

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年 7 月18日
【会社名】	新都ホールディングス株式会社
【英訳名】	SHINTO Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 鄧 明輝
【本店の所在の場所】	東京都豊島区北大塚三丁目34番 1 号 D.Tビル2階
【電話番号】	03-5980-7002
【事務連絡者氏名】	取締役 半田 紗弥
【最寄りの連絡場所】	東京都豊島区北大塚三丁目34番 1 号 D.Tビル2階
【電話番号】	03-5980-7002
【事務連絡者氏名】	取締役 半田 紗弥
【届出の対象とした募集有価証券の種類】	普通株式
【届出の対象とした募集金額】	425,194,000円 (注) 募集金額は、新都ホールディングス株式会社(以下「当社」といいます。)を株式交付親会社、龍一商事株式会社を株式交付子会社とする株式交付(以下「本株式交付」といいます。)に関して、本株式交付の対価として取得する龍一商事株式会社の株式数及び本株式交付の株式交付比率を勘案した当社普通株式の交付数に2025年 7 月18日開催の取締役会の決議の前日2025年 7 月17日の株式会社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を乗じて算出した金額です。
【安定操作に関する事項】	該当ありません。
【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 【証券情報】

第 1 【募集要項】

1 【新規発行株式】

種類	発行数	内容
普通株式	2,761,000株(注)	完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式です。 なお、単元株式数は100株となっております。

(注) 当社が本株式交付の対価として取得する龍一商事株式会社(茨城県北相馬郡利根町布川1852番地、代表取締役塩満龍一、以下「龍一商事」といいます。)の株式数及び株式交付の株式交付比率を勘案して記載しております。なお、龍一商事の普通株式の保有者から譲渡の申込みがなされる株式数に応じて、実際に当社が交付する株式数が変動することがあります。

(1) 2025年7月18日開催の取締役会の決議に基づいて行う株式交付に伴い発行します。

(2) 本株式交付により増加する当社の資本金及び資本準備金の額は、会社計算規則第39条の2の定めに従い当社が別途適当に定める金額とします。

(3) 振替機関の名称及び住所
株式会社証券保管振替機構
東京都中央区日本橋兜町7番1号

(4) 会社法第816条の4第1項の規定に基づき、簡易株式交付の手続により株主総会の決議による承認を受けずに株式交付を行う予定です。

2 【株式募集の方法及び条件】

(1) 【募集の方法】

株式交付によることとします。(注)

(注) 当社普通株式は、龍一商事の普通株式の譲渡人に対して割り当てられます。本株式交付に係る割当ての内容の詳細については、「第二部 公開買付け又は株式交付に関する情報第 1 公開買付け又は株式交付の概要 4 公開買付け又は株式交付に係る割当ての内容及びその算定根拠 株式交付比率」をご参照ください。

