

【表紙】

| | |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条第1項 |
| 【提出先】 | 東北財務局長 |
| 【提出日】 | 2019年2月26日 |
| 【事業年度】 | 第35期（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日） |
| 【会社名】 | 株式会社ネクスグループ |
| 【英訳名】 | NCXX Group Inc. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 秋山 司 |
| 【本店の所在の場所】 | 岩手県花巻市櫛ノ目第2地割32番地1 |
| 【電話番号】 | 0198-27-2851（代表） |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役管理本部本部長 齊藤 洋介 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都港区南青山五丁目4番30号 |
| 【電話番号】 | 03-5766-9870 |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役管理本部本部長 齊藤 洋介 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） |

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

| 回次 | 第31期 | 第32期 | 第33期 | 第34期 | 第35期 |
|--|-----------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月 | 2014年11月 | 2015年11月 | 2016年11月 | 2017年11月 | 2018年11月 |
| 売上高 (千円) | 6,375,427 | 7,416,907 | 12,231,134 | 12,198,921 | 11,125,302 |
| 経常利益又は経常損失() (千円) | 692,055 | 810,412 | 770,026 | 940,251 | 47,323 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() (千円) | 630,311 | 45,483 | 1,068,435 | 902,592 | 473,969 |
| 包括利益 (千円) | 654,412 | 33,876 | 930,013 | 1,022,017 | 481,499 |
| 純資産額 (千円) | 3,551,077 | 4,726,400 | 3,800,538 | 4,526,047 | 3,953,120 |
| 総資産額 (千円) | 6,979,008 | 14,303,095 | 13,459,907 | 11,532,367 | 9,302,807 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 276.14 | 308.98 | 241.60 | 259.74 | 216.02 |
| 1株当たり当期純利益又は当期純損失() (円) | 54.07 | 3.14 | 71.77 | 60.68 | 31.82 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | 51.60 | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 48.7 | 32.0 | 26.7 | 33.5 | 34.6 |
| 自己資本利益率 (%) | 21.5 | 1.1 | 26.1 | 24.2 | 13.4 |
| 株価収益率 (倍) | 9.3 | - | - | 6.5 | - |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 1,448,650 | 1,090,008 | 341,581 | 1,388,039 | 981,015 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 851,134 | 844,920 | 686,866 | 3,929,054 | 1,099,133 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 2,072,665 | 829,467 | 2,047,010 | 1,851,972 | 1,389,394 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円) | 3,930,484 | 2,905,141 | 1,881,667 | 2,529,595 | 1,022,774 |
| 従業員数 (名) | 235 | 712 | 873 | 272 | 303 |
| (外、平均臨時雇用者数) | (-) | (-) | (423) | (286) | (345) |

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第32期、第33期、第35期にお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、第34期においては希薄化効果を有する潜在株式がないため、記載しておりません。

3 株価収益率については、第32期、第33期、第35期においては1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。

4 従業員数欄の(外数)は、平均臨時雇用者数です。なお、第31期から第32期までの臨時雇用者はその総数が従業員数の100分の10未満であるため記載を省略しております。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第31期 | 第32期 | 第33期 | 第34期 | 第35期 |
|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月 | 2014年11月 | 2015年11月 | 2016年11月 | 2017年11月 | 2018年11月 |
| 売上高 (千円) | 2,829,781 | 248,481 | 27,168 | 94,867 | 152,334 |
| 経常利益又は経常損失 () (千円) | 688,583 | 202,598 | 154,498 | 868,093 | 579,542 |
| 当期純利益又は当期純損失 () (千円) | 619,850 | 94,558 | 75,172 | 599,082 | 1,304,152 |
| 資本金 (千円) | 1,212,248 | 1,819,748 | 1,819,748 | 10,000 | 10,000 |
| 発行済株式総数 (株) | 12,317,000 | 15,030,195 | 15,030,195 | 15,030,195 | 15,030,195 |
| 純資産額 (千円) | 3,378,213 | 4,737,277 | 4,660,745 | 4,149,577 | 2,800,445 |
| 総資産額 (千円) | 6,094,861 | 9,060,409 | 9,067,281 | 8,272,319 | 5,477,533 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 274.20 | 315.97 | 310.67 | 276.92 | 186.05 |
| 1株当たり配当額 (円) | - | - | - | - | - |
| (内、1株当たり中間配当額) | (-) | (-) | (-) | (-) | (-) |
| 1株当たり当期純利益又は当期純損失 () (円) | 53.17 | 6.50 | 5.02 | 40.16 | 87.50 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | 50.75 | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 55.4 | 52.2 | 51.2 | 49.9 | 50.6 |
| 自己資本利益率 (%) | 21.2 | 2.0 | 1.6 | 13.7 | 37.8 |
| 株価収益率 (倍) | 9.5 | 128.7 | - | - | - |
| 配当性向 (%) | - | - | - | - | - |
| 従業員数 (名) | 38 | 3 | 2 | 8 | 29 |
| (外、平均臨時雇用者数) | (-) | (-) | (4) | (11) | (14) |

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、第33期から第35期にお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、第32期においては希薄化効果を有する潜在株式がないため、記載しておりません。

3 株価収益率については、第33期から第35期においては1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。

4 従業員数欄の(外数)は、平均臨時雇用者数です。なお、第31期及び第32期の臨時雇用者はその総数が従業員数の100分の10未満であるため記載を省略しております。

5 第32期の売上高及び営業収益並びに従業員数の大幅な変動は、当社が2015年4月1日に会社分割(簡易新設分割)により新設子会社にデバイス事業を承継させたことによるものであります。

2【沿革】

| 年月 | 変遷の内容 |
|----------|---|
| 1984年 4月 | 本多通信工業株式会社グループ企業が出資する本多通信工業グループ会社として本多エレクトロン株式会社を資本金1,000万円で設立、本店を目黒区碑文谷に設置、通信回線用機器の設計、製造を開始（後にデジタルホームネットワーク事業。現：デバイス事業） |
| 1984年 6月 | 岩手県水沢市に水沢工場開設、ファクシミリ組み立てなど一部操業開始 |
| 1985年 8月 | 岩手県花巻市に花巻工場第1期工事完成、操業開始 |
| 1985年10月 | 富士通株式会社半導体事業部岩手工場向けホットチャックプロローバの開発により半導体製造装置事業を開始 |
| 1986年 5月 | 株式会社富士銀行向けの回線切替装置の開発によりシステム&サービス事業を開始 |
| 1986年 8月 | 財団法人岩手県高度技術振興機構の設立に参加 |
| 1987年 2月 | 花巻工場に水沢工場を統合 |
| 1987年 7月 | 花巻工場第2期工事完成、操業開始 |
| 1987年 8月 | 港区芝浦に本店移転 |
| 1988年 4月 | 富士通株式会社端末機事業部向けネットワーク監視システム用モデムアダプタの開発によりモデム事業（後にデジタルホームネットワーク事業。現：デバイス事業）を開始 |
| 1998年 9月 | 北部通信工業株式会社及び同グループ会社が筆頭株主となる |
| 1998年11月 | 中央区日本橋本町に本店移転 |
| 1999年10月 | I S O品質認証取得（I S O9001 J Q A - Q M3856） |
| 2000年 6月 | 北部通信工業株式会社及び同グループ会社保有の全当社株式をエフェットホールディング株式会社及びエフェットホールディング株式会社運用の投資ファンドに譲渡 |
| 2002年 2月 | D D Iポケット株式会社（現株式会社ウィルコム）向けにP H S方式で世界初の128K b p s データ通信カードを発売、モバイル&ワイヤレス事業（現：デバイス事業）が拡大 |
| 2002年 6月 | 花巻R & Dセンターを開設 |
| 2003年 1月 | B C N AWARDモデム部門で最優秀賞受賞 |
| 2003年 2月 | モバイル&ワイヤレス事業強化を目的としてジェコム株式会社を100%子会社化 |
| 2003年 4月 | ジェコム株式会社を合併 |
| 2003年 4月 | 東京R & Dセンターを開設 |
| 2003年 9月 | 東京都中央区京橋に本店移転 |
| 2003年12月 | I S O環境認証取得（I S O14001 J Q A - E M3575） |
| 2004年 6月 | 株式会社インデックスが大株主からの株式譲受により当社を子会社化、出資比率64.43% |
| 2005年 1月 | B C N AWARDモデム部門で最優秀賞受賞 |
| 2005年 6月 | 半導体製造装置事業を芝浦メカトロニクス株式会社に営業譲渡 |
| 2005年 8月 | インデックスネットワークス株式会社に商号変更 |
| 2005年 9月 | 株式会社ネットインデックスに商号変更 |
| 2005年 9月 | 100%子会社である株式会社本多エレクトロン花巻工場を新設物的分割により設立、同月22日に株式会社ネットインデックス・イー・エスに商号変更 |
| 2005年 9月 | 100%子会社である株式会社ネットモバイルを設立、3.5G / 次世代端末の開発を開始しモバイル&ワイヤレス事業を強化 |
| 2007年 3月 | 新規携帯事業者株式会社イー・モバイル向けに3.5Gデータ通信カードを発売開始 |
| 2007年 6月 | 株式会社ジャスダック証券取引所に株式を上場 |
| 2007年10月 | システム&サービス事業の強化を目的として株式会社テック・インデックスを子会社化 |
| 2009年 2月 | 子会社株式会社テック・インデックスの全株式を売却 |
| 2010年 4月 | ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所J A S D A Q市場に上場 |
| 2010年 8月 | 東北地区に携帯電話販売店「ウィルコムプラザ」を開設し、サービス&ソリューション事業を開始 |
| 2010年11月 | 子会社各社（株式会社ネットインデックス・イー・エス及び株式会社ネットモバイル）を吸収合併岩手県花巻市に本店を移転 |
| 2012年 2月 | サービス&ソリューション事業を株式会社コスモネットに事業譲渡 |
| 2012年 7月 | 株式会社フィスコが当社を子会社化（議決権比率53.59%） 株式会社フィスコからイー・旅ネット・ドット・コム株式会社の株式を取得し、イー・旅ネット・ドット・コム株式会社及び同社の子会社3社を子会社化するとともに、インターネット旅行事業を開始 |
| 2012年12月 | 株式会社ネクスに商号変更 |
| 2013年12月 | 株式会社ネクス・ソリューションズ及びC a r e O n l i n e株式会社（現：株式会社ケア・ダイナミクス）を子会社化 |

| 年月 | 変遷の内容 |
|----------|--|
| 2014年2月 | 株式会社ネクス・ソリューションズが株式会社S J I（現：株式会社カイカ）のシステム開発事業の一部を吸収分割により承継 |
| 2015年4月 | 株式会社ネクスから株式会社ネクスグループに商号変更 100%子会社である株式会社ネクスを新設分割により設立。デバイス事業を承継し、持株会社へ移行 |
| 2015年6月 | 株式会社S J I（現：株式会社カイカ）を子会社化 |
| 2016年8月 | 株式会社チチカカを子会社化するとともにブランドリテールプラットフォーム事業を開始 |
| 2016年10月 | イー・旅ネット・ドット・コム株式会社（連結子会社）が株式会社グロリアツアーズを子会社化 |
| 2016年12月 | 株式会社バーサスタイル及びFISCO International Limitedを子会社化 |
| 2017年5月 | 株式会社バーサスタイルが株式会社ファセッタズムを子会社化 |
| 2017年7月 | 株式会社イーフロンティアを子会社化 |
| 2017年8月 | 株式会社ネクス・ソリューションズの発行株式51%を株式会社カイカに譲渡し、連結子会社から持分法適用関連会社化 |
| 2018年1月 | 株式会社ネクス・ソリューションズの発行株式49%を株式会社カイカと株式交換を行うことにより、株式会社ネクス・ソリューションズを持分法適用関連会社から除外し、株式会社カイカが株式会社ネクス・ソリューションズを完全子会社化 |
| 2018年4月 | FISCO International LimitedがNCXX International Limitedに商号変更 |
| 2018年7月 | 仮想通貨関連事業の新たな取り組みとしてマイニング事業を開始 |
| 2018年10月 | 株式会社カイカの保有株式売却により持分法適用関連会社から除外 |
| 2018年11月 | 株式会社バーサスタイルが事業の一部を会社分割し、株式会社バーサスタイルの完全子会社として株式会社ネクスプレミアムグループ及び株式会社ネクスファームホールディングスを新設 株式会社バーサスタイルから株式会社ネクスプレミアムグループ及び株式会社ネクスファームホールディングスの株式を取得し、完全子会社化 |

3【事業の内容】

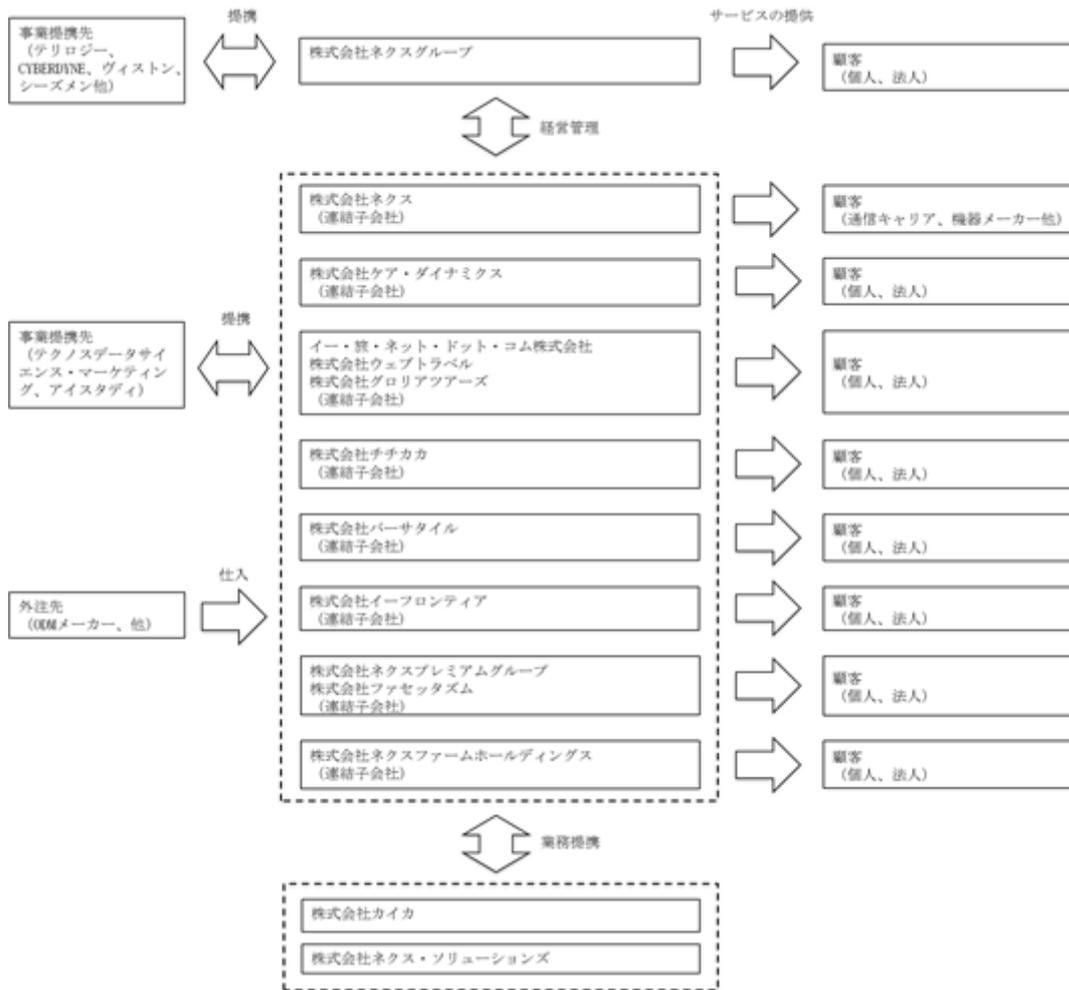
当社グループは、当社及び連結子会社14社から構成されております。また、当社グループは、当社の主たる親会社である株式会社フィスコのグループに属しております。

当連結会計年度末における当社グループのセグメントの事業内容及び当社と主な関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 事業内容 | 担当会社 |
|--------------------|---|---|
| 経営管理 | グループ経営管理 | (株)ネクスグループ |
| IoT関連事業 | 各種無線方式を適用した通信機器の開発、販売 上記にかかわるシステムソリューション提供及び 保守サービスの提供 農業ICT事業 ロボット事業のR&D 介護事業所向けASPサービス | (株)ネクスグループ (株)ネクス (株)ケア・ダイナミクス (株)イーフロンティア |
| インターネット旅行事業 | 旅行関連商品のe-マーケットプレイス運営 法人及び個人向旅行代理業務 旅行見積りサービス コンシェルジュ・サービス | イー・旅ネット・ドット・コム(株) (株)ウェブトラベル (株)グロリアツアーズ |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 雑貨及び衣料などの小売業 飲食業 ブランドライセンス事業 ぶどうの生産、ワインの醸造及び販売 | (株)ネクスグループ (株)チチカカ (株)バーサタイル (株)ファセッタズム Versatile Milano S.R.L. MEC S.R.L.SOCIETA' AGRICOLA NCXX International Limited (株)ネクスプレミアムグループ (株)ネクスファームホールディングス |
| 仮想通貨・ブロックチェーン事業 | 仮想通貨に関する投資 仮想通貨の売買、消費貸借 仮想通貨に関する派生商品の開発、運用 仮想通貨に関するファンドの組成 | (株)ネクスグループ (株)イーフロンティア (株)チチカカ |
| その他 | 財務戦略、事業戦略、リクルート支援業務等の各種 コンサルティング業務 その他 | (株)バーサタイル NCXX International Limited (株)ネクスプレミアムグループ |

また、当連結会計年度より報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

また、事業の系統図は、次のとおりであります。



4【関係会社の状況】

| | 住所 | 資本金又は出 資金 (百万円) | 主要な事業の内容 | 議決権の所有 割合又は 被所有割合 (%) | 関係内容名称 |
|--|-----------------------|-----------------------|--|--------------------------------|---------|
| (親会社) 株式会社フィスコ (注)2、4 | 大阪府岸和田市 | 1,269 | 情報サービス事業、コンサルティング事業 | 被所有 48.51 (20.13) | 役員の兼務有り |
| (その他の関係会社) 株式会社フィスコダイヤモンド エージェンシー | 東京都港区 | 407 | 広告代理業 | 被所有 20.13 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) 株式会社ネクス(注)3 | 岩手県花巻市 | 310 | IoT関連事業 | 51.00 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) 株式会社ケア・ダイナミクス (注)3 | 東京都港区 | 10 | IoT関連事業 | 100.00 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) イー・旅ネット・ドット・コム 株式会社(注)3 | 大阪府岸和田市 | 374 | インターネット旅行事業 | 77.71 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) 株式会社ウェブトラベル (注)3、4、5 | 東京都港区 | 80 | インターネット旅行事業 | 77.71 (77.71) | - |
| (連結子会社) 株式会社グローリアツアーズ (注)3、4 | 東京都港区 | 32 | インターネット旅行事業 | 77.71 (77.71) | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) 株式会社チチカカ (注)3、6、8 | 神奈川県横浜市 | 10 | ブランドリテールプラットフォーム 事業、仮想通貨・ブロックチェーン 事業 | 90.00 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) 株式会社パーサタイル (注)3、9 | 東京都港区 | 95 | ブランドリテールプラットフォーム 事業、その他 | 93.68 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) Versatile Milano S.R.L. (注)3、4 | Italy | 10,000€ | ブランドリテールプラットフォーム 事業 | 100.00 (100.00) | - |
| (連結子会社) MEC S.R.L SOCIETA' AGRICOLA (注)3、4 | Italy | 55,560€ | ブランドリテールプラットフォーム 事業 | 90.91 (90.91) | - |
| (連結子会社) 株式会社ファセッタズム (注)3、4 | 東京都渋谷区 | 90 | ブランドリテールプラットフォーム 事業 | 69.93 (69.93) | - |
| (連結子会社) 株式会社イーフロンティア (注)3、7 | 東京都港区 | 100 | IoT関連事業、仮想通貨・ブロック チェーン事業 | 99.93 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) NCXX International Limited (注)3 | Wanchai, Hong Kong | 25,000千HK\$ | ブランドリテールプラットフォーム 事業、その他 | 100.00 | - |
| (連結子会社) 株式会社ネクス プレミアムグループ (注)3 | 東京都港区 | 1 | ブランドリテールプラットフォーム 事業、その他 | 100.00 | 役員の兼務有り |
| (連結子会社) 株式会社ネクスファーム ホールディングス (注)3 | 東京都港区 | 1 | ブランドリテールプラットフォーム 事業 | 100.00 | 役員の兼務有り |

(注)1 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。

2 株式会社フィスコは有価証券報告書を提出しております。

- 3 株式会社ネクス、株式会社ケア・ダイナミクス、イー・旅ネット・ドット・コム株式会社、株式会社ウェブトラベル、株式会社グロリアツアーズ、株式会社チチカカ、株式会社バーサタイル、Versatile Milano S.R.L、MEC S.R.L SOCIETA' AGRICOLA、株式会社ファセッタズム、株式会社イーフロンティア、NCXX International Limited、株式会社ネクスプレミアムグループ、株式会社ネクスファームホールディングスは、特定子会社に該当しております。
- 4 「議決権の所有割合又は被所有割合」欄の()内は、間接所有又は間接被所有割合を内数として記載しております。
- 5 株式会社ウェブトラベルについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く。）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。
- | | | |
|----------|-------------|-------------|
| 主要な損益情報等 | (1) 売上高 | 1,716,611千円 |
| | (2) 経常利益 | 49,824千円 |
| | (3) 当期純利益 | 32,017千円 |
| | (4) 純資産額 | 283,231千円 |
| | (5) 総資産額 | 719,543千円 |
- 6 株式会社チチカカについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く。）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。
- | | | |
|----------|-------------|-------------|
| 主要な損益情報等 | (1) 売上高 | 5,725,911千円 |
| | (2) 経常損失 | 688,603千円 |
| | (3) 当期純損失 | 724,667千円 |
| | (4) 純資産額 | 2,444,280千円 |
| | (5) 総資産額 | 2,314,236千円 |
- 7 株式会社イーフロンティアについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く。）の連結売上高に占める割合が10%を超えておりますが、仮想通貨・ブロックチェーン事業の売上高に占める株式会社イーフロンティアの売上高（セグメント間の内部売上高又は振替高を含む。）の割合が100分の90を超えているため、主要な損益情報等の記載を省略しております。
- 8 債務超過会社で債務超過の額は、2018年11月末時点で2,444,280千円となっております。
- 9 債務超過会社で債務超過の額は、2018年11月末時点で2,259,402千円となっております。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2018年11月30日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|--------------------|-----------|
| IoT関連事業 | 22 (15) |
| インターネット旅行事業 | 15 () |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 227 (326) |
| 仮想通貨・ブロックチェーン事業 | 2 () |
| その他 | 6 () |
| 全社(共通) | 31 (4) |
| 合計 | 303 (345) |

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者(パート及び嘱託社員)は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。
- 2 全社(共通)と記載されている使用人は、特定の事業に区分できない管理部門に所属しているものであります。

(2) 提出会社の状況

2018年11月30日現在

| 従業員数(名) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 29 (14) | 44.1 | 1.2 | 5,592 |

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|--------------------|---------|
| IoT関連事業 | 12 (14) |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 2 () |
| 仮想通貨・ブロックチェーン事業 | 1 () |
| 全社(共通) | 14 () |
| 合計 | 29 (14) |

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者(パート及び嘱託社員)は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。
- 2 平均年間給与は、基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

労働組合は、結成されておりませんが、労使関係は円滑に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

(1) 経営方針

当社グループでは、長年培った自社通信技術を基礎として「モバイル・ワイヤレスコミュニケーションのパイオニア（先駆者）」として成長を続けつつ、より良い製品・サービスを提供することによって経済社会に貢献していくことを社是としております。

また、当社グループの提供する通信技術・製品が、人と人とのコミュニケーションだけでなく、人と機械、あるいは機械と機械の通信に幅広く使われること、また、コミュニケーションの円滑化を通して実りある豊かな社会が創造されることを願い、『新しい「伝わる」と新しい「つながる」でつぎの「楽しい」を創る』を経営理念として掲げております。

(2) 目標とする経営指標

当社グループでは、高付加価値による収益性の高い企業を目指しており、経営指標としては売上高総利益率及び売上高営業利益率を重要な経営指標として考えております。

また、M&A等の投資につきましては、グループ戦略上の意義と回収の態様、そして回収期間を明確にしてガバナンスを効かせることによりバランスを図っております。

(3) 中長期的な経営戦略

当社グループでは、技術開発力に裏打ちされたデバイス製品だけではなく、サーバーや管理システム、さらにはエンドユーザーに対するアプリケーションをワンストップで提供することにより、注力するM2M市場全体をカバーすることで、高い収益性を維持し、また会社財産の安定性を確保した経営を目指しております。そのためには、急激に変化する事業環境を適切に捉え、成長性と収益性とのバランスのとれた施策を講じてまいります。

なお、中期的経営戦略において注力すべき事項は以下のとおりであります。

付加価値の最大化

・株主、社員への利益還元拡大

・企業価値の増大

収益性の向上

・現在の成長の維持と管理コストの比率の低減

・グループ連携をした、高付加価値サービスの創造

コアコンピタンスの強化

・モバイル通信技術の資産応用による新製品商用化への投資、開発

・国内外企業との開発提携 共同開発

・ライセンスビジネスの立ち上げ

デバイス事業の強化

・IoT市場の需要に適合したハードウェアからソフトウェアサービスまでを一気通貫で提供

・AI、フィンテックなどの最新技術を取り入れたIoTデバイスおよびサービスの開発

事業ドメインの拡大

・「IoT x 」で、各産業に対して幅広いサービスを提供する

(4) 対処すべき課題等

当社グループは営業利益黒字化並びに売上拡大を目指すことが当面の対処すべき課題であると認識しており、以下に示す取り組みを推進してまいります。

事業構造改革の推進

株式会社チチカカ、株式会社イーフロンティア、株式会社ケア・ダイナミクスをはじめとするグループ会社相互のグループシナジー、組織再編や取引先口座共有による営業力の強化、事業収益性の強化を図ります。

IoT関連事業の拡大

IoT市場の成長にあわせ事業拡大を図るとともに、注目の高い自動車テレマティクス分野、フィンテック分野（ブロックチェーン、仮想通貨関連）のサービスの拡大を目指します。

財務体制の強化

今後の成長に向けた各種資本政策を推進してまいります。

事業ポートフォリオの分散化

今まで培ってきた通信機器開発のノウハウをベースに異業種へのIoT化を推進してまいります。あわせて、通信機器ハードのみの提供に限らず、ソフトウェアを含めたトータルソリューションの提供を目指します。

ブランドイメージ戦略

積極的な広報活動の推進を行ってまいります。

成長分野と通信の融合

農業事業、ロボット事業など、今後の成長が期待される分野と当社グループの持つ技術資産を融合させ、新たなサービスを創造してまいります。

2【事業等のリスク】

当社グループの事業展開その他に関するリスク要因となる可能性があると考えられる主な事項について記載しております。また、当社グループは、当社グループでコントロールできない外部要因や、必ずしも事業上のリスクに該当しない事項についても投資判断上重要と考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から、以下に開示しております。

以下の記載は当社株式への投資に関するリスクを全て網羅するものではありません。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末日現在において当社グループが判断したものであり、不確実性を内在しているため、実際の結果と異なる可能性があります。

