

Issuer Free Writing Prospectus dated May 29, 2025
Filed Pursuant to Rule 433 of the Securities Act of 1933, as amended
Relating to Preliminary Prospectus dated May 20, 2025
Registration Statement No. 333-283712



投資家向けプレゼンテーション
2025年5月

Proposed Nasdaq Ticker: LFS

この自由記述目論見書は、リーフラス株式会社(以下「当社」)の普通株式(以下「普通株式」または個別に「普通株式」)を表す米国預託株式(以下「ADS」)の公募提案に関するものであり、本プレゼンテーションに関連する公募のために米国証券取引委員会(以下「SEC」)に提出したフォーム F-1 の登録届出書(ファイル番号 333 -283712) (以下「登録届出書」と併せてお読みください。

登録届出書はまだ発効していません。投資する前に、当社および募集に関するより詳しい情報を得るために、登録届出書に含まれる暫定目論見書(そこに記載されているリスク要因を含む)および当社が SEC に提出したその他の文書をすべてお読みください。

これらの文書は、SEC の Web サイト(<http://www.sec.gov>)の EDGAR にアクセスして無料で入手できます。2025 年 5 月20 日付の暫定目論見書は、SEC の Web サイト(https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/2030277/000182912625003832/leifras_f1a4.htm)で入手できます。また、本募集の引受人の代表者から予備目論見書および最終目論見書(入手可能になった場合)のコピーを要請することもできます。要請するには、Kingswood Capital Partners, LLC, 126 E 56th Street, Suite 22S, New York, NY 10022 に書面または電子メール ttian@kingswoodus.com で連絡するか、電子メール IR@leifras.co.jp で当社に連絡してください。

このプレゼンテーションは、売却の申し出、または購入の申し出の勧誘を構成するものではなく、また、当該州または管轄区域の証券法に基づく登録または資格認定前に、そのような申し出、勧誘または売却が違法となる州または他の管轄区域では、これらの証券の売却は行われません。この申し出は、予備目論見書の一部を構成する登録届出書によってのみ行われます。

このプレゼンテーションに含まれるすべての情報は、特に記載がない限り、2025 年 5 月 20 日付の暫定目論見書の日付時点のものです。

※本資料は英語版の2025年5月29日公表の「Investor Presentation May 2025」の参考和訳です。齟齬があった場合には英語版が日本語版に優先します。

将来予想に関する記述

このプレゼンテーションには、将来の出来事に対する当社の現在の期待と見解を反映した将来予想に関する記述が含まれており、それらはすべてリスクと不確実性の影響を受けます。将来予想に関する記述は、将来の出来事に対する当社の現在の期待または予測を示します。これらの記述は、厳密には過去または現在の事実に関連していないという事実によって識別できます。これらの記述の多く(すべてではありません)は、このプレゼンテーションで「概算」、「確信」、「希望」、「期待」、「予想」、「予測」、「見積もる」、「意図」、「計画」、「予定」、「だろう」、「すべき」、「できた」、「かもしれない」などの言葉やその他同様の表現の使用によって確認できます。これらの記述は、当社の成長戦略、財務結果、製品および開発プログラムについて言及している可能性があります。このような記述は慎重に検討する必要があり、多くの要因により実際の結果が当社の将来予想に関する記述と異なる可能性があることを理解する必要があります。これらの要因には、不正確な仮定や、既知のものも未知のものも含め、さまざまなその他のリスクと不確実性が含まれる場合があります。将来予想に関する記述は保証されるものではなく、実際の将来結果は大幅に異なる可能性があります。将来予想に関する記述で説明されているものと実際の結果が異なる原因となる可能性のある要因には、収益、収入、支出、現金残高、その他の金融項目を含む当社の将来の財務および営業結果に関する想定、目標を達成する能力を含む当社の成長および拡大を実行する能力、現在および将来の経済および政治情勢、資本要件および必要となる可能性のある追加資金を調達する能力、顧客を引き付け、ブランド認知度をさらに高める当社の能力、事業を発展させるために有能な管理職および主要従業員を雇用および維持する当社の能力、スポーツ指導サービス業界およびソーシャルサポートサービス業界の動向および競争、および将来予想に関する記述の基礎となるまたは関連するこのプレゼンテーションに記載されているその他の想定が含まれますが、これらに限定されません。