(2) 【募集の条件】

該当事項はありません。

(3) 【申込取扱場所】

該当事項はありません。

(4) 【払込取扱場所】

該当事項はありません。

3 【株式の引受け】

該当事項はありません。

4 【新規発行による手取金の使途】

(1) 【新規発行による手取金の額】

該当事項はありません。

(2) 【手取金の使途】

該当事項はありません。

第2 【売出要項】

該当事項はありません。

第3 【第三者割当の場合の特記事項】

該当事項はありません。

第4 【その他の記載事項】

該当事項はありません。

第二部 【公開買付け又は株式交付に関する情報】

第 1 【公開買付け又は株式交付の概要】

1 【公開買付け又は株式交付の目的等】

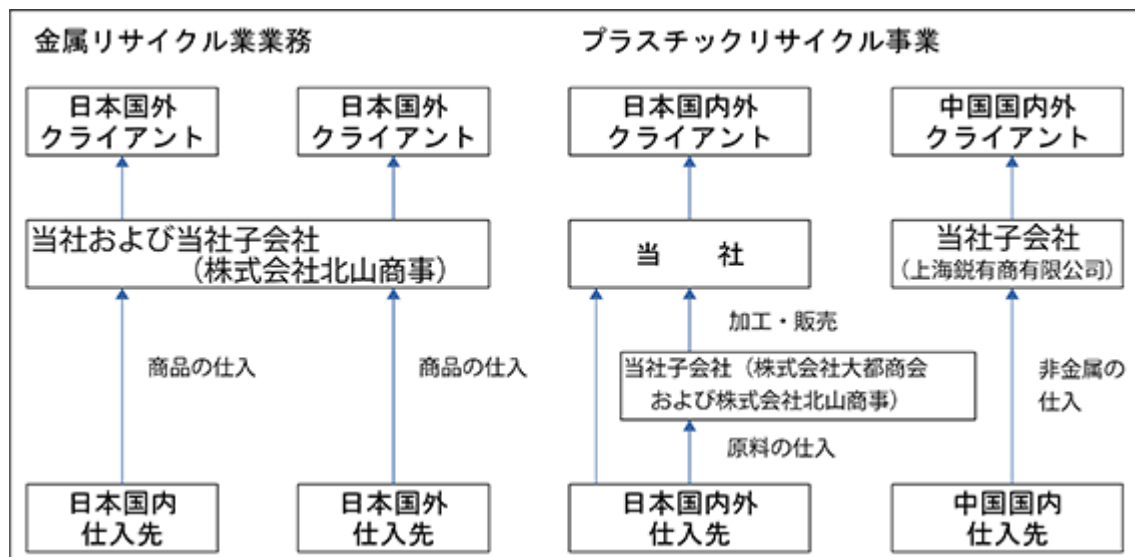
株式交付の目的及び理由

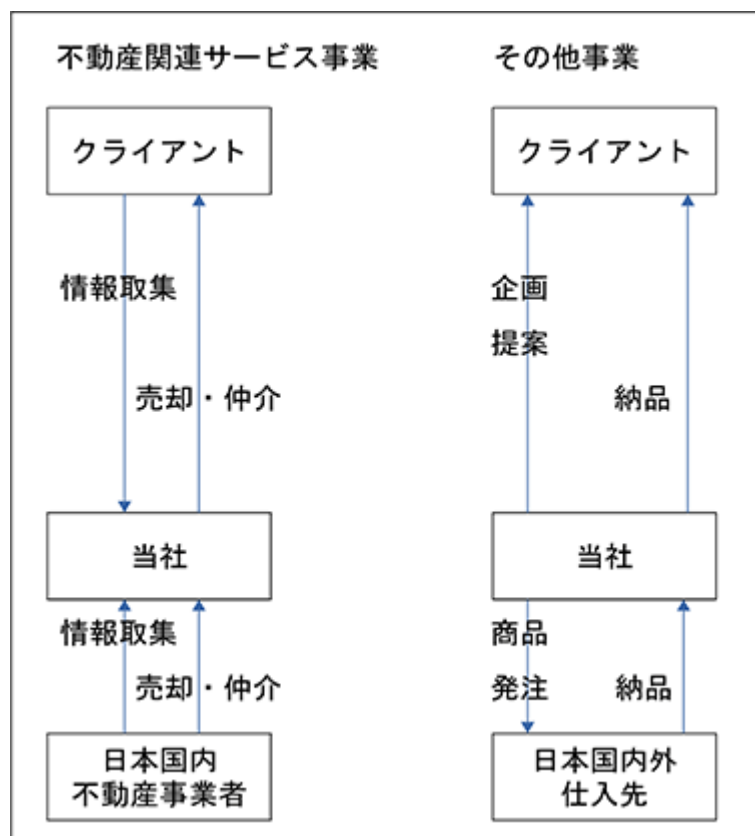
(1) 当社グループの事業について

当社グループは、当社と連結子会社 4 社から構成されております。連結子会社は、当社の完全子会社である上海鋭有商貿有限公司、株式会社大都商会、並びに当社が51.0%を出資する北斗金属新材料株式会社、50.1%を出資する株式会社北山商事です。当社グループの主な事業は、「金属リサイクル事業」「プラスチックリサイクル事業」、「不動産関連サービス事業」および下記内容の「その他事業」です。

尚、報告セグメントを従来(2025年1月期以前)の「貿易事業」、「アパレル事業」、「不動産関連サービス事業」の3区分から、「金属リサイクル事業」、「プラスチックリサイクル事業」、「不動産関連サービス事業」および「その他」の4区分へ報告セグメントを変更しています。従来の事業の系統図は、貿易事業が、金属リサイクル事業・プラスチック事業及びその他事業に変更したため、事業の系統図は、以下のとおりです。

この変更は、貿易セグメントの比重が年々増加しており、かつ、貿易の詳細な定義がやや不鮮明となり易いことから、実態をより適切に把握しつつマネジメント・アプローチを明確にし、成長戦略推進のための意思決定を迅速化することを目的とするものです。また、アパレル事業は縮小し、ほとんど売上がないため、その他事業に組み込みました。





「金属リサイクル事業」

鉄、非鉄(鉄・アルミニウム・銅・ステンレス等)商材関連を仕入、加工処理(リサイクル)し、輸出および国内販売業務を行っております。

「プラスチックリサイクル事業」

国内の廃プラスチックを仕入れ、再生ペレットや樹脂コンパウンドに加工し、輸出および国内販売業務を行っております。

「不動産関連サービス事業」

主に中華圏・在日中国人顧客を対象としたインバウンド不動産事業(開発・売買・仲介業務等)、および建物等の解体業務、土木事業を行っております。

「その他事業」

- ・衣料等海外ブランドの国内でのライセンス供与事業
- ・カジュアルウェアの企画・生産委託・商品の卸売事業
- ・AI算力基盤を搭載したGPU機器の国内販売・リース業務
- ・AIデータセンターの運営・管理業務
- ・日用雑貨品、酒類等の販売、輸出入事業
- ・産業廃棄物処理事業

を行っております。

(2) 子会社化する目的について

龍一商事の概要

龍一商事株式会社は、2008年に設立され、茨城県内に本社工場を含む3拠点を展開し、金属スクラップのリサイクル事業を中心に事業を行っております。主に鉄・非鉄金属をはじめ、電子基板、自動車バッテリー、中古機械など、幅広い資源を回収・選別・加工し、国内外に対してリサイクル原料やリユース製品として供給しております。龍一商事は、関東圏の企業や同業他社から仕入れた原料を分別・加工する業務を中心に展開し、さらに、東南アジアや中国向けのコンテナ輸出、および国内市場向けの製品積込み業務などを担っていると聞いております。第16期(前々期)売上高48億7734万円、経常利益9,227万円、当期純利益6,057万円、第17期(前期)売上高76億919万円、経常利益1億2,277万円、当期純利益9,180万円と、顕著に業績を伸ばしております。