(1) 事業の特徴について

研究開発型企業であることについて

当社グループには研究開発型企業が存在するため、常に新しい技術をグループ内に蓄積していくことが競争力の源泉となります。このため、優秀な技術者の確保と育成が困難になった場合、または優秀な人材が流出した場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループでは、研究開発活動等によって技術等の進展に対応していく方針ですが、当社グループが想定していないような新技術等により事業環境が変化した場合、必ずしも迅速には対応できないおそれがあります。また事業環境の変化に対応するために研究開発費等の費用が多額となる可能性も否定できません。このような場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

ファブレス経営について

当社グループは、モバイル通信機器等の製造の大部分を外部にアウトソースしております。このため、アウトソース先企業の経営状況や当社グループによる今後のアウトソース先の開拓・維持、およびグループ内製造の対応の状況が、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

通信事業者との関係について

当社グループの主力製品であるデータ通信端末などのモバイル通信機器は、通信事業者の仕様に基づいて開発、生産され、通信事業者が全量を買取り取る取引形態となっております。このため、通信事業者との契約の内容の変更、販売価格や取引条件の変更、及び新規契約の成否が、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

モバイル通信機器需要の変動について

当社グループが開発、製造しているデータ通信端末などのモバイル通信機器は、製品間の競争が激しく、技術の進化、競合製品の状況等により需要動向が大きく変動する傾向を有しております。また、短期間で新製品が投入されるという性質を持っております。当社グループでは、ファブレス経営により需要の変動に対応していく方針ですが、現時点において当社グループが開発、製造する製品数は少なく特定の製品に依存しているため、競合会社の事業戦略や顧客ニーズの変化等によるモバイル通信機器の需要動向の大幅な変化や販売価格の低下等により、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(2) 特定取引先への依存について

2018年11月期において、TRICHEER TELECOMMUNICATION LTDへ当社グループの主要なモバイル通信端末の製造をアウトソースしております。当社グループと同社の取引方針の変更や生産体制の変更等が、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(3) 知的財産権の保護に関するリスクについて

当社グループは、研究開発型企業として複数の知的財産を保有し、特許権の出願・登録、意匠権・商標権の登録を行っております。当社グループは、当社グループの開発、製造する製品が第三者の知的財産権を侵害することがないように努めており、現時点において侵害はないものと認識しております。ただし、将来において第三者の知的財産権への侵害が生じてしまう可能性は否定できません。当社グループが第三者の知的財産権を侵害した場合、損害賠償請求、信用低下、企業ブランド価値の劣化などにより、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループの知的財産が第三者によって侵害された場合には、侵害者に対する訴訟やその他防衛策を講じるために経営資源を割くことを余儀なくされ、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(4) 品質管理について

当社グループは、モバイル通信機器の開発、製造を行っており、製品に不具合が生じた場合、製品の回収や修理が必要となり、製品の欠陥が理由で事故が生じた場合、製造物責任法（PL法）により損害賠償請求を受ける可能性があります。

当社グループでは、こうした不具合・事故が生じないよう、外注先、仕入先の管理を含め品質管理体制の整備、安全性の向上、法令遵守を推進することに加え、事故が生じたときのために製造物賠償責任保険（PL保険）に加入しております。しかしながら、当社グループの予測できない事由により、重大な不具合やPL法に抵触する事態が生じた場合、回収・修理費用や損害賠償の負担、当社グループに対する顧客企業及び社会全般からの信用低下、企業ブランドの価値劣化などにより、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(5) 通信に関する法的規制等について

当社グループは、電波法による規制を受ける製品を中心に開発しております。このため、電波法及び通信にかかわる法的規制等の動向が、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 個人情報保護について

当社グループでは、モバイル通信機器の販売・サポート、衣料品・雑貨の販売等に関連して個人情報等を保持しております。当社グループでは、取得した個人情報等の外部漏洩を防止するため、個人情報へのアクセス制限、定期的な内部監査による内部統制の強化などにより十分な注意を払っておりますが、個人情報の漏洩が生じた場合、法令違反、顧客企業との契約上の守秘義務違反を引き起こす可能性があります。こうした事態が発生した場合、顧客企業等からの損害賠償請求や、当社グループに対する顧客企業及び社会全般からの信用低下、企業ブランドの価値劣化などにより、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 会社組織について

当社グループは、さらなる成長を達成し、同時に内部管理体制を一段と強化するために、今後の事業発展の段階に応じて、優秀な人材の強化、および管理部門組織の一層の充実を図る必要があると考えております。このため、事業展開に必要な段階で人材を強化できない場合や優秀な人材が流出した場合、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(8) 親会社との関係について

株式会社フィスコ（東京証券取引所JASDAQ（グロース）上場）は、当連結会計年度末日において、間接所有割合を含め、当社の議決権総数の48.51%を保有している親会社であり、また、SEQUEDGE INVESTMENT INTERNATIONAL LIMITEDは、当社のその他の関係会社に該当いたします。

当社は株式会社フィスコを中心とする企業グループ（以下、「親会社グループ」という。）に属しております。このため、親会社グループの経営方針の変更等が、当社の事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 為替相場の変動

当社グループは価格競争力及び収益力の向上等を目的として、海外メーカー等に当社グループ製品の一部を生産委託しております。そのため外貨建ての取引が為替相場の変動による影響を受けることとなります。為替予約等の活用や商品ポートフォリオの組み換え等により影響の軽減に努めておりますが、今後の取引の状況及び為替相場の動向により当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは、海外において資産を保有していることから、当社グループの経営成績・財政状態は為替相場の変動の影響を受ける可能性があります。さらに、海外または日本の法規制や政策の変更等により、送金や円滑に行い得ない状況となった場合には、当社グループの業務、会計処理が影響を受ける可能性があり、その結果、当社グループの経営成績・財政状態が影響を受ける可能性があります。

(10) システム開発プロジェクトの採算性について

当社グループが請け負うシステム開発では、顧客の要求する機能を実現するために必要な延べ作業時間（作業工数）を受注活動の準備段階で予め見積もり、制作に要するコストを確定させております。しかし、開発作業において何らかのトラブルがあり、予め見積もっていた作業時間を超える作業が発生した場合には、その費用を当社グループが負担せねばならない場合があります。

また、開発途中に仕様変更が生じ、作業工数の増加が生じたものの、その費用負担が当社グループに求められる場合があります。

さらに、開発したシステムを顧客に納品し、顧客が異常なしと判断して検収が完了したにも関わらず、その後不具合が発生した場合にもその解消を当社の費用負担で行わねばならない場合があります。

そこで、当社グループでは、契約時における見積もりの精度の向上をはかるべく、開発工程（フェーズ）ごとに細かく見積もりを行う等、見積もり作業工数と実際作業工数との乖離が生じないように努めております。プロジェクトの採算性には十分留意していく方針ではありますが、開発案件の大型化や受注獲得の競争激化等によって、採算性が悪化する可能性があります。

(11)投融資について

当社グループでは、今後の事業拡大のために、国内外を問わず設備投資、子会社設立、合併事業の展開、アライアンスを目的とした事業投資、M&A等を実施する場合があります。

当社グループといたしましては、投融資案件に対しリスクおよび回収可能性を十分に事前評価し投融資を行っておりますが、投融資先の事業の状況が当社グループに与える影響を確実に予想することは困難な場合もあり、投融資額を回収できなかった場合、当社グループの経営成績・財政状態に影響を与える可能性があります。

(12)商品仕入れについて

当社グループのうち、株式会社チチカカ（以下チチカカ）で販売する商品の多くは、海外からの輸入によるものです。このため、当該国における予期しない法規制の変更、政情不安、大規模な自然災害の発生、社会的混乱や、為替レートの著しい変動が発生した場合、同社への商品供給体制に影響を及ぼし、当社グループの経営成績、財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(13)固定資産の減損

当社グループでは、損益が継続してマイナスである店舗及び移転・退店が決定した店舗のうち、固定資産簿価を回収できないと判断した資産について減損損失を認識しております。今後、損益が継続してマイナスである店舗が増加した場合、多額の減損損失を計上することも予想され、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(14)店舗移転・閉鎖に伴う損失について

当社グループではテナント契約期間満了により、移転または閉鎖を行うことがあります。この場合、原状回復に伴う固定資産撤去、移転先への新規投資等を行うため、コストが発生いたします。今後、移転・閉鎖店舗が増加した場合、多額の固定資産除却損、販売管理費を計上することも予想され、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(15)仮想通貨の運用について

当社グループは、仮想通貨運用のリスクとして、仮想通貨の価格変動や、仮想通貨市場の混乱等で仮想通貨市場において取引ができなくなる、または通常より不利な取引を余儀なくされることによる損失リスクや、仮想通貨のデリバティブ取引システムの障害、仮想通貨取引所のシステムの障害および経営破綻、サーバーへの不正アクセスによる盗難等があります。当社においてはリスク管理を徹底しておりますが、万が一これらのリスクが顕在化した場合には、対応費用の増加、当社への信用の低下等が発生する可能性があります。当社の経営成績、財政状態に影響を受ける可能性があります。

(16)災害等について

店舗施設、倉庫等の周辺地域において、大規模な自然災害や事故等が発生し、同施設等に物理的な損害が生じ、販売活動や流通・仕入活動が阻害された場合、また人的被害があった場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

経営成績等の状況の概要

(1) 財政状態及び経営成績の状況

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

当連結会計年度におけるわが国経済は、政府の経済政策や金融政策を背景に、企業収益は回復傾向にありますが、その一方で海外の不安定な政治動向や地政学リスクが与える影響の懸念などもあり、景気の先行きは依然不透明な状況が続きました。

政府が成長戦略に盛り込む第4次産業革命では、車や家電などすべてのものがインターネットに接続され、現実世界（Physical Part）の制御対象の様々な状態を数値化し、仮想世界（Cyber Part）において定量的に分析することで新しい知見を引き出し、さらに現実世界へフィードバック及び制御するCyber-Physical Systemが実現されることになり、現実世界のビッグデータをIoT技術によって保持、収集する能力、それらを仮想世界においてAIやブロックチェーンによって管理、分析する能力が重要とされています。

当社が注力するCPS/IoTの市場規模は、2016年に世界で194.0兆円、日本で11.1兆円に上がり、2030年には世界で404.4兆円、日本で19.7兆円とそれぞれ成長することが見込まれています。また、日本国内で成長率の著しい分野として「農業」が、年平均20.2%の伸び率となっております。（出所：一般社団法人電子情報技術産業協会「注目分野に関する動向調査2017」）

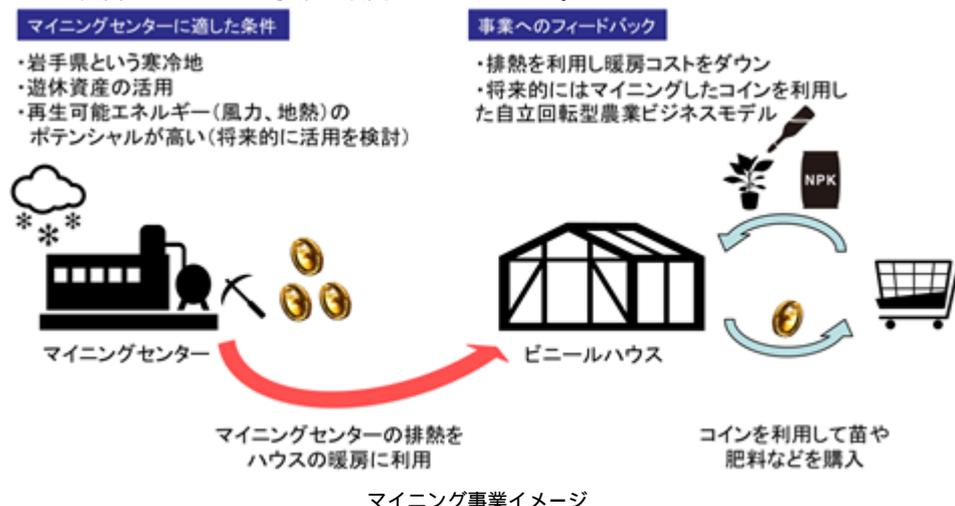
このような事業環境において、2018年1月に当社は、株式会社フィスコ仮想通貨取引所（以下FCCE）と、当社子会社の株式会社イーフロンティア（以下イーフロンティア）が行う、仮想通貨向けのAIトレーディングシステム開発にあたり、業務提携契約を締結いたしました。また、イーフロンティアでは、開発中のソフトの実証試験をかねて、ビットコインに対する投資を開始し、一定の成果を上げることに成功いたしました。また、同じく2018年1月に、持分法適用会社であった株式会社ネクス・ソリューションズ（以下ネクス・ソリューションズ）は、同じく持分法

適用会社であった株式会社カイカ（以下カイカ）との間で、ネクス・ソリューションズがカイカの完全子会社となるための株式交換を行いました。カイカはネクス・ソリューションズを完全子会社化することにより、一層の業務の効率化・シナジーを拡大し、連結収益力の強化及び連結企業価値の向上を図り、当社とネクス・ソリューションズは、上記異動後もIoT関連の共同開発を継続して行っております。

加えて、2018年2月には、当社のブランドリテールプラットフォーム事業とのシナジーを期待し、アパレルブランドである株式会社シーズメン(JASDAQ上場、証券コード「3083」、本社:東京都中央区、代表取締役社長:青木雅夫)の第三者割当増資の一部を引受け、資本業務提携を行いました。

2018年4月に当社は、今後注力していく、AIソリューションの提供ならびにブロックチェーン技術を利用した分散型アプリケーション提供のための基礎研究開発と、農業ICTシステムの開発のために、第三者割当による第7回無担保転換社債型新株予約権付社債を発行し200百万円の資金調達を実施しました。

2018年7月には当社本社(岩手県花巻市)において仮想通貨のマイニング事業を開始することを決議しました。仮想通貨のマイニング(採掘)とは、ネットワーク上に存在する取引データの固まり(ブロック)の整合性を確保するための承認作業のことで、最も早く承認できたものに対して、報酬として対象とする仮想通貨が支払われます。この承認作業を行うには、大量の計算が必要なため、高性能なコンピューターが必要となります。通常、マイニング事業を行うためには、マイニング機器の発熱を抑えるための相当数の冷却ファンや空調設備、またそれらを設置するスペースや稼働させるための膨大な電力が必要とされており、これらの問題をいかに効率よく低コストで抑えるかが事業のポイントとされています。岩手県花巻市は寒冷地となり、冬場は氷点下まで気温が下がり、夏場の平均気温も23.8度(出所:気象庁)と低く、1年を通してその大部分を自然換気による冷却に頼ることで電気代の大幅な低減が見込めます。また、岩手県における再生可能エネルギーのポテンシャルは全国で2位となっており、特に風力発電、地熱発電では非常に高いポテンシャルを持っております。将来的には、このような豊富な再生エネルギーを利用した安価な電力調達も視野に入れていく予定です。さらに、マイニング機器により排出される熱を、当社の農業ICT事業(NCXX FARM)へ活用していきます。NCXX FARMでは1年を通してビニールハウスによるミニトマトの栽培を行っており、冬場は外気が氷点下となるため、24時間ヒーターを稼働しビニールハウス内を野菜の育成に最適な温度に保っております。マイニング機器も24時間稼働しておりかなりの高熱を発するため、この熱を利用することで冬場の暖房費の削減を行います。将来的には、排熱の利用だけではなく、マイニングしたコインにより農業事業に必要な苗や肥料、薬剤などの仕入を行うなど、自立回転型の農業システムの構築を目指します。このように、他の事業も含めたトータルでの効率化を図ることで、電気代の安価な諸外国で行うマイニング事業とは一線を画した、ネクスグループ独自のマイニング事業を展開してまいります。



2018年10月には、当社の成長資金確保のため持分法適用関連会社であるカイカの株式の一部を売却し、カイカが当社の持分法適用会社から除外されました。当社とカイカの資本業務提携に基づく協力関係は十分に築かれており、今後も資本業務提携契約自体は変更無く継続することから、株式会社ネクス（以下ネクス）のIoT技術とカイカの持つブロックチェーン、AIの技術をあわせた共同開発などは継続して行い、引き続きフィンテック事業領域における新たなサービスの開発に向けた取り組みを行っております。

同じく、2018年11月に、当社の連結子会社である株式会社パーサタイル（以下パーサタイル）は、パーサタイルの事業の一部を会社分割（新設分割）し、新たに設立する新設会社、株式会社ネクスプレミアムグループ（以下ネクスプレミアムグループ）及び株式会社ネクスファームホールディングス（以下ネクスファームホールディングス）に承継し、新設会社をパーサタイルの100%子会社とすることとしました。その後、11月には事業再編のためパーサタイルが保有する、ネクスプレミアムグループ及びネクスファームホールディングスの全株式を当社が譲り受け子会社化し、パーサタイルについては解散し、特別清算の申立てを行うことを決議いたしました。

連結業績につきましては、イーフロンティアにおいて、仮想通貨に対する自己勘定投資を開始し、売上を計上しております。イーフロンティアでは前述した仮想通貨向けのAIトレーディングシステム開発にあたり開発中のソフトの実証試験をかねて、ビットコインに対する投資を開始し、大きな成果を上げました。また、一方で、ネクス・ソリューションズが持分法適用の範囲から除外となったため、売上が減少しました。さらに、当社連結子会社のイー・旅ネット・ドット・コム株式会社（以下イー・旅ネット・ドット・コム）の売上が予定を下回りました。損益面につきましては、営業利益において、通期として当社連結子会社の株式会社チチカカ（以下チチカカ）の販管費の増加が見られ、第4四半期においては、チチカカの原価率が上昇したことにより、減少いたしました。経常利益においては、チチカカが仮想通貨売却損201百万円、仮想通貨評価損192百万円を計上いたしました。昨今は下落局面が目立つ仮想通貨市場ですが、仮想通貨価格が大きく下落した際は、リスクコントロールの一環として適宜損切りを行っており、資金効率を常に意識したトレーディングを展開しております。結果として仮想通貨事業としては今期一定程度の利益を上げておりますが、チチカカにおいて仮想通貨に対する投資を主たる事業としていなかったため、営業外費用として計上をいたしました。

親会社株主に帰属する当期純損失につきましては、当社保有株式の譲渡により特別利益651百万円を計上いたしましたが、「CoSTUME NATIONAL」のトレードマーク（商標権）888百万円を減損いたしました。「CoSTUME NATIONAL」に関しましては、現状の実績を鑑み、事業計画をより保守的に見直しした結果です。今後は全世界に向けたライセンス事業の開始、拡大のため、当事業とシナジーのある業務提携先を検討し、早急な売上の拡大に努めてまいります。

同じく、株式会社ファセツズムののれん136百万円の減損処理については、売上が上昇してきたものの、当初想定していた事業計画を下回ったため、より保守的に見直しをした結果であります。

上記の結果、売上高は、11,125百万円（対前期比8.8%減）となりました。営業利益は419百万円（前期は営業損失914百万円）、経常損失は47百万円（前期は経常損失940百万円）、税金等調整前当期純損失は265百万円（前期は税金等調整前当期純利益1,024百万円）、親会社株主に帰属する当期純損失は473百万円（前期は親会社株主に帰属する当期純利益902百万円）となりました。

当連結会計年度におけるセグメントごとの業績は以下のとおりであります。

(IoT関連事業)

ネクスは、2015年より販売を開始しておりますOBD 型自動車テレマティクスデータ収集ユニット「GX410NC/GX420NC」を使用した、ソリューションの提供に注力してまいりました。2016年8月にはネクス・ソリューションズと共同で、介護送迎車用のOBD ソリューションとして安全運転支援サービス「ドライブケア」（<http://www.care-dynamics.jp/obd2/>）の開発、販売を開始しております。



このシステムにより、介護施設をはじめとする様々な送迎業務を行う事業者の運転業務の管理者や指導者は、同時に運行される複数の車両の運行状況を確認することができ、それぞれの車両の送迎中に発生した危険運転（急発進、急停車、急ハンドル）を全て把握でき、管理者や指導者がわかりやすい一覧やグラフなどの形式で表示をすることで、運転手の運転の特性の把握と個々に応じた適切な指導を行うことができます。また、継続して走行データを確認することにより、それぞれの運転手の改善度合いや適切なフォローを行うことが可能となります。

また、取得できる様々なデータの組み合わせにより、エコドライブの指導を行い平均燃費の向上や、タイヤなどの摩耗の抑制、故障を未然に防ぐための車両点検のアラートを出すなど、車両の維持管理費の低減にも活用できます。

最近の動向では、2018年8月、2019年度米国防権限法(NDAA2019)の成立により、華為技術(Huawei)や中興通信(ZTE)、監視カメラ大手の杭州海康威視数字技術(HIKVISION)、浙江大華技術(Dahua Technology)、海能達通信(Hytera)の計5社への締め付けが大幅に強化され、米政府機関との取引からの排除が呼びかけられており、ネクスへの同2019年度米国防権限法(NDAA2019)に関わる製品であるかに関する多数の問い合わせを受けている状況です。

ネクスでは、現在販売中の全ての製品において、今回成立した2019年度米国防権限法(NDAA2019)に関わる上記5社への製造委託や上記5社からの部品の採用は行っておらず、安心してお使いいただける旨ご案内させていただくとともに、引き続き本禁止事項に抵触することがないように、管理の強化をしております。

今後の動向につきましては引き続き注視しながら、製造委託先の継続的な管理・監督とともに、信頼できる新規製造委託先の開拓を進め、国内メーカーとして市場のニーズに対応した製品群のさらなる拡充に取り組み、国内外の市場に向けて今後普及が見込まれるLPWAや次世代通信規格5Gなど、モバイルコンピューティングや高付加価値通信デバイスとソフトウェアの融合により自動車テレマティクスソリューションやその他の様々なソリューションの提供を行ってまいります。

株式会社ケア・ダイナミクス(以下ケア・ダイナミクス)では、介護事業者向けASPシステムの提供を行い、既に400以上の介護施設にシステムの導入実績がありますが、介護ロボットの導入支援や介護ICTの提供などのサービスを開始し「総合介護事業支援企業」へと進化いたしました。

介護事業者支援サービスとして様々な介護ロボットの販売代理を行い、マンガを使った法人案内リーフレット、広告作成サービスなどの提供を行っております。また、前述した介護送迎車のOBDソリューション「ドライブケア」の導入先施設での見学会を継続開催し、無料トライアルを行っております。

また、介護施設の電気代削減を支援するための電力会社見直し及び、切り替えサポートサービスのほか、節水システム紹介サービスも行っております。

新たに、法人向けネットワーク構築サポートサービスならびに、パラマウントベッド株式会社と販売店契約を締結し、同社が提供する睡眠管理システムの販売も開始いたしました。

イーフロンティアは、AI思考ルーチンを搭載したソフト「AI将棋、AI囲碁、AI麻雀」などの開発・販売実績があり、保有するAI技術を駆使して仮想通貨のトレーディングシステムの開発を進めております。昨年、FCCEとも業務提携を行い、共同でAI技術の実証試験を進めるとともに、同取引所から膨大な過去の取引情報の提供、デリバティブシステム及び高頻度取引システム*のユーザーの立場としてのノウハウの提供を受けて、さらにユーザーリテリが強いシステム開発を目指します。

さらに、昨年6月に米国大手メーカーのOWC社(Other World Computing, Inc)と日本国内総代理店契約を締結しており、日本国内向けにThunderbolt3製品やeGPUなどのコンピュータ周辺機器の販売及び付帯サービスの拡大を図ってまいります。

*「デリバティブシステム」「高頻度取引システム」とは

国内外の複数の仮想通貨取引所を網羅し、その動向をチェック、分析することで自動的に利益を獲得することを目指すシステムです。リスクを相当に抑えながら、利益の獲得チャンスを持つことも可能なシステムとなります。

この結果、当連結会計年度の売上高は950百万円(対前期比76.3%減)、営業利益は48百万円(前期は営業損失465百万円)となりました。

(インターネット旅行事業)

インターネット旅行事業のイー・旅ネット・ドット・コム及びその子会社では、旅行商材が氾濫する中、多様化・高度化する消費者ニーズに対応でき、多くのお客様から満足度の高いコメントを多数いただいております。これは、その背景として、厳選された経験豊富な「トラベルコンシェルジュ」(旅行コンサルタント)が登録されている、日本で唯一のインターネットによるオーダーメイド旅行会社としての体制を構築できたことに他なりません。

2015年には訪日外国人向け専用サイトをオープンし、アジアを中心に検索エンジン対策を実施してまいりました。訪日旅行者数は予想をはるかに上回る勢いで、2018年度末には前年比14%増の3,200万人となる予測で、宿泊施設の不足が予想されております。このような中、グループ内の株式会社実業之日本社の協力を得て、インバウンド向けコンテンツの中から、需要の多い英語のスキー専用サイトを新設し、国内のスキー場204コースを掲載いたしました。また、パラリンピック選手派遣や数々の障がい者国際大会を専門に取り扱う株式会社グローリアアーツにおいては、障がい者スポーツのマーケットにさらに力を入れてまいります。株式会社ウェブトラベル(以下ウェブ

ブトラベル)のコンシェルジュ事業とともに一般の旅行会社では対応が難しい特徴のあるマーケット基盤を構築してまいります。



セゾンカードが毎月発行する冊子へのコンシェルジュ機能説明

(UCカード会員誌「てんとう虫」及びゴールドカード冊子の共通表紙)

(毎月のトラベルコンシェルジュ紹介ページ)

一方、「トラベルコンシェルジュ」の登録数も順調に推移してまいりましたが、出入りも多く、2018年11月末現在では440名と若干の減少をしております。また、コンシェルジュが旅行以外の特技を活かせる場として、クラウドソーシング事業を推進しコンシェルジュの帰属意識を高め優秀な人材確保に努めてまいります。

2018年2月より進めてまいりましたセゾンUCカードとの業務提携は、単なる広告契約ではなく、カードそのものの機能として位置付けた『トラベルコンシェルジュ』に関する業務提携となっており、ウェブトラベルのコンシェルジュサービスが一層の社会的信用を得ることに繋がり、以降の見積依頼数や受注率の向上に貢献しております。

売上高は、定番のヨーロッパ方面の復活とハネムーンを中心とした海外旅行事業売上が2,215百万円、国内旅行事業売上が170百万円となりました。お客様からの見積もり依頼件数は若干の回復傾向を受け、「ウェブトラベル」サイトで前期比102%、「イー旅ネット」サイトを含めた見積もり依頼件数も前期比100%となりましたが、受注率の改善を図った結果、受注件数は前期比116%、売上総利益率は前期同様14%を維持しており、トータルの取扱人員も7,438名(前期比112%)となりました。

この結果、当連結会計年度の売上高は2,367百万円(対前期比8.4%増)、営業利益は38百万円(前期は営業損失2百万円)となりました。

(ブランドリテールプラットフォーム事業)

チチカカは、店舗事業においては、2017年10月末時点の93店舗、当期出店2店舗(横浜ワールドポーターズ、イオンモール札幌発寒)、1店舗閉店(イオンモールナゴヤドーム前)により2018年10月末時点で94店舗体制、またEC事業においては、自社オンライン店を含む6店舗体制から、Wowma、Alinomaに当期出店し8店舗体制になっています。前期に引き続き、不採算店舗の閉店や人員体制の見直しなどによる構造改革を進めております。

また、営業施策では、広瀬アリスさん×チチカカ、2018年コラボ取り組み第二弾として、広瀬アリスさんの海外協力活動の経験談が生の声で聞ける日本青年会議所愛知ブロック協議会主催「愛知ブロック大会田原大会」に出店。今大会は、青年に海外協力に関心を持ってもらい、「自分も行動したい」と思えるようなきっかけづくりをひとつの趣旨として開催。チチカカは、すぐできる国際協力のかたちとしてコラボレーションTシャツやトートバッグを販売し、1枚購入につき500円を広瀬アリスさんが応援する社会貢献団体へ寄付します。商品の購入が未来の幸せに繋がっています。

