

【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20日
【事業年度】	第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
【会社名】	株式会社 アールシーコア
【英訳名】	R.C.CORE CO.,LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 壽松木 康晴
【本店の所在の場所】	東京都渋谷区猿楽町10番1号
【電話番号】	03（5990）4070
【事務連絡者氏名】	経営企画責任者 岡水 裕次
【最寄りの連絡場所】	東京都渋谷区猿楽町10番1号
【電話番号】	03（5990）4070
【事務連絡者氏名】	経営企画責任者 岡水 裕次
【縦覧に供する場所】	株式会社 東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第36期	第37期	第38期	第39期	第40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)	15,790,444	16,341,478	13,940,100	12,142,986	10,990,391
経常損失 ( ) (千円)	357,019	362,883	886,421	504,632	384,043
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)	534,741	436,524	1,338,509	2,121,814	530,768
包括利益 (千円)	505,052	438,852	1,337,449	2,149,612	577,987
純資産額 (千円)	2,856,570	2,192,754	881,737	2,969,055	2,396,821
総資産額 (千円)	13,198,155	12,021,516	11,195,476	7,884,412	6,485,137
1株当たり純資産額 (円)	682.85	520.09	207.92	724.58	582.03
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失 ( ) (円)	127.36	103.79	317.13	501.61	130.13
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 ( % )	21.6	18.2	7.9	37.7	37.0
自己資本利益率 ( % )	16.7	17.3	87.1	110.2	19.8
株価収益率 ( 倍 )	5.9	6.8	1.3	0.9	2.5
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	421,660	568,026	539,514	269,412	870,157
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	577,203	361,986	359,998	5,657,741	67,198
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,803,154	1,111,680	239,611	4,537,524	129,447
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	5,174,877	3,129,140	3,199,386	4,086,043	3,107,633
従業員数 (ほか、平均臨時雇用者数) (名)	293 (31)	292 (32)	243 (22)	215 (19)	217 (21)

- (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36期から第38期及び第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、第39期は潜在株式が存在しないため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37期の期首から適用しており、第37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 第38期の親会社株主に帰属する当期純損失の大幅な増加は、固定資産に係る多額の減損損失の計上等によるものであります。
- 4 第39期の親会社株主に帰属する当期純利益の大幅な増加は、所有資産の売却による多額の固定資産売却益の計上等によるものであります。

## ( 2 ) 提出会社の経営指標等

回次	第36期	第37期	第38期	第39期	第40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 )	12,509,081	12,609,947	10,862,045	9,557,092	8,857,282
経常損失 ( ) ( 千円 )	363,099	365,120	1,055,431	606,072	361,331
当期純利益又は当期純損失 ( 千円 ) ( )	470,968	440,579	1,382,505	2,047,516	435,618
資本金 ( 千円 )	660,764	671,858	671,858	671,858	671,858
発行済株式総数 ( 株 )	4,508,700	4,536,400	4,536,400	4,536,400	4,536,400
純資産額 ( 千円 )	3,014,076	2,366,690	1,011,677	3,024,697	2,547,613
総資産額 ( 千円 )	12,058,116	10,997,604	10,473,508	7,284,397	5,766,181
1 株当たり純資産額 ( 円 )	720.51	561.35	238.56	738.16	618.65
1 株当たり配当額 ( 1 株当たり中間配当額 ) ( 円 )	20 (10)	15 (15)	- ( - )	- ( - )	- ( - )
1 株当たり当期純利益又は 1 株当たり当期純損失 ( 円 ) ( )	112.17	104.76	327.55	484.04	106.80
潜在株式調整後 1 株当たり 当期純利益 ( 円 )	-	-	-	-	-
自己資本比率 ( % )	25.0	21.5	9.7	41.5	44.2
自己資本利益率 ( % )	14.2	16.4	81.8	101.5	15.6
株価収益率 ( 倍 )	6.7	6.8	1.3	0.9	3.1
配当性向 ( % )	17.8	14.3	-	-	-
従業員数 (ほか、平均臨時雇用者数) ( 名 )	166 (26)	167 (25)	133 (18)	126 (15)	129 (15)
株主総利回り ( % ) ( 比較指標 : TOPIX ) ( % )	97.2 (139.3)	94.3 (138.7)	57.5 (142.8)	60.4 (197.3)	45.7 (189.5)
最高株価 ( 円 )	929	892	723	537	486
最低株価 ( 円 )	676	699	341	390	312

- ( 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36期から第38期及び第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、第39期は潜在株式が存在しないため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37期の期首から適用しており、第37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 最高株価及び最低株価は、2022年 4 月 4 日より東京証券取引所スタンダード市場におけるものであり、それ以前については、東京証券取引所JASDAQ ( スタンダード ) におけるものであります。

## 2【沿革】

年月	概要
1985年 8 月	企画コンサルティング業務を主目的として、東京都豊島区東池袋に株式会社アールシーコアを設立
1986年 3 月	個性的な住空間の創出、提供を目的としたビッグフット事業を開始
1987年 6 月	本店を東京都千代田区西神田へ移転
1989年 3 月	アメリカ ティンバーライン社と「ドームハウス」の技術契約を締結し、輸入・販売を開始
1989年 8 月	ビッグフット販売代理店制度を開始
1990年 8 月	本店を東京都渋谷区南平台町に移転
1991年 3 月	「カントリーログハウス」の輸入・販売を開始
1992年11月	営業の拠点として、総合展示場「ビッグフットスクエア」を東京都府中市に開設
1994年 1 月	地区販社制度の本格稼働開始
1999年 1 月	総合展示場「ビッグフットスクエア」を東京都目黒区青葉台に移転、規模を拡大して開設
1999年 7 月	ビッグフット共済会（現 一般社団法人BESS販社共済会）を設け、「完成保証」を開始
2000年 1 月	「カントリーログハウス」に対して「建設大臣システム認定」取得（注）
2000年10月	本店を東京都目黒区青葉台に移転
2002年 4 月	当社及び地区販社により責任施工を行った住宅に対し、構造躯体等の「30年保証」を開始
2002年 7 月	「完成保証」と「30年保証」を併せた「ビッグフット安心総合保証」を開始、国土交通省認定性能評価機関による工事検査を全責任施工住宅に適用
2002年10月 同	「ビッグフット安心総合保証」が第9回日本不動産学会業績賞を受賞 顧客向け体験宿泊施設「ビッグフットフィールド山中湖」（現 BESSフィールド山中湖、以下BF山中湖という。）を山梨県南都留郡山中湖村に自社研修施設とともに開設
2003年 5 月	累計受注棟数5,000棟達成
2003年 6 月	BF山中湖「センターハウス」が日本ログハウス協会主催のログハウス大賞を受賞
2004年 1 月	「ワンダーデバイス」を開発、販売開始
2004年 3 月	「カントリーログハウス」に対して「防火性能認定」取得
2004年10月	「ワンダーデバイス」が2004年度グッドデザイン賞を受賞
2005年 2 月	株式会社ジャスダック証券取引所（現 東京証券取引所）に株式を上場
2005年 5 月	「ジャパネスクハウス 程々の家」を開発、販売開始
2005年10月	別荘タイムシェアの販売及びその運営管理を行う「フェザント事業」をBF山中湖にて開始
2008年 4 月	ブランド名を「ビッグフット」から「BESS」に変更
2008年 7 月	株式会社BESS札幌から、札幌地区の住宅事業を譲受け
2008年 9 月	株式会社BESSパートナーズ（連結子会社：以下パートナーズ社という。）を東京都渋谷区に設立
2009年 1 月	札幌地区の住宅事業部門をパートナーズ社に承継させる会社分割を実施
2009年12月	累計契約（受注）棟数10,000棟を達成
2013年 1 月	2箇所目の直営拠点として「BESS藤沢展示場」を神奈川県藤沢市に開設
2014年11月	新世代ログハウス「G-LOG」を開発、販売開始
2015年 8 月	BF山中湖の運営委託を主目的に、株式会社フェザントタイムシェアマネジメント（非連結子会社）を東京都渋谷区に設立
2016年 8 月	ログ小屋「第三のトコロIMAGO」を開発、販売開始
2018年 4 月 同	BESS単独展示場の「展示場」の呼称を「LOGWAY」へ変更 3箇所目の直営拠点として「LOGWAY BESS多摩」を東京都昭島市に開設
2018年 9 月	業務受託事業等を営む株式会社RCビジネスサポート（非連結子会社）を東京都渋谷区に設立
2019年 4 月	パートナーズ社が住宅事業部門の一部を株式会社BESS札幌、株式会社BESS岐阜に承継させる会社分割を実施
2019年10月	構造躯体等の保証を「60年保証」に延長
2020年 9 月	累計契約（受注）棟数20,000棟を達成
2021年 4 月	「LOGWAY BESSスクエア」をリニューアルし、「BESS MAGMA」に改称
2021年10月	可動式のログ小屋「IMAGO」を開発、販売開始
2021年12月	宅地開発を行う「FuMoTo事業」を開始
2022年 4 月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより、JASDAQからスタンダード市場に移行
2022年 8 月	BESSの平小屋「栖ログ」を開発、販売開始
2023年 3 月	本社を東京都渋谷区猿楽町へ移転（2024年 6 月より本店）
2023年10月	「三角WONDER 間貫けのハコ」を開発、販売開始
2024年 4 月	BESSの中古住宅の経年価値を独自査定・自社流通で販売・仲介「歳時住宅事業」を全国で開始
2025年 3 月	「BESS MAGMA」（1999年東京都目黒区青葉台に開設）を閉鎖
2025年 4 月	「LOGWAY BESS木更津」を千葉県木更津市に開設

（注）建築基準法改正により、従前の「大臣認定」という呼称はなくなりましたが、当社が取得した認定の内容は基準法・告示の改正点に含まれるものであり、一般的な技術・工法として解釈されております。

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社（株式会社アールシーコア）及び子会社5社（連結子会社3社（株式会社BESSパートナーズ、株式会社BESS札幌、株式会社BESS岐阜）、及び非連結子会社2社）で構成されており、住宅事業であるBESSを主事業として、住宅及び非住宅の建築工事請負、住宅等部材の販売、不動産の仲介、タイムシェア事業及びこれらに関連する事業活動を行っております。

当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次の通りであります。

日本国内においては当社がログハウスをはじめとする自然派個性住宅（BESS企画型住宅）モデルの企画、開発、設計を行っております。

また、国内販売については、顧客（エンドユーザー）向けには、当社が東京・神奈川圏にて3拠点、連結子会社3社が全国9拠点を担当し、BESS単独の住宅展示場（以下「LOGWAY」（ログウェイ））を拠点としてログハウス等の新築工事請負を行っております。また、国内各地の地区販社向けには、当社がログハウス等の部材キット（注）の販売を行っております。

（注）当社では、住宅を完成させるために必要な主要な資材一式を「部材キット」と称しており、加工済のシェル（ログ材等、建物の構造躯体をなすもの）を始め、屋根・天井・床・屋内間仕切壁等の部材、窓・ドア等の建具類、断熱材、設備機器、木材保護塗料などから構成されます。

報告セグメントにおける事業内容等は次の通りであります。なお、次の3区分は「第5 経理の状況」中、「1（1）連結財務諸表 注記事項」の（セグメント情報等）に記載の報告セグメントの区分と同一であります。

直販部門・・・BESS MAGMA（2025年3月まで営業）及びBESS多摩、BESS藤沢を拠点とし、東京・神奈川圏の顧客向けにログハウス等の新築工事請負を行っております。

また、非住宅の工事請負、宅地及び分譲住宅の仲介・販売、当社所有の山中湖タイムシェア別荘（フェザント山中湖）の販売・運営管理、ログハウスや一般住宅等のメンテナンス・リフォーム工事の請負、及びその他の住宅関連事業を行っております。

なお、BESS MAGMAは、経営基盤強化策の一環として売却し、2025年4月に明渡しとなりました。

販社部門・・・日本国内におけるBESS販社（以下、地区販社という。）の営業拠点（当連結会計年度末現在で29拠点（連結子会社の9拠点含む。））へ向けてログハウス等の部材キット販売等を行っております。

B P 社・・・BESS熊谷、BESSつくば、BESS富士、BESS浜松、BESS東愛知、BESS糸島、BESS熊本、BESS札幌、BESS岐阜を拠点とし、ログハウス等の新築工事請負等を行っております。

（注）「BESS」とは、「Bigfoot Essential Slowlife Spirit」の略称。

ビッグフット（Bigfoot）時代から変わらない、自然体の、本質的で飾らない（Essential）スローライフ（Slowlife）を楽しむ心意気（Spirit）を当社は大切にしており、その思いを込めたブランド名です。

「BP社」とは、連結子会社3社グループ（株式会社BESSパートナーズ、株式会社BESS札幌、株式会社BESS岐阜）の呼称です。

#### （1）主要商品

##### 住宅

住宅事業では、主に新築商品を取り扱っています。ログハウスに代表される自然材（無垢材）を多用しており、当社グループでは、「自然派個性住宅」と位置付けております。「自然派」とは自然材に対するこだわりを、「個性」とは工法、デザイン、テイスト（住宅の持つ雰囲気、風情）が個性的であることを表しております。空間を構成する素材として自然材、特に木材に着目し、積極的に利用しております。樹木が人間生活に様々な効果を及ぼすことは広く知られておりますが、当社グループが商品に込めるぬくもりやリラクセスを具現化する上でも木材は最適の素材であり、商品群における大きな特徴になっております。

新築商品では、コンセプトを基に商品进行分类し、その分類を「シリーズ」と称しております。デザインは外形的な違いにも表れますが、デザインによるシリーズの個性と設計に込める暮らし方の違いを明確にしております。2025年3月現在、ログハウス3シリーズ、エボックス（ログハウス以外のシリーズ総称：画期的な新時代を作っていくの意）3シリーズで構成されており、それぞれの特徴は次ページの表の通りであります。

##### 非住宅（BtoB事業）

当社は、2022年に、BtoB事業として、BESSをベースとした木造建築を提供する特建事業を発足させ、法人向け木造建築を請負契約により、宿泊施設や保育園等の建物を提供しています。また、CLTを用いたログ材の特許、及び「CLTログハウス」商標を取得（ ）しており、木材現わしのログハウスは、従来は防火地域では2階までしか建築ができませんでしたが、2023年2月にCLTを用いたログ材の「90分準耐火構造認定」を取得し、構造評定を確認申請時に取得する事により、「個人住宅/共同住宅/中層ビル/商業施設」として、3階建てまでの建築が可能となりました。

また、1989年3月より発売をしております「BESSドーム」は、BtoB事業用（法人向け）商品として販売しております。

特許・商標：CLTを用いたログ材の特許（特許7169690）/ CLTログハウスの商標（登録6202021）

## &lt; 商品シリーズとその特徴 &gt;

	シリーズ (略称)	位置づけ・暮らし イメージ	デザイン特徴	構造・部材特徴
ログ ハウ ス	カントリーログ (C)	<b>ラフで無骨 本物志向のログハウス</b>  本物に拘り、手を掛け つくる過程と、経年によ る味わいを楽しむ暮ら し。	・本物感、ラフ感、素材感に 拘る「ディープカント リー」。 ・長折れ屋根と深みのあるカ ラーリングが特徴。 ・階段、手すり、幕板等の骨 太感。	・D型断面に成型したロ グを使用。外壁は曲 面、内壁はフラット。 ・国産杉のログ材。 ・原木の調達から人工乾 燥(注1)、加工まで一 貫した生産プロセス。
	G-LOG (ジーログ) (G)	<b>心馳せが活きる 現代のログハウス</b>  日本人の感性をそそ ぎ、暮らしに自然をと りこむ。外とつながる NIDOを楽しむ暮らし。	・きりりとした佇まい。 ・外なのにまるで部屋よう な超ベランダ空間「NIDO」 と、連続してつながる大空 間ロフト。 ・日本を感じさせるカラーリ ング。	・角型断面に成型したロ グを使用。 ・国産杉のログ材。 ・原木の調達から人工乾 燥(注1)、加工まで一 貫した生産プロセス。
	栖ログ (すみかログ) (S)	<b>小さくても本格ログ BESSの平小屋</b>  「小屋×平屋×ログ」の 新カテゴリ。余計は いらない、自由に賢 い、身軽な暮らし。	・使える小屋裏空間をもつ平 屋のログ。 ・室内どこにいても外を感じ る小屋サイズが特徴。 ・空中廊下、小屋裏、梯子、 潜望窓といったわくわくす る仕掛け。	・角型断面に成型したロ グを使用。 ・国産杉のログ材。 ・原木の調達から人工乾 燥(注1)、加工まで一 貫した生産プロセス。
エ ポ ック ス	四角WONDER ワンダーデバイス (W)	<b>自分流で暮らしを おもしろくする装置</b>  「主役はあなた」。ベー シックなハコだから、 自分らしく暮らしがつ くっていきける。	・木に囲まれた大空間。 ・3つのフェイスデザインと 7つの躯体サイズ。 ・デザイン、プラン、仕様を セレクトできる幅の広さが 特徴。 ・暮らしをさらに面白くする デバイスの数々。	・接合部に補強金物を使 用した木造軸組工法。 ・構造部材を工場でカッ トし、接合部に金物を 先付けすることで現場 施工を簡略化。
	三角WONDER 間貫けのハコ (まぬけのハコ) (M)	<b>間と貫けを大事にした 情緒が生まれるハコ</b>  家の中がひと続きの空 間。縁側から床座へ、 人と人が自然につなが る暮らし。	・7寸勾配屋根のシンプルで 愛嬌あるイエガタ。 ・内と外をつなぐ縁側と間と ヌケのあるひとつづきの内 部空間。 ・内部は丸ごと国産杉に囲ま れた柔らかな空間。	・六面体構造で耐震性に 優れた枠組壁工法。 ・耐力壁を予め工場でパ ネル化して納品するこ とで現場施工を簡略 化。 ・壁、床、天井等、主要 な仕上げ材に国産材を 使用。
	程々の家 (Y)	<b>造りすぎず、飾りすぎず 日本の感性が生きる家</b>  偏りすぎることのな い、絶妙なるバランス 感覚。日本の豊かな感 性が息づく暮らし。	・低く構えた「甲羅屋根」。 ・人を迎え入れる軒下の「広 縁」。 ・家の顔、額縁玄関。 ・力強い登り梁の広がる吹 抜～ロフト。	・接合部に補強金物を使 用した木造軸組工法。 ・構造部材を工場でカッ トし、接合部に金物を 先付けすることで現場 組上げを簡略化。
	BESSドーム (D) 法人向け商品	<b>遊びごろの象徴 ユニークな丸い建物</b>  360°広がる創造空 間。固定概念から解放 されて、どう使いこな すか。	・三角形105個を組み合わせ た、ユニークなドーム型。 ・丸い外観から、驚くほど開 放的な室内空間。	・「ジオデシックドーム 理論(注2)」に基づく 建築。 ・BESSオリジナルの木造 ドーム構法(注3)。 ・部材パッケージ販売が 基本。

(注) 1 乾燥炉に原木を入れ、人工的に木材を乾燥させること。木材は繊維飽和状態(木に含まれる自由水が完全になくなった状態)から更に乾燥させると構造的強度が向上するという特性を持つ。乾燥によって建築材料としての性能が増すことに加え、経年変化(歪みや収縮等)を抑えることができる。

- 2 R・バックミンスター・フラー博士（米）が完成させた理論。「最強の構造体である三角形から球体構造を作り上げる」というもので、合理性・効率性を追求した理想の建物を生み出すことを目指した建築理論。
- 3 フレーム（ドーム型の骨組みとなる木材）とコネクター（フレーム同士を接合する金属部品、特許取得済）でドームの構造部分を構築。構造評定を取得し、抜群の構造強度を実現。

IMAGO  
IMAGOとは住宅用途よりも小さな空間の小屋を当社の住宅の特徴であるログを使用して組み立てた商品です。2016年8月にログ小屋商品である「第3のトコロ」IMAGOを発売して以来、住宅事業とは異なる暮らしの要望に応えてきました。顧客が建築できるセルフビルドが可能なキットでの販売に加えて全国のLOGWAY拠点での施工請負も行っております。2025年3月までの累計売上棟数は873棟となりました。  
2021年10月には、ログ小屋を車体に載せた「可動式のログ小屋」IMAGOを発表し、これまでの固定式ログ小屋から可動式ログ小屋へと、自由に様々な場所に設置でき楽しめる商品を発売しました。コロナ禍によりプライベートな空間で過ごす時間が増え、ワークスペースを含めた自宅環境の見直しや自然豊かな環境への移住や移動の関心が高まっており、そのような中、固定式・可動式IMAGOで自然材を多用した新たな空間を提案しています。

分譲地  
自然や外とつながる、おおらかな暮らし「焚（ふもと）ぐらし」を楽しめる用地を開発し、「FuMoTo事業」として販売しています。利便性を追求する地方の都市化とは一線を画した、暮らしの環境づくりのための取り組みで、そのコミュニティが自然と地元を受け入れられ、地方の活発化につながることを目指します。

タイムシェア  
別荘タイムシェアの販売及び運営管理を行う事業として、タイムシェア事業を直販部門において展開しております。「フェザント別荘メンバー制度」は、BESSの自然派個性住宅を希望の1週間単位で購入することにより、手頃な価格で別荘ライフを楽しめる新しい別荘所有のシステムで、10年、15年、20年の3タイプの商品を販売しております。

<商品の特徴>

建物ラインナップ	利用できる期間	権利形態	シーズンランク
ログハウス4タイプ、ドームハウス、ジャパネスクハウスで展開。	金曜日から翌金曜日の7泊8日（年末年始のみ日にち固定）+「別荘レンタル制度」によりその他の期間も有料で利用可能。	施設利用権（10年、15年、20年）	年間50週に対して、休日の連続性等から3段階のシーズンランクを設定。シーズンランクと建物により初期費用が変動。

## (2) 事業の特徴

## BESS・住宅事業

## イ ブランド価値の創造

当社グループは、ブランド名称「BESS」を使用し事業展開を行っており、ブランドの認知度・イメージの向上を図ることで、「オンリー・ワン」ブランドとしてユーザーに支持されることを目指しております。BESSブランドは、『「住む」より「楽しむ」』というスローガンの下「ここを遊ばせる暮らしを求めるユーザー」に対して、その道具としての家「自然派個性住宅」を提供するビジネスであり、それをマーケットに啓蒙する広報宣伝活動、LOGWAYを展開してBESSに関心を持つ人に対して「BESS」ブランドの持つ世界観（コンセプト）並びに商品そのものを伝える演出、各種販促物でのイメージ表現、及び接客スタッフによる対応等を特に重視しております。

## ロ 営業展開

当社は、LOGWAYを拠点として直接ユーザーに営業活動を展開する「直販部門」と、地区販社を通じてユーザーに商品を提供する「販社部門」により全国展開を行っております。地区販社はそれぞれ独自にLOGWAYを開設し、そのLOGWAYを拠点として営業活動を行っております。2025年3月末現在、地区販社として全国で18社（連結子会社3社を含む。）、拠点は29拠点（連結子会社3社の9拠点を含む。）を擁しております。この制度はフランチャイズシステムの形態を採っているため、本部（当社）にとっては小資本による効率的な全国展開、加盟店（地区販社）側にとってはブランド力の活用、本部指導による支援等により、新規事業への取り組みを容易にすることができま

## ハ 単独展示場の存在

LOGWAYは、建物の規模、種類、配置、インテリア・エクステリアを含めた全体演出により、訪れる人の感性に訴えることに主眼を置いております。自然材の長所はもちろん、一般に短所と目されることの多い経年収縮による割れや隙間等についても、実際にユーザーご自身の目で確認をしていただくという意図もあります。また、地区販社に対しても、フランチャイズ契約に通常含まれる入会時の加盟料や保証金等の負担を減らして求めず、その代わりに自社単独でのLOGWAY開設を新規販社契約締結の条件としております。

## 二 顧客管理

当社グループは、LOGWAYへの来場又は資料請求等のお問合せをいただいた方を「ストック顧客」と称し、情報管理を行っております。BESSの顧客の中には、LOGWAYに来場される時には、住宅の購入を検討されていなかった方もおられるため、ストック顧客に対して定期的に情報発信を行うとともに、ストック顧客からの接触については履歴管理を行っております。このような活動を通じて当社グループの理念・方針である「潜在マーケットの顕在化」を推進しています。

## ホ LOGWAY戦略

当社グループは、すでにBESSでの暮らしを楽しんでいるユーザーの方に「LOGWAYコーチャー」（登録数・約2,100組）としてBESSの暮らしを来場者に伝えるイベント等に参画していただいております。また、ストック顧客のうち、建設時期は未定でも、いつかはBESSの家で暮らしたいという意思表示された方を対象とする、会費制BESSファンクラブ「LOGWAYクラブ」を運営しております。LOGWAYクラブ会員には、よりLOGWAYを満喫してもらえ

## ヘ 商品の標準化

当社グループは、商品設計において標準化を推進しております。商品カタログにおいて「モデルプラン」と称する標準モデルを設定していますが、これは単にカタログに記載するためだけの見本ではなく、実際にユーザーに選んでいただくためのラインナップとして位置付けております。これまでの約22,500棟の契約（受注）実績を背景に、用途や使い勝手等を練り上げてきたプランであり、ユーザーの多様な暮らし方に対応できるよう改良を重ねてきたものであります。「モデルプラン」による商品の標準化により、販売、生産及び物流における効率の向上等が可能となり、売上の拡大、コストや経費の削減に寄与しております。

## ト 独立した研究開発部門

当社グループは、研究開発を行う商品開発部を擁しており、不断の研究開発活動を通じ、その事業領域の拡大を推進しており、BESSとしての「個性」を強く発揮させるため、デザイン（外観デザイン、空間特徴、各仕上げ仕様）の強化に力を入れております。当社グループの主力商品であるログハウスは、その内外に木材の露出が多くなるため、一般的なプレハブ住宅に比べ、建築基準法及び防火規制等、法的制約が厳しくなっております。このため、ログハウス以外のエポックス（四角WONDER、三角WONDER、程々の家及びBESSドーム）の開発にも注力しております。

商品開発の活動は、設計等の自由度向上、建物の機能向上及び建設可能地域の拡大へとつながり、併せて「自然派個性住宅」にマッチした外構等関連商品の開発も進めており、ユーザーの「ここを遊ばせる暮らし」への価値創造に貢献しております。

## 特建（BtoB）事業

法人に対し、木造建築を提供する特建事業は、2022年6月にCLT（直交集成材）ログハウスの特許を取得し、さらに2023年2月にはCLTログハウスに係る「90分準耐火構造認定」取得しております。これにより、2023年12月には、日本初となる防火地域での3階建てCLTログハウスを竣工しました。本事業においては、CLTログハウスだけでなく、BESSの従来モデルをベースとした宿泊施設の建設やキャンプ場におけるIMAGOの設置などの実績があり、法人向けの木造建築を幅広く扱う事業となります。脱炭素など環境意識の高まりや政府による「木造建築の促進」など背景に、低層ビル、商業施設、保育園、共同住宅、大型の個人住宅などを対象に営業活動を進めていきます。

