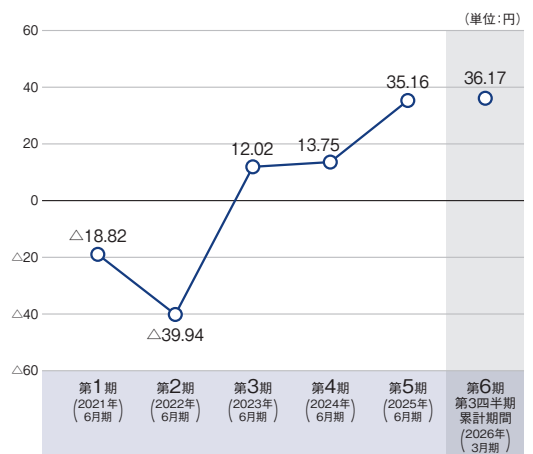
## 1株当たり純資産額



## 当期(四半期)純利益又は当期純損失(△)



## 1株当たり当期(四半期)純利益又は1株当たり当期純損失(△)



(注)当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。上記では第1期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算出した場合の1株当たり指標の数値を記載しております。

# 目次

頁

表紙

第一部 証券情報	1
第1 募集要項	1
1. 新規発行株式	1
2. 募集の方法	1
3. 募集の条件	2
4. 株式の引受け	3
5. 新規発行による手取金の使途	3
第2 売出要項	5
1. 売出株式（引受人の買取引受による売出し）	5
2. 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）	7
3. 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）	9
4. 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）	10
募集又は売出しに関する特別記載事項	11
第二部 企業情報	13
第1 企業の概況	13
1. 主要な経営指標等の推移	13
2. 沿革	15
3. 事業の内容	16
4. 関係会社の状況	27
5. 従業員の状況	27
第2 事業の状況	28
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等	28
2. サステナビリティに関する考え方及び取組	33
3. 事業等のリスク	35
4. 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	40
5. 重要な契約等	46
6. 研究開発活動	46
第3 設備の状況	47
1. 設備投資等の概要	47
2. 主要な設備の状況	47
3. 設備の新設、除却等の計画	47
第4 提出会社の状況	48
1. 株式等の状況	48
2. 自己株式の取得等の状況	69
3. 配当政策	70
4. コーポレート・ガバナンスの状況等	71

第5	経理の状況	84
1.	財務諸表等	85
(1)	財務諸表	85
(2)	主な資産及び負債の内容	130
(3)	その他	131
第6	提出会社の株式事務の概要	135
第7	提出会社の参考情報	136
1.	提出会社の親会社等の情報	136
2.	その他の参考情報	136
第四部	株式公開情報	137
第1	特別利害関係者等の株式等の移動状況	137
第2	第三者割当等の概況	138
1.	第三者割当等による株式等の発行の内容	138
2.	取得者の概況	142
3.	取得者の株式等の移動状況	145
第3	株主の状況	146
	[監査報告書]	149

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年5月21日
【会社名】	LiNKX株式会社
【英訳名】	LiNKX, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 CEO オサムニア・モハメッド
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂一丁目12番32号
【電話番号】	050-8880-6234
【事務連絡者氏名】	執行役員 CFO コーポレート部長 小林 正典
【最寄りの連絡場所】	東京都港区赤坂一丁目12番32号
【電話番号】	050-8880-6234
【事務連絡者氏名】	執行役員 CFO コーポレート部長 小林 正典
【届出の対象とした募集（売出）有価証券の種類】	株式
【届出の対象とした募集（売出）金額】	募集金額 ブックビルディング方式による募集 114,121,850円 売出金額 （引受人の買取引受による売出し） ブックビルディング方式による売出し 907,806,000円 （オーバーアロットメントによる売出し） ブックビルディング方式による売出し 156,271,000円 （注） 募集金額は、有価証券届出書提出時における見込額（会社法上の払込金額の総額）であり、売出金額は、有価証券届出書提出時における見込額であります。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### 第1【募集要項】

#### 1【新規発行株式】

種類	発行数（株）	内容
普通株式	189,100 (注) 2	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。

- (注) 1. 2026年5月21日開催の取締役会決議によっております。
2. 発行数については、2026年6月5日開催予定の取締役会において変更される可能性があります。
3. 当社の定める振替機関の名称及び住所は、以下のとおりであります。  
名称：株式会社証券保管振替機構  
住所：東京都中央区日本橋兜町7番1号
4. 上記とは別に、2026年5月21日開催の取締役会において、野村證券株式会社を割当先とする当社普通株式220,100株の第三者割当増資を行うことを決議しております。なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照下さい。

#### 2【募集の方法】

2026年6月12日に決定される予定の引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者（以下「第1 募集要項」において「引受人」という。）は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（発行価格）で募集（以下「本募集」という。）を行います。引受価額は2026年6月5日開催予定の取締役会において決定される会社法上の払込金額以上の価額となります。引受人は払込期日までに引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

なお、本募集は、株式会社東京証券取引所（以下「取引所」という。）の定める「有価証券上場規程施行規則」第246条に規定するブックビルディング方式（株式の取得の申込みの勧誘時において発行価格又は売出価格に係る仮条件を投資家に提示し、株式に係る投資家の需要状況を把握したうえで発行価格等を決定する方法をいう。）により決定する価格で行います。

区分	発行数（株）	発行価額の総額（円）	資本組入額の総額（円）
入札方式のうち入札による募集	—	—	—
入札方式のうち入札によらない募集	—	—	—
ブックビルディング方式	189,100	114,121,850	61,760,060
計（総発行株式）	189,100	114,121,850	61,760,060

- (注) 1. 全株式を引受人の買取引受けにより募集いたします。
2. 上場前の公募増資を行うに際しての手続き等は、取引所の有価証券上場規程施行規則により規定されております。
3. 発行価額の総額は、会社法上の払込金額の総額であり、有価証券届出書提出時における見込額であります。
4. 資本組入額の総額は、会社法上の増加する資本金であり、2026年5月21日開催の取締役会決議に基づき、2026年6月12日に決定される予定の引受価額を基礎として、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額（見込額）の2分の1相当額を資本金に計上することを前提として算出した見込額であります。
5. 有価証券届出書提出時における想定発行価格（710円）で算出した場合、本募集における発行価格の総額（見込額）は134,261,000円となります。
6. 本募集並びに「第2 売出要項 1 売出株式（引受人の買取引受による売出し）」及び「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）」における「引受人の買取引受による売出し」にあたっては、需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを行う場合があります。  
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項 3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）」及び「4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）」をご参照下さい。
7. 本募集に関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。

### 3 【募集の条件】

#### (1) 【入札方式】

##### ① 【入札による募集】

該当事項はありません。

##### ② 【入札によらない募集】

該当事項はありません。

#### (2) 【ブックビルディング方式】

発行価格 (円)	引受価額 (円)	払込金額 (円)	資本組 入額 (円)	申込株 数単位 (株)	申込期間	申込証 拠金 (円)	払込期日
未定 (注) 1	未定 (注) 1	未定 (注) 2	未定 (注) 3	100	自 2026年6月15日(月) 至 2026年6月18日(木)	未定 (注) 4	2026年6月22日(月)

(注) 1. 発行価格は、ブックビルディング方式によって決定いたします。

発行価格は、2026年6月5日に仮条件を決定し、当該仮条件による需要状況、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、2026年6月12日に引受価額と同時に決定する予定であります。

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

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

2. 払込金額は、会社法上の払込金額であり、2026年6月5日開催予定の取締役会において決定される予定であります。また、「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格と会社法上の払込金額及び2026年6月12日に決定される予定の引受価額とは各々異なります。発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。

3. 資本組入額は、1株当たりの増加する資本金であります。なお、2026年5月21日開催の取締役会において、増加する資本金の額は、2026年6月12日に決定される予定の引受価額を基礎として、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする、及び増加する資本準備金の額は資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする旨、決議しております。

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

5. 株式受渡期日は、2026年6月23日(火) (以下「上場(売買開始)日」という。)の予定であります。本募集に係る株式は、株式会社証券保管振替機構(以下「機構」という。)の「株式等の振替に関する業務規程」に従い、機構にて取扱いますので、上場(売買開始)日から売買を行うことができます。

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

7. 申込み在先立ち、2026年6月8日から2026年6月11日までの間で引受人に対して、当該仮条件を参考として需要の申告を行うことができます。当該需要の申告は変更または撤回することが可能であります。

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

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

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

①【申込取扱場所】

後記「4 株式の引受け」欄記載の引受人の本店及び全国各支店で申込みの取扱いをいたします。

②【払込取扱場所】

店名	所在地
株式会社三菱UFJ銀行 新宿支店	東京都新宿区新宿三丁目30番18号

(注) 上記の払込取扱場所での申込みの取扱いはありません。

4【株式の引受け】

引受人の氏名又は名称	住所	引受株式数 (株)	引受けの条件
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号	189,100	1. 買取引受けによります。 2. 引受人は新株式払込金として、2026年6月22日までに払込取扱場所へ引受価額と同額を払込むことといたします。 3. 引受手数料は支払われません。ただし、発行価格と引受価額との差額の総額は引受人の手取金となります。
計	—	189,100	—

(注) 1. 引受株式数については、2026年6月5日開催予定の取締役会において変更される可能性があります。  
2. 上記引受人と発行価格決定日(2026年6月12日)に元引受契約を締結する予定であります。

5【新規発行による手取金の使途】

(1)【新規発行による手取金の額】

払込金額の総額 (円)	発行諸費用の概算額 (円)	差引手取概算額 (円)
123,520,120	7,500,000	116,020,120

(注) 1. 払込金額の総額は、会社法上の払込金額の総額とは異なり、新規発行に際して当社に払い込まれる引受価額の総額であり、有価証券届出書提出時における想定発行価格(710円)を基礎として算出した見込額であります。  
2. 発行諸費用の概算額には、消費税及び地方消費税(以下「消費税等」という。)は含まれておりません。  
3. 引受手数料は支払わないため、「発行諸費用の概算額」は、これ以外の費用を合計したものであります。

(2) 【手取金の使途】

上記の手取概算額116百万円については、「1 新規発行株式」の(注)4.に記載の第三者割当増資の手取概算額上限143百万円と合わせた合計手取概算額上限259百万円について、運転資金に充当する予定であります。

当社は、エンジニアリングの力で、ミッション・クリティカル・システムをモダン化することをミッションに掲げ、顧客のシステムモダナイゼーションを支援しております。当社の競争力の源泉は、クラウドネイティブな高い技術力とAI技術を高度なレベルで実践可能なハイエンド・エンジニアであり、今後の事業拡大にはハイエンド・エンジニアの積極的な採用と定着が不可欠であるため、「ハイエンド・エンジニア数」(注)を売上高の成長を目指す上で重要な指標としております。

また、当社は、勘定系システムをはじめとした金融領域におけるシステムモダナイゼーション案件の拡大に注力するとともに、中長期的な収益基盤の安定化を図るため、AI技術等を活用した自社ソリューションの提供や開発支援したシステムの保守・運用等によるストック型収入の拡大にも取り組んでおります。

そのため、調達した資金を、ハイエンド・エンジニアの採用や当該採用により増加する人件費及び高付加価値な自社ソリューション開発等の人件費に充当する予定であります。

具体的には、以下のとおり充当する予定であります。

- ・金融領域におけるシステムモダナイゼーションプロジェクトの拡大に向けたハイエンド・エンジニアに関する人件費、並びに営業・コーポレート部門等の人件費として、139百万円(2027年6月期 70百万円、2028年6月期 69百万円)を充当する予定であります。また、AI技術等を活用した自社ソリューションの開発に関するプロダクト開発の人件費として、20百万円(2027年6月期 10百万円、2028年6月期 10百万円)を充当する予定であります。
- ・ハイエンド・エンジニアの新規採用に伴う人材紹介会社への報酬やダイレクトリクルーティング等の活用にかかる採用費として、100百万円(2027年6月期 50百万円、2028年6月期 50百万円)を充当する予定であります。

また、上記調達資金は、具体的な充当期間までは、安全性の高い金融商品等で運用していく方針であります。

(注)クラウドネイティブで世界標準のシステム設計が行える技術とAIを高次元で活用できる技術を有するエンジニアと、システムモダナイゼーションのプロジェクトマネジメントやDXコンサルティングを行うソリューション・コンサルタントで、当社独自のコーディングテスト等による厳格な採用選考を通過した顧客プロジェクトにアサインされる稼働対象人員の人数

## 第2【売出要項】

### 1【売出株式（引受人の買取引受による売出し）】

2026年6月12日に決定される予定の引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）（2）ブックビルディング方式」に記載の金融商品取引業者（以下「第2 売出要項」において「引受人」という。）は、下記売出人から買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（売出価格、発行価格と同一の価格）で売出し（以下「引受人の買取引受による売出し」という。）を行います。引受人は株式受渡期日に引受価額の総額を売出人に支払い、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。売出人は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

種類	売出数（株）		売出価額の総額（円）	売出しに係る株式の所有者の住所及び氏名又は名称
—	入札方式のうち入札による売出し	—	—	—
—	入札方式のうち入札によらない売出し	—	—	—
普通株式	ブックビルディング方式	1,278,600	907,806,000	東京都港区 小西 祐一 1,075,300株
				東京都港区 小西 享 112,400株
				東京都港区 オサムニア・モハメッド 70,700株
				東京都港区 ベイレリヤン・アンソニー 20,200株
計(総売出株式)	—	1,278,600	907,806,000	—

- (注) 1. 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の有価証券上場規程施行規則により規定されております。
2. 「第1 募集要項」における株式の発行を中止した場合には、引受人の買取引受による売出しも中止いたします。
3. 売出価額の総額は、有価証券届出書提出時における想定売出価格（710円）で算出した見込額であります。
4. 売出数等については今後変更される可能性があります。
5. 当社は、引受人に対し、上記売出数の一部につき、当社が指定する販売先（親引け先）への販売を要請する予定であります。指定する販売先（親引け先）・株式数・販売目的は下表に記載のとおりです。

指定する販売先（親引け先）	株式数	販売目的
キンドリルジャパン株式会社	取得株数60,000株を上限として要請を行う予定であります。	当社の取引先であるキンドリルジャパン株式会社との間で2026年5月8日付けで締結したAIパートナーシップ協定書に基づく、事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため
QR2号ファンド投資事業有限責任組合	取得株数60,000株を上限として要請を行う予定であります。	QR2号ファンド投資事業有限責任組合（親引け先）を運用する株式会社QRインベストメント、並びにその持株会社である株式会社CCIグループとその傘下の株式会社北國銀行との事業シナジーの創出を目的とした関係構築のため

なお、親引けは、日本証券業協会の定める「株券等の募集等の引受け等に係る顧客への配分等に関する規則」に従い、発行者が指定する販売先への売付け（販売先を示唆する等実質的に類似する行為を含む。）であります。

6. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の(注)3に記載した振替機関と同一であります。
7. 本募集並びに引受人の買取引受による売出しにあたっては、需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを行う場合があります。  
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「3 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)」及び「4 売出しの条件(オーバーアロットメントによる売出し)」をご参照下さい。
8. 引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。

## 2 【売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）】

### (1) 【入札方式】

#### ① 【入札による売出し】

該当事項はありません。

#### ② 【入札によらない売出し】

該当事項はありません。

### (2) 【ブックビルディング方式】

売出価格 (円)	引受価額 (円)	申込期間	申込株 数単位 (株)	申込証 拠金 (円)	申込受付場所	引受人の住所及び氏名又は 名称	元引受契約 の内容
未定 (注) 1 (注) 2	未定 (注) 2	自 2026年 6月15日(月) 至 2026年 6月18日(木)	100	未定 (注) 2	引受人の本 支店及び営 業所	東京都中央区日本橋一丁目 13番1号 野村證券株式会社 東京都千代田区大手町一丁 目9番2号 三菱UFJモルガン・スタン レー証券株式会社 東京都千代田区丸の内三丁 目3番1号 SMBC日興証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁 目5番1号 みずほ証券株式会社 東京都港区六本木一丁目6 番1号 株式会社SBI証券 東京都港区南青山二丁目6 番21号 楽天証券株式会社 東京都港区赤坂一丁目12番 32号 マネックス証券株式会社 東京都千代田区麴町一丁目 4番地 松井証券株式会社 福岡県福岡市中央区天神二 丁目13番1号 FFG証券株式会社 愛知県名古屋市中村区名駅 四丁目7番1号 東海東京証券株式会社	未定 (注) 3

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

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

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

3. 引受人の引受価額による買取引受によることとし、その他元引受契約の内容、売出しに必要な条件は、売  
出価格決定日（2026年6月12日）に決定する予定であります。

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

4. 上記引受人と売出価格決定日に元引受契約を締結する予定であります。

5. 引受人は、上記引受株式数のうち、2,000株を上限として、全国の販売を希望する引受人以外の金融商品

取引業者に販売を委託する方針であります。

6. 株式受渡期日は、上場（売買開始）日の予定であります。引受人の買取引受による売出しに係る株式は、機構の「株式等の振替に関する業務規程」に従い、機構にて取扱いますので、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。
7. 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものといたします。
8. 引受人は、公平かつ公正な販売に努めることとし、自社で定める配分に関する基本方針及び社内規程等に従い、販売を行う方針であります。配分に関する基本方針については引受人の店頭における表示又はホームページにおける表示等をご確認下さい。

### 3 【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

種類	売出数（株）		売出価額の総額 （円）	売出しに係る株式の所有者の住所及び氏名 又は名称
—	入札方式のうち入札 による売出し	—	—	—
—	入札方式のうち入札 によらない売出し	—	—	—
普通株式	ブックビルディング 方式	220,100	156,271,000	東京都中央区日本橋一丁目13番1号 野村証券株式会社 220,100株
計（総売出株式）	—	220,100	156,271,000	—

- (注) 1. オーバーアロットメントによる売出しは、本募集並びに引受人の買取引受による売出しに伴い、その需要状況を勘案し、野村証券株式会社が行う売出しであります。したがってオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数は上限株式数を示したものであり、需要状況により減少若しくは中止される場合があります。
2. オーバーアロットメントによる売出しに関連して、当社は、2026年5月21日開催の取締役会において、野村証券株式会社を割当先とする当社普通株式220,100株の第三者割当増資の決議を行っております。また、野村証券株式会社は、東京証券取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数を上限とする当社普通株式の買付け（以下「シンジケートカバー取引」という。）を行う場合があります。なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照下さい。
3. 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の有価証券上場規程施行規則により規定されております。
4. 「第1 募集要項」における株式の発行を中止した場合には、オーバーアロットメントによる売出しも中止いたします。
5. 売出価額の総額は、有価証券届出書提出時における想定売出価格（710円）で算出した見込額であります。
6. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）3に記載した振替機関と同一であります。

#### 4 【売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）】

##### (1) 【入札方式】

###### ① 【入札による売出し】

該当事項はありません。

###### ② 【入札によらない売出し】

該当事項はありません。

##### (2) 【ブックビルディング方式】

売出価格 (円)	申込期間	申込株数単位 (株)	申込証拠金 (円)	申込受付場所	引受人の住所及び 氏名又は名称	元引受契約の内容
未定 (注) 1	自 2026年 6月15日(月) 至 2026年 6月18日(木)	100	未定 (注) 1	野村証券株式 会社の本店及 び全国各支店	—	—

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

## 【募集又は売出しに関する特別記載事項】

### 1. 東京証券取引所グロース市場への上場について

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

### 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主である小西祐一（以下「貸株人」という。）より借入れる株式であります。これに関連して、当社は、2026年5月21日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする当社普通株式220,100株の第三者割当増資（以下「本件第三者割当増資」という。）を行うことを決議しております。本件第三者割当増資の会社法上の募集事項については、以下のとおりであります。

(1)	募集株式の数	当社普通株式 220,100株
(2)	募集株式の払込金額	未定 (注) 1
(3)	増加する資本金及び資本準備金に関する事項	増加する資本金の額は割当価格を基礎とし、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。(注) 2.
(4)	払込期日	2026年7月23日(木)

(注) 1. 募集株式の払込金額（会社法上の払込金額）は、2026年6月5日開催予定の取締役会において決定される予定の「第1 募集要項」における新規発行株式の払込金額（会社法上の払込金額）と同一とする予定であります。

2. 割当価格は、2026年6月12日に決定される予定の「第1 募集要項」における新規発行株式の引受価額と同一とする予定であります。

また、主幹事会社は、2026年6月23日から2026年7月17日までの間、貸株人から借入れる株式の返却を目的として、東京証券取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数を上限とするシンジケートカバー取引を行う場合があります。

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

### 3. ロックアップについて

本募集並びに引受人の買取引受による売出しに関連して、貸株人及び売出人である小西祐一、売出人である小西享、オサムニア・モハメッド及びバイレリヤン・アンソニー、当社株主であるQR 2号ファンド投資事業有限責任組合及び株式会社福岡銀行並びに当社新株予約権者である33名は、主幹事会社に対し、元引受契約締結日から上場（売買開始）日（当日を含む）後180日目の2026年12月19日までの期間（以下「ロックアップ期間」という。）中、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、元引受契約締結日に保有する当社普通株式（当社新株予約権を含む。）の売却等（ただし、引受人の買取引受による売出し及びオーバーアロットメントによる売出しのために当社普通株式を貸し渡すこと等を除く。）を行わない旨合意しております。

また、当社は主幹事会社に対し、ロックアップ期間中、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当社普通株式の発行、当社普通株式に転換若しくは交換される有価証券の発行または当社普通株式を取得若しくは受領する権利を付与された有価証券の発行等（ただし、本募集、株式分割、ストックオプションとしての新株予約権の発行及びオーバーアロットメントによる売出しに関連し、2026年5月21日開催の当社取締役会において決議された主幹事会社を割当先とする第三者割当増資等を除く。）を行わない旨合意しております。

なお、上記のいずれの場合においても、主幹事会社はロックアップ期間中であってもその裁量で当該合意の内容を一部若しくは全部につき解除できる権限を有しております。

上記のほか、当社は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則の規定に基づき、上場前の第三者割当等による募集株式等の割当等に関し、当社普通株式の割当を受けた者（QR 2号ファンド投資事業有限責任組合及び株式会社福岡銀行）及び当社新株予約権の割当を受けた者との間に継続所有等の確約を行っております。その内容については、「第四部 株式公開情報 第2 第三者割当等の概況」をご参照下さい。

## 第二部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

回次	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期
決算年月	2021年6月	2022年6月	2023年6月	2024年6月	2025年6月
売上高 (千円)	297,652	537,154	672,391	827,152	1,373,673
経常利益又は経常損失 (△) (千円)	△96,830	△20,281	56,236	137,699	336,366
当期純利益又は当期純損失 (△) (千円)	△97,096	△255,593	76,656	87,280	227,612
持分法を適用した場合の投資利益又は 持分法を適用した場合の投資損失 (△) (千円)	△66,162	△53,784	△23,823	△26,780	38,832
資本金 (千円)	100,000	100,000	100,000	125,025	213,483
発行済株式総数 (株)	64,000	64,000	64,000	64,060	65,983
純資産額 (千円)	1,141,677	885,960	958,864	884,932	1,292,750
総資産額 (千円)	1,182,255	943,292	1,028,989	1,004,812	1,529,832
1株当たり純資産額 (円)	17,826.15	13,832.51	15,131.57	137.59	194.89
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)	△1,881.61	△3,993.64	1,202.00	13.75	35.16
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	96.5	93.9	93.1	87.7	84.1
自己資本利益率 (%)	—	—	8.3	9.5	21.0
株価収益率 (倍)	—	—	—	—	—
配当性向 (%)	—	—	—	—	—
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—	—	186,175	293,499
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—	—	△16,966	△9,513
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	—	—	—	53,249	180,402
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	—	—	—	869,693	1,334,081
従業員数 (人)	38	38	41	53	87

(注) 1. 当社は連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 1株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため記載しておりません。

3. 第1期及び第2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、当社株式は非上場であるため、期中平均株価が把握できないため、また1株当たり当期純損失のため記載しておりません。また、第3期、第4期及び第5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、当社株式は非上場であるため、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

4. 第1期及び第2期の自己資本利益率については、当期純損失であるため、記載しておりません。

5. 株価収益率については、当社株式は非上場であるため、記載しておりません。

6. 当社は第4期からキャッシュ・フロー計算書を作成しておりますので、第1期、第2期及び第3期のキャッシュ・フロー計算書に係る各項目については記載しておりません。

7. 第4期及び第5期の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づき作成しており、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、ESネクスト有限責任監査法人により監査を受けております。なお、第1期、第2期及び第3期については、「会社計算規則」（平成18年法務省令第13号）の規定に基づき算出した各数値を記載しておりますが、当該各数値については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づくESネクスト有限責任監査法人の監査は受けておりません。
8. 第1期及び第2期については、設立直後であり、受注した案件が少ない状況であり、エンジニアの稼働率が低く、外注比率が高かったことから経常損失及び当期純損失を計上しました。
9. 第1期、第2期、第3期及び第4期の持分法を適用した場合の投資損失は株式会社アラヤで当期純損失を計上したことによるものであります。
10. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の株式分割を行っており、発行済株式総数は6,598,300株となっております。
11. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の株式分割を行っております。第4期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。また、東京証券取引所自主規制法人（現 日本取引所自主規制法人）の引受担当者宛通知「『新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）』の作成上の留意点について」（平成24年8月21日付東証上審第133号）に基づき、第1期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算出した場合の1株当たり指標の推移を参考までに掲げると、以下のとおりとなります。なお、第1期、第2期及び第3期の数値（1株当たり配当額については全ての数値）については、ESネクスト有限責任監査法人の監査を受けておりません。

回次	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期
決算年月	2021年6月	2022年6月	2023年6月	2024年6月	2025年6月
1株当たり純資産額 (円)	178.26	138.33	151.32	137.59	194.89
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 (△) (円)	△18.82	△39.94	12.02	13.75	35.16
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)

## 2 【沿革】

当社の事業は、2019年に製造業向けの設計開発領域に特化したソリューションを提供するプログレス・テクノロジー株式会社の新規事業としてスタートしました。この事業は、デジタル技術とロボティクス技術を活用し、日本が直面する人口減少による人手不足という大きな社会課題に対応し、高度生産性社会の実現を目指して始めました。日本の大手企業では、特にソフトウェア開発領域において内製化された開発体制が整っていないケースが多く、さらに労働人口減少も相まってIT人材が不足することが見込まれています。当社は、生産性を高めるためのデジタルソリューションによって、これらの課題を解決することを創業時から目標として掲げています。

当社の前身となるデジタル技術とロボティクス技術を活用した大手企業向けのソリューションは、プログレス・テクノロジー株式会社の主要事業である製造業向けの設計開発ソリューションとの間にシナジー効果が乏しく、また、当社の前身となる事業の拡大に向けては、更なる投資や成長までに一定の時間を要する状況でした。そのような状況下において、新規事業の成長に集中するため、同社から新規事業を独立させる意思決定をしました。この意思決定により、2020年9月、当社の前身となる事業は同社からスピアウトし、当社が事業を継承して本格的に事業を開始しました。

このスピアウトは、事業への投資を加速させるとともに、主要メンバーのコミットメントを高める目的で実施されました。当社設立にあたっては、プログレス・テクノロジー株式会社で新規事業を担当していた小西祐一（現・取締役）と小西享（現・代表取締役会長）、さらに主要メンバーであるオサムニア・モハメッド（現・代表取締役社長 CEO）、バイレリヤン・アンソニー（現・CTO）らが中心となり、同社から従業員が当社へ転籍しました。

創業から約3年が経過した頃から、デジタル技術を活用した金融機関向けのシステムモダナイゼーション事業の規模が拡大し、成長スピードが加速してまいりました。一方、ロボティクス技術を活用したソリューションは、ハードウェア開発を伴い、顧客の研究開発業務を支援するというプロジェクトの特性上、金融機関向けのシステム開発支援と比べて、成長までに時間を要する状況でした。また、デジタル技術とロボティクス技術を活用したソリューションは、両者の事業シナジーが乏しく、顧客層も大きく異なっておりました。そのような中で、当社の経営方針として「選択と集中」の観点から事業ドメインを明確に定め、デジタル技術を活用した金融機関向けのシステムモダナイゼーション事業に注力することを目的として、2023年11月にロボティクス技術を活用したラボオートメーション事業を当社から新設分割したトーチ株式会社へ継承しております。

なお、当社の設立以降の沿革は以下のとおりであります。

年月	概要
2020年7月	リンクス株式会社を設立（東京都港区）
2020年9月	プログレス・テクノロジー株式会社より、デジタル技術を活用したシステムモダナイゼーション事業とロボティクス技術を活用したラボオートメーション事業を分割継承
2021年8月	株式会社みんなの銀行が提供する「みんなの銀行」スマホアプリのレコード機能を共同開発
2022年9月	株式会社みんなの銀行が提供する「BaaSプラットフォーム」を共同開発
2022年12月	株式会社北國銀行との取引を開始し、システム開発の内製化支援を開始
2023年11月	ロボティクス技術を活用したラボオートメーション事業を分割してトーチ株式会社へ継承
2024年4月	株式会社北國銀行と次世代勘定系システム開発のパートナーとして、株式会社北國フィナンシャルホールディングス（現 株式会社CCIグループ）との資本業務提携を実施
2025年1月	株式会社北國銀行と次世代勘定系システム開発プロジェクトの拡大を受け、株式会社北國フィナンシャルホールディングス（現 株式会社CCIグループ）との資本業務提携を強化
2025年4月	デジタルサービスの進化やシステム基盤の高度化を目的として、地域金融最大手の株式会社ふくおかフィナンシャルグループとの資本業務提携を実施
2025年5月	AIデータ分析プラットフォームを提供するTeradata Corporationの日本法人である日本テラデータ株式会社とAI時代のデータ利活用に向けた戦略的パートナーシップを締結
2025年11月	LiNKX株式会社へ社名変更
2026年5月	世界最大級のITインフラストラクチャーサービスプロバイダーであるKyndryl Inc. の日本法人であるキンドリルジャパン株式会社とAIパートナーシップ協定を締結

### 3 【事業の内容】

日本経済において労働人口減少問題が深刻化する中、当社は「テクノロジーで、高度生産性社会のその先へ」というビジョンを掲げ、金融をはじめとした社会に欠かすことのできないミッション・クリティカル・システム（注1）のモダン化（注2）に注力し、顧客の生産性を最大化させるデジタル・トランスフォーメーション（DX）（注3）を推進しております。

当社は、クラウドネイティブ（注4）とAI技術（注5）の実践により、顧客のシステムモダナイゼーションを包括的に支援しております。世界標準のアーキテクチャ（注6）に精通した高いエンジニアリング力を強みとして、銀行における勘定系システム（注7）、APIゲートウェイシステム（注8）、データ基盤システム開発支援、さらには小売業向けの電子マネーシステム開発支援等、極めて高い信頼性と専門性が求められる領域において事業を展開しております。顧客がDXの取組みを推進し、生産性を向上することで、顧客だけではなくそれらのサービスを利用する消費者や地域経済等にも好循環をもたらす「ENABLER（イネーブラー）（注9）」としての役割を社会で果たし、未来への貢献を行うことを目指しております。

また、当社は、高度な専門性を有したソフトウェアエンジニアを中心とした組織を構築しております。2026年4月末時点において、全従業員の8割超をソフトウェアエンジニアが占め、その半数以上が欧米やアジア等の海外出身者によって構成されており、世界標準の設計・実装手法を熟知したグローバルな専門人材層を抱えている点が特徴です。開発手法においては、従来のウォーターフォール型開発（注10）ではなく、アジャイル型開発（注11）を全面的に採用しており、クラウドネイティブの高い技術力に加え、AI技術を活用したソリューションを用いて、顧客の老朽化した基幹業務システムのモダナイゼーションを支援しております。また、システム開発の内製化を推進する顧客に対しては、顧客の開発チームと一体となってプロジェクトを遂行する共創型の体制を構築することで、顧客によるシステム開発の内製化についても支援を行っております。

