

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2025年6月23日

【事業年度】 第45期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

【会社名】 明豊ファシリティワークス株式会社

【英訳名】 Meiho Facility Works Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大 貫 美

【本店の所在の場所】 東京都千代田区平河町二丁目7番9号

【電話番号】 03(5211)0066

【事務連絡者氏名】 専務取締役 経営企画本部長 大 島 和 男

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区平河町二丁目7番9号

【電話番号】 03(5211)0066

【事務連絡者氏名】 専務取締役 経営企画本部長 大 島 和 男

【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】

提出会社の経営指標等

回次		第41期	第42期	第43期	第44期	第45期
決算年月		2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
売上高	(千円)	4,240,560	4,260,273	4,761,955	5,266,180	5,716,853
経常利益	(千円)	910,742	865,567	960,721	1,070,359	1,230,189
当期純利益	(千円)	620,481	606,270	651,211	790,755	910,529
持分法を適用した場合 の投資利益	(千円)					
資本金	(千円)	543,404	543,404	543,404	543,404	543,404
発行済株式総数	(千株)	12,775	12,775	12,775	12,775	12,775
純資産額	(千円)	3,966,675	4,283,727	4,624,012	5,084,944	5,597,405
総資産額	(千円)	5,504,690	5,718,924	6,620,805	7,323,942	8,027,863
1株当たり純資産額	(円)	343.49	371.54	399.63	436.77	477.77
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額)	(円)	26.00 ( )	28.00 ( )	31.50 ( )	37.50 ( )	42.50 ( )
1株当たり当期純利益	(円)	52.30	52.99	56.53	68.29	78.16
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	51.38	52.45	56.18	67.85	77.64
自己資本比率	(%)	71.0	74.7	69.6	69.2	69.5
自己資本利益率	(%)	15.6	14.8	14.7	16.3	17.1
株価収益率	(倍)	12.81	13.54	13.90	13.12	11.64
配当性向	(%)	49.7	52.8	55.7	54.9	54.4
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	590,951	971,499	210,402	738,997	213,002
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	135,712	166,025	210,331	250,189	212,097
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	850,502	308,904	336,908	379,843	453,092
現金及び現金同等物の 期末残高	(千円)	1,438,834	1,935,404	1,598,566	1,707,531	829,338
従業員数 (外、平均臨時雇用者数)	(人)	173 (56)	179 (57)	191 (56)	193 (56)	200 (60)
株主総利回り (比較指標：日経平均株価)	(%) (%)	148.4 (154.2)	164.6 (147.1)	185.8 (148.2)	217.3 (213.4)	229.3 (188.3)
最高株価	(円)	732	1,015	830	958	987
最低株価	(円)	417	646	590	707	731

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

2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第42期の期首から適用しており、第42期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

3. 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社がないため記載しておりません。

4. 最高株価及び最低株価は、2019年11月26日以降は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2022年4月4日以降は東京証券取引所スタンダード市場におけるものです。

## 2 【沿革】

年月	事項
1980年9月	米国製飛散防止等窓貼フィルムの輸入・販売を目的に、明豊産業(株)を資本金5百万円で設立。
1983年4月	オフィス内装工事を開始。
1989年4月	明朗会計方式(原価と当社の利益を顧客へ開示する方法)を導入。
1990年9月	明豊(株)へ社名変更。
1994年4月	アットリスクCM方式による設計&プロジェクトマネジメントサービスを、主に在日外資系企業向けに開始。
1994年11月	東京都新宿区本塩町8番地2へ本社を移転。
1995年4月	顧客との情報共有システムとしてエクストラネットワーク(ウェブ上のプロジェクト毎のバーチャルプロジェクトルームで、工事の進捗状況や入札状況を顧客等の関係者と情報共有することができる仕組み)を稼動。
2001年1月	東京都千代田区麹町五丁目4番地へ本社を移転。
2001年4月	明豊ファシリティワークス(株)へ社名変更。
2002年10月	ブロードバンドをベースとした顧客との情報共有システムとして、ビジネスプロセスコラボレーション(BPC:エクストラネットワークが情報を発信するのみであったのに対し、ビジネスプロセスコラボレーションでは顧客との共同作業が可能)を稼動。
2004年2月	日本証券業協会に株式を店頭登録。
2004年11月	大阪市北区中ノ島へ大阪営業所開設。
2004年12月	日本証券業協会への店頭登録を取消し、ジャスダック証券取引所に株式を上場。
2006年2月	ISMS/BS799を認証取得。
2006年12月	大阪市西区江戸堀へ大阪営業所移転。
2007年1月	国際規格「ISO27001」/国内規格「JISQ27001」を認証取得。
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(JASDAQ市場)に上場。
2010年6月	Cyril Sweett plc(本社:英国)並びにWidnell Ltd(本社:香港)と業務提携(現Currie & Brown Holdings Ltd)。
2011年9月	東京都千代田区平河町二丁目7番9号へ本社を移転。
2012年6月	大阪営業所から大阪支店へ名称変更。
2013年1月	大阪市中心区久太郎町へ大阪支店を移転。
2013年7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場。
2018年12月	東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)から、同取引所市場第二部へ市場変更。
2019年11月	東京証券取引所市場第一部指定。
2022年4月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより市場第一部からスタンダード市場へ移行。
2025年6月	大阪市中心区安土町へ大阪支店を移転。

### 3 【事業の内容】

#### (1) 事業の特徴

< 報告セグメント別の事業内容と特徴 >

当社は、オフィスや各種施設に関わるCM（コンストラクション・マネジメント）手法を用いた発注者支援事業を展開しており、そのサービスの内容等から、「オフィス事業」「CM事業」「CREM事業」及び「DX支援事業」の4つに区分しております。

なお、事業区分はセグメント区分と同一であります。

##### オフィス事業

オフィスの移転・新設・改修のプロジェクト・マネジメント、各顧客に最適な移転後のオフィスの床面積の提案、ICT・データセンターの構築、働き方改革、維持費削減を狙ったスペースの削減等、オフィスづくりと運用に関するあらゆる業務をサポートしております。オフィス移転等のコストは、当社に蓄積したコストデータベースに基づく見積査定と、CM手法による入札仕様書の作成、競争環境を構築した中での入札、その後の交渉を通して、コストミニマムの実現に努めております。

##### CM事業

公共庁舎や教育施設、生産施設、医療施設、鉄道駅施設、商業施設、オフィスビルその他各種施設の建設・運用に関する業務を、CM手法を用いて、基本計画の作成から、入札仕様書作成、入札実施、設計マネジメント、施工マネジメントまで、プロセスを可視化した中で、発注者のプロジェクトの成功をサポートしております。オフィス事業同様、コストミニマムの実現に努め、プロが発注者側につくことによる迅速な意思決定と工期短縮、発注プロセスの可視化による透明性の向上等、顧客本位のサービスを提供しております。

##### CREM事業

発注者が自社保有資産の最適化を行うCREM（コーポレート・リアルエステート・マネジメント）について、当社は発注者が行う保有資産の管理・運用業務や保有方針に関する意思決定の助言、多拠点施設の同時統廃合業務等について、CM会社としてその最適化業務を支援するサービス等を提供しております。発注者が行うCREMの中で、中長期修繕計画の策定支援等も行っております。

##### DX支援事業

社員のアクティビティ可視化による働き方改革やプロジェクト・マネジメント情報の可視化システム、顧客における多拠点の発注プロセスのシステム化等、顧客側で行うDXについて、当社に培われたノウハウを活用する方法にてサービスを提供しております。

< オフィス事業・CM事業・CREM事業に共通するサービス内容と特徴 >

当社のセグメントの内オフィス事業・CM事業・CREM事業につきましては、対象となる施設及びCREMサービスであるかに応じて3事業に区分しておりますが、当社が発注者へ提供する発注者支援事業の内容は共通しており、その内容と特徴は以下の通りであります。

##### 基本計画の策定

発注者の経営課題や要望に応じて、発注者の施設の調査・分析を当社が行い、施設の新築や改修、その実施方法等に基づいた複数の課題解決プランを、概算コストと想定される期間等の情報を含めて発注者へ提示し、発注者が選んだプランに基づき、当社が基本計画の策定を支援します。

##### 入札仕様書の作成

設計会社と施工会社を分けて入札する方法と、設計も可能な施工会社へ設計施工一括で発注することを前提とした入札方法について、当社が発注者へメリットとデメリットを説明し、発注者が入札方法を決定します。

また、単に応札コストによる比較のみではなく、応札者の実績や独自の提案等、発注者にとって魅力のある区分ごとに配点を予め定めた総合評価表を発注者とともに作成し、これに基づき比較します。

発注者が決めた入札方法に応じた入札を行うため、当社は、応札者へ配布する入札仕様書を基本計画書に基づき作成し、発注者へ提供します。

発注者にとってコストミニマムにつながる専門性の高いものであることが特徴であります。

##### 入札の実施

応札者が他の応札者の状況を分からないように当社が入札環境を工夫して設けることにより、競争環境における低い入札額を期待できます。また、各応札者の強みに関するアピールも受け付けるため、発注者にとって、単に金額だけではない総合評価方式による入札を行えることが特徴であります。

##### 発注者による発注先決定の支援

発注者が比較判断しやすい形式にて、当社が応札情報を資料にまとめます。

発注者は当社がまとめた比較資料を用いて、専門用語等に関する情報や、応札者の実績等の情報を当社から入手した上で、自ら発注先を選定することが出来ます。

当社は発注者に対して、発注先を推奨することはなく、発注者の意思決定を支援する役割であることが特徴であります。

#### 設計マネジメント

発注者によって選ばれた設計会社が、発注者の意思に沿う設計を行っているか、設計の品質を維持するための社内レビュー等のプロセスを行っているか等を当社が定期的に確認し、発注者へ報告致します。

当社は善管注意義務を負う中で高度な専門性にに基づき設計会社をマネジメントし、設計責任は設計会社が負うことが特徴であります。

#### 施工マネジメント

発注者によって選ばれた施工会社が、発注者の意思に沿う施工を行っているか、施工の品質を維持するための各種プロセスを行っているか等を当社が定期的に確認し、発注者へ報告致します。施工後、発注者の意思により、工事内容が追加変更されることも多く、コストの変更履歴を当社が整理して発注者へ報告致します。

当社は、多くのコスト管理実績から、報告内容について発注者から高い評価を得ていることが特徴であります。

オフィス事業では、原則としてオフィスの設計を当社が実施しますが、CM事業、CREM事業では原則として当社は設計いたしません。

#### <DX支援事業のサービス内容と特徴>

当社では、1994年にデジタル化オフィス構築の機会を得て、その後現在に至るまで、プロジェクト・マネジメントに関する情報や、社員の働き方、業務効率向上による生産性向上、経営状況等の全ての情報をデジタル化し、関係者でセキュアに共有すること等によって、サービス品質向上を通じた顧客満足度向上を通じて発注者支援事業を拡大してきました。この当社におけるDX（デジタルトランスフォーメーション）を支えてきた当社システムの自社開発体制はアジャイル方式によるもので、実践的なノウハウを多く蓄積しております。特に、社員のアクティビティを可視化共有することによって社員自らが行動を見直すことが出来る明豊マンアワーシステムや、多拠点を含めたプロジェクトに関する提案、発注、請求、回収プロセスの可視化や、各プロジェクトの日々の予算と実績とを比較する管理会計の仕組みを有するプロジェクト・マネジメントシステム等を経営の中心においたDX推進体制を構築しております。

昨今、DX導入に取り組む企業や団体が増えている中、当社のアクティビティ改善に関するシステムや、プロジェクト・マネジメントシステムへの関心が高まっており、社員のアクティビティ可視化による働き方改革実現やプロジェクト・マネジメント情報の可視化システム、多拠点に亘る大量の発注プロセス等のプロジェクト管理や維持保全のシステム化等、顧客側で行うこれらDXについて、当社に培われたノウハウを活用する事業として、DX支援事業を2021年4月に新設いたしました。

#### (2) サービス提供に関する契約形態の特徴

当社サービスを発注者が利用する上で、発注者がプロジェクト毎に契約形態を選択することが出来ますが、当事業年度は全てピュアCM方式による契約であり、その契約関係は次の通りであります。

当社が提供する「設計&PMサービス」の全てが、CM方式による「設計&PM/CMサービス」であります。

#### 設計&PM/CMサービス(ピュアCM方式)

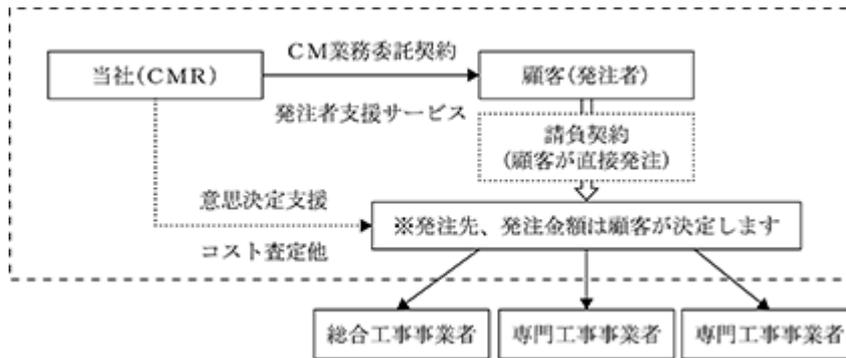
CM方式による「設計&PMサービス」であって、顧客が施工者と工事請負契約を締結し、当社は顧客とCM業務委託契約を締結してマネジメントフィーのみを売上計上する形態であります。マネジメントフィーについては、原則として事前に顧客との間で業務内容毎にマンアワー( )ベースで計算した固定フィーが取り決められます。なお、工期・品質・コストなどが発注者の期待を超えて達成されたとき、当社に対する業務のインセンティブとして「ボーナスの支払い」を契約上定めておく場合もあります。

#### ( )マンアワー

サービス提供のために要した時間に、サービスを提供した社員の管理会計上の時間単価を乗じたアクティビティコストです。当社では毎日の全従業員の全アクティビティコストを定量化することで、プロジェクト毎の採算を的確に把握するマンアワーコスト管理システムを導入しています。

ピュアCM方式の契約関係は図1のとおりであります。

(図1)



#### カスタマーセンターサービス

前述の各サービス後の什器備品等の補給やレイアウト変更などの対応をカスタマーセンターと呼ぶ専門のチームが対応するサービスで、リピート受注と顧客との関係強化を目指しております。その契約関係は、設計&PMサービス実行時の形態に準じるケースが主です。プロジェクト実行時の基本計画に基づいて維持保全業務も行うという、ファシリティマネジメント本来の考え方に基づくサービスであります。

#### 4 【関係会社の状況】

該当事項はありません。

## 5 【従業員の状況】

## (1) 提出会社の状況

2025年3月31日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
200(60)	46.8	10.3	11,181

セグメントの名称	従業員数(人)
オフィス事業	41(11)
CM事業	96(26)
CREM事業	29(8)
DX支援事業	11(3)
報告セグメント計	177(48)
全社(共通)	23(12)
合計	200(60)

(注) 1. 従業員数は、期末就業人員数であり、契約社員・派遣社員・顧問等の臨時雇用者は、( )外数で平均人数を記載しております。

2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

3. 全社(共通)として記載されている従業員数は、管理部門に所属しているものであります。

## (2) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

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

当事業年度		
管理職に占める女性労働者の割合(注1)	男性労働者の育児休業取得率(注2)	
	正規雇用労働者	パート・有期労働者
12.9	60.0	

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

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

3. 労働者の男女の賃金の差異につきましては、女性活躍推進法の公表項目として選択しなかったため、記載を省略しております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中における将来に関する事項は、当事業年度末（2025年3月31日）現在において当社が判断したものであります。

今後の見通しにつきましては、建設コスト高騰が続き、人手不足が進む中、関税政策の動向等が民間建設投資に影響をもたらす可能性があることから、新築プロジェクト需要等の影響を慎重に見極め、顧客ニーズに的確に対処してまいります。

当社は一層の事業発展と企業価値向上に向けて、以下の課題に取り組んでまいります。

#### CMサービスの価値向上

当社はこれまで、発注者側に立って競争環境を構築し、発注者の利益となる品質、コスト、スピードにおける成果を提供し、CMサービスを普及してきました。発注者を取り巻く環境の変化に対して、一層お客様に寄り添い、リスクを先読みして根拠や選択肢をご提供するとともに、お客様のご判断と前に進む力をご支援し、CMサービスの価値向上を追求してまいります。

#### 事業創造への取組み

当発注者支援事業の更なる価値向上のために、継続して建設プロジェクトや維持保全のプロセスにおける発注者側のDX化や脱炭素化支援に取り組んでおります。ITや建築の技術者をはじめとした社内の様々な専門家の眼でシステム開発に取り組むことで、新たな顧客ニーズを創造してまいります。

#### リーダーの育成と組織力向上

発注者支援事業の社会的意義を共有し、将来の事業を育てる人を育成し、組織の機能向上をはかり、発注者支援事業の価値向上を追求します。

### 2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社のサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。

なお、文中における将来に関する事項は、当事業年度末（2025年3月31日）現在において当社が判断したものであります。

## (サステナビリティ全般に関する考え方及び取組)

当社は企業理念である「フェアネス」「透明性」「顧客側に立つプロ」に基づき、高い専門性と共に、全てのプロセスとコストを常時オープンにするCM（コンストラクション・マネジメント＝発注者支援事業）手法で、建設プロジェクトやオフィスづくりに取り組まれるお客様に価値と安心をご提供しております。発注者支援事業の透明性に基づく納得感のある意思決定プロセスの構築を通じて、信用を基盤とした持続可能な社会の実現に貢献し、ESG/SDGsを重視した経営に取り組んでまいります。

