

【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7月30日
【事業年度】	第30期(自平成29年5月1日至平成30年4月30日)
【会社名】	日本テレホン株式会社
【英訳名】	NIPPON TELEPHONE INC.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 岡田 俊哉
【本店の所在の場所】	大阪市北区天満橋一丁目8番30号 OAPタワー9階
【電話番号】	06(6881)6611
【事務連絡者氏名】	執行役員 企画財務本部 経理財務部長 重富 崇史
【最寄りの連絡場所】	東京都新宿区西新宿三丁目2番4号 新和ビル2階
【電話番号】	03(3346)7811
【事務連絡者氏名】	執行役員 企画財務本部 経理財務部長 重富 崇史
【縦覧に供する場所】	日本テレホン株式会社 東京本社 (東京都新宿区西新宿三丁目2番4号 新和ビル2階) 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)

(注)上記の東京本社は金融商品取引法に規定する縦覧場所ではありませんが、投資者の便宜を考慮して、縦覧に供する場所としております。

## 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26期	第27期	第28期	第29期	第30期
決算年月	平成26年4月	平成27年4月	平成28年4月	平成29年4月	平成30年4月
売上高 (千円)	-	7,412,028	7,359,166	-	-
経常利益又は経常損失( ) (千円)	-	89,009	41,147	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失( ) (千円)	-	149,949	20,503	-	-
包括利益 (千円)	-	149,625	26,276	-	-
純資産額 (千円)	-	776,932	803,208	-	-
総資産額 (千円)	-	1,701,467	1,737,625	-	-
1株当たり純資産額 (円)	-	227.91	235.61	-	-
1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額( ) (円)	-	43.99	6.01	-	-
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 (%)	-	45.7	46.2	-	-
自己資本利益率 (%)	-	19.30	2.60	-	-
株価収益率 (倍)	-	-	75.98	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	74,075	8,365	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	5,928	10,178	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	70,316	18,391	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	224,002	261,763	-	-
従業員数 (人)	-	80	71	-	-
(外、平均臨時雇用者数)	(-)	(121)	(131)	(-)	(-)

- (注) 1. 第27期連結会計年度より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。また、第28期に連結子会社であった「HKNT CO., LIMITED」の清算手続きを開始したことにより、重要性が乏しくなったため連結の範囲から除外し、連結子会社が存在しなくなったため、第29期より連結財務諸表を作成しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 第27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であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。また、第28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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
4. 第27期は親会社株主に帰属する当期純損失のため、株価収益率は記載しておりません。
5. 従業員数の( )書きは、臨時従業員数の年間平均人員を外書で記載しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
決算年月	平成26年 4月	平成27年 4月	平成28年 4月	平成29年 4月	平成30年 4月
売上高 (千円)	7,653,139	7,419,807	6,417,298	5,707,052	5,236,992
経常利益又は経常損失 ( ) (千円)	145,406	66,592	45,885	62,860	68,807
当期純利益又は当期純損失 ( ) (千円)	123,824	127,532	0	77,519	103,554
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	-	-	-	-	-
資本金 (千円)	634,728	634,728	634,728	634,728	634,728
発行済株式総数 (株)	3,409,000	3,409,000	3,409,000	3,409,000	3,409,000
純資産額 (千円)	926,557	799,025	799,025	721,505	617,951
総資産額 (千円)	1,722,807	1,722,282	1,724,514	1,432,263	1,199,108
1株当たり純資産額 (円)	271.80	234.39	234.39	211.65	181.27
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額 (円)	36.32	37.41	0.00	22.74	30.38
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 (%)	53.8	46.4	46.3	50.4	51.5
自己資本利益率 (%)	14.32	14.78	0.00	10.20	15.50
株価収益率 (倍)	34.50	-	-	-	-
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	70,456	-	-	61,046	1,504
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	21,775	-	-	16,379	26,932
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	28,483	-	-	73,049	63,649
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	219,975	-	-	115,867	80,848
従業員数 (人)	85	80	71	65	53
(外、平均臨時雇用者数)	(135)	(121)	(131)	(166)	(95)

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2. 第27期及び第28期については、連結財務諸表を作成しているため、キャッシュ・フロー計算書に関する数値を記載しておりません。  
3. 持分法を適用した場合の投資利益については、第26期、第29期および第30期は関連会社がないため、また第27期および第28期は連結財務諸表を作成しているため記載しておりません。  
4. 第27期、第28期、第29期および第30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であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。第26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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
5. 第27期、第28期、第29期および第30期は当期純損失のため、株価収益率は記載しておりません。  
6. 配当を実施していないため、配当性向は記載しておりません。  
7. 従業員数の ( ) 書きは、臨時従業員数の年間平均人員を外書で記載しております。

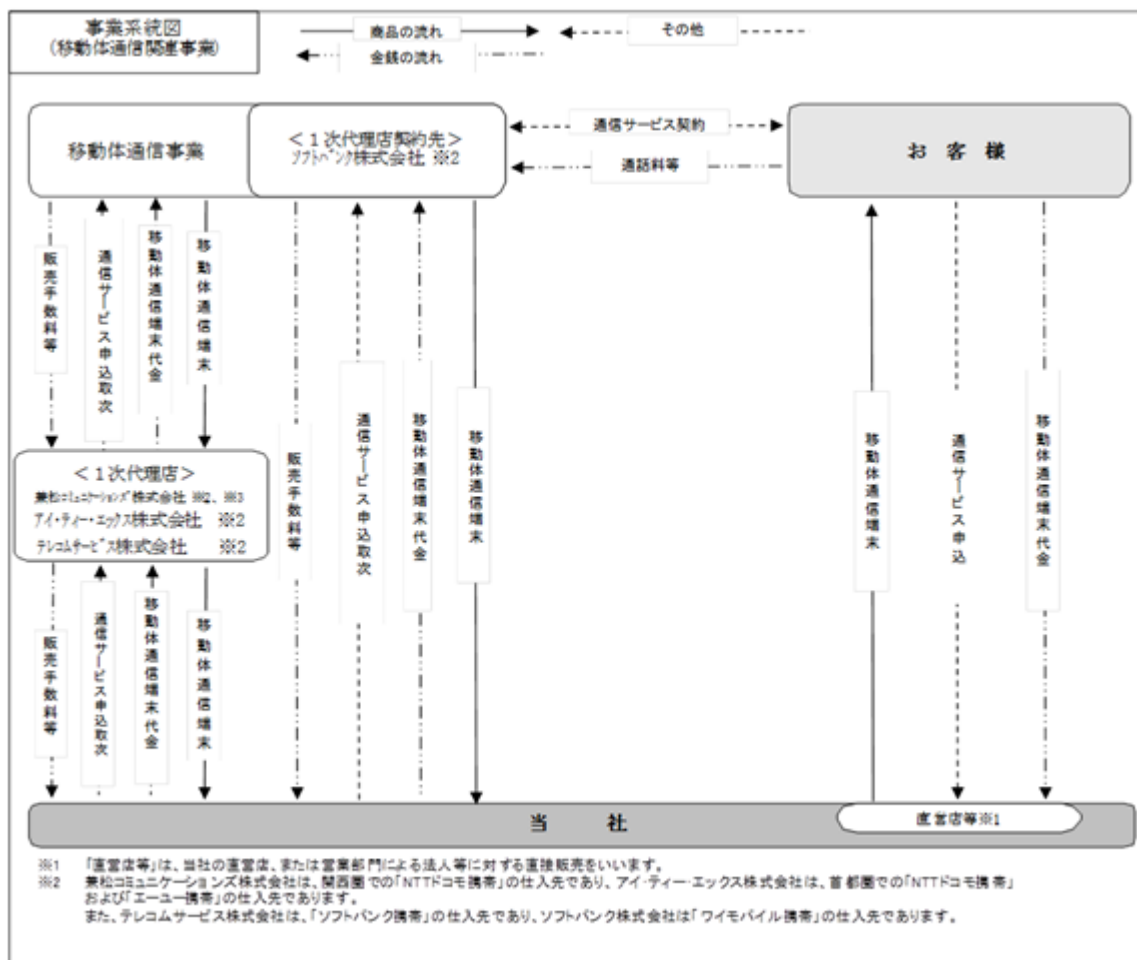
## 2【沿革】

年月	事項
昭和63年 6月	・ 電話回線の利用権および通信機器のレンタルを目的として「日本テレホン株式会社」を設立 ・ 電話加入権および電話機レンタル事業を開始
昭和63年11月	・ 日本電信電話株式会社と販売パートナー契約を締結
昭和63年11月	・ 三井物産株式会社との業務委託契約により、関西テレメッセージ株式会社の無線呼出サービス（ポケットベル）の代理店業務開始、以後各地域別に代理店事業を開始
平成 2年 6月	・ 首都圏への本格進出に伴い東京支店（現 東京本社）を開設 ・ 三井物産株式会社との業務委託契約により、日本移動通信株式会社の移動体通信機器および付帯サービスの取扱いを開始し、以後順次各第一種電気通信事業者の取扱契約を締結 ・ 携帯電話レンタル事業および市外電話サービスの取次事業を開始
平成 5年 2月	・ 電話加入権販売事業を開始
平成 5年 8月	・ 株式会社ツーカーホン関西と代理店基本業務委託契約を締結
平成 5年 9月	・ 本社を大阪市北区芝田から大阪市北区梅田に移転
平成 6年 4月	・ 携帯電話機器の売切り制導入に伴い、携帯電話販売事業を開始
平成 7年12月	・ 一般第二種電気通信事業者 届出、簡易型携帯電話（PHS）販売事業を開始
平成10年12月	・ 古物商許可取得
平成11年 4月	・ 通信費削減ユニット「サイバーポート」を商標登録
平成13年 3月	・ 固定通信サービスの申込が出来るWEBサイト「電話引くドットコム」を開設
平成15年 2月	・ 情報通信ショップ（「e-Booomショップ」）の展開を開始
平成15年 5月	・ 本社を大阪市北区豊崎3丁目19番3号 ピアスタワー15階に移転 ・ 東京支社を東京本社に変更し、首都圏、関西圏において二本社制とする
平成17年 2月	・ 東京本社を東京都渋谷区代々木から東京都新宿区西新宿3丁目2番4号 新和ビル2階に移転
平成17年 4月	・ ジャスダック証券取引所（現 東京証券取引所）に株式を上場
平成17年12月	・ （財）日本情報処理開発協会によるプライバシーマークの取得審査に合格し、同マークの使用認定を受ける（認定番号：第A580012（01）号）
平成20年 8月	・ 本社を大阪市北区天満橋1丁目8番30号 OAPタワー 9階に移転
平成20年11月	・ 従来からの移動体通信端末機器の販売に加え、新たな分野と商材開発への取組みとして、中古携帯電話機「エコたん」の販売と買取を開始
平成22年 4月	・ ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所JASDAQに株式を上場
平成22年 7月	・ 中古携帯電話機「エコたん」の取扱いに関するフランチャイズ加盟店の募集を開始
平成22年10月	・ 既存の情報通信ショップ「e-Booom」の3店舗において、店内併設の専門ショップとして「イー・モバイル」キャリアショップを開設
平成22年11月	・ 株式会社 光通信との間において、資本・業務提携に関する基本契約を締結し、同社を割当先とする第三者割当増資を実施、資本金 5億9450万円から6億3472万円となる
平成23年 6月	・ 情報通信ショップ「e-Booom上新庄店」を専門ショップへの転換に伴い、「ウイルコムプラザ 上新庄」としてリニューアルオープン
平成24年 2月	・ 情報通信ショップ「e-Booom溝の口店」を専門ショップへの転換に伴い、「イー・モバイル溝の口」としてリニューアルオープン
平成24年12月	・ 一般社団法人全日本電気通信サービス取引協会と各種固定通信関連サービスの「販売」取次業務委託に関する基本契約を締結
平成25年 4月	・ 直営店の再編成に伴い、情報通信ショップ「e-Booom」5店舗、専門ショップ18店舗、中古携帯電話機を専門に取扱う「エコたん」専門店2店舗を含め25店舗となる
平成25年 7月	・ 東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所JASDAQ（スタンダード）に上場
平成26年 9月	・ 中華人民共和国 香港特別行政区において、中古携帯電話機の販路と仕入ルートの拡大を目指すべく連結子会社「HKNT CO., LIMITED」を設立
平成29年12月	・ プライバシーマークの更新審査に合格し、7回目の同マークの継続使用認定を受ける（認定番号：第21000087（07）号）
平成30年 4月	・ 直営店の再編成に伴い、情報通信ショップ「e-Booom」1店舗、専門ショップ13店舗、合計14店舗となる

- (注) 1. 平成16年4月1日の電気通信事業法改正に伴い、電気通信事業者に対する第一種、第二種の区分は廃止されております。
2. 電話機レンタル、無線呼出サービス(ポケットベル)の代理店業務、および市外電話サービスの取次に関する事業は、現在行っておりません。
3. 情報通信ショップ(「e-BooMショップ」とは、全ての移動体通信事業者の商品とその他付随する商品およびサービスを取り扱う店舗であります。
4. 専門ショップとは、「ドコモ、エーユー、ソフトバンク、ワイモバイル」の4つの移動体通信事業者ブランドによる独立した店舗であります。
5. 「エコたん」とは、2次利用で環境にやさしい「エコロジー端末(たんまつ)」、安価で経済的な「エコノミー端末(たんまつ)」の意味合いを持った造語であり、当社独自の商標であります。
6. 平成30年4月30日現在の専門ショップには、「ドコモ2店舗、エーユー2店舗、ソフトバンク5店舗、ワイモバイル4店舗」の4つの移動体通信事業者ブランドによる13店舗の専門ショップがあります。



移動体通信関連事業における事業系統図は、次のとおりです。



(2) リユース関連事業

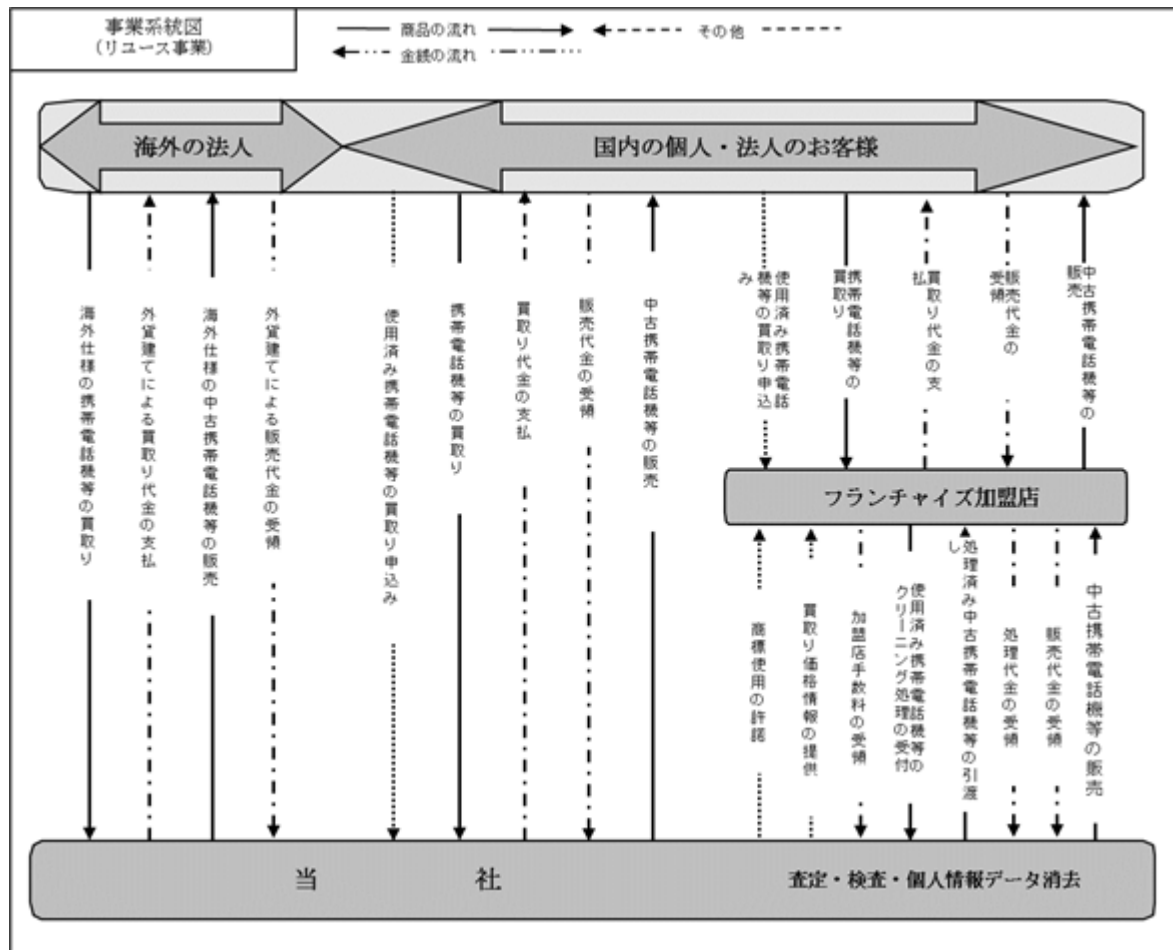
当事業は、携帯電話機やスマートフォン等の移動体通信端末機器において、これらの機器が不要となった不特定多数の消費者や国内外の法人企業から同端末機器を買取り、再利用ができるものは、データの消去処理や外装のクリーニング等の処理を施した後、中古携帯電話機「エコたん(注)」ブランドにて、これを必要とする国内外の消費者に販売する事業であります。