翌期にむけては、顧客基盤の拡大のため、SNSや自社アプリによる顧客接点の拡大等を引き続き推し進めます。さらに、社員教育の観点ではマニュアル・教育体系の拡充に取り組み、収益の安定化に取り組んでまいります。



この結果、当連結会計年度の売上高は6,445百万円（対前期比8.7%増）、営業損失は460百万円（前期は営業損失71百万円）となりました。

（仮想通貨・ブロックチェーン事業）

イーフロントィア、チチカカにおいては、イーフロントィアが開発している仮想通貨向けのAIトレーディングシステムをトレーディングのベースとして運用を進めております。2017年とは異なり下落局面が目立つ仮想通貨市場ですが、仮想通貨価格が大きく下落した際は、リスクコントロールの一環として適宜損切りを行っており、資金効率を常に意識したトレーディングを展開しております。また、リスクを抑え小さな利ザヤを積み上げる運用も検討しています。今後は、相場の方向性（上昇・下落）に頼らない運用スタイルを確立していきます。

この結果、当連結会計年度の売上高は1,326百万円、営業利益は1,320百万円となりました。

（2）キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下資金）の期末残高は、前連結会計年度末と比べて1,506百万円減少し、1,022百万円となりました。

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要因は以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により獲得した金額は981百万円（前年同期は1,388百万円の資金支出）となりました。これは主に、資金の増加要因として減損損失1,110百万円、仮想通貨の減少額751百万円、前渡金の減少額667百万円があり、減少要因として売上債権の増加額926百万円、投資有価証券売却益705百万円があったことによります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により支出した金額は1,099百万円（前年同期は3,929百万円の資金獲得）となりました。これは主に、資金の増加要因として仮想通貨の売却による収入1,961百万円、投資有価証券の売却による収入1,998百万円があり、減少要因として仮想通貨の取得による支出3,112百万円、投資有価証券の取得による支出320百万円、無形固定資産の取得による支出960百万円、長期貸付けによる支出760百万円があったことによります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動により支出した金額は1,389百万円（前年同期は1,851百万円の資金支出）となりました。これは主に、資金の増加要因として短期借入金の増加241百万円、長期借入れによる収入392百万円、新株予約権付社債の発行による収入200百万円があり、減少要因として長期借入金の返済による支出1,055百万円、社債の償還による支出1,165百万円があったことによります。

(3) 生産、受注及び販売の実績

生産実績

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

| セグメントの名称 | 生産高(千円) | 前年同期比(%) |
|--------------------|-----------|----------|
| IoT関連事業 | 625,983 | 9.5 |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 408,904 | - |
| 合計 | 1,034,887 | 15.7 |

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 金額は、製造原価によっております。
3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

受注実績

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

| セグメントの名称 | 受注高(千円) | 前年同期比(%) | 受注残高(千円) | 前年同期比(%) |
|----------|---------|----------|----------|----------|
| IoT関連事業 | 703,197 | 9.5 | 146,793 | 10.6 |
| 合計 | 703,197 | 9.5 | 146,793 | 10.6 |

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 金額は、販売価格によっております。
3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

販売実績

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

| セグメントの名称 | 販売高(千円) | 前年同期比(%) |
|--------------------|------------|----------|
| IoT関連事業 | 950,751 | 23.6 |
| インターネット旅行事業 | 2,367,417 | 108.4 |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 6,445,821 | 108.6 |
| 仮想通貨・ブロックチェーン事業 | 1,326,207 | - |
| その他 | 35,104 | 49.2 |
| 合計 | 11,125,302 | 91.2 |

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

仕入実績

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

| セグメントの名称 | 仕入高(千円) | 前年同期比(%) |
|--------------------|-----------|----------|
| IoT関連事業 | 6,320 | 42.2 |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 2,407,689 | 97.7 |
| 合計 | 2,414,009 | 97.3 |

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(4) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。なお、キャッシュ・フローの状況については、「3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析(2) キャッシュ・フローの状況」に記載しております。

重要な会計方針及び見積り

当社の連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づき作成しております。その作成に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ます。経営者は、これらの見積りについて過去の実績等を勘案して合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社の連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況」の連結財務諸表の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載しておりますが、特に以下の重要な会計方針が連結財務諸表における重要な見積りの判断に影響を及ぼすものと考えております。

繰延税金資産

企業会計上の収益・費用と、課税所得計算上の益金又は損金の認識時点が異なることから、会計上の資産・負債と課税上の資産・負債の額に一時的な差異が生じる場合において、一定期間内における回収可能性に基づき貸借対照表への繰延税金資産計上の要否を検討しております。繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存しますので、その見積りが減少した場合は、繰延税金資産が減少され、税金費用が計上される可能性があります。

貸倒引当金

当社グループは、債権に対し貸倒引当金を計上しております。貸倒引当金は、過去の貸倒損失の実績及び回収可能性に疑義がある債権の個別評価に基づいて計上しております。入手可能な情報に基づき貸倒引当金は十分であると考えておりますが、将来、債権先の財政状態が悪化し、支払能力が低下した場合、追加の引当が必要となる可能性があります。

有価証券

当社グループは、時価を把握することが極めて困難と認められる投資有価証券を保有しております。これらの投資有価証券につきましては、実質価額が著しく低下し、かつ回復する見込みがないと判断した場合には、減損処理が必要となる可能性があります。

財政状態

(資産)

資産の残高は、前連結会計年度末と比較して2,229百万円減少し、9,302百万円となりました。この主な要因は、現金及び預金が1,500百万円減少、前渡金が669百万円減少し、短期貸付金が1,000百万円増加したものの、投資有価証券が1,033百万円減少し、長期貸付金が317百万円増加したことによりです。

(負債)

負債の残高は、前連結会計年度末と比較して1,656百万円減少し、5,349百万円となりました。この主な要因は、1年内償還予定の転換社債型新株予約権付社債が1,165百万円減少、借入金残高()が471百万円減少したことによりです。

(純資産)

純資産の残高は、前連結会計年度末と比較して572百万円減少し、3,953百万円となりました。この主な要因は、利益剰余金が522百万円減少、その他有価証券評価差額金が77百万円減少したことによりです。

(注) 短期借入金、1年内返済予定の長期借入金、長期借入金の合計

経営成績の分析

当社グループの当連結会計年度における経営成績は、以下のとおりであります。

(売上高)

当連結会計年度の売上高は、11,125百万円(対前期比8.8%減)となりました。

詳細につきましては「3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析(1) 財政状態及び経営成績の状況」に記載したとおりであります。

(売上総利益)

売上高総利益率は、前連結会計年度より10.5ポイント上昇し48.2%となり、売上総利益は、5,360百万円(対前期比16.7%増)となりました。

(営業利益)

販売費及び一般管理費は、前連結会計年度より減少し、4,940百万円(対前期比10.3%減)となりました。

以上の結果、売上高営業利益率は、前連結会計年度より11.3ポイント上昇し3.8%となり、営業利益は419百万円(前期は914百万円の営業損失)となりました。

(経常損益)

営業外収益は68百万円(対前期比48.1%減)となりました。これは主にカイカが当社の持分法適用会社から除外されたことによる持分法による投資利益の減少によるものであります。営業外費用は535百万円(対前期比239.0%増)となりました。これは主に仮想通貨売却損、仮想通貨評価損の計上によるものであります。

以上の結果、経常損失は47百万円(前期は940百万円の経常損失)となりました。

(特別損益)

特別利益は913百万円(対前期比76.5%減)となりました。これは主に投資有価証券売却益の減少によるものであります。特別損失は1,131百万円(対前期比41.3%減)となりました。これは主に減損損失の減少によるものであります。

(税金等調整前当期純利益)

以上の結果、税金等調整前当期純損失は265百万円(前期は1,024百万円の税金等調整前当期純利益)となりました。

(親会社株主に帰属する当期純損益)

以上の結果、当連結会計年度の親会社株主に帰属する当期純損失は473百万円(前期は902百万円の親会社株主に帰属する当期純利益)となりました。

資本の財源及び資金の流動性

当社グループは現在、必要な運転資金、設備投資及び投融資資金については、自己資金、借入、社債の発行、及び保有株式の売却といった資金調達方法の中から、諸条件を総合的に勘案し、最も合理的な方法を選択して調達していく方針であります。当連結会計年度におきましては、第三者割当による第7回無担保転換社債型新株予約権付社債を発行し200百万円の資金調達を実施致しました。また、金融機関から392百万円の長期借入を行い、当連結会計年度末においては、短期借入金383百万円、1年内返済予定の長期借入金587百万円、長期借入金1,223百万円となりました。

当社グループは、今後も営業活動により得られるキャッシュ・フローを基本に将来必要な運転資金等を調達していく方針であります。

戦略的現状と見通し及び今後の方針について

当社では、自動車テレマティクスをはじめとするIoT関連サービスの拡充、「IoT×ブロックチェーン技術」、「IoT×AI技術」など、「IoT×新技術」を活用した新たなサービスの提供を目指します。

デバイス事業で培った技術資産を活かすことで、効率的に新たな技術の習得と活用をおこなうとともに、グループ会社や業務提携先を通してサービスインに向けたテストマーケティングを実施し、高付加価値なサービスを早期に市場へ導入することを目指します。

また、事業成長および規模拡大を目指すために、内部管理体制の強化と上場企業としての法令の遵守を徹底してまいります。

4【経営上の重要な契約等】

・株式会社シーズメンの第三者割当増資引受

当社は、2018年2月23日開催の取締役会において、株式会社シーズメン（JASDAQ上場、証券コード「3083」、本社：東京都中央区、代表取締役社長：青木 雅夫、以下シーズメン）の第三者割当増資を引受けることで合意し、シーズメンとの間で株式引受に関する契約を締結いたしました。

（1）発行会社の概要

| | | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------|
| 商号 | 株式会社シーズメン | | |
| 所在地 | 東京都中央区日本橋久松町9番9号 | | |
| 代表者の役職・氏名 | 代表取締役社長 青木 雅夫 | | |
| 事業内容 | カジュアルウェアを主として扱う小売業 | | |
| 資本金 | 245,000千円 | | |
| 設立年月日 | 1989年3月1日 | | |
| 大株主及び持ち株比率 | 株式会社ネクスグループ | 19.01% | |
| | 椋島 正司 | 4.24% | |
| | 吉川 直樹 | 4.19% | |
| | 株式会社テーオーシー | 4.10% | |
| | 株式会社大野衣料 | 3.94% | |
| 上場会社と当該会社との関係 | 資本関係 | 当社は発行会社の185,400株を保有しております。 | |
| | 人的関係 | 当社の取締役1名が、発行会社の社外取締役を兼任しております。 | |
| | 取引関係 | 当該事項はありません。 | |
| | 関連当事者への該当状況 | 当該事項はありません。 | |
| 当該会社の直近3年間の経営成績及び財政状態 (単位：百万円) | | | |
| | 2015年2月期 | 2016年2月期 | 2017年2月期 |
| 純資産 | 2,025 | 1,772 | 1,057 |
| 総資産 | 4,016 | 3,564 | 2,760 |
| 1株当たり純資産(円) | 2,565.65 | 2,245.30 | 1,339.02 |
| 売上高 | 6,832 | 6,285 | 5,264 |
| 営業利益 | 6 | 87 | 397 |
| 経常利益 | 16 | 103 | 414 |
| 当期純利益 | 93 | 259 | 719 |
| 1株当たり当期純利益(円) | 118.24 | 328.40 | 910.77 |
| 1株当たり配当金(円) | | | |

(2) 第三者割当増資の概要

| | |
|--------------------|---------------------------------|
| 発行新株式数 | 1,025,000株 |
| 発行価格 | 1株につき金475円 |
| 発行価格の総額 | 金486,875,000円 |
| 資本組入額 | 1株につき金237.5円 |
| 資本組入額の総額 | 金243,437,500円 |
| 当社の引受株式数 及び引受総額 | 株式会社ネクスグループ 91,500株 43,462,500円 |

(3) 日程

| | |
|-----------|------------|
| 取締役会決議 | 2018年2月23日 |
| 総数引受契約締結 | 2018年3月12日 |
| 株式取得の払込期日 | 2018年3月12日 |

・持分法適用会社の異動(株式交換)

2018年1月29日の書面による取締役会決議に基づき、2018年3月1日に株式会社カイカ(以下カイカ)との間で、ネクス・ソリューションズがカイカの完全子会社となるための株式交換が完了いたしました。これに伴いネクス・ソリューションズは当社の関係会社ではなくなりました。

・当社保有株式の譲渡による特別利益計上

当社は、2018年3月27日開催の取締役会決議に基づき、当社が保有する株式会社テリロジー(JASDAQ上場、証券コード「3356」、本社：東京都千代田区、代表取締役会長：津吹 憲男、以下テリロジー)の株式の一部を譲渡いたしました。これに伴い、当連結会計年度における連結財務諸表において特別利益を計上いたしました。

1. 株式譲渡の概要

- (1) 譲渡の相手方 : 株式会社カイカ(本社 東京都目黒区大橋一丁目5番1号)
- (2) 譲渡対象株式 : 株式会社テリロジー 普通株式
- (3) 譲渡株式数 : 753,700株
- (4) 譲渡金額 : 金342,179,800円(一株あたり金454円、東京証券取引所JASDAQ市場における譲渡対象株式の2018年3月26日の終値)
- (5) 譲渡日 : 2018年3月27日
- (6) 譲渡方法 : 相対取引
- (7) 投資有価証券売却益 : 131,365,237円
- (8) 当社保有対象株式の状況

| 譲渡前 | | 譲渡 | | 譲渡後 | |
|------------|-------|----------|------|------------|-------|
| 保有株式数 | 保有割合 | 株式数 | 割合 | 保有株式数 | 保有割合 |
| 2,291,700株 | 14.9% | 753,700株 | 4.9% | 1,538,000株 | 10.0% |

2. 株式譲渡の目的

当社グループ全体としての成長戦略、今後の資金需要等を総合的に検討した結果、資金調達のためテリロジー株式の一部譲渡を行うことを決定いたしました。

・重要な子会社等の設立

当社の連結子会社である株式会社バーサタイル（以下バーサタイル）は、2018年10月2日開催の取締役会において、バーサタイルの事業の一部を会社分割（新設分割）し、新たに設立する新設会社に承継し、新設会社をバーサタイルの100%子会社とすることを決議いたしました。また、これによりバーサタイルが所有している Versatile Milano S.R.L.、MEC S.R.L SOCIET ' AGRICOLA、株式会社ファセッタズム（以下ファセッタズム）の各社株式の全部を新設会社に承継させます。

一 本会社分割（新設分割）について

1．新設分割の目的、事業内容

バーサタイルのアパレル事業及びワイン関連事業を新設会社に承継することを目的とした新設分割となります。なお、当該事業の継続に必要な権利義務である借入金は承継資産から除きます。

2．設立する会社の名称

バーサタイルを分割会社とし、株式会社ネクスプレミアムグループ（以下ネクスプレミアムグループ）及び株式会社ネクスファームホールディングス（以下ネクスファームホールディングス）を分社型新設会社とする新設分割であります。

3．設立の時期

会社分割の効力発生日（新設会社設立日）は、2018年11月12日であります。

4．取得する株式の数

ネクスプレミアムグループ、ネクスファームホールディングスは、それぞれ普通株式20株を発行し、その全ての株式をバーサタイルに割当交付いたします。

5．その他重要な事項がある場合にはその内容

（1）当該組織再編に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

バーサタイルは新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりませんので、該当ありません。

（2）分割により減少する資本金

本分割によるバーサタイルの資本金の減少はありません。

（3）新設会社が承継する権利義務

新設会社がバーサタイルから承継する権利義務は、2018年10月2日付の分割計画書に別段に定めのあるものを除き、分割効力発生日現在のアパレル事業、コンサル事業及びワイン関連事業に属する資産・債務・雇用契約その他権利義務といたします。

債務履行の見込み

本分割後のバーサタイルの債務は、主に当社に対する借入金です。本分割後、バーサタイルについては解散し、特別清算の申し立てを行いました。新設会社は、負担すべき債務について履行の見込みに問題ないと判断しております。

分割会社及び分割後の状況

| | 分割会社 | 分割会社 (分割後) | 新設会社 | 新設会社 |
|-----------|-----------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 商号 | 株式会社パーサtail | 株式会社パーサtail | 株式会社ネクスプレミアムグループ | 株式会社ネクスファームホールディングス |
| 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 中川 博貴 | 代表取締役 中川 博貴 | 代表取締役 中川 博貴 | 代表取締役 石原 直樹 |
| 所在地 | 東京都港区南青山五丁目4番30号 | 東京都港区南青山五丁目4番30号 | 東京都港区南青山五丁目4番30号 | 東京都港区南青山五丁目4番30号 |
| 設立年月日 | 2003年8月20日 | 2003年8月20日 | 2018年11月12日 | 2018年11月12日 |
| 主な事業内容 | アパレル事業 ワイン関連事業 コンサル事業 | 子会社の経営管理 | アパレル事業 コンサル事業 | ワイン関連事業 |
| 決算期 | 11月30日 | 11月30日 | 11月30日 | 11月30日 |
| 資本金 | 95百万円 | 95百万円 | 1百万円 | 1百万円 |
| 総資産 | 1,284百万円 | 0円 | 1,332百万円 | 161百万円 |
| 純資産 | 1,166百万円 | 2,710百万円 | 1,296百万円 | 154百万円 |
| 発行済株式総数 | 33,800株 | 33,800株 | 20株 | 20株 |
| 大株主及び持株比率 | 当社93.68% | 当社93.68% | 株式会社パーサtail100% | 株式会社パーサtail100% |

分割会社の直前事業年度の財政状態及び経営成績

| 項目 | 2017年11月期 (百万円) |
|-------|--------------------|
| 売上高 | 234 |
| 営業損失 | 64 |
| 経常損失 | 86 |
| 当期純損失 | 1,528 |
| 総資産 | 1,284 |
| 純資産 | 1,166 |

二 孫会社の異動の理由及び方法

1. 異動の理由及び方法

パーサタイルは、本分割により、パーサタイルの現子会社であるVersatile Milano S.R.L.、ファセッタズムの各株式をネクスプレミアムグループに、MEC S.R.L SOCIET' AGRICOLAの株式をネクスファームホールディングスに承継させるため、当該3社はパーサタイルの孫会社となります。

2. 異動する孫会社の概要

| | |
|---------------|--|
| (1) 名称 | Versatile Milano S.R.L. |
| (2) 所在地 | Via Mario Fusetti, 12, 20143 Milano, Italy |
| (3) 代表者の役職・氏名 | Director 山田 洋輔 |
| (4) 事業内容 | アパレル事業 |
| (5) 資本金 | 1万ユーロ |
| (6) 大株主と持株比率 | 株式会社パーサタイル100% |

| | |
|---------------|--------------------|
| (1) 名称 | 株式会社ファセッタズム |
| (2) 所在地 | 東京都渋谷区神宮前二丁目19番13号 |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 落合 宏理 |
| (4) 事業内容 | アパレル事業 |
| (5) 資本金 | 9,082万円 |
| (6) 大株主と持株比率 | 株式会社パーサタイル69.9% |

| | |
|---------------|-----------------------------------|
| (1) 名称 | MEC S.R.L SOCIET' AGRICOLA |
| (2) 所在地 | Via Turati 13, 73100 Lecce, Italy |
| (3) 代表者の役職・氏名 | Director Frattini Stefano |
| (4) 事業内容 | ワイン関連事業 |
| (5) 資本金 | 5万ユーロ |
| (6) 大株主と持株比率 | 株式会社パーサタイル90.91% |

・ 投資に係る重要な事象

当社の連結子会社である株式会社イーフロンティアは、2018年10月18日に株式会社フィスコデジタルアセットグループ（以下FDAG）が発行した第1回無担保転換社債型新株予約権付社債200百万円（額面100百万円の本社債2個）を引き受け、2018年12月26日に同社債を全て権利行使し、FDAGが発行する株式400株（帳簿額：200百万円）を投資有価証券として保有しております。FDAG及び株式会社フィスコ仮想通貨取引所に基づく翌連結会計年度以降の一定期間において、債券の信用リスクが増大する場合や当該投資有価証券の取得価額と比べた実質価額との差が著しくかい離して回復可能性の裏付けが得られない場合には、翌連結会計年度以降において投資有価証券評価損を計上する可能性があります。

なお、詳細につきましては「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項（重要な後発事象）」に記載のとおりです。

・ 当社保有株式の市場内売却による特別損失の計上について

当社は、2019年1月25日、当社が保有する株式会社カイカ（JASDAQ 上場、証券コード「2315」、本社：東京都目黒区、代表取締役：鈴木 伸）の株式の一部を売却いたしました。

これに伴い、個別決算ならびに連結決算において特別損失を計上する見込みとなります。

なお、詳細につきましては「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項（重要な後発事象）」に記載のとおりです。

・ 株式報酬型ストック・オプションの発行

当社は、当社グループの業績向上や企業価値増大に対する意欲や士気を高めるためのインセンティブを与えることを目的として、2019年1月30日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社及び当社子会社の取締役及び従業員に対し、特に有利な条件によりストック・オプションとして新株予約権を割り当てること及び当該新株予約権の募集事項の決定を当社取締役会に委任することにつき承認を求める議案を、2019年2月26日開催予定の第35回定時株主総会に付議することを決議いたしました。

なお、詳細につきましては「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項（重要な後発事象）」に記載のとおりです。

5【研究開発活動】

当連結会計年度の研究開発活動は主にデバイス事業分野において、今後日本国内で成長率の著しい分野と予想される「農業」分野における「AI」を利用した、画像認識ソリューションの基礎研究に着手してきました。また、当該研究の実用化に向けた取り組みとして「自動収穫ロボット」の開発も進めております。

「AI」を利用した、画像認識ソリューションの基礎研究については、GPUコンピューティングを使用したディープラーニングフレームワーク(開発用プログラム)の調査・リストアップや、IoTプラットフォームに適したフレームワークの選定を行っております。また、画像認識・画解析技術の選定と検証、IoTプラットフォームで使用するセキュリティ方式の検証などを行っております。

リアルタイム画像認識技術は、顔認証システムや監視カメラの映像分析などのセキュリティ分野での活用や工場ラインでの不良品検出、自動車の自動運転や運転アシストなど様々な分野に活用できる技術となりますので、当該を用いた受託開発業務やデバイス事業の新たな製品開発に活用をしております。

また、昨年に引き続き「NCXX Racing」として、鈴鹿8時間耐久ロードレースに参戦し、オートバイ向けGPSデータロガーのハードを改良し、データ収集の周期短縮化と加速度や傾きなどのデータを収集することでバイクの挙動を分析できるようになりました。今後は「NCXX Racing」以外のチームにもパイロットモデルを導入することも決定しており、更なる走行データの収集と分析を行うことで、製品化に向けた取り組みを進めてまいります。

以上により当連結会計年度における当社グループの研究開発費は29,957千円となりました。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資等の総額は1,191,687千円であります。重要な設備投資はありません。

なお、設備投資等の総額には、有形固定資産の他、ソフトウェアへの投資を含めております。

セグメント別の主たる設備投資としては、ブランドリテールプラットフォーム事業において店舗開発を中心に1,155,536千円の設備投資、仮想通貨・ブロックチェーン事業事業においてはマイニング施設を中心に26,806千円の設備投資となっております。

また、当連結会計年度において設備の除却、売却等はありませんが重要な設備に該当しないため、記載しておりません。

2【主要な設備の状況】

当社の主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

2018年11月30日現在

| 事業所名 (所在地) | セグメント の名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | | 従業員数 (人) |
|------------------|--|--|---------------------|-----------------------|--------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | 建物及び 構築物 (千円) | 工具、器具 及び備品 (千円) | ソフト ウェア (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| 花巻本社 (岩手県花巻市) | IoT関連事 業、仮想通貨・ブロッ クチェーン 事業、全社 共通 | 開発用設 備、統括業 務用設備 | 6,073 | 35,733 | - | 2,127 | 43,934 | 18 |
| 東京本社 (東京都港区他) | ブランドリ テールプ ラット フォーム事 業、全社共 通 | 開発用設 備、飲食店 舗内装設 備、統括業 務用設備 | 37,814 | 38,630 | 6,045 | 21,902 | 104,392 | 16 |

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 東京本社は建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は20,479千円であります。

3 帳簿価額のうち「その他」は「車両運搬具」であり、建設仮勘定を含んでおります。

(2) 子会社

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの 名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | | 従業員数 (人) |
|-------------|----------------------|------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | 建物及び 構築物 (千円) | 土地 (千円) (面積㎡) | 工具、器 具及び備 品 (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社 ネクス | 花巻本社 (岩手県 花巻市) | IoT関連事 業、全社共通 | 開発用設 備、統括業 務用設備 | 12,828 | 151,097 (24,237.26) | 136 | 1,191 | 165,254 | 1 |
| | 東京本社 (東京都港区) | IoT関連事 業、全社共通 | 開発用設 備、統括業 務用設備 | 1,439 | - | 2,262 | 95 | 3,797 | 2 |

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 東京本社は建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は7,794千円であります。

3 帳簿価額のうち「その他」は「機械装置及び運搬具」及び「ソフトウェア」であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | 従業員数 (人) |
|---------------|---------------|----------|---------------------------------|-----------------------|---------------|------------|-------------|
| | | | | 工具、器具 及び備品 (千円) | リース資産 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社ケア・ダイナミクス | 本社 (東京都港区) | IoT関連事業 | 介護事業所 向けASP サービス事 業用設備 | 992 | 810 | 1,803 | 5 |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 株式会社ケア・ダイナミクスは建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は、3,268千円であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | 従業員数 (人) |
|--------------------|---------------|--------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------|
| | | | | 工具、器具 及び備品 (千円) | ソフト ウェア (千円) | リース資 産 (千円) | 合計 (千円) | |
| イー・旅ネット・ドット・コム株式会社 | 本社 (東京都港区) | インターネット 旅行事業、 全社共通 | 統括業務用設 備 | 1,148 | 1,370 | 5,779 | 8,299 | - |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 イー・旅ネット・ドット・コム株式会社は建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は、1,406千円
あります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | 従業員数 (人) |
|-------------|---------------|--------------------------|-------------|---------------------|--------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | 建物及び 構築物 (千円) | ソフト ウェア (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社ウェブトラベル | 本社 (東京都港区) | インターネット 旅行事業、 全社共通 | 統括業務用設 備 | 2,593 | 937 | 639 | 4,170 | 11 |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 株式会社ウェブトラベルは建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は、5,534千円であります。
3 帳簿価額のうち「その他」は「土地」であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | | 従業員数 (人) |
|----------|-------------------------|--------------------------------|---------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | 建物及び 構築物 (千円) | 工具、器具 及び備品 (千円) | ソフト ウェア (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社チチカカ | 店舗及び本社 (神奈川県横浜 市) | ブランドリ テールプラ ットフォーム事 業 | 店舗設備及 び事務所 | 257,324 | 41,128 | 34,150 | 0 | 332,602 | 219 |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 各店舗、事業所は建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は、182,465千円であります。
3 帳簿価額のうち「その他」は「車両運搬具」であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | 従業員数 (人) |
|------------------------------|---------------------|--------------------------------|-------|----------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | ソフトウェア (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| MEC SRL SOCIETA' AGRICOLA | 本店 (ITALY LECCE) | ブランドリテール プラットフォーム フォーム事業 | 業務用設備 | 3,356 | 63,381 | 66,737 | 2 |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 帳簿価額のうち「その他」は、「土地」であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | | | 従業員数 (人) |
|---------------------|--------------------|--------------------------------|-------|---------------------|-----------------------|--------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | 建物及び 構築物 (千円) | 工具、器具 及び備品 (千円) | ソフト ウェア (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社 ファセツ タズム | 本社 (東京都渋谷 区) | ブランドリ テールプラッ トフォーム事 業 | 業務用設備 | 120 | 254 | 4,596 | 4,140 | 9,111 | 13 |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 帳簿価額のうち「その他」は「商標権」であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | 従業員数 (人) |
|------------------|---------------|----------|-------|-----------------------|------------|-------------|
| | | | | 工具、器具 及び備品 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社イーフロ ンティア | 本店 (東京都港区) | IoT関連事業 | 業務用設備 | 1,550 | 1,550 | 4 |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 株式会社イーフロンティアは建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は、388千円であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | 従業員数 (人) |
|-------------------------------|---------------|--------------------------------|-------|-----------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | 工具、器具 及び備品 (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| NCXX International Limited | 本社 (香港) | ブランドリテール プラットフォーム フォーム事業 | 業務用設備 | 39,834 | - | 39,834 | 5 |
| | 店舗 (香港) | ブランドリテール プラットフォーム フォーム事業 | 店舗設備 | - | 13,537 | 13,537 | - |

