

【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】 福岡財務支局長

【提出日】 2020年6月26日

【事業年度】 第75期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

【会社名】 ヤマエ久野株式会社

【英訳名】 YAMAEHISANO Co.,Ltd.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 大森礼仁

【本店の所在の場所】 福岡市博多区博多駅東2丁目13番34号

【電話番号】 (092)474-0711(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役常務執行役員管理統轄 矢野友敬

【最寄りの連絡場所】 福岡市博多区博多駅東2丁目13番34号

【電話番号】 (092)474-0711(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役常務執行役員管理統轄 矢野友敬

【縦覧に供する場所】 ヤマエ久野株式会社 東京支社 東京支店  
(東京都江東区南砂3丁目3番4号)

ヤマエ久野株式会社 関西支社 大阪支店  
(大阪府高槻市玉川3丁目1番5号)

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)

証券会員制法人福岡証券取引所  
(福岡県福岡市中央区天神2丁目14番2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71期	第72期	第73期	第74期	第75期
決算年月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (百万円)	368,708	379,572	428,349	488,704	522,102
経常利益 (百万円)	4,411	4,365	3,554	3,899	4,959
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	3,381	2,916	3,118	3,220	2,155
包括利益 (百万円)	2,690	3,602	4,224	2,651	1,390
純資産額 (百万円)	39,382	42,569	51,733	53,932	56,116
総資産額 (百万円)	124,071	124,262	179,407	200,986	175,773
1株当たり純資産額 (円)	1,949.08	2,108.02	2,357.62	2,433.74	2,224.74
1株当たり当期純利益 (円)	167.52	144.50	154.71	159.77	106.13
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	31.71	34.22	26.49	24.45	29.98
自己資本利益率 (%)	8.86	7.13	6.93	6.66	4.23
株価収益率 (倍)	5.79	7.89	8.18	7.42	10.16
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	7,708	9,186	10,350	8,076	3,976
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	2,954	88	12,786	7,970	6,786
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	3,370	6,690	14,093	1,298	14,722
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	11,870	14,278	26,789	25,596	21,637
従業員数 〔ほか、平均臨時 雇用人員〕 (名)	2,138 [2,210]	2,203 [2,202]	3,067 [3,294]	3,547 [3,271]	3,562 [3,531]

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

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

3 第75期における平均臨時雇用人員の増加は、第75期より算出方法を1日勤務時間8時間換算から各月末人員数の平均へと変更したことによるものであります。

4 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を第74期の期首から適用しており、第73期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準を遡って適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期
決算年月	2016年3月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (百万円)	320,076	338,711	357,339	390,398	421,184
経常利益 (百万円)	3,316	3,230	2,592	1,779	2,038
当期純利益 (百万円)	2,600	2,009	1,884	3,088	1,478
資本金 (百万円)	1,025	1,025	1,025	1,025	2,974
発行済株式総数 (千株)	20,519	20,519	20,519	20,519	23,687
純資産額 (百万円)	36,552	38,948	41,076	42,647	47,099
総資産額 (百万円)	110,821	112,727	142,793	162,065	147,197
1株当たり純資産額 (円)	1,810.42	1,929.10	2,034.51	2,112.33	1,988.42
1株当たり配当額 (1株当たり 中間配当額) (円)	20.00 ( )	20.00 ( )	20.00 ( )	20.00 ( )	25.00 ( )
1株当たり当期純利益 (円)	128.81	99.54	93.33	152.97	72.82
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)					
自己資本比率 (%)	32.98	34.55	28.77	26.32	32.00
自己資本利益率 (%)	7.32	5.32	4.71	7.38	3.30
株価収益率 (倍)	7.53	11.45	13.55	7.75	14.80
配当性向 (%)	15.53	20.09	21.43	13.07	34.33
従業員数 [ほか、平均臨時 雇用人員] (名)	891 [642]	998 [724]	1,027 [752]	1,070 [725]	1,092 [1,010]
株主総利回り (比較指標：福岡証券取 引所株価指数) (%)	102.06 (92.45)	121.65 (112.16)	136.60 (149.32)	130.41 (121.33)	121.96 (96.83)
最高株価 (円)	1,030	1,200	1,500	1,501	1,683
最低株価 (円)	915	935	1,045	1,116	1,056

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。
- 2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 3 第75期における当期純利益の大幅な減少は、第74期と比較し固定資産売却益が2,500百万円減少したことによるものであります。
- 4 第75期における発行済株式総数の増加は、公募による新株式発行及び第三者割当増資によるものであります。
- 5 第75期における平均臨時雇用人員の増加は、第75期より算出方法を1日勤務時間8時間換算から各月末人員数の平均へと変更したことによるものであります。
- 6 第75期の1株当たり配当額25円には、東京証券取引所市場第一部上場及び設立70周年の記念配当5円を含んであります。
- 7 最高株価及び最低株価は、福岡証券取引所におけるものであります。
- 8 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)を第74期の期首から適用しており、第73期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準を遡って適用した後の指標等となっております。

2 【沿革】

年月	概要
1950年4月	株式会社江夏商店を設立。
1950年5月	合資会社小林江夏商店を吸収合併し、肥料、酒類、砂糖、食品雑貨の卸売業と精麦業へ事業を拡大。
1951年7月	江夏穀肥協同組合を設立。
1956年3月	会社の目的に貿易業を加え、沖縄へ木材製品の輸出を開始。
1958年6月	飼料部門を新設、配合飼料の販売を開始。
1960年5月	建材部門を新設、業務の充実を図る。
1961年5月	江夏穀肥協同組合を江夏事業協同組合と名称変更。
1961年12月	高千穂倉庫株式会社設立。
1966年1月	商号江夏商事株式会社をヤマエ商事株式会社と改称。
1967年2月	高千穂倉庫株式会社、鹿児島県・宮崎県でヤマエ商事株式会社の配送を引き受け自動車運輸業開始。
1967年7月	ヤマエ商事株式会社と日本石油株式会社(現・JXTGエネルギー株式会社)において特約店契約締結と同時に石油部を新設。
1968年2月	ヤマエ商事株式会社石油部が独立し、ヤマエ石油株式会社設立。(現・連結子会社)
1968年7月	本店を鹿児島市から福岡市に移転。
1969年7月	北九州市の久野食糧株式会社と合併し、商号をヤマエ久野株式会社と改称。
1972年8月	高千穂石油株式会社設立。三井物産石油株式会社と特約店契約を締結。
1972年10月	商号高千穂倉庫株式会社を高千穂倉庫運輸株式会社と改称。本店を鹿児島市から福岡市に移転。(現・連結子会社)
1974年4月	損害保険及び自動車損害賠償保障法に基づく保険の代理業開始。
1974年4月	住宅開発部新設、建売住宅事業開始。
1974年10月	福岡証券取引所へ株式上場。
1976年2月	高千穂酒造株式会社設立。(現・連結子会社)
1976年10月	ヤマエ石油株式会社と三井海上火災保険株式会社(現・三井住友海上火災保険株式会社)において損保代理店契約を締結。
1982年12月	会社の目的に農産物・畜産物・水産物の食品製造加工販売を加え、水産物加工及び豆腐製造を開始。
1983年6月	ヤマエ農業資材株式会社との合併に伴い農産物の集荷販売業務を継承、会社の目的に農産物の集荷販売業務を追加。
1983年10月	子会社大糖商事株式会社と宮崎市のヤマエ農業資材株式会社を吸収合併。農業資材部を新設。
1984年10月	子会社株式会社横尾商店、神戸市の新みなと飼料販売株式会社及び三島市の株式会社三協飼料を吸収合併。
1985年4月	株式会社リンネット設立。(現・連結子会社)
1985年6月	会社の目的に自動車運送取扱事業を加え、共同配送を開始。
1986年10月	東京都港区の株式会社丸中を吸収合併。
1990年4月	通信機器の販売を開始。

年月	概要
1992年 1 月	ヤマエ博多駅南ビルを建設し、テナント事業を開始。
1992年 3 月	北薩酒類販売株式会社設立。
1993年 2 月	北薩酒類販売株式会社、合資会社藤山商店より営業権一部を譲受け、酒類卸売業を開始。
1994年10月	ヤマエ酒類販売株式会社、タチバナ酒販株式会社、合資会社萬屋商店を吸収合併。
1995年 1 月	株式会社フレンドリーデリカ設立。
1995年 2 月	本社エコビルを新築。テナント事業の拡大を図る。
1995年10月	株式会社フレンドリーデリカ、コンビニエンスストアのセブンイレブン向け米飯製造開始。
1997年 4 月	ヤマエ石油株式会社とオリックス・レンタカー株式会社においてフランチャイズ契約を締結。
1997年 6 月	ヤマエ石油株式会社、ヤマエ久野株式会社、オリックス株式会社、オリックス・レンタカー株式会社(現・オリックス自動車株式会社)、オリックス・オート・リース株式会社(現・オリックス自動車株式会社)の共同出資においてオリックス・レンタカー福岡株式会社設立。同時にフランチャイズ契約をヤマエ石油株式会社より継承。
1998年 8 月	株式会社筑後デリカ設立。
1999年 5 月	株式会社筑後デリカ、コンビニエンスストアのセブンイレブン向け米飯製造を開始。
1999年 8 月	ヤマエ石油株式会社と岩谷産業株式会社の共同出資でクリーンライフ九州株式会社を設立。
1999年12月	鹿児島中央酒販株式会社設立。
2001年 3 月	ヤマエ石油株式会社は高千穂石油株式会社の営業の全てを譲受ける。
2002年 9 月	東京都の株式会社トウヤマを買収し子会社とする。
2003年10月	株式会社筑後デリカは株式会社フレンドリーデリカの営業の全てを譲受け、商号を株式会社デリカフレンズと改称。(現・連結子会社)
2004年 7 月	株式会社フレンドリーデリカを清算。
2005年 4 月	株式会社ワイテック設立。(現・連結子会社)
2006年10月	ヤマエオート株式会社設立。同時にオリックス自動車株式会社とフランチャイズ契約を締結。
2006年10月	江夏事業協同組合を清算。
2006年11月	持分法適用関連会社であった株式会社カクヤマの株式を取得し子会社とする。(現・連結子会社)
2007年11月	商号オリックス・レンタカー福岡株式会社をヤマエレンタリース株式会社(現・連結子会社)と改称。
2008年 1 月	子会社ヤマエレンタリース株式会社(存続会社)と子会社ヤマエオート株式会社(消滅会社)が合併。
2008年 4 月	エコフーズ株式会社設立。
2009年 1 月	クリーンライフ九州株式会社を清算。
2009年 3 月	シンセイ酒類株式会社設立。
2009年 4 月	子会社鹿児島中央酒販株式会社(存続会社)と子会社北薩酒類販売株式会社(消滅会社)が合併。
2009年 9 月	九州伊藤忠食品株式会社の株式を取得し子会社とした後、商号を株式会社中九食品と改称。
2010年 8 月	商号鹿児島中央酒販株式会社を鹿児島リカーフーズ株式会社と改称。

年月	概要
2011年 2月	株式会社宝友の株式を取得し子会社とする。
2011年 5月	株式会社サンエー 2 1 設立。(現・連結子会社)
2011年 9月	カネトミ商事株式会社の株式を取得し子会社とする。
2012年 2月	子会社株式会社宝友が株式会社マルオカの株式を取得し子会社とする。
2012年 4月	株式会社大和食品の株式を取得し子会社とする。
2012年10月	子会社株式会社宝友(存続会社)と子会社株式会社マルオカ(消滅会社)が合併。
2012年11月	マルゼン商事株式会社の株式を取得し子会社とする。
2013年10月	子会社株式会社宝友(存続会社)と子会社シンセイ酒類株式会社(消滅会社)が合併。
2014年10月	子会社株式会社サンエー 2 1 (存続会社)と子会社エコーフーズ株式会社(消滅会社)が合併。
2015年10月	子会社株式会社中九食品(存続会社)と子会社株式会社大和食品(消滅会社)が合併。
2016年11月	いんま商事株式会社の株式を取得し子会社とする。(現・連結子会社)
2016年11月	鹿児島リカーフーズ株式会社を清算。
2017年 4月	株式会社デリカフレンズ及び株式会社惣和並びに双葉産業株式会社は共同株式移転の方法により中間持株会社であるデリカ S F ホールディングス株式会社を設立し、デリカ S F ホールディングス株式会社及び株式会社惣和並びに双葉産業株式会社を子会社とする。(現・連結子会社)
2017年 4月	株式会社オトスイ設立。(現・連結子会社)
2017年 9月	みのりホールディングス株式会社の株式を取得しみのりホールディングス株式会社及びその子会社 7 社を子会社とする。(現・連結子会社)
2017年12月	株式会社春日やの株式を取得し子会社とする。(現・連結子会社)
2017年12月	カネトミ商事株式会社を清算。
2018年 1月	株式会社日装建の株式を取得し子会社とする。(現・連結子会社)
2018年 2月	株式会社 T A T S U M I の株式を取得し子会社とする。(現・連結子会社)
2018年 2月	ORIGINAL JAPAN S.R.L. 設立。(現・非連結子会社)
2018年 4月	株式会社トウヤマを吸収合併。
2018年11月	Y L O 株式会社設立。(現・連結子会社)
2018年12月	ワイ&アイホールディングス合同会社設立。(現・持分法適用関連会社)
2019年 3月	H V C ホールディングス株式会社の株式を取得し H V C ホールディングス株式会社及びその子会社であるハイビック株式会社を子会社とする。(現・連結子会社)
2019年 4月	株式会社宝友を吸収合併。
2019年 6月	子会社フィット株式会社(存続会社)と子会社株式会社国立フィット(消滅会社)及び子会社株式会社東京フィット(消滅会社)が合併。
2019年 9月	マルゼン商事株式会社を清算。
2020年 3月	東京証券取引所市場第一部へ上場。
2020年 4月	株式会社中九食品を吸収合併。
2020年 4月	子会社ジェノスグループ株式会社(存続会社)と子会社株式会社宇佐見商店(消滅会社)が合併。

年月	概要
2020年4月	子会社株式会社河内屋（存続会社）と子会社ジェノスグループ株式会社（消滅会社）が合併。 商号株式会社河内屋を株式会社河内屋ジェノス（現・連結子会社）と改称。

### 3 【事業の内容】

当企業グループ(当社及び当社の関係会社)は、当社、連結子会社27社、持分法適用関連会社1社及び非連結子会社1社で構成され、主に食品関連、糖粉・飼料畜産関連、住宅・不動産関連等において商品の販売及び製造並びに加工等を行う卸売業であります。

各事業における当企業グループ各社の位置付け及びセグメントとの関連は、次のとおりであります。なお、セグメントと同一の区分であります。

#### (食品関連事業)

一般加工食品・菓子・酒類・冷凍食品等の販売及び焼酎の製造、弁当の製造、農水産物の製造加工販売等を行っております。

[関係会社] 当社、高千穂酒造(株)、(株)カクヤマ、(株)中九食品、(株)サンエー21、  
 いんま商事(株)、(株)オトスイ、デリカS Fホールディングス(株)、  
 (株)デリカフレンズ、(株)惣和、双葉産業(株)、みのりホールディングス(株)、  
 (株)河内屋、フィット(株)、ジェノスグループ(株)、(株)宇佐見商店、(株)春日や、  
 (株)TATSUMI、ORIGINAL JAPAN S.R.L.、YLO(株)、  
 ワイ&アイホールディングス(同)

#### (糖粉・飼料畜産関連事業)

食品原材料・飼料・畜産物・水産物の販売等を行っております。

[関係会社] 当社

#### (住宅・不動産関連事業)

住宅建築資材・住宅設備機器・木材等の販売、建設工事、不動産の賃貸等を行っております。

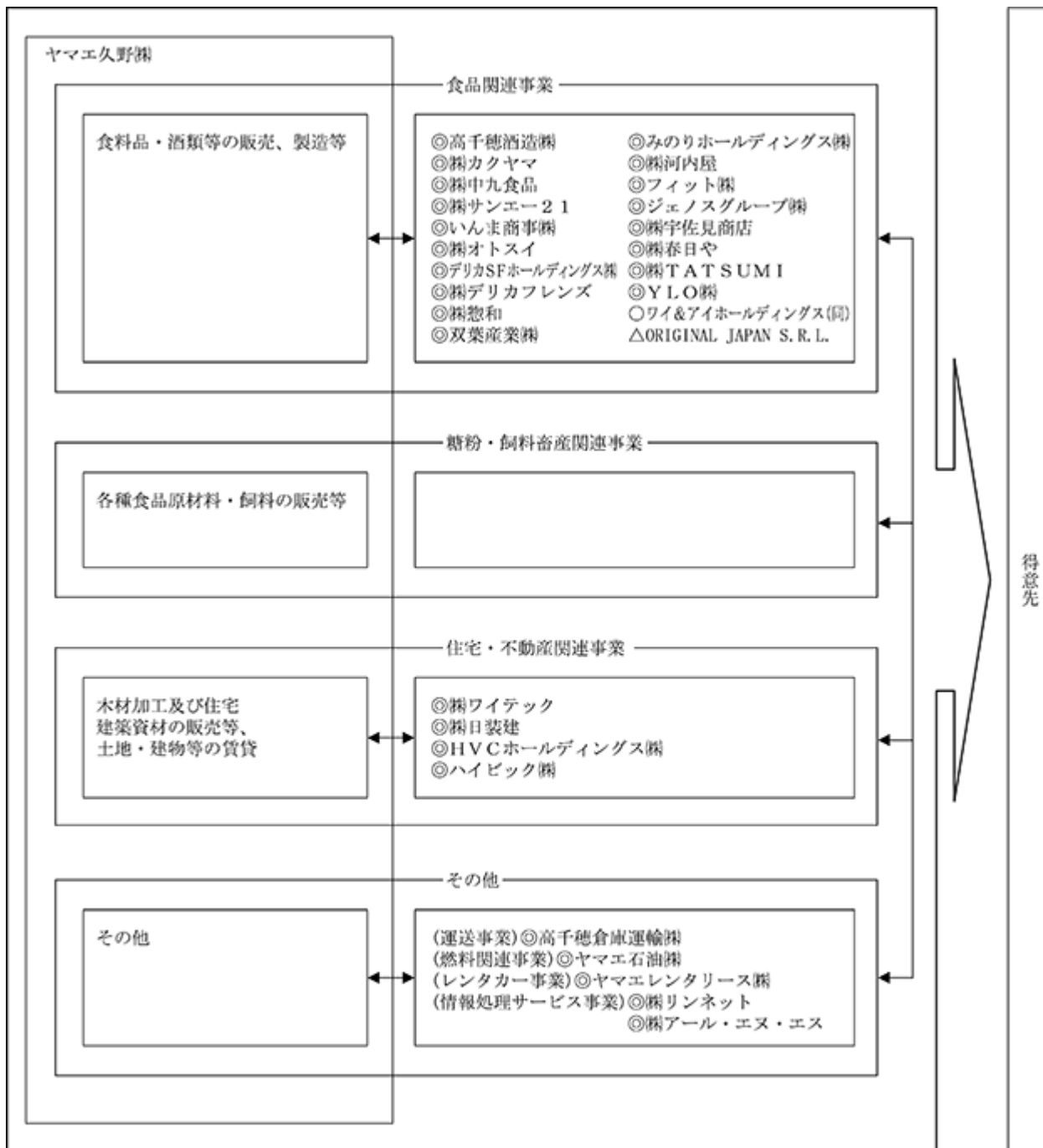
[関係会社] 当社、(株)ワイテック、(株)日装建、HVCホールディングス(株)、ハイビック(株)

#### (その他)

保険サービス事業、運送事業、燃料関連事業、レンタカー事業、情報処理サービス事業等を行っております。

[関係会社] 当社、高千穂倉庫運輸(株)、ヤマエ石油(株)、ヤマエレンタリース(株)、(株)リンネット、  
 (株)アール・エヌ・エス

事業の系統図は次のとおりであります。



- (注) 1 ◎は連結子会社、○は持分法適用関連会社、△は非連結子会社を示しております。  
 2 矢印は主な取引・サービスの提供を示しております。



## 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) 高千穂酒造(株)	宮崎県 西臼杵郡 高千穂町	50	食品関連	100.00	当社が焼酎の仕入、原料の販売を行っております。 当社が資金を貸付けております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 役員の兼任等.....1名
高千穂倉庫運輸(株)	福岡県 福岡市 東区	28	その他	100.00	当社の配送業務及び倉庫内作業委託を行っております。 当社が資金を貸付けております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 当社が取引先への仕入債務等に対して債務保証を行っております。 役員の兼任等.....1名
ヤマエ石油(株)	福岡県 福岡市 博多区	25	その他	100.00	当社がガソリン・軽油等の購入をしております。 当社が余剰資金を預かっております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 当社がリース債務及び仕入先への仕入債務に対して債務保証を行っております。 役員の兼任等.....1名
(株)リンネット	福岡県 福岡市 博多区	50	その他	100.00	当社の販売及び経理の電算処理を委託しております。 当社が資金を貸付けております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 役員の兼任等.....2名
(株)ワイテック	福岡県 福岡市 東区	50	住宅・不動産 関連	100.00	当社が木材の販売・プレカット材の仕入を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 当社が借入金に対して債務保証を行っております。 役員の兼任等.....2名
ヤマエレンタ リース(株)	福岡県 福岡市 博多区	20	その他	80.00 (36.67)	当社が事業用として車両をレンタルしております。 当社が余剰資金を預かっております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 当社がリース債務に対して債務保証を行っております。 役員の兼任等.....1名
(株)カクヤマ	大分県 大分市	50	食品関連	70.00	当社が酒類の販売・仕入を行っております。 当社より情報処理サービスの提供を行っております。 当社が資金を貸付けております。 当社が仕入先への仕入債務に対して債務保証を行っております。 役員の兼任等.....1名
(株)中九食品	熊本県 上益城郡 益城町	100	食品関連	100.00	当社が食品及び飲料の販売・仕入を行っております。 当社より共同配送サービスの提供を行っております。 当社より情報処理サービスの提供を行っております。 当社が資金を貸付けております。 当社所有の土地を賃貸しております。 当社が仕入先への仕入債務に対して担保提供及び債務保証を行っております。 役員の兼任等.....1名
(株)サンエー 2 1	福岡県 福岡市 博多区	55	食品関連	70.36	当社が食品及び飲料の仕入を行っております。 当社より情報処理サービスの提供を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。 当社所有の建物を賃貸しております。 役員の兼任等.....2名
いんま商事(株)	福岡県 福岡市 東区	10	食品関連	100.00	当社が菓子類の販売・仕入を行っております。 当社が資金を貸付けております。 当社が仕入先への仕入債務に対して債務保証を行っております。 役員の兼任等.....1名
(株)オトスイ	静岡県 静岡市 清水区	20	食品関連	100.00	当社が製品の仕入を行っております。 当社が資金を貸付けております。 当社が仕入先への仕入債務に対して債務保証を行っております。
デリカ S F ホール ディングス(株)	福岡県 福岡市 博多区	100	食品関連	60.00	当社が資金を貸付けております。 役員の兼任等.....2名
(株)デリカフレンズ	福岡県 筑後市	100	食品関連	60.00 (60.00)	当社が食材の販売を行っております。 当社より共同配送サービスの提供を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。 当社所有の建物・土地を賃貸しております。 役員の兼任等.....1名
(株)惣和	福岡県 朝倉市	30	食品関連	60.00 (60.00)	当社が食材の販売を行っております。 当社より共同配送サービスの提供を行っております。 役員の兼任等.....1名
双葉産業(株)	福岡県 福岡市 博多区	50	食品関連	60.00 (60.00)	当社が食材の販売を行っております。 当社より共同配送サービスの提供を行っております。 当社が資金を貸付けております。 役員の兼任等.....1名

