

【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】 近畿財務局長

【提出日】 平成30年6月29日

【事業年度】 第41期(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

【会社名】 ヒラキ株式会社

【英訳名】 HIRAKI CO.,LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役 向 畑 達 也

【本店の所在の場所】 神戸市須磨区中島町三丁目2番6号  
(同所は登記上の本店所在地で実際の業務は「最寄りの連絡場所」で行っております。)

【電話番号】 該当事項ありません。

【事務連絡者氏名】 該当事項ありません。

【最寄りの連絡場所】 神戸市西区岩岡町野中字福吉556

【電話番号】 (078)967-4601

【事務連絡者氏名】 取締役 現業支援本部長 姫 尾 房 寿

【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37期	第38期	第39期	第40期	第41期
決算年月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月
売上高 (千円)	19,993,431	17,808,469	17,874,733	18,183,872	17,788,053
経常利益 (千円)	793,536	494,450	488,056	772,079	1,069,232
親会社株主に帰属する 当期純利益 (千円)	391,589	224,799	286,749	526,180	728,992
包括利益 (千円)	130,708	375,252	83,560	800,832	528,077
純資産 (千円)	4,612,311	4,882,511	4,701,531	5,404,944	5,825,754
総資産 (千円)	17,619,344	17,716,634	17,321,621	17,963,880	17,321,535
1株当たり純資産 (円)	944.96	1,002.37	965.21	1,109.62	1,196.04
1株当たり当期純利益 (円)	80.23	46.07	58.87	108.02	149.66
自己資本比率 (%)	26.2	27.6	27.1	30.1	33.6
自己資本利益率 (%)	8.5	4.7	6.0	10.4	13.0
株価収益率 (倍)	8.1	15.5	12.5	9.0	9.1
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	984,377	391,948	1,650,411	891,005	1,718,128
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,547,216	247,468	1,376,240	416,779	649,492
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,036,750	207,760	774,899	40,167	1,297,479
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	2,849,262	2,806,363	2,302,735	2,814,882	2,586,099
従業員数 [外、平均臨時 雇用者数] (名)	287 [444]	278 [398]	270 [379]	264 [369]	256 [357]

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
決算年月	平成26年 3月	平成27年 3月	平成28年 3月	平成29年 3月	平成30年 3月
売上高 (千円)	19,993,431	17,799,005	17,873,631	18,183,535	17,788,053
経常利益 (千円)	789,696	510,196	493,816	774,849	1,077,022
当期純利益 (千円)	387,749	225,401	292,509	528,950	711,459
資本金 (千円)	450,452	450,452	450,452	450,452	450,452
発行済株式総数 (株)	5,155,600	5,155,600	5,155,600	5,155,600	5,155,600
純資産 (千円)	4,633,766	4,900,087	4,726,497	5,435,003	5,837,741
総資産 (千円)	17,602,644	17,677,463	17,315,660	17,986,908	17,295,282
1株当たり純資産 (円)	949.35	1,005.98	970.34	1,115.79	1,198.50
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	20.00 (10.00)	20.00 (10.00)	20.00 (10.00)	22.00 (10.00)	20.00 (10.00)
1株当たり当期純利益 (円)	79.44	46.20	60.05	108.59	146.06
自己資本比率 (%)	26.3	27.7	27.3	30.2	33.8
自己資本利益率 (%)	8.4	4.7	6.1	10.4	12.6
株価収益率 (倍)	8.1	15.5	12.2	9.0	9.3
配当性向 (%)	25.2	43.3	33.3	20.3	13.7
従業員数 [外、平均臨時 雇用者数] (名)	279 [444]	271 [398]	263 [379]	257 [369]	249 [357]

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
3 第40期の1株当たり配当額22.00円には、上場10周年記念配当2.00円を含んでおります。

## 2 【沿革】

当社の沿革は、昭和36年1月に神戸市須磨区において、靴の部品製造販売を行う平木製作所を設立したことに始まります。その後、昭和53年4月に靴の小売業を目的とする「ヒラキ商事株式会社」(現 当社)を設立し、靴・履物、雑貨品等の委託販売を目的とした「ヒラキ産業株式会社」(昭和58年11月設立)および靴・履物、雑貨品等の通信販売を目的とした「ヒラキ通販株式会社」(昭和59年3月設立)を含め、下表のとおり当社を中心としたグループ再編を行い現在に至っております。

昭和53年4月	神戸市須磨区中島町において「靴のヒラキ」の称号で靴の小売業を目的にヒラキ商事株式会社として資本金10,000千円で設立
昭和53年4月	「岩岡店」出店(神戸市西区)
昭和62年7月	ヒラキ通販株式会社より通信販売の業務を譲受(現 通信販売事業)
昭和62年12月	ヒラキ工業株式会社(現 株式会社マヤハ)より靴の部品製造販売の営業権を譲受商号をヒラキ株式会社に変更
昭和63年1月	ヒラキ産業株式会社と合併し、靴、雑貨品の委託販売開始(現 卸販売事業)
平成元年11月	「日高店」出店(兵庫県豊岡市)
平成2年9月	「龍野店」出店(兵庫県たつの市)
平成6年1月	須磨営業所(現 須磨本部)開設(神戸市須磨区)
平成10年5月	「氷上山南店」出店(兵庫県丹波市)
平成11年12月	靴の部品製造部門を廃止
平成16年2月	不動産管理を目的として100%子会社ヒラキ不動産管理有限会社(連結子会社)を設立(神戸市須磨区)
平成16年6月	卸販売事業部(現 卸販売部)の新拠点「東京営業所兼東京ショールーム」オープン(東京都新宿区)
平成16年8月	通信販売事業、店舗販売事業のお客様を対象としたカード事業を開始
平成17年5月	須磨営業所を神戸営業所(現 須磨本部)に名称変更
平成17年6月	中国での靴・履物の販売を目的に100%子会社上海平木福客商業有限公司(連結子会社)を設立(中国上海市)
平成18年11月	株式会社東京証券取引所市場第二部に株式を上場
平成19年6月	カード事業撤退
平成20年3月	ワンランク上の婦人靴を中心とした専門店事業を開始
平成20年10月	ヒラキ不動産管理有限会社(連結子会社)を吸収合併
平成21年2月	東京営業所兼東京ショールーム移転(東京都台東区)
平成21年10月	「姫路店」出店(兵庫県姫路市)
平成22年2月	「日高店」新築移転(兵庫県豊岡市)
平成22年10月	開発商品事業部(通信販売部・卸販売部)とディスカウント事業部(各店舗・特價商品部)の2事業部体制
平成22年10月	神戸営業所を神戸本部(現 須磨本部)に名称変更
平成22年10月	専門店事業撤退
平成23年10月	本社移転(神戸市西区)、神戸本部を須磨本部に名称変更
平成24年10月	「氷上山南店」閉店(兵庫県丹波市)
平成28年10月	靴専門店「サンパティオ庄内店」出店(大阪府豊中市)

### 3 【事業の内容】

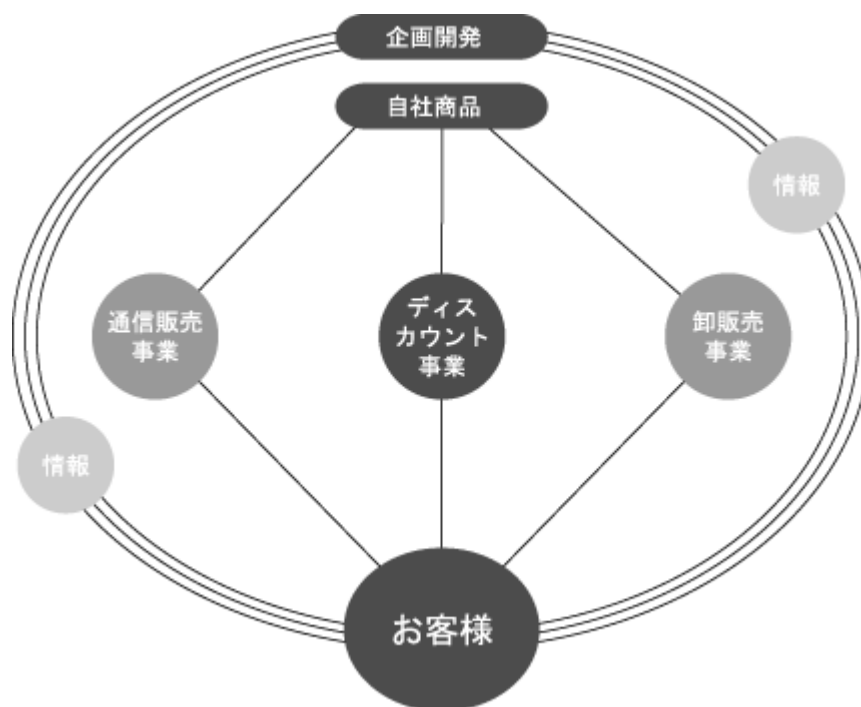
当社グループは、ヒラキ株式会社（当社）を企業集団の中核とし、連結子会社1社（上海平木福客商業有限公司）の計2社で構成されております。

当社グループは、自社企画開発による靴・履物（直輸入商品）を中心として、衣料、日用雑貨品等の通信販売事業、ディスカウント事業および卸販売事業を展開しております。

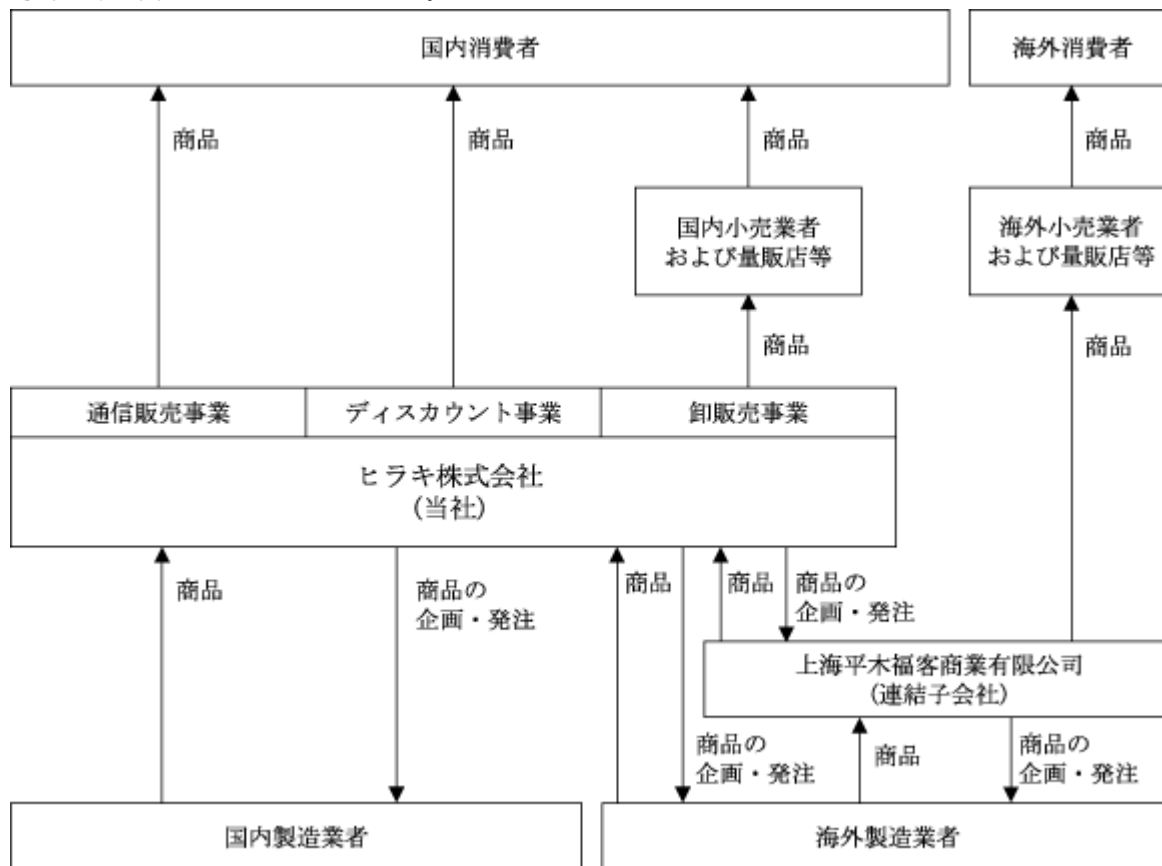
上海平木福客商業有限公司は中国等海外販売拠点として、靴・履物等を小売業者および量販店等に販売することを目的に設立し、現在準備段階として当社の各事業セグメントで販売する商品を調達しております。

当社グループの事業における位置付けおよびセグメントとの関連は、次のとおりであります。なお、セグメントと同一の区分であります。

セグメントの名称	事業内容
通信販売事業	(当社) 靴を中心としたカタログ、インターネット販売を行っております。
ディスカウント事業	(当社) 靴を中心とした総合ディスカウントストアの運営、店舗販売を行っております。
卸販売事業	(当社) 大手小売店、量販店等への卸販売を行っております。



事業の系統図は次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は 出資金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 (被所有)割合 (%)	関係内容
(連結子会社) 上海平木福客商業有限公司	中国 上海市	109,545	靴・履物等の企画・発注、仕入および販売	100	靴・履物等の企画・発注および仕入 役員の兼任3名

(注) 特定子会社であります。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成30年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
通信販売事業	129 [193]
ディスカウント事業	90 [162]
卸販売事業	12 [ ]
全社(共通)	25 [ 2]
合計	256 [357]

- (注) 1 従業員数欄の[外書]は、臨時従業員の年間平均雇用人員(1ヶ月165時間換算)であります。  
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に所属しているものであります。

### (2) 提出会社の状況

平成30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)
249 [357]	43.2	14.1	4,708

セグメントの名称	従業員数(名)
通信販売事業	129 [193]
ディスカウント事業	90 [162]
卸販売事業	5 [ ]
全社(共通)	25 [ 2]
合計	249 [357]

- (注) 1 従業員数欄の[外書]は、臨時従業員の年間平均雇用人員(1ヶ月165時間換算)であります。  
2 平均年間給与は、賞与およ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に所属しているものであります。