#### （1）事業の重点領域

システムモダナイゼーション事業における当社の重点領域は、創業当初から長く事業展開を進めてきた金融領域のシステム開発支援です。その中でも、金融機関における①APIゲートウェイシステム開発、②データ基盤システム開発、③勘定系システム開発に注力しております。

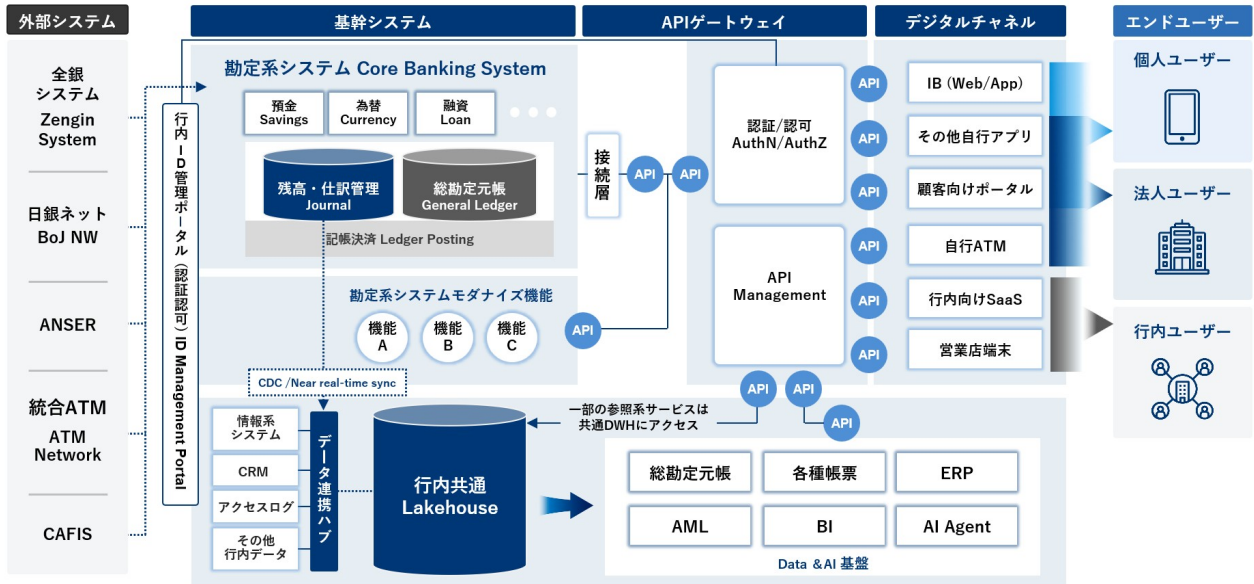
APIゲートウェイシステムは、既存の勘定系システムとインターネットバンキングや決済サービス等の新規サービスとの接続のためのシステムです。既存の技術と新規の技術、双方を熟知したエンジニアリングが求められ、また金融領域においては、高いセキュリティレベルと大量のデータをリアルタイムで処理するスピードに加え、運用コストを抑えるシステム設計とする高度なアーキテクチャが求められます。そのため、難易度の高いシステム開発案件であることが多く、当社の技術的な強みが発揮できる領域であると考えております。

データ基盤システムは、顧客や取引等のデータを蓄積し分析するためのシステムで、AI活用に向けてデータ基盤の整備を行うニーズが高まっているものと認識しております。これまで、既存システムの中に、個別に分散された状態で蓄積しているデータを統合して一元管理とすることで、AI活用がしやすい環境を構築します。

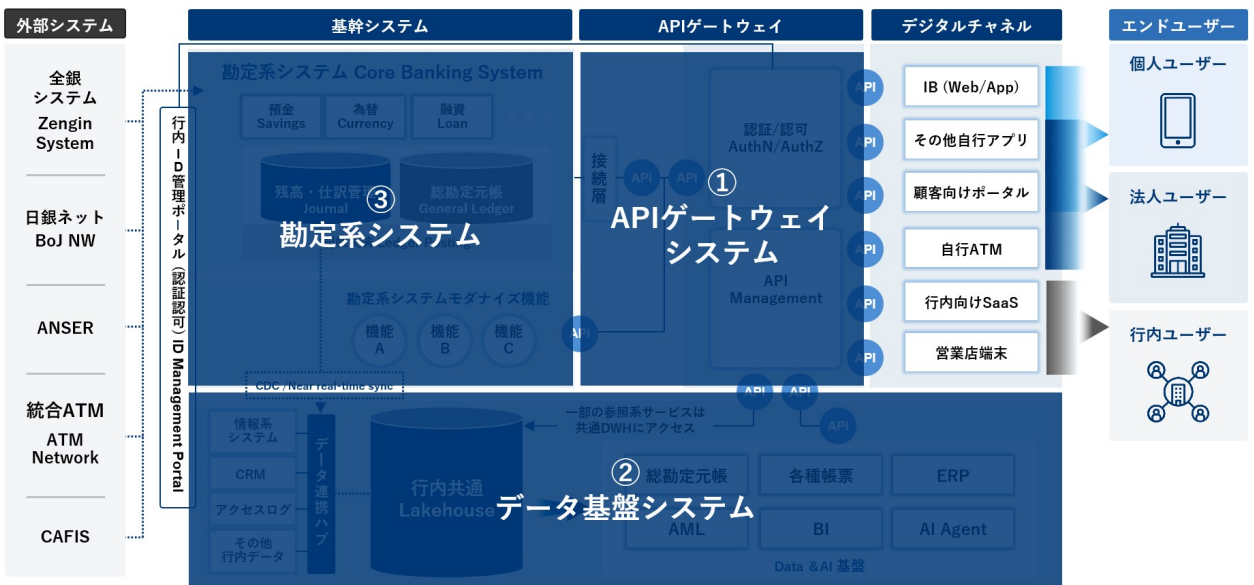
勘定系システムは、基幹システムの根幹を担うシステムであることから大規模なシステム開発となることが多く、また、確実かつ安全にシステム開発を行う必要があるため、多くの金融機関では5～10年程度の中長期の視点で段階的にモダン化を行っていくことを計画しております。そのため、難易度の高いシステム開発案件として位置付けられることが多く、AI技術の活用が有用であることから、当社の技術的な強みが発揮できる領域であると考えております。勘定系システム開発を支援し、実績を積み重ねることは、当社の技術優位性を確立するためにも重要であり、中長期での安定的な収益源の確保につながることから、当社では重点的に取り組む事業領域として位置付けております。一方、勘定系システム開発については、プロジェクトの規模も大きく、開発する機能も多岐にわたることから、当社単独ではなく、既存の大手システムインテグレーターとも連携しながら、プロジェクトを受注しております。当社では、開発や設計の難易度が高いシステムや重要な機能を中心にシステム開発支援を行うことで、既存の大手システムインテグレーターとの役割分担を行っております。また、今後については、当社がシステム開発を支援した次世代勘定系システムについて、顧客と共同で他の金融機関に販売・展開することにも取り組んでまいります。

当社では、短中期的には、技術的な強みが活かしやすいAPIゲートウェイシステム開発支援を起点としながら、AI活用に向けたデータ基盤システム開発支援のニーズを取り込むことを考えております。また、中長期的には、APIゲートウェイシステムやデータ基盤システムの開発実績を活用しながら、勘定系システム開発支援をさらに拡大することを狙っております。なお、各システム開発支援における詳細については、以下のとおりです。

(銀行向けシステムの全体像)



(当社注力領域：①APIゲートウェイシステム、②データ基盤システム、③勘定系システム)



①APIゲートウェイシステム開発支援

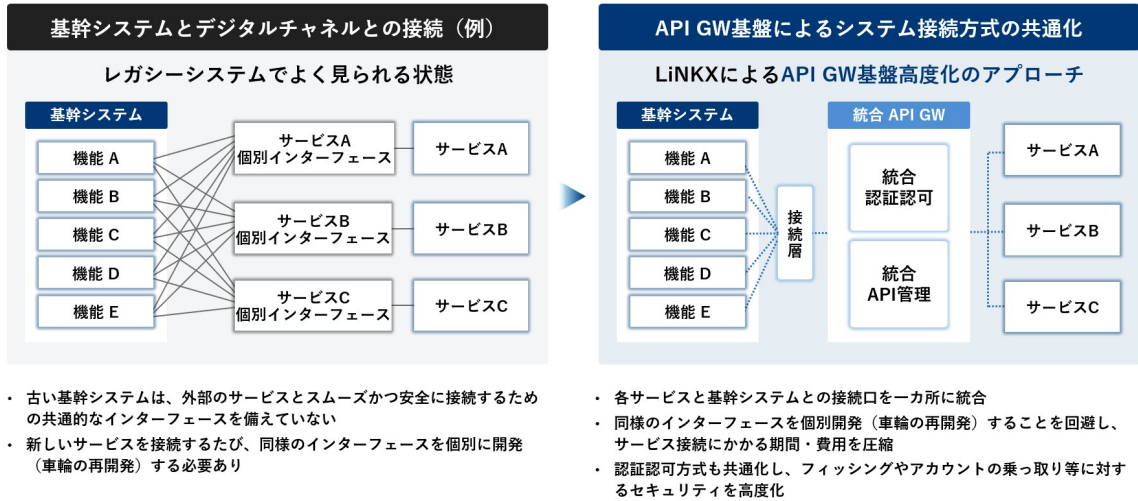
APIゲートウェイシステム開発支援においては、BaaS（注12）や電子マネー等の最新技術を活用したサービス開発の支援を行っております。銀行が提供するBaaSや小売り事業者等が提供する電子マネーについては、勘定系システムと同様に高い信頼性と安定性が求められます。また、APIゲートウェイシステムの開発は、決済サービス等を勘定系システムに接続するため、セキュリティや勘定系システムを熟知した開発事業者でない限り行うことができません。加えて、金融機関が求める運用コストや処理スピードに対応したAPIゲートウェイシステム開発を行う必要があります。

そのような中、当社では勘定系システム開発支援の実績を有し、また高度なセキュリティレベルに対応した開発を行うことができることを強みとして、APIゲートウェイシステム開発支援を行っております。具体的な事例としては、株式会社ふくおかフィナンシャルグループの傘下で国内初のデジタルバンク（注13）である株式会社みんなの銀行におけるBaaS開発支援や、小売り大手の株式会社トライアルホールディングス傘下で電子マネーによるスマホ決済を推進する株式会社SU-PAYにおける決済システム開発支援を行っております。

APIゲートウェイシステム開発の領域においては、現在、金融機関向けに自社サービス「BX Connect」の開発を進めております。従来型のAPIゲートウェイシステムでは、既存のシステムインテグレーターがAPIゲートウェイシステムに関わる外部システムとの接続、認証・認可、接続管理等の各種機能を一体型で提供しておりました。一方、当社サービスでは、顧客ごとのAPIゲートウェイシステムに必要な機能をそれぞれ個

別で提供することで、金融機関がAPIゲートウェイシステムを柔軟にモダン化することが可能となります。

(APIゲートウェイシステムのモダナイゼーション)



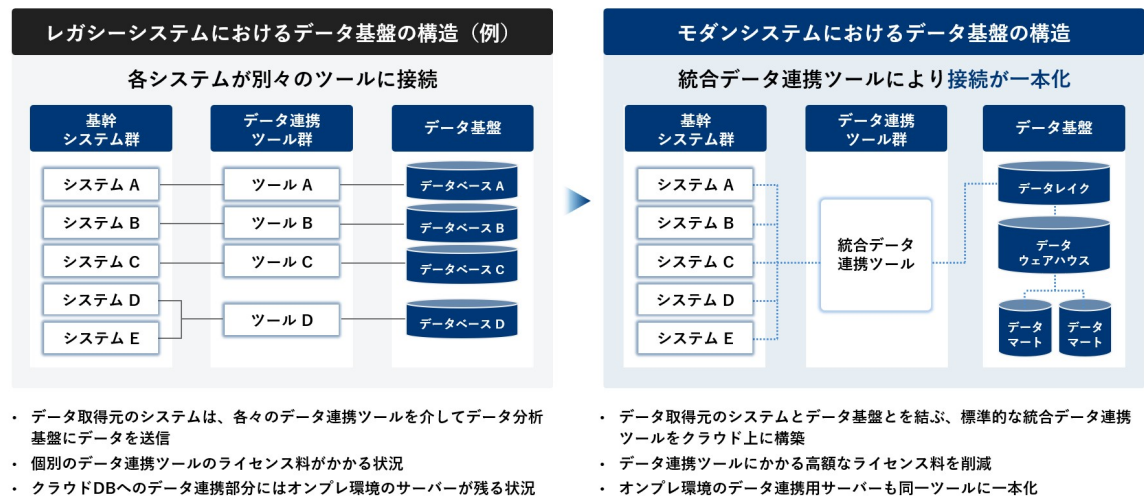
### ②データ基盤システム開発支援

データ基盤システム開発支援においては、AIの活用に向けたデータ基盤の整備やデータ基盤のモダン化支援に取り組んでおります。顧客が保有する高品質なデータ基盤に、当社が保有する先進的なクラウド技術やシステムのモダン化を推進するノウハウを融合させることで、データの新たな価値を創出し、AI時代の到来に向けて顧客企業のデータ基盤を次のレベルへと進化させていくことを目指しております。

近年、グローバル企業におけるデータの活用は、急速にクラウド環境のデータ基盤へと移行しております。一方で、多くの日本企業は依然としてオンプレミス（注14）環境でのデータ基盤を採用しており、先進的なクラウド技術を活用したAI時代に向けたデータ基盤のモダン化が急務となっております。

そのような中、当社では、大手クラウドベンダーとのパートナーシップによって、金融機関向けのリファレンス・アーキテクチャ（注15）の構築に取り組んでおり、金融領域における模範となるデータ基盤システムのアーキテクチャを設計しております。このリファレンス・アーキテクチャを組み入れることによって、顧客はAIを活用した高度なデータ分析ができるようになり、顧客のビジネス競争力を強化することにつながると考えております。

(データ基盤システムのモダナイゼーション)



### ③勘定系システム開発支援

基幹システム開発支援においては、預金、融資、為替等の取引を処理する勘定系システムの開発支援を行っております。勘定系システムにおいては、お客さまの口座残高の管理や利息計算等、銀行業務の中核を担い、高い信頼性と安定性が求められます。勘定系システムにおいては、現在、オンプレミスの環境下でシステムを稼働している銀行がほとんどであり、また、COBOL（注16）等の古いプログラミング言語や従来型

のアーキテクチャを採用しているため、次世代システムとの連携や保守・運用等の維持コストが大きな課題となっております。

そのような中、一部の先進的な取組みを行う銀行においては、クラウドサーバーを利用したシステム稼働へ移行する潮流が出てきており、また、Java（注17）等の新しいプログラミング言語への置き換え、将来的にはさらにモダンなプログラミング言語へ書換えていくという計画が進行しております。当社では、これらの勘定系システムの高度化・モダン化を支援しており、具体的な事例としては、株式会社北國銀行における次世代勘定系システムの開発パートナーとしてプロジェクトに参画しています。また、BIPROGY株式会社の次世代勘定系システムの開発支援も行っております。

次世代勘定系システム開発では、世界標準の設計・実装手法を熟知した当社エンジニアがシステム全体のアーキテクチャの検討を行い、将来的な拡張性を踏まえた最適な提案を行っております。また、限られた時間で大量のデータを処理する必要があるセンターカット（注18）等の勘定系システムにおける重要な機能については、当社のエンジニアが事前にPoC（注19）を行い、その安定性や信頼性を検証したうえで、本格開発を行います。加えて、従来型の勘定系システムでは、多くの機能が密結合の状態でもノリシック（注20）に構成されているところを、当社は各機能が独立した状態となるようマイクロサービス（注21）化した構成を実現する形でシステムを開発しております。

#### （勘定系システムのモダナイゼーション）

具体的な支援内容	レガシー勘定系システム（例）	モダン勘定系システム
<p><b>目指すべきアーキテクチャの再設計</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ランニングコストの削減・新商品開発の期間短縮など、モダナイズによって狙う成果に必要なアーキテクチャ設計</li> </ul> <p><b>システム全般共通機能、重要かつ複雑な機能を先進的な設計・開発手法で再構築</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>厳しい性能要件が求められる機能を先進的な設計・開発手法で新たに再構築</li> </ul> <p><b>AIを活用し大量のソースコードを効率的に変換</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ベーシックなソースコードは、ツールによる自動変換・AIによる品質保証を実施</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>モノリシック→密結合のため拡張性が低い設計</li> <li>個別に外部システムと接続 →接続が複雑で不安定</li> <li>データベースが分断されており、データ分析は手動で行う→AI活用が困難</li> <li>1960年代の古いプログラミング言語COBOLで開発されており、開発・保守運用コストが高い</li> <li>オンプレミス環境にシステムを構築</li> <li>ウォーターフォール型で、主にシステムインテグレーターが開発 →開発サイクルが長い・ベンダーロックイン</li> <li>AI活用なし</li> <li>コーディングやテストを手動で実施 →労働集約型でシステムを開発</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>マイクロサービス→疎結合で拡張性が高い設計</li> <li>標準化されたAPIによって外部システムと接続 →接続が容易で安全</li> <li>データベースが統合・整備されており、分析は自動で行う→AI活用可能</li> <li>Java等の汎用的なプログラミング言語で開発されており、開発・保守運用が容易</li> <li>クラウド環境にシステムを構築→マルチクラウド対応・高いセキュリティ基準</li> <li>アジャイル型で、銀行側が主導して開発 →開発サイクルが短い</li> <li>AIを積極的に活用</li> <li>AIワークフローを導入し、システム開発プロセスを自動化することでシステム開発を効率化し、自動テストによって品質が向上</li> </ul>

#### ④その他システム開発支援

その他領域のシステム開発については、競争環境が激しく、単発かつ短期的な案件となることも多いため、現在は注力しておりません。一方、将来的に基幹系システムやAPIゲートウェイシステム開発支援に参入できる見込みがある案件や既存顧客のインターネットバンキングや電子マネーアプリ開発支援案件については、戦略的に受注することがあります。また、非金融領域でのプロジェクトについては、積極的に案件獲得又は拡大を行っておりませんが、製薬メーカーとの既存プロジェクトや自社サービスの提供等で、一定の利益率が維持できるものについては、プロジェクトを受注してシステム開発等を行っております。

## (2) 収益構造

当社は、システムモダナイゼーション事業の単一セグメントです。当社の収益は、フロー型収入とストック型収入から構成されております。顧客プロジェクトへのアサインをベースとしたデジタル・トランスフォーメーション支援のためのDXコンサルティング・PoC・システム開発支援をフロー型収入、当社にて開発支援を行ったシステムの保守・運用や自社ソリューション・他社サービスライセンス等の提供をストック型収入として区分しております。また、当社のDXコンサルティング・PoC・システム開発支援の契約形態は、主に準委任契約（注22）であります。

なお、2025年6月期の売上高においては、フロー型収入が97.9%、ストック型収入が2.1%となっており、フロー型収入及びストック型収入における具体的な当社の支援領域別のサービス内容は以下のとおりです。

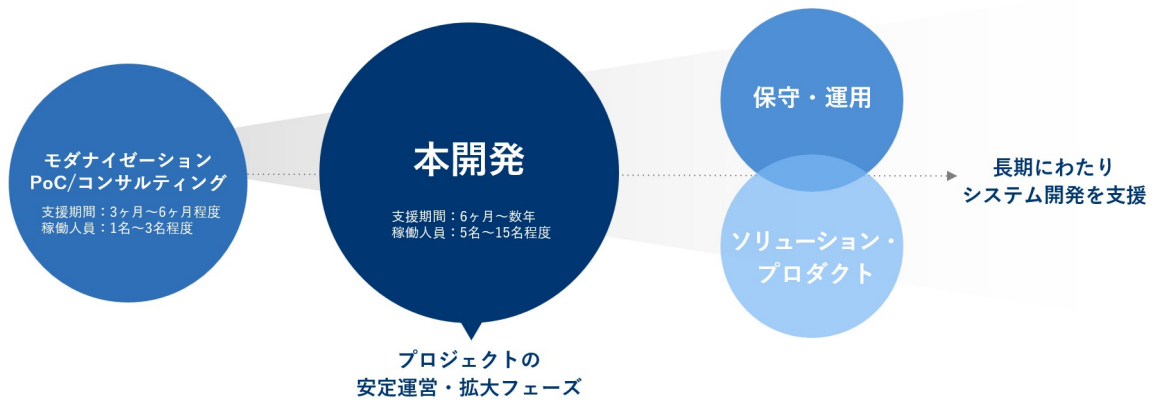
領域	フロー型収入 売上高比率（2025年6月期）：97.9%	ストック型収入 売上高比率（2025年6月期）：2.1%
①APIゲートウェイシステム	<ul style="list-style-type: none"> <li>APIゲートウェイシステムの高度化・モダン化</li> <li>-外部システム接続機能の開発支援</li> <li>-認証・認可機能の開発支援</li> <li>-接続管理機能の開発支援</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>自社ソリューション（BX Connect）</li> <li>保守・運用サービス</li> <li>-開発支援したシステムの監視</li> <li>-システム障害対応</li> </ul>
②データ基盤システム	<ul style="list-style-type: none"> <li>データ基盤システムの高度化・モダン化</li> <li>-データ基盤の整備・統合支援</li> <li>-データ分析システム等の導入支援</li> <li>-AIの活用支援</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>他社サービスライセンス収入（Teradata VantageCloud等）</li> <li>保守・運用サービス</li> <li>-開発支援したシステムの監視</li> <li>-システム障害対応</li> </ul>
③勘定系システム	<ul style="list-style-type: none"> <li>勘定系システムの高度化・モダン化</li> <li>-アーキテクチャの検討・開発支援</li> <li>-重要機能の検討・開発支援</li> <li>-単一機能のモジュール化支援</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>自社ソリューション（AXcelerator）</li> <li>保守・運用サービス</li> <li>-開発支援したシステムの監視</li> <li>-システム障害対応</li> </ul>
④その他システム	<ul style="list-style-type: none"> <li>インターネットバンキング開発支援</li> <li>電子マネーアプリ開発支援</li> <li>その他非金融領域におけるシステム開発支援</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>自社サービスライセンス収入（LabHub、shikAI等）</li> <li>保守・運用サービス</li> <li>-開発支援したシステムの監視</li> <li>-システム障害対応</li> </ul>

システムモダナイゼーション事業では、DXコンサルティングからPoC、本開発、さらに開発後の保守・運用まで、長期にわたり顧客のシステム開発を支援いたします。

DXコンサルティング段階においては、当社のソリューション・コンサルタントが中心となり、バンダーロックイン（注23）等によって困難となった現状システムの可視化を行い、その課題に対して、何をどのようにシステム開発で解決していくかという視点からヒアリングや情報分析を行います。これによって、現行のシステム課題等を深く把握し、3ヶ月程度で、PoCに向けた企画・提案を作成します。次に、PoC段階では、顧客からのフィードバックを受け、対話をしながら、ソフトウェアエンジニアをプロジェクトにアサインし、3ヶ月から6ヶ月程度で課題解決の可能性を検証することで本開発の必要性を見極め、本開発に向けた課題を整理します。その後、本開発段階に入り、5名から15名程度のプロジェクトを組成し、ソリューション・コンサルタントとソフトウェアエンジニアが顧客のシステム開発チームと連携しながら、システム開発を支援していきます。なお、本開発段階の期間は最低でも6ヶ月程度、最長では数年単位で支援する案件もあり、中長期的な視点での関係性を顧客と構築しており、さらに開発が進むにつれて、プロジェクトが大規模化・安定化し、収益が拡大するビジネスモデルを構築しております。

また、当社では、ストック型収入として、本開発終了（システム完成）後についても、安定稼働のため、開発を支援したシステムの保守・運用を継続して支援するを行っております。加えて、これまでのシステム開発支援で培ったノウハウを活用し、自社ソリューション・プロダクトとして顧客向けにライセンス利用料等を提供するを行っております。フロー型収入をストック型収入へとつなげることで、長期にわたり顧客からの継続的な収益の獲得が期待できます。

(事業プロセス)



### (3) 技術及びサービスの特徴

当社システム開発支援の技術及びサービスの特徴は以下のとおりです。

#### ①クラウドベース モダナイゼーション

当社のエンジニア組織は、全員がクラウド環境での開発を専門とするクラウドネイティブなハイエンド・エンジニア（注24）であり、クラウド環境下での高度なシステム開発の経験が豊富な人材が揃っております。また、世界標準のアーキテクチャに精通した高いエンジニアリング力を強みとしており、将来的な拡張性を見据えたシステムの設計を行い、最先端の技術力を持ったエンジニアが実装を行います。加えて、フロントエンドからバックエンド、インフラ、データベース、AI等、多岐にわたる技術分野の対応が可能であり、また高いセキュリティ基準が求められる金融領域におけるベスト・プラクティスを熟知した経験豊富なエンジニアが多く在籍しているものと考えております。

#### ②AIベース モダナイゼーション

当社は、エンジニアによるシステム開発の生産性向上を目的として、AI駆動開発（注25）を積極的に推進し、各システム開発プロジェクトにおいて実践しております。AI技術の進展に伴い、高度なスキルを持つエンジニアがAIツールを活用することにより、当社の技術的優位性の向上が見込まれると考えております。実際に、従来は数週間を要していた業務が数日で完了するなど、エンジニアリング効率の向上が確認されております。

AIの活用はアジャイル型開発だけではなく、従来型のウォーターフォール型開発に加え、グリーンフィールド型開発（注26）及びブラウンフィールド型開発（注27）にも実践しており、あらゆる開発手法に適用が可能です。

また、一般的なシステム開発は、要件定義、設計、開発、テスト、保守・運用の順に進行しますが、当社では、以下のとおり全ての工程でAIを活用することで業務の自動化を行い、エンジニアの生産性向上を実現しております。

- ・要件定義

既存コードの解析や顧客ヒアリング結果に基づき要件を整理し、要件の策定やユーザーストーリー・見積りの大枠作成等に活用しております。

- ・設計

要求事項や制約条件をもとにアーキテクチャの検討・図示化を行い、設計段階での不備発見に活用しております。既存システムのソースコードからドキュメントを生成することにも活用しております。

- ・開発

レガシーな言語であるCOBOL等から、汎用性の高いJava等への変換やソースコードの品質検証にAIを活用し、開発期間の短縮を実現しております。当該領域は今後コモディティ化が進むと想定されますが、引き続き効率化の取組みを継続します。

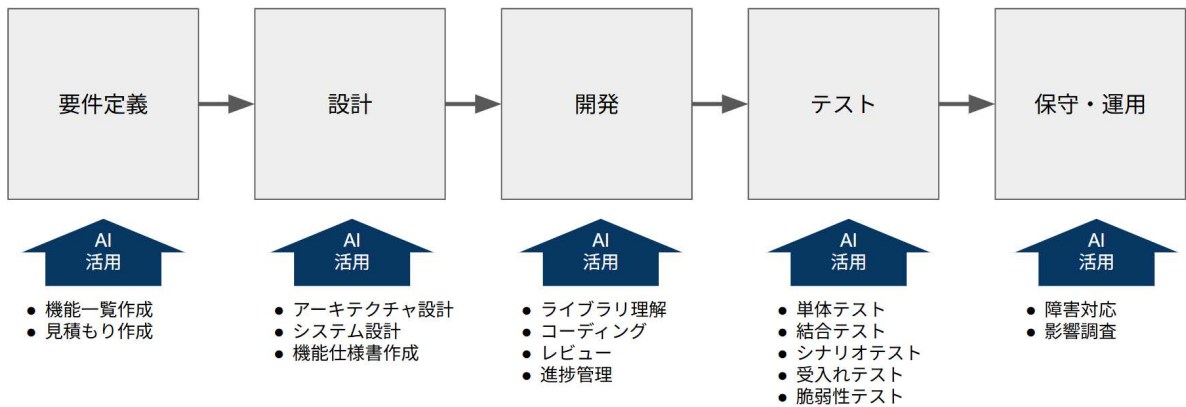
- ・テスト

ソースコードから複雑かつ高度なシナリオテスト（注28）の自動生成を行っております。これにより、潜在的な不具合や脆弱性の検出精度が向上し、品質保証体制の強化につながっております。特に、テスト工程は、AIによる効率化効果が最も高い領域であり、当社が現段階で他社との差別化を図りやすい分野と位置付けております。

・保守・運用

障害発生時の原因特定の自動化やソースコード修正時の調査の自動化等に活用しております。

(システム開発工程におけるAI活用)



当社では、これらのAI活用をプロジェクト内で本格的に開始しておりますが、豊富な経験を有するハイエンド・エンジニアの知見をAI活用に反映して高度化することで、さらにエンジニアリングサービスの生産性と品質向上につなげております。将来的には、生産性の向上によって収益力を強化し、AI駆動開発で培ったノウハウをソリューションとして顧客へ提供することで、フロー型収入とストック型収入を拡大し、収益性を高めることを目指しております。

(AI活用拡大に向けた取組み)



③アジャイルカルチャー

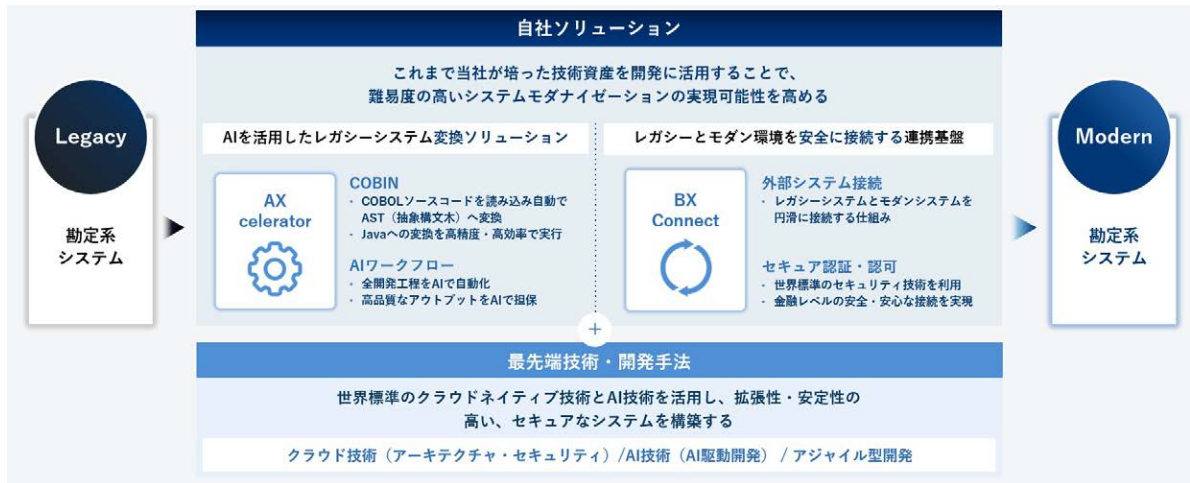
当社には、アジャイル型開発の経験が豊富なエンジニアが多数在籍しており、独自のアジャイルカルチャーを有するエンジニア組織となっております。顧客と共創しながら価値を創出するシステム開発の共同パートナーとして、開発支援を行っております。アジャイル型の開発手法を推進することで、プロジェクト進行中に変化する要件や状況にも柔軟かつ迅速に対応することが可能です。

当社のアジャイル型開発は、顧客と密接にリアルタイムで連携しながらシステム開発を行っており、従来のウォーターフォール型開発と比べて、開発のタイムラグが少なくなることから、システム開発のスピードが高まり、より短期間でシステム開発が可能となります。また、システム開発の内製化を推進する顧客に対しては、当社独自の技術やプロジェクトマネジメントのノウハウ「LiNKX WAY (注29)」を活用した内製化支援を行っております。これにより、顧客は品質の高いシステムを開発できるチームを構築し、過度に特定のシステムインテグレーターへ依存するベンダーロックインを回避し、顧客主導でシステム開発を推進することが可能となります。

