

【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】	平成26年8月20日
【事業年度】	第50期（自平成25年5月21日 至平成26年5月20日）
【会社名】	株式会社エル・シー・エーホールディングス
【英訳名】	LCA Holdings Corporation
【代表者の役職氏名】	代表取締役 桑田 正明
【本店の所在の場所】	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号
【電話番号】	03(3539)2583（代表）
【事務連絡者氏名】	代表取締役 桑田 正明
【最寄りの連絡場所】	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号
【電話番号】	03(3539)2583（代表）
【事務連絡者氏名】	代表取締役 桑田 正明
【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46期	第47期	第48期	第49期	第50期
決算年月		平成22年 5 月	平成23年 5 月	平成24年 5 月	平成25年 5 月	平成26年 5 月
売上高	(千円)	3,788,063	3,290,438	1,280,494	1,107,226	344,197
経常損益(は損失)	(千円)	538,240	93,016	149,880	357,273	524,633
当期純損益(は損失)	(千円)	963,998	326,675	274,190	246,673	966,617
包括利益	(千円)	-	438,592	221,759	260,369	968,987
純資産額	(千円)	608,834	82,680	235,837	242,600	726,386
総資産額	(千円)	4,211,753	2,546,553	2,886,784	2,503,365	1,961,326
1株当たり純資産額	(円)	2.56	1.19	0.08	0.67	2.24
1株当たり当期純損益金額 (は損失)	(円)	4.80	1.36	1.03	0.75	2.91
潜在株式調整後1株当たり当 期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	14.6	11.3	0.9	8.9	37.9
自己資本利益率	(%)	-	-	-	-	-
株価収益率	(倍)	-	1.47	-	-	-
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	227,638	825,782	122,343	225,882	318,678
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	125,530	934,707	98,422	41,685	64,054
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	335,237	42,315	427,560	36,965	278,151
現金及び現金同等物の 期末残高	(千円)	77,134	143,744	350,538	119,935	15,352
従業員数	(人)	146	69	87	28	21
(外、平均臨時雇用者数)		(26)	(2)	(1)	(0)	(0)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第46期及び第48期から第50期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失金額が計上されているため、記載しておりません。

3. 第47期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4. 第46期から第48期及び第50期の自己資本利益率については、自己資本がマイナスのため記載しておりません。また、第49期の自己資本利益率については、第48期の自己資本がマイナスの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46期	第47期	第48期	第49期	第50期
決算年月	平成22年 5 月	平成23年 5 月	平成24年 5 月	平成25年 5 月	平成26年 5 月
売上高 (千円)	166,111	270,984	170,689	83,523	40,950
経常損益(は損失) (千円)	630,369	136,138	243,996	333,866	412,253
当期純損益(は損失) (千円)	1,274,570	235,974	271,982	395,487	987,995
資本金 (千円)	5,629,530	5,629,530	5,898,614	6,147,061	6,147,601
発行済株式総数 (株)	240,305,720	240,305,720	299,667,920	331,908,620	331,908,620
純資産額 (千円)	670,463	433,807	165,508	59,052	1,047,047
総資産額 (千円)	3,711,345	2,161,024	2,321,536	2,366,951	1,964,377
1株当たり純資産額 (円)	2.81	1.82	0.58	0.23	3.20
1株当たり配当額 (円)	-	-	-	-	-
(うち1株当たり中間配当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
1株当たり当期純損益金額 (は損失) (円)	6.34	0.98	1.02	1.21	2.98
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	18.2	20.3	7.5	3.2	54.1
自己資本利益率 (%)	-	-	-	-	-
株価収益率 (倍)	-	2.04	-	-	-
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
従業員数 (人)	1	2	1	0	11
(外、平均臨時雇用者数)	(0)	(0)	(1)	(0)	(0)

(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金額について、第47期は希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため、第46期及び第48期から第50期は1株当たり当期純損失金額を計上しているため記載しておりません。

3. 自己資本利益率については、自己資本がマイナスのため記載しておりません。

2【沿革】

昭和39年7月	工場機械化や設計・製作の指導等、全般的な生産管理に関する業務を目的に株式会社小林生産技術研究所を設立。
昭和47年9月	有力なベンチャービジネス7社が提携し、日本LCAシステムズ(任意団体)を設立
昭和48年1月	社名を株式会社日本生産技術研究所と改称
昭和48年3月	社名を株式会社日本エル・シー・エーと改称。総合コンサルティングファームとして新発足
昭和61年3月	株式会社ベンチャー・リンク(現・株式会社C&I Holdings)を設立
平成2年4月	京都市にて職業紹介事業許可取得。 人材紹介業務を柱にキャリアディベロップメント事業へ進出
平成4年1月	知的生産性向上システム「DIPS」を発表
平成6年11月	第1回「DIPS大賞」開催
平成7年3月	株式会社ベンチャー・リンク店頭登録
平成8年12月	グループウェアソフト「DIPSWARE」リリース
平成9年11月	システムプロバイダー事業へ進出
平成10年6月	キャリアディベロップメント事業の一分野として、アウトブレースメント業へ進出 アウトソーシング事業へ進出
平成11年12月	株式会社アイデア・リンクを設立
平成12年4月	株式会社シーエス・リンクを設立
平成12年7月	株式会社ケア・リンクを設立
平成12年10月	大阪証券取引所ナスダック・ジャパン市場に株式を上場
平成12年12月	株式会社リンク・プロモーション(平成22年8月株式会社カーリンクに商号変更)を設立
平成13年5月	株式会社エス・アイ・リンクの第三者割当を受け、子会社化。株式会社ルネス・インターナショナルを連結範囲の見直しにより、子会社化
平成13年7月	株式会社リンク・ワンを設立
平成14年4月	東京証券取引所市場第二部に株式を上場
平成14年9月	株式会社エル・シー・エーコミュニケーションズを設立
平成15年7月	株式会社NQA-Japanを設立
平成16年4月	株式会社ルネス・インターナショナルが株式会社エス・アイ・リンクを吸収合併し、商号を株式会社エル・シー・エー・リコンストラクションに変更
平成16年7月	株式会社リンク・ワン東京証券取引所マザーズ市場に株式を上場
平成16年9月	株式会社ユー・エフ・リンクを子会社化
平成17年1月	株式会社LCA-Iを設立
平成17年5月	北京如水慧企業管理諮詢有限公司を子会社化
平成17年5月	株式会社Active Linkを設立
平成19年5月	株式会社エム・シー・アイを「新設分割」により設立
平成20年3月	株式会社エス・エフコミュニケーションズを子会社化
平成20年5月	株式会社MS&Consultingを「新設分割」により設立
平成20年11月	本社を東京都台東区へ移転
平成21年5月	株式会社日本エル・シー・エー(平成23年8月株式会社インタープライズ・コンサルティングに商号変更)及び株式会社COSMO(現・連結子会社)を「新設分割」により設立、純粋持株会社となり、商号をARUCo Union株式会社に變更
平成21年8月	商号を株式会社エル・シー・エーホールディングスに変更
平成22年8月	本社を東京都中央区へ移転
平成23年11月	株式会社Interface(現・連結子会社)を新規設立により子会社化
平成23年12月	株式会社メディマックス(現・連結子会社)を株式取得により子会社化
平成24年1月	商号を株式会社L'ALBAホールディングスに変更
平成24年11月	地球環境開発株式会社(現・連結子会社)を株式取得により子会社化
平成25年8月	本社を東京都港区へ移転
平成25年8月	商号を株式会社エル・シー・エーホールディングスに再変更
平成25年11月	当社グループの中間持株会社であった株式会社インタープライズ・ホールディングスが株式会社インタープライズ・コンサルティングを吸収合併し、存続後の商号を株式会社インタープライズ・コンサルティングに変更(現・連結子会社)

3【事業の内容】

当社グループは、当社及び当社の関係会社（子会社5社、関連会社1社）で構成されており、各種コンサルティングサービスの提供及び広告代理店業を主軸に展開しております。また次期以降においては、バイオマス燃料の販売等の事業、不動産事業を本格的に展開してまいります。セグメント別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とおりであります。

なお、当社は、有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。

1. セグメント別事業内容

マネジメントコンサルティング事業

・(株)インタープライズ・コンサルティング

主に事業拡大及び収益向上のためのノウハウ開発とその提供を中心とし、特に「住宅・不動産業界」「自動車業界」「SS&店舗ビジネス業界」といった業界特化型コンサルティングを強みとしております。また、半世紀に亘る実績に基づく評価の高いサービスとして、経営戦略策定、人事制度構築、理念策定・浸透等のコンサルティングを提供しております。

ビジネスパッケージ提供事業

・(株)COSMO

当社及び当社グループ各社に対するシェアド・サービスを主軸としながら、外部企業に対して、事業承継や資金調達等に関するコンサルティングサービスを提供しております。また、自らが管理部門を運営する立場であることから、バックオフィス機能や財務基盤を強化するコンサルティングの提供を得意としております。

・(株)メディマックス

テレビを中心とした広告代理店業、タレントマネジメント及びキャスティング、テレビショッピングやCM等の制作事業を展開しております。

・(株)Interface

次期以降、不動産売買事業や軽井沢における貸コテージ（別荘）事業に取り組む予定です。

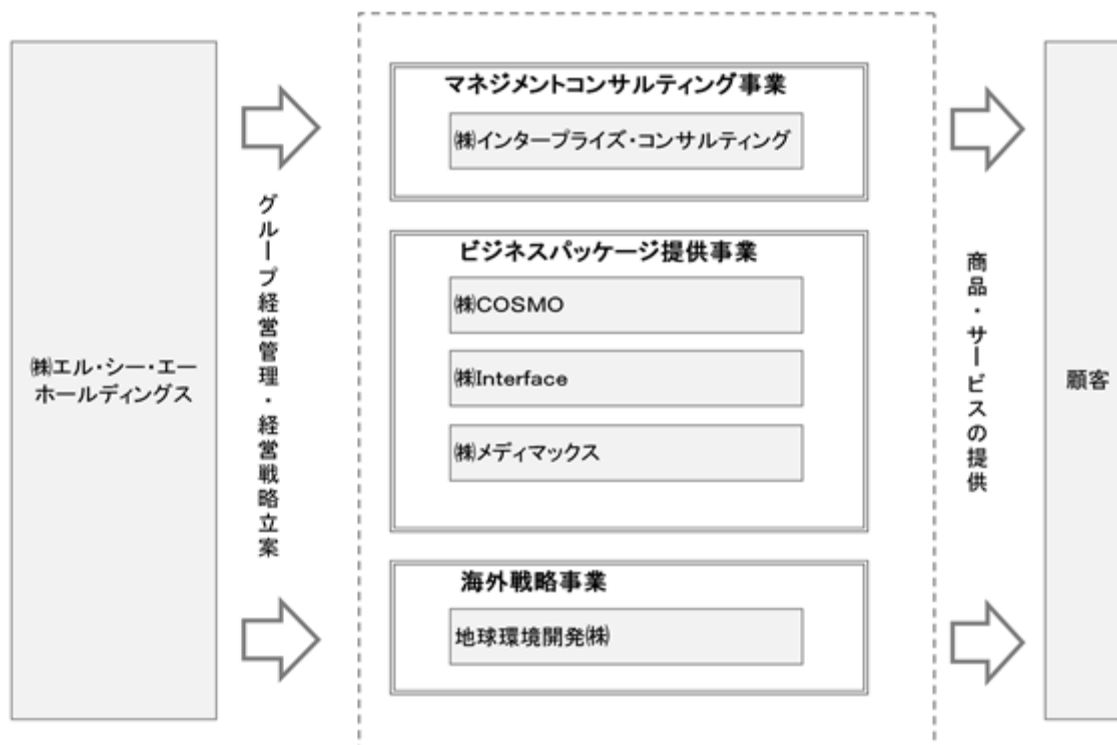
海外戦略事業

・地球環境開発(株)

次期以降、EU諸国を対象としたバイオマス燃料の販売を中心に据えつつ、原料国における新たなバイオマス燃料の開拓・生産や、新興国での販路拡大に取り組む予定です。

2. 当社の関係会社のセグメントとの関連

当社グループの事業系統は以下のとおりであります。



4【関係会社の状況】

連結子会社

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容				
					役員の兼任	資金援助	営業上の取引	設備の賃借	業務提携など
(株)インタープライズ・コンサルティング (注2)(注3)(注6)	東京都港区	80	マネジメントコンサルティング事業	99.0	役員 1名	資金借入	-	備品等	顧客紹介等
(株)COSMO (注2)(注4)	東京都港区	25	ビジネスパッケージ提供事業	100.0	-	-	-	-	-
(株)Interface	東京都港区	9	ビジネスパッケージ提供事業	100.0	役員 1名	-	-	備品等	-
(株)メディマックス	東京都港区	37	ビジネスパッケージ提供事業	100.0	-	-	-	-	-
地球環境開発(株)	東京都港区	6	海外戦略事業	100.0	-	資金貸付	-	備品等	-

(注) 1. 連結子会社の主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。

2. 特定子会社に該当しております。

3. (株)インタープライズ・ホールディングスは、平成25年11月21日付で(株)インタープライズ・コンサルティングを吸収合併し、存続後の商号を(株)インタープライズ・コンサルティングに変更致しました。これにより、吸収合併消滅会社となった(株)インタープライズ・コンサルティングは、子会社から除外されました。

4. 債務超過会社であり、債務超過の額は平成26年5月20日時点で123,741千円となっております。

5. (株)Active Linkは、平成25年5月21日付で全保有株式を売却したため、子会社から除外されました。

6. (株)インタープライズ・コンサルティング及び(株)メディマックスについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

(株)インタープライズ・コンサルティング

主要な損益等	(1) 売上高	50,347千円
	(2) 経常損失	9,698
	(3) 当期純損失	143,564
	(4) 純資産額	209,073
	(5) 総資産額	265,825

(株)メディマックスについては、「セグメント情報」に記載されているビジネスパッケージ提供事業の売上高に占める当該連結子会社の売上高の割合が100分の90を超えるため主要な損益情報の記載を省略しております。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

当社グループにおける、セグメントごとの従業員数を示すと次のとおりであります。

平成26年5月20日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
マネジメントコンサルティング事業	4 (0)
ビジネスパッケージ提供事業	5 (0)
海外戦略事業	0 (0)
管理部門	12 (0)
合計	21 (0)

(注) 従業員数は、就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

平成26年5月20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(円)
11	37.9	8.0	4,960,725

(注) 前連結会計年度末比の大幅増員は、グループの組織再編に伴う転籍によるものであります。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりません。

第2【事業の状況】

1【業績等の概要】

(1)経営成績

当連結会計年度の概要

当社グループは、当連結会計年度は「事業収益の回復に基づくキャッシュ・フローの改善」を重点課題として事業を展開してまいりました。しかしながら、当社グループの中核子会社である㈱インタープライズ・コンサルティングの従業員数が大幅に減少したことによるコンサルティングサービス事業縮小の結果、グループ全体としての売上高は前連結会計年度を大きく下回ることとなりました。

さらに、平成25年12月4日付で、証券取引等監視委員会は当社が提出した第45期事業年度（自平成20年5月21日至平成21年5月20日）に係る有価証券報告書等において、重要な事項につき虚偽の記載があるとして、内閣総理大臣及び金融庁長官に対して、金融庁設置法第20条第1項の規定に基づき、当社に対し353,290千円の課徴金納付命令を発出するよう勧告がなされ、平成26年2月13日には、課徴金納付命令の決定もなされました。また併せて、平成25年12月4日付で金融庁設置法第20条第1項の規定に基づき、訂正報告書及び訂正届出書の提出命令を発出するよう勧告があり、これを受けて、平成25年12月19日に関東財務局長より、平成25年12月26日までに上記有価証券報告書等について訂正報告書等を提出するよう命令が出されました。