また、東京都発行のグリーンボンドに対する投資やこども食堂への支援を通じて、地域社会の持続的発展に貢献してまいります。

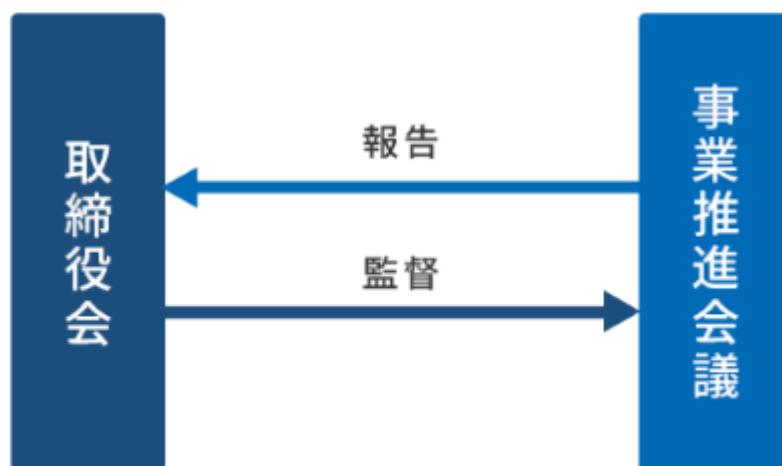
## 企業理念＝「フェアネス」「透明性」「顧客側に立つプロ」



## (1) ガバナンス

当社は、サステナビリティに関する対応について、取締役、執行役員、部門長によって構成される事業推進会議にて定期的に多角的な視点から議論しております。

また、協議された内容は、適宜取締役会へ付議または報告され、取締役会において経営戦略やリスク管理に反映しております。



## サステナビリティに関する全社施策の立案・展開

## (気候変動への取組とTCFD（気候関連財務情報開示タスクフォース）への対応)

当社は、TCFD提言の趣旨に賛同し、TCFDコンソーシアムに加盟し、気候変動に関する推奨されたフレームワークの整備と透明性向上に努めています。

## (1) 戦略

当社が検討した結果、下表のようなリスクと機会が想定されると判断しました。

これらの中長期(2030～2050年)の気候変動に関連するリスクと機会の分析を踏まえ、2050年までの中長期の環境

への対策と促進に取り組んでいます。

社会が脱炭素化に向かう中、取り組みの遅れはリスクと認識し、自らのCO<sub>2</sub>ゼロエミッションを推進するとともに、得られるノウハウをお客様へのサービス化も含め、脱炭素社会の構築と気候変動に適應できるサービスを進めることを狙いとしています。

主なリスク・機会		想定される影響
リスク	政策・法規制	温室効果ガス排出やエネルギー使用に関する法規制強化（炭素税等）に伴い、対応コストが増加するリスク、および違反した場合の企業価値低下のリスク
	技術と市場	脱炭素社会に向けた熾烈なサービス競争（省エネ性能、低炭素サービス等）で当社のサービスが劣勢になった場合など、お客様の脱炭素ニーズを当社が満たせなかった場合、サービスの提供機会が減り、市場シェアが低下するリスク
	風評	気候変動対策実施状況（温室効果ガス排出量削減達成状況等）に関するステークホルダー等からのネガティブ評価に伴い、企業価値低下、対応コスト増大などが生じるリスク
機会	サービス	お客様施設の環境負荷の低減、環境に配慮した技術の導入・運用等に関する支援を含む、お客様の脱炭素ニーズの実現に貢献することによる発注者支援事業の価値向上
	市場	脱炭素化に向けた施策に関する需要の増加や、エネルギー料金の高騰等による、CM方式採用機会の増加

## (2) リスク管理

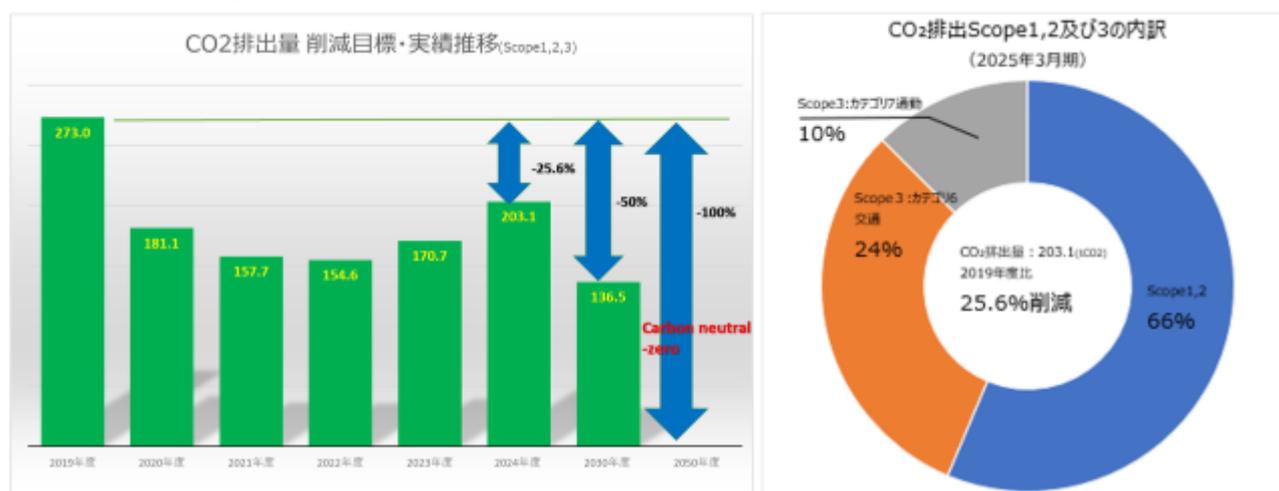
当社では、気候変動関連リスクを重要なリスクのひとつと位置づけ、取締役・執行役員・部門長によって構成される事業推進会議を定期的で開催しており、各種リスクを協議・分析し、事業に重大な影響を及ぼす事象への対処を進めております。その内容は適宜取締役会へ報告され、経営戦略やリスク管理に反映しております。

今後も、お客様と当社、ひいては、社会全体のリスク低減に向け、低炭素・循環型社会を実現していくための行動を強化してまいります。

## (3) 指標及び目標

当社における事業所（本社・大阪支店）については、働き方の見直しや、照明のLED化等によってオフィスの電力使用による炭素排出を低減させるとともに、グリーン電力等を活用することで2030年度までに2019年度比50%削減を目指しています。

また、2050年までに上記の排出量削減の取組みに加えて、再生可能エネルギーの活用などにより、ネット・ゼロとする目標を設定しております。



## (人材の育成及び社内環境整備に関する方針)

## (1) 戦略

当社ではCMの価値向上や更なる進化に向けて、人材育成、体制構築、ナレッジや働き方改革等の人的資本経営を推進しております。

発注者支援事業を「明朗経営」の下で推進し、各プロジェクトに関するプロセスや成果等及び当社企業業績等に関する情報を可視化し、自ら「隠し事」が出来ない仕組みの構築及び各種法令を遵守するための体制や規程等を整備しております。

当社は、性別国籍を問わず社員一人ひとりの多様な能力、質の高いワークライフバランスにより、より高品質なサービスを顧客へ提供し、発注者支援事業を通じて社会に貢献することを目指しております。社員が高い生産性を発揮できるよう、当社は社員の能力やキャリアを最大限に生かせる職場環境を構築し、ダイバーシティ推進に取り組んでおります。

- ・社内研修と教育コンテンツの充実化
- ・社員が互いの成長を支援する組織マネジメント及びOJTの推進
- ・採用の促進
- ・ダイバーシティ・インクルージョンの推進
- ・当社独自のナレッジセンターの充実化と活用
- ・生産性を向上し、社員が効率の良い働き方を選択できるデジタルワークスタイルの更なる進化

## 中途採用者の管理職への登用

顧客が様々な経営課題を抱える中で、当社の発注者支援事業に対する顧客の期待は年々高まっております。当社はこのような高い期待に応えるため、現時点では、性別国籍を問わずプロフェッショナルを中途採用することを優先して取り組んでおります。当社は採用後、本人の経験や発揮された能力を多面的かつきめ細かく評価する人事制度を通じて、中途採用者を的確に処遇する仕組みを構築しております。中途採用者は管理職としてリーダーシップを発揮し、将来性のある部下の人材育成を担っております。

## 多様性の確保に向けた人材育成方針、社内環境整備方針、その状況

当社は、多様な人材一人ひとりが自身の能力を最大限に発揮し活躍することができるよう、働く場所・時間を自由に選択できるアクティビティ・ベースド・ワーキング(ABW)をベースとした、デジタルな働き方を推進しております。経営のDX化を2000年頃から定着させ、システムをアジャイル方式で自社開発し、セキュアな環境の中でテレワークを全社員が活用し、社内に蓄積される情報を社員に可視化して提供するデータ活用推進室を設置し、社員自らが主体的に働き方を変えていく環境とする等、デジタルを経営の中心におき様々な課題に取り組んでおります。こうしたDXにより、社員のニーズやライフステージでのイベントと仕事とを両立させ、当社でのキャリアプランを描けるよう諸制度を整備しております。

社内環境整備方針は以下のとおりです。

- それぞれの分野でのプロフェッショナルを養成する人材育成と、プロフェッショナル同士が品質レビュー等を通じてお互いを高めあえる環境
- 育児、介護を担う女性・男性社員にとって働きやすい環境
- 定年後再雇用したプロフェッショナルが活躍しやすい環境
- 障がい者にとって働きやすい環境

これらの取り組みの結果、2022年(令和4年)6月28日付で厚生労働省より「くるみん認定」を受けました。

「くるみん」は「仕事と家庭の両立しやすい職場環境づくりに取り組んでいる企業」として、一定の基準を満たした場合に申請を行うことによって「子育てサポート企業」として厚生労働省により認定を受けるものです。

今後も、社員一人ひとりが顧客側に立つプロとして自らの成長と達成感を実感し、「フェアネス・透明性・顧客側に立つプロ」の企業理念を企業風土として定着させ、高い志の下に社員一丸となって行動してまいります。

そのために今後も代表取締役会長をトップとした社員教育の他、社内研修や社内教育コンテンツの充実をはかり、社員が互いの成長を支援する組織マネジメント及びOJTの推進等人材育成を継続し、ダイバーシティ・インクルージョンの推進、ナレッジセンターの活用及びデジタルな働き方の推進等に一層の力を入れる等、社員一人ひとりの成長と組織力強化による顧客本位の「明豊のCM」を徹底することで企業価値向上につなげてまいります。

## (2) 指標及び目標

当社では、上記「(1) 戦略」において記載した、人材の多様性の確保を含む人材の育成に関する方針及び社内環

境整備に関する方針について、次の指標を用いております。当該指標に関する目標及び実績は、次のとおりであります。

指標	目標	実績（当事業年度末）
女性社員の勤続年数	2026年3月末までに8.8年	8.1年
女性社員の割合	2026年3月末までに28.5%	28.3%
育休からの復職割合	100%を維持	100.0%

### 3 【事業等のリスク】

当社の業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性のある主なリスクを記載します。当社は、これらリスクの可能性を認識し、リスク管理を行うとともに、最善の対処をいたす所存です。なお、これらは当社の事業に関するリスクのすべてを網羅するものではないことをご留意ください。

文中における将来に関する事項は、当事業年度末（2025年3月31日）現在において当社が判断したものであります。

#### 事業環境の変化について

当社は、オフィス構築や、ビル、教育施設、生産施設、研究施設や設備等についてCM（コンストラクション・マネジメント）手法でのPM（プロジェクト・マネジメント）サービスを提供しています。経済環境、景気動向による企業の設備投資意欲の変化、既存建設業者との競合状況の変化、CM手法に対する建設マーケットでの評価などが、当社の業績及び財務状況に影響を与え可能性があります。

#### フィービジネスの安定性について

フィービジネスでは、資材・設備等の材料費や外注費などのコストや物価変動に収益が左右されることがなく、基本的に安定した収益を確保できると考えられます。ただし、お客様との間で業務内容毎にマンアワーベースで計算し事前に取り決める固定フィーに関して、マンアワーの見積りが不相当であった場合や、プロジェクトに従事する当社社員の労働生産性効率が低下した場合などには、フィービジネスであっても安定した収益を確保できるとは限りません。

#### 情報共有システムの障害について

当社では、ウェブ上での情報共有システムを活用し、お客様の企画構想段階から、発注・施工の各プロセス情報を開示・共有化することで、お客様の信頼確保・意思決定支援、当社の業務効率向上に役立てております。また、顧客側のDXを支援するシステムを提供しております。これらシステムの開発・運用・保全には万全を期しておりますが、関連するスキルが不十分な場合や、システム自体に不具合が生じた場合などには、業務効率が低下してマンアワーのコストアップを招くことや、不具合に対するリカバリー対応などで、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 施工物等の瑕疵について

工事請負契約については、当社が施工物に関する契約不適合責任を負っています。

当社は、施工管理の徹底により品質管理には万全を期しておりますが、提供する施工物及びその他製品について重大な契約不適合が発生した場合、経営成績や企業評価に影響を及ぼす可能性があります。

#### 人材の確保について

当社の成長を持続していくためには、優秀な人材の確保と組織力の強化が必要であります。

当社では、上場企業であることの信用力や知名度を活かし、また業績の向上と処遇面の向上を両立させ、優秀な人材を確保していく方針ですが、優秀な人材の確保に支障をきたした場合は、当社業績に影響が及ぶ可能性があります。

#### 情報管理について

当社は業務のデジタル化（デジタルな働き方）を導入し、情報の可視化やデータベース活用による情報の利活用によって競争優位性を高めています。当社は情報セキュリティマネジメントシステムを導入し、ISO27001の認証を取得しております。この仕組みは、毎期情報管理に関するリスクを分析し、リスクを低減させる対策を実行し、その結果を評価分析し、新たな対策を講じるというPDCAサイクルで構築されており、当社としては情報管理に万全を期しておりますが、当社の保有する情報が、外部からの不正アクセスや、内部者による故意又は過失によって喪失した場合、当社業績に影響が及ぶ可能性があります。

#### 業績の季節変動について

当社は、受注したCM業務契約のプロジェクトに関して、財又はサービスに対する支配が顧客に一定の期間にわたり移転する場合には、期間がごく短いプロジェクトを除き、財又はサービスを顧客に移転する履行義務を充足するにつれて、当該一定の期間にわたり収益を認識しており、受注したプロジェクトの進捗に応じて売上と売上原価を計上しております。当社の過去の業績は、主にお客様のニーズ（完成時期が下期であったり、下期の工程が多い

スケジュール設定などの要望)により、過去の業績は下期偏重となっております。

受注時期を含む受注状況や、受注したプロジェクトの下期の進捗状況によっては、通期の業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 法的規制等について

工事請負契約には、「建設業法」、「建築基準法」等の法的規制があります。

今後、これらの法令等の改正や新たな法令等の制定により規制強化が行われた場合、また、法令違反が発生してしまった場合、当社の経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社は、法的規制の遵守を徹底しており、現時点において法令違反の事象は発生しておりませんが、将来何らかの理由により、法令違反の事象が発生し、監督官庁より業務の停止や免許の取消し等の処分を受けた場合には、当社の事業活動に支障をきたすとともに当社の経営成績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

なお、法的規制について、その有効期間やその他の期限が法令、契約等により定められているものは下表のとおりであります。

(許認可等の状況)

許認可等の名称	許認可登録番号	有効期間	関係法令	許認可等の取消事由
特定建設業許可	国土交通大臣 (特-1)第20982号	2024年11月1日～ 2029年10月31日	建設業法	同法第28条、第29条
一級建築士事務所登録	東京都知事 第33849号	2021年7月16日～ 2026年7月15日	建築士法	同法第26条
一級建築士事務所登録	大阪府知事 第23588号	2020年12月24日～ 2025年12月23日	建築士法	同法第26条

#### 業績予想の変動について

当社は、業績予想を発表するにあたって個々のプロジェクトの現状を確認しておりますが、プロジェクトの進捗過程で顧客の事情等により、プロジェクトの進行予定等が変動する場合には、当該事業年度の売上及び利益に大きな影響を与える可能性があります。

#### 自然災害について

自然災害が発生した場合、被災地域において、社会インフラが大規模に損壊し、相当期間に亘り生産・流通活動が停止することで建築資材・部材の供給が一時的に途絶えたり、多数の社員が被災し勤務できなくなった場合等、契約締結・工事着工・工事進捗が遅延し、当社の業績に影響を与える可能性があります。

#### 4 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当事業年度における当社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

（経営成績等の状況の概要）

当社は、「フェアネス」「透明性」「顧客側に立つプロ」の企業理念に基づき、建設プロジェクトの発注者である顧客側に立ち、顧客の建築・設備プロジェクトの目標達成を支援しております。

当社メイン事業でありますCM（コンストラクション・マネジメント＝発注者支援事業）業界への影響が大きい中・大規模建設投資、設備投資等の現況は、建設資材価格の高騰や労務費の上昇、人材供給力の不足等による納期等の不透明感など、発注者自身が単独で建設投資を実行することが難しい環境が続いており、高い専門性をもち個々の建設投資におけるリスクを可視化して発注者の意思決定を支援する、当社CMの社会的役割が一層高まっております。

当社は、日本最大の鉄道会社や数多くの自治体等のプロジェクトで品質・コスト・スケジュールの適正化に加え、プロジェクトの早期立ち上げ支援や高度化した建設プロジェクトにおける発注者の意思決定をきめ細かく支援しております。また、脱炭素化、SDGs関連（環境共生・BCP・長寿命化等）の支援、働き方の可視化や施設の維持保全に係るDX（デジタルトランスフォーメーション）化についても中央省庁の一部本庁舎を始め多くの実績を重ね、当事業年度も発注者へより高い「CMの価値」を提供しております。

当事業年度における社内で管理する受注粗利益（1）および売上粗利益（1）は過去最高となり、当社の企業価値向上において重要となる優秀な人材の確保に繋げる処遇向上と、当社をご支援いただいている株主の皆様に対する還元を連続増配という形で実施できました。