龍一商事を子会社化することになった経緯

当社社長と龍一商事社長が、一昨年リサイクル業界の中国人交流会で知己を得たことをきっかけに、当社と龍一商事は昨年7月より取引を開始しております。その後、両社長が個人的関係を深める中で、本年2月初旬に龍一商事社長が来社した折、当社社長が資本提携による子会社化の話を持ち掛けました。これに対し、龍一商事社長から前向きに検討する旨の回答を得たことをうけました。その後、当社は龍一商事の子会社化とその効果や実現可能性について社内で検討しました。龍一商事の子会社化は、当社グループの首都圏での主要な拠点の確保、仕入れネットワークの強化および業績拡大に資するものと判断いたしました。当社は、金属リサイクル事業における全国規模での集荷拠点の構築を重要戦略と位置づけており、龍一商事を首都圏の主要拠点とすることは、当社の全国展開の推進において重要な意義を有すると認識しております。本年2月下旬、当社社長から龍一商事社長に株式交付の提案をしたところ、基本的に合意した旨の回答を得ました。当社は現地調査、デュー・デリジェンスの手続きを進めるとともに、龍一商事社長と協議を重ねた結果、2025年3月期の決算内容を踏まえた第三者による株価算定（2025年6月9日付）に基づく交付比率にて株式交付を実施することで、合意（2025年6月30日付）に至りました。

当社が株式交付を選んだ理由

株式交付については、当社に今回の買収に充当する原資がないこと、および龍一商事社長が全株式の譲渡を望まなかったことから選択したスキームであります。当社グループの2025年1月期通期における連結売上高は12,296百万円（前年同期比95.40%増）となり、経常利益は49百万円（前年同期は271百万円の損失）、親会社株主に帰属する当期純利益は16百万円（前年同期は394百万円の損失）と、3期ぶりに通期で黒字を計上いたしました。全社グループをあげて収益構造の改革を進めてまいりました。しかしながら、当社グループの主力事業である鉄・非鉄金属およびプラスチック再生品の製造、加工、輸出入、販売に関する設備投資および運転資金に回す必要があり、引き続き安定的な手元流動性の確保に努めている状況です。このような財務的背景を踏まえ、当社は現金による買収ではなく、株式交付によるM&Aスキームを選択いたしました。

龍一商事を子会社化することによる当社事業との相乗効果

当社の金属リサイクル事業は、北山商事の子会社化を契機に、当社の主力事業の一つへと成長しています。金属リサイクル事業においては、各金属の市場価格を基に指標価格が設定されるため、利益率には一定の制約があります。そのため、利益率の向上には、効率的なコスト削減が不可欠です。特に、近隣の顧客から原料を収集し、近隣の港へ出荷する体制の構築は輸送コストの大幅な削減が可能となります。この輸送コストの削減は、結果として他社との価格競争力の強化に直結します。このような中、当社の全国展開戦略の一環として、茨城県内に拠点をもち、千葉県に集荷拠点の稼働準備をしている龍一商事の子会社化は、金属スクラップの最大供給地である首都圏での拠点を確保して、原料を大量に、かつ安定的に回収することを可能とします。さらに、当社・北山商事・龍一商事の3社間で原料および製品の融通体制を構築することで、顧客のニーズに即時に対応できるようになり、グループ全体の競争力が一層強化されます。この結果、当社金属事業グループ全体の収益力向上に繋がることが期待されます。

なお、本株式交付計画に基づき、当社は、龍一商事の普通株式1株に対して、当社の普通株式11,000株を割当て交付いたします。当社が本株式交付により龍一商事の株式に係る割当てとして交付する当社の普通株式は、全て当社が新規に発行する株式であり、当社が譲り受ける龍一商事の普通株式は251株であり、本日時点においては2,761,000株を予定しており、2025年6月30日時点における当社の発行済株式総数40,166,100株に対する割合は6.87%となります。

(1) 株式交付子会社の概要

商号	龍一商事株式会社
事業内容	スクラップ回収、金属・非金属の収集・輸出入、加工販売、金属スクラップ卸売業、金属溶接加工業
設立年月日	2008年9月29日
本店所在地	茨城県北相馬郡利根町布川1852番地
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 塩満龍一
資本金の額	5,000千円(2025年3月31日現在)
発行済株式数	500株(2025年3月31日現在)
事業年度の末日	3月31日
従業員	13名(単体)(2025年3月31日現在)
主要取引先	栄新商事(株) (株)一昇金属 ELGジャパン(株) (株)鶴本商事
大株主及び持株比率	塩満龍一 100.00% (2025年3月31日現在)
当事会社間の関係等	資本関係：該当事項はありません。
	人的関係：該当事項はありません。
	取引関係：廃金属の売買取引あります。
	関連当事者への該当状況：該当事項はありません。

(2) 提出会社の概要

商号	新都ホールディングス株式会社
事業の内容	金属リサイクル事業、プラスチックリサイクル事業、不動産関連サービス事業、衣料等海外ブランドの国内でのライセンス供与事業、カジュアルウェアの企画・生産委託・商品の卸売事業、日用雑貨品、酒類等の販売、輸出入事業、AI(GPU機器の国内販売・レンタル)
本店所在地	東京都豊島区北大塚三丁目34番1号 D.Tビル2階
代表者及び役員	代表取締役 鄧 明輝 取締役 塚本 雄三 取締役 半田 紗弥 取締役 北山 聡明 取締役 下村 昇治 監査役 根本 佳明 監査役 呂 娟 監査役 中村 卓哉 監査役 杵山 信二
資本金	2,613,104千円(2025年6月30日現在)
決算期	1月31日