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
みのりホールディングス(株)	東京都 八王子市	100	食品関連	95.00	当社が酒類の販売を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。 役員の兼任等..... 2名
(株)河内屋	東京都 八王子市	10	食品関連	95.00 (95.00)	当社が余剰資金を預かっております。 役員の兼任等..... 1名
フィット(株)	東京都 国立市	100	食品関連	95.00 (95.00)	当社の配送業務及び倉庫内作業委託を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。
(株)アール・エヌ・エス	東京都 中央区	10	その他	95.00 (95.00)	当社が余剰資金を預かっております。
ジェノスグループ(株)	東京都 中央区	100	食品関連	95.00 (95.00)	当社が酒類の販売を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。
(株)宇佐見商店	千葉県 千葉市 稲毛区	10	食品関連	95.00 (95.00)	当社が余剰資金を預かっております。
(株)春日や	千葉県 我孫子市	27	食品関連	51.00	当社が酒類の販売・仕入を行っております。
(株)日装建	熊本県 熊本市 東区	20	住宅・不動産 関連	100.00	当社が住宅資材の販売をしております。 当社が余剰資金を預かっております。 役員の兼任等..... 3名
(株)TATSUMI	東京都 大田区	10	食品関連	65.96	当社が食品及び酒類の販売を行っております。 当社が余剰資金を預かっております。 役員の兼任等..... 2名
YLO(株)	沖縄県 浦添市	50	食品関連	80.00	当社が資金を貸付けております。 役員の兼任等..... 2名
HVCホールディングス(株)	福岡県 福岡市 博多区	100	住宅・不動産 関連	100.00	当社が資金を貸付けております。 役員の兼任等..... 1名
ハイピック(株)	栃木県 小山市	551	住宅・不動産 関連	100.00 (100.00)	当社が住宅資材の販売をしております。 当社が余剰資金を預かっております。 役員の兼任等..... 3名
(持分法適用関連会社) ワイ&アイホールディングス(同)	東京都 港区	100	食品関連	49.90	当社が資金を貸付けております。

- (注) 1 「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。  
2 ハイピック(株)は特定子会社に該当します。  
3 有価証券届出書又は有価証券報告書を提出している会社はありません。  
4 「議決権の所有割合」の( )内は、間接所有割合で内数で記載しております。

## 5 【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

2020年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
食品関連事業	1,591 [ 2,757 ]
糖粉・飼料畜産関連事業	122 [ 17 ]
住宅・不動産関連事業	516 [ 86 ]
その他	749 [ 499 ]
全社(共通)	584 [ 172 ]
合計	3,562 [ 3,531 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員(当企業グループからグループ外への出向者を除く。)であり、臨時従業員数は〔 〕内に年間の平均人員(各月末人員の平均)を外数で記載しております。
- 2 臨時従業員には、パートタイマーを含み、派遣社員を除いております。
- 3 当期より平均臨時従業員数の算出方法を1日勤務時間8時間換算から各月末人員の平均へと変更しております。
- 4 全社(共通)は、総務及び経理等の管理部門の従業員であります。

## (2) 提出会社の状況

2020年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
1,092 [ 1,010 ]	39.5	11.6	5,643

セグメントの名称	従業員数(名)
食品関連事業	729 [ 969 ]
糖粉・飼料畜産関連事業	122 [ 17 ]
住宅・不動産関連事業	87 [ 17 ]
その他	9 [ ]
全社(共通)	145 [ 7 ]
合計	1,092 [ 1,010 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員(当社から社外への出向者を除く。)であり、臨時従業員数は〔 〕内に年間の平均人員(各月末人員の平均)を外数で記載しております。
- 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 3 臨時従業員には、パートタイマーを含み、派遣社員を除いております。
- 4 当期より平均臨時従業員数の算出方法を1日勤務時間8時間換算から各月末人員の平均へと変更しております。
- 5 全社(共通)は、総務及び経理等の管理部門の従業員であります。

## (3) 労働組合の状況

当社の連結子会社である株式会社中九食品において、中九食品労働組合が結成されておりましたが、2019年9月30日をもって解散しております。

また、当社及び他の連結子会社においては労働組合は結成されておられません。

なお、労使関係は良好な状態であり、特記すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末において当企業グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当企業グループは、「業界の公共性を十分理解し、社業の進展を通して社会に奉仕することを目標に、効率の高い営業体制をもって収益の向上に邁進する」を経営の基本理念に、「人と物を結び、未来へとつなぐ企業」として、その実現に向けて2020～2022年度中期経営計画「NEW STAGE 2022」を策定し、「ビッグ アンド グッドカンパニー」へ成長するための3ヶ年と位置付け取り組んでまいります。当中期経営計画の最終年度であります2023年3月期では、連結売上高6,000億円、経常利益72億円を目標とし、グループ各社の機能・専門性・連携を高め、グループ全体の企業価値向上を目指しております。

<「NEW STAGE 2022」>

当社が、設立70周年を迎え、「新たなステージ(段階・次元)へ進化」するための、2020～2022年度中期経営計画の名称。

#### (2) 目標とする経営指標

当企業グループは、収益性・安全性を重視した経営の観点から、中期経営計画「NEW STAGE 2022」では「売上高」・「経常利益」・「ROE(自己資本利益率)」・「ROA(総資産経常利益率)」・「自己資本比率」の維持・向上を図ってまいります。

#### (3) 経営戦略等

当企業グループが属しております、食品関連業界及び住宅関連業界は、国の政策などにより企業収益や雇用環境の改善が図られ、緩やかな景気回復は見られるものの、少子高齢化の急速な進展や直近では新型コロナウイルス感染症の影響などにより市場規模の大きな拡大は見込めない中、企業の社会的責任やSDGs(持続可能な開発目標)が重視されるなど、経営戦略も大きく変化してくるものと予測されます。

このような環境の中、当社は中期経営計画「NEW STAGE 2022」目標達成に向けて、以下の戦略を実践しております。

物流戦略 : AIをはじめとした先端技術活用による次世代物流モデルの追求

- 1) 2020年10月稼働予定の熊本物流センターへAGV(無人搬送機)・自動倉庫等を導入、その後既存の物流センターにも横展開
- 2) 企業間連携による新たな物流プラットフォーム構築検討

新規事業戦略 : 新しい事業領域への挑戦

持続的成長に向け「食」「住」に次ぐ第三の柱を模索(2020年4月新規事業推進に向けた専門チームを設置)

M&A戦略 : 継続して推進、更に加速

- 1) M&Aによる水平・垂直、新規事業分野への進出を加速
- 2) グループ会社との緊密な連携によるシナジー最大化

エリア戦略 : 九州で圧倒的シェアの堅守 / 九州外エリアでの基盤確立

- 1) 熊本物流センター稼働(2020年10月予定)による売上拡大・シェアアップ
- 2) 筑後工場(仮称)及び筑後共配センター(仮称)の新設による、グループ会社(株)デリカフレンズの拡大移転(計画中)
- 3) 関東・関西・中部圏における更なるシナジー追求

#### (4) 会社の対処すべき課題

我が国の経済環境は、新型コロナウイルス感染症の世界的な大流行による経済活動の停止や金融市場の混乱に伴い、国内外において景気が失速するなど、先行きが不透明な状況が続いております。

当企業グループにおける新型コロナウイルス感染症の影響といたしましては、食品関連事業において、外食産業向け販売が減少する一方、スーパー・ドラッグストア等小売店向け販売が増加、糖粉・飼料畜産関連事業において、外食産業や土産物(菓子等)のメーカー向け販売が減少する一方、パンや即席麺メーカー向け販売が増加

しております。住宅・不動産関連事業においては、中国での生産・流通の停止に伴い、水回り関連商品の入荷が滞り、戸建住宅の施主様への引渡しができないケースが一時発生しましたが、中国のコロナウイルス感染症鎮静化に伴い回復傾向にあります。レンタカー事業においては貸出件数が減少しております。

当企業グループはそのような需給の変化に対し、生産者・メーカー等と連携した在庫水準の確保、小売店等からの発注に適時対応可能な体制の維持を図ると共に、物流面においても効率化や改善活動の推進によるコスト削減を徹底しております。

新型コロナウイルス感染症対策としては、物流センターを含む全拠点において出勤前の検温等徹底した安全確認を実施する一方、時差出勤、Web会議を活用して3密を避ける等「新しい生活様式」を踏まえた企業活動を推進しております。

当企業グループは、「お得意先様の繁栄なくして、当企業グループの進展なし」の信念のもと、流通のプロとしてお取引先様のニーズを取り込みながら、AIなど先端技術を活用した次世代流通と業務モデルの追求による各種卸機能の強化・充実に取り組むとともにグループガバナンスの強化、意思決定のスピードアップを図ります。また、将来を見据えた設備投資を行い、さらなる飛躍を目指してまいります。

当社の中核であります食品関連事業につきましては営業本部制により各組織の機能を明確化し、専門性を高め、一層の部門間連携及び広域対応の強化を図ってまいります。また、IT機器の活用による高度な商流及び物流システム、常温統合物流提案、さらにはお得意先様からメーカー様までをカバーするネットワークを活用した商談・情報共有システムなどにより、サプライチェーン（メーカー様・当企業グループ・小売業様）全体のコストダウンと最適化、各企業利益の最大化を今後も積極的に推し進めてまいります。

住宅・不動産関連事業におきましては、室内を快適な空間に保つ「通気断熱WB工法」と、高精度・低コストで住宅建築の工期短縮を図れる「プレカット」の2本柱を提案機能とし、各メーカー様・お得意先様・工務店様の組織化を図り、1棟当たりの納入率を引き上げるトータル提案・トータル受注に努めてまいります。

その他、既存の枠組みにとらわれない新たな事業領域への拡大を図ってまいります。

## 2 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。

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

### (1) 国内市場・経済動向による影響について

当企業グループは「食」と「住」を事業の柱と位置づけております。「食」「住」ともに国内景気の動向、国内人口の減少及び少子高齢化等の人口構造変化による影響を受けるため、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 法的規制について

当企業グループは事業を展開する上で、酒税法、食品衛生法、下請代金支払遅延等防止法、製造物責任法、建築基準法、建設業法など各種の法令・規制等の適用、行政の許認可等を受けております。法的規制が強化された場合や予測できない法律の改正が行われた場合には、当企業グループの事業活動が制限され、経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 災害危機等について

当企業グループは、広域にわたり営業・物流拠点を設置し事業展開しているため、大規模な自然災害やインフルエンザや未知のウイルス等の感染症が広がった場合等、物流やサービスの提供等に支障が生じる可能性が想定されます。当企業グループといたしましては「食」と「住」の安全・安定供給を支える企業として、全役職員の人命・安全確保と事業の早期復旧及び継続を図るために体制の構築・整備に万全を期しておりますが、自然災害による被害が発生し、インフラ等の復旧が長期化した場合には、経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 食の安全性について

食への安心・安全に対する意識が一段と高まっている中、安心・安全な商品及びサービスを提供することが当企業グループの最重要課題であると認識し、当企業グループが取り扱う食品全般の品質管理を今まで以上に徹底させるべく専門人材の育成・雇用等による体制の強化や取り扱い原材料の現地視察による現物確認などに取り組んでおります。しかし、偶発的な事由によるものも含めて、食の安全性・品質確保に問題が生じた場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (5) お得意先様について

食品・住宅関連業界における厳しい競争環境を背景とした企業再編や系列化等の動きは依然継続しており、これにより当企業グループとの取引について見直しが行われる可能性があります。特に、当企業グループの売上高における上位のお得意先様の経営方針の変更や企業再編等によって、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (6) 仕入先様について

国際的水産資源の減少、欧米・新興国等の魚食拡大等の水産物の需給問題、穀物を含む食品原材料の供給量減少、その他、海外依存度の高い食品原材料や建材関連の合板などは為替相場の影響等により価格や供給が不安定となる可能性があり、これらの商材について取引を行っている仕入先様において、これらの予期せぬ出来事により供給が不可能となった場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (7) 製造物責任に係るリスクについて

当企業グループでは、弁当・惣菜製造工場並びに木材プレカット工場を保有しております。これらの工場では品質管理や製造体制を一層強化することにより、製品の品質管理には最善の注意を払っておりますが、予期せぬ品質上の問題が発生した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(8) システムリスクについて

当企業グループは、展開している営業・物流拠点にコンピューターシステムを導入し、拠点を繋ぐネットワークシステムを構築しております。拠点を結ぶ全ての回線にはバックアップ回線を整備し、システムの安定稼働を維持するメンテナンスを行い、情報セキュリティ規程及び情報セキュリティ基本方針に則り、コンピューターウイルスや情報漏洩への対策を適切に講じておりますが、予測不能のウイルスの侵入や情報システムへの不正アクセス及び運用上のトラブル等により、情報システムの一定期間の停止や内部情報の漏洩等の事態が発生した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(9) 債権の貸倒れリスクについて

当企業グループは事業上の取引を通じて、多数のお得意先様に対して企業間信用を供与しております。このため与信管理を徹底しており、各お得意先様にはそれぞれ与信枠を設け日々の債権を管理するとともに、決算書類の入手、営業担当者による定期訪問、信用調査会社の評価等の活動を通じて経営状況の把握に努めております。今後も一層の管理体制強化を図る方針ではありますが、不測の事態が生じた場合は、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 人材確保と育成のリスクについて

当企業グループは、今後の成長・拡大のために専門的知識やコミュニケーション能力、管理能力の高い優秀な人材の確保と育成が急務となっております。当企業グループは採用を積極的に行うことにより、優秀な人材の確保に努めるとともに、社内研修制度の充実を図り、人材の育成に注力しております。また、処遇の改善を積極的に行うことで人材の外部流出防止にも努めております。しかしながら、雇用情勢の変動等により、必要な人材が計画どおりに確保できない場合、もしくは、雇用、採用に伴う費用の上昇が発生した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に重要な影響を及ぼす可能性があります。

また、労働環境の充実や改善、適正な労働時間の管理や時間外労働の抑制等に継続的に取り組んでおりますが、万が一過重労働や不適切な労務管理が発生した場合には、当企業グループに対する信用失墜等によって、当企業グループの経営成績及び財政状態に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(11) 地域依存のリスクについて

当企業グループは、九州・沖縄における事業が売上高の50%以上を占めております。現在、関東・関西を中心に海外を含めたエリア拡大を図っておりますが、九州・沖縄エリアの経済環境、人口構造、雇用環境、住宅需要、自然災害等の市場動向に予期せぬ事態が発生した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(12) 季節・催事変動のリスクについて

当企業グループが主に取り扱う食品全般は、季節の変動によって売上が左右され、また催事によっても需要が変わり、特にクリスマス・年末年始に需要の最盛期を迎えるため、異常気象や催事時の悪天候など不測の事態が発生した場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(13) 環境に関するリスクについて

当企業グループは、環境問題に関して法令遵守に努めながら、省エネ活動・二酸化炭素排出削減活動を行う等、環境に配慮した経営を行っております。しかしながら、関連法令等の変更や環境保護に対する社会的要請の変化等によって大幅なコストの増加が発生する場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(14) 減損損失のリスクについて

当企業グループは、固定資産の減損に係る会計基準を適用しております。また、当企業グループは、事業用の様々な有形固定資産・無形資産やM&Aの際に生じたのれん等を計上しております。これらの資産については、収益性の向上に努めておりますが、今後、事業計画と実績との乖離や時価の下落等によって、将来期待されるキャッシュ・フローが生み出せない場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 組織再編（M&A、資本提携、業務提携等）のリスクについて

当企業グループは、中期経営計画の方針にそって、成長戦略の一環として組織再編（M&A、資本提携、業務提携等）を推進しております。これらの組織再編は全て、対象会社への入念なデューデリジェンスと経済的価値評価を行った上で実行しますが、取り巻く事業環境の変化等や様々な不確実性の影響により、当初想定したシナジーが創出できない可能性があります。そのような場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。また、組織再編実行時に計上したのれん等について減損損失を計上する必要が生じた場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(16) 訴訟その他法的手続きのリスクについて

当企業グループは、事業継続のために各種関係法令を遵守し、また、全役職員がコンプライアンスを理解し実践に取り組んでおります。現在は、経営成績及び財政状態に大きな影響を及ぼすような訴訟等は発生していませんが、今後、第三者から不測の訴訟を提起され、その結果によって損失が発生する場合、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(17) 資金調達のリスクについて

当企業グループは、中期経営計画の方針にそって、組織再編や物流センターの構築等、事業拡大に向けて積極的に投資を行っており、その資金の一部を有利子負債で調達しております。現時点での金融市場や金融機関との関係上は、必要な資金の新規調達に懸念はございませんが、将来、金融市場の混乱や当社格付けの引下げ、金融市場の動向、あるいは金融機関及び機関投資家の融資及び投資方針の変更などで予期せぬ事態が発生した場合には、当企業グループの資金調達に制約が課されるとともに調達コストの増大を招き、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(18) 個人情報の漏洩について

当企業グループは、事業を行う上で入手した個人情報や当企業グループ内部の個人情報（マイナンバーを含みます）を保有しております。これらの情報管理については社内規程の制定、社員教育の徹底等、管理体制の強化に努めておりますが、万が一これらの情報が外部に漏洩した場合には、当企業グループに対する信用失墜や損害賠償請求等によって、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(19) 退職給付関係のリスクについて

当企業グループの従業員及び元従業員の退職給付債務及び退職給付費用は、割引率等の数理計算上で設定される前提条件や年金資産の長期期待運用収益率に基づいて算出されております。従いまして、制度資産の公正価値変動、金利の変動、年金制度の変更等、前提条件に大きな変動があった場合には、当企業グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。



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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当企業グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

##### 財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度における我が国経済は、企業業績や雇用・所得環境の改善などを背景に、堅調な動きを示していましたが、相次いだ自然災害の発生、消費増税後の消費行動の停滞に加え、新型コロナウイルス感染症の拡大とその影響は世界規模でリーマンショックを超える景気悪化を招いております。

当企業グループが主に属する流通業界におきましては、油価の安定は進捗したものの消費者の節約志向型の購買行動の継続や人手不足に起因する労働コストや物流コストの高騰により、引き続き厳しい事業環境となりました。

このような環境の下、当企業グループは、「グッド アンド ビッグカンパニー」を目指し、連結子会社27社、非連結子会社1社及び持分法適用関連会社1社を含め、物流を伴う現物問屋として、安心・安全な商品の安定供給に努めるとともに、情報・物流・リテールサポート・品揃え・品質管理などの各機能を充実させ、総合力を生かした営業体制の構築と物流事業の拡大に努めてまいりました。また、更なる事業拡大と企業価値の向上を図るため、2020年3月23日に東京証券取引所市場第一部への上場を果たしました。

当連結会計年度における売上高は、新規取引先の獲得と既存取引先のシェアアップや前年子会社化した企業の業績が加わったことで、5,221億2百万円（前年同期比6.8%増）となり、333億97百万円の増収となりました。

一方、利益面におきましては、グループ一丸となって、販売益の確保並びにローコストオペレーションの追求による経費の節減に努力いたしました結果、営業利益は45億4百万円（前年同期比27.0%増）、経常利益は49億59百万円（前年同期比27.2%増）となりました。親会社株主に帰属する当期純利益は、固定資産売却益が前連結会計年度に比べ大幅に減少したことなどから21億55百万円（前年同期比33.1%減）となりました。

なお、セグメント別の経営成績は次のとおりであります。

##### （食品関連事業）

加工食品関連では、消費者の節約志向や低価格志向は根強く、業態によっては厳しい状況が続いております。このような環境の下、物流・営業コストの削減に努めるとともに、子会社のいんま商事株式会社との連携を図り、菓子カテゴリーの販路拡大に取り組んでまいりました。また、関東地区を中心に新規顧客の獲得を進めてまいりました。

物流においては、お得意先様の変化に対応すべく、物流拠点の統廃合や在庫集約による業務の効率化に取り組み、共同配送事業の拡大と庫内改善活動の強力推進により物流品質の向上や機能充実を図ってまいりました。また、労働人口減少に対応すべく、庫内の機械化による省人化・作業の効率化を進めてまいりました。

生鮮食品関連では、農産物は不安定だった相場が昨年後半から安値で安定、畜産物は輸入原料の相場は下落と上昇を繰り返しましたが、国産鶏肉の相場は荷動きがよく概ね堅調に推移しました。水産物の相場は国産魚類の慢性的な不漁による相場高により厳しい状況が続きました。このような中、青果・精肉・鮮魚・惣菜の生鮮フルラインでの提案を継続し、高品質で安心・安全な商品を供給するため、原料産地との取り組みや商品力・開発力・品質管理技術が高いメーカー様との協力体制を強化してまいりました。

酒類関連では、酒類市場はウイスキー、ハイボール、チューハイの人気は継続し売上は順調に推移しましたが、物流費の高騰や人手不足による労働コストの上昇などにより利益が圧迫される状況が続いております。このような環境の下、当社の柱として取り組んでおります本格焼酎では、恒例の試飲会を福岡・東京・大阪で開催し、焼酎情報機能としてのホームページ「焼酎紀行」を充実させるとともに、「焼酎のヤマエ」として市場の拡大に努めてまいりました。

この結果、売上高は3,817億7百万円（前年同期比3.0%増）となり、セグメント利益は19億32百万円（前年同期比35.0%増）となりました。

#### (糖粉・飼料畜産関連事業)

糖粉関連では、人口減少に伴う消費低迷や、人手不足が継続する中、小麦粉・砂糖・食用油など主力商品の安定供給と、蕎麦・麦などの醸造用原料などで売上拡大を図ってまいりました。さらにお得意先様に役立つ情報提供と「安心・安全」な商品を適正な価格で安定供給することに努力してまいりました。