これらの結果、当事業年度の売上高は5,716百万円（前年同期比8.6%増）となりました。売上総利益は3,112百万円（同12.3%増）、営業利益は1,226百万円（同14.8%増）、経常利益は1,230百万円（同14.9%増）、当期純利益は910百万円（同15.1%増）となり、過去最高となりました。

事業のセグメントの業績は次のとおりです。

##### オフィス事業

当社CM手法によるオフィス移転・新設・改修等のPM（プロジェクト・マネジメント）サービスは、オフィス移転の可否や働き方改革の構想策定、移転先ビルの選定等といったプロジェクト立ち上げ段階から、引越しに至るまでをワンストップで高度な専門性をもって支援を行っております。大規模開発によるオフィスビルの新築と工事費の高騰が続く中で、難度の高い新築ビル竣工同時入居型の大型移転やラボ施設構築などの設備要件が重視されるプロジェクトにおいて、当社の高い専門性への評価が一層高まっております。また、多くの企業が優秀な人材の獲得に積極的に取り組み、新たな働き方とオフィスの在り方を模索する中で、働き方改革及びDXに自ら取り組む先進企業として当社への関心が高まり、大企業のグループ統合や中央省庁等公共団体の施設における働き方改革支援及び執務環境整備プロジェクトの引き合いが増加しました。

当事業年度のオフィス事業の売上高は、1,134百万円（前年同期比13.0%増）、セグメント利益114百万円（前年同期比4.7%増）となりました。

##### CM事業

地方公共団体庁舎や国立大学を始めとする教育施設等、数多くの公共施設において当社のCMサービスが採用されております。民間企業においては、グローバル企業の国内拠点となる大型研究施設、生産施設をはじめ、私立学校法人の教育施設の再構築や、日本最大の鉄道会社による大規模複合施設や各地方拠点の施設、国内大企業等が保有する施設の電気・空調・衛生設備の新設・更新等様々な分野での実績を重ね、更に既存顧客からも継続的に引き合いを頂いております。また、建設を取り巻く環境変化の中で、当社内の専門技術者による強力な体制によって、建設途中のコスト推移や工程検証等の当社が提供する根拠資料により、発注者の意思決定をきめ細かく支援することでプロジェクトの推進を支援し、これらによって当社CMの社会的役割が一層高まり、大手国内企業等の新規顧客からの引き合いも増加しております。

当事業年度は、国土交通省の「2024年度地方公共団体における入札契約改善に向けたハンズオン支援業務」を公募にて選定され、国土交通省から11年連続での公募選定となりました。その他、多くの地方自治体における施設建設や公共施設マネジメント等に関するプロポーザルに応募し、審査の結果、当社が発注者支援事業者として数多くの公共プロジェクトで選定されました。

また、一般社団法人日本コンストラクション・マネジメント協会が主催する「CM選奨2025」において、当社がCM業務を行った「ジブリパーク整備事業CM業務」が優秀賞、「墨田区新保健施設等複合施設整備事業」と、都内自治体庁舎初の「ZEB Ready」を取得した「中野区新庁舎整備事業」がCM選奨を受賞しました。

当事業年度のCM事業の売上高は、3,250百万円（前年同期比6.7%増）、セグメント利益839百万円（前年同期比17.0%増）となりました。

#### CREM事業

公共団体や大手企業における大規模な保有資産の最適化をサポートするCREM（コーポレート・リアルエステート・マネジメント）事業は、当社のプロジェクトマネージャーと技術者集団による透明なプロセス（CM手法）と、当社独自のITシステム活用による情報の可視化やデータベース活用によって、多拠点施設同時進行プロジェクトを一元管理し、新築・改修・移転や基幹設備等の最適化更新や、脱炭素化及び環境・省エネ・ライフサイクルコストの最適化等に関するサービスを提供しております。

当事業年度も新規顧客を含む大企業の大規模改修同時進行プロジェクトや自治体の数多くの公立学校改築計画、金融機関の各施設再編等を中心に、当社が自社開発したシステムMPS（2）を活用して、個別プロジェクト（拠点）毎の進捗状況を一元化して可視化し、工事コストやスケジュール管理及び保有資産のデータベース化による資産情報の一元管理とそれらのデータを活用することで、顧客におけるプロジェクト管理や多拠点施設の維持保全の効率化を支援しました。発注者支援事業として人手不足の中顧客の大規模施設整備を効率化する、DXを活用した当社独自の「CMの価値提供」によって社会的なニーズの変化に応え、評価されております。

当事業年度のCREM事業の売上高は、924百万円（前年同期比8.6%増）、セグメント利益201百万円（前年同期比34.3%増）となりました。

#### DX（デジタルトランスフォーメーション）支援事業

2021年度以来、当社が自社開発し、社内で10年以上の運用実績がある独自システムを活用して、顧客の働き方や施設の維持保全等に係るDX化を推進する「DX支援事業」のサービス提供を行っております。DX化による働き方改革に取り組む企業や団体が増えている中、働く人がシステムによって可視化された自らのアクティビティを定量的に分析し、生産性向上につなげるシステムMeihoAMS（3）、多拠点施設や設備の新設・改修の同時進行一元管理、維持保全業務のタスク及び顧客が意思決定に必要な関連情報を可視化・一元管理することで、顧客施設管理のDX化を支援するシステムMPSへのニーズが高まっております。最近では、顧客側の人材不足対策に伴う保有施設の維持保全プロセスの効率化等、顧客の視点に基づくMPS機能の充実化を推進し、DX支援事業に多くの引き合いを頂きました。

当事業年度のDX支援事業の売上高は、406百万円（前年同期比11.9%増）、セグメント利益71百万円（前年同期比22.9%減）となりました。

また、当社は、2024年4月に、経済産業省が定める「DX認定事業者」に認定されました。当社における情報処理技術（デジタル）活用の目的と、顧客への価値提供について、「デジタルガバナンス・コード」に対応し、DXによって自らのビジネスを変革する準備と、ステークホルダーへの適切な情報開示等の基準を満たしていることが評価され、認定を取得しました。

#### ・発注者支援事業の将来性と企業価値向上

当社は、CM（コンストラクション・マネジメント＝発注者支援事業）を専業とする唯一の上場企業として、各種法令を遵守するための体制や規程等を整備し、自ら「隠し事」が出来ない独自の経営基盤を構築し、「明朗経営」の下で、日々事業に取り組んでおります。

今後の社会の変化に向けた対応として、顧客の人手不足対策やサステナビリティへの対応等を考慮し、新築から維持保全まで施設のライフサイクル全般への支援、高い専門性に基づく脱炭素化支援、働き方改革や優秀な人材獲得を目的としたオフィス構築支援などDXと一体となったサービスを新たな事業として推進し、発注者支援事業の価値を更に向上させ、企業としての将来性を高めてまいります。

また、CMの価値向上と更なる進化の礎となる人的資本経営を重要な経営マターとして位置づけ、人材の採用・育成、更なる顧客本位のCMサービス提供体制構築、ナレッジ活用の向上、働き方改革等を推進しております。今では「フェアネス」「透明性」「顧客側に立つプロ」の企業理念が企業風土として定着し、社員一人ひとりが顧客に価値を提供することで、自らの成長と達成感を実感し、高い志の下に社員一丸となって行動しております。

優秀な人材の採用と人材育成システムの向上に一層力を入れて取り組み、社員一人ひとりの成長と組織力強化による顧客本位の「明豊のCM」を徹底することで事業の社会性を高め、継続的な企業価値向上を実現してまいります。

- 1 社内で管理する粗利益は、顧客との契約金額(受注高・売上高)から、システム開発の一部外部委託等の外注費を控除したものです。当社は、この「粗利益」にて、収益の伸びを社内で管理しております。
- 2 M P S (Meiho Project Management System) は、新設プロジェクト管理情報や施設の維持保全に関する情報を可視化・データベース化することで、効率的なプロジェクトの推進や計画的な維持保全及び「過去からの学び」を目的とする、情報の一元管理システム。
- 3 MeihoAMS (Meiho Activity Management System) は、20年以上当社で活用している、個人のアクティビティの可視化・定量化・気づきの確認、そして社員一人ひとり及び全社員の生産性や働き方向上を目的とするマンアワーシステム。

(生産、受注及び販売の状況)

(1) 生産実績

当社における生産状況は、施工管理、施工技術、機械力、資金力及び資材調達力等の総合によるものであり、工事内容が多様化しており、また当社自体で生産している割合が低いことから具体的に表示することが困難であるため、記載を省略しております。

(2) 受注実績

当事業年度の受注状況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	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
	金額(千円)	前年同期比(%)
オフィス事業	1,428,539	123.3
CM事業	2,956,259	94.3
CREM事業	1,045,056	100.8
DX支援事業	442,631	102.7
合計	5,872,486	101.9

## (3) 販売実績

当事業年度の販売状況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	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
	金額(千円)	前年同期比(%)
オフィス事業	1,134,799	113.0
CM事業	3,250,635	106.7
CREM事業	924,575	108.6
DX支援事業	406,842	111.9
合計	5,716,853	108.6

## (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)

文中における将来に関する事項は、当事業年度末(2025年3月31日)現在において当社が判断したものであります。

## (1) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されており、財政状態及び経営成績に関する以下の分析が行われております。

当社経営陣は、財務諸表の作成に際し、決算日における資産・負債の報告数値及び偶発資産・負債の開示、並びに報告期間における収入・費用の報告数値に影響を与える見積り及び仮定設定を行わなければなりません。経営陣は、収益の認識、対応する原価の計上、貸倒損失、税効果、偶発事象や訴訟等に関する見積り及び判断に対して、継続して評価を行っております。経営陣は、過去の実績や状況に応じ合理的だと考えられる様々な要因に基づき、見積り及び判断を行い、その結果は、他の方法では判断しにくい資産・負債の簿価及び収入・費用の報告数字についての判断の基礎となります。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。

財務諸表の作成にあたって用いた会計上の見積り及び仮定のうち、重要なものは「第5 経理の状況 2 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (重要な会計上の見積り)」に記載しております。

## (2) 財政状態の分析

当社の当事業年度の財政状態は、以下の通りであります。

## 資産の部

流動資産は、前事業年度末に比べて、452百万円増加し、6,324百万円となりました。これは、契約資産が1,178百万円増加したことなどによります。

固定資産は、前事業年度末に比べて、251百万円増加し、1,702百万円となりました。

この結果、総資産は、前事業年度末に比べ703百万円増加し、8,027百万円となりました。

## 負債の部

流動負債は、前事業年度末に比べて、141百万円増加し、1,605百万円となりました。これは、賞与引当金が164百万円増加したことなどによります。

固定負債は、前事業年度末に比べて、49百万円増加し、825百万円となりました。

この結果、負債合計は、前事業年度末に比べ191百万円増加し、2,430百万円となりました。

## 純資産の部

純資産合計は、前事業年度末に比べて、512百万円増加し、5,597百万円となりました。これは、利益剰余金が456百万円増加したことなどによります。

## (3) 経営成績の分析

当社の当事業年度の経営成績は、建設投資の実行に関する様々な課題の難度が高まる中で、発注者を支援する当社への期待が更に高まり、売上総利益、営業利益、経常利益、当期純利益ともに過去最高を記録しました。

区分ごとの主な内容は、以下の通りであります。

## 売上高

当事業年度の売上高は5,716百万円となりました。

#### 売上原価

当事業年度の売上原価は2,604百万円であり、前期に比べ109百万円増加しました。

#### 販売費及び一般管理費

当事業年度の販売費及び一般管理費は1,885百万円であり、前期に比べ182百万円増加しました。これは主として、賞与引当金繰入額の増加60百万円であります。

#### 営業利益

当事業年度の営業利益は1,226百万円であり、前期に比べ157百万円増加しました。

#### 営業外収益・費用

当事業年度の営業外収益は4百万円であり、主として助成金収入1,580千円であります。営業外費用は564千円であり、主として保険解約損558千円であります。

#### 経常利益

当事業年度の経常利益は1,230百万円であり、前期に比べ159百万円増加しました。

当事業年度の経常利益目標1,200百万円（実績1,230百万円）を上回りました。

### (4) 流動性及び資金の源泉

#### キャッシュ・フロー

当事業年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）は、前事業年度末に比べ878百万円減少し、829百万円となりました。

当事業年度末の各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果支出した資金は、213百万円となりました（前事業年度は738百万円の取得）。

支出の主な内訳は、売上債権及び契約資産の増加1,348百万円であります。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果支出した資金は、212百万円となりました（前事業年度は250百万円の支出）。

支出の主な内訳は、投資有価証券の取得による支出120百万円であります。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果支出した資金は、453百万円となりました（前事業年度は379百万円の支出）。

支出の主な内訳は、配当金の支払額453百万円であります。

#### 資金需要

当社の運転資金需要のうち主なものは、従業員の人件費、DX支援事業関連の設備投資であります。当該部分については自己資金により充当しております。

## 5 【重要な契約等】

該当事項はありません。

## 6 【研究開発活動】

当事業年度の研究開発活動といたしまして、東京大学大学院工学系研究科による「既存建物情報のデジタル化による空間価値創造（キャンパスマネジメント DX）」社会連携講座に参画し、2023年3月1日に共同開設いたしました。

本講座は、スクラップ&ビルドによる旧来の施設更新のあり方を脱却するという目的意識のもと、センシングやモニタリング、XR技術やゲームエンジン等の技術を活用し、デジタル空間情報の集約・分析手法やそれに基づく施設マネジメントのための定量的評価・運用手法を確立することで、既存建物群のハード/ソフト両面からの新たなマネジメントの在り方の提案と実証を目指します。

本講座の当事業年度における金額は4,909千円であります。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当事業年度の設備投資等の総額は、168,693千円であり、セグメントごとの設備投資について示すと次のとおりであります。

セグメントの名称	当事業年度(千円)	前年同期比(%)
オフィス事業	10,964	234.1
CM事業	25,675	219.9
CREM事業	7,645	210.6
DX支援事業	124,407	178.1
合計	168,693	187.7

なお、重要な設備の除却又は売却はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

2025年3月31日現在における主要な設備は、次のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)	
			建物	工具器具 ・備品	ソフト ウェア	特許権	商標権		合計
本社 (東京都千代田区)	全社	統括事業 施設	42,159	47,641	194,618	827	590	285,837	180 (53)

(注) 1. 現在休止中の主要な設備はありません。

2. 従業員数の( )内の数字は、平均臨時雇用者数を外書きしたものであります。

3. 各セグメント別の帳簿価格については、科目単価に分けることが困難であるため、全社として記載しております。

4. 上記の他、他の者から賃借している主な設備の内容は、下記のとおりであります。

事業所名	セグメント の名称	設備の内容	年間賃借料または 年間リース料 (千円)	リース契約残高(千円)
本社 (東京都千代田区)	全社	建物	180,436	

## 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	48,000,000
計	48,000,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2025年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2025年6月23日)	上場金融商品取引所名又は 登録認可金融商品取引業協会名	内容
普通株式	12,775,900	12,775,900	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数 100株
計	12,775,900	12,775,900		

(注) 「提出日現在発行数」欄には、2025年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

## (2) 【新株予約権等の状況】

## 【ストックオプション制度の内容】

## 2016年度新株予約権(Aタイプ)

決議年月日	2016年6月23日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役(監査等委員である取締役を除く。) 5
新株予約権の数(個)	690(注)1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 69,000(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1
新株予約権の行使期間	2016年7月12日～2056年7月11日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 193 資本組入額 97(注)2
新株予約権の行使の条件	(注)3
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社の取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)4

当事業年度の末日(2025年3月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2025年5月31日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

## (注)1. 新株予約権の目的である株式の種類及び数

新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は1個当たり100株とする。ただし、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)後、当社が普通株式につき、株式分割(当社普通株式の無償割当を含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)又は株式併合を行う場合には、新株予約権のうち、当該株式分割又は株式併合の時点で行使されていない新株予約権について、付与株式数を次の計算により調整する。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割又は併合の比率

また、上記の他、付与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、当社は、当社の取締役会において必要と認められる付与株式数の調整を行うことができる。なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

## 2. 新株予約権の行使により株式を発行する場合に増加する資本金及び資本準備金の額

- (1) 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る場合は、これを切り上げるものとする。
  - (2) 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準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
3. 新株予約権の行使の条件
- (1) 新株予約権者は、新株予約権の行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日(常勤取締役が非常勤取締役になった場合において、役員としての職務の内容又はその地位が激変したと認められる時は、常勤取締役の地位を喪失した日)の翌日から10日(10日目が休日当たる場合は翌営業日)を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使できるものとする。
  - (2) 新株予約権者が死亡した場合、その者の相続人は、新株予約権を一括してのみ行使することができる。
  - (3) その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。
4. 組織再編行為時における新株予約権の取扱い
- 当社が合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割若しくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。)、株式交換若しくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。)(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)をする場合において、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限る。
- (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。
  - (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記(注)1に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に上記(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各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再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
新株予約権行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権行使期間の満了日までとする。
  - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記(注)2に準じて決定する。
  - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - (8) 新株予約権の行使条件  
上記(注)3に準じて決定する。
  - (9) 新株予約権の取得条項  
下記(注)5に準じて決定する。
5. 以下イ、ロ、ハ、ニ又はホの議案につき当社の株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会で承認された場合)は、当社の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。
- イ 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案
  - ロ 当社が分割会社となる分割契約又は分割計画承認の議案
  - ハ 当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案
  - ニ 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
  - ホ 新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること又は当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

## 2024年度新株予約権（Dタイプ）

決議年月日	2024年6月25日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役（監査等委員である取締役を除く。） 4
新株予約権の数（個）	100（注）1
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 10,000（注）1
新株予約権の行使時の払込金額（円）	1
新株予約権の行使期間	2025年4月1日～2026年3月31日
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額（円）	発行価格 821 資本組入額 411(注) 2
新株予約権の行使の条件	(注) 3
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による新株予約権の取得については、当社の取締役会の承認を要するものとする。
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 4