当社は、本件提出命令に従い、平成21年5月期から平成26年5月期第1四半期までの有価証券報告書及び四半期報告書についての訂正報告書を提出し、上記課徴金並びに訂正に係る諸費用及び本件に関連して発生した東京証券取引所の上場契約違約金10,000千円をすべて損失計上いたしました。この結果、当連結会計年度末において726,386千円の債務超過となりました。

さらに、以上の顛末に関して、東京証券取引所より当社の内部管理体制等について改善の必要性が高いと認められたため、平成26年2月8日付で当社株式は特設注意市場銘柄に指定されました。

この様な状況から、当社では、特に第4四半期連結会計期間においては、内部管理体制の抜本的改善と、財務構造・収益構造の抜本的改善の2つの重要課題への対応に注力してまいりました。

内部管理体制の抜本的改善については、「内部管理体制再構築計画」の立案と実行に最優先に取り組み、平成26年5月15日には臨時株主総会を開催し、経営陣の刷新を実現しました。

財務構造・収益構造の抜本的改善については、第三者割当増資による資本増強策及び新規事業参入の早期実現に向けて取り組みを進めて参りました。

以上の結果、売上高344,197千円（前期比68.9%減）、営業損失298,630千円（前期営業損失192,640千円）、経常損失524,633千円（前期経常損失357,273千円）、当期純損失966,617千円（前期当期純損失246,673千円）となりました。

セグメント別の業績は次のとおりです。

マネジメントコンサルティング事業

マネジメントコンサルティング事業は、当社グループの原点である経営コンサルティング事業を中心としており、その中核を担う㈱インタープライズ・コンサルティングは、12,000社超の企業に対するコンサルティングで培った信頼と良質な商品を有し、主に「S S & 店舗ビジネス業界」に対する業界特化型コンサルティングや、全業界を対象とした中期経営計画策定や、人事制度構築、理念策定・浸透等のコンサルティングサービスを提供しております。当連結会計年度においても、前連結会計年度における従業員の大量退職により、前期比で約1割程度の人員数となったことによる売上減少は避けられず、厳しい業績となりました。

結果として、売上高142,427千円（前期比84.6%減）、営業損失179,593千円（前期営業損失101,806千円）となりました。

ビジネスパッケージ提供事業

当社経営管理本部を分社化して設立した㈱COSMOでは、当社及び当社グループ各社に対するシェアードサービスを軸に、グループ外の企業に対して、財務・人事労務分野を中心に様々な経営課題の解決に向けてのコンサルティング、アウトソーシングサービスを展開するとともに「事業承継」を切り口としたM & A、その準備段階としての財務改善の支援等を展開してまいりました。しかしながら、当連結会計年度においては、前述の証券取引等監視委員会からの勧告についての社内調査、第三者委員会対応及び過去の有価証券報告書等の訂正業務、さらには前述の「内部管理体制再構築計画」の立案・実行に最優先で取り組む必要があり、外部収益獲得の動きを十分にすることができませんでした。この様な状況のため、第2四半期連結会計期間より、㈱COSMO内のシェアードサービス関連の人員は親会社である当社に戻し、上場企業としての管理面を再強化することに致しました。

㈱メディアックスは、テレビショッピング放送枠の年間契約権の販売や、テレビショッピング、テレビコマース、販売商品の広告宣伝を目的としたホームページ等の制作業務を受託しております。当連結会計年度では、前期比で売上高は増加できたものの、新規商材への取り組み（立ち上げ）等で売上原価等の費用も増加し、収益性は悪化しました。

(株)Interfaceは、当連結会計年度において、新たな事業を模索してまいりましたが、次連結会計年度より、不動産売買事業及び貸コテージ（別荘）事業へ参入し、展開してまいります。

以上の結果、売上高196,770千円（前期比38.6%増）、営業損失118,528千円（前期営業損失70,472千円）となりました。

海外戦略事業

地球環境開発(株)が展開するバイオマス燃料事業は、当連結会計年度中の事業開始を目標に準備を進めていたものの、予定していた発注が、輸入国検疫局との調整に時間を要し、予定よりも後ろにずれ込んだため、本格稼働は次連結会計年度に持ち越すこととなりました。

その結果、売上高5,000千円（前期比87.1%減）、営業損失508千円（前期営業損失20,361千円）となりました。

(2) キャッシュ・フロー

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において営業活動による資金は318,678千円の使用（前期は225,882千円の使用）となりました。

これは、税金等調整前当期純損失965,314千円に対して、減価償却費23,943千円、減損損失88,363千円及び支払利息74,442千円を計上し、未払金の増加384,103千円、売上債権の減少39,855千円等があったことによります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において投資活動による資金は64,054千円の使用（前期は41,685千円の使用）となりました。

これは主に長期前払費用の取得による支出133,333千円、貸付金の回収による収入45,810千円等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度において財務活動による資金は278,151千円の獲得（前期は36,965千円の獲得）となりました。

これは主に短期借入金の純増加額281,371千円等によるものです。

次期におきましても引き続き、営業キャッシュ・フローを重点に、キャッシュ・フローの抜本的改善に取り組み、運転資金の効率的な確保を目指して参る所存です。

2【受注及び販売の状況】

(1) 受注状況

当連結会計年度の受注状況をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)	前年同期比(%)
マネジメントコンサルティング事業(千円)	146,626	28.2
ビジネスパッケージ提供事業(千円)	196,770	138.6
海外戦略事業(千円)	5,000	285.3
合計(千円)	348,397	52.5

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. セグメント間の取引については相殺消去しております。

(2) 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	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)	前年同期比(%)
マネジメントコンサルティング事業(千円)	142,427	15.4
ビジネスパッケージ提供事業(千円)	196,770	138.6
海外戦略事業(千円)	5,000	12.9
合計(千円)	344,197	31.1

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. セグメント間の取引については相殺消去しております。

3【対処すべき課題】

コーポレート・ガバナンス、内部統制システム、適時開示体制をさらに強化し、コンプライアンスの徹底に努め、経営の健全性・透明性を高めてまいります。当活動により、東京証券取引所による「特設注意市場銘柄指定」の解除の実現に向け邁進します。

次期より参入する不動産売買事業及び平成24年11月に参入したバイオマス燃料販売事業を本格的に稼働させ、安定的な事業基盤の構築を目指します。

各種コンサルティング事業の安定収益化、確実な成長を実現し、親和性のある事業をグループ内に取り込む等により、当社グループの成長・発展を目指します。

資金調達、資本業務提携等の資本増強により、財務体質のさらなる改善を実現してまいります。

当社グループにおける従業員満足度を高めるためのモチベーション施策や教育システムの充実、権限委譲の推進等を通じて若手人材の早期育成と中堅人材のマネジメント力の向上による人材育成を推進してまいります。

4【事業等のリスク】

当社グループの事業状況、財務状況等に関して、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項は以下のとおりです。下記記載事項には、将来に関する事項が含まれておりますが、当該事項は、発表日時点（平成26年7月9日）において当社グループが認識したものです。

また、下記記載事項は当社グループに関する全てのリスクを網羅したものではありません。今後、リスク発生の可能性を認識した場合や、想定外に発生したリスクに対しては、当社グループ全体で対処べく取り組んでまいります。

(1)有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況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は以下のとおりです。

コンサルティング事業に関するリスク

コンサルティング事業においては、契約内容の不備、提供業務の品質と顧客の期待値との相違、顧客の経営環境の変化等の理由によって、コンサルティング業務の中断・中止・変更に伴う返金、未入金等のリスク及び売上計上基準の変更による会計上のリスクがございます。

当該リスクに対しては、顧客満足度を高めるための品質管理の強化、顧客の満足度調査の実施、当社グループのコンサルタントの育成強化、売上計上基準に関する保守的な判断を行う等の施策により、想定されるリスクの回避を実施してまいります。

情報漏洩に関するリスク

当社グループでは、開発、販売、経営管理などあらゆる場面でIT技術を駆使しての業務を行っております。IT技術を用いた顧客や仕入先との情報伝達が活発に行われている中、顧客情報や個人情報、当社コンサルティングノウハウなどの重要な情報が漏洩する事故や事件が発生した場合には、当社グループの信頼の低下や損害賠償請求等が発生することが想定され、業績及び財政状況等に悪影響を及ぼす可能性がございます。

これらのリスクに対し、当社ではセキュリティシステムの強化、重要情報へのアクセス規制、社員に貸与する全てのノートパソコンへの情報漏洩対策ソフトの導入等により、情報セキュリティー体制を構築しております。

中国における事業に関するリスク

当社グループは、中国において現地法人（合弁会社で子会社）を設立し、中国企業の日本進出コンサルティング、日本企業の中国進出コンサルティング、中国におけるマネジメントコンサルティング事業を展開しております。このことから中国における商習慣、法制度、税制等、政治情勢や文化・宗教の違い等に起因するリスク及び想定外の為替変動リスクにより、当社グループの信頼性、業績及び財政状況等に悪影響を及ぼす可能性がございます。

これらのリスクに対しては、現地法人に対する定期的な監査や、法的リスクを回避するための専門機関と連携をとることにより、各種対策を行っております

差押に関するリスク

当社は、資金繰りの悪化から、源泉所得税その他の租税債務一部を滞納し、また取引先・一般事業者等に対する多額の未払いがありましたところ、関係当局及び債権者より当社保有資産に対する差押を受けております。当社は、これらの差押の解除及び公売（強制競売）実施の回避に向けて、関係当局及び債権先との間で、納付または支払方法等について協議を行っていく予定ではありますが、協議が調わず、差押資産の公売または競売が実行された場合には、当該公売（競売）価額と簿価との差額が特別損失等に計上されることとなり、当社グループの業績及び財政状況等に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、差押がなされたことを要因とした信用力の低下により、当社グループの顧客・取引先からの契約解除等が発生する可能性や借入先やリース契約先等から期限の利益喪失による一括弁済の要求がなされる可能性があります。

このような事態が生じた場合には、売上高の減少、管理費等の計上費用の増大、資金需要の増大等により、当社グループの業績及び財政状況等に影響を与えるリスクがあります。

これらのリスクに対して、第三者割当増資その他の資金調達や保有不動産の売却による必要資金の確保により、現状の差押解除及び差押リスクの回避に努めてまいりますと共に、顧客企業や取引先との関係強化による信用不安の低減に尽力して参る所存です。

上場維持に関するリスク

平成25年12月4日付で、証券取引等監視委員会は当社が提出した第45期事業年度（自平成20年5月21日至平成21年5月20日）に係る有価証券報告書等において、重要な事項につき虚偽の記載があるとして、内閣総理大臣及び金融庁長官に対して、金融庁設置法第20条第1項の規定に基づき、当社に対し353,290千円の課徴金納付命令を発出するよう勧告がなされ、平成26年2月13日には、課徴金納付命令の決定もなされました。また併せて、平成25年12月4日付で、金融庁設置法第20条第1項の規程に基づき、訂正報告書及び訂正届出書の提出命令を発出するよう勧告があり、これを受けて、平成25年12月19日に関東財務局長より平成25年12月26日までに、上記有価証券報告書等について訂正報告書等を提出するよう命令が出されました。当社は、本件提出命令に従い、平成21年5月期から平成26年5月期第1四半期までの有価証券報告書及び四半期報告書について、平成25年12月26日及び平成26年2月6日に訂正報告書を提出し、上記課徴金並びに訂正に係る諸費用について、第3四半期連結累計期間までに損失計上いたしました。この結果、第44期（平成20年5月期）から第47期（平成23年5月期）までの各事業年度で4期連続債務超過となり、さらに当連結会計年度末においても726,386千円の債務超過となっております。

以上の顛末に関して、東京証券取引所より当社の内部管理体制等について改善の必要性が高いと認められたため、平成26年2月8日付で当社株式は特設注意市場銘柄に指定されました。指定期間は、平成26年2月8日から原則1年間とされ、1年後に当社から内部管理体制確認書を提出、東京証券取引所が内部管理体制等の審査を行い、内部管理体制等に問題があると認められない場合に指定が解除されます。その時点で内部管理体制等に問題があると認める場合には、さらに半年間延長されます。その半年後の審査でも内部管理体制等に問題があると認められた場合は、上場廃止となります。また、内部管理体制確認書の提出前であっても、内部管理体制等について改善の見込が無くなったと認められた場合には、上場廃止となります。

また、当社は、前述のとおり、当連結会計年度末において、726,386千円の債務超過となっております。その後の第三者割当増資等により、現時点（平成26年7月9日）では当連結会計年度末時点の債務超過額を上回る資本増強ができておりますが、平成27年5月期連結会計年度末において債務超過が解消できない場合、2期連続の債務超過となり、上場廃止となります。当社の株式が上場廃止となった場合には、当社グループ（当社及び連結子会社）の財政状態及び経営成績に重大な影響を及ぼす可能性があります。

大株主としての経営権に関するリスク

平成26年7月3日の払込完了により、豊田D&C株式会社は、総議決権数29.44%を占める大株主となります。当社としては、豊田D&C株式会社と友好的な関係を構築しつつ、事業運営を推進する意向ではありますが、何らかの理由により、当社経営陣との意見の相違が生じた場合、大株主が生じることにより株主総会での議決権行使等が事業運営のガバナンスに影響を与える可能性が生じることとなります。

新規事業である不動産事業に関するリスク

当社では今後、不動産売買事業や軽井沢における貸コテージ（別荘）事業に進出予定ですが、当事業については、景気動向、企業業績、個人所得等の動向、地価動向、金利等の金融情勢ならびに不動産事業に関する法規制の改正の影響を受ける可能性があり、これらが当社グループの経営成績および財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

継続企業の前提に関するリスク

当社グループは、継続企業の前提に関する重要事象が存在しております。

(2)提出会社が将来にわたって事業を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況その他提出会社の経営に重要な影響を及ぼす事象

当社グループは、引続き厳しい経営環境の中、財務体質改善に向けて、収益性の向上とキャッシュ・フローの改善にグループの総力をあげて取り組んでおりますが、当連結会計年度においては298,630千円の営業損失、966,617千円の当期純損失を計上した結果、726,386千円の債務超過となりました。

営業キャッシュ・フローについては、前連結会計年度に225,882千円、当連結会計年度に318,678千円とマイナス計上となりました。加えて、多額の税金滞納や債務の支払遅延により、税務当局及び債権者から当社グループ保有の重要な資産の差押を受けております。

当該状況により、継続企業の前提に関する重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

5【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

6【研究開発活動】

該当事項はありません。

7【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企業会計の基準に基づき作成されております。

当連結会計年度における財政状態及び経営成績の状況は以下のとおりであります。

(1) 財政状態に関する分析

(流動資産)

当連結会計年度末における流動資産の残高は179,045千円（前連結会計年度末は579,708千円）となり、400,663千円減少いたしました。主たる増減の内容は、現金及び預金の減少104,582千円、未収入金の減少201,266千円等であります。

(固定資産)

当連結会計年度末における固定資産の残高は1,782,281千円（前連結会計年度末は1,923,656千円）となり、141,375千円減少いたしました。

主たる増減の内容は、のれんの減少91,128千円、投資不動産の減少43,951千円等であります。

(流動負債)