飼料畜産関連では、主力商品の配合飼料の価格については、為替の影響などにより前期に比べ値下げとなりましたが、主原料であるトウモロコシ相場は値上げと値下げを繰り返す展開となりました。畜産物については、肉豚相場は前年並みに推移し、鶏卵相場は秋口からの生産減少により価格が回復し前年を上回りました。このような環境の下、お得意先様への技術指導、経営支援などの機能を発揮することで、既存取引先のシェアアップや新規取引先の獲得に努めてまいりました。

この結果、売上高は707億24百万円（前年同期比0.8%減）となり、セグメント利益は16億16百万円（前年同期比5.0%増）となりました。

#### (住宅・不動産関連事業)

住宅関連では、消費増税を背景に住宅着工数が減少傾向で推移する中、プレカットを基盤とした新規販売先の開拓や非住宅木造建築物の販売強化、大手ハウビルダー様との関係強化及び関連商材販売に取り組みました。また、「地域型住宅グリーン化事業」によりゼロエネルギー住宅や、二酸化炭素の排出抑制に寄与する認定低炭素住宅、そして長期優良住宅を志向する地場工務店様との関係を強化するとともに、当社が西日本地区の総代理店であります「通気断熱WB工法」の市場浸透を推進することで売上拡大に努めてまいりました。さらに、株式会社日装建との連携によるマンション分野への販路拡大、そして昨年度よりグループに加わったハイビック株式会社との協業による商圏拡大など、子会社とのさらなる相乗効果を図ってまいりました。

賃貸事業では、福岡地区においては、企業の新規開設や増床などの動きが活発で、オフィスビルの空室率は低下傾向が続いております。このような環境の下、「安全・安心・快適」なオフィス空間の提供をモットーにビル管理を充実させ、テナントビルの入居者確保に努めてまいりました。

この結果、売上高は549億75百万円(前年同期比68.5%増)となり、セグメント利益は26億16百万円(前年同期比41.0%増)となりました。

#### (その他)

運送事業では、消費増税後の荷動きが低迷するなか燃料価格の下落が寄与し、収益は改善傾向となりました。しかしながら深刻な乗務員不足など経営環境の厳しさは継続しております。このような環境の下、物流品質の向上、安全管理の徹底、業務の効率化、人材の確保など労働環境の改善に積極的に取り組んでまいりました。

燃料関連事業では、石油製品需要の減少傾向が続く中、世界情勢の不確実性などにより原油相場が激しく変動するなど、取り巻く環境は厳しい状況が続いております。そうした中、卸・直売部門では新電力などの新規事業と、仕入先様との連携強化によりコスト削減に努め、SS(サービスステーション)では提案力向上のためスタッフ教育に力を入れ、競争力強化を図ってまいりました。また、太陽光発電設備は、順調に運用されております。

レンタカー事業では、車は所有せずに使用するという傾向に変化はなく、レンタカーの登録台数・業者数は増加しており、カーシェアリングの台数も増え価格競争が激しくなっています。このような環境の下、個人・法人チャネルはWebによる車両予約が浸透してきましたが前年並みの売上げを確保することができませんでした。損保・代車チャネルは営業力を強化した結果、前年を上回る売上を達成することができました。

情報処理サービス事業では、既存顧客の多くを占める流通業に関しては、消費増税・軽減税率のシステム対応、また食品製造業に関しては食品表示法改正に対応したシステムの受注に努めてまいりました。

この結果、売上高は146億94百万円(前年同期比3.2%増)となり、セグメント利益は3億24百万円(前年同期比33.7%減)となりました。

当連結会計年度における財政状態の主な項目の具体的な分析は、以下のとおりであります。

#### (流動資産)

当連結会計年度末における流動資産の残高は、917億47百万円（前連結会計年度末は1,031億95百万円）となり、前連結会計年度末と比べて114億48百万円減少しました。その主な要因は前連結会計年度末と比べて「現金及び預金」が39億49百万円、「受取手形及び売掛金」が78億97百万円減少したためであります。

#### (固定資産)

当連結会計年度末における固定資産の残高は、840億26百万円（前連結会計年度末は977億91百万円）となり、前連結会計年度末と比べて137億65百万円減少しました。その主な要因は前連結会計年度末と比べて「建物及び構築物」が34億79百万円、「土地」が42億91百万円、「建設仮勘定」が21億52百万円、「のれん」が16億79百万円、「投資有価証券」が21億99百万円減少したためであります。

#### (流動負債)

当連結会計年度末における流動負債の残高は、893億94百万円（前連結会計年度末は1,097億92百万円）となり、前連結会計年度末と比べて203億98百万円減少しました。その主な要因は前連結会計年度末と比べて「支払手形及び買掛金」が92億11百万円、「短期借入金」が61億60百万円、「未払法人税等」が13億95百万円減少したためであります。

#### (固定負債)

当連結会計年度末における固定負債の残高は、302億62百万円（前連結会計年度末は372億61百万円）となり、前連結会計年度末と比べて69億99百万円減少しました。その主な要因は前連結会計年度末と比べて「長期借入金」が60億73百万円、「繰延税金負債」が8億39百万円減少したためであります。

#### (純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は、561億16百万円（前連結会計年度末は539億32百万円）となり、前連結会計年度末と比べて21億83百万円増加しました。その主な要因は前連結会計年度末と比べて「資本金」が19億48百万円、「資本剰余金」が8億18百万円、「利益剰余金」が17億51百万円増加し、「その他有価証券評価差額金」が12億24百万円、「非支配株主持分」が13億76百万円減少したためであります。

#### キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて39億59百万円減少し、当連結会計年度末には、216億37百万円となりました。

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)

営業活動の結果得られた資金は39億76百万円（前連結会計年度比50.8%減）となり、前連結会計年度に比べて40億99百万円の収入の減少となりました。これは主に、「売上債権の減少額」78億8百万円、「法人税等の支払額」37億43百万円によるものであります。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果得られた資金は67億86百万円（前連結会計年度は資金の支出79億70百万円）となり、前連結会計年度に比べて147億56百万円の収入の増加となりました。これは主に、「有形固定資産の取得による支出」58億87百万円、「有形固定資産の売却による収入」126億63百万円によるものであります。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果支出した資金は147億22百万円（前連結会計年度比1,033.4%増）となり、前連結会計年度に比べて134億23百万円の支出の増加となりました。これは主に、「短期借入金の減少額」61億60百万円、「長期借入金の返済による支出」92億24百万円によるものであります。

## 生産、受注及び販売の実績

## a. 生産実績

当連結会計年度における生産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	生産高(百万円)	前年同期比(%)
食品関連事業	28,226	4.2
住宅・不動産関連事業	25,056	+67.7
その他	160	+111.7
合計	53,443	+20.2

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 金額は、販売価格によっております。  
3 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
4 前連結会計年度に比べ、住宅・不動産関連事業の生産高が10,113百万円増加しております。主として2019年3月よりハイビック株式会社を連結の範囲に含めたことによるものであります。

## b. 仕入実績

当連結会計年度における仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	仕入高(百万円)	前年同期比(%)
食品関連事業	300,510	+2.9
糖粉・飼料畜産関連事業	67,700	0.8
住宅・不動産関連事業	38,443	+68.9
その他	9,669	+2.8
合計	416,323	+6.1

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 金額は、仕入価格によっております。  
3 食品関連事業、住宅・不動産関連事業、その他の仕入高には原材料仕入高が含まれております。  
4 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
5 前連結会計年度に比べ、住宅・不動産関連事業の仕入高が15,682百万円増加しております。主として2019年3月よりハイビック株式会社を連結の範囲に含めたことによるものであります。

## c. 受注実績

当連結会計年度における受注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	受注高(百万円)	前年同期比(%)	受注残高(百万円)	前年同期比(%)
住宅・不動産関連事業	20,447	+32.0	10,968	29.6
その他	192	+119.3	48	+190.9
合計	20,640	+32.5	11,017	29.4

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
3 前連結会計年度に比べ、住宅・不動産関連事業の受注高が4,961百万円増加しております。主として2019年3月よりハイビック株式会社を連結の範囲に含めたことによるものであります。

## d. 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(百万円)	前年同期比(%)
食品関連事業	381,707	+3.0
糖粉・飼料畜産関連事業	70,724	0.8
住宅・不動産関連事業	54,975	+68.5
その他	14,694	+3.2
合計	522,102	+6.8

- (注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。  
2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
3 前連結会計年度に比べ、住宅・不動産関連事業の販売高が22,347百万円増加しております。主として2019年3月よりハイビック株式会社を連結の範囲に含めたことによるものであります。

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当企業グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

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

## 重要な会計方針及び見積り

当企業グループの連結財務諸表は、我が国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたっては、当連結会計年度における財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に影響を与えるような見積り、予測を必要としております。当企業グループは、過去の実績値や現状等を勘案し合理的に判断し、新型コロナウイルス感染症の拡大による影響は、2021年3月期中に概ね収束するものと仮定し会計上の見積りをしておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性を伴うため、これらの見積りと異なる場合があります。連結財務諸表に与える影響が大きいと考えられる項目は以下のとおりです。

## イ．固定資産の減損損失

当企業グループは、固定資産のうち減損の兆候がある資産又は資産グループについて、当該資産又は資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、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として計上しております。減損の兆候や把握、減損損失の認識及び測定に当たっては慎重に検討しておりますが、事業計画や市場環境の変化により、その見積り額の前提とした条件や仮定に変更が生じ減少した場合、減損処理が必要となる可能性があります。

## ロ．貸倒引当金

当企業グループは、債権の貸倒れによる損失に備えるため、支払実績及び信用情報等を査定して販売先に対して与信限度額を設定しており、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。なお、取引先の財政状態が予測を大幅に超えて悪化し、その支払能力が著しく低下した場合、貸倒懸念債権等特定の債権の増加及び貸倒損失の発生による一般債権に係る貸倒実績率の増加により、これらの貸倒引当金の見積りに重要な影響を及ぼす可能性があります。

## ハ．繰延税金資産

当企業グループは、繰延税金資産について定期的に回収可能性を検討し、当該資産の回収が不確実と考えられる部分に対して評価性引当額を計上しております。回収可能性の判断においては、将来の課税所得見込額と実行可能なタックス・プランニングを考慮して、将来の税金負担額を軽減する効果を有すると考えられる範囲で繰延税金資産を計上しています。

繰延税金資産の回収可能性は、将来の課税所得の見積りに依存するため、その見積り額の前提とした条件や仮定に変更が生じ減少した場合、繰延税金資産が減額され税金費用が計上される可能性があります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容  
当企業グループの当連結会計年度の経営成績等は、以下のとおりであります。

#### イ．経営成績の分析

##### (売上高)

当連結会計年度における売上高は、前連結会計年度に比べ333億97百万円増加し、5,221億2百万円（前年同期比6.8%増）となりました。これは主に、住宅・不動産関連事業におけるM&Aによる連結子会社の増加によるものであります。

各報告セグメントの外部顧客に対する売上高の連結売上高に占める割合は、食品関連事業が73.1%、糖粉・飼料畜産関連事業が13.6%、住宅・不動産関連事業が10.5%、その他事業が2.8%となりました。

また、2018年3月期～2020年3月期までの中期経営計画「GRADE70」では九州地区以外での商圈拡大を掲げ、九州地区以外の連結売上高に占める割合は当連結会計年度において39.6%となりました。

##### (売上総利益)

当連結会計年度における売上総利益は、前連結会計年度に比べ45億6百万円増加し、485億12百万円（前年同期比10.2%増）となりました。売上総利益率は前連結会計年度に比べ0.3ポイント増加し、9.3%となりました。

##### (営業利益)

当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、前連結会計年度に比べ35億47百万円増加し、440億7百万円（前年同期比8.8%増）となりました。ローコストオペレーションの追求による経費の削減に取り組んでいるものの、食品関連事業では売上高と連動する荷造運搬費が売上高の増加率よりも増加、住宅・不動産関連事業では、M&Aによる連結子会社の増加により増加しました。

この結果、当連結会計年度の営業利益は前連結会計年度に比べ9億58百万円増加し、45億4百万円（前年同期比27.0%増）となりました。

##### (経常利益)

当連結会計年度における営業外収益は、持分法による投資利益の増加により前連結会計年度に比べ1億98百万円増加し、9億51百万円（前年同期比26.4%増）となりました。営業外費用は、東京証券取引所への上場に伴う株式交付費用の発生により前連結会計年度に比べ97百万円増加し、4億96百万円（前年同期比24.3%増）となりました。

この結果、当連結会計年度の経常利益は前連結会計年度に比べ10億60百万円増加し、49億59百万円（前年同期比27.2%増）となりました。

#### ロ．財政状態の分析

当連結会計年度の財政状態の分析につきましては、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 財政状態及び経営成績の状況」に記載のとおりであります。

#### ハ．キャッシュ・フローの分析

当連結会計年度のキャッシュ・フローの分析につきましては、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

当企業グループの経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

## 二．当企業グループの資本の財源及び資金の流動性

### （手元資金）

手元資金につきましては、保有残高について目標水準を定めておりませんが、事業活動に伴う資金需要に対する機動的な対応や経済情勢悪化の影響に備え、手元資金維持に努めております。

### （資金需要）

当企業グループの資金需要は、営業活動による主なものは、当企業グループ取扱商品・製品製造のための材料及び部材の購入の他、製造費、販売費及び一般管理費等の営業費用（人件費、物流関係費用、固定資産維持管理費用、販売促進費その他の営業活動及び総務関連費用）があります。

また、投資活動による主なものは、事業活動の維持拡大に必要な設備投資及び子会社株式の取得等があります。

### （資金調達）

当企業グループの営業活動及び投資活動の維持拡大に必要な資金の流動性及び安定性の確保を資金調達の基本方針としております。資金調達は主に内部資金や資産流動化により資金を捻出しておりますが、一時的に運転資金が不足する場合は短期借入金で、設備投資などの長期資金は長期借入金で、それぞれ金融機関から調達しております。

内部資金による資金調達については、取引約定サイト内での確実な債権回収の徹底と必要最低限のたな卸資産での運用で運転資金の圧縮により資金の捻出に努めております。また、CMS（キャッシュ・マネジメント・システム）の活用により資金調達の一元化と資金効率化を図っております。

資金流動化による資金調達については、2004年3月より手形債権、2016年5月より売上債権の流動化を実行しており、当連結会計年度において不動産の流動化を実行し資金調達の多様化を図っております。

借入金による資金調達については、当連結会計年度末現在の短期借入金残高は17億円で変動金利による調達であります。また、長期借入金残高は249億17百万円で原則として固定金利による調達であります。

なお、従来より当座借越枠を設定しておりましたが、当連結会計年度において新たにコミットメントライン40億円を設定し、緊急時の流動性を確保しております。

## ホ．経営方針・経営戦略、経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

2018年3月期～2020年3月期までの中期経営計画「GRADE70」の2020年3月期の達成・進捗状況

売上高は、5,200億円の計画に対し、実績5,221億2百万円となり、21億2百万円増（計画比0.4%増）となりました。これは主に、新規取引先の獲得や既存取引先でのシェアアップ及びM&Aによる連結子会社の増加によるものであります。

## ヘ．目標とする経営指標の状況

自己資本の充実による安定的な経営を目指すための自己資本比率は、当連結会計年度では30.0%（前年同期比5.5ポイント増）となり、継続的に企業価値を高めるためのROA（総資産経常利益率）は、当連結会計年度では2.6%（前年同期比0.6ポイント増）及びROE（自己資本当期純利益率）は、当連結会計年度では4.2%（前年同期比2.4ポイント減）となりました。これは主に、東京証券取引所市場第一部への上場に伴い新株式を発行したことにより、「資本金」及び「資本剰余金」が増加したことによるものであります。

セグメントごとの財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容は、「第2 事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況分析 (1)経営成績等の状況の概要 財政状態及び経営成績の状況」に記載のとおりであります。

新型コロナウイルス感染症による影響については、「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事項等 (4)会社の対処すべき課題」に記載のとおりであります。

## 4 【経営上の重要な契約等】

当連結会計年度において、経営上の重要な契約等は行われておりません。

## 5 【研究開発活動】

記載すべき重要な研究開発活動はありません。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資については、「中間流通業の存在価値はお取引先様へ提供できる付加価値で決まる」との信念から、全体で総額7,699百万円の設備投資を実施しました。

食品関連事業においては、熊本市東区に物流センター建設に伴う3,450百万円の設備投資を行う等総額5,492百万円の設備投資を実施しました。

糖粉・飼料畜産関連事業においては、4百万円の設備投資を実施しました。

住宅・不動産関連事業においては、鹿児島県薩摩川内市にプレカット設備483百万円の設備投資を行う等総額843百万円の設備投資を実施しました。

その他においては、1,358百万円の設備投資を実施しました。

また、当連結会計年度の食品関連事業において、鹿児島県鹿児島市の常温物流センターの不動産流動化に伴い特別目的会社と建物賃貸借予約契約を締結し、建物2,290百万円、構築物173百万円、土地1,349百万円を同社へ売却しております。また、熊本市東区の建設中の物流センターにおいても不動産流動化に伴い土地2,461百万円を特別目的会社へ売却及びセンター建設に伴う工事請負契約の建設仮勘定5,837百万円を特別目的会社へ地位承継し、同時に同社と建物賃貸借予約契約を締結しております。



## 2 【主要な設備の状況】

## (1) 提出会社

2020年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 〔臨時従業員数〕 (名)	
			建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
本社 (福岡市博多区)	食品関連 事業 住宅・ 不動産 関連事業 全社	事務所	164	0	15 (463.18)		148	328	105 [2]
食品流通本部・ 食品福岡支店 (福岡市東区) 福岡地区他3支店 3センター	食品関連 事業	事務所・ 倉庫	1,835	164	3,231 (75,266.05)	1	62	5,296	356 [228]
木材住資部・ 木材住資福岡支店 (福岡市東区)	住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	10	0	124 (6,798.39)		0	136	34 [4]
糖粉部・ 糖粉福岡支店 (福岡市博多区) 福岡地区他1支店	糖粉・ 飼料畜産 関連事業	事務所	7	0	8 (524.06)		0	15	40 [4]
通信保険部 (福岡市博多区)	その他	事務所	5		4 (262.54)		0	10	9 [ ]
筑後共配センター (福岡県筑後市)	食品関連 事業	事務所・ 倉庫	0	3	339 (8,539.66)		1	344	14 [65]
北九州支店 (北九州市門司区) 北九州地区他2センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業 住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	125	11	418 (7,822.00)	1,595	27	2,178	28 [14]
物流佐賀支店 (佐賀県三養基郡基山町) 佐賀地区他3センター	食品関連 事業	事務所・ 倉庫	625	93	927 (35,623.48)		2	1,649	15 [227]
大分支店 (大分県大分市) 大分地区他1センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業	事務所・ 倉庫	198	26	54 (6,567.00)		4	284	18 [63]
長崎支店 (長崎県大村市) 長崎地区他1センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業 住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	714	16	284 (11,158.51)		28	1,044	31 [5]
熊本支店 (熊本県上益城郡益城町)	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業 住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	442	9	606 (28,737.82)		3	1,062	46 [88]

2020年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 〔臨時従業員 数〕 (名)	
			建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
鹿児島支店 (鹿児島県鹿児島市) 鹿児島・沖縄地区他 1支店1事業所 3センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業 住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	276	248	670 (30,139.95)		34	1,229	80 [161]
宮崎支店 (宮崎県宮崎市) 宮崎地区他1支店 2センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業 住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	575	21	1,037 (25,164.83)		4	1,639	75 [100]
広島支店 (広島市西区) 中国地区他1支店 2事業所2センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業 住宅・ 不動産 関連事業	事務所・ 倉庫	295	19	427 (20,088.23)		8	750	74 [9]
関西支社大阪支店 (大阪府高槻市) 関西地区他1支店 1事業所1センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業	事務所・ 倉庫	116	1	749 (9,319.24)	1,320	6	2,193	66 [14]
名古屋営業所 (名古屋市中村区)	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業	事務所	1				0	2	5 [1]
東京支社東京支店 (東京都江東区) 関東地区他1事業所 2センター	食品関連 事業 糖粉・ 飼料畜産 関連事業	事務所・ 倉庫	72	77			123	273	96 [25]
名島寮他	全社	寮	89		231 (3,111.09)		0	322	[ ]
本社ビル他 (連結対象会社以外)	住宅・ 不動産 関連事業	事務所等	1,650		1,574 (47,085.48)		2	3,227	[ ]

(2) 国内子会社

2020年3月31日現在

会社名	所在地	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 〔臨時従 業員数〕 (名)
				建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他	合計	
高千穂酒造(株)	宮崎県 西臼杵郡 高千穂町	食品関連 事業	焼酎製造 設備	25	4	73 (16,696.05)		5	108	19 [8]
高千穂倉庫運輸 (株)	福岡市 東区	その他	事務所 ・倉庫	948	66	2,507 (59,775.08) [4,387.10]	547	4	4,074	722 [382]
ヤマエ石油(株)	福岡市 博多区	その他	給油設 備・太陽 光発電設 備	87	69	388 (41,156.96) [3,511.96]	883	5	1,434	29 [8]
(株)リンネット	福岡市 博多区	その他	電算処理 装置	53	13	68 (276.20)	2	7	146	41 [21]
(株)ワイテック	福岡市 東区	住宅・ 不動産 関連事業	木材加工 設備	414	389	358 (183,897.06)		1	1,165	151 [14]
ヤマエレンタ リース(株)	福岡市 博多区	その他	事務所 ・車両	69		153 (1,220.67) [7,409.35]	1,632	5	1,862	57 [126]
(株)カクヤマ	大分県 大分市	食品関連 事業	事務所 ・倉庫	0	0			0	0	31 [6]
(株)中九食品	熊本県 上益城郡 益城町	食品関連 事業	事務所 ・倉庫	382		277 (9,770.02)	4	0	664	37 [7]
(株)サンエー 2 1	福岡市 博多区	食品関連 事業	事務所	13				0	13	7 [ ]
いんま商事(株)	福岡市 東区	食品関連 事業	事務所 ・倉庫	130	0	149 (9,130.07)		7	288	21 [ ]
(株)オトスイ	静岡県 清水区	食品関連 事業	事務所	0				0	0	3 [1]
(株)デリカフレン ズ	福岡県 筑後市	食品関連 事業	米飯製造 設備	2,967	530	1,081 (57,432.30)	7	32	4,619	154 [964]
(株)惣和	福岡県 朝倉市	食品関連 事業	米飯製造 設備	959	215	321 (20,017.31)	140	3	1,639	46 [161]
双葉産業(株)	福岡市 博多区	食品関連 事業	米飯製造 設備	314	105	981 (7,869.38)		37	1,438	33 [398]
みのりホール ディングス(株)	東京都 八王子市	食品関連 事業	事務所	8				3	11	54 [46]
(株)河内屋	東京都 八王子市	食品関連 事業	事務所	55		385 (1,613.05)	26	3	470	80 [8]