### (3) 労働組合の状況

現在、労働組合は組織されておりませんが、労使関係については円滑な関係にあり、特記すべき事項はありません。

## 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】

記載内容における将来に関する事項については、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

当社の社訓は「人の生命は限りがある。会社の生命を永遠のものにして、次の時代のための礎となろう。」であり、「長期安定的な企業価値の向上」が経営の基本方針であります。

この実現に向けて「お客様が本当に欲しいと思われる商品を、気持ちよく買っていただくこと」を基本方針とした商品作りを目指しております。品質を守りながら、気軽に買える価格設定で商品開発を行い、お客様に「驚き」「楽しさ」「満足感」をお届けできるよう社員一丸となって取り組んでおります。この取り組みによって、お客様から支持をいただき、長期安定的な企業価値の向上を実現してまいります。

今後の当社グループを取り巻く環境は、米国の政策運営や北朝鮮・中東情勢などの地政学リスクが懸念されるものの、国内景気は企業収益や雇用環境の改善が続く中、引き続き緩やかに回復するものと予想されます。一方で、人手不足やそれに伴う人件費・物流費の高騰、将来不安からくる生活防衛意識の継続など、当社グループにおきましては厳しい経営環境が今後とも続くと思われまます。

このような状況の下、当社グループは、平成30年度から始まる向こう3ヶ年の中期経営計画において、「お客様に支持され、社会に貢献し、世の中に必要とされ、そして従業員の拠り所となる会社であり続けること。」を基本方針に、「他にはない、他ではできない、それがヒラキです。」をスローガンとして、「強いところをより強く」することを戦略の重点に置き、当社の強みである「靴を中心とした自社商品の企画開発力」「価格の安さ」および「通信販売を中心とした多彩な販売手法」を更に強化してまいります。そして、長期安定的な企業価値の向上のためには、資本コストおよび借入コストを上回る利益を安定的に創出することが必要との観点から、資本の効率的活用を図り、ROE10%以上を目指してまいります。

具体的な施策として、以下の内容を行ってまいります。

#### (1) 自社商品の企画開発力の強化

##### 低価格商品の強化

当社グループの特長は「安さ」であり、品質を守りながら安さを実現していくことが課題であります。今後も開発人員の強化を図りながら、「価格」「品質」の両面で魅力ある商品を開発し、販売力を高めてまいります。

また、「利は元にある」の考えのもと「良質」で「安さ」を実現できる生産委託メーカーの開拓、指導、育成を強化することも課題であります。その実現のために幹部社員が自ら足を運び直接指導をする「足で稼ぐ商売」を実施し続けることで、生産委託メーカーとの協力体制を強化し、「安さ」を実現してまいります。

##### 商品バリエーションの充実

靴を中心とした自社開発商品を展開していく中で、これまで以上にお客様に楽しんでお買い求めいただくには、豊富な品揃えの強化が課題であります。新しいカテゴリーの導入も含め、気軽に日々お使いいただける実用的な商品の一層の充実を図ってまいります。

##### ワンランク上の商品拡大

生産・開発から販売まで一貫した体制を持った強みを活かすことで、これまでの「低価格戦略」に加えて、ワンランク上の商品開発を行い、靴のマーケットシェア拡大を目指してまいります。コンセプトは「高いクオリティを安く提供」とし、ディスカウント店舗の品揃え強化や通信販売事業の商品強化に繋げていく計画であります。

#### (2) 販売力の強化

##### インターネットによる販売の強化

通信販売事業におきましては、インターネットによる販売比率が高まっており、消費者の生活スタイルの変化に合わせ、情報ツールや販促・受注媒体の多様化に対応したサービスの充実やシステム強化が課題であります。この実現に向け、インターネットショッピングの充実やソーシャル・ネットワーキング・サービスを活用した消費者との接点拡大を図ってまいります。



#### 日本一の靴売場と特価商品による店舗の差別化

「靴のヒラキ」を積極的にお客様へアピールするとともに、岩岡店については販売足数日本一の靴売場を、その他の店舗は圧倒的な地域一番店を目指し、通信販売、卸販売も含めた日本一の靴総合販売会社に向けて取り組んでまいります。

バラエティ・ディスカウント・ストアの草分けとして発展してきた店舗展開において、当社が得意としてきた特価商品の仕入を徹底し、大胆な商品戦略を行い、競合他店との差別化を一層強化してまいります。また、特価商品を武器として、ディスカウント事業のみならず、通信販売事業および卸販売事業を通じて、事業部間の相乗効果をより高めた販売戦略を展開してまいります。

#### 卸販売における取り組み強化

「安さ」を維持していくために、販売力の強化を行い、販売力を背景とした仕入力を強化していくことが課題であります。そのためには、主力の通信販売事業の拡大に加え、卸販売事業におきましても、商品開発力を活かしたOEM生産および店舗運営ノウハウを活かした他業態の靴売場プロデュースを中心に、自社開発商品の販売強化を図っていく計画であります。

#### (3) 靴に関連する事業の強化

当社グループは、靴の部品製造から始まり、時代の流れに合わせてながらディスカウント事業、通信販売事業および卸販売事業と事業形態を広げ、靴関連事業をあらゆる角度から広げてまいりました。今後も靴関連事業から派生する新たなビジネスを生み出し続け、収益の多様化と収益力の向上を図り、当社グループの存在意義を高めてまいります。

#### (4) 「安さ」を支えるローコストオペレーションの強化

「安さ」を維持していくためには、ローコストオペレーションを強化していくことが課題であります。通信販売事業の物流業務や受注業務におきましては、アウトソーシング、ITや人海戦術の活用によって、ローコストオペレーションを強化してまいります。

#### (5) 事業拡大に向けた人材確保・教育

今後の事業拡大および事業基盤の強化にあたっては、人材の確保・教育が重要であり、採用強化や教育体制の充実を図ってまいります。また、当社独自の教育研修施設として「生野道場」(兵庫県朝来市生野事業所内)を設置し、中長期経営戦略に関する具体的な戦術の検討の他、従業員間のコミュニケーション向上に役立てております。

#### (6) 当社グループは、長期安定的な企業価値の向上のため、社会的責任を果たし、社会貢献活動に取り組んでおります。

##### (靴まつり・靴供養の開催)

毎年9月2日を「靴の日」と定め、生野事業所(兵庫県朝来市)において靴まつり・靴供養を開催(第42期は8月26日開催予定)しております。靴まつりにおいては、イベント・模擬店・即売会等を行い、地元の方々に楽しいお祭りの場をご提供させていただいております。靴供養を実施するに至った経緯は、靴をご愛用されているお客様から、「使い慣れた古い靴は、捨てる際に、愛着や思い出がいっぱいつまっている、なかなか捨てられない」という声を聞き及んだことに端を発します。体に身につけるものの中でも思いが強いと思われる靴を販売するだけでなく、「役目を終えた靴たちの最後を看取る」との思いが、実施のきっかけであります。この靴まつり・靴供養の開催に合わせて、ご不要となりました靴の回収数に準じ、公共公益施設・団体等に寄付を行っております。

## 2 【事業等のリスク】

当社グループの事業等に係るリスク要因になる可能性のある事項は、以下のようなものがあります。なお、文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものでありますが、以下の記載は当社グループの事業等および当社株式への投資に係るリスクを全て網羅するものではありません。

### (1) 生産国の経済情勢等による影響

当社グループは、通信販売事業、卸販売事業において主に自社開発商品を販売しております。また、ディスカウント事業においても一部自社開発商品を販売しております。

自社開発商品につきましては安さを実現するために、海外の工場に生産委託しており、生産国は中国が中心であります。平成30年3月期の連結会計年度において、全仕入高に占める中国からの仕入比率は39.5%であります。輸入取引に占める中国からの輸入比率は90.9%であり、中国への依存度が高い割合を占めております。

生産国リスクをヘッジするために、中国国内におきましては仕入先の集中を避け分散化を実施していることに加え、生産国の移転も進めております。ただし、中国の政治情勢および経済環境のほか、人民元相場等に著しい変化が生じた場合、業績等に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 為替相場変動の影響

当社グループは、中国での生産委託を行っており、その輸入取引は米ドル建決済で行っております。輸入取引につきましては為替予約取引等により仕入コストの安定化を図っておりますが、米ドルの円に対する為替相場が急激に変動した場合、業績等に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 天候要因について

当社グループは、ベーシック商品を中心に扱っておりますが、異常気象により例年と大きく異なる変化があった場合、業績等に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 商品の長期滞留および評価減等に伴う影響

当社グループは、通信販売事業、ディスカウント事業および卸販売事業におきまして、自社開発商品を取扱っております。販売予測の精度向上を図るとともに、当社グループの多彩な販売網を活用し、商品在庫の適量水準の維持に努めておりますが、売上高は天候のほか、流行の変化等に影響を受けるため、売上高が予想を下回り当社グループの販売力で吸収できない場合は適正水準を維持できない可能性があります。その場合、社内規程により商品在庫の評価減を実施しておりますが、予想を上回る急激な受注減少となった場合、商品在庫の長期滞留や評価減が発生し、業績等に影響を及ぼす可能性があります。

### (5) 金利変動の影響

当社グループは、過年度において店舗開発や物流センター(生野事業所)などの設備投資を行ってきたことにより平成30年3月期の連結会計年度末において有利子負債残高は88億31百万円あり、連結総資産に占める比率は51.0%となっております。

金利上昇リスクを軽減するために、基本方針として長期固定金利による調達、さらには金利スワップによる金利上昇リスクヘッジを行っております。

ただし、今後事業の拡大による新規運転資金や借換資金を調達する可能性があり、市場金利が大幅に上昇した場合、支払利息等の増加により業績等に影響を及ぼす可能性があります。

### (6) 顧客情報の取扱いによる影響

当社グループは、通信販売事業、ディスカウント事業および卸販売事業におきまして、顧客情報を保有しております。顧客情報の保護に関しましては、プライバシーマークの取得や更新〔認定番号：20000485(05)〕、社内体制の整備と従業員の意識高揚等の社内教育を実施し、細心の注意を払っておりますが、万一何らかの理由により外部漏洩や個人情報保護法に抵触する事象が発生した場合、社会的信用問題や損害賠償責任等により、業績等に影響を及ぼす可能性があります。

### (7) 商品の品質に関するリスク

当社グループは、所定の品質基準に基づき、品質管理部門又は外部の検査機関による検査など、商品の品質管理体制の充実に取り組んでおりますが、予測しえない安全上の問題が発生する可能性があります。このような事態が発生した場合には、当該商品や当社グループ全体に対する社会的信用が低下し、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの経営成績、財政状態およびキャッシュフローの状況の概要は次のとおりであります。

##### 経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、企業収益や雇用環境の改善が見られ、引き続き緩やかな景気回復基調にあるものの、実質賃金の伸び悩み、米国の不安定な政策運営など、景気の先行きは不透明な状況となっております。

当社グループが属する小売業界におきましては、個人消費は緩やかに持ち直しているものの、将来不安から来る消費者の生活防衛意識が依然として根強く、引き続き予断を許さない経営環境で推移いたしました。

このような状況の下、当社グループは、本年度は「2015年度～2017年度 中期経営計画」の最終年度を迎え、靴・履物販売数量ナンバーワンを目指す靴総合販売会社への地歩を固めるべく、安く作り・安く売る体制の強化に取り組んでまいりました。

以上の結果、当連結会計年度における連結売上高は、177億88百万円（前期比2.2%減）、営業利益は10億53百万円（前期比29.6%増）、経常利益は10億69百万円（前期比38.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は7億28百万円（前期比38.5%増）となりました。

当社グループの報告セグメントの当連結会計年度における業績は次のとおりであります。

#### （通信販売事業）

通信販売事業におきましては、販売促進面では、首都圏・中部圏・関西圏を主に延べ6ヶ月テレビCMを放映するとともに、全国の食品スーパーや100円ショップ27千ヶ所に240万部の無料カタログを設置、レジ袋へのチラシ720万部を封入するなど新規顧客の獲得に努めました。

また、注文経路の6割弱を占めるWEBサイトにおけるデジタル広告の強化、およびSNSの活性化を図るなど新規顧客の獲得とあわせ、既存顧客との接点を拡充するため、LINE@の配信内容の強化や1to1マーケティングを開始いたしました。

商品面では、受注のけん引役となる圧倒的低価格の販売促進商品、『JOG軽Air（780円）』が22万足を受注いたしました。また、『PITTサンダル（499円）』は、累計41万足を超えるヒット商品となりました。一方で、秋・冬用の販売促進商品は残暑の影響もあり、8・9月における受注に苦戦いたしました。

この結果、受注件数は概ね前年を確保できましたが、売上高は、受注単価の低下により、93億57百万円（前期比0.8%減）となりました。利益面は、為替要因や新規工場開拓による仕入原価低減が図られ、売上総利益率が大きく改善し、セグメント利益（営業利益）は12億38百万円（前期比25.4%増）となりました。

#### （ディスカウント事業）

ディスカウント事業におきましては、来店客数・買い上げ点数アップおよびPB商品の売上増加策に加え、長期催事を織り交ぜた40ヶ所での出張販売を精力的に実施した結果、靴・衣料の売上およびPB商品の売上は増加したものの、競合の激しい食品・日用雑貨の売上減少を補うことができず、前期売上高の確保に至りませんでした。

この結果、売上高は78億71百万円（前期比1.9%減）となりました。利益面では、PB商品の売上増加ならびに売上構成比のアップによる売上総利益の増加、および広告宣伝費を主に販売費及び一般管理費の減少により、セグメント利益（営業利益）は1億28百万円（前期比65.8%増）となりました。

#### （卸販売事業）

卸販売事業におきましては、ホームセンター等との新規取引が始まったものの、大口OEM先に対する新商品の受注が伸び悩んだことに加え、靴小売店向け卸販売においてはリピート率が低下した結果、売上高は5億59百万円（前期比23.4%減）、セグメント利益（営業利益）は58百万円（前期比47.7%減）となりました。

## 財政状態の状況

### (資産)

流動資産は、前連結会計年度末に比べ、3億85百万円減少し、109億68百万円となりました。これは、商品が5億57百万円減少したこと等によるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べ、2億57百万円減少し、63億53百万円となりました。これは、建物及び構築物が1億82百万円減少したこと等によるものであります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末に比べ、6億42百万円減少し、173億21百万円となりました。

