

2026 年 7 月 24 日

各 位

THE WHY HOW DO COMPANY 株式会社  
代表取締役社長 亀田 信吾  
(コード番号： 3823 東証スタンダード)  
問合せ先： 管理本部総務部長 副島 博  
電話番号： (0 3) 4 4 0 5 - 5 4 6 0

営業外費用（社債償還損）の計上及び  
（訂正・数値データ訂正）「2026 年 4 月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」  
の一部訂正に関するお知らせ

当社は、下記のとおり、2026 年 4 月期において営業外費用（社債償還損）を計上するとともに、これに伴い2026年6月15日に公表いたしました「2026 年 4 月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」の一部を訂正いたしましたので、謹んでお詫び申し上げますとともに、お知らせいたします。

また、数値データ（XBRL）にも訂正がありましたので、訂正後の数値データも送信いたします。

記

1. 営業外費用（社債償還損）の計上について

（1）経緯と理由

当社は、額面総額 500 百万円の社債を、発行価額 465 百万円（額面 100 円につき発行価額 93 円、償還価額 100 円）で発行しておりました。本社債には、当社が同時に発行した新株予約権の行使代金と社債の償還請求権とを相殺する方法により償還する条件が付されておりました。2026 年 4 月 17 日、割当先による新株予約権の行使に伴い、当該相殺の方法により本社債が早期に償還されましたが、本社債に係る契約内容の確認が十分でなかったため、発行価額と償還価額との差額に相当する社債償還損の認識及び計上が漏れておりました。本件は、有価証券報告書の作成に関する監査法人の確認の過程において判明したものであります。

（2）社債償還損の計上（個別決算及び連結決算）

上記の早期償還に伴い、当社は、個別決算及び連結決算のいずれにおいても、営業外費用として社債償還損 32 百万円を計上いたしました。

（3）業績に与える影響

本件による社債償還損は、以下の 2026 年 4 月期の連結決算に織り込み済みであります。

2. 「2026 年 4 月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」の訂正について

（1）訂正の理由

「2026 年 4 月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」の公表後に、連結貸借対照表の流動負債の部において 1 年内償還予定の社債として計上すべき金額が 28,956 千円、連結損益計算書の営業外費用において社債償還損として計上すべき金額が 32,460 千円あったことが判明したため、関連する箇所の訂正を行うものです。なお、本訂正による 2027 年 4 月期の連結業績予想への影響はありません。

（2）訂正の内容

訂正箇所が複数に及ぶため、訂正後の全文を添付し、訂正箇所には下線\_\_を付して表示しております。なお、サマリー情報は別紙のとおりであります。



## 2026年4月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2026年6月15日

上場会社名 THE WHY HOW DO COMPANY株式会社

上場取引所 東

コード番号 3823 URL <https://www.twhdc.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 亀田 信吾

問合せ先責任者 (役職名) 取締役副社長 (氏名) 橋本 直樹 TEL 03-4405-5460

定時株主総会開催予定日 2026年7月29日 配当支払開始予定日 —

有価証券報告書提出予定日 2026年7月30日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

### 1. 2026年4月期の連結業績(2025年9月1日～2026年4月30日)(8カ月)

#### (1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

|          | 売上高   |       | 営業利益 |   | 経常利益 |   | 親会社株主に帰属する当期純利益 |   | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>当期純利益 |
|----------|-------|-------|------|---|------|---|-----------------|---|----------------|---------------------------|
|          | 百万円   | %     | 百万円  | % | 百万円  | % | 百万円             | % | 円 銭            | 円 銭                       |
| 2026年4月期 | 2,332 | —     | △502 | — | △897 | — | △929            | — | △ 7.11         | —                         |
| 2025年8月期 | 1,751 | 134.3 | △72  | — | △786 | — | △69             | — | △ 0.73         | —                         |

(注) 包括利益 2026年4月期 △928百万円 ( — %) 2025年8月期 △87百万円 ( — %)

調整後EBITDAは27百万円の黒字を達成しており、堅実に安定収益を確保しております。

#### (2) 調整後連結経営成績

|          | 売上高   |       | 調整後<br>EBITDA |   | 調整後<br>営業利益 |   | 調整後<br>当期純利益 |   | 1株当たり<br>調整後<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>調整後<br>当期純利益 |
|----------|-------|-------|---------------|---|-------------|---|--------------|---|-----------------------|----------------------------------|
|          | 百万円   | %     | 百万円           | % | 百万円         | % | 百万円          | % | 円 銭                   | 円 銭                              |
| 2026年4月期 | 2,332 | —     | 27            | — | △26         | — | △454         | — | △ 3.47                | —                                |
| 2025年8月期 | 1,751 | 134.3 | —             | — | —           | — | —            | — | —                     | —                                |

(参考) 持分法投資損益 2026年4月期 — 百万円 2025年8月期 — 百万円

|          | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|----------|----------------|--------------|--------------|
|          | %              | %            | %            |
| 2026年4月期 | △60.4          | △23.0        | △21.5        |
| 2025年8月期 | △6.0           | △39.2        | △4.2         |

(注) 1. 当社は決算期を従来の8月期から4月期に変更しました(2026年3月24日付臨時株主総会決議)。当連結会計年度は2025年9月1日から2026年4月30日までの8カ月の変則決算であり、前連結会計年度(12カ月間)との単純比較ができないため、本資料中の対前期増減率(GAAP指標・Non-GAAP指標・各種比率等)は記載しておりません。

#### 2. 調整後財務指標の定義:

- 調整後営業利益＝営業利益＋のれん及び無形資産の償却費＋M&A関連費用
  - 調整後EBITDA＝営業利益＋減価償却費＋引当金繰入額＋他勘定受入高＋のれん及び無形資産の償却費＋M&A関連費用
  - 調整後当期純利益＝親会社株主に帰属する当期純利益＋のれん及び無形資産の償却費＋M&A関連費用
- M&A関連費用にはM&A執行手数料(仲介・弁護士・DD・FA・企業価値算定・PMI)、融資関連手数料、株式関連手数料を含みます。

#### (3) 連結財政状態

|          | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭      |
| 2026年4月期 | 5,331 | 1,585 | 28.9   | 10.59    |
| 2025年8月期 | 2,473 | 1,577 | 62.2   | 13.92    |

(参考) 自己資本 2026年4月期 1,540百万円 2025年8月期 1,537百万円

(4)連結キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|          | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 2026年4月期 | △716                 | △1,210               | 1,881                | 1,200             |
| 2025年8月期 | △64                  | △24                  | 740                  | 1,246             |

2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |      |      | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産配当率<br>(連結) |
|--------------|--------|--------|--------|------|------|---------------|--------------|----------------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 合計   |               |              |                |
|              | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭  | 円 銭  | 百万円           | %            | %              |
| 2026年4月期     | －      | 0.00   | －      | 0.00 | 0.00 | 0             | －            | －              |
| 2025年8月期     | －      | 0.00   | －      | 0.00 | 0.00 | 0             | －            | －              |
| 2027年4月期(予想) | －      | 0.00   | －      | 0.00 | 0.00 |               | －            |                |

当社は、M&A中心に投資を行う経営戦略としており、当面は投資資金を優先に充当していく方針のため、当期に関しましても無配当とさせていただきます。

3. 2027年4月期の連結業績予想（2026年5月1日～2027年4月30日）

(%表示は、対前期増減率)

|    | 売上高   |   | 営業利益 |   | 調整後<br>営業利益 |   | 調整後<br>EBITDA |   |
|----|-------|---|------|---|-------------|---|---------------|---|
|    | 百万円   | % | 百万円  | % | 百万円         | % | 百万円           | % |
| 通期 | 6,259 | － | 165  | － | 349         | － | 464           | － |