## BESS・タイムシェア事業

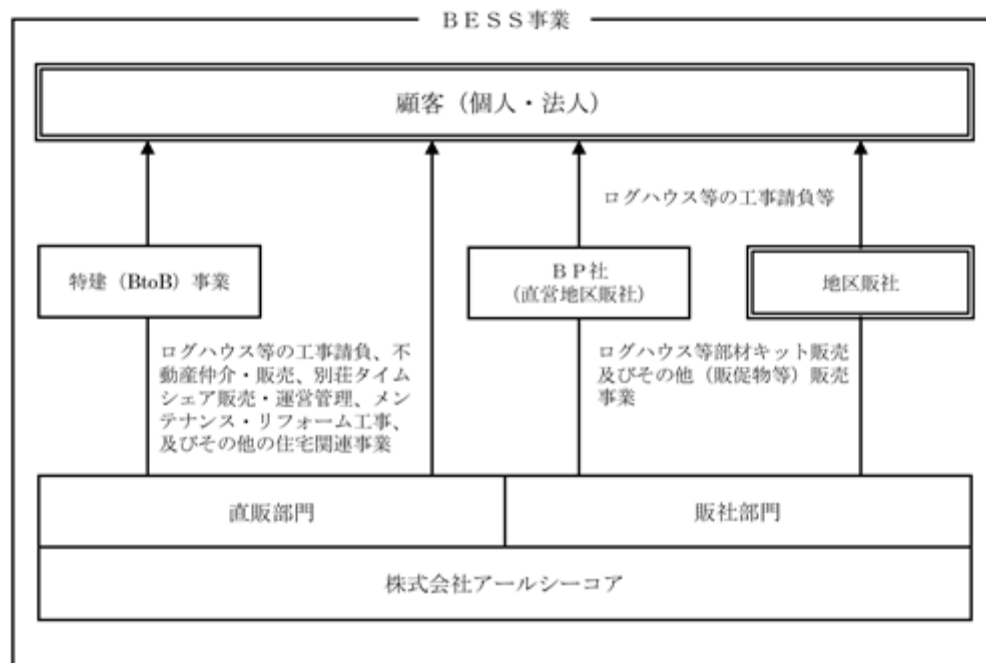
タイムシェア事業は、「ここを遊ばせる暮らしを求めるユーザー」に対して、別荘ライフを手軽に楽しめる「別荘タイムシェアの販売及びその運営管理」を提供するビジネスであります。従来と一線を画す所有システムにより、新しい「別荘マーケット」を創造しております。これまで別荘所有には「土地、建物価格の高さ」、「手間（メンテナンス）の多さ」、「休暇はあれど、取り難い環境」などの問題がありましたが、このシステムでは1棟所有ではなく1週間単位の所有であり、手間がかかるメンテナンスも、「メンテナンス・リフォームプログラム」により対応していることから快適な別荘ライフを手軽にお楽しみいただけるシステムであります。建物は、本格的なログハウスをはじめとするBESSの自然派個性住宅を用いたタイムシェア型戸建別荘です。

販売形態は、利用権方式による「メンバー制度」。会員サービスの一環として、希望時期に合わせたフレキシブルな利用を可能とした「交換利用券制度」も導入しております。

## (3) 事業系統図

当社グループにおける事業の系統図は、次の通りであります。





B P 社とは、株式会社BESSパートナーズ、株式会社BESS札幌、株式会社BESS岐阜の3社グループの呼称です。上記以外に非連結子会社が2社あります。

#### 4【関係会社の状況】

2025年3月31日現在

名称 (略称)	住所	資本金	主要な事業 の内容	議決権の所有 割合	関係内容
(連結子会社) 株式会社 BESSパートナーズ 注1、4、5	(本社) 東京都渋谷区 (LOGWAY) 埼玉県熊谷市 茨城県つくば市 静岡県富士市 静岡県浜松市 愛知県豊田市 福岡県福岡市 熊本県熊本市	100,000 (千円)	ログハウス等の 工事請負事業	100.0(%)	当社ログハウス等 部材キット販売、 工事の請負 当社による債務保証
(連結子会社) 株式会社BESS札幌	北海道江別市	10,000 (千円)	ログハウス等の 工事請負事業	100.0(%) 〔100.0(%)〕	当社ログハウス等 部材キット販売、 工事の請負
(連結子会社) 株式会社BESS岐阜	岐阜県岐阜市	10,000 (千円)	ログハウス等の 工事請負事業	100.0(%) 〔100.0(%)〕	当社ログハウス等 部材キット販売、 工事の請負

- (注) 1 株式会社BESSパートナーズは特定子会社に該当しております。  
2 上記以外に非連結子会社が2社あります。  
3 「議決権の所有割合」欄の〔内書〕は、間接所有であります。  
4 株式会社BESSパートナーズについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	(1) 売上高	2,904,583千円
	(2) 経常損失	259,620千円
	(3) 当期純損失	288,875千円
	(4) 純資産額	1,328,779千円
	(5) 総資産額	817,451千円

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社における状況

2025年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
直販部門	55 [ 4 ]
販社部門	55 [ 4 ]
B P 社	88 [ 6 ]
報告セグメント計	198 [ 14 ]
全社(共通)	19 [ 7 ]
合計	217 [ 21 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、当社グループから当社グループ外への出向者を含んでおりません。また、臨時雇用者数(契約社員、人材会社からの派遣社員を含む。)は〔 〕内に最近1年間の平均人員を外数で記載しております。
- 2 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門等に所属しているものであります。

### (2) 提出会社の状況

2025年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
129 [ 15 ]	39.9	9.6	7,689

セグメントの名称	従業員数(名)
直販部門	55 [ 4 ]
販社部門	55 [ 4 ]
報告セグメント計	110 [ 8 ]
全社(共通)	19 [ 7 ]
合計	129 [ 15 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、当社から他社への出向者を除き、他社から当社への出向者を含んでおります。また、臨時雇用者数(契約社員、人材会社からの派遣社員を含む。)は〔 〕内に最近1年間の平均人員を外数で記載しております。
- 2 平均年間給与は、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、特定のセグメントに区分できない管理部門等に所属しているものであります。

### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

( 4 ) 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

提出会社

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	労働者の男女の賃金の差異(%) (注) 1、3		
		全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
16.7	40.0	69.5	67.1	77.1

(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す。

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

3 労働者の男女の賃金の差異については、男性の賃金に対する女性の賃金の割合を示しております。なお、同一労働の賃金に差はなく、等級別人数構成及び雇用形態の差異によるものです。

連結子会社

当事業年度					
名称	管理職に占める女性労働者の割合(%) (注) 1	男性労働者の育児休業取得率(%) (注) 2	労働者の男女の賃金の差異(%) (注) 1、5		
			全労働者	正規雇用労働者	パート・有期労働者
株式会社BESSパートナーズ	5.6	100.0	66.5	73.0	46.0
株式会社BESS札幌	33.3	- (注) 3	52.6	61.8	- (注) 4
株式会社BESS岐阜	- (注) 3	- (注) 3	63.8	63.6	- (注) 4

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

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

3 対象となる従業員が無いことを示しております。

4 男性の有期労働者又は女性の有期労働者が在籍していないため、比較ができないことを示しております。

5 労働者の男女の賃金の差異については、男性の賃金に対する女性の賃金の割合を示しております。なお、同一労働の賃金に差はなく、等級別人数構成及び雇用形態の差異によるものです。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社グループの経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は、以下の通りであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当社は、経営理念を「我々は信用を第一とし、情報の具現化によって、相互の利益を追求する」と定め、自らの意思で情報を具体的なビジネスへと形にし、今までにないマーケットを創出することを目指しています。

当社グループが運営するBESS事業においては、『「住む」より「楽しむ」』をブランドスローガンに、ログハウスなど自然材をふんだんに使った個性的な木の家の提供を通じて、「ユーザー・ハピネス」の実現を目指します。家がモノとして完成した際の満足＝カスタマー・サティスファクションよりも、ユーザーが暮らしてからの満足＝“楽しい暮らし”を大切にし、日本人の暮らし文化の「明日」を創っていきます。

#### (2) 経営環境

当連結会計年度のわが国経済は、2024年3月の金融政策決定会合で決定した、マイナス金利政策の解除が行われ、長きにわたったコストカット型経済から脱却し、デフレに後戻りせず、賃上げと投資が牽引する成長型経済に移行できるかどうかの分岐点にあります。名目GDPが2024年4 - 6月期に年率換算で600兆円を初めて超え、設備投資も33年ぶりに過去最高を更新する年率換算106兆円を超えるなど、近年にはない明るい兆しがみられました。物価と賃金が共に動き出した中で、2024年の春季労使交渉においては、33年ぶりとなる高水準の賃上げが実現し、個人消費の下支えに寄与するなど、賃金と物価の好循環が実現しつつあり、緩やかな回復基調で推移しました。一方、世界経済においては、米国の通商政策の影響による景気の下振れリスクが高まっており、物価や消費等に与える影響に留意する必要があります。

国内の住宅市場では、建築資材価格の上昇は落ち着いてきたものの、輸送コストや労務費の上昇により、建築費が高止まりしています。また、人口減少や住宅ローン金利の上昇もあり、2024年度の新設住宅着工戸数は前期比2.0%増、うち新設戸建持家木造住宅着工数は同2.8%増の微増でした。2025年3月には建築物省エネ法改正を前に駆け込み着工もありましたが、住宅着工は2018年度以降減少傾向で推移しており、今後も横ばいで推移するものと思われ、マーケティング、商品及び営業における一層の対策並びに対応力が求められる状況にあります。

#### (3) 経営戦略等

当社グループでは、2024年6月に創業以来の社長交代を実施し、新たな経営体制に移行しました。新社長のもと、主事業であるBESS事業（木造戸建住宅事業）の再建、収益体質改善に取り組むとともに、足元の業績回復及び会社の成長発展に尽力しております。主事業であるBESS事業の再建に向けては、BESS単独展示場であるLOGWAYを起点とし、営業の接客における質的向上及び体験・体感イベントの強化など、BESSファンづくりをベースとする農耕型営業を推進するとともに、集客強化策としてBESSのホームページの改訂、SNS（YouTube、Instagram等）での発信強化、新商品の開発等を進めてまいりました。

2024年12月に当社創業者の元代表取締役会長二木浩三が逝去いたしました。社長の壽松木以下、社員一同が創業精神を改めて胸に刻み、5期連続の営業損失となった結果を真摯に受け止め、早期の業績回復及び会社の持続的成長に向け努めてまいります。

#### (4) 経営上の目標の達成状況を判断するために客観的な指標等

現在の経営状況を踏まえ、経営再建による営業利益の黒字化を最重要指標と考えております。そのほか、成長性、収益性（営業効率）の観点から、売上高の先行指標としてBESS LOGWAY数、全国LOGWAYにおける新規来場件数及び再来場件数、契約（受注）高及び件数、また、資本効率及び株主価値創造の尺度としてROE（自己資本当期純利益率）、加えてDOE（純資産配当率）を重要な経営指標と認識しております。

#### (5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

##### 事業戦略

##### イ 創業40周年BESS事業の再構築

創業40年目を迎えるBESS事業のブランド理念を再構築し、ミッションを「人間へBESS」、ビジョンを「劇的感動」としました。また、2025年度のスローガンを「BESS INNOVATION 2025」と掲げ、BESS事業の強みである感性マーケティング（潜在マーケットに向け、感性に働きかけるマーケティングで市場を創造する）をもとにしたファンづくりを推進します。

ロ 三角WONDER 間貫けのハコのバリエーション追加

2023年10月に販売開始した新商品「三角WONDER 間貫けのハコ」の個性的な外観に、新外装「なみ鋼板」を加え、2025年4月から販売をスタート。耐食性・耐久性に優れたガルバリウム鋼板を波形に加工した素材で屋根と壁一体を包むすっきりと潔い波型のドレープは、全体にやわらかい印象を与えます。さらに、新商品開発プロジェクトを立上げ、BESSらしい魅力的な商品の開発に注力します。

#### ハ 直販拠点・BESS木更津オープン

BESS多摩及びBESS藤沢に続く3つ目の直販拠点としてBESS木更津を2025年4月26日にオープンいたしました。大型商業施設から車で6分の立地で、2棟のログハウスとワンダーデバイス、本格ログ小屋の4棟が建ち並びます。2025年3月に閉館した東京・代官山「BESS MAGMA」とは異なる立地、環境で、BESSが提案する暮らしを体感できる住宅展示場として再開し、今後、モデルハウス見学に留まらない宿泊事業等の新しい取組みも計画しております。

#### 二 BtoB事業（特建事業）の推進

第2の主力事業として注力しているBtoB事業（特建事業）は当期に大きく復調し、各方面より問合せも増加しております。建設実績を着実に増やしながら組織体制面及び広報発信面も強化し、事業拡大に努めてまいります。加えて、BESSブランドを最大活用するために、新規事業開発室を設置し、地方自治体や他社企業との事業提携や業務連携を通じて、新築戸建事業を中心に周辺事業・外部提携の積極展開により、相乗効果を生み出しながら、BESSブランド・BESS事業をさらに発展させていきます。

#### 財務戦略

##### イ 財務の健全化

当社は、2023年度3月期の連結会計年度において、複数の金融機関との間で締結したシンジケーション方式による金銭消費貸借契約における一定の財務制限条項に抵触している状況にありましたが、代官山資産の売却（2023年4月）により得た資金を金融機関への借入返済に充当したうえで、一定の水準の手元資金を確保しており、財務面では安定した状況となっております。今後につきましては、木材市況等の経営環境や事業の行方を注視しながら、引き続き、金融機関との関係性を保持しつつ、手元流動性資金の残高維持（月商の3ヵ月分以上）に努めてまいります。

##### ロ 資本効率の向上

当社は、地区販社とのパートナーシップ（フランチャイズシステム）により、本部（当社）の陣容拡大を抑えながら売上成長を可能にする高効率の収益構造を目指しております。これにより、事業成長局面でも最小限の設備投資・在庫でフリーキャッシュフローを増大させるビジネスモデルを確立しています。引き続き経営環境の変化に対して機動的かつ柔軟に対応しつつ、販社の営業拠点等による小資本型事業のメリットを最大限に活かしてさらなる資本効率の向上を目指します。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

アールシーコアグループのサステナビリティに関する考え方及び取組みは、次の通りであります。  
なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) サステナビリティ共通

#### サステナビリティの基本方針

当社グループは、「我々は信用を第一とし、情報の具現化によって、相互の利益を追求する。」を経営理念とし、自らの意思で情報を具体的なビジネスの形にし、今までにないマーケットを創出することを目指しております。その中で、BESS事業を立ち上げ、木の自然材を多用した住宅を商品とし、「自然の恵みを生かしたおおらかで心豊かな暮らし」を提供しています。

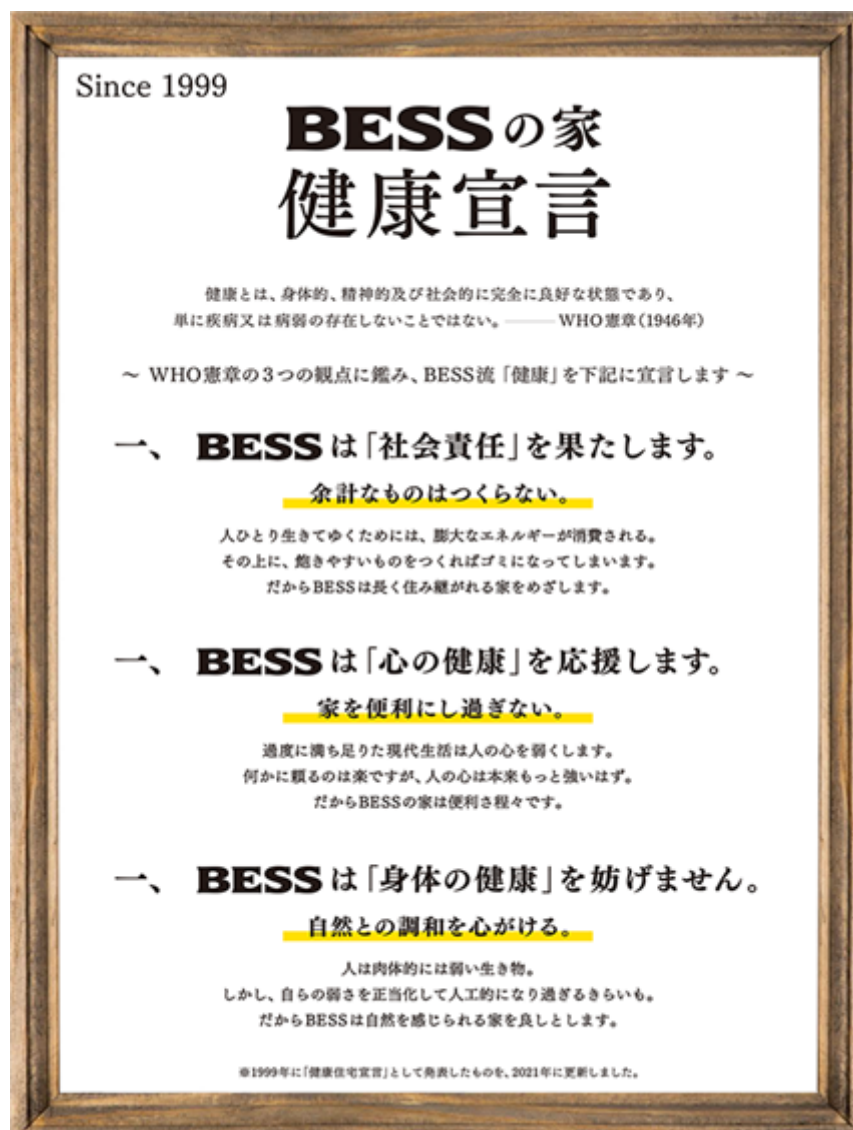
また、当社グループは、文化や感性を重視した価値観があり、その価値観をベースにビジネスを営むことで、文明偏重や合理性優先とバランスを取り、行き過ぎた感のある現代社会を日本的な価値観で再構築する事を目指しています。



当社の主軸であるBESS事業においては、「人間も、自然の一部」という考えのもと、社会的、精神的、身体的な「健康」を育くみ、自然にとっても人間にとってもサステナブルな経営を促進するため、「BESSの家 健康宣言」として、余計なものはつくらないことで「社会責任」を果たし、家を便利にしすぎないことで「心の健康」を応援し、自然との調和を心がけることで「身体健康」を妨げないことを掲げています。

「社会責任」として、当社グループのビジネスモデルに必要な不可欠な自然資本である木材を中心に、木の有効活用や森林サイクルの促進に取組み、環境負荷を低減するとともに、環境レジリエンスの向上や当社グループのブランド価値向上につなげていきます。

また「心の健康」及び「身体健康」に関しては、自然資本である木材を使用した「BESSの家」という器を通じて、“住むより楽しむ”をコンセプトに、モノ（物質的価値）にこだわるのではなく文化や感性を重視した価値観を実現し、豊かさやよろこびを創出、暮らしの精神的・身体的な質への向上という社会価値を生み出していきます。



各種理念、方針の詳細につきましては、以下Webページをご参照ください。

経営理念：<https://www.rccore.co.jp/identity/principle.html>

バランス・イン・ビジネス：<https://www.rccore.co.jp/business/>

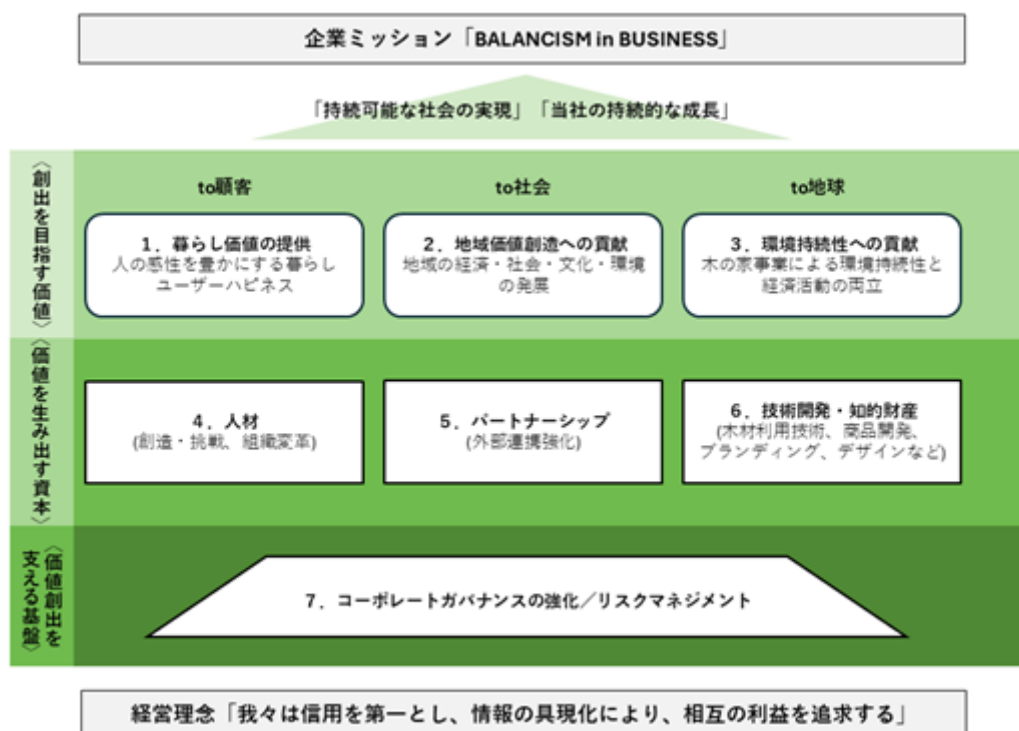
#### ガバナンス

当社は、サステナブルな経営の取組みをより強化・促進するため、経営会議の下部組織としてサステナビリティ委員会を設置しています。同委員会は、取締役社長が委員長及び議長を務め、業務執行取締役、常勤監査等委員、子会社社長の委員7名で構成されています。サステナビリティ委員長であり、議長である取締役社長は、本業や経営戦略との一体化を図りながらサステナビリティへの取組みを推進しています。同委員会では、気候変動を含む社会・環境に係るサステナビリティ課題の対応方針の策定・実践状況のレビューを定期的に（半期に1回以上）実施します。なお、全社におけるリスクについては、取締役社長を委員長とし取締役全員で構成されるリスク管理委員会で審議され、サステナビリティ委員会に連携されます。人的資本及び知的資本に関する課題については、それぞれ組織活性化委員会及び知的財産委員会にて対応が審議され、サステナビリティ委員会に連携されます。サステナビリティ委員会で審議された事項は、取締役社長が議長を務め、業務執行取締役、常勤監査等委員、子会社社長で構成されている経営会議に定期的に報告されます。また、経営会議は、サステナビリティに関する課題に係る事項を取締役に報告し、取締役会から監督を受けます。



## 戦略

### <マテリアリティの関連性・価値創出（事業機会創出）ストーリー>



### <マテリアリティ項目>

#### [ 創出を目指す価値 ]

当社グループは、現代社会が陥りがちな文明偏重・合理性優先とバランスを取り、行き過ぎた感のある現代社会を日本的な価値観で再構築すること「BALANCISM in BUSINESS（バランスイズム・イン・ビジネス）」を目指しています。個人、社会、地球に対して、当社ならではの価値を提供することで、今までにないマーケットを創出し、持続可能な社会の実現、そして当社の持続可能な成長につなげていきます。

#### 1.（to顧客）暮らし価値の提供

情報量が増大し、AI（人工知能）技術等が急速に発展する現代社会において、人間らしい創造力や五感やつながりを大事にする暮らしが求められていると考えています。当社では『「住む」より「楽しむ」』をスローガンに、自然材をふんだんに使った個性的な木の家の提供を通じて、心の豊かさや喜びを創出し、暮らしの精神的・身体的な質を向上させる「ユーザーハピネス」を実現します。

#### 2.（to社会）地域価値創造への貢献

また、地方での人口減少は顕著であり明確な社会課題です。当社は事業自体が地方との親和性が高い「地方型」ビジネスであり、地方自治体や地元業者との連携をもとに、地方でのまちづくりの推進や、都市部から地方への移住・定住を促進することで社会課題の解決に貢献していきます。

#### 3.（to地球）環境持続性への貢献

木材の使用が事業に直結する当社グループにおいて環境も重要なテーマです。林業や製材業と連携強化した国産材サプライチェーン体制を構築するとともに、CO2を吸収・固着する木の家を提供する「元々エコ」な事業を推進することで、環境価値と経済価値を両立していきます。

#### [ 価値を生み出す資本 ]

このような価値を創出するため、当社グループでは3つの資本を強みとして事業を推進していきます。

#### 4. 人材

今までにないマーケットの創出を目指す事業の推進には自ら創造し挑戦する人材が不可欠です。当社グループでは、イノベティブな人材の育成・採用により組織の変革を促すとともに、労働環境整備や教育体制の構築を通じた人材基盤の強化を図り、働きがいのある職場づくりを進めます。

#### 5. パートナースhip

事業を拡大していくうえで、当社グループの理念に共感する外部パートナー（地区販社・個人・企業・自治体）の協力も不可欠です。より多くのパートナーとの連携を強化することで、ビジネスを拡張させる体制を構築します。さらには、当社のファンとなった顧客（個人・企業・自治体）が新たなファンをつくりだすファンづくりサイクルを通じてマーケットを広げていきます。

## 6. 技術開発・知的財産

機能性を重視する一般的なメーカーと異なり、当社グループは、住む人の暮らし方から発想した家づくりを追求することで、独自の技術力・商品力を高めてきました。今後は、法規制に対応しつつ、戸建住宅のみならず、非住宅を含めた新商品の開発を進め新たなヒット商品の創出につなげていきます。同時に、単独展示場（リアル・アナログ）だけでなく、デジタルを活用したマーケティングを促進し、これまでは発掘できなかった潜在顧客を惹きつけ、事業機会を創出します。また、潜在顧客のニーズを顕在化させ、購入を促す決め手は、顧客の感性に響き、こだわりを実現できるBESS独自の世界観にあります。この世界観を構成するデザインやノウハウ、独自技術といった知的財産を創造し、保護し、活用する「知的創造サイクル」の循環により、他社との差別化を図り、競争優位性を確保します。

〔価値創出を支える経営基盤〕

## 7. コーポレートガバナンスの強化／リスクマネジメント

目指す未来の実現と資本の活用を可能とするためには、強固なコーポレートガバナンスの土台が大前提です。迅速な意思決定、健全性・透明性の高い経営、不正を許容しない価値観・体制が、テーマに基づく価値創出活動を支えています。

＜マテリアリティの特定プロセス＞

この度、当社の事業環境や直面する課題、将来想定される社会や環境課題及び主なステークホルダーを考慮に入れ、マテリアリティ（重要課題）を特定しました。

〔STEP 1〕マテリアリティ候補の抽出

GPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）の運用機関が考える「重大なESG課題」やSASB（サステナビリティ会計基準審議会）基準といった国際的なESG情報開示に関する基準を参照し、当社グループの事業特性等を踏まえたうえでマテリアリティ候補を抽出しました。

〔STEP 2〕マテリアリティの絞り込みと優先順位づけ

抽出したマテリアリティ候補をもとに、当社の社内外の取締役に対してインタビュー及びアンケートを実施しました。その結果をもとに、“当社にとって重要な課題”及び“ステークホルダーにとって関心度が高い課題”の観点より総合的に判断し、マテリアリティを絞り込むとともに、優先順位づけを行いました。

〔STEP 3〕マテリアリティの選定

当社の経営理念や経営戦略との関連性を評価し、経営幹部で協議を重ねてマテリアリティをまとめました。

〔STEP 4〕社内承認

最終的に、取締役会における議論を通じて当社の経営理念や経営戦略との関連性を評価し、取締役会決議を経て優先的に取り組むべきマテリアリティを特定し、価値創出ストーリーを整理しました。

### リスク管理

当社グループにおけるサステナビリティ関連を含む事業リスクは、リスク管理委員会にて包括的に抽出・評価及び特定されています。各事業グループから報告されたリスクは、リスク管理委員会にて、経営に及ぼす影響の大きさを「発生頻度」と「損害規模」の2軸で評価し、最終的にリスク対応の方向性ごとに「対策を講ずるもの」、「改善対象とするもの」、「事前の備えが必要なもの」、「容認又は保険などで対応するもの」の4つにカテゴライズされます。評価・特定されたサステナビリティ関連のリスクは、サステナビリティ委員会に連携され、同委員会にて実践状況をモニタリングし、具体的な対応方針を審議しています。