さらに、当社では、顧客の開発力強化を目的として、AI活用を含んだ「LiNKX WAY」のサービス提供に取り組んでおります。具体的には、顧客に最適なAIフレームワークを提供し、それらを活用して開発の効率化や迅速化を実現するとともに、当社エンジニアがプロジェクトに参画し、顧客に伴走しながらシステム開発力向上を支援しております。

これらの特徴を活かして、当社では難易度の高いシステムモダナイゼーションを実現するために、自社ソリューションと最先端の技術・開発手法を最大限に活用しております。

(当社システムモダナイゼーション技術の特徴)



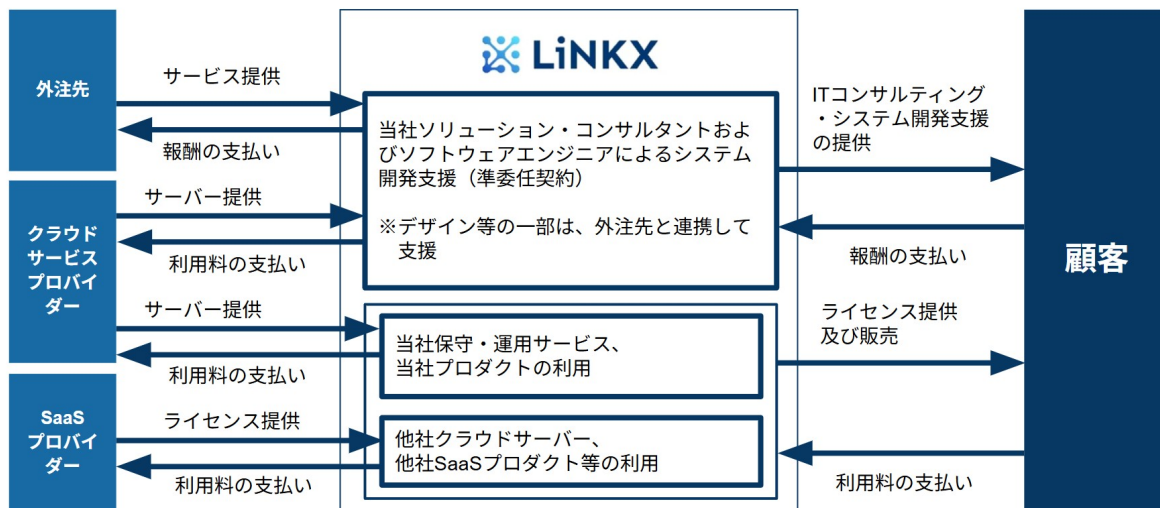
(サービス名称)

- AXcelerator (アクセラレーター) :  
当社が提供するAIを活用したレガシーシステムをモダン化するためのソリューション。設計書・仕様書等が存在しない老朽化したシステムのソースコード等を自動解析することでシステムの構造を可視化し、システムごとの依存関係を特定。また、旧プログラミング言語から新プログラミング言語へ転換するための仕様書作成やコード変換を自動で行うことで、新システムへの移行設計の精度向上と工数削減の実現を支援。
- BX Connect (ビーエックス・コネクト) :  
当社が提供する銀行向けAPIゲートウェイシステムと接続するためのソリューション。レガシーな勘定システムとモダンな外部システムを接続するための認証・認可や接続管理等の機能を個別に提供する。
- LabHub (ラボハブ) :  
当社が提供する研究開発分野向けのデジタルプラットフォームサービス。研究開発プロセスのデジタル化を実現し、品質向上と生産性の向上に貢献するための機能を提供する。
- shikAI (シカイ) :  
当社が提供する視覚障がい者向けナビゲーションシステム。点字ブロック上に表示されたQRコード(注)を、専用アプリで起動したスマートフォンのカメラで読み取ることで、現在地から目的地までの正確な移動ルートを音声で誘導ご案内するシステム。
- Teradata VantageCloud (テラデータ・ヴァンテージクラウド) :  
Teradataが提供するハイブリッド/マルチクラウドデータ分析プラットフォーム。クラウド環境で利用できるだけでなく、オンプレミス環境、そしてこれらを組み合わせるマルチクラウド、ハイブリッドクラウドで構築することができる。

(注) QRコードは、株式会社デンソーウェーブの登録商標です。

(4) 事業系統図

当社の事業系統図は、以下のとおりであります。なお、当社では、システム開発支援を自社従業員にて行っておりますが、デザイン等のノンコア業務については、一部外注先を活用しております。他社クラウドサービスやSaaS等の利用料については、当社はライセンス販売によるマージン分のみを当社の収益として認識しております。



(用語解説)

注書き	用語	用語の定義
注1	ミッション・クリティカル・システム	社会インフラを支える重要なシステムのこと。24時間365日稼働し続けることが求められる金融機関の基幹系システム等がある。障害発生時の影響が大きいため、高い信頼性や可用性が求められる。
注2	システムのモダン化	老朽化したシステム（レガシーシステム）を、最新の技術やビジネス環境に合わせて刷新すること。一般的には、これにより、柔軟性、拡張性、セキュリティの向上、運用コストの削減等が期待できる。
注3	DX	デジタル・トランスフォーメーションの略称。企業がビジネス環境の激しい変化に対応し、データとデジタル技術を活用して、顧客や社会のニーズに基づき、製品やサービス、ビジネスモデルを変革するとともに、業務そのものや、組織、プロセス、企業文化・風土を変革し、競争上の優位性を確立すること。
注4	クラウドネイティブ	クラウド活用で得られるメリットを最大限活かすための最適化の技術やアーキテクチャのことを指す言葉。また、最初からクラウド上で動作することを前提として設計・開発されたシステムやアプリケーション、またソフトウェア開発のアプローチを指す。
注5	AI技術	人工知能（Artificial Intelligence）を活用し、コンピュータに学習、推論、判断などの人間と同等の知能活動を行わせる技術の総称。当社においては、機械学習や自然言語処理を用いて、複雑化した大規模レガシーシステムのソースコードやドキュメントを自動解析することで、システム構造の可視化、依存関係の特定、及び新システムへの移行設計の精度向上と工数削減を実現する。
注6	アーキテクチャ	システムやソフトウェア、ネットワークの全体的な構造や設計方法を指す言葉。
注7	勘定系システム	金融機関において、入出金や資金の決済、口座や融資の残高管理、利息計算等の勘定処理を行うシステムのこと。一般的には、金融機関の業務の中核を担うため、大規模なシステムでミッション・クリティカル・システムとして位置付けられる。

注書き	用語	用語の定義
注8	APIゲートウェイシステム	APIとは、Application Programming Interfaceの略称。APIゲートウェイシステムとは、ソフトウェアやアプリケーション等の一部を外部に向けて公開することにより、第三者が開発したソフトウェアと機能を共有し、自社のシステムと接続できるようにするためのシステムのこと。
注9	ENABLER（イネーブラー）	何かを可能にする人の意味。当社の場合、顧客のシステム開発を支援することで、黒子として、顧客のビジネスの成功や社会をより良くすることに貢献することを目指している。
注10	ウォーターフォール型開発	システム開発で用いられる開発手法の一種。システム開発には多くの工程（プロセス）が存在し、この工程を上から順番に行い、それぞれの工程で担当が区切られていることが、ウォーターフォール型開発の特徴。
注11	アジャイル型開発	システム開発で用いられる開発手法の一種。大きな単位でシステムを区切ることなく、小単位で実装とテストを繰り返して開発を進めていくことが特徴。一般的には、従来のウォーターフォール型開発と比べて開発期間が短縮されるため、アジャイル（素早い）と呼ばれている。
注12	BaaS	「Banking as a Service」の略称。銀行が提供している機能を、APIを経由して外部にクラウドサービスとして提供する仕組みのこと。金融機関ではない企業もBaaSを利用することで、銀行業の免許を取得することなく自社のサービスに決済・為替といった銀行機能を組み込むことができる。
注13	デジタルバンク	完全クラウドベースの独自勘定系システムを構築するアプリ専門の銀行。既存の銀行の仕組みや業務を踏襲するのではなく、デジタル技術を起点として、アプリ専門の銀行に必要な機能を開発する思想でシステムを構築している。
注14	オンプレミス	企業が自社でサーバー等のITインフラを保有し、運用管理を行う形態のこと。自社運用とも呼ばれ、従来型のシステム構築方法として、クラウドサーバーが台頭するまでは一般的な運用方法であった。
注15	リファレンス・アーキテクチャ	システム開発の設計において、業界のベスト・プラクティスに基づいた推奨される構造、構成要素及び統合方法を示す設計テンプレートのこと。これを利用することで、設計の効率化、品質向上、リスク軽減、標準化が可能となり、特定の技術ソリューションの迅速な導入が可能となる。
注16	COBOL	1959年にアメリカで開発されたプログラミング言語で、Common Business Oriented Languageの略称。事務処理や会計処理に適した言語であり、現在でも基幹システムや業務システムで広く利用されている。レガシーな言語のため、そのメンテナンスコストが課題となっている。
注17	Java	1995年に開発されたプログラミング言語で、汎用性が高くプラットフォームに依存しないという特徴があり、異なるOS上でも同じように動作することが可能である。データと処理をオブジェクトとして扱うことで、プログラムの設計や保守を容易にすることができるため、世界中で広く利用されている。
注18	センターカット	銀行の勘定系システムにおいて、公共料金やクレジットカードの引き落とし、給与振込等の大量の取引を夜間に一括で処理する機能。勘定系システムにおける最も重要な機能の一つであり、高速かつ正確にデータを処理することが要求される。
注19	PoC	Proof of Concept（概念実証）の略称。新しい技術や新規事業等の実現可能性を検証するために行う実験的工程を指す用語。
注20	モノリシック	モノリシック（monolithic）とは、一体となっている、あるいは一枚岩的なものという意味。ソフトウェア開発においては、システム全体が単一のコードベースで構成され、分割できない状態を指す。
注21	マイクロサービス	マイクロサービスとは、大規模なアプリケーションを小さな独立したサービスに分割（モジュール化）し、それらを組み合わせてシステムを構築するアーキテクチャのこと。一般的には、マイクロサービスは、サービス単位で開発・変更等が可能であるため、柔軟にシステムを拡張・変更できるとされている。

注書き	用語	用語の定義
注22	準委任契約	業務委託契約の契約形態の一つ。成果物の完成を目的とする請負契約とは異なり、業務の遂行自体を目的とする点が特徴で、一般的には、システム開発やコンサルティングサービス等を対象とした業務委託に用いられる。
注23	ベンダーロックイン	企業がシステム開発等において、特定のベンダーだけに依存した結果、そのベンダー以外の製品やサービスへの移行が困難となる状況に陥ること。一般的に、ベンダーロックインが起こると、システムの詳細をそのベンダーしか把握しておらず、保守・運用を含め長期間そのベンダーと契約を続けざるを得なくなり、システムコストが増加する。
注24	ハイエンド・エンジニア	クラウドネイティブで世界標準のシステム設計が行える技術とAIを高次元で活用できる技術を有するエンジニアと、システムモダナイゼーションのプロジェクトマネジメントやDXコンサルティングを行うソリューション・コンサルタントで、当社独自のコーディングテスト等による厳格な採用選考を通過した顧客プロジェクトにアサインされる稼働対象人員を指す。
注25	AI駆動開発	システム開発の業務に、AI技術を組み込むこと。当社の場合、コード生成、ドキュメント作成、テスト等の反復作業を大幅に自動化し、生産性と品質の向上のために活用している。
注26	グリーンフィールド型開発	システム開発で用いられる開発手法の一種。既存のシステムやインフラに縛られず、ゼロから新しくシステムを構築される手法で、スクラッチ型開発とも言われる。
注27	ブラウンフィールド型開発	システム開発で用いられる開発手法の一種。既存のシステム環境やデータ、プロセスを活用しつつ、一部でアップグレードや新しい技術の統合を行う開発手法。
注28	シナリオテスト	実際のユーザー操作や業務フローに沿って、システムの一連の動作を検証するテストの手法。機能ごとの動作確認ではなく、シナリオ（物語）形式でデータ連携や画面遷移の不具合を検出する。
注29	LiNKX WAY	当社のエンジニアリング・ファーストの経営理念に基づき、エンジニアが最高のパフォーマンスを発揮するために、独自のエンジニアリング手法、プロジェクト遂行におけるオペレーション、AI活用方法等のノウハウを集約したもの。

#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合又は被所有割合 (%)	関係内容
(関連会社) 株式会社アラヤ	東京都千代田区	100,000	AIアルゴリズム・プロダクト開発 (ディープラーニング事業・エッジAI事業・自律AI事業)	20.53	(注1)

(注) 1. プログレス・テクノロジーズ株式会社より継承した株式を保有しているものであります。財政状態、経営成績を継続的にモニタリングし、外部環境等を含め総合的に勘案し保有の必要性を確認しております。なお、投資先企業は、優先的な残余財産分配請求権がある種類株式による第三者割当増資を実施しており、当社が保有する普通株式には優先的な残余財産分配請求権がありません。このため、当社が株式を取得したときと比較して普通株式における実質価額が著しく低下し、回復する可能性が不確実であると判断したことから、貸借対照表計上額を備忘価額まで減額しております。

2. 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。

#### 5 【従業員の状況】

##### (1) 提出会社の状況

2026年4月30日現在

従業員数 (人)	平均年齢 (歳)	平均勤続年数 (年)	平均年間給与 (円)
109	34.5	1.9	8,141,771

(注) 1. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

2. 当社の事業はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしていません。

##### (2) 労働組合の状況

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。

##### (3) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

最近事業年度				補足説明
管理職に占める女性労働者の割合 (%) (注) 1	男性労働者の育児休業取得率 (%) (注) 2	労働者の男女の賃金の差異 (%) (注) 1		
		全労働者	正社員	
14.3	83.3	74.4	74.4	

(注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。

2. 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

## 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】

当社の経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は、次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

#### (1) 経営方針

日本経済において労働人口減少問題が深刻化する中、当社は高度生産性社会の実現に向けて、金融領域をはじめとした重要な社会インフラであるミッション・クリティカル・システムのモダン化を支援しております。

(当社が提供する価値)

高度な技術を活用したシステムモダナイゼーションによって、日本企業の“変化への適用力”を強化する



また当社では、以下のとおり、ビジョン、ミッション、バリューを定めております。

- ・ビジョン：テクノロジーで、高度生産性社会のその先へ
- ・ミッション：エンジニアリングの力で、ミッション・クリティカル・システムをモダン化する
- ・バリュー：プロフェッショナルリズム「全ての観点において『プロ』であること」  
共感「他者に寄り添い共感すること」  
チームワーク「個を尊重し、チームで成功を遂げること」  
挑戦「常に挑戦し続け、そしてやり抜くこと」

当事業がターゲットとするミッション・クリティカル・システムのモダン化においては、高い技術力が求められるため、当事業の推進において、優秀なエンジニアを確保する必要があります。そのため、当事業を推進するうえで、最も重要となる経営理念として「エンジニアリング・ファースト」を掲げております。

この「エンジニアリング・ファースト」のアプローチは、日本だけでなく、世界中から優秀なエンジニアを惹きつけており、エンジニアの才能と多様性が織りなすハイブリッドなカルチャーを育てております。当社は、このカルチャーを土台に複雑で重要な課題に立ち向かう卓越したエンジニアのチームを作り上げ、「エンジニアリング・ファースト」の理念に基づき、これまで力強い成長を遂げてまいりました。

また、当社では、開発を支援したプロジェクトで蓄積したAIの活用に関する知見や新機能に関する技術資産を活用し、当社技術の競争優位性を高める取組みを行っております。これにより、当社は顧客に対して持続的な付加価値を提供しながら、優秀なエンジニアの生産性をさらに高めることができます。このアプローチによって、持続的な競争優位性の確立と企業価値の向上を同時に実現しております。

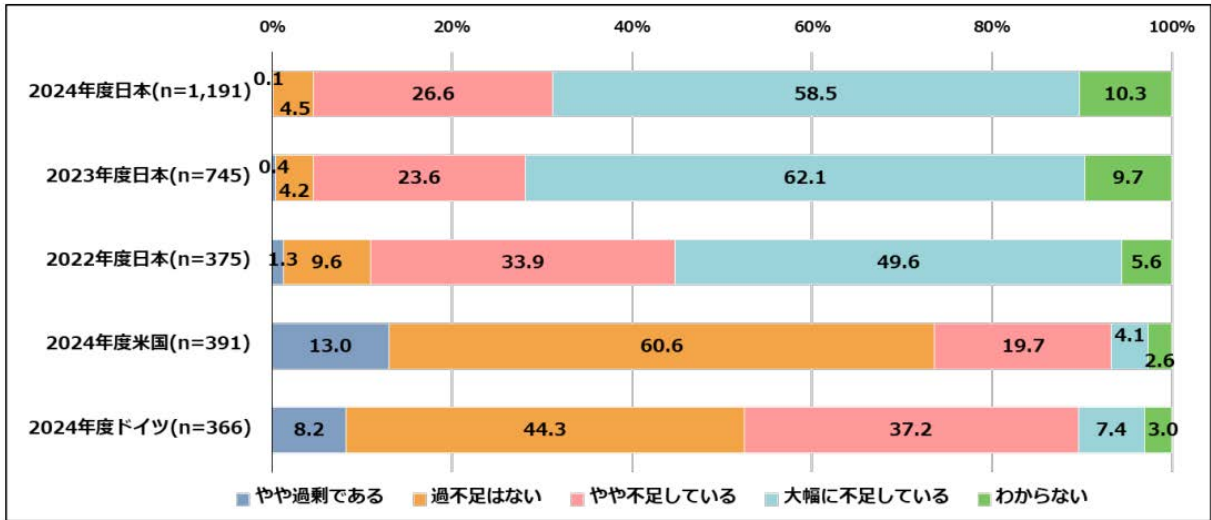
今後も「エンジニアリング・ファースト」の理念を忠実に守り、実践しながら、金融業界だけではなく、社会インフラを支える他業界のミッション・クリティカルなシステムを複合的に結び付け、モダン化を実現する役割を担っていきたくと考えております。当社では、これらシステムのモダン化によって社会をより良い形へと変革することに挑戦していくことで、誰もがより生産的で豊かな生活を送れる高度生産性社会の実現に貢献していくことを目指してまいります。

(2) 経営環境

国内景気は、雇用・所得環境の改善とともに、緩やかな回復が見られます。一方で、海外景気は、中東情勢の影響に加え、米国の通商政策動向等によって未だ不透明な状況が続いております。しかしながら、金融領域におけるDXのニーズは衰えることなく、当社が注力するシステムのモダン化ニーズもより一層高まっていると認識しております。

また、日本企業におけるソフトエンジニアをはじめとしたDX人材不足は、年々、深刻化しており、独立行政法人情報処理推進機構「DX動向2025（注1）」では、DXを推進する人材の「量」の確保状況について尋ねた結果、日本は「やや不足している」「大幅に不足している」の割合の合計が85.1%となっており、2023年度と同調査結果と同様、大半の企業でDX推進人材が不足している状態となっております。当社は、この状況が今後も継続するものと考えており、DX人材の不足を解決するためには、AI技術を活用して、効率的にシステムモダン化を推進する体制を構築することが重要になると考えております。

(DXを推進する人材の「量」の確保：経年変化・国別)



(注) 1：出所、独立行政法人情報処理推進機構、「DX動向2025」、2025年6月26日

金融庁「金融機関のITガバナンス等に関する調査結果レポート」によると、当社がターゲットとする国内銀行の年間システム経費は、2021年度で1兆円を超えており、そのうちメガバンクは各行1,000億円以上、地域銀行は各行平均52億円、信用金庫は各庫平均6億円となっております（注2）。

また、同調査結果レポートによると、当社の主要ターゲットとなる地域銀行においては、勘定系システムが複雑化・肥大化しており、システム経費は預金量の0.16%となっております。シンプルなシステム構成である信用金庫のシステム経費が預金量の0.10%に留まっていることに鑑みると、地域銀行において、システム維持コストの圧縮や開発の効率化が大きな課題になっていると考えております。

(国内地域銀行及び信用金庫における「業態別のシステム経費／預金量」)

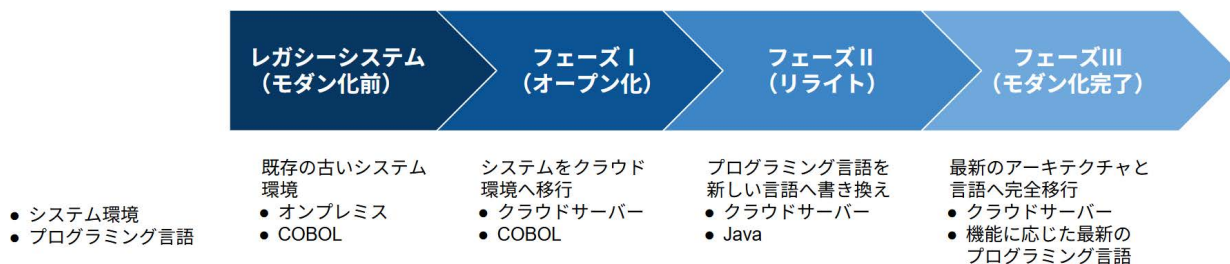
	地域銀行			信用金庫		
	2019事務年度 (104行)	2020事務年度 (103行)	2021事務年度 (100行)	2019事務年度 <推計>	2020事務年度 (254金庫)	2021事務年度 (254金庫)
BS 預金量 (平均)	3.3兆円	3.4兆円	3.9兆円	5,540億円	5,719億円	6,126億円
P/L システム経費 (平均)	47億円	49億円	52億円	6.6億円	6.1億円	6.0億円
指標 システム経費／預金量	0.18%	0.17%	0.16%	0.12%	0.11%	0.10%

(注) 2：出所、金融庁、金融機関のITガバナンス等に関する調査結果レポート、2022年6月30日

加えて、同調査結果レポートによると、10年後には一部機能のオープン化まで含めると約8割の地域銀行の勘定系システムがオープン化に移行（オンプレミスからクラウドサーバー環境へ移行）することを見込んでおります。同調査結果レポートでは、コスト削減に関しては、一部の地域銀行では勘定系システムの維持コストを30%削減可能と試算する事例も存在していることが報告されており、当社では、今後、地域銀行では、次世代勘定系システム

の開発の流れが加速すると予想しております。

(当社が考える勘定系システムのモダン化プロセス)



### (3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標

当事業の主たる収益源は、システム開発支援案件を顧客から受託するビジネスモデルであるため、当社では、毎年安定的に利益を生み出す営業活動によるキャッシュ・フローの拡充を目指しております。

また、財務的な指標としては、収益性の観点から営業利益率を重視しており、持続的かつ安定的な企業経営のために財務安全性も重視していることから、期末時点における手元流動性比率を注視しております。

当社では、上記の高い成長率と収益性を達成するために、「ハイエンド・エンジニア数(注1)」と「1名あたり年間平均売上高(注2)」を経営指標として重視しております。

#### ・ハイエンド・エンジニア数

当社では、顧客プロジェクトにアサインして稼働対象となるハイエンド・エンジニアを最重要経営資源として位置付けております。顧客のニーズに応えたシステム開発支援を推進し、更なる事業の拡大を図るためには、ハイエンド・エンジニア数の確保が重要であると考えております。従って、ハイエンド・エンジニア数は、当社の経営資源の指標として、有用かつ必要であると考えております。

#### ・1名あたり年間平均売上高

当社では、ハイエンド・エンジニア数の拡大に加え、より付加価値が高く、顧客にとって重要なシステム開発案件を受注することが、当社の成長には欠かせないと考えております。また、ハイエンド・エンジニア1名あたりの生産性向上やストック型収入の成長によって売上高を最大化することが重要であると考えております。従って、ハイエンド・エンジニア1名あたりの年間平均売上高の情報は、当社ハイエンド・エンジニアの品質評価や生産性に係る指標として、有用かつ必要であると考えております。

(注1) クラウドネイティブで世界標準のシステム設計が行える技術とAIを高次元で活用できる技術を有するエンジニアと、システムモダナイゼーションのプロジェクトマネジメントやDXコンサルティングを行うソリューション・コンサルタントで、当社独自のコーディングテスト等による厳格な採用選考を通過した顧客プロジェクトにアサインされる稼働対象人員の人数

(注2) 1名あたり年間平均売上高＝当社年間売上高(注3)÷期中平均ハイエンド・エンジニア数(注4)

(注3) ラボオートメーション事業を除くシステムモダナイゼーション事業の年間売上高

(注4) 前四半期末と四半期末におけるハイエンド・エンジニア数を合計して2で除した数値を、当該事業年度における4四半期分を合計して4で除した数値

### (4) 経営戦略等

当社では、短期的には、主たる顧客である金融機関向けのシステム開発支援を着実に遂行しながら、AI技術を活用した開発の実践ノウハウを蓄積してまいります。中期的には、これらの知見を結実させたAI技術によるシステムモダナイゼーションサービスの提供や、開発支援を行ったシステムの保守・運用、さらには自動化技術等の開発ノウハウを基盤とした自社ソリューションの開発に注力してまいります。また、長期的には、金融業界で培った高い信頼を背景に、製造・ヘルスケア・物流・小売・公共・行政等の他業界のミッション・クリティカル・システム開発支援へと横展開し、事業ドメインを拡大していく方針です。なお、短期的及び中期的に実行する具体的なアクションは以下のとおりです。

#### ①フロー型収入の安定と拡大

当社は、主に金融領域においてシステム開発支援の案件を新規で受注、あるいは既存の開発案件を継続・拡大

しております。こうした案件を確実に遂行し、更なる案件拡大へとつなげるために、高品質なサービス提供を継続することに注力いたします。

## ②ストック型収入の拡大

更なる安定的収益基盤確保のため、当社が開発支援したシステムの保守・運用の受託や自社ソリューション提供及び他社クラウドサービス・SaaSプロダクトのリセールを強化してまいります。また、これまでの開発で培ったノウハウを活用し、AIを活用したレガシーシステムのモダナイゼーション、金融領域における新規サービスと勘定系システムを連携するためのAPIゲートウェイシステム等の自社ソリューションの開発・販売を進めてまいります。

## ③開発体制の強化及びAI活用によるエンジニアの生産性向上

当社の高い技術力を維持しながら、事業規模を拡大するためには、優秀なエンジニアの採用が必要不可欠です。当社は、「エンジニアリング・ファースト」の理念のもと、エンジニアが働きやすいフレキシブルな環境を整備し、国籍を問わない積極的かつ柔軟な採用活動を展開することで、組織体制の強化を進めてまいります。また、エンジニア一人一人の生産性及び技術的な競争優位性を高めるため、AI駆動開発を推進し、顧客向けのプロジェクトや自社ソリューション開発にAIを積極的に活用してまいります。

## (5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社の優先的に対処すべき事業上の課題は以下のとおりであります。なお、財務上の課題は、本書提出日現在において有利子負債はなく、当社の財務は安定しており、優先的に対処すべき課題がないため、記載しておりません。

### ①優秀なエンジニアの採用と定着・育成

当社は、エンジニアリング・カンパニーとして、金融領域を主としたミッション・クリティカルな社会インフラに関わるシステム開発の支援を行っており、これらのプロジェクトを実行する優秀なエンジニアの獲得が重要であると認識しております。特に、銀行向けの勘定系システムやAPIゲートウェイシステムの開発をはじめとした金融領域では、プロジェクトの遂行において高度な技術力が要求されています。そのため、最新のソフトウェア開発手法と革新的なモダンテクノロジーを活用して、グローバルスタンダードのアーキテクチャとベストプラクティスに基づき、最先端のエンジニアリング技術を統合可能な優秀なエンジニアを確保することが、結果として当社の成長に寄与すると考えております。当社では、通年での中途採用を実施しており、引き続き、採用プロセスの改善を継続しながら、優秀なエンジニアの獲得に努めてまいります。

また、「エンジニアリング・ファースト」の理念のもとで、エンジニアが安心して働きやすい環境・待遇の整備に注力し、高いモチベーションを維持したまま業務を遂行できるように努めております。当社では、エンジニア主体の組織・評価制度等の設計やテレワーク制度の導入等、会社としてエンジニアがパフォーマンスを発揮するための組織運営を行ってまいります。

### ②収益基盤の拡大

当社は、金融領域におけるシステム開発支援を主軸に事業を展開しております。ミッション・クリティカル・システムのモダナイゼーションには多くのエンジニアリソースを必要とすることから、現在、当社では勘定系システム開発支援のプロジェクトを集中的に支援しております。そのため、特定の顧客における依存度が高く、2025年6月期における販売先上位2社による売上高の構成比が71.6%を占めております。今後、当社顧客を取り巻く事業環境の変化等により、業界又は主要顧客の方針等が変更になった場合には、当社の業績に影響を与える可能性があります。当社では、主要な顧客への売上高の依存度を低下するため、新規顧客の開拓及び新規受注プロジェクトの案件拡大に取り組んでおります。

### ③収益基盤の安定化

昨今の顧客の経営環境は、システムの老朽化やDXの推進等によって、これらの課題を解決するための最先端の技術を活用したシステム開発支援に対する需要が高まっております。一方で、既存のシステム開発支援ビジネスは、顧客の経営環境等によってプロジェクトへの投資が大きく変更される可能性があり、一過性の需要に留まるリスクがあります。そのため、当社では、中長期的なプロジェクトとなることが見込めるミッション・クリティカル・システムの開発支援を優先的に受注することに加えて、開発を支援したシステムの保守・運用や新たなテクノロジーを活用したリカーリングビジネスの開発等を進めております。これらの中長期での収益が見込める案件を獲得することによって、当社収益基盤の安定化に取り組んでおります。

④高度なAIの活用等によるエンジニアリング力の向上

当社は、今後の事業拡大に向けて、技術的な競争力を確保するため、エンジニアリング力の向上に取り組んでおります。昨今のAI技術の進歩を踏まえ、AIの活用を高度なレベルで行うことでエンジニアの生産性を向上することが他社との競争優位を確立するうえで重要であると認識しております。そのため、システム開発案件におけるAI駆動開発の推進や、AI活用に向けた社内ガイドライン等の整備を行っております。また、生産性の向上に加えて、金融領域のシステム開発に対応可能なセキュリティレベルの向上及びエンジニアリング・保守・運用等のオペレーションの最適化にも取り組んでおります。

⑤内部管理体制の更なる強化

当社は、事業の継続的な成長にあたって、顧客やパートナー企業等、外部のステークホルダーからの信頼を得ることが不可欠であると考えております。当社では、事業基盤の拡大のみならず、内部管理体制の構築も積極的に推進してまいりました。また、現在も株式上場を見据えた管理部門の人員増加を含め、管理面の強化を行っておりますが、今後更なる事業拡大を見据え、継続的な内部管理体制の強化、内部統制やコーポレート・ガバナンスの充実を図ってまいります。

## 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社のサステナビリティに関する考え方及び取組みは、以下のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

### (1) ガバナンス

当社は現状、サステナビリティに係る基本方針を定めておらず、サステナビリティ関連のリスク及び機会を監視し、管理するためのガバナンスの過程、統制及び手続等の体制をその他のコーポレート・ガバナンスの体制と区別しておりません。なお、サステナビリティに関する方針については、リスク・コンプライアンス委員会で審議のうえ、重要な事項がある場合は取締役会において議論、決議することとしております。

詳細は、「第4提出会社の状況 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」をご参照ください。

### (2) 戦略

当社は現状、サステナビリティに係る基本方針を定めていないことから、サステナビリティ関連の戦略における、リスク及び機会に対処するための重要な取組みは検討中であります。一方、当社では、「エンジニアリング・ファースト」の経営理念に基づき、エンジニアが最高のパフォーマンスを発揮するために、主に以下の施策を重点的に取組むことで、持続可能な人的資本経営を実現することを目指しております。

#### (働き方の多様化)

- ・年齢や性別、国籍に捉われない採用・昇進等、人材の多様性への取組み
- ・フルリモートワーク等、多様な働き方を支援する制度・基盤の構築
- ・育児・介護休業制度等の確立やそれらを取得しやすい環境の整備