※ 注記事項

(1)期中における連結範囲の重要な変更：有

新規 5社 (社名) スティルアン株式会社、株式会社グッドマン、飯山土建株式会社、株式会社コーウェル、日本純金行株式会社

除外 一社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

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

(3) 発行株式数（普通株式）

|                     |          |               |          |               |
|---------------------|----------|---------------|----------|---------------|
| ① 期末発行済株式数（自己株式を含む） | 2026年4月期 | 145,416,193 株 | 2025年8月期 | 110,420,693 株 |
| ② 期末自己株式数           | 2026年4月期 | 93 株          | 2025年8月期 | 93 株          |
| ③ 期中平均株式数           | 2026年4月期 | 130,739,257 株 | 2025年8月期 | 94,974,736 株  |

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予測の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。

○添付資料の目次

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....                | 2  |
| (1) 当期の経営成績の概況 .....             | 2  |
| (2) 当期の財政状態の概況 .....             | 4  |
| (3) 当期のキャッシュフローの概況 .....         | 4  |
| (4) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 ..... | 5  |
| (5) 今後の見通し .....                 | 5  |
| (6) 継続企業の前提に関する重要事象等 .....       | 6  |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....      | 7  |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 .....            | 8  |
| (1) 連結貸借対照表 .....                | 8  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....     | 10 |
| 連結損益計算書 .....                    | 10 |
| 連結包括利益計算書 .....                  | 11 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....           | 12 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....         | 14 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....         | 16 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....            | 16 |
| (セグメント情報等の注記) .....              | 16 |
| (1株当たり情報) .....                  | 23 |
| (重要な後発事象) .....                  | 24 |

## 1. 経営成績等の概況

当連結会計年度は決算期変更により、8ヶ月の変則決算となっているため、前連結会計年度との比較分析は行っておりません。

### (1) 当期の経営成績の概況

当社グループは、当社の商号である「THE WHY HOW DO COMPANY」に込められた「多くの出会いや情報ネットワークを通じて、先端的でユニークな顧客価値・社員価値・社会価値を発見し、真に豊かな生活文化を創造する」という経営理念の下、ブランディングを重視したビジネスモデルの改革を目指しております。当社は、M&A を成長の主軸に位置付け、事業承継ニーズ等を背景に売却を前提としない長期伴走型 M&A を推進し、取得後の PMI (買収後統合) とバリューアップで企業価値の向上と収益基盤の分散・安定化を図っております。

当社グループの事業ポートフォリオは、M&A により、ソリューション事業、飲食関連事業、教育関連事業、エンタテインメント事業、ライフスタイル事業にまたがっており、分野ごとに市況は相違しておりますが、こうした方針のもと、各市場の変動影響をポートフォリオの最適化により吸収しつつ、中長期の EBITDA (※) 創出を重視した運営を進め、中期目標として掲げる調整後 EBITDA 10 億円の達成に向け、選択と集中を進めております。

このような状況の中、当期は M&A 戦略を推進し、ブライダル事業の株式会社スティルアン (ライフスタイル事業)、漏水探索機事業等を行う株式会社グッドマン (ソリューション事業)、土木・舗装工事等を行う飯山土建株式会社 (新たに建設事業を開始) 及び LED 照明の企画・販売・レンタル・保守等を行う株式会社コーウェル (新たに照明器具関連事業を開始) の4社の株式を取得いたしました。前連結会計年度に取得した2社に加えこれらが当社グループに加わったこと等により、当連結会計年度の売上高は8ヶ月間の変則決算にも関わらず前期比 33.2%増となり、当社グループの成長に大きく寄与いたしました。なお、飯山土建株式会社及び株式会社コーウェルは期末近く取得であり、業績への寄与は翌期以降に本格化する見込みです。

上記の新規連結子会社の株式取得に伴う取得関連費用のため大きな一過性の販売費及び一般管理費が発生したこと、及び昨年3月まで当社の子会社であった株式会社宇部整環リサイクルセンターに対する貸付金債権を譲渡することに伴うもの等の貸倒引当金繰入額 343 百万円を計上したこと等のため、営業損失及び経常損失となっております。

これらの結果、当連結会計年度における売上高は 2,332 百万円、営業損失は 502 百万円、経常損失は 897 百万円、親会社株主に帰属する当期純損失は 929 百万円となりました。

なお、一過性の M&A 関連費用及び償却費 (のれん償却・無形固定資産償却) を戻し入れた調整後 EBITDA は 27 百万円の黒字となり、事業の実力ベースでは黒字を確保しております。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

### (ソリューション事業)

ソリューション事業は、スマートフォン向けプラットフォームソリューションや IoT (※) 関連ソリューション等を展開する「プラットフォーム」分野、ソーシャルゲームやアプリ関連等を行う「コンテンツサービス」分野及びその他受託開発案件等を行っております。なお、当連結会計年度に新たに取得した子会社である株式会社グッドマンはソリューション事業に含めております。

プラットフォーム分野においては、携帯電話販売店の店頭端末管理システム「Multi-package Installer for Android」が、安定的な収益軸のひとつであるストック型ビジネスとして継続しております。また、センサー内蔵ボール「i・Ball TechnicalPitch」を筆頭に、各種スポーツ競技を対象にしたシステム開発を基盤とした IoT (※) 関連事業の拡大に向けた取り組みも継続して進めております。

コンテンツサービス分野においては、複数のプラットフォームでソーシャルゲームやアプリを提供し、市場獲得に取り組んでおります。2025 年1月から開始した「笑にゃん日和」によるコンテンツサービスでは、動物保護活動の支援を通じて新たな付加価値を創出するとともに、映像配信による収益を活用して寄付を行うスキームを構築し、経済活動と社会貢献の両立に取り組んでおります。また、公益財団法人日本サッカー協会公式ライセンスのもと提供している「サッカー日本代表ヒーローズ」は、サービス開始から長年にわたり多くのコアなファンに楽しんでいただいております。

その他受託開発案件においては、プラットフォーム事業で蓄積した技術と運用体制などの強みを活かした「AcrodeaIoT」プロダクトが堅調に推移しております。

新たに加わった株式会社グッドマンが行う電気・通信・水道等のインフラ保守点検に使われる測定機・探索機の輸入販売・自社製造及び AI 技術を用いた常時自動監視型漏水探索機などの事業については、2025 年11月より当社業績に寄与することとなり、セグメント売上及び利益の積み増しに貢献しております。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は 393 百万円、セグメント利益は 65 百万円となりました。

### (飲食関連事業)

飲食関連事業は、商標権の管理及び不動産のサブリースを行っております。情報の発信地「渋谷」において多数の年間顧客動員数を誇る「渋谷肉横丁」の商標権管理を行い、現在、一部の店舗をインバウンド向けにリニューアルをかけて全世界のインバウンド獲得及びブランド価値の創造に努めております。なお、不動産のサブリースでは、首都圏に1店舗を展開しております。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は 20 百万円、セグメント利益は 3 百万円となりました。

### (教育関連事業)

教育関連事業は、新宿校において3教室に加えて横浜校を開講し、主に訓練期間を約半年とする求職者向け IT スクール等の研修を行っております。雇用情勢は改善傾向にあるため求職者の減少に伴い申請枠の定員数自体が減少し

ており、またeラーニングによるコースの拡充も難しくなっておりますが、様々な施策を講じることにより、売上高の維持に努めております。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は91百万円、セグメント利益は12百万円となりました。

(エンタテインメント事業)

エンタテインメント事業は、音楽家の小室哲哉氏を中心とした楽曲製作及びコンサート活動等の核となる事業、及び株式会社ドリームプラネットが行うカプセルトイ事業で構成されております。音楽関連については、中核となるコンサート等のイベント出演やファンクラブの活動等による収益及び著作権の管理収益等を計上しております。カプセルトイ事業については、徐々にカプセルトイ販売筐体の設置を増加させており、順調に売上を伸ばしております。