2020年3月31日現在

会社名	所在地	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 〔臨時従業員数〕 (名)	
				建物 及び構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
フィット(株)	東京都 国立市	食品関連 事業	事務所 ・倉庫	45	24		536	41	648	381 [295]
(株)アール・エヌ・エス	東京都 中央区	その他	事務所					0	0	11 [ ]
ジェノスグループ(株)	東京都 中央区	食品関連 事業	事務所	9			3	0	13	41 [ ]
(株)宇佐見商店	千葉県 稲毛区	食品関連 事業	事務所		0				0	[ ]
(株)春日や	千葉県 我孫子市	食品関連 事業	事務所	1	0		0	0	1	4 [7]
YLO(株)	沖縄県 浦添市	食品関連 事業	事務所 ・倉庫	9			23	0	33	11 [11]
(株)日装建	熊本市 東区	住宅・ 不動産 関連事業	事務所	20	0	59 (598.93)		2	82	19 [ ]
(株)TATSUMI	東京都 大田区	食品関連 事業	事務所 ・倉庫	504	9	1,114 (4,837.96)	91	39	1,759	178 [2]
ハイビック(株)	栃木県 小山市	住宅・ 不動産 関連事業	木材加工 設備	817	58	3,807 (126,835.39)	61	81	4,827	340 [66]

(3) 在外子会社

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

- (注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品の合計額であり、建設仮勘定は含まれておりません。また、金額には消費税等は含んでおりません。
- 2 設備の一部を賃借しております。賃借料は総額3,577百万円であります。土地の賃借面積については、[ ]で外書きしております。
- 3 建物及び土地の一部が遊休となっており、主なものは大阪市生野区の土地87百万円(625.98㎡)、建物8百万円、福岡県朝倉市の土地76百万円(5,249.80㎡)、建物43百万円であります。
- 4 臨時従業員には、パートタイマーを含み、派遣社員を除いております。
- 5 上記の他、主要なリース設備の内容は、下記のとおりであります。

提出会社

事業所名(所在地)	セグメントの名称	設備の内容	リース期間	年間リース料(百万円)	リース契約残高(百万円)
鮮冷福岡支店(福岡市東区)	食品関連事業	事務所・倉庫	20年	274	4,878

国内子会社

会社名	所在地	セグメントの名称	設備の内容	リース期間	年間リース料(百万円)	リース契約残高(百万円)
(株)ワイテック	福岡プレカットセンター(福岡市東区)	住宅・不動産関連事業	横架材ライン	5年	82	234

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

重要な設備の新設の計画は、以下のとおりであります。

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	投資予定額		資金調達 方法	着手及び完成予定	
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完成
ヤマエ久野株	筑後工場(仮称) 筑後共配センター (仮称) (福岡県筑後地区)	食品関連事業	米飯工場・共 配センター	7,615		借入金及 び自己資 金、増資 資金及び 自己株式 処分資金	2020年 8月	2022年 2月

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(2) 重要な設備の除却等

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

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	45,600,000
計	45,600,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2020年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2020年6月26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	23,687,412	23,687,412	東京証券取引所 (市場第一部) 福岡証券取引所	単元株式数100株
計	23,687,412	23,687,412		

(注) 2020年3月23日をもちまして、東京証券取引所市場第一部へ上場しております。

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### 【ストックオプション制度の内容】

当社はストックオプション制度を採用しておりません。

##### 【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】

当社は新株予約権等を発行しておりません。

#### (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2020年3月19日(注)1	2,714	23,233	1,669	2,695	1,669	2,615
2020年3月26日(注)2	453	23,687	279	2,974	279	2,894

(注) 1 有償一般募集(ブックビルディング方式による募集)

発行価格 1,314.00円

引受価額 1,230.12円

資本組入額 615.06円

なお、募集による新株式発行と同時に、自己株式の処分による普通株式329,000株の募集を行っておりません。

2 有償第三者割当(オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資)

発行価格 1,230.12円

資本組入額 615.06円

割当先 S M B C 日興証券株式会社

(5) 【所有者別状況】

2020年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)		25	14	222	22	3	6,259	6,545	
所有株式数(単元)		57,177	2,372	36,169	1,872	107	139,055	236,752	12,212
所有株式数の割合(%)		24.15	1.00	15.28	0.79	0.05	58.73	100.00	

- (注) 1 自己株式660株は「個人その他」に6単元、「単元未満株式の状況」に60株含まれております。  
2 上記「その他の法人」には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が1単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2020年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	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(%)
ヤマエ第一食栄会	福岡市東区多の津1丁目14番1号 ヤマエ久野株式会社内	1,647	6.95
ヤマエ久野社員持株会	福岡市博多区博多駅東2丁目13番34号	1,284	5.42
ヤマエ第二食栄会	福岡市東区みなと香椎2丁目6番11号 ヤマエ久野株式会社内	956	4.04
南英福社会	福岡市博多区博多駅東2丁目13番34号	934	3.94
株式会社福岡銀行	福岡市中央区天神2丁目13番1号	879	3.71
ヤマエ第三住栄会	福岡市東区箱崎ふ頭5丁目7番17号 ヤマエ久野株式会社内	808	3.41
共栄火災海上保険株式会社	東京都港区新橋1丁目18番6号	718	3.03
みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区八重洲1丁目2番1号	549	2.32
江夏 喜一郎	宮崎県都城市中町	442	1.87
西日本信用保証株式会社	福岡市博多区博多駅前3丁目1番1号	425	1.79
計		8,643	36.49

- (注) 2020年3月31日現在におけるみずほ信託銀行株式会社の信託業務に係る株式数については、当社として把握することができないため記載しておりません。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2020年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 600		
完全議決権株式(その他)	普通株式 23,674,600	236,746	
単元未満株式	普通株式 12,212		
発行済株式総数	23,687,412		
総株主の議決権		236,746	

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、株式会社証券保管振替機構名義の株式が100株(議決権1個)含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式に含まれている自己保有株式は次のとおりであります。

自己保有株式 60株

【自己株式等】

2020年3月31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) ヤマエ久野株式会社	福岡市博多区博多駅東 2丁目13番34号	600		600	0.0
計		600		600	0.0



2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】

会社法第155条第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	263	351,588
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、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	329,000	404		
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	660		660	

(注) 当期間における保有自己株式数には、2020年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主に対し継続的に安定した配当を行うことが、最重要政策の一つであると位置づけており、合理化・省力化を目指して時代に即した物流機能強化のため設備投資を行い、会社の競争力を維持強化するとともに、業績に裏付けられた成果の配分を行うことを基本方針といたします。

当社の配当は、期末配当のみ年1回を基本的な方針としております。配当の決定機関は、株主総会であります。

このような基本方針に基づき、当期期末配当につきましては、1株当たり25円00銭（普通配当20円00銭、東京証券取引所市場第一部上場及び設立70周年の記念配当5円00銭）の配当を実施いたします。この結果、配当性向は34.33%となります。

内部留保資金につきましては、経営基盤の充実強化と将来的な事業展開に充当する所存であります。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、下記のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)
2020年6月26日 定時株主総会決議	592	25.00

## 4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

#### コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、業界の公共性を十分理解し、社業の進展を通して社会に奉仕することを目標に、効率の高い営業体制をもって収益の向上に邁進することを経営の基本理念としております。持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を実現するため、コーポレート・ガバナンスを重要課題と認識し、事業環境の変化と事業領域の拡大・多様化に対応し経営の意思決定の迅速化と経営の健全性の向上を図ってまいります。

#### 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、監査等委員会設置会社の体制を採用しております。これは、構成員の過半数を社外取締役とする監査等委員会の設置により取締役会の監督機能とコーポレート・ガバナンス体制の一層の強化を図るとともに、より透明性の高い経営と迅速な意思決定を実現するためであります。

#### ・業務執行体制

経営上の最高意思決定機関として取締役会を原則として月1回開催する他、必要に応じて臨時開催し、経営の重要事項について審議及び決定を行っており、議長は取締役会長網田日出人が務めております。取締役の総数は13名（うち、監査等委員である取締役6名）であり、構成員は網田日出人、大森礼仁、今山賢治、手塚勝己、矢野友敬、山田良二、工藤恭二、齋藤浩美（監査等委員）、草場信之（監査等委員）、廣瀬嘉彦氏（社外監査等委員）、中西常道氏（社外監査等委員）、下坂正夫氏（社外監査等委員）、山本智子氏（社外監査等委員）であります。

常務会は、取締役会長・社長・専務執行役員・常務執行役員の7名で構成され、議長は取締役会長網田日出人が務めております。構成員は網田日出人、大森礼仁、今山賢治、手塚勝己、矢野友敬、山田良二、工藤恭二であります。原則として週1回開催し取締役会付議事項の予審や業務執行上の重要な意思決定に関する協議を行っております。また、当社は、迅速な意思決定と業務執行を可能とすることを目的に執行役員制度を導入し、組織における役割を明確化して業務執行機能の拡充を図っております。

#### ・経営監視体制

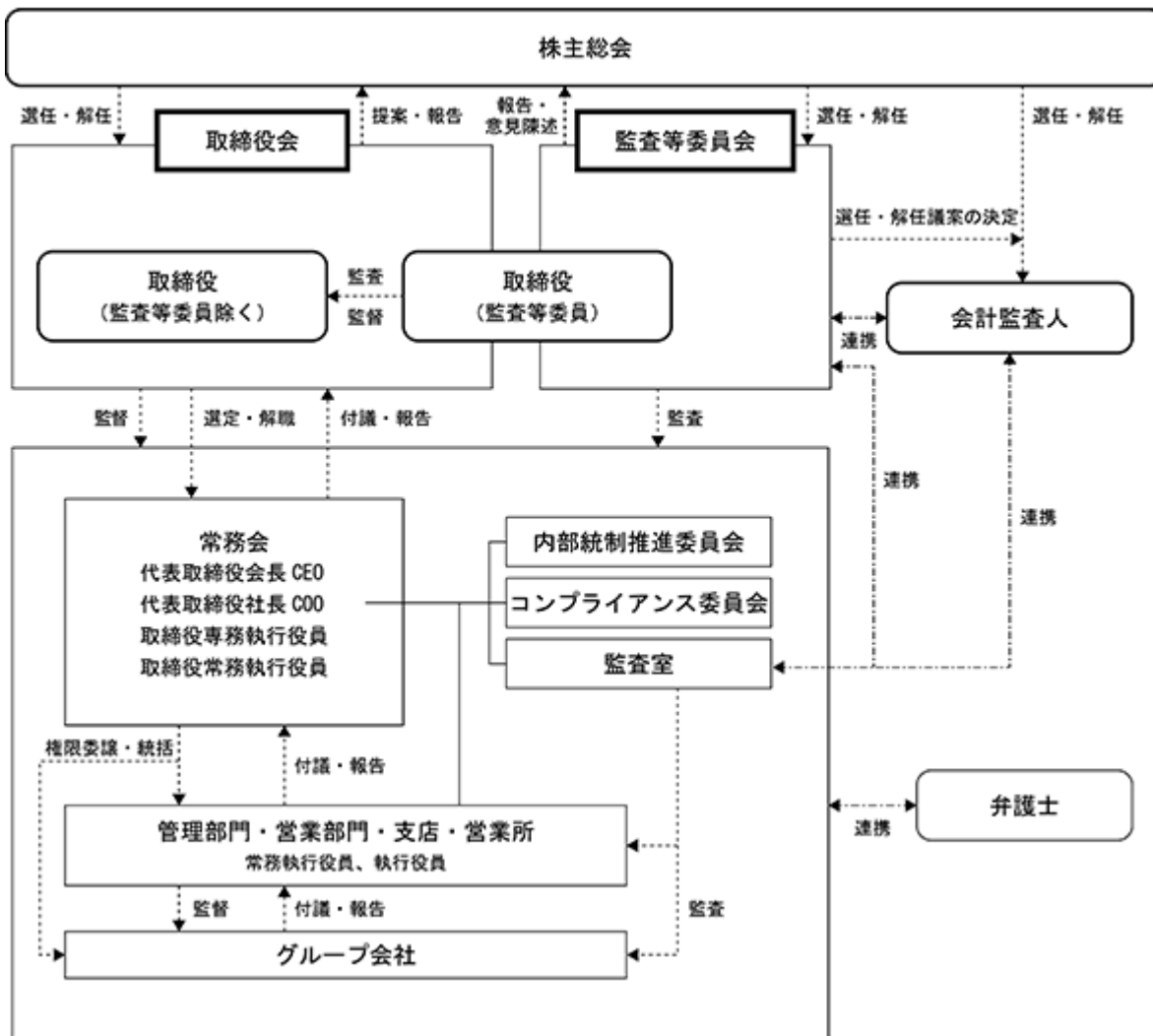
監査等委員の総数は6名（うち、常勤2名）であり、うち4名は独立社外取締役であります。構成員は齋藤浩美、草場信之、廣瀬嘉彦氏（社外）、中西常道氏（社外）、下坂正夫氏（社外）、山本智子氏（社外）であります。

監査等委員は監査等委員会を構成し、取締役の職務の執行の監査及び監査報告の作成、株主総会に提出する会計監査人の選任及び解任並びに不再任に関する議案の内容の決定等を行い、議長は監査等委員齋藤浩美が務めております。また、取締役会他重要な会議等への出席、取締役（監査等委員である取締役を除く。）からの聴取、重要な決裁書類等の閲覧を通じ、取締役会の意思決定の過程及び取締役の業務執行状況について監督しております。さらに、会計監査人、内部監査部門である監査室と連携を図り、適切な監査の実施に努めております。

#### ・内部監査体制

当社は、経営リスクの低減及び不正の防止等、業務の適正の確保に資することを目的として監査室を設置し、10名の人員を配置しております。監査室は、年度毎に監査計画を作成し、当該監査計画に基づき定期的に実地監査を実施するとともに、必要に応じ臨時監査を実施します。

内部統制システムの概要を含むコーポレート・ガバナンス体制についての模式図



## 企業統治に関するその他の事項

## イ. 内部統制システムの整備の状況

当社は会社法第399条の13第1項第1号口、同八及び会社法施行規則第110条の4に従い制定した、当社「内部統制システムの構築に関する基本方針」を踏まえ、「内部統制基本規程」を制定しております。これは、具体的な内部統制システムとその運用に関する基本的な事項を全社規程として明文化することにより、当企業グループの継続的発展を目的とした内部統制システムの充実を図るためであります。また、「内部統制システムの構築に関する基本方針」及び「内部統制基本規程」に基づき、財務報告に係る内部統制に関する基本事項を定めることを目的に「財務報告に係る内部統制基本規程」を制定しております。これは、内部統制の整備強化に関する社会的な要請が高まる中で、会社法による内部統制の体制整備の制度化や金融商品取引法による財務報告に係る内部統制の有効性の評価と監査の制度化などを踏まえ、当企業グループの財務報告の信頼性を合理的に保証するためであります。

なお、子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況につきましては、当社は「関連会社管理規程」において子会社の担当部門及び管理担当部署を定め、それぞれの長は同規程に基づき子会社の管理等を行っております。また子会社の経営につきましては、自主性を尊重しつつ、「関連会社管理規程」に基づき事業内容の報告を求め、また、「関連会社の重要事項の権限及び稟議書提出事項」を定め、同事項に基づき重要案件につきましては、当社取締役会及び常務会並びに稟議において協議・審議を行っております。そして当社監査室は、「内部監査規程」・「関連会社管理規程」に基づき子会社の監査を定期的に行っております。

内部統制システム運用の評価・報告につきましては監査室長が、各重要リスク項目に関する内部統制評価表に基づき、各部署における内部統制システムの機能状況を確認・評価し、その結果を社長、内部統制推進委員長及び監査等委員会に報告します。また、内部統制推進委員長は常務会、取締役会及び監査等委員会に内部監査の実施結果及びその評価に対する改善状況及び内部統制状況の総括を定期的に報告し、必要に応じ、会社法に基づく内部統制システムの基本方針の改正を取締役会へ付議します。

当社が業務の適正を確保するための体制として取締役会で決議した「内部統制システムの構築に関する基本方針」の主なものは次のとおりであります。

- ・取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制
- ・取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
- ・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
- ・取締役及び使用人が監査等委員会に報告をするための体制その他の監査等委員会への報告に関する体制並びに当該報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制
- ・財務報告の信頼性を確保するための体制 など

## ロ. リスク管理体制の整備の状況

当社はリスク管理体制の構築のために次の事項を取締役会で決議しております。当社の事業にとって重要である債権・与信等に係るリスク等については社長を議長とする会議において管理、検討しております。また、災害時には「地震災害マニュアル」に基づき行動致します。

社長に直属する監査室は、「内部監査規程」に基づき定期的に内部監査を行い、また、「内部統制基本規程」に基づき各重要リスクに関するチェックを行い、社長、内部統制推進委員長及び監査等委員会へ報告します。監査等委員会は、取締役が会社に著しい損害または重大な事故を招くおそれがあると認めるとき、取締役に対し助言・勧告等必要な措置を講じることとしております。

コンプライアンスの推進については、社長並びに取締役は、策定した「ヤマエ久野 行動の基準（コンプライアンス・マニュアル）」を実行することが自らの役割であることを認識し行動するとともに、使用人に周知徹底を図るため、研修等を通じ指導しております。

また、取締役及び使用人が法令・社内規程等に違反する行為を発見した場合の報告窓口として設けた、「社内通報窓口（ホットライン）」を維持・整備しております。

#### 八．責任限定契約の内容

当社は、会社法第427条第1項の規定により、取締役（業務執行取締役等であるものを除く。）との間で、職務を執行するにあたり、その期待される役割を十分に発揮できるように、会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく責任の限度額は、法令が規定する額としております。

#### 二．取締役の定数

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は15名以内、監査等委員である取締役は7名以内とする旨を定款に定めております。

#### ホ．取締役の選解任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨並びに累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。また、解任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の過半数を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、中長期的な視野に基づく経営の安定性を確保するためであります。

#### へ．株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を目的として、会社法第309条第2項の株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会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。

#### ト．自己の株式取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、自己の株式取得を取締役会の権限とすることにより、機動的な資本政策の遂行を目的とするものであります。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性12名 女性1名 (役員のうち女性の比率7.7%)

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
代表取締役会長 CEO 最高経営責任者	網田 日出人	1949年12月15日生	1974年12月 1999年7月 2002年6月 2006年7月 2008年6月 2011年6月 2012年6月  2014年6月 2018年6月	当社入社 当社食品部長 当社取締役食品部長就任 当社取締役食品担当就任 当社常務取締役食品担当就任 当社専務取締役営業統轄就任 当社代表取締役専務営業統轄就任  当社代表取締役社長就任 当社代表取締役会長CEO就任 (現任)	(注) 2	10
代表取締役社長 COO 最高執行責任者 営業統轄、食品流通本部長	大森 礼仁	1956年4月3日生	1979年4月 2005年7月 2009年4月 2010年6月 2011年4月 2014年6月  2016年6月  2017年4月  2017年6月  2018年5月  2018年6月 2020年6月	当社入社 当社鮮冷部長 当社執行役員鮮冷部長 当社取締役鮮冷部長就任 当社取締役鮮冷担当就任 当社常務取締役食品・鮮冷・酒類担当就任 当社取締役専務執行役員 営業統轄就任 当社取締役専務執行役員 営業統轄、食品流通本部長就任 デリカS Fホールディングス㈱代表取締役社長就任 当社代表取締役副社長 営業統轄、食品流通本部長就任 デリカS Fホールディングス㈱代表取締役社長就任 当社代表取締役副社長 営業統轄、食品流通本部長就任 当社代表取締役社長COO就任 当社代表取締役社長COO、営業統轄、食品流通本部長就任 (現任)	(注) 2	7
取締役 専務執行役員 関東統轄、東京支社長	今山 賢治	1956年11月23日生	1980年4月 2010年11月 2012年11月 2014年4月 2016年6月  2017年4月  2018年5月  2018年6月  2019年4月  2019年6月  2020年6月	当社入社 当社鮮冷福岡支店長 当社鮮冷部長 当社執行役員鮮冷部長 当社常務執行役員 鮮冷部長、海外事業部長就任 当社常務執行役員 鮮冷本部長、海外事業部長就任 デリカS Fホールディングス㈱代表取締役社長就任 当社取締役専務執行役員 食品流通本部長、鮮冷本部長、海外事業部長就任 デリカS Fホールディングス㈱代表取締役社長就任 当社取締役専務執行役員 食品流通本部長、鮮冷本部長就任 デリカS Fホールディングス㈱代表取締役社長就任 当社取締役専務執行役員 営業統轄、食品流通本部長就任 デリカS Fホールディングス㈱代表取締役社長就任 当社取締役専務執行役員 関東統轄、東京支社長就任 (現任)	(注) 2	6

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 専務執行役員 木材住資担当	手塚 勝己	1956年8月20日生	1979年4月 当社入社 2008年4月 当社木材住資鹿児島支店長 2010年7月 当社木材住資部長 2014年6月 当社取締役木材住資部長、管財運用部長就任 2016年6月 当社常務執行役員 木材住資部長就任 2018年4月 当社常務執行役員 木材住資部長、管財運用部長就任 2018年6月 当社取締役常務執行役員 木材住資部長、管財運用部長就任 2019年4月 当社取締役常務執行役員 木材住資担当、管財運用部長就任 2019年10月 当社取締役常務執行役員 木材住資担当就任 2020年6月 当社取締役専務執行役員 木材住資担当、通信保険部長就任(現任)	(注) 2	5
取締役 常務執行役員 管理統轄、管財運用部長	矢野 友敬	1957年12月16日生	1981年4月 当社入社 1993年10月 当社リテールサポート推進室長 2008年7月 当社情報システム部長、リテールサポート推進室長 2009年4月 当社執行役員情報システム部長、リテールサポート推進室長 2010年4月 当社執行役員経営・情報企画部長 2012年6月 当社取締役経営・情報企画部長就任 2012年7月 当社取締役経営・情報企画部長、通信保険部長就任 2014年6月 当社取締役管理統轄補佐、経営・情報企画担当、通信保険部長就任 2016年6月 当社常務執行役員 管理統轄補佐、経営・情報企画担当、通信保険部長就任 2017年10月 当社常務執行役員 管理統轄補佐、経理・情報システム担当、経営企画部長、通信保険部長就任 2018年6月 当社取締役常務執行役員 管理統轄就任 2019年10月 当社取締役常務執行役員 管理統轄、管財運用部長就任(現任)	(注) 2	11
取締役 常務執行役員 管理統轄補佐、総務部長	山田 良二	1962年9月19日生	1985年4月 東京証券(株)(現 東海東京証券(株))入社 2003年6月 当社入社 2012年7月 当社総務部長 2014年4月 当社執行役員総務部長就任 2017年6月 当社常務執行役員 人事・総務担当、総務部長就任 2018年6月 当社常務執行役員 管理統轄補佐、人事・総務担当、総務部長就任 2020年4月 当社常務執行役員 管理統轄補佐、総務部長就任 2020年6月 当社取締役常務執行役員 管理統轄補佐、総務部長就任(現任)	(注) 2	4