(3) 提出会社の企業集団の概要

本株式交付の効力発生後における当社の企業集団の概要は以下のとおりとなる予定です。

名称	住所	資本金	主要な事業内容	議決権の所有 (被所有)割合		関係内容
				所有割合 (%)	被所有割合 (%)	
(連結子会社) 上海鋭有商貿 有限公司	中華人民共和国 上海市	1,329,373 人民元	その他 事業	100.0		当社より資金援助を しております。
(連結子会社) 株式会社 大都商会	東京都豊島区	5,000万円	プラスチック 事業	100.0		当社の代表取締役が 代表者を兼任して おります。 当社から資金援助を しております。
(連結子会社) 北都金属新材料 株式会社 (注2)	東京都豊島区	5,000万円	金属リサイク ル事業	51.0		当社の役員2名が取 締役を兼任して おります。
(連結子会社) 株式会社 北山商事	長野県長野市	5,000万円	金属リサイク ル事業	50.1		当社の役員1名が代 表取締役を兼任し ております。
(その他の関係会社) 大都(香港)實業 有限公司	中華人民共和国 香港特別行政区	10,000 香港ドル	プラスチック 事業		8.52	当社の役員の所有会 社であり、当該役員 1名が董事を兼任し ております。

(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. 北都金属新材料株式会社は、株式会社北山商事および盛康エネルギー株式会社との3社合併により2022年12月に設立いたしました。

提出会社の企業集団における株式交付子会社と提出会社の企業集団の関係

資本関係

当社は龍一商事の株式を保有しておりませんが、本株式交付により、当社は龍一商事の普通株式の過半数を保有し、龍一商事は当社の子会社となる予定です。

役員の兼任関係

該当事項はありません。

取引関係

当社との非鉄金属(主にアルミニウム・銅)に関する仕入取引。

2 【公開買付け又は株式交付の当事会社の概要】

該当事項はありません

3 【公開買付け又は株式交付に係る契約等】

[株式交付計画の内容の概要]

- 1．当社は、2025年8月4日を効力発生日とし、当社を株式交付親会社、龍一商事を株式交付子会社とする株式交付を行うこととする株式交付計画(以下「本株式交付計画」といいます。)について、当社取締役会の承認を得ております。本株式交付計画に基づき、龍一商事の普通株式1株に対して、当社の普通株式11,000株を割当て交付します。

本株式交付計画の内容は、下記「2 株式交付計画の内容」のとおりであります。

2．株式交付計画の内容

当計画書は、2025年7月18日の当社取締役会で決議されたものである。

第1条 当社が譲り受ける龍一商事の株式の数の下限は251株とする。

第2条 当社は塩満龍一氏に対して龍一商事の株式251株の対価として、当社の株式2,761,000株を交付する。

第3条 当社は塩満龍一氏に対して、その譲渡する龍一商事の株式1株につき、当社の株式11,000株を割り当てる。

第4条 本株式交付により増加する当社の資本金及び資本準備金の額

(1) 増加する資本金 金 0円

(2) 増加する資本準備金 会社計算規則に従い、当社が別途定める額

(3) 増加する利益準備金の額 金0円

第5条 龍一商事株式の譲渡しの申し込みの期日は、2025年8月4日とする、

第6条 本株式交付の効力発生日は2025年8月4日とする

第7条 本計画の作成日から効力発生日までの間において、財務状態若しくは経営状態に重大な変動が発生又は判明した場合、本株式交付の実行に重大な支障となる事象が発生又は判明した場合、その他本株式交付の目的を達成することが困難となった場合には、本計画の内容を変更し又は本株式交付を中止することが出来る。

4 【公開買付け又は株式交付に係る割当ての内容及びその算定根拠】

[株式交付比率]

会社名	新都ホールディングス株式会社 (株式交付親会社・当社)	龍一商事株式会社 (株式交付子会社)
株式交付比率	11,000	1

(注) 1．本株式交付に伴い、龍一商事の普通株式1株に対して当社の普通株式11,000株を交付します。

2．当社が本株式交付により発行する新株式数の下限:普通株式2,761,000株
上記新株式数は、当社が本株式交付に際して譲り受ける龍一商事の普通株式の下限の数に対して交付する当社の普通株式の数です。本株式交付が成立することで当社株式は6.78%の希薄化が起こる見込みです。なお、本株式交付により、龍一商事は当社の株式を6.35%保有することとなります。

3．1株に満たない端数の処理

本株式交付に伴い、当社株式1株に満たない端数の割当てを受けることになる龍一商事の株主様に対しては、当社は会社法第234条その他関連法令の定めに従い、その端数の合计数に相当する当社の式を売却し、係る売却代金をその端数に応じて当該株主の皆様へ交付いたします。