当連結会計年度においては、前連結会計年度に大型の音楽興行イベントを開催していた反動等があり、収益が伸びませんでした。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は558百万円、セグメント利益は16百万円となりました。

(ライフスタイル事業)

前連結会計年度から新たに追加したライフスタイル事業は、当社子会社の株式会社サンライズジャパンが行う日焼事業及び化粧品開発販売事業、及び当連結会計年度より当社子会社となった株式会社スティルアンが行うブライダル事業で構成されております。

日焼事業については、日焼けサロン等で使用するタンニングマシンの販売及びレンタルで国内シェア No. 1 の確固たる地位を築くとともに、化粧品開発販売事業において、自社開発の基礎化粧品シリーズ「ホメオバウ」の展開を進めております。

ブライダル事業については、静岡県西部で地域有数の事業規模と高い知名度及び顧客評価を有し、自社所有の不動産等の施設により安定した婚礼衣装・式場運営・レストラン・宴会等を一体で提供できる事業モデルを確立しています。

日焼事業における計画の未達により利益が圧迫されたものの、ブライダル事業は好調に推移し、当社グループ業績に大きく貢献することとなりました。

以上の結果、当連結会計年度における売上高は1,266百万円、セグメント利益は60百万円となりました。

(注)

※ EBITDA

当社では、EBITDAを重要な経営指標と位置づけております。

EBITDAは、営業利益に対しノンキャッシュ費用(減価償却費、引当金繰入、他勘定受入高)を戻し入れ、算出しております。

※ IoT

モノのインターネット(Internet of Things)。

従来は主にパソコンやサーバー、プリンタ等のIT関連機器が接続されていたインターネットに、それ以外の各種家電製品、生活環境などの情報を取得する各種のセンサー等、さまざまな“モノ”を接続する技術。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当連結会計年度末における資産は5,331百万円となりました。前連結会計年度末に比べ2,858百万円増加いたしました。これは主に現金及び預金が300百万円、売掛金が433百万円、商品及び製品が317百万円、その他流動資産が149百万円、のれんが1,304百万円、繰延税金資産が185百万円、投資その他の資産のその他が117百万円増加したことによるものであります。

(負債)

当連結会計年度末における負債は3,745百万円となりました。前連結会計年度末に比べ2,850百万円増加いたしました。これは主に支払手形及び買掛金が346百万円、短期借入金が369百万円、未払金が422百万円、前受金が167百万円、賞与引当金が79百万円、長期借入金が1,126百万円、役員退職慰労引当金が230百万円増加したことによるものであります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は1,585百万円となりました。前連結会計年度末に比べ7百万円増加いたしました。これは主に新株予約権の発行及び行使により資本金及び資本剰余金がそれぞれ504百万円増加したほか、株式交換により資本剰余金が70百万円増加した一方、連結子会社株式の追加取得に伴い資本剰余金が147百万円減少し、親会社株主に帰属する当期純損失の計上により利益剰余金が929百万円減少したことによるものであります。また、2025年11月27日開催の第21回定時株主総会において、資本金及び資本準備金の額の減少並びに剰余金の処分について決議し、資本金を1,062百万円減少、資本準備金を2,854百万円減少、繰越利益剰余金を3,917百万円増加させ、欠損の填補に充ていたしました。これにより、資本金が1,504百万円、資本剰余金が780百万円、利益剰余金が△744百万円となっております。

この結果、自己資本比率は28.9%（前連結会計年度末は62.2%）となりました。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、1,200百万円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの主な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)

営業活動の結果使用した資金は716百万円となりました。これは主に、減価償却費43百万円、のれん償却額35百万円、民事再生関連費用53百万円、貸倒引当金の増加額307百万円等の収入があった一方で、資金減少要因として税金等調整前当期純損失919百万円、その他242百万円等の支出があっ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)

投資活動の結果使用した資金は1,210百万円（前年同期支出した資金は24百万円）となりました。これは主に、定期預金の預入が300百万円、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出911百万円等の支出があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果得られた資金は1,881百万円（前年同期得られた資金は740百万円）となりました。これは主に、長期借入による収入1,245百万円、新株予約権の行使による株式の発行による収入が540百万円、社債の発行による収入465百万円があった一方、長期借入金の返済による支出225百万円、連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出147百万円があったことによるものであります。

(4) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、M&A 中心に投資を行う経営戦略としており、当面は投資資金を優先に充当していく方針のため、当期に関しましては無配とさせていただきます。

(5) 今後の見通し

当社は、亀田信吾新社長の下、M&A 戦略本部、AI バリュアップ本部を新たに設置し、成長加速のための新体制を構築しております。現在全国で約 127 万社が後継者不足という大きな社会問題が起こっております。後継者不足の地方企業で50年以上の歴史を有している素晴らしい企業の100年後、200年後も後世に残していけるようにする事も当社の人助け M&A 戦略にかける大きな目標であります。

この目標のために、業種に縛られず、売却を前提としない長期保有を原則とする今までの M&A 業界とは一線を画した「M&A 第三の道」を当社の提案する新しい M&A のかたちとして、優良な数々の M&A 案件獲得を積極的に推進してまいります。127 万社、数十兆円の市場に向け成長戦略を明確に持ち、人助け M&A を実践することで日本国の経済に貢献してまいります。

また、当社は 2026 年 5 月 26 日付で中期経営方針及び経営目標を公表いたしました。中期目標として調整後のグループ EBITDA10 億円の達成を掲げ、2027 年 4 月期(2 年目)は売上高 6,259 百万円・営業利益 165 百万円・調整後 EBITDA464 百万円、2028 年 4 月期(3 年目)は売上高 10,000 百万円・営業利益 280 百万円・調整後 EBITDA1,000 百万円を計画しております。引き続き売却を前提としない長期伴走型 M&A と AI 技術を活用したバリュアップにより、グループの拡大と収益力の強化を進め、企業価値の持続的な向上に努めてまいります。

(ソリューション事業)

ソリューション事業のうち、当社既存事業については、プラットフォーム分野におけるストック型ビジネスである携帯電話販売店の店頭デモ端末管理システム「Multi-package Installer for Android」やソーシャルゲームの「サッカー日本代表ヒーローズ」など、安定収益となっているものなど今後の成長が見込める事業に絞り込んでまいりました。

一方で、新たな新規ビジネスとして、AR(拡張現実)技術を応用した新サービスや、プラットフォーム事業で蓄積した技術と運用体制などの強みを活かした「AcrodeaIoT」プロダクトの推進などに加えて、電気・通信・水道等のインフラ保守点検に使われる測定機・探索機の輸入販売・自社製造事業により、さらなる成長を目指しております。

(飲食関連事業)

飲食関連事業では、東京都渋谷区のちとせ会館の「渋谷肉横丁」を軸として行う商標権の管理に集中して継続収益を安定継続的に図る方向としております。

(教育関連事業)

雇用環境が改善し、求職者支援の予算が削減されており、競争が厳しい状況となっております。さらなる再成長のため、コスト管理を徹底した上で時代のニーズを捉えた新規サービスの立ち上げでの事業の拡大に向けた準備を進めてまいります。

(エンタテインメント事業)

Pavilions と SOUND PORT については、著作権管理収益や興行等における出演、ファンクラブの運営など、音楽家の小室哲哉氏を中心として、継続的に進めてまいります。過去の小室哲哉氏のミリオンヒット曲のリバイバルでのリリースや OVAL SISTEM(オーバル・システム)をはじめとした、今後の日本を代表とするアーティストの発掘に努めてまいります。