### 指標及び目標

なお、当社グループのマテリアリティの指標については現在検討中であり、今後の開示に向けて準備をしております。

## （2）気候変動

### ガバナンス

気候変動に関するガバナンスにおいても、サステナビリティ委員会が担い、経営会議を通じて取締役会に報告し、監督を受ける形となります。前項 をご参照ください。

### 戦略

当社グループは、木材を多用するログハウスや自然素材を活かした住宅を主力商品とする企業として、「木を使う責任」を強く認識しています。持続可能な森林資源の活用と、気候変動への具体的な対応を企業の使命と捉え、取り組みを継続的に推進してまいります。2024年度には、木材使用量・輸送距離などに基づくCO2排出量及び炭素固定量の分析調査を実施しました。その結果、木材を多用する当社住宅においては、構造体・内外装材等として木を使うこと自体がCO2を長期間にわたって固定・貯蔵していることを再確認するとともに、調査結果をもとにした、物流ルートの見直し、工場配置の最適化により、輸送・配送に関わるCO2排出量（Scope 3 カテゴリー 4, 9）の約2.9%削減（2023年度比）を実現しました。現在は、さらなる削減に向けて、Scope 1, 2, 3を含むGHG排出量の可視化及び指標整備、算定体制の構築を段階的に進めています。また、気候変動に関する以下のリスク及び機会について以下の通り検討を進めております。

＜リスク＞

イ 気候変動に伴う資材調達・供給リスクへの対応

気候変動や地政学的影響により、輸入材の供給不安や価格高騰のリスクがあります。当社では、オリジナルの国産材流通を確立する「山とつながるプロジェクト」などを通じ、持続可能なサプライチェーンの強化を図っています。

□ 環境関連法規制の強化への対応

建築物省エネ法をはじめとする法制度の強化により、設計・仕様変更やコスト増のリスクが見込まれます。法改正の動向を注視し、100%適合の早期対応を目指して設計標準や商品開発の見直しを行っています。

ハ GHG排出量の規制強化への対応

Scope 1, 2, 3 を含むGHG排出量の可視化及び指標整備に向けて、実データの収集と算定体制の構築を段階的に進めております。

<機会>

イ 木材の環境的価値の拡大

木造住宅は建築時の炭素排出が少ないことや、木が炭素を長期にわたって固定・貯蔵する特性があることから、地球環境にやさしい工法として再評価が進んでいます。近年では、公共施設や商業施設における木造特殊建築へのニーズも高まっています。当社は、構造材・内装材ともに木材をふんだんに使用した、環境負荷の少ない木の家を提供してまいりました。今後は、住宅分野に限らず、非住宅の施設や店舗などにも木材の価値を活かした建築の可能性を広げることで、持続可能な社会の実現に寄与してまいります。

また、当社グループでは、丈夫で長持ちする飽きのこないデザインの木の家に、長く愛着を持って住んでいただくことを目指しています。これは、使い捨てや消費拡大とは異なる、「造りすぎない」ことを意図した姿勢であり、結果的に環境への負荷を最小限に抑えることにつながると考えます。この価値観を体現する取り組みとして、独自の最長60年間の住宅瑕疵保証制度をはじめ、ユーザーが安心して長く住み続けられるようなメンテナンスサポート体制を整備しています。さらに、2024年度には、既存の木の家を住み継いでいく中古住宅販売事業（歳時住宅）を開始しました。これら取り組みを進化させ、引き続き、建物のライフサイクル全体を通じたCO2排出削減へ取り組んでまいります。

ロ ブランド価値の向上と地域連携の深化

当社グループは、自然環境や森林資源に対する責任ある企業姿勢を具体的な活動として実践することで、ブランド価値や認知の向上、地域連携の深化につなげています。1998年に設立したBESSフォレストクラブにおいて、森林保全活動や、全国のLOGWAYで木や森と触れ合う様々なイベントを開催しており、2024年度の活動実施回数は21回となりました。また、BESSフォレストクラブの設立以来、国内外の様々なプロジェクトに寄付を行い、自然活動を支援し続けてきました。累計募金額は3億円を超え、現在は国内外の森林保全を推進する3団体の活動をサポートしています。

また、「山とつながるプロジェクト」などを通じて、産地との直接連携、未利用材や大径材の活用、地域林業の支援といった活動を通じて、地域共創型の持続的な森林資源への貢献を継続的に進めてまいります。

リスク管理

気候変動に係るリスク管理は、前項と同様に、リスク管理委員会とサステナビリティ委員会との連携により、審議されることとなります。前項 をご参照ください。

指標及び目標

当社グループの指標の具体化については現在検討中ですが、すでに炭素固定量及びCO2排出量の実態調査を開始しており、今後はScope 1, 2, 3 を含めた排出量算定・開示体制の整備及び指標設定に向けた検討を継続してまいります。

### (3) 人的資本

#### ガバナンス

当社グループは、社員の働く環境や教育体制整備のために組織活性化委員会を設置しています。同委員会は、取締役社長を議長とし、委員は業務執行取締役、部門長の一部で構成されています。毎月2回開催しており、定期的にサステナビリティ委員会やリスク管理委員会と連携の上、人的資本経営にかかわる施策の策定や進捗状況の把握等を審議し、承認しています。承認事項は事務局である人事部門を通じて、実行に移され、実行結果は事務局を通じて組織活性化委員会へ報告される体制を構築しています。

#### 戦略

##### <人材育成方針>

当社グループは、文明偏重や合理性優先ではなく、行き過ぎた感のある現代社会を日本的価値観で再構築（バランス・イン・ビジネス）することを目指しており、これを実現できる人材の育成が重要と考えています。すなわち、人間にしかない意思や感性といった「意識」や、つくりたい未来像をしっかりと持ち、自ら道を拓くような「創造者」であって欲しいと考えています。このような考えの下、社員に対して、個々の専門的な知識・スキル・能力、マーケットにおける新たな付加価値創出の源泉となる柔軟な思考力を強化し、その力を自ら積極的に職務で発揮することができる人材の育成を念頭に、投資を行っています。なお、当該方針は、BESSブランド商品を高品質でユーザーにお届けすることを目的に、BESSブランド商品の販売から建築までを手掛ける地区販社従業員にも一部適応されます。

また、2024年12月に当社創業者の元代表取締役会長二木浩三が逝去し、第2創業期を迎えた当社グループは、社長の壽松木以下、社員一同が創業精神を改めて胸に刻み、早期の業績回復及び会社の持続的成長するために、BESS事業のブランド理念を再構築し、ミッションを「人間へBESS」、ビジョンを「劇的感動」、バリューを「BESSの七癖」にいたしました。グループ社員一同新たなブランド理念を掲げ、早期の業績回復に邁進いたします。

#### イ コア社員の育成

MAKE MARKET を標榜してきた当社においては、求める社員の姿として、人柄と逞しさを兼ね備えた「コア社員」の定義を具体化し、「コア社員」の要素を自身の行動に落とし込むために、個々の力を発揮してもらうための各種研修を提供しています。コア社員の定義については、信用される人柄（コア社員の資格）と、ビジネスパーソンとしての逞しさ（会社を育てる力を持つ）の両面から求める人物像を表現し、研修等を通じて具体化しています。

特に、入社したばかりの新卒・キャリア社員に対しては、入社時研修の提供に注力しており、当社の考え方や求める社員の姿を説明する機会を設けています。また、事業理解の深化・視点の高まりと広がりを図るため、社長面談を始め、各種事業研修から施工現場研修などを研修プログラムに含んでおり、受講後は企業及び事業への理解度を確認するため、レポート提出を課題としています。その他、新商品やマーケティング方針などを説明する「ブランド研修」「新商品研修」等、後述する専門人材を含むグループ社員合同の研修を実施しています。

#### ロ 専門人材の育成

BESS事業を支える専門スキルを持った人材基盤の強化のため、当社社員に加え、地区販社従業員を含む、BESS事業に関わるメンバーを対象に、各種専門スキル（営業系、技術系等）の習得と向上、BESS事業への理解を促進する研修を提供しています。営業系スキル人材には担当者及びリーダーなど階層別の「営業研修」や「商品研修」等を提供しています。技術系スキル人材には「設計技術研修」や「技術者講習・試験・研修」等を提供しています。

その他、当社グループ社員を対象に、新商品やマーケティング方針などを説明する「ブランド研修」「新商品研修」を実施しています。

#### ハ マネジメント人材の育成

将来の企業経営を担う、次世代マネジメント人材の育成、人数確保・増強のため、マネジメント人材の育成体制を構築しております。また、当社グループ社員に加え、地区販社従業員も対象に加えた、営業拠点のマネジメント人材の育成にも注力しております。

##### <社内環境整備方針>

当社グループは、未来をつくる「創造者」となる社員一人一人が、心を開放して想像力を発揮し続けられるような働き場所でありたいと考えています。その実現のため、性別・年齢・国籍・キャリアによらない、公正な評価を踏まえた質の高い採用と能力の発揮度合いに基づく処遇の提供によるエンゲージメントの醸成と、安心安全に働ける職場環境とその運営体制の整備に取り組んでいます。

#### イ 公正な評価を踏まえた質の高い採用

当社グループは、文化風土にマッチする人材の採用のため、採用基準を明確化しております。採用試験には、レポート課題を組み込んでおり、応募者の目指すキャリアやビジョンと当社グループの方針との相性を評価しています。また、採用者においては、試用期間を設け、「理念理解度」と「スキル評価」の2軸で定性的評価を実施した上で、本採用の是非を決定しています。

その他、社員人材紹介制度及びアルムナイ（退職社員の再雇用）を実施しており、コア社員として活躍する社員からの紹介及び再入社を促すことにより、当社グループにマッチする人材の採用機会拡大と定着率の向上を図っております。

#### ロ 能力の発揮度合いに基づく処遇

当社グループは、多様な人材が自身の職務内容にやりがいを感じるとともに、個人の個性・特徴・経験を活かすには、公正な評価を踏まえた登用・処遇の提供が重要と考えております。社員の能力発揮度合いに基づく評価を実現するため、当社グループでは、社員に求められるスキルレベルを4つに区分し、各職系別（事務系、営業系、技術系、その他）に定義したランク・職系別スキル定義表を策定し活用しています。また、社員各々が自らの生産性を高める行動や会社が求める社員像として掲げるコア社員としての言行を奨励する表彰制度を設けています。

#### ハ コンプライアンス違反の防止

全ての当社グループ社員は、経営理念を実践する主体者と位置付けられています。その目的を果たすためには、単に利益を追求するのみならず、利益を健全な企業活動を通じて生み出すことによって、会社が永続していくことが前提になるとしています。当社グループは、コンプライアンス体制の強化を目的に、委員長を取締役社長とするコンプライアンス委員会を設置し、施策の検討や法令などへの対応及び社員への教育を推進しております。また、人権尊重、差別・ハラスメント防止や内部通報制度を含むコンプライアンスマニュアルを策定しており、入社時研修プログラムに当該マニュアルを使用したコンプライアンス研修を組み込むことで、全社員への周知徹底を図っています。

労働規範の遵守のための対策も進めており、個別社員の労働時間を一元管理し、必要に応じて管理職及び人事部門による面談を実施しています。また、DX活用による現場の労働時間の削減にも取り組んでおり、360度カメラを施工現場に設置し、現地調査や定期的な現場記録、住宅内の安全美化パトロールを実施する他、アプリを導入し、スマホのビデオ通話による遠隔での品質検査の実施を可能にしました。

#### 二 安全な労働環境

当社グループは、労災など労働環境における事故が発生しないよう、労働安全衛生マネジメントシステムを導入しており、労働安全衛生リスクを特定・評価、及び労災の削減に取り組んでいます。

##### リスク管理

当社グループにおける人的資本等サステナビリティ関連を含む事業リスクは、リスク管理委員会にて包括的に抽出・評価されています。各事業グループから報告されたリスクは、リスク管理委員会にて、経営に及ぼす影響の大きさを「発生頻度」と「損害規模」の2軸で評価され、最終的にリスク対応の方向性ごとに「対策を講ずるもの」、「改善対象とするもの」、「事前の備えが必要なもの」、「容認又は保険などで対応するもの」の4つにカテゴライズし、対策を進めています。評価・特定された人的資本関連のリスクは、サステナビリティ委員会及び組織活性化委員会に連携され、同委員会にて実践状況をモニタリングし、具体的な対応方針を審議しています。

##### 指標及び目標

当社グループのマテリアリティの指標については現在検討中であり、今後の開示に向けて準備をしてまいります。

#### （４） 知的財産

##### ガバナンス

当社グループは、企業活動によって創造したアイデアや創作物等、企業の競争力の源泉となる知的財産の取組みを強化するため、知的財産委員会を設置しています。

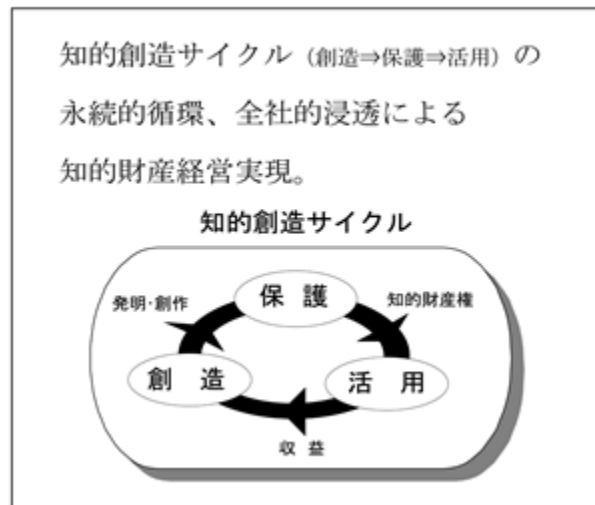
同委員会は、知的財産担当役員が委員長を務め、業務執行取締役や各部門長（ブランディング部門、商品開発部門、企画部門、販社管理部門、総務部門、知的財産管理責任者及びその他の知的財産担当役員が任命する者）の9名で構成されています。サステナビリティ委員会やリスク管理委員会と連携の上、知的財産担当役員は、知的財産委員会を招集し、知的財産戦略の構築とその具体化推進など、知的財産に関する各事項について討議、決定します。決定された内容は必要に応じて、取締役社長が議長を務め、業務執行取締役、常勤監査等委員、子会社社長で構成されている経営会議に付議し、承認されます。

なお、決定された事項は知的財産担当役員の指揮・統括の下、知的財産管理セクションにて、各部門に配置した知的財産担当者に指示され、知的財産にかかわる具体的な実務として推進されます。

## 戦略

当社グループは、知的財産基本方針として「知的創造サイクル（創造 保護 活用）の永続的循環、全社的浸透による知的財産経営実現」を定めています。高付加価値となる卓越したデザインやノウハウ、独自技術といった知的財産権を保護することで、販社及び他パートナーと正当な対価で知的財産権を許諾・活用し、利益を保証することができると考えております。企業の信頼性の獲得及び競争力の源泉でもある知的財産への対応は重要であり、知的財産強化のための取組みとして様々な対策を進めています。

### アールシーコア知的財産基本方針



#### 【解説】

- 創造**：高付加価値の源となる「卓越性」の絶えざる追求。  
デザイン、ノウハウ、独自技術の個別の「創造」を束ねるのは、模倣不可能な「世界観」であり、それを元に「卓越性」を実現することが、SP戦略の目指す方向性である。  
されど個別のデザインやノウハウは模倣可能であり、しかも世の中には絶えず新しい価値が創造されている。  
当社の目指す「卓越性」の永続のために、次世代の担い手の育成も必要である。
- 保護**：知的創造の成果を守りきる明確な「意志」。  
知的財産は当社のビジネスの根幹。まず、これを守りきる意志を内外に明確に示すことが第一。  
一方、知的財産保護の法的環境は年々進化しており、従来の発想に因わず、知恵と手間を駆使し、いかなる模倣・侵害にも対処しうる準備を進めることが必要である。
- 活用**：正当な対価による適正な利用。  
ブランド、ノウハウ、デザイン等は全てBESSの財産ゆえ、パートナーには正当な対価の元に、契約で合意した範囲で利用を許諾し、利益を保証する。  
そこで、とりわけ「財産」の中身を整理して明示することは、対価の納得度を高めるために重要である。

#### < 知的財産の創造 >

当社グループビジネスの要であるBESSブランドは、当社が保有するデザイン、ノウハウ、独自技術をはじめとした個別の「創造」によって、模倣不可の「世界観」を作り上げ、それを元に永続的な「卓越性」の実現を目指しています。研究開発を行う商品開発部では、不断の研究開発活動を通じ、BESSとしての「個性」を強く発揮させるためのデザイン（外観デザイン、空間特徴、各仕上げ仕様）の強化に取り組むとともに、次世代の担い手の育成に注力することで、継続的な知的財産の創造に努めています。

また、取締役やすべての社員（有期雇用、臨時社員、パート、アルバイト含む）による発明を奨励しており、発明の保護及び活用による企業経営の発展への寄与を目的とした職務発明取扱規程を定めるとともに、経営会議メンバーなどから構成される職務発明委員会では、取締役や社員から届けられたすべての発明の審議を行っています。審査を経て認定された発明は、企業の知的財産権として承継し、発明者に対価を支払う制度を設けています。



## < 知的財産の保護 >

### イ 権利侵害及び被侵害への対策

知的財産管理規程にて、他人から知的財産権侵害を理由とする警告や起訴提起を受けた場合及び当社所有の知的財産の侵害又はその恐れがあることを発見した場合の対応を定めており、速やかにしかるべき措置を講じる体制を構築しています。また、各部門長は、新製品の開発や既存品の改良、工程や設備変更及び新規採用、商標の選定等、知的財産管理責任者に知財診断（知的財産権で保護すべき知的創作の存否、その保護の状況及び他人の知的財産権との権利関係の存否に関する判断）を求めることを必須としています。

自社権利の保護に関しては、強靱な法務機能により、当社商品の外観デザインにおける「意匠権」を当社唯一のものとし、他住宅会社による模倣を防いでいます。

他社権利の侵害及び当社権利の侵害を含む知的財産関連諸法に関する内容は、コンプライアンスマニュアルに記載するとともに当該マニュアルを使用したコンプライアンス研修を入社時研修プログラムに組み込むことで、全社員への周知を徹底しています。

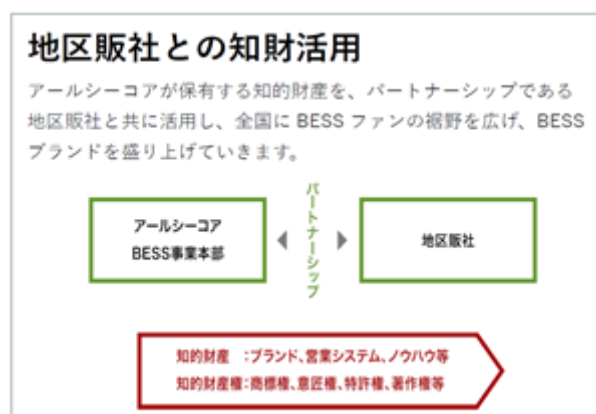
### ロ 外部流出対策

知財の外部流出対策としては、アクセス制限、アクセス記録の保管、適切な秘密情報の保管・廃棄、施設のセキュリティ管理等、社員の教育・誓約書の取交し、社外との秘密保持契約などを定め、取り組んでおります。

## < 知的財産の活用 >

### イ 地区販社との知的財産活用

当社グループでは、保有する知的財産をライセンス化し地区販社に実施行為を担わせることで、ロイヤリティを確保、地区販社による当社商品の販売から建設までの実施を可能にしており、全国的なBESSファンの創造に貢献しています。



### ロ 特許取得した技術の活用

特許技術の活用事例として、再塗装技術「リオペーク」（2025年4月特許登録）があります。約40年にわたり、ログハウスなど木造住宅を展開してきた当社の豊富な経験とノウハウをもとに、木造建築におけるメンテナンスの手間・費用を軽減しつつ環境負荷を抑えた再塗装技術を開発しました。本技術を当社以外の会社が施工する木造建築にも提供することで、政府が推進する木材利用促進を後押しします。

## ハ 知的財産の社内活用の促進

知的財産管理セクションを設置し、数多くある自社の知的財産関連資料を整理したうえで社内での円滑な活用を促進しています。また、新規事業の企業化、既存事業の重要な工程変更、新製品の製造・販売、技術開発に対し、知的財産権の見地から参画・協力をし、知的財産のノウハウを活用しています。

### リスク管理

当社グループにおける知的財産を含むサステナビリティ関連のリスクは、リスク管理委員会にて事業リスクとして包括的に抽出・評価されています。各事業グループから報告されたリスクは、リスク管理委員会にて、経営に及ぼす影響の大きさを「発生頻度」と「損害規模」の2軸で評価され、最終的にリスク対応の方向性ごとに「対策を講ずるもの」、「改善対象とするもの」、「事前の備えが必要なもの」、「容認又は保険などで対応するもの」の4つにカテゴライズされます。評価・特定された知的財産関連のリスクは、知的財産管理委員会にて実践状況をモニタリングし、具体的な対応方針が討議、決議され、事務局である知的財産管理セクションを通して、知的財産担当者に対応を指示します。

### 指標及び目標

当社グループのマテリアリティの指標については現在検討中であり、今後の開示に向けて準備をしております。

### 3【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあると考えております。ただし、これらは当社グループに関する全てのリスクを網羅したのではなく、記載された事項以外の予見しがたいリスクも存在します。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

#### 1. 外部環境に起因するリスク

##### (1) 経済環境、金利動向、住宅関連税制等

当社グループの主たる顧客は一般個人であることから、雇用情勢、地価の推移、金利の動向、住宅関連税制の変更、自然災害ならびに疫病の発生・蔓延等による個人消費低下の影響を受ける可能性があります。

##### (2) 自然災害の発生

地震や台風などの自然災害の発生により、当社の施工物件、LOGWAY設備等への直接的な被害のほか、建設材料・資材の調達先企業における被害により部資材の調達等への支障が生じた場合など、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### (3) 原材料、資材等の調達

調達先において、異常気象による被害、社会不安（テロ、戦争、伝染病等）により調達が困難になった場合や、当社の主要構造部材である木材ほか建設資材等の急激な価格高騰や為替相場の変動などの局面等で仕入価格が上昇した場合は、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

##### (4) 輸入取引に関するリスク

当社グループは、住宅部材の一部を北欧から直接輸入しているため、これに伴い以下のようなリスクが存在しています。

##### 為替変動リスク

欧州から部資材を直接買い付けする際に、ユーロ建て決済（年間約70万ユーロ）を行っており、為替変動による業績への影響の可能性があります。期中の為替変動に伴う業績への影響は比較的軽微ですが、対ユーロの円安傾向が長期化する場合や、期末の急激な為替変動が生じた場合などには、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 海上輸送に伴うリスク

欧州からの部資材の輸送を、主に海上輸送に依存しているため、テロや地域紛争、国際関係の悪化による治安、情勢不安などによる運航リスク、原油価格の高騰などによる輸送コストの上昇、コンテナ需給の逼迫による輸送遅延などのリスクがあり、これらの事象が発生した場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### (5) 法的規制等

当社グループが行う事業は、日本国内において建築基準法、住宅品質確保促進法、建築物省エネ法その他多数の法令により、規制を受けており、その改正動向に対し適時に対応するよう努めてまいりますが、これらの規制の改廃や新たな法的規制が設けられる場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 建築基準法

当社グループの商品には、外壁に天然木を使用しているために、各地域の防火規制により建設可能地域が限定されているものがあります。これまでの技術開発により、BESS商品ラインナップ7シリーズ及びCLT構造材について、既に準防火地域での建設が可能になっておりますが、今後の規制の動向によって影響を受ける可能性があります。

##### 住宅品質確保促進法

住宅品質確保促進法により、住宅の構造耐力上主要な部分等の瑕疵に対する補修等が10年間義務付けられていますが、当社は独自の「BESS安心総合保証制度」を設け、住宅瑕疵担保責任保険法人を通して、5年ごとに定期点検及び必要な修補、保証更新の手続きを行うことで、最大60年間の瑕疵保証を供与しています。そのため、同業他社に比してその度合いは相当に低減されるものの、当社グループの引渡件数の増加に伴ってクレーム件数や保証工事が増加した場合、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。また、顧客に引渡した商品に重大な瑕疵があるとされた場合には、それが当社グループの責によるか否かを問わず、また、実際の瑕疵の有無によらず、当社グループの評判が低下し、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

##### 建築物省エネ法

建築物省エネ法の改正により2025年4月から全ての新築住宅及び非住宅に省エネ基準適合が義務付けられる事となりました。これに伴い当社の商品についても本基準に合わせた商品の改良が必要となります。ログハウスについては、本基準適合の方法について現状は検討段階であります。丸太組という構法上からも外壁に断熱材を用いていないため、デザイン・価格・取り扱える地域等に影響が出る可能性があります。

##### 営業登録等



当社グループは、住宅及び非住宅の建築事業を営むに際し、建築士法に基づく建築士事務所登録、建設業法に基づく建設業許可及び宅地建物取引業法に基づく宅地建物取引業免許を取得し、各法令の規定に基づいて業務を遂行しており、それぞれの登録等において届出が必要な資格を有する者は当社内に複数在籍しております。当社グループでは、これらの登録等の諸条件や各法令の遵守に努めており、現状においては、これらの登録等が取消しとなる事由は認識しておりません。しかしながら、万一法令違反等によって登録等が取消された場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

## ２．当社グループ事業独自のリスク

### （１）BESS事業への依存

当社グループは、ブランド名称「BESS」を使用し、ログハウスに代表される自然材（無垢材）を多用した住宅の販売及び施工事業（BESS事業）を展開しております。現在、当社グループにおいては、特建事業等のBESS事業以外の新規事業にも注力しているところですが、現状はBESS事業に経営資源のほとんどを投入しており、BESS事業に依存しております。BESS事業は、「ここを遊ばせる暮らしを求めるユーザー」に対して、その道具としてふさわしい「自然派個性住宅」を商品として提供するビジネスです。当社グループといたしましては、その事業コンセプトは流行に左右されない普遍性があると考えており、今後も主力事業として販売等の拡大を図っていく方針であります。しかしながら、一般住宅との競合や市場環境の急激な変化等、不測の事態が生じ、販売拡大に支障を来したした場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### （２）地区販社への依存

当社グループの主要な事業セグメントである販社部門では、フランチャイズ契約に基づき全国に18社、29拠点（連結子会社3社の9拠点を含む。）の地区販社を展開しております。その当社グループ連結売上高に占める割合は25.8%（2025年3月期）となっており、今後も全国に地区販社の営業拠点を増やす計画であります。このような状況において、以下のようなリスクが存在しております。

#### 地区販社の経営リスク

地区販社に対しては、マーケティング活動に主眼を置いた顧客創造のためのフランチャイズシステムを導入し、BESS営業システムに基づくきめ細かな指導育成を行っているほか、ブランド価値を共有するファンづくりパートナー関係の強化に取り組んでいます。しかしながら、地域経済の動向、自然災害、新型コロナウイルス等の感染症拡大、BESS以外の事業等に起因する経営不振など、様々な要因で地区販社がBESS事業を継続することが困難な状況に陥った場合、当社グループの売上減少等の影響に加えて、債権の貸倒れ発生やブランドイメージの低下を招くなど、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

#### 地区販社に対するLOGWAY設備の一括譲渡

地区販社に対する本部支援策の一環として、新規のBESS LOGWAYを出店する際に、新拠点の設計からモデルハウスの建設及び演出設定までを行ったうえ一括で地区販社へ譲渡し、展示場パッケージ売買契約に基づき分割で代金回収を行う支援策を、一部の地区販社に対し実施しております。この施策は、本部の考えるブランド要件を満たしたBESS LOGWAYを新設、運営する地区販社側の財務負担軽減が目的であります。しかしながら、当該新拠点の運営成績が目論み通り進捗しなかった場合、又は運営する地区販社の業績悪化等により経営不振に陥った場合、当該代金の回収遅延や貸倒れの発生などにより、当社グループの業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### （３）ブランドイメージの低下