### (負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べ、86百万円増加し、47億66百万円となりました。これは、買掛金が47百万円増加したこと等によるものであります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べ、11億49百万円減少し、67億28百万円となりました。これは、長期借入金が10億71百万円減少したこと等によるものであります。

この結果、負債合計は、前連結会計年度末に比べ、10億63百万円減少し、114億95百万円となりました。

### (純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べ、4億20百万円増加し、58億25百万円となりました。これは、利益剰余金が6億21百万円増加し、繰延ヘッジ損益が2億3百万円減少したこと等によるものであります。自己資本比率は、前連結会計年度末に比べ3.5ポイント上昇し33.6%となりました。

## キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という)の残高は、「営業活動によるキャッシュ・フロー」で得られた資金を、「投資活動によるキャッシュ・フロー」および「財務活動によるキャッシュ・フロー」で使用した結果、前連結会計年度末に比べ、2億28百万円減少し、25億86百万円となりました。

### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は、17億18百万円(前連結会計年度は8億91百万円の獲得)となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益10億69百万円の計上、減価償却費3億18百万円の計上、棚卸資産の減少額5億76百万円、利息の支払額88百万円、法人税等の支払額3億12百万円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)

投資活動の結果使用した資金は、6億49百万円(前連結会計年度は4億16百万円の使用)となりました。これは主に、定期預金の預入による支出30億1百万円、定期預金の払戻による収入24億円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)

財務活動の結果使用した資金は、12億97百万円(前連結会計年度は40百万円の獲得)となりました。これは主に、長期借入れによる収入14億円、長期借入金の返済による支出25億19百万円、配当金の支払額1億7百万円によるものであります。

## 生産、受注および販売の実績

当社グループは、自社で企画・開発し、主に海外に生産委託しておりますので、生産および受注の状況に替えて仕入実績を記載しております。

## (仕入実績)

当連結会計年度の商品仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	仕入実績(千円)	前年同期比(%)
通信販売事業	3,312,105	79.5
ディスカウント事業	5,545,422	97.9
卸販売事業	304,467	63.3
合計	9,161,995	88.8

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## (販売実績)

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売実績(千円)	前年同期比(%)
通信販売事業	9,357,573	99.2
ディスカウント事業	7,871,443	98.1
卸販売事業	559,036	76.6
合計	17,788,053	97.8

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## (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

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識および分析、検討内容は次のとおりであります。なお、記載内容における将来に関する事項については、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

## 重要な会計方針および見積り

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。この連結財務諸表を作成するに当たり、重要な会計方針および見積りについては、第5 経理の状況 1 連結財務諸表等の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載のとおりであります。

## 当連結会計年度の経営成績等の状況に関する分析

当社グループは、生活応援のディスカウンターとして世の中に必要とされる会社で在り続けることを目的として事業を営んでおります。そのために、強みであるPB商品の企画開発力を強化し、よりよい商品をどこよりも安くお客様にお届けすることで、事業の拡大と収益力の強化を図ってまいりました。

当連結会計年度における連結売上高は、177億88百万円（前期比2.2%減）となりました。売上増加を図るため、インターネット上も含め販売促進施策を強化し新規顧客増を目指しましたが、新商品展開のタイミングの影響もあって計画値には至らず、通信販売事業における売上高は93億57百万円（前期比0.8%減）、ディスカウント事業における売上高は78億71百万円（前期比1.9%減）となりました。

利益面では、売上総利益率の改善を主眼として、為替予約を円高水準で確保するとともに、新規開拓を積極的に行い生産委託先間の競争を促すことで仕入原価低減を図った結果、売上総利益率は45.3%（前期比2.1%増）となりました。一方、新規顧客獲得費用および配送コストなどの要因により販売費および一般管理費の増加は見込まれたものの、固定費の削減に努め、売上高販管費率を39.4%（前期比0.7%増）に抑えた結果、営業利益率は5.9%（前期比1.4%増）となりました。セグメント利益率（営業利益率）におきましても、通信販売事業は13.2%（前期比2.7%増）、ディスカウント事業は1.6%（前期比0.6%増）となりました。

また、卸販売事業におきましては、企図した取引先の新規開拓は進みましたが、当連結会計年度における売上には寄与しなかったため、既存取引先の受注伸び悩みが影響し、売上高は5億59百万円（前期比23.4%減）、セグメント利益率（営業利益率）も10.5%（前期比4.9%減）となりました。

今後の課題として、売上高の確保とコスト上昇に対する抵抗力の強化が挙げられます。ローコストオペレーションをさらに徹底し、当社グループの特長である「安さ」を維持することでPB商品のマーケットシェアの拡大を図ってまいります。

財務面では、長期借入金の圧縮および全セグメントにおいて商品在庫の削減に取り組みました。当社グループは、資本の効率的活用の観点から、平成27年度～平成29年度の中期経営計画においてROE 8%以上を目指してまいりましたが、最終年度である当連結会計年度のROEは13.0%を達成することができました。今後におきましても、投資対効果を重視した経営を推進し、ROEの向上と自己資本比率の充実を図り、効率性と安全性のバランスを取ってまいります。

#### 資本の財源および資金の流動性についての分析

資金の流動性については利益の確保および債権ならびに商品在庫を適正水準に維持することにより、必要運転資金の増加を抑えることで、キャッシュ・フローの安定的な確保に努めております。

また、資金調達は長期安定資金の導入を積極的に行いながら、短期的には当座借越枠を確保することにより、手許流動性資金は一定の水準を確保しております。

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）の残高は、「営業活動によるキャッシュ・フロー」で得られた資金を、「投資活動によるキャッシュ・フロー」および「財務活動によるキャッシュ・フロー」で使用した結果、前連結会計年度末に比べ、2億28百万円減少し、25億86百万円となりました。

#### 経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

当社グループは、その特長である商品の安さを実現するために、自社開発商品について中国を中心とした海外メーカーに生産委託しております。そのため為替変動リスクや、海外メーカーを取り巻く環境の変化により、商品の仕入価格も変動し、売上総利益が影響を受ける可能性があります。その対策として、為替予約取引等により、リスクの軽減を図っております。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

#### 5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資の総額は55百万円であり、有形固定資産のほか、無形固定資産を含んでおります。  
主な設備投資として、ディスカウント事業に属する岩岡店におけるエレベーターリニューアル工事に係る費用として11百万円、通販事業の基幹システムに係る改修費用として10百万円の設備投資を実施いたしました。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

平成30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	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
岩岡事業所 (神戸市西区)	通信販売事業 ディスカウント事業 全社(共通)	営業設備 会社統括施設 駐車場 物流倉庫	730,230	302	1,764,812 (34,137)	69,283	2,564,628	97[145]
生野事業所 (兵庫県朝来市)	通信販売事業 ディスカウント事業 卸販売事業	物流倉庫	1,355,244	3,965	588,944 (46,146)	44,246	1,992,400	75[140]
須磨本部 (神戸市須磨区)	通信販売事業 全社(共通)	営業設備 会社統括施設	151,183	2,662	78,372 (547)	1,582	233,802	47[ 5]
日高店 (兵庫県豊岡市)	ディスカウント事業	営業設備	214,251	0	521,155 (11,747)	7,966	743,372	9[ 26]
龍野店 (兵庫県たつの市)	ディスカウント事業	営業設備	63,612	0	204,281 (6,654)	24,158	292,051	8[ 25]
姫路店 (兵庫県姫路市)	ディスカウント事業	営業設備	178,849	0		12,777	191,626	7[ 14]
サンパティオ庄 内店 (大阪府豊中市)	ディスカウント事業	営業設備	2,993			5,462	8,456	2[ 2]

- (注) 1 従業員数欄の[外書]は、臨時従業員の年間平均雇用人員(1ヶ月165時間換算)であります。  
2 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品およびリース資産であります。  
3 上記の金額には消費税等は含まれておりません。  
4 上記の他、主な設備のうち連結会社以外から賃借している設備の内容は下記のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	面積(㎡)	年間賃借料 (千円)
姫路店 (兵庫県姫路市)	ディスカウント事業	店舗土地	8,920	30,562
サンパティオ庄 内店 (大阪府豊中市)	ディスカウント事業	店舗	211	3,720

##### (2) 在外子会社

上海平木福客商業有限公司  
該当事項はありません。

#### 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) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

## 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	17,920,000
計	17,920,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成30年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成30年6月29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	5,155,600	5,155,600	東京証券取引所 (市場第二部)	単元株式数 100株
計	5,155,600	5,155,600		

#### (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 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	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)
平成24年4月1日～ 平成25年3月31日 (注)	94	5,155	12,972	450,452	12,878	170,358

(注) 新株予約権の行使による増加であります。

#### (5) 【所有者別状況】

平成30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)		11	13	48	13	6	11,123	11,214	
所有株式数 (単元)		10,545	685	10,382	559	6	29,365	51,542	1,400
所有株式数 の割合(%)		20.46	1.33	20.14	1.09	0.01	56.97	100.00	

(注) 自己株式284,714株は、「個人その他」に2,847単元、「単元未満株式の状況」に14株含まれております。



(6) 【大株主の状況】

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	平成30年3月31日現在
			発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する 所有株式数の割合(%)
株式会社マヤハ	神戸市須磨区高倉台7丁目1番5号	752	15.43
ヒラキ従業員持株会	神戸市西区岩岡町野中字福吉556	262	5.39
神戸信用金庫	神戸市中央区浪花町61番地	251	5.15
株式会社みなと銀行	神戸市中央区三宮町2丁目1番1号	211	4.33
平木 和代	神戸市垂水区	195	4.01
株式会社山陰合同銀行	島根県松江市魚町10	184	3.77
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町1丁目5番5号	120	2.46
向畑 達也	神戸市垂水区	113	2.33
株式会社山口銀行	山口県下関市竹崎町4丁目2番36号	96	1.97
梅木 孝雄	兵庫県明石市	87	1.79
計		2,273	46.67

(注) 上記のほか当社所有の自己株式284千株があります。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	平成30年3月31日現在
			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 284,700		
完全議決権株式(その他)	普通株式 4,869,500	48,695	
単元未満株式	普通株式 1,400		
発行済株式総数	5,155,600		
総株主の議決権		48,695	

(注) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式14株が含まれております。

【自己株式等】

所有者の氏名 または名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	平成30年3月31日現在	
				所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) ヒラキ株式会社	神戸市須磨区中島町 3丁目2番6号	284,700		284,700	5.52
計		284,700		284,700	5.52

## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

(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) 【株主総会決議または取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
当事業年度における取得自己株式	84	106
当期間における取得自己株式		

(注) 当期間における取得自己株式には、平成30年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況および保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(千円)	株式数(株)	処分価額の総額(千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、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	284,714		284,714	

(注) 当期間における処理状況および保有自己株式数には、平成30年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社の利益配分に関する基本方針は、キャッシュ・フローを重視した経営を実践し、内部留保を充実させながら、会社を継続的に発展させることによって、株主の皆様に残余金の配当を安定的かつ継続的に実施していくことであります。また、内部留保による企業体質強化を実施し、長期安定的な企業価値の向上を目指してまいります。当面は収益モデルの再構築に注力し、適正な収益基準を確保できる段階で配当性向を意識した配当政策を行ってまいります。

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、これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

この基本方針に基づき、当事業年度の期末配当金につきましては、1株当たり普通配当10円としております。したがって、中間配当金と合わせて当事業年度の年間配当金は1株当たり20円といたしました。また、事業基盤強化も重要課題であることから、内部留保金は、主力の通信販売事業を強化するための投資や、ディスカウント事業における改装費用等の事業強化に向けた投資および有利子負債の削減に活用し、企業体質強化に充当していく予定であります。

当社は、「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。」旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成29年11月7日 取締役会	48	10.00
平成30年6月28日 定時株主総会	48	10.00

### 4 【株価の推移】

#### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期
決算年月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月
最高(円)	710	771	775	1,097	1,550
最低(円)	528	640	685	700	818

(注) 株価は、東京証券取引所市場第二部における株価を記載しております。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成29年10月	11月	12月	平成30年1月	2月	3月
最高(円)	1,127	1,296	1,271	1,550	1,417	1,450
最低(円)	1,000	1,021	1,176	1,268	1,171	1,248

(注) 株価は、東京証券取引所市場第二部における株価を記載しております。

5 【役員の状況】

男性9名 女性 - 名 ( 役員のうち女性の比率 - % )

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役 会長		伊原 英二	昭和25年4月27日	昭和49年4月 平成11年4月 平成13年6月 平成14年6月 平成16年5月 平成17年3月 平成17年6月 平成30年6月	株式会社兵庫相互銀行(現 株式会社みなと銀行)入行 株式会社みなと銀行 審査部長 同行 コンプライアンス部長 同行 監査部長 みなとリース株式会社 審査部長 当社入社 顧問 監査役(常勤) 代表取締役会長(現任)	(注)3	10,100
代表取締役 社長執行役員		向畑 達也	昭和27年3月27日	昭和50年4月 昭和62年4月 昭和63年3月 平成4年6月 平成9年8月 平成12年6月 平成16年3月 平成17年6月 平成18年6月 平成19年2月 平成20年4月	マギーシューズ株式会社入社 当社入社 営業第3部長 取締役 営業企画部長 常務取締役 専務取締役 専務執行役員 営業本部・卸販売事業部・本部企画管掌 上海平木福客商業有限公司 董事長 副社長執行役員 通信販売事業部・店舗販売事業部・卸販売事業部・カード事業部・企画開発部・物流部管掌 営業本部管掌 代表取締役(現任) 社長執行役員(現任)	(注)3	113,500
取締役 専務執行役員	営業本部長 兼ディスカウ ント事業部長 兼物流部長	梅木 孝雄	昭和36年4月24日	昭和63年8月 平成4年1月 平成11年4月 平成16年4月 平成17年6月 平成18年6月 平成19年2月 平成20年4月 平成21年6月 平成22年8月 平成22年10月 平成23年4月	株式会社ユニオン・ロイヤル入社 当社入社 通信販売部長 常務執行役員 上海平木福客商業有限公司 董事(現任) 専務執行役員(現任) 専務執行役員 営業本部長兼靴事業推進部長 通信販売カンパニー社長 物流部長(現任) 取締役(現任) 通信販売カンパニー・店舗販売カンパニー管掌 営業本部長(現任) 営業本部 ディスカウント事業部長(現任)	(注)3	87,200
取締役 常務執行役員	現業支援 本部長 兼総務部長 兼経営戦略 室長	姫尾 房寿	昭和33年12月13日	昭和56年4月 平成23年10月 平成24年6月 平成26年6月 平成27年10月	株式会社兵庫相互銀行(現 株式会社みなと銀行)入行 当社入社 執行役員 現業支援本部 総務部長 取締役(現任) 常務執行役員 現業支援本部長兼総務部長兼経営戦略室長(現任) 上海平木福客商業有限公司 監事(現任)	(注)3	3,100
取締役 執行役員	営業本部 開発商品事業 部長	堀内 秀樹	昭和39年5月12日	平成11年10月 平成19年5月 平成20年4月 平成21年10月 平成22年8月 平成22年10月 平成23年4月 平成26年6月 平成29年6月	当社入社 通信販売部長 通信販売カンパニー 通信販売事業部長 通信販売カンパニー 通信販売事業部長兼品質管理部長 執行役員(現任) 通信販売カンパニー社長兼品質管理部長 営業本部 開発商品事業部長兼品質管理部長 営業本部 開発商品事業部長(現任) 取締役(現任) 上海平木福客商業有限公司 董事長(現任)	(注)3	25,200
取締役		朝家 修	昭和37年12月5日	平成2年10月 平成6年3月 平成8年8月 平成8年8月 平成17年6月 平成27年6月	監査法人トーマツ(現 有限責任監査法人トーマツ)入所 公認会計士登録 税理士登録 公認会計士・税理士 朝家事務所開設(現任) 当社監査役 当社取締役(現任)	(注)3	2,000