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2 NCXX International Limitedは建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は20,279千円であります。
3 帳簿価額のうち「その他」は、「建設仮勘定」であります。

2018年11月30日現在

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメントの名称 | 設備の内容 | 帳簿価額 | | | 従業員数 (人) |
|---------------------|--------------------|--------------------|-------|-----------------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | 工具、器具 及び備品 (千円) | その他 (千円) | 合計 (千円) | |
| 株式会社ネクスファームホールディングス | 本店 (東京都港区) | ブランドリテールプラットフォーム事業 | 業務用設備 | 79 | 90 | 169 | - |
| | WALL福岡 (福岡県福岡市) | ブランドリテールプラットフォーム事業 | 店舗設備 | 39,041 | - | 39,041 | 3 |

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 株式会社ネクスファームホールディングスは建物を賃借しており、当連結会計年度の賃借料は816千円であります。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設

該当事項はありません。

(2) 重要な除却について

該当事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 30,000,000 |
| 計 | 30,000,000 |

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在 発行数(株) (2018年11月30日) | 提出日現在 発行数(株) (2019年2月26日) | 上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名 | 内容 |
|------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-----------|
| 普通株式 | 15,030,195 | 15,030,195 | 東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード) | 単元株式数100株 |
| 計 | 15,030,195 | 15,030,195 | - | - |

(注)「提出日現在発行数」欄には2019年2月1日からこの有価証券報告書提出日までに新株予約権の行使により、発行された株式数は含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

第11回新株予約権（2014年10月30日取締役会決議）

| | 事業年度末現在 (2018年11月30日) | 提出日の前月末現在 (2019年1月31日) |
|--|--|---------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 5 当社従業員 3 子会社取締役 1 | 同左 |
| 新株予約権の数(個) | 960 | 同左 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | - | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 96,000 | 同左 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 738 | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2016年10月31日 至 2020年10月30日 | 同左 |
| 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 738 資本組入額 369 | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | 新株予約権行使時において当社又は当社関係会社の役職員の地位にあることを要する。ただし、任期満了又は定年退職による場合及び当社取締役会が特例として認めただけの場合を除く。 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 取締役会の承認を要するものとする。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | - | - |
| 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) 1. 当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割} \cdot \text{株式併合の比率}$$

さらに、上記の他、株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で当社は必要と認める株式数の調整を行うことができる。

上記の調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権に係る付与株式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する。

2. 当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

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

上記の他、割当日後に、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、資本金の減少を行う場合、その他これらの場合に準じ、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、当社は、合理的な範囲で行使価額の調整を行うことができる。

3. 新株予約権の取得条項

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案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承認の議案につき、当社株主総会で承認されたとき（株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会決議がなされたとき）は、当社取締役会が別途定める日に、当社は、新株予約権を無償で取得することができる。

4. 端数がある場合の取扱い

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

第13回新株予約権（2016年10月5日取締役会決議）

| | 事業年度末現在 (2018年11月30日) | 提出日の前月末現在 (2019年1月31日) |
|--|--|---------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 3 子会社取締役 8 子会社従業員 3 | 同左 |
| 新株予約権の数(個) | 1,000 | 同左 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | - | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 100,000 | 同左 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 458 | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2018年10月6日 至 2021年10月5日 | 同左 |
| 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 458 資本組入額 229 | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | 新株予約権行使時において当社又は当社関係会社の役職員の地位にあることを要する。ただし、当社取締役会が特例として認めた場合を除く。 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 取締役会の承認を要するものとする。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | - | - |
| 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) 1. 当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割・株式併合の比率}$$

さらに、上記の他、株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で当社は必要と認める株式数の調整を行うことができる。

上記の調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権に係る付与株式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する。

2. 当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

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

上記の他、割当日後に、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、資本金の減少を行う場合、その他これらの場合に準じ、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、当社は、合理的な範囲で行使価額の調整を行うことができる。

3. 新株予約権の取得条項

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案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承認の議案につき、当社株主総会で承認されたとき（株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会決議がなされたとき）は、当社取締役会が別途定める日に、当社は、新株予約権を無償で取得することができる。

4. 端数がある場合の取扱い

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

第14回新株予約権（2018年1月15日取締役会決議）

| | 事業年度末現在 (2018年11月30日) | 提出日の前月末現在 (2019年1月31日) |
|--|--|---------------------------|
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 5 子会社取締役 3 子会社従業員 2 | 同左 |
| 新株予約権の数(個) | 900 | 同左 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | - | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 90,000 | 同左 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 458 | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2020年1月16日 至 2023年1月15日 | 同左 |
| 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 458 資本組入額 229 | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | 新株予約権行使時において当社又は当社関係会社の役職員の地位にあることを要する。ただし、当社取締役会が特例として認めた場合を除く。 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 取締役会の承認を要するものとする。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | - | - |
| 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) 1. 当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割・株式併合の比率}$$

さらに、上記の他、株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で当社は必要と認める株式数の調整を行うことができる。

上記の調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権に係る付与株式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する。

2. 当社が当社普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

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

上記の他、割当日後に、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、資本金の減少を行う場合、その他これらの場合に準じ、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、当社は、合理的な範囲で行使価額の調整を行うことができる。

3. 新株予約権の取得条項

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案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承認の議案につき、当社株主総会で承認されたとき（株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会決議がなされたとき）は、当社取締役会が別途定める日に、当社は、新株予約権を無償で取得することができる。

4. 端数がある場合の取扱い

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

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

第7回無担保転換社債型新株予約権付社債（2018年4月13日取締役会決議）

| | 事業年度末現在 (2018年11月30日) | 提出日の前月末現在 (2019年1月31日) |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権付社債の残高(千円) | 200,000 | 同左 |
| 新株予約権の数(個) | 20 | 同左 |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数 (個) | - | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類 | 普通株式 | 同左 |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株) | 487,800 | 同左 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 410(注) | 同左 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2018年5月1日 至 2020年4月30日 | 同左 |
| 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 410 資本組入額 205 | 同左 |
| 新株予約権の行使の条件 | 1. 本新株予約権の行使によつて、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、本新株予約権の行使を行うことはできない。 2. 本新株予約権の一部行使はできない。 | 同左 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 本新株予約権付社債は、会社法第254条第2項本文及び第3項本文の定めにより、本新株予約権又は本社債の一方のみを譲渡することはできない。 | 同左 |
| 代用払込みに関する事項 | 本新株予約権の行使に際しては、当該各本新株予約権に係る本社債の全部を出資するものとし、当該本社債の価額は、当該本社債の各社債の額面金額と同額とする。 | 同左 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | 該当事項はありません。 | 同左 |

(注) 本新株予約権の行使により交付する当社普通株式の数を算定するにあたり用いられる当社普通株式1株当たりの価額(以下「転換価額」という。)は当初410円とする。

(1) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、本項第(2)号に掲げる各事由により当社の普通株式数に変更が生じる場合又は変更が生じる可能性がある場合には、次に定める算式(以下「転換価額調整式」という。)をもって転換価額を調整する。

なお、次の算式において、「既発行株式数」は当社の発行済普通株式総数(但し、当社普通株式に係る自己株式数を除く)をいう。この場合、端数が生じたときは円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{交付株式数} \times \text{1株当たりの払込価額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{交付株式数}}$$

(2) 転換価額調整式により調整を行う場合

時価を下回る払込金額をもって当社の普通株式を交付する場合

当社の普通株式の株式分割等（当社の普通株式の株式分割又は当社の普通株式に対する当社の普通株式の無償割当をいう）をする場合

時価を下回る価額をもって当社の普通株式を交付する定めがある取得請求権付株式又は時価を下回る価額をもって当社の普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合

当社の発行した取得条項付株式又は取得条項付新株予約権の取得と引換えに時価を下回る価額をもって当社の普通株式を交付する場合

株式の併合、合併、株式交換、又は会社分割のため転換価額の調整を必要とする場合

本項に基づき転換価額が調整された場合において、本新株予約権の行使請求をした新株予約権者に対しては、次の算出方法により、当社の普通株式を交付する。この場合、1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て現金による調整は行わない。

$$\text{株式数} = \frac{(\text{調整前転換価額} - \text{調整後転換価額}) \times \text{調整前転換価額により当該期間内に交付された株式数}}{\text{調整後転換価額}}$$

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式 総数増減数 (株) | 発行済株式 総数残高 (株) | 資本金増減額 (千円) | 資本金残高 (千円) | 資本準備金 増減額 (千円) | 資本準備金 残高 (千円) |
|----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------|
| 2014年11月17日 (注)1 | 686,200 | 12,317,000 | 144,102 | 1,212,248 | 143,415 | 611,562 |
| 2014年12月12日 (注)2 | 35,799 | 12,352,799 | 7,500 | 1,219,748 | 7,500 | 619,062 |
| 2015年1月1日～ 2015年1月31日 (注)2 | 1,431,976 | 13,784,775 | 300,000 | 1,519,748 | 300,000 | 919,062 |
| 2015年2月1日～ 2015年2月28日 (注)3 | 1,120,412 | 14,905,187 | 300,000 | 1,819,748 | 300,000 | 1,219,062 |
| 2015年7月24日 (注)4 | 125,008 | 15,030,195 | - | 1,819,748 | 82,380 | 1,301,442 |
| 2017年10月31日 (注)5 | - | 15,030,195 | 1,809,748 | 10,000 | - | 1,301,442 |

(注)1 有償第三者割当増資

割当先 Brilliance Multi Strategy Fund、投資事業組合Fターゲットファンド、
株式会社大古會、他14名
686,200株

割当価格 1株につき419円

資本組入額 1株につき210円

2 第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の権利行使

3 第3回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の権利行使

4 株式会社ネクスソリューションズとの株式交換に伴う新株発行

株式会社ネクスソリューションズとの交換比率 1 : 52

5 資本金減額

2017年8月24日開催の取締役会により、資本金を1,809,748,438円減少し10,000,000円とする資本金の額の減少を臨時株主総会の議案とすることを決定し、同年10月25日開催の臨時株主総会で資本金の減少が承認されました。また、2017年10月31日に効力発生しました。

(5) 【所有者別状況】

2018年11月30日現在

| 区分 | 株式の状況(1単元の株式数100株) | | | | | | | 単元未満株式の状況(株) | |
|-------------|--------------------|------|----------|--------|-------|------|--------|--------------|-------|
| | 政府及び地方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 | | 個人その他 | | 計 |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数(人) | - | 1 | 30 | 39 | 18 | 5 | 6,046 | 6,139 | - |
| 所有株式数(単元) | - | 186 | 4,192 | 77,555 | 3,865 | 28 | 64,458 | 150,284 | 1,795 |
| 所有株式数の割合(%) | - | 0.12 | 2.79 | 51.61 | 2.57 | 0.02 | 42.89 | 100 | - |

(注) 1. 自己株式125,816株は、「個人その他」に1,258単元、「単元未満株式の状況」に16株含まれております。
2. 単元未満株式のみを有する株主数は90名であります。

(6) 【大株主の状況】

2018年11月30日現在

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数(株) | 発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%) |
|--|--|-----------|-----------------------------------|
| 株式会社フィスコ | 大阪府岸和田市荒木町二丁目18番15号 | 4,229,700 | 28.38 |
| 株式会社フィスコダイヤモンドエージェンシー | 東京都港区南青山五丁目4番30号 | 3,000,000 | 20.13 |
| 岡 秀朋 | 三重県津市 | 750,800 | 5.04 |
| 株式会社SBI証券 | 東京都港区六本木一丁目6番1号 | 159,100 | 1.07 |
| CA INDOSUEZ (SWITZERLAND) SA SINGAPORE BRANCH (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行 頭取 三毛 兼承) | 168 ROBINSON ROAD, 23-03 CAPITAL TOWER SINGAPORE 068912 (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号) | 140,000 | 0.94 |
| シュハリ・イニシアティブ株式会社 | 神奈川県横浜市神奈川区栄町10番地 35 ザ・ヨコハマタワーズタワーウエスト402 | 102,000 | 0.68 |
| ヘリング・ハンデル株式会社 | 神奈川県横浜市神奈川区栄町10番35号 | 100,000 | 0.67 |
| 高田 裕也 | 神奈川県川崎市 | 78,000 | 0.52 |
| 松井証券株式会社 | 東京都千代田区麹町一丁目4番地 | 66,200 | 0.44 |
| 伊藤 政男 | 滋賀県長浜市 | 58,700 | 0.39 |
| 計 | - | 8,684,500 | 58.27 |

(7)【議決権の状況】
【発行済株式】

2018年11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) | (自己保有株式) 普通株式 125,800 (相互保有株式) 普通株式 - | - | - |
| 完全議決権株式(その他) | 普通株式 14,902,600 | 149,026 | - |
| 単元未満株式 | 普通株式 1,795 | - | - |
| 発行済株式総数 | 15,030,195 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 149,026 | - |

(注)単元未満株式には自己保有株式16株を含めております。

【自己株式等】

2018年11月30日現在

| 所有者の氏名 又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有 株式数(株) | 他人名義所有株 式数(株) | 所有株式数の合 計(株) | 発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%) |
|----------------|------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------------------------|
| 株式会社ネクスグループ | 岩手県花巻市柵ノ目 第2地割32番地1 | 125,800 | - | 125,800 | 0.84 |

(注)上記の他に単元未満株式として自己保有株式が16株存在しております。

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分 | 当事業年度 | | 当期間 | |
|-----------------------------|---------|----------------|--------|----------------|
| | 株式数(株) | 処分価額の総額 (円) | 株式数(株) | 処分価額の総額 (円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 消却の処分を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | - | - | - | - |
| その他 (-) | - | - | - | - |
| 保有自己株式数 | 125,816 | - | - | - |

(注) 当期間における保有自己株式数には、2019年2月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買い取り及び売渡による株式は含まれておりません。

3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営戦略上の重要要素と考えており、利益配分につきましては経営基盤の安定及び将来の事業拡大に向けての内部留保の充実を勘案しつつ、収益やキャッシュ・フローの状況に応じた配当を実施していくことを基本方針としております。

また、当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。これら剰余金の配当の決定機関は期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当期の配当につきましては、当面は、内部留保を厚くすることで経営基盤の強化を図るため、株主の皆様には誠に申し訳ございませんが、無配といたしました。

内部留保資金につきましては、安定的経営基盤を確保する一方、今後のさらなる業績の向上及び事業展開に有効的に活用してまいりたいと考えております。

また、当社は、取締役会の決議により毎年5月31日を基準日として、中間配当を行うことが出来る旨を定款に定めております。

4【株価の推移】

(1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次 | 第31期 | 第32期 | 第33期 | 第34期 | 第35期 |
|-------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 決算年月 | 2014年11月 | 2015年11月 | 2016年11月 | 2017年11月 | 2018年11月 |
| 最高(円) | 1,236 | 1,534 | 1,135 | 511 | 770 |
| 最低(円) | 383 | 454 | 395 | 344 | 307 |

(注) 1. 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)における株価であります。

(2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別 | 2018年6月 | 7月 | 8月 | 9月 | 10月 | 11月 |
|-------|---------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 最高(円) | 663 | 531 | 396 | 380 | 440 | 353 |
| 最低(円) | 485 | 377 | 338 | 335 | 307 | 311 |

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)における株価であります。

5【役員の状況】

男性 9名 女性 0名 (役員のうち女性の比率0%)

| 役名 | 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 | - | 秋山 司 | 1964年10月23日生 | 1990年6月 当社入社 2006年2月 当社執行役員製品開発部長 2007年8月 当社執行役員技術開発部長 2008年2月 当社執行役員モバイル&ワイヤレス事業本部副部長 2009年1月 当社執行役員技術開発本部部長 2009年11月 当社執行役員事業開発本部部長兼品質保証本部部長 2010年4月 当社事業開発本部部長兼品質保証本部部長 2010年12月 当社オペレーション本部部長 2011年8月 当社オペレーション本部部長兼品質管理本部部長 2011年10月 当社代表取締役社長(現任) 2015年4月 株式会社ネクス代表取締役社長(現任) | (注)1 | - |
| 代表取締役副社長 | - | 石原 直樹 | 1974年9月9日生 | 2005年2月 株式会社ケア・アソシエイツ(現株式会社アルテディア)入社 2009年4月 株式会社アルテディア・レジデンス代表取締役 2009年7月 株式会社アルテディア ケアビジネス事業本部部長 2009年8月 株式会社健康倶楽部代表取締役 2012年4月 当社顧問 2012年5月 当社経営企画部部長 2012年8月 当社代表取締役副社長(現任) 株式会社フィスコ・キャピタル代表取締役社長(現任) 2013年12月 Care Online株式会社(現株式会社ケア・ダイナミクス)代表取締役社長(現任) 株式会社ネクス・ソリューションズ代表取締役 2015年4月 株式会社ネクス代表取締役副社長(現任) 2015年6月 株式会社SJI(現株式会社カイカ)取締役 2016年8月 株式会社チチカカ取締役(現任) 2017年9月 株式会社イーフロンティア取締役(現任) 2018年11月 株式会社ネクスファームホールディングス代表取締役(現任) | (注)1 | - |

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数(株) |
|-----|---------|-------|-------------|---|------|----------|
| 取締役 | - | 深見 修 | 1972年3月17日生 | 2011年3月 株式会社フィスコ経営戦略本部長 2011年10月 イー・旅ネット・ドット・コム株式会社代表取締役社長 2012年10月 当社取締役(現任) 2013年2月 イー・旅ネット・ドット・コム株式会社代表取締役会長 2013年3月 株式会社フィスコ取締役経営戦略本部長(現任) 2013年12月 株式会社ネクス・ソリューションズ取締役(現任) 2014年11月 イー・旅ネット・ドット・コム株式会社代表取締役社長 2015年2月 イー・旅ネット・ドット・コム株式会社取締役(現任) 2015年4月 株式会社ネクス取締役(現任) 2016年2月 株式会社シャンティ取締役(現任) 2016年3月 株式会社バーサタイル取締役 株式会社フィスコダイヤモンドエージェンシー取締役(現任) 株式会社フィスコIR取締役(現任) 2016年7月 株式会社イーフロンティア取締役(現任) 2016年8月 株式会社チチカカ取締役(現任) 2016年10月 株式会社グロリアツアーズ取締役(現任) 2018年11月 株主総会ネクスプレミアムグループ取締役(現任) 株式会社ネクスファームホールディングス取締役(現任) | (注)1 | - |
| 取締役 | 管理本部本部長 | 齊藤 洋介 | 1974年1月1日生 | 2005年7月 株式会社ケア・アソシエイツ(現株式会社アルテディア)入社 株式会社ケア・アセット・マネジメント代表取締役 2007年10月 株式会社アルテディア(旧株式会社ケア・アソシエイツ)経営管理本部長 2013年11月 当社入社 当社経営企画部財務・経理チームリーダー 2013年12月 Care Online株式会社(現株式会社ケア・ダイナミクス)取締役(現任) 株式会社ネクス・ソリューションズ取締役 株式会社フィスコ・キャピタル取締役(現任) 2014年1月 当社取締役経営企画部部長 2014年2月 当社取締役管理部部长 2014年4月 当社取締役管理本部本部長(現任) 株式会社ネクス取締役管理部部长(現任) 2015年6月 株式会社SJI(現株式会社カイカ) 2016年8月 株式会社チチカカ監査役 2016年10月 株式会社グロリアツアーズ取締役(現任) 2017年1月 株式会社チチカカ取締役(現任) 2017年9月 株式会社イーフロンティア取締役(現任) 2018年11月 株主総会ネクスプレミアムグループ取締役(現任) 株式会社ネクスファームホールディングス取締役(現任) | (注)1 | - |

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | | 任期 | 所有株式数(株) |
|-------|----|------|-------------|--|--|-----------|----------|
| 取締役 | - | 張 偉 | 1969年6月30日生 | 1999年4月 2002年2月 2012年4月 2012年8月 2014年2月 2015年3月 2017年10月 | 株式会社旭入社 松田商事株式会社入社 当社取締役デバイス事業部海外ODM事業担当 星際富通(福建)网络科技有限公司法定代表人 当社取締役退任 FISCO International Limited(現NCXX International Limited)情報通信マネージャー(現任) 当社取締役(現任) | (注)1 | - |
| 取締役 | - | 北村克己 | 1973年2月8日生 | 2004年10月 2008年11月 2014年9月 2014年10月 2016年6月 2019年2月 | 弁護士登録 山本綜合法律事務所(現山本柴崎法律事務所)入所 白石篤司法律事務所入所(現任) リアルコム株式会社(現Abalance株式会社)社外監査役 株式会社SJI(現株式会社カイカ)代表取締役 株式会社SRAホールディングス社外監査役(現任) 当社取締役(現任) | (注)1 2 | - |
| 常勤監査役 | - | 佐々木弘 | 1954年1月23日生 | 1979年4月 1994年4月 2005年6月 2010年3月 2017年1月 2017年2月 2017年9月 | 株式会社ダイヤモンドエージェンシー(現株式会社フィスコダイヤモンドエージェンシー)入社 株式会社ダイヤモンドエージェンシー取締役 株式会社ダイヤモンドエージェンシー代表取締役社長 株式会社ダイヤモンドエージェンシー代表取締役 株式会社フィスコダイヤモンドエージェンシー取締役会長(現任) 株式会社チチカカ監査役(現任) 当社監査役(現任) 株式会社ネクス監査役(現任) 株式会社イーフロンティア監査役(現任) | (注)4 | - |
| 監査役 | - | 浦野充敏 | 1975年7月26日生 | 2003年3月 2005年6月 2005年8月 2011年7月 2012年9月 2014年4月 2014年6月 2016年2月 | 西岡会計事務所入所 税理士登録 森税経会計事務所入所 浦野会計事務所所長(現任) 株式会社イイアス代表取締役 株式会社イイアス取締役(現任) 株式会社G-XD監査役(現任) 当社監査役(現任) | (注)3 5 | - |
| 監査役 | - | 長淵数久 | 1973年3月10日生 | 1991年4月 2003年4月 2003年11月 2008年10月 2010年10月 2016年2月 | 株式会社ササガワ入社 株式会社さくらそう介護入社 医療法人澤田整形外科医院入職 医療法人澤田整形外科医院総務部長 特定非営利活動法人福祉相談室アントレド理事長(現任) 行政書士登録 当社監査役(現任) | (注)3 5 | - |
| 計 | | | | | | | - |

- (注)1 2019年2月26日後1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とき。
2 取締役北村克己氏は、社外取締役であります。
3 2016年2月25日後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とき。
4 2017年2月23日後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とき。
5 監査役浦野充敏及び長淵数久の各氏は、社外監査役であります。

6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

(1) コーポレート・ガバナンス体制の概要及び当該体制を採用する理由

コーポレート・ガバナンス体制の概要

当社は、取締役会、監査役、監査役会、及び会計監査人設置会社であります。

当社の取締役会は、取締役6名（うち1名は社外取締役）により構成されており、経営上の意思決定機関として、取締役会規則に基づき重要事項を決議しております。取締役会は、月次決算報告等により取締役の執行状況を監督するために、毎月1回開催するほか、必要に応じて随時開催しております。社外取締役については、その豊富な知見をもとに客観的見地から経営上の意見を得ることを目的として、招聘しております。

当社の監査役会は、常勤監査役1名、非常勤監査役2名（うち2名は社外監査役）の3名により構成されており、監査役相互の情報共有、効率的な監査に資するため、情報交換を行い、必要なときに随時開催しております。

また、取締役及び本部長を中心とした「経営会議」を毎週1回開催し、経営情報の迅速な把握に努めております。

当該体制を採用する理由

当社のコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方は、経営効率の向上、企業倫理の確立、経営に対する有効なチェック機能の確保や株主に対する経営者のアカウンタビリティ（説明義務）の担保といった観点から、企業として当然の責務であると認識しております。また、社会から信頼される企業となる上で、迅速で正確な経営情報の把握と公正で機動的な意思決定を行う事により、継続的に企業価値を増大させる必要があり、そのために経営環境の変化に適切かつ迅速に対応できる体制を構築することが経営上の重要課題と考えております。

自己株式取得の決定機関

当社は、取締役会決議によって、会社法第165条第1項に定める市場取引等により自己株式を取得することができる旨定款で定めております。これは、機動的な資本政策を遂行できるようにするためであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件につき、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。

取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨定款で定めております。

取締役の選任及び解任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨定款に定めております。また、取締役の選任については、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

また、解任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の過半数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。

責任限定契約

当社と各取締役（業務執行取締役等である者を除く。）及び各監査役は、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、金100万円以上であらかじめ定めた金額と法令が定める最低責任限度額のいずれか高い額としております。

また、当社は定款において、「当社は、会社法第427条第1項の規定により、会計監査人との間に、同法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結することができる。ただし、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令が規定する額とする。」としており、東光監査法人との監査契約中に責任限定の条項を配しております。当該契約に基づく損害賠償額は、監査報酬の合計額に二を乗じて得た額をもって限度としております。

取締役及び監査役の責任免除

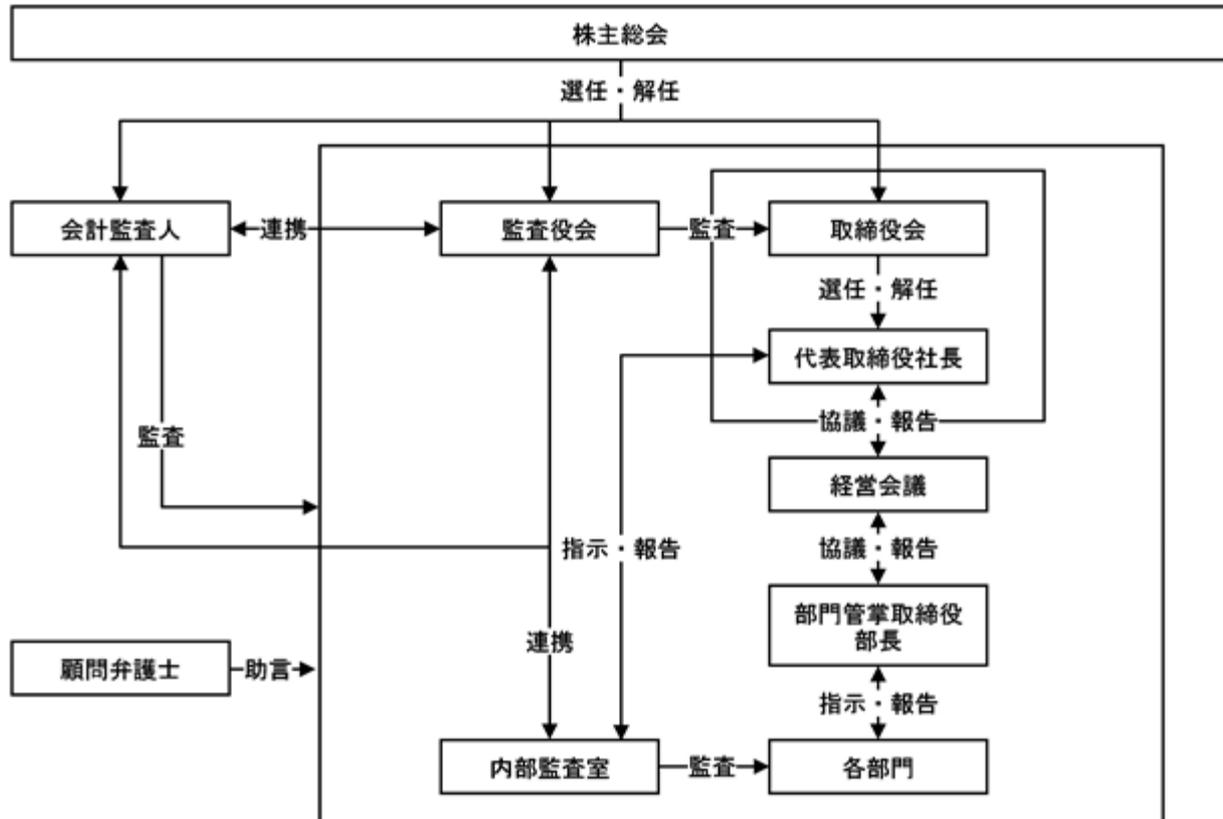
当社は、取締役（取締役であった者も含む。）及び監査役（監査役であった者も含む。）の会社法第423条第1項の責任につき、善意にしてかつ重大な過失がないときは、取締役会の決議をもって、法令の定める限度額の範囲内において、その責任を免除することができる旨定款に定めております。