登録届出書の「リスク要因」の欄には、当社の財務状況や業績など、当社の事業に影響を及ぼす可能性のある重大なリスク、不確実性、および仮定が記載されています。当社の将来予想に関する記述は、記述の作成時点で経営陣が入手可能な情報に基づく経営陣の考えと仮定に基づいています。実際の成果と結果は、当社の将来予想に関する記述で表現、暗示、または予測されたものと大幅に異なる場合があります、また異なる可能性が高いことにご注意ください。したがって、将来予想に関する記述に依拠するには注意が必要です。連邦証券法で義務付けられている場合を除き、当社は、新しい情報、将来の出来事、仮定の変更、またはその他の結果にかかわらず、このプレゼンテーションの配布後に将来予想に関する記述を公に更新する意図や義務を一切有しません。

このプレゼンテーションでなされた将来予想に関する記述は、このプレゼンテーションで記述がなされた日付時点の出来事または情報にのみ関連しています。法律で義務付けられている場合を除き、当社は、記述がなされた日付以降、新たな情報、将来の出来事、またはその他の結果にかかわらず、または予期しない出来事の発生を反映するために、将来予想に関する記述を公的に更新または修正する義務を負いません。お客様は、このプレゼンテーションおよびこのプレゼンテーションで参照され、登録届出書の添付書類として提出された文書を完全に読み、実際の将来の結果が当社の予想と大幅に異なる可能性があることを理解する必要があります。

Offering Summary

発行者	Leifras Co., Ltd.
取引所/ティッカー	NASDAQ Capital Market / LFS
提供タイプ	Initial Public Offering
株式	ADS
予想される提供規模	1,250,000 ADSs (15%のオーバーアロットメントオプションを含まない)
予想提供額	\$5 million - \$6.25 million
予想募集価格	\$4.00 to \$5.00 per ADS
募集前発行済株式数	普通株式24,910,619株
収益の使途	<ul style="list-style-type: none">- 39% フルタイムの人材への投資- 21% スポーツ施設の確保やスクールアシスタントのアルバイト採用など、スポーツスクール事業の拡大- 9% ソーシャルビジネス拡大(ソーシャルビジネスのためのパートタイム人材の雇用を含む)- 31% その他の運転資金の用途
引受人	Kingswood Capital Partners, LLC