カプセルトイ事業のドリームプラネットについては、更なる成長戦略を描くために、様々な需要があるエリアへカプセルトイ設置の増加を目指してまいります。

(ライフスタイル事業)

当連結会計年度から新たな報告セグメントとして追加したライフスタイル事業は、2025 年 9 月 30 日付で新たに株式会社スティルアンが当社子会社となったことにより、同社と株式会社サンライズジャパンの2社が行うことになります。国内シェア No.1 を誇る、日焼けサロン等で使用するタンニングマシンの販売及びレンタル事業、自社開発の基礎化粧品シリーズ「ホメオバウ」を展開する化粧品事業に加えて、浜松市を中心とする静岡県西部にて長年堅実経営で最大規模のブライダル事業、グランピング事業をしてきたスティルアンを取り込むことで、当社グループの成長に大きく貢献してまいります。

以上のとおり進めてまいります。新たに当社グループに加わった株式会社スティルアン、株式会社ドリームプラネット、飯山土建株式会社、株式会社コーウェルの4社が通期で業績貢献するため、2027 年 4 月期の通期連結業績は売上高 6,259 百万円、営業利益 165 百万円、調整後営業利益 349 百万円、調整後 EBITDA 464 百万円を見込んでおります。

なお、当社は M&A による成長を経営戦略の主軸としておりますが、M&A は初期に手数料やデューデリジェンス費用等の一過性の費用が発生いたします。そのため、これらの費用を戻し入れて算出した調整後の財務指標を重視しており、特に調整後 EBITDA を重要な経営指標と位置付けております。調整後の財務指標は次のように算出しております。

・調整後 EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + 引当金繰入額 + 他勘定受入高 + のれん及び無形資産の償却費

+M&A 関連費用

- ・調整後営業利益 = 営業利益 + のれん及び無形資産の償却費 + M&A 関連費用
- ・調整後当期純利益 = 親会社株主に帰属する当期純利益 + のれん及び無形資産の償却費 + M&A 関連費用

(6) 継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、2009 年8月期以降、2018 年8月期を除き営業損失を計上する状況が続き、前連結会計年度において営業損失 72 百万円、親会社株主に帰属する当期純損失 69 百万円を計上したことで、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。さらに、当連結会計年度においても営業損失 502 百万円を計上しました。

しかし当社は、売却を前提としない長期伴走型 M&A を当社の成長戦略に据え、当社グループの規模を拡大するとともに安定的な利益体質の確立を目指しております。前連結会計年度に2社子会社化を行ったことに続き、当連結会計年度においても新たに株式会社スティルアン、株式会社グッドマン、飯山土建株式会社及び株式会社コーウェルの4社が当社グループに加わることで、当社グループの売上高を拡大するとともに営業利益の黒字化の目処が立ちました。これら施策により売上高については前期比 33.2%増と大幅な積み増しを達成し、一過性の M&A 関連費用があるものの、中長期的には利益についても黒字化する基礎の構築を着実に進めております。現金及び預金の保有額は、前連結会計年度末の 1,246 百万円に対し、M&A を進めたにもかかわらず当連結会計年度末では 1,547 百万円と残高を維持・増加させており、資金繰りも改善している状況にあります。この状況が継続することによって、当該重要事象の早期解消に努めてまいります。

当社グループでは、売却を前提としない長期保有を原則とする M&A 戦略を軸に、さらなる収益確保と高成長性を目指してまいります。こうしたことから、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しております。

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社は、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は、日本基準に基づき連結財務諸表を作成する方針であります。なお、国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

### 3. 連結財務諸表及び主な注記

#### (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2025年8月31日) | 当連結会計年度<br>(2026年4月30日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部          |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 1,246,966               | 1,547,808               |
| 売掛金           | 178,785                 | 612,015                 |
| 商品及び製品        | 203,187                 | 521,121                 |
| 原材料及び貯蔵品      | 28,176                  | 14,873                  |
| 仕掛品           | 554                     | 3,528                   |
| 前渡金           | 9,597                   | 29,451                  |
| 前払費用          | 20,678                  | 62,554                  |
| 短期貸付金         | 47,983                  | 74,425                  |
| その他           | 44,699                  | 194,420                 |
| 貸倒引当金         | △45,572                 | △47,776                 |
| 流動資産合計        | 1,735,057               | 3,012,424               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物及び構築物       | 147,642                 | 591,830                 |
| 減価償却累計額       | △122,313                | △444,936                |
| 建物及び構築物（純額）   | 25,328                  | 146,894                 |
| 機械装置及び運搬具     | 41,896                  | 79,672                  |
| 減価償却累計額       | △32,075                 | △70,843                 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 9,820                   | 8,828                   |
| 工具、器具及び備品     | 415,205                 | 725,251                 |
| 減価償却累計額       | △394,804                | △660,550                |
| 工具、器具及び備品（純額） | 20,400                  | 64,701                  |
| 土地            | 19,691                  | 72,962                  |
| その他           | —                       | 3,391                   |
| 有形固定資産合計      | 75,240                  | 296,778                 |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| のれん           | 108,455                 | 1,413,073               |
| 商標権           | 20,069                  | 12,810                  |
| ソフトウェア        | —                       | 8,089                   |
| その他           | 6,260                   | 31,710                  |
| 無形固定資産合計      | 134,784                 | 1,465,683               |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 0                       | 10,151                  |
| 長期貸付金         | 1,179,510               | 1,230,214               |
| 長期未収入金        | 283,408                 | 255,446                 |
| 繰延税金資産        | 3,168                   | 188,933                 |
| その他           | 34,093                  | 151,620                 |
| 貸倒引当金         | △972,113                | △1,279,794              |
| 投資その他の資産合計    | 528,067                 | 556,571                 |
| 固定資産合計        | 738,092                 | 2,319,032               |
| 資産合計          | 2,473,149               | 5,331,457               |

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(2025年8月31日) | 当連結会計年度<br>(2026年4月30日) |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>  |                         |                         |
| 流動負債         |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金    | 96,301                  | 442,566                 |
| 短期借入金        | 64,545                  | 434,191                 |
| 1年内償還予定の社債   | —                       | 28,956                  |
| 未払金          | 84,379                  | 506,511                 |
| 未払費用         | 61,657                  | 80,263                  |
| 未払法人税等       | 51,986                  | 36,005                  |
| 前受金          | 6,923                   | 174,493                 |
| 賞与引当金        | 2,842                   | 82,490                  |
| その他          | 67,759                  | 137,687                 |
| 流動負債合計       | 436,396                 | 1,923,165               |
| 固定負債         |                         |                         |
| 長期借入金        | 270,869                 | 1,397,054               |
| 再生債務         | 153,679                 | 158,665                 |
| 長期預り保証金      | 8,000                   | 8,235                   |
| 役員退職慰労引当金    | —                       | 230,000                 |
| 資産除去債務       | 5,600                   | 8,576                   |
| 繰延税金負債       | —                       | 1,703                   |
| その他          | 20,763                  | 18,460                  |
| 固定負債合計       | 458,912                 | 1,822,695               |
| 負債合計         | 895,308                 | 3,745,861               |
| <b>純資産の部</b> |                         |                         |
| 株主資本         |                         |                         |
| 資本金          | 2,062,195               | 1,504,646               |
| 資本剰余金        | 3,207,405               | 780,209                 |
| 利益剰余金        | △3,732,193              | △744,393                |
| 自己株式         | △161                    | △161                    |
| 株主資本合計       | 1,537,246               | 1,540,300               |
| 新株予約権        | 11,028                  | 15,222                  |
| 非支配株主持分      | 29,566                  | 30,072                  |
| 純資産合計        | 1,577,840               | 1,585,596               |
| 負債純資産合計      | 2,473,149               | 5,331,457               |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：千円)