当社グループの重要な販売網である地区販社は、当社と共通の「BESS」ブランドを使用しております。これらの地区販社における不正なブランド使用（顧客の流用、無断での広告使用など）、不祥事の発生などにより、BESS事業のブランドイメージの低下を通じて、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### （４）設計及び施工不良によるリスク

当社グループは、ログハウス等の工事を請負っておりますが、その設計及び施工に関し、外注先を含め、仕様書や業務フロー、定例会議や各施工現場の一般公開等を通じて、品質管理の徹底を図っておりますが、ルールの不徹底などにより設計や施工不良が発生し重大なクレーム等が発生した場合には、当社グループの評判が低下し、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

### （５）労働環境及び労働災害リスク

当社グループにおいては、労働環境の適正化について、勤怠管理や健康管理等に係る体制を整備し対応しておりますが、不適切な管理等により、過重労働やハラスメント等が発生した場合、法律違反による社会的信用の失墜や損害賠償請求等の発生リスクが生じます。また、建築工事等に係る外注先を含む労働災害についても、安全ルール等を設けて指導体制を敷いているものの、重大な事故災害が発生した場合は、信用の失墜や被災者への補償、工事遅延による損害金の発生などにより、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

( 6 ) 情報漏洩

当社グループ及び地区販社では、LOGWAYの来場客等についての個人情報を保有しており、また、BESS運営に係るノウハウ等を共有している状況にあります。当該管理には、十分な注意を払い適切な対策を講じるとともに、今後、情報管理のセキュリティ機能強化等により一層の管理強化を図る方針ですが、これらの情報が何らかの事由により外部に漏洩した場合、当社グループの信用低下など、業績及び財政状態に影響を与える可能性があります。

3. その他全般

継続企業の前提に関する重要事象等

当社は、代官山資産の売却（2023年4月）により得た資金を金融機関への借入返済に充当したうえで、一定の水準の手元資金を確保しており、財務面では安定した状況となっております。しかしながら、5期連続の営業損失を計上していることから、早期の業績回復が重要な課題と認識しております。当連結会計年度後半には受注高に回復の兆しがみえてきておりますので、引き続き収益力を強化してまいります。

さらに「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」（5）優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題」に記載の対策を講じる事により営業利益の確保を早期に実現する所存であります。

以上から、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないものと判断しております。

#### 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】

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）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。）の状況は、以下の通りであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

##### （１）経営成績等の概要

当連結会計年度におけるわが国経済は、輸入物価上昇を起点とする価格転嫁の影響は落ち着きをみせており、企業収益の好調、賃金上昇等による雇用や所得環境の改善により、緩やかな回復基調で推移しました。一方、世界経済においては、米国の通商政策の影響による景気の下振れリスクが高まっており、物価や消費等に与える影響に留意する必要があります。住宅市場においては、建築物省エネ法改正を前に駆け込み着工もありましたが、住宅着工はおおむね横ばいの状況にあります。

このような事業環境の下、当社グループでは、2024年6月に創業以来の社長交代を実施し、新たな経営体制に移行しました。新社長のもと、主事業であるBESS事業（木造戸建住宅事業）の再建、収益体質改善に取り組むとともに、足元の業績回復及び会社の成長発展に尽力しております。主事業であるBESS事業の再建に向けては、BESS単独展示場であるLOGWAYを起点とし、営業の接客における質的向上及び体験・体感イベントの強化など、BESSファンづくりをベースとする農耕型営業を推進するとともに、集客強化策としてBESSのホームページの改訂、SNS（YouTube、Instagram等）での発信強化、新商品の開発等を進めてまいりました。

上記取り組みにより先行指標となる新規来場数は、前期実績を下回る13.4千件（前年同期比14.5%減）でしたが、受注棟数は496棟（前年同期比13.2%増）と伸長し、連結子会社BESSパートナーズ（以下「BP社」という。）を含む連結受注高は、BtoB事業（特建事業）が伸長し12,569百万円（前年同期比25.1%増）となり、期末契約（受注）残高は9,114百万円と前期末比29.0%増加しました。

以上の結果、前期末の契約残高減少及び当期上期の契約高不足に伴い、当連結会計年度の売上高は、前期比9.5%減の10,990百万円となり、利益面においても、営業損失は491百万円（前年同期は496百万円）となりました。経常損失は384百万円（前年同期は504百万円）となり、親会社株主に帰属する当期純損失は530百万円（前年同期は2,121百万円の利益）を計上しました。

##### （営業活動の状況）

###### 商品面の取り組み

- ・発売から20周年となる主力商品のワンダーデバイスを大きくリニューアルし、新デザインの「NAKED」を2024年4月から発売。従来品の「フランク」と「ファントム」と共に、プランバリエーションや仕様も増やし、商品強化を推進いたしました。また、LOGWAY藤沢及び多摩のワンダーデバイスのモデルハウスを改修したほか、全国のLOGWAYに来場していただいた顧客が新デザインや新仕様を確認できるようVR視聴機器を導入するなど、DXも積極的に活用しています。
- ・2023年10月に販売開始した新商品「三角WONDER 間貫けのハコ」については、2024年1月にサイズバリエーションを増やし3モデルに拡大。また、期間限定のモデルハウスである「サテライト」を全国で展開し、さらなる販売強化を実施しています。
- ・期間限定商品として、2024年6月からG-LOG「コルリ」、2024年10月からはカントリーログ「クルード」及び平小屋タイプの栖ログ「M50s」の販売を続々と開始しており、今後も新商品及び期間限定商品などによる商品強化を図ってまいります。

###### 営業面の取り組み

- ・BESS事業の強みである感性マーケティングの原点に立ち返り、LOGWAYを起点とするファンづくりを丁寧に進め、リピート来場を増やす農耕型営業（ファン化）に注力。研修制度の充実や報酬体系の見直しを進める事で、営業1人当たりの集客及び契約棟数はコロナ禍前の水準に回復。課題である営業体制の拡大を推進していきます。
- ・注力事業であるBtoB事業（特建事業）においては、2024年6月に富山県で初となる地域交流スペースを兼ね備えたCLTログハウスの「保育・子育て支援施設」と、BESSと株式会社キッチンハイクで共同プロデュースした「保育園留学」®の「寮」であるログハウス2棟が北海道厚沢部町にそれぞれ完成するなど、着々と施工実績を積み上げております。「保育園留学」は株式会社キッチンハイクの登録商標です。
- ・BESSの新築事業では累計引渡し棟数が22,000棟を超える中、経年価値に着目し、BESSの家を独自の査定基準で評価してその価値の分かる方に引き継ぐ仲介システムを構築し、2024年4月より歳時住宅事業と名付けて全国にてスタートしました。BESSホームページへ販売物件や物件募集について掲載し、今後の拡大を目論みます。

（業績先行指標の状況）

先行指標となる全国LOGWAYへの新規来場者数は前年同期比85.5%で減少、連結契約（受注）棟数は同113.2%（438 496棟）に伸長しました。連結契約（受注）高においては、BtoB事業（特建事業）が伸長し12,569百万円（前年同期比25.1%増）となり、期末契約（受注）残高は9,114百万円と前期末比29.0%増加しました。

LOGWAY展開については、販社契約解約によりBESS北愛知を閉鎖し、現在の稼働拠点数は直営拠点を含めて32拠点となりました。営業体制は、BESS事業全体（販社含む）の専任営業員数（BESS専任の営業として在籍する営業員数）は、79名と前期末より15名減少いたしました。

（２）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

当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次の通りであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

（連結経営成績に関する分析）

当社グループの当連結会計年度における連結売上高は、前期末の契約残高減少及び当期上期の契約高不足に伴い、前年同期比9.5%減の10,990百万円となりました。営業損失については、木材価格の落ち着きや商品価格改定に伴い、売上総利益率が回復し、販管費抑制効果があったものの、減収をカバーするには至らず、491百万円（前年同期は496百万円）となりました。経常損失は384百万円（同504百万円）となり、親会社株主に帰属する当期純損失は、530百万円（同2,121百万円の利益）となりました。

（連結財政状態に関する分析）

当連結会計年度末の総資産は前連結会計年度末比で1,399百万円減少の6,485百万円、負債は同827百万円減少の4,088百万円、純資産は同572百万円減少の2,396百万円となりました。それぞれの主な増減要因につきましては、次の通りであります。

総資産につきましては、主として法人税の支払いに伴い「現金及び預金」が前連結会計年度末比で978百万円減少したことに加え、「仕掛販売不動産」が同31百万円、固定資産の減損実行を主因に「有形固定資産」が同148百万円減少したこと等によります。

負債につきましては、「未払法人税等」が前連結会計年度末比で707百万円減少したことに加え、「１年内返済予定長期借入金」が同40百万円、「長期借入金」が同86百万円減少したこと等によります。

純資産につきましては、親会社株主に帰属する当期純損失530百万円を計上したこと等により、2,396百万円となりました。

その結果、自己資本比率は37.0%となりました。

（個別業績の概要）

当事業年度における売上高は、前半期の受注（契約）不足が影響し、前年同期比7.3%減の8,857百万円となりました。また、利益面においては、上記連結経営成績に記載の状況と同様に、営業損失482百万円（前年同期は610百万円）、経常損失361百万円（同606百万円）となりました。当期純損失は435百万円（同2,047百万円の利益）となりました。

( 報告セグメントの業績概要 )

当社グループの単一事業であるBESS事業は、暮らしのブランド『BESS』の下、『「住む」より「楽しむ」』をスローガンに、個性的で楽しい暮らし方のデザインにまで踏み込んで開発した企画型住宅(=ログハウス等の自然派個性住宅)の提供を行っております。住宅引渡時点での顧客満足以上に、暮らしをスタートしてからの「“ユーザー・ハピネス”の実現」を使命としています。

その業績概要については、以下の3つの報告セグメントに区分されます。

イ 直販部門

連結売上高の40.3%(外部顧客売上高ベース)を占める直販部門は、東京都・代官山の「BESS MAGMA」、東京都・昭島の「BESS多摩」及び神奈川県「BESS藤沢」の直営3拠点で、東京・神奈川圏を中心とする顧客との直接の工事元請契約によるBESS企画型住宅等の提供を行う直販住宅事業のほか、リゾート施設や保育施設等といった非住宅建築の提供を行うBtoB事業(特建事業)等を主要事業としております。なお、「BESS MAGMA」の資産は、経営基盤強化策の一環として売却し、2025年4月に明渡しとなりました。

当連結会計年度の業績は、セグメント売上高は4,459百万円(前年同期比5.1%増)となり、売上総利益率の改善によりセグメント利益は412百万円(同23.1%増)となりました。

業績の先行指標となる受注状況は、BESS MAGMAが2025年3月末に営業終了という中での駆け込み需要、BtoB事業(特建事業)における非住宅建築の市場開拓等により、前期実績から伸長し、セグメント契約高は5,152百万円(同65.1%増)となりました。

ロ 販社部門

連結売上高の25.8%を占める販社部門は、全国18社の地区販社のLOGWAY29拠点に対して、BESSブランドと販売システム等を提供するとともに、BESS企画型住宅の部材キット等を供給する事業を行っております

当連結会計年度の業績は、セグメント売上高4,403百万円(前年同期比17.2%減)、セグメント利益56百万円(同35.2%減)となりました。

また、セグメント契約高は4,140百万円(同4.7%減)となりました。

ハ BP社

連結売上高の33.9%を占めるBP社は、熊谷(埼玉県)、つくば(茨城県)、富士、浜松(静岡県)、東愛知(愛知県)、糸島(福岡県)、熊本(熊本県)及びその連結子会社である株式会社BESS札幌が担う札幌(北海道)、同じく株式会社BESS岐阜が担う岐阜(岐阜県)による合計9箇所のLOGWAYを営業拠点として、顧客との直接の工事元請契約によるBESS企画型住宅等の提供を主要事業としております。

当連結会計年度の業績は、セグメント売上高は3,972百万円(前年同期比14.3%減)となり、セグメント損失は250百万円(前年同期は195百万円の損失)となりました。

また、セグメント契約(受注)高は5,266百万円(同27.5%増)となりました。

## 受注及び販売の実績

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:百万円)

セグメント 区分	品目名称	前連結会計 年度繰越高	当連結会計 年度契約高	計	当連結会計 年度売上高	次期繰越高		当連結会計 年度施工高
						契約残高	うち施工高	
直販部門	ログハウス等 部材キット販売	110	238	349	311	38	-	-
	ログハウス等工事	3,434	2,833	6,268	3,714	2,553	76	3,607
	その他	0	18	19	183	-	-	-
	(小計)	3,546	3,090	6,637	4,209	2,591	76	3,607
販社部門	ログハウス等 部材キット販売	1,546	2,946	4,492	3,088	1,404	-	-
	その他	-	-	-	332	-	-	-
	(小計)	1,546	2,946	4,492	3,421	1,404	-	-
B P 社	ログハウス等 部材キット販売	2	102	105	102	2	-	-
	ログハウス等工事	3,564	3,903	7,467	4,403	3,063	13	4,384
	その他	-	-	-	5	-	-	-
	(小計)	3,567	4,005	7,573	4,511	3,066	13	4,384
合計		8,659	10,043	18,703	12,142	7,062	89	7,991

- (注) 1 前連結会計年度以前に契約したもので、契約の更改等により金額に変更のあるものについては、当期契約高に含めております。
- 2 次期繰越高のうち施工高については、未成工事支出金により手持工事の施工高を推定したものであります。
- 3 「ログハウス等工事」の施工高は(売上高+次期繰越施工高-前期繰越施工高)に一致しております。
- 4 各部門の「その他」(販促物販売収入等)は、契約高の繰越管理を行っておりませんので、「前期繰越高」「当期契約高」及び「次期繰越高」の欄の記載は行っておりません。

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:百万円)

セグメント 区分	品目名称	前連結会計 年度繰越高	当連結会計 年度契約高	計	当連結会計 年度売上高	次期繰越高		当連結会計 年度施工高
						契約残高	うち施工高	
直販部門	ログハウス等 部材キット販売	38	320	358	293	65	-	-
	ログハウス等工事	2,553	4,625	7,179	3,953	3,225	62	3,939
	その他	-	14	14	181	-	-	-
	(小計)	2,591	4,960	7,552	4,429	3,290	62	3,939
販社部門	ログハウス等 部材キット販売	1,404	2,641	4,045	2,541	1,504	-	-
	その他	-	-	-	289	-	-	-
	(小計)	1,404	2,641	4,045	2,830	1,504	-	-
B P 社	ログハウス等 部材キット販売	2	58	61	26	34	-	-
	ログハウス等工事	3,063	4,908	7,972	3,688	4,284	17	3,692
	その他	-	-	-	15	-	-	-
	(小計)	3,066	4,967	8,034	3,730	4,319	17	3,692
合計		7,062	12,569	19,632	10,990	9,114	79	7,631

- (注) 1 前連結会計年度以前に契約したもので、契約の更改等により金額に変更のあるものについては、当期契約高に含めております。
- 2 次期繰越高のうち施工高については、未成工事支出金により手持工事の施工高を推定したものであります。
- 3 「ログハウス等工事」の施工高は(売上高+次期繰越施工高-前期繰越施工高)に一致しております。
- 4 各部門の「その他」(販促物販売収入等)は、契約高の繰越管理を行っておりませんので、「前期繰越高」「当期契約高」及び「次期繰越高」の欄の記載は行っておりません。

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

連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、3,107百万円となり、前連結会計年度末4,086百万円に対し978百万円の減少となりました。

各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次の通りであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において営業活動により870百万円の資金減少（前年同期は269百万円の減少）となりました。これは、法人税等の支払い1685百万円（同1百万円の還付）、税金等調整前当期純損失479百万円（同3,419百万円の利益）、長期未収入金の増加額222百万円（同340百万円の増加）、未払消費税等の減少額110百万円（同154百万円の増加）等による資金減少要因が、前受金及び未成工事受入金の増加327百万円（同426百万円の減少）、売上債権の減少134百万円（同54百万円の減少）、減損損失の計上140百万円（同239百万円）等による資金増加要因を上回ったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における投資活動により増加した資金は67百万円（前年同期は5,657百万円の増加）となりました。これは主に、その他による収入149百万円（前年同期は13百万円の支出）及び有形固定資産売却による収入40百万円（前年同期は5,894百万円）等による資金増加要因が、無形固定資産の取得による支出78百万円（同10百万円）、有形固定資産取得による支出42百万円（同160百万円）等による減少要因を上回ったことによるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度における財務活動による資金は129百万円の減少（前年同期は4,537百万円の減少）となりました。これは、長期借入金126百万円の返済（同1,541百万円の返済）等によるものであります。

（資本の財源及び資金の流動性）

当社グループの運転資金の主要な需要は営業費用であります。具体的には、ログハウス等部材キットに係る部材等の調達費、施工に要する外注費等の「売上原価」と、人件費、広告宣伝販促費、研究開発費等の「販売費及び一般管理費」であります。

当社グループの運転資金及び設備資金につきましては、内部資金のほか金融機関からの借入により資金調達することとしておりますが、2023年3月30日付の代官山資産の売却に係る不動産売買契約に基づく売却代金により、借入金の大半を返済しており、当連結会計年度末における金融機関からの借入残高は、返済期限により、長短合わせて637百万円が残る状況です。従って、当面の運転資金及び新規の設備資金に係る資金繰りについては、主に内部資金によるものとなります。

資金の流動性につきましては、顧客契約から売上計上及び代金の回収までのサイクルが長い（直販部門では元請工事の一般的な工期が約1年）ことなどを勘案して、借入金による調達実行の活用を含め、常に不測の事態に備えて厚めの残高（月商の3ヵ月を目安）を維持するよう努めております。

（財務政策）

当社は、株主の皆様当社株式を長期的に保有いただくために、連結純資産配当率（DOE）を重視した「長期的な視点での安定的配当」を利益還元の本柱とするとともに、将来の事業成長と経営体質の強化のために必要な内部留保の確保にも配慮していくことを基本方針としております。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたっては、決算日における資産、負債の報告数値、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う必要があります。当社の経営陣は連結財務諸表作成の基礎となる見積り、判断及び過程を過去の実績や状況に応じ、合理的と判断される入手可能な情報により継続的に検証し、意思決定を行っております。しかしながら、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。これらの見積りと実際の結果が異なった際は、当社グループの連結財務諸表及びセグメントの業績に影響を及ぼす可能性があります。

なお、重要な会計上の見積りに係る計上基準については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 注記事項（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）4 会計方針に関する事項（3）重要な引当金の計上基準」に記載の通りであります。

## 5【重要な契約等】

### < BESS 販社基本契約 >

当社は、効率的な事業の全国展開を図ることを基本方針として、フランチャイズ形態のBESS販社基本契約を締結しております。

契約の要旨は次の通りであります。

契約内容	<p>&lt; 当社の業務 &gt;</p> <p>B E S S ブランドの統括、方針、及び戦略の策定</p> <p>商品の開発、関連商品の開発、及びそれらの標準価格の設定</p> <p>部材キットの供給</p> <p>全国宣伝、広報の実施</p> <p>販売促進、営業、受注におけるノウハウの提供</p> <p>商品施工における技術ノウハウの提供</p> <p>事業運営ノウハウの提供</p> <p>B E S S 街区事業のノウハウの提供、推進支援</p> <p>顧客情報の管理</p> <p>B E S S 商品の物件に関する情報の管理</p> <p>&lt; 販社の業務 &gt;</p> <p>エリア宣伝、広報の実施</p> <p>顧客の開拓</p> <p>開拓した顧客情報の提供</p> <p>物件企画、設計</p> <p>設計監理、施工、メンテナンス</p> <p>B E S S 街区事業等の不動産事業</p>
契約品目	当社の開発した B E S S 商品及び当社の選定した関連商品
ロイヤリティー	顧客との個別契約に基づく一定料率
契約期間	1 年間。協議のうえ更に 1 年間更新。(以降も同様)
販社契約先	<p>株式会社 B E S S パートナース、株式会社 B E S S 札幌、株式会社 B E S S 岐阜、</p> <p>株式会社 B E S S 京神、株式会社 B E S S 信州、株式会社 B E S S 福岡、</p> <p>株式会社 B E S S 高勝、株式会社 B E S S 群馬、株式会社 B E S S 廣岡、</p> <p>株式会社 B E S S - L、橋本建設株式会社、長電建設株式会社、</p> <p>株式会社アービスホーム、安田建設株式会社、谷口建設興業株式会社、</p> <p>株式会社エスケー住建、株式会社日本中央住販、株式会社 i m a y a m a</p> <p>( 2025 年 3 月 31 日現在、18 社 )</p>



## 6【研究開発活動】

当社グループは、主としてログハウス等の部材キット製造及び販売等のサービスを提供しており、商品の開発にかかるコンセプト、デザイン企画並びに研究開発を商品開発部にて行っております。

当連結会計年度の研究開発活動におきましては、商品開発のスタンスとして「マーケット創造のために商品力を高める」を掲げ、BESSの特徴である異端性や独自性を発揮することを前提とした取り組みから、“感動で潜在BESSファンを呼び起こす”様な商品群の開発に注力しました。また「ログハウス」と「エボックス」の2つのカテゴリーで計7つの商品シリーズを展開し、それぞれの個性を強めて差別化を進めてまいりました。

新商品の開発におきましては、新モデルを開発し市場拡大を目指すとともに、継続モデルにおいても付加価値を高める新仕様を取り入れております。研究開発においては、当社住宅性能の基本方針である「丈夫で長もち」、「健康で快適」、「環境への配慮」を実現し、高次元にバランスすべく技術の開発を進めております。

当連結会計年度の主な活動は次の通りであり、研究開発費の総額は130百万円であります。なお、当社グループの行っている研究開発活動は各報告セグメントに共通するものであることから、以下の概要は研究開発の項目別に記載しております。

### ・ワンダーデバイス商品（四角ワンダー）の大幅リニューアル

発売から20周年となる主力商品のワンダーデバイスを大きくリニューアルし、新デザインの「NAKED」を2024年4月から発売。従来品の「フランク」と「ファントム」と共に、プランバリエーションや仕様を増やし、商品強化を推進いたしました。また、LOGWAY藤沢及び多摩のワンダーデバイスのモデルハウスを改修したほか、全国のLOGWAYに来場していただいた顧客が新デザインや新仕様を確認できるようVR視聴機器を導入するなど、DXも積極的に活用しています。

### ・「三角WONDER 間貫けのハコ」のバリエーション拡大

2023年10月に販売開始した新商品「三角WONDER 間貫けのハコ」については、2024年1月にサイズバリエーションを増やし3モデルに拡大。また、期間限定のモデルハウスである「サテライト」を全国で展開し、販売強化も推進しています。

### ・期間限定商品の強化

期間限定商品として、2024年6月からG-LOG「コルリ」、2024年10月からはカントリーログ「クルード」及び平小屋タイプの栖ログ「M50s」の販売を続々と開始しており、今後も期間限定商品などによる商品強化を図ってまいります。

## 第3【設備の状況】

### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度における設備投資額は57百万円であります。

主な内容といたしましては、ブランドサイト「BESS.jp」の改訂、BESS札幌における駐車場用土地の取得、藤沢及びフェザントにおけるネットワーク機器交換工事であります。

### 2【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2025年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (名)
			建物及び 構築物	車両 運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
本社 (東京都渋谷区)	全社	本社業 務施設	0	0	-	0	0	0	101
「BESS MAGMA」 (東京都目黒区)	販社 部門	展示場 設備	-	-	-	-	0	0	23
「BESS多摩」 (東京都昭島市)	直販 部門	展示場 設備	31,431	149	-	-	451	32,032	8
「BESS藤沢」 (神奈川県藤沢市)	直販 部門	展示場 設備	0	0	239,184 (1.60)	0	0	239,184	10
「フェザント山中 湖」 (山梨県南都留郡 山中湖村)	直販 部門	運営 設備	128,640	262	458,327 (23.86)	-	4,953	592,183	2
	全社	研修 施設等	0	-	67,698 (9.46)	-	0	67,698	-
「BESSつくば」 (茨城県つくば市)	販社 部門	展示場 設備	0	-	-	0	-	0	-
「BESS柏」 (千葉県柏市)	販社 部門	展示場 設備	8,290	-	-	-	0	8,290	-
「BESS富士」 (静岡県富士市)	販社 部門	展示場 設備	0	-	-	-	-	0	-
「BESS浜松」 (静岡県浜松市)	販社 部門	展示場 設備	0	-	-	-	-	0	-
「BESS糸島」 (福岡県福岡市)	販社 部門	展示場 設備	0	-	-	-	-	0	-
「BESS熊本」 (熊本県熊本市)	販社 部門	展示場 設備	0	-	-	0	-	0	-

(注) 1 本社事務所の年間賃借料は80百万円であります。

2 その他は工具器具備品であります。

3 「BESS MAGMA」として保有していた土地等については前事業年度において売却しましたが、2025年4月30日の明渡しまで設備を賃借する形式で営業を継続しております。なお、資産の譲渡に関する詳細は、第5経理の状況連結財務諸表「注記事項(追加情報)重要な資産の譲渡」に記載しております。

( 2 ) 国内子会社

2025年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (名)
				建物及び 構築物	車両 運搬具	土地 (面積千㎡)	リース 資産	その他	合計	
(株)BESS パートナーズ	本社 (東京都 渋谷区)	B P 社	札幌・ 岐阜の 展示場 設備	0	-	21,348 (1.6)	0	0	21,348	4
	金沢営業所 (石川県 金沢市)	B P 社	展示場 設備	0	-	-	-	0	0	1
	熊谷営業所 (埼玉県 熊谷市)	B P 社	展示場 設備	0	-	-	0	0	0	7
	つくば営業所 (茨城県 つくば市)	B P 社	展示場 設備	0	0	-	0	0	0	16
	富士営業所 (静岡県 富士市)	B P 社	展示場 設備	0	0	-	-	0	0	5
	浜松営業所 (静岡県 浜松市)	B P 社	展示場 設備	0	-	-	-	-	0	5
	東愛知営業所 (愛知県 豊田市)	B P 社	展示場 設備	0	-	-	0	0	0	17
	糸島営業所 (福岡県 福岡市)	B P 社	展示場 設備	0	-	-	-	-	0	9
	熊本営業所 (熊本県 熊本市)	B P 社	展示場 設備	-	-	-	-	-	-	6
(株)BESS 札幌	札幌営業所 (北海道 江別市)	B P 社	展示場 設備	0	-	12,420 (0.5)	-	0	12,420	9
(株)BESS 岐阜	岐阜営業所 (岐阜県 岐阜市)	B P 社	展示場 設備	-	0	-	-	-	0	8

(注) 1 その他は工具器具備品であります。

2 上記以外の営業所に7名が在籍しています。

## 3【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

(2) 重要な設備の売却等

該当事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

## 1【株式等の状況】

## (1)【株式の総数等】

## 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	12,000,000
計	12,000,000

## 【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20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	4,536,400	4,536,400	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数 100株
計	4,536,400	4,536,400	-	-

## (2)【新株予約権等の状況】

## 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## 【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)
2021年7月16日 (注)	27,700	4,536,400	11,093	671,858	11,093	730,303

(注) 譲渡制限付株式の発行による増加であります。

( 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)	-	4	11	20	8	8	3,115	3,166	-
所有株式数(単元)	-	5,213	869	698	240	25	38,291	45,338	2,600
所有株式数の割合(%)	-	11.50	1.92	1.54	0.52	0.06	84.46	100.00	-