役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役 常務執行役員 鮮冷本部長	工藤 恭二	1962年11月13日生	1985年4月 2015年7月 2016年6月	当社入社 当社鮮冷福岡支店長 当社執行役員鮮冷福岡支店長就任	(注)2	4
			2017年4月 2019年6月 2020年6月	当社執行役員鮮冷本部鮮冷一部 長、鮮冷福岡支店長就任 当社常務執行役員 鮮冷本部長、 鮮冷本部 鮮冷一部長就任 当社取締役常務執行役員 鮮冷本 部長就任(現任)		

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役 (監査等委員)	齋藤 浩美	1956年8月13日生	1980年4月 2007年7月 2009年4月 2013年7月 2015年6月 2016年6月	当社入社 当社商材開発室次長 当社飼料畜産九州支店次長 当社審査室長 当社常勤監査役就任 当社取締役常勤監査等委員就任 (現任)	(注)3	5
取締役 (監査等委員)	草場 信之	1960年1月29日生	1983年4月 2010年7月 2010年12月 2014年4月 2018年6月	当社入社 当社経営・情報企画部次長 当社社長付次長 当社監査室長 当社取締役常勤監査等委員就任 (現任)	(注)3	2
取締役 (監査等委員)	廣瀬 嘉彦	1946年10月15日生	1969年4月  1986年4月 1997年6月 1999年10月 2002年11月 2006年10月 2007年7月  2015年6月 2016年6月	(株)三和銀行(現(株)三菱UFJ銀行)入行 同行ニューヨーク支店次長 同行米国信託会社社長兼務 同行国際部主任調査役 中央青山監査法人入所 同法人事業開発本部CSR部長 GRCコンサルティング代表(現任) 当社社外取締役就任 当社社外取締役監査等委員就任 (現任)	(注)3	
取締役 (監査等委員)	中西 常道	1960年10月22日生	1986年10月  2008年6月 2008年7月  2013年6月 2015年6月  2016年6月	監査法人朝日新和会計社(現有限責任あずさ監査法人)入社 (株)翔薬社外監査役(現任) 監査法人北三会計社代表社員 (現任) 当社社外監査役就任 (株)タカラ薬局社外取締役就任 (現任) 当社社外取締役監査等委員就任 (現任)	(注)3	
取締役 (監査等委員)	下坂 正夫	1959年8月27日生	1982年4月  2012年4月 2012年6月  2012年6月 2013年6月 2014年6月 2015年6月  2015年12月 2017年6月  2018年6月 2018年6月	日清製粉(株)(現(株)日清製粉グループ本社)入社 日清製粉(株)取締役業務本部長 (株)日清製粉グループ本社取締役就任 日本ロジテム(株)社外取締役就任 同社取締役就任 同社常務取締役就任 (株)日清製粉グループ本社企画本部本部長付参与 ホソカワミクロン(株)社外取締役 (株)日清製粉グループ本社内部統制部部長 同社内部監査部部長(現任) 当社社外取締役監査等委員就任 (現任)	(注)3	

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役 (監査等委員)	山本 智子	1959年2月27日生	1979年11月 2000年10月 2006年7月 2008年2月	全日本空輸(株)入社 中央青山監査法人入所 中央税理士法人入所 山本智子公認会計士事務所所長 (現任)	(注) 3	
			2008年9月 2015年10月 2020年6月	山本智子税理士事務所所長(現任) 独立行政法人空港周辺整備機構 非常勤監事(現任) 当社社外取締役監査等委員就任 (現任)		
計						57

- (注) 1 廣瀬嘉彦氏、中西常道氏、下坂正夫氏、山本智子氏は、社外取締役であります。  
2 取締役の任期は2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2021年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
3 取締役(監査等委員)の任期は2020年3月期に係る定時株主総会終結の時から2022年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
4 当社では、迅速な意思決定と業務執行を可能とすることを目的に、執行役員制度を導入しております。執行役員は以下の15名であります。

役名	氏名	職名
常務執行役員	大 峰 光 一	広島支店長
常務執行役員	岸 上 典 義	宮崎支店長
常務執行役員	米 重 文 博	飼料畜産担当
常務執行役員	山 田 強	熊本支店長
常務執行役員	高 尾 英 樹	人事担当
執行役員	田 中 敏	食品流通本部 日配部長
執行役員	石 松 勝	鹿児島支店長
執行役員	小 池 英 次	食品流通本部 加工食品部長、食品福岡支店長
執行役員	岡 根 正	鮮冷本部 鮮冷三部長、鮮冷福岡支店長、Y L O(株)代表取締役社長
執行役員	坂 田 雄 二	糖粉部長
執行役員	白 石 統 昭	食品流通本部 酒類部長、酒類福岡支店長
執行役員	谷 昭 彦	経営企画部長
執行役員	本 田 潔	審査室長
執行役員	御 船 弘 久	物流本部長、物流本部 物流部長、物流佐賀支店長
執行役員	丸 山 武 子	人事部長

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は4名であります。

社外取締役 廣瀬嘉彦氏は、GRCコンサルティング代表であり、企業経営者としての経験があり、また、コーポレートガバナンス・リスク管理・コンプライアンスに対する識見が豊富で専門的見地及び高い見識から社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと考えております。同氏と当社との間に特別の利害関係はありません。

社外取締役 中西常道氏は、公認会計士及び税理士としての資格を有していることから、財務及び会計に関する専門的見地及び高い見識から社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと考えております。同氏と当社との間に特別の利害関係はありません。

社外取締役 下坂正夫氏は、株式会社日清製粉グループ本社内部監査部部長であり、企業経営の豊富な経験と専門的見地及び高い見識から社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと考えております。日清製粉グループ会社と当社及び同社との間には、商取引がありますが、当該取引額は当社及び同社にとって僅少であり、特別の利害関係を生じさせる重要性はありません。よって、一般株主と利益相反の生じるおそれがないものと判断しております。

社外取締役 山本智子氏は、公認会計士及び税理士としての資格を有していることから、財務及び会計に関する専門的見地及び高い見識から社外取締役としての職務を適切に遂行いただけるものと考えております。同氏と当社との間に特別の利害関係はありません。

社外取締役の4氏につきましては、東京証券取引所及び福岡証券取引所に対し独立役員として届け出ております。なお、当社は社外役員を選任するための独立性に関する基準または方針は特に定めておりませんが、証券取引所が定める独立性の基準等を参考に選任しております。

#### 役員定年制度及び相談役・顧問制度

当社は、常勤役員・執行役員を対象とした役員定年制度及び退任する常勤役員・執行役員を対象とした相談役・顧問制度を採用しており、委嘱・処遇等について内規を定めております。

当社は、会社の継続性・活性化、次世代へ経営を繋ぐことを目的に役員定年制度を設け、定年年齢を「役員定年内規」に定めております。また、経営をスムーズに継承するため、独立社外役員全員の承認を前提に、退任した常勤役員・執行役員を相談役・顧問とすることを取締役会で決議できることとしております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

当社の監査等委員会は6名であり、常勤監査等委員2名と独立社外取締役である監査等委員4名から構成されております。うち2名は公認会計士・税理士資格を有しており財務及び会計に関して相当程度の知見を有しております。

a. 監査等委員会の開催頻度

監査等委員会は、承認のもとに確定した監査計画に沿って月次で開催される他、必要に応じて随時開催されます。当事業年度は合計13回開催され、各監査等委員ともそのすべてに出席しております。

b. 監査等委員会の活動状況

期初の監査等委員会において、監査方針及び実施計画、年間スケジュール、業務分担などを内容として作成し、1年間の監査活動を効率的かつ実効的に進める為、十分検討を重ねたうえで決定します。

監査等委員会は、会社法や監査等委員会規程に従って運営され、毎回監査等委員会の報告事項として常勤監査等委員による「常務会討議内容並びに稟議決裁内容の概要について」監査室長による「内部監査実施状況について」の報告がなされ社外取締役との情報の共有を図り、客観的かつ専門的な視点からの意見を述べ議論を実施しております。

c. 常勤監査等委員の活動状況

常勤監査等委員の活動として、取締役会、常務会、代表取締役との定期会合、債権管理委員会、支店長会議、予算検討会、業績検討会、子会社予算検討会、子会社業績検討会、コンプライアンス委員会、そして内部統制推進委員会等に参加するとともに、年間スケジュールに基づき社内及びグループ会社の実地監査、また会計監査人との情報交換・連携を実施しております。

d. 社外監査等委員の活動状況

社外監査等委員の活動として、取締役会、支店長会議、代表取締役との定期会合等に参加するとともに、バックグラウンドを生かした幅広い見識と経験に基づく視点、中立的かつ客観的な観点から発言を行っております。

e. 監査等委員会における検討事項・活動状況

監査等委員会は当事業年度の基本的監査事項として、1) 取締役の職務執行の監視・検証、2) 内部統制システムの構築運用状況の監視・検証、3) 事業報告及びその附属明細書、会計監査人の監査の方法の監査、4) グループ会社の監査、の4項目を重要項目として取り組みました。

活動の方法として、(1) 重要な会議への出席、(2) 取締役等からの報告の聴取、(3) 重要文書の閲覧、(4) 実地監査(含む子会社)、(5) 会計監査人との連携、(6) 内部監査部門との連携、(7) 内部統制推進委員会との連携、(8) 監査等委員会での協議を掲げ活動の実効性確保に努めました。

f. 新型コロナウイルス感染症の影響

新型コロナウイルス感染症の影響により、従来どおりの実地監査は難しくなりましたが、WEB会議システムの活用、内部統制システム等を活用した組織監査を行うことで重要な点において適正に監査を行っております。

## 内部監査の状況

当社における内部監査部門である監査室の組織、人員については「(1) コーポレート・ガバナンスの概要  
企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由」に記載のとおりであります。

監査室は、当社及び当社子会社を対象に内部監査を「内部監査規程」に基づき、計画的に実施しております。監査室と監査等委員会の連携状況として、内部監査終了後の報告会を通して意見交換や、定期的に会合を開催し情報の共有を図るなど相互に連携し内部統制の有効性の向上に努めてまいります。

## 会計監査の状況

### a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

### b. 継続監査期間

42年間

### c. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 園田 博之

指定有限責任社員 業務執行社員 三浦 勝

指定有限責任社員 業務執行社員 阿部 與直

### d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士7名、会計士試験合格者等7名、その他7名であります。

### e. 監査法人の選定方針と理由

監査法人が独立性と専門性を有しているかの評価基準を策定しております。

### f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社は、監査法人に対して品質管理・独立性・専門性・メンバーの適正・経営者や内部管理部門等との有効なコミュニケーション能力等の評価会議を常勤監査等委員、経理実務者及び監査室と行っており、その結果を監査等委員会で審議しております。

### g. 監査法人の異動

当社は、2020年6月26日開催の第75期定時株主総会において以下のとおり監査法人の選任を決議しました。

第75期（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日） 有限責任 あずさ監査法人

第76期（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日） 有限責任監査法人トーマツ

なお、臨時報告書に記載した事項は次のとおりです。

#### 1 異動に係る監査公認会計士等の名称

##### (1) 選任する監査公認会計士等の名称

有限責任監査法人トーマツ

##### (2) 退任する監査公認会計士等の名称

有限責任 あずさ監査法人

#### 2 異動の年月日

2020年6月26日（第75期定時株主総会開催日）

#### 3 退任する監査公認会計士等が監査公認会計士等となった年月日

1978年4月21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等又は内部統制監査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

当社の会計監査人である有限責任 あずさ監査法人は、2020年6月26日開催の第75期定時株主総会終結の時をもって任期満了となりました。監査等委員会は、現会計監査人の継続監査年数を考慮に入れたうえで、当社の会計監査人の選定基準に従って、独立性、品質管理体制及び監査実施体制等を総合的に検討した結果、新たな視点での監査も期待できると判断し、新たに有限責任監査法人トーマツを会計監査人として選任いたしました。

6 上記5の理由及び経緯に対する次の内容

(1) 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。

(2) 監査等委員会の意見

妥当であると判断しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

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(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)
提出会社	56		58	1
連結子会社			9	
計	56		67	1

前連結会計年度

当社は、監査公認会計士等に対して、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務の該当事項はありません。

当連結会計年度

当社は、監査公認会計士等に対して、東京証券取引所市場第一部上場に伴う、「監査人から引受事務幹事会社への書簡」作成業務を委託し、その対価を支払っております。

b. 監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬(a.を除く。)

該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

該当事項はありません。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査等委員会が会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかについて必要な検証を行い、会社法第399条第1項の同意をいたしました。



## (4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

## a. 取締役会が経営陣幹部・取締役の報酬を決定するに当たっての方針と手続き

当社の取締役（監査等委員を除く。）の報酬は、代表取締役会長CEO及び代表取締役社長COOが、前期の会社業績及び個人別業績を踏まえ各取締役と面談を行い、職位に応じた基本報酬額を基礎に業績との連動を考慮した素案を作成のうえ、取締役会の議決権を有し独立社外取締役が過半数を占める監査等委員会へ報告することとしております。監査等委員会への報告後、具体的な報酬金額は代表取締役会長CEOに一任する旨の決議を取締役会で決議し決定しております。監査等委員である取締役の報酬は基本給のみとしており、監査等委員である取締役の協議で決定しております。

なお、当社の役員の報酬等に関する株主総会の決議年月日は2016年6月24日であり、決議の内容は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬額を年額3億30百万円以内とし、監査等委員である取締役の報酬額を年額55百万円以内とするものであります。

## b. 役員の報酬等の決定過程における取締役会の活動内容

当社の取締役（監査等委員を除く。）の報酬は、基本給、業績給で構成されております。基本給は、役職毎に定額を設定しており、業績給は、代表取締役と各取締役の面談により、前期の会社業績に個人別業績を反映して、基本給を増減させ固定報酬としております。具体的な報酬金額については代表取締役会長CEOに一任する旨の決議を取締役会で決議し決定しております。

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 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)			対象となる役員の員数(名)
		固定報酬	業績連動報酬	退職慰労金	
取締役(監査等委員及び社外取締役を除く。)	217	196		20	8
監査等委員(社外取締役を除く。)	31	31			2
社外役員	12	12			3

(注) 退職慰労金は、当事業年度に役員退職慰労引当金繰入額として費用処理した金額であります。

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、役員ごとの連結報酬等の総額等は記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、株式を取得し保有する場合には、取得時の意思決定における取得経緯に基づき、当該株式を「純投資目的である投資株式」と「純投資目的以外の目的である投資株式」に区分しております。

(純投資目的である投資株式)

専ら株式の価値変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的として取得した投資株式を「純投資目的である投資株式」と考えており、原則保有しない方針であります。

(純投資目的以外の目的である投資株式)

政策投資や業務戦略等、純投資目的以外の目的で取得した投資株式を「純投資目的以外の目的である投資株式」と考えており、中でも、事業競争力並びに取引関係の維持・強化を保有の目的とする政策保有株式が保有の大半を占めております。政策保有株式については、事業競争力並びに取引関係の維持・強化に合理性があると認められる場合を除き、原則保有しない方針であります。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

(保有方針)

当社は、純投資目的以外の目的である投資株式について、保有の合理性が認められる場合を除き、原則として保有しないということを基本方針としております。

また、現在保有している当該株式については、每期保有効果の見直しを行い、保有意義の薄れた株式について、投資先企業との十分な対話のもと、投資先企業の状況を勘案した上で売却を進めていく方針であります。

(保有の合理性を検証する方法)

当社では、政策保有株式について、保有の定量的な効果並びに定性的な効果を総合的に判断した上で、年に1度当社常務会において保有の合理性の審議を行っております。常務会における審議の内容を踏まえ、最終的には当社取締役会が継続保有の適否を決定しております。

定量的な保有効果については、検証対象株式の取得原価に対する受取配当及び取引関連損益の割合を利益寄与割合として、当社の加重平均資本コスト率との比較を行っており、利益寄与割合が当社の加重平均資本コスト率を上回る株式については、保有の経済的合理性があると判断しております。

定性的な保有効果については、事業機能維持・強化の観点並びに当社の企業価値向上への寄与度合等を勘案し、判定対象株式の保有が当社と投資先企業の取引高及び取引成長率へ与える影響について検証した上で、保有の合理性を判断しております。

(個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容)

当社は、現在保有している政策保有株式について、每期保有効果の見直しを行い、保有意義の薄れた株式について、投資先企業との十分な対話のもと、投資先企業の状況を勘案した上で売却を進めるという保有方針のもと、当社取締役会において、保有効果の検証並びに継続保有の適否について決定いたしました。

定量的な保有効果については、利益寄与割合と当社の加重平均資本コスト率の比較により検証いたしました。検証の結果、保有する政策保有株式の約9割において、利益寄与割合が当社の加重平均資本コスト率を上回っており、保有の経済的合理性を有していることを確認しております。

定性的な保有効果については、検証対象銘柄の大半が投資先企業グループとの取引関係維持・強化による当社事業の中・長期的な発展並びに当社の市場での競争力維持・強化を目的として保有しており、その妥当性について検証いたしました。検証の結果、保有する政策保有株式の約9割において、定性的な保有効果を有していることを確認しております。

今回の検証において、保有意義が薄れていると判断された株式については、投資先企業との十分な対話の上で、随時売却を進めてまいります。また、保有効果を有していると判断された株式のうち、当該株式の売却による投資先企業と当社の取引関係に与える影響が軽微であると想定されるものについても併せて売却を進めていく方針であります。

b. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	37	775
非上場株式以外の株式	53	7,344

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得価 額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	1	0	
非上場株式以外の株式	12	43	取引先持株会への拠出等による増加 連結子会社の清算に伴う保有株式承 継による増加

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却価 額の合計額(百万円)
非上場株式	1	0
非上場株式以外の株式	3	313

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

特定投資株式(資本金の100分の1を超える銘柄)

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
山崎製パン(株)	1,440,000	1,440,000	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業における得意先であり、安定した売上確保の為に取引関係維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	3,250	2,586		
(株)リテールパートナーズ	1,817,000	2,017,000	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	1,146	2,351		
(株)日清製粉グループ本社	228,327	228,327	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	411	579		
(株)リンガーハット	170,000	170,000	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	351	401		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)ふくおかフィナンシャルグループ	193,586	174,863	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携強化による円滑な資金調達並びに資金調達の安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 投資先企業と(株)十八銀行の経営統合に係る株式交換(1:1.12)による増加	有
	277	429		
(株)セブン & アイ・ホールディングス	49,296	47,938	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	無
	176	200		
(株)九州フィナンシャルグループ	400,550	400,550	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携強化による円滑な資金調達並びに資金調達の安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	165	180		
麒麟ホールディングス(株)	69,883	69,883	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	149	184		
キッコーマン(株)	29,358	29,358	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	135	159		
(株)イズミ	42,311	40,766	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	無
	126	210		
ハウス食品グループ本社(株)	31,800	31,800	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	112	141		
カゴメ(株)	36,696	35,987	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	有
	102	111		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
木徳神糧(株)	30,600	30,600	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、 投資先企業との取引関係維持・強化による当 該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	98	113		
(株)宮崎銀行	40,193	40,193	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携 強化による円滑な資金調達並びに資金調達の 安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	95	111		
アサヒグループ ホールディングス (株)	23,300	23,300	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、 投資先企業との取引関係維持・強化による当 該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	81	114		
(株)西日本フィナン シャルホールディ ングス	108,337	108,337	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携 強化による円滑な資金調達並びに資金調達の 安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	66	101		
フジッコ(株)	26,400	26,400	(保有目的) 食品関連事業における仕入先であり、市場競 争力の高い商品を有する投資先企業との連携 強化により、当該商品の安定した仕入を確保 し、当社の市場での競争力を維持・強化する ことを目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	51	56		
ブルドックソース (株)	45,224	14,667	(保有目的) 食品関連事業における仕入先であり、マー ケットシェアが高い商品を有する投資先企業 との連携強化により、当該商品の安定した仕 入を確保し、当社の市場での競争力を維持・ 強化することを目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出及び、連結子会社 であったマルゼン商事(株)清算に伴う引継ぎに より増加	有
	49	30		
昭和産業(株)	15,157	15,157	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業における主要な仕入 先であり、投資先企業との取引関係維持・強 化による当該事業の中・長期的な発展を目的 として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	48	45		
(株)山口フィナン シャルグループ	77,000	77,000	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携 強化による円滑な資金調達並びに資金調達の 安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	47	72		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
キューピー(株)	19,555	19,555	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	42	51		
はごろもフーズ(株)	15,137	11,067	(保有目的) 取引関係の維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出及び、連結子会社であったマルゼン商事(株)清算に伴う引継ぎにより増加	有
	41	29		

特定投資株式(資本金の100分の1以下の銘柄)