これは、取締役及び監査役がその役割を十分発揮することができ、また有能な人材を招聘することができるようにすることを目的とするものであります。

剰余金の配当等の決定機関

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、取締役会の決議により、毎年5月31日の最終の株主名簿に記載または記録された株主または登録株式質権者に対し、中間配当を行うことができる旨定款に定めております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図は、以下のとおりであります。



(2) 内部統制システムの整備状況

当社は、業務全般にわたる社内諸規程を全社的に整備し、当該諸規程に基づく適切な分掌管理により業務を遂行するとともに、職務権限規程及び稟議規程に基づく承認体制を構築しております。なお、内部監査室は、内部統制システムの有効性を継続的に評価するため、各部門における重要業務について、業務の有効性及び正確性等を監査しております。

(3) 内部監査、監査役監査及び会計監査の状況

各監査役は、取締役会に出席し、取締役の業務執行を監査しております。また、社長のほか取締役や執行役員と随時情報交換を行い、経営課題や問題点を共有するほか、主として常勤監査役は議事録、稟議書、契約書、取引記録書類の査閲を行うとともに、関係者へのヒアリング、会計監査への立会い、実地調査を実施し、取締役会以外の重要会議にも出席しております。

当社の内部監査については、内部監査室に内部監査担当者1名を配置し、年間を通じて必要な内部監査を、監査役と連携のもと、内部監査計画に基づき実施しております。内部監査の結果は、文書により社長に報告され、被監査部門に対して具体的な助言・勧告・改善状況の確認などを行っております。

また、会計監査については東光監査法人と監査契約を締結しており、定期的な監査を受けております。

内部監査室、監査役及び会計監査人は、相互に連携をとりながら効果的かつ効率的な監査の実施を行うよう情報、意見の交換及び指摘事項の共有を行い、適正な監査の実施及び問題点、指摘事項の改善状況の確認に努めております。

(4) リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理体制は、リスクを予防する観点からISOに基づいたルール整備のほか、市場・信用・業務・経営の面においてリスクと考えられる情報がある場合は、経営会議にて当社及び当社グループ会社の法令遵守状況について確認すると同時に、各部責任者がリスクと考えられる情報を部内に周知徹底させる形で、リスクに対する意識向上を図っております。また、特に重要性の高い「個人情報保護」、「法的規制」等に関する法的リスクについて、適宜助言と指導を受けられるよう法律事務所と顧問契約を結び、法務リスク管理体制の強化に努めております。

なお、定期的な内部監査の実施により、法令の遵守及びリスク管理体制について問題がないかどうかを検証する仕組みとなっております。

(5) 提出会社の子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社子会社は、当社との連携・情報共有を保ちつつ、自社の規模、事業の性質、機関の設計等、自社の特質を踏まえ、自主的に経営判断を行い、独立性を確保することを基本としております。一方で、当社子会社における

経営上の重要な事項については、社内規定に基づき、当社の承認または当社への報告を求めるとともに、子会社は業務執行状況・財務状況等を定期的に当社に報告するものとしております。また、内部監査室は当社と当社子会社との取引に関する監査を行っております。

(6) 役員報酬

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) | | | | 対象となる 役員の員数 (人) |
|---------------------|----------------|----------------|---------------|----|-------|-----------------------|
| | | 基本報酬 | ストック オプション | 賞与 | 退職慰労金 | |
| 取締役 (社外取締役を除く) | 6,487 | 4,910 | 1,577 | - | - | 5 |
| 監査役 (社外監査役を除く) | 1,200 | 1,200 | - | - | - | 1 |
| 社外役員 | 3,000 | 3,000 | - | - | - | 3 |

- (注) 1. 取締役の報酬限度額は、2017年10月25日開催の臨時株主総会において年額100百万円以内(ただし使用人分給与は含まない。)と決議しております。また別枠で、2018年2月22日開催第34回定時株主総会において、ストック・オプション報酬額として年額100百万円以内と決議しております。
2. 監査役の報酬限度額は、2006年6月29日開催の第22回定時株主総会において年額50百万円以内と決議しております。

役員ごとの役員報酬等

連結報酬等の総額が1億円以上の役員がないため記載を省略しております。

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。

役員報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針

当社は役員報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針は定めておりません。

(7) 社外取締役及び社外監査役について

企業統治において果たす機能及び役割

当社は、社外取締役1名及び社外監査役2名を選任しております。

社外取締役北村克己氏は、弁護士としての豊富な経験と専門知識によって、当社全体の運営がコーポレートガバナンス・コードで求められる基本原則を満たすものとなるよう、業務執行役員をサポートすることが期待されるため選任しております。なお同氏個人と当社との間で特別な利害関係はありません。

社外監査役浦野充敏氏は、税理士、代表取締役、監査役等を現任、歴任し、監査業務に求められる豊富な経験と見識を有しており、これが当社の監査体制強化に寄与することが期待されるため選任しております。なお同氏個人と当社との間で特別な利害関係はありません。

社外監査役長瀬数久氏は、特定非営利活動法人の理事長を現任し、企業経営を統治する十分な見識を有しており、これが当社の監査体制強化に寄与することが期待されるため選任しております。なお同氏個人と当社との間で特別な利害関係はありません。

以上から、各社外取締役及び社外監査役は、上記に記載のとおり、一般株主との利益相反の観点からみて特記すべき利害関係がなく、かつ、他企業等における豊富な経験、見識及び専門的知見に基づき、社外の視点を入れた、公正な助言、提言を行うことが期待されるため、一般株主と利益相反の生じるおそれのない、独立した立場で取締役の業務執行を監督または監査することが期待されます。

社外取締役及び社外監査役の選任状況に関する考え方

当社は、社外取締役または社外監査役を選任するための当社からの独立性に関する基準または方針を定めておりませんが、上述のとおり、社外取締役及び社外監査役はいずれも当社が期待する機能・役割を果たしているものと認識しており、現在の選任状況について問題ないものと判断しております。

社外取締役または社外監査役による監督または監査と内部監査、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

当社の社外取締役は、高い見識及び豊富な経験に基づき取締役会において適宜意見を表明し、経営陣から独立した立場から経営の監督及びチェック機能を果たしております。

社外監査役につきましては、取締役会及び監査役会において、専門的知識及び豊富な経験に基づき意見・提言を行っております。また、必要に応じて内部監査室及び会計監査人と協議、情報交換または報告を受け、社内各部署のコンプライアンス（法令順守）維持・強化を図っております。

(8) 業務を執行した公認会計士の氏名、所属する監査法人名及び監査業務に係る補助者の構成

当社は東光監査法人との間で監査契約を締結しております。

業務を執行した公認会計士の氏名、所属する監査法人及び継続監査年数

| 業務を執行した公認会計士の氏名 | 所属する監査法人 | 継続監査年数 |
|-----------------|----------|--------|
| 鈴木 昌也 | 東光監査法人 | - |
| 早川 和志 | 東光監査法人 | - |
| 照井 慎平 | 東光監査法人 | - |

監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 7名

(9) 株式の保有状況

投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

銘柄数：5、貸借対照表計上額：2,190,627千円

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

前事業年度

特定投資株式

| 銘柄 | 株式数(株) | 貸借対照表計上額 (千円) | 保有目的 |
|-----------|-----------|------------------|---------|
| 株式会社テリロジー | 2,291,700 | 776,886 | 業務提携のため |
| 株式会社シーズメン | 185,400 | 104,751 | 業務提携のため |

当事業年度

特定投資株式

| 銘柄 | 株式数(株) | 貸借対照表計上額 (千円) | 保有目的 |
|-----------|------------|------------------|---------|
| 株式会社シーズメン | 276,900 | 186,630 | 業務提携のため |
| 株式会社カイカ | 52,605,155 | 1,998,996 | 業務提携のため |

保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計額

前事業年度

該当事項はありません。

当事業年度

該当事項はありません。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | 監査証明業務に 基づく報酬(千円) | 非監査業務に 基づく報酬(千円) | 監査証明業務に 基づく報酬(千円) | 非監査業務に 基づく報酬(千円) |
| 提出会社 | 12,000 | - | 12,000 | - |
| 連結子会社 | 31,215 | - | 25,200 | - |
| 計 | 43,215 | - | 37,200 | - |

(注) 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。

【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

該当事項はありません。

第5【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

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

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2017年12月1日から2018年11月30日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2017年12月1日から2018年11月30日まで)の財務諸表について、東光監査法人による監査を受けております。

3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等について適切に対応できる体制を整備するため、最新の会計の基準及び制度等を解説する専門誌を定期購読しております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,529,595 | 1,028,774 |
| 受取手形及び売掛金 | 599,269 | 525,801 |
| 商品及び製品 | 1,070,793 | 1,146,284 |
| 仕掛品 | 245,736 | 266,947 |
| 原材料及び貯蔵品 | 3,632 | 11,149 |
| 仮想通貨 | 15,899 | 21,608 |
| 未収入金 | 114,228 | 54,964 |
| 前渡金 | 970,582 | 300,864 |
| 短期貸付金 | 15,000 | 1,015,000 |
| 繰延税金資産 | 416 | 2,030 |
| その他 | 314,951 | 161,121 |
| 貸倒引当金 | 53,097 | 6,249 |
| 流動資産合計 | 5,827,009 | 4,528,296 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 | 1 1,523,941 | 1 1,612,880 |
| 減価償却累計額 | 3 1,174,291 | 3 1,294,686 |
| 建物及び構築物（純額） | 349,650 | 318,194 |
| 機械装置及び運搬具 | 89,553 | 125,524 |
| 減価償却累計額 | 3 65,410 | 3 104,664 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 24,142 | 20,859 |
| 工具、器具及び備品 | 1,119,713 | 1,181,950 |
| 減価償却累計額 | 3 950,393 | 3 974,567 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 169,320 | 207,382 |
| 土地 | 1 192,132 | 1 192,865 |
| 建設仮勘定 | - | 16,872 |
| 有形固定資産合計 | 735,245 | 756,173 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 62,710 | 43,073 |
| のれん | 397,006 | 156,652 |
| 商標権 | 6,300 | 4,140 |
| その他 | 3,964 | 12,151 |
| 無形固定資産合計 | 469,982 | 216,017 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 1, 4 3,531,593 | 1, 4 2,498,089 |
| 長期未収入金 | 163,181 | 106,853 |
| 長期貸付金 | 396,140 | 713,930 |
| 差入保証金 | 599,245 | 623,576 |
| その他 | 29,292 | 22,653 |
| 貸倒引当金 | 219,321 | 162,783 |
| 投資その他の資産合計 | 4,500,130 | 3,802,319 |
| 固定資産合計 | 5,705,358 | 4,774,510 |
| 資産合計 | 11,532,367 | 9,302,807 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 600,601 | 576,086 |
| 短期借入金 | 5 191,660 | 5 383,200 |
| 1年内償還予定の転換社債型新株予約権付社債 | 1,165,000 | - |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1 836,382 | 1 587,606 |
| 未払金 | 251,417 | 177,011 |
| 未払費用 | 350,077 | 164,393 |
| 未払法人税等 | 24,509 | 43,784 |
| 未払消費税等 | 16,601 | 36,438 |
| 前受金 | 268,271 | 360,875 |
| 資産除去債務 | 28,780 | - |
| 繰延税金負債 | 2,076 | - |
| 賞与引当金 | 67,796 | 74,165 |
| 製品保証引当金 | 106,000 | 66,000 |
| 返品調整引当金 | 13,376 | 4,908 |
| 店舗閉鎖損失引当金 | 16,592 | - |
| ポイント引当金 | 8,041 | 12,650 |
| その他 | 48,250 | 52,132 |
| 流動負債合計 | 3,995,438 | 2,539,253 |
| 固定負債 | | |
| 転換社債型新株予約権付社債 | - | 200,000 |
| 長期借入金 | 1 1,637,685 | 1 1,223,263 |
| 退職給付に係る負債 | 29,708 | 31,333 |
| 資産除去債務 | 360,907 | 377,087 |
| 繰延税金負債 | 767,129 | 837,642 |
| その他 | 215,450 | 141,106 |
| 固定負債合計 | 3,010,881 | 2,810,433 |
| 負債合計 | 7,006,319 | 5,349,686 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 10,000 | 10,000 |
| 資本剰余金 | 2,770,501 | 2,770,954 |
| 利益剰余金 | 935,697 | 412,939 |
| 自己株式 | 86,159 | 66,515 |
| 株主資本合計 | 3,630,038 | 3,127,378 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 139,894 | 61,933 |
| 繰延ヘッジ損益 | 57 | 78 |
| 為替換算調整勘定 | 95,981 | 30,389 |
| その他の包括利益累計額合計 | 235,818 | 92,244 |
| 新株予約権 | 22,211 | 27,502 |
| 非支配株主持分 | 637,979 | 705,994 |
| 純資産合計 | 4,526,047 | 3,953,120 |
| 負債純資産合計 | 11,532,367 | 9,302,807 |

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-------------------------------------|--|--|
| 売上高 | 12,198,921 | 11,125,302 |
| 売上原価 | 1 7,604,901 | 1 5,764,715 |
| 売上総利益 | 4,594,019 | 5,360,587 |
| 販売費及び一般管理費 | 2, 3 5,508,575 | 2, 3 4,940,868 |
| 営業利益又は営業損失() | 914,555 | 419,718 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 12,881 | 27,207 |
| 受取家賃 | 4,293 | - |
| 為替差益 | 43,082 | 2,424 |
| 持分法による投資利益 | 43,691 | - |
| 店舗閉鎖損失引当金戻入額 | - | 14,602 |
| その他 | 28,428 | 24,516 |
| 営業外収益合計 | 132,377 | 68,750 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 71,540 | 40,350 |
| 持分法による投資損失 | - | 38,696 |
| 支払手数料 | 49,196 | 16,281 |
| 仮想通貨売却損 | - | 201,021 |
| 仮想通貨評価損 | - | 192,004 |
| その他 | 37,336 | 47,438 |
| 営業外費用合計 | 158,072 | 535,792 |
| 経常損失() | 940,251 | 47,323 |
| 特別利益 | | |
| 子会社株式売却益 | 888,152 | - |
| 固定資産売却益 | 4 553 | 4 31 |
| 貸倒引当金戻入額 | 2,968 | - |
| 持分変動差益 | 25,605 | 207,547 |
| 投資有価証券売却益 | 2,973,909 | 705,622 |
| その他 | 503 | - |
| 特別利益合計 | 3,891,693 | 913,201 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 6 6,912 | 6 10,457 |
| 投資有価証券評価損 | - | 10,366 |
| 子会社株式売却損 | 450 | - |
| 減損損失 | 7 1,830,642 | 7 1,110,179 |
| 固定資産売却損 | 5 81,790 | 5 - |
| 子会社清算損 | 4,145 | - |
| その他 | 2,708 | - |
| 特別損失合計 | 1,926,649 | 1,131,003 |
| 税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失() | 1,024,792 | 265,125 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 157,377 | 40,285 |
| 法人税等調整額 | 8,856 | 100,523 |
| 法人税等合計 | 166,233 | 140,809 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 858,559 | 405,935 |
| 非支配株主に帰属する当期純利益又は非支配株主に帰属する当期純損失() | 44,033 | 68,034 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失() | 902,592 | 473,969 |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|------------------|--|--|
| 当期純利益又は当期純損失() | 858,559 | 405,935 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 125,199 | 77,528 |
| 繰延ヘッジ損益 | 1,188 | 40 |
| 為替換算調整勘定 | 39,020 | 4,377 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 427 | 2,373 |
| その他の包括利益合計 | 163,458 | 75,564 |
| 包括利益 | 1,022,017 | 481,499 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 1,065,710 | 549,514 |
| 非支配株主に係る包括利益 | 43,692 | 68,014 |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2016年12月1日 至 2017年11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 | 1,819,748 | 1,776,350 | 33,104 | 107,897 | 3,521,304 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | 124,831 | | | 124,831 |
| 減資による資本金から準備金または剰余金への振替 | 1,809,748 | 1,809,748 | | | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | 902,592 | | 902,592 |
| 自己株式の取得 | | | | 12,982 | 12,982 |
| 持分法の適用範囲の変動 | | | | | - |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 | | 183,930 | | | 183,930 |
| 連結範囲の変動 | | 756,498 | | 34,720 | 721,778 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | - |
| 当期変動額合計 | 1,809,748 | 994,150 | 902,592 | 21,738 | 108,733 |
| 当期末残高 | 10,000 | 2,770,501 | 935,697 | 86,159 | 3,630,038 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|--------------|---------|----------|---------------|--------|---------|-----------|
| | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 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 | 14,695 | 1,131 | 56,533 | 72,359 | 37,539 | 169,334 | 3,800,538 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | | | 124,831 |
| 減資による資本金から準備金または剰余金への振替 | | | | | | | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | | | | | | | 902,592 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | 12,982 |
| 持分法の適用範囲の変動 | | | | | | | - |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 | | | | | | | 183,930 |
| 連結範囲の変動 | | | | | | | 721,778 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 125,199 | 1,188 | 39,448 | 163,458 | 15,327 | 468,644 | 616,776 |
| 当期変動額合計 | 125,199 | 1,188 | 39,448 | 163,458 | 15,327 | 468,644 | 725,509 |
| 当期末残高 | 139,894 | 57 | 95,981 | 235,818 | 22,211 | 637,979 | 4,526,047 |

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11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 | 10,000 | 2,770,501 | 935,697 | 86,159 | 3,630,038 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | - |
| 減資による資本金から準備金または剰余金への振替 | | | | | - |
| 親会社株主に帰属する当期純損失（ ） | | | 473,969 | | 473,969 |
| 自己株式の取得 | | | | | - |
| 自己株式の処分 | | 2,005 | | 16,450 | 18,456 |
| 持分法の適用範囲の変動 | | | 48,788 | 3,193 | 45,594 |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 | | 1,551 | | | 1,551 |
| 連結範囲の変動 | | | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | - |
| 当期変動額合計 | - | 453 | 522,757 | 19,644 | 502,659 |
| 当期末残高 | 10,000 | 2,770,954 | 412,939 | 66,515 | 3,127,378 |

| | その他の包括利益累計額 | | | | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計 |
|-------------------------|--------------|---------|----------|---------------|--------|---------|-----------|
| | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 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 | 139,894 | 57 | 95,981 | 235,818 | 22,211 | 637,979 | 4,526,047 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 新株の発行 | | | | | | | - |
| 減資による資本金から準備金または剰余金への振替 | | | | | | | - |
| 親会社株主に帰属する当期純損失（ ） | | | | | | | 473,969 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | - |
| 自己株式の処分 | | | | | | | 18,456 |
| 持分法の適用範囲の変動 | | | | | | | 45,594 |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 | | | | | | | 1,551 |
| 連結範囲の変動 | | | | | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 77,960 | 20 | 65,591 | 143,573 | 5,290 | 68,014 | 70,268 |
| 当期変動額合計 | 77,960 | 20 | 65,591 | 143,573 | 5,290 | 68,014 | 572,927 |
| 当期末残高 | 61,933 | 78 | 30,389 | 92,244 | 27,502 | 705,994 | 3,953,120 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11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利益又は税金等調整前当期純損失() | 1,024,792 | 265,125 |
| 減価償却費 | 212,551 | 206,046 |
| 減損損失 | 1,830,642 | 1,110,179 |
| のれん償却額 | 254,073 | 53,388 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 134,212 | 103,385 |
| 賞与引当金の増減額(は減少) | 56,052 | 6,369 |
| 製品保証引当金の増減額(は減少) | 14,000 | 40,000 |
| 退職給付に係る負債の増減額(は減少) | 276 | 1,624 |
| 株式報酬費用 | 2,088 | 5,290 |
| 受取利息及び受取配当金 | 12,883 | 28,409 |
| 支払利息 | 71,540 | 40,350 |
| 為替差損益(は益) | 2,970 | 576 |
| 持分法による投資損益(は益) | 43,691 | 38,696 |
| 投資有価証券評価損益(は益) | - | 10,366 |
| 投資有価証券売却損益(は益) | 2,973,909 | 705,622 |
| 仮想通貨評価損益(は益) | - | 192,004 |
| 仮想通貨売却損益(は益) | - | 201,021 |
| 子会社株式売却損益(は益) | 887,702 | - |
| 固定資産除却損 | 6,912 | 10,457 |
| 固定資産売却損益(は益) | 81,236 | 31 |
| 持分変動損益(は益) | 25,605 | 207,547 |
| 売上債権の増減額(は増加) | 86,678 | ² 926,553 |
| 仮想通貨の増減額(は増加) | - | 751,992 |
| たな卸資産の増減額(は増加) | 214,177 | 104,188 |
| 前渡金の増減額(は増加) | 470,126 | 667,465 |
| 未収入金の増減額(は増加) | 209,323 | 118,615 |
| 預け金の増減額(は増加) | - | 146,268 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 149,635 | 24,411 |
| 未払金の増減額(は減少) | 155,899 | 67,749 |
| 未払費用の増減額(は減少) | 142,874 | 204,629 |
| 前受金の増減額(は減少) | 11,658 | 92,603 |
| 預り金の増減額(は減少) | - | 2,768 |
| その他 | 226,413 | 39,276 |
| 小計 | 1,256,135 | 1,017,708 |
| 利息及び配当金の受取額 | 6,496 | 28,157 |
| 利息の支払額 | 80,004 | 54,670 |
| 法人税等の支払額 | 58,396 | 10,179 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,388,039 | 981,015 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-----------------------------------|--|--|
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 仮想通貨の取得による支出 | - | 3,112,542 |
| 仮想通貨の売却による収入 | - | 1,961,815 |
| 有形固定資産の取得による支出 | 133,698 | 278,180 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 9,456 | 55 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 97,002 | 960,887 |
| 資産除去債務の履行による支出 | 27,228 | 33,677 |
| 投資有価証券の取得による支出 | 2,797,907 | 320,864 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 6,491,645 | 1,998,795 |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式及び出資金の 取得による支出 | 490,371 | - |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式及び出資金の 取得による収入 | 281,601 | - |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による 収入 | 577,075 | - |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式及び出資金の 売却による支出 | 60,964 | - |
| 短期貸付けによる支出 | 20,000 | - |
| 短期貸付金の回収による収入 | 330,000 | - |
| 長期貸付けによる支出 | 344,918 | ² 760,000 |
| 長期貸付金の回収による収入 | 611,709 | 442,000 |
| 差入保証金の差入による支出 | 136,080 | 64,927 |
| 差入保証金の回収による収入 | 260,893 | 32,977 |
| 分配金の支払額 | 524,300 | - |
| その他 | 856 | 3,695 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 3,929,054 | 1,099,133 |
| 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） | 295,340 | ² 241,540 |
| 長期借入れによる収入 | 342,804 | 392,800 |
| 長期借入金の返済による支出 | 2,059,670 | 1,055,493 |
| 社債の償還による支出 | 300,000 | 1,165,000 |
| 新株予約権付社債の発行による収入 | - | 200,000 |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入 | 244,999 | - |
| 自己株式の取得による支出 | 12,982 | - |
| 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 | - | 4,011 |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却に よる収入 | 229,320 | 2,460 |
| その他 | 1,104 | 1,688 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,851,972 | 1,389,394 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 41,113 | 690 |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少） | 647,928 | 1,506,821 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,881,667 | 2,529,595 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | ¹ 2,529,595 | ¹ 1,022,774 |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 14社

(2) 連結子会社の名称 株式会社チチカカ、株式会社グロリアツアーズ、株式会社ネクス、株式会社ケア・ダイナミクス、イー・旅ネット・ドット・コム株式会社、株式会社ウェブトラベル、株式会社イーフロンティア、株式会社バーサタイル、Versatile Milano S.R.L.、MEC S.R.L. SOCIETA' AGRICOLA、NCXX International Limited、株式会社ファセッタズム、株式会社ネクスプレミアムグループ、株式会社ネクスファームホールディングス

株式会社ネクスプレミアムグループ、株式会社ネクスファームホールディングスについては、当連結会計年度において、新設分割により設立したため、当連結会計年度より連結の範囲に含めておりません。FISCO International (Cayman) Limited、FISCO International (Cayman) L.P.については、当連結会計年度において、清算終了したため連結の範囲から除外しております。

(3) 非連結子会社の数 2社

(4) 非連結子会社の名称等 Webtravel Asia & Pacific Pty Limited
株式会社ネクスレーシング(2018年7月5日付で株式会社イオタより社名変更)

(連結の範囲から除いた理由)

総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社数 3社

(2) 持分法を適用していない非連結子会社及び関連会社の名称 Webtravel Asia & Pacific Pty Limited、TICA HK Co.Limited、株式会社ネクスレーシング(2018年7月5日付で株式会社イオタより社名変更)

持分法適用関連会社であった株式会社ネクス・ソリューションズは株式交換に伴い当連結会計年度において、持分法適用関連会社から除外しております。

株式会社カイカ及びその子会社は、保有株式売却等に伴い当連結会計年度において、持分法適用関連会社から除外しております。

(持分法を適用していない理由)

当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社は次のとおりであります。

| 会社名 | 決算日 |
|--------------|------------|
| 株式会社チチカカ | 10月31日 * 1 |
| 株式会社イーフロンティア | 10月31日 * 1 |
| 株式会社ファセッタズム | 10月31日 * 1 |

* 1：連結子会社の決算日現在の財務諸表を使用しております。連結決算日と異なっておりますが、連結会社間の債権、債務及び取引の消去に当たっては重要な不一致がないため調整は行っておりません。なお、連結決算日の不一致による差異に重要なものがある場合には連結上調整を行うこととしております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

() 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

() その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

たな卸資産

評価基準は、原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）によっております。

() 商品及び製品

売価還元法

() 仕掛品

個別法

() 原材料及び貯蔵品

主に移動平均法

() トレーディング目的で保有する仮想通貨

活発な市場があるもの

時価法（売却原価は移動平均法により算定しております。）

活発な市場がないもの

移動平均法による原価法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

主として定率法によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備は除く)及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備、構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

| | |
|-----------|-------|
| 建物及び構築物 | 5～42年 |
| 機械装置及び運搬具 | 2～10年 |
| 工具、器具及び備品 | 2～15年 |