当事業年度の末日（2025年3月31日）における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2025年5月31日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

## (注) 1. 新株予約権の目的である株式の種類及び数

新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）は1個当たり100株とする。ただし、新株予約権を割り当てる日（以下、「割当日」という。）後、当社が普通株式につき、株式分割（当社普通株式の無償割当を含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権のうち、当該株式分割又は株式併合の時点で行使されていない新株予約権について、付与株式数を次の計算により調整する

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割又は併合の比率

また、上記の他、付与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、当社は、当社の取締役会において必要と認められる付与株式数の調整を行うことができる。なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

## 2. 新株予約権の行使により株式を発行する場合に増加する資本金及び資本準備金の額

(1) 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る場合は、これを切り上げるものとする。

(2) 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準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

## 3. 新株予約権の行使の条件

(1) 新株予約権者は、新株予約権の行使時において、当社の取締役、執行役員又は従業員のいずれかの地位であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。

(2) 新株予約権者が死亡した場合、その相続人はこれを行使できないものとする。

(3) 当社の2025年3月期における業績（経常利益）が、当社が定める一定の目標金額以上でなければ新株予約権を行使することができない。

(4) その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。

## 4. 組織再編行為時における新株予約権の取扱い

当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割若しくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、株式交換若しくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日（吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限る。

## (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

- (2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類  
再編対象会社の普通株式とする。
  - (3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数  
組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記(注)1に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に上記(3)に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各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再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
新株予約権行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、新株予約権行使期間の満了日までとする。
  - (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
上記(注)2に準じて決定する。
  - (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
  - (8) 新株予約権の行使条件  
上記(注)3に準じて決定する。
  - (9) 新株予約権の取得条項  
下記(注)5に準じて決定する。
5. 以下イ、ロ、ハ、ニ又はホの議案につき当社の株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会で承認された場合)は、当社の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。
- イ 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案
  - ロ 当社が分割会社となる分割契約又は分割計画承認の議案
  - ハ 当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案
  - ニ 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
  - ホ 新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること又は当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

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)
2017年7月25日 (注)	50,900	12,775,900	9,212	543,404	9,162	349,676

(注) 当社は、2017年6月27日開催の取締役会決議により、譲渡制限付株式報酬として、2017年7月25日付で新株式を50,900株発行いたしました。なお、当該新株式の発行については、その内容は以下のとおりであります。

(1) 払込期日	2017年7月25日
(2) 発行する株式の種類及び数	当社普通株式 50,900株
(3) 発行価額	1株につき361円
(4) 発行総額	18,374,900円
(5) 募集又は割当方法	特定譲渡制限付株式を割り当てる方法
(6) 出資の履行方法	金銭報酬債権の現物出資による
(7) 株式の割当ての対象者及びその人数並びに割り当てる株式の数	当社の取締役(監査等委員である取締役、社外取締役及び非常勤取締役を除く。)4名 50,900株

## (5) 【所有者別状況】

2025年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)		3	21	52	26	16	9,525	9,643	
所有株式数 (単元)		4,832	2,968	16,279	3,991	596	98,533	127,199	56,000
所有株式数 の割合(%)		3.80	2.33	12.80	3.14	0.47	77.46	100.00	

(注) 1. 自己株式634,241株は、「個人その他」に6,342単元、「単元未満株式の状況」に41株含まれております。

2. 上記「その他の法人」には、証券保管振替機構名義の名義書換失念株式が4単元含まれております。

3. 「金融機関」には、従業員向け株式給付信託(J-ESOP)の信託財産として株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有している当社株式4,709単元が含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2025年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	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(%)
株式会社サカタホールディングス	東京都目黒区東が丘2-1-15	1,431	11.79
株式会社日本カストディ銀行(信託E口)	東京都中央区晴海1-8-12	470	3.88
明豊従業員持株会	東京都千代田区平河町2-7-9	386	3.18
坂田 明	東京都目黒区	364	3.00
大貫 美	東京都世田谷区	186	1.53
大島 和男	埼玉県越谷市	161	1.33
伊秩 滋	東京都品川区	143	1.18
小松 信弘	東京都目黒区	135	1.12
BNYM SA/NV FOR BNYM FOR BNYM GCM CLIENT ACCTS MILM FE (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	2 KING EDWARD STREET, LONDON EC1A 1HQ UNITED KINGDOM (東京都千代田区丸の内1-4-5 決済事業部)	125	1.03
藤井 竜平	東京都世田谷区	123	1.02
計		3,528	29.06

(注) 株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が所有する株式470千株は、従業員向け株式給付信託(J-ESOP)の信託財産のため、財務諸表においては自己株式として表示しております。

## (7) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2025年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 634,200		
完全議決権株式(その他)	普通株式 12,085,700	120,857	
単元未満株式	普通株式 56,000		1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	12,775,900		
総株主の議決権		120,857	

(注) 1. 「完全議決権株式(その他)」の「株式数」欄には、証券保管振替機構名義の株式が400株、「議決権の数」欄には、当該議決権の数4個がそれぞれ含まれております。

2. 事業年度末の単元未満株式には、当社所有の自己株式41株、従業員向け株式給付信託(J-ESOP)の信託財産として株式会社日本カस्टディ銀行(信託E口)が保有する当社株式87株が含まれております。

3. 「完全議決権株式(その他)」欄には、従業員向け株式給付信託(J-ESOP)の信託財産として株式会社日本カस्टディ銀行(信託E口)が保有する当社株式470,900株(議決権数4,709個)が含まれております。

## 【自己株式等】

2025年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 明豊ファシリティワーク ス株式会社	東京都千代田区平河町 2-7-9	634,200		634,200	4.96
計		634,200		634,200	4.96

(注) 従業員向け株式給付信託(J-ESOP)の信託財産として株式会社日本カस्टディ銀行(信託E口)が保有する当社株式470,987株は、上記自己株式に含まれておりません。

## (8) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

## 1. 株式給付信託（J-ESOP）の概要

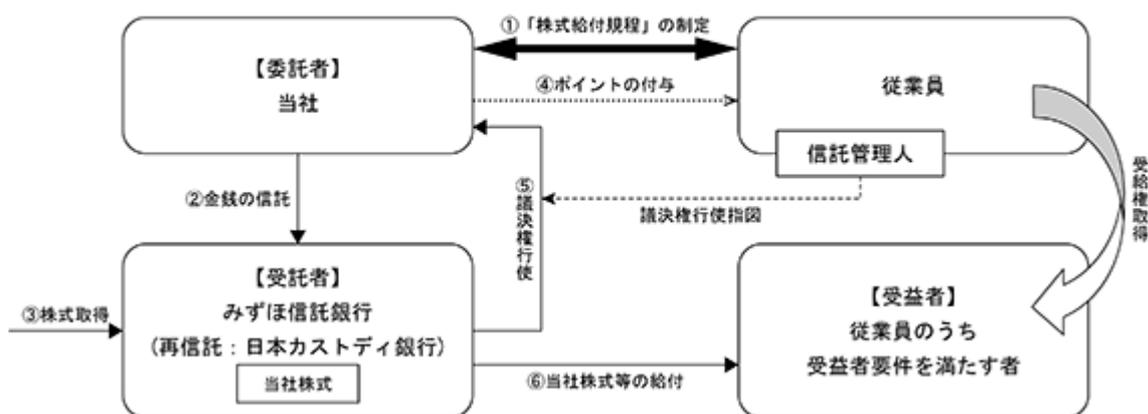
当社は、当社の株価や業績と従業員の処遇の連動性をより高め、経済的な効果を株主の皆様と共有することにより、株価及び業績向上への従業員の意欲や士気を高めるため、従業員に対して、自社の株式を給付するインセンティブプラン「株式給付信託（J-ESOP）」（以下「本制度」という。）を導入しております。

本制度は、予め当社が定めた株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした当社の従業員に対し当社株式及び当社株式を時価で換算した金額相当の金銭（以下「当社株式等」という。）を給付する仕組みです。

当社は、従業員に対し当社の業績等に応じてポイントを付与し、一定の条件により受給権を取得したときに当該付与ポイントに相当する当社株式等を給付します。従業員に対し給付する株式については、予め信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分別管理するものとします。

本制度の導入により、当社従業員の株価及び業績向上への関心が更に高まり、これまで以上に意欲的に業務に取り組むことに寄与することが期待されます。

【本制度の仕組み】



当社は、本制度の導入に際し「株式給付規程」を制定します。

当社は、「株式給付規程」に基づき従業員に将来給付する株式を予め取得するために、みずほ信託銀行（再信託先：日本カストディ銀行）に金銭を信託（他益信託）します。

本信託は、で信託された金銭を原資として当社株式を、取引所市場を通じて又は当社の自己株式処分を引き受ける方法により取得します。

当社は、「株式給付規程」に基づき従業員にポイントを付与します。

本信託は、信託管理人の指図に基づき議決権を行使します。

本信託は、従業員のうち「株式給付規程」に定める受益者要件を満たした者（以下「受益者」といいます。）に対して、当該受益者に付与されたポイント数に応じた当社株式を給付します。ただし、従業員が「株式給付規程」に定める要件を満たす場合には、ポイントの一定割合について、当社株式の時価相当の金銭を給付します。

## 2. 従業員に取得させる予定の株式の総数

540,000株

## 3. 当該株式給付信託（J-ESOP）による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

従業員のうち「株式給付規程」に定める受益者要件を満たした者

## 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 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る移転を行った取得自己株式				
その他(新株予約権の権利行使)	8,000	5,712		
その他(譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)	27,600	24,122		
保有自己株式数	634,241		634,241	

(注)当期間における保有自己株式数には、2025年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数、ならびに2025年6月1日から有価証券報告書提出日までの新株予約権の権利行使により処分した株式数は含めておりません。

## 3 【配当政策】

当社は、会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当を行う事ができる旨を定款に定めております。また、会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款で定めておりますが、当事業年度は中間配当について取締役会決議を行っておりません。

当事業年度(2025年3月期)の配当金につきましては、当該方針に基づき検討した結果、1株当たり普通配当42.50円(配当性向54.4%)の期末配当(年間)を実施いたしました。

翌事業年度(2026年3月期)の配当金につきましては、当社事業の発展を支援して下さる株主の皆様に適正な配当を行う方針のもと、1株43.00円(配当性向54.9%)の期末配当(年間)を予定しております。

なお、2025年5月14日開催の取締役会において、以下の通り「配当方針の変更」を決議いたしました。

当社は、将来の事業発展と経営体質強化のために必要な内部留保を確保しつつ、株主の皆様への安定的かつ継続的な利益還元を経営として重視してまいります。

具体的には、赤字となった場合を除き2事業年度(2025年度から2026年度)の1株当たり年間配当金の下限を43円00銭以上とし、かつ、配当性向55%程度を目安として各期の業績の伸びに応じた利益配当を行うことを基本方針といたします。

当事業年度に係る剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2025年5月23日 取締役会決議	516,020	42.50

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、「透明性」「フェアネス」の理念に基づき、健全で透明度が高く、環境の変化に迅速かつ確かな対応ができる経営体制や経営システムを確立することが、当社のコーポレート・ガバナンスに関する取り組みの基本的な考え方であり、経営上の最も重要な課題のひとつと位置付けております。各ステークホルダーから信頼と理解を得るため、適正な会計処理と情報の開示、厳格な内部監査の実施等によって、経営の高い透明度を確保して参ります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

#### a．取締役会

取締役会は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名（代表取締役会長坂田明・代表取締役社長大貫美・大島和男・村上富士男）、監査等委員である社外取締役3名（志賀徹也・小須田明子・土屋純）で構成されております。取締役会は原則として毎月1回開催しているほか、必要に応じて臨時に開催し、経営の基本方針、経営上の重要事項の決定、業務施策の進捗状況確認等、経営上の重要な意思決定を行う体制としております。なお、当社は、2025年6月24日開催予定の定時株主総会の議案（決議事項）として、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件」を提案しており、当該議案が承認可決されますと、取締役（監査等委員である取締役を除く。）は5名（代表取締役会長坂田明・代表取締役社長大貫美・大島和男・村上富士男・家崎武司）となる予定です。

当事業年度において当社は取締役会を17回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
坂田 明	17回	17回
大貫 美	17回	17回
大島 和男	17回	17回
村上 富士男	17回	17回
志賀 徹也	17回	17回
小須田 明子	17回	15回
土屋 純	17回	17回

(取締役会における具体的な検討内容)

取締役会は「取締役会規程」及び「職務権限規程」に基づき、経営方針、株主総会、決算、役員人事、株式、組織、人事、資産・資金の管理、内部統制、その他事業運営に関する事項などについて、重要な業務執行の決定を行っております。

当事業年度において重点的に検討した項目は次の通りであります。

- ・経営計画、中長期経営ビジョンに関する事項
- ・組織、人事、評価、社員の処遇向上に関する事項
- ・DXの推進に関する事項
- ・適切な株主還元の有り方に関する事項
- ・取締役会の実効性評価に関する事項
- ・ESGに関する事項

(報酬決定等の機能に係る事項)

当社の取締役の報酬等の額またはその算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する者は、取締役会であります。取締役会の諮問機関として任意の指名報酬委員会を設置し、答申内容を踏まえて取締役会で決議します。

当事業年度において当社は指名報酬委員会を4回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
坂田 明	4回	4回

大貫 美	4回	4回
志賀 徹也	4回	4回
小須田 明子	4回	4回
土屋 純	4回	4回

**b．監査等委員会**

当社の監査等委員会は、監査等委員である取締役志賀徹也を委員長として、小須田明子、土屋純の3名で構成されております。監査等委員である取締役3名はすべて社外取締役で構成されており、原則として月1回開催しております。監査等委員会で監査等に関する重要な事項の報告、協議及び決議を行っております。また、会計監査人や内部監査担当者と定期的に情報交換を行うなど、連携した経営監視体制を整えるものとします。

**c．内部監査室**

当社は、代表取締役直属の組織として内部監査室を設けております。内部監査室は、当社の事業活動が法令や社内規程に基づいて適切かつ効果的に行われているかを監査し、その結果を取締役に報告しております。また、内部監査室は、監査等委員会と連携して効果的な内部監査を実施しております。

**d．会計監査の状況**

当社は、会社法に基づく会計監査人及び金融商品取引法に基づく会計監査人に監査法人日本橋事務所を選任し、監査を受けております。

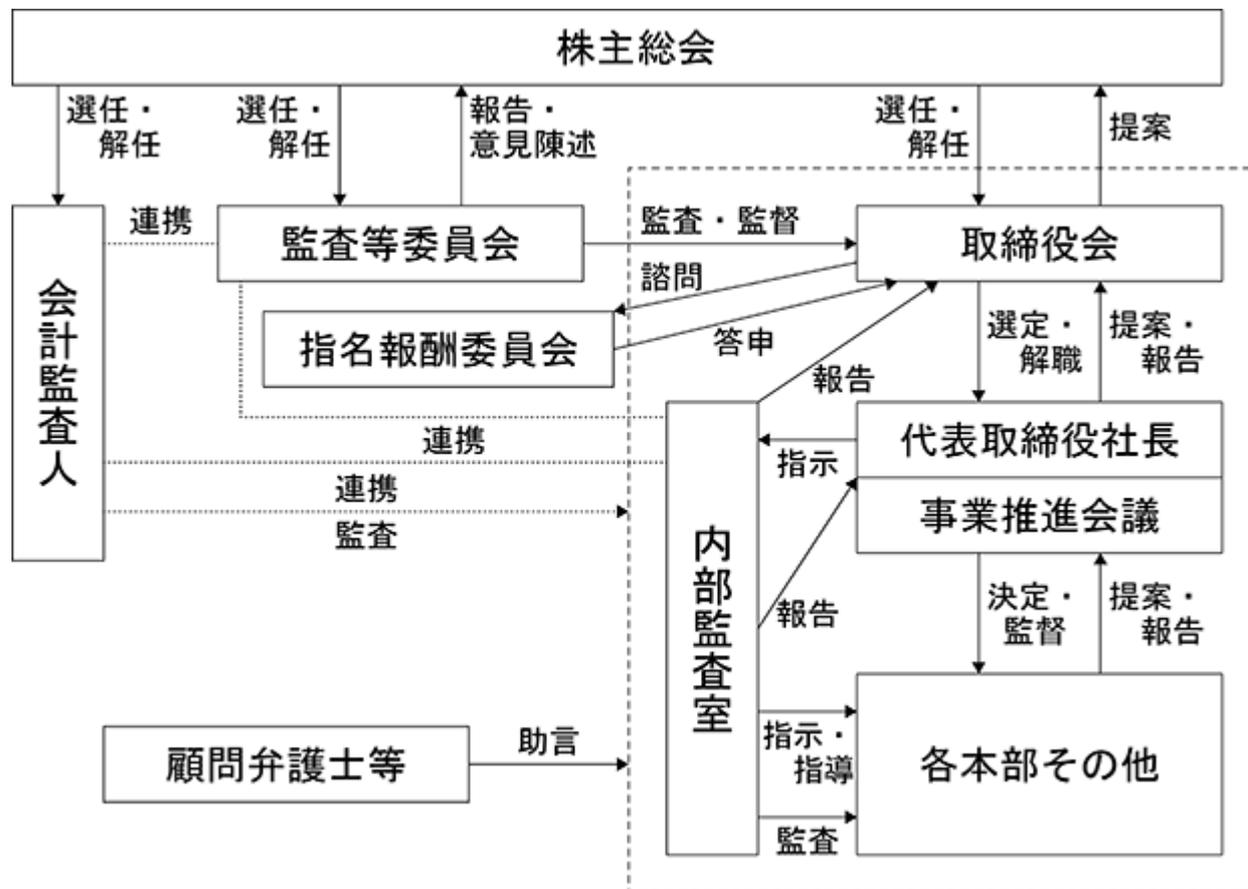
**e．事業推進会議**

当社は、会社の業務遂行に関する重要事項について、個別経営課題の協議の場として取締役、執行役員、部門長によって構成される事業推進会議を定期的を開催しております。ここでは、各経営課題や業務執行について実務的な検討が行われ、経営の迅速な意思決定を支えております。また、その開催内容、意思決定結果につきましては監査等委員である社外取締役へ速やかに報告し、必要に応じて会議参加者と監査等委員と議論を行える体制を整えております。