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
監査役 (常勤)		上 平 田 哲	昭和30年9月5日	昭和53年4月 平成15年4月 平成17年4月 平成21年6月 平成25年6月 平成29年6月 平成30年6月 平成30年6月	株式会社兵庫相互銀行(現 株式会社みなと銀行)入行 株式会社みなと銀行 支店第二部長 同行 西脇支店長 みなとリース株式会社 常務取締役 同社 専務取締役 同社 審議役 当社入社 顧問 監査役(常勤)(現任)	(注)4	-
監査役		松 田 陽 三	昭和16年1月10日	昭和38年4月 平成元年6月 平成5年4月 平成9年10月 平成13年9月 平成15年8月 平成18年6月 平成19年6月 平成20年6月 平成21年6月	神戸信用金庫入庫 同庫 総務部長 同庫 理事 総務部長委嘱 同庫 常務理事 本店営業本部長委嘱 同庫 専務理事 同庫 検査部長 当社監査役(現任) 神戸信用金庫 常任監事 同庫 常勤監事 同庫退職	(注)4	1,400
監査役		熊 尾 弘 樹	昭和22年11月17日	昭和45年4月 平成2年6月 平成4年8月 平成11年7月 平成13年5月 平成24年4月 平成27年6月	株式会社兵庫相互銀行(現 株式会社みなと銀行)入行 同行 取締役 融資企画部長 同行 常務取締役 みどり病院(現 医療法人社団倫生会)入社 同社 事務長 同社 事務局長 当社監査役(現任)	(注)4	100
計							242,600

- (注) 1 取締役 朝家修は、社外取締役であります。  
2 監査役 松田陽三および熊尾弘樹は、社外監査役であります。  
3 任期は、平成30年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成32年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
4 任期は、平成30年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成34年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
5 当社では、経営と業務執行の分離により経営の効率化を図るため、執行役員制度を導入しております。

地 位	氏 名	担 当
社長執行役員	向 畑 達 也	最高執行責任者
専務執行役員	梅 木 孝 雄	営業本部長兼ディスカウント事業部長兼物流部長
常務執行役員	姫 尾 房 寿	現業支援本部長兼総務部長兼経営戦略室長
上席執行役員	松 添 晃 明	現業支援本部 プロジェクト・システム室長
執行役員	埜 邨 敬 和	品質管理部長
執行役員	堀 内 秀 樹	営業本部 開発商品事業部長

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

「人の生命は限りがある。会社の生命を永遠のものにして、次の時代のための礎となる。」が当社の社訓であり、長期安定的な企業価値の向上を目指しております。その実現のためには、コーポレート・ガバナンス体制の充実が経営の重大な課題と認識し、経営責任の明確化と迅速・果敢な経営判断を行なうため、取締役を少人数に抑えるとともに、コンプライアンス体制の整備強化と企業経営の公正かつ透明性の向上に努めてまいります。

「会社は100%お客様のためにある」

「会社は100%社員のためにある」

「会社は100%世の中のためにある」

お客様に必要とされるということは、世の中に必要とされることであり、つまりは「会社は100%世の中のためにある」ということを真剣に考え、日々取り組んでおります。全てのステークホルダーから必要とされる「価値」を生み続けることが当社の使命であり、その精神を研ぎ磨き続けることこそ、存在意義があると考えております。この考え方に基づき、「経営理念」を定め、その実践を通じて、長期安定的な企業価値の向上を図ってまいります。

〔経営理念〕

- 一、私達は、常にお客様に満足をしていただくために、価値あるサービスを他に一步先んじて、提供し続けていきます。
- 一、私達は、常に仕事を通じて、自らの成長と豊かな生活を実現するために、創意と工夫をこらし、明るい職場をつくります。
- 一、私達は、常に進取気鋭の精神こそ、活力の源泉であることを確認し、新しいビジネスの創造に、積極果敢な挑戦をし続けていきます。

企業統治の体制

#### (a) 企業統治の体制の概要

当社は平成16年3月1日より執行役員制度を導入し、経営の執行は取締役会、業務の執行は執行役員と役割を明確にし、コーポレート・ガバナンスの強化に努めております。

##### イ. 取締役会

当社の取締役会は、提出日現在、6名の取締役（うち社外取締役1名）で構成されており、経営の執行に関して迅速な経営判断を行うため、また取締役の職務執行の監督を行うため、定時取締役会を毎月1回以上開催し、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。

取締役会では、法令および定款に定められた事項のほか、子会社も含めた当社グループに関わる重要な経営方針、重要な業務執行に関する事項を付議しております。また、常に投資家の視点に立った迅速、正確かつ公平なディスクロージャーが適切に行えるよう重要事実の決定については、必要に応じて臨時取締役会において付議しております。

##### ロ. 監査役会

取締役会における経営判断の適正性を監視する機能として監査役会を設置しております。監査役会は、提出日現在、常勤監査役1名、社外監査役2名の3名で構成されており、原則毎月1回開催し、公正かつ客観的な立場から監査を行っております。

##### ハ. 経営会議

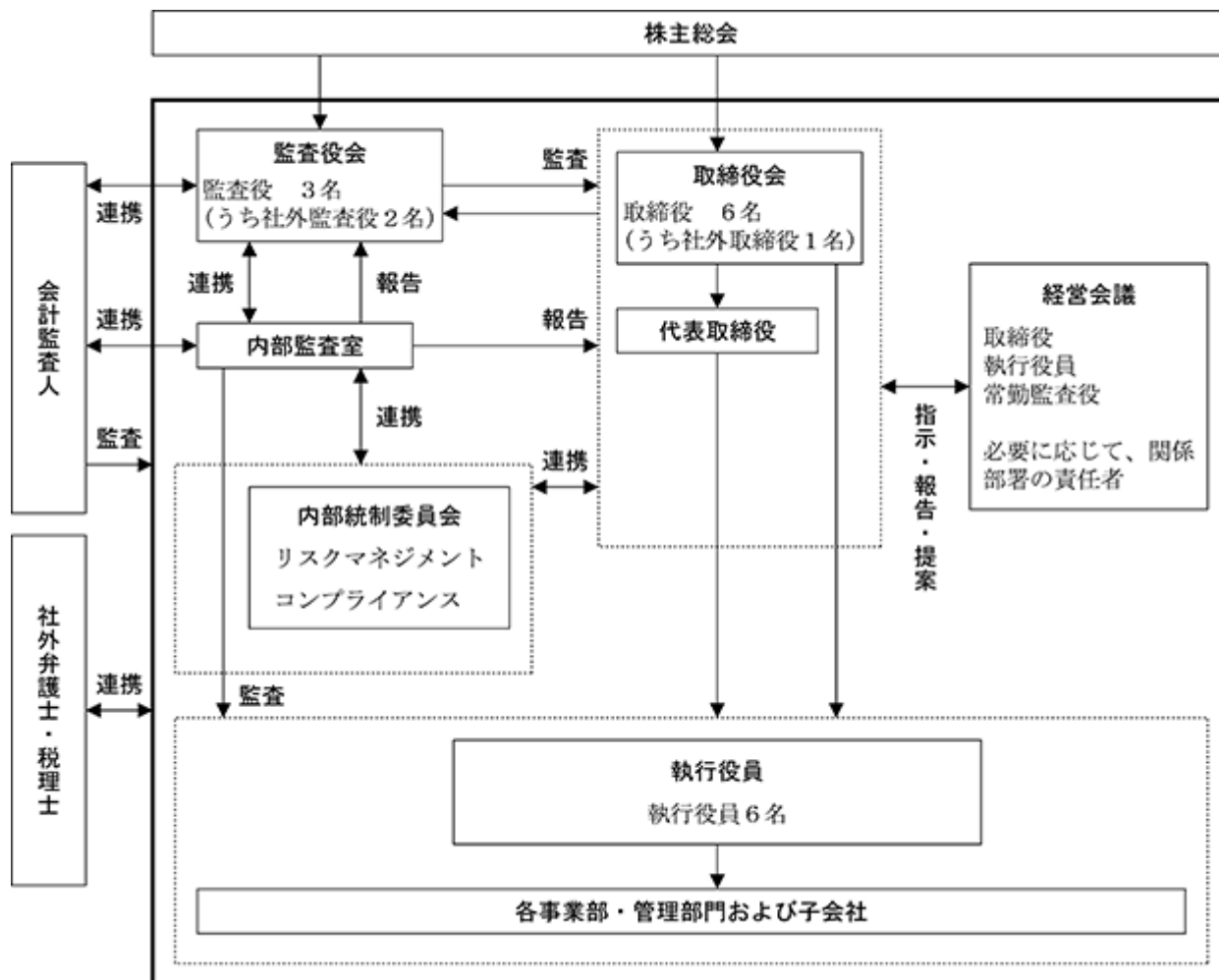
取締役、執行役員および常勤監査役を加えた経営会議を月1回開催し、必要に応じて関連部署責任者を出席させ、業務執行状況について報告、重要な業務執行に関する審議を行い、代表取締役および取締役会の意思決定を補完しております。

##### ニ. 情報会議

取締役、執行役員、常勤監査役および関連部署責任者を加えた情報会議を原則月3回開催し、各部門の業務遂行状況の報告と各種情報交換等を行い、情報の共有と浸透を図っております。

(b) 当該企業統治の体制を採用する理由

当社は、経営の意思決定機能と業務執行を管理監督する機能を取締役会が持つことにより、迅速かつ的確な経営および執行判断が可能な経営体制を採っています。また、独立社外取締役をおくことで当社の企業価値の向上を図るため、ステークホルダーの視点に立ち、取締役会および経営の業務執行ならびに当社と経営陣等との間の利益相反を監督しております。さらに、取締役会に対する十分な監査機能を発揮するため、常勤監査役と独立社外監査役が内部監査室との連携の下、取締役の職務執行および内部統制の構築と運用状況を監視する体制を採っていることより、現状のコーポレート・ガバナンス体制を選択しています。



(c) 内部統制システム（リスク管理体制を含む）の整備の状況

当社は、平成19年7月12日開催の取締役会において、会社法および会社法施行規則に基づき、当社の内部統制システムを整備するため「内部統制システムに関する基本方針」を決議しております。また、平成28年2月5日開催の取締役会の決議により内容を一部改定し、当社グループの業務の適正を確保するための体制および監査に関する体制等の充実を強化しております。

当社の内部統制システムに関する基本方針は、以下のとおりであります。

イ．当社および子会社（以下「当社グループ」という。）の取締役、執行役員その他これらの者に相当する者（以下「取締役等」という。）および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

- ・当社グループは、事業を適正かつ効率的に運営するため、社員就業規則等において、当社グループの取締役等および使用人が、誠実に法令、規程および通達を遵守し、全力をあげてその職務の遂行に専念すべき義務を定めます。
- ・取締役会は、法令および定款に定められた事項のほか重要な業務執行に関する事項を付議します。取締役は、取締役会が決定する業務担当に基づき、法令および定款に則り、業務を執行します。