4．本株式交付により増加する当社の資本金及び資本準備金の額は、会社計算規則第39条の2の定めに従い当社が別途適当に定める金額とします。

算定機関の名称並びに当社及び龍一商事との関係

当社は、当社並びに龍一商事から独立した第三者算定機関である「株式会社HGKコンサルティング(所在地:東京都港区北青山2丁目12-13青山KYビル4F代表取締役日垣秀庸氏、以下「HGK」という。)」に依頼し、2025年6月9日付で、龍一商事の株式価値に関する算定書を取得いたしました。現時点において、株式価値に関する算出根拠の数値に変更がないため、当該算定結果を使用いたします。なお、HGKは当社及び龍一商事の関連当事者には該当せず、当社及び龍一商事との間で重要な利害関係を有しておりません。

算定の概要

当社株式については、東京証券取引所スタンダード市場に上場しており、市場株価が存在することから市場株価法(当社と龍一商事の株式交付に関する合意日2025年6月30日を算定基準日とし、算定基準日の終値及び算定基準日から遡る、1か月、3か月、6か月の各期間の株価終値の出来高加重平均)を採用いたしました。株価については、近時の値であるほうが、最近のトレンドを反映しやすいという利点がある一方で、期間が短期であると、一時的な要因による価格変動の影響を受けるという問題があり、いずれの期間がベストであるとも判断できないため、これらの値の最小値から最大値を市場株価法による算定結果としております。

採用手法	算定結果(円)
市場株価法	121.69～133.65

HGKは、龍一商事の株式について、非上場会社であるため市場株価が存在せず、将来清算する予定のない継続企業であるため、DCF(ディスカウント・キャッシュ・フロー)法による算定を採用いたしました。算定については、龍一商事が作成した2026年3月期～2030年3月期までの財務予測を基本として、将来キャッシュ・フローを算定し、一定の割引率(資本還元率11.1%～8.1%)で現在価値に割り引くことによって企業価値を評価し算定しております。なお、算定の対象とした財務予測に大幅な増減益は見込んでおりません。

HGKが算定した、龍一商事普通株式の1株当たりの株式価値の算定結果は以下のとおりです。

採用手法	算定結果(円)
DCF法	1,581,977～2,413,236

HGKは、龍一商事の株式価値の算定に際して、当社から提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま採用し、採用したそれらの情報が、全て正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証をおこなっておりません。また、龍一商事と当社及び当社グループの資産または負債(偶発債務を含みます。)について、個別の各資産、各負債の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定または査定をおこなっておりません。加えて、龍一商事と当社の財務予測については両社の経営陣による現時点で可能な最善の予測と判断に基づき合理的に作成されたことを前提としております。

* 直近の決算に於ける1株当たり純資産の比較

新都ホールディングス(2025/ 1)	龍一商事(2025/ 3)
37.51	362,352.20円

交付株式数を2,761,000株に決定した経緯

当社は今回の株式交付において、簡易株式交付の方法を用い、全て株式で交付することとしました。株式交付で譲渡される龍一商事の株式数の下限は、発行済み株式数500株の50%超である251株となります。株価算定結果の龍一商事の1株あたりの株式価値は、1,581,977円から2,413,236円までの間であり、251株の価額は397,076,227(1,581,977円×251株)円から605,722,236(2,413,236円×251株)円となります。一方で、龍一商事に対し、交付比率を算定する最終資料として、当社株式の市場価格は、2025年6月30日交渉時1ヶ月平均130.76円、3ヶ月平均121.69円、6ヶ月平均133.65円、最大で4,977,584(龍一商事の最大の251株総額605,722,236円÷当社の最小市場価格121.69円)株となり、最小で2,971,016(龍一商事の最小の251株株式総額397,076,227円÷当社の最大市場価格133.65円×251株)株となり、塩満龍一氏と交渉重ねし、龍一商事株式1株に対し、当社株式11,000株という交付比率で合意いたしました。結果、龍一商事株式251株に対して当社株式2,761,000株を交付することといたしました。

HGKによる算定結果を基にした交付比率は下記のとおりとなりました。

参考

本株式交付の龍一商事株式 1 株に対する当社株式の数
11,000株
算定結果をもとにした交付比率による比率による比率による龍一商事株式 1 株に対する当社株式の数
11,422株～19,524株

5 【対象者の発行有価証券と公開買付けに係る提出会社によって発行(交付)される有価証券との相違
(株式交付子会社の発行有価証券と株式交付によって発行(交付)される有価証券との相違)】

株式の譲渡制限

当社の定款には定めがありませんが、龍一商事の定款には、龍一商事の株式を譲渡により取得するには、株主総会の承認を受けなければならない旨の定めがあります。

単元未満株式

龍一商事では、単元株式制度は採用されておりません。これに対して、当社の定款には、単元株式数を100株とする旨の定めが置かれており、当社の単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の単元未満株式を売り渡すことを当社に請求すること(いわゆる単元未満株式の買取請求)ができます。

自己株式の取得

当社の定款には、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の定めが置かれておりますが、龍一商事の定款には同様の定めはありません。

剰余金の配当等

当社の定款には、取締役会の決議によって、毎年1月31日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対し、会社法第454条第5項に定める剰余金の配当「以下、「中間配当金」という。」をすることができる旨の定めが置かれておりますが、龍一商事の定款には毎年3月31日の同様の定款の定めは置かれておりません。

6 【有価証券をもって対価とする公開買付けの場合の発行（交付）条件に関する事項】

該当事項はありません。

7 【公開買付け又は株式交付に関する手続】

[株式交付に関し会社法等に基づき備置がなされている書類の種類及びその概要並びに当該書類の閲覧方法]