I Leifrasの紹介

- 会社紹介
- リーダーシップチーム

II 投資ハイライト とポジショニング

- 投資ハイライト
- ポジショニング
- セグメンテーションとサービスライン

III 市場と 成長戦略

- 業界と市場
- 機会
- 成長計画

IV 財務情報

- 収益
- 営業利益
- キャッシュフロー

私たちの使命は、スポーツ教育を通じて
非認知能力の発達を促し、
「スポーツを変え、デザインする」ことです。

Company Mission

子どもたちのための価値創造：

子どもたちがより充実した豊かな人生を送れるようにする

社会への価値創造：

- 1) サービスを受けた子どもたちが将来の社会でリーダーシップを発揮する役割を担う
- 2) クラブ活動の顧問の大幅な不足の改善

リーフラスは日本全国に展開する成長中のスポーツ教育企業です。



東京、日本
本社



6,600万米ドル⁺ 前年比11%
24年度の収益



運営スクール
>4,500校



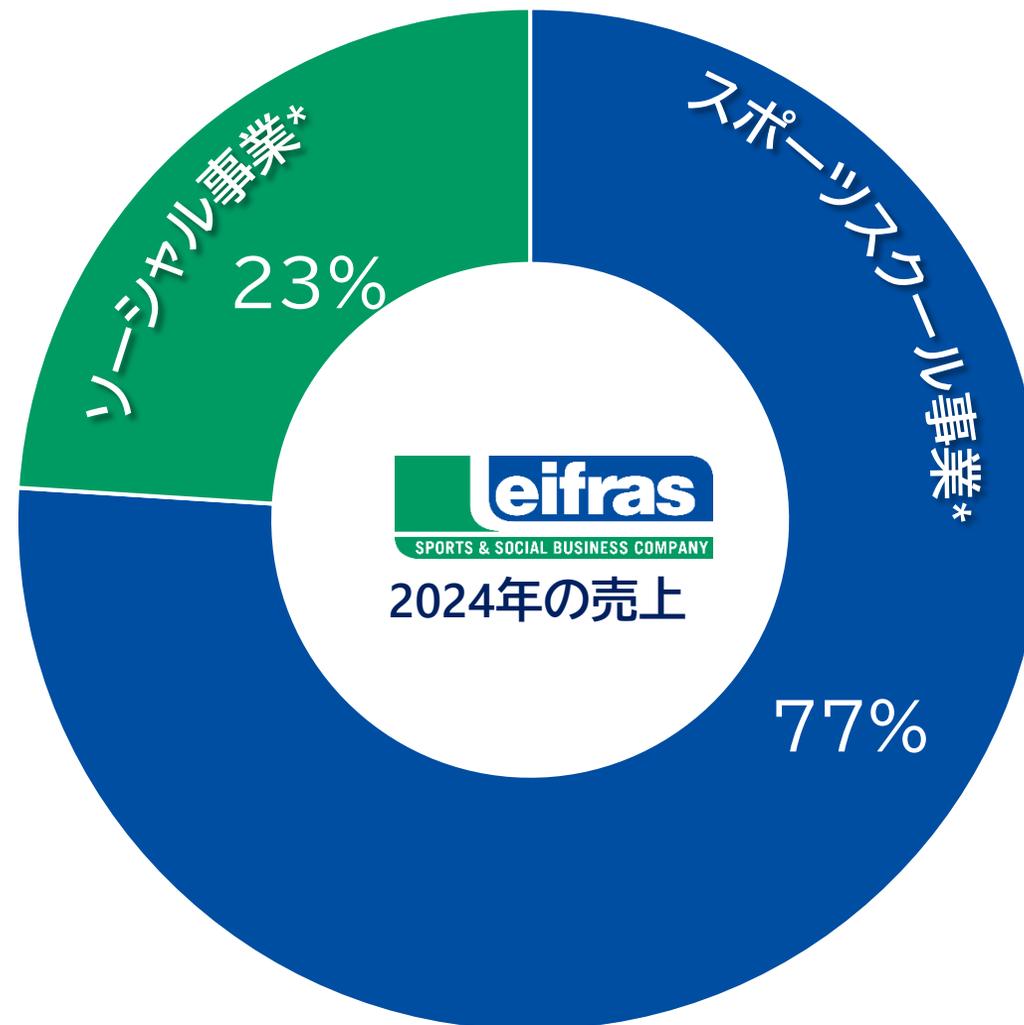
>70,000
スポーツスクール会員
2024年12月31日時点



日本の都道府県の91%で
事業を展開
(47都道府県中43都道府県)



部活動サポート
>1,700校



リーフラス経営チーム

業界経験のある経験豊富な経営陣



Kiyotaka Ito
CEO

- ・ 創業者
- ・ リーフラスで23年以上
- ・ 教育事業に37年間専念
- ・ プロのバスケットボールチームのオーナー経験



Mitsuharu Yazawa
CFO and Director

- ・ 金融およびコーポレートファイナンス分野で34年以上の経験
- ・ 資産運用と計画に関する豊富な経験



Takamichi Kon
Director

- ・ スクール事業統括本部
- ・ リーフラスで18年以上教育ビジネスに専念する
- ・ ディレクターとして7年以上の経験



Hitoshi Kawabata
Director

- ・ リスク管理統括本部
- ・ リーフラスで21年以上
- ・ 監査役および内部監査として5年以上の経験



Michio Nagatsu
Director

- ・ コーポレートファイナンスとコーポレート部門に37年以上携わる
- ・ 米国および日本の上場企業における財務リーダーシップの豊富な経験



Kazuma Inoue
Director

- ・ ソーシャル事業統括本部
- ・ リーフラスで24年以上
- ・ 10年以上の教育ビジネスでの経験

独立役員

	Mitsunobu Kawaharada	Hisashi Ono	Masakazu Arimori	Kazutaka Nakatsuji	Kazuko Ito	Yasuko Maita	Ryo Ishikawa
	<p>銀行員として37年以上の経験があり、常務執行役員として</p> <p>不動産およびコンサルティング会社のCEOとして5年以上の経験</p>	<p>経営コンサルティング会社のCEOとして20年以上の経験</p> <p>監査人として17年以上の経験</p>	<p>国内外の航空会社のCOO/CFOとして13年以上の経験</p> <p>日本国内の上場企業でCFOとして6年以上の経験</p>	<p>公認会計士として会計・監査業務に20年以上従事</p> <p>税理士として13年以上の経験</p>	<p>コンサルティング会社のCEOとして33年以上の経験</p> <p>非営利団体のCEOとして19年以上の経験</p>	<p>企業法務に11年以上従事</p> <p>2年前に自身の法律事務所を設立</p> <p>企業監査役として2年以上の経験</p>	<p>プロゴルファーとして16年以上の経験</p> <p>世界ゴルフランキングでトップ50入りを果たした史上最年少ゴルファー</p>
監査等委員			✓	✓		✓	
指名委員	✓	✓	✓				
報酬・コーポレートガバナンス委員会	✓		✓	✓			