無形固定資産

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（3年または5年）に基づく定額法によっております。

また、市場販売目的のソフトウェアについては、残存見込販売有効期間（3年）に基づく定額法によっております。

商標権については、償却期間10年の定額法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

製品保証引当金

製品販売後に発生する製品保証費用に備えるため、当該費用の見積額を計上しております。

賞与引当金

国内連結子会社は従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

店舗閉鎖損失引当金

国内連結子会社は翌期に閉店予定の店舗の解約費用に備えるため、違約金の見積額を計上しております。

貸倒引当金

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

返品調整引当金

国内連結子会社は商品販売後に発生する返品に備えるため、返品の見積額を計上しております。

ポイント引当金

ポイントの将来の利用による負担に備えるため、未利用の付与済ポイントを金額に換算した残高のうち、将来利用される見込額を見積り、必要と認められる額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計方法の処理

退職給付に係る負債は、従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額に基づき、退職給付に係る負債を計上しております。退職給付債務の計算については簡便法を適用しております。

また、2003年11月に確定拠出年金制度を選択制により導入し、新制度に加入した従業員については従来の退職一時金制度から確定拠出年金制度への移行を行っております。

(5) 重要な収益及び費用の計上方法

受託開発に係る売上及び売上原価の計上基準

工事完成基準

(6) 重要な外貨建の資産または負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社等の資産及び負債並びに収益及び費用は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

イ. ヘッジ会計の方法

主として繰延ヘッジ処理を採用しております。なお、振当処理の要件を満たしている為替予約については、振当処理を採用しており、特例処理の要件を満たしている金利スワップについては特例処理を採用しております。

ロ. ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段.....金利スワップ、為替予約

ヘッジ対象.....借入金、外貨建予定取引

ハ. ヘッジ方針

金利変動リスク低減、為替変動リスク低減並びに金融収支改善のため、対象債務の範囲内でヘッジを行っております。

ニ. ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして判断しております。

なお、金利スワップ等の特例処理の条件を満たしている場合は、有効性の判定を省略しております。

(8) のれんの償却方法及び償却期間

投資効果の発現する期間を合理的に見積もり、当該期間にわたり、定額法により償却を行っております。

(9) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限が到来する短期投資からなっております。

(10) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

仮想通貨の取引に関する損益

売買目的で保有する仮想通貨の取引に係る損益は純額で売上高に表示しております。

連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(追加情報)

(1) 仮想通貨の状況に関する事項

仮想通貨に対する取組方針

元本の安全性を第一とし、流動性、収益性、リスク分散を考慮した運用を行っております。

仮想通貨の内容及びそのリスク

仮想通貨は、市場価格の変動リスクに晒されております。

仮想通貨に係るリスク管理体制

市場リスク

適時に時価を把握することにより管理しております。

信用リスク

借手毎に残高を把握して管理を行っております。

(2) 仮想通貨の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。なお、活発な市場が存在しない仮想通貨については時価を把握することが極めて困難と認められるため、次表には含んでおりません。

(単位：千円)

| | 連結貸借対照表計上額 | 時価 | 差額 |
|------|------------|--------|----|
| 仮想通貨 | 21,608 | 21,608 | - |

(注) 仮想通貨の時価の算定方法

当社が頻繁に利用している複数の取引所の決算日における最終価格の平均値によっております。

(未適用の会計基準等)

(未適用の会計基準等に関する注記)

1. 税効果会計に係る会計基準の適用指針等

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日改正 企業会計基準委員会)
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 2018年2月16日最終改正 企業会計基準委員会)

(1) 概要

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」等は、日本公認会計士協会における税効果会計に関する実務指針を企業会計基準委員会に移管するに際して、基本的にその内容を踏襲した上で、必要と考えられる以下の見直しが行われたものです。

(会計処理の見直しを行った主な取扱い)

- ・個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱い
- ・(分類1)に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱い

(2) 適用予定日

2019年11月期の期首より適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

2. 「資金決済法における仮想通貨の会計処理等に関する当面の取扱い」(実務対応報告第38号 2018年3月14日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

仮想通貨交換業者又は仮想通貨利用者が保有する仮想通貨及び仮想通貨交換業者が預託者から預かった仮想通貨の会計処理並びに開示に関する当面の取扱いを明らかにするものであります。

(2) 適用予定日

2019年11月期の期首より適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「資金決済法における仮想通貨の会計処理等に関する当面の取扱い」の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

3. 収益認識に関する会計基準等

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2018年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

2022年11月期の期首より適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、あります。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

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

この結果、前連結会計年度の連結財務諸表において、「投資その他の資産」の「その他」に表示していた628,537千円は、「差入保証金」599,245千円、「その他」29,292千円として組み替えております。

前連結会計年度において、「流動負債」の「未払金」に含めていた「ポイント引当金」は、質的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結財務諸表において、「流動負債」の「未払金」に表示していた259,459千円は、「ポイント引当金」8,041千円、「未払金」251,417千円として組み替えております。

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「店舗閉鎖損失引当金の増減額(は減少)」「その他の引当金の増減額(は減少)」「資産除去債務履行差額」「未払消費税等の増減額(は減少)」は金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「店舗閉鎖損失引当金の増減額(は減少)」に表示していた47,691千円、「その他の引当金の増減額(は減少)」に表示していた143千円、「資産除去債務履行差額」に表示していた3,967千円、「未払消費税等の増減額(は減少)」に表示していた3,659千円は、「その他」として組み替えております。

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「無形固定資産の売却による収入」「出資金の払込による支出」は当連結会計年度では発生していないため、当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「無形固定資産の売却による収入」に表示していた8,273千円、「出資金の払込による支出」に表示していた9,547千円は、「その他」として組み替えております。

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「リース債務の返済による支出」は金額的重要性が乏しくなったため、当連結会計年度においては「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「リース債務の返済による支出」に表示していた1,104千円は、「その他」として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 建物 | 12,926千円 | 10,907千円 |
| 土地 | 151,097 | 151,097 |
| 投資有価証券 | 506,781 | 542,868 |
| 計 | 670,806 | 704,873 |

担保付債務は、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 148,012千円 | 137,303千円 |
| 長期借入金 | 726,270 | 588,967 |

2 以下の関係会社の金融機関からの借入に対し債務保証を行っております。

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 株式会社ネクス・ソリューションズ | 148,456千円 | 136,264千円 |
| 株式会社フィスコ | 9,400 | - |

3 有形固定資産の減価償却累計額

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 有形固定資産の減価償却累計額 | 2,190,095千円 | 2,373,919千円 |

なお、減価償却累計額には、減損損失累計額が含まれております。

4 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 2,331,955千円 | 10,904千円 |

5 一部連結子会社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当連結会計年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| 当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額 | 200,000千円 | 250,000千円 |
| 借入実行残高 | 91,660 | 250,000 |
| 差引額 | 108,340 | - |

(連結損益計算書関係)

1 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下額

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|------|--|--|
| 売上原価 | 206,989千円 | 81,585千円 |

2 販売費及び一般管理費の主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|------------|--|--|
| 給与諸手当 | 1,425,532千円 | 1,353,800千円 |
| 退職給付費用 | 9,619 | 12,835 |
| 支払手数料 | 752,670 | 678,384 |
| 地代家賃 | 660,586 | 658,404 |
| 貸倒引当金繰入額 | 8,442 | 5,360 |
| ポイント引当金繰入額 | - | 12,650 |
| のれん償却額 | 254,073 | 53,388 |

3 一般管理費に含まれる研究開発費の総額

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-------|--|--|
| 研究開発費 | 98,623千円 | 29,957千円 |

4 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-----------|--|--|
| 工具、器具及び備品 | 553千円 | - 千円 |
| 車両運搬具 | - | 31 |

5 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|--------------|--|--|
| 建物及び構築物、機械装置 | 81,790千円 | - 千円 |

なお、前連結会計年度において、連結会社間の固定資産売買により発生した損失は、未実現損失として消去を行わず、固定資産売却損として計上しています。

6 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-----------|--|--|
| 建物及び構築物 | - 千円 | 10,411千円 |
| 工具、器具及び備品 | 11 | 46 |
| ソフトウェア | 6,901 | - |

7 減損損失

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

当社グループは、以下の資産について減損損失を計上しました。

| 用途 | 種類 | 場所 | 減損損失(千円) |
|------|---------|----------|-----------|
| - | のれん | | 1,064,036 |
| 事業資産 | 商標権 | 東京都港区 他 | 734,899 |
| | その他 | | 7,008 |
| 店舗設備 | 建物及び構築物 | 東京都渋谷区 他 | 24,698 |

(減損損失の認識に至った経緯)

店舗設備にかかるものは、事業で有する店舗等について、外部環境の影響等による運営方針の見直しを行ったことに伴い営業活動から生ずる損益が継続してマイナス見込である店舗及び退店が決定した店舗のうち、資産グループの固定資産簿価を回収できないと判断した資産グループについて減損損失を認識しております。対象は21店舗となっております。

(資産のグルーピングの方法)

当社グループは、他の資産又は資産グループのキャッシュ・フローから概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小の単位によって資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法)

事業資産については、原則として使用価値を採用しております。

また、店舗設備については、将来キャッシュ・フローが見込めない可能性が高いことから帳簿価額を回収可能価額(0円)まで減額しております。

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

当社グループは、以下の資産について減損損失を計上しました。

| 用途 | 種類 | 場所 | 減損損失(千円) |
|------|-----------|---------------------|----------|
| - | のれん | | 136,965 |
| 事業資産 | 商標権 | 東京都港区 他 | 888,678 |
| | 建物及び構築物 | | 34,170 |
| | 機械装置及び運搬具 | 岩手県花巻市 | 2,038 |
| | ソフトウェア | | 9,634 |
| 店舗設備 | 建物及び構築物 | 東京都渋谷区 他 | 34,945 |
| | 工具、器具及び備品 | 東京都西多摩郡 岡山県倉敷市 他 | 3,747 |

(減損損失の認識に至った経緯)

のれんについては、当初想定していた収益が見込めなくなったため、減損損失を認識しております。

事業用資産については、営業活動から生ずる損益が継続してマイナスである、または継続してマイナスとなる見込みであるため、減損損失を認識しております。

店舗設備にかかるものは、チチカカ及びファセットズムで有する店舗について、営業活動から生ずる損益が継続してマイナス見込である店舗のうち、資産グループの固定資産簿価を回収できないと判断した資産グループについて減損損失を認識しております。対象店舗は19店舗となっております。

(資産のグルーピングの方法)

当社グループは、他の資産または資産グループのキャッシュ・フローから概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小の単位によって資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法)

回収可能価額は、使用価値を採用しており、営業活動から生じる将来キャッシュ・フローを一定の割引率で割り引いて算定しております。

ただし、営業活動から生じる将来キャッシュ・フローがマイナスである資産については、ゼロとして評価しております。

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-------------------|--|--|
| その他有価証券評価差額金： | | |
| 当期発生額 | 202,142千円 | 461,734千円 |
| 組替調整額 | 14,695 | 573,006 |
| 税効果調整前 | 187,447 | 111,272 |
| 税効果額 | 62,247 | 33,743 |
| その他有価証券評価差額金 | 125,199 | 77,528 |
| 繰延ヘッジ損益： | | |
| 当期発生額 | 1,188 | 40 |
| 組替調整額 | - | - |
| 税効果調整前 | 1,188 | 40 |
| 税効果額 | - | - |
| 繰延ヘッジ損益 | 1,188 | 40 |
| 為替換算調整勘定： | | |
| 当期発生額 | 61,843 | 14,691 |
| 組替調整額 | 22,822 | 10,313 |
| 税効果調整前 | 39,020 | 4,377 |
| 税効果額 | - | - |
| 為替換算調整勘定 | 39,020 | 4,377 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額： | | |
| 当期発生額 | 427 | 14,487 |
| 組替調整額 | - | 16,861 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 427 | 2,373 |
| その他の包括利益合計 | 163,458 | 75,564 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11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

| | 当連結会計年度期首 株式数(株) | 当連結会計年度増加 株式数(株) | 当連結会計年度減少 株式数(株) | 当連結会計年度末 株式数(株) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 15,030,195 | - | - | 15,030,195 |
| 合計 | 15,030,195 | - | - | 15,030,195 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式(注) | 156,058 | 32,900 | 42,485 | 146,473 |
| 合計 | 156,058 | 32,900 | 42,485 | 146,473 |

(注)1. 自己株式の増加は、会社法第165条第2項の規定による定款の定めに基づく取得等によるものであります。

2. 自己株式の減少は、当社株式を保有する株式会社カイカの当社持分減少によるものであります。

2 新株予約権等に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権 の目的とな る株式の種 類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会 計年度末 残高(千 円) |
|---------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|----------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 当連結会計年 度増加 | 当連結会計 年度減少 | 当連結会計 年度末 | |
| 提出会社 (親会社) | 第5回無担保転換社債型 新株予約権付社債 | 普通株式 | 1,069,788 | - | - | 1,069,788 | - |
| | 第6回無担保転換社債型 新株予約権付社債(注)1 | 普通株式 | 466,562 | - | 466,562 | - | - |
| | ストック・オプションとし ての新株予約権(第11回) | - | - | - | - | - | 19,775 |
| | ストック・オプションとし ての新株予約権(第13回) (注)2 | - | - | - | - | - | 2,436 |
| 合計 | | - | - | - | - | - | 22,211 |

(注)1. 当連結会計年度の減少は、社債の償還によるものであります。また、一括法を採用しております。

2. スtock・オプションとしての新株予約権(第13回)は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11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

| | 当連結会計年度期首 株式数（株） | 当連結会計年度増加 株式数（株） | 当連結会計年度減少 株式数（株） | 当連結会計年度末 株式数（株） |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 15,030,195 | - | - | 15,030,195 |
| 合計 | 15,030,195 | - | - | 15,030,195 |
| 自己株式 | | | | |
| 普通株式（注） | 146,473 | - | 20,658 | 125,816 |
| 合計 | 146,473 | - | 20,658 | 125,816 |

（注）自己株式の減少は、当連結会計年度より、株式会社カイカが当社の持分法適用会社から除外されたことによるものであります。

2 新株予約権等に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権 の目的とな る株式の種 類 | 新株予約権の目的となる株式の数（株） | | | | 当連結会 計年度末 残高（千 円） |
|---------------|---------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|----------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 当連結会計年 度増加 | 当連結会計 年度減少 | 当連結会計 年度末 | |
| 提出会社 （親会社） | 第5回無担保転換社債型 新株予約権付社債（注）1 | 普通株式 | 1,069,788 | - | 1,069,788 | - | - |
| | 第7回無担保転換社債型 新株予約権付社債 | 普通株式 | - | 487,800 | - | 487,800 | - |
| | ストック・オプションとし ての新株予約権（第11回） | - | - | - | - | - | 19,775 |
| | ストック・オプションとし ての新株予約権（第13回） | - | - | - | - | - | 4,176 |
| | ストック・オプションとし ての新株予約権（第14回） （注）2 | - | - | - | - | - | 3,549 |
| 合計 | | - | - | - | - | - | 27,502 |

（注）1．当連結会計年度の減少は、社債の償還によるものであります。また、一括法を採用しております。

2．ストック・オプションとしての新株予約権（第14回）は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

3 配当に関する事項

（1）配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 現金及び預金 | 2,529,595千円 | 1,028,774千円 |
| 預入れ期間3ヶ月を超える定期預金 | - | 6,000 |
| 現金及び現金同等物 | 2,529,595 | 1,022,774 |

2 重要な非資金取引の内容

当連結会計期間において仮想通貨の売却対価として、債務譲渡による借入金を充当しております。この取引により売掛金が1,000,000千円減少し、外部に対する貸付金が1,000,000千円増加しております。

(リース取引関係)

(借主側)

リース取引の内容の重要性が乏しく、かつ、契約1件当たりの金額が少額であるため、連結財務諸表規則第15条の3の規定に従い、記載を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、親会社である株式会社フィスコのグループ会社の資金の過不足を調整し、かつ資金効率の最適化を図るグループファイナンスの方針に沿い、余剰資金については短期的な預金その他、グループ各社への貸付及び投融資として運用するとともに、運転資金等の資金調達については、銀行からの借入れの他、グループ各社からも借入れを行う方針であります。なお、デリバティブ取引については、借入金の金利変動リスクを回避するために利用し、投機目的の取引は行わない方針であります。仮想通貨取引については、運用における規程、体制を整備し、日次管理を行うことで投資リスクの軽減を図りながら、投資を行っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）に晒されております。営業債権について、各事業部門における担当部署が、取引相手ごとに期日及び残高を管理することにより、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

短期貸付金は、前述のグループファイナンスにより資金運用を目的としております。

投資有価証券は、主に非上場株式であり、価格の変動リスクに晒されております。そのため、発行者の財務状況等及び対象金融商品の評価額を定期的に把握しております。

営業債務である買掛金及び未払金については、支払期日は原則として1ヶ月以内としております。また、借入金は、主に運転資金調達を目的としております。

営業債務や借入金は、資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）に晒されておりますが、各部署からの報告に基づき財務部門が適時に資金繰計画を作成しており、これにより流動性リスクを管理しております。

一部の変動金利の借入金については、金利の変動リスクに晒されております。そのため、借入金に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジを目的とした金利スワップ取引を利用しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項4 会計方針に関する事項（7）重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

また、買掛金の一部には、海外ODMメーカーに対する製造委託に伴う外貨建仕入債務があり、為替の変動リスクに晒されております。このため、外貨建仕入債務について、為替予約等を利用することで為替の変動リスクの低減を図る方針であります。

デリバティブ取引の管理については、取引手続き及び取引権限を定めた社内規程に従って行い、当社管理本部において取引残高、為替変動、デリバティブ取引の損益情報を日次または月次ベースで把握しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（2017年11月30日）

| | 連結貸借対照表 計上額（千円） | 時価（千円） | 差額（千円） |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|-----------|
| (1) 現金及び預金 | 2,529,595 | 2,529,595 | - |
| (2) 受取手形及び売掛金 | 599,269 | 599,269 | - |
| (3) 未収入金 | 114,228 | | |
| 貸倒引当金 1 | 53,097 | | |
| | 61,131 | 61,131 | - |
| (4) 短期貸付金 | 15,000 | 15,000 | - |
| (5) 長期貸付金 | 396,140 | | |
| 貸倒引当金 2 | 56,140 | | |
| | 339,999 | 339,999 | - |
| (6) 長期未収入金 | 163,181 | | |
| 貸倒引当金 3 | 163,181 | | |
| | - | - | - |
| (7) 投資有価証券 4 | 3,225,630 | 5,146,815 | 1,921,184 |
| 資産計 | 6,770,626 | 8,691,811 | 1,921,184 |
| (1) 支払手形及び買掛金 | 600,601 | 600,601 | - |
| (2) 短期借入金 | 191,660 | 191,660 | - |
| (3) 未払金 | 259,459 | 259,459 | - |
| (4) 転換社債型新株予約権付社債 （1年内償還予定を含む） | 1,165,000 | 1,165,000 | - |
| (5) 長期借入金（1年内返済予定を含む） | 2,474,068 | 2,479,824 | 5,756 |
| 負債計 | 4,690,789 | 4,695,113 | 4,323 |
| デリバティブ取引 | - | - | - |

1 未収入金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。

2 長期貸付金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。

3 長期未収入金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。

4 投資有価証券には、持分法適用上場関連会社を含めており、差額は当該株式の時価評価によるものです。

（注）1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金、(3) 未収入金、(4) 短期貸付金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(5) 長期貸付金

長期貸付金の時価の算定は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローを適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、連結貸借対照表に計上しております短期貸付金のうち、一年内回収予定の長期貸付金に該当するものは、当該項目に含めて記載しております。

(6) 長期未収入金

時価は、一定の期間ごとに区分した債権ごとに債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割り引いた現在価値によっております。

(7) 投資有価証券

投資有価証券の時価は取引所の価格を用いております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、(4) 転換社債型新株予約権付社債

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(5) 長期借入金（1年内返済予定を含む）

時価は、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。ただし、変動金利による長期借入金の一部については、金利スワップの特例処理の対象としており（下記「デリバティブ取引」参照）、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積もられる利率で割り引いて算定する方法によっております。

デリバティブ取引

金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象としている長期借入金と一体として処理しているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(2018年11月30日)

| | 連結貸借対照表 計上額(千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|-----------------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 現金及び預金 | 1,028,774 | 1,028,774 | - |
| (2) 受取手形及び売掛金 | 525,801 | 525,801 | - |
| (3) 未収入金 | 54,964 | | |
| 貸倒引当金 1 | 6,249 | | |
| | 48,715 | 48,715 | - |
| (4) 仮想通貨 | 21,608 | 21,608 | - |
| (5) 流動資産その他 | 21,914 | 21,914 | - |
| (6) 短期貸付金 | 1,015,000 | 1,015,000 | - |
| (7) 長期貸付金 | 713,930 | | |
| 貸倒引当金 2 | 55,930 | | |
| | 658,000 | 658,000 | - |
| (8) 長期未収入金 | 106,853 | | |
| 貸倒引当金 3 | 106,853 | | |
| | - | - | - |
| (9) 投資有価証券 | 2,282,185 | 2,282,185 | - |
| 資産計 | 5,601,997 | 5,601,997 | - |
| (1) 支払手形及び買掛金 | 576,086 | 576,086 | - |
| (2) 短期借入金 | 383,200 | 383,200 | - |
| (3) 未払金 | 177,011 | 177,011 | - |
| (4) 転換社債型新株予約権付社債 | 200,000 | 197,363 | 2,637 |
| (5) 長期借入金(1年内返済予定を含む) | 1,810,869 | 1,809,636 | 1,233 |
| 負債計 | 3,147,166 | 3,143,296 | 3,870 |
| デリバティブ取引 | - | - | - |

- 1 未収入金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。
- 2 長期貸付金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。
- 3 長期未収入金に対して計上している貸倒引当金を控除しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(3) 未収入金、(6) 短期貸付金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 受取手形及び売掛金、(8) 長期未収入金

時価は、一定の期間ごとに区分した債権ごとに債権額を満期までの期間及び信用リスクを加味した利率により割り引いた現在価値によっております。

(4) 仮想通貨、(5) 流動資産その他

仮想通貨の時価の算定は、ビットコインなど活発な市場があるものは時価（売却原価は移動平均法）、活発な市場がないものは移動平均法による原価を用いております。また、流動資産のその他に含まれる預け金の時価は各仮想通貨取引所で保有する日本円の残高であり現金等価であるため、残高を時価としております。

(7) 長期貸付金

長期貸付金の時価の算定は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローを適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、連結貸借対照表に計上しております短期貸付金のうち、1年内回収予定の長期貸付金に該当するものは、当該項目に含めて記載しております。

(9) 投資有価証券

投資有価証券の時価は取引所の価格を用いております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 転換社債型新株予約権付社債

時価は、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(5) 長期借入金（1年内返済予定を含む）

時価は、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。ただし、変動金利による長期借入金の一部については、金利スワップの特例処理の対象としており（下記「デリバティブ取引」参照）、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、同様の借入れを行った場合に適用される合理的に見積もられる利率で割り引いて算定する方法によっております。

デリバティブ取引

金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象としている長期借入金と一体として処理しているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(注) 2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

| 区分 | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 非上場株式(投資有価証券) | 305,962 | 215,904 |

市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、時価開示の対象としておりません。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額
前連結会計年度(2017年11月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|---------------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| (1) 現金及び預金 | 2,529,595 | - | - | - |
| (2) 受取手形及び売掛金 | 599,269 | - | - | - |
| (3) 未収入金 1 | 61,131 | - | - | - |
| (4) 短期貸付金 | 15,000 | - | - | - |
| (5) 長期貸付金 1 | - | 339,999 | - | - |
| (6) 長期未収入金 1 | - | - | - | - |
| 合計 | 3,204,996 | 339,999 | - | - |

1 償還予定が確定しない未収入金53,097千円(貸倒引当金53,097千円)、長期貸付金56,140千円(貸倒引当金56,140千円)及び長期未収入金163,181千円(貸倒引当金163,181千円)は上記表には含めておりません。

当連結会計年度(2018年11月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 5年以内 (千円) | 5年超 10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|---------------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| (1) 現金及び預金 | 1,028,774 | - | - | - |
| (2) 受取手形及び売掛金 | 525,801 | - | - | - |
| (3) 未収入金 1 | 48,715 | - | - | - |
| (4) 短期貸付金 | 1,015,000 | - | - | - |
| (5) 長期貸付金 1 | - | 658,000 | - | - |
| (6) 長期未収入金 1 | - | - | - | - |
| 合計 | 2,618,291 | 658,000 | - | - |

1 償還予定が確定しない未収入金6,249千円(貸倒引当金6,249千円)、長期貸付金55,930千円(貸倒引当金55,930千円)及び長期未収入金106,853千円(貸倒引当金106,853千円)は上記表には含めておりません。

4. 借入金、社債及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額
前連結会計年度(2017年11月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 転換社債型 新株予約権付社債 | 1,165,000 | - | - | - | - | - |
| 長期借入金 | 836,382 | 618,057 | 856,628 | 144,812 | 18,186 | - |
| 短期借入金 | 141,660 | - | - | - | - | - |
| 合計 | 2,143,043 | 618,057 | 856,628 | 144,812 | 18,186 | - |

当連結会計年度(2018年11月30日)

| | 1年以内 (千円) | 1年超 2年以内 (千円) | 2年超 3年以内 (千円) | 3年超 4年以内 (千円) | 4年超 5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------------------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 転換社債型 新株予約権付社債 | - | 200,000 | - | - | - | - |
| 長期借入金 | 587,606 | 940,474 | 204,689 | 78,099 | - | - |
| 短期借入金 | 383,200 | - | - | - | - | - |
| 合計 | 970,806 | 1,140,474 | 204,689 | 78,099 | - | - |

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2017年11月30日)

| | 種類 | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 取得原価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------------------|----|--------------------|--------------|------------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 株式 | 1,199,637 | 997,927 | 201,710 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | 2,025,992 | 2,089,879 | 63,886 |
| | 合計 | 3,225,630 | 3,087,806 | 137,823 |

非上場の投資有価証券(連結貸借対照表計上額 305,962千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

当連結会計年度(2018年11月30日)

| | 種類 | 連結貸借対照表計上額 (千円) | 取得原価 (千円) | 差額 (千円) |
|------------------------|----|--------------------|--------------|------------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 株式 | 2,282,185 | 2,191,746 | 90,438 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | - | - | - |
| | 合計 | 2,282,185 | 2,191,746 | 90,438 |

非上場の投資有価証券(連結貸借対照表計上額 215,904千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載していません。

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

売却したその他有価証券はございません。

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

| | 売却額 (千円) | 売却益の合計額 (千円) | 売却損の合計額 (千円) |
|----|-------------|-----------------|-----------------|
| 株式 | 900,202 | 573,006 | - |
| 合計 | 900,202 | 573,006 | - |

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度(2017年11月30日)

有価証券について減損処理を行ったものはございません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

当連結会計年度(2018年11月30日)

当連結会計年度において、有価証券について10,366千円(非上場株式10,366千円)の減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30~50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(デリバティブ取引関係)

1.ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前連結会計年度(2017年11月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(2018年11月30日)

該当事項はありません。

2.ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1)通貨関連

前連結会計年度(2017年11月30日)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 (千円) | 契約額等のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) |
|----------------|--------|---------|--------------|--------------------|------------|
| 為替予約等の 振当処理 | 為替予約取引 | 買掛金 | 3,808 | - | (注)3,728 |

(注)時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(2018年11月30日)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 (千円) | 契約額等のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) |
|----------------|--------|---------|--------------|--------------------|------------|
| 為替予約等の 振当処理 | 為替予約取引 | 買掛金 | 81,612 | - | (注)81,491 |