同事業におきましては、国内向け仕様の携帯電話機やスマートフォン等においては、自社およびフランチャイズ加盟店向けの専門サイト「エコたん.jp (https://www.ecotan.jp)」の他、フランチャイズ加盟店を通じて取扱いを行っております。

また、フランチャイズ加盟店に対しては、中古携帯電話機「エコたん」の商標利用を始め、中古携帯電話機の見取り価格に関する情報や、中古携帯電話機の査定方法等について、そのノウハウを提供するに当たり、加入時において加盟店手数料を徴収する他、継続的にフランチャイズ加盟店より月額加盟料を得ることができる仕組みとなっております。

(注) 「エコたん」とは、2次利用で環境にやさしい「エコロジー端末(たんまつ)」、安価で経済的な「エコノミー端末(たんまつ)」の意味合いを持った造語であり、当社独自の商標であります。

リユース関連事業における事業系統図は、次のとおりです。

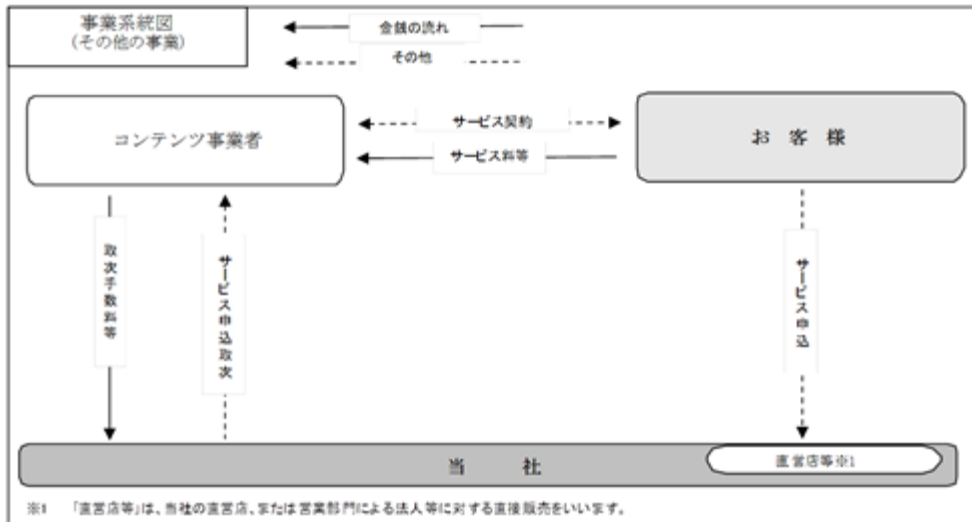


### (3) その他の事業

当事業は、直営店等における情報・通信分野関連のその他の商品（コンテンツ等）の加入取次を行っており、各サービス提供事業者から、携帯電話販売と同時にサービス取次をすることによって得られる、受取手数料を収受する事業等から成り立っております。



その他の事業における事業系統図は、次のとおりです。



#### 4【関係会社の状況】

該当事項はありません。

## 5【従業員の状況】

## (1) 提出会社の状況

平成30年4月30日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
53(95)	36.1	6.4	4,094,246

- (注) 1. 従業員数は、就業人員(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パート・アルバイト社員、派遣社員)は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与および基準外賃金を含んでおります。
3. 前事業年度末に比べて従業員数が12名および臨時雇用者数が72名減少しております。主として、コールセンター事業の終了およびWEB通販事業の撤退による中途退職によるものです。

平成30年4月30日現在

事業部門別	従業員数(人)
移動体通信関連事業	36(84)
リソース関連事業	3(2)
その他	5(5)
管理部門	9(4)
合計	53(95)

- (注) 1. 従業員数は、就業人員(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パート・アルバイト社員、派遣社員)は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. 従業員数には、契約社員および嘱託社員を含んでおります。なお、当社から社外への出向者はありません。

## (2) 労働組合の状況

当社の労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 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】

文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社が判断したものであります。

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、「私たちは、お客様に快適に幅広くサービスを提供できる『情報通信商社』として社会に貢献する」を経営ビジョンとして掲げ、「柔軟で透明度の高い公正な経営の実践」、「ベストプライスとベストサービスの実行」を経営理念として、情報通信分野において人々に喜ばれる商品・サービスを提供し、法と規則を守り、社会へ貢献することを目的としております。

また、情報通信技術の進展に伴う事業環境の変化の中で、移動体通信等の情報・通信分野に経営資源を集中し事業基盤を強化すると共に、企業価値の増大と継続的な成長を目指してまいります。

#### (2) 経営環境及び対処すべき課題

当社を取り巻く事業環境は、移動体通信分野において、市場は成熟化を迎える一方で、低価格で通信サービスを提供する「MVNO（仮想移動体通信事業者）」の台頭もあり、顧客の囲い込み施策としての新料金プランや、通信以外の新サービス等が追加され、獲得競争が一段と激しさを増す中で、お客様に選ばれる店舗づくりや販売スタッフに求められる知識においてもより複雑化していくものと考えております。

また、リユース関連事業の中核を占める中古携帯電話機の取扱いでは、総務省による「モバイル市場の公正競争促進に関する検討会」により、諸外国に比べて中古端末の流通量が少ないとの観点から、更なる中古市場の活性化を検討していく等、同事業分野における市場規模は、今後も拡大を続けていくものと思われま

す。当社といたしましては、このような事業環境を前提として、以下に掲げる事項を今後の課題と認識すると共に、継続企業の前提に関する重要事象等の存在について、事業の遂行を通じ当該事象を早期に解消すべく対処をまいりたいと思

##### 移動体通信関連事業

移動体通信関連事業におきましては、ますます複雑化する通信サービスや商品知識の習得に加え、接客時間の長時間化等、販売スタッフに求められるスキルは高度化する一方であります。

このような状況下において、各キャリアが求める最適なショップ運営を目指すために、販売スタッフの入社から育成における教育および定着率向上が同事業分野における重要な課題であると認識いたしております。

当社は、「ビヨンド・イマジネーション（お客様の想像を超える 仲間の期待を超える 自分の限界を超える）」を行動ポリシーに掲げており、本ポリシーに則りスタッフ教育を推進すると共に、スタッフが最大限の実力を発揮できる環境の構築に努めてまいります。また、人材採用面においては新卒や中途入社等の採用形態を問わず優秀なスタッフの登用を実施し、社内研修や外部研修機関等を通じ、実務能力の向上を図る等、人材への投資に努めてまいります。

##### リユース関連事業

リユース関連事業におきましては、格安SIMの広がりと共に、中古携帯電話機に対する認知度および市場規模は国内外問わず拡大しているものの、競合他社の増加や、個人間インターネット取引の市場規模増大に伴い、同事業分野での競争は激しさを増しております。

このような状況下において、安定的な調達先を確保すると共に、海外との取引に伴うリスク管理等が、重要な課題であると認識いたしております。

当社といたしましては、引き続き国内外の法人企業からの新たな調達ルートの開拓や、既存調達先との取引拡大に向けた調整を実施すると共に、海外との取引においては与信管理を始めとした社内管理体制の強化を図る等、リスクマネジメントに努めてまいります。

## 2【事業等のリスク】

1. 以下においては、当社の事業の状況および経理の状況等に関する事項のうち、リスク要因となる可能性があると考えられる主要な事項について記載を行うと共に、その他の事項であっても、投資者の判断に重要な影響をおよぼすと考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から、情報の開示を行っております。

当社は、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避および発生した場合においては適切な対応に努める方針であります。投資判断を行われるにあたっては本項および本書中の本項以外の記載内容も併せて慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

なお、以下の記載のうち将来に関する事項は、本有価証券報告書提出日（平成30年7月30日）現在において当社が判断したものであり、不確実性を内在しているため、実際の結果と異なる可能性があります。

### (1) 当社の収益構造について

当事業年度における当社の事業部門別の売上高構成は下記のとおりとなっており、移動体通信関連事業の売上高構成比は75.3%となり、リユース関連事業22.8%、その他の事業1.9%と比較して相対的に高いものとなっております。

当社では、中古携帯電話機「エコたん」の取扱いを始めとするリユース関連事業へと経営資源をシフトすることにより、移動体通信関連事業以外の収入の獲得に努める方針であります。

当面は、売上高全体に占める移動体通信関連事業の売上構成比が高い状態で継続するものと考えられることから、当社の業績は、移動体通信関連事業の業績に大きな影響を受け、同事業の業績が悪化した場合、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

一方、利益面から見た場合、移動体通信関連事業は、移動体通信端末機器の高性能・高機能化等により端末機器の仕入価格が上昇傾向にあると共に、同業者間との競合や割賦販売制度の普及等により、仕入価格の上昇分を販売価格に転嫁しにくい状況にあることから、利益率は低下傾向にあるものの、同事業により得られる利益の絶対額は他の事業に比べ極めて大きく、今後、同事業の利益率の悪化による利益の減少分を他事業の利益の増加分で補うことができなかつた場合、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

なお、当事業年度における当社の事業部門別の売上高内訳は次表のとおりとなっております。

	平成29年4月期		平成30年4月期		前年同期比 (%)
	金額 (百万円)	構成比(%)	金額 (百万円)	構成比(%)	
売上高	5,707	100.0	5,236	100.0	8.2
移動体通信関連事業	4,272	74.9	3,940	75.3	7.8
通信機器販売	2,670	46.7	2,750	52.5	3.0
受取手数料収入	1,601	28.2	1,190	22.8	25.7
リユース関連事業	673	11.8	1,196	22.8	77.6
その他の事業	761	13.3	99	1.9	86.9

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## (2) 移動体通信関連事業の運営上のリスクについて

### 同事業の事業モデルについて

移動体通信関連事業では直営店を主たる販売チャネルとして移動体通信端末機器の販売を行っておりますが、移動体通信端末機器はメーカーから直接仕入れているのではなく、移動体通信事業者がメーカーから一括して買い上げ一次代理店に卸しており、当社においては移動体通信事業者や一次代理店から移動体通信端末機器を仕入れています。

また、移動体通信端末機器については、主に一般消費者に販売を行っており、移動体通信サービスの申し込み取次ぎにかかる対価として移動体通信事業者や一次代理店から基本手数料や継続手数料等の受取手数料を収受しております。

### 移動体通信端末機器の値引き販売について

当社においては、移動体通信事業者や一次代理店から収受する受取手数料を原資として、移動体通信端末機器を大幅に値引き販売する場合があります。

受取手数料に関する料率等の支払条件は、移動体通信事業者や一次代理店との交渉で決定されるため、受取手数料収入の売上高は移動体通信事業者や一次代理店の手数料政策に影響を受けます。

また、受取手数料の料率等の支払条件は毎月見直しが行われており、支払条件の変更頻度は高いものとなっております。

このため、業界における一般的な傾向として、受取手数料の料率は近年低下する傾向にあり、将来において手数料の料率が現状よりも引き下げられた場合は、移動体通信端末機器の販売価格に転嫁をせざるを得なくなり、これに伴う販売価格の高騰等により顧客の購買意欲が減退することで、販売台数および売上高が減少する可能性があります。

また、携帯電話等の累計加入契約件数は、近年の普及率の上昇に伴う新規加入の減少により鈍化すると共に、競合他社との競争も激化しており、価格競争等により手数料率の引き下げ分を十分に販売価格に転嫁することが出来ない可能性があり、利益率の悪化をもたらす恐れがあります。

その場合、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

### 手数料体系の変化について

受取手数料収入には主に基本手数料と継続手数料とがあり、基本手数料は販売台数等に応じて支払われる手数料で、販売した時点で売上高に計上されます。

また、継続手数料は当社経由で販売された端末のユーザーが移動体通信事業者を支払う基本料金および通話料に応じて支払われる手数料であり、当該ユーザーが契約を継続している間、最長で6年間支払われることとなります。

現在の手数料体系はこのようなものとなっておりますが、今後この手数料体系が変化した場合、場合によっては受取手数料が減少する可能性があり、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

また、今後において、移動体通信事業者や一次代理店の手数料政策が大幅に変更され、手数料体系が変更され手数料率が低下し、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性については否定できません。

当社は移動体通信事業者や一次代理店の手数料体系が変更された場合、その手数料体系下で最も効率的に収益を獲得できるよう、販売戦略やビジネスモデル等について検討していく方針ではありますが、移動体通信事業者や一次代理店の手数料政策の変化の方向性や影響は予測し難く、また当社がそれに適切に対応できるかどうかは不明であり、このため収益構造が大幅に変化する可能性や営業政策の大幅な変更を余儀なくされる可能性等があり、その場合、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

### 需要の減少について

移動体通信関連事業では、近年の普及率の上昇に伴い携帯電話等の新規加入需要が減少傾向にあり、機種変更需要や他の移動体通信事業者への買換え需要が中心となっておりますが、デザインや機能面で消費者にとって魅力ある端末・サービスが継続的に市場に投入されなかった場合は需要が減退し、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

#### 短期解約時の手数料の返戻について

当社が顧客に対し移動体通信端末機器を販売後、一定期間（概ね4ヶ月から6ヶ月）以内に顧客が解約を行った場合、移動体通信事業者や一次代理店に対し、当該顧客への販売に伴う基本手数料の一部について、契約から解約に至るまでの期間に応じて手数料を返還しなければならない契約となっております。

将来において何らかの理由により各移動体通信事業者との間において取り決められた一定期間以内の短期に解約する顧客が急増した場合は、返還を要する手数料が増加し、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

また、当社では顧客が一定期間以上利用することを前提に販売価格を設定しており、顧客が各移動体通信事業者との間において取り決められた一定期間以内の短期に解約を行った場合は、赤字の取引となってしまう可能性があります。

当社では顧客に対して無理な販売は行わないことや、長期契約割引サービスの加入を促進することで短期解約の防止に努めておりますが、一定期間以内の短期に解約する顧客が急激に増加した場合、利益率が悪化し、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

なお、当社では短期解約による返戻金を合理的に見積ることにより、短期解約返戻金見込額を引当計上しております。

#### 主要な販売先について

当社の主要な販売先は下記のとおりとなっており、NTTドコモの一次代理店であり関西圏において同社の製品を供給する兼松コミュニケーションズ株式会社および首都圏において同社の製品を供給するアイ・ティー・エックス株式会社、並びにエーユーの一次代理店であり同社の製品を関西圏と首都圏に供給するアイ・ティー・エックス株式会社の他、ソフトバンク株式会社の一次代理店であり同社の製品を関西圏と首都圏に供給するテレコムサービス株式会社の3社への売上高が相対的に大きいものとなっております。

これら3社に対する売上高の内容は、主として移動体通信関連事業における移動体通信端末機器の割賦販売に伴う機器代金と受取手数料収入であり、3社に対する売上高が大きくなっているのは、移動体通信端末機器の販売において、NTTドコモ製品やエーユー製品、ソフトバンク製品の取扱高が大きいことによります。

当社では、特定の移動体通信事業者の商品を取扱う専門ショップおよび、全ての移動体通信事業者の商品等を取扱う情報通信ショップの運営を行っており、特定の移動体通信事業者に偏った店舗の出店に注力する戦略は採ってはおりませんが、顧客ニーズに合った製品の提供を行った結果、これら3社に対する売上高が高まったものであります。

なお、当社の主要な販売先別の売上高は次表のとおりとなっております。

相手先	第30期 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)	
	金額(千円)	割合(%)
テレコムサービス株式会社	1,688,449	32.24
アイ・ティー・エックス株式会社	996,138	19.02
兼松コミュニケーションズ株式会社	887,454	16.95

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(3) 出店政策について

店舗の形態について

移動体通信端末機器の販売ショップは、「専門ショップ」と呼ばれる特定の移動体通信事業者の製品・サービスのみを取り扱う販売店と複数の移動体通信事業者の製品・サービスを取り扱う「情報通信ショップ」の2種類に分類することができます。

専門ショップは移動体通信事業者のブランド基準に沿った店舗外装となっており、新規申し込みや機種変更申し込みの受付だけでなく、料金収納、故障受付等、アフターサービス拠点としての機能を担っております。

一方、情報通信ショップでは複数の移動体通信事業者の製品を取り扱っているため、顧客のニーズに合わせて幅広い商品を提供することができます。

専門ショップと情報通信ショップにはそれぞれ上記のような特徴があり、当社では専門ショップと情報通信ショップの両方の運営を行っております。

当社では、従来からの機能である携帯電話等の新規および機種変更の受け付けだけでなく、付加サービスへの提案等、価格提案から価値提案に切り替えることで、お客様により快適な通信環境と製商品の提供等を通じ、通信に関する新しい生活スタイルを支援することで新たな顧客を誘致し、収益性の向上を図ることを目的としております。