当連結会計年度末における流動負債の残高は2,503,261千円（前連結会計年度末は2,138,431千円）となり、364,829千円増加いたしました。主たる増減の内容は、短期借入金の増加58,361千円、未払金の増加282,315千円等あります。

(固定負債)

当連結会計年度末における固定負債の残高は184,451千円（前連結会計年度末は122,332千円）となり、62,118千円増加いたしました。主たる増減の内容は債務保証損失引当金の増加63,275千円等であります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は 726,386千円となりました。（前連結会計年度末は242,600千円）となり、968,987千円減少しました。主たる増減の内容は、利益剰余金の減少966,617千円、少数株主持分の減少2,370千円であります。

(2) キャッシュ・フローの分析

キャッシュ・フローの状況は、「1.業績等の概要 (2) キャッシュ・フロー」に記載のとおりであります。

当社グループのキャッシュ・フロー指標のトレンドは下記のとおりであります。

	平成22年 5 月期	平成23年 5 月期	平成24年 5 月期	平成25年 5 月期	平成26年 5 月期
自己資本比率（％）	14.6	11.3	0.9	8.9	37.9
時価ベースの自己資本比率（％）	22.8	18.9	186.9	132.6	84.6
キャッシュ・フロー対有利子負債比率（年）	-	-	-	-	-
インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍）	-	-	-	-	-

自己資本比率：自己資本 / 総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額 / 総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債 / キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー / 利払い

（注1）いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

（注2）株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。

（注3）キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

（注4）有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

（注5）キャッシュ・フロー対有利子負債比率及びインタレスト・カバレッジ・レシオについては、営業キャッシュ・フローがマイナスのため記載しておりません。

(3) 経営成績の状況は、「1.業績等の概要 (1) 経営成績」に記載のとおりであります。

(4) 目標とする経営指標

当社グループは、グループ全体としての企業価値を向上していくことを経営の目標としております。自己資本を厚くすることで安全性を確かなものにすべく、経営指標として自己資本比率を高めることに努めてまいります。

(5) 事業等のリスクに記載した重要事象等についての分析及び対応策

当社グループは、「4 事業等のリスク (2)」に記載のとおり、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が生じております。

当社グループは、引続き厳しい経営環境の中、財務体質改善に向けて、収益性の向上とキャッシュ・フローの改善にグループの総力をあげて取り組んでおりますが、当連結会計年度において966,617千円の当期純損失を計上し、営業キャッシュ・フローについては、前連結会計年度に225,882千円、当連結会計年度に318,678千円とそれぞれマイナスとなっております。加えて、多額の税金滞納や債務の支払遅延により、税務当局及び債権者から当社グループ保有の重要な資産の差押を受けております。

これらの状況の解消のため、事業収益力の回復及び財務体質の改善を必須課題とし、新たな事業分野への進出を含めた事業の再構築を模索してまいりました。その結果当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、新たに不動産売買事業及び貸コテージ(別荘)事業(以下、合わせて「不動産事業」といいます)へ参入することを決議致しました。これにより、次連結会計年度以降、さらなる収益性向上と企業価値の拡大を進め、営業キャッシュ・フローの黒字化を目指してまいります。

資本増強の面においては、同じく平成26年6月16日開催の取締役会において、払込総額749,999千円の第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了致しました。

本件増資の主たる目的は、前述の滞納税金や遅延債務の弁済の他に、上記不動産事業への投資にあります。不動産事業の事業基盤を早期に確立し、収益力を強化することで、さらなる債務圧縮による財務体質強化の実現にも繋がると考えております。

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重要な設備投資の実施及び重要な設備の除売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

当社グループ（当社及び連結子会社）における主要な設備は、次のとおりであります。

(1) 提出会社

平成26年5月20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			従業員数 (人)
			建物及び 構築物 (千円)	その他 (千円)	合計 (千円)	
本社 (東京都港区)	共通	本社機能	-	-	-	5
京都オフィス (京都市下京区)	共通	その他設備	-	-	-	6

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品であります。なお、金額には消費税等を含めておりません。

2. 従業員数は、就業人員であり、臨時雇用者数は、年間の平均人員を()外数で記載しております。

(2) 国内子会社

該当事項はありません。

3【設備の新設、除却等の計画】

当連結会計年度末現在における重要な設備等の新設及び重要な設備の除売却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	766,000,000
計	766,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (平成26年5月20日)	提出日現在発行数(株) (平成26年8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	331,908,620	471,797,420	(株)東京証券取引所 市場第二部	単元株式数 100株
計	331,908,620	471,797,420	-	-

(注) 提出日現在の発行済株式のうち215,904千株は、現物出資(短期貸付金債権 2,177,064千円、未収債権 524,839千円、土地及び建物 2,663,477千円)によるものであります。

(2)【新株予約権等の状況】

会社法の規定に基づく新株予約権に関する事項は、次のとおりであります。

平成24年6月18日開催取締役会決議

	事業年度末現在 (平成26年5月20日)	提出日の前月末現在 (平成26年7月31日)
新株予約権の数(個)	105,694	-
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	-
新株予約権の目的となる株式の数(株)	105,694,000	-
新株予約権の行使時の払込金額(円)	15.3	-
新株予約権の行使期間	自 平成24年7月9日 至 平成26年7月8日	-
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 15.453 資本組入額 7.7265	-
新株予約権の行使の条件	本新株予約権の行使によって、 当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。 各本新株予約権の1個未満の行使はできない。	-
新株予約権の譲渡に関する事項	本新株予約権の譲渡については、 当社取締役会の承認を要するものとする。	-
代用払込みに関する事項	-	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-	-

(注) 平成24年6月18日開催取締役会決議にて発行した新株予約権は、平成26年7月8日に行使期間が満了となりました。

(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)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5)【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)
平成21年7月31日 (注)1	5,229,000	192,877,620	41,832	5,449,123	38,171	2,004,168
平成22年4月5日 (注)2	43,518,100	236,395,720	130,554	5,579,677	104,443	2,108,611
平成21年5月21日～ 平成22年5月20日 (注)3	3,910,000	240,305,720	49,852	5,629,530	49,852	2,158,464
平成23年11月24日 (注)4	18,112,200	258,417,920	74,260	5,703,790	72,448	2,230,913
平成23年5月21日～ 平成24年5月20日 (注)5	41,250,000	299,667,920	194,823	5,898,614	194,823	2,425,736
平成24年7月4日 (注)6	24,934,700	324,602,620	191,997	6,090,611	189,503	2,615,240
平成24年7月9日～ 平成25年5月20日 (注)7	7,306,000	331,908,620	56,449	6,147,061	56,449	2,671,690

(注)1. 第三者割当

発行価格 15.3円 資本組入額 8円

割当先 Generation Capital Ltd.

2. 現物出資による第三者割当

(デット・エクイティ・スワップ)

発行価格 5.4円 資本組入額 3円

割当先 新日本アルク工業株式会社、日本ロストワックス株式会社、プライベートエクイティ株式会社、
田中成奉、木本俊行、和田康、ロハス&カンパニー株式会社

3. 新株予約権の行使による増加であります。

4. 第三者割当

発行価格 8.1円 資本組入額4.1円

割当先 ストラテジック・パートナーズ投資事業有限責任組合、新日本アルク工業株式会社

5. 新株予約権の行使による増加であります。6. 一部現物出資による第三者割当

(デット・エクイティ・スワップ)

発行価格 15.3円 資本組入額 7.7円

割当先 株式会社オナーズヒル軽井沢、Core Pacific - Yamaichi International (H.K.) Limited、有限
会社デーショップ

7. 新株予約権の行使による増加であります。

平成26年5月21日以降の発行株式数・資本金等の推移

平成26年6月24日 新株予約権の行使による増加

発行株式総数 1,000,000株 資本金増額 7,726千円 資本準備金増額 7,726千円

平成26年7月3日 第三者割当による増加

発行株式総数 138,888,800株 資本金増額 374,999千円 資本準備金増額 374,999千円

発行価格 5.4円 資本組入額2.7円

割当先 豊田D&C株式会社

(6)【所有者別状況】

平成26年5月20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)	0	1	12	54	18	36	11,670	11,791	-
所有株式数 (単元)	0	10,342	16,528	118,990	62,419	10,568	3,100,220	3,319,067	1,920
所有株式数の割合(%)	0.00	0.31	0.49	3.58	1.88	0.31	93.40	100.00	-

- (注) 1. 自己株式1,004株は、「個人その他」に10単元、「単元未満株式の状況」に4株含めて記載しております。
2. 「その他の法人」の欄には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が42単元含まれております。

(7)【大株主の状況】

平成26年5月20日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
豊岡 幸治	東京都品川区	15,583,300	4.70
大川 義廣	東京都豊島区	5,890,000	1.77
大川 絵里	東京都豊島区	5,031,000	1.52
有限会社植松	さいたま市北区宮原町3-39-3	4,600,000	1.39
山本 一浩	三重県四日市市	4,389,300	1.32
丹下 博文	名古屋市中川区	4,000,000	1.21
田中 佐和	大阪府大阪市住吉区	3,887,900	1.17
植松 知彦	さいたま市北区	2,800,000	0.84
高橋 政裕	東京都豊島区	2,799,300	0.84
山本 敏英	横浜市西区	2,700,000	0.81
計	-	51,680,800	15.57

(注) 前連結会計年度末において主要株主であった株式会社オナーズヒル軽井沢は、当連結会計年度末現在では主要株主ではなくなりました。

(8)【議決権の状況】

【発行済株式】

平成26年5月20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 1,000	-	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式
完全議決権株式(その他)	普通株式 331,905,700	3,319,057	同上
単元未満株式	普通株式 1,920	-	-
発行済株式総数	331,908,620	-	-
総株主の議決権	-	3,319,057	-

(注)「完全議決権株式(その他)」には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が4,200株含まれております。また、「議決権の数」欄には、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数42個が含まれております。

【自己株式等】

平成26年5月20日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社エル・シー・エーホールディングス	東京都港区虎ノ門一丁目17番1号	1,000	-	1,000	0.00
計	-	1,000	-	1,000	0.00

(9)【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

(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。

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	-	-
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26年8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まれておりません。

(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	
	処分、消却又は 移転株式数(株)	処分価額の総額 (千円)	処分、消却又は 移転株式数(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	1,004	-	1,004	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成26年8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は含まれておりません。

3 【配当政策】

当社グループは、株主価値を高めるとともに、安定配当を継続し利益還元を行うことを重要課題と考え経営基盤の確立と今後の業績拡大のための内部留保の充実等を総合的に勘案し、中間配当と期末配当の年2回、剰余金の配当を行うことを基本方針としております。

また、会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当を行うことができる旨及び毎年11月20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。

当期の配当につきましては、未だ累積損失を解消するには至っていないことから見送らざるを得ない状況となっておりますが、早期に収益改善を図り、復配を実現したいと考えております。

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46期	第47期	第48期	第49期	第50期
決算年月	平成22年5月	平成23年5月	平成24年5月	平成25年5月	平成26年5月
最高(円)	28	4	21	21	12
最低(円)	3	1	1	6	3

(注) 最高・最低株価は、株式会社東京証券取引所市場第二部におけるものであります。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成25年12月	平成26年1月	2月	3月	4月	5月
最高(円)	8	6	5	5	4	6
最低(円)	4	4	4	3	3	3

(注) 最高・最低株価は、株式会社東京証券取引所市場第二部におけるものであります。

5【役員の状況】

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役		桑田正明	昭和34年1月31日生	昭和57年4月 (株)住友銀行(現(株)三井住友銀行) 入行 平成23年11月 同行 退職 平成24年8月 当社 常勤監査役 平成25年8月 当社 取締役 平成26年3月 当社 代表取締役(現任)	注3	27
取締役		水野 進	昭和33年6月3日生	昭和58年4月 (株)東芝 入社 平成元年7月 同社 退社、アメリカ留学 平成3年1月 アメリカ国際経営大学院(現 サンダーバード国際経営大学院) 修了 MBA取得 平成3年5月 GEメディカル(株) 入社 MRIマーケティング部 平成4年5月 アップルコンピュータ(株) 入社 営業部販売推進課 平成7年5月 (株)大阪有線放送(現(株)USEN) 入社 事業企画室 平成10年8月 個人事業主として独立 テックインベスト(株)と契約 ベンチャー支援コンサルティング事業部長 平成21年7月 同社と契約終了 平成24年5月 三菱重工(株)と契約 艦船事業部艦船技術課 平成26年5月 当社 取締役(現任)	注1 注3	-
取締役		佐藤晴弘	昭和31年5月10日生	昭和56年4月 上野貿易(株) 入社 昭和63年3月 コニカ(株)(現 コニカミノルタ(株)) 入社 平成13年1月 コニカマーケティング(株) デジタル販売部長 平成19年4月 コニカミノルタオプト 新規事業推進室マーケティングリーダー 平成25年4月 コニカミノルタ(株) 開発統括本部 マーケティング部 平成25年8月 同社 退社 平成26年5月 当社 取締役(現任)	注1 注3	-
取締役		目黒光紀	昭和38年7月11日生	平成16年11月 インターコンチネンタル・ホテル・ジャパン(株)(現(株)ホスピタリティ・ネットワーク) ホテルインターコンチネンタル東京ベイ 総支配人 平成18年4月 同社 ホテルインターコンチネンタル東京ベイ 執行役員総支配人 平成23年7月 (株)コンステレーションズ設立 代表取締役(現任) 平成23年8月 当社 取締役(現任)	注1 注3	-
取締役		新庄健二	昭和27年12月12日生	昭和59年4月 東京地方検察庁検事 平成10年4月 同庁検事・最高裁判所司法研修所検察教官・司法試験審査委員 平成13年4月 福岡地方検察庁検事・総務部長 平成17年4月 横浜地方検察庁検事・特別刑事部長 平成18年10月 東京高等検察庁検事 平成19年4月 同庁検事・明治大学法科大学院(派遣検察官) 平成22年3月 東京高等検察庁検事退官 平成22年5月 弁護士登録(第一東京弁護士会) I P A X総合法律事務所 パートナー 平成26年5月 当社 取締役(現任)	注1 注3	-

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役		海老澤 伸樹	昭和41年10月19日生	昭和59年4月 (株)日本ジョイントベンチャー 入社 営業・不動産調査 平成7年4月 (株)MCコーポレーション 入社不動産販売 平成15年4月 (株)C・S・T 入社 建設部門 平成25年4月 豊田D&C(株) 入社 技術本部 マネージャー(現任) 平成26年8月 当社 取締役(現任)	注1 注3	-
常勤監査役		山田幸平	昭和54年3月12日生	平成12年10月 中央青山監査法人 東京事務所 入所 平成16年12月 同監査法人 東京事務所 退所 平成17年1月 (株)AGSコンサルティング 入社 平成20年12月 同社 退社 平成21年1月 山田幸平公認会計士事務所設立 代表(現任) 平成26年5月 当社 監査役(現任)	注2 注4	-
監査役		白津義明	昭和21年1月4日生	昭和39年4月 (株)住友銀行(現(株)三井住友銀行) 入行 平成11年10月 同行 新小岩法人部法人部長 平成12年10月 垂細垂証券印刷(株)(現(株)プロネクサス) 入社 平成17年6月 同社 取締役営業開発部長 平成22年8月 当社 監査役(現任)	注2 注4	-
監査役		西村國之	昭和23年1月6日生	平成9年7月 西新井・江戸川北税務署 総務課長 平成16年7月 甲府税務署 特別国税調査官 平成18年7月 東京国税局 総務部税務相談室 主任 税務相談官 平成19年8月 税理士登録 平成22年5月 当社 入社 平成23年8月 当社 取締役 平成25年8月 当社 監査役(現任)	注2 注4	-
計						27