Leifras Investment Highlights

経験豊富な経営陣

- 20年以上の業界経験を持つリーダー
- 子どもの教育に35年以上携わった創設者
- 戦略計画とビジネス管理における実績

フルタイムのプロフェッショナルおよび エキスパートコーチ

- 主にフルタイムの指導員を雇用
- 指導員の定着率が高い: 87.3% (2024年)
- 指導員の採用、トレーニング、管理における20年以上の経験

強力な市場ポジションと急速な成長

- スポーツ指導市場における大手の1社
- 日本のスポーツ指導市場は着実な市場成長が見込まれる
- 会員数は着実に増加し、会費も上昇、成長の余地は継続

財務の健全性と健全な現金

- 営業利益は好調に成長(24年度:330万ドル、前年比31.4%増)
- キャッシュフローは好調(24年度:270万ドル、前年比70.6%増)
- 十分な現金を備えた健全なバランスシート

国内のスポーツ学校の中で最大の選手として際立っている そして、次のような恩恵を受けています:

- 1) 着実に成長するスポーツ指導市場
- 2) 急速に拡大するソーシャルサポートサービス市場

日本のスポーツのリーダー

東京商工リサーチの調査により

- ・ 会員数とスクール数で第1位のスポーツスクールと認定
- ・ 年間部活動支援委託校数で第1位を獲得



According to
Tokyo Shoko Research, Ltd.
As of December 2024

Comparison of the number of members among the top three sales-generating companies offering children's sports schools without owned facilities. Members attending multiple schools are counted once per schools regardless of activity type.



According to
Tokyo Shoko Research, Ltd.
As of December 2024

Comparison of the number of contracted schools in 2024 among the top three sales-generating companies in the club activity support business.



According to
Tokyo Shoko Research, Ltd.
As of December 2024

Comparison of the number of schools among the top three sales-generating companies offering children's sports schools without owned facilities. If kids and elementary levels are categorized separately, each is counted as one school.

急速に成長する市場

スポーツ指導市場の着実な成長

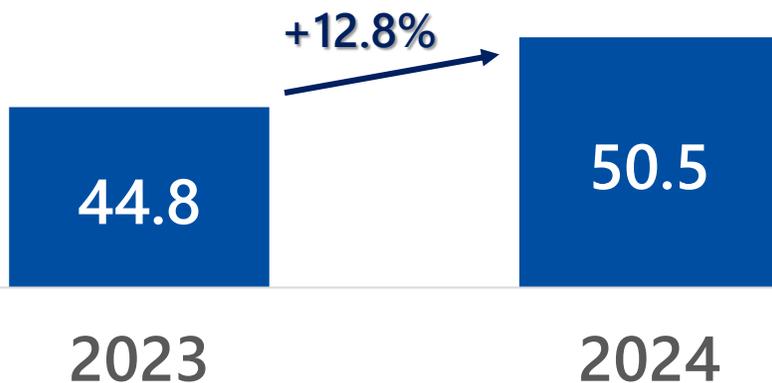
学校部活動の民間移行で市場拡大

スポーツスクール事業

- 13種類のスポーツで4,500以上のスポーツスクールを運営しています
例: サッカー、野球、バスケットボールなど。
- 対象年齢: 3~15歳
- 会員数 2024年12月31日現在、会員数は前年比6.4%増の70,663人となり、会員一人当たりの収益は5.5%増加しました。

各都道府県には平均100校の学校がある

Sports School Business Revenue (US\$ M)