**f．当該体制を採用する理由**

当社は2016年6月23日をもって監査等委員会設置会社へ移行しております。この移行は、監査等委員である取締役に取締役会における議決権を付与することにより、監査・監督機能の強化を図ると共に、コーポレート・ガバナンス体制をより一層充実させるものであります。

取締役会により適確な意思決定・業務遂行を行いつつ、社外取締役3名で構成する監査等委員会による経営監視体制が、経営の透明性及び健全性の強化を図るために有効に機能していると判断しております。



(注)当社は、顧問弁護士等との顧問契約に基づき、必要に応じ適宜アドバイスを受けております。

#### 内部統制システムの整備状況

##### 業務の適正を確保する体制

当社は、会社法及び会社法施行規則に定める「業務の適正を確保するための体制」を確保するため、取締役会において、内部統制システム構築の基本方針を以下のように定め、体制を構築しております。その概要は次の通りであります。

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

全取締役が法令・定款の遵守を徹底するため、コンプライアンスを定めた倫理規程を作成し、取締役が法令・定款等に違反していることを取締役又は社員等が発見した場合の報告体制として内部通報制度を構築し、コンプライアンスに関連する事態が発生した場合に、その内容・対処案が取締役会、監査等委員会に報告される体制を構築する。

全使用人に法令・定款の遵守を徹底するため、コンプライアンスを定めた服務規程を作成し、全使用人が法令・定款等に違反する行為を発見した場合の報告体制としての内部通報制度を構築し、コンプライアンスに関連する事態が発生した場合に、その内容・対処案が取締役会、監査等委員会に報告される体制を構築する。

##### b. 取締役の職務執行に係る情報の保存および管理に関する体制

取締役の職務の執行に係る情報・文書（以下、「職務執行情報」という。）の取扱いは、当社文書管理規程に従い適切に保存及び管理（廃棄を含む。）の運用を実施し、必要に応じて運用状況の検証、各規程等の見直し等を行う。

職務執行情報をデータベース化し、当該各文書等の存否及び保存状況を直ちに検索可能とする体制を構築する。

前2項に係る事務は、経営企画本部担当取締役が所管する。

##### c. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、代表取締役社長に直属する部署として、内部監査室を設置する。

内部監査室は、定期的に業務監査実施項目及び実施方法を検証し、監査実施項目に遺漏なきよう確認し、必要があれば監査方法の改訂を行う。

内部監査室の監査により法令定款違反その他の事由に基づき損失の危険のある業務執行行為が発見された場合には、発見された危険の内容及びそれがもたらす損失の程度等について直ちに内部監査室長を委員長

とするリスク管理委員会を設置する。

内部監査室の活動を円滑にするために、プロジェクト管理規程、関連する社内規程（債権管理規程、経理規程等）などの整備を各部署に求め、また内部監査室の存在意義を全使用人に周知徹底し、損失の危険を発見した場合には、直ちに内部監査室に報告するよう指導する。

d．取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制

経営計画のマネジメントについては、経営理念を機軸に毎年策定される年度計画等に基づき各業務執行ラインにおいて目標達成のために活動することとする。また、経営目標が当初の予定通りに進捗しているか業績報告を通じ定期的に検査を行う。

業務執行のマネジメントについては、取締役会規程により定められている事項及びその付議基準に該当する事項についてはすべて取締役会に付議することを遵守し、その際には経営判断の原則に基づき事前に議題に関する十分な情報が全役員に提供される体制をとるものとする。

e．当社並びにその親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社の親会社及び子会社となる会社は存在しないが、今後企業集団として業務を行う必要が生じた場合には、企業集団としての企業行動指針を定め、企業理念の統一を保つこと等を行う。

f．監査等委員会の職務を補助すべき使用人を置くことに関する事項

監査等委員会の職務を補助すべき部署として監査等委員会事務局を設置する。設置にあたっては、監査等委員会の意見を聴取し、人事担当取締役その他の関係各方面の意見も十分に考慮して決定する。

g．監査等委員会の職務を補助すべき使用人の取締役からの独立性に関する事項

監査等委員会の職務を補助すべき使用人の任命・異動については、監査等委員会の同意を必要とする。

監査等委員会付き使用人は、当社の業務執行にかかる役職を兼務せず監査等委員会の指揮命令下で職務を遂行しその評価については監査等委員の意見を聴取するものとする。

h．監査等委員会の職務を補助すべき使用人に対する監査等委員の指示の実効性の確保に関する事項

監査等委員の職務を補助すべき使用人を置く場合、当該使用人への指揮権は、監査等委員に移譲されたものとし、取締役の指揮命令は受けないこととする。

監査等委員の職務を補助すべき使用人が、他部署の使用人を兼務する場合は、監査等委員に係る業務に優先して従事するものとする。

i．取締役及び使用人が監査等委員に報告をするための体制その他の監査等委員への報告に関する体制

取締役及び使用人は、監査等委員会の定めるところに従い、各監査等委員の要請に応じて必要な報告及び情報提供を行うこととする。

前項の報告・情報提供としての主なものは、次のとおりとする。

- ・ 当社の重要な会計方針、会計基準及びその変更
- ・ 業績及び業績見込の発表内容、重要開示書類の内容
- ・ 内部通報制度の運用及び通報の内容
- ・ 社内申請書等監査等委員から要求された会議議事録等の内容

j．監査等委員への報告をした者が当該報告を理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制

監査等委員は、取締役会及びその他業務執行の重要な会議へ出席し、意見を述べるとともに、当社における重要事項や損害を及ぼす恐れのある事実等について、報告を受けることができる体制とする。

取締役及び使用人は、当社に重大な損失を及ぼすおそれのある事項、違法または不正行為を認知した場合の他、会議の決定事項、重要な会計方針・会計基準及びその変更、内部監査の実施状況、その他必要な重要事項を、監査等委員に報告することとする。

上記の報告体制に関する実効性を確保するため、社内規程等に基づき、その当該体制を明確化し、取締役及び使用人に対して周知する。

当社は、内部通報制度を通じた通報を含め、監査等委員に報告したのに対し、当該通報・報告をしたことを理由として、解雇その他の不利な取り扱いを行わないこととし、これを取締役及び使用人に周知徹底する。

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

監査等委員がその職務の執行について生じる費用の前払又は償還等の請求をしたときは、当該監査等委員の職務の執行に必要なと認められた場合を除き、当該費用又は債務を処理する。

l．その他の監査等委員の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査等委員は内部監査室と監査計画を協議すると共に、内部監査室の監査結果並びに指摘及び提言事項等

について協議を行う等密接な情報交換を行う。また、監査等委員は会計監査人とも密接な連携を行う。

代表取締役社長と監査等委員は、定期的に会合を持ち、幅広く意見の交換を行う。

m. 財務報告の基本方針

当社は、信頼性のある財務報告を重視し、開示を通じて、投資家が安心して投資し、資金の流れが円滑化され、経済が活性化されることに資することを財務報告の基本方針とする。

n. 信頼性のある財務報告を行うための体制

経営者は信頼性のある財務報告の作成に必要とされる能力の内容を定め、その内容を定期的に見直し、常に適切なものにしなければならない。

経営者は前項の能力を有する人材を確保・配置しなければならない。

経営者は信頼性のある財務報告を行うため、財務報告に係る内部統制の役割を明確にしなければならない。

o. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方

当社は、反社会的勢力（いわゆる暴力、威力、詐欺的手法を用いて、不当な請求をする集団又は個人）との関係遮断の基本方針を規程に定め、周知することにより、反社会的勢力との関係を遮断しております。倫理規程、反社会的勢力対応規程に基づき、担当部署が顧問弁護士や警察及び外部専門機関と連携して迅速な行動をとることができる体制を整備しております。企業理念、企業行動指針、倫理規程、服務規程、内部通報規程、反社会的勢力対応規程等について、入社時教育のほか、適宜全社員を対象とした勉強会を開催することで、その理解と遵守を社員に働きかけております。

企業統治に関するその他の事項

a. 会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた最近1年間における実施状況

当期における取締役会の開催は、臨時取締役会を含め17回であります。

監査等委員会は、原則として月1回開催されております。

当期における任意の指名報酬委員会への開催は、4回であります。

事業推進会議は、原則として毎月第4月曜日に開催しております。

監査法人は、会計監査の概要を取締役及び監査等委員である取締役へ報告しております。

b. 自己株式の取得の内容

当社は、自己の株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸政策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款で定めております。

c. 中間配当

当社は、中間配当金については、株主の機動的な利益還元を可能とするため、取締役会の決議によって毎年9月30日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、金銭による剰余金の配当を行うことができる旨定款で定めております。

d. 取締役の員数

当社の取締役は、監査等委員である取締役以外の取締役は5名以内とし、監査等委員である取締役は3名以内とする旨定款に定めております。（本書提出日現在）

なお、当社は、2025年6月24日開催予定の定時株主総会の議案（決議事項）として、「定款一部変更の件」を提案しており、当該議案が承認可決されれば、当社の監査等委員である取締役以外の取締役は6名以内とし、監査等委員である取締役は3名以内となる予定です。

e. 取締役の選任決議要件

当社は、取締役の選任決議について、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、かつ累積投票によらない旨定款に定めております。ただし、取締役の選任は、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役とを区別して行うものであります。

f. 取締役の解任決議要件

当社は、取締役の解任決議について、株主総会において議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、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。

g. 取締役の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であったものを含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨定款に定め

ております。

当社は、会社法第427条第1項の規定により、取締役（会社法第2条第15号イに定める業務執行取締役等であるものを除く。）との間に、任務を怠ったことによる損害賠償責任を限定する契約を締結できる旨定款で定めております。但し、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、法令が規定する金額とします。

なお、当事業年度において、当該契約の締結は行っておりません。

#### h．役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社と取締役は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。当該保険契約により、被保険者が負担することになる第三者訴訟、株主代表訴訟及び会社訴訟において発生する争訟費用及び損害賠償金を填補することとしており、当該保険契約の保険料は全額当社が負担しております。

#### i．株主総会の特別決議

当社は、会社法第309条第2項に定める決議について、議決権を行使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、株主総会の円滑な審議を確保し、適切なコーポレート・ガバナンスを確保するためであります。

## (2) 【役員の状況】

## 役員一覧

a. 2025年6月23日（有価証券報告書提出日）現在の当社の役員の状況は、以下のとおりであります。

男性6名 女性1名（役員のうち女性の比率14.3%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 会長	坂田 明	1942年7月30日	1965年4月 栗田工業(株) 入社 1980年9月 明豊産業(株)(現明豊ファシリティアークス(株)) 設立 代表取締役社長 就任 1987年3月 代表取締役社長 退任 1988年3月 代表取締役社長 就任 2006年6月 代表取締役会長 就任 2007年6月 取締役会長 就任 2009年3月 代表取締役会長 就任 2009年4月 代表取締役社長兼会長 就任 2012年6月 代表取締役社長 就任 2017年4月 代表取締役会長 就任(現任)	(注)3	364
代表取締役 社長	大貴 美	1964年6月12日	1990年4月 (株)スパチオ研究所 入社 1997年7月 当社入社 マーケティング部課長 2002年10月 マーケティング部長 2003年6月 執行役員マーケティング部長 2003年10月 取締役マーケティング部長兼執行役員(マーケティング部担当) 就任 2006年6月 常務取締役マーケティング部長 就任 2008年4月 常務取締役オフィス事業部長 就任 2009年4月 常務取締役オフィス本部長 就任 2010年4月 常務取締役営業本部長 就任 2011年2月 常務取締役営業本部長兼安全衛生推進本部長 就任 2011年4月 常務取締役マーケティング本部長兼安全衛生推進本部長兼デザイン部長 就任 2014年4月 代表取締役専務マーケティング本部長兼安全衛生推進本部長兼デザイン部長 就任 2016年4月 代表取締役専務マーケティング本部長兼PM本部長兼安全衛生推進本部長兼デザイン部長 就任 2017年4月 代表取締役社長 就任 2021年4月 代表取締役社長兼CM事業創造本部長兼PM本部長兼ナレッジセンター長 就任(現任)	(注)3	186
専務取締役 経営企画本部長	大島 和男	1966年12月18日	1997年1月 カルチュア・コンビニエンス・クラブ(株) 入社 2000年12月 当社入社 企画部課長 2001年12月 企画部次長 2003年4月 経営企画部長 2003年6月 執行役員経営企画部長 2004年6月 取締役経営企画部長兼執行役員(経営企画部担当) 就任 2009年4月 取締役経営企画本部長兼執行役員 就任 2009年10月 常務取締役経営企画本部長兼執行役員 就任 2013年1月 常務取締役管理本部長兼執行役員 就任 2014年4月 常務取締役社長室長兼管理本部長兼執行役員 就任 2016年6月 常務取締役兼管理本部長兼執行役員 就任 2017年3月 常務取締役兼経営企画本部長兼執行役員 就任 2023年6月 専務取締役兼経営企画本部長兼執行役員 就任(現任)	(注)3	161

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	村上 富士男	1967年12月20日	1990年4月 ㈱竹中工務店 入社 2012年7月 当社入社 2017年4月 技師長兼執行役員 就任 2021年4月 技師長兼生産技術部長兼執行役員 就任 2021年6月 取締役兼技師長兼生産技術部長兼執行役員 就任(現任)	(注)3	17
取締役(監査等委員)	志賀 徹也	1947年4月22日	1970年4月 日本電子㈱ 入社 1975年7月 日本デジタル・イクイップメント・コーポレーション 入社 1995年4月 アップルコンピュータ・ジャパン㈱ 入社 代表取締役社長 1997年6月 オートデスク・ジャパン 入社 代表取締役社長 2007年6月 日本BEAシステムズ㈱ 入社 代表取締役社長 2008年7月 日本オラクル㈱ 入社 副社長執行役員 2013年1月 NCデザイン&コンサルティング㈱ 顧問(現任) 一般社団法人CRM協議会 顧問(現任) ㈱コーチ・エイ EBP(Executive Business Partner)(現任) 2016年6月 取締役(監査等委員) 就任(現任) 2017年7月 クオリティソフト㈱ 社外取締役 2018年2月 ㈱SIG 社外取締役 2018年3月 PTCジャパン㈱ 顧問	(注)4	
取締役(監査等委員)	小須田 明子	1946年7月9日	1969年6月 英国航空(現British Airways Plc) 日本支社 入社 1999年10月 損保ジャパン日本興亜DC証券㈱ 入社 2001年7月 ビーシーイー生命保険㈱ 入社 2004年4月 MCIワールドコム日本支社 入社 2005年2月 日本マクドナルド㈱ 入社 2009年4月 DHR International Inc. 入社 上級ヴァイス・プレジデント 2013年11月 在日カナダ商工会議所 名誉顧問(現任) 2016年6月 取締役(監査等委員) 就任(現任) 2023年4月 日本取締役協会会員 2023年7月 エドモントン国際空港 シニア・アドバイザー(現任) 2025年1月 アルバータ州立大学 特別顧問(現任)	(注)4	
取締役(監査等委員)	土屋 純	1950年10月9日	1974年4月 三菱商事㈱ 入社 2000年12月 日本エマソン㈱ 入社 2006年11月 同社 代表取締役 2015年9月 同社 シニアアドバイザー 2017年2月 ビデオジェット・エクスライト㈱ 入社 シニアアドバイザー 2018年3月 ㈱Indigo Blue 入社 シニアパートナー(現任) 2020年6月 取締役(監査等委員) 就任(現任)	(注)4	
計					729

(注)1. 当社では、意思決定・監督と執行の分離による取締役会の活性化のため、執行役員制度を導入しております。取締役を兼務しない執行役員は、PM本部 シニアプロジェクトマネージャー 高居衛、CM事業創造本部 江口正剛、技術本部 本部長 家崎武司、技術本部 副本部長 中田良明、CM事業創造本部 副本部長 富田収、大阪支店 支店長 平野令、経営企画部 部長 菊地孝範、技術本部 池田哲也、CM事業創造本部 副本部長 高村泰弘、PM本部 副本部長 相馬克政、PM本部 副本部長 入佐耕造、CM事業創造本部 本部長 本部長 清水良浩の計13名であります。

2. 志賀徹也、小須田明子及び土屋純は、社外取締役であります。

3. 2025年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

4. 2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

5. 監査等委員会の体制は、次のとおりであります。

委員長 志賀徹也 委員 小須田明子 委員 土屋純

6. 当社は、法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠の監査等委員である取締役1名を選任しております。

補欠の監査等委員である取締役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数(千株)
松村孝一	1938年11月28日	1962年4月 栗田工業(株) 入社 1990年12月 明豊(株)(現当社)入社 取締役 2000年8月 当社 専務取締役 2002年6月 当社 顧問 2004年3月 当社 顧問契約満了 2013年5月 NPO法人緑サポート八王子 理事 2019年5月 NPO法人緑サポート八王子 副理事長(現任)	100

(注) 松村孝一は、補欠の社外取締役であります。

b.2025年6月24日開催予定の定時株主総会の議案（決議事項）として、「取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件」及び「補欠の監査等委員である取締役1名選任の件」を提案しており、当該議案が承認可決されまると、当社の役員の状況は以下のとおりとなる予定です。なお、役員の役職等につきましては、当該定時株主総会の直後に開催が予定される取締役会の決議事項の内容（役職等）を含めて記載しております。