本株式交付に関し、当社は、会社法第816条の2第1項及び会社法施行規則第213条の2の各規定に基づき、株式交付計画、当社が譲り受ける龍一商事の株式の数の下限についての定めが同条第2項に定める要件をみたすと当社が判断した理由、会社法第774条の3第1項第3号から第6号までに掲げる事項についての定め相当性に関する事項、本株式交付に際して交付する新株予約権等の定め相当性に関する事項、龍一商事についての事項、当社についての事項、本株式交付が効力を生じる日以後における株式交付親会社の債務の履行の見込みに関する事項(会社法施行規則第213条の2第6号)が記載されている書類を当社の本店において2025年7月18日よりそれぞれ備え置く予定です。

は、2025年7月18日開催の当社の取締役会において承認された株式交付計画です。は、当社が譲り受ける龍一商事の株式の数の下限についての本株式交付計画の定めです。龍一商事が効力発生日において当社の子会社(会社法施行規則第3条第3項第1号に定める子会社をいいます。)となる株式数と当社が判断した理由を説明するものです。

は、本株式交付に際して交付する株式の数及びその割当ての相当性、本株式交付により増加する当社の資本金及び準備金の額の相当性、本株式交付に際して交付する金銭等の相当性について説明するものです。は、本株式交付に際して交付する新株予約権等の定め相当性に関する事項について説明するものです。は、龍一商事の最終事業年度に係る計算書類等の内容、最終事業年度の末日後に生じた会社財産の状況に重要な影響を与える事象の内容を説明するものです。は、当社における最終事業年度の末日後に生じた重要な財産の処分、重大な債務の負担その他の会社財産の状況に重要な影響を与える事象を説明するものです。は、当社の債務の履行の見込みについて説明するものです。

これらの書類は、当社の本店において閲覧することができます。なお、本株式交付が効力を生ずる日までの間に、上記 から までに掲げる事項に変更が生じた場合には、変更後の事項を記載した書面を追加で備え置きます。

[株主総会等の株式交付に係る手続の方法及び日程]

株式交付計画承認の当社取締役会 2025年7月18日(金曜日)

株式交付子会社の株式の譲渡の申込期日 2025年8月4日(月曜日)

株式交付の効力発生日 2025年8月4日(月曜日)

ただし、本株式交付の手続進行上の必要性その他の事由により日程を変更する場合があります。

[株式交付子会社が発行者である有価証券の所有者が当該株式交付に関して買取請求権を行使する方法]

該当事項はありません

第2 【統合財務情報】

当社の主要な経営指標等、龍一商事の主要な経営指標等はそれぞれ以下のとおりであります。

1. 当社の連結経営指標

回次	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
決算年月	2021年 1 月	2022年 1 月	2023年 1 月	2024年 1 月	2025年 1 月
売上高 (千円)	711,682	4,769,500	4,019,669	6,293,269	12,296,801
経常利益又は経常損失 () (千円)	163,366	15,441	198,114	271,250	49,460
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)	164,319	64,312	212,477	394,067	16,543
包括利益 (千円)	162,395	65,101	209,626	397,005	28,081
純資産額 (千円)	610,006	909,700	1,254,592	845,893	1,669,360
総資産額 (千円)	1,387,188	1,425,705	1,995,509	1,412,795	6,041,965
1株当たり純資産額 (円)	25.98	34.42	38.12	25.75	36.57
1株当たり当期純利益 又は1株当たり当期純 損失 () (円)	9.20	2.53	7.57	12.35	0.45
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	42.72	62.58	60.96	58.15	23.61
自己資本利益率 (%)	27.72	7.21	20.15	38.67	1.47
株価収益率 (倍)		22.53			295.94
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	342,730	136,064	383,050	206,746	353,887
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	147	15,882	69,074	6,354	268,883
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	164,011	24,486	569,488	44,604	159,826
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	126,587	282,094	425,291	180,726	203,615
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用 者数〕 (名)	29 〔 7 〕	38 〔 3 〕	43 〔 3 〕	45 〔 〕	70 〔 〕

- (注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、第37期は、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため、記載を省略しております。第38期および第41期は、希薄化効果を有する潜在株式が存在しないため記載しておりません。第39期および第40期は、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 株価収益率については、第37期、第39期、第40期は1株当たり当期純損失を計上しているため記載しておりません。
3. 従業員数は就業人員数を表示しております。臨時雇用者数(パートタイマー、アルバイト)は、日働8時間での換算数を〔 〕外数で記載しております。
4. 「収益認識基準に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第39期の期首から適用しており、第39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応した後の指標等となっております。売上高には消費税等は含まれておりません。