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
イオン九州(株)	16,253	15,594	(保有目的) 食品関連事業の得意先であり、安定した売上確保の為の取引関係維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	無
	29	30		
ロイヤルホールディングス(株)	16,200	16,200	(保有目的) 食品関連事業の得意先であり、安定した売上確保の為の取引関係維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	28	44		
(株)ヤオコー	4,180		(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 連結子会社であったマルゼン商事(株)清算に伴う引継ぎにより増加	無
	27			
西日本鉄道(株)	8,330	7,743	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	無
	22	20		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
理研ビタミン(株)	9,937	9,442	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	有
	21	33		
南陽(株)	17,000	17,000	(保有目的) 取引関係の維持・強化を目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	21	35		
(株)音通	975,400	975,400	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	18	28		
東洋証券(株)	130,000	130,000	(保有目的) 財務面での連携強化を目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	17	18		
(株)みずほフィナンシャルグループ	110,700	110,700	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携強化による円滑な資金調達並びに資金調達の安定性確保を目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	13	18		
(株)ヒガシマル	12,276	11,332	(保有目的) 食品関連事業における仕入先であり、市場競争力の高い商品を有する投資先企業との連携強化により、当該商品の安定した仕入を確保し、当社の市場での競争力を維持・強化することを目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	有
	11	11		
アイカ工業(株)	3,562	3,562	(保有目的) 住宅・不動産関連事業における仕入先であり、マーケットシェアが高い商品を有する投資先企業との連携強化により、当該商品の安定した仕入を確保し、当社の市場での競争力を維持・強化することを目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	11	13		
サッポロホールディングス(株)	4,800	4,800	(保有目的) 食品関連事業における仕入先であり、市場競争力の高い商品を有する投資先企業との連携強化により、当該商品の安定した仕入を確保し、当社の市場での競争力を維持・強化することを目的として保有(定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	9	11		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)大分銀行	5,000	5,000	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携 強化による円滑な資金調達並びに資金調達の 安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	9	17		
イオン(株)	3,938	3,828	(保有目的) 食品関連事業の得意先であり、安定した売上 確保の為に取引関係維持・強化を目的として 保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証 (株式数が増加した理由) 取引先持株会への定額拠出による増加	無
	9	8		
コカ・コーラボト ラーズジャパン ホールディングス (株)	3,480	3,480	(保有目的) 食品関連事業における仕入先であり、市場競 争力の高い商品を有する投資先企業との連携 強化により、当該商品の安定した仕入を確保 し、当社の市場での競争力を維持・強化する ことを目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	無
	7	9		
日本甜菜製糖(株)	4,300	4,300	(保有目的) 取引関係の維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	7	8		
マルハニチロ(株)	3,000	3,000	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、 投資先企業との取引関係維持・強化による当 該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	6	11		
(株)江崎グリコ	1,365	1,365	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、 投資先企業との取引関係維持・強化による当 該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	無
	6	7		
三井物産(株)	3,600	3,600	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、 投資先企業との取引関係維持・強化による当 該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	5	6		
協和キリン(株)	2,217	2,217	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業の仕入先であり、投 資先企業との取引における当社の信用確保を 目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	無
	5	5		
宝ホールディン グス(株)	6,000	6,000	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、 投資先企業との取引関係維持・強化による当 該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の 比較により保有の合理性を検証	有
	4	7		



銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株 式の保有 の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)ダイショー	4,300	4,300	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業における得意先であり、安定した売上確保の為に取引関係維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	4	5		
第一生命ホールディングス(株)	2,800	2,800	(保有目的) 財務面での連携強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	3	4		
(株)ナック	3,705	2,402	(保有目的) 住宅不動産関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	2	2		
(株)コスモス薬品	100	100	(保有目的) 食品関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	2	1		
(株)三井住友フィナンシャルグループ	900	900	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携強化による円滑な資金調達並びに資金調達の安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	2	3		
味の素(株)	1,067	1,067	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	2	1		
(株)日本ハム	500	500	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業における主要な得意先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	1	1		
明治ホールディングス(株)	142	142	(保有目的) 食品関連事業における主要な仕入先であり、投資先企業との取引関係維持・強化による当該事業の中・長期的な発展を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	1	1		
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,300	2,300	(保有目的) 当社の主要な借入先であり、財務面での連携強化による円滑な資金調達並びに資金調達の安定性確保を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	0	1		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
林兼産業(株)	1,233	1,233	(保有目的) 糖粉・飼料畜産関連事業の得意先であり、安定した売上確保の為に取引関係維持・強化を目的として保有 (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	無
	0	0		
九州旅客鉄道(株)		20,000	(株式数が減少した理由) 保有意義が薄れたことで、当期全株売却による減少	
		72		
(株)十八銀行		16,717	(株式数が減少した理由) (株)ふくおかフィナンシャルグループとの経営統合に係る株式交換(1:1.12)による減少	
		45		

みなし保有株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)九州フィナンシャルグループ	230,000	230,000	(保有目的) 当社年金制度の安定性向上を目的とした、退職給付信託への拠出 当社が議決権行使の指図権を有している (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	94	103		
(株)ふくおかフィナンシャルグループ	30,800	30,800	(保有目的) 当社年金制度の安定性向上を目的とした、退職給付信託への拠出 当社が議決権行使の指図権を有している (定量的な保有効果) 当社加重平均資本コスト率と利益寄与割合の比較により保有の合理性を検証	有
	44	75		

- (注) 1 当社が保有する特定投資株式及び、みなし保有株式の銘柄数は60に満たない為、保有するすべての特定投資株式について記載しております。
- 2 みなし保有株式は退職給付信託として信託設定したものであり、当社連結貸借対照表には計上されておりません。なお、みなし保有株式の「貸借対照表計上額(百万円)」欄には、事業年度末日におけるみなし保有株式の時価に、議決権行使権限の対象となる株式数を乗じて得た額を記載しております。
- 3 定量的な保有効果については、営業活動上の機密情報に当たるとの判断から詳細を記載することが困難であります。保有の経済的合理性については、取得原価に対する受取配当及び取引関連損益の割合を利益寄与割合として、当社の加重平均資本コスト率と比較し、利益寄与割合が当社の加重平均コスト率を上回る投資株式については、保有の経済的合理性があると判断しております。
- 4 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし株式を合算しておりません。

保有目的が純投資目的である投資株式

当社は保有目的が純投資目的である投資株式を保有しておりません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの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)に基づいて作成しております。

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

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

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2019年4月1日から2020年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、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。また、監査法人等が主催する研修会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：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	25,774	21,825
受取手形及び売掛金	4, 6 58,598	4 50,700
電子記録債権	6 928	981
商品及び製品	9,588	9,389
仕掛品	150	355
未成工事支出金	113	86
原材料及び貯蔵品	962	877
未収入金	7,189	7,348
その他	557	745
貸倒引当金	668	562
流動資産合計	103,195	91,747
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	2, 5 45,666	2, 5 42,812
減価償却累計額	26,799	27,425
建物及び構築物(純額)	18,866	15,386
機械装置及び運搬具	5 9,321	5 9,632
減価償却累計額	6,959	7,412
機械装置及び運搬具(純額)	2,362	2,219
工具、器具及び備品	5 2,833	5 3,006
減価償却累計額	2,126	2,305
工具、器具及び備品(純額)	707	700
土地	2, 5 27,942	2, 5 23,651
リース資産	10,780	11,532
減価償却累計額	3,876	4,651
リース資産(純額)	6,904	6,880
建設仮勘定	3,051	899
有形固定資産合計	59,834	49,737
無形固定資産		
ソフトウェア	5 683	5 537
のれん	19,706	18,026
その他	140	119
無形固定資産合計	20,529	18,683
投資その他の資産		
投資有価証券	2 11,706	2 9,506
長期貸付金	1,680	1,798
退職給付に係る資産	23	-
繰延税金資産	239	236
その他	1 3,915	1 4,515
貸倒引当金	138	452
投資その他の資産合計	17,427	15,605
固定資産合計	97,791	84,026
資産合計	200,986	175,773

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2, 6 67,257	2 58,046
電子記録債務	2, 6 6,172	5,667
短期借入金	7,860	1,700
1年内返済予定の長期借入金	2, 7 7,880	2, 7 6,521
リース債務	1,588	1,572
未払金	5,448	4,110
未払法人税等	2,421	1,026
未払消費税等	648	1,408
賞与引当金	1,466	1,503
役員賞与引当金	34	18
完成工事補償引当金	-	3
その他	9,013	7,816
流動負債合計	109,792	89,394
固定負債		
長期借入金	2, 7 24,469	2, 7 18,395
リース債務	5,983	5,920
繰延税金負債	2,641	1,802
役員退職慰労引当金	689	658
退職給付に係る負債	589	584
長期預り敷金	618	611
長期預り金	1,739	1,789
その他	530	501
固定負債合計	37,261	30,262
負債合計	147,054	119,656
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,025	2,974
資本剰余金	2,587	3,406
利益剰余金	41,179	42,930
自己株式	336	0
株主資本合計	44,456	49,310
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,860	3,636
退職給付に係る調整累計額	180	249
その他の包括利益累計額合計	4,680	3,386
非支配株主持分	4,795	3,419
純資産合計	53,932	56,116
負債純資産合計	200,986	175,773

【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：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)
売上高	488,704	522,102
売上原価	3 444,698	3 473,589
売上総利益	44,006	48,512
販売費及び一般管理費		
従業員給料及び賞与	7,981	9,087
賞与引当金繰入額	899	954
役員賞与引当金繰入額	22	18
退職給付費用	348	477
役員退職慰労引当金繰入額	79	88
福利厚生費	1,544	1,815
荷造運搬費	16,027	17,310
租税公課	675	740
減価償却費	698	782
その他	3 12,182	3 12,732
販売費及び一般管理費合計	40,459	44,007
営業利益	3,546	4,504
営業外収益		
受取利息	18	26
受取配当金	161	163
仕入割引	65	79
持分法による投資利益	-	91
為替差益	0	-
貸倒引当金戻入額	-	37
雑収入	507	552
営業外収益合計	752	951
営業外費用		
支払利息	215	236
支払手数料	5	8
売上割引	92	94
株式交付費	-	39
持分法による投資損失	1	-
債権売却損	-	22
雑損失	84	96
営業外費用合計	399	496
経常利益	3,899	4,959

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	1 2,729	1 235
投資有価証券売却益	98	275
退職給付信託設定益	95	-
保険解約返戻金	56	77
国庫補助金	-	192
補助金収入	-	173
特別利益合計	2,980	955
<b>特別損失</b>		
固定資産除売却損	2 59	2 36
固定資産圧縮損	-	192
減損損失	4 20	4 415
投資有価証券評価損	59	75
投資有価証券売却損	1	0
関係会社出資金評価損	-	56
関係会社貸倒引当金繰入額	-	5 284
その他	-	0
特別損失合計	141	1,063
税金等調整前当期純利益	6,738	4,851
法人税、住民税及び事業税	2,862	2,363
法人税等調整額	36	230
法人税等合計	2,826	2,133
当期純利益	3,911	2,718
非支配株主に帰属する当期純利益	690	563
親会社株主に帰属する当期純利益	3,220	2,155

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月31日)		当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日)	
当期純利益		3,911		2,718
その他の包括利益				
その他有価証券評価差額金		1,190		1,258
退職給付に係る調整額		69		69
その他の包括利益合計	1	1,259	1	1,328
包括利益		2,651		1,390
(内訳)				
親会社株主に係る包括利益		1,978		861
非支配株主に係る包括利益		673		528



【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	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	1,025	2,579	38,362	367	41,600
当期変動額					
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		4			4
剰余金の配当			403		403
親会社株主に帰属する当期純利益			3,220		3,220
自己株式の取得				0	0
自己株式の処分		3		31	34
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	7	2,817	31	2,856
当期末残高	1,025	2,587	41,179	336	44,456

	その他の包括利益累計額			非支配株主持分	純資産合計
	その他 有価証券評価差額金	退職給付に係る 調整累計額	その他の 包括利益累計額合計		
当期首残高	6,033	110	5,923	4,210	51,733
当期変動額					
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					4
剰余金の配当					403
親会社株主に帰属する当期純利益					3,220
自己株式の取得					0
自己株式の処分					34
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,173	69	1,242	585	657
当期変動額合計	1,173	69	1,242	585	2,199
当期末残高	4,860	180	4,680	4,795	53,932

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	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	1,025	2,587	41,179	336	44,456
当期変動額					
新株の発行	1,948	1,948			3,897
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動		1,199			1,199
剰余金の配当			403		403
親会社株主に帰属する当期純利益			2,155		2,155
自己株式の取得				0	0
自己株式の処分		69		335	404
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	1,948	818	1,751	335	4,853
当期末残高	2,974	3,406	42,930	0	49,310

	その他の包括利益累計額			非支配株主持分	純資産合計
	その他 有価証券評価差額金	退職給付に係る 調整累計額	その他の 包括利益累計額合計		
当期首残高	4,860	180	4,680	4,795	53,932
当期変動額					
新株の発行					3,897
非支配株主との取引に係る親会社の持分変動					1,199
剰余金の配当					403
親会社株主に帰属する当期純利益					2,155
自己株式の取得					0
自己株式の処分					404
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	1,224	69	1,293	1,376	2,669
当期変動額合計	1,224	69	1,293	1,376	2,183
当期末残高	3,636	249	3,386	3,419	56,116

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	6,738	4,851
減価償却費	3,997	4,333
減損損失	20	415
のれん償却額	1,492	1,920
貸倒引当金の増減額（ は減少）	14	209
賞与引当金の増減額（ は減少）	76	36
役員賞与引当金の増減額（ は減少）	22	15
退職給付に係る負債の増減額（ は減少）	99	18
役員退職慰労引当金の増減額（ は減少）	25	31
厚生年金基金解散損失引当金の増減額（ は減少）	35	-
受取利息及び受取配当金	179	190
支払利息	215	236
支払手数料	5	8
株式交付費	-	39
持分法による投資損益（ は益）	1	91
固定資産除売却損益（ は益）	2,670	199
国庫補助金	-	192
固定資産圧縮損	-	192
補助金収入	-	173
退職給付信託設定益	95	-
保険解約返戻金	56	77
投資有価証券売却及び評価損益（ は益）	37	199
関係会社出資金評価損	-	56
売上債権の増減額（ は増加）	2,822	7,808
たな卸資産の増減額（ は増加）	974	107
仕入債務の増減額（ は減少）	4,337	9,716
未払金の増減額（ は減少）	267	1,366
未払消費税等の増減額（ は減少）	522	759
その他	441	1,056
小計	9,599	7,685
利息及び配当金の受取額	176	197
利息の支払額	216	239
手数料の支払額	5	7
保険解約返戻金の受取額	56	77
法人税等の還付額	0	7
法人税等の支払額	1,534	3,743
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,076	3,976

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	143	82
定期預金の払戻による収入	778	73
有形固定資産の取得による支出	6,600	5,887
有形固定資産の売却による収入	3,792	12,663
無形固定資産の取得による支出	223	190
国庫補助金による収入	-	192
無形固定資産の売却による収入	14	-
投資有価証券の取得による支出	53	42
投資有価証券の売却による収入	300	388
補助金の受取額	-	173
貸付けによる支出	1,726	272
貸付金の回収による収入	100	109
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 4,142	-
その他	66	338
投資活動によるキャッシュ・フロー	7,970	6,786
<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）	847	6,160
長期借入れによる収入	10,060	1,791
長期借入金の返済による支出	8,433	9,224
株式の発行による収入	-	3,858
自己株式の取得による支出	0	0
自己株式の処分による収入	-	404
自己株式の売却による収入	60	-
配当金の支払額	402	403
非支配株主への配当金の支払額	38	67
リース債務の返済による支出	1,620	1,884
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出	76	3,036
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,298	14,722
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	1,192	3,959
現金及び現金同等物の期首残高	26,789	25,596
現金及び現金同等物の期末残高	1 25,596	1 21,637

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数及び名称

27社

連結子会社名につきましては「第1 企業の概要 4 関係会社の状況」に記載しているため省略しております。

当社の連結子会社であった㈱宝友は、2019年4月1日に当社を存続会社とする吸収合併により消滅したため、連結の範囲から除外しております。

また、当社の連結子会社であった㈱東京フィット及び㈱国立フィットは、2019年6月1日に当社の連結子会社であるフィット㈱を存続会社とする吸収合併により消滅したため、連結の範囲から除外しております。

さらに、当社の連結子会社であったマルゼン商事㈱は、2019年9月27日に清算結了したため、連結の範囲から除外しております。

(2) 非連結子会社の数及び名称

1社

ORIGINAL JAPAN S.R.L.

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は小規模であり、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）等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社の数及び名称

1社

ワイ&アイホールディングス(同)

(2) 持分法を適用していない非連結子会社の数及び名称

1社

ORIGINAL JAPAN S.R.L.

持分法を適用していない理由

連結純損益及び利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないためであります。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

#### 4 会計方針に関する事項

##### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

…決算期末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

…移動平均法による原価法

たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品、製品、仕掛品、原材料、貯蔵品

…主として移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

未成工事支出金

…個別法に基づく原価法

##### (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)

2007年3月31日以前に取得したもの

主として旧定率法によっております。

2007年4月1日以降に取得したもの

主として定率法によっております。

なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、1998年4月1日から2007年3月31日までに取得した建物(建物附属設備は除く)については、旧定額法によっており、2007年4月1日以降取得した建物(建物附属設備は除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。

また、2007年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、耐用年数については法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

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

投資その他の資産

その他(長期前払費用)

均等償却によっております。

なお、償却期間については法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

リース資産

##### (イ) 所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

##### (ロ) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(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勘案し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員の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。

役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支給に充てるため、当連結会計年度末における支給見込額に基づき計上しております。

完成工事補償引当金

完成工事に係る瑕疵補償の支出に備えるため、当期の完成工事高に対し過去3ヶ年の実績率による算定額を計上しております。

役員退職慰労引当金

役員の退職により支給する退職慰労金に備えるため、役員退職慰労金支給に関する内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による按分額をそれぞれ発生の日連結会計年度より費用処理しております。

小規模企業等における簡便法の採用

一部の連結子会社は、退職給付に係る負債及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。

(5) 完成工事高及び完成工事原価の計上基準

当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準(工事の進捗率の見積りは原価比例法)を、その他工事については工事完成基準を適用しております。

(6) 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、その効果が発現すると見積られる期間(計上後20年以内)で均等償却しております。

(7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、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。

(8) 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、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。

(9) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理方法

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 令和2年3月31日)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 令和2年3月31日)

(1) 概要

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

- ステップ1：顧客との契約を認識する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 令和元年7月4日)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 令和元年7月4日)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 令和元年7月4日)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 令和元年7月4日)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 令和2年3月31日)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下、「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」におけるトレーディング目的で保有する棚卸資産

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

- ・「会計方針の開示、会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」(企業会計基準第24号 令和2年3月31日)

(1) 概要

関連する会計基準等の定めが明らかでない場合に、採用した会計処理の原則及び手続きの概要を示すことを目的とするものです。



(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

・「会計上の見積りの開示に関する会計基準」(企業会計基準第31号 令和2年3月31日)

(1) 概要

当年度の財務諸表に計上した金額が会計上の見積りによるもののうち、翌年度の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクがある項目における会計上の見積りの内容について、財務諸表利用者の理解に資する情報を開示することを目的とするものです。

(2) 適用予定日

2021年3月期の年度末より適用予定であります。

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴う会計上の見積りについて)

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、当企業グループでも受注減による売上高の減少等の影響が発生すると想定されますが、当企業グループでは、新型コロナウイルス感染症の拡大による影響は、2021年3月期中に概ね収束するものと仮定をして、固定資産の減損会計等の会計上の見積りを行っております。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に係る注記

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 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
出資金	105百万円	139百万円

2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産及び担保付債務は次のとおりであります。

担保資産

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
建物及び構築物	66百万円	37百万円
土地	673 "	673 "
投資有価証券	6,391 "	5,611 "
計	7,131百万円	6,322百万円

担保付債務

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
支払手形及び買掛金	11,937百万円	10,662百万円
電子記録債務	0 "	
1年内返済予定の長期借入金	1,410 "	1,015百万円
長期借入金	4,415 "	3,400 "
計	17,762百万円	15,077百万円

3 保証債務

連結子会社を除く会社等の金融機関等からの借入金に対して次のとおり債務保証を行っております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)		当連結会計年度 (2020年3月31日)
浦三千年	4百万円	浦三千年	1百万円
従業員	1 "	従業員	0 "
計	5百万円	計	1百万円

4 債権流動化

連結財務諸表提出会社は、債権の一部を譲渡し、債権の流動化を行っております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
受取手形の流動化による譲渡残高	1,064百万円	979百万円
売掛金の流動化による譲渡残高	5,295 "	6,170 "
債権流動化に伴う買戻義務限度額	484 "	454 "

## 5 圧縮記帳

国庫補助金等の圧縮記帳額を当該資産の取得価額から控除しております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
建物及び構築物	7百万円	7百万円
機械装置及び運搬具	416 "	598 "
工具、器具及び備品	1 "	1 "
土地	87 "	87 "
ソフトウェア	12 "	20 "
計	525百万円	716百万円

## 6 期末日満期手形等

期末日満期手形等の会計処理については、満期日に決済が行われたものとして処理しております。

なお、前連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形等を満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
受取手形	241百万円	
電子記録債権	10 "	
支払手形	60 "	
電子記録債務	807 "	

## 7 財務制限条項

(1) 当社は、株式会社三井住友銀行をアレンジャーとするシンジケートローン契約を締結しております。この契約には、以下の財務制限条項が付されております。

各事業年度末日における連結の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額を2017年3月期末日における連結の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。

各事業年度末日における単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額を2017年3月期末日における単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。

各事業年度末日における連結の損益計算書に記載される経常損益を2回連続して損失としないこと。

各事業年度末日における単体の損益計算書に記載される経常損益を2回連続して損失としないこと。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
借入金総額	11,000百万円	11,000百万円
借入金残高	9,350 "	8,250 "

(2) 当社は、株式会社三菱UFJ銀行と金銭消費貸借契約を締結しております。この契約には、以下の財務制限条項が付されております。

2018年3月決算期を初回とする各年度決算期の末日における連結の貸借対照表において、純資産の部の合計額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び非支配株主持分の合計を控除した金額（以下、「自己資本の金額」という。）を、前年度決算期の末日における自己資本の金額の75%以上に維持すること。

2018年3月決算期を初回とする各年度決算期の末日における連結の損益計算書において、経常損益の金額を2期連続してマイナスとしないこと。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
借入金総額	5,000百万円	5,000百万円
借入金残高	4,000 "	3,000 "

#### 8 コミットメントライン契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行とコミットメントライン契約を締結しております。この契約に基づく借入未実行残高は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
コミットメントラインの総額		4,000百万円
借入実行残高		
差引額		4,000百万円

(連結損益計算書関係)

1 固定資産売却益の内訳は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
建物及び構築物	164百万円	167百万円
機械装置及び運搬具	17 "	26 "
土地	2,547 "	41 "
計	2,729百万円	235百万円

2 固定資産除売却損の内訳は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
(売却損)		
機械装置及び運搬具		0百万円
土地		10 "
小計		10百万円
(除却損)		
建物及び構築物	15百万円	11百万円
機械装置及び運搬具	24 "	4 "
工具、器具及び備品	1 "	2 "
解体費用等	15 "	5 "
その他(無形固定資産)	1 "	2 "
小計	59百万円	26百万円
合計	59百万円	36百万円

3 売上原価及び販売費及び一般管理費の「その他」に含まれる研究開発費の総額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
	15百万円	13百万円

4 減損損失

当企業グループは、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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