ソーシャル事業

部活動運営

- 子どもの部活動を運営するコーチを派遣します。
- 名古屋市238校の小学校の部活動運営実績

放課後保育サービス

- サッカー療育を通じて障害や発達特性を持つ子どもたちをサポートし、自立を促進し、生活スキルを向上させます。

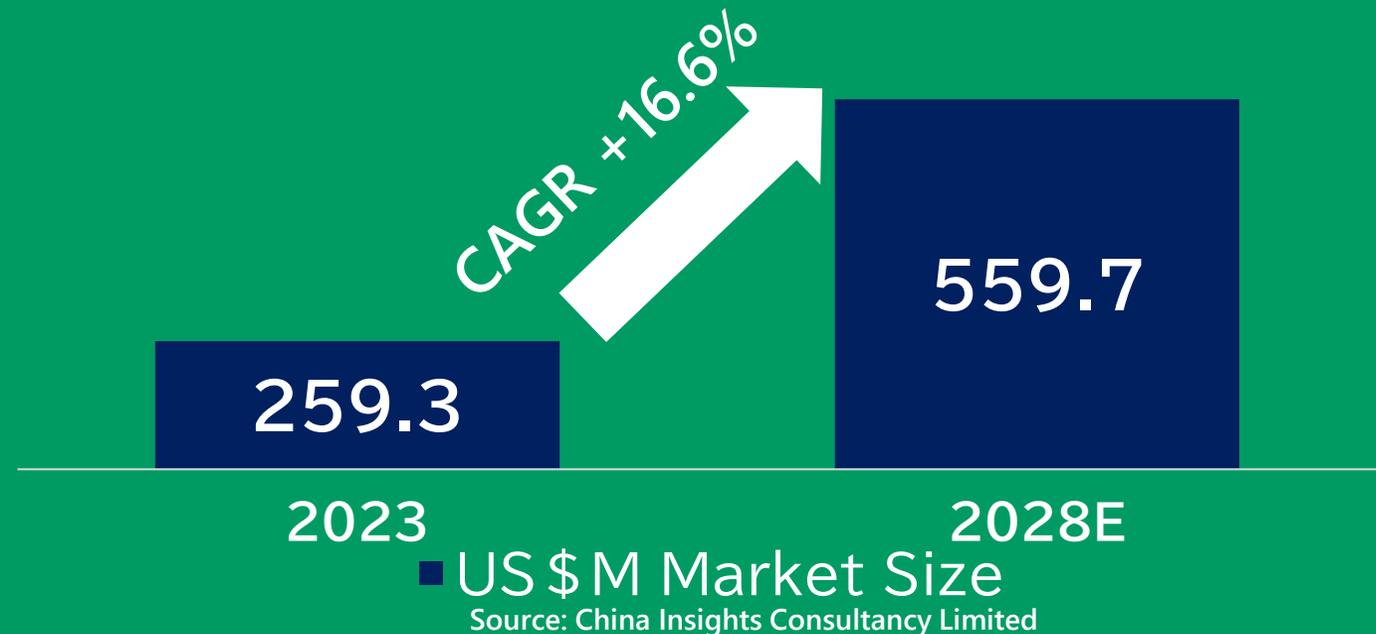
Social Business Revenue (US\$ M)



日本の社会支援サービス産業の市場規模

- ⚽ 社会支援サービス産業の主な事業形態には、学校クラブなどがある
部活動の民間移行、放課後等デイサービス、高齢者ヘルスケア、企業イベント運営など
- ⚽ この力強い拡大は、部活動に対する政府の支援が大きい
- ⚽ 部活動運営を民間企業への移行する流れが増えている

Market size of
Social Service Industry in Japan
2023-2028E



部活動支援事業の契約の獲得

- 名古屋市教育委員会および吹田市教育委員会と契約を締結
- 表は市の契約期間と契約金額を示す
- 複数年の契約を締結

City	Schools	Service performance period	Contract price
Nagoya	51	2025/4/1- 2027/3/31	JPY 538,217,680
	60	2025/4/1- 2028/3/31	JPY 943,683,510
	62	2025/4/1- 2029/3/31	JPY 1,294,816,072
	65	2025/4/1- 2030/3/31	JPY 1,724,859,290
Suita	5	2024/2/22 - 2026/3/31	JPY 37,640,296
	16	2025/2/21 - 2027/3/31	JPY 316,669,312