今後の出店政策において、顧客ニーズを的確に捉えつつ、求めに応じたサービスを適時的確に提供することにより、収益性の向上に努めていきたいと考えておりますが、このような当社の施策が奏功することを現時点で保証することはできません。

なお、業態別の店舗数の推移は次表のとおりとなっております。

(単位：店)

	平成26年4月期	平成27年4月期	平成28年4月期	平成29年4月期	平成30年4月期
期 末 店 舗 数	23	20	19	18	14
専 門 シ ョ ッ プ	16	13	12	12	13
( 取 扱 事 業 者 )					
NTT ド コ モ	2	2	2	2	2
ソ フ ト バ ン ク	6	5	5	5	5
エ - ユ -	2	2	2	2	2
ワ イ モ バ イ ル ( 旧 ウ イ ル コ ム )	6	4	3	3	4
情 報 通 信 シ ョ ッ プ	5	4	4	4	1
( 店 舗 業 態 )					
e - B o o o M シ ョ ッ プ	5	4	4	4	1
エ コ た ん 専 門 店	2	3	3	2	-

- (注) 1. 平成29年8月にイーブーム本厚木店、イーブーム川越店およびエコたんショップ高円寺店を閉店いたしました。
2. 平成29年10月にエコたん買取センター新宿店を閉店いたしました。
3. 平成29年12月にワイモバイル吉祥寺駅前を新設いたしました。
4. 平成30年1月にイーブーム吉祥寺店を閉店いたしました。

店舗保証金について

当社の直営店の出店については、基本的には土地を購入せず、店舗を賃借する形をとっており、店舗の賃貸借契約の締結にあたっては、貸主に保証金を差し入れることが一般的であります。

当社においても、平成27年4月期末 365百万円(総資産額の21.2%)、平成28年4月期末 367百万円(同21.1%)、平成29年4月期末 354百万円(同24.7%)、平成30年4月期末 224百万円(同18.7%)の保証金を差し入れております。

差入保証金につきましては、当該店舗を退去する際には返還される契約となっておりますが、貸主の財政状態が悪化した場合等においては、保証金の全部又は一部の回収が困難となる可能性があります。

当社では、賃貸借契約を締結する際には貸主の信用調査を十分行うよう努めてはおりますが、保証金の全部または一部の回収が困難となり、貸倒引当金・貸倒損失の計上を余儀なくされるような事態が発生した場合、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。



#### 新規出店に伴うリスクについて

専門ショップを出店するにあたっては、移動体通信事業者から物件についての条件が提示され、その条件に合致した物件を確保できた運営会社が専門ショップの運営を受託することができます。

当社が専門ショップの出店を希望していても移動体通信事業者の審査を通過しなければならないため、計画通りの時期に出店ができる保証はなく、また当社以外の企業が運営を受託した場合、当該条件に合致した物件であっても出店できなくなる可能性があり、当社は計画していた売上高を計上できず、業績に影響をおよぼす可能性があります。

一方、情報通信ショップの出店に際しても、当社が移動体通信事業者の商材を取扱う営業拠点を新設や移転、廃止する場合、移動体通信事業者や一次代理店に報告を行う必要があります。

当社が新規に情報通信ショップを出店するにあたっては、移動体通信事業者の方針に影響を受ける可能性があります。

また、新規出店を行う場合、出店方針および出店コンセプトに合致する店舗が見つからない等の理由により、予定よりも出店時期が遅れる可能性や出店中止を余儀なくされる可能性があると共に、近隣に競合店が新規出店する等、事前に予測不可能な外部環境の変化等により、計画していた収益を計上できない可能性や、場合によっては退店を余儀なくされることも予測され当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

(4) 重要な契約について

移動体通信関連事業における重要な契約について

移動体通信端末機器の販売業務や移動体通信サービス申し込みの取次業務を行うにあたっては移動体通信事業者や一次代理店と代理店契約を締結する必要があり、また代理店契約は移動体通信事業者毎に契約を締結する必要があります。

当社が締結している主な代理店契約は以下のとおりであり、契約期間は1年毎の自動更新となっておりますが、契約期間中であっても事前に通知することにより解除が可能な契約となっており、また重要な契約違反があった場合等においては即時解除ができるものとなっております。

特に近年、個人情報の漏洩が社会的問題となっているため、移動体通信事業者や一次代理店は契約事項の中でも特に個人情報の管理の徹底については重要視しておりますが、当社の保有する個人情報が何らかの理由により漏洩することとなった場合、移動体通信事業者や一次代理店との契約が打ち切られる可能性があります。

移動体通信事業者や一次代理店との関係は良好で、現時点で契約が解除されるような事実は発生しておらず、当社は今後も契約の遵守に努める方針ですが、何らかの理由により契約が継続できなくなり、当該移動体通信事業者の製品やサービスが取り扱えなくなる可能性については否定できません。

また、契約の継続ができなかった場合や契約の継続を行わなかった場合、移動体通信事業者や一次代理店から收受していた継続手数料についてもその時点で支払いが打ち切れ、その場合は、売上高の減少や店舗の撤退等により、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

相手方の名称	契約内容
テレコムサービス株式会社	顧客に対するソフトバンク携帯電話サービス契約の締結促進および契約維持活動
兼松コミュニケーションズ株式会社	関西圏におけるNTTドコモの電話契約獲得のための諸活動、申込の受付、取次等
アイ・ティー・エックス株式会社	エーユー電話サービス販売業務委託契約 首都圏におけるNTTドコモの電話契約獲得のための諸活動、申込の受付、取次等

契約による事業運営上の制約について

当社の移動体通信関連事業やその他の事業は前述のとおり、移動体通信事業者や一次代理店との契約に基づいた事業を行っておりますが、店舗の運営にあたっては、当社は移動体通信事業者や一次代理店の作成するマニュアルや指示等に従わねばならない義務があります。

当社は契約の継続のためマニュアルや指示等の遵守に努める方針ですが、今後移動体通信事業者や一次代理店からの指示内容が変更された場合、場合によっては機械・設備や人員等を追加で設置・配置することが必要となる可能性があります。

移動体通信事業者や一次代理店が費用を負担する場合がありますが、当社が費用を負担しなければならない可能性もあり、その場合、追加のコストが発生する等の理由により、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

(5) 法的規制等について

当社では移動体通信関連事業、リユース関連事業およびその他の事業を行うにあたって、以下のような法令やガイドライン等の規制を受けており、当社はこれらの法的規制等を遵守し企業活動を行っております。

しかし、将来においてこれらの法的規制等が改正された場合、または当社がこれらの法的規制等に抵触した場合は、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

関係する事業	法的規制等
移動体通信関連事業 その他の事業	電気通信事業法 消費者契約法 携帯電話不正利用防止法 代理店の営業活動に対する倫理要綱（社団法人電気通信事業者協会制定） 電気通信事業における個人情報保護に関するガイドライン（総務省告示） スマートフォンの料金負担の軽減及び端末販売の適正化に関する取組方針（総務省告示）
インターネットを介して商品を提供する場合	特定商取引に関する法律 電子消費者契約及び電子承諾通知に関する民法の特例に関する法律
中古品の売買	古物営業法 商標法
事業全般	個人情報の保護に関する法律

(6) 個人情報の取扱いについて

当社では、移動体通信関連事業においては移動体通信サービスの申込取次を行う場合や、その他の事業においては付加サービスの取次を行う場合、またリユース事業においては中古携帯電話機の買取り等において、顧客の生年月日や住所等の個人情報を取り扱っております。

個人情報の記載された書類としては申込書等があり、また社内のサーバ内や各通信事業者から貸与されている端末には個人情報がデータとして保存されておりますが、当社では個人情報が記載された書類等について必要時以外はキャビネットの中に入れて施錠をする、また電子データについてはパスワード管理を行う等、厳重に管理を行うよう努めております。

しかしながら、書類が盗難等される場合や第三者がネットワークへ不正侵入する等により、個人情報の記載された書類や電子データ等が社外に流出し、個人情報が漏洩する可能性については否定できません。

その場合、顧客から損害賠償訴訟の提起や賠償金の請求、また既存顧客の信用や社会的な信用の失墜により、当社の業績に悪影響をおよぼす可能性があります。

(7) リユース関連事業の運営上のリスクについて

同事業の事業モデルについて

リユース関連事業は、携帯電話機やスマートフォン等の移動体通信端末機器において、これらの機器が不要となった不特定多数の消費者や国内外の法人企業から同端末機器を買取り、再利用ができるものは、データの消去処理や外装のクリーニング等の処理を施した後、中古携帯電話機「エコたん」ブランドにて、これを必要とする国内外の消費者に販売する事業であります。

同事業は、国内向け仕様の携帯電話機やスマートフォン等においては、自社およびフランチャイズ加盟店向けの専門サイト「エコたん.jp（<https://www.ecotan.jp>）」の他、フランチャイズ加盟店を通じて同端末機器の取扱いを行うと共に、フランチャイズ加盟店に対しては、中古携帯電話機「エコたん」の商標利用を始め、中古携帯電話機の買取り価格に関する情報や査定方法等のノウハウを提供することで、継続的なフランチャイズ加盟料を得ることができる仕組みとなっております。

中古携帯電話機需要の著しい減少

中古携帯電話機の需要は、高機能な携帯電話機やスマートフォンの普及に伴う端末機器の価格上昇により、従来概ね6ヶ月から1年の間において買換えを実施していた顧客層に対し、流行のデザインや機能面において遜色のない端末機器を低廉な価格で消費者に供給することで成り立っております。

同事業においては、調達価格が中古携帯電話機の流通量の影響を受けることから、流通量が減少し、調達価格が高騰し販売価格に転嫁され、その結果販売価格が上昇した場合、中古携帯電話機の価格優位性が著しく損なわれることで需要が減退し、同事業の事業モデルにより得られる売上高や関連するフランチャイズ加盟料が減少することにより、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

### 中古携帯電話機の仕入について

中古携帯電話機の仕入は、携帯電話機の機種変更やモバイル・ナンバー・ポータビリティによる解約等により、携帯電話が不要になった不特定多数の個人や法人から買取りを行う仕入形態を採用しております。

このため商品の特性上、安価で安定的かつ継続的に当社に中古携帯電話機を供給することが可能な取引先が存在するわけではありません。

また、各移動体通信事業者の販売政策において、実質的な値引きに相当する高価格帯での下取り施策の実施等により、中古携帯電話機市場への端末機器の流通量が大幅に低下を来す恐れがあり、その場合、顧客の需要に応じた中古携帯電話機を確保できないことから販売に支障を来すと共に、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

### 主要な販売先について

当社の主要な販売先は楽天株式会社となっており、中古携帯電話機等の納入に関して、楽天株式会社の要望する商品と、当社の提供可能商品が一致したため、売上が拡大し、売上比率が高まったものであります。

なお、楽天株式会社の売上高は次表のとおりとなっております。

相手先	第30期 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)	
	金額(千円)	割合(%)
楽天株式会社	565,566	10.8

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### (8) 海外の事業展開について

当社は、企業として一層の成長を図るため、国内だけではなく、海外との中古携帯電話機の販売と調達の拡大に取組む方針であります。

しかしながら、取引先相手国に対するカントリーリスクや現地企業に対する信用リスク等、これらのリスクの発生により当社の方針が奏功せず、係るリスクが顕在化した場合は、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

### (9) 固定資産の減損について

減損会計の適用により、当社の保有資産について実質価値の下落や収益性の低下等により、減損処理が必要となった場合、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

### (10) 販売スタッフの確保と教育について

当社は、お客様に対する満足度の更なる向上を図るため、店舗業務に携わる販売スタッフの十分な確保と教育が必要と考えております。

当社では、採用時において初期研修を実施する他、定期的な販売スタッフへのスキルアップ教育や各通信事業者による認定資格の取得支援等、教育研修体制の整備に取り組むことで、販売スタッフの確保と定着率の向上に努めております。

しかしながら、これらの施策が奏功する保証はなく、十分な販売スタッフが確保できない場合は、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

### (11) 対処すべき課題に対する対応について

当社は、「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載のとおり、当社の事業の進展のために克服すべき当面の課題が認識されており、係る課題を早期に克服すべく対応を行ってまいりますが、これらの施策が奏功する保証はなく、当社の業績に影響をおよぼす可能性があります。

## 2. 継続企業の前提に関する重要事象等

当社におきましては、平成20年4月期から平成30年4月期までの11期間の内、平成24年4月期および平成26年4月期、並びに平成28年4月期を除く8期間に亘る営業損失の計上に伴い、累積損失 743百万円を計上するに至りました。

このため当該状況により、当社が将来にわたって事業活動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または状況が存在しております。

当社といたしましては、当該事象を早期に解消すべく対応を行ってまいります。

なお、当該事象を解消するための対応策につきましては「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 (6) 継続企業の前提に関する重要事象等の存在の解消に向けた対応策等」に記載をしております。

### 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】

#### 業績等の概要

##### (1)業績

当事業年度（平成29年5月1日から平成30年4月30日まで）におけるわが国経済は、堅調な企業収益を背景に設備投資や雇用・所得環境の改善傾向が継続する等、景気は緩やかな回復基調で推移しました。一方、海外におきましては、中国をはじめとするアジア新興国の経済成長鈍化に加え、不安定な海外情勢の動向も懸念され、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いております。

当社の主な事業分野である移動体通信分野におきましては、市場が成熟期を迎える中、総務省による「スマートフォンの端末購入補助の適正化に関するガイドライン」制定により、過度なお客様優遇による販売競争は沈静化したものの、低価格で通信サービスを提供する「MVNO（仮想移動体通信事業者）」の台頭により、お客様の選択肢が多様化され新規顧客の獲得競争が一段と激しさを増す中、低廉な料金プランや、長期契約を優遇するプランの導入等、同分野の事業環境は新たな局面を迎えております。

また、中古携帯電話機「エコたん（注1）」の販売を主とするリユース関連事業分野におきましては、低廉な料金を求めるお客様の増加により、MVNOが提供する「格安SIM」との組み合わせとしての中古スマートフォンの需要が高まる一方、総務省による「モバイル市場の公正競争促進に関する検討会」により、諸外国に比べて中古端末の流通量が少ないとの観点から、更なる中古市場の活性化を検討していく等、同分野も新たな事業環境の局面を迎えております。

このような事業環境の中、当社の主力事業である移動体通信関連事業におきましては、「ビヨンド・イマジネーション（注2）」の行動ポリシーのもと、接客レベルの向上を推進し、従来のスマートフォン販売はもとより、引き続き光回線の獲得やアクセサリ等の付帯商品の販売に注力し、各キャリアショップのクオリティレベル向上に尽力いたしました。

また、リユース関連事業におきましては、個人向け売買から法人向け売買にシフトし、国内外の法人開拓および、既存取引先との取組強化に努めてまいりました。

しかしながら、移動体通信関連事業におきましては、「情報通信ショップ」の閉店における販売台数の減少や閉店にかかる費用の計上、リユース関連事業においては、個人向け販売終了に伴う在庫の適正化等、その他の事業においては、前事業年度に終了したコンサルティング業務の影響に伴い、当事業年度の経営成績は、売上高5,236百万円と前事業年度の売上高5,707百万円に比べ470百万円、8.2%の減少となりました。

営業損益につきましては、引き続き一般管理費の削減を始め種々経営効率の改善に努めてまいりましたが、営業損失59百万円（前事業年度は58百万円の営業損失）となりました。

また、経常損益につきましては、物品売却益、受取手数料等の合計1百万円の営業外収益があったものの、和解金3百万円、為替差損2百万円、支払利息2百万円等の合計11百万円の営業外費用を計上した結果、経常損失68百万円（前事業年度は62百万円の経常損失）となりました。

当期純損益につきましては、第3四半期において「当社店舗に所属した元従業員による移動体通信機器の詐取等の不祥事」の発生により23百万円の損害が発生すると共に、減損損失12百万円、固定資産除却損6百万円および税金費用等1百万円を計上した結果、当期純損失103百万円（前事業年度は77百万円の当期純損失）となりました。

（注）1「エコたん」とは、2次利用で環境にやさしい「エコロジー端末（たんまつ）」、安価で経済的な「エコノミー端末（たんまつ）」の意味合いを持った造語であり、当社独自の商標であります。

2「ビヨンド・イマジネーション」とは、「お客様の想像を超える 仲間の期待を超える 自分の限界を超える」をポリシーとした当社の行動ポリシーであります。

当社の事業は、情報通信関連事業の単一セグメントであります。業績の状況を事業部門別に記載していません。

(移動体通信関連事業)

当事業年度における移動体通信関連事業におきましては、キャリア間のサービスや料金体系に大きな違いがなくなってきた中で、接客スタイルを価格提案から価値提案に切り替え、光回線の獲得やアクセサリ等の付帯商品の販売に注力してまいりました。