|                    | 前連結会計年度<br>(自 2024年9月1日<br>至 2025年8月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年9月1日<br>至 2026年4月30日) |
|--------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 売上高                | 1,751,539                                | 2,332,623                                |
| 売上原価               | 851,267                                  | 1,017,087                                |
| 売上総利益              | 900,271                                  | 1,315,536                                |
| 販売費及び一般管理費         | 973,228                                  | 1,817,547                                |
| 営業損失(△)            | △72,956                                  | △502,010                                 |
| 営業外収益              |                                          |                                          |
| 受取利息               | 13,509                                   | 4,085                                    |
| 受取配当金              | 3                                        | —                                        |
| 為替差益               | —                                        | 521                                      |
| その他                | 4,365                                    | 4,184                                    |
| 営業外収益合計            | 17,878                                   | 8,791                                    |
| 営業外費用              |                                          |                                          |
| 支払利息               | 6,274                                    | 19,103                                   |
| 社債償還損              | —                                        | 32,460                                   |
| 為替差損               | 2,804                                    | —                                        |
| 貸倒引当金繰入額           | 704,490                                  | 343,389                                  |
| 支払手数料              | 14,835                                   | 1,705                                    |
| 暗号資産評価損            | —                                        | 3,322                                    |
| その他                | 2,917                                    | 4,707                                    |
| 営業外費用合計            | 731,321                                  | 404,687                                  |
| 経常損失(△)            | △786,399                                 | △897,907                                 |
| 特別利益               |                                          |                                          |
| 関係会社株式売却益          | 793,952                                  | —                                        |
| ゴルフ会員権売却益          | 19,870                                   | —                                        |
| 投資有価証券売却益          | 10,020                                   | —                                        |
| 固定資産売却益            | 90                                       | 42,319                                   |
| 事業譲渡益              | 9,090                                    | —                                        |
| 債務免除益              | 253                                      | —                                        |
| 保険解約返戻金            | —                                        | 18,979                                   |
| 特別利益合計             | 833,278                                  | 61,299                                   |
| 特別損失               |                                          |                                          |
| 減損損失               | 47,473                                   | 6,743                                    |
| 固定資産売却損            | —                                        | 3,110                                    |
| 固定資産除却損            | —                                        | 2,553                                    |
| 投資有価証券評価損          | 5,999                                    | 14,999                                   |
| 民事再生関連費用           | —                                        | 53,538                                   |
| その他                | —                                        | 1,446                                    |
| 特別損失合計             | 53,473                                   | 82,392                                   |
| 税金等調整前当期純損失(△)     | △6,595                                   | △919,000                                 |
| 法人税、住民税及び事業税       | 52,031                                   | 15,199                                   |
| 法人税等調整額            | △2,531                                   | △5,467                                   |
| 法人税等合計             | 49,499                                   | 9,731                                    |
| 当期純損失(△)           | △56,094                                  | △928,731                                 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益    | 12,949                                   | 505                                      |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△) | △69,043                                  | △929,237                                 |

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2024年9月1日<br>至 2025年8月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年9月1日<br>至 2026年4月30日) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 当期純損失(△)     | △56,094                                  | <u>△928,731</u>                          |
| その他の包括利益     |                                          |                                          |
| 為替換算調整勘定     | △31,181                                  | —                                        |
| その他の包括利益合計   | △31,181                                  | —                                        |
| 包括利益         | <u>△87,276</u>                           | <u>△928,731</u>                          |
| (内訳)         |                                          |                                          |
| 親会社株主に係る包括利益 | △100,225                                 | <u>△929,237</u>                          |
| 非支配株主に係る包括利益 | 12,949                                   | 505                                      |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)

(単位:千円)

|                     | 株主資本      |           |            |      |           |
|---------------------|-----------|-----------|------------|------|-----------|
|                     | 資本金       | 資本剰余金     | 利益剰余金      | 自己株式 | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 1,617,944 | 2,763,153 | △3,663,149 | △161 | 717,786   |
| 当期変動額               |           |           |            |      |           |
| 新株の発行               | 444,251   | 444,251   |            |      | 888,503   |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△)  |           |           | △69,043    |      | △69,043   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) |           |           |            |      |           |
| 当期変動額合計             | 444,251   | 444,251   | △69,043    | —    | 819,459   |
| 当期末残高               | 2,062,195 | 3,207,405 | △3,732,193 | △161 | 1,537,246 |

|                     | その他の包括利益累計額 |               | 新株予約権  | 非支配株主持分 | 純資産合計     |
|---------------------|-------------|---------------|--------|---------|-----------|
|                     | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益累計額合計 |        |         |           |
| 当期首残高               | 31,181      | 31,181        | 11,031 | 16,617  | 776,617   |
| 当期変動額               |             |               |        |         |           |
| 新株の発行               |             |               |        |         | 888,503   |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△)  |             |               |        |         | △69,043   |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | △31,181     | △31,181       | △3     | 12,949  | △18,236   |
| 当期変動額合計             | △31,181     | △31,181       | △3     | 12,949  | 801,223   |
| 当期末残高               | —           | —             | 11,028 | 29,566  | 1,577,840 |

当連結会計年度(自 2025年9月1日 至 2026年4月30日)

(単位:千円)

|                      | 株主資本       |            |                  |      |                  |
|----------------------|------------|------------|------------------|------|------------------|
|                      | 資本金        | 資本剰余金      | 利益剰余金            | 自己株式 | 株主資本合計           |
| 当期首残高                | 2,062,195  | 3,207,405  | △3,732,193       | △161 | 1,537,246        |
| 当期変動額                |            |            |                  |      |                  |
| 新株の発行                | 504,646    | 504,646    |                  |      | 1,009,292        |
| 連結子会社株式の追加取得による持分の増減 |            | △147,000   |                  |      | △147,000         |
| 株式交換による増加            |            | 70,000     |                  |      | 70,000           |
| 減資                   | △1,062,195 | 1,062,195  |                  |      | —                |
| 欠損填補                 |            | △3,917,038 | 3,917,038        |      | —                |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△)   |            |            | <u>△929,237</u>  |      | <u>△929,237</u>  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  |            |            |                  |      |                  |
| 当期変動額合計              | △557,549   | △2,427,196 | <u>2,987,800</u> | —    | <u>3,054</u>     |
| 当期末残高                | 1,504,646  | 780,209    | <u>△744,393</u>  | △161 | <u>1,540,300</u> |

|                      | その他の包括利益累計額 |               | 新株予約権  | 非支配株主持分 | 純資産合計            |
|----------------------|-------------|---------------|--------|---------|------------------|
|                      | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益累計額合計 |        |         |                  |
| 当期首残高                | —           | —             | 11,028 | 29,566  | 1,577,840        |
| 当期変動額                |             |               |        |         |                  |
| 新株の発行                |             |               |        |         | 1,009,292        |
| 連結子会社株式の追加取得による持分の増減 |             |               |        |         | △147,000         |
| 株式交換による増加            |             |               |        |         | 70,000           |
| 減資                   |             |               |        |         | —                |
| 欠損填補                 |             |               |        |         | —                |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△)   |             |               |        |         | <u>△929,237</u>  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  | —           | —             | 4,194  | 505     | 4,700            |
| 当期変動額合計              | —           | —             | 4,194  | 505     | <u>7,755</u>     |
| 当期末残高                | —           | —             | 15,222 | 30,072  | <u>1,585,596</u> |