#### (組織文化)

- ・共感・共創意識の醸成を目的とした社内イベント等の実施
- ・従業員からの改善要望に基づくEX (Employee Experience) 向上の取組み
- ・当社バリューに基づく人事評価による独自カルチャー浸透への取組み

#### (技術力の向上)

- ・LiNKX-WAYの実践に向けたエンジニアリング・ガイドラインの制定
- ・AI駆動開発を活用したエンジニアリング生産性向上の取組み
- ・シニアエンジニアによる手厚いOJT (On the Job Training) を実行可能なプロジェクト体制
- ・定期的な勉強会や技術イベントの開催
- ・書籍購入や資格支援手当等によるスキルアップ支援の取組み

また、当社ではこれまでのシステム開発によって培った技術を活用して、持続可能な社会の実現に貢献するため、視覚障がい者の移動を支援するナビゲーションシステム「shikAI (シカイ)」を開発・提供しております。「shikAI」は、点字ブロック上に表示されたQRコードを、専用アプリで起動したスマートフォンのカメラで読み取ることで、現在地から目的地までの正確な移動ルートを音声で誘導を案内するシステムです。この社会貢献事業によって、従業員のサステナビリティに関する意識を高めるとともに、自社の技術を社会に還元することを目指しております。

### (3) リスク管理

当社は現状、サステナビリティに係る基本方針を定めていないことから、サステナビリティ関連のリスク管理における記載はいたしません。リスク・コンプライアンス管理規程を作成し、サステナビリティを含む様々なリスクに応じて責任部署等を定め、各部門において、その有するリスクの洗い出しを行い、主要リスクの認識、リスクの種類に応じた管理を行い、予防的に可能な対策をできる限り施すことを基本としております。また、リスク・コンプライアンス委員会において、各種リスク管理の方針等に関する審議等を行い、重要な事項がある場合は取締役会において報告を行う体制となっております。

詳細は、「第4提出会社の状況 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」をご参照ください。

#### (4) 指標及び目標

当社は、サステナビリティ関連のリスク及び機会に関する当社の実績を長期的に評価し、管理及び監視するために用いられる情報としての指標及び目標を具体的に定めておりませんが、今後、長期的な評価・管理について指標を定め取り組んでいく予定であります。

また、人的資本に関する方針及び社内環境整備に関する方針に関しましては、当社は現在、女性、外国人、中途採用者等の区分で管理職の構成割合や人数の目標値等は定めておりませんが、その具体的な目標設定や状況の開示については、今後の課題として検討してまいります。

### 3【事業等のリスク】

本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。

また、必ずしもリスク要因に該当しないと考えられる事項についても、投資家の投資判断上、有用であると考えられる事項については、投資家に対する積極的な情報開示の観点から以下に記載しております。当社は、これらのリスク発生の可能性を認識したうえで、その発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針ですが、当社株式に関する投資判断は、本項及び本書中の本項以外の記載事項も慎重に検討したうえで行われる必要があると考えております。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において当社が判断したものであります。

#### (1) リスク管理体制

当社は、リスク管理の基本方針及び管理体制を「リスク・コンプライアンス管理規程」において定め、リスク管理の基盤としての内部統制システムと、代表取締役社長を委員長とするリスク・コンプライアンス委員会において、事業を取り巻く様々なリスクに対して適切な管理を行い、リスク顕在化の予防を図っております。

#### (2) 主要な事業等のリスク

##### ①経営環境に関するリスク

##### a. 特定取引先への依存について（顕在化の可能性：高、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社の売上高について、取引額上位2社の合計販売比率（2025年6月期における売上高に占める割合）は売上高全体の71.6%となっております。また、2025年6月期においては、株式会社北國銀行との取引金額が売上高全体の49.5%を占めており、特定の取引先への依存度が高い状態にあります。そのため、当社では、特定の取引先が円滑なプロジェクト運営を行えるよう当社エンジニアリソースを適切に提供しており、中長期的に安定した取引関係を構築するための対応を行っております。また、特定取引先の経営陣との定期的な会議やプロジェクトの進捗報告や意思決定に関する重要な会議体を設定し、今後のプロジェクトの方針や計画等をいち早く把握する運営を行っております。加えて、当社では、特定の取引先への依存による業績に対する影響を緩和するため、営業体制を強化し、積極的な営業活動による顧客基盤の拡大に努めております。しかしながら、特定の取引先における経営方針や業績の変化等によって、契約が想定外に短期間で終了した場合や取引先の意向により規模縮小等の契約変更を余儀なくされた場合に、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

##### b. 特定領域への依存について（顕在化の可能性：高、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社の売上高について、金融領域におけるプロジェクトの合計販売比率（2025年6月期における売上高に占める割合）は売上高全体の87.7%となっております。また、2025年6月期においては、金融機関向けの取引金額が売上高全体の65.6%を占めており、金融領域への依存度が高い状態にあります。当社では、金融領域に注力して事業を拡大しておりますが、フロー型収入のシステム開発支援だけではなく、ストック型収入の運用・保守や自社プロダクトの開発等、収益基盤の拡大に努めております。しかしながら、当該特定領域における規制強化や経営方針の変更、業績の悪化等によって、金融領域におけるニーズが大幅に減退した場合には、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

##### c. 人件費上昇について（顕在化の可能性：高、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社においては、優秀なエンジニアを確保するため、既存従業員への定期的な昇給、又は新規採用のため好条件での人材獲得を行っております。また、昨今の物価上昇等によって、日本経済全体として賃上げの潮流が継続しており、特にエンジニア人材の獲得競争激化によって人件費の上昇が継続するものと認識しております。当社の売上高を支える開発の多くは人材によって成立しており、売上原価の大部分が人件費となっているため、人件費の上昇については、当社の収益性に大きな影響を与えます。当社では、付加価値の高いプロジェクトを受注することで月額平均単価の向上、人件費に依存しない自社プロダクトの開発等によって、人件費上昇の影響を軽減することに努めております。しかしながら、急激な人件費の上昇を、売上高の拡大で充足できないなどの事態が生じた場合、当社の収益性に影響を及ぼす可能性があります。

##### d. 競合状況について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社が手掛けるシステムモダナイゼーション事業は、大手システムインテグレーターやITコンサルティング会社と競合する可能性があり、競合事業者に対する当社の優位性を顧客に対して十分に訴求できなくなった場合は、売上高の減少等、経営成績に大きな影響を及ぼすリスクがあります。このリスクへの対応を強固なものとするために、当社は「エンジニアリング・ファースト」の理念をベースとしたエ

ンジニアが働きやすい環境の整備による高い開発能力を有する優秀なエンジニアの確保に努めております。また、AIの活用等によってエンジニアの生産性を高めることで、技術優位性を確立し、他社との差別化を図りつつ、顧客に対してエンジニアリング力の高さを訴求することで、新規顧客開拓及び既存顧客とのリレーション強化を実施してまいります。

e. 技術革新等について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社のシステムモダナイゼーションにおいては、技術力が競争力の源泉であるため、技術革新等への対応が遅れることは当社にとって重大なリスクになると考えております。従いまして、技術革新に迅速に対応できるよう最先端のAI技術と当社技術を組み合わせることや、常に市場動向を注視し、技術革新への対応を講じることによって、今後も競争力あるサービスを提供できるように取組んでおります。しかしながら、予想以上の急速な技術革新や代替技術の出現等により、当社のサービスが十分な競争力や付加価値を提供できない場合には、新規受注の減少や既存顧客の離反を招来し、当社の事業及び業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

f. 新規事業について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社では、収益基盤をさらに拡大するために、今後、自社プロダクト開発等の新規事業への取組みを進めていく方針ですが、新規事業が安定して収益を生み出すまでには一定の時間を要することが予想されます。このため、当社全体の利益率を低下させる可能性があります。また、将来の事業環境の変化等により、新規事業が当社の目論見どおりに推移せず、新規事業への投資に対し十分な回収を行うことができなかった場合には、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。この影響への対応としては、新規事業が目論見通りに推移しないと考えられた場合は、事業方針の転換や撤退を行うことも視野に入れ、取締役会を中心に判断を行うことで影響の低減を図ってまいります。

g. 景気変動について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：小）

当社の事業はシステム開発支援が中心であり、多くのクライアントと取引を行っております。当社の主要クライアントは国内金融機関が中心ですが、金融という領域においては国内のみならず、世界の先進国、新興国の景気変動がクライアント企業の経営状態に与える影響を通じて、当社が支援するプロジェクトの内容や受注内容に影響を与えます。クライアント企業との関係を深化、新規取引先の開拓、提供できる案件を拡充し、リスク低減に努めております。しかしながら、国内外の景気動向により、主要顧客の投資抑制に伴う発注金額の減少や大型案件の中止等の不測の事態が生じた場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

h. 外国人採用及び雇用について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：大）

当社では、優秀なエンジニアを確保するため、欧米やアジア等の世界20カ国以上から優秀な海外人材を積極的に採用しており、外国人の従業員比率は約40%（2026年4月末時点）となっております。従業員に対する在留資格の確認や在留資格の更新手続きの支援等を行い、法令遵守を徹底した事業運営を行っております。しかしながら、海外情勢の変化や出入国管理及び難民認定法の改正等によって、優秀な海外人材の採用が大幅に制限された場合、当社の技術力及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

i. 経済危機について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：大）

当社の事業はシステム開発支援が中心であり、多くのクライアントと取引を行っております。当社の主要クライアントは国内金融機関が中心ですが、金融という領域においては、世界経済の動向がクライアント企業の経営状態に与える影響を通じて、当社が支援するプロジェクトの内容や受注内容に影響を与えます。クライアント企業との関係を深化、新規取引先の開拓、提供できる案件を拡充し、リスク低減に努めております。しかしながら、100年に1度とされるような経済危機により、顧客の倒産や急激な金融収縮等によって、これまでの経済活動の継続が困難となった場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

j. 自然災害発生等について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：小）

当社の事業拠点は、本社所在地である東京都港区にあり、首都直下型地震や南海トラフ地震等の大災害が発生した場合、被災地域における本社損壊、停電、及び交通、通信、物流といった社会インフラの混乱及び途絶、取引先の被災等により、業務の停止、設備の損壊や電力供給の制限等の影響を受ける可能性があります。当社としては、自然災害、大火災等の緊急事態に遭遇した場合において、損害を最小限にとどめつつ、中核となる事業の継続あるいは早期復旧を可能とするために、平常時に行うべき活動

や緊急時における事業継続のための体制構築に努めておりますが、不測の事態が発生した場合、当社の業績及び財務状況に影響を与える可能性があります。

- k. 感染症によるパンデミックの発生について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：小）

当社では、新型コロナウイルス等の感染症が流行した場合、感染症の拡大防止や従業員をはじめとしたステークホルダーの安全確保を目的に、緊急事態宣言の発令・解除の状況等を鑑み、在宅勤務での業務運営を行うほか、国内外出張の取りやめ、オンラインツールを使用した社内会議の開催等を実施する方針です。しかしながら、感染症の拡大によって、パンデミックが発生した場合、従業員の健康被害、市況の悪化、営業活動の縮小及び顧客企業におけるシステム開発投資の抑制等により当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

## ②事業運営に関するリスク

- a. 新規顧客の獲得について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社では、顧客基盤を強化することで収益基盤の安定化を図るため、新規顧客の獲得に向けた営業活動を行っております。金融機関向けシステム開発で培った実績に基づく提案や営業体制の強化等により新規主要顧客を増やすための取組みを行っております。しかしながら、新規顧客の獲得が計画どおりに進まない場合、特定取引先への依存度が高い状態が継続する可能性があります。その結果、特定の取引先における経営方針や業績の変化等によって、契約が想定外に短期間で終了した場合や取引先の意向により規模縮小等の契約変更を余儀なくされた場合に、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

- b. 主要プロジェクトの遅延や中止について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社では、金融機関における重点領域のシステムモダナイゼーションに注力しております。顧客の重要なプロジェクトを成功させるため、重点領域であるAPIゲートウェイシステム、データ基盤システム、勘定系システム開発に係るプロジェクトについては、当社エンジニアを優先的にアサインし、リソースを集中的に投下しております。しかしながら、特定の取引先の主要プロジェクトへの依存度が高い状態であり、特定の取引先における主要プロジェクトで遅延や中止等が発生した場合、後続の案件獲得や当社レピュテーションに影響を及ぼす可能性があります。

- c. 人材の確保・流出・育成について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社において、優秀なエンジニアが最重要経営資源であり、今後の企業規模拡大に向けて、当社の理念に共感し、高い意欲を持った優秀な人材を継続的に採用し、育成していくことが重要であると考えております。そのため、当社では優秀なエンジニアを確保するため、「エンジニアリング・ファースト」を経営理念として掲げ、エンジニアが最高のパフォーマンスを発揮できる環境の整備に取り組んでおります。しかしながら、IT業界における人材の争奪により、優秀な人材の採用・確保及び育成が計画どおりに進まない場合や、優秀な人材の社外流出が生じた場合には、競争力の低下や事業規模拡大の制約、クライアントに提供するサービスレベルの低下をもたらし、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

- d. サービス品質について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社が展開するシステムモダナイゼーション事業は、エンジニアの技術力とサービスレベルが品質に直結するため、品質管理が重要であると考えております。教育・研修等により、品質の維持・向上を図っておりますが、顧客が期待する品質のサービスが提供できない場合には、契約の継続性や新規顧客の獲得に支障をきたし、当社の事業展開、経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

- e. 情報管理について（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社のシステム開発支援は、顧客先において、顧客先が抱えている経営課題を解決するための支援に従事しており、機密性の高い情報を取扱っております。当社としては、ISMS（情報セキュリティマネジメントシステム）認証を取得し、リスクマネジメントに努めております。また、役員及び従業員に対し

て、入社時及び定期的に機密情報の取扱について指導・教育を行っております。しかしながら、不測の事態により、これらの情報が外部に漏洩した場合には、当社の社会的信用に重大な影響を与え、対応費用を含め当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

f. レピュテーションについて（顕在化の可能性：中、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：小）

当社は、クライアントニーズを充足する高品質なシステム開発支援の提供に努めるとともにコーポレート部にて定期的な役員及び従業員に対する研修等により、情報管理やコンプライアンスに対する意識を浸透させ、経営の健全性、効率性及び透明性の確保を図っております。しかしながら、提供するシステム開発支援や役員及び従業員に対して意図的に根拠のない噂や悪意を持った評判等を流布された場合には、当社の社会的信用、財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

g. 訴訟について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社は、クライアントと契約を締結する際に、事前にトラブル時の責任分担を取り決めるなど、過大な損害賠償の請求をされないようリスク管理を行っております。しかしながら、契約時に想定していないトラブルの発生等が生じた場合、取引先等との何らかの問題が生じた場合、これらに起因する損害賠償を請求される、あるいは訴訟を提起されるリスクがあります。係る損害賠償の金額、訴訟の内容及び結果によっては、当社の社会的信用、財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

h. システム障害について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社のシステムモダナイゼーション事業では、業務上、インターネットやソフトウェアサービス等を利用して業務を行っております。セキュリティ水準の高いサービスの選定やデータのバックアップ等を行っておりますが、第三者による妨害行為や不正アクセス、機器の欠陥や故障、コンピューターウイルス等の要因によって、当社が利用するサービスに大規模なシステム障害が発生した場合、当社のサービスや業績に影響を及ぼす可能性があります。

i. 配当政策について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：小）

当社は、収益力の強化や事業基盤の整備をさらに進め、内部留保の状況や当社を取り巻く事業環境を勘案したうえで、資本政策を決めていく方針であります。中でも、利益配分につきましては、経営成績及び財務状態を勘案のうえ、配当及び自己株式の取得等、最適な時期に最適な手法で行ってまいりたいと考えております。当該方針に基づき、現時点においては、将来の事業拡大に備えた内部留保の充実と財務体質の強化のため、配当を行っておりません。将来的には、内部留保の状況等を勘案したうえで株主に対して安定的かつ継続的な配当を実施する方針であります。今後の配当実施の可能性及び実施時期については未定であります。

### ③コンプライアンスに関するリスク

a. 内部管理体制について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社は、コーポレート・ガバナンス、コンプライアンス及びリスク管理を経営の重要課題と位置づけ、内部統制システムの適切な運用に努め、同システムの充実・強化を継続的に図っております。しかしながら、適切な管理体制のもとで役職員の不正及び不法行為の防止に万全を期しているものの、万が一不正及び不法行為が発生した場合には、当社の財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

b. 知的財産権について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：中）

当社は、当社の運営する事業に関する知的財産権の獲得に努めておりますが、それらが不正使用されない保証はなく、第三者により侵害される可能性があるほか、当社が保有する権利の権利化ができない場合もあります。また、第三者の知的財産権に対する侵害を防ぐ体制として、当社のコーポレート部及び弁理士への委託等による事前調査を行っております。しかしながら、万が一当社が第三者の知的財産権を侵害した場合には、当該第三者から損害賠償請求や使用差止請求等の訴えを起される可能性があります。これらに対する対価の支払いやこれらに伴うサービス内容の変更の必要等が発生する可能性があります。こうした場合、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

### ④その他のリスク

a. 新株予約権の行使による株式価値の希薄化について（顕在化の可能性：高、顕在化のある時期：株式上場後、影響度：小）

当社では、インセンティブを目的としたストック・オプション制度を採用しており、当社の一部の役員等に対して新株予約権を付与しております。また、今後においても役員向けの株式報酬制度等を活用する可能性があります。これらの新株予約権等が行使された場合、又は今後新たに新株予約権の発行が行われ、当該新株予約権の行使が行われた場合は、保有株式の価値が希薄化する可能性があります。なお、本書提出日の前月末(2026年4月30日)現在、これらのストック・オプションによる潜在株式は546,500株であり、本書提出日の前月末(2026年4月30日)現在の発行済株式総数6,598,300株の8.3%に相当しています。

b. 当社株式の流動性について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：株式上場後、影響度：小）

当社は、東京証券取引所グロス市場への上場を予定しており、公募増資及び売出しによって当社株式の流動性の確保に努めることとしておりますが、株式会社東京証券取引所の定める流通株式比率は新規上場時において25.1%にとどまる見込みです。

今後は、新株予約権の行使による流通株式数の増加や既存株主への一部売出しの要請等により、流動性の向上を図っていく方針ではありますが、何らかの事情により上場時よりも流動性が低下する場合には、当社株式の市場における売買が停滞する可能性があります、それにより当社株式の需給関係にも悪影響を及ぼす可能性があります。

c. 大株主について（顕在化の可能性：低、顕在化のある時期：特定時期なし、影響度：小）

当社の取締役である小西祐一の所有株式数は、本書提出日現在で、発行済株式総数の80.7%となっており、引き続き大株主となる見込みです。同氏は、安定株主として引き続き一定の議決権を保有し、その議決権行使にあたっては、株主共同の利益を追求するとともに、少数株主の利益にも配慮する方針を有しております。同氏は、当社の創業者であるとともに取締役であるため、当社といたしましても安定株主であると認識しておりますが、将来的に何らかの事情によりこれらの当社株式が売却された場合には、当社株式の価格及び流通状況に影響を及ぼす可能性があります。

#### 4 【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

当社の財政状態、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あります。

なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において判断したものであります。

##### ①財政状態の状況

第5期事業年度（自 2024年7月1日 至 2025年6月30日）

###### (資産)

当事業年度末における流動資産は1,495,547千円となり、前事業年度末と比較して515,126千円増加いたしました。これは主に現金及び預金が464,387千円増加したことによるものであります。

固定資産は34,284千円となり、前事業年度末と比較して9,894千円増加いたしました。これは主に工具、器具及び備品が5,756千円、繰延税金資産が4,219千円増加したことによるものであります。

この結果、資産合計は1,529,832千円となり、前事業年度末と比較して525,020千円増加いたしました。

###### (負債)

当事業年度末における流動負債は237,081千円となり、前事業年度末と比較して117,201千円増加いたしました。これは主に未払法人税等が62,465千円、流動負債の「その他」に含まれる未払消費税等が38,850千円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は237,081千円となり、前事業年度末と比較して117,201千円増加いたしました。

###### (純資産)

当事業年度末における純資産合計は1,292,750千円となり、前事業年度末と比較して407,818千円増加いたしました。これは主に当期純利益227,612千円を計上したこと並びに第三者割当増資の実施による資本金及び資本剰余金の増加176,916千円によるものであります。

第6期中間会計期間（自 2025年7月1日 至 2025年12月31日）

###### (資産)

当中間会計期間末における流動資産は1,573,434千円となり、前事業年度末と比較して77,886千円増加いたしました。これは主に現金及び預金が23,724千円、売掛金が47,690千円増加したことによるものであります。

固定資産は98,252千円となり、前事業年度末と比較して63,967千円増加いたしました。これは主に差入保証金が64,479千円増加したことによるものであります。

この結果、資産合計は1,671,686千円となり、前事業年度末と比較して141,854千円増加いたしました。

###### (負債)

当中間会計期間末における流動負債は224,058千円となり、前事業年度末と比較して13,023千円減少いたしました。これは主に流動負債の「その他」に含まれる未払消費税等が24,985千円減少した一方、買掛金が10,668千円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は224,058千円となり、前事業年度末と比較して13,023千円減少いたしました。

###### (純資産)

当中間会計期間末における純資産合計は1,447,628千円となり、前事業年度末と比較して154,877千円増加いたしました。これは主に中間純利益154,954千円を計上したことによるものであります。

第6期第3四半期累計期間（自 2025年7月1日 至 2026年3月31日）

（資産）

当第3四半期会計期間末における流動資産は1,687,798千円となり、前事業年度末と比較して192,251千円増加いたしました。これは主に現金及び預金が116,482千円、売掛金が68,078千円増加したことによるものであります。

固定資産は98,175千円となり、前事業年度末と比較して63,890千円増加いたしました。これは主に差入保証金が64,479千円増加したことによるものであります。

この結果、資産合計は1,785,974千円となり、前事業年度末に比べて256,142千円増加いたしました。

（負債）

当第3四半期会計期間末における流動負債は254,804千円となり、前事業年度末に比べて17,723千円増加いたしました。これは主に前受収益が36,211千円増加した一方、流動負債の「その他」に含まれる未払消費税等が12,115千円減少したことによるものであります。

この結果、負債合計は254,804千円となり、前事業年度末と比較して17,723千円増加いたしました。

（純資産）

当第3四半期会計期間末における純資産合計は1,531,169千円となり、前事業年度末に比べて238,418千円増加いたしました。これは、主に四半期純利益238,667千円を計上したことによるものであります。

## ②経営成績の状況

第5期事業年度（自 2024年7月1日 至 2025年6月30日）

当事業年度における国内経済は、設備投資や個人消費の持ち直しにより、経済活動は緩やかに回復の動きが見られました。しかしながら、海外情勢に伴う世界的な各種物価の上昇や為替相場の変動等、国内経済を取り巻く環境は依然として先行き不透明な状況が続いております。このような社会・経済環境においても、金融領域をはじめ、日本企業におけるDXのニーズは衰えることなく、当社が支援するシステムのモダン化のニーズもより一層高まっていると認識しております。当事業年度においては、継続的な事業成長を実現するため、組織体制の強化を行い、金融領域における新規システム開発支援案件の拡大やエンジニア採用へ積極的に取り組んでまいりました。

この結果、前事業年度末以降、次世代勘定系システム開発や決済システム開発の支援等、金融領域でのシステム開発案件の拡大により、当事業年度における売上高は1,373,673千円（前年同期比66.1%増）、営業利益は336,380千円（前年同期比143.5%増）、経常利益は336,366千円（前年同期比144.3%増）、当期純利益は227,612千円（前年同期比160.8%増）となりました。

なお、当社の事業はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントのため、セグメントごとの記載はしておりません。

第6期中間会計期間（自 2025年7月1日 至 2025年12月31日）

当中間会計期間における国内経済は、個人消費・設備投資の持ち直し、雇用情勢の改善等を背景に緩やかな回復基調で推移いたしました。一方で、物価動向や米国の通商政策をめぐる動向の影響等により依然として先行きは不透明な状況となっております。このような社会・経済環境においても、日本企業におけるDXのニーズは衰えることなく、金融領域をはじめとして当社が提供するシステムモダナイゼーションのニーズは、より一層高まっていると認識しております。当中間会計期間においては、金融領域におけるシステム開発案件の拡大とエンジニア採用に取り組んでまいりました。

この結果、前事業年度末以降、勘定系システム開発支援をはじめとした金融領域での案件の拡大により、当中間会計期間における売上高は887,743千円、営業利益は248,953千円、経常利益は248,700千円、中間純利益は154,954千円となりました。

なお、当社の事業はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントのため、セグメントごとの記載はしておりません。

第6期第3四半期累計期間（自 2025年7月1日 至 2026年3月31日）

当第3四半期累計期間における国内経済は、雇用・所得環境の底堅い推移等を背景に緩やかな回復基調で推移いたしました。一方で、中東情勢の影響や米国の通商政策をめぐる動向の影響等から依然として先行きは不透明な状況となっております。このような社会・経済環境においても、日本企業におけるDXのニーズは衰えることなく、金融領域をはじめとして当社が提供するシステムモダナイゼーションのニーズは、より一層高まっていると認識しております。当第3四半期累計期間においては、金融領域におけるシステム開発案件の拡大とエンジニア採用に取り組んでまいりました。

この結果、前事業年度末以降、勘定系システム開発支援をはじめとした金融領域での案件の拡大により、当第3四半期累計期間における売上高は1,386,649千円、営業利益は383,772千円、経常利益は382,894千円、四半期純利益は238,667千円となりました。

なお、当社の事業はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントのため、セグメントごとの記載はしておりません。

### ③キャッシュ・フローの状況

第5期事業年度（自 2024年7月1日 至 2025年6月30日）

当事業年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前事業年度末に比べ464,387千円増加し、1,334,081千円となりました。当事業年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因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）

営業活動によるキャッシュ・フローは、293,499千円の獲得（前事業年度は186,175千円の獲得）となりました。これは、主に税引前当期純利益を336,562千円計上したことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは、9,513千円の支出（前事業年度は16,966千円の支出）となりました。これは、有形固定資産の取得による支出9,513千円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは、180,402千円の獲得（前事業年度は53,249千円の獲得）となりました。これは、主に株式の発行による収入176,916千円によるものであります。

第6期中間会計期間（自 2025年7月1日 至 2025年12月31日）

当中間会計期間末における資金は、前事業年度末に比べ23,724千円増加し、1,357,805千円となりました。当中間会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因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）

営業活動によるキャッシュ・フローは、90,942千円の獲得となりました。これは、主に税引前中間純利益を248,777千円計上したことによる増加及び法人税等の支払い95,901千円、売上債権の増加47,690千円等の減少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）

投資活動によるキャッシュ・フローは、67,218千円の支出となりました。これは、主に差入保証金の差入による支出64,479千円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当中間会計期間において、財務活動による資金の増減はありません。

④生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当社は、生産活動を行っていませんので、生産実績に関する記載はしていません。

b. 受注実績

当社は、受注生産を行っていませんので、受注実績に関する記載はしていません。

c. 販売実績

当社は、システムモダナイゼーション事業の単一セグメントであり、第5期事業年度、第6期中間会計期間及び第6期第3四半期累計期間の販売実績は次のとおりであります。

セグメントの名称	第5期 事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)		第6期 中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)	第6期 第3四半期累計期間 (自2025年7月1日 至2026年3月31日)
	金額 (千円)	前期比 (%)	金額 (千円)	金額 (千円)
システムモダナイゼーション 事業	1,373,673	176.5	887,743	1,386,649

(注) 最近2事業年度、第6期中間会計期間及び第6期第3四半期累計期間の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	第4期 事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)		第5期 事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)		第6期 中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)		第6期 第3四半期累計期間 (自2025年7月1日 至2026年3月31日)	
	金額 (千円)	割合 (%)	金額 (千円)	割合 (%)	金額 (千円)	割合 (%)	金額 (千円)	割合 (%)
株式会社北國 銀行	322,644	39.0	679,781	49.5	483,200	54.4	747,268	53.9
株式会社SU- PAY	118,875	14.4	303,202	22.1	161,862	18.2	230,781	16.6
ゼロバンク・ デザインファ クトリー株式 会社	112,228	13.6	125,597	9.1	77,268	8.7	119,247	8.6
第一三共株式 会社	140,029	16.9	112,000	8.2	26,500	3.0	70,000	5.0

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

経営者の視点による当社の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、本書提出日現在において判断したものであります。

①重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている企業会計の基準に基づき作成されております。この財務諸表の作成にあたっては、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りを必要としております。これらの見積りに関しては、過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積りによる不確実性のため、これらの見積りと異なる可能性があります。財務諸表の作成に当たって用いた会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定のうち、重要なものについては、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載のとおりであります。

②財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

a. 財政状態

主な増減内容については、「第2 事業の状況 4 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①財政状態の状況」に記載のとおりであります。

b. 経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

第5期事業年度(自 2024年7月1日 至 2025年6月30日)

(売上高)

売上高は、前事業年度に比べて546,521千円(66.1%)増加し、1,373,673千円となりました。これは、主に金融機関向けの売上高が増加したことによるものであります。

(売上原価、売上総利益)

売上原価は、前事業年度に比べて233,235千円(50.9%)増加し、691,576千円となりました。これは、主に従業員の増加に伴う人件費の増加によるものです。この結果、売上総利益は前事業年度に比べて313,286千円(84.9%)増加し、682,097千円となりました。

(販売費及び一般管理費、営業利益)

販売費及び一般管理費は、前事業年度に比べて115,052千円(49.9%)増加し、345,716千円となりました。これは、主に役員及び従業員の増加に伴う役員報酬及び人件費の増加によるものです。この結果、営業利益は、前事業年度に比べて198,233千円(143.5%)増加し、336,380千円となりました。

(営業外損益、経常利益)

営業外費用は、前事業年度に比べて349千円(78.1%)減少し、97千円となりました。これは、主に為替差損の減少によるものであります。この結果、経常利益は、前事業年度に比べて198,666千円(144.3%)増加し、336,366千円となりました。

(特別損益、当期純利益)

特別利益は、前事業年度に比べて516千円(59.9%)減少し、346千円となりました。これは、新株予約権戻入益の減少によるものであります。また、特別損失は、前事業年度に比べて150千円増加し、150千円となりました。これは、自己新株予約権の消却によるものであります。この結果、当期純利益は、前事業年度に比べて140,331千円(160.8%)増加し、227,612千円となりました。

第6期中間会計期間（自 2025年7月1日 至 2025年12月31日）

（売上高）

売上高は、887,743千円となりました。これは、主に金融機関向けの売上高が増加したことによるものであります。

（売上原価、売上総利益）

売上原価は、452,505千円となりました。これは、主に従業員の増加に伴う人件費の増加によるものです。この結果、売上総利益は、435,237千円となりました。

（販売費及び一般管理費、営業利益）

販売費及び一般管理費は、186,283千円となりました。これは、主に従業員の増加に伴う人件費及び採用費の増加によるものです。この結果、営業利益は、248,953千円となりました。

（営業外損益、経常利益）

営業外費用は、252千円となりました。これは、為替差損によるものであります。この結果、経常利益は、248,700千円となりました。

（特別損益、中間純利益）

特別利益は、76千円となりました。これは、新株予約権戻入益によるものであります。この結果、中間純利益は、154,954千円となりました。

第6期第3四半期累計期間（自 2025年7月1日 至 2026年3月31日）

（売上高）

売上高は、1,386,649千円となりました。これは、主に金融機関向けの売上高が増加したことによるものであります。

（売上原価、売上総利益）

売上原価は、690,626千円となりました。これは、主に従業員の増加に伴う人件費の増加によるものです。この結果、売上総利益は、696,023千円となりました。

（販売費及び一般管理費、営業利益）

販売費及び一般管理費は、312,251千円となりました。これは、主に従業員の増加に伴う人件費及び採用費の増加によるものです。この結果、営業利益は、383,772千円となりました。

（営業外損益、経常利益）

営業外費用は、877千円となりました。これは、東京証券取引所グロース市場の上場審査料及び為替差損によるものであります。この結果、経常利益は、382,894千円となりました。