また、キャリアショップの新規出店や既存店のリニューアル等を推進し、売上高および収益力の向上に努めましたが、「情報通信ショップ」の閉店における影響等があり、売上高・販売台数共に前年同期を下回る結果となりました。

この結果、売上高におきましては、3,940百万円(販売台数 41,749台)と前事業年度における売上高 4,272百万円(販売台数 48,276台)に比べ 331百万円減少(販売台数 6,527台減少)、率にして 7.8%減少(販売台数 13.5%減少)となりました。

(リユース関連事業)

当事業年度におけるリユース関連事業におきましては、調達・販売共に、法人チャネルに注力したことによって、販売台数は微減ながら、売上単価が伸びたことにより、売上高は大幅に前年同期を上回ることができました。また、事業の主体を法人向けにシフトすることによって、商品再生にかかる作業効率が改善いたしました。

この結果、売上高におきましては、1,196百万円(販売台数 55,771台)と前事業年度における売上高 673百万円(販売台数 59,226台)に比べ 522百万円増加(販売台数 3,455台減少)、率にして 77.6%増加(販売台数 5.8%減少)となりました。

(その他の事業)

当事業年度におけるその他の事業におきましては、前事業年度にてコンサルティング業務が終了したことにより、売上高、利益共に減少いたしました。

この結果、売上高 99百万円と前事業年度における売上高 761百万円に比べ 661百万円減少、率にして86.9%の減少となりました。

当社の事業は、情報通信関連事業の単一セグメントであります。事業部門別の売上高の内訳は次表のとおりとなっております。

事業部門別売上高の内訳

	平成29年4月期		平成30年4月期		前年同期比 (%)
	金額 (百万円)	構成比(%)	金額 (百万円)	構成比(%)	
売上高	5,707	100.0	5,236	100.0	8.2
移動体通信関連事業	4,272	74.9	3,940	75.3	7.8
通信機器販売	2,670	46.7	2,750	52.5	3.0
受取手数料収入	1,601	28.2	1,190	22.8	25.7
リユース関連事業	673	11.8	1,196	22.8	77.6
その他の事業	761	13.3	99	1.9	86.9

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) キャッシュ・フロー

当事業年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、80百万円となりました。

当事業年度末における各キャッシュ・フローの状況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)

当事業年度の営業活動の結果、獲得した資金は1百万円(前事業年度は61百万円の減少)となりました。これは、主としてたな卸資産の減少が143百万円、減価償却費が18百万円あったものの、売上債権の増加が5百万円、未払金の減少が45百万円、賞与引当金の減少が8百万円、税引前当期純損失が101百万円あったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当事業年度の投資活動の結果、獲得した資金は26百万円(前事業年度は16百万円の増加)となりました。これは、主として固定資産の取得による支出が11百万円あったものの、差入保証金の返還による収入が60百万円あったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当事業年度の財務活動の結果、使用した資金は63百万円(前事業年度は73百万円の減少)となりました。これは、短期借入金の返済による支出が21百万円、長期借入金の返済による支出が20百万円、社債の償還による支出が20百万円、リース債務の返済による支出が2百万円あったことによるものです。

仕入及び販売の実績

当社の事業は、情報通信関連事業の単一セグメントであります。仕入および販売の状況につきましては、事業の部門別に記載しております。

(1) 仕入実績

当事業年度の仕入実績を事業の部門別に示すと、次のとおりであります。

事業部門別	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)	前年同期比(%)
移動体通信関連事業 (千円)	2,867,314	16.0
リユース関連事業 (千円)	959,198	81.0
その他の事業 (千円)	124,546	4.0
合 計 (千円)	3,951,059	3.0

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 販売実績

当事業年度の販売実績を事業の部門別に示すと、次のとおりであります。

事業部門別	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)	前年同期比(%)
移動体通信関連事業 (千円)	3,940,844	7.8
リユース関連事業 (千円)	1,196,498	77.6
その他の事業 (千円)	99,649	86.9
合 計 (千円)	5,236,992	8.2

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 最近事業年度の主な相手先別の販売実績および当該販売実績の総販売実績に対する割合は、次のとおりであります。

相手先	前事業年度 (自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)		当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
テレコムサービス株式会社	1,805,546	31.6	1,688,449	32.2
アイ・ティー・エックス株式会社	1,277,659	22.4	996,138	19.0
兼松コミュニケーションズ株式会社	1,033,845	18.1	887,454	16.9
楽天株式会社	-	-	565,566	10.8

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。



財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析  
当事業年度の財政状態、経営成績およびキャッシュ・フローの状況の分析につきましては、以下のとおりであります。

文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社が判断したものです。

(1) 重要な会計方針および見積り

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成されております。財務諸表の作成にあたっては、会計上の見積りを行う必要があり、貸倒引当金、短期解約返戻引当金等の各引当金の計上等につきましては、過去の実績や他の合理的な方法により見積りを行っております。

ただし、見積り特有の不確実性が存在するため、実際の結果はこれら見積りと異なる場合があります。

(2) 財政状態の分析

流動資産

当事業年度末の流動資産は、前事業年度末と比べて 87百万円減少し、861百万円となりました。

これは主に、未収入金が 88百万円、売掛金が 5百万円増加し、商品が 141百万円、現金及び預金が 35百万円減少したことによるものであります。

固定資産

当事業年度末の固定資産は、前事業年度末と比べて 145百万円減少し、337百万円となりました。

これは、投資その他の資産が 132百万円、有形固定資産が 10百万円、無形固定資産が 2百万円減少したことによるものであります。

繰延資産

当事業年度末の繰延資産は、前事業年度末と比べて 0百万円減少し、0百万円となりました。

これは、社債発行費が 0百万円減少したことによるものであります。

流動負債

当事業年度末の流動負債は、前事業年度末と比べて 86百万円減少し、498百万円となりました。

これは主に、未払消費税等が 2百万円増加し、買掛金が 26百万円、未払金が 21百万円、短期借入金が 21百万円、預り金が 4百万円減少したことによるものであります。

固定負債

当事業年度末の固定負債は、前事業年度末と比べて 43百万円減少し、82百万円となりました。

これは主に、社債が 20百万円、長期借入金が 20百万円減少したことによるものであります。

純資産

当事業年度末の純資産は、前事業年度末と比べて 103百万円減少し、617百万円となりました。

これは、繰越利益剰余金が 103百万円減少したことによるものであります。

(3) 当事業年度の経営成績の分析

売上高

売上高につきましては、リユース関連事業が比較的堅調に推移したものの、移動体通信関連事業における情報通信ショップ閉店等の影響やその他の事業における前事業年度に終了したコンサルティング業務の影響により売上高が減少したことに伴い、売上高は 5,236百万円と前事業年度と比べ 470百万円、8.2%の減少となりました。

営業損益

営業損益につきましては、引き続き一般管理費の削減を始め種々経営効率の改善に努めてまいりましたが、営業損失 59百万円（前事業年度は 58百万円の営業損失）となりました。

経常損益

経常損益につきましては、物品売却益、受取手数料等の合計 1百万円の営業外収益があったものの、和解金 3百万円、為替差損 2百万円、支払利息 2百万円等の合計 11百万円の営業外費用を計上した結果、経常損失 68百万円（前事業年度は 62百万円の経常損失）となりました。

当期純損益

当期純損益につきましては、第 3 四半期において「当社店舗に所属した元従業員による移動体通信機器の詐取等の不祥事」の発生により 23百万円の損害金が発生すると共に、減損損失 12百万円、固定資産除却損 6百万円および、税金費用等 1百万円を計上した結果、当期純損失 103百万円（前事業年度は 77百万円の当期純損失）となりました。

#### (4) キャッシュ・フローの状況の分析

当事業年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、80百万円となりました。

当事業年度の営業活動の結果、獲得した資金は1百万円（前事業年度は61百万円の減少）となりました。これは、主としてたな卸資産の減少が143百万円、減価償却費が18百万円あったものの、売上債権の増加が5百万円、未払金の減少が45百万円、賞与引当金の減少が8百万円、税引前当期純損失が101百万円あったことによるものであります。

当事業年度の投資活動の結果、獲得した資金は26百万円（前事業年度は16百万円の増加）となりました。これは、主として固定資産の取得による支出が11百万円あったものの、差入保証金の返還による収入が60百万円あったことによるものです。

当事業年度の財務活動の結果、使用した資金は63百万円（前事業年度は73百万円の減少）となりました。これは、短期借入金の返済による支出が21百万円、長期借入金の返済による支出が20百万円、社債の償還による支出が20百万円、リース債務の返済による支出が2百万円あったことによるものです。

#### (5) 資本の財源及び資金の流動性

当社の運転資金需要のうち主なものは、商品の購入費のほか、販売費及び一般管理費等の営業費用であり、投資を目的とした資金需要は、主に設備投資によるものであります。

また、当社は、事業に必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本としており、短期運転資金は自己資金および金融機関からの短期借入を基本としており、設備投資の調達につきましては、金融機関からの短期借入および長期借入を基本としております。

尚、当事業年度末における借入金およびリース債務を含む有利子負債の残高は、117百万円となっており、当事業年度末における現金及び現金同等物の残高は、80百万円となっております。

#### (6) 経営成績に重要な影響を与える要因について

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

#### (7) 継続企業の前提に関する重要事象等の存在の解消に向けた対応策等

当社におきましては、平成20年4月期から平成30年4月期までの11期間の内、平成24年4月期および平成26年4月期、並びに平成28年4月期を除く8期間に亘る営業損失の計上に伴い、累積損失743百万円を計上するに至りました。

このため当該状況により、当社が将来にわたって事業活動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または状況が存在しております。

当社といたしましては、当該事象を早期に解消すべく、移動体通信関連事業におきましては、「情報通信ショップ」の不採算店舗の閉店におけるコスト削減効果の寄与、「キャリアショップ」においては、スマートフォンの買い替え需要の獲得はもちろんのこと、引き続きタブレット販売等の2台目需要の掘り起しや光回線の獲得・アクセサリ等の付帯商品の販売等、お客様への総合的な付加価値提案力を高めることにより、収益力向上に努めてまいります。

一方、リユース関連事業におきましては、需要が堅調な法人向けの販売を収益の柱にすべく、引き続き国内外の法人企業からの新たな調達ルートの開拓等、仕入元チャネルの拡充に努めると共に、商品再生におけるコスト削減を引き続き進め、収益体制の強化に努めてまいります。

なお、財務面におきましては、平成29年6月から平成30年4月にかけて取引金融機関2行より運転資金として合計571百万円を新たに調達し、当事業年度末日現在において、1年以内に償還および返済を予定する社債および長期借入金を含め、社債30百万円、長期借入金30百万円、短期借入金57百万円の合計117百万円の金融負債が存在しております。

今後、一年以内の期日において、社債および長短期借入金97百万円の償還および返済期日を迎えることになっておりますが、全額を手元資金にて対応を行う予定であります。また、一年以内の期日において、閉鎖を実施した不採算店舗の保証金の返還を予定しております。

当社といたしましては、継続企業の前提に関する重要事象等が存在しておりますが、引き続き主力の移動体通信関連事業および、リユース関連事業において業績の安定化に向けた各種取組みを実施することにより、当該事象の早期解消を目指し努力を継続してまいります。

従いまして、継続企業の前提に関する重要な不確実性は、認められないものと判断しておりますので、当期財務諸表の注記には記載をしております。

#### 4【経営上の重要な契約等】

##### (1) 移動体通信関連事業に関する契約

主たる契約は以下のとおりです。

相手方の名称	契約内容	契約期間
テレコムサービス株式会社	顧客に対するソフトバンク携帯電話サービス契約の締結促進および契約維持活動	平成22年12月1日から平成23年3月31日まで 以後1年毎自動更新
兼松コミュニケーションズ株式会社	関西圏におけるNTTドコモの電話契約獲得のための諸活動、申込の受付、取次等	平成9年6月30日から平成10年5月31日まで 以後1年毎自動更新
アイ・ティー・エックス株式会社	エーユー電話サービス販売業務委託契約 首都圏におけるNTTドコモの電話契約獲得のための諸活動、申込の受付、取次等	平成16年5月1日から平成17年4月30日まで 以後1年毎自動更新

##### (2) リユース関連事業に関する契約

該当事項はありません。

##### (3) その他の事業に関する契約

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】

当社の事業は、情報通信関連事業の単一セグメントであります。設備の状況につきましては、事業の部門別に記載しております。

当事業年度における設備投資については、総額 20,389千円（長期前払費用を含む）であります。これらのうち主要な設備投資は、ドコモショップ香里園店の改装によるものであります。

#### 2【主要な設備の状況】

当社における主要な設備は、次のとおりであります。

当社は、大阪市北区の大阪本社および東京都新宿区の東京本社の他、移動体通信機器等の販売を行う店舗を首都圏において8店舗および関西圏において6店舗の合計14店の直営店舗を有しております。

以上のうち、当社の主要な設備は、以下のとおりであります。

平成30年4月30日現在における各事業所の設備、投下資本並びに従業員の配置状況は、次のとおりであります。

事業所名 (所在地)	事業の部門別の名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)
			建物	工具、器具及び備品	リース資産	その他	合計	
大阪本社 (大阪市北区)	全社 (共通)	業務設備	1,791	3,269	-	-	5,061	7 (5)
東京本社 (東京都新宿区)	全社 (共通)	業務設備	3,332	71	4,329	-	7,733	13 (7)
首都圏 店舗 (8店舗)	移動体通信 関連事業	販売設備	8,865	1,504	1,523	-	11,893	17 (42)
関西圏 店舗 (6店舗)	移動体通信 関連事業	販売設備	55,032	6,809	1,218	-	63,060	16 (41)

(注) 1. 金額には、消費税等を含めておりません。

2. 従業員数の( )は年間の平均臨時雇用者数を、外数で記載しております。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社の設備投資については、景気の見通し、業界動向および投資効率等を総合的に勘案して策定しております。平成30年4月30日現在における重要な設備の新設および除却等の計画は、次のとおりであります。

##### (1) 重要な設備の新設

該当事項はありません。

##### (2) 重要な改修

該当事項はありません。

##### (3) 重要な設備の除却

該当事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	12,400,000
計	12,400,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (平成30年4月30日)	提出日現在発行数(株) (平成30年7月30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	3,409,000	3,409,000	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株式数 100株
計	3,409,000	3,409,000	-	-

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数増減数(株)	発行済株式総数残高(株)	資本金増減額(千円)	資本金残高(千円)	資本準備金増減額(千円)	資本準備金残高(千円)
平成25年11月1日 (注)	3,374,910	3,409,000	-	634,728	-	304,925

(注) 平成25年10月31日の株主名簿に記録された株主に対し、所有株式数を1株につき100株の割合をもって分割いたしました。

(5) 【所有者別状況】

平成30年4月30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)	-	1	13	9	5	3	1,894	1,925	-
所有株式数(単元)	-	82	1,428	12,956	48	71	19,505	34,090	400
所有株式数の割合(%)	-	0.24	4.43	38.01	0.14	0.21	57.22	100	-

(注) 1. 所有株式数の割合は、小数点第3位を四捨五入しております。

2. 「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が4単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

平成30年4月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
現代商事 株式会社	東京都杉並区南荻窪4丁目35-7	975,000	28.60
高山 守男	東京都杉並区	914,200	26.82
株式会社 光通信	東京都豊島区西池袋1丁目4番10号	315,900	9.27
高山 明美	東京都杉並区	90,000	2.64
株式会社 SBI証券	東京都港区六本木1丁目6番1号	71,300	2.09
角田 遊	神奈川県横浜市保土ヶ谷区	42,400	1.24
楽天証券 株式会社	東京都世田谷区玉川1丁目14番1号	25,900	0.76
マネックス証券 株式会社	東京都港区赤坂1丁目12番32号	22,620	0.66
大内 清	熊本県熊本市西区	21,400	0.63
川名 貴行	東京都台東区	13,800	0.40
計	-	2,492,520	73.11

(注) 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は、小数点第3位を四捨五入しています。

( 7 ) 【議決権の状況】  
 【発行済株式】

平成30年4月30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)	-	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式3,408,600	34,086	-
単元未満株式	普通株式 400	-	-
発行済株式総数	3,409,000	-	-
総株主の議決権	-	34,086	-

【自己株式等】

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。

( 4 ) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

該当事項はありません。

### 3【配当政策】

当社は、事業発展の柱となる財務体質の強化および株主の皆様への利益還元を経営の重要課題であることを認識し、業績に応じた安定的な配当を行うことを基本方針としており、配当性向は30%を目標にしております。

また、会社法施行後の配当の基準日および回数の変更は、現時点では予定しておりません。

よって、従来どおり中間事業年度の末日および事業年度の末日を基準日とした年2回の配当を行う方法を採用しております。

また、配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会としております。

なお、当社は「取締役会の決議によって、毎年10月31日を基準日として中間配当をすることができる。」旨を定款に定めております。

しかしながら、当期平成30年4月期の1株当たり年間配当金につきましては、営業損失59百万円、経常損失68百万円、当期純損失103百万円となり、平成20年4月期から平成30年4月期までの11期間の内、平成24年4月期および平成26年4月期、並びに平成28年4月期を除く8期間に亘る営業損失の計上に伴い、累積損失が743百万円に亘ることから、誠に遺憾ながら当事業年度の1株当たり年間配当金につきましては、株主の皆様への配当を見送りさせて頂きたく存じます。