(注) 1. 取締役水野進、佐藤晴弘、目黒光紀、新庄健二及び海老澤伸樹は、社外取締役であります。

2. 監査役山田幸平及び白津義明は、社外監査役であります。

3. 平成26年8月19日開催の定時株主総会の終結の時から1年間

4. 平成26年8月19日開催の定時株主総会の終結の時から4年間

5. 当社は、法令に定める監査役の数に欠けることになる場合に備え、会社法第329条第2項に定める補欠監査役1名を選任しております。補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (千株)
星野智之	昭和52年1月3日生	平成12年4月 内田国際法務会計事務所 入所 平成13年4月 平山公認会計士事務所 入所 平成15年6月 オンコセラピー・サイエンス(株)入社 平成20年2月 (株)アヴェンテ 入社 平成22年11月 (株)会計・開示・キャリア支援センター(現:(株)ADCC) 設立 代表取締役(現任) 平成23年10月 (株)ビッグヒット 代表取締役(現任) 平成25年4月 (株)事業再生・経営監視支援センター 代表取締役(現任) 平成25年7月 (株)ADCC-FAS 設立 代表取締役(現任)	-
計			-

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>

当社は、コーポレート・ガバナンスの強化・充実を実現するための企業統治の体制として監査役会設置会社形態を採用し、厳しい経営環境の変化に対する迅速な対応と、公正かつ透明性の高い意思決定システムを円滑に機能させるための経営体制及び適切な情報開示や法令遵守の徹底を行うコンプライアンス体制の構築に努めております。また、経営の透明性確保の見地から情報開示への積極的な取組みを重視し、迅速かつ正確なディスクロージャーに努めております。

企業統治の体制

イ. 企業統治の体制の概要

<取締役体制>

当社の取締役会は、毎月1回の「定時取締役会」のほか、迅速な意思決定をおこなうために必要に応じて「臨時取締役会」を開催し、法令で定められた事項や経営に関する重要事項を最終決定するとともに、業務遂行の状況報告の確認を実施しております。

<常勤役員会>

グループ会社を含むグループ全体の経営情報につきましては、当社の常勤役員らにより構成される「常勤役員会議」を毎週1回開催し、情報交換及び報告を実施しております。また、当社及びグループ会社における経営方針全般の報告討議、実務面での意思決定等を当会議にて行っております。

<各子会社>

当社グループの子会社は現在全て取締役会非設置会社であるため、当社取締役会で決定した経営方針に則り、各子会社の取締役が迅速に業務執行を行っております。

<監査役体制>

当社の監査役会は、毎月1回の「定時監査役会」のほか、必要に応じて「臨時監査役会」を開催しているほか、「定時取締役会」、「臨時取締役会」に出席し、取締役の業務の執行状況を監視しております。また、監査役会が定めた監査方針および監査計画に基づき監査を実施するとともに、取締役および従業員や会計監査人等からの報告事項、情報等を共有化するなど、監査役間のコミュニケーションの向上によって監査の充実を図っております。

<その他の監査機能>

業務執行における監査の機能として、社長直轄の組織である内部監査室を設置しており、業務執行部門の執行状況を監査しております。

<会計監査>

当社は監査法人アリアを会計監査人として選任し、会計監査を委嘱しております。同監査法人は独立公正の立場から財務諸表等に対する意見表明をしております。

ロ. 当該体制を採用する理由

当社は、取締役6名を選任しており、うち5名が社外取締役であります。社外取締役には、取締役の職務執行の適法性を確保するための牽制機能を期待しており、取締役会を通じて必要な情報の収集及び意見の表明を行うとともに、適宜そのフィードバックを受けることで、適切な意思決定が行われる体制を構築しております。

また、監査役につきましても、2名の社外監査役を選任しており、その独立性を強化しております。監査役会には、会計監査人および内部監査部門と連携し、経営・会計・業務監査を実施、検証等を行うことで内部統制が有効に機能するよう、問題点に対し具体的提案を行うことを期待し、現状の体制を採用しております。

ハ. その他の企業統治に関する事項

<内部統制システムの整備の状況>

当社は平成18年5月22日開催の取締役会において「内部統制システム構築に係る基本方針」を定め、その後随時改定を実施してきております。当連結会計年度の第4四半期には、内部管理体制の抜本的な改善を行い、平成26年4月4日開示の「当社の内部管理体制再構築計画についてのお知らせ」に記載した計画の立案と実行に取り組みました。また、平成26年5月15日には臨時株主総会を開催し、経営陣の刷新も実現いたしました。

<リスク管理体制の整備の状況>

当社はリスク管理に関して、激しく変化する経営環境の中で、ステークホルダーの当社に対する信頼の維持・向上を図るためには、当社を取り巻くリスクを適切に分析・管理を行い、損害発生の未然の防止、及び内部統制システムの構築が重要課題であると認識しており、内部統制システムの構築・維持・向上を推進するとともに、必要に応じて、規則・ガイドラインの策定、コンプライアンス等に関する社内研修の実施等、コンプライアンス経営を積極的に推進しております。

二. 責任限定契約の内容の概要

社外取締役及び社外監査役は、会社法第427条第1項及び当社定款に基づき、当社との間で責任限定契約を締結しております。当該契約に基づく賠償限度額は、善意でかつ重大な過失がないときは会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。

当社と会計監査人は会社法第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、会計監査人が職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、会社法第425条第1項に規定する最低責任限度額をもって、会計監査人の当社に対する損害賠償責任の限度としております。

内部監査及び監査役監査の状況

当社の内部監査は、各部署から独立した内部監査部門として「内部監査室(人員1名)」を設置しております。これにより、業務の活動と制度を公正に評価・指摘・指導する内部管理を実施しており、監査結果を社長及び監査役に報告した上で、被監査部門への監査結果通知並びに改善指示を行います。その後の改善状況について調査・確認することにより、内部監査の実効性を確保しております。

また、監査役及び内部監査室は、協議・報告の場を定期的に設けることにより、相互連携を高めながらコンプライアンスの徹底や業務改善に反映させております。また、会計上重要と認められる事項については、会計監査人から説明を受け、情報交換、連携を進めることで、それぞれの監査の実効性を高めるよう努力しております。

取締役会を通じて必要な情報の収集及び意見の表明を行い、適宜そのフィードバックを受けることで、内部監査部門や会計監査人と相互に連携を図っております。

会計監査の状況

当社の会計監査業務を執行した公認会計士は、茂木秀俊、山中康之の2名であり、監査法人エリアに所属しております。監査法人エリアは、監査人として独立の立場から財務諸表等に対する意見を表明しております。また、当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士2名、その他4名であります。

社外取締役及び社外監査役

当社の社外取締役は5名、社外監査役は2名であります。

社外取締役水野進と当社との間には特別の利害関係はありません。同氏は取締役会及び常勤役員会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏は過去に会社の経営に直接関与した経験はありませんが、外資系企業における国際的な経験やベンチャー支援コンサルティングで培われた知見をもって、職務を適切に遂行して頂けるものと判断しております。

社外取締役佐藤晴弘と当社との間には特別の利害関係はありません。同氏は取締役会及び常勤役員会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏は過去に会社の経営に直接関与した経験はありませんが、大手メーカーでの新規事業の立ち上げやマーケティングの分野での豊富な経験をもって、職務を適切に遂行して頂けるものと判断しております。

社外取締役黒光紀と当社との間には特別の利害関係はありません。また、同氏の他の兼職先と当社との間には特別の関係はありません。同氏は取締役会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏のホテル運営及び関連コンサルティングビジネスで培われた経験と企業経営者としての高い見識は、今後も当社グループが推進する事業の商品力の強化等に引き続き貢献頂けるものと判断しております。当社は同氏を(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。なお、同氏が社外取締役在任中の平成26年2月、当社は第45期事業年度に係る有価証券報告書等において重要な事項に虚偽の記載があるとして、金融庁設置法第20条第1項の規定に基づき課徴金納付命令を受けました。同氏は発覚まで当該事実を認識しておりませんでした。日頃から当社に対し法令遵守を強く求め、発覚後においては徹底した調査及び再発防止を求めるとともに再発防止策の実施状況を監視するなど、その職責を適切に果たしております。

社外取締役新庄健二と当社との間には特別の利害関係はありません。また、同氏の他の兼職先と当社との間には特別の関係はありません。同氏は取締役会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏は過去に会社の経営に直接関与した経験はありませんが、検察庁勤務及び法曹実務教育を経て現在は弁護士として活動しており、その専門分野に精通した深い知見をもって、職務を適切に遂行して頂けるものと判断しております。当社は同氏を(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

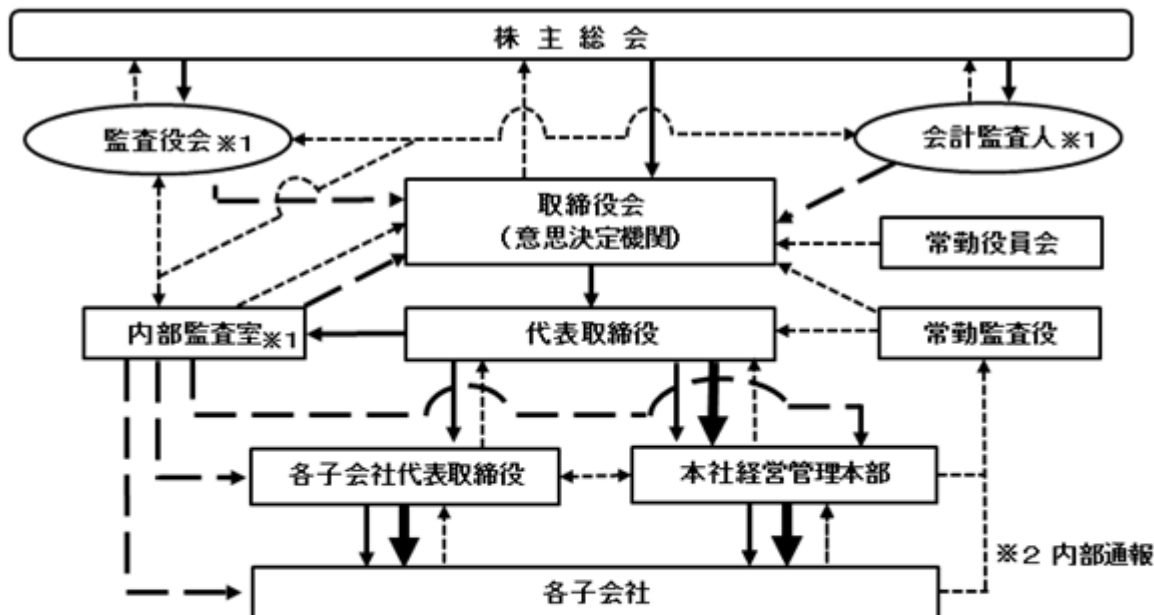
社外取締役海老澤伸樹と当社との間には特別の利害関係はありません。同氏は取締役会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏の兼職先である豊田D&C(株)は当社の主要株主であります。当社と同社間の営業上の取引は僅少であることに加え、金銭等の貸借関係、保証・被保証関係、製品等のライセンス供与、製造設備の貸借関係等はないことから、当社が同社から受ける事業上の制約等はなく、社外取締役としての独立性を確保しているものと判断しております。同氏は過去に会社の経営に直接関与した経験はありませんが、長年にわたる建設・不動産業界での経験から培われた知見をもって、今後当社グループが推進する事業に貢献頂けるものと判断しております。

社外監査役山田幸平と当社との間には特別の利害関係はありません。また、同氏の他の兼職先と当社との間には特別の関係はありません。同氏は監査役会及び取締役会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏は公認会計士・税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。監査法人及び会計コンサルティングファームでの豊富な経験をもって、今後とも当社の監査体制の整備・強化に貢献頂けるものと判断しております。当社は同氏を(株)東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ております。

社外監査役白津義明と当社との間には特別の利害関係はありません。また、同氏の他の兼職先と当社との間には特別の関係はありません。同氏は監査役会及び取締役会に出席し、適宜、助言・提言を行っております。同氏は複数の企業で役員として経営に携わった経験から、今後とも当社の監査体制の整備・強化に貢献頂けるものと判断しております。なお、同氏が社外取締役在任中の平成26年2月、当社は第45期事業年度に係る有価証券報告書等において重要な事項に虚偽の記載があるとして、金融庁設置法第20条第1項の規定に基づき課徴金納付命令を受けました。同氏は発覚まで当該事実を認識しておりませんでした。日頃から当社に対し法令遵守を強く求め、発覚後においては徹底した調査及び再発防止を求めるとともに再発防止策の実施状況を監視するなど、その職責を適切に果たしております。

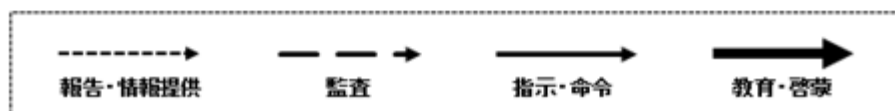
補欠の社外監査役候補者星野智之と当社との間には特別の利害関係はありません。また、同氏の他の兼職先と当社との間には特別の関係はありません。同氏はファイナンシャルアドバイザー、事業再生アドバイザーをはじめ、複数のコンサルティング事業を展開しており、その豊富な経験と知見をもって、当社の体制の整備・強化に貢献頂けるものと判断しております。

当社は、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準または方針として明確に定めたものではありませんが、社外取締役には、独立した立場からの監督機能を、社外監査役には、業務執行を客観的に監査することを期待して、選任しております。社外取締役及び社外監査役が企業経営者または支配人等の経験者である場合には、経営者等としての豊富な経験と幅広い見識をもとに当社の経営全般にわたる的確な助言を、また、税理士である場合には、専門家としての経験・識見から当社の論理に捉われず、法令や倫理を含む企業社会全体を踏まえた客観的視点から発言をいただき、当社のコーポレート・ガバナンス強化に寄与するものと考えております。



※1 監査役会・会計監査人・内部監査室は、三様監査会として相互に報告及び情報提供を行う。

※2 常勤監査役を直接の情報受領者とする内部通報制度



役員報酬

イ．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)
		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。)	3,500	3,500	-	-	-	4
監査役 (社外監査役を除く。)	900	900	-	-	-	1
社外役員	3,970	3,970	-	-	-	8

(注) 1. 当期において使用人給与相当額を支給している使用人兼務取締役はおりません。

2. 取締役の報酬限度額は、平成14年8月10日開催の第38期定時株主総会決議において月額300万円以内(ただし、使用人分給与は含まない。)と決議頂いております。

3. 監査役の報酬限度額は、平成14年8月10日開催の第38期定時株主総会決議において月額500万円以内と決議頂いております。

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

取締役の報酬については、株主総会にて決定した報酬総額の範囲内において社長が取締役に諮って決定し、監査役の報酬は、同じく株主総会にて決定した報酬総額の範囲内において監査役が協議の上、決定しております。