（特別損益、四半期純利益）

特別利益は、249千円となりました。これは、新株予約権戻入益によるものであります。この結果、四半期純利益は、238,667千円となりました。

c. キャッシュ・フローの分析・検討内容並びに資本の財源及び資金の流動性に係る情報

キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容については、「(1) 経営成績等の状況の概要③キャッシュ・フローの状況」に含めて記載しております。

当社の資金需要のうち主なものは、エンジニアの人件費や採用費等の営業費用であります。これらの資金需要につきましては、営業活動によるキャッシュ・フローにより大部分の運転資金の確保が可能で、そのため、資金需要につきましては、主に営業キャッシュ・フローを原資とすることを原則としながら、金利動向や株式マーケットの状況を勘案して、必要に応じて金融機関からの借入及びエクイティファイナンス等で資金調達していく方針としております。

③経営方針、経営戦略又は経営上の目標の達成を判断するための客観的な指標等の分析

経営方針、経営戦略又は経営上の目標の達成を判断するための客観的な指標等につきましては、「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 (3) 経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標」に記載のとおり、営業利益率、手元流動性比率、ハイエンド・エンジニア数、1名あたり年間平均売上高を経営指標として重視しております。

各指標の実績等は以下のとおりであります。

経営指標	2024年6月期	2025年6月期
営業利益率	16.7%	24.5%
手元流動性比率	12.6ヶ月	11.7ヶ月
ハイエンド・エンジニア数(注1)	45人	72人
1名あたり年間平均売上高(注2)	2,357万円	2,294万円

注1：クラウドネイティブで世界標準のシステム設計が行える技術とAIを高次元で活用できる技術を有するエンジニアと、システムモダナイゼーションのプロジェクトマネジメントやDXコンサルティングを行うソリューション・コンサルタントで、当社独自のコーディングテスト等による厳格な採用選考を通過した顧客プロジェクトにアサインされる稼働対象人員の人数

注2：1名あたり年間平均売上高＝当社年間売上高(注3)÷期中平均ハイエンド・エンジニア数(注4)

注3：ラボオートメーション事業を除くシステムモダナイゼーション事業の年間売上高

注4：前四半期末と四半期末におけるハイエンド・エンジニア数を合計して2で除した数値を、当該事業年度における4四半期分を合計して4で除した数値

創業以来、顧客プロジェクトへのアサインが可能なハイエンド・エンジニア数は、順調に拡大しており、2026年3月末時点では86名のハイエンド・エンジニアが在籍する体制となっております。

1名あたり年間平均売上高はほぼ横ばいで、安定的に2千万円を超える水準で推移しており、次世代勘定系システム開発支援等の付加価値の高い開発案件を獲得できているものと認識しています。

④経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因については、「3事業等のリスク」をご参照ください。

⑤経営者の問題意識と今後の方針に関して

経営者の問題意識と今後の方針については、「1経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」をご参照ください。

5【重要な契約等】

該当事項はありません。

6【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】

当社はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。  
第5期事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

当事業年度における設備投資については、エンジニアの増員等を目的とした設備投資を実施しております。設備投資等の総額は10,641千円であり、その内容はPC及びPC周辺設備の購入10,641千円であります。また、当事業年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

第6期中間会計期間（自2025年7月1日 至2025年12月31日）

当中間会計期間における設備投資については、エンジニアの増員等を目的とした設備投資を実施しております。設備投資等の総額は2,542千円であり、その内容はPC及びPC周辺設備の購入2,542千円であります。また、当中間会計期間において重要な設備の除却、売却等はありません。

第6期第3四半期累計期間（自2025年7月1日 至2026年3月31日）

当第3四半期累計期間における設備投資については、エンジニアの増員等を目的とした設備投資を実施しております。設備投資等の総額は4,240千円であり、その内容はPC及びPC周辺設備の購入4,240千円であります。また、当第3四半期累計期間において重要な設備の除却、売却等はありません。

#### 2【主要な設備の状況】

当社における主要な設備は、次のとおりであります。

2025年6月30日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額		従業員数 (名)
		工具、器具及び備品 (千円)	合計 (千円)	
本社（東京都港区）	開発設備	10,312	10,312	87

- (注) 1. 当社はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。
2. 従業員数は就業人員であります。
3. 本社の建物は賃借しており、その年間賃借料は、19,090千円であります。なお、本社オフィスは2026年4月に移転しており、年間賃借料は移転前の賃借料を記載しております。
4. 第6期中間会計期間において、新設、休止、大規模改修、除却、売却等により著しい変動があった主要な設備はありません。
5. 最近事業年度末において計画中であった新設、休止、大規模改修、除却、売却等について著しい変更はありません。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】（2026年4月30日現在）

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

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数 (株)
普通株式	26,393,200
計	26,393,200

- (注) 1. 2026年2月25日開催の臨時株主総会決議により、定款の一部変更を行い、2026年3月1日付で発行可能株式総数を増加しております。これにより、普通株式の発行可能株式総数が、263,932株となりました。
2. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより発行可能株式総数は26,129,268株増加し、26,393,200株となっております。
3. 2026年2月25日開催の臨時株主総会決議により2026年2月25日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

##### ②【発行済株式】

種類	発行数(株)	上場金融商品取引所名又は登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	6,598,300	非上場	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。なお、単元株式数は100株であります。
計	6,598,300	—	—

- (注) 1. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより発行済株式総数は6,532,317株増加し、6,598,300株となっております。
2. 2026年2月25日開催の臨時株主総会決議により、2026年2月25日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

(2) 【新株予約権等の状況】

① 【ストックオプション制度の内容】

第1回新株予約権

決議年月日	2020年12月11日
付与対象者の区分及び人数 (名)	(注7) 当社従業員 26
新株予約権の数 ※ (個)	165
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数 ※ (株)	(注2、6) 普通株式 165 [16,500]
新株予約権の行使時の払込金額 ※ (円)	(注3、6) 19,465 [195]
新株予約権の行使期間 ※	自 2020年12月19日 至 2030年12月18日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 ※ (円)	(注6) 発行価格 19,815 [198.50] 資本組入額 9,908 [99.25]
新株予約権の行使の条件 ※	(注4)
新株予約権の譲渡に関する事項 ※	新株予約権の譲渡については、取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 ※	(注5)

※ 最近事業年度の末日（2025年6月30日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注) 1. 本新株予約権は、新株予約権1個につき350円で有償発行しております。  
2. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、最近事業年度の末日現在は1株、提出日の前月末現在は100株であります。なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割（当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとします。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後 付与株式数} = \frac{\text{調整前 付与株式数}}{\text{調整前 付与株式数}} \times \text{分割（又は併合）の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとします。

3. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後 払込金額} = \frac{\text{調整前 払込金額}}{\text{調整前 払込金額}} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後 払込金額} = \frac{\text{調整前 払込金額}}{\text{調整前 払込金額}} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

4. 本新株予約権の行使の条件は次のとおりであります。
- (1) 以下の①から③のいずれかの条件を満たすこと。
- ①普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場されていること。
  - ②筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部を第三者に対して売却すること。（上場されることに伴い売却されることを除く。）
  - ③合併その他の組織再編により筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部と引き換えに他の財産等の交付を受けること。ただし、新株予約権の割当日から行使期間の満了日までに次のいずれかの事由が生じた場合は、残存する全ての新株予約権の行使をすることができない。
    - a. 19,465円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする普通株式の発行が行われたとき。（払込金額が、会社法第199条第3項、同第200条第2項に定める「特に有利な金額である場合」及び普通株式の株価とは異なると認められる価格である場合並びに株主割当の場合を除く。）
    - b. 19,465円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を行使価額とする新株予約権の発行が行われたとき。（行使価額が、当該新株予約権の発行時における普通株式の株価と異なる価格に設定されて発行された場合を除く。）
    - c. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所にも上場されていない場合であって、19,465円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする売買その他の取引が行われたとき。（当該取引時点における株価よりも著しく低いと認められる価格で取引が行われた場合を除く。）
    - d. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場された場合であって、上場日以降、当該金融商品取引所における普通株式の普通取引の終値が19,465円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格となったとき。
- (2) 新株予約権の交付を受けた者が、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であること。（任期满了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合を除く。）
- (3) 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。
- (4) 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発行可能株式総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。
- (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項は次のとおりであります。
- 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- ①交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - ②新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - ③新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）2に準じて決定する。
  - ④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記③に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - ⑤新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の末日までとする。
  - ⑥新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」の内容に準じて決定する。
  - ⑦譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - ⑧その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - ⑨新株予約権の取得事由及び条件  
以下の新株予約権の取得に関する事項に準じて決定する。
    - a. 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
    - b. 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
  - ⑩その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。
6. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
7. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員7名となっております。

第2回新株予約権

決議年月日	2021年12月13日
付与対象者の区分及び人数 (名)	(注7) 当社従業員 30
新株予約権の数 ※ (個)	350
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数 ※ (株)	(注2、6) 普通株式 350 [35,000]
新株予約権の行使時の払込金額 ※ (円)	(注3、6) 20,000 [200]
新株予約権の行使期間 ※	自 2021年12月18日 至 2031年12月17日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 ※ (円)	(注6) 発行価格 20,320 [203.20] 資本組入額 10,160 [101.60]
新株予約権の行使の条件 ※	(注4)
新株予約権の譲渡に関する事項 ※	新株予約権の譲渡については、取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 ※	(注5)

※ 最近事業年度の末日（2025年6月30日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注) 1. 本新株予約権は、新株予約権1個につき320円で有償発行しております。  
 2. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、最近事業年度の末日現在は1株、提出日の前月末現在は100株であります。なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割（当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとします。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \frac{\text{調整前付与株式数}}{\text{調整前付与株式数}} \times \text{分割（又は併合）の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとします。

3. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

4. 本新株予約権の行使の条件は次のとおりであります。
- (1) 以下の①から③のいずれかの条件を満たすこと。
- ①普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場されていること。
  - ②筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部を第三者に対して売却すること。（上場されることに伴い売却されることを除く。）
  - ③合併その他の組織再編により筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部と引き換えに他の財産等の交付を受けること。ただし、新株予約権の割当日から行使期間の満了日までに次のいずれかの事由が生じた場合は、残存する全ての新株予約権の行使をすることができない。
    - a. 20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする普通株式の発行が行われたとき。（払込金額が、会社法第199条第3項、同第200条第2項に定める「特に有利な金額である場合」及び普通株式の株価とは異なると認められる価格である場合並びに株主割当の場合を除く。）
    - b. 20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を行使価額とする新株予約権の発行が行われたとき。（行使価額が、当該新株予約権の発行時における普通株式の株価と異なる価格に設定されて発行された場合を除く。）
    - c. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所にも上場されていない場合であって、20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする売買その他の取引が行われたとき。（当該取引時点における株価よりも著しく低いと認められる価格で取引が行われた場合を除く。）
    - d. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場された場合であって、上場日以降、当該金融商品取引所における普通株式の普通取引の終値が20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格となったとき。
- (2) 新株予約権の交付を受けた者が、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であること。（任期满了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合を除く。）
- (3) 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。
- (4) 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発行可能株式総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。
- (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項は次のとおりであります。
- 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- ①交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - ②新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - ③新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）2に準じて決定する。
  - ④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記③に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - ⑤新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の末日までとする。
  - ⑥新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」の内容に準じて決定する。
  - ⑦譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - ⑧その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - ⑨新株予約権の取得事由及び条件  
以下の新株予約権の取得に関する事項に準じて決定する。
    - a. 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
    - b. 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
  - ⑩その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。
6. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
7. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員11名となっております。

第3回新株予約権

決議年月日	2022年12月12日
付与対象者の区分及び人数 (名)	(注7) 当社従業員 32
新株予約権の数 ※ (個)	560
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数 ※ (株)	(注2、6) 普通株式 560 [56,000]
新株予約権の行使時の払込金額 ※ (円)	(注3、6) 20,000 [200]
新株予約権の行使期間 ※	自 2022年12月17日 至 2032年12月16日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 ※ (円)	(注6) 発行価格 20,335 [203.35] 資本組入額 10,168 [101.68]
新株予約権の行使の条件 ※	(注4)
新株予約権の譲渡に関する事項 ※	新株予約権の譲渡については、取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 ※	(注5)

※ 最近事業年度の末日（2025年6月30日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注) 1. 本新株予約権は、新株予約権1個につき335円で有償発行しております。  
2. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、最近事業年度の末日現在は1株、提出日の前月末現在は100株であります。なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割（当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとします。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \frac{\text{調整前付与株式数}}{\text{調整前付与株式数}} \times \text{分割（又は併合）の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとします。

3. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

4. 本新株予約権の行使の条件は次のとおりであります。
- (1) 以下の①から③のいずれかの条件を満たすこと。
- ①普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場されていること。
  - ②筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部を第三者に対して売却すること。（上場されることに伴い売却されることを除く。）
  - ③合併その他の組織再編により筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部と引き換えに他の財産等の交付を受けること。ただし、新株予約権の割当日から行使期間の満了日までに次のいずれかの事由が生じた場合は、残存する全ての新株予約権の行使をすることができない。
    - a. 20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする普通株式の発行が行われたとき。（払込金額が、会社法第199条第3項、同第200条第2項に定める「特に有利な金額である場合」及び普通株式の株価とは異なると認められる価格である場合並びに株主割当の場合を除く。）
    - b. 20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を行使価額とする新株予約権の発行が行われたとき。（行使価額が、当該新株予約権の発行時における普通株式の株価と異なる価格に設定されて発行された場合を除く。）
    - c. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所にも上場されていない場合であって、20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする売買その他の取引が行われたとき。（当該取引時点における株価よりも著しく低いと認められる価格で取引が行われた場合を除く。）
    - d. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場された場合であって、上場日以降、当該金融商品取引所における普通株式の普通取引の終値が20,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格となったとき。
- (2) 新株予約権の交付を受けた者が、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であること。（任期满了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合を除く。）
- (3) 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。
- (4) 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発行可能株式総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。
- (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項は次のとおりであります。
- 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- ①交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - ②新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - ③新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）2に準じて決定する。
  - ④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記③に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - ⑤新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の末日までとする。
  - ⑥新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」の内容に準じて決定する。
  - ⑦譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - ⑧その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - ⑨新株予約権の取得事由及び条件  
以下の新株予約権の取得に関する事項に準じて決定する。
    - a. 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
    - b. 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
  - ⑩その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。
6. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
7. 付与対象者の退職による権利の喪失により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員16名となっております。

第4回新株予約権

決議年月日	2023年12月4日
付与対象者の区分及び人数 (名)	(注7) 当社取締役 1 当社監査役 1 当社従業員 21
新株予約権の数 ※ (個)	2,375 [2,315]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数 ※ (株)	(注2、6) 普通株式 2,375 [231,500]
新株予約権の行使時の払込金額 ※ (円)	(注3、6) 65,000 [650]
新株予約権の行使期間 ※	自 2023年12月9日 至 2033年12月8日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 ※ (円)	(注6) 発行価格 66,090 [660.90] 資本組入額 33,045 [330.45]
新株予約権の行使の条件 ※	(注4)
新株予約権の譲渡に関する事項 ※	新株予約権の譲渡については、取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 ※	(注5)

※ 最近事業年度の末日（2025年6月30日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注) 1. 本新株予約権は、新株予約権1個につき1,090円で有償発行しております。
2. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、最近事業年度の末日現在は1株、提出日の前月末現在は100株であります。なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割（当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとします。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \frac{\text{調整前付与株式数}}{\text{調整前付与株式数}} \times \text{分割（又は併合）の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとします。

3. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

4. 本新株予約権の行使の条件は次のとおりであります。
- (1) 以下の①から③のいずれかの条件を満たすこと。
- ①普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場されていること。
  - ②筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部を第三者に対して売却すること。（上場されることに伴い売却されることを除く。）
  - ③合併その他の組織再編により筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部と引き換えに他の財産等の交付を受けること。ただし、新株予約権の割当日から行使期間の満了日までに次のいずれかの事由が生じた場合は、残存する全ての新株予約権の行使をすることができない。
    - a. 65,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする普通株式の発行が行われたとき。（払込金額が、会社法第199条第3項、同第200条第2項に定める「特に有利な金額である場合」及び普通株式の株価とは異なると認められる価格である場合並びに株主割当の場合を除く。）
    - b. 65,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を行使価額とする新株予約権の発行が行われたとき。（行使価額が、当該新株予約権の発行時における普通株式の株価と異なる価格に設定されて発行された場合を除く。）
    - c. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所にも上場されていない場合であって、65,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする売買その他の取引が行われたとき。（当該取引時点における株価よりも著しく低いと認められる価格で取引が行われた場合を除く。）
    - d. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場された場合であって、上場日以降、当該金融商品取引所における普通株式の普通取引の終値が65,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格となったとき。
- (2) 新株予約権の交付を受けた者が、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であること。（任期满了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合を除く。）
- (3) 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。
- (4) 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発行可能株式総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。
- (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項は次のとおりであります。
- 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- ①交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - ②新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - ③新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）2に準じて決定する。
  - ④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記③に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - ⑤新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の末日までとする。
  - ⑥新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」の内容に準じて決定する。
  - ⑦譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - ⑧その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - ⑨新株予約権の取得事由及び条件  
以下の新株予約権の取得に関する事項に準じて決定する。
    - a. 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
    - b. 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
  - ⑩その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。
6. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
7. 付与対象者の退職による権利の喪失、監査役の退任及び取締役への選任並びに当社による新株予約権の取得及び当社従業員への譲渡により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社取締役2人、当社従業員17名となっております。

第5回新株予約権

決議年月日	2024年11月29日
付与対象者の区分及び人数 (名)	(注7) 当社従業員 40
新株予約権の数 ※ (個)	2,210 [45]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数 ※ (株)	(注2、6) 普通株式 2,210 [4,500]
新株予約権の行使時の払込金額 ※ (円)	(注3、6) 92,000 [920]
新株予約権の行使期間 ※	自 2024年12月7日 至 2034年12月6日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 ※ (円)	(注6) 発行価格 93,750 [937.50] 資本組入額 46,875 [468.75]
新株予約権の行使の条件 ※	(注4)
新株予約権の譲渡に関する事項 ※	新株予約権の譲渡については、取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 ※	(注5)

※ 最近事業年度の末日（2025年6月30日）における内容を記載しております。最近事業年度の末日から提出日の前月末現在（2026年4月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については最近事業年度の末日における内容から変更はありません。

- (注) 1. 本新株予約権は、新株予約権1個につき1,750円で有償発行しております。  
 2. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、最近事業年度の末日現在は1株、提出日の前月末現在は100株であります。なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割（当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとします。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \frac{\text{調整前付与株式数}}{\text{調整前付与株式数}} \times \text{分割（又は併合）の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとします。

3. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{1}{\text{分割（又は併合）の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。）、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

4. 本新株予約権の行使の条件は次のとおりであります。
- (1) 以下の①から③のいずれかの条件を満たすこと。
- ①普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場されていること。
  - ②筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部を第三者に対して売却すること。（上場されることに伴い売却されることを除く。）
  - ③合併その他の組織再編により筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部と引き換えに他の財産等の交付を受けること。ただし、新株予約権の割当日から行使期間の満了日までに次のいずれかの事由が生じた場合は、残存する全ての新株予約権の行使をすることができない。
    - a. 92,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする普通株式の発行が行われたとき。（払込金額が、会社法第199条第3項、同第200条第2項に定める「特に有利な金額である場合」及び普通株式の株価とは異なると認められる価格である場合並びに株主割当の場合を除く。）
    - b. 92,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を行使価額とする新株予約権の発行が行われたとき。（行使価額が、当該新株予約権の発行時における普通株式の株価と異なる価格に設定されて発行された場合を除く。）
    - c. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所にも上場されていない場合であって、92,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格を対価とする売買その他の取引が行われたとき。（当該取引時点における株価よりも著しく低いと認められる価格で取引が行われた場合を除く。）
    - d. 本新株予約権の目的である普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場された場合であって、上場日以降、当該金融商品取引所における普通株式の普通取引の終値が92,000円（ただし、上記3において定められた払込金額同様に適切に調整されるものとする）を下回る価格となったとき。
- (2) 新株予約権の交付を受けた者が、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であること。（任期满了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合を除く。）
- (3) 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。
- (4) 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発行可能株式総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。
- (5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

5. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項は次のとおりであります。
- 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- ① 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
  - ② 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - ③ 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）2に準じて決定する。
  - ④ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）3で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記③に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
  - ⑤ 新株予約権を行使することができる期間  
「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の末日までとする。
  - ⑥ 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」の内容に準じて決定する。
  - ⑦ 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - ⑧ その他新株予約権の行使の条件  
上記（注）4に準じて決定する。
  - ⑨ 新株予約権の取得事由及び条件  
以下の新株予約権の取得に関する事項に準じて決定する。
    - a. 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができる。
    - b. 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）4に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。
  - ⑩ その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。
6. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。これにより「新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されております。
7. 付与対象者の退職による権利の喪失並びに権利放棄により、本書提出日現在の「付与対象者の区分及び人数」は、当社従業員4名となっております。

第6回新株予約権

決議年月日		2026年4月23日
付与対象者の区分及び人数	(名)	当社従業員 28
新株予約権の数	※ (個)	2,030
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数	※ (株)	(注1) 普通株式 203,000
新株予約権の行使時の払込金額	※ (円)	(注2) 当社が株式公開を行う際の公開価格
新株予約権の行使期間	※	当社が株式公開を行った日(但し、当該日が本新株予約権の付与決議の日から2年を経過した日より早い場合は当該付与決議の日から2年を経過した日)から、本新株予約権の付与決議の日から10年を経過する日まで
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額	※ (円)	発行価格 当社が株式公開を行う際の公開価格 資本組入額 会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額(計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げる)
新株予約権の行使の条件	※	(注3)
新株予約権の譲渡に関する事項	※	新株予約権の譲渡については、取締役会の決議による承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	※	(注4)

※ 提出日の前月末現在(2026年4月30日現在)における内容を記載しております。

- (注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は100株であります。なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)又は株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとします。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \frac{\text{調整前付与株式数}}{\text{調整前付与株式数}} \times \text{分割(又は併合)の比率}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割又は資本金の額を減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとします。

2. 本新株予約権の割当日後、当社が株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により払込金額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \frac{\text{調整前払込金額}}{\text{調整前払込金額}} \times \frac{1}{\text{分割(又は併合)の比率}}$$

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。)、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げます。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数}}{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たり時価}}}$$

3. 本新株予約権の行使の条件は次のとおりであります。

(1) 以下の①から③のいずれかの条件を満たすこと。

①普通株式が日本国内のいずれかの金融商品取引所に上場されていること。

②筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部を第三者に対して売却すること。(上場されることに伴い売却されることを除く。)

③合併その他の組織再編により筆頭株主がその保有する普通株式の全部又は一部と引き換えに他の財産等の交付を受けること。

(2) 新株予約権の交付を受けた者が、新株予約権の権利行使時においても、当社又は当社関係会社の取締役、監査役又は従業員であること。(任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合を除く。)

(3) 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。

(4) 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発行可能株式総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。

(5) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

4. 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項は次のとおりであります。

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

①交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

②新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

③新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記(注)1に準じて決定する。

④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記(注)2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記③に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。

⑤新株予約権を行使することができる期間

「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に記載の行使期間の末日までとする。

⑥新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」の内容に準じて決定する。

⑦譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

⑧その他新株予約権の行使の条件

上記(注)3に準じて決定する。

⑨新株予約権の取得事由及び条件

以下の新株予約権の取得に関する事項に準じて決定する。

a. 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認(株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議)がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無

償で取得することができる。

- b. 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（注）3に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができる。

⑩その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

③ 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【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)
2023年10月18日 (注) 1	△710	63,290	—	100,000	—	—
2024年4月5日 (注) 2	770	64,060	25,025	125,025	25,025	25,025
2025年1月31日 (注) 3	1,380	65,440	63,480	188,505	63,480	88,505
2025年4月25日 (注) 4	543	65,983	24,978	213,483	24,978	113,483
2026年3月1日 (注) 5	6,532,317	6,598,300	—	213,483	—	113,483

(注) 1. 2023年10月18日開催の取締役会決議における、自己株式の消却による減少であります。

2. 有償第三者割当による増加であります。

発行価格 65,000円

資本組入額 32,500円

割当先 QR2号ファンド投資事業有限責任組合

3. 有償第三者割当による増加であります。

発行価格 92,000円

資本組入額 46,000円

割当先 QR2号ファンド投資事業有限責任組合

4. 有償第三者割当による増加であります。

発行価格 92,000円

資本組入額 46,000円

割当先 株式会社福岡銀行

5. 株式分割（普通株式1株につき100株の割合をもって分割）によるものであります。

(4) 【所有者別状況】

2026年4月30日現在

区分	株式の状況（1単元の株式数100株）							計	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		
					個人以外	個人			
株主数(人)	—	1	—	1	—	2	2	6	—
所有株式数 (単元)	—	543	—	2,150	—	4,500	58,790	65,983	—
所有株式数の割合 (%)	—	0.82	—	3.26	—	6.82	89.10	100	—

## (5) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2026年4月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	—	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 6,598,300	65,983	完全議決権株式であり、株主としての権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。 なお、単元株式は100株であります。
単元未満株式	—	—	—
発行済株式総数	6,598,300	—	—
総株主の議決権	—	65,983	—

## ② 【自己株式等】

該当事項はありません。

## 2 【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

該当事項はありません。

#### (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】

該当事項はありません。

### 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の一つとして位置付けております。現時点においては事業拡大のための成長投資及び、財務体質の強化を図り、収益基盤の構築や収益力強化を当面の優先事項とし、企業価値を最大化することが株主に対する最大の利益還元につながると認識しております。

このことから創業以来配当は実施しておらず、今後も内部留保の充実を図る方針であります。内部留保資金につきましては、収益力強化のための成長投資、優秀な人材の確保・育成をはじめとした収益基盤の整備、財務体質の強化等に活用する方針であります。

将来的には、内部留保と企業を取り巻く事業環境のバランスを勘案したうえで、株主に対して安定的かつ継続的な利益還元を実施する方針ではありますが、現時点において配当実施の可能性及びその実施時期等については未定であります。

なお、剰余金の配当を行う場合は、年1回の期末配当を基本方針としており、その他12月末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で定めております。配当の決定機関は、期末配当は株主総会、中間配当は取締役会であります。

#### 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】

###### ①コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

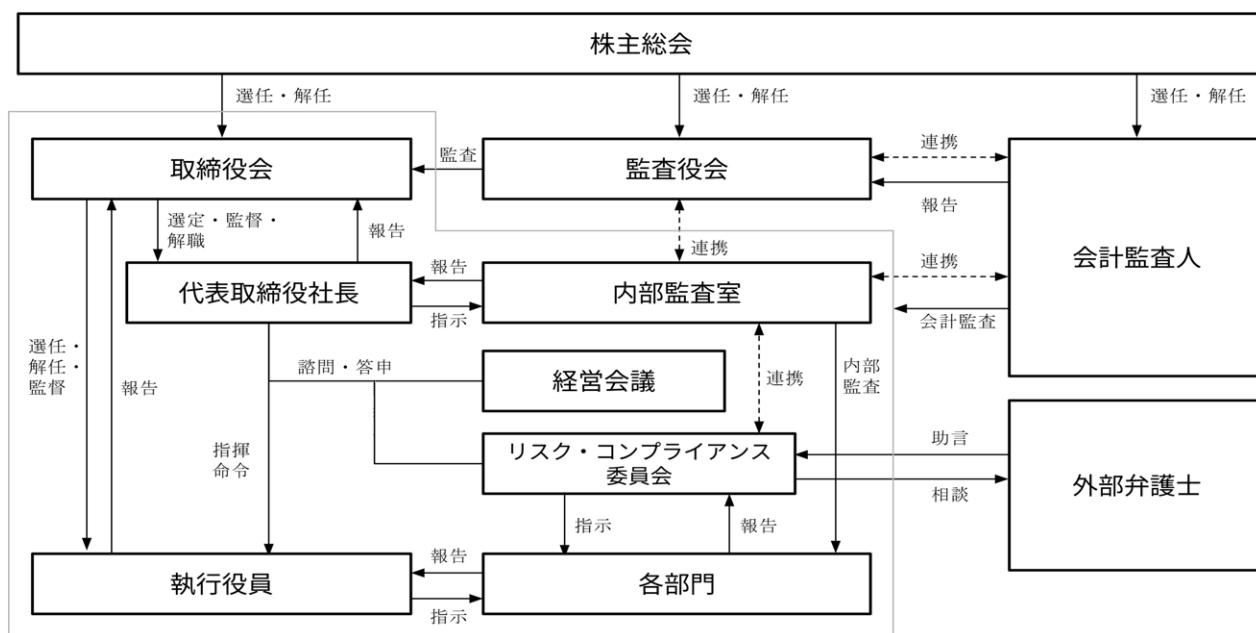
当社は、継続的な企業価値向上を実現し、株主、取引先及び従業員等に対する社会的責任を果たすためには、経営の健全性、効率性及び透明性の確保が不可欠であるとの認識に立ち、内部統制の整備・運用及びリスク管理の徹底によるコーポレート・ガバナンスの強化に努めております。

社外取締役を含めて構成された取締役会においては、経営及び事業運営に関する重要事項や法令で定められた事項に係る意思決定を行うとともに、各取締役及び執行役員が行う業務遂行を監督しております。執行役員制度に関しては、取締役に準ずる従業員の最高位として各領域に執行役員を置くことで、取締役会により決定された事項の円滑な遂行並びにその遂行過程における統制の実効性を担保しております。

###### ②企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

###### a. 企業統治体制の概要

当社は2024年8月より監査役会設置会社に移行しております。取締役会、監査役会、会計監査人の各機関の相互連携により、コーポレート・ガバナンスが有効に機能する体制を整備しております。なお、当社の業務の意思決定・執行及び監査についての体制は、次のとおりであります。



(a) 取締役会

当社の取締役会は5名(うち、社外取締役2名)で構成されております。業務執行の最高意思決定機関であり、定款及び当社諸規程に則り、経営に関する重要事項や業務執行の意思決定及び取締役の業務執行の監督を行っております。毎月1回の定時取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会を開催して業務を執行するとともに、取締役間で相互に職務の執行を監督しております。また、取締役会には全ての監査役3名(うち社外監査役3名)が出席し、必要に応じて意見を述べております。取締役会における具体的な検討内容は、法令及び定款に定められた重要事項の決定、当社の経営方針や経営戦略に関する重要事項の決定、中期経営計画及び年度予算の決定、重要な業務執行状況の報告や決算報告のほか、重要な組織・規程・人事関連を含むコーポレート・ガバナンスの強化、並びにリスク管理等であります。なお、最近事業年度における取締役会の開催状況及び個々の役員の出席状況については次のとおりであります。

役職	氏名	開催回数	出席回数
代表取締役社長 CEO	オサムニア・モハメッド	15回	15回
代表取締役会長	小西 享	15回	15回
取締役	小西 祐一	15回	15回
取締役（社外）	中尾 隆一郎	15回	15回
取締役（社外）	柏木 彩	11回（注1）	10回（注2）
常勤監査役（社外）	石上 裕史	15回	15回
監査役（社外）	前田 晴美	15回	15回
監査役（社外）	村岡 竜介	15回	15回

（注）1. 取締役（社外）柏木彩は、最近事業年度の期中に当社取締役役に就任しているため、就任日以降の開催回数を記載しております。

2. 取締役（社外）柏木彩の欠席理由は、当社取締役就任前から確定していた兼務先である他社の取締役会と日程が重複してしまったことによるものです。

#### （b）経営会議

経営会議は常勤取締役3名、執行役員2名、グループ長5名の10名で構成され、常勤監査役をオブザーバーとして、原則として隔週で開催しております。同会議においては、経営会議規程及び職務権限規程に基づき、取締役会へ付議する必要がある会社の重要事項に関する事前審議、業務並びに組織運営にかかる重要事項の共有や審議、協議等を行っており、より客観的かつ迅速で透明性の高い意思決定を行う体制を構築しております。