スポーツスクール事業

- 出店エリアの拡大
- 顧客単価の増加
- 中学生のスクールを拡大



学校クラブサポート

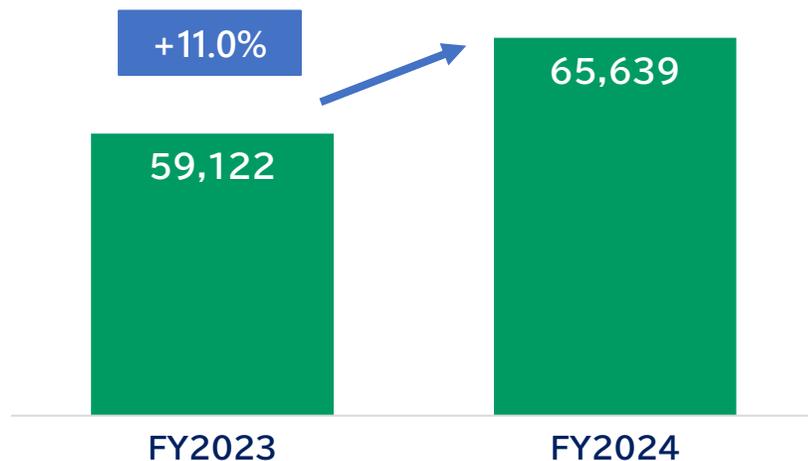
- 現在のポジションを活かして更なる拡大を図る。
- 今後さらに市場が拡大すると予想され、部活動支援の急増が見込まれる



その他のサービス(放課後等デイサービス)

施設数の増加による全国展開

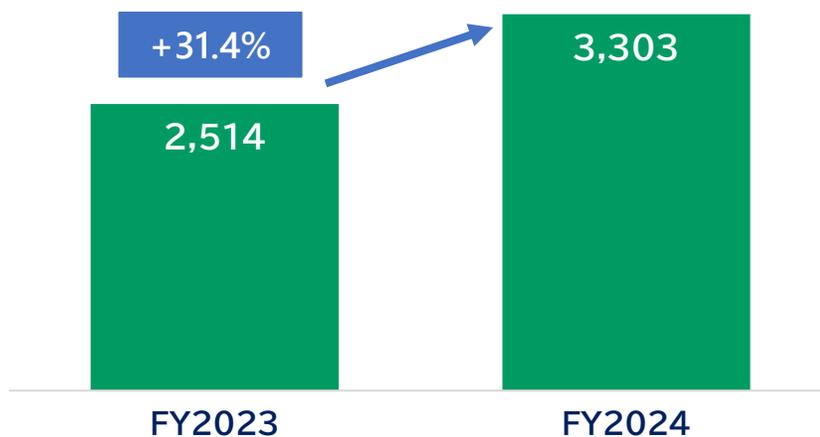
売上 (US\$ '000)



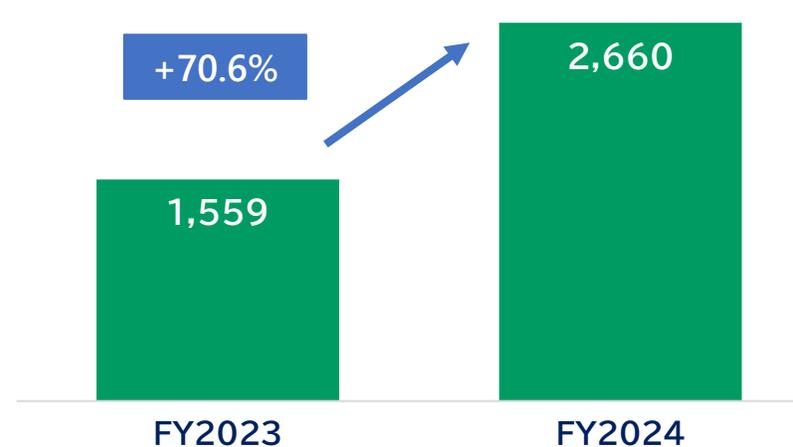
売上総利益 (US\$ '000)



営業利益 (US\$ '000)