- (注) 1 自己株式232株は、「個人その他」に2単元及び「単元未満株式の状況」に32株を含めて記載しております。
- 2 「金融機関」欄には、「株式給付信託(ESOP-RS)」導入において設定した株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有する当社株式2,927単元、「役員報酬BIP信託」導入において設定した日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・76096口)が保有する当社株式1,254単元が含まれております。
- 3 「単元未満株式の状況」欄には、「役員報酬BIP信託」導入において設定した日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・76096口)が保有する当社株式61株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 (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 (%)
二木 浩三	東京都世田谷区	817,900	18.03
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	292,700	6.45
谷 秋子	東京都目黒区	276,900	6.10
アールシーコア社員持株会	東京都渋谷区猿楽町10 - 1	222,800	4.91
脇阪 勉	奈良県橿原市	199,300	4.39
あおむし持株会	東京都渋谷区猿楽町10 - 1	177,800	3.92
日本マスタートラスト信託銀 行株式会社(役員報酬BIP信託 口・76096口)	東京都港区赤坂 1 - 8 - 1	125,461	2.77
日本生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内 1 - 6 - 6	100,000	2.20
石井 陽子	東京都中央区	99,500	2.19
安田 秀子	東京都世田谷区	96,800	2.13
計		2,409,161	53.11

- (注) 1 元代表取締役会長二木浩三氏は2024年12月11日に逝去しましたが、2025年3月31日時点においては相続手続きが未了のため、同日現在の株主名簿に基づき記載しております。
- 2 あおむし持株会は、当社と取引のある法人又は個人を会員とする持株会であります。
- 3 株式会社日本カストディ銀行(信託E口)の所有株式292,700株は、株式給付信託制度(ESOP-RS)に伴う当社株式であります。
- 4 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・76096口)の所有株式125,461株は、役員報酬BIP信託制度に伴う当社株式であります。

( 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 200	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 4,533,600	45,336	-
単元未満株式	普通株式 2,600	-	-
発行済株式総数	4,536,400	-	-
総株主の議決権	-	45,336	-

- (注) 1 「完全議決権株式(その他)」には、「株式給付信託(ESOP-RS)」導入において設定した株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有する当社株式292,700株、「役員報酬BIP信託」導入において設定した日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・76096口)が保有する当社株式125,400株が含まれております。
- 2 「単元未満株式」欄には、自己株式32株、「役員報酬BIP信託」導入において設定した日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・76096口)が保有する当社株式61株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	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数に対す る所有株式数の割合 (%)
株式会社アールシーコア	東京都渋谷区猿楽町10番1号	200	-	200	0.0
計	-	200	-	200	0.0

- (注) 当該自己株式には、「株式給付信託(ESOP-RS)」導入において設定した株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有する当社株式292,700株、「役員報酬BIP信託」導入において設定した日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬BIP信託口・76096口)が保有する当社株式125,461株は含まれておりません。

## ( 8 ) 【役員・従業員株式所有制度の内容】

## 従業員向け株式給付信託制度

当社は、2024年2月14日開催の取締役会決議において、従来の社員向け株式給付信託制度(J-ESOP)に代えて、社員に給付する株式に一定の期間の譲渡制限を付す譲渡制限付株式給付信託制度(ESOP-RS)を導入することを決議いたしました。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(追加情報)」に記載の通りであります。

## 役員向け業績連動型株式報酬制度

当社は、2017年6月15日開催の定時株主総会において、役員向け業績連動型株式報酬制度を導入することを決議いたしました。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(追加情報)」に記載の通りであります。

## 役員向け譲渡制限付株式報酬制度

当社は、2021年6月17日開催の定時株主総会において、2022年3月期から2023年3月期までの2年間に限り、役員向け譲渡制限付株式報酬制度を導入することを決議いたしました。詳細は、「第4 提出会社の状況 4 コーポレートガバナンスの状況等 (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 へ各制度の詳細 c. 株式報酬(中長期インセンティブ) < 譲渡制限付株式報酬制度 >」に記載の通りであります。

## 2【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

普通株式

#### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

#### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、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(-)	-	-	-	-
保有自己株式数	232	-	232	-

(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は含めておりません。

## 3【配当政策】

当社は、配当を含めた利益還元につきまして、重要な経営課題として認識しております。株主の皆様当社株式を長期的に保有いただくために、連結純資産配当率(DOE)を重視した「長期的な視点での安定的配当」を利益還元の柱とするとともに、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保の確保にも配慮していく考えであります。

また、当社は中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。なお、2014年6月12日開催の定時株主総会において、会社法第459条第1項に基づき剰余金の配当等を取締役会の決議により行う旨の定款変更を行ったことから、これらの剰余金の配当につきましては取締役会にて決定しております。

第40期の配当につきましては、誠に遺憾ながら業績回復に至っていないことから無配とさせていただきました。



## 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、経営理念・経営基本方針を以下の通り掲げており、この理念及び方針に基づいて経営意思決定及び業務執行を実践することが社会からの信頼を得て企業価値を増大させることに繋がると考えております。その実現に資するべく、効率的かつ適法なマネジメントの仕組みを確立し、コーポレート・ガバナンスを一層充実させることを経営の重要課題の一つと位置付けております。

#### 経営理念

我々は  
信用を第一とし、  
情報の具現化によって、  
相互の利益を  
追求する。

社名と経営理念の関わり

「R・C・CORE」の 「R」はRegard（尊重する）

「C」はConfidence（信用）

そして、「CORE」は核。

当社の社名は、経営理念を象徴的に表わしたものです。

まず、意思を尊重することをすべての基本にしています。

そして、信用を築くことを経営の第一目的に据えています。

更に、自らの意思で情報をビジネスへと具現化し、マーケットを創出します。

ビジネスの中核となるのは、会社であり、主体的に行動する社員です。

企業活動は、ビジネスに関わるステークホルダーとのWin - Winの関係を追求します。

経営基本方針 ( )内は主な実践内容を示します。

#### 1．少数果敢

(売上総利益人件費率に着目した事業運営で社員のリスクテイクを促進)

#### 2．顧客のクライアント化

(顧客に迎合せず、商品力や営業システム、保証制度等で顧客の信頼を高める営業方針)

#### 3．ソフト化による高付加価値の実現

(心豊かな暮らし<ソフト>を提案することで木の家<ハード>を拡販)

#### 4．ストレートシンキング

(目的意識を常に自問しながら、プロとして最速かつ最効率の解決策を追求)

#### 5．努力に報いる公平な配分

(社員の努力が結実するよう組織を運営し、成果への貢献度を評価に反映)

## 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

### イ 企業統治の体制の概要

当社は、監査等委員会制度を採用しております。事業に精通した取締役を起用することにより経営効率の維持・向上を図るとともに、監査等委員である取締役による監査・監督機能の充実を通じ、経営の健全性の維持・強化を図っております。

取締役は7名であり、監査等委員を除く取締役が4名（取締役社長：壽松木康晴、取締役：谷 秋子、同：浦崎真人、同：加藤晴久）、監査等委員である社外取締役が3名（監査等委員長・常勤：後藤昇雄、北原規稚子、吉田倫子）で、男性4名・女性3名の構成であります。取締役会は、取締役社長が議長を務め、法令又は定款に定める事項を始めとする当社の重要事項を決定するとともに、取締役の業務執行状況を監督しております。また、取締役会に次ぐ意思決定機関として経営会議を設置しており、取締役等が出席して、業務執行上の重要事項を審議・決定することにより、経営判断の適正化と迅速化に寄与しております。

なお、会社法第399条の13第6項の規定に基づき、取締役会の決議によって重要な業務執行の決定の一部を取締役に委任することができる旨を定款で定めており、経営会議の審議・決定に委任しております。これらの他、事業戦略会議、組活（組織活性化）委員会、サステナビリティ委員会等の全社会議を設け、適正かつ効率的な業務執行を担保する体制を整えております。これらの会議はいずれも毎月1回程度開催しております。更に、社外取締役（監査等委員）を主要メンバーとする指名・報酬諮問委員会を設置し、取締役の指名・報酬等に関する方針等を審議し、取締役会に答申しております。

#### <監査等委員会及び監査等委員である取締役>

当社の監査等委員会は、監査等委員である社外取締役3名で構成され、うち1名は常勤であります。監査等委員である取締役は、取締役会その他重要な会議に出席するほか、監査計画に基づく業務・財産の状況の調査等を通じて、取締役の職務執行の監査を行っております。

#### <取締役の定数>

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は7名以内、監査等委員である取締役は4名以内とする旨を定款に定めております。

#### <取締役の選任及び解任の決議要件>

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

#### <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、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役（取締役であった者を含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び監査等委員である取締役が期待された役割を十分に発揮できる環境を整備することを目的とするものであります。

#### <監査等委員である取締役との責任限定契約の内容の概要>

当社と監査等委員である取締役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める範囲内となります。

< 役員等賠償責任保険契約の内容の概要 >

当社は、取締役（監査等委員である取締役を含む。）を被保険者として保険会社との間で役員等賠償責任保険（D&O）契約を締結しており、被保険者が株主代表訴訟等を提訴され損害賠償を請求された場合及び被保険者が損害賠償請求を提起され職務に起因する第三者に対する損害を賠償した場合の法律上の損害賠償金及び争訟費用等について填補することとし、保険料を当社が全額負担しております。

< 取締役会の活動状況 >

当社は定例取締役会を3ヵ月に1回以上開催、必要に応じて臨時取締役会を開催することとしております。当事業年度において当社は取締役会を8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通りであります。

氏 名	出席回数
二木 浩三	3 / 6
壽松木 康晴	6 / 6
谷 秋子	7 / 8
浦崎 真人	8 / 8
加藤 晴久	8 / 8
後藤 昇雄	8 / 8
中田 俊明	8 / 8
山下 泰子	8 / 8

取締役会における具体的な検討内容として、当社グループの四半期経営成績が報告されたほか、代表取締役の交代、取締役会規程の改訂等について審議しました。なお、取締役会の開催につきましては、上記のほか、会社法第370条及び当社定款第27条の規定に基づき、取締役会決議があったとみなす書面決議を2回行っております。

< 指名諮問委員会の活動状況 >

当事業年度において当社は指名諮問委員会を9回開催しており、個々の委員の出席状況については次の通りであります。

氏 名	出席回数
後藤 昇雄	9 / 9
浦崎 真人	9 / 9
中田 俊明	9 / 9
山下 泰子	9 / 9
二木 涉	8 / 8

指名諮問委員会における具体的な検討内容として、取締役の選解任ガイドラインや取締役候補者等について審議しました。

< 報酬諮問委員会の活動状況 >

当事業年度において当社は報酬諮問委員会を2回開催しており、個々の委員の出席状況については次の通りであります。

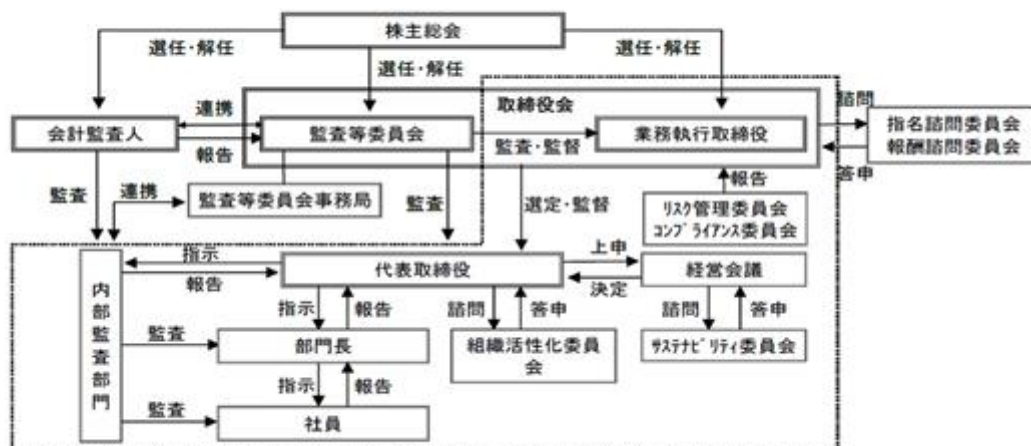
氏 名	出席回数
後藤 昇雄	2 / 2
浦崎 真人	2 / 2
中田 俊明	2 / 2
山下 泰子	2 / 2

報酬諮問委員会における具体的な検討内容として、役員報酬制度の改定や2025年3月期役員賞与について審議しました。

## □ 企業統治の体制を採用する理由

当社の監査等委員である取締役3名全員が社外取締役であり、いずれも一般株主と利益相反が生ずるおそれのない独立役員であることから、社外者によるチェックという観点からは、監査等委員である社外取締役による監査・監督を実施し、また、これを実効あらしめることにより、経営監視において十分に機能する体制が整うと判断しております。

当社のコーポレートガバナンス体制(模式図)



## 企業統治に関するその他の事項

### イ 内部統制システムの整備の状況

当社は、違法又は不適切な企業活動を予防し、早期発見につなげるとともに、財務報告の適正性を確保するため、経営者による企業内統治である内部統制システムの充実とリスク管理体制の強化を図ることを経営の重要課題と認識しております。取締役会において決議された内部統制システム構築の基本方針に基づき、業務執行においては、内部牽制機能を確立するため、組織規程において業務担当取締役を含む部門責任者の権限や責任を明らかにしたうえで、業務規程により適切な業務手続を定めており、更にその実施状況を内部監査等によりチェックする仕組みとしております。

また、反社会的勢力の排除について、取引関係を含め一切の関係を遮断し、不当な要求は断固として拒絶することを社内規程に定め、その趣旨を反映した条項を標準契約書に追加するなどの施策を実施しております。地区販社に対しても同様に関係遮断のための施策を指導し、周知徹底を図っております。

### ロ リスク管理体制の整備の状況

法令、定款等の遵守を徹底するため、社内規程を定めるとともに、その報告体制として構築した内部通報制度を活用しております。加えて、取締役社長を委員長とするコンプライアンス委員会を設置し、法令等の遵守状況を監視するとともに、体制や施策について審議を行っております。また、内部通報制度の運用に当たり、リーニエンシー（通報者に対する処分の減免）を採り入れることにより、当該制度の実効性を高めております。

内部監査部門の監査その他により、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の通報体制として、発見された危険の内容及び損失の程度等について、取締役社長を委員長とするリスク管理委員会及び担当部署に直ちに通報される体制を構築するとともに、同委員会において社内規程の整備及び運用状況の確認、損失の危険の管理に資する予防措置及び事後処理要領の審議等を行っております。

グループ会社については、子会社におけるリスク情報の有無を定期的に監査し、子会社に損失の危険が発生したことを把握した場合には、発見された危険の内容、損失の程度及び当社に対する影響等について、当社リスク管理委員会等への報告が直ちになされる体制を構築しております。

### ハ 子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社は、子会社の経営陣幹部に当社社員等を派遣するとともに、毎月1回程度開催する経営会議において、重要な子会社に対し、経営成績、財務状況その他重要な事項について、当社への定期的な報告を実施させております。当社と子会社との間における不適切な取引又は会計処理を防止するため、内部監査部門が子会社との取引等に関する監査を行っております。

### 二 剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、機動的な資本政策及び株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

ホ 中間配当の決定機関

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当を行うことができる旨定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にするためであります。

ヘ 自己株式の取得の決定機関

当社は、会社法第165条第2項の定めに従い、取締役会の決議により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、機動的に自己株式の取得を行うためであります。

ト 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会の円滑な運営を図るためであります。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

提出日現在の取締役は、以下の通りであります。

男性4名 女性3名 ( 役員のうち女性の比率42.8% )

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長	壽松木 康晴	1965年3月3日生	1991年4月 株式会社大京入社 1998年8月 株式会社新日本建物入社 2005年6月 同社取締役管理本部長 2009年6月 同社代表取締役社長 2012年11月 株式会社マイランド入社、取締役財務部長 2013年3月 株式会社アキュラホーム(現、AQ Group)入社 2016年8月 同社退社 同 年9月 当社入社 2017年4月 営業本部販社管理室長 2018年4月 経営管理部長 2019年1月 経理部長 2021年10月 パートナース社代表取締役社長 2023年4月 LV(地方活性化)推進部長 同 年10月 執行役員 営業統轄本部長 2024年4月 マーケティング本部長(現任) 同 年6月 代表取締役社長(現任)	(注2)	37,700 (注4)
取締役 マーケティング本部長補佐	谷 秋子	1956年9月13日生	1979年4月 株式会社フジエテキスタイル入社 1985年5月 同社退社 同 年8月 当社設立 1989年8月 取締役 2001年12月 商品開発部責任者 2003年10月 スクエア部門責任者 2004年10月 商品開発部責任者 2010年4月 BI開発部責任者 2011年4月 BI本部責任者 2012年4月 常務取締役 2014年4月 技術本部長 2017年4月 生産革新推進室長 2018年4月 社長室長 2022年4月 BI本部長 同 年10月 HEAT本部長 2023年2月 取締役(現任) 営業統轄本部長補佐 同 年4月 営業本部長 2024年4月 マーケティング本部長補佐(現任)	(注2)	231,900 (注4)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 (株)
取締役 サポート・管理本部長	浦崎 真人	1963年3月12日生	1985年4月 新日鐵化学株式会社（現、日鉄ケミカル＆マテリアル株式会社）入社 1994年10月 同社総務部課長代理 2000年10月 同社退社、当社入社 2003年6月 経営企画室責任者 2004年4月 総務部長 2011年10月 執行役員 2012年4月 パートナーズ社取締役 2013年6月 取締役 2016年6月 常務取締役 2017年6月 パートナーズ社取締役辞任 2018年4月 IS企画室長 2019年1月 総務・人事室長 2020年12月 社会性推進室長 2022年4月 総務部長 2023年2月 代表取締役 2024年4月 サポート・管理本部長（現任） 2024年6月 取締役（現任）	(注2)	48,900
取締役 商品開発部長	加藤 晴久	1968年10月11日生	1991年4月 大和ハウス工業株式会社入社 2012年4月 同社住宅事業推進部商品開発部グループ長 2016年6月 同社退社 同年7月 当社入社 同年10月 技術本部長 2017年4月 執行役員 2020年4月 商品開発部長 2021年6月 取締役（現任） 2022年4月 技術本部長 同年10月 商品本部長 2024年4月 商品開発部長（現任）	(注2)	17,400

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 (株)
監査等委員である 取締役 監査等委員長（常勤）	後藤 昇雄	1961年 7月10日生	1984年 4月 富士ゼロックス株式会社(現、富士フイルムビジネスイノベーション株式会社)入社 2005年 4月 同社コンサルティングセンター次長 同 年12月 国立大学法人静岡大学客員教授(情報セキュリティ講座、2007年退官) 2008年 4月 富士ゼロックス株式会社経営監査部グループ長 2012年 6月 富士ゼロックス首都圏株式会社出向、監査部門責任者 2015年12月 富士ゼロックス株式会社復帰、全社統合マネジメントシステム内部監査委員長 2017年 8月 神奈川県海老名市役所外部環境評価委員(現任) 同 年 9月 富士フイルムホールディングス株式会社出向、グローバル監査部 2021年 5月 富士フイルムビジネスイノベーション株式会社復帰、同社退社 同 年 6月 当社監査等委員である取締役（現任） 監査等委員長（現任）	(注 3)	1,800
監査等委員である 取締役	北原 規稚子	1979年 7月29日生	2002年 4月 ライオン株式会社入社 2007年 4月 ライオン株式会社ブランドマネージャー 2010年 4月 株式会社資生堂入社 2016年 4月 資生堂ジャパン株式会社スキンケアマーケティング部ブランドマネージャー 2019年 7月 同社メイクアップマーケティング部バイスプレジデント 2021年 1月 同社プレミアムブランドマーケティング本部長兼副CMO 2023年 1月 同社マーケティングリレーション本部長 2024年 7月 同社新価値創造マーケティング本部長 2025年 4月 同社退社 同 年 5月 株式会社MICHIEO（現任） 同 年 6月 当社監査等委員である取締役（現任）	(注 3)	500 (注 4)
監査等委員である 取締役	吉田 倫子	1982年 1月21日生	2012年12月 弁護士登録、岡村総合法律事務所入所 2022年 1月 同所パートナー（現任） 2025年 6月 当社監査等委員である取締役（現任）	(注 3)	100
計					338,300

(注) 1 監査等委員である取締役 3 名ともに、社外取締役であります。

2 2025年 6月19日開催の定時株主総会の終結の時から 1 年間

3 2025年 6月19日開催の定時株主総会の終結の時から 2 年間

4 壽松木康晴氏及び谷 秋子氏並びに北原規稚子氏が所有する当社株式は、提出日現在の保有数であります。

5 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通りであります。

なお、補欠の監査等委員である取締役の山下 泰子氏は、社外取締役の要件を備えております。

氏名	生年月日	略歴	所有 株式数 (株)
山下 泰子	1963年11月 5 日生	1987年10月 サンワ・等松青木監査法人（現、有限責任監査法人トーマツ）入所 1992年 2月 公認会計士登録 2002年 5月 新日本監査法人（現、E Y新日本有限責任監査法人）入所 2010年10月 司法書士法人最首総合事務所入所 2011年10月 司法書士登録 2012年 9月 日本司法支援センター監事 2013年12月 司法書士山下泰子事務所設立、代表就任（現任） 2016年 5月 ポケットカード株式会社社外監査役 2017年 6月 当社監査等委員である取締役 2025年 3月 井関農機株式会社社外監査役（現任） 同 年 6月 補欠の監査等委員である取締役 現在に至る	5,400

6 当社は執行役員制度を導入しておりますが、提出日現在の執行役員はおりません。

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は監査等委員である社外取締役3名であります。各取締役ともに当社との人的関係、資本的關係又は取引関係その他の利害関係はありません。

監査等委員である常勤社外取締役の後藤昇雄氏は、長年にわたり大手事務機器メーカー及び子会社等の監査業務に従事しており、環境マネジメントや情報セキュリティ分野を含む経験や知見を有しており、当社の監査に反映する役割が期待できると判断し選任しております。監査等委員である社外取締役の北原規稚氏は、長年にわたり大手化粧品メーカー等においてマーケティング業務に携わり、幹部としてマネジメント業務を担当していることから、その経験や知見を当社の監査に反映する役割が期待できると判断し選任しております。監査等委員である社外取締役の吉田倫子氏は弁護士の資格を有しており、弁護士としてのこれまでの業務実績を踏まえた高度な専門的知見を当社の監査に反映する役割が期待できると判断し選任しております。

社外取締役3名は、当社の独立性判断基準を充足しておりますので、当社は3名とも独立役員に指定しております。監査等委員である社外取締役は、取締役会に出席するとともに、監査計画に従い、内部統制システムの整備・運用状況及びリスク管理体制を中心に監査を実施する予定であります。また、他社ビジネスの経験者や弁護士等として、幅広く豊富な知見を有する社外取締役に対し、公正中立な立場からの取締役の職務執行の監視と併せ、重要な経営判断への提言や意見表明を頂く予定であります。

#### < 社外役員を選任するための独立性に関する基準又は方針の内容 >

当社における社外取締役を選任するための独立性判断基準は以下の通りであり、いずれにも該当しない場合、社外取締役に独立性があると判断しております。

- a．当該社外取締役の2親等以内の親族が、現在又は過去において、当社又は当社子会社の業務執行取締役として在職していた場合
- b．当該社外取締役が、現在、業務執行者・使用人として在籍する会社と当社グループにおいて取引があり、過去3事業年度において、各年度における取引金額がいずれかの連結売上高の2%を超える場合
- c．当該社外取締役が、過去3事業年度において、法律、会計若しくは税務の専門家又はコンサルタントとして、当社から直接的に年間1,000万円を超える報酬（当社の取締役としての報酬及び当該社外取締役が属する機関・事務所に支払われる報酬は除く。）を受けている場合
- d．当該社外取締役が、業務執行役員を務めている非営利団体に対する当社の寄付金が、過去3事業年度において、年間1,000万円を超え、かつ当該団体の各年度における総収入の2%を超える場合

#### 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

監査等委員である常勤社外取締役が内部監査部門と連携し、監査等委員会事務局のサポートを通じ、また、内部統制委員会等に出席して得た情報は、監査等委員会や適宜行う内部連絡により監査等委員会の構成員である他の社外取締役に都度報告されます。加えて、会計監査人との定期会合には監査等委員である社外取締役が自ら出席し、相互連携を図っております。



( 3 ) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

- a. 当社の監査等委員会は、常勤監査等委員の社外取締役 1 名及び非常勤監査等委員の社外取締役 2 名の計 3 名で構成されております。監査等委員である取締役は、監査計画に従い取締役会その他の重要な会議に出席するほか、取締役社長や会計監査人と定期的に会合をもち、更に内部監査部門と監査実施の都度その結果を相互に連絡するなど、緊密に連携して有効性と効率性を高めながら、取締役の職務遂行に関する監査を実施しております。また、監査等委員である常勤社外取締役は、内部統制システムの整備・運用等を取り扱う内部統制委員会に出席し、実情の把握に努めるとともに、メンバーとの意見交換を行っております。

このほか、監査等委員会事務局にスタッフ 1 名を配置し、内部監査部門と連携しながら、監査等委員である取締役の業務をサポートする体制を整えております。

- b. 当事業年度において当社は監査等委員会を年13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通りであります。

役職名	氏名	出席状況（出席率）	備考
監査等委員長(常勤)	後藤 昇雄	13回/13回（100％）	-
監査等委員	中田 俊明	13回/13回（100％）	-
監査等委員	山下 泰子	13回/13回（100％）	-

監査等委員会における具体的な検討内容は、監査の基本方針及び監査実施計画、内部統制システムの整備と運用状況、連結ガバナンスの状況、会計監査人の再任・非再任、会計監査人の報酬に対する同意、会計監査人の監査の方法及び結果の相当性評価、監査報告書の作成等であります。

内部監査の状況

内部監査については、内部監査部門に専従スタッフ 1 名を配置し、グループ会社を含め、業務活動の合目的性、有効性及び適法性に係る監査に計画的に取り組んでおります。また、内部監査部門は、財務報告に係る信頼性の確保に向けた活動として、具体的助言や勧告を含め、内部統制の社内評価を担っております。なお、内部監査の実効性を確保するための取組として、代表取締役への報告及び監査等委員を除く全ての取締役が出席する経営会議並びに監査等委員会にて定期的に直接報告を行っております。

会計監査の状況

- a. 監査法人の名称

UHY東京監査法人

- b. 継続監査期間

4 年間

- c. 業務を執行した公認会計士

当社は、UHY東京監査法人との間で監査契約を締結し、会計監査を受けております。当事業年度において業務を執行した公認会計士の氏名は以下の通りであります。

業務を執行した公認会計士の氏名

公認会計士 若槻 明、公認会計士 片岡 嘉徳

- d. 監査業務に係る補助者の構成

監査業務に係る補助者は、公認会計士 2 名とその他 5 名であります。

（注）継続監査期間については、全員が 7 年以内であるため、記載を省略しております。

- e. 監査法人の選定方針と理由

会計監査人としての品質管理、独立性、専門性及び適切性を有していること、当社の事業内容に対する理解度が高いこと、会計監査を適正かつ妥当に行う体制を備えていることなどを総合的に勘案して選任しております。また、監査等委員会は会計監査人の再任、不再任に係る決定を日本監査役協会から公表されている「会計監査人の選解任等に関する議案の内容の決定権行使に関する監査役の対応指針」等に基づき適切に判断しております。

- f. 監査等委員及び監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員及び監査等委員会は、会計監査人の品質管理、独立性、監査報酬等の内容・水準、監査等委員会とのコミュニケーション、経営者等との関係、不正リスクへの対応等の観点から総合的に判断し、当社の会計監査人を適切であると評価しております。

g. その他

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する会計監査人（会計監査人であったものを含む。）の責任を法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。これは、会計監査人が期待された役割を十分に発揮できる環境を整備することを目的とするものであります。当社と会計監査人UHY東京監査法人は、会社法第427条第1項の規定に基づき、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しており、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める範囲内となります。

監査公認会計士等に関する報酬

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬（千円）	非監査業務に基づく報酬（千円）	監査証明業務に基づく報酬（千円）	非監査業務に基づく報酬（千円）
提出会社	23,500	-	23,500	-
連結子会社	-	-	-	-
計	23,500	-	23,500	-

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに属する組織に対する報酬

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

当社は、「会計監査人の報酬等は、代表取締役が監査等委員会の同意を得て定める。」旨を定款に定めており、当社の事業規模・特性の観点から合理的な監査日数等を勘案したうえで決定しております。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠などが適切であるかどうか及び報酬見積り額を公認会計士協会公表資料と比較検討するなど必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