(注)時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2)金利関連

前連結会計年度(2017年11月30日)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 (千円) | 契約額等のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) |
|-----------------|-----------------------|---------|--------------|--------------------|------------|
| 金利スワップの 特例処理 | 金利スワップ取引変動 受取・固定支払 | 長期借入金 | 1,255,000 | 920,000 | (注)- |

(注)時価の算定方法

金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(2018年11月30日)

| ヘッジ会計の方法 | 取引の種類 | 主なヘッジ対象 | 契約額等 (千円) | 契約額等のうち 1年超(千円) | 時価 (千円) |
|-----------------|-----------------------|---------|--------------|--------------------|------------|
| 金利スワップの 特例処理 | 金利スワップ取引変動 受取・固定支払 | 長期借入金 | 870,000 | 650,000 | (注)- |

(注)時価の算定方法

金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度または前払退職金制度の選択制を設けております。

一部の連結子会社は確定給付型の制度として退職一時金制度を、確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度または前払退職金の選択制を設けております。

なお、一部の連結子会社における退職一時金制度については、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|----------------|--|--|
| 退職給付に係る負債の期首残高 | 29,724 千円 | 29,708 千円 |
| 新規連結に伴う増加分 | 260 | - |
| 退職給付費用 | 6,047 | 9,094 |
| 退職給付の支払額 | 6,323 | 7,469 |
| 退職給付に係る負債の期末残高 | 29,708 | 31,333 |

(2) 退職給付債務の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債の調整表

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務 | 29,708 千円 | 31,333 千円 |
| 連結貸借対照表に計上された 負債と資産の純額 | 29,708 | 31,333 |

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度 6,047千円 当連結会計年度 9,094千円

3. 確定拠出年金制度

当社及び連結子会社の確定拠出年金制度への要拠出額は、前連結会計年度4,260千円、当連結会計年度2,929千円であります。

4. 前払退職金制度

当社及び連結子会社の前払退職金制度への支払額は、前連結会計年度499千円、当連結会計年度1,679千円であります。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|--------------|--|--|
| 一般管理費の株式報酬費用 | 2,088千円 | 5,290千円 |

2. 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11回新株予約権 | 第13回新株予約権 |
|------------------------|---|--|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社取締役 5名 当社従業員 3名 子会社取締役 1名 | 当社取締役 3名 子会社取締役 8名 子会社従業員 3名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注) | 普通株式 100,000株 | 普通株式 100,000株 |
| 付与日 | 2014年10月30日 | 2016年10月5日 |
| 権利確定条件 | 付与日(2014年10月30日)以降、 権利行使日まで継続して勤務して いること。 | 付与日(2016年10月5日)以降、 権利行使日まで継続して勤務して いること。 |
| 対象勤務期間 | 2014年10月30日から権利行使日ま で | 2016年10月5日から権利行使日ま で |
| 権利行使期間 | 2016年10月31日から2020年10月30 日まで | 2018年10月6日から2021年10月5 日まで |

| | 第14回新株予約権 |
|------------------------|--|
| 付与対象者の区分及び人数 | 当社取締役 5名 子会社取締役 3名 子会社従業員 2名 |
| 株式の種類別のストック・オプションの数(注) | 普通株式 90,000株 |
| 付与日 | 2018年1月15日 |
| 権利確定条件 | 付与日(2018年1月15日)以降、 権利行使日まで継続して勤務して いること。 |
| 対象勤務期間 | 2018年1月15日から権利行使日ま で |
| 権利行使期間 | 2020年1月16日から2023年1月15 日まで |

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（2018年11月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

| | 第11回新株予約権 | 第13回新株予約権 |
|-----------|-----------|-----------|
| 権利確定前 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | - | 100,000 |
| 付与 | - | - |
| 失効 | - | - |
| 権利確定 | - | 100,000 |
| 未確定残 | - | - |
| 権利確定後 (株) | | |
| 前連結会計年度末 | 96,000 | - |
| 権利確定 | - | 100,000 |
| 権利行使 | - | - |
| 失効 | - | - |
| 未行使残 | 96,000 | 100,000 |

| | 第14回新株予約権 |
|-----------|-----------|
| 権利確定前 (株) | |
| 前連結会計年度末 | - |
| 付与 | 90,000 |
| 失効 | - |
| 権利確定 | - |
| 未確定残 | 90,000 |
| 権利確定後 (株) | |
| 前連結会計年度末 | - |
| 権利確定 | - |
| 権利行使 | - |
| 失効 | - |
| 未行使残 | - |

単価情報

| | 第11回新株予約権 | 第13回新株予約権 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 権利行使価格 (円) | 738 | 458 |
| 行使時平均株価 (円) | - | - |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | 206 | 42 |

| | 第14回新株予約権 |
|--------------------|-----------|
| 権利行使価格 (円) | 458 |
| 行使時平均株価 (円) | - |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | 86 |

3. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

当連結会計年度において付与された2018年ストック・オプションについての公正な評価単価の見積方法は以下のとおりであります。

使用した評価技法 モンテカルロ・シミュレーション

主な基礎数値及び見積方法

| | 2018年ストック・オプション |
|------------|-----------------|
| 株価変動性(注)1 | 67.57% |
| 予想残存期間(注)2 | 3.5年 |
| 予想配当(注)3 | 0円 |
| 無リスク利率(注)4 | 0.085% |

(注)1. 5年間(2012年12月から2017年12月まで)の株価実績に基づき算定しております。

2. 十分なデータの蓄積がなく、合理的な見積りが困難であるため、権利行使期間の中間点において行使されるものと推定して見積もっております。

3. 2017年度11月期の配当実績によっております。

4. 予想残存期間に対応する期間に対応する国債の利回りであります。

4. 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)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| たな卸資産 | 62,383千円 | 74,984千円 |
| 未払事業税 | 3,637 | 3,417 |
| 賞与引当金 | 20,922 | 26,749 |
| 製品保証引当金 | 32,711 | 22,756 |
| 固定資産 | 475,322 | 298,525 |
| 関係会社株式 | 489,409 | 14,678 |
| 貸倒引当金 | 457,011 | 58,282 |
| 繰越欠損金 | 1,966,716 | 3,381,601 |
| 退職給付に係る負債 | 9,168 | 9,626 |
| 資産除去債務 | 61,715 | 130,019 |
| その他 | 37,917 | 15,489 |
| 繰延税金資産の小計 | 3,616,915 | 4,036,133 |
| 評価性引当額 | 3,616,456 | 4,034,102 |
| 繰延税金資産合計 | 458 | 2,030 |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 62,247 | 28,504 |
| 資金貸借差額 | 662,408 | 757,050 |
| 特別償却準備金 | - | 8,671 |
| その他 | 44,592 | 43,417 |
| 繰延税金負債合計 | 769,248 | 837,642 |
| 繰延税金負債の純額 | 768,789 | 835,611 |

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

| | 前連結会計年度 (2017年11月30日) | 当連結会計年度 (2018年11月30日) |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 法定実効税率 (調整) | 30.86% | - % |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 0.42 | - |
| 住民税均等割 | 1.38 | - |
| 持分法投資損益 | 1.32 | - |
| のれん償却額 | 7.65 | - |
| 評価性引当額の増減 | 15.85 | - |
| 繰越欠損金等の当期控除額 | 49.06 | - |
| 資本剰余金差額に対する法人税等の認識額 | 11.98 | - |
| その他 | 1.54 | - |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 16.22 | - |

(注) 当連結会計年度における法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率の差異については、税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

・ 共通支配下の取引等

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及び事業の内容

結合企業

名 称：株式会社バーサタイル

事業内容：アパレル事業、コンサル事業、ワイン関連事業

被結合企業

名 称：株式会社ネクスプレミアムグループ

事業内容：アパレル事業、コンサル事業

名 称：株式会社ネクスファームホールディングス

事業内容：ワイン関連事業

(2) 企業結合日

2018年11月12日

(3) 企業結合の法的形式

株式会社バーサタイルを分割会社とし、株式会社ネクスプレミアムグループ及び株式会社ネクスファームホールディングスを分社型新設会社とする新設分割

(4) 結合後企業の名称

株式会社ネクスプレミアムグループ

株式会社ネクスファームホールディングス

(5) 企業結合の目的

当社グループが提供するアパレル事業・コンサル事業を株式会社ネクスプレミアムグループへ集約、ワイン関連事業を株式会社ネクスファームホールディングスへ集約することで、当該事業の品質の向上及び間接業務の効率化を図り、収益性を向上させることを目的としております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

営業に使用している店舗等及び事務所の建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から18年と見積り、割引率は0.01%から0.48%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|-----------------|--|--|
| 期首残高 | 399,040 千円 | 389,687 千円 |
| 連結子会社の取得による増加額 | 49,866 | - |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | - | 13,909 |
| 時の経過による調整額 | 4,349 | 181 |
| 履行による減少額 | 63,567 | 26,690 |
| 期末残高 | 389,687 | 377,087 |

(4) 資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上していないもの

当社及び当社の連結子会社については、不動産賃貸借契約に基づく本社事務所の退去時における原状回復に係る債務を有しておりますが、当該債務に関する賃借資産の使用期間が明確でなく、また移転計画もないことから、資産除去債務を合理的に見積もることができません。そのため、当該債務に見合う資産除去債務の計上は行っておりません。

(賃貸等不動産関係)

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

一部の連結子会社では、静岡県及び栃木県にそれぞれ遊休不動産を有しておりました。また、福岡県その他の地域において自社物件を新規取得し、当該子会社の事業所等として使用していますが、その一部を賃貸しているため、賃貸不動産として使用される部分を含む不動産としておりました。

しかし、当該連結子会社は株式売却により、当連結会計年度中に連結範囲から除外されたため、以下の表のとおり、当連結会計年度末の連結貸借対照表には残高が計上されておられません。

(単位:千円)

| | 連結貸借対照表計上額 | | | 連結決算日における時価 |
|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|-------------|
| | 当連結会計年度 期首残高 | 当連結会計年度 増減額 | 当連結会計年度末 残高 | |
| 遊休不動産 | 2,000 | 2,000 | - | - |
| 賃貸不動産として使用される部分を含む不動産 | 306,102 | 306,102 | - | - |

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

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

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】

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。

当社グループは、本社において包括的な戦略を立案し、取り扱う製品及びサービスについて事業活動を展開しております。当社グループの事業は、以下のとおり、製品及びサービス別のセグメントから構成されております。

当連結会計年度より、「ICT・IoT・デバイス事業」「フィンテックシステム開発事業」「インターネット旅行事業」「ブランドリテールプラットフォーム事業」「情報サービスコンサルティング事業」及び「その他」の6区分から、「IoT関連事業」「インターネット旅行事業」「ブランドリテールプラットフォーム事業」「仮想通貨・ブロックチェーン事業」及び「その他」の5区分に変更しております。変更の理由は以下のとおりです。

従来、報告セグメントとして開示しておりました「フィンテックシステム開発事業」については、経営管理体制の見直しに伴い、経営資源の配分の決定方法及び業績評価方法の類似性・関連性に基づき、同様に報告セグメントとして開示しておりました「ICT・IoT・デバイス事業」と統合し、セグメントの名称を「IoT関連事業」に変更しております。

また、前連結会計年度において、「その他」に含まれていた仮想通貨関連事業について、量的な重要性が増したため、セグメントの名称を「仮想通貨・ブロックチェーン事業」とした上で報告セグメントに加えております。

ついで、前連結会計年度において、「その他」に含まれていたワイン事業は、経営管理体制の見直しに伴い、経営資源の配分の決定方法及び業績評価方法の類似性・関連性に基づき、「ブランドリテールプラットフォーム事業」に統合しております。

さらに、従来、報告セグメントとして開示しておりました「情報サービスコンサルティング事業」は、事業の縮小等により量的重要性が低下したため、報告セグメントから除外し「その他」としてしております。

なお、前連結会計年度のセグメント情報は、会社組織変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

| セグメントの名称 | 事業内容 |
|--------------------|---|
| IoT関連事業 | 各種無線方式を適用した通信機器の開発、販売 上記にかかわるシステムソリューション提供及び 保守サービスの提供 農業ICT事業 ロボット事業のR&D 介護事業所向けASPサービス |
| インターネット旅行事業 | 旅行関連商品のe-マーケットプレイス運営 法人及び個人向旅行代理業務 旅行見積りサービス コンシェルジュ・サービス |
| ブランドリテールプラットフォーム事業 | 雑貨及び衣料などの小売業 飲食業 ブランドライセンス事業 ぶどうの生産、ワインの醸造及び販売 |
| 仮想通貨・ブロックチェーン事業 | 仮想通貨に関する投資 仮想通貨の売買、消費貸借 仮想通貨に関する派生商品の開発、運用 仮想通貨に関するファンドの組成 |
| その他 | 財務戦略、事業戦略、リクルート支援業務等の各種コンサルティング業務 その他 |

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の基本となる重要な事項」における記載と同一であります。

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。

セグメント間の内部売上高又は振替高は、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、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

（単位：千円）

| | 報告セグメント | | | | | | 調整額 | 連結財務諸表 計上額 |
|------------------------|-----------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------|------------|-----------|---------------|
| | IoT関連事業 | インター ネット旅行 事業 | ブランドリ テールプ ラット フォーム事 業 | 仮想通貨・ ブロック チェーン事 業 | その他 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 4,012,681 | 2,183,047 | 5,931,773 | - | 71,419 | 12,198,921 | - | 12,198,921 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 19,103 | 7,601 | 54,805 | - | 2,176 | 83,687 | 83,687 | - |
| 計 | 4,031,785 | 2,190,648 | 5,986,578 | - | 73,595 | 12,282,608 | 83,687 | 12,198,921 |
| セグメント利益又は損 失（ ） | 465,884 | 2,374 | 71,667 | - | 57,779 | 597,704 | 316,850 | 914,555 |
| セグメント資産 | 713,771 | 371,007 | 3,742,937 | - | 115,650 | 4,943,368 | 6,588,998 | 11,532,367 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 減価償却費 | 64,988 | 539 | 130,927 | - | 8,221 | 204,676 | 7,875 | 212,551 |
| のれんの償却額 | 137,037 | 30,848 | 65,741 | - | 20,445 | 254,073 | - | 254,073 |
| 有形固定資産及び無 形固定資産の増加額 | 35,746 | 1,250 | 107,074 | - | - | 144,071 | 82,505 | 226,576 |

（注）1. 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、調整額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。

2. セグメント資産の調整額6,588,998千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産及び連結子会社との債権債務の相殺消去が含まれております。

3. 減価償却費の調整額は、主に全社資産に係る償却費7,875千円であります。

4. 報告セグメント間の取引価格及び振替価格の決定方法は第三者との取引に準じた独立当事者間条件に基づいております。

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日）

（単位：千円）

| | 報告セグメント | | | | | | 調整額 | 連結財務諸表 計上額 |
|------------------------|-----------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------|------------|-----------|---------------|
| | IoT関連事業 | インター ネット旅行 事業 | ブランドリ テールブ ラット フォーム事 業 | 仮想通貨・ ブロック チェーン事 業 | その他 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 950,751 | 2,367,417 | 6,445,821 | 1,326,207 | 35,104 | 11,125,302 | - | 11,125,302 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 19,597 | 2,211 | 994 | - | - | 22,803 | 22,803 | - |
| 計 | 970,348 | 2,369,629 | 6,446,816 | 1,326,207 | 35,104 | 11,148,106 | 22,803 | 11,125,302 |
| セグメント利益又は損 失（ ） | 48,734 | 38,840 | 460,452 | 1,320,327 | 73,257 | 874,192 | 454,473 | 419,718 |
| セグメント資産 | 2,353,686 | 639,760 | 2,369,082 | 43,522 | - | 5,406,051 | 3,896,755 | 9,302,807 |
| その他の項目 | | | | | | | | |
| 減価償却費 | 10,728 | 1,590 | 149,547 | - | 8,359 | 170,225 | 35,821 | 206,046 |
| のれんの償却額 | 3,830 | 30,848 | 18,709 | - | - | 53,388 | - | 53,388 |
| 有形固定資産及び無 形固定資産の増加額 | 4,116 | 5,228 | 1,155,536 | 26,806 | - | 1,191,687 | 65,776 | 1,257,464 |

- （注）1．セグメント利益又は損失は連結損益計算書の営業利益と調整を行っており、調整額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。
- 2．セグメント資産の調整額は、主に全社資産3,896,755千円であり、その内訳は主に報告セグメントに帰属し
 ない資産（現金及び預金、短期貸付金等）であります。
- 3．減価償却費の調整額は、主に全社資産に係る償却費35,821千円であります。
- 4．有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額は、全社資産の増加額であります。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2016年12月 1 日 至 2017年11月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

前述の「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

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

3．主要な顧客ごとの情報

主要な顧客への売上高が連結売上高の10%未満であるため主要な顧客ごとの情報の開示を省略しております。

当連結会計年度（自 2017年12月 1 日 至 2018年11月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

前述の「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

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

3．主要な顧客ごとの情報

主要な顧客への売上高が連結売上高の10%未満であるため主要な顧客ごとの情報の開示を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

（単位：千円）

| | IoT関連事業 | インター ネット旅行 事業 | ブランドリ テールプ ラット フォーム事 業 | 仮想通貨・ ブロック チェーン事 業 | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|------|---------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------|-------|-----------|
| 減損損失 | 312,639 | - | 1,086,293 | - | 431,709 | - | 1,830,642 |

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日）

（単位：千円）

| | IoT関連事業 | インター ネット旅行 事業 | ブランドリ テールプ ラット フォーム事 業 | 仮想通貨・ ブロック チェーン事 業 | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|------|---------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----|-------|-----------|
| 減損損失 | 45,843 | - | 1,064,336 | - | - | - | 1,110,179 |

【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 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

（単位：千円）

| | IoT関連事業 | インター ネット旅行 事業 | ブランドリ テールプ ラット フォーム事 業 | 仮想通貨・ ブロック チェーン事 業 | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|-------|---------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------|-------|---------|
| 当期償却額 | 137,037 | 30,848 | 65,741 | - | 20,445 | - | 254,073 |
| 当期末残高 | 23,302 | 168,028 | 205,674 | - | - | - | 397,006 |

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日）

（単位：千円）

| | IoT関連事業 | インター ネット旅行 事業 | ブランドリ テールプ ラット フォーム事 業 | 仮想通貨・ ブロック チェーン事 業 | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|-------|---------|---------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----|-------|---------|
| 当期償却額 | 3,830 | 30,848 | 18,709 | - | - | - | 53,388 |
| 当期末残高 | 19,472 | 137,180 | - | - | - | - | 156,652 |

【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 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

前連結会計年度（自 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

| 種類 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の 内容 又は 職業 | 議決権等 の 所有 割合 (%) | 関連当事者 との 関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----|----------|-------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------|--------------|-------|--------------|
| 親会社 | 株式会社フィスコ | 大阪府 岸和田市 | 1,266 | 情報サービス 事業、 コンサルティング 事業 | 直接 (28.38) 間接 (20.13) | 役員の兼任 | 資金の貸付 | 340,000 | 長期貸付金 | 340,000 |
| | | | | | | | 受取利息 | 3,777 | - | - |
| | | | | | | | 債務被保証 | 899,935 | - | - |

当連結会計年度（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日）

| 種類 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の 内容 又は 職業 | 議決権等 の 所有 割合 (%) | 関連当事者 との 関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----|----------|-------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------|--------------|-------|--------------|
| 親会社 | 株式会社フィスコ | 大阪府 岸和田市 | 1,269 | 情報サービス 事業、 コンサルティング 事業 | 直接 (28.38) 間接 (20.13) | 役員の兼任 | 資金の貸付 | 400,000 | 長期貸付金 | 300,000 |
| | | | | | | | 資金の回収 | 440,000 | - | - |
| | | | | | | | 受取利息 | 7,615 | - | - |
| | | | | | | | 債務被保証 | 723,651 | - | - |

(注) 1. 取引金額及び期末残高には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 資金の貸付については、貸付利率は市場金利を勘案して合理的に決定しております。また、無担保であります。
- (2) 債務被保証については、銀行からの借入金に対して債務保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。

(イ) 連結財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び連結財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の 内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------------|-----------|-------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|-------|--------------|-------|--------------|
| 提出会社と同一の親会社をもつ会社等 | 株式会社シャントイ | 東京都港区 | 32 | 広告代理業 | - | 役員の兼任 | 資金の回収 | 160,000 | 長期貸付金 | - |
| | | | | | | | 受取利息 | 1,574 | - | - |

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の 内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------------|------------------------------------|--------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|---------------|-------|--------------|-------|--------------|
| 提出会社と同一の親会社をもつ会社等 | 株式会社ヴァルカン・クリプト・カレンシー・フィナンシャル・プロダクツ | 大阪府田尻市 | 10 | 仮想通貨・ブロックチェーン事業 | - | - | 受取利息 | 19,068 | 短期貸付金 | 1,000,000 |

- (注) 1. 取引金額及び期末残高には消費税等は含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
資金の貸付については、利率は市場金利を勘案して合理的に決定しております。また無担保であります。

(ウ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
| 役員及びその近親者 | 秋山 司 | 役員 | - | 当社代表取締役社長 | 債務被保証 | 29,308 | - | - |

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
| 役員及びその近親者 | 秋山 司 | 役員 | - | 当社代表取締役社長 | 債務被保証 | 21,304 | - | - |

- (注) 1. 取引金額及び期末残高には消費税等は含まれておりません。
2. 取引条件及び取引条件の決定方針等
債務被保証については、銀行からの借入金に対して債務保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等
前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-----|----------------|-------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
| 親会社 | 株式会社 フィスコ | 大阪府 岸和田市 | 1,266 | 情報サービス 事業、コン サルティ ング事業 | 直接 (28.38) 間接 (20.13) | 役員の兼任 | 資金の回収 | 200,000 | - | - |
| | | | | | | | 受取利息 | 1,994 | - | - |

(注) 1. 取引金額及び期末残高には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

資金の貸付については、利率は市場金利を勘案して合理的に決定しております。また、無担保であります。

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

該当事項はありません。

(イ) 連結財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び連結財務諸表提出会社のその他の関係会社
の子会社等

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 所在地 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|-------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|---------------|-------------|--------------|-----|--------------|
| 親会社 の子会社 | 株式会社 フィスコ 仮想通貨取引 所 | 大阪府 岸和田市 | 387 | 仮想通貨 取引所の運 営 | 間接 4.02 | 仮想通貨 取引 | 預託金の 預入れ | 193,000 | 預け金 | 160,984 |

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は 出資金 (百万円) | 事業の 内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) (注)1 | 科目 | 期末残高 (千円) (注)1 |
|-------------|---|-------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|-------------|----------------------|----|----------------------|
| 親会社 の子会社 | 株式会社 ヴァルカ ン・クリ プト・カ レンシ ャル・プ ロダク ツ | 大阪府 岸和田市 | 10 | 仮想通貨・ ブロック チェーン 事業 | - | - | 借入債務の 譲渡 | 1,000,000 | - | - |

(注) 1. 取引金額及び期末残高には消費税等は含まれておりません。

(ウ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

該当事項はありません。

(エ) 連結財務諸表提出会社の連結子会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等
前連結会計年度(自 2016年12月1日 至 2017年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|---------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
| 重要な子会社 の役員 | 林 孝雄 | 役員 | - | 債務被保証 | 債務被保証 | 39,686 | - | - |

当連結会計年度(自 2017年12月1日 至 2018年11月30日)

| 種類 | 会社等の名称 又は氏名 | 事業の内容 又は職業 | 議決権等 の所有 (被所有) 割合(%) | 関連当事者 との関係 | 取引の内容 | 取引金額 (千円) | 科目 | 期末残高 (千円) |
|---------------|----------------|---------------|-------------------------------|---------------|-------|--------------|----|--------------|
| 重要な子会社 の役員 | 林 孝雄 | 役員 | - | 債務被保証 | 債務被保証 | 17,414 | - | - |

(注) 1. 取引金額及び期末残高には消費税等は含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

債務被保証については、銀行からの借入金に対して債務保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社フィスコ(東京証券取引所JASDAQ(グロース)に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

| 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) | |
|--|---------|--|---------|
| 1株当たり純資産額 | 259円74銭 | 1株当たり純資産額 | 216円02銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 60円68銭 | 1株当たり当期純損失金額() | 31円82銭 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | - | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | - |

(注) 1. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当連結会計年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|--|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益金額又は親会社株主に帰属する当期純損失金額() (千円) | 902,592 | 473,969 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益金額又は親会社株主に帰属する当期純損失金額()(千円) | 902,592 | 473,969 |
| 期中平均株式数(株) | 14,875,370 | 14,894,159 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (千円) | - | - |
| 普通株式増加数(株) | - | - |
| 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金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 第11回新株予約権(新株予約権960個、目的となる株式数96,000株) 株式会社ネクス第5回無担保転換社債型新株予約権付社債に付された新株予約権(新株予約権1,165個、目的となる株式数1,069,788株) 株式会社ネクスグループ第13回新株予約権(新株予約権1,000個、目的となる株式数100,000株) | 第11回新株予約権(新株予約権960個、目的となる株式数96,000株) 株式会社ネクスグループ第13回新株予約権(新株予約権1,000個、目的となる株式数100,000株) 株式会社ネクスグループ第14回新株予約権(新株予約権900個、目的となる株式数90,000株) 株式会社ネクスグループ第7回無担保転換社債型新株予約権付社債に付された新株予約権(新株予約権20個、目的となる株式数487,800株) |

- 前連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 当連結会計年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、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)

・ 投資に係る重要な事象

当社の親会社である株式会社フィスコ(以下フィスコ)より開示された、2018年12月7日付「当社及び当社連結子会社における特別損失の計上、当社の通期業績予想及び配当予想の修正ならびに当社連結子会社の通期業績予想の修正に関するお知らせ」において、フィスコの持分法適用関連会社である株式会社フィスコデジタルアセットグループ(以下FDAG)の連結子会社である株式会社フィスコ仮想通貨取引所(以下FCCE)が「Zaif」事業の譲受にあたりハッキング対応費用として利用者の補償のために仮想通貨(ビットコイン2,723.4枚、ビットコインキャッシュ40,360枚)を事前に準備し保持しておりましたが、事業譲渡の効力発生日である2018年11月22日において、これらの仮想通貨の市場価格の下落に伴い補填に使用した仮想通貨について、取得価額と事業譲渡の効力発生日の時価との差額を実現損失として計上する事となっております。

当社の連結子会社である株式会社イーフロンティアは、2018年10月18日にFDAGが発行した第1回無担保転換社債型新株予約権付社債200百万円(額面100百万円の本社債2個)を引き受け、2018年12月26日に同社債を全て権利行使し、FDAGが発行する株式400株(帳簿価額:200百万円)を投資有価証券として保有しております。FDAG及びFCCEに基づく翌連結会計年度以降の一定期間において、債券の信用リスクが増大する場合や当該投資有価証券の取得価額と比べた実質価額との差が著しくかい離して回復可能性の裏付けが得られない場合には、翌連結会計年度以降において投資有価証券評価損を計上する可能性があります。

・ 当社保有株式の市場内売却による特別損失の計上について

当社は、2019年1月25日、当社が保有する株式会社カイカ(JASDAQ 上場、証券コード「2315」、本社:東京都目黒区、代表取締役:鈴木 伸)の株式の一部を売却いたしました。

これに伴い、個別決算ならびに連結決算において特別損失を計上する見込みとなりましたので、下記の通りお知らせいたします。

1. 投資有価証券の売却の理由

資産の効率化と財務基盤の強化を図るため

2. 投資有価証券の売却の内容

売却株式 株式会社カイカ 普通株式

売却期間 2019年1月17日から2019年1月25日まで

特別損失の内容 投資有価証券売却損 134百万円

3. 業績に与える影響

本売却による投資有価証券売却損は、翌連結会計年度第1四半期連結累計期間において特別損失として計上いたします。本件により翌連結会計年度の連結業績予想に修正が必要となる場合には、確定次第速やかにお知らせいたします。