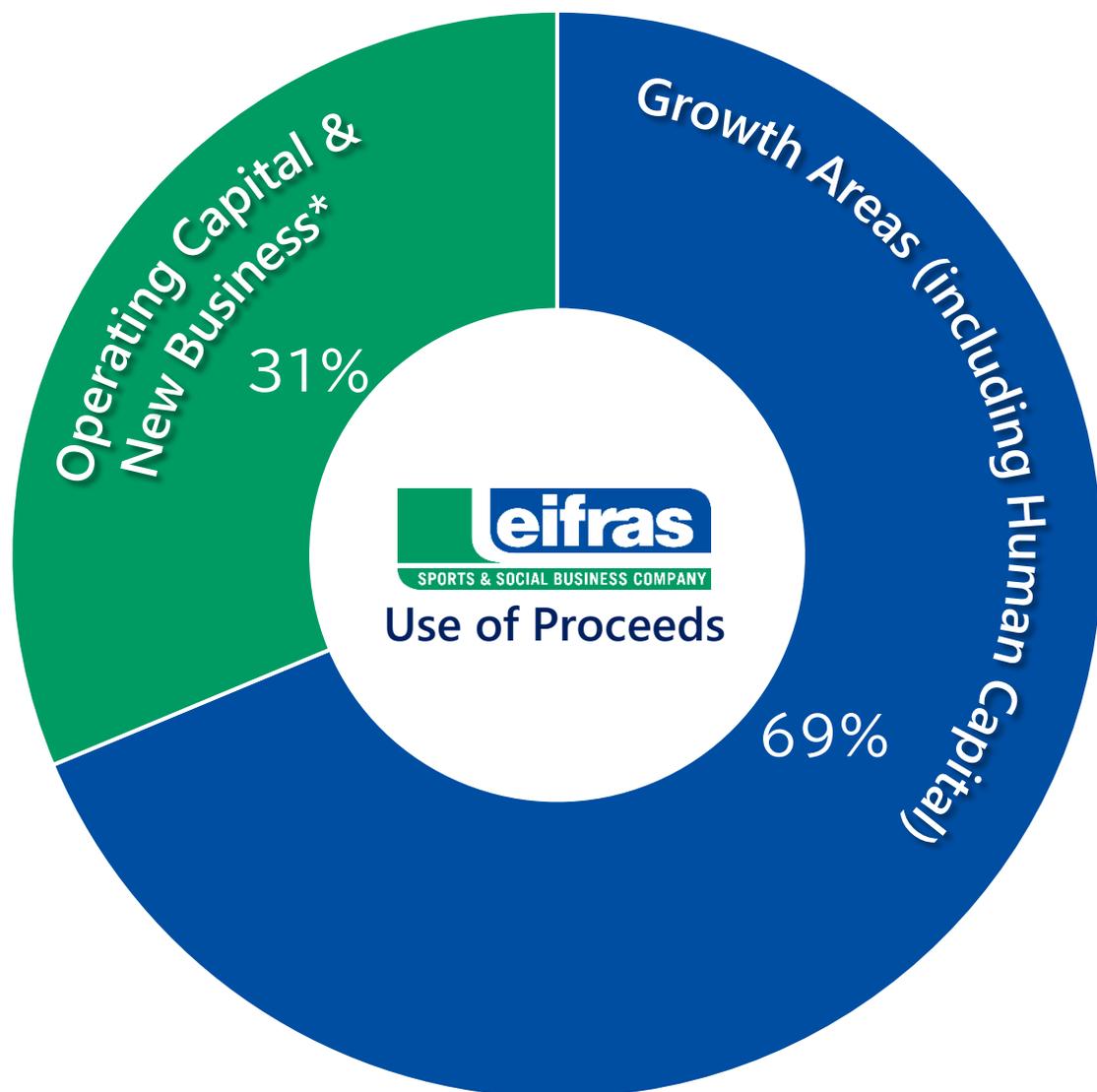


純利益 (US\$ '000)



*前年比成長率は円建て。米ドル建ての数値は1米ドル=157.37円を基準とする。

©2025 Leifras Co., Ltd. さらなるリスクと開示については、募集文書を参照してください。特定の結果が達成されるという保証はありません。投資は投機的であり、流動性が低く、損失のリスクがあります。過去のパフォーマンスは将来の結果を示すものではありません。



約69%

成長分野(人的資本を含む)への投資

- フルタイム人材への投資は39%
- スポーツスクール事業の拡大に21%
- ソーシャルビジネスの拡大に9%

約31%

内部システムコストの改善のための運転資金として割り当てられる 新規事業開発における業務効率化と不動産関連コスト

Conclusion



経験豊富な経営陣



フルタイムのプロフェッショナルおよびエキスパートコーチ



強力な市場ポジションと急速な成長



財務の健全性と健全なキャッシュ

leifras

SPORTS & SOCIAL BUSINESS COMPANY

Contact Us

Investor Relations
IR@leifras.co.jp

Underwriter
ttian@kingswoodus.com