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                              | 前連結会計年度<br>(自 2024年9月1日<br>至 2025年8月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年9月1日<br>至 2026年4月30日) |
|------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー             |                                          |                                          |
| 税金等調整前当期純損失(△)               | △6,595                                   | △919,000                                 |
| 減価償却費                        | 21,990                                   | 43,837                                   |
| 減損損失                         | 47,473                                   | 6,743                                    |
| 商標権償却額                       | 12,675                                   | 8,450                                    |
| のれん償却額                       | 10,392                                   | 35,978                                   |
| 投資有価証券評価損                    | 5,999                                    | 14,999                                   |
| 投資有価証券売却益                    | △10,020                                  | —                                        |
| ゴルフ会員権売却益                    | △19,870                                  | —                                        |
| 関係会社株式売却損益(△は益)              | △793,952                                 | —                                        |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)              | 720,617                                  | 307,769                                  |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)              | —                                        | △6,609                                   |
| 受取利息及び受取配当金                  | △13,513                                  | △4,085                                   |
| 支払利息                         | 6,274                                    | 18,743                                   |
| 社債利息                         | —                                        | 359                                      |
| 社債償還損                        | —                                        | 32,460                                   |
| 保険解約返戻金                      | —                                        | △17,533                                  |
| 民事再生関連費用                     | —                                        | 53,538                                   |
| 事業譲渡損益(△は益)                  | △9,090                                   | —                                        |
| 債務免除益                        | △253                                     | —                                        |
| 売上債権の増減額(△は増加)               | 5,676                                    | △48,150                                  |
| 棚卸資産の増減額(△は増加)               | △10,579                                  | 13,530                                   |
| 長期前払費用の増減額(△は増加)             | 13                                       | 505                                      |
| 仕入債務の増減額(△は減少)               | 7,184                                    | 39,357                                   |
| 未払又は未収消費税等の増減額               | △7,602                                   | 15,659                                   |
| その他                          | 26,752                                   | △242,180                                 |
| 小計                           | △6,427                                   | △645,625                                 |
| 利息及び配当金の受取額                  | 12,362                                   | 3,297                                    |
| 利息の支払額                       | △6,153                                   | △18,367                                  |
| 子会社の再生債務弁済による支出              | △26,471                                  | △12,947                                  |
| 法人税等の支払額                     | △37,794                                  | △43,257                                  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー             | △64,485                                  | △716,899                                 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー             |                                          |                                          |
| 定期預金の預入による支出                 | —                                        | △300,305                                 |
| 有形固定資産の取得による支出               | △48,813                                  | △44,798                                  |
| 貸付金の回収による収入                  | 60,878                                   | 14,527                                   |
| 貸付けによる支出                     | △111,067                                 | △100,000                                 |
| 敷金及び保証金の回収による収入              | 460                                      | 3,666                                    |
| 敷金及び保証金の差入による支出              | △3,579                                   | △377                                     |
| 事業譲渡による収入                    | 9,090                                    | —                                        |
| 投資有価証券の取得による支出               | △50,180                                  | △14,999                                  |
| 投資有価証券の売却による収入               | 60,200                                   | —                                        |
| ゴルフ会員権の売却による収入               | 42,727                                   | —                                        |
| 保険積立金の解約による収入                | —                                        | 49,788                                   |
| 連結の範囲の変更を伴う<br>子会社株式の取得による収入 | 39,976                                   | 113,348                                  |
| 連結の範囲の変更を伴う<br>子会社株式の取得による支出 | —                                        | △911,625                                 |
| 連結の範囲の変更を伴う<br>子会社株式の売却による収入 | 4,852                                    | —                                        |
| 連結の範囲の変更を伴う<br>子会社株式の売却による支出 | △28,788                                  | —                                        |
| その他                          | 90                                       | △19,576                                  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー             | △24,153                                  | △1,210,354                               |

(単位：千円)

|                                | 前連結会計年度<br>(自 2024年9月1日<br>至 2025年8月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2025年9月1日<br>至 2026年4月30日) |
|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー               |                                          |                                          |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)              | △70,000                                  | —                                        |
| 長期借入れによる収入                     | —                                        | 1,245,067                                |
| 長期借入金の返済による支出                  | △75,092                                  | △225,470                                 |
| リース債務の返済による支出                  | △3,001                                   | △1,072                                   |
| 新株予約権の発行による収入                  | —                                        | 4,623                                    |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入          | 888,500                                  | 540,000                                  |
| 社債の発行による収入                     | —                                        | 465,000                                  |
| 連結の範囲の変更を伴わない<br>子会社株式の取得による支出 | —                                        | △147,000                                 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー               | 740,406                                  | 1,881,148                                |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額               | △486                                     | 9                                        |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)           | 651,281                                  | △46,095                                  |
| 現金及び現金同等物の期首残高                 | 595,684                                  | 1,246,966                                |
| 現金及び現金同等物の期末残高                 | 1,246,966                                | 1,200,870                                |

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

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情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は各事業を統括する組織体制として事業部を設置し、事業活動を展開しております。

「ソリューション事業」は、主にスマートフォン向けプラットフォームソリューションや IoT 関連ソリューション展開する「プラットフォーム」分野、ソーシャルゲームやアプリ関連、ゲーム受託開発等を行う「コンテンツサービス」分野及びその他受託開発案件等を行っていることに加え、電気・通信・水道等のインフラ保守点検に使われる測定機・探索機の輸入販売・自社製造及び AI 技術を用いた常時自動監視型漏水探索機などの事業を行っております。

「飲食関連事業」は、不動産のサブリース、商標権の管理を行っております。

「教育関連事業」は、主に求職者向け IT スクールのセミナーを行っております。

「エンタテインメント事業」は、ファンクラブの運営及び楽曲提供、著作権管理、出演等の関連事業とカプセルトイ事業を行っております。

「産業廃棄物処理事業」は、営業開始に向けて大規模な設備投資を行い、産業廃棄物中間処理施設の構築を行っております。

「ライフスタイル事業」は、日焼け事業とブライダル事業で構成されております。日焼け事業は日焼け器具の輸出入及び販売、日焼けサロン店舗の経営及び管理業務、化粧品等の開発及び販売・卸業務等を行っております。ブライダル事業をおこなっており、自社所有の不動産等の施設により安定した婚礼衣装・式場運営・レストラン・宴会等を一体で提供できる事業モデルを確立しています。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表作成のために採用している会計処理基準に基づいております。

報告セグメントの利益又は損失は、営業利益又は損失ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の金額に関する情報及び収益の分解情報  
前連結会計年度(自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)

(単位: 千円)

|                        | 報告セグメント   |        |         |             |
|------------------------|-----------|--------|---------|-------------|
|                        | ソリューション事業 | 飲食関連事業 | 教育関連事業  | エンタテインメント事業 |
| 売上高                    |           |        |         |             |
| コンテンツサービス              | 156,377   | —      | —       | —           |
| プラットフォーム               | 78,370    | —      | —       | —           |
| 飲食関連事業                 | —         | 51,786 | —       | —           |
| 教育関連事業                 | —         | —      | 176,009 | —           |
| エンタテインメント事業            | —         | —      | —       | 996,503     |
| 産業廃棄物処理事業              | —         | —      | —       | —           |
| ライフスタイル事業              | —         | —      | —       | —           |
| その他                    | 29,422    | —      | —       | —           |
| 顧客との契約から生じる収益          | 264,170   | 51,786 | 176,009 | 996,503     |
| 外部顧客への売上高              | 264,170   | 51,786 | 176,009 | 996,503     |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高  | —         | —      | —       | —           |
| 計                      | 264,170   | 51,786 | 176,009 | 996,503     |
| セグメント利益又は損失(△)         | 31,755    | 14,501 | 47,253  | 166,733     |
| セグメント資産                | 58,718    | 97,713 | 169,809 | 499,680     |
| その他の項目                 |           |        |         |             |
| 減価償却費                  | 253       | 13,241 | 293     | 5,498       |
| のれん償却額                 | —         | —      | —       | —           |
| のれん償却額(特別損失)           | —         | —      | —       | —           |
| 減損損失                   | —         | —      | —       | —           |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | 1,575     | —      | 106     | 1,476       |