- ・ 監査役会は、取締役会における経営判断の適正性を監視する機関であり、また監査体制の一層の強化を目的とします。監査役は、法令の定める権限を行使するとともに、内部監査室および会計監査人と連携して、当社グループの取締役等の職務執行が法令および定款に適合することを確保します。
  - ・ 当社は、執行役員制度を導入し、経営の執行は取締役、業務の執行は執行役員と役割を明確にするとともに、独立性を考慮した社外取締役の選任を行い、コーポレート・ガバナンスの強化に努めます。
  - ・ 当社は、有効な内部牽制機構によるコンプライアンスの充実を図ることを趣旨として、社長執行役員直轄の内部監査室を設置し、監査役および会計監査人と意見交換を行い、密接に連携しながら、当社グループにおける内部統制の評価ならびに業務の適正性および有効性について監査します。内部監査室は、監査結果について取締役および監査役に報告を行います。
  - ・ 当社は、社長執行役員を委員長とする内部統制委員会を設置し、当社グループ全体の内部統制システムの整備・運用の推進を図り、その結果を取締役に報告する体制とします。
  - ・ 当社は、コンプライアンスに係る管理を総合的・体系的に実施するため「コンプライアンス規程」を制定するとともに、「倫理規範」「行動規範」を定め、その周知徹底を図ります。当社グループの取締役等および使用人はこれを遵守するものとします。取締役会は遵守状況をモニタリングし評価します。
  - ・ 当社は、当社グループ全体に係る「ヒラキ・ヘルプライン運用基準」を定め、事件、事故を未然に防止し、あるいは不正行為、コンプライアンス違反行為等を是正し、かつ、将来に向けての改善方法を提示することにより、企業倫理、法令等の遵守を徹底することを目的として、当社グループの内部通報窓口「ヒラキ・ヘルプライン」を設置します。「ヒラキ・ヘルプライン」は、当社常勤監査役に通報できる体制とし、通報者のプライバシーの保護ならびに通報者が通報を理由に不利益な取扱いを受けないことを規定します。また、その運用状況を毎年取締役会に報告します。
  - ・ 当社グループは、金融商品取引法等に基づく財務報告の信頼性を確保するため、「財務報告に係る内部統制の整備・運用規程」を制定し、必要な整備を行い、一般に公正妥当と認められる内部統制の評価基準に準拠して内部統制の有効性を評価します。
- ロ. 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制
- ・ 情報の保存および管理  
当社は、「文書規程」に基づき、当社グループの保存対象文書（電磁的記録を含む。）、保管期間および保管部門を定め、取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制を確保します。
  - ・ 情報の閲覧  
当該情報は必要に応じ、必要な関係者が閲覧できる体制を維持します。
  - ・ 情報セキュリティ体制  
当社は、「情報システム安全管理規程」その他関連規程を定め、当社グループの情報の取扱い・保管・セキュリティに関する適切な運用体制を構築します。
- ハ. 当社グループの損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- ・ リスク管理体制  
当社は、当社グループにおける様々なリスクの管理を適切に行うため、取締役会の決議によりリスク管理の基本的事項を「リスク管理規程」として定めています。内部統制委員会においてリスクを把握し、リスクごとの管理責任部門（子会社を含む。）を明確にしてそれぞれのリスク特性に応じた対応策を講じます。そのためにリスクの状況を把握し、迅速に判断できるように、各部門はリスクの状況を定例的に内部統制委員会に報告する体制とします。リスクの内容ならびに対策については、適宜経営会議に報告し、必要に応じて取締役会へ報告を行います。また、社外システムの活用によるリスク管理として特にコンプライアンス面での充実を趣旨とし、事業活動において法律リスクの可能性を確認する場合、総務部が窓口となり、顧問弁護士、税理士等からの助言に基づき、対処する体制を整えます。
  - ・ 職務権限の原則  
当社グループの取締役等および各職位にある使用人は、取締役会決議および「職務権限規程」に基づき、その職務の遂行に必要な権限を付与されるとともに、その範囲内で職務の執行に伴うリスクを管理し、結果について責任を負います。



- ・ 監査体制  
当社グループのリスク管理体制の適切性を維持するために、リスク管理のプロセスが有効に機能しているかどうか、内部監査室が各部署および子会社に対する監査を行う体制とします。
  - ・ 危機管理  
当社グループにおいて自然災害などの重大事態が発生した場合、「緊急連絡体制」に基づき、社長執行役員を本部長とする緊急対策本部を設置し、損害・損失等を最小限にとどめるための具体策を迅速に決定・実行します。
- 二. 当社グループの取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- ・ 経営方針、経営戦略および経営計画  
取締役会は、当社グループの取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、当社グループの取締役等および使用人全員が共有する経営方針、経営戦略および経営計画を定め、その浸透を図ります。
  - ・ 経営会議  
当社グループの取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、経営会議を設置し、業務執行状況について審議します。
  - ・ 執行役員制度  
当社は、経営と業務執行の分離により、取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するため、執行役員制度を導入し、経営の効率化を図ります。
  - ・ 営業本部の設置  
営業部門を全社統合するため、営業本部を設置します。営業本部は経営資源を集中し、当社の強みを最大限に活かし、機動力をもって展開します。
  - ・ 職務権限および責任の明確化  
執行役員および使用人の職務分掌と権限を社内規程で明確にし、取締役の職務の執行が適正かつ効率的に行われる体制を確保します。
- ホ. 当社グループにおける業務の適正を確保するための体制
- ・ グループ運営体制  
当社は、当社が定める「関係会社管理規程」に基づき、子会社の経営・事業に関する承認・報告体制を整備し、グループ会社の経営体制を定めます。
  - ・ 子会社からの報告  
当社は、子会社の営業成績、財務状況その他の重要な情報について、取締役会または当社グループの取締役等が出席する連絡会議等における定期的な報告を義務付け、必要に応じて指導・育成を行います。
  - ・ 監査  
監査役および内部監査室は、子会社に対し監査を行い、当社グループの統一的な業務執行を確保します。
- ヘ. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項
- ・ 監査役が、その職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、取締役会は監査役と協議の上、監査役を補助すべき使用人を指名します。
- ト. 監査役を補助する使用人の独立性に関する事項および当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
- ・ 独立性の確保  
監査役が指定する補助すべき期間中は、指名された使用人への指揮権は監査役に移譲されたものとし、取締役等の指揮命令は受けないものとします。当該使用人に対する人事、処遇については、監査役会の同意を得るものとします。
  - ・ 指示の実効性の確保  
当社は、指名された使用人に関し、監査役の指揮命令に従う旨を当社グループの取締役等および使用人に周知徹底し、監査役監査に必要な調査を行う権限を付与します。

チ．当社グループの取締役等および使用人が当社監査役に報告するための体制等に関する事項

・取締役等および使用人による当社監査役への報告

当社グループの取締役等および使用人（これらの者から報告を受けた者を含む。以下同じ。）は、その業務執行について当社監査役より説明を求められた場合、もしくは当社グループに著しい損害を及ぼす恐れのある事項および不正行為や法令ならびに定款違反行為を認知した場合は、当該事実を当社監査役に報告する体制を確保します。

・重要な会議への出席

常勤監査役は経営会議その他社内会議に出席し、当社グループの経営上の重要情報について適時報告を受けられる体制とするとともに、稟議書その他業務執行に関する重要な文書は、都度監査役に回覧します。

・報告者の保護

当社は、監査役へ報告を行った当社グループの取締役等および使用人に対し、当該報告を行ったことを理由として、不利益な取扱いを行うことを禁止します。

リ．その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

・内部監査室は、監査役と緊密な連携を保ち監査役が自らの監査について協力を求めるときは、監査役の効率的な監査を行うことができるよう努めます。

・代表取締役は、監査役との間で定期的な意見交換を行う機会を確保すること等により、監査役による監査機能の実効性向上に努めます。

・外部専門家の起用

監査役が必要と認めるときは、顧問弁護士・税理士等との連携を図り内部統制機能を充実させます。

・監査費用等の処理に係る方針

監査役がその職務の執行につき費用の前払いまたは償還等の請求をしたときは、当該監査役の職務の執行に必要でないことを証明した場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理するものとします。

ヌ．反社会的勢力への対応

・当社グループは、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力および団体に対しては、当社グループ業務への関与を拒絶し、あらゆる要求を排除するとともに、不当な要求を受けた場合には警察等の外部専門機関との緊密な提携関係のもと、組織的な対応を図ります。

内部監査および監査役監査の状況

イ．監査役監査

監査役は取締役の職務執行状況の監査を行い、取締役会のほか重要な会議に出席し、意見を述べるとともに、定期的に各部門の監査を実施しております。

ロ．内部監査

内部監査機能の充実を図るため社長執行役員直轄の組織として内部監査室を設置しており、内部監査室長1名の他、計2名の体制であります。内部監査室は、内部監査計画に基づき、業務監査について全部署を対象に実施し、内部管理が適正に行われているかどうか監査を行うとともに、必要に応じて改善事項を勧告しております。監査結果は、社長執行役員をはじめ取締役に報告されるとともに、情報会議で報告され各部署に周知徹底を図っております。

なお、内部監査室と監査役は、お互いに監査結果等の情報を交換しております。また、会計監査人とも適宜情報交換を行っております。

社外取締役および社外監査役

イ．社外取締役および社外監査役との関係

当社の社外取締役は1名であります。

社外取締役朝家修氏は、公認会計士・税理士の資格を有しており、財務および会計に関する相当程度の知見を有していることから社外取締役に選任しております。

同氏は平成30年3月末時点において、当社の株式2,000株を保有しておりますが、重要性はないものと判断しております。当社グループと同氏の間には、これ以外の人的関係、資金的関係および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。なお、同氏は、当社の会計監査人である有限責任監査法人トーマツ出身ではありますが、既に同法人を退職しており、現在においては、公認会計士・税理士朝家事務

所の代表を務めております。また、同氏は他の複数の会社の社外監査役を兼任しておりますが、当社グループとこれら事務所および会社との間には人的関係、資本的关系および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。なお、同氏は東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。

当社の社外監査役は2名であります。

社外監査役松田陽三氏は、金融機関における長年の実務経験と金融財政等に関する幅広い見識を有していることから社外監査役に選任しております。

同氏は平成30年3月末時点において、当社の株式1,400株を保有しておりますが、重要性はないものと判断しております。当社グループと同氏の間には、これ以外の人的関係、資本的关系および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。なお、同氏は他の会社の社外取締役を兼任しておりますが、当社グループとの間には人的関係、資本的关系および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。さらに、同氏は過去において神戸信用金庫の専務理事および常勤監事を歴任しておりました。同信用金庫は平成30年3月末時点において、当社の発行済株式総数（自己株式を除く。）の5.15%を保有しており、当社との間に資本的关系がありますが、主要株主には該当しないことから、その重要性はないものと判断しております。また、平成30年3月末時点において、当社は同信用金庫に対して7億75百万円の借入残高を有しておりますが、当社の総資産に占める割合から重要性はないものと判断しております。その他、当社グループと同信用金庫の間には人的関係および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。

社外監査役熊尾弘樹氏は、元金融機関役員および元病院事務局長としての幅広い経験と財務および会計に関する相当程度の知見を有していることから社外監査役に選任しております。

同氏は平成30年3月末時点において、当社の株式100株を保有しておりますが、重要性はないものと判断しております。当社グループと同氏の間には、これ以外の人的関係、資本的关系および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。なお、同氏は過去において株式会社兵庫相互銀行（現 株式会社みなと銀行）の常務取締役等の重要なポストを歴任しておりました。同銀行は平成30年3月末時点において、当社の発行済株式総数（自己株式を除く。）の4.33%を保有しており、当社との間に資本的关系がありますが、主要株主には該当しないことから、その重要性はないものと判断しております。また、平成30年3月末時点において、当社は同銀行に対して15億62百万円の借入残高を有しておりますが、当社の総資産に占める割合から重要性はないものと判断しております。その他、当社グループと同銀行の間には人的関係および重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。

なお、両氏は東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。

社外取締役および社外監査役は、内部監査室と緊密な連携を保ち、取締役会、監査役会および会計監査人による監査報告会等において積極的な情報交換を行っております。

また、当社は社外取締役および社外監査役を選任するにあたり、会社法に定める要件および東京証券取引所の定める独立性基準を満たすとともに、ガバナンスを強化する目的で、経営管理の経験と幅広い知識、専門知識を有する者を選任すること、財務および会計に関する知見を相当程度有する者を選任することを基本的な考え方としております。

#### ロ．責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項の規定により、社外取締役および社外監査役との間において、会社法第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限度額は、法令が定める額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役および社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

役員の報酬等

イ. 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額およ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 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役(社外取締役を除く。)	57,943	52,643		5,300		4
監査役(社外監査役を除く。)	17,655	17,655				1
社外役員	7,000	7,000				3

- (注) 1 当事業年度末現在の人員数は、取締役5名、監査役3名であります。
- 2 当社は、平成15年11月25日開催の取締役会において、平成16年2月29日をもって役員退職慰労金制度を廃止することを決議しております。なお、平成16年6月17日開催の第27回定時株主総会において、平成16年2月29日までの在任期間に対応する退職慰労金を打ち切り支給することとし、その支給は各取締役の退任時とすることを決議しております。
- 3 取締役および監査役の報酬限度額は、平成8年6月26日開催の第19回定時株主総会において、取締役は年額2億円以内、平成26年6月27日開催の第37回定時株主総会において監査役は年額4千万円以内と決議しております。

ロ. 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在していないため、記載しておりません。

ハ. 役員の報酬等の額の決定に関する方針

社外取締役を除く取締役の報酬等は月額報酬と賞与から構成され、月額報酬は世間水準および従業員給与との均衡を考慮して役職位ごとに基準報酬を設定し、この基準報酬を参考に経営能力や功績等を勘案して定めることとし、賞与は当期の業績等に基づき支給することとしております。また、中長期的な業績向上に向けたインセンティブ付けとして、役員持株会を通じて自社株式の購入を行い、在任期間中はそれを保有することとし、月額報酬から一定額以上を拠出しております。なお、社外取締役については、独立した立場から経営の監督機能を担う役割を鑑み、業績との連動は行わず、月額報酬のみを支給しております。

取締役の報酬等の額は、独立社外取締役および監査役の意見に配慮した上で、株主総会で決議された限度額の範囲内で、取締役会において定めることとしております。

監査役の報酬等の額は、株主総会で決議された限度額の範囲内で、常勤監査役と非常勤監査役の別、業務の内容等を勘案し、監査役の協議により監査役会において決定しております。

株式の保有状況

イ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 4 銘柄  
貸借対照表計上額の合計額 64,906千円

ロ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄、株式数、貸借対照表計上額および保有目的  
(前事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
(株)みなと銀行	19,693	40,744	企業間取引の強化
(株)山陰合同銀行	14,456	12,895	企業間取引の強化
(株)山口フィナンシャルグループ	5,000	6,035	企業間取引の強化
(株)西松屋チェーン	200	251	同業他社事例検討

(当事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (千円)	保有目的
(株)みなと銀行	20,456	43,980	企業間取引の強化
(株)山陰合同銀行	15,123	14,246	企業間取引の強化
(株)山口フィナンシャルグループ	5,000	6,440	企業間取引の強化
(株)西松屋チェーン	200	239	同業他社事例検討

ハ．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。

会計監査の状況

会計監査については、有限責任監査法人トーマツと監査契約を締結しております。

当社の会計監査業務を執行した公認会計士の氏名、監査業務に係る補助者の構成については、下記のとおりであります。

- ・業務を執行した公認会計士の氏名  
指定有限責任社員 業務執行社員 : 森村圭志、矢倉幸裕
- ・会計監査業務に係る補助者の構成  
公認会計士7名、その他4名