また、この様な状況により次期平成31年4月期（平成30年5月1日～平成31年4月30日）におきましても、当事業年度と同様に株主の皆様への配当を見送りさせて頂きたく存じます。

なお、現在の内部留保資金につきましては、新規出店や既存店舗に対する設備等への維持管理資金として充当する他、今後の中核事業であるリユース事業への活用を通じて、経営基盤の強化を図るために有効投資をしてみたいと考えております。

株主の皆様方には深くお詫びを申し上げますと共に、今後も引き続き各事業分野において、安定した利益の確保を目指すべく事業構造の改革を推進すると共に、業績の安定化に向け、全社を挙げて努力をしてみたいので、何卒ご理解を賜りますようお願い申し上げます。

### 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26期	第27期	第28期	第29期	第30期
決算年月	平成26年4月	平成27年4月	平成28年4月	平成29年4月	平成30年4月
最高(円)	31,850 2,094	2,715	1,057	730	472
最低(円)	23,550 261	575	345	372	351

(注) 1. 最高・最低株価は、平成25年7月16日より東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであり、それ以前は大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

2. 印は、株式分割(平成25年11月1日 1株 100株)による権利落後の最高・最低株価を示しております。

#### (2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成29年11月	12月	平成30年1月	2月	3月	4月
最高(円)	438	419	384	455	457	420
最低(円)	403	345	364	351	365	376

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。



## 5【役員の状況】

男性 7名 女性 0名 (役員のうち女性の比率 0%)

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	社長	岡田 俊哉	昭和44年8月24日生	平成7年12月 当社入社 平成17年6月 当社大阪本社 ショップ統括部長 平成19年7月 当社執行役員 営業推進部長 平成20年7月 当社執行役員 首都圏ショップ営業部長 平成21年5月 当社執行役員 商品部長 平成22年5月 当社執行役員 FC営業部長 平成24年7月 当社執行役員 第二営業本部長 平成25年5月 当社執行役員 関西支店長 平成25年7月 当社 関西支店長 (任期満了に伴う執行役員退任) 平成26年11月 当社第一営業本部長 平成27年7月 当社取締役 執行役員 第一営業本部長 平成27年11月 当社取締役 執行役員 ショップ営業部門・コールセンター 営業部門管掌 平成28年7月 当社取締役 執行役員 ショップ営業部門管掌 平成29年7月 当社代表取締役社長 執行役員 ショップ営業本部長(現任)	(注)3、6	4,800
取締役	執行役員	有馬 知英	昭和48年11月19日生	平成8年10月 当社入社 平成19年6月 当社東京本社 ネットワーク部 部長 平成21年5月 当社東京本社 営業推進部 部長 平成22年12月 当社東京本社 営業企画部 統括部長 平成25年9月 当社東京本社 リユース統括部長 平成26年9月 当社東京本社 リユース統括部長 兼 HKNT CO.,LIMITED 董事 平成26年11月 当社第二営業本部長 平成27年7月 当社取締役 執行役員 第二営業本部長 平成27年11月 当社取締役 執行役員 リユース部門管掌 平成28年1月 当社取締役 執行役員 リユース部門管掌 兼 グローバル営業部門管掌 平成28年7月 当社取締役 執行役員 リユース営業本部長(現任)	(注)3、6	4,100
取締役	執行役員	森永 博幸	昭和34年5月24日生	平成6年11月 当社入社 平成13年4月 当社ネットワーク事業部 課長 平成16年7月 当社情報通信部長 平成17年11月 当社営業企画部長 平成19年7月 当社取締役 執行役員 営業統括本部 副本部長 平成22年7月 当社執行役員 首都圏店舗営業部長 平成27年5月 当社総務本部長 兼 人事総務統括部長 平成27年7月 当社執行役員 総務本部長 兼 総務部長 平成27年11月 当社執行役員 人事総務部門管掌 兼 商品部門管掌 平成28年7月 当社取締役 執行役員 人事総務部門管掌 兼 商品部門管掌 平成29年7月 当社取締役 執行役員 人事総務本部長 平成30年7月 当社取締役 執行役員 総務法務本部長 (現任)	(注)3、6	6,800

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	-	小西 敏夫	昭和20年5月8日生	昭和43年4月 伊藤忠商事株式会社 入社 平成5年～7年 同社 ロンドン店 英国繊維部長 平成10年6月 同社 取締役就任 平成13年6月 同社 取締役退任・常勤監査役就任 平成16年6月 同社 常勤監査役退任 平成16年6月 センチュリーメディカル株式会社 取締役副社長就任 平成17年6月 同社 代表取締役社長就任 平成20年6月 同社 代表取締役社長退任・顧問就任 平成21年6月 同社 顧問退任 平成21年7月 伊藤忠商事株式会社 理事就任(現任) 平成23年4月 公益財団法人 伊藤忠記念財団 評議員就任 平成26年7月 当社取締役就任 平成29年3月 公益財団法人 伊藤忠記念財団 評議員退任 平成29年7月 当社取締役(現任)	(注)2、3	-
監査役 (常勤)	-	茶谷 喜晴	昭和35年12月12日生	平成6年4月 当社入社 平成12年4月 当社経理部 部長 平成12年6月 当社経営企画部 部長 平成19年7月 当社取締役 執行役員 経営企画部長 平成22年5月 当社取締役 執行役員 管理本部長 兼 経営企画部長 平成22年7月 当社執行役員 管理本部長 兼 経営企画部長 平成25年7月 当社取締役 執行役員 管理本部長 兼 経営企画部長 平成26年6月 当社取締役 執行役員 経理財務本部長 平成26年9月 当社取締役 執行役員 経理財務本部長 兼 HKNT CO., LIMITED 董事長 平成27年3月 当社取締役 執行役員 経理財務本部長 平成27年11月 当社取締役 執行役員 経理財務部門管掌 兼 情報システム部門管掌 平成28年7月 当社常勤監査役(現任)	(注)5	5,600
監査役	-	加藤 清和	昭和38年11月15日生	平成2年10月 司法試験合格 平成5年4月 弁護士登録(第45期) 梅田総合法律事務所入所 平成11年1月 梅田総合法律事務所 パートナー弁護士(現任) 平成16年4月 関西大学大学院法務研究科 (法科大学院)非常勤講師 平成20年3月 同大学非常勤講師退任 平成25年7月 当社監査役(現任)	(注)1、4	-
監査役	-	安倉 史典	昭和29年3月25日生	昭和52年4月 東京芝浦電気株式会社(現 株式会社東芝) 入社 平成16年4月 東芝コンシューママーケティング株式会社 転籍 平成21年4月 東芝エルイトレーディング 入社 平成24年5月 同社 代表取締役社長就任 平成27年5月 東芝コンシューママーケティング株式会社 常勤監査役就任 平成28年5月 同社 常勤監査役退任 平成29年7月 当社監査役(現任)	(注)1、4	-
				計		21,300

(注)1. 監査役加藤 清和および安倉 史典は、社外監査役であります。

2. 取締役小西 敏夫は、社外取締役であります。

3. 平成29年7月27日開催の定時株主総会の終結の時から2年間。
4. 平成29年7月27日開催の定時株主総会の終結の時から4年間。
5. 平成28年7月28日開催の定時株主総会の終結の時から4年間。
6. 当社では、取締役の意思決定機能と業務執行者による業務執行機能を分離し、機動的かつ効率的な経営を行うと共に、コーポレート・ガバナンスを始めとする内部統制機能を充実・強化することを目的として、執行役員制度を導入しております。

なお、執行役員は取締役執行役員を含め7名で構成されております。

代表取締役	執行役員	ショップ営業本部長	岡田	俊哉
取締役	執行役員	リユース営業本部長	有馬	知英
取締役	執行役員	総務法務本部長	森永	博幸
	執行役員	企画財務本部長	寺口	洋一
	執行役員	企画財務本部 経理財務部長	重富	崇史
	執行役員	ショップ営業本部 ショップ営業部長	多田	一喜
	執行役員	リユース営業本部 リユース営業部長	堀	貴洋

## 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】

当社は、平成28年4月末日を以て、非連結決算に移行いたしました。それに伴い、当有価証券報告書の提出日である平成30年7月30日現在において、グループを形成する連結子会社は存在していませんが、将来に向けた子会社設立等の可能性に鑑み、当社および子会社を対象とした当社グループとしてのコーポレート・ガバナンス体制について記載をしております。

#### 1. 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・ガバナンスに求められる重要なポイントとして、「経営の透明性」、「経営の説明責任」、および「法令等の遵守」を挙げております。

経営理念において、「柔軟で透明度の高い公正な経営」を掲げ、取締役会および監査役会が効率性並びに適法性のチェックに重点を置いた経営のモニタリングを実施できる体制を維持することが重要と考えております。

一方、経営の執行者による企業内統治である「内部統制」については、経営の有効性と効率性、財務報告の信頼性、コンプライアンスの向上と確保に重点を置いた全社的な内部統制システムの構築を進めてまいります。

これら株主価値の向上を目指すコーポレート・ガバナンスの取り組みは、これを支える内部統制システムが有効に機能し、相互に連携することで実効性を発揮するものと考えており、企業活動全ての基礎をなすコンプライアンスを最重要視し、当社に属する全ての役員、従業員に徹底すべきものと考えております。

#### 2. 企業統治の体制および内部統制システムの整備の状況等

##### 企業統治の体制

##### イ. 企業統治の体制の概要

当社における企業統治の体制は、経営方針等の重要事項に関する意思決定機関として取締役会を設置し、経営を監視する仕組みとして監査役会を設けております。

取締役会の構成員は、男性のみで構成されており、社外取締役1名を含む4名体制となっており、監査役会は常勤監査役1名と社外監査役2名を加えた3名体制としております。

当社は、取締役会を毎月1回開催し、重要事項の付議および業績等に関する報告を行うと共に、グループ会社である子会社の運営状況等を含め、総括的な経営実態について担当役員自らが報告を行う体制を整えております。

また、取締役会において決定された経営上の意思決定は、各執行役員により関係部門責任者に伝達されることによって事業運営の迅速化、効率化および内部統制、事業リスク等への対応に取り組むと共に、「経営の透明性」、「経営の説明責任」、および「法令等の遵守」等、適法性のチェックに重点を置いたコンプライアンス体制の構築と維持に努めております。

また監査役は、毎月開催される監査役会および取締役会に参加するほか、常勤監査役は執行役員会等の業務執行に係る重要会議に参加しており、取締役と同様の情報に基づいた監査が実施できる環境となっている他、監査役と代表取締役社長との定期的な会合の場を設けることにより、監査役自らが業務の執行状況を直接把握する体制を整えております。

なお、当社は執行役員制度を導入しております。当社の組織形態は、「監査役設置会社」を採用しており、法的な意味での「指名委員会等設置会社」ではございませんので、指名委員会等設置会社に代表される業務執行と監督機能を組織的に分離するのではなく、監査役会の設置を前提として取締役会が監督機能を有する仕組みが有効であると考えていることによるものであります。

今後も、平成27年6月1日より上場企業に適用された金融庁と証券取引所によるコーポレートガバナンス・コードに鑑み、一層的確かつ効率的な経営判断や業務執行を行うべく、引き続き経営機構等を始めとしたコーポレート・ガバナンス体制の充実を図ってまいります。

ロ．当該体制を採用する理由

当社は、会社から独立した立場での意見の表明と経営の監視等を客観的に行うため、弁護士その他、企業経営者として豊富な経験を持った独立役員たる社外監査役2名を選任しております。

当該体制を採用することにより、社外の豊富な見識を取り入れることで、取締役の業務執行の監視を行うと共に、監査役監査を定期的を実施することで経営監視の機能面においても十分にその機能を発揮するものとの考えから当該体制を採用しております。

また、企業統治体制の整備と強化を図るべく、平成26年7月29日開催の「第26期 定時株主総会」において、社外役員（会社法施行規則第2条第3項第5号）に該当する社外取締役（会社法第2条第15号）1名を選任し、引き続き平成29年7月27日開催の「第29期 定時株主総会」において、同取締役を社外役員として再任いたしました。

今後、社外取締役および社外監査役は、当社の経営に対し、会社から独立した立場での意見表明と監査を行うことによって、より適正な経営体制を推進する役割を担うものとの考えから当社は、現状のコーポレート・ガバナンス体制を選択しております。

内部統制システムの整備の状況

当社は、内部統制システムの適切な構築と整備・運用が重要な経営課題であるとの認識から、平成18年1月20日の経営会議において、内部統制システムの構築と整備に向けた「内部統制委員会」を設置いたしました。

また、平成18年5月19日に開催された取締役会において、内部統制システム構築に関する以下の基本方針を決定致し、平成27年6月26日開催の取締役会にて、その一部を改定することを決議いたしました。

当社は、経営の有効性と効率性、財務報告の信頼性、コンプライアンスの向上と確保等の観点から不都合が生じる恐れのある場合は、適時社長に報告する体制を整備する等、内部統制システムの最適化を図ることにより、適切なる対策に当たらせるよう努めております。

イ．職務執行の基本方針

当社グループは、次に掲げる方針に基づき、当社グループに属する全ての取締役、監査役および使用人（使用人＝社員、嘱託社員、契約社員、その他の業務に従事するすべての者）が、「法令と社会倫理の遵守」を、企業活動を行う基本とする事を徹底する。

・基本方針・

経営ビジョン

私たちは、お客様に快適に幅広くサービスを提供できる「情報通信商社」として社会に貢献する。

・経営理念・

「柔軟で透明度の高い公正な経営」の実践

「ベストプライスとベストサービス」の実行

・社員行動指針・

日本テレホングループは、経営ビジョンのもと、経営理念に従い、従業員の生活向上を目指し行動する。

日本テレホングループは、情報通信関連分野において人々に喜ばれる商品・サービスを提供し、法と規則を守り、社会に貢献することを目的とする。

当社グループは、これら「経営ビジョン」、「経営理念」、「社員行動指針」のもと、適正な業務執行のための体制を整備・運用することが重要な経営の責務であると認識し、係る内部統制システム体制について、社会情勢、経済情勢、その他の環境変化に応じ不断の見直しを行いその改善と充実を図る。

ロ．取締役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

当社は、当社グループが企業として存立を維持継続するためには、コンプライアンスの徹底が必要不可欠であると認識しており、「経営ビジョン」、「経営理念」、「社員行動指針」に掲げた経営の基本方針を遵守すると共に、法令と社会倫理の遵守を図るべく「コンプライアンス・マニュアル」を整備し、当社グループに属する全ての取締役および使用人が公正で高い倫理観に基づいた企業活動を行うことを徹底するために以下の体制を整備する。

コンプライアンス全体に関する総括責任者として、取締役会においてコンプライアンス担当役員を任命し、所管の各部門を中心にコンプライアンス体制の整備、維持にあたる。

コンプライアンス担当役員は、企業の行動規範の基本原則である「コンプライアンス・マニュアル」を通じて、法令と社会倫理の遵守について当社グループに属する全ての使用人に対し徹底を図る。

監査室は、コンプライアンス体制の調査、法令並びに定款上の問題の有無を調査し取締役会に報告する。

取締役会は、定期的にコンプライアンス体制を見直し、問題点の把握と改善に努める。

「法令」、「定款」、「社内規程」、「コンプライアンス・マニュアル」等の遵守について、違反行為等を認知した場合、取締役および使用人等の通報する「内部通報窓口」を設置する。

#### 八．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

当社は、当社グループの取締役会をはじめとする重要な会議の意思決定に係る記録や、各取締役が職務権限規程に基づき裁決した文書等、取締役の職務の執行に係る情報を正確に記録・保存するために以下の体制を整備する。

取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理についての総括責任者として、取締役会においてコンプライアンス担当役員を任命する。

取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理は、「取締役会規程」、および「文書管理規程」に定め、これに従い当該情報についての所管の部門が文書又は電磁的媒体に情報を記録し整理・保存を行う。

取締役の職務の執行に係る情報については、必要に応じて取締役、監査役、会計監査人が閲覧、複写可能な状態にて整理・保存を行う。

監査室は、取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理について、関連諸規程に準拠して実施されているかについて監査し、必要に応じて取締役会に報告する。

#### 二．損失の危機の管理に関する規程その他の体制

当社は、当社グループの様々な損失の危機に対して、危険の大小や発生可能性に応じ、事前に適切な対応策を準備する等により、損失の危険を最小限にするために以下の体制を整備する。

日常における損失の危険等リスク全般の管理についての総括責任者として、取締役会においてリスク管理担当役員を任命し、各部門の担当役員と共に、カテゴリーごとのリスクを体系的に管理するため、既存の「経理規程」、「与信管理規程」等を充実整備する。