用途	種類	場所	金額 (百万円)
事業用資産	建物及び建物附属設備、機械装置等	千葉県我孫子市 (株)春日や	4
	のれん		15

減損損失の内訳は以下のとおりであります。

建物及び建物附属設備	2百万円
構築物	0 "
機械装置及び運搬具	0 "
工具、器具及び備品	0 "
リース資産	1 "
電話加入権	0 "
のれん	15 "

(経緯)

事業用資産については、営業活動から生じる損益が継続してマイナスであり、また今後もその見込みであることから、帳簿価額を回収可能価額まで減額しております。

また、のれんについては、取得時の事業計画において、当初想定していた収益が見込めなくなったことから、のれん未償却残高の全額を減損損失として計上しております。

(グルーピングの方法)

当企業グループは、損益管理を合理的に行える拠点単位によって資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法)

事業用資産の回収可能価額の算定は、使用価値によって算定しておりますが、当該資産は将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、回収可能額を零として算定しております。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

用途	種類	場所	金額 (百万円)
事業用資産	建物、工具器具備品等	広島市西区 (広島支店共配課)	50
事業用資産	建物、機械装置等	広島市西区 (鮮冷福岡支店広島生鮮センター)	29
事業用資産	工具器具備品	神奈川県座間市 (神奈川配送センター)	11
事業用資産	建物、機械装置	横浜市都筑区 (神奈川港北センター)	1
事業用資産	建物、工具器具備品等	東京都江東区 (東京支店)	6
事業用資産	建物、機械装置等	埼玉県戸田市 (戸田物流センター)	233
事業用資産	建物、土地	東京都八王子市 (榎河内屋)	75
事業用資産	建物、機械装置等	浜松市北区 (ハイビック株)	6

減損損失の内訳は以下のとおりであります。

建物及び建物附属設備	221	百万円
構築物	2	〃
機械装置及び運搬具	48	〃
工具、器具及び備品	58	〃
リース資産	0	〃
土地	44	〃
ソフトウェア	35	〃
電話加入権	4	〃

(経緯)

事業用資産については、営業活動から生じる損益が継続してマイナスであり、また今後もその見込みであることから、帳簿価額を回収可能価額まで減額しております。

なお、東京都八王子市の事業用資産については売却の意思決定を行ったため、帳簿価額を回収可能価額まで減額しております。

(グルーピングの方法)

当企業グループは、損益管理を合理的に行える拠点単位によって資産のグルーピングを行っております。

(回収可能価額の算定方法)

事業用資産の回収可能価額の算定は、使用価値によって算定しておりますが、当該資産は将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、回収可能額を零として算定しております。

なお、東京都八王子市の事業用資産の回収可能価額は、売却価額に基づき算定した正味売却価額を用いております。

## 5 関係会社貸倒引当金繰入額

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

関係会社貸倒引当金繰入額は、当社の非連結子会社であるORIGINAL JAPAN S.R.L.への長期貸付金に対するものであります。

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	1,525百万円	1,712百万円
組替調整額	192 "	199 "
税効果調整前	1,717百万円	1,912百万円
税効果額	527 "	653 "
その他有価証券評価差額金	1,190百万円	1,258百万円
退職給付に係る調整額		
当期発生額	82百万円	180百万円
組替調整額	17 "	80 "
税効果調整前	99百万円	99百万円
税効果額	30 "	30 "
退職給付に係る調整額	69百万円	69百万円
その他の包括利益合計	1,259百万円	1,328百万円



(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	20,519,212			20,519,212

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	362,005	32	32,640	329,397

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加 32株

減少数の内訳は、次のとおりであります。

連結子会社が売却した自己株式(当社株式)の当社帰属分 32,640株

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2018年6月22日 定時株主総会	普通株式	403	20.00	2018年3月31日	2018年6月25日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	403	20.00	2019年3月31日	2019年6月24日

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	20,519,212	3,168,200		23,687,412

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

公募による新株式発行による増加	2,714,500株
第三者割当増資による増加	453,700株

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	329,397	263	329,000	660

(変動事由の概要)

増加数の内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加	263株
-----------------	------

減少数の内訳は、次のとおりであります。

自己株式の処分による減少	329,000株
--------------	----------

3 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	403	20.00	2019年3月31日	2019年6月24日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	592	25.00	2020年3月31日	2020年6月29日

(注) 1株当たり配当額には、東京証券取引所市場第一部上場及び設立70周年の記念配当5円00銭が含まれて  
 おります。

(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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
現金及び預金	25,774百万円	21,825百万円
預入期間が3ヶ月を超える 定期預金	178 "	187 "
現金及び現金同等物	25,596百万円	21,637百万円

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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

株式の取得により新たにHVCホールディングス株式会社(その子会社1社を含む。)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株式の取得価額と取得のための支出との関係は次のとおりであります。

流動資産	10,330百万円
固定資産	5,718 "
のれん	5,079 "
流動負債	11,498 "
固定負債	1,079 "
HVCホールディングス(株)株式取得価額	8,550百万円
HVCホールディングス(株)現金及び現金同等物	1,117 "
支配獲得日からみなし取得日までの間に実行された HVCホールディングス(株)からの借入金等	3,290 "
差引：HVCホールディングス(株)取得による支出	4,142百万円

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

3 重要な非資金取引の内容

ファイナンス・リース取引に係る資産及び債務

ファイナンス・リース取引に係る資産及び債務の額は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
ファイナンス・リース取引に係る 資産及び債務の額	3,541百万円	1,731百万円

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引(借主側)

所有権移転ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

有形固定資産

主として、その他(レンタカー事業)における車両(機械装置及び運搬具)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

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

所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

有形固定資産

主として、食品関連事業における神戸共配センター(建物及び構築物)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

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

2 オペレーティング・リース取引(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
1年内	1,392百万円	1,768百万円
1年超	3,540 "	6,354 "
合計	4,933百万円	8,123百万円

(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

当企業グループは、資金運用につきましては短期的な預金等に限定し、運転資金は銀行等金融機関から借入により調達しております。デリバティブ取引は、主に金利変動リスクを回避する目的で行うこととし、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

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。投資有価証券は、主に取引先企業との業務又は資本提携等に関連する株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。また、取引先企業等に対し貸付を行っております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、1年以内の支払期日であります。借入金、ファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に運転資金及び設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであります。短期借入金は、変動金利であるため金利変動のリスクがあります。

(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

当社は「債権管理並びに信用限度に関する規程」に従い、営業債権及び貸付金について取引先の状況を定期的にモニタリングし、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスクの管理

投資有価証券については、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握しております。デリバティブ取引については「社内管理規程」に従い経理部財務課が担当することになっております。管理規程に準拠しているか否かのチェックは、経理部内の相互牽制により行うようにしております。

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

当社は経理部財務課において資金繰計画を作成・更新するとともに、日々の資金の運用と調達状況を把握し、手許流動性を一定水準に保持することなどにより、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もあります。

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、次表には含めておりません（注2）を参照ください。）。

前連結会計年度（2019年3月31日）

（単位：百万円）

	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	25,774	25,774	
(2)受取手形及び売掛金 貸倒引当金（*1）	58,598 667		
	57,931	57,931	
(3)投資有価証券 その他有価証券	10,797	10,797	
資産計	94,503	94,503	
(1)支払手形及び買掛金	67,257	67,257	
(2)長期借入金（*2）	32,349	32,377	27
負債計	99,607	99,635	27

（\*1）受取手形及び売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

（\*2）1年内返済予定の長期借入金を含めております。

当連結会計年度（2020年3月31日）

（単位：百万円）

	連結貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	21,825	21,825	
(2)受取手形及び売掛金 貸倒引当金（*1）	50,700 559		
	50,141	50,141	
(3)投資有価証券 その他有価証券	8,607	8,607	
資産計	80,574	80,574	
(1)支払手形及び買掛金	58,046	58,046	
(2)長期借入金（*2）	24,917	24,926	9
負債計	82,963	82,972	9

（\*1）受取手形及び売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

（\*2）1年内返済予定の長期借入金を含めております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額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。なお、受取手形及び売掛金につきましては、信用リスクを個別に把握する事が極めて困難なため、貸倒引当金を信用リスクと見做し、時価を算定しております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、投資信託は公表されている基準価額によって、株式は取引所の価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項につきましては、「有価証券関係」注記を参照下さい。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金

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。

(2) 長期借入金

長期借入金の時価につきましては、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。なお、変動金利による長期借入金については、金利が一定期間ごと更改される条件となっており、時価は帳簿価額にほぼ等しいと言えることから、当該帳簿価額によっております。

(注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の連結貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	2019年3月31日	2020年3月31日
非上場株式	908	898

上記については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

前連結会計年度において、非上場株式について59百万円の減損処理を行っております。

(注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(2019年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	25,774			
受取手形及び売掛金	58,598			
合計	84,373			

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	21,825			
受取手形及び売掛金	50,700			
合計	72,525			

(注4) 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2019年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金	7,880	6,326	6,692	5,025	2,175	4,248

当連結会計年度(2020年3月31日)

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
長期借入金	6,521	6,805	5,152	2,227	1,290	2,918



(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(2019年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えているもの			
株式	8,936	1,856	7,079
債券			
その他			
小計	8,936	1,856	7,079
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えていないもの			
株式	1,856	1,974	118
債券			
その他	4	4	
小計	1,861	1,979	118
合計	10,797	3,836	6,961

当連結会計年度(2020年3月31日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えているもの			
株式	7,108	1,287	5,821
債券			
その他			
小計	7,108	1,287	5,821
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えていないもの			
株式	1,498	1,744	245
債券			
その他			
小計	1,498	1,744	245
合計	8,607	3,031	5,575

2 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	299	98	1
債券			
その他	0		0
合計	300	98	1

(注) 上記の他、退職給付信託設定益95百万円を計上しております。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	388	275	0
債券			
その他			
合計	388	275	0

### 3 減損処理を行った有価証券

当連結会計年度において、有価証券について75百万円（その他有価証券の株式75百万円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%下落した場合には、当社の判定基準に従い、直近2年間の年間平均下落率が取得原価の30%以上にある場合には回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

（デリバティブ取引関係）

#### 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

##### (1) 通貨関連

前連結会計年度(2019年3月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度(2020年3月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

##### (2) 金利関連

前連結会計年度(2019年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(2020年3月31日)

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度、厚生年金基金制度、退職一時金制度を設けております。上記に加え、当社は、確定拠出企業年金制度を導入しております。

なお、一部の連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

また、当社におきましては退職給付信託を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,721	3,674
勤務費用	285	299
利息費用	14	14
数理計算上の差異の発生額	12	8
退職給付の支払額	360	239
退職給付債務の期末残高	3,674	3,757

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く。）

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
年金資産の期首残高	3,465	3,697
期待運用収益	53	55
数理計算上の差異の発生額	69	171
事業主からの拠出額	569	354
退職給付の支払額	321	239
年金資産の期末残高	3,697	3,697

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

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	275	589
連結子会社取得に伴う増加額	324	
退職給付費用	29	62
退職給付の支払額	39	128
退職給付に係る負債の期末残高	589	523

(4) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	3,674	3,757
年金資産	3,697	3,697
	23	60
非積立型制度の退職給付債務	589	523
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	565	584
退職給付に係る負債	589	584
退職給付に係る資産	23	
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	565	584

(注)簡便法を適用した制度を含みます。

(5) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	285	299
利息費用	14	14
期待運用収益	53	55
数理計算上の差異の費用処理額	17	80
簡便法で計算した退職給付費用	29	62
その他	30	13
確定給付制度に係る退職給付費用	289	415

(注)その他は、臨時に支払った退職一時金等であります。

(6) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
数理計算上の差異	99	99

(7) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
未認識数理計算上の差異	259	359

(8) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
債券	64%	67%
株式	22 "	16 "
その他	14 "	17 "
合計	100%	100%

(注) 年金資産合計には、企業年金制度に対して設定した退職給付信託が前連結会計年度5%、当連結会計年度4%含まれております。

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(9) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎(加重平均で表わしております。)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
割引率	0.4%	0.4%
長期期待運用収益率	1.5 "	1.5 "

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度62百万円、当連結会計年度63百万円であります。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
税務上の繰越欠損金(注) 2	1,270百万円	997百万円
賞与引当金	470 "	485 "
未払費用	138 "	156 "
貸倒引当金	212 "	288 "
役員退職慰労引当金	227 "	218 "
退職給付に係る負債	181 "	153 "
投資有価証券評価損	163 "	190 "
減損損失	332 "	499 "
その他	444 "	303 "
<b>繰延税金資産小計</b>	<b>3,442百万円</b>	<b>3,293百万円</b>
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注) 2	1,270 "	933 "
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	870 "	962 "
<b>評価性引当額小計(注) 1</b>	<b>2,141百万円</b>	<b>1,896百万円</b>
<b>繰延税金資産合計</b>	<b>1,301百万円</b>	<b>1,397百万円</b>
<b>繰延税金負債</b>		
固定資産圧縮積立金	192百万円	190百万円
その他有価証券評価差額金	2,592 "	1,939 "
全面時価評価法による資産評価額	917 "	875 "
その他	0 "	42 "
<b>繰延税金負債合計</b>	<b>3,703百万円</b>	<b>2,962百万円</b>
<b>繰延税金負債純額</b>	<b>2,401百万円</b>	<b>1,565百万円</b>

(注) 1 評価性引当金が244百万円減少しております。この減少の主な内容は、当社と連結子会社の吸収合併による税務上の繰越欠損金の利用によるものであります。

(注) 2 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	78	54	186	56	181	714	1,270百万円
評価性引当額	78	54	186	56	181	714	1,270百万円
繰延税金資産							

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当連結会計年度(2020年3月31日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	42	70	41	82	79	680	997百万円
評価性引当額	42	70	41	82	79	617	933百万円
繰延税金資産(b)						63	63百万円

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金997百万円について、繰延税金資産63百万円を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、当社における税務上の繰越欠損金の残高について認識したものであります。これは、将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断したためであります。

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

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
法定実効税率	30.50%	30.50%
(調整)		
交際費等永久に損金に 算入されない項目	1.11 "	1.38 "
受取配当金等永久に 益金に算入されない項目	0.06 "	0.18 "
住民税均等割額	0.97 "	2.26 "
持分法投資損益	0.01 "	0.58 "
賃上げ・生産性向上のための税制 による税額控除	0.63 "	0.32 "
連結子会社との税率差異	2.24 "	4.82 "
評価性引当金の増減額	0.18 "	5.05 "
のれん償却額	6.82 "	12.07 "
その他	0.81 "	0.94 "
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	41.95%	43.96%

(企業結合等関係)  
共通支配下の取引等

当社と連結子会社の吸収合併について

2019年1月18日開催の当社取締役会の決議に基づき、2019年4月1日を効力発生日として、当社の連結子会社である株式会社宝友（以下、「宝友」といいます。）を吸収合併いたしました。

(1) 取引の概要

結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合当事企業の名称 株式会社宝友

事業の内容 酒類卸売

企業結合日

2019年4月1日

企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、宝友を消滅会社とする吸収合併方式

結合後企業の名称

ヤマエ久野株式会社

その他取引の概要に関する事項

当企業グループの組織再編成の一環として、宝友の山口・北九州地区における営業窓口を当社に一本化することにより、商流と物流のトータル営業の強化、決算業務等の管理業務の効率化及び人材・経営資源の集約化を図ることを目的としております。

(2) 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成31年1月16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31年1月16日）に基づき、共通支配下の取引等として会計処理をしております。

連結子会社間の吸収合併について

2019年2月26日開催の当社の連結子会社であるみのりホールディングス株式会社取締役会の決議に基づき、2019年6月1日を効力発生日として、当社の連結子会社であるフィット株式会社（以下、「フィット」といいます。）は、その子会社である株式会社東京フィット（以下、「東京フィット」といいます。）及び株式会社国立フィット（以下、「国立フィット」といいます。）を吸収合併いたしました。

(1) 取引の概要

結合当事企業の名称及びその事業の内容

結合企業の名称 フィット株式会社

事業の内容 酒類・食品の飲食店向け配送

被結合企業の名称 株式会社東京フィット

事業の内容 酒類・食品の飲食店向け配送

被結合企業の名称 株式会社国立フィット

事業の内容 酒類・食品の飲食店向け配送

企業結合日

2019年6月1日

企業結合の法的方式

フィットを存続会社とし、東京フィット及び国立フィットを消滅会社とする吸収合併方式

結合後企業の名称

フィット株式会社



その他取引の概要に関する事項

当企業グループの組織再編成の一環として、フィットの子会社である東京フィット及び国立フィットをフィットへ一本化することにより、配送と倉庫内業務の強化、決算業務等の効率化及び人材・経営資源の集約化を図ることを目的としております。

(2) 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16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31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等として会計処理をしております。

子会社株式の追加取得

1 株式会社日装建

(1) 取引の概要

結合当事企業の名称及び当該事業の内容

結合当事企業の名称 株式会社日装建

事業の内容 建設工事業

企業結合日

2019年7月26日

企業結合の法的形式

非支配株主からの株式取得による完全子会社化

結合後企業の名称

変更ありません。

その他取引の概要に関する事項

当該取引は、グループ会社としての一層のシナジー効果の発揮と、意思決定の迅速化を目的とし、完全子会社とするために行ったものであります。

(2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16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31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として処理しております。

(3) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	1,715百万円
取得の原価		1,715百万円

(4) 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

資本剰余金の主な変動要因

子会社株式の追加取得

非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額

571百万円

## 2 株式会社T A T S U M I

### (1) 取引の概要

結合当事企業の名称及び当該事業の内容

結合当事企業の名称 株式会社T A T S U M I

事業の内容 業務用食材卸売業

企業結合日

2019年12月17日

企業結合の法的形式

非支配株主からの株式追加取得

結合後企業の名称

変更ありません。

その他取引の概要に関する事項

当該取引は、グループ会社としての一層のシナジー効果の発揮と、意思決定の迅速化を目的として行ったものであります。

### (2) 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成31年1月16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31年1月16日）に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として処理しております。

### (3) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	1,191百万円
取得の原価		1,191百万円

### (4) 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

資本剰余金の主な変動要因

子会社株式の追加取得

非支配株主との取引によって減少した資本剰余金の金額  
628百万円

(資産除去債務関係)

該当事項はありません。

## (賃貸等不動産関係)

当社及び一部の連結子会社では、福岡県その他の地域において、賃貸用のオフィスビル(土地を含む。)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501百万円(賃貸収益は売上高に、主な賃貸費用は売上原価に計上)、売却益は2,256百万円(特別利益に計上)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561百万円(賃貸収益は売上高に、主な賃貸費用は売上原価に計上)、売却益は13百万円(特別利益に計上)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以下のとおりであります。

(単位:百万円)

		前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
連結貸借対照表計上額	期首残高	4,471	5,685
	期中増減額	1,214	59
	期末残高	5,685	5,626
期末時価		9,933	9,723

- (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増加は営業用不動産から賃貸等不動産への用途変更(926百万円)、賃貸等不動産の取得(2百万円)、新規連結子会社取得による増加(625百万円)、減少は賃貸等不動産から営業用不動産への用途変更(110百万円)、賃貸等不動産の除売却(78百万円)、減価償却実施額(150百万円)であります。
- 当連結会計年度の主な増加は、営業用不動産から賃貸等不動産への用途変更(164百万円)、賃貸等不動産の取得(42百万円)、減少は賃貸等不動産から営業用不動産への用途変更(100百万円)、賃貸等不動産の除売却(16百万円)、減価償却実施額(149百万円)であります。
- 3 当連結会計年度末の時価は、主要な物件については、社外の不動産鑑定士による「不動産鑑定評価基準」に基づく金額、ただし、直近の評価時点から、一定の評価額や適切に市場価格を反映していると考えられる指標に重要な変動が生じていない場合には、当該評価額や指標を用いて調整した金額によっております。その他の物件については適切に市場価格を反映していると考えられる指標に基づく金額であります。

(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

当企業グループの報告セグメントは、当企業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。

当企業グループは、商品・サービス別の事業部門を置き、各事業部門は物品の売買及び各種製品の製造・販売やサービスの提供を行っております。

したがって、当企業グループは、商品・サービスを基礎とした事業部門別のセグメントで構成されており、「食品関連事業」、「糖粉・飼料畜産関連事業」、「住宅・不動産関連事業」の3つを報告セグメントとしております。

「食品関連事業」は、一般加工食品・菓子・酒類・冷凍食品等の販売及び焼酎の製造、弁当の製造、農水産物の製造加工販売等を行っております。「糖粉・飼料畜産関連事業」は、食品原材料・飼料・畜産物・水産物の販売等を行っております。「住宅・不動産関連事業」は、住宅建築資材・住宅設備機器・木材等の販売、建設工事、不動産の賃貸等を行っております。

2 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失、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。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

3 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失、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 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸表 計上額 (注) 3
	食品関連事業	糖粉・飼料畜産 関連事業	住宅・不動産 関連事業	計				
売上高								
外部顧客への売上高	370,558	71,282	32,628	474,469	14,235	488,704		488,704
セグメント間の内部 売上高又は振替高	29	892	530	1,453	6,886	8,339	8,339	
計	370,588	72,174	33,159	475,922	21,121	497,044	8,339	488,704
セグメント利益	1,432	1,538	1,855	4,826	489	5,316	1,770	3,546
セグメント資産	114,719	11,681	45,473	171,874	11,266	183,141	17,845	200,986
その他の項目								
減価償却費	2,188	35	452	2,675	1,315	3,991	5	3,997
のれんの償却額	1,389		101	1,491	1	1,492		1,492
減損損失	20			20		20		20
のれんの未償却残高	13,930		5,774	19,704	1	19,706		19,706
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	8,469	8	321	8,799	1,703	10,503	161	10,664

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、運送事業、燃料関連事業、レンタカー事業、情報処理サービス事業、保険サービス事業等を含んでおります。

2 調整額は、以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額 1,770百万円には、セグメント間取引消去31百万円、報告セグメントに配分していない全社費用 1,801百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
- (2) セグメント資産の調整額17,845百万円には、報告セグメント間の債権の相殺消去等 16,912百万円、各セグメントに配分していない全社資産34,758百万円が含まれております。全社資産には、主に報告セグメントに帰属していない現金及び預金、投資有価証券及び管理部門(人事、総務、経理部門等)に係る資産等であります。
- (3) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額161百万円は、管理部門の設備投資額であります。