２．当社の経営指標

回次	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
決算年月	2021年 1 月	2022年 1 月	2023年 1 月	2024年 1 月	2025年 1 月
売上高 (千円)	693,638	2,716,992	3,395,291	5,556,632	3,501,663
経常利益又は経常損失 () (千円)	158,782	26,599	150,838	180,944	23,922
当期純利益又は当期純損失 () (千円)	159,736	78,454	148,587	472,551	22,687
資本金 (千円)	2,087,939	2,205,930	2,473,989	2,473,989	2,548,589
発行済株式総数 (株)	22,869,900	25,978,100	31,966,100	31,966,100	39,066,100
純資産額 (千円)	613,477	916,725	1,298,156	825,605	1,462,928
総資産額 (千円)	1,080,097	1,091,494	1,926,775	1,299,748	1,774,279
1株当たり純資産額 (円)	26.13	35.13	40.68	25.87	36.85
1株当たり配当額 (円)					
(内、1株当たり中間配当額) (円)	()	()	()	()	()
1株当たり当期純利益又は当期純損失 () (円)	8.95	3.08	5.29	14.80	0.62
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	55.19	83.43	67.37	63.52	81.03
自己資本利益率 (%)	26.79	8.62	13.45	44.50	2.00
株価収益率 (倍)		18.50			215.80
配当性向 (%)					
従業員数 (名)	12	14	8	13	8
[ほか、平均臨時雇用者数] []	[]	[]	[]	[]	[]
株主総利回り (%)	58.8	40.4	60.9	50.3	90.5
(比較指標：配当込み TOPIX) (%)	(121.1)	(129.7)	(138.8)	(183.8)	(186.7)
最高株価 (円)	150	117	194	108	212
最低株価 (円)	61	54	58	58	69

(注) １．潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、第37期は、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。第38期および第41期は、希薄化効果を有する潜在株式は存在しないため、記載しておりません。第39期および第40期は、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

２．株価収益率については、第37期、第39期および第40期は、1株当たり当期純損失を計上しているため記載しておりません。

３．従業員数は就業人員数を表示しております。臨時雇用者数(パートタイマー、アルバイト)は、日働8時間での換算数を[]外数で記載しております。

４．最高株価・最低株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)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。

５．「収益認識基準に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第39期の期首から適用しており、第39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応した後の指標等となっております。

３．龍一商事の主要な経営指標等

龍一商事株式会社				
回次	第14期	第15期	第16期	第17期
決算年月	2022年 3 月	2023年 3 月	2024年 3 月	2025年 3 月
売上高(千円)	3,096,887	2,841,800	4,877,343	7,609,190
経常利益又は経常損失(千円)	21,859	7,024	92,274	122,779
当期純利益又は当期純損失(千円)	12,434	4,094	60,572	91,800
持分法を適用した場合の投資利益(千円)				
資本金(千円)	5,000	5,000	5,000	5,000
発行済株式総数 (株)	500	500	500	500
純資産額(千円)	24,708	28,802	89,375	181,176
総資産額(千円)	774,401	683,695	922,755	1,703,650
1株当たり純資産(円)	49,416	57,604	178,750	362,352
1株当たり配当額(うち1株当たり中間配当額)(円)	()	()	()	()
1株当たり当期純利益又は当期純損失(円)	24,868	8,188	121,144	183,600
潜在株式調整後1株当たり当期純利益(円)				
自己資本比率(%)	3.2	4.2	9.7	10.6
自己資本利益率(%)	50.3	14.2	67.7	50.6
株価収益率(%)				
配当性向(%)				
現金及び現金同等物の期末残高(千円)	109,897	93,945	208,755	204,188

(注) １．売上高には消費税等は含まれておりません。

４．株式交付後の当社の経営指標等

上記各主要な経営指標等に基づく株式交付後の当社の経営指標等の見積もりとして、当社の最近連結会計年度の主要な経営指標である「売上高」、「経常利益」及び「親会社株主に帰属する当期純利益」並びに龍一商事の最終事業年度の主要な経営指標である「売上高」、「経常利益」及び「当期純利益」を合算すると、以下のとおりとなります。

もっとも、以下の数値は、単純合算値に会計上必要最低限の内部取引を加味したに過ぎず、監査法人の監査証明を受けていない記載であることにご留意ください。また、「売上高」、「経常利益」及び「親会社株主に帰属する当期純利益」以外の指標等については、単純な合算を行うことも困難であり、また、単純な合算を行うと却って投資家の皆様の判断を誤らせるおそれがあることから、合算は行っておりません。

売上高(千円)	19,905,991
経常利益(千円)	172,239
親会社株主に帰属する当期純利益	62,626

第3 【発行者(その関連者)と対象者との重要な契約(発行者(その関連者)と株式交付子会社との重要な契約)】

該当事項はありません

第三部 【追完情報】

1 事業等のリスク

後記「第四部 組込情報」の有価証券報告書(第41期)(以下「本有価証券報告書」といいます。)に記載された「事業等のリスク」について、本有価証券報告書の提出日以降、本有価証券届出書提出日(2025年7月18日)までの間において生じた変更その他の事由はありません。

また、本有価証券報告書には将来に関する事項が記載されておりますが、当該事項は本有価証券届出書提出日(2025年7月18日)現在においてもその判断に変更はなく、また新たに記載する将来に関する事項もありません。

2 臨時報告書の提出について

本有価証券報告書の提出日以降、本有価証券届出書提出日(2025年7月18日)までの間において、以下の臨時報告書を提出しております。

(2025年4月25日提出の臨時報告書)

1 提出理由

当社は、2025年4月25日開催の当社第41回定時株主総会において、決議事項が決議されましたので、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の規定に基づき提出するものであります。