経営に重大な影響を与えるリスクが発生又は発生が予測される場合は、代表取締役を対策本部長とし、リスク管理担当役員を副本部長とする「リスク対策本部」を設置すると共に、顧問弁護士等を含む外部アドバイザーチームの組成を行い、損害の拡大を防止し損害を最小限に止める体制を整備する。

監査室は、各部門におけるカテゴリー毎のリスク管理状況を監査し、その結果を取締役会又は経営会議に報告する体制を整備する。

#### ホ．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の体制

当社は、当社グループを取り巻く社会情勢、経済情勢、その他の環境変化に対応した社会全体の将来ビジョンに対応するため、中期経営計画および単年度の経営計画を策定し、経営計画を達成するために取締役の職務権限と担当業務を明確にし、職務の執行を効率的に行うために以下の体制を整備する。

中期経営計画および単年度の経営計画に基づいた各部門の目標に対し、取締役の職務の執行が効率的に行われるよう経営上において発生する重要課題等に対処するため、取締役会を毎月1回以上開催する他、常勤の役員は必要に応じて重要な意思決定に関して、迅速に情報の交換を行なう体制を構築することにより、取締役会が効率的な職務執行状況を相互に監督する体制を整備する。

各部門の担当役員は、経営計画に基づき担当部門として実行すべき具体的な施策および効率的な業務遂行体制を決定し、その遂行状況を取締役会において定期的に報告させる体制を整備する。

取締役会は、法令の遵守と社会倫理の遵守等、基本理念のもと経営目標の達成に向けて職務を遂行し、取締役会がその実績について管理を行う体制を整備する。

へ．当社および子会社からなる企業集団（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

当社は、当社グループが掲げる「経営ビジョン」、「経営理念」、「社員行動指針」に基づく「コンプライアンス・マニュアル」に従い、当社グループに属する全ての取締役および使用人が公正で高い倫理観に基づいた企業活動を行うと共に、業務の適正を確保するための以下の体制を整備する。

取締役会は、毎月1回以上、グループ会社の運営状況等を含め、総括的な経営実態について担当役員自らが報告を行う体制を整えと共に、グループ会社間における重要課題等に対処するための連携体制を構築する。

取締役および監査役は、子会社の経営管理状況を客観的に把握するため、子会社が起案する稟議書、報告書等の重要文書に対する閲覧権を確保すると共に、子会社の取締役を始めとする役員および従業員との連携を通じた経営管理体制を整備する。

監査室は、子会社に対し定期的または臨時に業務等の監査を行うことにより、カテゴリー毎のリスク管理状況を監査し、その結果を取締役会および監査役会に報告する体制を整備する。

ト．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体制と当該使用人の取締役からの独立性に関する事項および当該使用人に対する監査役の指示の実効性の確保に関する事項

当社は、当社の規模から当面監査役の職務を補助する使用人は置かない。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、その要請に対応すべく以下の体制を整備する。

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は、取締役会は監査役と協議のうえ必要に応じ、監査室要員を、監査役を補助すべき使用人として指名することが出来るものとする。

監査役がその職務の遂行のために指定する使用人の任命、解任、人事異動、賃金等の改定については、監査役会の同意を得たうえで決定するものとし、取締役からの独立性を確保する体制を整備する。

監査役による当該使用人への指示に基づく活動に対し、実効性のある協力体制を整備する。

チ．取締役および使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

当社は、取締役および使用人が業務又は業績に著しい影響のある事実、並びに不正行為や違法行為等のコンプライアンスに反する事項を認識した場合の他、取締役会に付議すべき重要な事項と決定事項、その他重要な会議での決定事項、重要な会計方針・会計基準の変更、内部監査の実施状況、月次決算報告、その他必要な重要事項について、監査役に報告する体制を整備する。

リ．子会社の役員および使用人が監査役に報告をするための体制

子会社の取締役および使用人が当該子会社、並びに当社グループ全体において、重大な影響のある決定事項等、または業績に著しい影響のある事実、並びに不正行為や違法行為等のコンプライアンスに反する事項を認識した場合について、監査役に報告する体制を整備すると共に、当該事実の発生や恐れのある事象について、監査役への報告を理由に不利な取扱いを受けないことを確保するための体制を整備する。

ヌ．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

当社は、監査役の監査が実効的に行われることを確保するために以下の体制を整備する。

監査役は、代表取締役社長と定期的に会合を持ち、監査上の重要課題について意見交換を行う。

監査役は、監査室と緊密な連携を保つとともに、必要に応じて監査室に調査を求める。

監査役は、会計監査人と定期的に会合を持ち、意見および情報の交換を行うと共に、必要に応じて会計監査人に報告を求める。

監査役は、重要な意思決定のプロセスや業務の執行状況を把握するため、取締役会および経営会議等の重要な会議に出席するとともに、稟議書等の業務執行に係る重要な文書を閲覧し、取締役および使用人に説明を求める。

監査役がその職務の執行について、費用の前払い等を請求した場合は、当該請求に係る費用または債務の発生が当該監査役の職務の執行に必要でない認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務の請求処理を実行する。

## ル．反社会的勢力排除に向けた体制

当社は、反社会的勢力による経営活動への関与を一切拒絶し、健全な会社経営を行うために以下の事項を遵守する体制を維持整備する。

市民社会の秩序や安全に脅威を与え、経済活動に障害となる反社会的勢力・団体等に対し、関係を一切持たない。

反社会的勢力から不当な要求を受けた場合、金銭等による安易な妥協や解決をしない。

反社会的勢力とは、合法・非合法に係わらず、また名目の如何を問わず一切取引を行わない。

企業活動において、反社会的勢力を利用しない。

## リスク管理体制の整備の状況

当社は、株主利益の観点から、経営管理体制として業務執行を監督する機能の分別化と強力化を図るため、取締役会と監査役会が、経営者たる代表取締役並びに取締役を監視・監督するシステムを採用しており、株主総会が取締役並びに監査役を選任し、選任された取締役によって構成される取締役会は代表取締役を選任し、各取締役の職務の執行状況について互いに監督すると共に、監査役会は取締役および代表取締役の職務の執行を監査するダブルチェックの体制を採用しております。

当社の取締役会は、男性のみで構成された4名の取締役による取締役会を毎月1回開催し、重要事項の付議および業績等に関する報告を行うと共に、グループ会社である子会社の運営状況等を含め、総括的な経営実態について担当役員自らが報告を行う体制を整えており、当該体制のもとに決定された経営上の重要な意思決定は、各執行役員により関係部門責任者に伝達されることで事業運営の迅速化、効率化および内部統制、事業リスク等への対応に取り組んでおります。

また当社では、取締役会の他、各部門の現状把握や事業リスク等の情報が速やかに経営判断に活かされるよう、原則として毎月1回、各取締役および執行役員で構成される執行役員会を開催し、懸案事項に対する対策や対応状況等について、各取締役および執行役員が情報の共有化を図れる体制を整えております。

なお、当社といたしましては、現在男性取締役のみの取締役会構成となっており、リスク管理面や取締役会のダイバーシティー（多様性）確保の観点からも早急な対応が必要と認識しております。

今後、社内外を始めとした各方面より、当社のコーポレート・ガバナンス体制に合致した人材の確保に努めることで取締役会のダイバーシティーの確保を図ってまいります。

## 反社会的勢力排除に向けた整備状況

当社は、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力・団体とは一切の関係を遮断し、断固として対決することを明文化した「コンプライアンス・マニュアル」を平成18年9月に整備し、各種法令等の改正の都度改定作業を行ない、すべての取締役、監査役および従業員が、公正で高い倫理観に基づいた企業活動を行うことを徹底するため、取締役、監査役、従業員に対して、「法令」、「定款」、「社内規程」等の遵守についてのコンプライアンス教育研修を実施しております。

また、反社会的勢力・団体に対する、対応部署を定め、管轄警察署をはじめ、関係機関が主催する連絡会等、その他外部の専門機関に加入し、指導を仰ぐと共に、講習への参加等を通じ情報収集・管理に努めております。

## 内部監査および監査役監査、会計監査の状況

当社は、独立した組織として社長直属の監査室を設置しており、監査室の人員は監査室長1名となっておりますが、監査役や会計監査人との連携のもとに、組織の最小単位である直営店およびこれらを管理統括する本部機能に対し計画的な監査を実施することにより、内部管理体制の継続的な改善に努めております。

監査役監査としましては、常勤監査役1名と独立性の高い独立役員たる社外監査役2名による計3名での監査体制を採用しており、社外監査役には弁護士としての専門性や経営者としての豊富な経験を有している要員を配し、取締役会への出席および直営店への臨店のほか、常勤監査役による重要な決裁文書の閲覧結果等について、監査役会を通じて相互に情報の共有化を諮りつつ、監査室並びに関係者からのヒアリング等を通じて、取締役の業務の執行状況、財産管理状況等について期中監査を行ったうえで、これらの情報を踏まえ期末の監査を実施しております。

また、会社法および金融商品取引法に基づく監査としましては、仰星監査法人と監査契約を締結し会計監査を受けております。

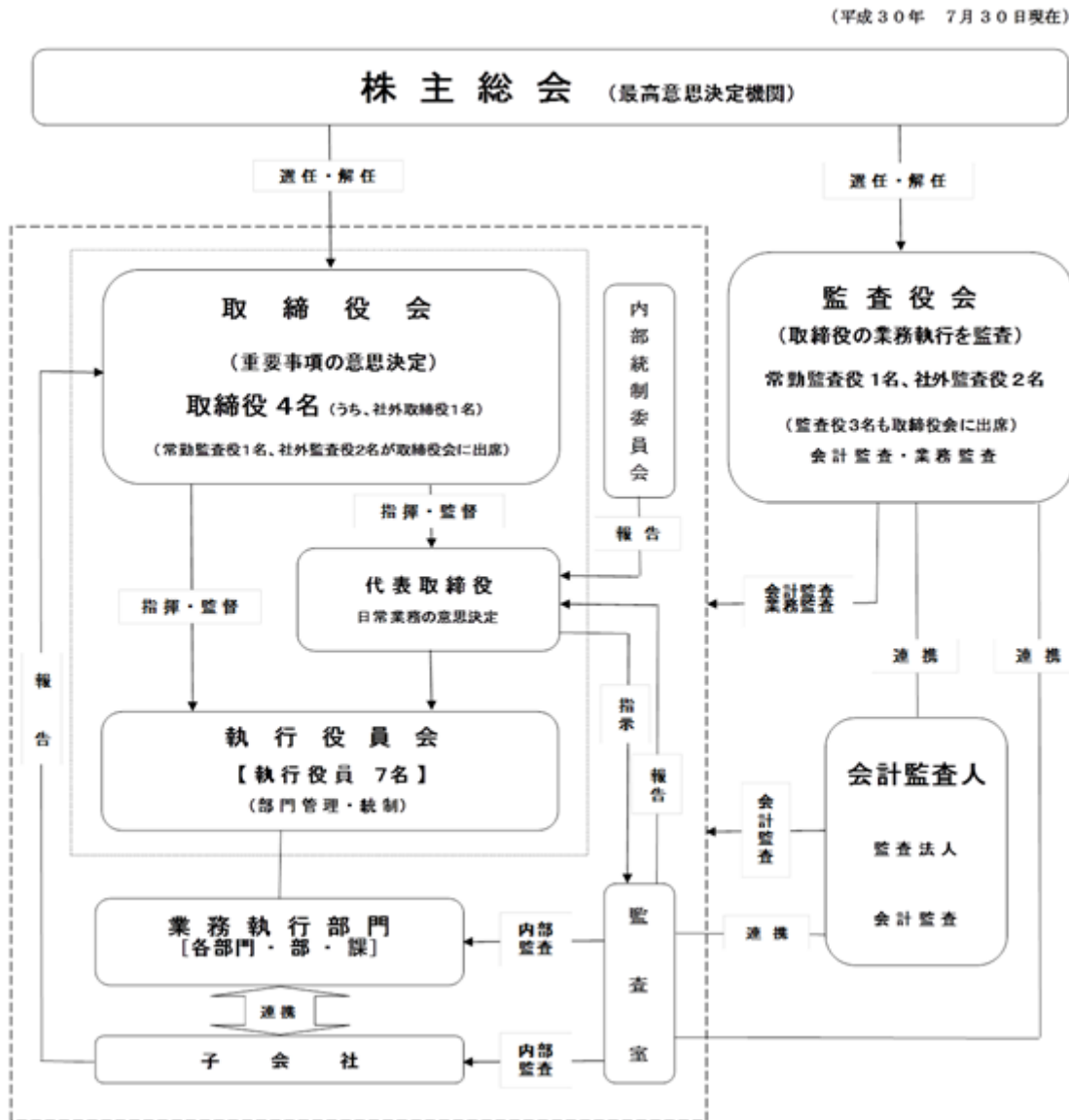


なお、業務を執行した公認会計士の氏名等および業務執行・監査の仕組み、内部統制の仕組みの模式図は次のとおりです。

業務を執行した公認会計士の氏名等

業務を執行した公認会計士の氏名	所属する監査法人名	監査業務にかかる補助者の構成
指定社員 業務執行社員 新田 泰生	仰 星 監 査 法 人	公認会計士 3名 その他 4名
指定社員 業務執行社員 神山 俊一		

図表) 業務執行・監査の仕組み、内部統制の仕組みの模式図



当有価証券報告書の提出日である平成30年7月30日現在において、グループを形成する子会社は存在していませんが、将来に向けた子会社設立等の可能性に鑑み、当社および子会社を対象とした当社グループとしてのコーポレート・ガバナンス体制について記載をしております。

役員報酬の内容等

イ. 当事業年度の役員区分毎の報酬等の総額、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	基本報酬	対象となる役員の員数(人)
取締役 (社外取締役を除く)	39,359千円	39,359千円	4名
監査役 (社外監査役を除く)	7,810千円	7,810千円	1名
社外役員	5,175千円	5,175千円	3名

(注) 取締役の報酬等の総額および基本報酬には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

ロ. 提出会社の役員毎の報酬等の総額

報酬等の総額が1億円以上である役員が存在しないため、記載しておりません。

八. 役員報酬の決定方針等

当社は、取締役および監査役の報酬について、決定プロセスの透明性と金額の妥当性の確保のため、株主総会において決議された報酬等総額の範囲内において、取締役会および監査役会がこれを決定しております。

また、各取締役への報酬額につきましては、代表取締役が業績状況や取締役の報酬水準等を勘案して決定を行い、各監査役への報酬額は、監査役の協議により決定しております。

3. 社外取締役および社外監査役

会社と会社の社外取締役および社外監査役との人的関係、資本的关系または取引関係その他利害関係の概要

当社におきましては、社外取締役1名及び社外監査役2名を選任しております。

当社では、豊富な経験と深い見識を有し、且つ、独立性を有する者を独立役員とするために、平成26年5月30日開催の取締役会において、金融商品取引所の定める独立役員に係る規程を準用し、「社外取締役および社外監査役を選任するための独立性に関する基準(独立役員選任基準)」を制定いたしました。

社外監査役2名につきましては、加藤 清和氏においては弁護士としての専門性を有していること、また安倉 史典氏においては経営者としての豊富な経験を有していることに加え、経営に対する客観的な中立性に鑑み、当社の社外監査役として適任であると共に、独立役員の属性として、取引所が規定する項目に該当しないことから独立役員として指定しております。

また、平成26年7月29日開催の「第26期 定時株主総会」において、社外役員(会社法施行規則第2条第3項第5号)に該当する社外取締役(会社法第2条第15号)1名を選任し、引き続き平成29年7月27日開催の「第29期 定時株主総会」において、同取締役を社外役員として再任いたしました。

社外監査役 加藤 清和氏は、梅田総合法律事務所パートナー(現任)に就任されております。

また、社外取締役 小西 敏夫氏は、総合商社である伊藤忠商事株式会社に入社され同社取締役を経た後、伊藤忠商事株式会社理事(現任)に就任されております。

しかし、当社と社外取締役および社外監査役との間において、人的関係、資本的关系または取引関係、その他利害関係は一切ありません。

社外取締役および社外監査役の機能・役割等

当社は、監査役制度を採用しており、常勤監査役1名と独立性の高い独立役員たる社外監査役2名による3名体制としており、監査役3名は、毎月開催される監査役会および取締役会に参加するほか、常勤監査役1名は執行役員会などの業務執行に係る重要会議に参加しており、取締役と同様の情報に基づいた監査が実施できる環境となっている他、監査役と代表取締役社長との定期的な会合を持つことで、監査役自らが業務の執行状況を直接把握する体制を整えております。

また、監査役は、会計監査人より会計監査の結果を聴取し、監査の充実を図ると共に、四半期末および事業年度末の他、必要に応じて会計監査人に対し、業務上や会計上の意見および情報についての報告を求めており、一方、社内においては独立した組織として社長直属の監査室を設置し、組織の最小単位である直営店およびこれらを管理統括する本部機能に対し計画的な監査を実施することで、内部管理体制の継続的な改善に努めており、監査役は、監査室と緊密な連携を保つと共に、監査結果に対する報告を随時求め、必要に応じ調査を求めることが出来る体制を整えております。