男性7名 女性1名（役員のうち女性の比率12.5%）

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 会長	坂田 明	1942年7月30日	1965年4月 栗田工業(株) 入社 1980年9月 明豊産業(株)(現明豊ファシリティワークス(株)) 設立 代表取締役社長 就任 1987年3月 代表取締役社長 退任 1988年3月 代表取締役社長 就任 2006年6月 代表取締役会長 就任 2007年6月 取締役会長 就任 2009年3月 代表取締役会長 就任 2009年4月 代表取締役社長兼会長 就任 2012年6月 代表取締役社長 就任 2017年4月 代表取締役会長 就任(現任)	(注)3	364
代表取締役 社長	大貫 美	1964年6月12日	1990年4月 (株)スパチオ研究所 入社 1997年7月 当社入社 マーケティング部課長 2002年10月 マーケティング部長 2003年6月 執行役員マーケティング部長 2003年10月 取締役マーケティング部長兼執行役員(マーケティング部担当) 就任 2006年6月 常務取締役マーケティング部長 就任 2008年4月 常務取締役オフィス事業部長 就任 2009年4月 常務取締役オフィス本部長 就任 2010年4月 常務取締役営業本部長 就任 2011年2月 常務取締役営業本部長兼安全衛生推進本部長 就任 2011年4月 常務取締役マーケティング本部長兼安全衛生推進本部長兼デザイン部長 就任 2014年4月 代表取締役専務マーケティング本部長兼安全衛生推進本部長兼デザイン部長 就任 2016年4月 代表取締役専務マーケティング本部長兼PM本部長兼安全衛生推進本部長兼デザイン部長 就任 2017年4月 代表取締役社長 就任 2021年4月 代表取締役社長兼CM事業創造本部長兼PM本部長兼ナレッジセンター長 就任(現任)	(注)3	186
専務取締役 経営企画本部長	大島 和男	1966年12月18日	1997年1月 カルチュア・コンビニエンス・クラブ(株) 入社 2000年12月 当社入社 企画部課長 2001年12月 企画部次長 2003年4月 経営企画部長 2003年6月 執行役員経営企画部長 2004年6月 取締役経営企画部長兼執行役員(経営企画部担当) 就任 2009年4月 取締役経営企画本部長兼執行役員 就任 2009年10月 常務取締役経営企画本部長兼執行役員 就任 2013年1月 常務取締役管理本部長兼執行役員 就任 2014年4月 常務取締役社長室長兼管理本部長兼執行役員 就任 2016年6月 常務取締役兼管理本部長兼執行役員 就任 2017年3月 常務取締役兼経営企画本部長兼執行役員 就任 2023年6月 専務取締役兼経営企画本部長兼執行役員 就任(現任)	(注)3	161

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	村上 富士男	1967年12月20日	1990年4月 ㈱竹中工務店 入社 2012年7月 当社入社 2017年4月 技師長兼執行役員 就任 2021年4月 技師長兼生産技術部長兼執行役員 就任 2021年6月 取締役兼技師長兼生産技術部長兼執行役員 就任(現任)	(注)3	17
取締役	家崎 武司	1969年4月26日	2007年2月 シンプレクス不動産投資顧問㈱ 入社 2011年10月 当社入社 2013年4月 建築技術部次長 2016年4月 建築技術部部長 2017年4月 技術本部長 2017年10月 執行役員技術本部長 就任 2025年6月 取締役兼技術本部長兼執行役員 就任(現任)	(注)3	6
取締役(監査等委員)	志賀 徹也	1947年4月22日	1970年4月 日本電子㈱ 入社 1975年7月 日本デジタル・イクイップメント・コーポレーション 入社 1995年4月 アップルコンピュータ・ジャパン㈱ 入社 代表取締役社長 1997年6月 オートデスク・ジャパン 入社 代表取締役社長 2007年6月 日本BEAシステムズ㈱ 入社 代表取締役社長 2008年7月 日本オラクル㈱ 入社 副社長執行役員 2013年1月 NCデザイン&コンサルティング㈱ 顧問(現任) 一般社団法人CRM協議会 顧問(現任) ㈱コーチ・エイ EBP(Executive Business Partner)(現任) 2016年6月 取締役(監査等委員) 就任(現任) 2017年7月 クオリティソフト㈱ 社外取締役 2018年2月 ㈱SIG 社外取締役 2018年3月 PTCジャパン㈱ 顧問	(注)4	
取締役(監査等委員)	小須田 明子	1946年7月9日	1969年6月 英国航空(現British Airways Plc) 日本支社 入社 1999年10月 損保ジャパン日本興亜DC証券㈱ 入社 2001年7月 ビーシーイー生命保険㈱ 入社 2004年4月 MCIワールドコム日本支社 入社 2005年2月 日本マクドナルド㈱ 入社 2009年4月 DHR International Inc. 入社 上級ヴァイス・プレジデント 2013年11月 在日カナダ商工会議所 名誉顧問(現任) 2016年6月 取締役(監査等委員) 就任(現任) 2023年4月 日本取締役協会会員 2023年7月 エドモントン国際空港 シニア・アドバイザー(現任) 2025年1月 アルバータ州立大学 特別顧問(現任)	(注)4	
取締役(監査等委員)	土屋 純	1950年10月9日	1974年4月 三菱商事㈱ 入社 2000年12月 日本エマソン㈱ 入社 2006年11月 同社 代表取締役 2015年9月 同社 シニアアドバイザー 2017年2月 ビデオジェット・エクスライト㈱ 入社 シニアアドバイザー 2018年3月 ㈱Indigo Blue 入社 シニアパートナー(現任) 2020年6月 取締役(監査等委員) 就任(現任)	(注)4	
計					736

(注)1. 当社では、意思決定・監督と執行の分離による取締役会の活性化のため、執行役員制度を導入しております。取締役を兼務しない執行役員は、PM本部 シニアプロジェクトマネージャー 高居衛、CM事業創造本部 江口正剛、技術本部 副本部長 中田良明、CM事業創造本部 副本部長 富田収、大阪支店 支店長 平野令、経営企画部 部長 菊地孝範、技術本部 池田哲也、CM事業創造本部 副本部長 高村泰弘、PM本部 副本部長 相馬克政、PM本部 副本部長 入佐耕造、CM事業創造本部 本部正大、CM事業創造本部 副本部長 清水良浩の計12名であります。

2. 志賀徹也、小須田明子及び土屋純は、社外取締役であります。
3. 2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 2026年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 監査等委員会の体制は、次のとおりであります。  
委員長 志賀徹也 委員 小須田明子 委員 土屋純
6. 当社は、法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠の監査等委員である取締役1名を選任しております。  
補欠の監査等委員である取締役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数(千株)	
松村孝一	1938年11月28日	1962年4月	栗田工業(株) 入社	100
		1990年12月	明豊(株)(現当社)入社 取締役	
		2000年8月	当社 専務取締役	
		2002年6月	当社 顧問	
		2004年3月	当社 顧問契約満了	
		2013年5月	NPO法人緑サポート八王子 理事	
		2019年5月	NPO法人緑サポート八王子 副理事長(現任)	

(注) 松村孝一は、補欠の社外取締役であります。

#### 社外取締役の状況

当社の社外取締役は3名であります。

監査等委員である取締役志賀徹也は、就任前の経歴を踏まえ、主に経営者としての豊富な経験と幅広い見識を有していることから、独立役員としての職務を適切に遂行いただけるものと判断し、社外取締役として選任しております。監査等委員である取締役小須田明子は、就任前の経歴を踏まえ、主に経営者としての豊富な経験と幅広い見識を有していることから、独立役員としての職務を適切に遂行いただけるものと判断し、社外取締役として選任しております。監査等委員である取締役土屋純は、就任前の経歴を踏まえ、主に経営者としての豊富な経験と幅広い見識を有していることから、独立役員としての職務を適切に遂行いただけるものと判断し、社外取締役として選任しております。

当社と当社の社外取締役との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。

また、当社は社外取締役を選任するための独立性に関する基準又は方針を特に定めてはおりませんが、東京証券取引所の定める上場規程等も十分に意識しつつ、経営者や特定の利害関係者の利益に偏ることなく、就任前の経歴も踏まえ、監査の中立性及び独立性を確保できるものを選任しております。当社は、社外取締役志賀徹也氏、小須田明子氏及び土屋純氏を、東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

#### 社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会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3名は、いずれも監査等委員であり、監査等委員会として監査を行っております。

社外取締役は、会社の運営方針を協議する場である取締役会に出席し、必要に応じて発言を行うこと等により、事業運営を監督しております。

監査等委員会は、内部監査室に必要な調査を要請することができるものとし、内部監査室はこれに協力するものとしております。また、内部監査室による内部監査の結果の報告を受けるため、内部監査室との間で定期的な報告会を開催しております。

監査等委員会は、会計監査人との間でも定期的に意見交換を行っており、相互に連携しております。

社外取締役の入手できる情報は、常勤取締役と同水準のものとなっております。

## (3) 【監査の状況】

## 監査等委員会監査の状況

当社は2016年6月23日をもって監査等委員会設置会社へ移行しております。当社の監査等委員である取締役は3名であり、3名全員が社外取締役であります。常勤の監査等委員がないため、監査等委員である取締役に職務を補助するスタッフを兼務にて2名配置しております。各監査等委員は、監査等委員会で定めた監査の基本方針・監査計画に従い、取締役会への出席、重要な決裁書類等の閲覧及び内部統制部門の報告や関係者の聴取など、取締役の業務執行及び内部統制についての監査を実施しております。

また、監査等委員会は、代表取締役会長、代表取締役社長、取締役（監査等委員である取締役を除く。）、各部門長、従業員、会計監査人及び内部監査室長と随時面談し、意見交換を実施しております。

そして、監査等委員会は、内部監査室・会計監査人それぞれと定期的に報告会を開催しており、相互に連携して適法性および妥当性の両面から監査の担保に努めております。

当事業年度において当社は監査等委員会を14回開催しており、個々の監査等委員の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
志賀 徹也	14回	14回
小須田 明子	14回	13回
土屋 純	14回	14回

## (監査等委員会における具体的な検討内容)

監査等委員会は「監査等委員会規程」に基づき、次の職務を行っております。

- ・取締役の職務の執行の監査及び監査報告の作成
- ・会計監査人の選任及び解任並びに不再任に関する議案の内容の決定
- ・取締役（監査等委員である取締役を除く。）の選任若しくは解任又は辞任についての監査等委員会の意見の決定
- ・取締役の報酬等についての監査等委員会の意見の決定
- ・その他法令及び定款に定められた職務

当事業年度における具体的な検討内容は次の通りであります。

- ・新たなリスク対応（サイバーセキュリティ対策等）
- ・人材の活性化・育成
- ・労働環境
- ・会計監査人との連携

## 内部監査の状況

当社は、代表取締役社長の直属組織として内部監査室を設置しており、その人員は2名であります。

定期的に業務監査実施項目及び実施方法を検証し、監査実施項目に遺漏なきよう確認し、必要があれば監査方法の改訂を行っております。内部監査室の監査により法令定款違反その他の事由に基づき損失の危険のある業務執行行為が発見された場合には、発見された危険の内容及びそれがもたらす損失の程度等について直ちに内部監査室長を委員長とするリスク管理委員会を設置しております。内部監査の実効性を確保するための取組みとしては、内部監査室の活動を円滑にするために、プロジェクト管理規程、関連する社内規程（債権管理規程、経理規程等）などの整備を各部署に求め、また内部監査室の存在意義を全使用人に周知徹底し、損失の危険を発見した場合には、直ちに内部監査室に報告するよう指導しております。取締役会へは監査実施の都度、監査結果を直接報告しております。監査等委員会及び会計監査人へは四半期ごとに監査結果・活動内容を共有しており、意見交換しております。その他、監査等委員会及び会計監査人と相互に連携し、当社の健全性等を確保しております。

## 会計監査の状況

## a．監査法人の名称

監査法人日本橋事務所

## b．継続監査期間

18年間

## c. 業務を執行した公認会計士

業務執行社員 公認会計士 : 新藤 弘一

業務執行社員 公認会計士 : 工藤 和則

## d. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 2名

## e. 監査法人の選定方針と理由

当社は、会社法に基づく会計監査人及び金融商品取引法に基づく会計監査人に監査法人日本橋事務所を選任し、監査を受けております。当監査法人の監査は、当社の事業内容を理解して中立的・客観的観点から、適正に行なわれております。また、会計監査人と内部監査室及び監査等委員会が密接な連携を行う方針のもと定期的な会合を持ち、幅広く意見交換を行っておりますが、適切なコミュニケーションがとれていると判断しているため、選定しております。

## f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、監査法人と定期的に面談を行っており、また、評価については「会計監査人監査の相当性判断に関するチェックリスト」を用いて、会計監査人の相当性の判断を行っております。

## 監査報酬の内容等

## a. 監査公認会計士等に対する報酬

前事業年度		当事業年度	
監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
14		14	

## b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く)

該当事項はありません。

## c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

## d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針といたしましては、監査日数、当社の規模や業務の特性等の要素を勘案し、適切に決定しております。

## e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、報酬に関する「内訳明細書」と「監査実施の予定概要について」の内容を精査し、監査報酬額の妥当性について審議した結果、同意の判断を決議しております。

## (4) 【役員の報酬等】

## 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社の取締役の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能するよう株主利益とも連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬決定に際しては、各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針としております。

具体的には、業務執行取締役の報酬は、固定報酬としての基本報酬、業績連動報酬等及び株式報酬により構成し、監督機能を担う社外取締役については、その職務に鑑み、基本報酬のみを支払うこととしております。

当社の取締役の基本報酬は、各職責を踏まえた適正な水準としての月例の固定報酬とし、役位、職責に応じて、当社の業績、従業員給与の水準も考慮しながら、総合的に勘案して決定するものとしております。

業務執行取締役の種類別の報酬割合については、当社の業績、従業員給与の水準も考慮しながら、当社の関連する業種・業態の報酬水準を踏まえ、上位の役位ほど業績連動報酬が高まる構成としております。具体的には、当社にとって優秀な社員の確保が最も重要であることから、社員の平均年収を高めた上で、代表取締役社長を100とした場合において、役職に応じて代表取締役会長を83程度、専務取締役を93程度、常務取締役を86程度、取締役等を70程度の水準とする基本的なラインを方針として、株主総会で決定された報酬枠の範囲内で、指名報酬委員会からの答申内容を踏まえた上で、取締役会で決定することとしております。

取締役(監査等委員を除く。)4名の報酬限度額につきましては、2016年6月23日開催の第36期定時株主総会において、年額150百万円以内とし、当該報酬額とは別枠で、年額60百万円以内の範囲で、ストック・オプションとしての新株予約権(株式報酬型ストック・オプションBタイプ)を割り当てることについて決議いただいております。

ります。なお、2021年3月1日施行の「会社法の一部を改正する法律（令和元年法律第70号）」に基づき、ストック・オプションBタイプに替えストック・オプションDタイプを年額60百万円以内の範囲で割り当てることについて決議いただいております。また、2017年6月27日開催の第37期定時株主総会において退職慰労金相当額として付与する譲渡制限付株式を年額40百万円以内の範囲で決議いただいております。

社外取締役（監査等委員）3名の報酬限度額は、2016年6月23日開催の第36期定時株主総会において、年額50百万円以内で決議いただいております。

業績連動報酬等につきましては、事業年度ごとの業績向上に対する意識を高めるため業績を反映した報酬とし、各事業年度の経営計画における経常利益の目標値を超過した場合において、当期純利益の達成状況を踏まえて算出された額を、賞与として各役員の役割・担当業務の取り組み状況等を総合的に勘案して決定し、一定の時期に支給するものとしております。

非金銭報酬等につきましては、中期的なインセンティブ付与及び株主価値の共有を目的として株式報酬を実施し、その額は、当社の業績、各対象取締役の職責の範囲及び人数等諸般の事情を勘案し、決定するものとしております。

上記に加え、2025年6月24日開催予定の第45期定時株主総会に付議する内容は下記の通りです。

- ・監査等委員ではない取締役の取締役報酬額の上限変更の件

2016年6月23日開催の第36期定時株主総会にて、監査等委員ではない取締役の取締役報酬額（使用人兼務取締役の使用人分給与を除く。）は、年額150百万円以内（役員員数5名）とすることについて決議いただいておりますが、今般、取締役の員数を増加させること、当社の企業価値向上をさらに推進させる取締役を確保するためにインセンティブが必要であることを考慮して、他の議案のご承認を前提として、一事業年度において費用計上できる額210百万円以内（役員員数6名）とすることと指名報酬委員会における諮問答申内容を踏まえて付議します。

#### 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (人)
		固定 報酬	賞与	業績連動 報酬	譲渡制限付 株式報酬	
取締役(監査等委員を除く。) (社外取締役を除く。)	175	80	63	8	23	4
取締役(監査等委員) (社外取締役を除く。)						
社外役員	12	12				3

(注) 1. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

2. 取締役（監査等委員を除く）に対する業績連動報酬8百万円はストック・オプション付与に係る報酬であり、譲渡制限付株式報酬23百万円は退職慰労金相当額であります。いずれも非金銭報酬等であり、総額は32百万円であります。

#### 役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

#### (5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## 第5 【経理の状況】

### 1．財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)に基づいて作成しております。

### 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、事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、監査法人日本橋事務所による監査を受けております。

### 3．連結財務諸表について

当社は、子会社を有していないため、連結財務諸表を作成しておりません。

### 4．財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等の内容把握に努めております。

また、公益財団法人財務会計基準機構の行う研修会等に参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

### (1) 【連結財務諸表】

該当事項はありません。

### (2) 【その他】

該当事項はありません。

## 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 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,707,531	829,338
売掛金	1,867,797	2,038,510
契約資産	2,126,525	3,304,737
仕掛品	21,359	8,556
前払費用	91,964	100,918
その他	57,474	42,892
流動資産合計	5,872,652	6,324,955
固定資産		
有形固定資産		
建物	127,325	128,085
減価償却累計額	78,841	85,081
建物（純額）	48,483	43,003
工具、器具及び備品	181,778	224,619
減価償却累計額	152,986	175,150
工具、器具及び備品（純額）	28,792	49,468
有形固定資産合計	77,276	92,472
無形固定資産		
特許権	505	827
商標権	678	590
ソフトウェア	95,051	194,618
ソフトウェア仮勘定	11,100	-
無形固定資産合計	107,335	196,036
投資その他の資産		
投資有価証券	450,000	470,000
繰延税金資産	498,243	576,996
差入保証金	35,878	45,383
敷金	152,210	179,439
保険積立金	130,346	142,580
投資その他の資産合計	1,266,678	1,414,399
固定資産合計	1,451,290	1,702,908
資産合計	7,323,942	8,027,863