・ 株式報酬型ストック・オプションの発行

当社は、当社グループの業績向上や企業価値増大に対する意欲や士気を高めるためのインセンティブを与えることを目的として、2019年1月30日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社及び当社子会社の取締役及び従業員に対し、特に有利な条件によりストック・オプションとして新株予約権を割り当てること及び当該新株予約権の募集事項の決定を当社取締役会に委任することにつき株主総会の承認を求める議案を決議いたしました。なお、当社取締役に対する新株予約権付与は、会社法第361条の報酬等に該当いたします。

2019年2月26日開催の第35回定時株主総会で、原案通り承認されました。

当該新株予約権の発行内容は、以下のとおりであります。

(1) 新株予約権の総数

1,000個を上限とし、このうち、当社の取締役に割り当てる新株予約権の数の上限は500個(うち社外取締役分は100個)とする。

(2) 新株予約権の目的である株式の種類及び数

当社普通株式100,000株を株式数の上限とし、このうち、50,000株(うち社外取締役分は10,000株)を、当社取締役に割り当てる新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式数の上限とする。

なお、各新株予約権1個当たりの目的である株式の数(以下、付与株式数)は当社普通株式100株とする。

また、当社が、本総会の決議の日(以下、決議日)後、当社普通株式につき株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整するものとする。

調整後付与株式数 = 調整前株式数 × 株式分割・株式併合の比率

さらに、上記のほか、決議日後、株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で当社は必要と認める株式数の調整を行うことができる。

上記の調整は、新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権に係る付与株式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する。

(3) 新株予約権と引き換えに払い込む金額

新株予約権と引き換えに金銭の払込みを要しないこととする。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該新株予約権の行使により交付を受けることのできる株式1株当たりの払込金額(以下、行使価額)に当該新株予約権に係る付与株式数を乗じた金額とする。

行使価額は、取締役会の定めるところにより新株予約権を割り当てる日(以下、割当日)の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(以下、終値)の平均値と割当日の前日の終値(前日に終値がない場合は、それに先立つ直近日の終値)のいずれか高い金額に1.05を乗じた金額とし、1円未満の端数は切り上げる。

なお、割当日後、当社が当社普通株式につき株式分割または株式併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げる。

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

上記のほか、割当日後に、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、資本金の減少を行う場合、その他これらの場合に準じ、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、当社は、合理的な範囲で行使価額の調整を行うことができる。

(5) 新株予約権の行使期間

新株予約権の募集事項を決定する取締役会決議の日後2年を経過した日から、当該取締役会決議の日後5年を経過する日まで。

(6) 新株予約権の行使の条件

新株予約権者は、新株予約権行使時においても当社または当社子会社の役職員の地位にあることを要する。ただし、当社取締役会が特例として認めた場合を除く。

(7) 新株予約権の取得条項

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案また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承認の議案につき、当社株主総会で承認されたとき(株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会決議がなされたとき)は、当社取締役会が別途定める日に、当社は、新株予約権を無償で取得することができる。

新株予約権の割当日以降、東京証券取引所における当社普通株式の普通取引終値が一度でも権利行使価額の50%(1円未満の端数は切り下げ)以下となった場合には、当社は、当該新株予約権を無償で取得することができるものとする。

新株予約権者が、上記(6)に定める条件に該当しなくなった場合には、当社は、当社の取締役会の決議により別途定める日において、当該新株予約権者が保有する新株予約権のすべてを無償で取得することができる。

(8) 新株予約権の譲渡制限

譲渡による新株予約権の取得については、取締役会の承認を要するものとする。

(9) 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において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げる。

また、新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記の資本金等増加限度額から上記の増加する資本金の額を減じた額とする。

(10) 端数がある場合の取扱い

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

(11) その他

その他の新株予約権の募集事項については、別途開催される当社取締役会の決議において定める。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

| 会社名 | 銘柄 | 発行年月日 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 利率(%) | 担保 | 償還期限 |
|-------------|-------------------------|-----------|--------------------------|----------------|-------|----|-----------|
| | | 年月日 | | | | | 年月日 |
| 株式会社ネクスグループ | 第5回無担保転換社債型 新株予約権付社債 | 2015.3.30 | 1,165,000 (1,165,000) | - (-) | 0.5 | なし | 2018.3.29 |
| 株式会社ネクスグループ | 第7回無担保転換社債型 新株予約権付社債 | 2018.5.1 | - (-) | 200,000 (-) | 0.7 | なし | 2020.4.30 |
| 合計 | - | - | 1,165,000 (1,165,000) | 200,000 (-) | - | - | - |

(注) 1. ()内書は、1年以内の償還予定額であります。

2. 新株予約権付社債に関する記載は次のとおりであります。

| 銘柄 | 第5回無担保転換社債型 新株予約権付社債 | 第7回無担保転換社債型 新株予約権付社債 |
|------------------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| 発行すべき株式 | 普通株式 | 普通株式 |
| 新株予約権の発行価額(円) | 無償 | 無償 |
| 株式の発行価格(円) | 1,089 | 410 |
| 発行価額の総額(千円) | 1,165,000 | 200,000 |
| 新株予約権の行使により発行した 株式の発行価額の総額(百万円) | - | - |
| 新株予約権の付与割合(%) | 100 | 100 |
| 新株予約権の行使期間 | 自 2015年3月30日 至 2018年3月29日 | 自 2018年5月1日 至 2020年4月30日 |

(注) なお、新株予約権を行使しようとする者の請求があるときは、その新株予約権が付せられた社債の全額の償還に代えて、新株予約権の行使に際して払込をなすべき額の全額の払込があったものとします。また、新株予約権が行使されたときには、当該請求があったものとみなします。

3. 連結決算日後5年間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2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| - | 200,000 | - | - | - |

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 短期借入金 | 191,660 | 383,200 | 1.0 | - |
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | 836,382 | 587,606 | 1.5 | - |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く) | 1,637,685 | 1,223,263 | 1.6 | 2019年～2022年 |
| 合計 | 2,868,475 | 2,194,069 | - | - |

(注) 1 「平均利率」については、期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)及びその他有利子負債(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

| | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) | 5年超 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 長期借入金 | 940,474 | 204,689 | 78,099 | - | - |

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 当連結会計年度 |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| 売上高(千円) | 4,006,728 | 6,009,732 | 8,826,992 | 11,125,302 |
| 税金等調整前四半期純利益金額又は税金等調整前当期純損失金額()(千円) | 1,232,357 | 1,082,013 | 1,228,870 | 265,125 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益金額又は親会社株主に帰属する当期純損失金額()(千円) | 1,216,841 | 1,020,242 | 1,044,308 | 473,969 |
| 1株当たり四半期純利益金額又は当期純損失金額()(円) | 81.75 | 68.53 | 70.13 | 31.82 |

| (会計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| 1株当たり四半期純利益金額又は四半期(当期)純損失金額()(円) | 81.75 | 13.20 | 1.62 | 101.89 |

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 797,411 | 402,925 |
| 売掛金 | 2 17,057 | 2 9,535 |
| 原材料 | - | 466 |
| 仮想通貨 | - | 323 |
| 前払費用 | 6,177 | 6,906 |
| 短期貸付金 | - | 2 1,000,000 |
| 未収入金 | 2 8,786 | 491 |
| 未収消費税等 | 31,122 | 17,873 |
| 破産更生債権等 | - | 2 2,184,000 |
| 立替金 | 2 12,355 | 2 639 |
| その他 | 910 | 2 2,108 |
| 貸倒引当金 | 2 - | 2,184,000 |
| 流動資産合計 | 873,821 | 1,441,271 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1,809 | 14,242 |
| 建物附属設備 | - | 27,499 |
| 構築物 | - | 2,145 |
| 車両運搬具 | 12,427 | 20,695 |
| 工具、器具及び備品 | 37,735 | 74,363 |
| 建設仮勘定 | - | 3,334 |
| 有形固定資産合計 | 51,972 | 142,282 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 15,164 | 6,045 |
| 無形固定資産合計 | 15,164 | 6,045 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 886,637 | 2,190,627 |
| 関係会社株式 | 1 3,335,241 | 1 1,205,650 |
| 出資金 | 20 | 20 |
| 長期貸付金 | 2 4,270,000 | 2 480,000 |
| 敷金及び保証金 | 39,462 | 2 69,503 |
| その他 | - | 133 |
| 貸倒引当金 | 2 1,200,000 | 58,000 |
| 投資その他の資産合計 | 7,331,360 | 3,887,934 |
| 固定資産合計 | 7,398,497 | 4,036,261 |
| 資産合計 | 8,272,319 | 5,477,533 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 短期借入金 | 2 170,000 | - |
| 1年内償還予定の転換社債型新株予約権付社債 | 1,165,000 | - |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1 398,419 | 1 300,922 |
| 未払金 | 2 47,210 | 18,592 |
| 未払費用 | 2 288,749 | 2 49,886 |
| 未払法人税等 | 5,758 | 2,036 |
| 前受金 | 2 3,789 | - |
| 預り金 | 2 39,011 | 2 39,741 |
| その他 | 2 47 | - |
| 流動負債合計 | 2,117,987 | 411,179 |
| 固定負債 | | |
| 転換社債型新株予約権付社債 | - | 2 200,000 |
| 長期借入金 | 1 1,927,756 | 1, 2 1,986,803 |
| 繰延税金負債 | 76,998 | 68,732 |
| その他 | - | 2 10,373 |
| 固定負債合計 | 2,004,754 | 2,265,908 |
| 負債合計 | 4,122,741 | 2,677,087 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 10,000 | 10,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 1,301,442 | 1,301,442 |
| その他資本剰余金 | 2,217,007 | 2,217,007 |
| 資本剰余金合計 | 3,518,450 | 3,518,450 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 特別償却準備金 | - | 16,477 |
| 繰越利益剰余金 | 566,623 | 754,007 |
| 利益剰余金合計 | 566,623 | 737,529 |
| 自己株式 | 66,515 | 66,515 |
| 株主資本合計 | 4,028,558 | 2,724,405 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 98,808 | 48,537 |
| 評価・換算差額等合計 | 98,808 | 48,537 |
| 新株予約権 | 22,211 | 27,502 |
| 純資産合計 | 4,149,577 | 2,800,445 |
| 負債純資産合計 | 8,272,319 | 5,477,533 |

【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | 当事業年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) |
|--------------|--|--|
| 売上高 | 1 94,867 | 1 152,334 |
| 売上原価 | 83,447 | 108,917 |
| 売上総利益 | 11,420 | 43,417 |
| 販売費及び一般管理費 | 1, 2 827,028 | 1, 2 555,178 |
| 営業損失() | 815,607 | 511,761 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 1 51,157 | 1 44,412 |
| 雑収入 | 1,158 | 1 976 |
| 営業外収益合計 | 52,315 | 45,389 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 1 54,709 | 1 50,709 |
| 為替差損 | 42 | 195 |
| 貸倒引当金繰入額 | - | 58,000 |
| その他 | 50,050 | 4,264 |
| 営業外費用合計 | 104,802 | 113,169 |
| 経常損失() | 868,093 | 579,542 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | 3,050,422 | 487,566 |
| 関係会社株式売却益 | - | 163,700 |
| その他 | 503 | - |
| 特別利益合計 | 3,050,925 | 651,266 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産売却損 | 81,790 | - |
| 子会社株式売却損 | 1 507,578 | - |
| 減損損失 | - | 9,634 |
| 子会社株式評価損 | 947,375 | 364,962 |
| 固定資産除却損 | - | 1,553 |
| 貸倒引当金繰入額 | 1,200,000 | 984,000 |
| その他 | 10,479 | - |
| 特別損失合計 | 2,747,224 | 1,360,151 |
| 税引前当期純損失() | 564,392 | 1,288,427 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 34,690 | 15,725 |
| 法人税等合計 | 34,690 | 15,725 |
| 当期純損失() | 599,082 | 1,304,152 |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2016年12月1日 至 2017年11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 |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 繰越利益剰余金 | 利益剰余金合計 | | |
| 当期首残高 | 1,819,748 | 1,301,442 | 407,259 | 1,708,701 | 1,165,705 | 1,165,705 | 53,533 | 4,640,622 |
| 当期変動額 | | | | | | | | |
| 減資による資本金から準備金又は剰余金への振替 | 1,809,748 | | 1,809,748 | 1,809,748 | | | | - |
| 当期純損失（ ） | | | | | 599,082 | 599,082 | | 599,082 |
| 自己株式の取得 | | | | | | | 12,982 | 12,982 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 1,809,748 | - | 1,809,748 | 1,809,748 | 599,082 | 599,082 | 12,982 | 612,064 |
| 当期末残高 | 10,000 | 1,301,442 | 2,217,007 | 3,518,450 | 566,623 | 566,623 | 66,515 | 4,028,558 |

| | 評価・換算差額等 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|------------------------|--------------|------------|--------|-----------|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | | |
| 当期首残高 | - | - | 20,123 | 4,660,745 |
| 当期変動額 | | | | |
| 減資による資本金から準備金又は剰余金への振替 | | | | - |
| 当期純損失（ ） | | | | 599,082 |
| 自己株式の取得 | | | | 12,982 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 98,808 | 98,808 | 2,088 | 100,896 |
| 当期変動額合計 | 98,808 | 98,808 | 2,088 | 511,168 |
| 当期末残高 | 98,808 | 98,808 | 22,211 | 4,149,577 |

当事業年度（自 2017年12月1日 至 2018年11月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | | |
|-------------------------|--------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | | 利益剰余金 | | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 |
| | | | | | 特別償却準備金 | 繰越利益剰余金 | |
| 当期首残高 | 10,000 | 1,301,442 | 2,217,007 | 3,518,450 | - | 566,623 | 566,623 |
| 当期変動額 | | | | | | | |
| 特別償却準備金の積立 | | | | | 16,477 | 16,477 | - |
| 当期純損失（ ） | | | | | | 1,304,152 | 1,304,152 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | 16,477 | 1,320,630 | 1,304,152 |
| 当期末残高 | 10,000 | 1,301,442 | 2,217,007 | 3,518,450 | 16,477 | 754,007 | 737,529 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|-------------------------|--------|-----------|------------------|----------------|--------|-----------|
| | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算差 額等合計 | | |
| 当期首残高 | 66,515 | 4,028,558 | 98,808 | 98,808 | 22,211 | 4,149,577 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 特別償却準備金の積立 | | - | | | | - |
| 当期純損失（ ） | | 1,304,152 | | | | 1,304,152 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額（純額） | | | 50,270 | 50,270 | 5,290 | 44,979 |
| 当期変動額合計 | - | 1,304,152 | 50,270 | 50,270 | 5,290 | 1,349,132 |
| 当期末残高 | 66,515 | 2,724,405 | 48,537 | 48,537 | 27,502 | 2,800,445 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 重要な資産の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

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

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

(3) たな卸資産

評価基準は、原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)によっております。

原材料 主に移動平均法を採用しております。

(4) トレーディング目的で保有する仮想通貨

移動平均法による時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。ただし、1998年4月1日以降取得した建物(建物附属設備は除く)及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備、構築物については、定額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。

建物及び建物附属設備 10年～41年

構築物 42年

車両運搬具 2～3年

工具器具備品 3～10年

(2) 無形固定資産

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

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

4 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

金利スワップの特例処理の条件を満たすものについて、特例処理を採用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段.....金利スワップ

ヘッジ対象.....借入金

(3) ヘッジ方針

金利変動リスク低減のため、金利スワップ取引を行っております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして判断しております。

なお、金利スワップ等の特例処理の条件を満たしている場合は、有効性の判定を省略しております。

5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「特別損失」の「その他」に含めていた「貸倒引当金繰入額」は、重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「特別損失」の「その他」に表示していた1,210,479千円は、「貸倒引当金繰入額」1,200,000千円、「その他」10,479千円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 関係会社株式 | 506,781千円 | - 千円 |
| 投資有価証券 | - | 542,868 |

担保付債務は、次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 100,000千円 | 100,000千円 |
| 長期借入金 | 675,000 | 575,000 |

2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 短期金銭債権 | 19,840千円 | 3,194,485千円 |
| 長期金銭債権 | 3,070,000 | 483,978 |
| 短期金銭債務 | 472,400 | 70,570 |
| 長期金銭債務 | 890,000 | 1,460,373 |

3 以下の関係会社の金融機関からの借入に対し債務保証を行っております。

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|------------------|------------------------|------------------------|
| 株式会社フィスコ | 9,400千円 | - 千円 |
| 株式会社ネクス | 275,000 | 175,000 |
| 株式会社ネクス・ソリューションズ | 148,456 | 136,264 |
| 株式会社ウェブトラベル | 12,533 | - |
| 株式会社チチカカ | 848,314 | 851,500 |

4 以下の関係会社の割賦契約に対し債務保証を行っております。

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|----------|------------------------|------------------------|
| 株式会社チチカカ | 60,183千円 | 30,294千円 |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

| | 前事業年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | | 当事業年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) | |
|-----------|--|----------|--|----------|
| | 営業取引 | | | |
| 営業収益 | | 62,149千円 | | 42,305千円 |
| 営業費用 | | 484,569 | | 132,298 |
| 営業取引以外の取引 | | 109,421 | | 75,165 |

2 販売費及び一般管理費の主なもの

| | 前事業年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | | 当事業年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) | |
|-------|--|---------|--|---------|
| | 給与諸手当 | | 20,984千円 | |
| 広告宣伝費 | | 302,072 | | 85,952 |
| 支払手数料 | | 249,423 | | 148,146 |

おおよその割合

| | 前事業年度 (自 2016年12月1日 至 2017年11月30日) | | 当事業年度 (自 2017年12月1日 至 2018年11月30日) | |
|-------|--|-------|--|-------|
| | 販売費 | | 36.5% | |
| 一般管理費 | | 63.5% | | 84.5% |

(有価証券関係)

前事業年度(2017年11月30日)

| 区分 | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円) | 貸借対照表日における 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|--------|--------------------------------|--------------------------|------------|
| 関連会社株式 | 2,089,879 | 3,947,177 | 1,857,298 |
| 合計 | 2,089,879 | 3,947,177 | 1,857,298 |

当事業年度(2018年11月30日)

| 区分 | 貸借対照表日における 貸借対照表計上額 (千円) | 貸借対照表日における 時価 (千円) | 差額 (千円) |
|--------|--------------------------------|--------------------------|------------|
| 関連会社株式 | - | - | - |
| 合計 | - | - | - |

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位:千円)

| 区分 | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 子会社株式 | 969,612 | 1,205,650 |
| 関連会社株式 | 275,748 | - |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (2017年11月30日) | 当事業年度 (2018年11月30日) |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| たな卸資産 | 228千円 | 254千円 |
| 固定資産 | 19,264 | 17,245 |
| 関係会社株式 | 258,419 | 401,670 |
| 貸倒引当金 | 370,320 | 376,521 |
| 繰越欠損金 | 6,470 | 383,775 |
| その他 | 15 | 1,475 |
| 繰延税金資産の小計 | 654,717 | 1,180,943 |
| 評価性引当額 | 654,717 | 1,180,943 |
| 繰延税金資産合計 | - | - |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 44,102 | 21,664 |
| 特別償却準備金 | - | 8,671 |
| その他 | 32,896 | 38,396 |
| 繰延税金負債合計 | 76,998 | 68,732 |
| 繰延税金負債の純額 | 76,998 | 68,732 |

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

前事業年度及び当事業年度における法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率の差異については、税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

・ 当社保有株式の市場内売却による特別損失の計上について

当社は、2019年1月25日、当社が保有するカイカの株式の一部を売却いたしました。

これに伴い、個別決算ならびに連結決算において特別損失を計上する見込みとなりました。詳細につきましては、連結財務諸表「注記事項（重要な後発事象）」と同一であるため、当該項目をご参照願います。

・ 株式報酬型ストック・オプションの発行

当社は、当社グループの業績向上や企業価値増大に対する意欲や士気を高めるためのインセンティブを与えることを目的として、2019年1月30日開催の取締役会において、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、当社及び当社子会社の取締役及び従業員に対し、特に有利な条件によりストック・オプションとして新株予約権を割り当てること及び当該新株予約権の募集事項の決定を当社取締役会に委任することにつき株主総会の承認を求める議案を決議いたしました。なお、当社取締役に対する新株予約権付与は、会社法第361条の報酬等に該当いたします。2019年2月26日開催の第35回定時株主総会で、原案通り承認されました。詳細につきましては、前記の連結財務諸表「注記事項（重要な後発事象）」と同一であるため、当該項目をご参照願います。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

| 区分 | 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) | 当期償却額 (千円) | 当期末残高 (千円) | 減価償却 累計額 (千円) |
|--------|-----------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|---------------------|
| 有形固定資産 | 建物 | - | 14,286 | - | 43 | 14,242 | 43 |
| | 建物附属設備 | 1,809 | 27,848 | 1,507 | 651 | 27,499 | 349 |
| | 構築物 | - | 2,150 | - | 4 | 2,145 | 4 |
| | 車両運搬具 | 12,427 | 34,487 | - | 26,219 | 20,695 | 32,973 |
| | 工具、器具及び備品 | 37,735 | 46,996 | 133 | 10,234 | 74,363 | 15,466 |
| | 建設仮勘定 | - | 3,334 | - | - | 3,334 | - |
| | 計 | 51,972 | 129,103 | 1,641 | 37,152 | 142,282 | 48,837 |
| 無形固定資産 | ソフトウェア | 15,164 | 5,100 | 9,634 (9,634) | 4,584 | 6,045 | 7,670 |
| | 計 | 15,164 | 5,100 | 9,634 (9,634) | 4,584 | 6,045 | 7,670 |

- (注) 1. 当期減少額欄の()内は内書きで、減損損失の計上であります。
2. 当期増加額の主なものは「建物」「建物附属設備」「工具、器具及び備品」の店舗開発事業の内装工事代金とマイニング事業のマイニング機器及びコンテナ購入によるものであります。
3. 当期減少額は、農業用事業資産の減損によるものであります。

【引当金明細表】

| 科目 | 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) |
|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 貸倒引当金 | 1,200,000 | 2,242,000 | 1,200,000 | 2,242,000 |

- (注) 当期増加額の主な要因は、特定の債権について個別引当をしたことによるものであります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当する事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

| | |
|------------|--|
| 事業年度 | 12月1日から11月30日まで |
| 定時株主総会 | 2月中 |
| 基準日 | 11月30日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 5月31日、11月30日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り | |
| 取扱場所 | (特別口座) 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 |
| 株主名簿管理人 | (特別口座) 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 |
| 取次所 | - |
| 買取手数料 | 無料 |
| 公告掲載方法 | 当会社の公告の方法は、電子公告により行います。ただし、電子公告を行う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する方法により行います。 なお、電子公告は当社ウェブサイトに掲載し、そのアドレスは次のとおりです。 https://www.ncxxgroup.co.jp/ |
| 株主に対する特典 | (1) 対象株主様 株主名簿(毎年5月31日又は11月30日現在)に記載又は記録された1単元(100株)以上を所有する株主様 (2) 優待内容 以下の及びの優待券を、毎年5月31日現在の株主様及び11月30日現在の株主様に送付いたします。 優待券の利用期間は、5月31日現在の株主様については毎年8月～翌年8月、11月30日現在の株主様については毎年2月～翌年2月となっております。 当社の子会社である株式会社ウェブトラベルの優待券 株主様が株式会社ウェブトラベルに旅行のオーダーメイド見積もりを手配された場合に、国内旅行費用から5,000円を割引(税抜き10万円以上のご利用に限ります)、また海外旅行費用から10,000円を割引(税抜き10万円以上のご利用に限ります)いたします。 (注)1. 優待券の利用期間中は、何度でもご利用いただけます。 2. ホテルのみ、航空券のみ、コンサルティングのみなど、単体でのご予約の場合は、本サービスの適用外となります。 当社が提携する岩手県花巻市内の温泉旅館で利用可能な宿泊割引券(10%割引)2枚 |

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、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並びに単元未満株式の売渡請求をする権利以外の権利を有しておりません。

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第34期（自 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

2018年2月22日東北財務局長に提出。

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度 第34期（自 2016年12月1日 至 2017年11月30日）

2018年2月22日東北財務局長に提出。

(3) 四半期報告書及び確認書

（第35期第1四半期）（自 2017年12月1日 至 2018年2月28日）2018年4月13日東北財務局長に提出。

（第35期第2四半期）（自 2018年3月1日 至 2018年5月31日）2018年7月13日東北財務局長に提出。

（第35期第3四半期）（自 2018年6月1日 至 2018年8月31日）2018年10月12日東北財務局長に提出。

(4) 臨時報告書

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2に基づく臨時報告書

2018年2月27日東北財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号に基づく臨時報告書

2018年10月9日東北財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号、第11号及び第17号に基づく臨時報告書

2018年12月11日東北財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号に基づく臨時報告書

2018年12月13日東北財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第19号に基づく臨時報告書

2019年2月1日東北財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号及び第19号に基づく臨時報告書

2019年2月1日東北財務局長に提出。

(5) 有価証券届出書及びその添付書類

2018年4月13日東北財務局長に提出。

(6) 四半期報告書の訂正報告書及び確認書

2018年2月14日東北財務局長に提出。

第34期第2四半期（自 2017年3月1日 至 2017年5月31日）の四半期報告書に係る訂正報告書及びその確認書であります。

2018年2月14日東北財務局長に提出。

第34期第3四半期（自 2017年6月1日 至 2017年8月31日）の四半期報告書に係る訂正報告書及びその確認書であります。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2019年2月26日

株式会社ネクスグループ

取締役会 御中

東光監査法人

| | | |
|----------------|-------|-------|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 鈴木 昌也 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 早川 和志 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 照井 慎平 |

< 財務諸表監査 >

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」に掲げられている株式会社ネクスグループの2017年12月1日から2018年11月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。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。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ネクスグループ及び連結子会社の2018年11月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべ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。

強調事項

- 重要な後発事象に記載されているとおり、会社の連結子会社である株式会社イーフロンティアが保有する無担保転換社債型新株予約権付社債の発行元である株式会社フィスコデジタルアセットグループの連結子会社、株式会社フィスコ仮想通貨取引所が、2018年11月22日に仮想通貨の市場価格の下落に伴い保有する仮想通貨について実現損失を計上している。これに対し株式会社イーフロンティアは、2018年12月26日に当該無担保転換社債型新株予約権付社債の権利を行使しすべて株式に転換した。
- 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、保有する株式会社カイカの株式の一部を2019年1月17日から2019年1月25日の間に売却した。
- 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2019年1月30日開催の取締役会において、会社及び関係会社の取締役及び従業員に対し、特に有利な条件によりストックオプションとして新株予約権を割り当てる決議をし、2019年2月26日開催の定時株主総会で承認された。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社ネクスグループの2018年11月30日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

当監査法人は、株式会社ネクスグループが2018年11月30日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべ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。

利害関係

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

以 上

-
- () 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2019年2月26日

株式会社ネクスグループ

取締役会 御中

東光監査法人

| | | |
|----------------|-------|-------|
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 鈴木 昌也 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 早川 和志 |
| 指定社員 業務執行社員 | 公認会計士 | 照井 慎平 |

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」に掲げられている株式会社ネクスグループの2017年12月1日から2018年11月30日までの第35期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、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。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。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。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、当監査法人は、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、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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。

監査意見

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、株式会社ネクスグループの2018年11月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべ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。

強調事項

- 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、保有する株式会社カイカの株式の一部を2019年1月17日から2019年1月25日の間に売却した。
- 重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2019年1月30日開催の取締役会において、会社及び関係会社の取締役及び従業員に対し、特に有利な条件によりストックオプションとして新株予約権を割り当てる決議をした。本事項は2019年2月26日開催の定時株主総会で承認されている。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

- () 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。