当社は、この様に会社から独立した立場での意見表明と経営の監視等を客観的に行うために、社外の弁護士や経営者経験者を始めとする専門知識と豊富な経験に培われた独立役員たる社外監査役2名を選任することで、社外の見識を取り入れ業務執行の監視と監査役監査の実施により、経営監視の機能面において、その機能が十分に発揮するものと考えから当該体制を採用しております。また、更なる企業統治体制の整備と強化を図るべく、平成26年7月29日開催の「第26期 定時株主総会」において、社外役員（会社法施行規則第2条第3項第5号）に該当する社外取締役（会社法第2条第15号）1名を新たに選任し、引き続き平成29年7月27日開催の「第29期 定時株主総会」において、同取締役を社外役員として再任いたしました。

今後、社外取締役および社外監査役は、当社の経営に対し、会社から独立した立場での意見表明と監査を行うことによって、より適正な経営体制を推進する役割を担うものと考えております。

#### 4. 会社のコーポレート・ガバナンスの充実に向けた取組みの最近1年間における実施状況

当社では、平成18年5月19日に開催された取締役会において、内部統制システムの構築に関する基本方針を決定し、「経営ビジョン」、「経営理念」、「社員行動指針」に掲げた経営の基本方針、並びに法令と社会倫理の遵守を図るべく「内部統制委員会」を発足し、毎月1回取締役、常勤監査役、および関係部門責任者の出席のもと、コンプライアンス事項に係る情報の共有等を含め、啓蒙活動に努めてまいりました。

また、同委員会を中心に「コンプライアンス・マニュアル」を制定し、法令改正等が行なわれる都度、改定作業を実施してまいりました。

「コンプライアンス・マニュアル」の改定等に伴い、最新の法令や遵守事項等について、すべての取締役、監査役および従業員がこれを周知し、公正で高い倫理観に基づいた企業活動を行うことを徹底するため、「内部統制委員会」を中心に教育研修を平成29年6月から平成30年4月にかけて実施し、「内部統制およびインサイダー取引」、「個人情報保護」について、研修会を実施してまいりました。

一方、「法令」、「定款」、「社内規程」、「コンプライアンス・マニュアル」等の遵守については、違反行為等のリスク情報の早期把握と従業員からの相談窓口として、「公益通報者保護法」制定の趣旨に則り、社外の弁護士を含めたコンプライアンスに関する報告・相談ルートを整備し、「内部通報窓口」の設置等により、コンプライアンスの遵守に向けた啓蒙活動を実施すると共に、社外役員である独立取締役および独立監査役の選任に際し、選定の基準となる「社外取締役および社外監査役を選任するための独立性に関する基準（独立役員選任基準）」を制定いたしました。

#### 5. 取締役の定数

当社の取締役は、6名以内とする旨を定款で定めております。

#### 6. 取締役の選任の決議要件

当社は、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を定款で定めております。

また、取締役の選任決議については、累積投票によらない旨、定款で定めております。

#### 7. 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役（業務執行取締役等である者を除く）1名とは、会社法第423条第1項の損害賠償責任について、会社法第427条第1項の規定により責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額であります。

また、当社と監査役3名とは、会社法第423条第1項の損害賠償責任について、会社法第427条第1項の規定により責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額であります。

#### 8. 株主総会決議事項を取締役会で決議することが出来る事項およびその理由

##### 自己株式の取得

当社は、自己株式の取得について、企業環境の変化に対応し機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって自己株式を取得することができる旨を定款で定めております。

このような定款の規定を設けた理由につきましては、機動的な資本政策の遂行を可能とすることを目的とするためであります。

#### 中間配当

当社は、株主への機動的な利益還元を行うことを目的として、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10月31日を基準日として中間配当をすることができる旨を定款で定めております。

このような定款の規定を設けた理由につきましては、株主への機動的な利益還元を可能とすることを目的とするためであります。

#### 取締役および監査役の実任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって会社法第423条第1項の取締役（取締役であった者を含む。）および監査役（監査役であった者を含む。）の賠償責任を法令の定める限度において免除することができる旨を定款で定めております。

このような定款の規定を設けた理由につきましては、取締役および監査役が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たす環境を整備することを目的とするためであります。

### 9. 株主総会の特別決議要件を変更した内容およびその理由

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

このような定款の規定を設けた理由につきましては、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ためであります。

### 10. 株式保有の状況

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式のうち、当事業年度における貸借対照表計上額が資本金額の100分の1を超える銘柄

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

## (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	前事業年度		当事業年度	
	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	17,000	-	17,400	-

## 【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．財務諸表の作成方法について

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）に基づき作成しております。

### 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、事業年度（平成29年5月1日から平成30年4月30日まで）の財務諸表について仰星監査法人による監査を受けております。

### 3．連結財務諸表について

当社は、当社の連結子会社であった「HKNT CO., LIMITED」が清算を開始したこと及び当該子会社が当企業集団の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する合理的な判断を誤らせない程度に重要性が乏しいことから、連結財務諸表を作成しておりません。

### 4．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、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入しております。

## 1【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4月30日)	当事業年度 (平成30年4月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	115,867	80,848
売掛金	434,391	440,284
商品	341,289	199,711
貯蔵品	2,696	1,070
前払費用	25,119	21,508
未収入金	28,590	117,327
その他	320	458
流動資産合計	948,275	861,210
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	182,841	165,161
減価償却累計額	102,672	96,139
建物(純額)	80,169	69,021
工具、器具及び備品	169,417	153,749
減価償却累計額	156,613	142,094
工具、器具及び備品(純額)	12,804	11,655
リース資産	13,681	6,176
減価償却累計額	11,312	1,738
リース資産(純額)	2,369	4,437
有形固定資産合計	95,342	85,115
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	3,300	1,937
リース資産	3,927	2,634
電話加入権	5,813	5,813
無形固定資産合計	13,040	10,385
<b>投資その他の資産</b>		
出資金	180	160
長期貸付金	15,019	13,696
破産更生債権等	51,094	49,624
長期前払費用	4,640	3,420
差入保証金	354,430	224,238
保険積立金	242	242
貸倒引当金	51,094	49,624
投資その他の資産合計	374,513	241,758
固定資産合計	482,896	337,258
<b>繰延資産</b>		
社債発行費	1,092	640
繰延資産合計	1,092	640
<b>資産合計</b>	<b>1,432,263</b>	<b>1,199,108</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年4月30日)	当事業年度 (平成30年4月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	287,858	261,505
短期借入金	78,000	57,000
1年内償還予定の社債	20,000	20,000
1年内返済予定の長期借入金	20,000	20,000
リース債務	2,440	3,189
未払金	86,237	64,551
未払費用	31,389	23,347
未払法人税等	7,393	7,854
未払消費税等	-	2,473
預り金	32,995	28,047
前受収益	16	-
賞与引当金	15,288	6,884
短期解約返戻引当金	3,272	3,604
その他	-	39
流動負債合計	584,893	498,498
固定負債		
社債	30,000	10,000
長期借入金	30,000	10,000
リース債務	4,179	4,526
繰延税金負債	3,227	2,139
退職給付引当金	30,498	28,866
資産除去債務	27,959	27,126
固定負債合計	125,864	82,658
負債合計	710,758	581,157
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	634,728	634,728
資本剰余金		
資本準備金	304,925	304,925
資本剰余金合計	304,925	304,925
利益剰余金		
利益準備金	31,627	31,627
その他利益剰余金		
別途積立金	390,000	390,000
繰越利益剰余金	639,775	743,330
利益剰余金合計	218,148	321,703
株主資本合計	721,505	617,951
純資産合計	721,505	617,951
負債純資産合計	1,432,263	1,199,108



## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)
<b>売上高</b>		
商品売上高	3,745,218	4,022,882
受取手数料	1,961,833	1,214,110
売上高合計	5,707,052	5,236,992
<b>売上原価</b>		
期首販売用電話加入権及び商品たな卸高	335,356	341,288
当期販売用電話加入権及び商品仕入高	4,071,668	3,947,378
合計	4,407,024	4,288,666
期末販売用電話加入権及び商品たな卸高	341,289	199,711
差引売上原価	4,065,735	4,088,954
その他の原価	26,265	23,729
売上原価合計	4,092,000	4,112,684
<b>売上総利益</b>	1,615,052	1,124,308
<b>販売費及び一般管理費</b>		
役員報酬	62,867	51,144
給与手当	455,268	355,933
賞与引当金繰入額	15,288	6,884
退職給付費用	10,520	8,962
法定福利費	76,906	62,117
雑給	321,365	176,300
広告宣伝費	10,973	6,731
地代家賃	231,029	219,667
リース料	15,186	11,247
旅費及び交通費	31,178	22,238
通信費	31,791	26,513
販売促進費	181,237	60,201
減価償却費	24,103	18,687
その他	206,208	157,141
販売費及び一般管理費合計	1,673,926	1,183,770
営業損失( )	58,874	59,462

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)
<b>営業外収益</b>		
受取利息	10	5
貸付金利息	93	-
損害賠償金	511	-
訴訟和解金	500	-
預り金精算益	1,259	-
為替差益	640	-
受取手数料	276	460
物品売却益	-	502
その他	601	849
<b>営業外収益合計</b>	<b>3,892</b>	<b>1,818</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	2,767	2,192
社債利息	253	175
為替差損	-	2,741
貸倒損失	3 3,584	-
和解金	-	3,421
社債発行費償却	451	451
敷金償却	-	1,230
その他	821	950
<b>営業外費用合計</b>	<b>7,878</b>	<b>11,163</b>
経常損失( )	62,860	68,807
<b>特別利益</b>		
受取賠償金	-	9,082
<b>特別利益合計</b>	<b>-</b>	<b>9,082</b>
<b>特別損失</b>		
固定資産除却損	1 4,083	1 6,196
減損損失	2 8,870	2 12,017
損害金	-	23,924
<b>特別損失合計</b>	<b>12,953</b>	<b>42,138</b>
税引前当期純損失( )	75,814	101,863
法人税、住民税及び事業税	3,214	2,779
法人税等調整額	1,509	1,088
法人税等合計	1,704	1,690
<b>当期純損失( )</b>	<b>77,519</b>	<b>103,554</b>

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日）

（単位：千円）

	株主資本								純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計		
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	634,728	304,925	304,925	31,627	390,000	562,256	140,629	799,025	799,025
当期変動額									
当期純損失（ ）						77,519	77,519	77,519	77,519
当期変動額合計	-	-	-	-	-	77,519	77,519	77,519	77,519
当期末残高	634,728	304,925	304,925	31,627	390,000	639,775	218,148	721,505	721,505

当事業年度（自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日）

（単位：千円）

	株主資本								純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				株主資本合計	
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計		
					別途積立金	繰越利益剰余金			
当期首残高	634,728	304,925	304,925	31,627	390,000	639,775	218,148	721,505	721,505
当期変動額									
当期純損失（ ）						103,554	103,554	103,554	103,554
当期変動額合計	-	-	-	-	-	103,554	103,554	103,554	103,554
当期末残高	634,728	304,925	304,925	31,627	390,000	743,330	321,703	617,951	617,951

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純損失( )	75,814	101,863
減価償却費	24,103	18,687
減損損失	8,870	12,017
固定資産除却損	4,083	6,196
為替差損益( は益)	640	192
賞与引当金の増減額( は減少)	932	8,404
短期解約返戻引当金の増減額( は減少)	2,090	332
貸倒引当金の増減額( は減少)	18,295	1,470
退職給付引当金の増減額( は減少)	1,571	1,631
受取利息	10	5
支払利息及び社債利息	3,021	2,368
和解金	-	3,421
受取賠償金	-	9,082
損害金	-	23,924
売上債権の増減額( は増加)	108,470	5,893
たな卸資産の増減額( は増加)	6,491	143,203
仕入債務の増減額( は減少)	16,996	26,353
未払金の増減額( は減少)	39,206	45,610
未払消費税等の増減額( は減少)	49,558	2,473
その他	4,901	13,897
小計	53,149	1,779
利息の受取額	10	5
利息の支払額	3,016	2,367
法人税等の支払額	4,892	1,607
法人税等の還付額	-	1,592
賠償金の受取額	-	9,082
和解金の支払額	-	3,421
営業活動によるキャッシュ・フロー	61,046	1,504
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
固定資産の取得による支出	30,201	11,650
貸付けによる支出	15,019	-
貸付金の回収による収入	24,643	1,688
資産除去債務の履行による支出	2,972	7,400
差入保証金の差入による支出	5,843	15,739
差入保証金の回収による収入	45,772	60,013
その他	-	20
投資活動によるキャッシュ・フロー	16,379	26,932
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額( は減少)	30,000	21,000
長期借入金の返済による支出	20,000	20,000
社債の償還による支出	20,000	20,000
リース債務の返済による支出	3,049	2,649
財務活動によるキャッシュ・フロー	73,049	63,649
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	192
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	117,717	35,019
現金及び現金同等物の期首残高	233,584	115,867
現金及び現金同等物の期末残高	115,867	80,848

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. たな卸資産の評価基準および評価方法

(1) 商品

商品については、原則として先入先出法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

なお、販売用電話加入権については、総平均法による原価法、中古携帯機器については、個別法による原価法（いずれも、貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

(2) 貯蔵品

最終仕入原価法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）を採用しております。

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）

定率法（ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法）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年～18年
工具、器具及び備品	3年～15年

(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。

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、残存価額をゼロとする定額法を採用しております。

3. 繰延資産の処理方法

社債発行費

社債の償還までの期間にわたり、定額法により償却しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、事業年度末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. 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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、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。

(4) 短期解約返戻引当金

携帯電話契約者の短期解約に伴い移動体通信事業者等に対して返金する受取手数料の支払いに備えるため、短期解約実績率に基づく見込額を引当計上しております。

6. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手元現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない短期的な投資であります。

7. 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

消費税および地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税および地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております

(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 企業会計基準委員会）



## (損益計算書関係)

1 固定資産除却損の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成28年 5月 1日 至 平成29年 4月 30日)	当事業年度 (自 平成29年 5月 1日 至 平成30年 4月 30日)
工具、器具及び備品	456千円	1,164千円
建物	3,626	3,149
長期前払費用	-	1,883

## 2 減損損失

前事業年度(自 平成28年 5月 1日 至 平成29年 4月 30日)

前事業年度において、以下の資産グループについて、減損損失を計上しました。

場 所	用 途	種 類
関東圏 2店舗および 関西圏 2店舗	専門ショップおよび エコたん専門店	建物および長期前払費用

当社は、店舗ごとに資産をグルーピングしております。

専門ショップ4店舗につきましては、競争の激化による店舗環境の著しい悪化により営業活動から生じるキャッシュ・フローのマイナスが継続しております。

今後長期間にわたり店舗環境の回復が見込めないため、当該店舗に係る資産の回収可能価額について使用価値をゼロとし、帳簿価額全額 8,870千円を減損損失に計上しております。

なお、減損損失の内訳は次のとおりであります。

建物	8,326千円
長期前払費用	543千円

当事業年度(自 平成29年 5月 1日 至 平成30年 4月 30日)

当事業年度において、以下の資産グループについて、減損損失を計上しました。

場 所	用 途	種 類
関東圏 5店舗	専門ショップ・情報通信ショップ およびエコたん専門店	建物、工具、器具及び備品、 リース資産および長期前払費用

当社は、店舗ごとに資産をグルーピングしております。

5店舗につきましては、営業活動から生じるキャッシュ・フローが継続してマイナスであり、今後も収益改善の可能性が低いと判断した店舗および当事業年度において退店の意思決定がなされた店舗について、回収可能価額をゼロとし、帳簿価額全額 9,894千円およびその他 2,123千円を減損損失に計上しております。

なお、減損損失の内訳は次のとおりであります。

建物	8,104千円
工具、器具及び備品	1,341千円
リース資産	304千円
長期前払費用	143千円
その他	2,123千円

## 3 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 平成28年 5月 1日 至 平成29年 4月 30日)	当事業年度 (自 平成29年 5月 1日 至 平成30年 4月 30日)
貸倒損失	3,584千円	- 千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30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

	当事業年度期首株式数(株)	当事業年度増加株式数(株)	当事業年度減少株式数(株)	当事業年度末株式数(株)
普通株式	3,409,000	-	-	3,409,000
合計	3,409,000	-	-	3,409,000

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30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

	当事業年度期首株式数(株)	当事業年度増加株式数(株)	当事業年度減少株式数(株)	当事業年度末株式数(株)
普通株式	3,409,000	-	-	3,409,000
合計	3,409,000	-	-	3,409,000

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前事業年度 (自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)
現金及び預金勘定	115,867千円	80,848千円
預入期間が3か月を超える定期預金	-	-
現金及び現金同等物	115,867	80,848



(リース取引関係)

(借主側)