株式の保有状況

イ．投資株式のうち保有目的が純投資目的以外のものであるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

14銘柄 2,601千円

ロ．保有目的が純投資目的以外の目的の上場投資株式

該当事項はありません。

ハ．保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計額

	前事業年度 (千円)	当事業年度(千円)			
	貸借対照表計 上額の合計額	貸借対照表計 上額の合計額	受取配当金 の合計額	売却損益 の合計額	評価損益 の合計額
非上場株式	-	-	-	-	-
上記以外の株式	-	-	-	-	-

ニ．保有目的を変更した投資株式

該当事項はありません。

関連当事者との関係に関する基本方針

当社グループは、連結子会社5社によって構成されております。グループ各社の経営については、環境の変化に機敏に対応するため出来るだけ自主独立経営を尊重しながら、スピード経営と協業化による事業展開を図り、業績向上に努力しております。

株主総会決議事項を取締役会で決議できることとしている事項

・ 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、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。

・ 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役の責任免除について、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、取締役(取締役であった者を含む)及び監査役(監査役であった者を含む)の会社法第423条第1項の責任につき、善意でかつ重大な過失がない場合は、取締役会の決議によって、法令の定める限度額の範囲内で、その責任を免除することができる旨、定款に定めております。

取締役の定数

当社の取締役は15名以内とする旨、定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

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い、かつ累積投票によらない旨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定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、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】

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	18,000	-	29,750	-
連結子会社	-	-	-	-
計	18,000	-	29,750	-

(注) 当連結会計年度の報酬の額には、過年度決算の訂正に係る監査報酬15,000千円が含まれております。

【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】

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。

なお、当連結会計年度(平成25年5月21日から平成26年5月20日まで)の連結財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則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。

なお、当事業年度(平成25年5月21日から平成26年5月20日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則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いません。

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25年5月21日から平成26年5月20日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成25年5月21日から平成26年5月20日まで)の財務諸表について、監査法人アリアにより監査を受けております。

なお、当社の監査法人は次のとおり交代しております。

前連結会計年度及び前事業年度	清翔監査法人
当連結会計年度及び当事業年度	監査法人アリア

当該異動について臨時報告書を提出しております。臨時報告書に記載した事項は次のとおりであります。

(1) 異動に係る監査公認会計士等の名称

選任する監査公認会計士等

監査法人アリア

退任する監査公認会計士等

清翔監査法人

(2) 一時会計監査人の就任年月日

平成25年10月18日

(3) 退任する監査公認会計士等の直近における就任年月日

平成23年9月26日

(4) 退任する監査公認会計士等が直近3年間に作成した監査報告書または内部統制報告書における意見等に関する事項
該当事項はありません。

(5) 異動の決定又は異動に至った理由及び経緯

当社は、平成25年10月11日付で清翔監査法人より、同法人の監査体制維持が困難になったことを理由として当社会計監査人を辞任する旨の通知を受領致しました。これに伴い、当社の会計監査人が不在となることを回避し、適正な監査業務が継続される体制を維持するため、平成25年10月18日開催の監査役会において、監査法人アリアを当社の一時会計監査人として選任いたしました。

(6) (5)の理由及び経緯に対する監査報告書等の記載事項に係る退任する監査公認会計士等の意見

特段の意見はない旨の回答を得ております。

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、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盟し、公開セミナー等にも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 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	119,935	15,352
受取手形及び売掛金	137,201	97,345
商品	9,385	309
未収入金	228,137	26,871
その他	4 128,640	4 78,027
貸倒引当金	43,591	38,861
流動資産合計	579,708	179,045
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	3,078	703
減価償却累計額	600	703
建物及び構築物(純額)	2,477	-
車両運搬具	3,108	2,594
減価償却累計額	2,458	2,594
車両運搬具(純額)	650	-
工具、器具及び備品	13,813	11,212
減価償却累計額	10,635	11,212
工具、器具及び備品(純額)	3,177	-
リース資産	13,094	12,139
減価償却累計額	10,707	12,139
リース資産(純額)	2,387	-
有形固定資産合計	8,693	-
無形固定資産		
のれん	91,128	-
その他	7,912	-
無形固定資産合計	99,040	-
投資その他の資産		
長期貸付金	74,291	39,886
長期前払費用	135	99,999
投資不動産	1,712,782	1,675,998
減価償却累計額	43,213	50,380
投資不動産(純額)	2, 4 1,669,569	2, 4 1,625,617
その他	1 71,926	1 16,776
投資その他の資産合計	3 1,815,922	3 1,782,281
固定資産合計	1,923,656	1,782,281
資産合計	2,503,365	1,961,326

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	4,967	32,927
短期借入金	2,330,938	2,389,299
未払金	1,139,729	1,422,045
未払費用	177,337	211,959
未払法人税等	241,069	261,042
賞与引当金	9,142	5,701
その他	235,247	180,286
流動負債合計	2,138,431	2,503,261
固定負債		
偶発損失引当金	104,012	107,080
債務保証損失引当金	892	64,168
その他	17,427	13,202
固定負債合計	122,332	184,451
負債合計	2,260,764	2,687,713
純資産の部		
株主資本		
資本金	6,147,061	6,147,061
資本剰余金	2,671,690	2,671,690
利益剰余金	8,594,799	9,561,416
自己株式	943	943
株主資本合計	223,008	743,608
新株予約権	16,171	16,171
少数株主持分	3,420	1,050
純資産合計	242,600	726,386
負債純資産合計	2,503,365	1,961,326

【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24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
売上高	1,107,226	344,197
売上原価	730,571	268,873
売上総利益	376,655	75,324
販売費及び一般管理費	1,569,295	1,373,955
営業損失()	192,640	298,630
営業外収益		
投資不動産賃貸料	50,544	52,970
貸倒引当金戻入額	-	18,967
雑収入	14,584	9,023
営業外収益合計	65,128	80,960
営業外費用		
支払利息	44,737	74,442
貸倒引当金繰入額	37,157	-
延滞税等	76,363	139,364
訴訟関連費用	-	29,403
債務保証損失引当金繰入額	-	21,027
不動産賃貸費用	18,917	15,943
投資不動産評価損	4,329	21,748
雑損失	48,255	5,034
営業外費用合計	229,761	306,963
経常損失()	357,273	524,633
特別利益		
関係会社株式売却益	2,598	37,988
負ののれん発生益	180,733	-
その他	8,893	2,599
特別利益合計	192,225	40,587
特別損失		
固定資産処分損	2,12,595	2,2,727
減損損失	3,22,950	3,88,363
事業整理損	26,250	-
過年度決算訂正関連費用	-	4,389,140
その他	556	1,036
特別損失合計	62,351	481,268
税金等調整前当期純損失()	227,399	965,314
法人税、住民税及び事業税	6,394	3,673
法人税等調整額	26,573	-
法人税等合計	32,967	3,673
少数株主損益調整前当期純損失()	260,367	968,987
少数株主損失()	13,693	2,370
当期純損失()	246,673	966,617

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
少数株主損益調整前当期純損失()	260,367	968,987
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2	-
その他の包括利益合計	2	-
包括利益	260,369	968,987
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	246,676	966,617
少数株主に係る包括利益	13,693	2,370

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20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	5,898,614	2,425,736	8,348,125	943	24,717
当期変動額					
新株の発行	248,446	245,953	-	-	494,400
当期純損失（ ）	-	-	246,673	-	246,673
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）					
当期変動額合計	248,446	245,953	246,673	-	247,726
当期末残高	6,147,061	2,671,690	8,594,799	943	223,008

	その他の包括利益累計額		新株予約権	少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	その他の包括利益 累計額合計			
当期首残高	2	2	8,625	251,927	235,837
当期変動額					
新株の発行	-	-	-	-	494,400
当期純損失（ ）	-	-	-	-	246,673
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	2	2	7,546	248,506	240,963
当期変動額合計	2	2	7,546	248,506	6,763
当期末残高	-	-	16,171	3,420	242,600

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20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	6,147,061	2,671,690	8,594,799	943	223,008
当期変動額					
新株の発行	-	-	-	-	-
当期純損失（ ）	-	-	966,617	-	966,617
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	966,617	-	966,617
当期末残高	6,147,061	2,671,690	9,561,416	943	743,608

	その他の包括利益累計額		新株予約権	少数株主持分	純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	その他の包括利益 累計額合計			
当期首残高	-	-	16,171	3,420	242,600
当期変動額					
新株の発行	-	-	-	-	-
当期純損失（ ）	-	-	-	-	966,617
株主資本以外の項目の当期変動額 （純額）	-	-	-	2,370	2,370
当期変動額合計	-	-	-	2,370	968,987
当期末残高	-	-	16,171	1,050	726,386

【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24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純損失()	227,399	965,314
減価償却費	15,430	23,943
減損損失	22,950	88,363
賞与引当金の増減額(は減少)	32,699	3,440
のれん償却額	28,252	13,170
負ののれん発生益	180,733	-
貸倒引当金の増減額(は減少)	59,982	41,412
その他の引当金の増減額(は減少)	25,717	19,866
受取利息及び受取配当金	1,396	1,516
支払利息	44,737	74,442
投資不動産評価損益(は益)	4,329	21,748
投資不動産売却損益(は益)	2,380	-
関係会社株式売却損益(は益)	2,598	37,988
売上債権の増減額(は増加)	66,207	39,855
たな卸資産の増減額(は増加)	168	9,074
未収入金の増減額(は増加)	56,142	23,913
仕入債務の増減額(は減少)	2,377	27,960
前受金の増減額(は減少)	59,050	23,522
未払金の増減額(は減少)	88,093	384,103
未払費用の増減額(は減少)	2,469	74,281
その他	20,745	15,770
小計	180,940	304,527
利息及び配当金の受取額	829	1,297
利息の支払額	5,096	14,556
法人税等の支払額	40,675	892
営業活動によるキャッシュ・フロー	225,882	318,678
投資活動によるキャッシュ・フロー		
関係会社株式の取得による支出	55,680	1,500
投資不動産の売却による収入	14,000	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による 支出	² 2,557	-
貸付けによる支出	28,720	-
貸付金の回収による収入	45,260	45,810
長期前払費用の取得による支出	-	133,333
敷金及び保証金の回収による収入	-	30,936
敷金及び保証金の差入による支出	9,531	-
その他	4,456	³ 5,968
投資活動によるキャッシュ・フロー	41,685	64,054

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（は減少）	145,572	281,371
新株予約権の発行による収入	16,174	-
株式の発行による収入	170,441	-
その他	4,077	3,220
財務活動によるキャッシュ・フロー	36,965	278,151
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	230,602	104,582
現金及び現金同等物の期首残高	350,538	119,935
現金及び現金同等物の期末残高	1 119,935	1 15,352

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

当社グループは、引続き厳しい経営環境の中、財務体質改善に向けて、収益性の向上とキャッシュ・フローの改善にグループの総力をあげて取り組んでおりますが、当連結会計年度においては298,630千円の営業損失、966,617千円の当期純損失を計上した結果、726,386千円の債務超過となりました。

営業キャッシュ・フローについては、前連結会計年度に225,882千円、当連結会計年度に318,678千円とマイナス計上となりました。加えて、多額の税金滞納や債務の支払遅延により、税務当局及び債権者から当社グループ保有の重要な資産の差押を受けております。

当該状況により、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

これらの状況の解消のため、事業収益力の回復及び財務体質の改善を必須課題とし、新たな事業分野への進出を含めた事業の再構築を模索してまいりました。その結果当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、新たに不動産売買事業及び貸コテージ(別荘)事業(以下、合わせて「不動産事業」といいます)へ参入することを決議致しました。これにより、次連結会計年度以降、さらなる収益性向上と企業価値の拡大を進め、営業キャッシュ・フローの黒字化を目指してまいります。

資本増強の面においては、同じく平成26年6月16日開催の取締役会において、払込総額749,999千円の第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了致しました。

本件増資の主たる目的は、前述の滞納税金や遅延債務の弁済の他に、上記不動産事業への投資にあります。不動産事業の事業基盤を早期に確立し、収益力を強化することで、さらなる債務圧縮による財務体質強化の実現にも繋がると考えております。

また、平成24年7月4日に発行した新株予約権(当連結会計年度末未行使残高16,171千円)は、平成26年6月24日に、1,000個の行使があり15,300千円の払込を受けましたが、残余の予約権104,694個(16,018千円)は、平成26年7月8日をもって、権利不行使のまま行使期間満了により失効しております。

なお、新規事業の今後の展開については、不動産の購入やコテージの建設などを予定しておりますが、当事業に参入間もない状況であり、今後の計画の達成は、景気動向、企業業績、個人所得等の動向、地価動向、金利等の金融情勢ならびに不動産事業に関する法規制の改正などの影響も受ける可能性があります。

当該状況のため、現時点では、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

なお、連結財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を連結財務諸表には反映しておりません。

(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 5社

主要な連結子会社の名称

(株)COSMO

(株)インタープライズ・コンサルティング

(株)Interface

(株)メディマックス

地球環境開発(株)

(株)Active Linkは、全保有株式を売却したため、(株)インタープライズ・コンサルティングは、(株)インタープライズ・ホールディングスを吸収合併存続会社、(株)インタープライズ・コンサルティングを吸収合併消滅会社とする吸収合併を行ったことにより、連結の範囲から除いております。なお、存続会社である(株)インタープライズ・ホールディングスは、合併日をもって、(株)インタープライズ・コンサルティングへ商号変更しております。

(2) 北京如水慧企業管理諮詢有限公司については、総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等が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、連結の範囲に含まれておりません。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の非連結子会社及び関連会社の数 0社

なお、非連結子会社の北京如水慧企業管理諮詢有限公司については、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)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

すべての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. 会計処理基準に関する事項

(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

時価のないもの

…移動平均法による原価法

たな卸資産

…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下げの方法）

(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）及び投資不動産

定率法を採用しております。

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8～50年

工具、器具及び備品 3～15年

無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

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）に基づいております。

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。

長期前払費用

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。

賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

債務保証損失引当金

代位弁済に伴う損失の発生に備えるため被保証会社の財政状態を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

偶発損失引当金

将来発生する可能性の高い偶発損失に備え、偶発事象毎に個別のリスク等を勘案し、合理的に算出した損失負担見込額を計上しております。

(4) 重要な外貨建資産又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。

(5) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、5年間の定額法により償却を行っております。

(6) 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、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7) 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

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。なお、控除対象外消費税等については、発生年度の費用として販管費及び一般管理費に計上しております。

連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

前連結会計年度の連結貸借対照表において、「投資その他の資産」の「貸倒引当金」として一括間接控除しておりました引当金については、連結貸借対照表の明瞭性を高めるため、当連結会計年度より、各資産の金額から直接控除して表示し、資産から直接控除した貸倒引当金を注記する方法に変更しております。

また、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「投資その他の資産」の「その他」に含めておりました「長期前払費用」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度において独立掲記することと致しました。これらの表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において「投資その他の資産」の「長期貸付金」744,006千円、「長期未収入金」1,195,136千円、「その他」71,925千円、「貸倒引当金」1,864,715千円と表示しておりましたものを、「長期貸付金」74,291千円、「長期前払費用」135千円、「その他」71,926千円として組み替えております。

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めておりました「未払費用の増減額」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することと致しました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた23,214千円は、「未払費用の増減額」2,469千円、「その他」20,745千円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
投資その他の資産のその他		
関係会社出資金	1,036千円	0千円

2 担保資産

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25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
投資不動産	1,669,569千円	1,625,617千円