#### (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

##### イ 経営の基本方針

当社は、「経営理念」及び「経営基本方針」に基づく経営意思決定や業務執行を実践し、社外役員等による監査・監督を行うことを企業経営の基本と位置付け、その取組みが株主や顧客、取引先、社員等からの当社に対する信頼の醸成につながり、ひいては企業価値の増大をもたらすものと考えております。

組織運営においては、意識の集合体としての組織型企業を志向し、主体性豊かな社員による楽観主義と演繹思考の実践を目指しています。また、事業運営においては、感性マーケティングによる新市場の創造（棲み分け論）を通じて、敢えてプロダクト・アウト型の商品を提供することにより、ユーザー・ハピネスを実現することを目的としています。

このような企業活動、つまり行き過ぎた感のある西洋文明（rationality=合理性）に対して、日本的価値観（sensitivity=感性）でバランスさせる（BALANCISM in BUSINESS = 均衡主義）ことにより、真の豊かな生活の実現に貢献します。

##### ロ 取締役報酬制度の方針

当社は、監査等委員会設置会社として、取締役（監査等委員を除く。）と監査等委員である取締役それぞれの職務内容及び責任に応じた報酬体系とします。

取締役（社外取締役及び監査等委員を除く。）の報酬制度は、経営方針の遂行及び業績向上へのインセンティブを考慮し、基本報酬と業績連動報酬を支給することとし、以下を基本方針としています。

1. 中長期的な業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めるものであること
2. 会社業績との連動性が高く、かつ透明性・客観性が高いものであること
3. 経営理念を実践する主体者のリーダーとして、チャレンジ精神を促すものであること

社外取締役及び監査等委員である取締役の報酬制度は、客観的に当社の経営への助言と監督を行うため、基本報酬を支給することを基本方針としています。

##### ハ 取締役の報酬の決定に係る機関及びその活動内容

取締役の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針は、株主総会で決議された上限額の範囲内で、取締役会が決定することとしており、具体的には取締役会が定める社内規程に基づいて要支給額を決定し、監査等委員会の意見を求めたうえで支給しております。なお、取締役会の諮問機関として、2019年7月に報酬諮問委員会を設置し、取締役の報酬等を決定するに当たっての方針や、取締役の個人別報酬の内容及びその決定に関する方針等を審議し、取締役会に答申しております。当委員会は、独立社外取締役3名全員と人事担当取締役1名から構成され、監査等委員である社外取締役が議長を務めております。当委員会は、2024年4月～2025年3月において2回開催され、2025年3月期役員賞与の算定方法や、基本報酬等について審議し、取締役会に答申しました。

##### ニ 取締役の報酬水準の考え方

取締役の報酬水準は、優秀な人材の確保並びに企業価値増大への貢献意識の向上に資するよう、同業又は同規模の他社の報酬水準等を考慮したうえで、設定しています。

##### ホ 取締役報酬の構成

###### ア 報酬の構成

現在の取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）の報酬は、固定報酬である「基本報酬」と、会社業績等によって給付額が変動する「業績連動報酬」により構成されます。

更に、「業績連動報酬」は「賞与」と「株式報酬」により構成されます。

基本報酬（確定額報酬等）、賞与（業績連動報酬等）及び株式報酬（非金銭報酬等）の構成比率は、取締役の役位に拠らず、概ね60：25：15（譲渡制限付株式報酬を除く。）とします。

###### イ 各報酬の位置付け

基本報酬…役位に基づく基準月俸を固定報酬とし、優秀な人材を確保するためのベースとなる報酬として給付します。

賞与 …単年度の会社業績向上に対するインセンティブとして、会社業績達成度に応じた金額を給付します。

株式報酬…株主との利益意識の共有を促すとともに、当社の中長期的な業績の向上と企業価値増大への意識を高めることを目的に、中長期のインセンティブとして、会社業績達成度に応じた株式数の当社株式を交付します。さらに、当社の中長期的な企業価値及び株主価値の持続的な向上を図るインセンティブを付与するとともに、株主と一層の価値共有を進めることを目的として、2022年3月期から2023年3月期までの2年間に限り、譲渡制限付株式を取締役の職責の範囲や在任年数等を考慮のうえ、発行又は交付します。

###### エ 社外取締役及び監査等委員である取締役の報酬構成

社外取締役及び監査等委員である取締役の報酬は、固定報酬である「基本報酬」のみで構成されます。

##### ヘ 各制度の詳細

###### ア 基本報酬

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の基本報酬は、社内規程の定めに基づき、役位毎の基準月俸を支給することとしております。

b. 賞与（年次インセンティブ）

役員賞与の額又はその算定方法の決定に関する方針は以下の通りであります。なお、監査等委員である取締役、社外取締役及び非常勤取締役には、役員賞与を支給しないこととしております。

1. 当該事業年度において最初に公表する決算短信等において開示される業績予想における連結売上高、連結営業利益及び親会社株主に帰属する当期純利益（以下、連結当期純利益という。）の3つの指標の達成度及び前事業年度等との比較に応じ、取締役の役員賞与（以下、役員賞与Aという。）の額を決定する。
2. 役員賞与Aの額は、基準額（取締役の役位毎に予め定める一定額）に、業績連動係数を乗じて求めるものとし、以下の通り達成率（1%未満切捨て）に応じて算定のうえ、3つの指標に係る業績連動係数の総和を求める。

< 連結売上高 >

・達成率100%以上	=	業績連動係数：	1
・同上 90%～99%	=	同上	0.5
・同上 89%以下	=	同上	0

< 連結営業利益、連結当期純利益 >

・達成率100%以上	=	業績連動係数：	営業利益	2、	当期純利益	1
・同上 70%～99%	=	同上	同上	1、	同上	0.5
・同上 69%以下	=	同上	同上	0、	同上	0

3. 上記2.により求めた業績連動係数の総和について、以下の要領にて調整したものを各取締役の基準額に乘じて要支給額を算定する（1万円未満切捨て）。

各指標が前事業年度実績を下回った場合、連結営業利益については1を、連結売上高及び連結当期純利益については各々0.5を、業績連動係数の総和から減ずる（上記2.により求めた3つの指標に係る個々の業績連動係数が0の場合は減算しない。）。また、各指標が過去最高となった場合は、指標毎に0.5ずつ業績連動係数の総和に加算する。

4. 上記3.により算定された役員賞与Aに加え、当事業年度において最初に公表する連結契約高予想の達成度及び前事業年度等との比較により役員賞与（以下、役員賞与Bという。）を算定し、役員賞与Aと合算して当該事業年度に係る定時株主総会終了後に速やかに支給する。
5. 役員賞与A及び役員賞与Bを合算して求めた役員賞与は、その他の役員報酬等の総額と合算しても株主総会決議に基づく取締役報酬限度額を超えない範囲にとどめるものとし、超過額（1万円未満切上げ）は役員賞与B、役員賞与Aの順序で切り捨てる。
6. 次のいずれかに該当する事態が生じたときは、役員賞与は不支給とする。

- ・配当金が公表済予想又は前期実績に対して20%以上減少したとき若しくは無配のとき
- ・事故その他不測の事態が発生し、次期以降の業績が著しく悪化する見通しとなったとき
- ・役員又は社員等による重大な不祥事が発生し、当社の信用が著しく害されたとき

役員賞与Aの額は、基準額の5.5倍（2026年3月期＝38,850千円）を上限とし、業績連動幅は0%～100%とします。なお、取締役の役位別の基準額は、社長2,500、取締役1,500(単位：千円)とします。

賞与算定の指標として、役員賞与Aについては、期間業績を包括的に示す重要な経営指標であることから、連結売上高、連結営業利益、連結当期純利益を用い、役員賞与Bについては、売上高の先行指標として重要であることから、連結契約高を用いることとしております。

なお、当事業年度は無配といたしましたため、役員賞与は不支給といたしました。

c. 株式報酬（中長期インセンティブ）

< 業績連動型株式報酬制度 >

当社は、2017年6月15日開催の定時株主総会決議に基づき、取締役（社外取締役、監査等委員である取締役及び海外居住者を除く。）を対象として、中期経営計画期間（現行は2021年3月期～2023年3月期）における会社業績達成度に応じ、当社株式を取締役の退任時に交付する業績連動型株式報酬制度（以下、本株式報酬制度 という。）を導入しております。本株式報酬制度 は、当社が拠出する取締役の報酬額（200百万円を上限、員数4名）を原資として当社株式が信託（期間：3年）を通じて証券市場から取得され、当該信託を通じて取締役に当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭（以下、併せて当社株式等という。）が交付又は給付（以下、交付等という。）されるものです。業績連動型株式報酬の額又はその算定方法の決定に関する方針は以下の通りであります。

1. 1ポイントを当社株式1株として、業績達成条件及び役位に基づいて取締役にポイントを付与し、その総数の上限を1事業年度当たり72,000ポイントとする。
2. 業績達成条件は、(ア)各事業年度において最初に公表する決算短信等において開示される業績予想における連結売上高及び連結営業利益率の達成度、(イ)（中期経営計画期間の最終年度においては(ア)に加え）中期経営計画の最終年度における単体売上総利益率目標（36％）に対する達成度、とし、各取締役の役位に応じた一定のポイントに各々の業績連動係数を乗じて求めたポイント（指標毎に小数点以下切捨て）を付与する（別表参照）。取締役の退任時に交付等される当社株式等の算定基礎となるポイントは、以下に記載する算定式により求められるポイントを累積したものとす。

・毎事業年度付与されるポイント＝連結売上高ポイント×売上高達成率に応じた業績連動係数＋連結営業利益率ポイント×営業利益率達成率に応じた業績連動係数

・中期経営計画の最終年度に付与されるポイント＝単体売上総利益率ポイント×達成率に応じた業績連動係数

3. 取締役が中期経営計画期間の途中で退任又は就任した場合は、上記2.（イ）の中期経営計画の単体売上総利益率目標に係るポイントは年割（1年未満は切上げ）して付与する。なお、途中退任の場合、当該業績連動係数は1とする。
4. 取締役が死亡した場合は、累積ポイントに応じて当社株式に係る換価処分金相当額の金銭を相続人に給付し、海外居住者となった場合は、同様に金銭を当該取締役に給付する。
5. 取締役の在任中に重大な職務違反等の非違行為があった場合、その他本株式報酬制度 の趣旨を達成するために必要な要件を充足していない場合（自己都合による辞任等）には、当社株式等の交付等は行わない。

1年当たりの付与ポイント総数の上限を72,000ポイントとし、業績連動幅は80％～120％（単体売上総利益率目標に関しては0％～120％）とします。

株式報酬算定の指標として、中期経営計画における計数目標である連結売上高及び連結営業利益率を用いるほか、当社の収益構造を示す重要な経営指標であることから、単体売上総利益率を用いることとしております。

なお、2023年5月15日開催の取締役会決議に基づき、本株式報酬制度 について、2024年3月期以降、新たなポイントの付与を停止することいたしました。

<別表> 達成率は小数第一位を四捨五入

(1)連結売上高、連結営業利益率ポイント

役位	ポイント数
社長	4,782
副社長	3,507
専務取締役	3,507
常務取締役	2,550
取締役	1,913

(2)同左 業績連動係数

売上高達成率	営業利益率達成率	業績連動係数
120%以上	200%以上	1.2
110%以上120%未満	150%以上200%未満	1.1
100%以上110%未満	100%以上150%未満	1.0
90%以上100%未満	50%以上100%未満	0.9
90%未満	50%未満	0.8

(3)単体売上総利益率ポイント

役位	ポイント数
社長	3,826
副社長	2,805
専務取締役	2,805
常務取締役	2,040
取締役	1,530

(4)同左 業績連動係数

達成率	業績連動係数
100%以上	1.2
90%以上100%未満	1.0
80%以上90%未満	0.8
80%未満	0.0

<譲渡制限付株式報酬制度>

2021年6月17日開催の定時株主総会決議に基づき、取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）を対象として、譲渡制限付株式報酬制度を期間限定で導入しております（以下、本株式報酬制度 という。）。本株式報酬制度 において、対象となる取締役は当社より支給された金銭報酬債権の全部を現物出資財産として払い込み、当社株式の発行又は交付を受けることとなります。本株式報酬制度 は、2022年3月期～2023年3月期の2事業年度に限り導入しております。対象となる取締役に支給される報酬総額は、現行の報酬限度額（年額250百万円）の内枠で年額45百万円以内とし、本株式報酬制度 において発行又は交付される当社株式の総数は、年60,000株以内とします。

本株式報酬制度 の導入目的の一つである株主価値の共有を中長期にわたって実現するため、譲渡制限期間中は、譲渡制限付株式の交付日から当社の取締役その他取締役会で定める地位を退任又は退職する日までとしております。対象となる取締役への具体的な配分は、取締役の職責の範囲、在任年数等を考慮のうえ、また、本株式報酬制度 により発行又は交付される当社株式の1株当たりの払込金額は、対象となる取締役に特に有利とならない範囲で、それぞれ取締役会において決定し、毎年7月に当社株式を発行又は交付します。

なお、2023年3月期につきましては、業績悪化を踏まえ、譲渡制限付株式の発行又は交付を見送りました。

ト 報酬決定プロセス

取締役の報酬は、株主総会で決議された上限額の範囲内で、取締役会が定める社内規程に基づいて要支給額を算定し、報酬諮問委員会に諮問したうえで決定します。さらに、監査等委員会の意見を求めたうえで支給しております。ただし、監査等委員である取締役の報酬については、株主総会で決議された上限額の範囲内で、監査等委員の協議により決定し、支給しております。

株主総会決議の内容は、以下の通りであります。

- ・取締役（監査等委員を除く。）の報酬限度額 年額250,000千円以内(2015年6月11日開催の定時株主総会決議、員数5名)
- ただし、株式報酬（譲渡制限付株式報酬を除く。）は別枠とします。
- ・監査等委員である取締役の報酬限度額 年額50,000千円以内(同上、員数3名)

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)					対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	業績連動 報酬	退職慰労金	譲渡制限付 株式報酬	左記のうち、 非金銭報酬等	
取締役 (監査等委員を除く。) (社外取締役を除く。)	109,350	109,350	-	-	-	-	5
取締役(監査等委員) (社外取締役を除く。)	-	-	-	-	-	-	-
社外役員	21,048	21,048	-	-	-	-	3

(注) 1. 連結報酬等の総額が1億円を超える役員はございません。

2. 対象となる役員の員数には、当事業年度中に退任した取締役1名を含めております。

3. 上記報酬等の額のほか、当事業年度中に退任(逝去)した取締役二木浩三氏に対して、退職慰労金等として130,300千円を支給しております。なお、業績連動型株式報酬制度に基づき在任期間中に付与されたポイント(株式)は、当該株式を市場売却した金銭にて給付しております。この市場売却取引の際に取得時株価との差額が発生したため、38,533千円が別途役員株式給付引当金戻入益として特別利益に計上されております。

( 5 ) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、保有目的が純投資目的である投資株式と純投資目的以外の目的である投資株式の区分について、もっぱら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを保有目的とする場合を純投資目的と区分しております。

保有目的が純投資目的以外の株式である投資株式

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

当社は、目的の区分を問わず原則として上場株式を保有せず、やむなく発行会社との事業上の関係等から一時的に保有する場合であっても、株価や市場動向その他の事情を適宜考慮しつつ速やかに売却することとしております。その保有する間は、発行会社の財政状態、経営成績及び株価などを勘案しながら、年度毎に当社経営会議において売却方針を定め、順次処分を進めております。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	1	0
非上場株式以外の株式	-	-

( 当事業年度において株式数が増加した銘柄 )

該当事項はありません。

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

特定投資株式

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 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下、「連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成しております。

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

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

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(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、UHY東京監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、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、研修・セミナー等に積極的に参加しております。

## 1 【連結財務諸表等】

## ( 1 ) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年 3 月31日)	当連結会計年度 (2025年 3 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,086,043	3,107,633
売掛金及び完成工事未収入金	928,668	794,668
リース債権	11,995	11,995
商品	269,356	281,295
貯蔵品	73,521	64,278
仕掛販売用不動産	251,571	220,129
未成工事支出金	67,174	58,414
預託金	-	352,500
その他	288,070	111,073
貸倒引当金	288,347	53,446
流動資産合計	5,688,054	4,948,543
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1,856,747	1,822,557
減価償却累計額	<sup>2</sup> 1,581,726	<sup>2</sup> 1,654,194
建物及び構築物（純額）	275,020	168,362
車両運搬具	51,374	36,415
減価償却累計額	<sup>2</sup> 44,555	<sup>2</sup> 36,228
車両運搬具（純額）	6,819	187
土地	821,615	798,979
リース資産	285,939	288,900
減価償却累計額	<sup>2</sup> 270,768	<sup>2</sup> 288,900
リース資産（純額）	15,171	0
建設仮勘定	1,539	40
その他	79,719	90,180
減価償却累計額	<sup>2</sup> 78,217	<sup>2</sup> 84,775
その他（純額）	1,502	5,404
有形固定資産合計	1,121,668	972,973
無形固定資産		
その他	3,742	6,725
無形固定資産合計	3,742	6,725
投資その他の資産		
関係会社株式	<sup>1</sup> 20,000	<sup>1</sup> 20,000
その他	1,076,035	810,356
貸倒引当金	25,089	273,461
投資その他の資産合計	1,070,946	556,894
固定資産合計	2,196,357	1,536,593
資産合計	7,884,412	6,485,137

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年 3 月31日)	当連結会計年度 (2025年 3 月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金及び工事未払金	830,602	886,204
1年内返済予定の長期借入金	126,846	86,689
リース債務	49,451	47,599
未払法人税等	740,816	33,621
前受金及び未成工事受入金	520,075	856,277
契約負債	120,927	122,111
賞与引当金	38,309	39,559
役員賞与引当金	2,400	2,400
その他	743,008	573,879
流動負債合計	3,172,437	2,648,343
固定負債		
長期借入金	637,271	550,582
リース債務	175,195	133,718
契約負債	131,263	119,452
退職給付に係る負債	74,215	76,240
株式給付引当金	29,596	36,464
役員株式給付引当金	116,515	62,390
資産除去債務	186,148	186,945
その他	392,711	274,178
固定負債合計	1,742,918	1,439,972
負債合計	4,915,356	4,088,315
純資産の部		
株主資本		
資本金	671,858	671,858
資本剰余金	730,402	700,385
利益剰余金	1,903,101	1,372,333
自己株式	383,526	347,755
株主資本合計	2,921,836	2,396,821
その他の包括利益累計額		
繰延ヘッジ損益	47,218	-
その他の包括利益累計額合計	47,218	-
純資産合計	2,969,055	2,396,821
負債純資産合計	7,884,412	6,485,137

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
売上高	1 12,142,986	1 10,990,391
売上原価	2 8,868,077	2 7,915,549
売上総利益	3,274,908	3,074,842
販売費及び一般管理費	3, 4 3,771,090	3, 4 3,566,329
営業損失( )	496,181	491,486
営業外収益		
受取利息及び配当金	2,518	3,448
為替差益	0	49,465
販売協力金	3,839	3,959
移転補償金	16,181	-
受取還付金	749	749
保険解約返戻金	465	6,371
受取保険金	-	18,340
補助金収入	-	32,988
その他	2,676	10,334
営業外収益合計	26,431	125,657
営業外費用		
支払利息	14,847	10,552
契約解除費用	10,430	-
和解金	-	6,300
その他	9,605	1,362
営業外費用合計	34,882	18,214
経常損失( )	504,632	384,043
特別利益		
固定資産売却益	5 4,167,323	5 6,398
役員株式給付引当金戻入益	-	38,533
特別利益合計	4,167,323	44,931
特別損失		
減損損失	6 239,871	6 140,270
固定資産売却損	7 3,713	7 -
特別損失合計	243,585	140,270
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失( )	3,419,105	479,382
法人税、住民税及び事業税	688,232	28,746
法人税等調整額	609,058	22,638
法人税等合計	1,297,290	51,385
当期純利益又は当期純損失( )	2,121,814	530,768
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( )	2,121,814	530,768

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益又は当期純損失 ( )	2,121,814	530,768
その他の包括利益		
繰延ヘッジ損益	27,797	47,218
その他の包括利益合計	1, 2 27,797	1, 2 47,218
包括利益	2,149,612	577,987
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,149,612	577,987

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（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	自己株式	株主資本合計
当期首残高	671,858	730,399	218,712	321,228	862,316
当期変動額					
親会社株主に帰属する当期純利益	-	-	2,121,814	-	2,121,814
自己株式の取得	-	-	-	63,917	63,917
自己株式の処分	-	3	-	1,619	1,623
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	3	2,121,814	62,297	2,059,520
当期末残高	671,858	730,402	1,903,101	383,526	2,921,836

	その他の包括利益累計額		純資産合計
	繰延ヘッジ損益	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	19,421	19,421	881,737
当期変動額			
親会社株主に帰属する当期純利益	-	-	2,121,814
自己株式の取得	-	-	63,917
自己株式の処分	-	-	1,623
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	27,797	27,797	27,797
当期変動額合計	27,797	27,797	2,087,318
当期末残高	47,218	47,218	2,969,055

当連結会計年度（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	自己株式	株主資本合計
当期首残高	671,858	730,402	1,903,101	383,526	2,921,836
当期変動額					
親会社株主に帰属する当期純損失（ ）	-	-	530,768	-	530,768
自己株式の取得	-	-	-	12,354	12,354
自己株式の処分	-	30,017	-	48,125	18,108
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	30,017	530,768	35,771	525,015
当期末残高	671,858	700,385	1,372,333	347,755	2,396,821

	その他の包括利益累計額		純資産合計
	繰延ヘッジ損益	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	47,218	47,218	2,969,055
当期変動額			
親会社株主に帰属する当期純損失（ ）	-	-	530,768
自己株式の取得	-	-	12,354
自己株式の処分	-	-	18,108
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	47,218	47,218	47,218
当期変動額合計	47,218	47,218	572,234
当期末残高	-	-	2,396,821

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)	当連結会計年度 (自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)
<strong>営業活動によるキャッシュ・フロー</strong>		
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失（ ）	3,419,105	479,382
減価償却費	90,791	61,602
減損損失	239,871	140,270
貸倒引当金の増減額（ は減少）	81,418	13,471
株式給付引当金の増減額（ は減少）	7,315	6,867
役員株式給付引当金の増減額（ は減少）	31,890	54,125
賞与引当金の増減額（ は減少）	12,124	1,249
退職給付に係る負債の増減額（ は減少）	9,787	2,024
受取利息及び受取配当金	2,518	3,448
支払利息	14,847	10,552
有形固定資産売却損益（ は益）	4,163,610	6,398
売上債権の増減額（ は増加）	54,518	134,000
棚卸資産の増減額（ は増加）	654,027	37,505
仕入債務の増減額（ は減少）	437,117	57,523
前受金及び未成工事受入金の増減額（ は減少）	426,912	327,898
未払消費税等の増減額（ は減少）	154,150	110,430
未払金の増減額（ は減少）	97,112	100,271
長期未払金の増減額（ は減少）	-	111,708
長期未収入金の増減額（ は増加）	340,643	222,773
その他	346,445	117,973
小計	260,055	177,598
利息及び配当金の受取額	3,071	3,930
利息の支払額	14,405	11,003
法人税等の支払額又は還付額（ は支払）	1,976	685,486
営業活動によるキャッシュ・フロー	269,412	870,157
<strong>投資活動によるキャッシュ・フロー</strong>		
有形固定資産の取得による支出	160,426	42,502
有形固定資産の売却による収入	5,894,441	40,611
無形固定資産の取得による支出	10,123	78,881
貸付けによる支出	55,253	2,250
貸付金の回収による収入	1,678	5,578
差入保証金の差入による支出	599	4,741
差入保証金の回収による収入	1,572	303
その他	13,546	149,080
投資活動によるキャッシュ・フロー	5,657,741	67,198
<strong>財務活動によるキャッシュ・フロー</strong>		
短期借入金の純増減額（ は減少）	2,894,400	-
長期借入金の返済による支出	1,541,363	126,846
ファイナンス・リース債務の返済による支出	41,363	50,821
セール・アンド・リースバックによる収入	3,531	47,651
配当金の支払額	11	1
その他	63,917	569
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,537,524	129,447
現金及び現金同等物に係る換算差額	35,852	46,002
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	886,657	978,410
現金及び現金同等物の期首残高	3,199,386	4,086,043
現金及び現金同等物の期末残高	1 4,086,043	1 3,107,633



【注記事項】

( 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 )

1 連結の範囲に関する事項

( 1 ) 連結子会社の数

子会社3社を連結の範囲に含めております。

連結子会社の名称	株式会社BESSパートナーズ
	株式会社BESS札幌
	株式会社BESS岐阜

( 2 ) 主要な非連結子会社の名称等

主要な非連結子会社の名称	株式会社フェザントタイムシェアマネジメント
	株式会社RCビジネスサポート

非連結子会社の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除外しております。

2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用していない非連結子会社（株式会社フェザントタイムシェアマネジメント、株式会社RCビジネスサポート）は、当期純損益及び利益剰余金等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性が無いため、持分法の適用範囲から除外しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4 会計方針に関する事項

( 1 ) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

デリバティブ

時価法によっております。

棚卸資産

イ 商品

主として個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

ロ 貯蔵品

主として総平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

ハ 仕掛販売用不動産

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

ニ 未成工事支出金

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備は除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備・構築物、及び展示場の資産については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は次の通りであります。

建物及び構築物 2～40年

無形固定資産（リース資産を除く）

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

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

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

賞与引当金

BP社は、賞与の支出に備えるため、当連結会計年度末における支給見込額を計上しております。

役員賞与引当金

BP社は、役員賞与の支出に備えるため、当連結会計年度末における支給見込額を計上しております。

株式給付引当金

当社は、株式給付規程に基づく従業員への当社株式の給付に備えるため、当連結会計年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

役員株式給付引当金

当社は、株式交付規程に基づく役員への当社株式の交付に備えるため、当連結会計年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

当社は、退職給付に係る負債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。

(5) 重要な収益及び費用の計上基準

「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）等を適用しており、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しております。

当社及び連結子会社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下の通りであります。

当社グループの主要な事業はBESS事業であります。その事業内容は主にエンドユーザーを顧客とする直販部門及びBP社と、全国の地区販社を顧客とする販社部門に区分されます。

直販部門及びBP社の主な事業内容は、ログハウス等の工事請負、宅地の開発・販売、メンテナンス・リフォーム工事の請負等であり、新築工事に関しては、一定の期間にわたり履行義務が充足すると考えられることから、工事の進捗度を見積り、一定の期間にわたり収益を認識しております。また、工期の短いメンテナンス工事や宅地・関連商品の販売に関しては、工事の完了又は目的物の引渡しをもって履行義務が充足することから、一時点で収益を認識しております。

販社部門の主な事業は、BESSブランドと販売システムの提供、ログハウス等の部材販売、その他関連商品の販売等であります。販社部門におけるブランドライセンスの提供等は、一定の期間にわたり履行義務が充足すると考えられることから、販社基本契約に基づいて収受される金額の発生に応じて収益を認識しております。また、キット部材等の販売については、納品の完了をもって履行義務が充足するため、一時点で収益を認識しております。

また、収益は顧客との契約において約束された対価から返品、値引き及び割戻し等を控除した金額で測定しております。なお取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

( 6 ) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

当社は、外貨建金銭債権債務については、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

( 7 ) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理を採用しております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

イ ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...商品・原材料輸入の予定取引

ロ ヘッジ手段...金利スワップ

ヘッジ対象...借入金利息

ヘッジ方針

当社の内規である「デリバティブ取引管理要領」に基づき、外貨建取引（商品・原材料の輸入取引）の為替レート変動によるリスクをヘッジするため、為替予約契約を締結しております。