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

1. リース資産の内容

有形固定資産

店舗及び事務所のPOSシステム(工具、器具及び備品)であります。

無形固定資産

人事給与システム(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

重要な会計方針「2. 固定資産の減価償却の方法 (3) リース資産」に記載の通りであります。

(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

当社は、資金運用については短期的な預金等元本保証のものに限定し、また、資金調達については銀行借入等による方針です。

(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は顧客の信用リスクに晒されています。信用リスクの管理は与信管理規程や販売管理規程に基づき取引相手ごとに期日および残高を管理しております。また、一部外貨建のものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、当該リスクは僅少であります。

営業債務である買掛金並びに未払金、預り金、未払法人税等および未払消費税等は全て短期間の支払期日であります。

借入金には運転資金および設備投資に必要な資金の調達を目的にしたものであります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の債務不履行等に係るリスク)の管理

営業債権については販売管理規程に従い、各営業本部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングしております。また、債権会議により取引先ごとに債権の期日および残高状況の報告を求め、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(金利の変動リスク)の管理

銀行借入については、全て固定金利で調達している為、市場リスクに晒されておられません。

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

経理財務部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

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。

前事業年度（平成29年4月30日）

	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	115,867	115,867	-
(2) 売掛金	434,391	434,391	-
(3) 未収入金	28,590	28,590	-
(4) 破産更生債権等	51,094		
貸倒引当金(*1)	51,094		
	-	-	-
(5) 長期貸付金	15,019	14,976	43
(6) 差入保証金	354,430	354,430	-
資産計	948,298	948,254	43
(1) 買掛金	287,858	287,858	-
(2) 短期借入金	78,000	78,000	-
(3) 未払金	86,237	86,237	-
(4) 預り金	32,995	32,995	-
(5) 未払法人税等	7,393	7,393	-
(6) 社債(*2)	50,000	48,649	1,350
(7) 長期借入金(*3)	50,000	49,739	260
負債計	592,485	590,874	1,611

(\*1)破産更生債権等に対して個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(\*2)社債には、1年内償還予定の社債20,000千円（貸借対照表計上額）が含まれております。

(\*3)長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金20,000千円（貸借対照表計上額）が含まれております。

当事業年度（平成30年4月30日）

	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	80,848	80,848	-
(2) 売掛金	440,284	440,284	-
(3) 未収入金	117,327	117,327	-
(4) 破産更生債権等	49,624		
貸倒引当金(*1)	49,624		
	-	-	-
(5) 長期貸付金	13,696	13,621	74
(6) 差入保証金	224,238	225,041	802
資産計	876,395	877,123	728
(1) 買掛金	261,505	261,505	-
(2) 短期借入金	57,000	57,000	-
(3) 未払金	64,551	64,551	-
(4) 預り金	28,047	28,047	-
(5) 未払法人税等	7,854	7,854	-
(6) 社債(*2)	30,000	29,383	616
(7) 長期借入金(*3)	30,000	29,822	177
負債計	478,958	478,165	793

(\*1)破産更生債権等に対して個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(\*2)社債には、1年内償還予定の社債20,000千円（貸借対照表計上額）が含まれております。

(\*3)長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金20,000千円（貸借対照表計上額）が含まれております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及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) 売掛金並びに(3) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、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) 破産更生債権等

破産更生債権等については、個別に回収不能見込額に基づいて貸倒見積額を算定しているため、時価は決算日における貸借対照表価額から貸倒見積額を控除した金額と同額であり、当該価額をもって時価としております。

(5) 長期貸付金および(6) 差入保証金

これらの時価については、契約先ごとにその将来のキャッシュ・フローを、国債の調達利回り等適切な指標の利率で割り引いた現在価値により算定しております。

負債

(1) 買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、(4) 預り金および(5) 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。

(6) 社債

社債の時価については、元利金の合計額を同様の社債を発行し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。

(7) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規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。

2. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成29年4月30日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	115,867	-	-	-
売掛金	434,391	-	-	-
未収入金	28,590	-	-	-
長期貸付金	1,284	5,136	6,420	2,179
合計	580,132	5,136	6,420	2,179

(注) 破産更生債権等及び差入保証金については、償還予定時期を合理的に判断することが困難なため、記載を省略しております。

当事業年度(平成30年4月30日)

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	80,848	-	-	-
売掛金	440,284	-	-	-
未収入金	117,327	-	-	-
長期貸付金	1,284	5,136	6,420	856
合計	639,744	5,136	6,420	856

(注) 破産更生債権等及び差入保証金については、償還予定時期を合理的に判断することが困難なため、記載を省略しております。

3. 社債、短期借入金および長期借入金の決算日後の返済予定額  
前事業年度（平成29年4月30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)
社債	20,000	20,000	10,000	-	-	-
短期借入金	78,000	-	-	-	-	-
長期借入金	20,000	20,000	10,000	-	-	-
合計	118,000	40,000	20,000	-	-	-

当事業年度（平成30年4月30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)
社債	20,000	10,000	-	-	-	-
短期借入金	57,000	-	-	-	-	-
長期借入金	20,000	10,000	-	-	-	-
合計	97,000	20,000	-	-	-	-

(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、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度として退職一時金制度と、確定拠出年金制度を採用しております。

当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付引当金及び退職給付費用を計上しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(自 平成28年 5月 1日 至 平成29年 4月30日)	(自 平成29年 5月 1日 至 平成30年 4月30日)
退職給付引当金の期首残高	28,926千円	30,498千円
退職給付費用	4,921	5,389
退職給付の支払額	3,350	7,021
退職給付引当金の期末残高	30,498	28,866

(2) 退職給付債務および年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度	当事業年度
	(平成29年 4月30日)	(平成30年 4月30日)
非積立型制度の退職給付債務	30,498千円	28,866千円
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	30,498	28,866
退職給付引当金	30,498	28,866
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	30,498	28,866

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用                      前事業年度4,921 千円                      当事業年度 5,389千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度 5,598千円、当事業年度 3,572千円であります。

(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

	前事業年度 (平成29年4月30日)	当事業年度 (平成30年4月30日)
繰延税金資産(流動)		
未払事業税	2,185千円	1,546千円
賞与引当金	4,708千円	2,097千円
たな卸資産	587千円	570千円
未払費用	831千円	600千円
貸倒引当金	6,402千円	6,360千円
短期解約返戻引当金	1,007千円	1,097千円
小計	15,723千円	12,272千円
評価性引当額	15,723千円	12,272千円
計	-千円	-千円
繰延税金資産(固定)		
貸倒引当金	15,737千円	15,115千円
退職給付引当金	9,393千円	8,792千円
固定資産	8,922千円	8,781千円
資産除去債務	8,611千円	8,262千円
関係会社株式評価損	4,990千円	4,935千円
繰越欠損金	194,111千円	184,284千円
小計	241,766千円	230,173千円
評価性引当額	241,766千円	230,173千円
計	-千円	-千円
繰延税金資産合計	-千円	-千円
繰延税金負債(固定)		
資産除去債務	3,227千円	2,139千円
繰延税金負債合計	3,227千円	2,139千円
繰延税金負債純額	3,227千円	2,139千円

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度および当事業年度については、税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

イ 当該資産除去債務の概要

販売店舗用の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

ロ 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から14年と見積り、割引率は0.299%~1.776%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

八 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)	当事業年度 (自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)
期首残高	30,932千円	27,959千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-	1,246
時の経過による調整額	429	395
資産除去債務の履行による減少額	3,402	2,475
期末残高	27,959	27,126

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、情報通信関連事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度(自 平成28年5月1日 至 平成29年4月30日)

1. 製品およびサービスごとの情報

(単位:千円)

	移動体通信 関連事業	リユース 事業	その他の 事業	合計
外部顧客への 売上高	4,272,346	673,555	761,150	5,707,052

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

顧客の名称又は氏名	売上高(千円)	関連するセグメント名
テレコムサービス株式会社	1,805,546	情報通信関連
アイ・ティー・エックス株式会社	1,277,659	情報通信関連
兼松コミュニケーションズ株式会社	1,033,845	情報通信関連

当事業年度(自 平成29年5月1日 至 平成30年4月30日)

1. 製品およびサービスごとの情報

(単位:千円)

	移動体通信 関連事業	リユース 事業	その他の 事業	合計
外部顧客への 売上高	3,940,844	1,196,498	99,649	5,236,992

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

顧客の名称又は氏名	売上高(千円)	関連するセグメント名
テレコムサービス株式会社	1,688,449	情報通信関連
アイ・ティー・エックス株式会社	996,138	情報通信関連
兼松コミュニケーションズ株式会社	887,454	情報通信関連
楽天株式会社	565,566	情報通信関連



**【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】**

当社は、情報通信関連事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

**【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】**

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】

関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

財務諸表提出会社の役員及び主要株主等

前事業年度（自 平成28年 5月 1日 至 平成29年 4月30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）
役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	(株)三共	大阪府大阪市北区	7,000	中古情報通信端末機器のクリーニング等	-	業務委託	業務委託	50,552	買掛金	5,079

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

2. 市場価格の動向や他社との取引条件等を勘案の上、交渉により決定しております。

3. 当社役員高山守男（平成30年7月退任）およびその近親者が、期末日現在、その議決権の100%を直接所有しております。

当事業年度（自 平成29年 5月 1日 至 平成30年 4月30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）
役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社等	(株)三共	大阪府大阪市北区	7,000	中古情報通信端末機器のクリーニング等	-	業務委託 商品の仕入	業務委託	23,771	買掛金	40,872
							商品の仕入	99,467		

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

2. 市場価格の動向や他社との取引条件等を勘案の上、交渉により決定しております。

3. 当社役員高山守男（平成30年7月退任）およびその近親者が、期末日現在、その議決権の100%を直接所有しております。

( 1 株当たり情報 )

	前事業年度 (自 平成28年 5 月 1 日 至 平成29年 4 月30日 )	当事業年度 (自 平成29年 5 月 1 日 至 平成30年 4 月30日 )
1 株当たり純資産額	211.65円	181.27円
1 株当たり当期純損失金額	22.74円	30.38円

(注) 1 . 前事業年度および当事業年度の潜在株式調整後 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であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 . 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。

	前事業年度 (自 平成28年 5 月 1 日 至 平成29年 4 月30日 )	当事業年度 (自 平成29年 5 月 1 日 至 平成30年 4 月30日 )
1 株当たり当期純損失金額		
当期純損失 (千円)	77,519	103,554
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)	77,519	103,554
期中平均株式数 (株)	3,409,000	3,409,000

## 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

資産の種類	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)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末残高 (千円)
有形固定資産							
建物	182,841	6,513	24,192 (8,104)	165,161	96,139	9,555	69,021
工具、器具及び備品	169,417	6,384	22,051 (1,341)	153,749	142,094	5,027	11,655
リース資産	13,681	3,467	10,973 (304)	6,176	1,738	1,094	4,437
有形固定資産計	365,940	16,364	57,217 (9,750)	325,087	239,972	15,677	85,115
無形固定資産							
ソフトウェア	99,517	-	-	99,517	97,580	1,362	1,937
リース資産	6,264	-	-	6,264	3,629	1,292	2,634
電話加入権	5,813	-	-	5,813	-	-	5,813
無形固定資産計	111,594	-	-	111,594	101,209	2,655	10,385
長期前払費用	87,777	4,025	2,391 (143)	89,411	85,990	2,854	3,420
繰延資産							
社債発行費	2,259	-	-	2,259	1,619	451	640
繰延資産計	2,259	-	-	2,259	1,619	451	640

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

2. 当期増加額および当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

工具、器具及び備品	増加額(千円)	ドコモショップ香里園店の改装	(取得)	6,384
建物	減少額(千円)	店舗資産の減損	(減損)	8,104

## 【社債明細表】

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
第9回無担保社債	平成年月日 26.10.31	50,000 (20,000)	30,000 (20,000)	0.39	なし	平成年月日 31.10.31
合計	-	50,000 (20,000)	30,000 (20,000)	-	-	-

(注) 1. ( )内書は、1年以内の償還予定額であります。

2. 決算日後5年間の償還予定額は以下のとおりであります。

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)
20,000	10,000	-	-	-

【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	78,000	57,000	1.975	-
1年以内に返済予定の長期借入金	20,000	20,000	1.870	-
1年以内に返済予定のリース債務	2,440	3,189	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	30,000	10,000	1.870	平成31年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	4,179	4,526	-	平成31年～平成35年
合計	134,620	94,715	-	-

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

2. リース債務の平均利率については、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リース債務を貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の決算日後5年間の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	10,000	-	-	-
リース債務	2,334	943	748	499

【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 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	51,094	-	1,470	-	49,624
賞与引当金	15,288	6,884	15,288	-	6,884
短期解約返戻引当金	3,272	3,604	3,272	-	3,604

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が財務諸表等規則第8条の28に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

## 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	1,601
預金	
当座預金	609
普通預金	77,768
郵便貯金	868
小計	79,246
合計	80,848

## 売掛金

## (イ) 相手先別内訳

相手先	金額(千円)
テレコムサービス株式会社	149,019
楽天株式会社	114,319
アイ・ティー・エックス株式会社	77,453
兼松コミュニケーションズ株式会社	60,415
ソフトバンク株式会社	23,517
その他	15,559
合計	440,284

## (ロ) 売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	$\frac{(A) + (D)}{2}$ <u>(B)</u> 365
434,391	5,409,160	5,403,267	440,284	92.5	29.5

(注) 当期発生高には消費税等が含まれております。

## 商品

品目	金額(千円)
販売用携帯電話	149,181
販売用中古携帯電話	29,692
販売用その他商品	15,952
その他	4,885
合計	199,711

## 貯蔵品

品目	金額(千円)
ギフトカード類	522
郵便切手・収入印紙	33
その他	514
合計	1,070

## 未収入金

品目	金額(千円)
株式会社スペーストラスト	64,899
売上組替	25,108
株式会社ジョイ	22,140
その他	5,179
合計	117,327

## 差入保証金

品目	金額(千円)
株式会社 丸八	72,000
テレコムサービス株式会社	31,373
ジャパンリアルエステイト	18,590
株式会社幸容	17,979
ソフトバンク株式会社	10,000
その他	74,295
合計	224,238

買掛金

相手先	金額(千円)
テレコムサービス株式会社	105,727
アイ・ティー・エックス株式会社	56,117
株式会社三共	40,872
兼松コミュニケーションズ株式会社	26,736
ソフトバンク株式会社	20,107
その他	11,944
合計	261,505

未払金

相手先	金額(千円)
アイ・ティー・エックス株式会社	25,070
社会保険料	8,407
Y.W.C株式会社	6,021
未払商品券	4,120
株式会社ファンベスト	1,925
その他	19,006
合計	64,551



(3)【その他】

当事業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	当事業年度
売上高(千円)	1,181,716	2,508,962	3,966,883	5,236,992
税引前四半期(当期)純損失金額( )(千円)	56,169	92,336	119,456	101,863
四半期(当期)純損失金額( )(千円)	56,242	92,980	121,176	103,554
1株当たり四半期(当期)純損失金額( )(円)	16.50	27.28	35.55	30.38

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益又は1株当たり四半期純損失金額( )(円)	16.50	10.78	8.27	5.17

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	5月1日から4月30日まで
定時株主総会	7月中
基準日	4月30日
剰余金の配当の基準日	10月31日 4月30日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	大阪市中央区伏見町三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	-
買取手数料	無料
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="http://www.n-tel.co.jp">http://www.n-tel.co.jp</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の単元株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、以下に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 取得請求権付株式の取得を請求する権利
- (3) 募集株式又は募集新株予約権の割当を受ける権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書およびその添付書類並びに確認書

事業年度（第29期）（自平成28年5月1日至平成29年4月30日）平成29年7月28日近畿財務局長に提出。

(2) 内部統制報告書およびその添付書類

平成29年7月28日近畿財務局長に提出。

(3) 四半期報告書および確認書

第30期第1四半期（自平成29年5月1日至平成29年7月31日）平成29年9月13日近畿財務局長に提出。

第30期第2四半期（自平成29年8月1日至平成29年10月31日）平成29年12月14日近畿財務局長に提出。

第30期第3四半期（自平成29年11月1日至平成30年1月31日）平成30年3月15日近畿財務局長に提出。

(4) 臨時報告書

平成29年7月31日近畿財務局長に提出。

金融商品取引法第24条の5第4項およ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（株主総会における議決権行使の結果）の規定に基づく臨時報告書であります。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成30年7月27日

日本テレホン株式会社

取締役会 御中

仰 星 監 査 法 人

指 定 社 員 公 認 会 計 士 新 田 泰 生 印  
業 務 執 行 社 員

指 定 社 員 公 認 会 計 士 神 山 俊 一 印  
業 務 執 行 社 員

< 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」に掲げられている日本テレホン株式会社の平成29年5月1日から平成30年4月30日までの第30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、キャッシュ・フロー計算書、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、日本テレホン株式会社の平成30年4月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業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、日本テレホン株式会社の平成30年4月30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、日本テレホン株式会社が平成30年4月30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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。  
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。