取締役会で決議できる株主総会決議事項

イ．自己株式の取得

当社は、自己株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己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。

ロ．中間配当

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を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ことを目的とするものであります。

八．取締役および監査役の責任免除

当社は、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役および監査役（取締役および監査役であった者を含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款に定めております。

取締役の定数

当社の取締役は8名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社の取締役の選任決議は、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、取締役の選任決議については、累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議は、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行うことを目的とするものであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

(単位：千円)

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	非監査業務に基づく報酬	監査証明業務に基づく報酬	非監査業務に基づく報酬
提出会社	31,000		30,000	
連結子会社				
計	31,000		30,000	

【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針は定めておりませんが、監査日数等を勘案し、監査役会での同意により決定しております。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表およ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)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)に基づいて作成しております。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の連結財務諸表および事業年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツ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みについて

当社は、会計基準等の内容を適切に把握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 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	6,115,582	6,487,999
受取手形及び売掛金	1,176,011	1,102,442
商品	3,673,013	3,115,689
未着商品	57,379	37,485
貯蔵品	16,174	16,568
繰延税金資産	63,150	135,221
その他	269,272	91,910
貸倒引当金	17,046	19,111
流動資産合計	11,353,538	10,968,205
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	7,138,397	7,132,921
減価償却累計額	4,259,791	4,436,556
建物及び構築物（純額）	1 2,878,606	1 2,696,364
機械装置及び運搬具	146,507	146,746
減価償却累計額	140,769	139,815
機械装置及び運搬具（純額）	5,738	6,931
土地	1 3,157,566	1 3,157,566
建設仮勘定	-	11,000
その他	828,660	803,315
減価償却累計額	604,781	637,443
その他（純額）	223,878	165,872
有形固定資産合計	6,265,789	6,037,734
無形固定資産	169,080	133,194
投資その他の資産		
投資有価証券	59,926	64,906
繰延税金資産	65,052	70,346
その他	65,217	47,151
貸倒引当金	14,725	3
投資その他の資産合計	175,471	182,400
固定資産合計	6,610,341	6,353,329
資産合計	17,963,880	17,321,535



(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	899,621	946,745
1年内返済予定の長期借入金	1 2,370,270	1 2,322,352
未払金	810,270	801,990
未払法人税等	211,631	220,878
賞与引当金	143,523	131,429
ポイント引当金	43,467	33,109
その他	201,900	310,359
流動負債合計	4,680,685	4,766,864
固定負債		
長期借入金	1 7,422,687	1 6,351,363
環境対策引当金	13,568	13,568
退職給付に係る負債	147,283	154,246
資産除去債務	32,059	32,641
その他	262,651	177,097
固定負債合計	7,878,250	6,728,916
負債合計	12,558,935	11,495,781
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	450,452	450,452
資本剰余金	1,148,990	1,148,990
利益剰余金	3,797,377	4,419,209
自己株式	151,003	151,110
株主資本合計	5,245,816	5,867,540
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	11,273	13,177
繰延ヘッジ損益	129,143	74,214
為替換算調整勘定	18,711	19,249
その他の包括利益累計額合計	159,128	41,786
純資産合計	5,404,944	5,825,754
負債純資産合計	17,963,880	17,321,535

## 【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 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
売上高	18,183,872	17,788,053
売上原価	1 10,336,177	1 9,724,473
売上総利益	7,847,695	8,063,580
販売費及び一般管理費		
広告宣伝費及び販売促進費	2,315,508	2,339,561
貸倒引当金繰入額	17,046	19,111
ポイント引当金繰入額	38,853	24,295
給料手当及び賞与	1,888,419	1,851,269
賞与引当金繰入額	143,523	131,429
その他	2,631,133	2,644,268
販売費及び一般管理費合計	7,034,484	7,009,936
営業利益	813,210	1,053,643
営業外収益		
受取利息	5,062	4,427
受取配当金	1,353	1,429
受取補償金	6,978	27,217
為替差益	-	14,704
デリバティブ評価益	39,605	31,263
償却債権取立益	9,896	9,404
その他	20,835	19,115
営業外収益合計	83,731	107,562
営業外費用		
支払利息	101,639	89,277
その他	23,222	2,696
営業外費用合計	124,862	91,973
経常利益	772,079	1,069,232
税金等調整前当期純利益	772,079	1,069,232
法人税、住民税及び事業税	253,574	328,261
法人税等調整額	7,675	11,978
法人税等合計	245,898	340,239
当期純利益	526,180	728,992
親会社株主に帰属する当期純利益	526,180	728,992

【連結包括利益計算書】

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
当期純利益	526,180	728,992
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	9,466	1,904
繰延ヘッジ損益	267,508	203,357
為替換算調整勘定	2,323	538
その他の包括利益合計	1 274,651	1 200,914
包括利益	800,832	528,077
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	800,832	528,077
非支配株主に係る包括利益	-	-

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成28年 4月 1日 至 平成29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	450,452	1,148,990	3,368,616	151,003	4,817,054
当期変動額					
剰余金の配当			97,419		97,419
親会社株主に帰属する当期純利益			526,180		526,180
自己株式の取得					-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	428,761	-	428,761
当期末残高	450,452	1,148,990	3,797,377	151,003	5,245,816

	その他の包括利益累計額				純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	1,807	138,365	21,035	115,523	4,701,531
当期変動額					
剰余金の配当					97,419
親会社株主に帰属する当期純利益					526,180
自己株式の取得					-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	9,466	267,508	2,323	274,651	274,651
当期変動額合計	9,466	267,508	2,323	274,651	703,413
当期末残高	11,273	129,143	18,711	159,128	5,404,944

当連結会計年度(自 平成29年 4月 1日 至 平成30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	450,452	1,148,990	3,797,377	151,003	5,245,816
当期変動額					
剰余金の配当			107,161		107,161
親会社株主に帰属する当期純利益			728,992		728,992
自己株式の取得				106	106
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	621,831	106	621,724
当期末残高	450,452	1,148,990	4,419,209	151,110	5,867,540

	その他の包括利益累計額				純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	為替換算調整勘定	その他の包括利益 累計額合計	
当期首残高	11,273	129,143	18,711	159,128	5,404,944
当期変動額					
剰余金の配当					107,161
親会社株主に帰属する当期純利益					728,992
自己株式の取得					106
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,904	203,357	538	200,914	200,914
当期変動額合計	1,904	203,357	538	200,914	420,809
当期末残高	13,177	74,214	19,249	41,786	5,825,754

## 【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 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	772,079	1,069,232
減価償却費	333,063	318,283
貸倒引当金の増減額( は減少)	744	12,656
賞与引当金の増減額( は減少)	1,699	12,094
ポイント引当金の増減額( は減少)	926	10,357
退職給付に係る負債の増減額( は減少)	11,944	6,962
受取利息及び受取配当金	6,416	5,856
支払利息	101,639	89,277
為替差損益( は益)	414	567
売上債権の増減額( は増加)	10,941	74,725
たな卸資産の増減額( は増加)	21,778	576,824
仕入債務の増減額( は減少)	37,209	45,598
その他	70,480	27,914
小計	1,119,242	2,112,592
利息及び配当金の受取額	5,895	6,071
利息の支払額	100,190	88,065
法人税等の支払額	133,941	312,469
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>891,005</b>	<b>1,718,128</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	5,301,000	3,001,200
定期預金の払戻による収入	5,003,400	2,400,000
有形固定資産の取得による支出	31,298	33,149
無形固定資産の取得による支出	85,178	12,958
投資有価証券の取得による支出	2,781	2,234
投資有価証券の売却による収入	1,819	0
その他	1,741	50
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>416,779</b>	<b>649,492</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
長期借入れによる収入	2,750,000	1,400,000
長期借入金の返済による支出	2,537,766	2,519,242
自己株式の取得による支出	-	106
配当金の支払額	97,520	107,221
その他	74,544	70,908
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>40,167</b>	<b>1,297,479</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	2,246	60
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	512,147	228,782
現金及び現金同等物の期首残高	2,302,735	2,814,882
現金及び現金同等物の期末残高	1 2,814,882	1 2,586,099

【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

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称

上海平木福客商業有限公司

2 持分法の適用に関する事項

当社には、非連結子会社および関連会社はありません。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

上海平木福客商業有限公司の決算日は12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日までの期間に発生した重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準および評価方法

(イ)有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

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

(ロ)デリバティブ取引より生じる正味の債権(および債務)

時価法

(ハ)たな卸資産

a 商品

店舗販売・・・売価還元法による低価法

通信販売・・・移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

卸販売・・・移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

b 未着商品

個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

c 貯蔵品

最終仕入原価法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

(イ)有形固定資産(リース資産を除く)

建物(建物附属設備を除く) : 定額法

上記以外の有形固定資産 : 主として定率法

ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備および構築物については、定額法を適用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物: 20年~38年

(ロ)無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

(ハ)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

(3) 重要な引当金の計上基準

(イ) 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より、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(ロ) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に備えるため、賞与支給見込額のうち当連結会計年度の負担額を計上しております。

(ハ) ポイント引当金

販売促進を目的とするポイントカード制度等に基づき発行されるお買物券の使用に備えるため、当連結会計年度末におけるポイント残高等のうち将来のお買物券使用見積額を計上しております。

(ニ) 環境対策引当金

「ポリ塩化ビフェニル(PCB)廃棄物の適正な処理の促進に関する特別措置法」等により今後発生が見込まれる環境対策費用の支出に備えるため、当連結会計年度末における見積額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

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によっております。

(5) 重要な外貨建の資産または負債の本邦通貨への換算の基準

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

(6) 重要なヘッジ会計の方法

(イ) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。また、為替変動リスクのヘッジについて振当処理の要件を充たしている場合には振当処理を、金利スワップについて特例処理の条件を充たしている場合には特例処理を採用しております。

(ロ) ヘッジ手段とヘッジ対象

当連結会計年度にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

a 通貨関連

ヘッジ手段・・・為替予約等取引

ヘッジ対象・・・外貨建輸入取引に係る金銭債務

b 金利関連

ヘッジ手段・・・金利スワップ取引

ヘッジ対象・・・借入金に係る金利

(ハ) ヘッジ方針

主に当社内規に基づき、為替変動リスク、金利変動リスクを軽減するために、ヘッジ対象の範囲でデリバティブ取引を行っております。

(ニ) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動またはキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段の相場変動またはキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。

ただし、ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一でありヘッジに高い有効性があると認められる場合や特例処理によっている金利スワップについては、有効性の判定を省略しております。

(7) のれんの償却方法および償却期間

該当事項はありません。

(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、要払性預金および取得日から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。

(9) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日)

(イ)概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1:顧客との契約を識別する。

ステップ2:契約における履行義務を識別する。

ステップ3:取引価格を算定する。

ステップ4:契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5:履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(ロ)適用予定日

平成34年3月期の期首より適用予定であります。

(ハ)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

(連結貸借対照表関係)

1 担保資産および担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
建物	2,169,473千円	2,033,600千円
土地	2,838,237千円	2,838,237千円
計	5,007,710千円	4,871,837千円

前連結会計年度(平成29年3月31日)

上記物件は、1年内返済予定の長期借入金1,142,320千円および長期借入金3,814,845千円の担保に供してあります。

当連結会計年度(平成30年3月31日)

上記物件は、1年内返済予定の長期借入金1,051,128千円および長期借入金3,211,357千円の担保に供してあります。

(連結損益計算書関係)

1 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
売上原価	1,210千円	8,716千円



(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および税効果額

	前連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	14,261千円	2,745千円
組替調整額	636千円	0千円
税効果調整前	13,625千円	2,745千円
税効果額	4,158千円	841千円
その他有価証券評価差額金	9,466千円	1,904千円
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	386,629千円	293,540千円
組替調整額	千円	千円
税効果調整前	386,629千円	293,540千円
税効果額	119,120千円	90,183千円
繰延ヘッジ損益	267,508千円	203,357千円
為替換算調整勘定		
当期発生額	2,323千円	538千円
組替調整額	千円	千円
為替換算調整勘定	2,323千円	538千円
その他の包括利益合計	274,651千円	200,914千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	5,155,600			5,155,600

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	284,630			284,630

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	48,709	10.00	平成28年3月31日	平成28年6月30日
平成28年11月8日 取締役会	普通株式	48,709	10.00	平成28年9月30日	平成28年12月5日

(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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月29日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	58,451	12.00	平成29年3月31日	平成29年6月30日

当連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	5,155,600			5,155,600

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	284,630	84		284,714

(注) 単元未満株式の買取による増加 84株

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成29年6月29日 定時株主総会	普通株式	58,451	12.00	平成29年3月31日	平成29年6月30日
平成29年11月7日 取締役会	普通株式	48,709	10.00	平成29年9月30日	平成29年12月4日

(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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年6月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	48,708	10.00	平成30年3月31日	平成30年6月29日

(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は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
現金及び預金	6,115,582千円	6,487,999千円
預入期間が3ヶ月を超える 定期預金等	3,300,700千円	3,901,900千円
現金及び現金同等物	2,814,882千円	2,586,099千円

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

・有形固定資産

主として通信販売事業における物流設備(車両運搬具)およびシステムサーバー(工具、器具及び備品)、ディスカウント事業におけるPOSレジ(工具、器具及び備品)、店舗の照明設備(建物附属設備)、空調設備(建物附属設備)、ならびに本社現業支援本部等における事務機器(工具、器具及び備品)であります。

・無形固定資産

通信販売事業におけるソフトウェアであります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については安全性の高い金融資産にて行い、また、資金調達については金融機関借入による方針であります。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機目的やリスクの高いデリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容およびそのリスク

現金及び預金の一部は外貨預金であり、為替変動リスクにさらされております。

営業債権である受取手形及び売掛金は、取引先の信用リスクにさらされております。

投資有価証券は、取引金融機関等、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクにさらされております。

営業債務である買掛金、未払金、未払法人税等は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。また、買掛金の一部は外貨建てで為替変動リスクにさらされております。

借入金は、主に設備投資資金および在庫資金等の運転資金の調達を目的としたものであり、償還日(約定返済による完済日)は決算日後、最長で8年であります。このうち一部は、変動金利であるため金利の変動リスクにさらされております。