なお、経営会議に報告・共有すべき事項は以下のとおりです。

- ・営業状況
- ・業務プロジェクト及び従業員のアサインメントの状況
- ・技術戦略の状況
- ・採用の状況
- ・月次予実、業績見通し
- ・過去の決議事項、協議事項、報告事項のうち、経過を報告すべきもの
- ・その他、各部署が必要と判断した事項

#### （c）監査役会

当社は監査役会設置会社であり、監査役会は3名（うち、社外監査役3名）で構成されております。監査役会は、監査方針・計画の作成、監査の方法、監査業務の分担、監査費用の予算、及びその他監査役がその職務を遂行するうえで必要と認めた事項について協議のうえ、決定しております。毎月1回の監査役会を開催するとともに、必要に応じて臨時的監査役会を開催しております。また、取締役会その他重要な会議等に出席し、取締役の職務の執行状況を監査しております。

#### （d）会計監査人

当社は、ESネクスト有限責任監査法人と監査契約を締結し、適時適切な監査が実施されております。会計監査人の選任においては当社の業務内容及び会計方針に精通していること等の要素を複合的に勘案しております。

#### （e）内部監査室

当社は、業務執行部門から独立した代表取締役社長直轄の内部監査室を設置しております。内部監査室長は、業務の有効性及び効率性を担保すること等を目的として、内部監査計画に基づいて内部監査を実施するとともに、監査役会及び会計監査人と情報共有を行うなど連携を密にし、監査に必要な情報の共有化を図ることにより、適切な三様監査を実施し、各監査の実効性の向上に努めております。なお、内部監査結果については、内部監査室長から直接、代表取締役社長、取締役会、監査役会、経営会議及びリスク・コンプライアンス委員会に報告し、内部監査の結果として改善の必要がある場合には、対象部署に改善指示を出しております。

(f) リスク・コンプライアンス委員会

リスク・コンプライアンス委員会は、常勤取締役3名、執行役員2名、グループ長5名の計10名で構成されており、常勤監査役及び内部監査室長をオブザーバーとして、原則3ヶ月に1回開催しております。

法令遵守に関する内部統制やリスク管理の徹底を図るため、当社において想定されるリスクを洗い出し、対応方針を決定し、モニタリングすることでリスクの発生を抑え、リスクが顕在化した場合の影響を最小限に抑えることを目的としております。本委員会での協議・決定事項、進捗状況については必要に応じて取締役会へ報告しております。

(g) 執行役員制度

当社は、会社の重要事項に関する事前審議、業務並びに組織運営にかかる重要事項の共有や審議、協議等をより客観的かつ迅速で透明性高く行い、意思決定をする体制の構築を目的として執行役員制度を採用しております。

現任の執行役員は、COO デジタル部長 中尾公一及びCFO コーポレート部長 小林正典であります。

(機関ごとの構成)

機関ごとの構成は、次のとおりであります(○が構成員、△がオブザーバー又は補助者を表します)。

役職等	氏名	取締役会	監査役会	経営会議	リスク・コンプライアンス委員会
代表取締役社長 CEO	オサムニア・モハメッド	○ 議長	—	○ 議長	○ 議長
代表取締役会長	小西 享	○	—	○	○
取締役	小西 祐一	○	—	○	○
取締役(社外)	中尾 隆一郎	○	—	—	—
取締役(社外)	柏木 彩	○	—	—	—
常勤監査役(社外)	石上 裕史	○	○ 議長	△	△
監査役(社外)	前田 晴美	○	○	—	—
監査役(社外)	村岡 竜介	○	○	—	—
執行役員 COO・部長	中尾 公一	△	—	○	○
執行役員 CFO・部長	小林 正典	△	—	○	○
グループ長	バイレリヤン・アンソニー	—	—	○	○
グループ長	高杉 健吾	—	—	○	○
グループ長	井手 隆之介	—	—	○	○
グループ長	西島 悠蔵	—	—	○	○
グループ長	飯田 陽平	—	—	○	○
内部監査室長	伊藤 淑子	—	—	—	△

当社の常勤取締役は、代表取締役社長オサムニア・モハメッド、代表取締役会長小西享、取締役小西祐一の3名であり、各自の役割分担は以下のとおりです。

- ・代表取締役社長オサムニア・モハメッドの役割
  - 最高経営責任者として会社全体の重要な意思決定
  - 株主総会議長、取締役会議長、経営会議議長
  - 各事業領域を統括する執行役員及びグループ長に対するハンズオンの助言
  - 全社(デジタル部、コーポレート部、内部監査室)の管掌
- ・代表取締役会長小西享の役割
  - 代表取締役社長に対する経営全般の助言
  - 代表取締役社長不在時における会社全体の意思決定
  - 各事業領域を統括する執行役員に対するハンズオンの助言
  - 経営会議及び各社内会議体の監督

- ・取締役小西祐一の役割
  - 代表取締役社長及び代表取締役会長に対する会社全体の経営戦略及び重要方針に関する助言
  - 代表取締役社長及び代表取締役会長不在時における会社全体の意思決定

また、当社では二代表制を採用しております。代表取締役社長であるオサムニア・モハメッドは、事業推進やテクノロジーに関する強みを有する一方、外国人であることから、法令対応や内部管理体制等に関する知見を補完することを目的として、コーポレート部門に関する知見と豊富な業務経験を有する小西享を代表取締役会長としております。なお、常勤取締役である小西享と小西祐一の2名が同族であることから、それと同数の社外取締役2名を選任することで、少数株主保護のため、実効性のあるガバナンス体制を構築しております。

#### b. 当該体制を採用する理由

当社は会社法に規定されている機関として株主総会、取締役会、監査役会、及び会計監査人を設置しております。当社事業に精通した取締役を中心とする取締役会が経営の基本方針や重要な業務の執行を自ら決定し、強い法的権限を有する監査役が独立した立場から取締役の職務執行を監査する体制が、経営の効率性と健全性を確保し、業務執行の適正性確保に有効であると判断し、監査役会設置会社を採用しております。

### ③企業統治に関するその他の事項

当社は、コーポレート・ガバナンスの実効性を高め、経営・業務執行の適正性の確保、透明性の向上及びコンプライアンスを徹底するため、下記のとおり内部統制システム及びリスク管理体制を整備しております。

#### a. 内部統制システムの整備の状況

当社は「内部統制システム構築の基本方針」に基づき、内部統制システムを構築しております。

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

- (1) 当社は、取締役会を設置し、経営に関する重要な意思決定を行うとともに、取締役の職務の執行を監督する。
- (2) 当社は、社外監査役を含む監査役会を設置する。各監査役は、監査役会で定めた監査役監査基準のもと、取締役会その他重要会議への出席及び業務執行状況の調査等を通じ、取締役の職務の執行に係る監査を行う。
- (3) 当社は、代表取締役社長直轄の組織として、他の業務執行から独立した内部監査室を設置し、役職員等による業務が法令、定款又は社内規程に違反していないか監査する。
- (4) 当社は、「リスク・コンプライアンス管理規程」を定め、リスク・コンプライアンス委員会がコンプライアンスに関する基本方針の策定及び実効性のモニタリングを行う。
- (5) 当社は、内部通報窓口及び職場のハラスメントに関する相談窓口等、役職員等が内部統制に関する問題を発見した場合に、迅速に監査役及び内部監査室に情報伝達する体制を構築する。報告又は通報を受けた監査役及び内部監査室は、その内容を調査し、対応策を関係部署又は専門家と協議のうえ決定し、実施する。
- (6) 当社は、社内規程及びルール・方針等の遵守等を図るために、役職員等に対して、必要な教育を企画し、実施する。
- (7) 当社は、法令違反、社内規程違反その他コンプライアンス違反行為が明らかになった場合には、当該行為に関与した役職員等に対し、厳正な処分を課す。

##### 2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

- (1) 「文書管理規程」を制定し、これに基づき、株主総会議事録、取締役会議事録等、取締役の職務の執行に係る文書を関連資料とともに保存する。
- (2) 前項に定める文書の保存年限及び保存部署については、「文書管理規程」の定めるところによる。取締役又は監査役から閲覧の要請があった場合に閲覧が可能である方法で保存する。

##### 3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- (1) 当社は、リスク管理を体系的に定める「リスク・コンプライアンス管理規程」を制定し、リスク・コンプライアンス委員会がリスク管理に関する基本方針の策定及びリスク管理状況のモニタリ

ングを行う。

- (2) 当社は、当社全体に影響が及ぶような重大な事案が発生した場合には、代表取締役社長の指揮下に対策本部を設置し、必要に応じて顧問弁護士事務所等の外部専門機関とともに、迅速かつ的確な対応を行い、損失・被害等の拡大を最小限に留める体制を整える。

#### 4. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- (1) 当社は、経営会議を設置し、当社経営に関する重要事項の協議、検討を行い、代表取締役社長が意思決定を行う。
- (2) 取締役会又は経営会議は、経営目標を定め、浸透を図るとともに、この目標の達成に向けて各部署が実施すべき具体的な目標を定める。この目標の達成に向けて、取締役は効率的な達成の方法を定め、執行役員は目標達成のための業務を遂行する。
- (3) 取締役会は、定期的に目標達成状況をレビューし、効率化を阻害する要因を排除又は低減するなどの改善を促すことにより、目標達成の確度を高め、当社全体の業務の効率化を実現する。

#### 5. 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事項、使用人の当社の取締役からの独立性及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

- (1) 当社は、監査役の求めに応じて、監査役の職務を補助すべき使用人として「補助使用人」を配置する。
- (2) 補助使用人の任命、人事異動、人事評価等については、監査役の意見を尊重し、取締役からの独立性を確保するものとする。
- (3) 補助使用人の職務に関しては、取締役その他の上長等の指揮命令を受けないものとする。

#### 6. 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

- (1) 当社の役職員等は、法令に違反する事実、会社に著しい損害を与えるおそれのある事実を発見したときには、当社の監査役に対して、当該事実に関する事項を速やかに報告しなければならない。また、当社の監査役から業務執行に関する事項の報告を求められた場合においても、速やかに報告を行わなければならない。
- (2) 当社は、前項により当社の監査役に対して報告した者が当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを受けないことを確保するための体制を構築する。

#### 7. 監査役職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

当社は、監査役から職務の執行について生ずる費用等の支払を求められた場合、当社は当該費用が職務の執行に必要なものでないことが明らかに認められる場合を除き、速やかに支払うものとする。

#### 8. その他監査役職務の執行が実効的に行われることを確保するための体制

- (1) 監査役は、当社の取締役会、経営会議その他重要な会議に出席し、経営において重要な意思決定及び業務の執行状況を把握するとともに、意見を述べることができる。
- (2) 監査役及び監査役会は、代表取締役社長及び会計監査人とそれぞれ定期的に意見交換を実施する。
- (3) 監査役は、内部監査室から内部監査の実施状況について適宜報告を受け、必要があると認めるときは、追加監査の実施、業務改善策の策定等を求めることができる。

#### 9. 財務報告の信頼性を確保するための体制

- (1) 財務報告の信頼性を確保するための内部統制システムの整備を経営上の最重要事項の一つとして位置付け、財務報告の信頼性確保を推進する。
- (2) 内部統制が有効に機能する体制構築を図り、財務報告における虚偽記載リスクを低減し、未然に防ぐように管理する。
- (3) 財務報告の信頼性を確保するために、内部監査室は業務プロセスのリスク評価を継続的に実施するとともに、その結果を代表取締役社長に報告する。
- (4) 必要に応じて、金融商品取引法等の関連法令との適合性を考慮したうえで、諸規程の整備及び運用を行う。

#### 10. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

- (1) 当社は、反社会的勢力との関係を根絶することを基本的な方針とし、「反社会的勢力対応規程」に、いかなる場合においても反社会的勢力に対し、金銭その他の経済的利益を提供しない旨を定め、反社会的勢力との取引関係を含めた一切の関係を遮断する体制を構築する。
- (2) 反社会的勢力に対しては、警察、暴力追放運動推進センター及び弁護士等の外部専門機関と連携して組織的な対応を図るものとし、平素より情報収集に努め、速やかに対処できる体制を整備し、被害の防止を図る。

#### b. リスク管理体制の整備の状況

当社は、リスクの軽減、予防のため、リスク・コンプライアンス管理規程の制定及びリスク・コンプライアンス委員会を設置しております。その他、情報セキュリティ規程、個人情報適正管理規程及び反社会的勢力対応規程を定めており、内部監査により遵守の状況を監査し、コンプライアンスの遵守に努めております。必要に応じて、外部専門家にアドバイスを求められる体制を整備するとともに、外部の独立した弁護士を窓口とする外部の通報・相談窓口を設置し、法令違反や不正行為等による不祥事の防止及び早期発見を図っております。

#### ④取締役、監査役及び会計監査人の責任免除

当社は、取締役、監査役及び会計監査人の責任免除について、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む。）、監査役（監査役であった者を含む。）及び会計監査人（会計監査人であった者を含む。）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に定めております。これは、取締役、監査役及び会計監査人がその期待される役割を十分に発揮できることを目的とするものであります。

#### ⑤責任限定契約の内容

当社と社外取締役、監査役及び会計監査人は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。なお、当該責任限定契約が認められるのは、当該社外取締役又は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場合に限られます。

#### ⑥取締役の定員

当社の取締役は7名以内とする旨を定款で定めております。

#### ⑦取締役の選任方法

当社の取締役の選任は、株主総会にお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、出席した当該株主の議決権の過半数をもって行い、かつ累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

#### ⑧取締役会で決議できる株主総会決議事項

##### a. 自己の株式の取得

当社は、機動的な資本政策を遂行するため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得できる旨を定款で定めております。

##### b. 中間配当

当社は、株主への利益配分の機会を充実させる観点から、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議により、毎年12月末日における最終の株主名簿に記載された株主又は登録株式質権者に対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。

#### ⑨株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

## (2) 【役員の状況】

## ①役員一覧

男性6名 女性2名（役員のうち女性の比率25%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
代表取締役社長 CEO	オサムニア・モハメッド	1986年11月15日生	2010年9月 Seor SPA入社 2012年11月 大学共同利用機関法人 情報・システム研究機構 国立情報学研究所 研究員 2016年9月 株式会社FiNC Technologies入社 2017年12月 株式会社FIXER入社 2019年9月 プロGRESS・テクノロジーズ株式会社入社 2020年7月 当社 取締役 2020年9月 当社 代表取締役社長 2025年8月 当社 代表取締役社長 CEO（現任）	(注) 4	350,000
代表取締役会長	小西 享	1972年1月21日生	1994年5月 株式会社スポーツニッポン新聞社入社 2005年8月 プロGRESS・テクノロジーズ株式会社入社 2005年11月 同社 取締役 2016年4月 株式会社アラヤ 社外取締役 2020年7月 当社 取締役副社長 2021年7月 Crew株式会社 社外取締役 2021年12月 当社 代表取締役会長（現任） 2023年11月 トーチ株式会社 取締役	(注) 4	556,000
取締役	小西 祐一	1968年4月15日生	1996年4月 株式会社ハイテック（現 株式会社テクノプロ）入社 1997年7月 株式会社テクシア（現 株式会社テクノプロ）入社 1998年4月 日本パラメトリックテクノロジー株式会社（現 PTCジャパン株式会社）入社 2000年7月 株式会社イー・ブリッジ（現 株式会社サンブリッジ）入社 2001年3月 株式会社クラステクノロジー入社 2002年1月 ネクステック株式会社入社 2005年6月 プロGRESS・テクノロジーズ株式会社設立 同社 代表取締役 2020年7月 当社設立 当社 代表取締役 2021年12月 当社 取締役（現任） 2023年11月 トーチ株式会社 取締役	(注) 4	5,323,000
取締役	中尾 隆一郎	1964年5月15日生	1989年4月 株式会社リクルート（現 株式会社リクルートホールディングス）入社 2006年4月 同社事業統括室カンパニー パートナー 2007年4月 株式会社リクルート住まいカンパニー 執行役員 2013年4月 株式会社リクルートテクノロジーズ 代表取締役社長 2016年4月 株式会社リクルートホールディングス リクルートHR研究機構 室長 2017年4月 同社 リクルートワークス研究所 副所長 2017年6月 株式会社旅工房 取締役 2018年4月 株式会社FIXER 取締役副社長 2019年1月 株式会社中尾マネジメント研究所設立 代表取締役（現任） 2019年12月 株式会社LIFULL 取締役（現任） 2020年7月 当社 監査役 2022年6月 株式会社ZUU 取締役 2024年6月 当社 取締役（現任） 2025年2月 株式会社CaSy 取締役（現任） 2025年5月 METATEAM株式会社 取締役（現任） 2025年6月 株式会社カチタス 取締役（現任）	(注) 4	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
取締役	柏木 彩	1982年9月4日生	2008年4月 リードエグジビジョンジャパン株式会社(現 RX Japan 合同会社) 入社 2011年9月 KPMG Silicon Valley Office入社 2014年3月 株式会社マネーフォワード入社 2015年12月 同社 広報部長 2021年12月 Island and Office株式会社 代表取締役 2021年12月 株式会社クラダシ 取締役(現任) 2024年9月 当社 取締役(現任) 2024年10月 株式会社ソノリタ入社 同社 執行役員副社長(現任)	(注) 4	—
監査役 (常勤)	石上 裕史	1965年2月23日生	1988年4月 株式会社西武百貨店(現 株式会社そごう・西武) 入社 1995年3月 税理士登録 2004年8月 ソニー銀行株式会社入社 2007年2月 同社 経理部長 2009年6月 ソニーバンク証券株式会社(ソニー銀行株式会社より 出向) 2012年11月 株式会社スマートリンクネットワーク (現 SP.LINKS株式会社 ソニー銀行株式会社より出向) 2013年1月 同社 経理財務部長 2013年2月 Smartlink Network Hong Kong.Ltd 取締役 2016年7月 ソニー銀行株式会社帰任 2021年12月 株式会社バンフォーユー 監査役(常勤) 2023年7月 株式会社AIR-U監査役(現任) 2024年6月 当社 監査役 2024年8月 当社 監査役(常勤)(現任)	(注) 5	—
監査役	前田 晴美 (戸籍名 渡邊 晴美)	1963年4月13日生	1982年4月 株式会社平和相互銀行(現 株式会社三井住友銀行) 入行 1984年3月 エイ・ディ技研工業株式会社入社 1988年10月 日本キャドネティクス株式会社 (現 シーメンスEDAジャパン株式会社) 入社 1990年4月 メンター・グラフィックス・ジャパン株式会社 (現 シーメンスEDAジャパン株式会社) 入社 1993年4月 株式会社日本ワードパーフェクト (現 Corel Corporation) 入社 1994年2月 メンター・グラフィックス・ジャパン株式会社 (現 シーメンスEDAジャパン株式会社) 入社 2000年4月 株式会社タスカ 取締役 2003年3月 デイツーイーツ株式会社 (現 株式会社レビックグローバル) 入社 2004年2月 フォーディーネットワークス株式会社 入社 2005年7月 株式会社ネクスターム(現 株式会社ファム) 入社 2006年3月 株式会社エムアウト入社 2008年5月 株式会社大洋システムテクノロジー (現 株式会社デジタルフォルン) 入社 2012年7月 株式会社ジェイド(現 ジェイドグループ株式会社) 入社 2014年11月 株式会社ロコンド(現 ジェイドグループ株式会社) 監査役 2017年6月 株式会社クロスリンク入社 2018年11月 アンドファクトリー株式会社 監査役(常勤) 2021年12月 株式会社Laboro.AI 監査役(常勤)(現任) 2024年3月 narrative株式会社 監査役 2024年6月 当社 監査役(現任)	(注) 5	—

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(株)
監査役	村岡 竜介	1976年3月4日生	1998年4月 株式会社あさひ銀行（現 株式会社りそな銀行）入社 2006年8月 村岡竜介税理士事務所開業（現任） 2011年10月 株式会社ヴィレッジ・ヒルズ 取締役（現任） 2012年4月 株式会社ニッソー冷熱製作所 監査役 2013年1月 株式会社オルカインベストメント（現 鯨バス株式会社）監査役（現任） 2013年4月 株式会社AQUA 監査役（現任） 2013年6月 株式会社Loop 取締役 2015年4月 株式会社アラヤ・ブレイン・イメージング（現 株式会社アラヤ） 監査役 2018年9月 Idein株式会社 監査役（現任） 2021年7月 株式会社ニュー・サークル（現 株式会社まるよし食品） 監査役 2024年6月 当社 監査役（現任） 2025年3月 株式会社aiQ 監査役（現任）	(注) 5	—
計					6,229,000

- (注) 1. 取締役小西祐一は、代表取締役会長小西享の兄であります。
2. 取締役中尾隆一郎及び柏木彩は、社外取締役であります。
3. 監査役石上裕史、前田晴美、村岡竜介は、社外監査役であります。
4. 取締役の任期は、2026年2月25日開催の臨時株主総会終結の時から選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
5. 監査役の任期は、2026年2月25日開催の臨時株主総会終結の時から選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
6. 当社では、意思決定・監督と執行の分離による取締役会の活性化のため、執行役員制度を導入しております。執行役員は2名で、COO デジタル部長中尾公一、CFO コーポレート部長小林正典で構成されております。

## ②社外役員の状況

当社は、コーポレート・ガバナンスの強化充実を経営上の重要な課題の一つとして位置付けており、経営の健全性・透明性の向上を目的として社外取締役を2名、社外監査役を3名それぞれ選任しております。社外取締役及び社外監査役は、独立した中立な立場から、経営者や専門家としての豊富な経験や幅広い見識に基づき、経営上の助言を行い、また、取締役の業務執行に対する監督機能及び監査役の監査機能を強化し、コーポレート・ガバナンスを健全に機能させることが役割と考えております。

社外取締役(非常勤取締役)の中尾隆一郎は、企業経営に関する豊富な知識と経験を有しており、当社の社外取締役として適任であり、社外取締役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しております。なお、中尾隆一郎は当社の新株予約権を60個(6,000株)保有しており、それ以外に当社との間に特別な利害関係はありません。

社外取締役(非常勤取締役)の柏木彩は、金融領域と広報業務に関する豊富な経験と幅広い見識を有しており、当社の社外取締役として適任であり、社外取締役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しております。なお、柏木彩と当社との間に特別な利害関係はありません。

社外監査役(常勤監査役)の石上裕史は、監査・経理に関する豊富な知識と経験を有しており、当社の社外監査役として適任であり、常勤監査役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しております。なお、石上裕史と当社との間に特別な利害関係はありません。

社外監査役(非常勤監査役)の前田晴美は、事業会社での管理部門や監査に関する豊富な知識と経験を有していることから、監査役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しております。なお、前田晴美と当社との間に特別な利害関係はありません。

社外監査役(非常勤監査役)の村岡竜介は、税理士として経理・財務や監査に関する豊富な知識と経験を有しており、監査役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しております。なお、村岡竜介と当社との間に特別な利害関係はありません。

当社では、社外取締役及び社外監査役を選任するにあたり、独立性に関する基準は特段の定めはありませんが、選任にあたっては、会社法に定める社外性の要件を満たすことに加え、東京証券取引所の定める独立役員に関する基準等を参考のうえ、一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役及び社外監査役を選任しております。

③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

社外取締役については、取締役会において定期的に内部監査の状況や監査役監査の状況及び会計監査の状況等について情報共有しております。

社外監査役については、原則として毎月1回開催される監査役会において監査役監査の状況、内部監査の状況の情報共有を行っております。また、定期的に会計監査人から直接監査計画や監査手続の概要等について説明を受けるとともに、監査結果の報告を受けております。

(3) 【監査の状況】

①監査役監査の状況

a. 監査役監査の組織及び人員

当社は監査役会設置会社で常勤監査役1名、非常勤監査役2名の計3名で構成されています。常勤監査役石上裕史は、長年にわたり金融機関及び事業会社において財務経理部門の責任者を務めた経験から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。また、監査役前田晴美は、事業会社での管理部門や監査に関する豊富な知識と経験を有しております。監査役村岡竜介は、税理士であ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。

b. 監査役監査の手続

監査役監査は、監査役会により決定された監査計画に沿って、重要な会議への出席や文書情報管理の監査等のほか、役職員へのインタビューや往査等を通じ取締役の業務執行の監査を行っています。また監査役は、監査品質の向上のために、必要な社内外の機関と緊密な連携に努め、特に会計監査人、内部監査室との協働による三様監査の中心的役割を果たすべく活動しております。

監査役会は、月1回の定時監査役会のほか、必要に応じ臨時の監査役会を開催しております。監査役会における具体的な検討内容は、監査計画及び監査方針の策定、内部監査室及び会計監査人の監査計画や監査結果についての情報共有、取締役会の議案についての事前検討、並びに常勤監査役の活動報告等があります。なお、2024年8月1日に監査役会設置会社へ移行したため、2024年7月は監査役協議会として監査役監査の活動を行っております。

また、最近事業年度における個々の監査役の監査役協議会及び監査役会の出席状況については次のとおりであります。

役職名	氏名	監査役協議会 出席状況	監査役会 出席状況
監査役（常勤）	石上 裕史	全1回中1回	全13回中13回
監査役	前田 晴美	全1回中1回	全13回中13回
監査役	村岡 竜介	全1回中1回	全13回中13回

②内部監査の状況

当社では、業務執行部門から独立した代表取締役社長直轄の内部監査室（2名）において、年間の内部監査計画に従い、内部監査担当者が兼務する部門を除く当社部門に対して監査を実施しております。内部監査担当者は監査結果及び改善事項の報告を代表取締役社長に対して行い、各部門に社長名での改善事項の通知と改善状況のフォローアップを行う体制を構築しております。なお、デジタル部に関する内部監査については内部監査室長が監査を実施し、コーポレート部に対する内部監査についてはデジタル部長が監査を実施しております。また、監査役会、内部監査室及び会計監査人は、定期的に意見交換等を行い、三者間で情報共有することで相互連携を図っております。

内部監査結果については、内部監査室長から直接、代表取締役社長、取締役会、監査役会、経営会議及びリスク・コンプライアンス委員会に報告し、内部監査の結果として改善の必要がある場合には、対象部署に改善指示を出しております。

③会計監査の状況

a. 監査法人の名称

ESネクスト有限責任監査法人

b. 継続監査期間

2年間

c. 業務を執行した公認会計士

根岸 大樹、青木 淳

d. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 4名

その他 7名

e. 監査法人の選定方針と理由

当社における監査法人の選任方針は、以下のとおりであります。

i. 監査法人の品質管理体制が充実していること。

ii. 監査法人の独立性が十分であること。

iii. 当社の事業規模及び事業内容に適していること。

ESネクスト有限責任監査法人を選任した理由といたしましては、上記の基準を満たし、当社の経営方針を理解したうえで、厳正かつ適正な監査業務を行えるものと判断したことによります。

f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

監査役及び監査役会は、監査法人の業務執行・品質管理体制、業務執行内容の妥当性、監査結果の相当性及び監査報酬の水準等を勘案するとともに、監査法人との面談、意見交換等を通じて総合的に判断しており、ESネクスト有限責任監査法人による会計監査は適正に行われていると評価しております。

④監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	最近事業年度の前事業年度		最近事業年度	
	監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)	監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)
提出会社	12,000	—	16,000	—

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬（aを除く）

該当事項はありません。

c. 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。

d. 監査報酬の決定方針

当社の規模・業務の特性・監査日数・前年度監査報酬等を勘案して、監査法人から掲示された見積案をもとに監査役会の同意を得たうえで決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査役会は、監査計画の内容、従前の職務遂行状況、必要な監査日数及び人員数等を確認した結果、会計監査人の報酬等の額は妥当であると判断し、会計監査人の報酬等について会社法第399条第1項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

① 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

取締役及び監査役の報酬、賞与その他の職務執行の対価として当社から受ける財産上の利益(以下「報酬等」)は、株主総会の決議によって総額を決定する旨を定款に定めております。各取締役の報酬等は、株主総会で決定した報酬等総額の限度内において、個々の取締役の職責及び前年度の実績等を勘案し、コーポレート部にて報酬案を作成し、社外取締役及び社外監査役の客観的な意見を踏まえて、コーポレート部長が各取締役と協議のうえ、代表取締役社長が決定しております。

各監査役の報酬等は、株主総会が決定した報酬等総額の限度内において、監査役の協議により決定しております。

取締役の報酬等の総額は、2020年8月28日開催の臨時株主総会において年額100,000千円以内と決議しております。当該臨時株主総会終結時点の取締役の員数は3名であります。

監査役の報酬等の総額は、2025年9月26日開催の定時株主総会において年額13,200千円以内と決議しております。当該定時株主総会終結時点の監査役の員数は3名(うち、社外監査役3名)であります。

② 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 (名)
		固定報酬	業績連動 報酬	退職 慰労金	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (社外取締役を除く)	38,600	38,600	—	—	—	3
監査役 (社外監査役を除く)	—	—	—	—	—	—
社外役員	14,800	14,800	—	—	—	5

③ 報酬等の総額が1億円以上である者の報酬等の総額等

該当事項はありません。

④ 使用人兼務役員の使用人分給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

①投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、投資株式について、専ら株式の価値の変動又は配当の受領によって利益を得ることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の目的である投資株式(政策保有株式)に区分しております。

②保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、プログレス・テクノロジーズ株式会社より継承した非上場株式を保有しております。継続的に保有先企業の財政状態、経営成績のモニタリングを実施するとともに、外部環境等を総合的に勘案し保有の必要性を確認しております。外部環境等の変化の都度、取締役会で各銘柄の保有合理性を検証しております。なお、今後、新たに株式を取得する予定はございません。

また、投資先企業は、優先的な残余財産分配請求権がある種類株式による第三者割当増資を実施しており、当社が保有する普通株式には優先的な残余財産分配請求権がありません。このため、当社が株式を取得したときと比較して普通株式における実質価額が著しく低下し、回復する可能性が不確実であると判断したことから、2022年6月期に全ての銘柄について減損処理による投資有価証券評価損235,452千円を特別損失として計上しております。

なお、個別銘柄についてはそれぞれ備忘価額まで減損処理を行っておりますので、直近では売却等の予定はなく、保有を継続する方針です。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計 上額の合計額 (千円)
非上場株式	3	35
非上場株式以外の株式	—	—

(最近事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(最近事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

該当事項はありません。

③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. 財務諸表、中間財務諸表及び四半期財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。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。
- (2) 当社の中間財務諸表は、「財務諸表等規則」に基づいて作成しております。なお、当社の中間財務諸表は、第1種中間財務諸表であります。
- (3) 当社の第3四半期会計期間(2026年1月1日から2026年3月31日まで)及び第3四半期累計期間(2025年7月1日から2026年3月31日まで)に係る四半期財務諸表は、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及びわが国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

- (1) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、前事業年度(2023年7月1日から2024年6月30日まで)及び当事業年度(2024年7月1日から2025年6月30日まで)の財務諸表について、ESネクスト有限責任監査法人により監査を受けております。
- (2) 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間(2025年7月1日から2025年12月31日まで)に係る中間財務諸表について、ESネクスト有限責任監査法人により期中レビューを受けております。
- (3) 当社は、第3四半期会計期間(2026年1月1日から2026年3月31日まで)及び第3四半期累計期間(2025年7月1日から2026年3月31日まで)に係る四半期財務諸表について、ESネクスト有限責任監査法人により期中レビューを受けております。

### 3. 連結財務諸表、中間連結財務諸表及び四半期連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表及び中間連結財務諸表並びに四半期連結財務諸表を作成しておりません。

### 4. 財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っております。具体的には会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等について適切に対応することができる体制を整備するため、専門的な情報を有する団体等が主催する研修・セミナーに参加するなど、積極的に情報収集を行っております。また、必要に応じ監査法人や顧問税理士との協議を実施し、積極的な専門知識の蓄積並びに情報収集活動に努めております。