当該不動産は、根抵当権者が有する債権364,615千円(極度額450,000千円)の物上保証として、担保に供しております。

その他、当社保有の子会社株式480株を借入金24,000千円の担保に供しております。なお、当該子会社株式は連結上全額消去しております。

3 資産から直接控除した貸倒引当金

資産の金額から直接控除した貸倒引当金の額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
投資その他の資産	1,864,715千円	1,801,513千円

4 資産の差押

差押を受けている資産は以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
仮払金	42千円	592千円
投資不動産	1,669,569	1,625,617
計	1,669,611	1,626,210

その他、当社保有の子会社株式が当社の債権者1社から差押を受けておりますが、当該資産は連結上全額消去しております。

(連結損益計算書関係)

1 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とおりです。

	前連結会計年度 (自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)
役員報酬	56,775千円	36,010千円
従業員給与	129,408	87,121
広告宣伝費	51,141	1,892
貸倒引当金繰入	22,299	3,526
業務委託費	71,995	60,534

2 固定資産処分損の内容は次のとおりです。

	前連結会計年度 (自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)
建物	12,352千円	- 千円
工具、器具及び備品	242	-
ソフトウェア	-	2,727
計	12,595	2,727

3 減損損失

当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

前連結会計年度(自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)

場所	用途	種類
東京都港区	-	のれん

当社グループは、事業用資産については主として管理会計上の区分により、また、遊休資産については個々の資産別にグルーピングを行っております。

当連結会計年度において、連結子会社である㈱COSMOで当初想定していた収益が見込めなくなったことにより、これに係るのれんの減損損失(22,950千円)を認識しております。

なお、当資産の回収可能価額は使用価値により測定しており、使用価値を0として評価しております。

当連結会計年度(自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)

場所	用途	種類
東京都港区	事業用資産等	建物及び構築物、車両運搬具、工具器具備品、ソフトウェア、のれん

当社グループは、事業用資産については主として管理会計上の区分により、また、遊休資産については個々の資産別にグルーピングを行っております。

当連結会計年度において、連結子会社である㈱メディマックスで当初想定していた収益が見込めなくなったこと等により、のれんの減損損失(77,958千円)を認識しております。

その他の事業用資産については、収益性が著しく低下していることから、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(10,405千円)として認識しております。

なお、これらの資産の回収可能価額は使用価値により測定しており、使用価値を0として評価しております。

4 過年度決算訂正関連費用

過年度決算訂正関連費用は、過年度決算に関連した課徴金及び決算訂正に関連した調査費用等でありま

す。

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)		当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)	
その他有価証券評価差額金：				
当期発生額		265千円		- 千円
組替調整額		268		-
税効果調整前		3		-
税効果額		1		-
その他有価証券評価差額金		2		-
その他の包括利益合計		2		-

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	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 (注)	299,667,920	32,240,700	-	331,908,620
合計	299,667,920	32,240,700	-	331,908,620
自己株式				
普通株式	1,004	-	-	1,004
合計	1,004	-	-	1,004

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加32,240,700株は、第三者割当による新株の発行による増加24,934,700株及び新株予約権の権利行使による新株の発行による増加7,306,000株であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる株 式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(千株)				当連結会計 年度末残高 (千円)
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 (親会社)	ストック・オプションとし ての新株予約権 (注)	-	-	-	-	-	-
	平成24年第7回新株予約権	普通株式	-	113,000	7,306	105,694	16,171
連結子会社	-	-	-	-	-	-	-
合計		-	-	113,000	7,306	105,694	16,171

(注) 1. スtock・オプションとしての新株予約権は、権利行使条件を満たすことができず、また当連結会計年度中に権利消滅条件に抵触したため、すべて失効しております。

2. 平成24年第7回新株予約権の当連結会計年度増加額は、新株予約権の発行によるものであります。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

・ 当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日）

1．発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	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（注）	331,908,620	-	-	331,908,620
合計	331,908,620	-	-	331,908,620
自己株式				
普通株式	1,004	-	-	1,004
合計	1,004	-	-	1,004

2．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の 目的となる株 式の種類	新株予約権の目的となる株式の数（千株）				当連結会計 年度末残高 （千円）
			当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
提出会社 （親会社）	平成24年第7回新株予約権	普通株式	105,694	-	-	105,694	16,171
連結子会社	-	-	-	-	-	-	-
	合計	-	105,694	-	-	105,694	16,171

3．配当に関する事項

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 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)
現金及び預金勘定	119,935千円	15,352千円
現金及び現金同等物	119,935	15,352

2 株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)

株式の取得により新たに地球環境開発(株)社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに地球環境開発(株)社株式の取得価額と地球環境開発(株)社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	33,102千円
固定資産	-
のれん	2,129
流動負債	28,951
固定負債	-
株式の取得価額	6,280
現金及び現金同等物	3,722
差引：取得のための支出	2,557

当連結会計年度(自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)

該当事項はありません。

3 株式の売却により連結子会社でなくなった会社の資産及び負債の主な内訳

前連結会計年度(自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)

株式の売却により(株)Active Linkが連結子会社でなくなったことに伴う売却時の資産及び負債の内訳は次のとおりであります。

流動資産	1,088千円
固定資産	20,222
資産合計	21,311
流動負債	415,164
固定負債	81,501
負債合計	496,666

(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

マネジメント・コンサルティング事業におけるコンピュータ(工具、器具及び備品)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. 会計処理基準に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

該当事項はありません。

(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

当社グループでは、一時的な余資は主に流動性の高い金融資産で運用し、また、長期的または短期的な運転資金を借入により調達しており、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

営業債権である売掛金、未収入金及び取引先企業等に対する長期貸付金は、顧客の信用リスクに晒されております。投資有価証券は株式であり、発行体の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金及び未払金は、その殆どが1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社及び連結子会社は営業債権について、各事業会社における営業管理部門が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、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。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握し、当該企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

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

当社グループは、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

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

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、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。

前連結会計年度（平成25年5月20日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	119,935	119,935	-
(2) 売掛金	137,201	137,201	-
(3) 未収入金	228,137	228,137	-
(4) 長期貸付金	74,291	74,291	-
資産計	559,566	559,566	-
(1) 買掛金	4,967	4,967	-
(2) 短期借入金	330,938	330,938	-
(3) 未払金	1,139,729	1,139,729	-
(4) 未払法人税等	241,069	241,069	-
負債計	1,716,704	1,716,704	-

(*)長期貸付金は、貸倒引当金控除後の金額を記載しております。

当連結会計年度（平成26年5月20日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	15,352	15,352	-
(2) 売掛金	97,345	97,345	-
(3) 未収入金	26,871	26,871	-
(4) 長期貸付金	39,886	39,886	-
資産計	179,456	179,456	-
(1) 買掛金	32,927	32,927	-
(2) 短期借入金	389,299	389,299	-
(3) 未払金	1,422,045	1,422,045	-
(4) 未払法人税等	261,042	261,042	-
負債計	2,105,314	2,105,314	-

(*) 長期貸付金は、貸倒引当金控除後の金額を記載しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金、(3) 未収入金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 長期貸付金

長期貸付金の時価については、個別に信用リスクを見積もった回収見込額等により算定しております。

負 債

(1) 買掛金、(3) 未払金、(4) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(2) 短期借入金

短期借入金の時価については、借り入れてから返済までの期間が短期であるため、時価と帳簿価額が近似していることから、当該帳簿価額によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

区分	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
非上場株式	2,601	2,601

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

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(平成25年5月20日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
現金及び預金	119,935	-	-
売掛金	137,201	-	-
長期貸付金	14,429	26,028	33,832
合計	271,566	26,028	33,832

当連結会計年度(平成26年5月20日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
現金及び預金	15,352	-	-
売掛金	97,345	-	-
長期貸付金	13,117	-	26,768
合計	125,816	-	26,768

4. 短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25年5月20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 (千円)
短期借入金	330,938	-	-	-	-	-
合計	330,938	-	-	-	-	-

当連結会計年度(平成26年5月20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 (千円)
短期借入金	389,299	-	-	-	-	-
合計	389,299	-	-	-	-	-

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(平成25年5月20日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(平成26年5月20日)

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(自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)

種類	売却額(千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
(1) 株式	461	268	-
(2) 債券			
国債・地方債等	-	-	-
社債	-	-	-
その他	-	-	-
(3) その他	-	-	-
合計	461	268	-

当連結会計年度(自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)

該当事項はありません。

3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(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

	前連結会計年度 (平成25年5月20日)	当連結会計年度 (平成26年5月20日)
繰延税金資産(流動)		
貸倒引当金	178,852千円	12,775千円
賞与引当金	3,604	237
延滞金概算計上	76,492	101,061
未収利息計上もれ	20,154	23,148
その他	10,938	17,090
繰延税金資産(流動)小計	290,042	154,313
評価性引当額	289,390	153,946
繰延税金資産(流動)合計	652	367
繰延税金負債との相殺額	652	367
繰延税金資産(流動)純額	-	-
繰延税金資産(固定)		
偶発損失引当金	37,070	38,163
債務保証損失引当金	318	22,870
貸倒引当金	510,969	632,437
減価償却費	2,978	4,492
投資不動産評価損	34,113	47,223
繰越欠損金	3,718,310	3,930,003
その他	67,563	54,125
繰延税金資産(固定)小計	4,371,323	4,729,314
評価性引当額	4,371,323	4,729,314
繰延税金資産(固定)合計	-	-
繰延税金負債との相殺額	-	-
繰延税金資産(固定)純額	-	-
繰延税金負債(流動)		
仮払労働保険料	652	257
その他	0	109
繰延税金負債(流動)小計	652	367
繰延税金資産との相殺額	652	367
繰延税金負債(流動)純額	-	-
繰延税金負債(固定)		
その他有価証券評価差額金	-	-
繰延税金負債(固定)小計	-	-
繰延税金資産との相殺額	-	-
繰延税金負債(固定)純額	-	-

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

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。

(企業結合等関係)

共通支配下の取引等

1. 取引の概要

(1) 結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合企業(吸収合併存続会社)

名称 株式会社インタープライズ・ホールディングス

事業の内容 経営コンサルティング

被結合企業(吸収合併消滅会社)

名称 株式会社インタープライズ・コンサルティング

事業の内容 経営コンサルティング

(2) 企業結合日

平成25年11月21日

(3) 企業結合の法的形式

株式会社インタープライズ・ホールディングスを吸収合併存続会社、株式会社インタープライズ・コンサルティングを吸収合併消滅会社とする吸収合併。

(4) 結合後企業の名称

存続会社である株式会社インタープライズ・ホールディングスは、合併日をもって、株式会社インタープライズ・コンサルティングに商号変更しております。

(5) その他取引の概要に関する事項

(株)インタープライズ・ホールディングスは、当社グループの主力事業であるマネジメント・コンサルティング事業のさらなる業容拡大を企図し、(株)インタープライズ・コンサルティング単独での株式移転により、同社の株式移転設立完全親会社として設立しましたが、(株)インタープライズ・コンサルティングの従業員数が大幅に減少したことによるコンサルティングサービス事業縮小等の現状を鑑み、両社を統合することによって、経営資源の集中と組織運営の効率化を推進することを目的としております。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に係る会計基準」(企業会計基準第21号 平成20年12月26日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(資産除去債務関係)

当社グループが、営業所として賃借している一部の建物は、不動産賃貸借契約に基づき、退去時における原状回復に係る債務を有しておりますが、賃借資産の使用期間が明確でなく、現在のところ移転等も予定されていないことから、資産除去債務を合理的に見積もることができません。そのため当該債務に見合う資産除去債務を計上しておりません。

(賃貸等不動産関係)

当社では、長野県において、賃貸用建物(土地を含む。)及び分譲用土地を有しております。前連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は31,626千円(賃貸収益は営業外収益に、主な賃貸費用は営業外費用に計上)、その他の損益は、売却益2,380千円及び評価損4,329千円(売却益は営業外収益に、評価損は営業外費用に計上)であります。当連結会計年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は37,026千円(賃貸収益は営業外収益に、主な賃貸費用は営業外費用に計上)、その他の損益は、評価損21,748千円(営業外費用に計上)であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、次のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)
連結貸借対照表計上額		
期首残高	1,692,650	1,669,569
期中増減額	23,081	43,951
期末残高	1,669,569	1,625,617
期末時価	1,625,378	1,995,484

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額であります。
2. 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な減少額は、建物等の減価償却費7,133千円、賃貸用不動産の売却11,619千円及び分譲用土地の評価損4,329千円によるものであります。当連結会計年度の主な減少額は、建物等の減価償却費6,136千円及び分譲用土地の評価損21,748千円等によるものであります。
3. 期末の時価は、主として「不動産鑑定評価基準」に基づいて自社で算定した金額(指標等を用いて調整を行ったものを含む。)であります。

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

各セグメントの内容は、以下のとおりであります。

- (1) マネジメントコンサルティング事業 … 企業経営全般及び各種事業部門の生産性向上支援事業
- (2) ビジネスパッケージ提供事業 … 経営戦略・経営管理に関する課題に対するソリューションパッケージの提供事業
- (3) 海外戦略事業 … 海外向け、バイオマス燃料販売事業

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、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」における記載と概ね同一であります。

また、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、セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価額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24年5月21日 至 平成25年5月20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
	マネジメント コンサルティング事業	ビジネス パッケージ 提供事業	海外戦略事業	計		
売上高						
外部顧客に対する売上高	926,390	141,942	38,893	1,107,226	-	1,107,226
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	-	-	-	-
計	926,390	141,942	38,893	1,107,226	-	1,107,226
セグメント利益(又は損失)	(101,806)	(70,472)	(20,361)	(192,640)	-	(192,640)
セグメント資産	510,418	162,852	65,759	739,030	1,764,334	2,503,365
その他の項目						
減価償却費	4,735	1,113	284	6,133	7,132	13,265
のれんの償却額	1,839	26,037	374	28,252	-	28,252
負ののれん発生益	165,672	-	15,061	180,733	-	180,733
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	6,297	355	417	7,069	-	7,069

(注)1. 調整額の内容は以下のとおりであります。

セグメント資産の調整額1,764,334千円及び減価償却費の調整額7,132千円の内容は、親会社における長期投資資産(投資不動産)及びその償却費であります。

2. セグメント損失は、連結損益計算書の営業損失と一致しております。また、セグメント資産は連結貸借対照表の総資産額と一致しております。

3. 無形固定資産の増加額及び減価償却費には、長期前払費用とその償却費が含まれております。

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20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
	マネジメント コンサルティング事業	ビジネス パッケージ 提供事業	海外戦略事業	計		
売上高						
外部顧客に対する売上高	142,427	196,770	5,000	344,197	-	344,197
セグメント間の内部売上高又は振 替高	-	-	-	-	-	-
計	142,427	196,770	5,000	344,197	-	344,197
セグメント利益（又は損失）	(179,593)	(118,528)	(508)	(298,630)	-	(298,630)
セグメント資産	203,629	102,583	26,894	333,107	1,628,218	1,961,326
その他の項目						
減価償却費	17,553	247	6	17,807	6,136	23,943
のれんの償却額	-	12,744	425	13,170	-	13,170
有形固定資産及び無形固定資産の 増加額	133,333	-	-	133,333	-	133,333

（注）1．調整額の内容は以下のとおりであります。

セグメント資産の調整額1,628,218千円及び減価償却費の調整額6,138千円の内容は、親会社における長期投資資産（投資不動産）及びその償却費であります。

2．セグメント損失は、連結損益計算書の営業損失と一致しております。また、セグメント資産は連結貸借対照表の総資産額と一致しております。

3．無形固定資産の増加額及び減価償却費には、長期前払費用とその償却費が含まれております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