|                        | 報告セグメント       |               |           | その他<br>(注) 1 | 合計        | 調整額<br>(注) 2、3 | 連結財務諸<br>表計上額<br>(注) 4 |
|------------------------|---------------|---------------|-----------|--------------|-----------|----------------|------------------------|
|                        | 産業廃棄物<br>処理事業 | ライフス<br>タイル事業 | 計         |              |           |                |                        |
| 売上高                    |               |               |           |              |           |                |                        |
| コンテンツサービス              | —             | —             | 156,377   | —            | 156,377   | —              | 156,377                |
| プラットフォーム               | —             | —             | 78,370    | —            | 78,370    | —              | 78,370                 |
| 飲食関連事業                 | —             | —             | 51,786    | —            | 51,786    | —              | 51,786                 |
| 教育関連事業                 | —             | —             | 176,009   | —            | 176,009   | —              | 176,009                |
| エンタテインメント事業            | —             | —             | 996,503   | —            | 996,503   | —              | 996,503                |
| 産業廃棄物処理事業              | —             | —             | —         | —            | —         | —              | —                      |
| ライフスタイル事業              | —             | 257,769       | 257,769   | —            | 257,769   | —              | 257,769                |
| その他                    | —             | —             | 29,422    | 5,300        | 34,722    | —              | 34,722                 |
| 顧客との契約から生じる収益          | —             | 257,769       | 1,746,239 | 5,300        | 1,751,539 | —              | 1,751,539              |
| 外部顧客への売上高              | —             | 257,769       | 1,746,239 | 5,300        | 1,751,539 | —              | 1,751,539              |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高  | —             | —             | —         | —            | —         | —              | —                      |
| 計                      | —             | 257,769       | 1,746,239 | 5,300        | 1,751,539 | —              | 1,751,539              |
| セグメント利益又は損失<br>(△)     | △23,143       | △36,358       | 200,742   | 3,190        | 203,933   | △276,889       | △72,956                |
| セグメント資産                | —             | 228,524       | 1,054,445 | —            | 1,054,445 | 1,418,703      | 2,473,149              |
| その他の項目                 |               |               |           |              |           |                |                        |
| 減価償却費                  | 2,996         | 12,360        | 34,644    | —            | 34,644    | 173            | 34,817                 |
| のれん償却額                 | —             | —             | —         | —            | —         | 10,392         | 10,392                 |
| のれん償却額(特別損失)           | —             | —             | —         | —            | —         | —              | —                      |
| 減損損失                   | 45,000        | —             | 45,000    | —            | 45,000    | 2,473          | 47,473                 |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | —             | 35,398        | 38,556    | —            | 38,556    | 22,338         | 60,895                 |

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであります。
2. セグメント資産の調整額 1,418,703 千円は、主に各報告セグメントに配賦していない全社資産であることに加え、セグメント利益又は損失の調整額 276,889 千円には、各報告セグメントに配分していない全社費用 268,866 千円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
3. セグメント利益又は損失は、連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。
4. 減価償却費には、長期前払費用の償却額が含まれております。

当連結会計年度(自 2025年9月1日 至 2026年4月30日)

(単位:千円)

|                        | 報告セグメント   |        |         |             |
|------------------------|-----------|--------|---------|-------------|
|                        | ソリューション事業 | 飲食関連事業 | 教育関連事業  | エンタテインメント事業 |
| 売上高                    |           |        |         |             |
| コンテンツサービス              | 39,505    | —      | —       | —           |
| プラットフォーム               | 86,457    | —      | —       | —           |
| ソリューション事業              | 242,420   | —      | —       | —           |
| 飲食関連事業                 | —         | 20,456 | —       | —           |
| 教育関連事業                 | —         | —      | 93,251  | —           |
| エンタテインメント事業            | —         | —      | —       | 558,041     |
| 産業廃棄物処理事業              | —         | —      | —       | —           |
| ライフスタイル事業              | —         | —      | —       | —           |
| その他                    | 28,226    | —      | —       | —           |
| 顧客との契約から生じる収益          | 396,610   | 20,456 | 93,251  | 558,041     |
| 外部顧客への売上高              | 396,610   | 20,456 | 93,251  | 558,041     |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高  | △3,600    | —      | △1,750  | △21         |
| 計                      | 393,010   | 20,456 | 91,501  | 558,020     |
| セグメント利益又は損失(△)         | 65,402    | 3,473  | 12,888  | 16,292      |
| セグメント資産                | 1,751,900 | 27,672 | 154,084 | 441,339     |
| その他の項目                 |           |        |         |             |
| 減価償却費                  | 1,633     | 8,827  | 342     | 4,058       |
| のれん償却額                 | —         | —      | —       | —           |
| のれん償却額(特別損失)           | —         | —      | —       | —           |
| 減損損失                   | —         | —      | —       | —           |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | 2,016     | —      | 336     | 21,761      |

|                        | 報告セグメント       |               |           | その他<br>(注)<br>1 | 合計        | 調整額<br>(注)<br>2、3 | 連結財務諸<br>表計上額<br>(注) 4 |
|------------------------|---------------|---------------|-----------|-----------------|-----------|-------------------|------------------------|
|                        | 産業廃棄物<br>処理事業 | ライフス<br>タイル事業 | 計         |                 |           |                   |                        |
| 売上高                    |               |               |           |                 |           |                   |                        |
| コンテンツサービス              | —             | —             | 39,505    | —               | 39,505    | —                 | 39,505                 |
| プラットフォーム               | —             | —             | 86,457    | —               | 86,457    | —                 | 86,457                 |
| ソリューション事業              | —             | —             | 242,420   | —               | 242,420   | —                 | 242,420                |
| 飲食関連事業                 | —             | —             | 20,456    | —               | 20,456    | —                 | 20,456                 |
| 教育関連事業                 | —             | —             | 93,251    | —               | 93,251    | —                 | 93,251                 |
| エンタテインメント事業            | —             | —             | 558,041   | —               | 558,041   | —                 | 558,041                |
| 産業廃棄物処理事業              | —             | —             | —         | —               | —         | —                 | —                      |
| ライフスタイル事業              | —             | 1,267,059     | 1,267,059 | —               | 1,267,059 | —                 | 1,267,059              |
| その他                    | —             | —             | 28,226    | 2,800           | 31,026    | —                 | 31,026                 |
| 顧客との契約から生じる収益          | —             | 1,267,059     | 2,335,419 | 2,800           | 2,338,219 | —                 | 2,338,219              |
| 外部顧客への売上高              | —             | 1,267,059     | 2,335,419 | 2,800           | 2,338,219 | —                 | 2,338,219              |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高  | —             | △225          | △5,596    | —               | △5,596    | —                 | △5,596                 |
| 計                      | —             | 1,266,834     | 2,329,823 | 2,800           | 2,332,623 | —                 | 2,332,623              |
| セグメント利益又は損失<br>(△)     | —             | 60,144        | 158,200   | 2,800           | 161,000   | △663,011          | △502,010               |
| セグメント資産                | —             | 1,894,750     | 4,269,747 | 43              | 4,269,790 | 1,061,667         | 5,331,457              |
| その他の項目                 |               |               |           |                 |           |                   |                        |
| 減価償却費                  | —             | 37,355        | 52,216    | —               | 52,216    | 71                | 52,287                 |
| のれん償却額                 | —             | —             | —         | —               | —         | 35,978            | 35,978                 |
| のれん償却額(特別損失)           | —             | —             | —         | —               | —         | —                 | —                      |
| 減損損失                   | —             | 6,091         | 6,091     | —               | 6,091     | 651               | 6,743                  |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | —             | 24,117        | 48,232    | —               | 48,232    | 722               | 48,955                 |