デリバティブ取引は、主に輸入商品による仕入債務の為替相場変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした、為替予約等取引、借入金に係る金利の将来の変動リスクに対するヘッジ取引を目的とした金利スワップ取引であります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針およびヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項 4 会計方針に関する事項」に記載されている「(6)重要なヘッジ会計の方法」を参照ください。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

営業債権は、与信管理規程に従いリスク管理を行い、法人取引先については、取引先ごとの期日管理および残高管理を行い、リスク低減を図っております。

デリバティブ取引の利用にあたっては、カウンターパーティリスクを軽減するために、優良な金融機関と取引を行っております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社グループは、外貨預金については、定期的な為替相場を把握し、為替変動リスクを管理しております。また、外貨建ての営業債務について、デリバティブ取引(為替予約等取引)を利用して為替の変動リスクをヘッジしております。

投資有価証券は、市場価格の変動リスクにさらされておりますが、定期的に時価を把握しております。

借入金のうち一部は、変動金利であるため金利の変動リスクにさらされておりますが、その一部において金利スワップ取引を利用してヘッジしております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、経理部が適時に資金繰計画を作成、更新するとともに、手許資金が3億円程度になるよう資金の運用および調達を適切に行い流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスク量を示すものではありません。

2 金融商品の時価等に関する事項

前連結会計年度（平成29年3月31日）

連結貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	6,115,582	6,115,582	
(2) 受取手形及び売掛金	1,176,011	1,176,011	
(3) 投資有価証券	59,926	59,926	
資産計	7,351,520	7,351,520	
(1) 買掛金	899,621	899,621	
(2) 未払金	810,270	810,270	
(3) 未払法人税等	211,631	211,631	
(4) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む）	9,792,957	9,765,547	27,410
負債計	11,714,481	11,687,071	27,410
デリバティブ取引( )	101,884	101,884	

( )デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、正味の債務となる場合は、を付しております。

当連結会計年度（平成30年3月31日）

連結貸借対照表計上額、時価およびこれらの差額については、次のとおりであります。

（単位：千円）

区分	連結貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	6,487,999	6,487,999	
(2) 受取手形及び売掛金	1,102,442	1,102,442	
(3) 投資有価証券	64,906	64,906	
資産計	7,655,348	7,655,348	
(1) 買掛金	946,745	946,745	
(2) 未払金	801,990	801,990	
(3) 未払法人税等	220,878	220,878	
(4) 長期借入金（1年内返済予定の長期借入金を含む）	8,673,715	8,705,589	31,874
負債計	10,643,329	10,675,204	31,874
デリバティブ取引( )	160,463	160,463	

( )デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、正味の債務となる場合は、を付しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法ならびに有価証券およびデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、取引所の価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

負債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 長期借入金

固定金利による長期借入金の時価については、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。変動金利による長期借入金の時価については、短期間で市場金利を反映し、借入に際しての信用スプレッドに大きな変化がないため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。なお、変動金利による長期借入金のうち金利スワップの特例処理の対象とされているものについては、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照ください。

(注2) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	6,115,582			
受取手形及び売掛金	1,176,011			
合計	7,291,593			

当連結会計年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

区分	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	6,487,999			
受取手形及び売掛金	1,102,442			
合計	7,590,442			

(注3) 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

区分	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
長期借入金	2,370,270	2,122,148	1,846,226	1,417,115	953,078	1,084,120

当連結会計年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

区分	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
長期借入金	2,322,352	2,046,430	1,617,319	1,153,282	829,017	705,315

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(平成29年3月31日)

(単位:千円)

区分	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	59,926	43,689	16,236
債券			
その他			
小計	59,926	43,689	16,236
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式			
債券			
その他			
小計			
合計	59,926	43,689	16,236

(注) 下落率30～50%の株式の減損にあたっては、期末時点で、2期連続30%以上50%未満下落している銘柄を、減損処理しております。

当連結会計年度(平成30年3月31日)

(単位:千円)

区分	連結貸借対照表計上額	取得原価	差額
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	64,906	45,923	18,982
債券			
その他			
小計	64,906	45,923	18,982
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
株式			
債券			
その他			
小計			
合計	64,906	45,923	18,982

(注) 下落率30～50%の株式の減損にあたっては、期末時点で、2期連続30%以上50%未満下落している銘柄を、減損処理しております。

(デリバティブ取引関係)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前連結会計年度(平成29年3月31日)

(1) 通貨関連

該当事項はありません。

(2) 金利関連

(単位：千円)

区分	取引の種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	3,000,000	3,000,000	84,765	39,605

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(平成30年3月31日)

(1) 通貨関連

該当事項はありません。

(2) 金利関連

(単位：千円)

区分	取引の種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	3,000,000	3,000,000	53,501	31,263

(注) 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

前連結会計年度(平成29年3月31日)

(1) 通貨関連

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	うち1年超	時価
為替予約等の振当処理	為替予約取引 買建 米ドル	買掛金	3,479,119		186,650

(注) 1 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 為替予約等の振当処理により、ヘッジ対象とされている買掛金と一体として処理されたものについて、その時価は、当該買掛金の時価に含めて記載しております。

(2) 金利関連

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	うち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	161,800	90,600	(注)

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

当連結会計年度(平成30年3月31日)

(1) 通貨関連

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	うち1年超	時価
為替予約等の振当処理	為替予約取引 買建 米ドル	買掛金	4,022,046		106,961

- (注) 1 時価の算定方法 取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。  
2 為替予約等の振当処理により、ヘッジ対象とされている買掛金と一体として処理されたものについて、その時価は、当該買掛金の時価に含めて記載しております。

(2) 金利関連

(単位：千円)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等	うち1年超	時価
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	90,600	19,400	(注)

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

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。  
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およ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 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	135,338千円	147,283千円
退職給付費用	20,389千円	20,888千円
退職給付の支払額	8,444千円	13,925千円
退職給付に係る負債の期末残高	147,283千円	154,246千円

(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および退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	147,283千円	154,246千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	147,283千円	154,246千円
退職給付に係る負債	147,283千円	154,246千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	147,283千円	154,246千円

(3) 退職給付費用

	前連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
簡便法で計算した退職給付費用	20,389千円	20,888千円

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17,784千円、当連結会計年度17,390千円であります。



## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産および繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

## (流動の部)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
繰延税金資産		
たな卸資産	24,576千円	12,887千円
未払事業税	13,956千円	13,645千円
賞与引当金	44,219千円	40,177千円
繰延ヘッジ損益	千円	32,676千円
その他	37,904千円	35,834千円
繰延税金資産合計	120,657千円	135,221千円
繰延税金負債		
繰延ヘッジ損益	57,506千円	千円
繰延税金負債合計	57,506千円	千円
繰延税金資産の純額	63,150千円	135,221千円

## (固定の部)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付に係る負債	45,024千円	47,168千円
長期未払金	7,022千円	7,024千円
減損損失	263,492千円	261,667千円
その他	48,787千円	48,739千円
繰延税金資産小計	364,326千円	364,600千円
評価性引当額	190,876千円	189,222千円
繰延税金資産合計	173,449千円	175,377千円
繰延税金負債		
固定資産圧縮積立金	98,102千円	94,340千円
その他	10,294千円	10,691千円
繰延税金負債合計	108,396千円	105,031千円
繰延税金資産の純額	65,052千円	70,346千円

## 2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
交際費等永久に損金に 算入されない項目	0.0%	0.2%
住民税均等割額	1.2%	0.9%
未実現利益税効果未認識額	0.2%	0.0%
評価性引当額の増減	0.2%	0.2%
その他	0.2%	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	31.8%	31.8%

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

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

当社は、商品を販売する業態別の事業部門を置き、各事業部門は取り扱う商品や顧客に対する販売促進施策等について包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社は各事業部門を基礎とした販売業態別セグメントから構成されており、「通信販売事業」、「ディスカウント事業」および「卸販売事業」の3つを報告セグメントとしております。

各事業の主な内容は次のとおりであります。

- (1) 通信販売事業・・・自社企画開発商品を中心とした、カタログ、インターネットによる靴・履物、衣料品、日用雑貨品等の販売
- (2) ディスカウント事業・・・ディスカウント業態の店舗による靴・履物、食料品、衣料品、日用雑貨品等の販売
- (3) 卸販売事業・・・OEM開発商品を中心とした、大手小売店、量販店等への靴・履物等の販売

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一であります。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益または損失、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29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)
	通信販売事業	ディスカウント 事業	卸販売事業	計		
売上高						
外部顧客への 売上高	9,429,380	8,024,972	729,519	18,183,872		18,183,872
セグメント間の 内部売上高 又は振替高						
計	9,429,380	8,024,972	729,519	18,183,872		18,183,872
セグメント利益	987,638	77,685	112,647	1,177,971	364,760	813,210
セグメント資産	5,999,561	5,337,890	361,790	11,699,243	6,264,636	17,963,880
その他の項目						
減価償却費	155,034	155,374	11,416	321,826	11,236	333,063
有形固定資産 および無形固定 資産の増加額	47,173	38,756	2,675	88,605	870	89,475

(注) 1 調整額は以下のとおりであります。

(1) セグメント利益の調整額 364,760千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に現業支援本部等管理部門に係る一般管理費であります。

(2) セグメント資産の調整額6,264,636千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であり、主に当社での余資運用資金(現金及び預金)および管理部門に係る資産等であります。

2 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30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)
	通信販売事業	ディスカウント 事業	卸販売事業	計		
売上高						
外部顧客への 売上高	9,357,573	7,871,443	559,036	17,788,053		17,788,053
セグメント間の 内部売上高 又は振替高						
計	9,357,573	7,871,443	559,036	17,788,053		17,788,053
セグメント利益	1,238,370	128,771	58,943	1,426,085	372,442	1,053,643
セグメント資産	5,157,489	5,235,193	267,845	10,660,527	6,661,007	17,321,535
その他の項目						
減価償却費	148,980	148,276	10,943	308,200	10,083	318,283
有形固定資産 および無形固定 資産の増加額	25,607	29,158	623	55,389		55,389

(注) 1 調整額は以下のとおりであります。

(1) セグメント利益の調整額 372,442千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に現業支援本部等管理部門に係る一般管理費であります。

(2) セグメント資産の調整額6,661,007千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であり、主に当社での余資運用資金(現金及び預金)および管理部門に係る資産等であります。

2 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 製品およびサービスごとの情報

セグメント情報の中で同様の情報が開示されているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

当連結会計年度(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)

1. 製品およびサービスごとの情報

セグメント情報の中で同様の情報が開示されているため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

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

3. 主要な顧客ごとの情報

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額および未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

( 関連当事者情報 )

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産	1,109円62銭	1,196円04銭
1株当たり当期純利益	108円02銭	149円66銭

(注) 1 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。  
 2 1株当たり当期純利益の算定上の基礎

項目	前連結会計年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
連結損益計算書上の親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	526,180	728,992
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(千円)	526,180	728,992
普通株式の期中平均株式数(千株)	4,870	4,870

(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年以内に返済予定の長期借入金	2,370,270	2,322,352	0.6	
1年以内に返済予定のリース債務	70,234	63,640		
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	7,422,687	6,351,363	0.6	平成31年～平成38年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く)	148,215	93,924		平成31年～平成38年
その他有利子負債				
合計	10,011,406	8,831,280		

- (注) 1 「平均利率」については、借入金の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。  
2 リース料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、「平均利率」については記載しておりません。  
3 長期借入金およびリース債務(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の総額

(単位：千円)

区分	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
長期借入金	2,046,430	1,617,319	1,153,282	829,017
リース債務	40,191	19,586	8,062	7,074

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首および当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首および当連結会計年度末における負債および純資産の合計額の100分の1以下であるため、記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (千円)	4,963,721	8,920,282	13,682,162	17,788,053
税金等調整前四半期(当期)純利益 (千円)	442,121	505,864	916,619	1,069,232
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益 (千円)	301,062	340,416	625,830	728,992
1株当たり四半期(当期)純利益 (円)	61.81	69.89	128.48	149.66
(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 (円)	61.81	8.08	58.60	21.18

## 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 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	6,096,924	6,468,071
売掛金	1,176,011	1,102,442
商品	3,677,780	3,123,285
未着商品	66,546	41,876
貯蔵品	16,174	16,568
前渡金	823	697
前払費用	48,255	44,379
繰延税金資産	63,150	135,221
その他	205,898	11,626
貸倒引当金	17,046	19,111
流動資産合計	11,334,517	10,925,057
固定資産		
有形固定資産		
建物	6,692,325	6,686,849
減価償却累計額	3,894,616	4,061,405
建物（純額）	1 2,797,708	1 2,625,443
構築物	446,071	446,071
減価償却累計額	365,174	375,151
構築物（純額）	80,897	70,920
機械及び装置	106,068	106,068
減価償却累計額	101,080	102,184
機械及び装置（純額）	4,988	3,884
車両運搬具	40,438	40,677
減価償却累計額	39,688	37,630
車両運搬具（純額）	749	3,046
工具、器具及び備品	510,382	483,754
減価償却累計額	438,177	433,266
工具、器具及び備品（純額）	72,204	50,488
土地	1 3,157,566	1 3,157,566
リース資産	316,967	318,457
減価償却累計額	165,701	203,272
リース資産（純額）	151,266	115,185
建設仮勘定	-	11,000
有形固定資産合計	6,265,382	6,037,535
無形固定資産		
商標権	339	298
ソフトウェア	105,751	80,364
ソフトウェア仮勘定	-	10,230
リース資産	53,293	32,382
その他	9,520	9,787
無形固定資産合計	168,904	133,062

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	59,926	64,906
出資金	2,330	2,330
関係会社出資金	45,190	19,867
破産更生債権等	6	3
長期前払費用	4,597	1,221
繰延税金資産	65,052	70,346
その他	55,724	40,955
貸倒引当金	14,725	3
投資その他の資産合計	218,103	199,626
<b>固定資産合計</b>	<b>6,652,390</b>	<b>6,370,224</b>
<b>資産合計</b>	<b>17,986,908</b>	<b>17,295,282</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	892,488	908,298
1年内返済予定の長期借入金	1 2,370,270	1 2,322,352
リース債務	70,234	63,640
未払金	810,372	802,196
未払費用	40,784	38,444
未払法人税等	211,631	220,878
前受金	3,185	3,197
預り金	10,675	11,037
賞与引当金	143,523	131,429
ポイント引当金	43,467	33,109
その他	77,021	194,039
流動負債合計	4,673,654	4,728,623
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1 7,422,687	1 6,351,363
リース債務	148,215	93,924
退職給付引当金	147,283	154,246
環境対策引当金	13,568	13,568
資産除去債務	32,059	32,641
その他	114,436	83,172
固定負債合計	7,878,250	6,728,916
<b>負債合計</b>	<b>12,551,904</b>	<b>11,457,540</b>