1．製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の記載を開示しているため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が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

連結損益計算書の売上高の10%以上を占める顧客が存在しないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

1．製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の記載を開示しているため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が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

連結損益計算書の売上高の10%以上を占める顧客が存在しないため、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 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

（単位：千円）

	マネジメントコンサルティング事業	ビジネスパッケージ提供事業	海外戦略事業	全社・消去	合計
減損損失	16,558	4,938	1,452	-	22,950

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

（単位：千円）

	マネジメントコンサルティング事業	ビジネスパッケージ提供事業	海外戦略事業	全社・消去	合計
減損損失	9,261	77,574	1,527	-	88,363

【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 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

（単位：千円）

	マネジメントコンサルティング事業	ビジネスパッケージ提供事業	海外戦略事業	全社・消去	合計
当期償却額	1,839	26,037	374	-	28,252
当期末残高	-	89,212	1,916	-	91,128

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

（単位：千円）

	マネジメントコンサルティング事業	ビジネスパッケージ提供事業	海外戦略事業	全社・消去	合計
当期償却額	-	12,744	425	-	13,170
当期末残高	-	-	-	-	-

【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 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

当連結会計年度において、連結子会社である㈱インタープライズ・ホールディングスの株式を追加取得したことにより、180,733千円の負ののれんが発生致しました。

当該事象による、負ののれん発生益の計上額は、マネジメントコンサルティング事業で165,672千円、海外戦略事業で15,061千円です。

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 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

前連結会計年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
法人主要株主	㈱オナーズヒル軽井沢	東京都港区	100,000	リゾートホテル運営及び別荘地の販売、運営管理受託等	(被所有) 16.13	賃貸等不動産の貸付	賃貸等不動産の貸付(注)2	9,720	未収入金 立替金 未払金 短期借入金 未払利息	174,234 65,270 43,663 175,059 50,316

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(千円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
法人主要株主	㈱オナーズヒル軽井沢(注)3	東京都港区	100,000	リゾートホテル運営及び別荘地の販売、運営管理受託等	(被所有) 16.13	賃貸等不動産の貸付	賃貸等不動産の貸付(注)2	4,860	未収入金 立替金 未払金 短期借入金 未払利息	199,707 65,270 43,663 175,059 61,110

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

不動産の賃貸については、市場価格を参考にして合理的に決定しております。

3. 当事業年度中に当社株式を売却したことにより、関連当事者に該当しなくなりました。なお、取引金額は、関連当事者であった期間の取引金額を、被所有割合及び期末残高は関連当事者に該当しなくなる直前の残高を記載しております。

(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

前連結会計年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日）

該当事項はありません。

(ウ) 連結財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び連結財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前連結会計年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日）

該当事項はありません。

(エ) 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

前連結会計年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日）

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

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

前連結会計年度（自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

前連結会計年度（自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

該当事項はありません。

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

前連結会計年度（自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日）

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24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)
1株当たり純資産額	0.67円	2.24円
1株当たり当期純損失金額()	0.75円	2.91円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失金額であるため記載しておりません。

2. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (平成26年 5月20日)
純資産の部の合計額(千円)	242,600	726,386
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	19,591	17,221
(うち新株予約権(千円))	(16,171)	(16,171)
(うち少数株主持分(千円))	(3,420)	(1,050)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	223,008	743,608
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	331,907,616	331,907,616

3. 1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日)	当連結会計年度 (自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20日)
当期純損失金額()(千円)	246,673	966,617
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純損失金額()(千円)	246,673	966,617
期中平均株式数(株)	326,905,272	331,907,616
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金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	第7回新株予約権(105,694千株)。	第7回新株予約権(105,694千株)。

(重要な後発事象)

(第三者割当による新株式発行)

当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了しました。これにより、割当先である豊田D&C(株)は当社の主要株主である筆頭株主となり、また、当社は同社の関係会社となります。

概要は次のとおりです。

(1) 募集株式の種類及び数	普通株式	138,888,800株
(2) 発行価額	1株につき	5.4円
(3) 払込価額の総額		749,999千円
(4) 増加する資本金及び資本準備金に関する事項		
増加する資本金の額	1株につき	2.7円
総額		374,999千円
増加する資本準備金の額	1株につき	2.7円
総額		374,999千円
(5) 募集又は割当方法	第三者割当の方法による (割当先) 豊田D&C(株)	
(6) 申込期日	平成26年7月2日	
(7) 払込期間	平成26年7月2日～7月8日	

(新規事業の開始)

当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、子会社である㈱Interfaceにおいて、新規事業として不動産売買事業及び貸コテージ（別荘）事業へ参入することを決議し、第一号案件として福岡市に所在する土地・建物について平成26年6月20日付で不動産売買契約を締結し、平成26年7月10日に決済が完了しました。

概要は次のとおりです。

(1) 新規事業の内容

不動産の売買斡旋、仲介等の事業

長野県軽井沢の別荘地にて、一般消費者向け貸コテージ（別荘）の運営

(2) 当該事業を開始する会社

子会社 ㈱Interface

(3) 今後の予定

不動産売買事業

第一号案件（福岡市中央区）不動産の購入及び売却

購入価額：550,000千円

貸コテージ（別荘）事業

軽井沢別荘地での貸コテージ（別荘）建設

（第7回新株予約権の行使及び消滅）

当社が平成24年7月4日に発行した新株予約権（当連結会計年度末未行使残高16,171千円）は、平成26年6月24日に、1,000個の行使があり15,300千円の払込を受けました。なお、残余の予約権104,694個（16,018千円）は、平成26年7月8日をもって、権利不行使のまま行使期間満了により消滅しております。

これにより、次連結会計年度において新株予約権の戻入による特別利益16,018千円を計上する予定です。

（資本金の額の減少）

当社は、平成26年7月18日開催の取締役会において、平成26年8月19日開催の定時株主総会に、資本金の額の減少について付議することについて決議し、同株主総会において承認可決されました。

概要は次のとおりです。

(1) 資本金の額の減少の目的

今後の資本政策の柔軟性及び機動性を確保するため、また早期復配体制の実現のため、資本金の額の減少を行い、その他資本剰余金に振り替えるものとします。

(2) 資本金の額の減少の内容

減少する資本金の額

平成26年7月31日現在の資本金の額6,529,787,329円を6,429,787,329円減少し、100,000,000円とします。

資本金の減少の方法

発行済株式総数の変更は行わず、資本金の額のみを減少し、全額をその他資本剰余金へ振り替えるものとします。

(3) 日程

取締役会決議日 平成26年7月18日

定時株主総会決議日 平成26年8月19日

債権者異議申述公告日 平成26年10月9日（予定）

債権者異議申述最終期日 平成26年11月9日（予定）

効力発生日 平成26年11月10日（予定）

(4) 今後の見通し

本件は「純資産の部」における振替となりますので、当社の純資産額に変動はありません。また、本件が損益に与える影響はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	利率(%)	担保	償還期限
(株)エル・シー・エー ホールディングス	第1回無担保転換社債型新 株予約権付社債(注)3	H18.12.25	87,600 (87,600)	87,600 (87,600)	3.5	なし	H22.12.29 (注)2
合計	-	-	87,600 (87,600)	87,600 (87,600)	-	-	-

(注)1. 当期末残高の()内書は、1年以内の償還予定額であります。

2. 償還期限については、当社の発行時における償還期限を記載しております。

3. 新株予約権の行使期間は終了しているため発行すべき株式の内容等の記載は省略しております。

4. 連結決算日後5年間の償還予定額

第1回無担保転換社債型新株予約権付社債については、平成23年5月20日までに債権放棄を受けた4社1名を除く、3社の社債権者に対して債務不履行の状態であります。

【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	330,938	389,299	7.12	-
1年以内に返済予定の長期借入金	41,417	300	2.0	-
1年以内に返済予定のリース債務	2,520	-	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	13,779	9,554	2.0	平成27年~平成28年
その他有利子負債	-	-	-	-
計	388,655	399,154	-	-

(注)1. 「平均利率」については、借入金の期末残高に基づき算定しております。

2. 長期借入金の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

	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	9,554	-	-	-

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(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)	74,557	160,507	253,282	344,197
税金等調整前四半期(当期)純 損失金額()(千円)	93,773	683,276	733,553	965,314
四半期(当期)純損失金額 ()(千円)	95,747	685,182	734,663	966,617
1株当たり四半期(当期)純損 失金額()(円)	0.29	2.06	2.21	2.91

(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株当たり四半期純損失金額 ()(円)	0.29	1.78	0.15	0.70

重要な訴訟に関する事項

当社子会社である株式会社インタープライズ・コンサルティングは、株式会社リブ・コンサルティング(本店所在地:東京都千代田区、代表取締役:関巖)、合同会社オートビジネス・コンサルティング(本店所在地:東京都千代田区、代表社員:田下親男)及び当社子会社元取締役ら3名に対し、平成25年8月2日付で東京地方裁判所に損害賠償請求訴訟を提起した案件について、係争中であります。(損害賠償請求金額1,029,329千円)

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25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	232	166
売掛金	21,293	-
前払費用	775	21,720
短期貸付金	8,942	-
関係会社短期貸付金	2 25,000	2 25,000
未収入金	218,808	12,194
その他	2, 3 74,564	2, 3 19,607
貸倒引当金	2,654	1,454
流動資産合計	346,961	77,233
固定資産		
有形固定資産		
建物	2,290	-
工具、器具及び備品	2,730	-
有形固定資産合計	5,021	-
無形固定資産		
その他	1,882	-
無形固定資産合計	1,882	-
投資その他の資産		
関係会社株式	1, 3 281,860	1, 3 118,080
長期貸付金	53,546	36,371
長期前払費用	-	99,999
投資不動産	1,712,782	1,675,998
減価償却累計額	43,213	50,380
投資不動産(純額)	1, 3 1,669,569	1, 3 1,625,617
その他	8,110	7,074
投資その他の資産合計	2,013,086	1,887,143
固定資産合計	2,019,989	1,887,143
資産合計	2,366,951	1,964,377

(単位：千円)

	前事業年度 (平成25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
負債の部		
流動負債		
短期借入金	1, 2 667,169	1, 2 721,171
未払金	2 1,042,330	2 1,425,876
未払費用	2 109,611	2 162,998
未払法人税等	234,360	253,515
前受収益	2,624	-
その他	189,952	2 202,545
流動負債合計	2,246,048	2,766,107
固定負債		
長期借入金	27,779	2 70,421
債務保証損失引当金	44,514	64,168
偶発損失引当金	104,012	107,080
その他	3,648	3,648
固定負債合計	179,954	245,318
負債合計	2,426,003	3,011,425
純資産の部		
株主資本		
資本金	6,147,061	6,147,061
資本剰余金		
資本準備金	2,671,690	2,671,690
資本剰余金合計	2,671,690	2,671,690
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	8,893,031	9,881,027
利益剰余金合計	8,893,031	9,881,027
自己株式	943	943
株主資本合計	75,223	1,063,218
新株予約権	16,171	16,171
純資産合計	59,052	1,047,047
負債純資産合計	2,366,951	1,964,377

【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当事業年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
営業収益		
営業収益	1 83,523	1 40,950
売上総利益	83,523	40,950
販売費及び一般管理費	1, 2 272,375	1, 2 250,328
営業損失()	188,852	209,377
営業外収益		
投資不動産賃貸料	50,544	52,970
投資不動産売却益	2,380	-
貸倒引当金戻入額	-	22,058
雑収入	2 6,896	2 4,222
営業外収益合計	59,821	79,251
営業外費用		
支払利息	2 44,280	2 78,987
貸倒引当金繰入額	31,505	-
不動産賃貸費用	18,917	15,943
投資不動産評価損	4,329	21,748
延滞税等	59,010	122,408
債務保証損失引当金繰入額	-	21,027
雑損失	46,791	22,013
営業外費用合計	204,835	282,127
経常損失()	333,866	412,253
特別利益		
関係会社株式売却益	2,598	0
債務免除益	-	2,599
新株予約権戻入益	8,625	-
その他	268	-
特別利益合計	11,492	2,600

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当事業年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
特別損失		
固定資産処分損	3 12,595	-
関係会社株式評価損	35,299	-
子会社株式評価損	-	157,499
事業整理損	26,250	-
過年度決算訂正関連費用	-	4 389,140
その他	-	30,491
特別損失合計	74,145	577,132
税引前当期純損失()	396,518	986,785
法人税、住民税及び事業税	1,031	1,210
法人税等合計	1,031	1,210
当期純損失()	395,487	987,995

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20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
		資本準備金	資本剰余金合計	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	5,898,614	2,425,736	2,425,736	8,497,543	8,497,543	943	174,135
当期変動額							
新株の発行	248,446	245,953	245,953	-	-	-	494,400
当期純損失()	-	-	-	395,487	395,487	-	395,487
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	248,446	245,953	245,953	395,487	395,487	-	98,912
当期末残高	6,147,061	2,671,690	2,671,690	8,893,031	8,893,031	943	75,223

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差 額等		
当期首残高	2	2	8,625	165,508
当期変動額				
新株の発行	-	-	-	494,400
当期純損失()	-	-	-	395,487
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	2	2	7,546	7,543
当期変動額合計	2	2	7,546	106,456
当期末残高	-	-	16,171	59,052

当事業年度（自 平成25年 5月21日 至 平成26年 5月20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
		資本準備金	資本剰余金合計	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	6,147,061	2,671,690	2,671,690	8,893,031	8,893,031	943	75,223
当期変動額							
新株の発行	-	-	-	-	-	-	-
当期純損失（ ）	-	-	-	987,995	987,995	-	987,995
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	987,995	987,995	-	987,995
当期末残高	6,147,061	2,671,690	2,671,690	9,881,027	9,881,027	943	1,063,218

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等		
当期首残高	-	-	16,171	59,052
当期変動額				
新株の発行	-	-	-	-
当期純損失（ ）	-	-	-	987,995
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	987,995
当期末残高	-	-	16,171	1,047,047

【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

当社は、引続き厳しい経営環境の中、財務体質改善に向けて、収益性の向上とキャッシュ・フローの改善にグループの総力をあげて取り組んでおりますが、当事業年度においては209,377千円の営業損失、987,995千円の当期純損失を計上した結果、1,047,047千円の債務超過となりました。加えて、多額の税金滞納や債務の支払遅延により、税務当局及び債権者から当社保有の重要な資産の差押を受けております。

当該状況により、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

これらの状況の解消のため、事業収益力の回復及び財務体質の改善を必須課題とし、新たな事業分野への進出を含めた事業の再構築を模索してまいりました。その結果当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、払込総額749,999千円の第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了いたしました。

本件増資の主たる目的は、前述の滞納税金や遅延債務の弁済の他に、子会社における不動産売買事業及び貸コテージ(別荘)事業(以下、合わせて「不動産事業」といいます)への投資にあります。不動産事業の事業基盤を早期に確立し、グループ全体として収益力を強化することで、さらなる債務圧縮による財務体質強化の実現にも繋がると考えております。なお、平成24年7月4日に発行した新株予約権(当事業年度末未行使残高16,171千円)は、平成26年6月24日に、1,000個の行使があり15,300千円の払込を受けましたが、残余の予約権104,694個(16,018千円)は、平成26年7月8日をもって、権利不行使のまま行使期間満了により失効しております。