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであります。
2. セグメント資産の調整額 1,061,667 千円は、主に各報告セグメントに配賦していない全社資産であることに加え、セグメント利益又は損失の調整額 663,011 千円には、各報告セグメントに配分していない全社費用 629,719 千円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費及び子会社取得費用であります。
3. セグメント利益又は損失は、連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。
4. 減価償却費には、長期前払費用の償却額が含まれております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2024 年 9 月 1 日 至 2025 年 8 月 31 日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称又は氏名   | 売上高（千円） | 関連するセグメント名  |
|-------------|---------|-------------|
| 株式会社はま寿司    | 204,776 | エンタテインメント事業 |
| 株式会社ココスジャパン | 195,946 | エンタテインメント事業 |

当連結会計年度（自 2025 年 9 月 1 日 至 2026 年 4 月 30 日）

1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

| 顧客の名称又は氏名   | 売上高（千円） | 関連するセグメント名  |
|-------------|---------|-------------|
| 株式会社はま寿司    | 151,894 | エンタテインメント事業 |
| 株式会社ココスジャパン | 120,735 | エンタテインメント事業 |

【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】  
前連結会計年度(自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)

(単位:千円)

|      | ソリューション事業 | 飲食関連事業 | 教育関連事業 | エンタテインメント事業 | 産業廃棄物処理事業 | ライフスタイル事業 | その他 | 全社・消去 | 合計     |
|------|-----------|--------|--------|-------------|-----------|-----------|-----|-------|--------|
| 減損損失 | —         | —      | —      | —           | 45,000    | —         | —   | 2,473 | 47,473 |

(注) 「全社・消去」の金額は、各報告セグメントに帰属しない全社資産に係る減損損失であります。

当連結会計年度(自 2025年9月1日 至 2026年4月30日)

(単位:千円)

|      | ソリューション事業 | 飲食関連事業 | 教育関連事業 | エンタテインメント事業 | 産業廃棄物処理事業 | ライフスタイル事業 | その他 | 全社・消去 | 合計    |
|------|-----------|--------|--------|-------------|-----------|-----------|-----|-------|-------|
| 減損損失 | —         | —      | —      | —           | —         | 6,091     | —   | 651   | 6,743 |

(注) 「全社・消去」の金額は、各報告セグメントに帰属しない全社資産に係る減損損失であります。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】  
前連結会計年度(自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)

(単位:千円)

|             | ソリューション事業 | 飲食関連事業 | 教育関連事業 | エンタテインメント事業 | 産業廃棄物処理事業 | ライフスタイル事業 | その他 | 全社・消去   | 合計      |
|-------------|-----------|--------|--------|-------------|-----------|-----------|-----|---------|---------|
| 当期償却額       | —         | —      | —      | —           | —         | —         | —   | 10,392  | 10,392  |
| 当期償却額(特別損失) | —         | —      | —      | —           | —         | —         | —   | —       | —       |
| 当期末残高       | —         | —      | —      | —           | —         | —         | —   | 108,455 | 108,455 |

(注1)「全社・消去」の金額は、各報告セグメントに帰属しない全社に係る金額であります。

当連結会計年度(自 2025年9月1日 至 2026年4月30日)

(単位:千円)

|             | ソリューション事業 | 飲食関連事業 | 教育関連事業 | エンタテインメント事業 | 産業廃棄物処理事業 | ライフスタイル事業 | その他 | 全社・消去     | 合計        |
|-------------|-----------|--------|--------|-------------|-----------|-----------|-----|-----------|-----------|
| 当期償却額       | —         | —      | —      | —           | —         | —         | —   | 35,978    | 35,978    |
| 当期償却額(特別損失) | —         | —      | —      | —           | —         | —         | —   | —         | —         |
| 当期末残高       | —         | —      | —      | —           | —         | —         | —   | 1,413,073 | 1,413,073 |

(注1)「全社・消去」の金額は、各報告セグメントに帰属しない全社に係る金額であります。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2025年9月1日 至 2026年4月30日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 前連結会計年度<br>(自 2024年9月1日<br>至 2025年8月31日)                                                                          | 当連結会計年度<br>(自 2025年9月1日<br>至 2026年4月30日)                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 13.92円<br>1株当たり当期純損失(△) △0.73円<br>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失が計上されているため、記載しておりません。 | 1株当たり純資産額 <u>10.59円</u><br>1株当たり当期純損失(△) <u>△7.11円</u><br>なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失が計上されているため、記載しておりません。 |

(注) 1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                                         | 前連結会計年度<br>(自 2024年9月1日<br>至 2025年8月31日)                                                                     | 当連結会計年度<br>(自 2025年9月1日<br>至 2026年4月30日)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1株当たり当期純損失(△)                                           |                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 親会社株主に帰属する当期純損失(△)(千円)                                  | △69,043                                                                                                      | <u>△929,237</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                        | —                                                                                                            | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する<br>当期純損失(△)(千円)                       | △69,043                                                                                                      | <u>△929,237</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                         | 94,974,736                                                                                                   | 130,739,257                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益の算定に含めなかった<br>潜在株式の概要 | 2022年3月31日開催の取締役<br>会決議に加え、同年4月27日<br>開催の臨時株主総会にて承認可<br>決した第12回新株予約権<br>新株予約権の数 37,000個<br>(普通株式 3,700,000株) | 2022年3月31日開催の取締役<br>会決議に加え、同年4月27日<br>開催の臨時株主総会にて承認可<br>決した第12回新株予約権<br>新株予約権の数 37,000個<br>(普通株式 3,700,000株)<br>2026年3月27日開催の取締役<br>会決議にて承認可決した第16<br>回新株予約権、第17回乃至第<br>19回新株予約権<br>第16回新株予約権<br>新株予約権の数 91,600個<br>(普通株式 9,160,000株)<br>第17回新株予約権<br>新株予約権の数 25,000個<br>(普通株式 2,500,000株)<br>第18回新株予約権<br>新株予約権の数 25,000個<br>(普通株式 2,500,000株)<br>第19回新株予約権<br>新株予約権の数 30,000個<br>(普通株式 3,000,000株) |

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

(重要な後発事象)

(株式交換)

当社は、2026 年 4 月 16 日開催の取締役会において、株式会社コーウエル（以下「コーウエル」といいます。）の株式を取得し子会社化すること、また、その後、当社を株式交換完全親会社、コーウエルを株式交換完全子会社とする簡易株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を実施することを決議し、同日付で株式譲渡契約及び株式交換契約を締結し、2026 年 5 月 8 日に本株式交換に係る株式交換比率が下記の通り確定し、2026 年 5 月 15 日に株式交換効力が発生し、資本準備金が増加しました。

| 会社名             | 当社<br>(株式交換完全親会社)  | コーウエル<br>(株式交換完全子会社) |
|-----------------|--------------------|----------------------|
| 本株式交換に係る割当比率    | 1                  | 2, 259. 433          |
| 本株式交換により交付する株式数 | 当社普通株式：1, 093, 500 |                      |

(新株予約権の行使による増資)

2026 年 5 月 1 日から 2026 年 6 月 15 日の間に新株予約権の行使が行われており、当該新株予約権の行使により発行した株式の概要は以下のとおりであります。

|   |               |                    |
|---|---------------|--------------------|
| ① | 行使新株予約権の個数    | 36, 600 個          |
| ② | 資本金の増加額       | 59, 165, 880 円     |
| ③ | 資本準備金の増加額     | 59, 165, 877 円     |
| ④ | 増加した株式の種類及び株数 | 普通株式 3, 660, 000 株 |

以上の結果、2026 年 6 月 15 日現在の発行済株式総数は 150, 169, 693 株、資本金は 1, 563, 812, 080 円、資本準備金は 992, 375, 367 円となっております。

以 上