(単位：千円)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	103,784	31,669
未払金	217,022	182,699
未払費用	130,490	142,188
未払法人税等	173,371	248,109
未払消費税等	100,763	109,531
契約負債	10,008	2,008
預り金	46,213	41,344
賞与引当金	621,151	785,406
役員賞与引当金	26,000	13,200
株式給付引当金	34,486	49,124
流動負債合計	1,463,291	1,605,283
固定負債		
長期未払金	198,092	198,092
退職給付引当金	577,614	627,082
固定負債合計	775,706	825,175
負債合計	2,238,997	2,430,458
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	543,404	543,404
資本剰余金		
資本準備金	349,676	349,676
その他資本剰余金	333,436	347,152
資本剰余金合計	683,113	696,828
利益剰余金		
利益準備金	6,159	6,159
その他利益剰余金		
別途積立金	300,000	300,000
繰越利益剰余金	4,165,326	4,621,878
利益剰余金合計	4,471,485	4,928,037
自己株式	632,019	592,324
株主資本合計	5,065,984	5,575,947
新株予約権	18,960	21,458
純資産合計	5,084,944	5,597,405
負債純資産合計	7,323,942	8,027,863

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月 31日)	当事業年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月 31日)
売上高	1 5,266,180	1 5,716,853
売上原価	2,494,931	2,604,704
売上総利益	2,771,249	3,112,149
販売費及び一般管理費	2 1,702,484	2 1,885,454
営業利益	1,068,764	1,226,694
営業外収益		
受取利息	380	1,146
未払配当金除斥益	868	570
受取事務手数料	635	603
助成金収入	-	1,580
その他	186	158
営業外収益合計	2,070	4,059
営業外費用		
固定資産除却損	0	6
保険解約損	475	558
その他	0	0
営業外費用合計	476	564
経常利益	1,070,359	1,230,189
税引前当期純利益	1,070,359	1,230,189
法人税、住民税及び事業税	353,944	398,413
法人税等調整額	74,340	78,752
法人税等合計	279,604	319,660
当期純利益	790,755	910,529

## 【マネジメントサービス料原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
労務費		1,837,276	73.7	2,030,591	78.2
外注費		145,562	5.8	79,741	3.1
経費等		508,617	20.4	487,598	18.8
(うち人件費)		(385,578)	(15.5)	(394,471)	(15.2)
計		2,491,456	100.0	2,597,931	100.0

(原価計算の方法)

原価計算の方法は、個別原価計算であり、期中は予定原価を用い、原価差額は原則として売上原価に賦課しております。

## 【その他売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
経費等		3,474	100.0	6,772	100.0
計		3,474	100.0	6,772	100.0

(原価計算の方法)

原価計算の方法は、個別原価計算であり、期中は予定原価を用い、原価差額は原則として売上原価に賦課しております。

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	543,404	349,676	323,350	673,027	6,159	300,000	3,754,731	4,060,890
当期変動額								
新株予約権の行使			888	888				
剰余金の配当							380,159	380,159
当期純利益							790,755	790,755
自己株式の取得								
自己株式の処分			9,198	9,198				
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）								
当期変動額合計	-	-	10,086	10,086	-	-	410,595	410,595
当期末残高	543,404	349,676	333,436	683,113	6,159	300,000	4,165,326	4,471,485

	株主資本		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計		
当期首残高	670,157	4,607,164	16,848	4,624,012
当期変動額				
新株予約権の行使	2,718	3,606		3,606
剰余金の配当		380,159		380,159
当期純利益		790,755		790,755
自己株式の取得		-		-
自己株式の処分	35,420	44,618		44,618
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）			2,112	2,112
当期変動額合計	38,138	458,820	2,112	460,932
当期末残高	632,019	5,065,984	18,960	5,084,944

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計
					別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	543,404	349,676	333,436	683,113	6,159	300,000	4,165,326	4,471,485
当期変動額								
新株予約権の行使			2,096	2,096				
剰余金の配当							453,977	453,977
当期純利益							910,529	910,529
自己株式の取得								
自己株式の処分			11,619	11,619				
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)								
当期変動額合計	-	-	13,715	13,715	-	-	456,551	456,551
当期末残高	543,404	349,676	347,152	696,828	6,159	300,000	4,621,878	4,928,037

	株主資本		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計		
当期首残高	632,019	5,065,984	18,960	5,084,944
当期変動額				
新株予約権の行使	3,624	5,720		5,720
剰余金の配当		453,977		453,977
当期純利益		910,529		910,529
自己株式の取得	0	0		0
自己株式の処分	36,071	47,691		47,691
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)			2,498	2,498
当期変動額合計	39,694	509,962	2,498	512,460
当期末残高	592,324	5,575,947	21,458	5,597,405

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益	1,070,359	1,230,189
減価償却費	37,195	53,690
固定資産除却損	0	6
賞与引当金の増減額（ は減少）	142,260	164,255
役員賞与引当金の増減額（ は減少）	10,000	12,800
退職給付引当金の増減額（ は減少）	41,984	49,468
株式給付引当金の増減額（ は減少）	25,110	38,207
プロジェクト損失引当金の増減額（ は減少）	269	-
受取利息及び受取配当金	380	1,146
売上債権及び契約資産の増減額（ は増加）	274,069	1,348,925
棚卸資産の増減額（ は増加）	11,969	12,802
仕入債務の増減額（ は減少）	75,063	72,115
契約負債の増減額（ は減少）	6,349	8,000
その他	103,270	7,883
小計	1,224,905	113,516
利息の受取額	380	1,146
法人税等の支払額	486,288	327,665
営業活動によるキャッシュ・フロー	738,997	213,002
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	15,799	45,054
無形固定資産の取得による支出	74,055	112,539
投資有価証券の取得による支出	150,000	120,000
投資有価証券の売却による収入	20,000	100,000
敷金の差入による支出	801	28,605
敷金の回収による収入	30	-
差入保証金の差入による支出	14,597	35,098
その他	14,967	29,199
投資活動によるキャッシュ・フロー	250,189	212,097
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
ストックオプションの行使による収入	6	8
自己株式の取得による支出	-	0
配当金の支払額	379,849	453,099
財務活動によるキャッシュ・フロー	379,843	453,092
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	108,964	878,192
現金及び現金同等物の期首残高	1,598,566	1,707,531
現金及び現金同等物の期末残高	1,707,531	829,338

## 【注記事項】

## (重要な会計方針)

## 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

## (1) 満期保有目的の債券

償却原価法(定額法)を採用しております。

## (2) その他有価証券

・市場価格のない株式等以外のもの

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。

・市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

## 2. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

仕掛品

個別法による原価法を採用しております。

## 3. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産

定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。

主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～15年

工具、器具及び備品 3～10年

## (2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間(5年)による定額法を採用しております。

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与に充てるため、賞与支給見込額のうち、当期負担額を計上しております。

## (2) 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与に充てるため、賞与の支給見込額のうち、当期負担額を計上しております。

## (3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

## (4) 株式給付引当金

株式給付規程に基づく従業員への当社株式等の給付に備えるため、当事業年度末において対象者に付与されているポイントを基礎とした当社株式等の給付見込額を計上しております。

## (5) プロジェクト損失引当金

受注したプロジェクトに係る将来の損失に備えるため、損失発生の可能性が高く、かつ、その損失見込額を合理的に見積ることができるプロジェクトについて損失見込額を計上しております。

## 5. 収益及び費用の計上基準

顧客とは主にCM(コンストラクション・マネジメント)業務契約を締結しております。

受注したCM業務契約のプロジェクトに関して、財又はサービスに対する支配が顧客に一定の期間にわたり移転する場合には、期間がごく短いプロジェクトを除き、財又はサービスを顧客に移転する履行義務を充足するにつれて、当該一定の期間にわたり収益を認識しております。この履行義務の充足に係る進捗度の見積りは、決算

日までの発生原価が見積原価総額に占める割合（インプット法）に基づいて測定しております。

なお、履行義務が一定期間にわたり充足されるものでない場合には一時点で充足される履行義務として、また、契約における取引開始日から完全に履行義務を充足すると見込まれる時点までの期間がごく短いプロジェクトについては代替的な取扱いを適用し、完全に履行義務を充足した時点（プロジェクト完了時）で収益を認識しております。

#### 6. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し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りリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(重要な会計上の見積り)

##### 1. 当事業年度の財務諸表に計上した重要な項目

###### (1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

	前事業年度 (千円)	当事業年度 (千円)
繰延税金資産の回収可能性	498,243	576,996
進捗度（インプット法）に基づく売上高	1,688,895	2,582,831

###### (2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

###### 繰延税金資産の回収可能性

- 繰延税金資産は、税務上の繰越欠損金のうち未使用のもの及び将来減算一時差異を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内で認識しております。課税所得が生じる可能性の判断においては、将来獲得し得る課税所得の時期及び金額を合理的に見積り、金額を算定しております。

これらの見積りは将来の不確実な経済状況及び会社の経営状況の影響を受け、実際に生じた時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。また、税制改正により実効税率が変更された場合に、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

###### 進捗度（インプット法）に基づく売上高

- 一定の期間にわたり充足される履行義務は、期間がごく短いプロジェクトを除き、履行義務の充足に係る進捗度を見積り、当該進捗度に基づき収益を一定の期間にわたり認識しております。なお、この履行義務の充足に係る進捗度の見積り方法は、見積原価総額に対する発生原価の割合（インプット法）で測定しております。

これらの見積りは将来の不確実な経済状況及びプロジェクトの変更等の影響を受け、翌事業年度以降の財務諸表において認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

(未適用の会計基準等)

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会) 等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による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。

(貸借対照表関係)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

(損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、財務諸表 注記事項「(収益認識関係)1.顧客との契約から生じる収益を分解した情報」及び「(セグメント情報等)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」に記載のとおりであります。

## 2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
役員報酬	169,107千円	188,588千円
従業員給与	566,748千円	611,424千円
賞与引当金繰入額	283,489千円	343,826千円
法定福利費	117,189千円	122,435千円
減価償却費	11,491千円	16,406千円
支払手数料	141,150千円	136,172千円
消耗品費	77,535千円	98,095千円
採用教育費	38,414千円	69,335千円
おおよその割合		
販売費	0.5%	0.7%
一般管理費	99.5%	99.3%

## 3 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
	4,909千円	4,909千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	12,775,900			12,775,900

## 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,247,340		70,141	1,177,199

(注) 普通株式の自己株式数には、株式給付信託が保有する自社の株式(当事業年度期首540,000株、当事業年度末507,359株)を含めております。

(変動事由の概要)

普通株式の減少は、譲渡制限付株式報酬によるもの31,500株、株式給付信託の株式交付によるもの32,641株、ストック・オプションの権利行使によるもの6,000株であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業 年度末残高 (千円)
		当事業 年度期首	増加	減少	当事業 年度末	
ストック・オプションとし ての新株予約権	普通株式					18,960
合計						18,960

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月22日 取締役会	普通株式	380,159	31.5	2023年3月31日	2023年6月6日

(注) 配当金の総額には、株式給付信託が保有する自社の株式に対する配当金17,010千円が含まれております。

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月24日 取締役会	普通株式	453,977	利益剰余金	37.5	2024年3月31日	2024年6月10日

(注) 配当金の総額には、株式給付信託が保有する自社の株式に対する配当金19,025千円が含まれております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	12,775,900			12,775,900

## 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	1,177,199	1	71,972	1,105,228

(注) 普通株式の自己株式数には、株式給付信託が保有する自社の株式(当事業年度期首507,359株、当事業年度末470,987株)を含めております。

## (変動事由の概要)

普通株式の増加は、単元未満株式の買取りによる増加1株、減少は、譲渡制限付株式報酬によるもの27,600株、株式給付信託の株式交付によるもの36,372株、ストック・オプションの権利行使によるもの8,000株であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる 株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業 年度末残高 (千円)
		当事業 年度期首	増加	減少	当事業 年度末	
ストック・オプションとして の新株予約権	普通株式					21,458
合計						21,458

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月24日 取締役会	普通株式	453,977	37.5	2024年3月31日	2024年6月10日

(注) 配当金の総額には、株式給付信託が保有する自社の株式に対する配当金19,025千円が含まれております。

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

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年5月23日 取締役会	普通株式	516,020	利益剰余金	42.5	2025年3月31日	2025年6月9日

(注) 配当金の総額には、株式給付信託が保有する自社の株式に対する配当金20,016千円が含まれております。

## (キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
現金及び預金	1,707,531千円	829,338千円
現金及び現金同等物	1,707,531千円	829,338千円

## (リース取引関係)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

## (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

当社は、資金運用については預金及び安全性の高い有価証券等に限定し、自己資金により資金を調達しております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金及び未払金は、そのほとんどが6ヶ月以内の支払期日であります。

投資有価証券は、満期保有目的の債券であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は顧客の信用リスクについて、与信管理規程に従い、リスク低減を図っております。

満期保有目的の債券は、資金運用規程に従い、格付の高い債券のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社は当事業年度末において満期保有目的の債券以外の有価証券は保有しておりません。

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)の管理

当社は資金の流動性リスクについて、担当部署が適時資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持などにより管理しております。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度（2024年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券	450,000	448,473	1,526
資産計	450,000	448,473	1,526

( ) 「現金及び預金」、「売掛金」、「契約資産」、「買掛金」及び「未払金」については、現金であること、または短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

当事業年度（2025年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券	470,000	460,246	9,753
資産計	470,000	460,246	9,753

( ) 「現金及び預金」、「売掛金」、「契約資産」、「買掛金」及び「未払金」については、現金であること、または短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度（2024年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	1,707,531			
売掛金	1,867,797			
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券		450,000		

当事業年度（2025年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	829,338			
売掛金	2,038,510			
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券		470,000		

(注2) 長期借入金及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

前事業年度（2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2025年3月31日）

該当事項はありません。

### 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

#### (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

該当事項はありません。

#### (2) 時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前事業年度（2024年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券		448,473		448,473
資産計		448,473		448,473

当事業年度（2025年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券		460,246		460,246
資産計		460,246		460,246

#### 有価証券及び投資有価証券

当社が保有している債券は、市場での取引頻度が低く、活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

#### 1. 満期保有目的の債券

前事業年度（2024年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額を超えるもの			
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	450,000	448,473	1,526
合計	450,000	448,473	1,526

当事業年度（2025年3月31日）

区分	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額を超えるもの			
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	470,000	460,246	9,753
合計	470,000	460,246	9,753

## (デリバティブ取引関係)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

デリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

## (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、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度として退職一時金制度を採用しております。また、2022年11月より、選択型確定拠出制度(個々の従業員の意思による、確定拠出年金への拠出もしくはライフプラン手当として給与加算のいずれかを選択)を採用いたしました。

当社が有する退職一時金制度は、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法により、退職給付引当金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、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	535,629千円	577,614千円
退職給付費用	87,312千円	93,018千円
退職給付の支払額	45,327千円	43,549千円
退職給付引当金の期末残高	577,614千円	627,082千円

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	577,614千円	627,082千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	577,614千円	627,082千円
退職給付引当金	577,614千円	627,082千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	577,614千円	627,082千円

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	前事業年度	87,312千円	当事業年度	93,018千円
----------------	-------	----------	-------	----------

## 3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度44,287千円、当事業年度46,347千円であります。

## (ストック・オプション等関係)

## 1. 費用計上額及び科目名

科目名	前事業年度	当事業年度
(株式報酬費用)	( 5,712千円)	( 8,210千円)
売上原価	-千円	-千円
販売費及び一般管理費	5,712千円	8,210千円

## 2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

## (1) ストック・オプションの内容

2016年度新株予約権（Aタイプ）	
決議年月日	2016年6月23日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役（監査等委員である取締役を除く）5名
株式の種類及び付与数（注）	普通株式101,400株
付与日	2016年7月11日
権利確定条件	新株予約権者は、上記の期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日（常勤取締役が非常勤取締役になった場合において、役員としての職務の内容又はその地位が激変したと認められるときは、常勤取締役の地位を喪失した日）の翌日から10日（10日目が休日に当たる場合には翌営業日）を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使できる。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	2016年7月12日～2056年7月11日

2023年度新株予約権（Dタイプ）	
決議年月日	2023年6月23日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役（監査等委員である取締役を除く）4名
株式の種類及び付与数（注）	普通株式8,000株
付与日	2023年7月11日
権利確定条件	新株予約権者は、新株予約権の行使時において、当社の取締役、執行役員又は従業員のいずれかの地位であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。  当社の2024年3月期における経常利益（株式報酬型ストック・オプションDタイプの業績条件判定前の金額）が、970百万円以上となった場合、それぞれ定められた個数を行使することができる。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	2024年4月1日～2025年3月31日

2024年度新株予約権（Dタイプ）	
決議年月日	2024年6月25日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役（監査等委員である取締役を除く）4名
株式の種類及び付与数（注）	普通株式10,000株
付与日	2024年7月11日
権利確定条件	新株予約権者は、新株予約権の行使時において、当社の取締役、執行役員又は従業員のいずれかの地位であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。  当社の2025年3月期における経常利益（株式報酬型ストック・オプションDタイプの業績条件判定前の金額）が、1,090百万円以上となった場合、それぞれ定められた個数を行使することができる。
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	2025年4月1日～2026年3月31日

(注)株式数に換算しております。

## (2)ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2025年3月期）において存在したストック・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