1 【財務諸表等】  
 (1) 【財務諸表】  
 ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年6月30日)	当事業年度 (2025年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	869,693	1,334,081
売掛金	84,894	152,631
前払費用	5,844	8,795
その他	19,988	40
流動資産合計	980,421	1,495,547
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品	8,975	17,919
減価償却累計額	△4,419	△7,607
工具、器具及び備品(純額)	4,555	10,312
有形固定資産合計	4,555	10,312
無形固定資産		
ソフトウェア	82	—
無形固定資産合計	82	—
投資その他の資産		
投資有価証券	2	2
関係会社株式	33	33
繰延税金資産	3,808	8,028
差入保証金	15,908	15,908
投資その他の資産合計	19,752	23,972
固定資産合計	24,390	34,284
資産合計	1,004,812	1,529,832
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	7,015	13,101
未払金	28,169	24,928
未払費用	7,510	14,065
未払法人税等	40,300	102,765
預り金	2,356	8,843
前受収益	9,900	9,900
その他	24,627	63,477
流動負債合計	119,879	237,081
負債合計	119,879	237,081
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	125,025	213,483
資本剰余金		
資本準備金	25,025	113,483
その他資本剰余金	567,421	567,421
資本剰余金合計	592,446	680,904
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	163,936	391,549
利益剰余金合計	163,936	391,549
株主資本合計	881,408	1,285,937
新株予約権	3,523	6,813
純資産合計	884,932	1,292,750
負債純資産合計	1,004,812	1,529,832

## 【中間貸借対照表】

(単位：千円)

		当中間会計期間 (2025年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		1,357,805
売掛金		200,322
前払費用		11,298
その他		4,008
流動資産合計		1,573,434
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品		20,462
減価償却累計額		△10,662
工具、器具及び備品 (純額)		9,799
有形固定資産合計		9,799
投資その他の資産		
投資有価証券		2
関係会社株式		33
繰延税金資産		8,028
差入保証金		80,388
投資その他の資産合計		88,452
固定資産合計		98,252
資産合計		1,671,686
負債の部		
流動負債		
買掛金		23,769
未払金		24,653
未払費用		10,703
未払法人税等		106,817
預り金		6,570
前受収益		13,052
その他		38,491
流動負債合計		224,058
負債合計		224,058
純資産の部		
株主資本		
資本金		213,483
資本剰余金		
資本準備金		113,483
その他資本剰余金		567,421
資本剰余金合計		680,904
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		546,503
利益剰余金合計		546,503
株主資本合計		1,440,891
新株予約権		6,737
純資産合計		1,447,628
負債純資産合計		1,671,686

## ②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
売上高	※ <sub>1</sub> 827,152	※ <sub>1</sub> 1,373,673
売上原価	458,341	691,576
売上総利益	368,810	682,097
販売費及び一般管理費	※ <sub>2</sub> 230,663	※ <sub>2</sub> 345,716
営業利益	138,147	336,380
営業外収益		
雑収入	0	83
営業外収益合計	0	83
営業外費用		
為替差損	447	97
その他	—	0
営業外費用合計	447	97
経常利益	137,699	336,366
特別利益		
新株予約権戻入益	863	346
特別利益合計	863	346
特別損失		
自己新株予約権消却損	—	150
特別損失合計	—	150
税引前当期純利益	138,562	336,562
法人税、住民税及び事業税	34,500	113,169
法人税等調整額	16,782	△4,219
法人税等合計	51,282	108,949
当期純利益	87,280	227,612

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年7月1日 至 2024年6月30日)		当事業年度 (自 2024年7月1日 至 2025年6月30日)	
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)
I 材料費	(注)	7,640	1.7	—	—
II 労務費		358,803	79.0	565,598	81.8
III 経費		88,024	19.4	125,977	18.2
当期総費用		454,468	100.0	691,576	100.0
期首仕掛品棚卸高		3,873		—	
合計		458,341		691,576	
期末仕掛品棚卸高		—		—	
当期売上原価		458,341		691,576	

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。

(注) 主な内訳は次のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2023年7月1日 至 2024年6月30日)	当事業年度 (自 2024年7月1日 至 2025年6月30日)
外注費 (千円)	66,588	104,841

## 【中間損益計算書】

(単位：千円)

	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
売上高	887,743
売上原価	452,505
売上総利益	435,237
販売費及び一般管理費	※ 186,283
営業利益	248,953
営業外収益	
受取利息	0
営業外収益合計	0
営業外費用	
為替差損	252
営業外費用合計	252
経常利益	248,700
特別利益	
新株予約権戻入益	76
特別利益合計	76
税引前中間純利益	248,777
法人税等	93,822
中間純利益	154,954

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計
当期首残高	100,000	—	785,280	785,280
当期変動額				
当期純利益				
新株の発行	25,025	25,025		25,025
会社分割による減少			△213,598	△213,598
自己株式の消却			△4,260	△4,260
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	25,025	25,025	△217,858	△192,833
当期末残高	125,025	25,025	567,421	592,446

	株主資本			
	利益剰余金		自己株式	株主資本 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	76,656	76,656	△4,260	957,676
当期変動額				
当期純利益	87,280	87,280		87,280
新株の発行				50,050
会社分割による減少				△213,598
自己株式の消却			4,260	—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	87,280	87,280	4,260	△76,268
当期末残高	163,936	163,936	—	881,408

	新株予約権	純資産合計
当期首残高	1,188	958,864
当期変動額		
当期純利益		87,280
新株の発行		50,050
会社分割による減少		△213,598
自己株式の消却		—
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,335	2,335
当期変動額合計	2,335	△73,932
当期末残高	3,523	884,932

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計
当期首残高	125,025	25,025	567,421	592,446
当期変動額				
当期純利益				
新株の発行	88,458	88,458		88,458
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	88,458	88,458	—	88,458
当期末残高	213,483	113,483	567,421	680,904

	株主資本			
	利益剰余金		自己株式	株主資本 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	163,936	163,936	—	881,408
当期変動額				
当期純利益	227,612	227,612		227,612
新株の発行				176,916
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	227,612	227,612	—	404,528
当期末残高	391,549	391,549	—	1,285,937

	新株予約権	純資産合計
当期首残高	3,523	884,932
当期変動額		
当期純利益		227,612
新株の発行		176,916
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	3,289	3,289
当期変動額合計	3,289	407,818
当期末残高	6,813	1,292,750

## ④【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純利益	138,562	336,562
減価償却費	1,448	4,967
新株予約権戻入益	△863	△346
自己新株予約権消却損	—	150
売上債権の増減額 (△は増加)	3,948	△67,736
棚卸資産の増減額 (△は増加)	3,873	—
前払費用の増減額 (△は増加)	1,178	△2,950
仕入債務の増減額 (△は減少)	△16,552	6,085
未払金の増減額 (△は減少)	16,583	△4,369
未払費用の増減額 (△は減少)	4,816	6,554
未払法人税等の増減額 (△は減少)	5,800	1,000
預り金の増減額 (△は減少)	△1,485	6,487
前受収益の増減額 (△は減少)	17,989	—
その他	11,168	58,798
小計	186,465	345,203
法人税等の支払額	△290	△51,704
営業活動によるキャッシュ・フロー	186,175	293,499
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	△6,711	△9,513
差入保証金の差入による支出	△10,254	—
投資活動によるキャッシュ・フロー	△16,966	△9,513
財務活動によるキャッシュ・フロー		
株式の発行による収入	50,050	176,916
新株予約権の発行による収入	3,199	3,885
その他	—	△399
財務活動によるキャッシュ・フロー	53,249	180,402
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	222,457	464,387
現金及び現金同等物の期首残高	847,235	869,693
会社分割に伴う現金及び現金同等物の減少額	△200,000	—
現金及び現金同等物の期末残高	※1 869,693	※1 1,334,081

## 【中間キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

当中間会計期間  
(自2025年7月1日  
至2025年12月31日)

## 営業活動によるキャッシュ・フロー

税引前中間純利益	248,777
減価償却費	3,054
新株予約権戻入益	△76
売上債権の増減額 (△は増加)	△47,690
前払費用の増減額 (△は増加)	△2,502
仕入債務の増減額 (△は減少)	10,668
未払金の増減額 (△は減少)	△79
未払費用の増減額 (△は減少)	△3,361
未払法人税等の増減額 (△は減少)	6,150
預り金の増減額 (△は減少)	△2,273
前受収益の増減額 (△は減少)	3,152
その他	△28,974
小計	186,843
法人税等の支払額	△95,901
営業活動によるキャッシュ・フロー	90,942

## 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	△2,738
差入保証金の差入による支出	△64,479
投資活動によるキャッシュ・フロー	△67,218
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	23,724
現金及び現金同等物の期首残高	1,334,081
現金及び現金同等物の中間期末残高	※ 1,357,805

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

### 1. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

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

### 2. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

### 3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  
工具、器具及び備品 4～5年

(2) 無形固定資産

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

### 4. 引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上することとしております。なお、当事業年度においては、貸倒実績はなく、また貸倒懸念債権等もないため、貸倒引当金を計上しておりません。

### 5. 収益及び費用の計上基準

システム開発サービスや保守サービスに係る収益は、顧客との業務委託契約又は保守契約に基づいて開発サービス又は保守サービスを提供する履行義務を負っております。当該業務委託契約又は保守契約は、主に準委任契約となっており、顧客への役務提供を通じて主に一定の期間にわたり履行義務を充足することから、契約期間の役務の提供に応じて収益を認識しております。

ラボオートメーションサービスに係る収益は、主に顧客との業務委託契約に基づいて目的物の完成及び顧客に引渡す履行義務を負っております。当該業務委託契約は、請負契約となっており、開発の進捗により履行義務が充足されていくものと判断しており、完成までに要する総原価を合理的に測定できる場合には見積り総原価に対する実際原価の割合（原価比例法）で収益を認識しております。

### 6. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

工具、器具及び備品 4～5年

(2) 無形固定資産

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

3. 引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上することとしております。なお、当事業年度においては、貸倒実績はなく、また貸倒懸念債権等もないため、貸倒引当金を計上しておりません。

4. 収益及び費用の計上基準

システム開発サービスや保守サービスに係る収益は、顧客との業務委託契約又は保守契約に基づいて開発サービス又は保守サービスを提供する履行義務を負っております。当該業務委託契約又は保守契約は、主に準委任契約となっており、顧客への役務提供を通じて主に一定の期間にわたり履行義務を充足することから、契約期間の役務の提供に応じて収益を認識しております。

5. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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

(重要な会計上の見積り)

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

該当事項はありません。



(貸借対照表関係)

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

該当事項はありません。

(損益計算書関係)

※1 顧客との契約から生じる収益

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

売上高については、顧客との契約から生じる収益額であります。顧客との契約から生じる収益の金額は、財務諸表「注記事項 (収益認識関係) 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

売上高については、顧客との契約から生じる収益額であります。顧客との契約から生じる収益の金額は、財務諸表「注記事項 (収益認識関係) 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

※2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度1%、当事業年度1%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度99%、当事業年度99%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
役員報酬	35,100千円	53,400千円
給料手当	35,244	72,773
支払手数料	78,240	94,538
減価償却費	1,448	4,967
賃借料	24,372	19,244

## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当事業年度 期首株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度 末株式数 (株)
発行済株式				
普通株式 (注) 1, 2	64,000	770	710	64,060
合計	64,000	770	710	64,060
自己株式				
普通株式 (注) 3	710	—	710	—
合計	710	—	710	—

(注) 1. 普通株式の増加770株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

2. 普通株式の発行済株式の株式数の減少710株は、自己株式の消却によるものであります。

3. 普通株式の自己株式の株式数の減少710株は、自己株式の消却によるものであります。

4. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っておりますが、上記は、当該株式分割前の株式数で記載しております。

## 2. 新株予約権及び自己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)				当事業年 度末残高 (千円)
			当事業 年度期首	当事業 年度増加	当事業 年度減少	当事業 年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての第1 回新株予約権	—	—	—	—	—	57
提出会社	ストック・オプションとしての第2 回新株予約権	—	—	—	—	—	112
提出会社	ストック・オプションとしての第3 回新株予約権	—	—	—	—	—	187
提出会社	ストック・オプションとしての第4 回新株予約権	—	—	—	—	—	3,166
	合計	—	—	—	—	—	3,523

### 3. 配当に関する事項

#### (1) 金銭による配当金支払額

該当事項はありません。

#### (2) 金銭以外による配当金支払額

決議	株式の種類	配当財産の種類	配当財産の帳簿価額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	効力発生日
2023年10月18日 臨時株主総会	普通株式	有価証券(注)	213,598	3,374.92	2023年11月1日

(注) 1. 新設分割において交付を受けたトーチ株式会社の株式63,290株を配当するものであります。

2. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っておりますが、上記1株当たり配当額については、当該株式分割前の1株当たり配当額を記載しております。

#### (3) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当事業年度 期首株式数 (株)	当事業年度 増加株式数 (株)	当事業年度 減少株式数 (株)	当事業年度 末株式数 (株)
発行済株式				
普通株式 (注) 1	64,060	1,923	—	65,983
合計	64,060	1,923	—	65,983
自己株式				
普通株式	—	—	—	—
合計	—	—	—	—

(注) 1. 普通株式の増加1,923株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

2. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っておりますが、上記は、当該株式分割前の株式数で記載しております。

2. 新株予約権及び自己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)				当事業年 度末残高 (千円)
			当事業 年度期首	当事業 年度増加	当事業 年度減少	当事業 年度末	
提出会社	ストック・オプションとしての第1 回新株予約権	—	—	—	—	—	57
提出会社	ストック・オプションとしての第2 回新株予約権	—	—	—	—	—	112
提出会社	ストック・オプションとしての第3 回新株予約権	—	—	—	—	—	187
提出会社	ストック・オプションとしての第4 回新株予約権	—	—	—	—	—	2,588
提出会社	ストック・オプションとしての第5 回新株予約権	—	—	—	—	—	3,867
	合計	—	—	—	—	—	6,813

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
現金及び預金	869,693千円	1,334,081千円
現金及び現金同等物	869,693千円	1,334,081千円

## 2 重要な非資金取引の内容

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

当社のラボオートメーション事業を2023年11月1日にトーチ株式会社に承継させました。当該会社分割により、移転した事業に係る資産及び負債の内訳は次のとおりであります。

流動資産	219,703千円
固定資産	12,280
資産合計	231,984
流動負債	18,385
負債合計	18,385

なお、流動資産には現金及び現金同等物が含まれており、「会社分割に伴う現金及び現金同等物の減少額」に計上しています。

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

該当事項はありません。

(リース取引関係)

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	当事業年度 (2024年6月30日) (千円)
1年内	20,999
1年超	16,040
合計	37,040

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	当事業年度 (2025年6月30日) (千円)
1年内	16,040
1年超	—
合計	16,040

(金融商品関係)

前事業年度(自2023年7月1日 至2024年6月30日)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達については事業計画に照らし、必要に応じ増資や銀行等金融機関からの借入により資金を調達いたします。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

関係会社株式及び投資有価証券は非上場株式であり、発行会社の事業リスク、財政状態の悪化等によるリスクに晒されております。

差入保証金は、本社オフィスの賃貸借契約に伴うものであり、賃貸人の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金、未払金、未払費用、未払法人税等、預り金は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、債権管理規程に従い、営業債権について、コーポレート部にて主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引先別に回収期日及び残高を管理し、円滑かつ確実な回収を図っております。

差入保証金については、賃貸借契約に際し差入先の信用状況を把握しております。

②流動性リスクの管理

当社は、経理規程に従い、コーポレート部にて適時に資金計画を作成するなどの方法により流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(5) 信用リスクの集中

当事業年度末における営業債権のうち71.0%(上位2社)が特定の大口顧客に対するものであります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。なお、「現金及び預金」、「売掛金」、「買掛金」、「未払金」、「未払費用」、「未払法人税等」、「預り金」については、現金であること、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
差入保証金	15,908	15,796	△111
資産計	15,908	15,796	△111

(注) 1. 市場価格のない株式等は、上記の表に含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は、以下のとおりであります。

区分	当事業年度 (2024年6月30日) (千円)
非上場株式	2
関係会社株式	33

2. 金銭債権の決算日後の償還予定額は、以下のとおりであります。

	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	869,693	—	—	—
売掛金	84,894	—	—	—
差入保証金	—	15,908	—	—
合計	954,588	15,908	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
差入保証金	—	15,796	—	15,796
資産計	—	15,796	—	15,796

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

差入保証金

差入保証金の時価については、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、資金調達については事業計画に照らし、必要に応じ増資や銀行等金融機関からの借入により資金を調達いたします。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

関係会社株式及び投資有価証券は非上場株式であり、発行会社の事業リスク、財政状態の悪化等によるリスクに晒されております。

差入保証金は、本社オフィスの賃貸借契約に伴うものであり、賃貸人の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金、未払金、未払費用、未払法人税等、預り金は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、債権管理規程に従い、営業債権について、コーポレート部にて主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引先別に回収期日及び残高を管理し、円滑かつ確実な回収を図っております。

差入保証金については、賃貸借契約に際し差入先の信用状況を把握しております。

②流動性リスクの管理

当社は、経理規程に従い、コーポレート部にて適時に資金計画を作成するなどの方法により流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

(5) 信用リスクの集中

当事業年度末における営業債権のうち69.7%（上位2社）が特定の大口顧客に対するものであります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。なお、「現金及び預金」、「売掛金」、「買掛金」、「未払金」、「未払費用」、「未払法人税等」、「預り金」については、現金であること、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
差入保証金	15,908	15,816	△91
資産計	15,908	15,816	△91

(注) 1. 市場価格のない株式等は、上記の表に含まれておりません。当該金融商品の貸借対照表計上額は、以下のとおりであります。

区分	当事業年度 (2025年6月30日) (千円)
非上場株式	2
関係会社株式	33

2. 金銭債権の決算日後の償還予定額は、以下のとおりであります。

	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	1,334,081	—	—	—
売掛金	152,631	—	—	—
差入保証金	15,908	—	—	—
合計	1,502,621	—	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

(1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

(2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

区分	時価 (千円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
差入保証金	—	15,816	—	15,816
資産計	—	15,816	—	15,816

(注) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

差入保証金

差入保証金の時価については、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

前事業年度(2024年6月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関連会社株式(貸借対照表計上額33千円)は、市場価格のない株式等であることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

非上場株式(貸借対照表計上額2千円)は、市場価格のない株式等であることから、記載しておりません。

当事業年度(2025年6月30日)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関連会社株式(貸借対照表計上額33千円)は、市場価格のない株式等であることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

非上場株式(貸借対照表計上額2千円)は、市場価格のない株式等であることから、記載しておりません。

(退職給付関係)

前事業年度(自2023年7月1日 至2024年6月30日)

該当事項はありません。

当事業年度(自2024年7月1日 至2025年6月30日)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名  
該当事項はありません。

2. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

	当事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)
新株予約権戻入益	863千円

3. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 26名	当社従業員 30名	当社従業員 32名
株式の種類別のストック・オプションの数 (注) 1	普通株式 229,500株	普通株式 96,000株	普通株式 187,000株
付与日	2020年12月18日	2021年12月17日	2022年12月16日
権利確定条件	(注) 2	(注) 2	(注) 2
対象勤務期間	対象期間の定めはありません。	対象期間の定めはありません。	対象期間の定めはありません。
権利行使期間	自2020年12月19日 至2030年12月18日	自2021年12月18日 至2031年12月17日	自2022年12月17日 至2032年12月16日

	第4回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名 当社監査役 1名 当社従業員 21名
株式の種類別のストック・オプションの数 (注) 1	普通株式 293,500株
付与日	2023年12月8日
権利確定条件	(注) 2
対象勤務期間	対象期間の定めはありません。
権利行使期間	自2023年12月9日 至2033年12月8日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2026年3月1日付株式分割 (普通株式1株につき100株の割合) による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① スtockオプション制度の内容」をご参照ください。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2024年6月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① ストック・オプションの数

	第1回 新株予約権	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権
権利確定前 (株)				
前事業年度末	99,500	73,000	181,000	—
付与	—	—	—	293,500
失効・消却	83,000	38,000	125,000	3,000
権利確定	—	—	—	—
未確定残	16,500	35,000	56,000	290,500
権利確定後 (株)				
前事業年度末	—	—	—	—
権利確定	—	—	—	—
権利行使	—	—	—	—
失効	—	—	—	—
未行使残	—	—	—	—

(注) 2026年3月1日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	第1回 新株予約権	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権
権利行使価格 (円)	195	200	200	650
行使時平均株価 (円)	—	—	—	—
付与日における 公正な評価単価 (円)	3.50	3.20	3.35	10.90

(注) 2026年3月1日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の価格に換算して記載しております。

#### 4. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

##### (1) 使用した評価技法

モンテカルロ・シミュレーション

##### (2) 主な基礎数値及びその見積方法

	第1回 新株予約権	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権
株価変動性 (注) 1	35.75%	33.85%	35.97%	33.00%
満期までの期間 (注) 2	10年間	10年間	10年間	10年間
予想配当 (注) 3	0%	0%	0%	0%
無リスク利率 (注) 4	0.028%	0.065%	0.345%	0.748%

(注) 1. 当社株式は未公開株式であるため、類似の上場会社株式の株価推移から算定しております。

2. 割当日から権利行使期間満了日までの期間であります。

3. 直近の配当実績に基づき算定しております。

4. 満期日までの期間に対応した国債の利回りを採用しております。

#### 5. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. ストック・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はございません。

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

	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
新株予約権戻入益	346千円

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

	第1回新株予約権	第2回新株予約権	第3回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 26名	当社従業員 30名	当社従業員 32名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 229,500株	普通株式 96,000株	普通株式 187,000株
付与日	2020年12月18日	2021年12月17日	2022年12月16日
権利確定条件	(注)2	(注)2	(注)2
対象勤務期間	対象期間の定めはありません。	対象期間の定めはありません。	対象期間の定めはありません。
権利行使期間	自2020年12月19日 至2030年12月18日	自2021年12月18日 至2031年12月17日	自2022年12月17日 至2032年12月16日

	第4回新株予約権	第5回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 1名 当社監査役 1名 当社従業員 21名	当社従業員 40名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 293,500株	普通株式 222,000株
付与日	2023年12月8日	2024年12月6日
権利確定条件	(注)2	(注)2
対象勤務期間	対象期間の定めはありません。	対象期間の定めはありません。
権利行使期間	自2023年12月9日 至2033年12月8日	自2024年12月7日 至2034年12月6日

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。なお、2026年3月1日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」をご参照ください。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2025年6月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

① ストック・オプションの数

	第1回 新株予約権	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権	第5回 新株予約権
権利確定前 (株)					
前事業年度末	16,500	35,000	56,000	290,500	—
付与	—	—	—	—	222,000
失効・消却	—	—	—	53,000	1,000
権利確定	—	—	—	—	—
未確定残	16,500	35,000	56,000	237,500	221,000
権利確定後 (株)					
前事業年度末	—	—	—	—	—
権利確定	—	—	—	—	—
権利行使	—	—	—	—	—
失効	—	—	—	—	—
未行使残	—	—	—	—	—

(注) 2026年3月1日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	第1回 新株予約権	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権	第5回 新株予約権
権利行使価格 (円)	195	200	200	650	920
行使時平均株価 (円)	—	—	—	—	—
付与日における 公正な評価単価 (円)	3.50	3.20	3.35	10.90	17.50

(注) 2026年3月1日付株式分割（普通株式1株につき100株の割合）による分割後の価格に換算して記載しております。

#### 4. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

##### (1) 使用した評価技法

モンテカルロ・シミュレーション

##### (2) 主な基礎数値及びその見積方法

	第1回 新株予約権	第2回 新株予約権	第3回 新株予約権	第4回 新株予約権	第5回 新株予約権
株価変動性 (注) 1	35.75%	33.85%	35.97%	33.00%	38.78%
満期までの期間 (注) 2	10年間	10年間	10年間	10年間	10年間
予想配当 (注) 3	0%	0%	0%	0%	0%
無リスク利率 (注) 4	0.028%	0.065%	0.345%	0.748%	1.082%

(注) 1. 当社株式は未公開株式であるため、類似の上場会社株式の株価推移から算定しております。

2. 割当日から権利行使期間満了日までの期間であります。

3. 直近の配当実績に基づき算定しております。

4. 満期日までの期間に対応した国債の利回りを採用しております。

#### 5. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

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

(税効果会計関係)

前事業年度 (2024年6月30日)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	当事業年度 (2024年6月30日)
繰延税金資産	
未払社会保険料	502千円
一括償却資産	801千円
未払事業税	2,783千円
関係会社株式評価損	59,918千円
投資有価証券評価損	12,187千円
繰延税金資産小計	76,194千円
評価性引当額	△72,385千円
繰延税金資産合計	3,808千円

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

	当事業年度 (2024年6月30日)
法定実効税率	30.62%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.09%
留保金課税	6.83%
特別税額控除	△2.97%
税率変更による影響	1.71%
住民税均等割	0.38%
その他	0.36%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.01%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

2024年4月5日に行われた第三者割当増資の結果、当社の資本金が増加したことに伴い、外形標準課税が適用されることになりました。これに伴い、繰延税金資産の計算に使用する法定実効税率は従来の34.59%から30.62%となりました。

この税率変更により、繰延税金資産の金額は493千円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

当事業年度（2025年6月30日）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	当事業年度 (2025年6月30日)
繰延税金資産	
未払社会保険料	1,904千円
一括償却資産	1,000千円
未払事業税	5,490千円
関係会社株式評価損	61,670千円
投資有価証券評価損	12,544千円
繰延税金資産小計	82,609千円
評価性引当額	△74,580千円
繰延税金資産合計	8,028千円

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

	当事業年度 (2025年6月30日)
法定実効税率	30.62%
(調整)	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.07%
留保金課税	6.06%
特別税額控除	△4.67%
住民税均等割	0.16%
その他	0.14%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.37%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以降開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年7月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

この税率変更による当事業年度の財務諸表への影響はありません。

(持分法損益等)

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

	当事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)
関連会社に対する投資の金額	33千円
持分法を適用した場合の投資の金額	60,386千円
持分法を適用した場合の投資損失の金額 (△)	△26,780千円

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
関連会社に対する投資の金額	33千円
持分法を適用した場合の投資の金額	99,219千円
持分法を適用した場合の投資利益の金額	38,832千円

(企業結合等関係)

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

(共通支配下の取引等)

当社は、2023年10月18日開催の臨時株主総会において、当社のラボオートメーション事業を新たに設立するトーチ株式会社に承継させることを決議し、2023年11月1日付で新設分割を実施いたしました。

#### 1. 取引の概要

##### (1) 新設分割の目的

当社は、設立以降、デジタル技術とロボティクス技術の両面から日本企業のDXを支援してまいりましたが、両者のシナジー効果が乏しかったことから、デジタル技術を活用したシステムモダナイゼーション事業にリソースを集中し、成長を加速させるため、ロボティクス技術を活用したラボオートメーション事業を分割いたしました。

##### (2) 法的形式を含むその他取引の概要に関する事項

新設会社の株式を対価とする新設分割

(注) 新設会社の株式は、新設分割日における当社の株主に対して配当されております。

#### 2. 実施した会計処理の概要

分割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は以下のとおりであります。

流動資産	219,703千円
固定資産	12,280千円
資産合計	231,984千円
流動負債	18,385千円
負債合計	18,385千円

なお、本新設分割による受取対価は新設会社の株式のみであるため、本取引時に認識した損益はありません。

#### 3. 新設会社に承継された事業が含まれていた報告セグメントの名称

ラボオートメーション事業

#### 4. 当事業年度の損益計算書に計上されている承継された事業に係る損益の概算額

売上高	49,072千円
営業利益(△は損失)	△7,036千円

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

該当事項はありません。

(収益認識関係)

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

(単位：千円)

	報告セグメント			合計
	システムモダナイゼーション事業	ラボオートメーション事業	計	
準委任契約に係るサービス	756,871	14,799	771,670	771,670
請負契約に係るサービス	9,148	34,272	43,421	43,421
その他	12,060	—	12,060	12,060
顧客との契約から生じる収益	778,080	49,072	827,152	827,152
その他の収益	—	—	—	—
外部顧客への売上高	778,080	49,072	827,152	827,152

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 5. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

	当事業年度 (千円)
契約資産（期首残高）	4,382
契約資産（期末残高）	—
契約負債（期首残高）	10,296
契約負債（期末残高）	9,900

契約資産は主に、ラボオートメーション事業における顧客との契約について期末日時点で履行義務を充足しているものの未請求の対価に対する当社の権利に関するものであります。

当事業年度に認識された収益の額のうち期首時点で契約負債の残高に含まれていた金額は、10,296千円であります。また、当事業年度において、契約負債の残高の重要な変動はありません。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社においては、予想契約期間が1年を超える重要な取引はありません。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

（単位：千円）

	報告セグメント	合計
	システムモダナイゼーション事業	
準委任契約に係るサービス	1,354,471	1,354,471
請負契約に係るサービス	6,920	6,920
その他	12,281	12,281
顧客との契約から生じる収益	1,373,673	1,373,673
その他の収益	—	—
外部顧客への売上高	1,373,673	1,373,673

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4. 収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

	当事業年度 (千円)
契約負債（期首残高）	9,900
契約負債（期末残高）	9,900

当事業年度に認識された収益の額のうち期首時点で契約負債の残高に含まれていた金額は、9,900千円であります。また、当事業年度において、契約負債の残高の重要な変動はありません。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社においては、予想契約期間が1年を超える重要な取引はありません。また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務諸表が入手可能であり、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。

当社は、デジタル・トランスフォーメーションによって顧客の生産性を高めるためのソリューションやサービスを提供しており、デジタル技術を活用した「システムモダナイゼーション事業」とロボティクス技術を活用した「ラボオートメーション事業」の2つを報告セグメントとしております。

なお、2023年11月1日にラボオートメーション事業を分離いたしました。以降、当社はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであります。

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

報告セグメントの利益は営業利益ベースの数値であります。なお、報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「重要な会計方針」における記載と概ね同一であります。

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

(単位：千円)

	システムモダナイゼーション事業	ラボオートメーション事業	財務諸表計上額
売上高			
外部顧客への売上高	778,080	49,072	827,152
計	778,080	49,072	827,152
セグメント利益又は損失(△)	145,183	△7,036	138,147
その他の項目			
減価償却費	1,276	171	1,448
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	4,813	1,898	6,711

(注) 1. セグメント利益は、損益計算書の営業利益と一致しております。

2. 当事業年度末時点で当社はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、報告セグメントごとの資産及び負債の金額の記載を省略しております。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

当社はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
株式会社北國銀行	322,644	システムモダナイゼーション事業
第一三共株式会社	140,029	システムモダナイゼーション事業、 ラボオートメーション事業
株式会社SU-PAY	118,875	システムモダナイゼーション事業
ゼロバンク・デザインファクトリー株式会社	112,228	システムモダナイゼーション事業

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
株式会社北國銀行	679,781	システムモダナイゼーション事業
株式会社SU-PAY	303,202	システムモダナイゼーション事業

**【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】**

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

該当事項はありません。

**【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】**

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

該当事項はありません。

**【関連当事者情報】**

前事業年度（自2023年7月1日 至2024年6月30日）

1. 関連当事者との取引

記載すべき重要な取引はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

1. 関連当事者との取引

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

前事業年度(自2023年7月1日 至2024年6月30日)

	当事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)
1株当たり純資産額	137円59銭
1株当たり当期純利益	13円75銭

(注) 1. 表示単位未満の端数は四捨五入して表示しております。

2. 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、当社株式は非上場であるため、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

3. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の株式分割を行っております。当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。

4. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)
当期純利益 (千円)	87,280
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—
普通株式に係る当期純利益 (千円)	87,280
普通株式の期中平均株式数 (株)	6,347,303
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	—

当事業年度（自2024年7月1日 至2025年6月30日）

	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
1株当たり純資産額	194円89銭
1株当たり当期純利益	35円16銭

- (注) 1. 表示単位未満の端数は四捨五入して表示しております。
2. 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、当社株式は非上場であるため、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。
3. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の株式分割を行っております。当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益を算定しております。
4. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)
当期純利益 (千円)	227,612
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—
普通株式に係る当期純利益 (千円)	227,612
普通株式の期中平均株式数 (株)	6,473,058
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)