(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	450,452	450,452
資本剰余金		
資本準備金	170,358	170,358
その他資本剰余金	978,632	978,632
資本剰余金合計	1,148,990	1,148,990
利益剰余金		
利益準備金	100,000	100,000
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	171,443	162,908
別途積立金	2,800,000	3,300,000
繰越利益剰余金	774,704	887,537
利益剰余金合計	3,846,148	4,450,446
自己株式	151,003	151,110
株主資本合計	5,294,586	5,898,777
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	11,273	13,177
繰延ヘッジ損益	129,143	74,214
評価・換算差額等合計	140,416	61,036
純資産合計	5,435,003	5,837,741
負債純資産合計	17,986,908	17,295,282

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
<b>売上高</b>		
商品売上高	18,133,825	17,739,313
その他の営業収入	2 49,710	2 48,740
売上高合計	18,183,535	17,788,053
<b>売上原価</b>		
商品期首たな卸高	3,690,471	3,677,780
当期商品仕入高	10,360,256	9,163,507
合計	14,050,728	12,841,287
商品他勘定振替高	1 14,298	1 11,839
商品期末たな卸高	3,677,780	3,123,285
商品売上原価	10,358,649	9,706,162
その他の原価	2 25,293	2 26,160
売上原価合計	10,383,942	9,732,322
売上総利益	7,799,593	8,055,730
<b>販売費及び一般管理費</b>		
広告宣伝費及び販売促進費	2,315,508	2,339,561
運賃	559,827	617,141
貸倒引当金繰入額	17,046	19,111
貸倒損失	1,730	990
ポイント引当金繰入額	38,853	24,295
給料手当及び賞与	1,870,308	1,832,782
賞与引当金繰入額	143,523	131,429
退職給付費用	38,173	38,278
福利厚生費	411,230	397,199
減価償却費	323,658	309,418
その他	1,281,724	1,268,477
販売費及び一般管理費合計	7,001,586	6,978,686
営業利益	798,006	1,077,044
<b>営業外収益</b>		
受取利息	5,016	4,384
デリバティブ評価益	39,605	31,263
受取配当金	1,353	1,429
受取手数料	5,120	5,067
受取補償金	6,978	27,217
物品売却益	6,717	7,673
償却債権取立益	9,896	9,404
その他	8,936	5,969
営業外収益合計	83,623	92,410

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年 4 月 1 日 至 平成29年 3 月31日)	当事業年度 (自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月31日)
営業外費用		
支払利息	101,639	89,277
その他	5,141	3,154
営業外費用合計	106,781	92,432
経常利益	774,849	1,077,022
特別損失		
関係会社出資金評価損	-	25,323
特別損失合計	-	25,323
税引前当期純利益	774,849	1,051,698
法人税、住民税及び事業税	253,574	328,261
法人税等調整額	7,675	11,978
法人税等合計	245,898	340,239
当期純利益	528,950	711,459

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	450,452	170,358	978,632	1,148,990
当期変動額				
固定資産圧縮積立金の積立				
固定資産圧縮積立金の取崩				
別途積立金の積立				
剰余金の配当				
当期純利益				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	450,452	170,358	978,632	1,148,990

	株主資本				
	利益準備金	利益剰余金			利益剰余金合計
		その他利益剰余金			
		固定資産 圧縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	100,000	179,700	2,700,000	434,916	3,414,616
当期変動額					
固定資産圧縮積立金の積立					-
固定資産圧縮積立金の取崩		8,257		8,257	-
別途積立金の積立			100,000	100,000	-
剰余金の配当				97,419	97,419
当期純利益				528,950	528,950
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					-
当期変動額合計	-	8,257	100,000	339,788	431,531
当期末残高	100,000	171,443	2,800,000	774,704	3,846,148

	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	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	151,003	4,863,055	1,807	138,365	136,558	4,726,497
当期変動額						
固定資産圧縮積立金の積立		-				-
固定資産圧縮積立金の取崩		-				-
別途積立金の積立		-				-
剰余金の配当		97,419				97,419
当期純利益		528,950				528,950
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			9,466	267,508	276,975	276,975
当期変動額合計	-	431,531	9,466	267,508	276,975	708,506
当期末残高	151,003	5,294,586	11,273	129,143	140,416	5,435,003

当事業年度(自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	450,452	170,358	978,632	1,148,990
当期変動額				
固定資産圧縮積立金の積立				
固定資産圧縮積立金の取崩				
別途積立金の積立				
剰余金の配当				
当期純利益				
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	-	-	-	-
当期末残高	450,452	170,358	978,632	1,148,990

	株主資本				
	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計
		固定資産 圧縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	100,000	171,443	2,800,000	774,704	3,846,148
当期変動額					
固定資産圧縮積立金の積立					-
固定資産圧縮積立金の取崩		8,535		8,535	-
別途積立金の積立			500,000	500,000	-
剰余金の配当				107,161	107,161
当期純利益				711,459	711,459
自己株式の取得					
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					-
当期変動額合計	-	8,535	500,000	112,833	604,298
当期末残高	100,000	162,908	3,300,000	887,537	4,450,446

	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	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	151,003	5,294,586	11,273	129,143	140,416	5,435,003
当期変動額						
固定資産圧縮積立金の積立		-				-
固定資産圧縮積立金の取崩		-				-
別途積立金の積立		-				-
剰余金の配当		107,161				107,161
当期純利益		711,459				711,459
自己株式の取得	106	106				106
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)			1,904	203,357	201,453	201,453
当期変動額合計	106	604,191	1,904	203,357	201,453	402,738
当期末残高	151,110	5,898,777	13,177	74,214	61,036	5,837,741

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準および評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

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

2 デリバティブ取引により生じる正味の債権(および債務)の評価基準および評価方法

時価法

3 たな卸資産の評価基準および評価方法

(1) 商品

店舗販売・・・売価還元法による低価法

通信販売・・・移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

卸販売・・・移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

(2) 未着商品

個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

(3) 貯蔵品

最終仕入原価法

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)

建物(建物附属設備を除く): 定額法

上記以外の有形固定資産: 定率法

ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備および構築物については、定額法を適用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物: 20年~38年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。

(3) 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

5 外貨建の資産または負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末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。

6 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より、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

(3) ポイント引当金

販売促進を目的とするポイントカード制度等に基づき発行されるお買物券の使用に備えるため、当事業年度末におけるポイント残高等のうち将来のお買物券使用見積額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

退職給付引当金およ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) 環境対策引当金

「ポリ塩化ビフェニル(PCB)廃棄物の適正な処理の促進に関する特別措置法」等により今後発生が見込まれる環境対策費用の支出に備えるため、当事業年度末における見積額を計上しております。

7 ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。また、為替変動リスクのヘッジについて振当処理の要件を充たしている場合には振当処理を、金利スワップについて特例処理の条件を充たしている場合に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

当事業年度にヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

a 通貨関連

ヘッジ手段・・・為替予約等取引

ヘッジ対象・・・外貨建輸入取引に係る金銭債務

b 金利関連

ヘッジ手段・・・金利スワップ取引

ヘッジ対象・・・借入金に係る金利

(3) ヘッジ方針

主に当社内規に基づき、為替変動リスク、金利変動リスクを軽減するために、ヘッジ対象の範囲でデリバティブ取引を行っております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ対象の相場変動またはキャッシュ・フロー変動の累計とヘッジ手段の相場変動またはキャッシュ・フロー変動の累計を比較し、その変動額の比率によって有効性を評価しております。

ただし、ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一でありヘッジに高い有効性があると認められる場合や特例処理によっている金利スワップについては、有効性の判定を省略しております。

8 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1 担保資産および担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
建物	2,169,473千円	2,033,600千円
土地	2,838,237千円	2,838,237千円
計	5,007,710千円	4,871,837千円

前事業年度(平成29年3月31日)

上記物件は、1年内返済予定の長期借入金1,142,320千円および長期借入金3,814,845千円の担保に供しております。

当事業年度(平成30年3月31日)

上記物件は、1年内返済予定の長期借入金1,051,128千円および長期借入金3,211,357千円の担保に供しております。

(損益計算書関係)

1 商品他勘定振替高の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
販売費及び一般管理費	13,748千円	11,839千円
貯蔵品	550千円	千円
計	14,298千円	11,839千円

2 その他の営業収入はディスカウント事業におけるテナント収入であり、これらに対応する不動産賃貸収入原価についてその他の原価としております。



(税効果会計関係)

1 繰延税金資産および繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(流動の部)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
繰延税金資産		
たな卸資産	24,576千円	12,887千円
未払事業税	13,956千円	13,645千円
賞与引当金	44,219千円	40,177千円
繰延ヘッジ損益	千円	32,676千円
その他	37,904千円	35,834千円
繰延税金資産合計	120,657千円	135,221千円
繰延税金負債		
繰延ヘッジ損益	57,506千円	千円
繰延税金負債合計	57,506千円	千円
繰延税金資産の純額	63,150千円	135,221千円

(固定の部)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	45,024千円	47,168千円
長期未払金	7,022千円	7,024千円
減損損失	263,492千円	261,667千円
関係会社出資金評価損	19,673千円	27,423千円
その他	37,856千円	35,021千円
繰延税金資産小計	373,069千円	378,305千円
評価性引当額	199,619千円	202,927千円
繰延税金資産合計	173,449千円	175,377千円
繰延税金負債		
固定資産圧縮積立金	98,102千円	94,340千円
その他	10,294千円	10,691千円
繰延税金負債合計	108,396千円	105,031千円
繰延税金資産の純額	65,052千円	70,346千円

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
交際費等永久に損金に 算入されない項目	0.0%	0.2%
住民税均等割額	1.2%	0.9%
評価性引当額の増減	0.1%	0.3%
その他	0.2%	0.1%
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	31.7%	32.3%

(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)

資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高	当期末減価 償却累計額 又は償却 累計額	当期償却額	差引当期末 残高
有形固定資産							
建物	6,692,325	16,020	21,496	6,686,849	4,061,405	187,507	2,625,443
構築物	446,071			446,071	375,151	9,976	70,920
機械及び装置	106,068			106,068	102,184	1,104	3,884
車両運搬具	40,438	3,304	3,065	40,677	37,630	965	3,046
工具、器具及び備品	510,382	2,823	29,451	483,754	433,266	24,328	50,488
土地	3,157,566			3,157,566			3,157,566
リース資産	316,967	9,282	7,791	318,457	203,272	45,362	115,185
建設仮勘定		11,000		11,000			11,000
有形固定資産計	11,269,820	42,431	61,805	11,250,446	5,212,910	269,245	6,037,535
無形固定資産							
商標権	415			415	117	41	298
ソフトウェア	148,419	2,405	10,833	139,991	59,627	27,792	80,364
ソフトウェア仮勘定		10,230		10,230			10,230
リース資産	104,557			104,557	72,175	20,911	32,382
その他	14,580	322		14,903	5,115	55	9,787
無形固定資産計	267,973	12,958	10,833	270,098	137,035	48,801	133,062
長期前払費用	4,597		3,376	1,221			1,221

【引当金明細表】

(単位：千円)

区分	当期首残高	当期増加額	当期減少額 (目的使用)	当期減少額 (その他)	当期末残高
貸倒引当金	31,771	19,111	31,768		19,115
賞与引当金	143,523	131,429	143,523		131,429
ポイント引当金	43,467	33,109	34,653	8,813	33,109
環境対策引当金	13,568				13,568

(注) ポイント引当金の「当期減少額(その他)」は、有効期限切れによる取崩額8,813千円であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 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	毎年6月
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告掲載方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることが出来ない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。なお、電子公告は当社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりであります。 <a href="http://company.hiraki.co.jp/">http://company.hiraki.co.jp/</a>
株主に対する特典	毎年3月31日の当社株主名簿に記載された単元株式数(100株)以上の株式を保有する株主様に対し、当社お買物券(2,000円相当)を贈呈。当社お買物券は当社通信販売および店舗にて使用可能

(注) 当会社の単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

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

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、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<br>およびその添付書類、<br>有価証券報告書の確認書 | 事業年度<br>第40期   | (自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日)   | 平成29年6月30日<br>近畿財務局長に提出。  |
| (2) 内部統制報告書およびその添付<br>書類                 | 事業年度<br>第40期   | (自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日)   | 平成29年6月30日<br>近畿財務局長に提出。  |
| (3) 四半期報告書、<br>四半期報告書の確認書                | 事業年度<br>第41期<br>第1四半期  | (自 平成29年4月1日<br>至 平成29年6月30日)   | 平成29年8月10日<br>近畿財務局長に提出。  |
|  | 事業年度<br>第41期<br>第2四半期  | (自 平成29年7月1日<br>至 平成29年9月30日)   | 平成29年11月14日<br>近畿財務局長に提出。 |
|  | 事業年度<br>第41期<br>第3四半期  | (自 平成29年10月1日<br>至 平成29年12月31日) | 平成30年2月13日<br>近畿財務局長に提出。  |
| (4) 臨時報告書                                | 金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容<br>等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の<br>2の規定に基づく臨時報告書（議決権行使結果） |                                 | 平成29年7月3日<br>近畿財務局長に提出。   |

## 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

平成30年6月12日

ヒラキ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森	村	圭	志
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	矢	倉	幸	裕

### < 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているヒラキ株式会社の平成29年4月1日から平成30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。

### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ヒラキ株式会社及び連結子会社の平成30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・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、ヒラキ株式会社の平成30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。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、ヒラキ株式会社が平成30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、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

## 独立監査人の監査報告書

平成30年6月12日

ヒラキ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	森	村	圭	志
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	矢	倉	幸	裕

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」に掲げられているヒラキ株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第41期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ヒラキ株式会社の平成30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すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上