3 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	連結財務諸表 計上額 (注)3
	食品関連事業	糖粉・飼料畜産 関連事業	住宅・不動産 関連事業	計				
売上高								
外部顧客への売上高	381,707	70,724	54,975	507,408	14,694	522,102		522,102
セグメント間の内部 売上高又は振替高	23	863	553	1,439	6,995	8,434	8,434	
計	381,730	71,587	55,528	508,847	21,689	530,536	8,434	522,102
セグメント利益	1,932	1,616	2,616	6,165	324	6,489	1,985	4,504
セグメント資産	98,656	11,286	44,872	154,816	10,942	165,758	10,015	175,773
その他の項目								
減価償却費	2,176	39	621	2,837	1,492	4,329	4	4,333
のれんの償却額	1,334		585	1,919	1	1,920		1,920
減損損失	409	0	6	415		415		415
のれんの未償却残高	12,595		5,430	18,026		18,026		18,026
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	5,579	4	873	6,458	1,252	7,710	198	7,908

(注) 1 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、運送事業、燃料関連事業、レンタカー事業、情報処理サービス事業、保険サービス事業等を含んでおります。

2 調整額は、以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額 1,985百万円には、セグメント間取引消去17百万円、報告セグメントに配分していない全社費用 2,002百万円が含まれております。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
- (2) セグメント資産の調整額10,015百万円には、報告セグメント間の債権の相殺消去等 19,178百万円、各セグメントに配分していない全社資産29,193百万円が含まれております。全社資産には、主に報告セグメントに帰属していない現金及び預金、投資有価証券及び管理部門(人事、総務、経理部門等)に係る資産等であります。
- (3) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額198百万円は、管理部門の設備投資額であります。

3 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31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情報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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手がいないため、記載事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31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情報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

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手がいないため、記載事項はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、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】

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

【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 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

該当事項はありません。



【関連当事者情報】

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な株主（個人の場合に限る。）等

前連結会計年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
重要な子会社の役員	錦戸一実			(株)日装建 代表取締役			施設利用権の売却	14		

- (注) 1 記載金額のうち、取引金額については消費税等は含まれておりません。  
2 施設利用権の売却金額については、(株)日装建で計上されている簿価をもとに行っております。

当連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	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(百万円)	科目	期末残高(百万円)
重要な子会社の役員	錦戸一実			(株)日装建 取締役			土地の購入	30		
							子会社株式の取得	1,715		
	杉田数祐			(株)TATSU MI 代表取締役			子会社株式の取得	1,191		

- (注) 1 記載金額のうち、取引金額については消費税等は含まれておりません。  
2 土地の購入金額については、不動産鑑定評価をもとに行っております。  
3 子会社株式の取得価額は、独立した第三者による株価評価書を勘案して決定しております。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	2,433円74銭	2,224円74銭
1株当たり当期純利益	159円77銭	106円13銭

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

2 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	3,220	2,155
普通株主に帰属しない金額(百万円)		
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	3,220	2,155
普通株式の期中平均株式数(株)	20,159,505	20,305,282

3 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。

項目	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	53,932	56,116
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	4,795	3,419
(うち非支配株主持分(百万円))	(4,795)	(3,419)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	49,136	52,696
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)	20,189,815	23,686,752

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	7,860	1,700	0.32	
1年以内返済予定の長期借入金	7,880	6,521	0.35	
1年以内返済予定のリース債務	1,588	1,572		
長期借入金(1年以内返済予定のものを除く。)	24,469	18,395	0.36	2021年～2030年
リース債務(1年以内返済予定のものを除く。)	5,983	5,920		2021年～2043年
その他有利子負債 長期預り金	1,645	1,698	1.39	
合計	49,427	35,808		

- (注) 1 平均利率は借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。  
 なお、一部のリース債務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を計上しているため、平均利率を記載しておりません。
- 2 長期借入金及びリース債務(1年以内返済予定のものを除く。)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。

区分	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	6,805	5,152	2,227	1,290
リース債務	1,288	789	753	646
計	8,093	5,942	2,981	1,936

- 3 長期預り金は返済期限を定めていないため、連結決算日後5年間の返済予定額は記載しておりません。

【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 (百万円)	129,557	263,802	402,271	522,102
税金等調整前四半期 (当期)純利益 (百万円)	879	2,144	4,944	4,851
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	139	1,080	2,611	2,155
1株当たり四半期 (当期)純利益 (円)	6.89	53.53	129.33	106.13

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり 四半期純利益又は 1株当たり 四半期純損失( ) (円)	6.89	46.64	75.80	23.20

## 2 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	15,143	9,370
受取手形	4, 5 1,591	4 1,387
電子記録債権	5 872	921
売掛金	2, 4 44,816	2, 4 39,742
商品及び製品	7,469	7,831
原材料及び貯蔵品	7	6
前払費用	170	259
短期貸付金	2 6,428	2 7,951
未収入金	2 5,849	2 5,971
その他	9	25
貸倒引当金	2,631	1,432
流動資産合計	79,726	72,035
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 13,001	1 10,089
構築物	772	529
機械及び装置	778	688
車両運搬具	43	42
工具、器具及び備品	409	461
土地	1 16,913	1 13,281
リース資産	3,082	2,918
建設仮勘定	3,051	898
有形固定資産合計	38,053	28,909
無形固定資産		
ソフトウェア	526	395
電話加入権	56	55
その他	37	24
無形固定資産合計	621	474

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	1 9,534	1 8,120
関係会社株式	29,252	31,952
出資金	191	528
関係会社出資金	106	49
長期貸付金	2	-
関係会社長期貸付金	2,680	2,772
破産更生債権等	72	105
長期前払費用	73	110
前払年金費用	283	298
差入保証金	629	1,226
その他	907	996
貸倒引当金	71	382
投資その他の資産合計	43,663	45,777
<b>固定資産合計</b>	<b>82,338</b>	<b>75,161</b>
<b>資産合計</b>	<b>162,065</b>	<b>147,197</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形	-	19
買掛金	1, 2 55,114	1, 2 48,469
電子記録債務	1 2,144	1,624
短期借入金	3,800	-
1年内返済予定の長期借入金	1, 6 7,177	1, 6 6,015
リース債務	178	154
未払金	2 5,026	2 3,961
未払費用	2 4,078	2 4,303
未払法人税等	1,167	81
未払消費税等	115	863
前受金	111	116
預り金	2 10,866	2 10,125
賞与引当金	653	681
その他	70	70
流動負債合計	90,505	76,486
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1, 6 21,655	1, 6 16,915
リース債務	3,158	3,003
繰延税金負債	1,698	1,188
退職給付引当金	16	14
債務保証損失引当金	-	85
役員退職慰労引当金	173	148
長期預り敷金	565	559
長期預り金	1,628	1,680
その他	18	15
固定負債合計	28,912	23,610
<b>負債合計</b>	<b>119,417</b>	<b>100,097</b>

(単位：百万円)

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,025	2,974
資本剰余金		
資本準備金	946	2,894
その他資本剰余金	-	69
資本剰余金合計	946	2,963
利益剰余金		
利益準備金	256	256
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	438	434
別途積立金	32,332	35,032
繰越利益剰余金	3,123	1,502
利益剰余金合計	36,150	37,225
自己株式	336	0
株主資本合計	37,786	43,162
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,860	3,936
評価・換算差額等合計	4,860	3,936
純資産合計	42,647	47,099
負債純資産合計	162,065	147,197

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月 31日)		当事業年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	
売上高	1	390,398	1	421,184
売上原価	1	365,353	1	394,575
売上総利益		25,044		26,609
販売費及び一般管理費	1, 2	23,980	1, 2	24,650
営業利益		1,064		1,959
営業外収益				
受取利息及び配当金		653		499
仕入割引		63		55
雑収入		305		233
営業外収益合計	1	1,022	1	788
営業外費用				
支払利息		162		184
支払手数料		5		8
売上割引		91		94
株式交付費		-		39
貸倒引当金繰入額		-		245
債務保証損失引当金繰入額		-		85
その他		48		52
営業外費用合計	1	307	1	709
経常利益		1,779		2,038
特別利益				
固定資産売却益	3	2,712	3	211
投資有価証券売却益		94		258
退職給付信託設定益		95		-
補助金収入		-		173
特別利益合計		2,902		643
特別損失				
固定資産除売却損	4	38	4	12
減損損失		-		333
投資有価証券評価損		59		75
関係会社出資金評価損		-		56
関係会社株式評価損		70		-
関係会社貸倒引当金繰入額		-		284
抱合せ株式消滅差損		-		47
その他		-		0
特別損失合計		168		811
税引前当期純利益		4,513		1,870
法人税、住民税及び事業税		1,406		499
法人税等調整額		18		107
法人税等合計		1,424		391
当期純利益		3,088		1,478



【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		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	
					固定資産 圧縮積立金	別途積立金
当期首残高	1,025	946	946	256	444	30,832
当期変動額						
剰余金の配当						
当期純利益						
自己株式の取得						
固定資産圧縮積立金の取崩					5	
別途積立金の積立						1,500
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						
当期変動額合計	-	-	-	-	5	1,500
当期末残高	1,025	946	946	256	438	32,332

	株主資本				評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	その他利益剰余 金	利益剰余金合計					
	繰越利益剰余金						
当期首残高	1,932	33,465	335	35,101	5,974	5,974	41,076
当期変動額							
剰余金の配当	403	403		403			403
当期純利益	3,088	3,088		3,088			3,088
自己株式の取得			0	0			0
固定資産圧縮積立金の取崩	5			-			-
別途積立金の積立	1,500			-			-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					1,113	1,113	1,113
当期変動額合計	1,190	2,684	0	2,684	1,113	1,113	1,571
当期末残高	3,123	36,150	336	37,786	4,860	4,860	42,647

当事業年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金	
						固定資産 圧縮積立金	別途積立金
当期首残高	1,025	946	-	946	256	438	32,332
当期変動額							
新株の発行	1,948	1,948		1,948			
剰余金の配当							
当期純利益							
自己株式の取得							
自己株式の処分			69	69			
固定資産圧縮積立金の取崩						4	
別途積立金の積立							2,700
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	1,948	1,948	69	2,017	-	4	2,700
当期末残高	2,974	2,894	69	2,963	256	434	35,032

	株主資本				評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金		自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	その他利益剰余金	利益剰余金合計					
	繰越利益剰余金						
当期首残高	3,123	36,150	336	37,786	4,860	4,860	42,647
当期変動額							
新株の発行				3,897			3,897
剰余金の配当	403	403		403			403
当期純利益	1,478	1,478		1,478			1,478
自己株式の取得			0	0			0
自己株式の処分			335	404			404
固定資産圧縮積立金の取崩	4			-			-
別途積立金の積立	2,700			-			-
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					924	924	924
当期変動額合計	1,620	1,074	335	5,376	924	924	4,451
当期末残高	1,502	37,225	0	43,162	3,936	3,936	47,099

## 【注記事項】

### (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(時価のあるもの)

…期末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

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

##### (2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品及び製品、原材料及び貯蔵品

…移動平均法による原価法

(収益性の低下による簿価切下げの方法)

#### 2 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)

2007年3月31日以前に取得したもの

…旧定率法によっております。

2007年4月1日以降に取得したもの

…定率法によっております。

なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

ただし、1998年4月1日から2007年3月31日までに取得した建物(建物附属設備は除く)については旧定額法によっており、2007年4月1日以降取得した建物(建物附属設備は除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法によっております。

また、2007年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

##### (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法によっております。

なお、耐用年数については法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

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

##### (3) 長期前払費用

均等償却によっております。

なお、償却期間については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっております。

##### (4) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

#### 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充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 債務保証損失引当金

保証先への債務保証等に係る損失に備えるため被保証先の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付引当金及び退職給付費用の処理方法は以下のとおりです。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による按分額をそれぞれ発生の翌事業年度より費用処理しております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職により支給する退職慰労金に備えるため、役員退職慰労金支給に関する内規に基づく期末要支給額を計上しております。

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、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 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(2) 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、税抜方式によっております。

（表示方法の変更）

（損益計算書）

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めて表示しておりました「売上割引」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することといたしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組換えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた140百万円は、「売上割引」91百万円、「その他」48百万円に組替えております。

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務

(1) 担保に供している資産

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
建物	40百万円	37百万円
土地	288 "	288 "
投資有価証券	6,391 "	5,611 "
計	6,720百万円	5,937百万円

(2) 担保に係る債務

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
買掛金	11,872百万円	10,602百万円
連結子会社の買掛金	64 "	60 "
電子記録債務	0 "	
1年内返済予定の長期借入金	1,150 "	755百万円
長期借入金	3,045 "	2,290 "
計	16,132百万円	13,707百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

区分表示されたもの以外で当該関係会社に対する金銭債権又は金銭債務の金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
短期金銭債権	11,103百万円	13,065百万円
短期金銭債務	12,426 "	12,117 "

3 保証債務

偶発債務として下記のとおり銀行取引等に対する保証債務を負っております。

なお、当事業年度におけるヤマエレンタルリース(株)の金額は債務保証損失引当金85百万円を控除しております。

	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)
ヤマエレンタルリース(株)	2,080百万円	ヤマエレンタルリース(株)	1,943百万円
ヤマエ石油(株)	1,584 "	ヤマエ石油(株)	1,476 "
(株)ワイテック	146 "	(株)ワイテック	410 "
いんま商事(株)	175 "	いんま商事(株)	188 "
(株)カクヤマ	261 "	(株)カクヤマ	186 "
(株)中九食品	149 "	(株)中九食品	134 "
高千穂倉庫運輸(株)	37 "	高千穂倉庫運輸(株)	36 "
(株)オトスイ	3 "	(株)オトスイ	3 "
(株)宝友	714 "	その他2件	1 "
その他2件	5 "		
計	5,160百万円	計	4,381百万円

## 4 債権流動化

債権の一部を譲渡し、債権の流動化を行っております。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
受取手形の流動化による譲渡残高	1,064百万円	979百万円
売掛金の流動化による譲渡残高	5,295 "	6,170 "
債権流動化に伴う買戻義務限度額	484 "	454 "

## 5 期末日満期手形等

期末日満期手形等の会計処理については、満期日に決済が行われたものとして処理しております。

なお、前期末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形等を満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
受取手形	205百万円	
電子記録債権	10 "	

## 6 財務制限条項

- (1) 当社は、株式会社三井住友銀行をアレンジャーとするシンジケートローン契約を締結しております。この契約には、以下の財務制限条項が付されております。

各事業年度末日における連結の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額を2017年3月期末日における連結の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における連結の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。

各事業年度末日における単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額を2017年3月期末日における単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額、又は直近の事業年度末日における単体の貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額の75%に相当する金額のうち、いずれか高いほうの金額以上に維持すること。

各事業年度末日における連結の損益計算書に記載される経常損益を2回連続して損失としないこと。

各事業年度末日における単体の損益計算書に記載される経常損益を2回連続して損失としないこと。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
借入金総額	11,000百万円	11,000百万円
借入金残高	9,350 "	8,250 "

- (2) 当社は、株式会社三菱UFJ銀行と金銭消費貸借契約を締結しております。この契約には、以下の財務制限条項が付されております。

2018年3月決算期を初回とする各年度決算期の末日における連結の貸借対照表において、純資産の部の合計額から新株予約権、繰延ヘッジ損益及び非支配株主持分の合計を控除した金額（以下、「自己資本の金額」という。）を、前年度決算期の末日における自己資本の金額の75%以上に維持すること。

2018年3月決算期を初回とする各年度決算期の末日における連結の損益計算書において、経常損益の金額を2期連続してマイナスとしないこと。

	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
借入金総額	5,000百万円	5,000百万円
借入金残高	4,000 "	3,000 "

7 コミットメントライン契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行とコミットメントライン契約を締結しております。この契約に基づく借入未実行残高は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当連結会計年度 (2020年3月31日)
コミットメントラインの総額		4,000百万円
借入実行残高		
差引額		4,000百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に関する項目

関係会社に対する取引は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	23,581百万円	37,634百万円
仕入高	20,708 "	19,838 "
販売費及び一般管理費	1,256 "	1,750 "
営業取引以外の取引による取引高	531 "	379 "

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額並びにおおよその割合は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
荷造・運搬費	10,399百万円	11,192百万円
役員報酬	453 "	461 "
役員退職慰労引当金繰入額	38 "	42 "
従業員給与	3,392 "	3,559 "
従業員賞与	610 "	629 "
賞与引当金繰入額	528 "	550 "
退職給付費用	238 "	343 "
荷役人件費	1,253 "	1,351 "
電算費	802 "	831 "
減価償却費	394 "	409 "
おおよその割合		
販売費	57%	59%
一般管理費	43 "	41 "



3 固定資産売却益の内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
建物及び構築物	164百万円	167百万円
車両運搬具	0 "	2 "
土地	2,547 "	41 "
計	2,712百万円	211百万円

4 固定資産除売却損の内訳は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
(売却損)		
機械及び装置		3百万円
小計		3百万円
(除却損)		
建物	2百万円	0百万円
構築物	0 "	0 "
機械及び装置	18 "	1 "
車両運搬具	0 "	0 "
工具、器具及び備品	1 "	1 "
ソフトウェア	0 "	0 "
解体費用	14 "	4 "
小計	38百万円	8百万円
合計	38百万円	12百万円

(有価証券関係)

子会社株式及び関係会社出資金は、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ため、子会社株式及び関係会社出資金の時価を記載していません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関係会社出資金の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
子会社株式	29,252	31,952
関係会社出資金	106	49
計	29,359	32,002

(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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
<b>繰延税金資産</b>		
貸倒引当金	824百万円	553百万円
未払経費	128 "	146 "
賞与引当金	199 "	207 "
投資有価証券評価損	724 "	712 "
減損損失	227 "	317 "
その他	151 "	178 "
繰延税金資産小計	2,256百万円	2,116百万円
評価性引当額	1,613 "	1,368 "
繰延税金資産合計	642百万円	748百万円
<b>繰延税金負債</b>		
固定資産圧縮積立金	192百万円	190百万円
その他有価証券評価差額金	2,119 "	1,717 "
退職給付信託設定益	29 "	29 "
繰延税金負債合計	2,341百万円	1,936百万円
繰延税金負債の純額	1,698百万円	1,188百万円

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 (2019年3月31日)	当事業年度 (2020年3月31日)
法定実効税率	30.50%	30.50%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入 されない項目	1.33 "	3.02 "
受取配当金等永久に益金に 算入されない項目	3.08 "	4.74 "
住民税均等割額	1.02 "	3.74 "
賃上げ・生産性向上のための税制 による税額控除	0.73 "	
評価性引当額の増減額	2.68 "	13.13%
子会社の清算に伴う影響額		24.70 "
子会社の合併に伴う影響額	0.93%	2.25 "
繰越欠損金控除	1.15 "	22.14 "
子会社清算・合併に伴う繰越欠損 金引継		3.39 "
その他	0.07%	0.07 "
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	31.57%	20.88%

(企業結合等関係)

連結財務諸表「注記事項(企業結合等関係)」に記載しているため、注記を省略しております。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	13,001	351	2,478 (186)	785	10,089	17,382
	構築物	772	19	176 (2)	85	529	2,144
	機械及び装置	778	121	53 (46)	158	688	890
	車両運搬具	43	30	0	32	42	326
	工具、器具及び備品	409	281	59 (57)	169	461	1,275
	土地	16,913	208	3,840		13,281	
	リース資産	3,082		14	150	2,918	339
	建設仮勘定	3,051	4,525	6,678		898	
	計	38,053	5,538	13,301 (293)	1,381	28,909	22,359
無形固定資産	ソフトウェア	526	135	35 (35)	231	395	
	電話加入権	56	3	4 (4)		55	
	その他	37	110	124		24	
	計	621	248	164 (40)	231	474	

(注) 1 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

建物	デリカフレンズ鹿児島寮	113百万円
構築物	デリカフレンズ鹿児島 外構工事	7 "
機械装置	印西常温物流センターマテハン設備用架台他	23 "
工具器具備品	印西常温物流センター パレットラック設備他	144 "
建設仮勘定	熊本物流センター	3,450 "

2 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

建物	鹿児島常温物流センター(不動産流動化)	2,290百万円
構築物	鹿児島常温物流センター(不動産流動化)	173 "
土地	鹿児島常温物流センター(不動産流動化)	1,349 "
土地	熊本物流センター(不動産流動化)	2,461 "
建設仮勘定	熊本物流センター(不動産流動化)	5,837 "

3 「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。

【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	2,702	778	1,666	1,814
賞与引当金	653	681	653	681
債務保証損失引当金		85		85
役員退職慰労引当金	173	42	66	148

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年4月1日から翌年3月31日まで
定時株主総会	毎年6月
基準日	毎年3月31日
剰余金の配当の基準日	毎年3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 みずほ信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	株式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	当社の公告方法は、電子公告としております。 ただし事故その他やむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載しております。 当社の公告掲載URLは次のとおりであります。 <a href="http://www.yamaehisano.co.jp/">http://www.yamaehisano.co.jp/</a>
株主に対する特典	該当事項なし

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

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

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第74期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) 2019年6月21日福岡財務支局長に提出。

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2019年6月21日福岡財務支局長に提出。

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第75期第1四半期(自 2019年4月1日 至 2019年6月30日) 2019年8月9日福岡財務支局長に提出。

第75期第2四半期(自 2019年7月1日 至 2019年9月30日) 2019年11月12日福岡財務支局長に提出。

第75期第3四半期(自 2019年10月1日 至 2019年12月31日) 2020年2月10日福岡財務支局長に提出。

#### (4) 臨時報告書

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

2019年6月24日福岡財務支局長に提出。

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4(監査公認会計士等の異動)の規定に基づく臨時報告書

2020年5月22日福岡財務支局長に提出。

#### (5) 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書

事業年度 第73期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日) 2020年1月27日福岡財務支局長に提出。

事業年度 第74期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) 2020年1月27日福岡財務支局長に提出。

事業年度 第74期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日) 2020年3月2日福岡財務支局長に提出。

#### (6) 有価証券届出書及びその添付書類

一般募集及びオーバーアロットメントによる売出し

2020年3月2日福岡財務支局長に提出。

#### (7) 有価証券届出書の訂正届出書

訂正届出書(一般募集及びオーバーアロットメントによる売出し 2020年3月2日福岡財務支局長に提出)

2020年3月10日福岡財務支局長に提出。

## 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

2020年6月26日

ヤマエ久野株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

福岡事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 園 田 博 之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三 浦 勝

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 阿 部 與 直

### < 財務諸表監査 >

#### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているヤマエ久野株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ヤマエ久野株式会社及び連結子会社の2020年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### < 内部統制監査 >

##### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、ヤマエ久野株式会社の2020年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、ヤマエ久野株式会社が2020年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

##### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

##### 内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

監査等委員会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

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

#### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
  - 2 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

2020年6月26日

ヤマエ久野株式会社  
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

福岡事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 園 田 博 之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 三 浦 勝

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 阿 部 與 直

### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているヤマエ久野株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第75期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ヤマエ久野株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

### 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な

監査証拠を入手する。

- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
  - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。