また、借入金に係る金利変動リスクをヘッジするため金利スワップ契約を締結しております。

ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計と、ヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、ヘッジの有効性を評価しております。

ただし、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。

( 8 ) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、要求払預金及び取得日から３ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、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短期的な投資であります。

( 重要な会計上の見積り )

会計上の見積りは、連結財務諸表作成時に入手可能な情報に基づいて合理的な金額を算出しております。当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌連結会計年度の連結財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目は以下の通りであります。

( 繰延税金資産の回収可能性 )

( 1 ) 当連結会計年度の連結貸借対照表に計上した金額

項目	前連結会計年度	当連結会計年度
繰延税金資産	- 千円	- 千円

( 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

繰延税金資産を計上するためには回収可能性の検討が必要なため、収益力に基づく将来の課税所得の十分性について慎重に見積りを行う必要があります。

当社では、展示場来場者数の動向も考慮したうえで受注棟数、売上回転率（契約～着工～引渡しに掛かる工期）、受注単価、想定粗利益率等の項目ごとに仮定を設け、さらに当社グループの過去の実績推移等も反映し将来課税所得の見積りを行いました。

なお、将来減算一時差異と相殺できない将来加算一時差異に基づくものは、連結貸借対照表上の固定負債その他として繰延税金負債を計上しております。

しかしながら、繰延税金資産の回収可能性は将来の課税所得の見積りに依存するため、見積りの前提となる条件や仮定に変更が生じた場合には、翌年度以降の連結財務諸表に影響する可能性があります。

( 会計方針の変更 )

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」( 企業会計基準第27号 2022年10月28日 ) 等を当連結会計年度の期首から適用しております。なお、連結財務諸表に与える影響はありません。

( 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 )

(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」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、

(表示方法の変更)

(連結損益計算書)

前連結会計年度において「営業外収益」の「その他」に含めて表示しておりました「為替差益(前連結会計年度0千円)」は金額的重要性が増したため、当連結会計年度においては独立掲記しております。

(追加情報)

(継続企業の前提に関する重要事象)

当社は2021年3月期から継続して営業損失を計上しておりますが、「第2 事業の状況 (5) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題」に記載の施策等を講じており、早期の黒字化を目指しております。現状において、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しております。

(社員向け株式給付信託制度)

当社は、2024年2月14日開催の取締役会決議において、従来の株式給付信託(J-ESOP)に代えて、当社の株価や業績と社員の処遇と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社員の意欲や士気をより一層高めるため、社員に給付する株式に一定の期間の譲渡制限を付す譲渡制限付株式給付信託制度(ESOP-RS)を2024年4月1日より導入しております。

(1) 取引の概要

本制度は、当社が定めた譲渡制限付株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした当社の社員に対し当社株式を給付する仕組みです。当社は、社員に対し個人の在籍年数及び貢献度等に応じて、株式給付規程に定める一定の条件により受給権を取得したときに当社株式を給付します。社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て取得し、信託財産として分別管理するものとします。

(2) 信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により純資産の部に自己株式として計上しております。当連結会計年度末の当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、210,732千円、292,700株であります。

（役員向け業績連動型株式報酬制度）

当社は、2017年6月15日開催の取締役会決議により、取締役（監査等委員である取締役、社外取締役及び海外居住者を除く。以下同じ。）を対象に中長期的な業績向上と企業価値増大への貢献意識を高めることを目的として、業績連動型株式報酬制度を導入しております。

（1）取引の概要

本制度は、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託（以下「BIP信託」という。）と称される仕組みを採用します。BIP信託とは、欧米の業績連動型株式報酬（Performance Share）制度及び譲渡制限付株式報酬（Restricted Stock）と同様に、業績の目標達成度及び役位に応じて、当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭（以下「当社株式等」という。）を取締役に交付及び給付（以下「交付等」という。）する制度です。本制度は、2021年3月31日で終了する事業年度から2023年3月31日で終了する事業年度までの3事業年度（以下「対象期間」という。）（ ）を対象として、（a）当社が毎事業年度の最初に公表する当社の決算短信等において開示される業績の予想値に対する達成度、（b）（中期経営計画の最終事業年度については（a）に加え）中期経営計画の業績目標に対する達成度及び（c）役位に応じて、退任時に役員報酬として当社株式等の交付等を行う制度です。

なお、2023年5月15日開催の取締役会決議により、2023年8月末日終了予定の信託契約の更新を見送り、2024年3月期以降、新たなポイント（株式）の付与を停止することといたしました。

（2）信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額（付随費用の金額を除く。）により純資産の部に自己株式として計上しております。当連結会計年度末の当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、136,820千円、125,461株であります。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社に対するものは、次の通りであります。

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
関係会社株式	20,000千円	20,000千円

2 減価償却累計額には減損損失累計額を含めております。

3 保証債務

保証債務は、次の通りであります。

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
住宅購入者のためのつなぎ融資に対する債務保証	183,081千円	226,761千円

## (連結損益計算書関係)

## 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、連結財務諸表「注記事項（収益認識関係）1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

2 期末棚卸高は収益性の低下に伴う簿価切下げ後の金額であり、次の棚卸資産評価損が売上原価に含まれております。

	前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
棚卸資産帳簿価額切下額	121,189千円	78,163千円

## 3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
広告宣伝費	622,901千円	509,572千円
給与手当及び雑給	1,345,683	1,367,897
賞与引当金繰入額	9,702	2,404
退職給付費用	34,503	46,254
貸倒引当金繰入額	81,418	13,471
減価償却費	67,926	38,419
株式給付引当金繰入額	5,620	13,646
役員株式給付引当金繰入額	31,890	-

## 4 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
	144,262千円	130,492千円

## 5 固定資産売却益の内容は次の通りであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 4月 1日 至 2024年 3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年 4月 1日 至 2025年 3月31日)
車両運搬具	4,699千円	2,685千円
土地、建物及び構築物	4,162,623	3,713
計	4,167,323	6,398

当社は2023年3月30日付の不動産売買契約に基づき、2023年4月25日付で本店・住宅展示場（BESS MAGMA）に係る土地及び建物を譲渡しております。なお、不動産売買契約上、譲渡資産の明渡し日である2025年4月30日までの約2年間については譲渡した資産を現況のまま当社が継続して利用できることが定められております。

譲渡資産を約2年間にわたり現況のまま当社が継続して利用する予定であるものの、適正な賃借料相当額を当社が負担することにより、当該不動産に係るリスクと経済価値のほとんど全てが買主に移転したと判断し、譲渡資産の消滅及び固定資産売却益を認識しております。



## 6 減損損失

前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社グループは、継続して営業損失を計上している厳しい事態を踏まえ、収益性が著しく低下した資産グループ、及び共用資産である本社資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失（239百万円）として特別損失に計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都渋谷区	本社業務施設等	車両運搬具、その他	47,183千円
神奈川県藤沢市	藤沢展示場	建物及び構築物、その他	7,149
埼玉県熊谷市	熊谷展示場	その他	21,618
岐阜県岐阜市	岐阜展示場	その他	17,894
茨城県つくば市	つくば展示場	建物及び構築物、車両運搬具、その他	146,025

## 地域ごとの減損損失の内訳

本社業務施設等	47,183（内、リース資産9,764、その他37,419）千円
藤沢展示場	7,149（内、建物1,956、その他5,192）千円
熊谷展示場	21,618（内、リース資産21,618）千円
岐阜展示場	17,894（内、リース資産17,894）千円
つくば展示場	146,025（内、建物45,900、リース資産99,251、その他873）千円

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社グループは、継続して営業損失を計上している厳しい事態を踏まえ、収益性が著しく低下した資産グループ、及び共用資産である本社資産について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失（140百万円）として特別損失に計上しました。

場所	用途	種類	金額
東京都渋谷区	本社業務施設等	ソフトウェア、その他	87,699千円
神奈川県藤沢市	藤沢展示場	リース資産	3,625
山梨県南都留郡	フェザント山中湖	建物及び構築物、車両運搬具、土地	17,073
神奈川県秦野市	分譲宅地設備	その他	848
埼玉県熊谷市	熊谷展示場	その他	140
岐阜県岐阜市	岐阜展示場	リース資産、車両運搬具	2,895
愛知県豊田市	東愛知展示場	建物及び構築物、リース資産、その他	27,987

## 地域ごとの減損損失の内訳

本社業務施設等	87,699（内、ソフトウェア83,139、その他4,559）千円
藤沢展示場	3,625（内、リース資産3,625）千円
フェザント山中湖	17,073（内、建物及び構築物11,287、車両運搬具3,916、土地1,869）千円
秦野市分譲宅地	848（内、その他848）千円
熊谷展示場	140（内、その他140）千円
岐阜展示場	2,895（内、リース資産2,568、車両運搬具326）千円
東愛知展示場	27,987（内、建物及び構築物16,852、リース資産10,759、その他375）千円

当社グループは、主として事業の区分をもとに概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小単位によって資産のグルーピングを行っております。

なお、減損損失を計上した上記資産グループの回収可能価額は、土地については近隣の公示価格等を参考にした正味売却価額により算定し、その他の資産については売却が困難であるため零としております。

## 7 固定資産売却損の内容は次の通りであります。

前連結会計年度 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）		当連結会計年度 （自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）	
建物	3,713千円		- 千円

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	65,672千円	- 千円
組替調整額	25,606	68,058
計	40,065	68,058
法人税等及び税効果調整前合計	40,065	68,058
法人税等及び税効果額	12,268	20,839
その他の包括利益合計	27,797	47,218

2 その他の包括利益に関する法人税等及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
繰延ヘッジ損益		
法人税等及び税効果調整前	40,065千円	68,058千円
法人税等及び税効果額	12,268	20,839
法人税等及び税効果調整後	27,797	47,218
その他の包括利益合計		
法人税等及び税効果調整前	40,065	68,058
法人税等及び税効果額	12,268	20,839
法人税等及び税効果調整後	27,797	47,218

( 連結株主資本等変動計算書関係 )  
前連結会計年度 ( 自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日 )

1 発行済株式及び自己株式に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数 ( 株 )	当連結会計年度 増加株式数 ( 株 )	当連結会計年度 減少株式数 ( 株 )	当連結会計年度末 株式数 ( 株 )
発行済株式				
普通株式	4,536,400	-	-	4,536,400
自己株式				
普通株式 ( 注 ) 1、2、3	295,670	144,400	1,300	438,770

- ( 注 ) 1 当連結会計年度期首の自己株式数に、株式給付ESOP信託口が所有する当社株式130,600株及び役員報酬BIP信託口が所有する当社株式164,838株が含まれております。また、当連結会計年度末の自己株式数に、株式給付ESOP信託口が所有する当社株式273,700株及び役員報酬BIP信託口が所有する当社株式164,838株が含まれております。
- 2 自己株式の普通株式の増加は、株式給付ESOP信託口の買付けによる増加144,400株であります。
- 3 自己株式の普通株式の減少は、株式給付信託制度に基づき、退職社員へ当社株式を給付又は交付したことによる減少1,300株であります。

2 新株予約権等に関する事項  
該当事項はありません。

3 配当に関する事項  
( 1 ) 配当金支払額  
該当事項はありません。

( 2 ) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの  
該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1 発行済株式及び自己株式に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数（株）	当連結会計年度 増加株式数（株）	当連結会計年度 減少株式数（株）	当連結会計年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	4,536,400	-	-	4,536,400
自己株式				
普通株式（注）1、2、3	438,770	26,200	46,577	418,393

（注）1 当連結会計年度期首の自己株式数に、株式給付ESOP信託口が所有する当社株式273,700株及び役員報酬BIP信託口が所有する当社株式164,838株が含まれております。また、当連結会計年度末の自己株式数に、株式給付ESOP信託口が所有する当社株式292,700株及び役員報酬BIP信託口が所有する当社株式125,461株が含まれております。

2 自己株式の普通株式の増加は、株式給付ESOP信託口の買付けによる増加26,200株であります。

3 自己株式の普通株式の減少は、株式給付信託制度及び業績連動型株式報酬制度に基づき、退職社員及び退任取締役へ当社株式を給付又は交付したことによる減少46,577株であります。

2 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

3 配当に関する事項

（1）配当金支払額

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
現金及び預金勘定	4,086,043千円	3,107,633千円
現金及び現金同等物	4,086,043	3,107,633

(リース取引関係)

(借主側)

1 ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

モデルハウス、什器、複合機等であります。

無形固定資産

ソフトウェアであります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載の通りであります。

2 オペレーティング・リース取引

該当事項はありません。

(貸主側)

1 ファイナンス・リース取引

リース債権の連結会計年度末日後の回収予定額

流動資産

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)					
	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債権	-	944	3,806	3,854	3,390	-

(単位：千円)

	当連結会計年度 (2025年3月31日)					
	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
リース債権	944	3,806	3,854	3,390	-	-

2 オペレーティング・リース取引

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り組み方針

当社グループは、一時的な余剰資金は安全性の高い金融資産に限定して運用しております。また、事業計画等に照らして、必要に応じ銀行借入等により資金を調達しております。デリバティブ取引は、リスクヘッジ目的のみに利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金及び完成工事未収入金並びにリース債権は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、担当事業部門において取引相手ごとに期日及び残高を管理し、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

投資有価証券は、全て業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格のない株式については、定期的に発行体の財務状況を把握しております。

営業債務である買掛金及び工事未払金は、そのほとんどが2ヵ月以内の支払期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、為替予約等を利用し、リスクヘッジを行っております。

未払法人税等は、ほぼ全てが2ヵ月以内に納付期限が到来するものであります。

長期借入金及びファイナンス・リース取引に係るリース債務は、償還日は最長で決算日後10年4ヶ月であります。長期借入金は、金利の変動リスクに晒されておりますが、金利スワップを利用し、リスクヘッジを行っております。また、資金調達に係る流動性リスクについては、各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金繰計画を作成・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。

デリバティブ取引につきましては、要件を満たすものについてはヘッジ会計を適用しております。また、取引相手先を高格付けを有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんど無いと認識しております。デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた管理規定に従い、決裁担当者の承認を得て行っております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

「4. 会計方針に関する事項(7) 重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

(3) 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事により、当該価額が変動することがあります。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。

前連結会計年度（2024年3月31日）

	連結貸借対照表 計上額（千円）	時価 （千円）	差額 （千円）
リース債権	11,995	11,601	394
資産計	11,995	11,601	394
長期借入金（1年以内返済予定を含む）	764,117	769,738	5,621
リース債務	224,647	205,078	19,569
負債計	988,764	974,817	13,947
デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	22,055	22,055	-
デリバティブ取引計	22,055	22,055	-

当連結会計年度（2025年3月31日）

	連結貸借対照表 計上額（千円）	時価 （千円）	差額 （千円）
リース債権	11,995	11,601	394
資産計	11,995	11,601	394
長期借入金（1年以内返済予定を含む）	637,271	641,686	4,415
リース債務	181,318	167,480	13,837
負債計	818,589	809,167	9,421
デリバティブ取引			
ヘッジ会計が適用されていないもの	-	-	-
ヘッジ会計が適用されているもの	-	-	-
デリバティブ取引計	-	-	-

（注）1 「現金及び預金」、「売掛金及び完成工事未収入金」、「買掛金及び工事未払金」、「短期借入金」、及び「未払法人税等」については、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。

2 市場価格のない株式等は、上表には含まれておりません。

当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下の通りであります。

区分	前連結会計年度 （千円）	当連結会計年度 （千円）
非上場株式	0	0
非連結子会社株式	20,000	20,000

3 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（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）
現金及び預金	4,086,043	-	-
売掛金及び完成工事未収入金	922,340	6,328	-
リース債権	-	11,995	-
合計	5,008,383	18,324	-

当連結会計年度（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)
現金及び預金	3,107,633	-	-
売掛金及び完成工事未収入金	781,531	13,136	-
リース債権	944	11,051	-
合計	3,890,109	24,187	-

4 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度（2024年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
短期借入金	-	-	-	-	-	-	-
長期借入金	126,846	86,689	69,072	69,072	64,935	281,176	66,327
リース債務	49,451	47,089	44,466	37,988	28,699	16,952	-
合計	176,297	133,778	113,538	107,060	93,634	298,128	66,327

当連結会計年度（2025年3月31日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
短期借入金	-	-	-	-	-	-	-
長期借入金	86,689	69,072	69,072	64,935	69,072	257,611	20,820
リース債務	47,599	45,759	39,296	30,022	11,082	7,557	-
合計	134,288	114,831	108,368	94,957	80,154	265,168	20,820

5 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、時価の算定に用いた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) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度（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
デリバティブ取引				
通貨関連	-	22,055	-	22,055
資産計	-	22,055	-	22,055



当連結会計年度（2025年3月31日）  
該当事項はありません。

（２）時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品  
前連結会計年度（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
リース債権	-	11,601	-	11,601
資産計	-	11,601	-	11,601
長期借入金（１年内返済予定の長期借入金を含む）	-	769,738	-	769,738
リース債務	-	205,078	-	205,078
負債計	-	974,817	-	974,817

当連結会計年度（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
リース債権	-	11,601	-	11,601
資産計	-	11,601	-	11,601
長期借入金（１年内返済予定の長期借入金を含む）	-	641,686	-	641,686
リース債務	-	167,480	-	167,480
負債計	-	809,167	-	809,167

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

デリバティブ取引

店頭取引のデリバティブについては取引金融機関より提示された時価によっており、レベル２の時価に分類しております。

リース債権、長期借入金（１年内返済予定の長期借入金を含む）、並びにリース債務

これらの時価は、元利金の合計額と、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に、割引現在価値法により算定しており、レベル２の時価に分類しております。

（有価証券関係）

- 1 その他有価証券  
前連結会計年度、及び当連結会計年度において該当事項はありません。
- 2 売却したその他有価証券  
前連結会計年度、及び当連結会計年度において該当事項はありません。
- 3 減損処理を行った有価証券  
前連結会計年度、及び当連結会計年度において該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引  
該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

( 1 ) 通貨関連

前連結会計年度 ( 2024年 3 月31日 )

( 単位 : 千円 )

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約金額等	契約金額等の うち 1 年超	時価
原則的処理方法	為替予約取引 買建 ユーロ	商品・原材料 輸入の予定取引	121,951	-	22,055
合計			121,951	-	22,055

当連結会計年度 ( 2025年 3 月31日 )

該当事項はありません。

( 2 ) 金利関連

前連結会計年度 ( 2024年 3 月31日 )

該当事項はありません。

当連結会計年度 ( 2025年 3 月31日 )

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、確定拠出年金制度を設けております。また、従業員の退職等に際して功労加算金を支払います。  
なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2 確定給付制度

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

	前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	64,428千円	74,215千円
退職給付費用	10,331	22,090
退職給付の支払額	543	22,066
退職給付に係る負債の期末残高	74,215	76,240

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

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	74,215千円	76,240千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	74,215	76,240
退職給付に係る負債	74,215	76,240
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	74,215	76,240

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用      前連結会計年度 10,331千円      当連結会計年度 22,090千円

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度 19,357千円、当連結会計年度 19,656千円であります。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
未払賞与、賞与引当金否認	50,024千円	48,185千円
前受金否認	12,829	12,758
棚卸資産評価損否認	38,163	27,250
未払事業税否認	39,167	4,319
建物償却超過額	14,159	8,981
長期未払金	50,862	17,146
税務上の繰越欠損金(注)2	297,428	555,992
貸倒引当金否認	95,974	103,041
退職給付に係る負債	22,724	24,030
資産除去債務	58,118	60,034
株式給付引当金否認	44,739	31,127
固定資産減損損失否認	220,062	213,011
その他	113,093	68,703
繰延税金資産小計	1,057,348	1,174,583
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2	297,428	555,992
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	705,231	607,821
評価性引当額小計(注)1	1,002,659	1,163,814
繰延税金資産合計	54,688	10,769
繰延税金負債		
繰延ヘッジ損益	20,839	-
資産除去債務に対応する除去費用	12,645	9,353
固定資産売却益調整	16,585	1,275
株式給付信託口費用	10,135	11,821
その他	5,910	1,546
繰延税金負債合計	66,117	23,997
繰延税金負債の純額	11,428	13,227

(注)1 当連結会計年度は評価性引当額が161,154千円増加しております。この増加の主な内容は、当社において、繰越欠損金に係る評価性引当額を136,671千円認識したこと等によるものであります。

2 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額  
前連結会計年度（2024年3月31日）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越 欠損金(a)	-	-	-	-	43,650	253,777	297,428千円
評価性引当額	-	-	-	-	43,650	253,777	297,428千円
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	- 千円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度（2025年3月31日）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越 欠損金(a)	-	-	-	44,710	91,662	419,619	555,992千円
評価性引当額	-	-	-	44,710	91,662	419,619	555,992千円
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	- 千円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当連結会計年度 (2025年3月31日)
法定実効税率	30.6%	-
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	-
住民税均等割等	0.3	-
評価性引当額の増減額	8.7	-
子会社税率差異	0.3	-
その他	1.4	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.9	-

(注) 当連結会計年度は、税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正  
「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以後開始する連結会計年度より、「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日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異等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30.6%から31.5%に変更して計算しております。  
この変更による当連結会計年度の繰延税金負債の純額、及び法人税等調整額に与える影響は軽微であります。

( 企業結合等関係 )  
当該事項はありません。

( 資産除去債務関係 )  
資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

- ( 1 ) 当該資産除去債務の概要
- 本社等の不動産賃貸契約に伴う原状回復義務等であります。
- ( 2 ) 当該資産除去債務の金額の算定方法
- 使用見込期間を取得から主に 2 ～ 30年と見積り、割引率は0.0% ～ 1.019%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
- ( 3 ) 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 ( 自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日 )	当連結会計年度 ( 自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日 )
期首残高	191,661千円	186,148千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	-
時の経過による調整額	747	797
資産除去債務の履行による減少額	6,260	-
期末残高	186,148	186,945

## (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

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント			計
	直販部門	販社部門	B P 社	
一時点で移転される財	769,266	2,881,163	401,514	4,051,943
一定の期間にわたり移転される財	3,440,488	539,988	4,110,216	8,090,692
顧客との契約から生じる収益	4,209,754	3,421,151	4,511,730	12,142,636
その他の収益	-	350	-	350
外部顧客への売上高	4,209,754	3,421,501	4,511,730	12,142,986

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位:千円)

	報告セグメント			計
	直販部門	販社部門	B P 社	
一時点で移転される財	773,233	2,295,516	319,277	3,388,027
一定の期間にわたり移転される財	3,655,880	534,837	3,411,494	7,602,213
顧客との契約から生じる収益	4,429,114	2,830,353	3,730,771	10,990,240
その他の収益	-	150	-	150
外部顧客への売上高	4,429,114	2,830,504	3,730,771	10,990,391

## 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

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等(1)連結財務諸表 注記事項 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 4.会計方針に関する事項 (5)重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

## 3 当連結会計年度及び翌連結会計年度以降の収益の金額を理解するための情報

## (1) 顧客との契約から生じた債権及び契約負債

(単位:千円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
顧客との契約から生じた債権(期首残高)	980,372	928,668
顧客との契約から生じた債権(期末残高)	928,668	794,668
契約負債(期首残高)	251,949	252,191
契約負債(期末残高)	252,191	241,563

契約負債は、主に履行義務を充足していない物件引渡し後の定期点検にかかる対価の残高等であります。

当連結会計年度に認識された収益のうち、期首現在の契約負債の残高に含まれている金額は120,927千円(前連結会計年度は124,724千円)であります。なお、当連結会計年度において、過去の期間に充足した履行義務から認識した収益の額には重要性はありません。

## (2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社及び連結子会社(当社グループ)では、残存履行義務に配分した取引価格の注記にあたって実務上の便法を適用し、当初に予想される契約期間が1年以内の契約について注記の対象に含めておりません。また、当社グループは既存の契約に加えて顧客に追加の財又はサービスを取得できるオプションを付与しておりますが、当該オプションは別個の履行義務として、将来の財又はサービスが移転する時、あるいは当該オプションが消滅する時に収益を認識しております。この内、期末日後1年以内に収益として認識されると見込んでいるものは連結貸借対照表上の流動負債に契約負債として計上し、1年を超えて収益として認識されると見込んでいるものは固定負債に契約負債として計上しております。



(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

当社グループの報告セグメントは、当社の事業構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、オリジナルブランド「BESS」を使用し、ログハウス等部材キット販売を中心に事業を展開しております。

各報告セグメントの概要は下記の通りであります。

名称	事業内容
直販部門	B E S S M A G M A (2025年3月まで営業)、B E S S 多摩及びB E S S 藤沢を拠点とした、ログハウス等工事請負事業 不動産仲介・販売、別荘タイムシェア販売・運営管理、メンテナンス・リフォーム工事、及びその他の住宅関連事業
販社部門	ログハウス等部材キット販売を中心としたB E S S のフランチャイズ本部事業
B P 社	B E S S 千秋(2023年6月まで営業)、B E S S 熊谷、B E S S 水戸(2023年10月まで営業)、B E S S つくば、B E S S 富士、B E S S 浜松、B E S S 東愛知、B E S S 糸島及びB E S S 熊本並びにB E S S 札幌及びB E S S 岐阜を拠点とした、ログハウス等工事請負事業

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、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益又は損失は、営業利益又は営業損失ベースの数値であります。

セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報  
前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	直販部門	販社部門	B P 社	計		
売上高						
外部顧客への売上高	4,209,754	3,421,501	4,511,730	12,142,986	-	12,142,986
セグメント間の内部売上高 又は振替高	34,638	1,895,824	121,723	2,052,187	2,052,187	-
計	4,244,393	5,317,326	4,633,453	14,195,173	2,052,187	12,142,986
セグメント利益又は損失（ ）	335,070	87,171	195,236	227,006	723,187	496,181
セグメント資産	1,169,684	1,640,481	1,140,171	3,950,337	3,934,075	7,884,412
セグメント負債	885,363	773,556	2,026,241	3,685,160	1,230,195	4,915,356
その他の項目						
減価償却費	45,668	31,689	11,099	88,458	2,333	90,791
減損損失	14,009	185,138	58,500	257,649	17,777	239,871
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	25,760	22,088	44,823	92,672	661	92,011

(注) 1 セグメント利益等の差異調整に関する事項は以下の通りであります。

（単位：千円）

セグメント利益	
セグメント間取引消去	309,541
全社費用	1,032,729
合計	723,187

全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費、研究開発費等であります。

（単位：千円）

セグメント資産	
セグメント間取引消去	540,157
全社資産	4,474,232
合計	3,934,075

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、本社建物等であります。

（単位：千円）

セグメント負債	
セグメント間取引消去	1,370,585
全社負債	2,600,780
合計	1,230,195

全社負債は、主に報告セグメントに帰属しない借入金等であります。

減価償却費及び有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない全社資産に係るものであります。

2 セグメント利益又は損失は、連結財務諸表の営業損失と調整を行っております。

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	直販部門	販社部門	B P 社	計		
売上高						
外部顧客への売上高	4,429,114	2,830,504	3,730,771	10,990,391	-	10,990,391
セグメント間の内部売上高 又は振替高	30,585	1,572,638	241,926	1,845,150	1,845,150	-
計	4,459,700	4,403,143	3,972,698	12,835,541	1,845,150	10,990,391
セグメント利益又は損失（ ）	412,405	56,523	250,294	218,634	710,121	491,486
セグメント資産	1,337,574	1,399,934	1,269,496	4,007,005	2,478,131	6,485,137
セグメント負債	993,929	871,464	2,469,620	4,335,014	246,699	4,088,315
その他の項目						
減価償却費	44,414	5,883	6,809	57,106	4,495	61,602
減損損失	9,059	24,786	32,051	65,897	74,373	140,270
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	14,074	28,510	16,399	58,983	1,799	57,183