前事業年度 (自2023年7月1日 至2024年6月30日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自2024年7月1日 至2025年6月30日)

(株式分割及び定款の一部変更)

当社は、2026年2月13日開催の取締役会決議に基づき、2026年3月1日付で株式分割を行っております。また、2026年2月25日開催の臨時株主総会決議に基づき、2026年2月25日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

#### 1. 株式分割、単元株制度の採用の目的

当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的として株式分割を実施するとともに、1単元を100株とする単元株制度を採用いたします。

#### 2. 株式分割の概要

##### (1) 分割方法

2026年2月28日最終の株主名簿に記載又は記録された株主の所有株式数を、普通株式1株につき100株の割合をもって分割しております。

##### (2) 分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数	65,983株
今回の分割により増加する株式数	6,532,317株
株式分割後の発行済株式総数	6,598,300株
株式分割後の発行可能株式総数	26,393,200株

##### (3) 株式分割の効力発生日

2026年3月1日

##### (4) 1株当たり情報に与える影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

#### 3. 単元株制度の採用

単元株制度を採用し、普通株式の単元株式数を100株といたしました。

(ストック・オプションとしての新株予約権の発行)

当社は、2026年4月15日開催の取締役会において、2026年4月23日開催の臨時株主総会に、ストック・オプションとしての新株予約権の発行に係る議案を付議することを決議し、同臨時株主総会において原案どおり承認可決されました。発行した新株予約権の詳細につきましては「第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」に記載しております。

【注記事項】

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(中間財務諸表の作成にあたり適用した特有の会計処理)

(税金費用の計算)

税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(追加情報)

該当事項はありません。

(中間貸借対照表関係)

該当事項はありません。

(中間損益計算書関係)

※販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
役員報酬	31,554千円
給料手当	53,856
支払手数料	32,989

(中間キャッシュ・フロー計算書関係)

※現金及び現金同等物の中間期末残高と中間貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は下記のとおりであります。

	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
現金及び預金	1,357,805千円
現金及び現金同等物	1,357,805

(株主資本等関係)

当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

(金融商品関係)

当社の事業の運営において重要なものであり、かつ、前事業年度の末日に比べて著しい変動が認められるものはありません。

(有価証券関係)

当社の事業の運営において重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(持分法損益等)

	当中間会計期間 (2025年12月31日)
関連会社に対する投資の金額	33千円
持分法を適用した場合の投資の金額	113,253

	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
持分法を適用した場合の投資利益の金額	14,033千円

(企業結合等関係)

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】

当社はシステムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当中間会計期間 (自 2025年7月1日 至 2025年12月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント	合計
	システムモダナイゼーション事業	
準委任契約に係るサービス	874,830	874,830
請負契約に係るサービス	5,850	5,850
その他	7,062	7,062
顧客との契約から生じる収益	887,743	887,743
その他の収益	—	—
外部顧客への売上高	887,743	887,743

(1株当たり情報)

1株当たり中間純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	当中間会計期間 (自2025年7月1日 至2025年12月31日)
1株当たり中間純利益	23円48銭
(算定上の基礎)	
中間純利益 (千円)	154,954
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—
普通株式に係る中間純利益 (千円)	154,954
普通株式の期中平均株式数 (株)	6,598,300
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前事業年度末から重要な変動があったものの概要	—

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

2. 当社は、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の株式分割を行っております。当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり中間純利益を算定しております。

(重要な後発事象)

(株式分割及び定款の一部変更)

当社は、2026年2月13日開催の取締役会決議に基づき、2026年3月1日付で株式分割を行っております。また、2026年2月25日開催の臨時株主総会決議に基づき、2026年2月25日付で1単元を100株とする単元株制度を採用しております。

1. 株式分割、単元株制度の採用の目的

当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的として株式分割を実施するとともに、1単元を100株とする単元株制度を採用いたします。

2. 株式分割の概要

(1) 分割方法

2026年2月28日最終の株主名簿に記載又は記録された株主の所有株式数を、普通株式1株につき100株の割合をもって分割しております。

(2) 分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数	65,983株
今回の分割により増加する株式数	6,532,317株
株式分割後の発行済株式総数	6,598,300株
株式分割後の発行可能株式総数	26,393,200株

(3) 株式分割の効力発生日

2026年3月1日

(4) 1株当たり情報に与える影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

3. 単元株制度の採用

単元株制度を採用し、普通株式の単元株式数を100株といたしました。

⑤【附属明細表】

【有価証券明細表】

有価証券の金額が資産の総額の100分の1以下であるため、財務諸表等規則第124条の規定により記載を省略しております。

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高 (千円)
有形固定資産							
工具、器具及び 備品	—	—	—	17,919	7,607	4,885	10,312
有形固定資産計	—	—	—	17,919	7,607	4,885	10,312
無形固定資産							
ソフトウェア	—	—	—	616	616	82	—
無形固定資産計	—	—	—	616	616	82	—

(注) 有形固定資産及び無形固定資産の金額が資産の総額の1%以下であるため、「当期首残高」、「当期増加額」及び「当期減少額」の記載を省略しております。

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

該当事項はありません。

【引当金明細表】

該当事項はありません。

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

① 流動資産

イ. 現金及び預金

区分	金額 (千円)
預金 普通預金	1,334,081
合計	1,334,081

ロ. 売掛金

相手先別内訳

相手先	金額 (千円)
株式会社北國銀行	77,512
株式会社SU-PAY	28,820
中外製薬株式会社	24,200
ゼロバンク・デザインファクトリー株式会社	13,750
第一三共株式会社	4,400
その他	3,949
合計	152,631

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率 (%)	滞留期間 (日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	$\frac{(A) + (D)}{2}$ $\frac{(B)}{365}$
84,894	1,511,690	1,443,953	152,631	90.4	29

② 流動負債

イ. 買掛金

相手先	金額 (千円)
合同会社Instiny	3,300
Globelaxy, SIA	1,866
合同会社めずらしこ	1,863
株式会社Finswer	1,540
株式会社Sunabalab	1,496
その他	3,035
合計	13,101

ロ. 未払法人税等

区分	金額 (千円)
法人税	75,965
事業税	17,950
住民税	8,849
合計	102,765

(3) 【その他】

最近の経営成績及び財政状態の概況

第6期第3四半期累計期間（自 2025年7月1日 至 2026年3月31日）の財務諸表は次のとおりであります。当社は、第3四半期会計期間（2026年1月1日から2026年3月31日まで）及び第3四半期累計期間（2025年7月1日から2026年3月31日まで）に係る四半期財務諸表について、ESネクスト有限責任監査法人により期中レビューを受けております。

## ①四半期貸借対照表

(単位：千円)

当第3四半期会計期間  
(2026年3月31日)

資産の部	
流動資産	
現金及び預金	1,450,563
売掛金	220,709
前払費用	14,424
その他	2,101
流動資産合計	1,687,798
固定資産	
有形固定資産	
工具、器具及び備品	22,160
減価償却累計額	△12,437
工具、器具及び備品 (純額)	9,723
有形固定資産合計	9,723
投資その他の資産	
投資有価証券	2
関係会社株式	33
繰延税金資産	8,028
差入保証金	80,388
投資その他の資産合計	88,452
固定資産合計	98,175
資産合計	1,785,974
負債の部	
流動負債	
買掛金	11,282
未払金	17,167
未払費用	12,574
未払法人税等	102,793
預り金	13,514
前受収益	46,111
その他	51,361
流動負債合計	254,804
負債合計	254,804
純資産の部	
株主資本	
資本金	213,483
資本剰余金	
資本準備金	113,483
その他資本剰余金	567,421
資本剰余金合計	680,904
利益剰余金	
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	630,217
利益剰余金合計	630,217
株主資本合計	1,524,605
新株予約権	6,564
純資産合計	1,531,169
負債純資産合計	1,785,974

## ②四半期損益計算書

(単位：千円)

	当第3四半期累計期間 (自2025年7月1日 至2026年3月31日)
売上高	1,386,649
売上原価	690,626
売上総利益	696,023
販売費及び一般管理費	312,251
営業利益	383,772
営業外収益	
受取利息	0
営業外収益合計	0
営業外費用	
為替差損	294
その他	583
営業外費用合計	877
経常利益	382,894
特別利益	
新株予約権戻入益	249
特別利益合計	249
税引前四半期純利益	383,143
法人税等	144,475
四半期純利益	238,667

## 注記事項

(四半期財務諸表の作成に特有の会計処理に関する注記)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第3四半期会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(セグメント情報等の注記)

当社は、システムモダナイゼーション事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(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。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期累計期間に係る四半期キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期累計期間に係る減価償却費は、次のとおりであります。

	当第3四半期累計期間 (自 2025年7月1日 至 2026年3月31日)
減価償却費	4,829千円

(重要な後発事象)

(ストック・オプションとしての新株予約権の発行)

当社は、2026年4月15日開催の取締役会において、2026年4月23日開催の臨時株主総会に、ストック・オプションとしての新株予約権の発行に係る議案を付議することを決議し、同臨時株主総会において原案どおり承認可決されました。発行した新株予約権の詳細につきましては「第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」に記載しております。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年7月1日から翌年6月30日まで
定時株主総会	毎事業年度末日の翌日から3ヶ月以内
基準日	毎事業年度末日
株券の種類	—
剰余金の配当の基準日	毎年6月30日 (中間配当を行う場合は、毎年12月末日)
1単元の株式数	100株
株式の名義書換え (注) 1. 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 名義書換手数料 新券交付手数料	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店 無料 —
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 三菱UFJ信託銀行株式会社 全国各支店 (注) 1. 無料 (注) 2.
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="https://www.linkx.dev">https://www.linkx.dev</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 1. 当社株式は、東京証券取引所グロース市場への上場に伴い、社債、株式等の振替に関する法律第128条第1項に規定する振替株式となることから、該当事項はなくなる予定です。

2. 単元未満株式の買取手数料は、当社株式が東京証券取引所に上場された日から「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」に変更されます。

3. 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

(1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利

(2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

(3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

該当事項はありません。

## 第四部【株式公開情報】

### 第1【特別利害関係者等の株式等の移動状況】

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数 (株)	価格 (単価) (円)	移動理由
2024年 6月20日	小西 祐一	東京都港区	特別利害関係者等(大株主 上位10名、当 社の取締役、 当社代表取締 役の二親等内 の血族)	小西 享	東京都港区	特別利害関係 者等(大株主 上位10名、当 社の代表取締 役)	350,000	68,127,500 (194.65) (注) 4	(注) 5
2024年 6月20日	小西 祐一	東京都港区	特別利害関係 者等(大株主 上位10名、当 社の取締役、 当社代表取締 役の二親等内 の血族)	オサムニア・ モハメッド	東京都港区	特別利害関係 者等(大株主 上位10名、当 社の代表取締 役)	350,000	68,127,500 (194.65) (注) 4	(注) 5
2024年 6月20日	小西 祐一	東京都港区	特別利害関係 者等(大株主 上位10名、当 社の取締役、 当社代表取締 役の二親等内 の血族)	バイレリヤ ン・アンソニ ー	東京都港区	特別利害関係 者等(大株主 上位10名)、 当社の従業員	90,000	17,518,500 (194.65) (注) 4	(注) 5

- (注) 1. 当社は、東京証券取引所グロース市場への上場を予定しておりますが、株式会社東京証券取引所（以下「同取引所」という。）が定める有価証券上場規程施行規則（以下「同施行規則」という。）第266条の規定に基づき、特別利害関係者等が、基準事業年度（「新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）」に経理の状況として財務諸表等が記載される最近事業年度をいう。以下同じ。）の末日から起算して2年前の日（2023年7月1日）から上場日の前日までの期間において、当社の発行する株式又は新株予約権の譲受け又は譲渡（上場前の公募等を除き、新株予約権の行使を含む。以下「株式等の移動」という。）を行っている場合には、当該株式等の移動の状況を同施行規則第231条第1項第2号に規定する「新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）」に記載することとされております。
2. 当社は、同施行規則第267条の規定に基づき、上場日から5年間、上記株式等の移動の状況に係る記載内容についての記録を保存することとし、幹事取引参加者は、当社が当該記録を把握し、かつ、保存するための事務組織を適切に整備している状況にあることを確認することとされております。また、当社は、当該記録につき、同取引所が必要に応じて行う提出請求に応じなければならないとされております。同取引所は、当社が当該提出請求に応じない場合は、当社の名称及び当該提出請求に応じない状況にある旨を公表することができることとされております。また、同取引所は、当該提出請求により提出された記録を検討した結果、上記株式等の移動の状況に係る記載内容が明らかに正確でなかったと認められる場合には、当社及び幹事取引参加者の名称並びに当該記載内容が正確でなかったと認められる旨を公表することができることとされております。
3. 特別利害関係者等の範囲は次のとおりであります。
- (1) 当社の特別利害関係者……役員、その配偶者及び二親等内の血族（以下「役員等」という。）、役員等により総株主等の議決権の過半数が所有されている会社、当該会社の関係会社並びにその役員
  - (2) 当社の大株主上位10名
  - (3) 当社の人的関係会社及び資本的关系会社並びにこれらの役員
  - (4) 金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第8項に規定する有価証券関連業を行う者に限る。）及びその役員並びに金融商品取引業者の人的関係会社又は資本的关系会社
4. 移動価格はDCF法（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法）により算出した価格を総合的に勘案して、譲渡人と譲受人が協議のうえ、決定いたしました。
5. 2020年12月18日付締結の株式譲渡予約権付与契約の株式譲渡予約権付与者である移動後取得者の権利行使によるものであります。
6. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「移動株数」及び「価格（単価）」は当該株式分割後の「移動株数」及び「価格（単価）」を記載しております。

## 第2【第三者割当等の概況】

### 1【第三者割当等による株式等の発行の内容】

項目	株式①	株式②	株式③
発行年月日	2024年4月5日	2025年1月31日	2025年4月25日
種類	普通株式	普通株式	普通株式
発行数	77,000株 (注) 8	138,000株 (注) 8	54,300株 (注) 8
発行価格	650円 (注) 4、8	920円 (注) 4、8	920円 (注) 4、8
資本組入額	325円 (注) 8	460円 (注) 8	460円 (注) 8
発行価額の総額	50,050,000円	126,960,000円	49,956,000円
資本組入額の総額	25,025,000円	63,480,000円	24,978,000円
発行方法	有償第三者割当	有償第三者割当	有償第三者割当
保有期間等に関する確約	—	(注) 2	(注) 2

項目	新株予約権①	新株予約権②
発行年月日	2023年12月8日	2024年12月6日
種類	第4回新株予約権 (ストックオプション)	第5回新株予約権 (ストックオプション)
発行数	普通株式 293,500株 (注) 6、9	普通株式 222,000株 (注) 7、9
発行価格	660.90円 (注) 4、9	937.50円 (注) 4、9
資本組入額	330.45円 (注) 9	468.75円 (注) 9
発行価額の総額	193,974,150円 (注) 6	208,125,000円 (注) 7
資本組入額の総額	96,987,075円 (注) 6	104,062,500円 (注) 7
発行方法	2023年12月4日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づく新株予約権の付与（ストックオプション）に関する決議を行っております。	2024年11月29日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づく新株予約権の付与（ストックオプション）に関する決議を行っております。
保有期間等に関する確約	—	(注) 3

項目	新株予約権③	新株予約権④
処分年月日	2025年3月21日	2025年4月25日
種類	第4回新株予約権 (ストックオプション)	第4回新株予約権 (ストックオプション)
処分数	普通株式 15,000株 (注) 9	普通株式 3,000株 (注) 9
処分価格	660.90円 (注) 4, 9	660.90円 (注) 4, 9
資本組入額	330.45円 (注) 9	330.45円 (注) 9
処分価額の総額	9,913,500円	1,982,700円
資本組入額の総額	4,956,750円	991,350円
処分方法	2025年3月19日開催の取締役会において、自己新株予約権の処分に関する決議を行っております。	2025年4月16日開催の取締役会において、自己新株予約権の処分に関する決議を行っております。
保有期間等に関する確約	(注) 3	(注) 3

項目	新株予約権⑤
発行年月日	2026年4月24日
種類	第6回新株予約権 (ストックオプション)
発行数	普通株式 203,000株
発行価格	(注) 10
資本組入額	(注) 11
発行価額の総額	(注) 12
資本組入額の総額	(注) 13
発行方法	2026年4月23日開催の臨時株主総会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づく新株予約権の付与(ストックオプション)に関する決議を行っております。
保有期間等に関する確約	(注) 3

(注) 1. 第三者割当等による募集株式の割当て等に関する規制に関し、株式会社東京証券取引所(以下「同取引所」という。)の定める規則は、以下のとおりであります。

- (1) 同取引所の定める有価証券上場規程施行規則(以下「同施行規則」という。)第268条の規定において、新規上場申請者が、基準事業年度の末日から起算して1年前より後において、第三者割当等による募集株式の割当てを行っている場合(上場前の公募等による場合を除く。)には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた者との間で、募集株式の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告並びに当該書類及び報告内容の公衆縦覧その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書類を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。
- (2) 同取引所の定める同施行規則第272条の規定において、新規上場申請者が、基準事業年度の末日から起算して1年前より後において、役員又は従業員等に報酬として新株予約権の割当てを行っている

る場合には、当該新規上場申請者は、割当てを受けた役員又は従業員等との間で、報酬として割当てを受けた新株予約権の継続所有、譲渡時及び同取引所からの当該所有状況に係る照会時の同取引所への報告その他同取引所が必要と認める事項について確約を行うものとし、当該書類を同取引所が定めるところにより提出するものとされております。

- (3) 新規上場申請者が、前2項の規定に基づく書類の提出等を行わないときは、同取引所は新規上場申請の不受理又は受理の取消しの措置をとるものとしております。
- (4) 当社の場合、基準事業年度の末日は、2025年6月30日であります。
2. 同取引所の定める同施行規則第268条第1項第1号の規定に基づき、当社は、割当てを受けた者との間で、割当てを受けた株式（以下「割当株式」という。）を、原則として、割当てを受けた日から上場日以後6ヶ月間を経過する日（当該日において割当株式に係る払込期日又は払込期間の最終日以後1年間を経過していない場合には、割当株式に係る払込期日又は払込期間の最終日以後1年間を経過する日）まで所有するなどの確約を行っております。
3. 同取引所の定める同施行規則第272条第1項第1号の規定に基づき、当社は、割当てを受けた役員又は従業員等との間で、割当てを受けた新株予約権を、原則として、割当てを受けた日から上場日の前日又は新株予約権の行使を行う日のいずれか早い日まで所有するなどの確約を行っております。
4. 発行価格は、DCF法（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法）により算出した価格を総合的に勘案して、決定しております。
5. 新株予約権の行使時の払込金額、行使期間、行使の条件及び譲渡に関する事項については以下のとおりであります。

	新株予約権①、③、④	新株予約権②
行使時の払込金額	1株につき650円 (注) 9	1株につき920円 (注) 9
行使期間	自 2023年12月9日 至 2033年12月8日	自 2024年12月7日 至 2034年12月6日
行使の条件	「第二部企業情報第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」のとおりであります。	「第二部企業情報第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」のとおりであります。
新株予約権の譲渡に関する事項	同上	同上

	新株予約権⑤
行使時の払込金額	当社が株式公開を行う際の公開価格
行使期間	当社が株式公開を行った日（但し、当該日が本新株予約権の付与決議の日から2年を経過した日より早い場合は当該付与決議の日から2年を経過した日）から、本新株予約権の付与決議の日から10年を経過する日まで
行使の条件	「第二部企業情報第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況 ① ストックオプション制度の内容」のとおりであります。
新株予約権の譲渡に関する事項	同上

6. 新株予約権割当契約締結後の退職による権利の喪失（従業員6名）並びに当社による取得及び処分により、発行数は231,500株、発行価額の総額は152,998,350円、資本組入額の総額は76,499,175円となっております。
7. 新株予約権割当契約締結後の退職による権利の喪失並びに権利放棄（従業員36名）により、発行数は

- 4,500株、発行価額の総額は4,218,750円、資本組入額の総額は2,109,375円となっております。
8. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」は、当該株式分割後の「発行数」、「発行価格」及び「資本組入額」を記載しております。
  9. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「発行（処分）数」、「発行（処分）価格」、「資本組入額」及び「行使時の払込金額」は、当該株式分割後の「発行（処分）数」、「発行（処分）価格」、「資本組入額」及び「行使時の払込金額」を記載しております。
  10. 当社が株式公開を行う際の公開価格であります。
  11. 発行価格の2分の1（計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げる）であります。
  12. 本新株予約権の行使により発行された株式の数に発行価格を乗じた金額であります。
  13. 本新株予約権の行使により発行された株式の数に資本組入額を乗じた金額であります。

## 2 【取得者の概況】

### 株式①

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
QR2号ファンド投資事業有限責任組合 無限責任組合員 株式会社QRインベストメント 代表取締役 的場 徹成 資本金 90百万円	石川県金沢市広岡二丁目12番24号	投資業	77,000	50,050,000 (650)	資本業務提携先が出資する投資事業有限責任組合

(注) 1. QR2号ファンド投資事業有限責任組合は、当該第三者割当増資により特別利害関係者等（大株主上位10名）となりました。

2. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格（単価）」は株式分割後の「割当株数」及び「価格（単価）」で記載しております。

### 株式②

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
QR2号ファンド投資事業有限責任組合 無限責任組合員 株式会社QRインベストメント 代表取締役 的場 徹成 資本金 90百万円	石川県金沢市広岡二丁目12番24号	投資業	138,000	126,960,000 (920)	特別利害関係者等（大株主上位10名）

(注) 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格（単価）」は株式分割後の「割当株数」及び「価格（単価）」で記載しております。

### 株式③

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
株式会社福岡銀行 代表取締役 五島 久 資本金 82,329百万円	福岡県福岡市中央区天神二丁目13番1号	銀行業	54,300	49,956,000 (920)	資本業務提携先の子会社

(注) 1. 株式会社福岡銀行は、当該第三者割当増資により特別利害関係者等（大株主上位10名）となりました。

2. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格（単価）」は株式分割後の「割当株数」及び「価格（単価）」で記載しております。

新株予約権①

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
オサムニア・モハメッド	東京都港区	会社役員	68,000	44,941,200 (660.90)	特別利害関係者等 (当社の代表取締役) (注) 1
中尾 隆一郎	—	会社役員	6,000	3,965,400 (660.90)	特別利害関係者等 (当社の監査役) (注) 2, 3
当社従業員15名 (大株主等を除く)	—	会社員	139,500	92,195,550 (660.90)	当社の従業員

(注) 1. オサムニア・モハメッドは、2024年6月20日に当社株式を取得したことにより特別利害関係者等(大株主上位10名、当社の代表取締役)になりました。

2. 中尾 隆一郎は、2024年6月27日付で当社監査役を辞任いたしました。

3. 中尾 隆一郎は、2024年6月27日付で当社取締役に選任されております。

4. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は株式分割後の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

5. 退職等により権利を喪失した者につきましては、記載しておりません。

新株予約権②

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
当社従業員4名 (大株主等を除く)	—	会社員	4,500	4,218,750 (937.50)	当社の従業員

(注) 1. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は株式分割後の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

2. 退職、権利放棄等により権利を喪失した者につきましては、記載しておりません。

新株予約権③

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
当社従業員1名 (大株主等を除く)	—	会社員	15,000	9,913,500 (660.90)	当社の従業員

(注) 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は株式分割後の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

新株予約権④

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
当社従業員1名 (大株主等を除く)	—	会社員	3,000	1,982,700 (660.90)	当社の従業員

(注) 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「割当株数」及び「価格(単価)」は株式分割後の「割当株数」及び「価格(単価)」で記載しております。

新株予約権⑤

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業 及び事業の内 容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社と の関係
当社従業員28名 (大株主等を除く)	—	会社員	203,000	(注)	当社の従業員

(注) 単価は当社が株式公開を行う際の公開価格であり、価格は割当株数に単価を乗じた金額であります。

### 3 【取得者の株式等の移動状況】

移動年月日	移動前所有者の氏名又は名称	移動前所有者の住所	移動前所有者の提出会社との関係等	移動後所有者の氏名又は名称	移動後所有者の住所	移動後所有者の提出会社との関係等	移動株数 (株)	価格 (単価) (円)	移動理由
2024年 12月13日	当社従業員 1名	—	当社従業員	(注) 1	(注) 1	(注) 1	新株予約権 (注) 2 40,800	26,964,720 (660.90)	(注) 3

- (注) 1. 当社による取得のため、「移動後所有者の氏名又は名称」、「移動後所有者の住所」及び「移動後所有者の提出会社との関係等」の記載を省略しております。
2. 「第三者割当等による株式等の発行の内容」に記載のとおり、40,800株のうち、15,000株を新株予約権③として、3,000株を新株予約権④としてそれぞれ処分しております。また、残りの22,800株について2025年4月16日の当社取締役会において、2025年4月30日付で消却を行うことを決議しております。
3. 当該従業員の職位変更に伴い、本人との合意に基づき、2024年11月21日の当社取締役会において、2024年12月13日付で当社が新株予約権の取得を行うことを決議したものであります。
4. 2026年2月13日開催の取締役会決議により、2026年3月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、上記「移動株数」及び「価格（単価）」は当該株式分割後の「移動株数」及び「価格（単価）」を記載しております。

### 第3【株主の状況】

氏名又は名称		住所	所有株式数 (株)	株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合 (%)
小西 祐一	(注) 2, 3, 4	東京都港区	5,323,000	74.50
小西 享	(注) 1, 2	東京都港区	556,000	7.78
オサムニア・モハメッド	(注) 1, 2	東京都港区	418,000 (68,000)	5.85 (0.95)
QR 2号ファンド投資事業有限責任組合	(注) 2	石川県金沢市広岡二丁目12番24号	215,000	3.01
ベイレリヤン・アンソニー	(注) 2, 5	東京都港区	100,000	1.40
—	(注) 5	—	70,000 (70,000)	0.98 (0.98)
—	(注) 5	—	70,000 (70,000)	0.98 (0.98)
—	(注) 5	—	68,000 (68,000)	0.95 (0.95)
株式会社福岡銀行	(注) 2	福岡県福岡市中央区天神二丁目13番1号	54,300	0.76
—	(注) 5	—	34,000 (34,000)	0.48 (0.48)
—	(注) 5	—	15,000 (15,000)	0.21 (0.21)
—	(注) 5	—	15,000 (15,000)	0.21 (0.21)
—	(注) 5	—	13,000 (13,000)	0.18 (0.18)
—	(注) 5	—	12,000 (12,000)	0.17 (0.17)
—	(注) 5	—	11,000 (11,000)	0.15 (0.15)
—	(注) 5	—	10,000 (10,000)	0.14 (0.14)
—	(注) 5	—	10,000 (10,000)	0.14 (0.14)
—	(注) 5	—	9,000 (9,000)	0.13 (0.13)
—	(注) 5	—	9,000 (9,000)	0.13 (0.13)
—	(注) 5	—	8,500 (8,500)	0.12 (0.12)
—	(注) 5	—	7,000 (7,000)	0.10 (0.10)
—	(注) 5	—	7,000 (7,000)	0.10 (0.10)
—	(注) 5	—	7,000 (7,000)	0.10 (0.10)
—	(注) 5	—	6,000 (6,000)	0.08 (0.08)



- (注)
1. 特別利害関係者等（当社の代表取締役）
  2. 特別利害関係者等（大株主上位10名）
  3. 特別利害関係者等（当社の取締役）
  4. 特別利害関係者等（当社代表取締役の二親等内の血族）
  5. 当社の従業員
  6. （ ）内は、新株予約権による潜在株式数及びその割合であり、内数であります。
  7. 株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

# 独立監査人の監査報告書

2026年5月14日

LiNKX株式会社

取締役会 御中

ESネクスト有限責任監査法人

東京都千代田区

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 根岸 大樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 青木 淳

## 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LiNKX株式会社の2023年7月1日から2024年6月30日までの第4期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

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、LiNKX株式会社の2024年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券届出書 第二部【企業情報】に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2026年5月14日

LiNKX株式会社

取締役会 御中

ESネクスト有限責任監査法人

東京都千代田区

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 根岸 大樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 青木 淳

## 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LiNKX株式会社の2024年7月1日から2025年6月30日までの第5期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

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、LiNKX株式会社の2025年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、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。

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券届出書 第二部【企業情報】に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の中間財務諸表に対する期中レビュー報告書

2026年5月14日

LiNKX株式会社  
取締役会 御中

ESネクスト有限責任監査法人  
東京都千代田区

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 根岸 大樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 青木 淳

## 監査人の結論

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているLiNKX株式会社の2025年7月1日から2026年6月30日までの第6期事業年度の中間会計期間（2025年7月1日から2025年12月31日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間キャッシュ・フロー計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の中間財務諸表が、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、LiNKX株式会社の2025年12月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する中間会計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

## 監査人の結論の根拠

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期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表の期中レビュー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、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 中間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中間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中間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。

中間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中間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。

#### 中間財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する結論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期中レビューの基準に従って、期中レビューの過程を通じて、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。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、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と判断した場合には、入手した証拠に基づき、中間財務諸表において、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、適正に表示されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、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、期中レビュー報告書において中間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中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、期中レビュー報告書日までに入手した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。
- ・ 中間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ないと信じさせる事項が認められないかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間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ないと信じさせる事項が認められない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、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中レビュー上の重要な発見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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- (注) 1. 上記の期中レビュー報告書の原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。  
2. XBR Lデータは期中レビューの対象には含まれていません。

# 独立監査人の四半期財務諸表に対する期中レビュー報告書

2026年5月14日

LiNKX株式会社

取締役会 御中

ESネクスト有限責任監査法人

東京都千代田区

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 根岸 大樹

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 青木 淳

## 監査人の結論

当監査法人は、有価証券届出書の「経理の状況」のその他に掲げられているLiNKX株式会社の2025年7月1日から2026年6月30日までの第6期事業年度の第3四半期会計期間（2026年1月1日から2026年3月31日まで）及び第3四半期累計期間（2025年7月1日から2026年3月31日まで）に係る四半期財務諸表、すなわち、四半期貸借対照表、四半期損益計算書及び注記について期中レビューを行った。

当監査法人が実施した期中レビューにおいて、上記の四半期財務諸表が、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して作成されていないと信じさせる事項が全ての重要な点において認められなかった。

## 監査人の結論の根拠

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期中レビューの基準に準拠して期中レビューを行った。期中レビューの基準における当監査法人の責任は、「四半期財務諸表の期中レビュー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、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 四半期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、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して四半期財務諸表を作成することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期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。

四半期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四半期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、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）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。

#### 四半期財務諸表の期中レビューにおける監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した期中レビューに基づいて、期中レビュー報告書において独立の立場から四半期財務諸表に対する結論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期中レビューの基準に従って、期中レビューの過程を通じて、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。

- ・ 主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対する質問、分析的手続その他の期中レビュー手続を実施する。期中レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。
- ・ 継続企業の前提に関する事項について、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と判断した場合には、入手した証拠に基づき、四半期財務諸表において、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して作成されていないと信じさせる事項が認められないかどうか結論付ける。また、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、期中レビュー報告書において四半期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四半期財務諸表の注記事項が適切でない場合は、四半期財務諸表に対して限定付結論又は否定的結論を表明することが求められている。監査人の結論は、期中レビュー報告書日までに入手した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。
- ・ 四半期財務諸表の表示及び注記事項が、株式会社東京証券取引所の四半期財務諸表等の作成基準第4条第1項及び我が国において一般に公正妥当と認められる四半期財務諸表に関する会計基準（ただし、四半期財務諸表等の作成基準第4条第2項に定める記載の省略が適用されている。）に準拠して作成されていないと信じさせる事項が認められない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、計画した期中レビューの範囲とその実施時期、期中レビュー上の重要な発見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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

---

(注) 1. 上記の期中レビュー報告書の原本は当社（有価証券届出書提出会社）が別途保管しております。

2. X B R L データは期中レビューの対象には含まれていません。