2 報告内容

(1) 当該株主総会が開催された年月日

2025年4月25日

(2) 当該決議事項の内容

第1号議案 取締役5名選任の件

取締役として、鄧 明輝、塚本 雄三、半田 紗弥、北山 聡明、下村 昇治の5名を選任するものであります。

第2号議案 監査役1名選任の件

監査役として、杵山 信二を選任するものであります。

第3号議案 補欠監査役1名選任の件

法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠監査役として、石田華子を選任するものであります。

- (3) 当該決議事項に対する賛成、反対及び棄権の意思の表示に係る議決権の数、当該決議事項が可決されるための要件並びに当該決議の結果

総議決権の数(2025年1月31日現在)390,041個

決議事項	賛成(個)	反対(個)	棄権(個)	決議の結果	
				賛成比率(%)	可否
第 1 号議案					
鄧 明輝	199,128	1,874	0	98.26%	可
塚本 雄三	199,129	1,873	0	98.26%	可
半田 紗弥	199,134	1,868	0	98.27%	可
北山 聡明	199,462	1,540	0	98.43%	可
下村 昇治	199,125	1,877	0	98.26%	可
第 2 号議案					
枚山 信二	199,121	1,881	0	98.26%	可
第 3 号議案					
石田 華子	199,426	1,576	0	98.41%	可

(注) 各議案の可決要件は次のとおりです。

第1号議案、第2号議案、および第3号議案は、議決権を行使することができる株主の議決権の三分の一以上を有する株主の出席および出席した当該株主の議決権(事前行使分を含む)の過半数の賛成です。

- (4) 賛成、反対及び棄権の議決権の数に株主総会に出席した株主の議決権の数の一部を加算しなかった理由

議決権行使書及び電磁的方法による事前行使分並びに株主総会当日に出席した一部の株主から各議案の賛否に關して確認できたものを合計したことにより、決議事項の可決又は否決が明らかになっているため、株主総会当日に出席したその余の株主の賛成、反対、及び棄権に係る議決権の数は加算していません。

3. 資本金の増加について

当社が2024年11月15日に発行した第三者割当による第7回・第8回新株予約権の行使により資本金が増加しております。

2025年5月23日 新株予約権行使 650,000株 資本金増加額 38,122,500円 資本金残高 2,586,712,430円

2025年6月13日 新株予約権行使 450,000株 資本金増加額 26,392,500円 資本金残高 2,613,104,430円

2025年7月14日 新株予約権行使 550,000株 資本金増加額 32,257,500円 資本金残高 2,645,362,430円

第四部 【組込情報】

次に掲げる書類の写しを組み込んでおります。

有価証券報告書	事業年度 (第41期)	自 2024年 2 月 1 日 至 2025年 1 月31日	2025年 4 月25日 関東財務局長に提出
---------	----------------	-----------------------------------	---------------------------

なお、上記書類は、金融商品取引法第27条の30の 2 に規定する開示用電子情報処理組織(E D I N E T)を使用して提出したデータを、開示用電子情報処理組織による手続の特例等に関する留意事項について(電子開示手続等ガイドライン) A 4 - 1 に基づき、本有価証券届出書の添付書類としております。

第五部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

第六部 【特別情報】

第 1 【保証会社及び連動子会社の最近の財務諸表又は財務書類】

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4月25日

新都ホールディングス株式会社

取締役会 御中

監査法人アリア

東京都港区

代表社員
業務執行社員

公認会計士 茂 木 秀 俊

代表社員
業務執行社員

公認会計士 山 中 康 之

< 連結財務諸表監査 >

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」に掲げられている新都ホールディングス株式会社の2024年2月1日から2025年1月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新都ホールディングス株式会社及び連結子会社の2025年1月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結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、連結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。

貿易事業売上の実在性	
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>セグメント情報に記載されているとおり、貿易事業売上は12,160,826千円と連結財務諸表の売上高全体の98.8%を占め金額の重要性が高い。</p> <p>また、貿易取引は、取引一件当たりの取引金額が多額であることが多く、当該売上から虚偽表示が生じた場合は、経営成績等に重大な影響を与える可能性がある。</p> <p>これらの理由により、当監査法人は貿易事業売上の実在性を監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、貿易事業売上の実在性を検討するため、主に以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 経営者が構築した貿易事業売上に関連する内部統制の整備状況を評価し、運用状況の有効性を評価した。 ・ 貿易事業売上に対する手続の実施範囲を拡大して手続を実施するとともに、船積書類、通関書類、物品移動に関する証憑、入金証憑等と会計帳簿と突合し、当該売上が実在していることを確認した。 ・ 期末時点で入金が未了の貿易事業売上に関しては、広範に残高確認を実施するとともに、期末日後の入金状況を確認した。

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、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結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。

連結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連結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。

連結財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

連結財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

- ・ 連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結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、新都ホールディングス株式会社の2025年1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、新都ホールディングス株式会社が2025年1月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

内部統制監査における監査人の責任

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

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

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。

- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。

・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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、会社及び子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

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

以上

-
- １．上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管している。
 - 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

2025年 4 月25日

新都ホールディングス株式会社
取締役会 御中

監査法人アリア
東京都港区

代表社員 公認会計士 茂 木 秀 俊
業務執行社員

代表社員 公認会計士 山 中 康 之
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」に掲げられている新都ホールディングス株式会社の2024年2月 1 日から2025年1月31日までの第41期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新都ホールディングス株式会社の2025年1月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

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。

貿易事業売上の実在性
連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項と同一内容であるため、記載を省略している。

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去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、監査役及び監査役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。

< 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

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。

-
- 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、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管している。
 - 2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。