(注) 1 セグメント利益等の差異調整に関する事項は以下の通りであります。

（単位：千円）

セグメント利益	
セグメント間取引消去	241,055
全社費用	951,177
合計	710,121

全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費、研究開発費等であります。

（単位：千円）

セグメント資産	
セグメント間取引消去	550,540
全社資産	3,028,671
合計	2,478,131

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、本社建物等であります。

（単位：千円）

セグメント負債	
セグメント間取引消去	1,599,872
全社負債	1,353,173
合計	246,699

全社負債は、主に報告セグメントに帰属しない借入金等であります。

減価償却費及び有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額は、主に報告セグメントに帰属しない全社資産に係るものであります。

2 セグメント利益又は損失は、連結財務諸表の営業損失と調整を行っております。

## 【関連情報】

前連結会計年度（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

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、特定の顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の10%に満たないため、主要な顧客ごとの情報の記載を省略しております。

当連結会計年度（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

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

## 2 地域ごとの情報

## (1) 売上高

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

## (2) 有形固定資産

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

## 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、特定の顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の10%に満たないため、主要な顧客ごとの情報の記載を省略しております。

## 【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

（単位：千円）

	直販部門	販社部門	B P 社	全社・消去	合計
減損損失	14,009	185,138	58,500	17,777	239,871

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

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：千円）

	直販部門	販社部門	B P 社	全社・消去	合計
減損損失	9,059	24,786	32,051	74,373	140,270

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

## 【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

## 【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等  
該当事項はありません。

(イ) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等  
該当事項はありません。

(ウ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等  
該当事項はありません。

( 1 株当たり情報 )

前連結会計年度 ( 自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日 )		当連結会計年度 ( 自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日 )	
1 株当たり純資産額	724.58円	1 株当たり純資産額	582.03円
1 株当たり当期純利益	501.61円	1 株当たり当期純損失	130.13円
潜在株式調整後 1 株当たり 当期純利益	- 円	潜在株式調整後 1 株当たり 当期純利益	- 円

(注) 1 株当たり当期純利益又は 1 株当たり当期純損失及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	前連結会計年度 ( 自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日 )	当連結会計年度 ( 自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日 )
1 株当たり当期純利益又は 1 株当たり当期純損失 ( )		
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 )	2,121,814	530,768
普通株主に帰属しない金額 ( 千円 )	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 ( ) ( 千円 )	2,121,814	530,768
普通株式の期中平均株式数 ( 株 )	4,230,040	4,078,757
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額 ( 千円 )	-	-
普通株式増加数 ( 株 )	-	-
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	-	-

(注) 株主資本において自己株式として計上されている信託に残存する自社の株式は、1 株当たり当期純利益又は 1 株当たり当期純損失及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。また、1 株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めております。

1 株当たり当期純利益又は 1 株当たり当期純損失及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は当連結会計年度457,643株（前連結会計年度306,360株）であり、1 株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末株式数は当連結会計年度418,393株（前連結会計年度438,770株）であります。

当連結会計年度の潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、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。なお、前連結会計年度の潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

( 重要な後発事象 )

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	-	-	-	-
1年以内返済予定の長期借入金	126,846	86,689	1.31	-
1年以内返済予定のリース債務	49,451	47,599	-	-
未払金	-	-	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	637,271	550,582	1.19	2026年～2035年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	175,195	133,718	-	2026年～2031年
合計	988,764	818,589	-	-

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

2 リース債務及び未払金の平均利率については、総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額で連結貸借対照表に計上しているため記載しておりません。

3 長期借入金、リース債務、長期未払金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額は以下の通りであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	69,072	69,072	64,935	69,072
リース債務	45,759	39,296	30,022	11,082

【資産除去債務明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)
不動産賃貸契約に伴う原状回復義務	186,148	797	-	186,945

## ( 2 ) 【その他】

## 当連結会計年度における四半期情報等

( 累計期間 )	第 1 四半期	中間連結会計期間	第 3 四半期	当連結会計年度
売上高 ( 千円 )	2,138,831	5,271,905	8,248,172	10,990,391
税金等調整前中間 ( 当期 ) ( 四半期 ) 純損失 ( ) ( 千円 )	251,251	236,677	214,222	479,382
親会社株主に帰属する中間 ( 当期 ) ( 四半期 ) 純損失 ( ) ( 千円 )	275,398	264,229	249,933	530,768
1 株当たり中間 ( 当期 ) ( 四半期 ) 純損失 ( ) ( 円 )	67.57	64.84	61.32	130.13

( 会計期間 )	第 1 四半期	第 2 四半期	第 3 四半期	第 4 四半期
1 株当たり四半期純利益又は 1 株当たり四半期純損失 ( ) ( 円 )	67.57	2.74	3.50	68.69

## 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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,491,804	2,516,845
売掛金	1 908,125	1 612,909
完成工事未収入金	1 102,871	1 212,686
リース債権	11,995	11,995
商品	269,076	281,295
貯蔵品	72,807	63,394
仕掛販売用不動産	240,700	181,878
未成工事支出金	56,286	44,460
前払費用	103,111	60,799
関係会社短期貸付金	1,000,000	-
預託金	-	352,500
その他	1 112,756	1 37,032
貸倒引当金	1,170,636	53,446
流動資産合計	5,198,898	4,322,352
固定資産		
有形固定資産		
建物	221,996	149,130
構築物	34,752	19,231
工具、器具及び備品	1,043	5,404
土地	800,266	765,210
リース資産	613	0
建設仮勘定	1,314	40
その他	7,419	412
有形固定資産合計	1,067,407	939,429
無形固定資産		
ソフトウェア仮勘定	-	6,725
その他	3,742	0
無形固定資産合計	3,742	6,725
投資その他の資産		
関係会社株式	20,000	20,000
関係会社長期貸付金	1 -	1 1,200,000
破産更生債権等	15,593	59,901
長期前払費用	89,674	102,148
敷金及び保証金	163,249	165,731
保険積立金	346,248	147,122
その他	404,672	276,357
貸倒引当金	25,089	1,473,586
投資その他の資産合計	1,014,348	497,674
固定資産合計	2,085,499	1,443,829
資産合計	7,284,397	5,766,181



(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	479,621	508,701
工事未払金	1 175,458	1 199,905
1 年内返済予定の長期借入金	93,764	55,894
リース債務	34,481	32,433
未払金	1 298,540	1 261,649
未払費用	117,553	110,135
未払法人税等	737,357	11,295
未払消費税等	140,958	27,023
前受金	242,911	262,769
契約負債	102,204	106,199
未成工事受入金	221,224	309,188
預り金	1 95,041	1 93,133
その他	23,317	19,005
流動負債合計	2,762,435	1,997,333
固定負債		
長期借入金	519,373	463,479
長期末払金	166,108	54,400
リース債務	110,776	81,562
退職給付引当金	74,215	76,240
株式給付引当金	29,596	36,464
役員株式給付引当金	116,515	62,390
長期前受金	197,738	189,350
契約負債	67,278	60,544
資産除去債務	157,949	158,580
その他	1 57,712	1 38,221
固定負債合計	1,497,264	1,221,234
負債合計	4,259,700	3,218,567
純資産の部		
株主資本		
資本金	671,858	671,858
資本剰余金		
資本準備金	730,303	730,303
その他資本剰余金	99	29,918
資本剰余金合計	730,402	700,385
利益剰余金		
利益準備金	23,280	23,280
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,935,462	1,499,844
利益剰余金合計	1,958,743	1,523,124
自己株式	383,526	347,755
株主資本合計	2,977,478	2,547,613
評価・換算差額等		
繰延ヘッジ損益	47,218	-
評価・換算差額等合計	47,218	-
純資産合計	3,024,697	2,547,613
負債純資産合計	7,284,397	5,766,181

## 【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		
商品売上高	4,980,249	4,066,618
完成工事高	3,738,374	3,978,915
その他売上高	838,468	811,748
売上高合計	1 9,557,092	1 8,857,282
売上原価		
商品売上原価	3,968,420	3,131,260
完成工事原価	2,794,188	2,998,430
その他売上原価	215,282	216,448
売上原価合計	1 6,977,891	1 6,346,139
売上総利益	2,579,200	2,511,143
販売費及び一般管理費	1, 2 3,189,687	1, 2 2,993,391
営業損失( )	610,487	482,248
営業外収益		
受取利息及び配当金	13,926	17,533
販売協力金	3,839	3,959
為替差益	0	49,465
受取還付金	749	749
保険解約返戻金	465	6,371
受取保険金	-	18,340
補助金収入	-	32,988
移転補償金	16,181	-
その他	1,627	5,919
営業外収益合計	36,790	135,327
営業外費用		
支払利息	12,679	6,766
和解金	-	6,300
契約解除費用	10,430	-
その他	9,265	1,345
営業外費用合計	32,375	14,411
経常損失( )	606,072	361,331
特別利益		
固定資産売却益	4,169,987	3,713
役員株式給付引当金戻入益	-	38,533
特別利益合計	4,169,987	42,246
特別損失		
減損損失	204,242	110,147
特別損失合計	204,242	110,147
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	3,359,672	429,232
法人税、住民税及び事業税	682,263	5,037
法人税等調整額	629,892	1,348
法人税等合計	1,312,156	6,385
当期純利益又は当期純損失( )	2,047,516	435,618

【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 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	671,858	730,303	95	730,399	23,280	112,053	88,772
当期変動額							
当期純利益	-	-	-	-	-	2,047,516	2,047,516
自己株式の取得	-	-	-	-	-	-	-
自己株式の処分	-	-	3	3	-	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	3	3	-	2,047,516	2,047,516
当期末残高	671,858	730,303	99	730,402	23,280	1,935,462	1,958,743

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	321,228	992,256	19,421	19,421	1,011,677
当期変動額					
当期純利益	-	2,047,516	-	-	2,047,516
自己株式の取得	63,917	63,917	-	-	63,917
自己株式の処分	1,619	1,623	-	-	1,623
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	27,797	27,797	27,797
当期変動額合計	62,297	1,985,222	27,797	27,797	2,013,019
当期末残高	383,526	2,977,478	47,218	47,218	3,024,697

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 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	671,858	730,303	99	730,402	23,280	1,935,462	1,958,743
当期変動額							
当期純損失（ ）	-	-	-	-	-	435,618	435,618
自己株式の取得	-	-	-	-	-	-	-
自己株式の処分	-	-	30,017	30,017	-	-	-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	30,017	30,017	-	435,618	435,618
当期末残高	671,858	730,303	29,918	700,385	23,280	1,499,844	1,523,124

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	自己株式	株主資本合計	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	383,526	2,977,478	47,218	47,218	3,024,697
当期変動額					
当期純損失（ ）	-	435,618	-	-	435,618
自己株式の取得	12,354	12,354	-	-	12,354
自己株式の処分	48,125	18,108	-	-	18,108
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	47,218	47,218	47,218
当期変動額合計	35,771	429,864	47,218	47,218	477,083
当期末残高	347,755	2,547,613	-	-	2,547,613

【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) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法によっております。

2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

(1) デリバティブ

時価法によっております。

3 棚卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

主として個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

(2) 貯蔵品

主として総平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

(3) 仕掛販売用不動産

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

(4) 未成工事支出金

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切り下げの方法）によっております。

4 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備は除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備・構築物、及び展示場の資産については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 2～40年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

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

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(4) 長期前払費用

定額法によっております。

## 5 引当金の計上基準

### (1) 貸倒引当金

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

### (2) 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自己都合退職による期末要支給額を計上しております。

### (3) 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の給付に備えるため、当事業年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

### (4) 役員株式給付引当金

株式交付規程に基づく役員への当社株式の交付に備えるため、当事業年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

## 6 ヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。ただし、特例処理の要件を満たす金利スワップについては特例処理を採用しております。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

#### イ) ヘッジ手段...為替予約

ヘッジ対象...商品・原材料輸入の予定取引

#### ロ) ヘッジ手段...金利スワップ

ヘッジ対象...借入金利息

### (3) ヘッジ方針

当社の内規である「デリバティブ取引管理要領」に基づき、外貨建取引（商品・原材料の輸入取引）の為替レート変動によるリスクをヘッジするため、為替予約契約を締結しております。

また、借入金に係る金利変動リスクをヘッジするため金利スワップ契約を締結しております。

### (4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計と、ヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、ヘッジの有効性を評価しております。

ただし、特例処理によっている金利スワップについては、有効性の評価を省略しております。

## 7 収益及び費用の計上基準

「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）等を適用しており、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識しております。

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下の通りであります。

当社の主要な事業はBESS事業であります。その事業内容は主にエンドユーザーを顧客とする直販部門と、全国の地区販社を顧客とする販社部門に区分されます。

直販部門の主な事業内容は、ログハウス等の工事請負、宅地の開発・販売、メンテナンス・リフォーム工事の請負等であり、新築工事に関しては、一定の期間にわたり履行義務が充足すると考えられることから、工事の進捗度を見積り、一定の期間にわたり収益を認識しております。また、工期の短いメンテナンス工事や宅地・関連商品の販売に関しては、工事の完了又は目的物の引渡しをもって履行義務が充足することから、一時点で収益を認識しております。

販社部門の主な事業は、BESSブランドと販売システムの提供、ログハウス等の部材販売、その他関連商品の販売等であります。販社部門におけるブランドライセンスの提供等は、一定の期間にわたり履行義務が充足すると考えられることから、販社基本契約に基づいて収受される金額の発生に応じて収益を認識しております。また、キット部材等の販売については、納品の完了をもって履行義務が充足するため、一時点で収益を認識しております。

また、収益は顧客との契約において約束された対価から返品、値引き及び割戻し等を控除した金額で測定しております。なお取引の対価は履行義務を充足してから1年以内に受領しており、重要な金融要素は含まれておりません。

## （重要な会計上の見積り）

会計上の見積りは、財務諸表作成時に入手可能な情報に基づいて合理的な金額を算出しております。当事業年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌事業年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目は以下の通りであります。

## （繰延税金資産の回収可能性）

## （1）当事業年度の貸借対照表に計上した金額

項目	前事業年度	当事業年度
繰延税金資産	- 千円	- 千円

## （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

連結財務諸表「注記事項（重要な会計上の見積り）（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」に記載した内容と同一であります。

## （金銭債権の回収可能性）

## （1）当事業年度の貸借対照表に計上した金額

項目	前事業年度	当事業年度
貸倒引当金（流動資産）	1,170,636千円	53,446千円
貸倒引当金（固定資産）	25,089千円	1,473,586千円

## （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

この会計上の見積りは、当社の保有する金銭債権等の回収可能性について貸倒実績率及び個別案件ごとの検討を行っております。その結果、業績不振が継続している一部の取引先法人において実質的に債務超過に陥っている状況であると認められたこと、及び子会社において債務超過が継続していることから、該当する貸倒懸念債権について個別に貸倒引当金を計上するとともに、それらを反映した貸倒実績率により一般債権に係る貸倒引当金を計上しております。

なお、個別引当先の法人に対する金銭債権の減少、子会社における債務超過額の減少又は増加の状況が、翌事業年度の財務諸表に影響を及ぼします。

（会計方針の変更）

連結財務諸表の「注記事項（会計方針の変更）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

（表示方法の変更）

前会計年度において「営業外収益」の「その他」に含めて表示しておりました「為替差益（前会計年度0千円）」は金額的重要性が増したため、当会計年度においては独立掲記しております。

（追加情報）

（継続企業の前提に関する重要事象）

連結財務諸表の「注記事項（追加情報）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

（社員向け株式給付信託制度）

連結財務諸表の「注記事項（追加情報）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

（役員向け業績連動型株式報酬制度）

連結財務諸表の「注記事項（追加情報）」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。



(貸借対照表関係)

1 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
短期金銭債権	1,234,535千円	241,026千円
長期金銭債務	-	1,200,000
短期金銭債務	23,281	53,066
長期金銭債務	10,000	10,000

2 保証債務

保証債務は、次の通りであります。

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
B P 社(連結子会社グループ)における金融機関 からの借入れ及びリース取引に対する債務保証	114,415千円	80,691千円
住宅購入者のためのつなぎ融資に対する債務保証	183,081	226,761

( 損益計算書関係 )

1 関係会社との取引高

	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 )
営業取引による取引高		
売上高	1,909,767千円	1,602,982千円
仕入高	203,080	317,978
販売費及び一般管理費	33,878	54,907

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度68%、当事業年度58%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度32%、当事業年度42%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次の通りであります。

	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 )
広告宣伝費	543,468千円	414,253千円
給与手当及び雑給	957,399	957,076
退職給付費用	28,356	40,702
貸倒引当金繰入額	349,891	331,306
減価償却費	61,032	34,324
株式給付引当金繰入額	5,620	13,646
役員株式給付引当金繰入額	31,890	-
業務委託費	400,723	358,527

( 有価証券関係 )

前事業年度 ( 2024年 3 月31日 )

子会社株式 ( 貸借対照表計上額20,000千円 ) は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

当事業年度 ( 2025年 3 月31日 )

子会社株式 ( 貸借対照表計上額20,000千円 ) は、市場価格のない株式等のため、記載しておりません。

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
未払賞与否認	35,994千円	33,723千円
前受金否認	12,829	12,758
棚卸資産評価損否認	38,163	27,250
未払事業税否認	39,167	2,687
建物償却超過額	14,159	8,981
長期未払金否認	50,862	17,146
関係会社株式	146,437	150,741
退職給付引当金否認	22,724	24,030
株式給付引当金否認	44,739	31,127
資産除去債務	48,363	49,984
貸倒引当金否認	366,131	481,320
税務上の繰越欠損金	-	136,671
固定資産減損損失否認	183,224	176,124
その他	65,167	46,442
小計	1,067,965	1,198,992
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	1,041,925	1,188,222
評価性引当額小計	1,041,925	1,188,222
繰延税金資産合計	26,040	10,769
繰延税金負債		
繰延ヘッジ損益	20,839	-
資産除去債務に対応する除去費用	9,651	9,353
固定資産売却益調整	16,585	1,275
株式給付信託口費用	10,135	11,821
繰延税金負債合計	57,212	22,451
繰延税金負債の純額	31,172	11,681

## 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	30.6%	-
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.0	-
住民税均等割等	0.1	-
評価性引当額の増減額	8.5	-
その他	0.3	-
税効果会計適用後の法人税等の負担率	39.1	-

(注) 当事業年度は、税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

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

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立したことに伴い、2026年4月1日以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等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30.6%から31.5%に変更して計算しております。

この変更による当事業年度の繰延税金負債の純額、及び法人税等調整額に与える影響は軽微であります。

## (収益認識関係)

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は、「第5 経理の状況 2 財務諸表等 注記事項 重要な会計方針 7 収益及び費用の計上基準」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却 累計額
有形固定資産	建物	221,996	-	11,057 (11,057)	61,807	149,130	1,201,486
	構築物	34,752	-	229 (229)	15,291	19,231	222,284
	工具、器具及び 備品	1,043	7,288	816 (816)	2,110	5,404	76,022
	土地	800,266	-	35,056 (1,869)	-	765,210	47,143
	リース資産	613	3,816	3,625 (3,625)	804	0	215,005
	建設仮勘定	1,314	889	2,163 (848)	-	40	848
	その他	7,419	1,800	4,816 (4,816)	3,990	412	28,893
	計	1,067,407	13,793	57,766 (23,264)	84,005	939,429	1,791,685
無形固定資産	ソフトウェア	0	25,990	23,738 (23,738)	2,251	0	594,975
	ソフトウェア 仮勘定	0	66,126	59,401 (59,401)	-	6,725	69,593
	その他	3,742	-	3,742 (3,742)	-	0	57,693
	計	3,742	92,116	86,882 (86,882)	2,251	6,725	722,262

(注) 1. 当期減少額の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

2. 当期増加額の主なものは次のとおりであります。

工具、器具及び備品	フェザント ネットワーク機器交換	3,100千円
リース資産	藤沢 複合機	3,816千円
その他	可動式IMAGO 1台	1,800千円
ソフトウェア	BESS.JP 改訂	22,562千円

3. 減価償却累計額には減損損失累計額を含めております。

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	1,195,726	331,306	-	1,527,032
株式給付引当金	29,596	13,919	7,051	36,464
役員株式給付引当金	116,515	-	54,125	62,390

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しています。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	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								
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="https://www.rccore.co.jp/">https://www.rccore.co.jp/</a>								
株主に対する特典	<p>毎年9月末及び3月末の基準日における最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載された株主及び実質株主に対し、保有株式数に応じ下記の優待を受けることができる「優待券」を贈呈いたします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>保有株式数</th><th>優待内容</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500株以上</td><td>BESSのログ小屋「IMAGO（固定式）」のコンプリートキット購入の税抜価格10%割引特典（購入特典優待期限内1棟限り） 対象商品 IMAGO-A、IMAGO-R</td></tr> <tr> <td>200株以上</td><td>「フェザント山中湖」メンバー制度について、初期費用の5%割引購入特典</td></tr> <tr> <td>100株以上</td><td> 「フェザント山中湖」ご利用時（A）又は（B）のいずれかの特典  （A）別荘レンタル利用時のビジター基本料金30%割引特典  （B）宿泊料金を除くレストラン等サービス料金10%割引特典  BESSオリジナル木材用防腐スプレー「ガードン」購入の税抜価格20%割引特典（購入特典優待期限内1回かつ12本以内）    株主アンケートでご希望された方には、複数のオリジナル・ノベルティグッズ又はオリジナルカレンダー（9月末基準日のみ）の中から1点贈呈 </td></tr> </tbody> </table> <p>なお、優待期間はそれぞれの基準日から1年間であり、その間の利用回数制限は、「IMAGO（固定式）」「ガードン」の購入を除きありません。</p>	保有株式数	優待内容	500株以上	BESSのログ小屋「IMAGO（固定式）」のコンプリートキット購入の税抜価格10%割引特典（購入特典優待期限内1棟限り） 対象商品 IMAGO-A、IMAGO-R	200株以上	「フェザント山中湖」メンバー制度について、初期費用の5%割引購入特典	100株以上	「フェザント山中湖」ご利用時（A）又は（B）のいずれかの特典 （A）別荘レンタル利用時のビジター基本料金30%割引特典 （B）宿泊料金を除くレストラン等サービス料金10%割引特典 BESSオリジナル木材用防腐スプレー「ガードン」購入の税抜価格20%割引特典（購入特典優待期限内1回かつ12本以内）  株主アンケートでご希望された方には、複数のオリジナル・ノベルティグッズ又はオリジナルカレンダー（9月末基準日のみ）の中から1点贈呈
保有株式数	優待内容								
500株以上	BESSのログ小屋「IMAGO（固定式）」のコンプリートキット購入の税抜価格10%割引特典（購入特典優待期限内1棟限り） 対象商品 IMAGO-A、IMAGO-R								
200株以上	「フェザント山中湖」メンバー制度について、初期費用の5%割引購入特典								
100株以上	「フェザント山中湖」ご利用時（A）又は（B）のいずれかの特典 （A）別荘レンタル利用時のビジター基本料金30%割引特典 （B）宿泊料金を除くレストラン等サービス料金10%割引特典 BESSオリジナル木材用防腐スプレー「ガードン」購入の税抜価格20%割引特典（購入特典優待期限内1回かつ12本以内）  株主アンケートでご希望された方には、複数のオリジナル・ノベルティグッズ又はオリジナルカレンダー（9月末基準日のみ）の中から1点贈呈								
株主名簿管理人	三菱UFJ信託銀行株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号								
同事務取扱場所	三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都府中市日鋼町1-1								

（注）単元未満株式の権利制限について

当会社の単元未満株主は、以下に掲げる権利以外の権利を行使することはできません。

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

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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39期）（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）2024年6月21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  
2024年6月21日関東財務局長に提出
- (3) 半期報告書及び確認書  
（第40期中）（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）2024年11月14日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書  
2024年6月21日関東財務局長に提出  
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）に基づく臨時報告書であります。  
2024年6月21日関東財務局長に提出  
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（代表取締役の異動）に基づく臨時報告書であります。  
2024年12月11日関東財務局長に提出  
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（代表取締役の異動）に基づく臨時報告書であります。

## 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19日

株式会社アールシーコア

取締役会 御中

UHY東京監査法人

東京都品川区

指 定 社 員      公認会計士      若 槻      明  
業務執行社員

指 定 社 員      公認会計士      片 岡      嘉 徳  
業務執行社員

<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」に掲げられている株式会社アールシーコアの2024年4月1日から2025年3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、株式会社アールシーコア及び連結子会社の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。



部材キット販売及び請負工事に係る売上高の発生、期間帰属の適切性	
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>会社及び連結子会社（以下、合わせて会社という）は、オリジナルブランド「BESS」を使用し、ログハウス等部材キットの販売に加え、ログハウス等工事請負、不動産仲介・販売、別荘タイムシェア販売・運営管理、メンテナンス・リフォーム工事、その他の住宅関連事業を営んでいる。また、当連結会計年度の連結損益計算書に計上されている売上高10,990,391千円のうち、部材キット販売及び請負工事に係る売上高がその大部分を占めている。</p> <p>「（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）4．会計方針に関する事項（5）重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおり、部材キット販売に関しては、納品の完了をもって履行義務が充足するため一時点で収益を認識している。一方で、主たる請負工事に関しては、一定の期間にわたり履行義務が充足すると考えられることから、工事の進捗度を測定し、一定の期間にわたり収益を認識している。当該進捗度は見積総原価に対する発生原価の割合により算定している。</p> <p>売上高は会社の主要な財務指標であるが、関連する内部統制が有効に機能しない場合には、売上高が過大もしくは前倒し計上されるリスクがある。また、部材キット販売及び請負工事に係る売上高は1案件当たりの売上総額が相対的に大きく、履行義務が充足されていないにも関わらず売上高が計上された場合、連結財務諸表に及ぼす影響も重要なものとなる可能性が高いと考えられる。</p> <p>以上より、当監査法人は、部材キット販売及び請負工事に係る売上高の発生、期間帰属の適切性が、当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要であり、「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、部材キット販売及び請負工事に係る売上高の発生、期間帰属の適切性を検討するにあたり、主として以下の監査手続を実施した。</p> <p>（１）内部統制の評価</p> <p>部材キットの販売及び請負工事に係る売上計上プロセスに関連する内部統制の整備・運用状況の有効性を評価した。</p> <p>（２）売上高の発生、期間帰属の適切性の検討（部材キット販売に係る売上高）</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・一定の基準又はサンプリング等により抽出した案件について、契約書及び顧客からの受領書等、売上高計上の根拠となる証憑との突合を実施した。</li> <li>・当連結会計年度末日を基準日とした売掛金の残高確認を実施し、残高と回答金額との一致を確かめた。また、差異が生じている場合にはその差異原因の妥当性を検証した。</li> </ul> <p>（請負工事に係る売上高）</p> <p>一定の基準又はサンプリング等により抽出した案件について、以下を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・工事原価の見積りの合理性を評価するため、完成した工事の原価実績と当初実行予算を比較することにより実行予算の精度を評価したうえで、実行予算に含まれる各見積原価について根拠資料との突合を実施した。</li> <li>・工事現場を視察し、視察時点の工事の進捗状況と会計上の進捗度との整合性の検証を実施した。</li> <li>・案件ごとに発生原価が適切に集計されていることを確かめるため、外注費等の主要な実際発生原価について請求書等との根拠資料と突合を実施した。また、進捗度が適切に計算されていること、進捗度に基づく売上高の計算が適切に行われていることを確かめた。</li> <li>・完成した工事については、顧客からの引渡受書との突合を実施した。</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、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。

#### 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、株式会社アールシーコアの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、株式会社アールシーコアが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おります。
  2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2025年6月19日

株式会社アールシーコア

取締役会 御中

ＵＨＹ東京監査法人

東京都品川区

指 定 社 員      公認会計士      若 槻      明  
業務執行社員

指 定 社 員      公認会計士      片 岡      嘉 徳  
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」に掲げられている株式会社アールシーコアの2024年4月1日から2025年3月31日までの第40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、株式会社アールシーコアの2025年3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。

部材キット販売及び請負工事に係る売上高の発生、期間帰属の適切性
---------------------------------

監査上の主要な検討事項の内容、決定理由及び監査上の対応については、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。

#### < 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。

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おります。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。