なお、新規事業の今後の展開については、不動産の購入やコテージの建設などを予定しておりますが、当事業に参入間もない状況であり、今後の計画の達成は、景気動向、企業業績、個人所得等の動向、地価動向、金利等の金融情勢ならびに不動産事業に関する法規制の改正などの影響も受ける可能性があります。

当該状況のため、現時点では、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められます。

なお、財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を計算書類には反映しておりません。

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法

その他有価証券

市場価格のないもの...移動平均法による原価法

2. 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)及び投資不動産

定率法(ただし、平成10年4月1日以後に取得した建物(附属設備を除く)は定額法)を採用しております。

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

(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を採用しております。

(4) 長期前払費用

定額法を採用しております。

3. 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) 債務保証損失引当金

代位弁済に伴う損失の発生に備えるため被保証会社の財政状態を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

(3) 偶発損失引当金

将来発生する可能性の高い偶発損失に備え、偶発事象毎に個別のリスク等を勘案し、合理的に算出した損失負担見込額を計上しております。

(4) 投資損失引当金

関係会社等への投資に係る損失に備え、各社の財政状態及び経営成績等を考慮して、損失見込み額を計上しております。なお、投資損失引当金については、関係会社株式の金額より直接控除しております。

4. 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

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。なお、控除対象外消費税等については、発生年度の費用として販管費及び一般管理費に計上しております。

連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(表示方法の変更)

貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、有形固定資産等明細表、引当金明細表については、財務諸表等規則第127条第1項に定める様式に基づいて作成しております。

また、財務諸表等規則第127条第2項に掲げる各号の注記については、各号の会社計算規則に掲げる事項の注記に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

- ・財務諸表等規則第8条の6に定めるリース取引に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第8条の28に定める資産除去債務に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第26条に定める減価償却累計額を直接控除した場合の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純利益金額に関する注記については、同条第3項により記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の3に定める潜在株式調整後1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第4項により記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3項により、記載を省略しております。

(貸借対照表関係)

1 担保資産及び担保付債務

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25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
関係会社株式	0千円	0千円
投資不動産 (注)	1,669,569	1,625,617
計	1,669,569	1,625,617

(注) 上記資産のうち、投資不動産については、根抵当権者が有する債権364,615千円(極度額450,000千円)の物上保証として、担保に供しております。

担保付債務は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
短期借入金	24,000千円	24,000千円

2 関係会社項目

関係会社に対する金銭債務

	前事業年度 (平成25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
短期金銭債権	29,729千円	33,909千円
長期金銭債権	351,580	-
短期金銭債務	473,894	519,249
長期金銭債務	14,000	60,867

3 資産の差押

差押を受けている資産は以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
仮払金	42千円	60千円
関係会社株式	157,500	0
投資不動産	1,669,569	1,625,617
計	1,827,111	1,625,678

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当事業年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
営業取引による取引高		
営業収益	83,523千円	40,950千円
営業費用	95,204	31,333
営業取引以外の取引高	4,089	5,123

2 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とおりです。

	前事業年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当事業年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
従業員給料及び賞与	2,545千円	34,649千円
支払報酬	30,822	20,705
業務委託費	158,735	88,873
支払手数料	10,351	24,917

3 固定資産処分損の内容は次のとおりです。

	前事業年度 (自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日)	当事業年度 (自 平成25年5月21日 至 平成26年5月20日)
建物	12,352千円	- 千円
工具、器具及び備品	242	-
計	12,595	-

4 過年度決算訂正関連費用

過年度決算訂正関連費用は、過年度決算に関連した課徴金及び決算訂正に関連した調査費用等であります。

(有価証券関係)

関係会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は118,080千円、前事業年度の貸借対照表計上額は281,860千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、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 (平成25年5月20日)	当事業年度 (平成26年5月20日)
繰延税金資産(流動)		
貸倒引当金	164,105千円	1,799千円
未収利息計上もれ	29,667	23,148
延滞金概算計上	64,121	88,151
未払事業税	8,320	16,919
その他	506	220
繰延税金資産(流動)小計	266,721	130,239
評価性引当金	266,721	129,296
繰延税金資産(流動)合計	0	942
繰延税金負債との相殺額	0	942
繰延税金資産(流動)純額	-	-
繰延税金資産(固定)		
貸倒引当金	625,831	625,132
減価償却費	421	2,217
関係会社整理損失	37,840	35,494
関係会社株式評価損	26,433	79,683
投資不動産評価損	34,113	47,223
債務保証損失引当金	15,865	22,870
偶発損失引当金	37,070	38,163
繰越欠損金	3,543,292	3,913,694
その他	1,300	15,361
繰延税金資産(固定)小計	4,322,168	4,779,841
評価性引当額	4,322,168	4,779,841
繰延税金資産(固定)合計	-	-
繰延税金負債(流動)		
その他	0	942
繰延税金負債(流動)合計	0	942
繰延税金資産との相殺額	0	942
繰延税金負債(流動)の純額	-	-
繰延税金負債(固定)		
その他有価証券評価差額金	-	-
繰延税金負債(固定)合計	-	-
繰延税金資産との相殺額	-	-
繰延税金負債(固定)の純額	-	-

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

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。

(重要な後発事象)

(第三者割当による新株式発行)

当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了しました。これにより、割当予定先である豊田D & C(株)は当社の主要株主である筆頭株主となり、また、当社は同社の関係会社となります。

概要は次のとおりです。

(1)募集株式の種類及び数	普通株式	138,888,800株
(2)発行価額	1株につき	5.4円
(3)払込価額の総額		749,999千円
(4)増加する資本金及び資本準備金に関する事項		
増加する資本金の額	1株につき	2.7円
	総額	374,999千円
増加する資本準備金の額	1株につき	2.7円
	総額	374,999千円
(5)募集又は割当方法	第三者割当の方法による (割当先)豊田D & C(株)	
(6)申込期日	平成26年7月2日	
(7)払込期間	平成26年7月2日～7月8日	

(新規事業の開始のための子会社貸付の実行)

当社は、平成26年6月16日開催の取締役会において、子会社である(株)Interfaceにおいて、新規事業として不動産売買事業及び貸コテージ(別荘)事業へ参入するため、同子会社に対し事業資金として636,000千円貸付することを決議し、その後貸付を一部実行しております。

なお、同子会社において、不動産売買事業の第一号案件として福岡県に所在する土地建物について平成26年6月20日付で不動産売買契約(購入価額550,000千円)を締結し、平成26年7月10日に決済が完了し、不動産を取得しております。

(第7回新株予約権の行使及び消滅)

当社が平成24年7月4日に発行した新株予約権(当事業年度末未行使残高16,171千円)は、平成26年6月24日に、1,000個の行使があり15,300千円の払込を受けました。なお、残余の予約権104,694個(16,018千円)は、平成26年7月8日をもって、権利不行使のまま行使期間満了により消滅しております。

これにより、翌事業年度において新株予約権の戻入による特別利益16,018千円を計上する予定です。

(資本金の額の減少)

当社は、平成26年7月18日開催の取締役会において、平成26年8月19日開催の定時株主総会に、資本金の額の減少について付議することについて決議し、同株主総会において承認可決されました。

概要は次のとおりです。

(1)資本金の額の減少の目的

今後の資本政策の柔軟性及び機動性を確保するため、また早期復配体制の実現のため、資本金の額の減少を行い、その他資本剰余金に振り替えるものとします。

(2)資本金の額の減少の内容

減少する資本金の額

平成26年7月31日現在の資本金の額6,529,787,329円を6,429,787,329円減少し、100,000,000円とします。

資本金の減少の方法

発行済株式総数の変更は行わず、資本金の額のみを減少し、全額をその他資本剰余金へ振り替えるものとします。

(3)日程

取締役会決議日	平成26年7月18日
定時株主総会決議日	平成26年8月19日
債権者異議申述公告日	平成26年10月9日(予定)
債権者異議申述最終期日	平成26年11月9日(予定)
効力発生日	平成26年11月10日(予定)

(4)今後の見通し

本件は「純資産の部」における振替となりますので、当社の純資産額に変動はありません。また、本件が損益に与える影響はありません。

【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	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産						
建物	2,290	-	2,217 (2,217)	73	-	481
工具、器具及び備品	2,730	-	2,254 (2,254)	475	-	10,084
リース資産	-	-	-	-	-	4,500
有形固定資産計	5,021	-	4,471 (4,471)	549	-	15,065
無形固定資産						
その他	1,882	-	1,658 (1,658)	224	-	7,411
無形固定資産計	1,882	-	1,658 (1,658)	224	-	7,411
投資不動産	1,669,569		36,784	6,136	1,625,617	50,380

(注) 1. 「当期減少額」欄の()内は、減損損失の計上額で、内数であります。

2. 投資不動産の当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

評価損 21,748千円

【引当金明細表】

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)
貸倒引当金	2,187,804	10,272	413,599	1,784,477
賞与引当金	-	1,569	224	1,345
債務保証損失引当金	44,514	21,027	1,374	64,168
偶発損失引当金	104,012	3,067	-	107,080
投資損失引当金	-	6,279	-	6,279

(注) 1. 引当金の計上理由及び額の算定方法については、重要な会計方針「3. 引当金の計上基準」に記載しています。

2. 貸倒引当金の期末残高のうち1,783,022千円は貸借対照表上、長期滞留債権から直接控除しております。

3. 投資損失引当金は貸借対照表上、関係会社株式から直接控除しております。

(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】

決算日後の状況

特記事項はありません。

訴訟

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	5月21日から5月20日まで
定時株主総会	毎事業年度末日から3ヶ月以内
基準日	5月20日
剰余金の配当の基準日	5月20日、11月20日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	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 証券代行部
株主名簿管理人	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
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	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のやむをえ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 http://www.lcahd.co.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2号各号に掲げる権利及び会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利以外の権利を有していません。

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) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第49期）（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日） 平成25年8月20日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度（第49期）（自 平成24年5月21日 至 平成25年5月20日） 平成25年8月20日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第50期第1四半期）（自 平成25年5月21日 至 平成25年8月20日） 平成25年10月4日関東財務局長に提出

（第50期第2四半期）（自 平成25年8月21日 至 平成25年11月20日） 平成26年2月6日関東財務局長に提出

（第50期第3四半期）（自 平成25年11月21日 至 平成26年2月20日） 平成26年4月4日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4の規定に基づく臨時報告書 平成25年10月31日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号の規定に基づく臨時報告書 平成25年12月2日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく臨時報告書 平成25年8月27日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の規定に基づく臨時報告書 平成26年3月20日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の規定に基づく臨時報告書 平成26年3月27日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の規定に基づく臨時報告書 平成26年4月23日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号の規定に基づく臨時報告書 平成26年4月23日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく臨時報告書 平成26年5月16日関東財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第4号の規定に基づく臨時報告書 平成26年7月10日関東財務局長に提出

(5) 有価証券届出書及びその添付書類

有価証券届出書（第三者割当による新株式発行）及びその添付書類 平成26年6月16日関東財務局長に提出

(6) 有価証券届出書の訂正届出書

平成21年7月15日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書 平成25年12月26日関東財務局長に提出

平成21年7月15日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書 平成25年12月26日関東財務局長に提出

平成22年3月19日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書 平成25年12月26日関東財務局長に提出

平成23年11月7日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書 平成25年12月26日関東財務局長に提出

事業年度（第49期）（自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）の有価証券報告書に係る訂正報告書及びその確認書 平成25年12月26日関東財務局長に提出

事業年度（第45期）（自 平成20年 5月21日 至 平成21年 5月20日）の有価証券報告書の訂正報告書に係る訂正報告書及びその確認書 平成26年 2月 6日関東財務局長に提出

事業年度（第46期）（自 平成21年 5月21日 至 平成22年 5月20日）の有価証券報告書の訂正報告書に係る訂正報告書及びその確認書 平成26年 2月 6日関東財務局長に提出

事業年度（第47期）（自 平成22年 5月21日 至 平成23年 5月20日）の有価証券報告書の訂正報告書に係る訂正報告書及びその確認書 平成26年 2月 6日関東財務局長に提出

事業年度（第48期）（自 平成23年 5月21日 至 平成24年 5月20日）の有価証券報告書の訂正報告書に係る訂正報告書及びその確認書 平成26年 2月 6日関東財務局長に提出

事業年度（第49期）（自 平成24年 5月21日 至 平成25年 5月20日）の有価証券報告書の訂正報告書に係る訂正報告書及びその確認書 平成26年 2月 6日関東財務局長に提出

(9) 臨時報告書の訂正報告書

平成25年12月 2日提出の臨時報告書に係る訂正報告書 平成25年12月 4日関東財務局長に提出

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26年 8月19日

株式会社エル・シー・エーホールディングス
取締役会 御中

監査法人アリア

代表社員
業務執行社員 公認会計士 茂木 秀俊 印代表社員
業務執行社員 公認会計士 山中 康之 印

< 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」に掲げられている株式会社エル・シー・エーホールディングスの平成25年5月21日から平成26年5月20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、株式会社エル・シー・エーホールディングス及び連結子会社の平成26年5月20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連結キャッシュ・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。

強調事項

1．継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は重要な営業損失、当期純損失を計上した結果、債務超過となっており、また、多額の税金滞納や債務の支払遅延により、税務当局及び債権者から重要な資産の差押を受けている。当該状況により、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。連結財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は連結財務諸表に反映されていない。

2．重要な後発事象に関する注記に記載のとおり、会社は平成26年6月16日開催の取締役会において、第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了している。

3．重要な後発事象に関する注記に記載のとおり、会社は平成26年6月16日開催の取締役会において、子会社の株式会社Interfaceにおいて新規事業へ参入することを決議し、平成26年6月20日付で不動産売買契約を締結し平成26年7月10日に決済が完了している。

4．重要な後発事象に関する注記に記載のとおり、平成26年8月19日開催の第50回定時株主総会において、資本金の額の減少が承認可決された。

当該事項は、いずれも当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

< 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、株式会社エル・シー・エーホールディングスの平成26年5月20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、株式会社エル・シー・エーホールディングスが平成26年5月20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

(注) 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、その原本は当社が連結財務諸表に添付する形で別途保管しております。

2．XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成26年 8月19日

株式会社エル・シー・エーホールディングス
取締役会 御中

監査法人アリア

代表社員 業務執行社員	公認会計士	茂木 秀俊	印
代表社員 業務執行社員	公認会計士	山中 康之	印

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エル・シー・エーホールディングスの平成25年5月21日から平成26年5月20日までの第50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、株式会社エル・シー・エーホールディングスの平成26年5月20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。

強調事項

1. 継続企業の前提に関する注記に記載されているとおり、会社は重要な営業損失、当期純損失を計上した結果、債務超過となっており、また、多額の税金滞納や債務の支払遅延により、税務当局及び債権者から重要な資産の差押を受けている。当該状況により、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は財務諸表に反映されていない。
2. 重要な後発事象に関する注記に記載のとおり、会社は平成26年6月16日開催の取締役会で、第三者割当による新株式の発行を決議し、平成26年7月3日に払込が完了している。
3. 重要な後発事象に関する注記に記載のとおり、会社は平成26年6月16日開催の取締役会で、子会社の株式会社Interfaceにおいて新規事業へ参入するため、同子会社に対し事業資金を貸付けることを決議し、その後貸付を一部実行している。

4. 重要な後発事象に関する注記に記載のとおり、平成26年8月19日開催の第50回定時株主総会において、資本金の額の減少が承認可決された。

当該事項は、いずれも当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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

(注) 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、その原本は当社が財務諸表に添付する形で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。