	2016年度新株予約権 (Aタイプ)	2023年度新株予約権 (Dタイプ)	2024年度新株予約権 (Dタイプ)
決議年月日	2016年6月23日	2023年6月23日	2024年6月25日
権利確定前			
前事業年度末(株)		8,000	
付与(株)			10,000
失効(株)			
権利確定(株)		8,000	
未確定残(株)			10,000
権利確定後			
前事業年度末(株)	69,000		
権利確定(株)		8,000	
権利行使(株)		8,000	
失効(株)			
未行使残(株)	69,000		

## 単価情報

	2016年度 新株予約権 (Aタイプ)	2023年度 新株予約権 (Dタイプ)	2024年度 新株予約権 (Dタイプ)
権利行使価格(円)	1	1	1
行使時平均株価(円)		879	
付与日における公正な 評価単価(円)	192.00	714.00	821.00

## 3. 当事業年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

## (1)2024年度新株予約権(Dタイプ)

使用した評価技法 ブラック・ショールズ式

主な基礎数値及びその見積方法

株価変動性	(注)1	18.949%
予想残存期間	(注)2	1.2年
予想配当	(注)3	37.5円/株
無リスク利子率	(注)4	0.180%

(注) 1. 1年間(2023年4月30日から2024年7月11日まで)の株価実績に基づき算定しました。

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っております。

3. 2024年3月期の配当実績によります。

4. 予想残存期間と同期間に対応する国債の利回りに基づき算定しております。

## 4. スtock・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

## (繰延税金資産)

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
賞与引当金	193,305千円	243,472千円
未払法定福利費	19,495千円	22,386千円
未払事業税	14,763千円	17,517千円
未払事業所税	1,990千円	2,185千円
退職給付引当金	176,865千円	197,611千円
長期未払金	60,655千円	62,438千円
新株予約権	5,805千円	6,763千円
一括償却資産	826千円	194千円
資産除去債務(敷金償却)	2,420千円	2,925千円
譲渡制限付株式報酬	42,208千円	51,001千円
その他	27,770千円	26,479千円
繰延税金資産小計	546,109千円	632,975千円
評価性引当額	47,866千円	55,979千円
繰延税金資産合計	498,243千円	576,996千円
繰延税金資産の純額	498,243千円	576,996千円

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

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.62%	30.62%
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.95%	2.28%
住民税均等割	0.10%	0.09%
評価性引当額の増減	0.58%	0.66%
法人税額の特別控除	6.31%	5.89%
その他	0.82%	1.77%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.12%	25.98%

## 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(2025年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度より、「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。これに伴い、2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異に係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。この税率変更による影響は軽微であります。

## (持分法損益等)

該当事項はありません。

## (企業結合等関係)

該当事項はありません。

## (資産除去債務関係)

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

## (収益認識関係)

## 1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

財又はサービスの種類別の内訳

(単位:千円)

	オフィス事業	CM事業	CREM事業	DX支援事業	合計
マネジメントサービス料収入	1,000,313	3,047,332	851,333	363,501	5,262,481
完成工事高					
その他売上高	3,699				3,699
顧客との契約から生じる収益	1,004,013	3,047,332	851,333	363,501	5,266,180
外部顧客への売上高	1,004,013	3,047,332	851,333	363,501	5,266,180

## 収益認識の時期別の内訳

(単位:千円)

	オフィス事業	CM事業	CREM事業	DX支援事業	合計
一時点で移転される財又はサービス	42,316	53,462	69,005	1,120	165,903
一定の期間にわたり移転される財又はサービス	961,696	2,993,870	782,328	362,381	5,100,277
顧客との契約から生じる収益	1,004,013	3,047,332	851,333	363,501	5,266,180
外部顧客への売上高	1,004,013	3,047,332	851,333	363,501	5,266,180

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

財又はサービスの種類別の内訳

(単位:千円)

	オフィス事業	CM事業	CREM事業	DX支援事業	合計
マネジメントサービス料収入	1,127,657	3,250,635	924,575	406,842	5,709,710
完成工事高					
その他売上高	7,142				7,142
顧客との契約から生じる収益	1,134,799	3,250,635	924,575	406,842	5,716,853
外部顧客への売上高	1,134,799	3,250,635	924,575	406,842	5,716,853

## 収益認識の時期別の内訳

(単位:千円)

	オフィス事業	CM事業	CREM事業	DX支援事業	合計
一時点で移転される財又はサービス	37,538	47,750	49,383	17,294	151,965
一定の期間にわたり移転される財又はサービス	1,097,261	3,202,885	875,191	389,548	5,564,887
顧客との契約から生じる収益	1,134,799	3,250,635	924,575	406,842	5,716,853
外部顧客への売上高	1,134,799	3,250,635	924,575	406,842	5,716,853

## 2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

りです。

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

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
顧客との契約から生じた債権（期首残高）	1,224,877	1,867,797
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	1,867,797	2,038,510
契約資産（期首残高）	2,495,375	2,126,525
契約資産（期末残高）	2,126,525	3,304,737
契約負債（期首残高）	3,659	10,008
契約負債（期末残高）	10,008	2,008

契約資産は、受注したCM（コンストラクション・マネジメント）業務契約について、当事業年度末時点で、財又はサービスを顧客に移転する履行義務を充足するにつれて、一定の期間にわたり収益を認識したことにより計上した対価に対する当社の権利であります。契約資産は、対価に対する当社の権利が無条件になった時点で顧客との契約から生じた債権に振り替えております。契約負債は、主に、受注したCM業務契約における顧客からの前受金であります。契約負債は、当該契約の収益の認識に伴い取り崩されます。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

残存履行義務に配分した取引価格の総額及び収益の認識が見込まれる期間は、以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前事業年度	当事業年度
1年以内	1,256,445	1,647,295
1年超2年以内	917,712	843,421
2年超3年以内	302,178	423,477
3年超	182,447	104,142
合計	2,658,784	3,018,336

(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。

当社はオフィスや各種施設に関わるCM（コンストラクション・マネジメント）手法のプロジェクト・マネジメント事業を展開しており、そのサービスの内容から、「オフィス事業」、「CM事業」、「CREM事業」及び「DX支援事業」の4つを報告セグメントとしております。

「オフィス事業」は、オフィスの移転・新設・改修のプロジェクト・マネジメント、ICT・データセンターの構築、ワークスタイルの変革等、オフィスづくりと運用に関するあらゆる業務をサポートしております。

「CM事業」は、ビルや学校、工場、医療施設、鉄道駅施設、商業施設、その他各種施設の建設・運用に関する業務をCM手法でサポートしております。

「CREM事業」は、企業の保有資産の最適化をサポートするCREM（コーポレート・リアルエステート・マネジメント）として、固定資産の管理・運用業務、多拠点統廃合業務をアウトソーサーとして最適化するサービス等を提供しております。

「DX支援事業」は、社員のアクティビティ可視化による働き方改革やプロジェクト・マネジメント情報の可視化システム、顧客における多拠点の発注プロセスのシステム化等、顧客側で行うDXについて、当社に培われたノウハウを活用する方法にてサービスを提供しております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「重要な会計方針」における記載と概ね同一であります。

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

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:千円)

	オフィス事業	CM事業	CREM事業	DX支援事業	合計
売上高					
外部顧客への売上高	1,004,013	3,047,332	851,333	363,501	5,266,180
セグメント間の内部売上高 又は振替高					
計	1,004,013	3,047,332	851,333	363,501	5,266,180
セグメント利益	108,900	717,523	150,190	92,150	1,068,764
セグメント資産	784,353	2,380,778	662,918	372,242	4,200,293
その他の項目					
減価償却費	5,551	13,839	4,303	13,500	37,195
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	4,682	11,673	3,630	69,867	89,854

(注) 1. セグメント利益は、損益計算書の営業利益と一致しております。

2. DX支援事業の重要性が高まった為、「セグメント資産」「その他の項目」のセグメント別の集計方法を変更しております。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:千円)

	オフィス事業	CM事業	CREM事業	DX支援事業	合計
売上高					
外部顧客への売上高	1,134,799	3,250,635	924,575	406,842	5,716,853
セグメント間の内部売上高 又は振替高					
計	1,134,799	3,250,635	924,575	406,842	5,716,853
セグメント利益	114,005	839,853	201,754	71,081	1,226,694
セグメント資産	1,085,064	3,096,695	881,778	576,775	5,640,313
その他の項目					
減価償却費	7,305	17,108	5,094	24,182	53,690
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	10,964	25,675	7,645	124,407	168,693

(注)セグメント利益は、損益計算書の営業利益と一致しております。

## 4. 報告セグメント合計額と財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位：千円)

資産	前事業年度	当事業年度
報告セグメント計	4,200,293	5,640,313
全社資産	3,123,649	2,387,550
財務諸表の資産合計	7,323,942	8,027,863

(注)全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない現金及び預金によるものであります。

## 【関連情報】

前事業年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

## 【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】

該当事項はありません。

## 【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

## 【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

## 【関連当事者情報】

前事業年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）及び

当事業年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	436.77円	477.77円
1株当たり当期純利益	68.29円	78.16円
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	67.85円	77.64円

## (注1) 算定上の基礎

## 1. 1株当たり純資産額

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額(千円)	5,084,944	5,597,405
普通株式に係る純資産額(千円)	5,065,984	5,575,947
差額の主な内訳(千円)		
新株予約権	18,960	21,458
普通株式の発行済株式数(千株)	12,775	12,775
普通株式の自己株式数(千株)	1,177	1,105
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(千株)	11,598	11,670

(注) 当社は、従業員向け株式給付信託(J-E S O P)を導入しており、信託が所有する自社の株式を自己株式として表示していることから、1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式数において控除する自己株式を含めております。(前事業年度 507千株、当事業年度 470千株)

## 2. 1 株当たり当期純利益及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益

	前事業年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	当事業年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
1 株当たり当期純利益		
当期純利益(千円)	790,755	910,529
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る当期純利益(千円)	790,755	910,529
普通株式の期中平均株式数(千株)	11,578	11,649
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益		
当期純利益調整額(千円)		
普通株式増加数(千株)	75	77
(うち新株予約権(千株))	(75)	(77)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要		

(注) 当社は、従業員向け株式給付信託(J-E S O P)を導入しており、信託が所有する自社の株式を自己株式として表示していることから、1株当たり当期純利益の算定に用いられた普通株式の期中平均株式数において控除する自己株式に含めております。(前事業年度 517千株、当事業年度 482千株)

(重要な後発事象)

該当事項はありません。



## (2) 【主な資産及び負債の内容】

## 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	1,974
預金	
当座預金	689,780
普通預金	99,048
別段預金	38,534
小計	827,363
合計	829,338

## 売掛金

## (イ)相手先別内訳

相手先	金額(千円)
東日本旅客鉄道(株)	336,820
(株)ルミネ	150,755
渋谷区	124,212
創価学会	86,355
外務省	76,296
その他	1,264,072
合計	2,038,510

## (ロ)滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	$\frac{(A)+(D)}{2}$ $\frac{(B)}{365}$
1,867,797	5,028,350	4,857,636	2,038,510	70.4	141.8

## 契約資産

## 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
東日本旅客鉄道(株)	463,901
(株)かんぽ生命保険	212,653
SMC(株)	183,226
中外製薬工業(株)	164,820
市原市役所	157,371
その他	2,122,762
合計	3,304,737

(注) 顧客に対する無条件の債権ではないため、滞留状況は記載していません。

## 繰延税金資産

内訳は、財務諸表の注記事項（税効果会計関係）に記載のとおりであります。

## 仕掛品

当期首残高 (千円)	当期支出額 (千円)	売上原価への振替額 (千円)	当期末残高 (千円)
21,359	2,591,901	2,604,704	8,556

当期末残高の内訳は次のとおりであります。

労務費	2,013千円
外注費	233千円
経費	6,310千円
計	<u>8,556千円</u>

## 買掛金

## 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
(株)オリエンタルコンサルタンツ	13,090
REMORE ARCHITECTS 一級建築士事務所	6,270
(株)シャフト	4,565
守田コンストラクションマネジメント(株)	3,300
(株)地域経済研究所	1,672
その他	2,772
合計	31,669

## 退職給付引当金

区分	金額(千円)
退職給付債務	627,082
合計	627,082

## (3) 【その他】

## 当事業年度における半期情報等

	第1四半期 累計期間	中間会計期間	第3四半期 累計期間	当事業年度
売上高 (千円)	1,245,707	2,658,371	4,131,101	5,716,853
税引前中間 (四半期)(当期)純利益 (千円)	299,757	697,609	941,412	1,230,189
中間(四半期)(当期) 純利益 (千円)	219,939	511,975	684,971	910,529
1株当たり中間 (四半期)(当期)純利益 (円)	18.96	44.03	58.83	78.16

	第1四半期 会計期間	第2四半期 会計期間	第3四半期 会計期間	第4四半期 会計期間
1株当たり 四半期純利益 (円)	18.96	25.05	14.82	19.33

(注) 第1四半期累計期間及び第3四半期累計期間に係る財務情報に対するレビュー : 有

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(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	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	定款第5条(公告方法)に次の通り規定しております。 当社の公告は、電子公告により行う。但し、電子公告によることができない事故その他のやむをえない事由が生じた場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 なお、電子公告は当社ホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりであります。 <a href="https://www.meiho.co.jp/ir/e_announce.html">https://www.meiho.co.jp/ir/e_announce.html</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 定款第8条(単元未満株主の権利制限)に次の通り規定しております。

当社の単元未満株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。

1. 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
2. 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
3. 株主の有する株式数に応じて募集株式または募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第44期）（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

2024年6月25日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度（第44期）（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

2024年6月25日関東財務局長に提出

(3) 半期報告書及び確認書

（第45期中）（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

2024年11月11日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使の結果）の規定に基づく臨時報告書

2024年6月26日関東財務局長に提出

(5) 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書

2024年7月16日関東財務局長に提出

事業年度（第44期）（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）の有価証券報告書に係る訂正報告書及び確認書であります。

## 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

2025年6月23日

明豊ファシリティワークス株式会社  
取締役会 御中

監査法人日本橋事務所

東京都中央区

指 定 社 員	公認会計士	新 藤 弘 一
業務執行社員		
指 定 社 員	公認会計士	工 藤 和 則
業務執行社員		

### < 財務諸表監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている明豊ファシリティワークス株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第45期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、明豊ファシリティワークス株式会社の2025年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

CM業務契約に関するインプット法適用による収益認識	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、財務諸表【注記事項】（重要な会計方針）の「収益及び費用の計上基準」並びに（重要な会計上の見積り）の「進捗度（インプット法）に基づく売上高」に記載されているとおり、顧客から受注したCM（コンストラクション・マネジメント）業務契約のプロジェクトに関して、一定の期間にわたり充足される履行義務は、期間がごく短いプロジェクトを除き、履行義務の充足に係る進捗度を見積り、当該進捗度に基づき収益を一定の期間にわたり認識する方法によっている。当事業年度において当該履行義務の充足に係る進捗度を見積って計上した売上高は2,582百万円であり、売上高全体の45%の割合となっている。なお、履行義務の充足に係る進捗度の見積り方法は、見積原価総額に対する発生原価の割合（インプット法）で測定している。</p> <p>進捗度は原価総額に対する事業年度末までの発生原価の割合に基づき測定されるため、当該インプット法を適用するにあたっては、原価総額を合理的に見積る必要がある。</p> <p>顧客から受注するプロジェクトの計画及び実施は、技術的知識や経験を持った専門の担当者により行われるが、プロジェクトの内容は、仕様・規模・範囲・工数・条件・期間等により様々であり、各プロジェクトは個別性が高く、その原価総額の見積りに当たっては不確実性を伴い、経営者による仮定や判断が必要とされる。また、原価管理上、条件の変更や進捗状況等を踏まえて受注金額や見積原価総額の見直しが行われた場合には、進捗度に基づき計上する売上高の計上額に重要な影響を及ぼす可能性がある。</p> <p>以上から、当事業年度の財務諸表監査において当監査法人は進捗度に基づいた売上高の計上の妥当性が特に重要であり、監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、CM業務に関するインプット法適用による収益認識の妥当性の検討に当たり、主に以下の監査手続を実施した。</p> <p>（１）内部統制の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>プロジェクト原価総額の見積り、進捗度の測定及びこれに基づく収益認識に関して、原価総額の合理的な見積りに関する統制と進捗度の測定に基づく売上計上に関する統制の有効性を評価した。</li> </ul> <p>（２）原価総額の見積りの妥当性の評価</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>プロジェクトの担当者等に質問を行い、プロジェクト原価総額の見積り方法及び進捗度に応じた見積原価総額の見直しの実施状況等について検討した。</li> <li>当事業年度中に完了したプロジェクトのうちから抽出した案件について、管理システムのプロジェクト登録書を閲覧し、見積原価総額と確定した原価とを比較し、原価総額の見積りの精度を検討した。</li> <li>当事業年度末においてインプット法が適用されているプロジェクトから抽出した案件について、管理システムのプロジェクト登録書を閲覧し、進捗度に応じて見積原価総額が適時・適切に見直しが行われているかを検討した。</li> </ul> <p>（３）売上計上額に関する手続</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>当事業年度中に完了したプロジェクトのうちから抽出した案件について、検収書類等を入手して売上計上の管理状況について検討した。</li> <li>当事業年度においてインプット法が適用されているプロジェクトから抽出した案件の受注金額について注文書等と突合を行うと併に進捗度及び売上高の再計算を行った。</li> <li>当事業年度末においてインプット法が適用されているプロジェクトから抽出した案件について、相手先に受注金額に関する確認を行い、収益認識の基礎となる受注金額の実在性と正確性について検討した。</li> </ul>

#### その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうかを注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示が

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、明豊ファシリティワークス株式会社の2025年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、明豊ファシリティワークス株式会社が2025年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

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

### 内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

#### < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等(3)【監査の状況】に記載されている。

#### 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 上記の監査報告書の原本は当社（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。