

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2019年11月14日

【事業年度】 第21期(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

【会社名】 日本BS放送株式会社

【英訳名】 Nippon BS Broadcasting Corporation

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長兼COO 小野寺 徹

【本店の所在の場所】 東京都千代田区神田駿河台二丁目5番地

【電話番号】 03-3518-1800(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役常務執行役員経営戦略局担当 平山 直樹

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区神田駿河台二丁目5番地

【電話番号】 03-3518-1900

【事務連絡者氏名】 取締役常務執行役員経営戦略局担当 平山 直樹

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

(注) 第21期第1四半期連結会計期間より、日付の表示方法を和暦表示から西暦表示に変更しております。

## 第一部【企業情報】

## 第1【企業の概況】

## 1【主要な経営指標等の推移】

## (1) 連結経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	2015年8月	2016年8月	2017年8月	2018年8月	2019年8月
売上高 (千円)				12,494,143	12,601,228
経常利益 (千円)				2,425,745	1,698,732
親会社株主に帰属する 当期純利益 (千円)				1,659,015	1,158,713
包括利益 (千円)				1,659,015	1,158,713
純資産額 (千円)				16,839,936	17,665,865
総資産額 (千円)				19,208,656	19,993,047
1株当たり純資産額 (円)				945.63	991.73
1株当たり当期純利益 (円)				93.19	65.08
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)				93.17	65.06
自己資本比率 (%)				87.6	88.3
自己資本利益率 (%)				9.9	6.7
株価収益率 (倍)				14.3	16.3
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)				2,049,469	1,250,258
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)				149,104	198,724
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)				327,252	331,390
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)				9,604,440	10,324,583
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用者数〕 (名)				117 〔 〕	119 〔 〕

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第20期より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。

3. 第20期の自己資本利益率は連結初年度のため、期末自己資本に基づいて算定しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	2015年8月	2016年8月	2017年8月	2018年8月	2019年8月
売上高 (千円)	8,865,501	10,212,123	11,569,138	12,015,076	11,792,867
経常利益 (千円)	1,912,241	2,137,267	2,231,997	2,420,327	1,621,519
当期純利益 (千円)	1,216,693	1,460,610	1,518,031	1,670,345	1,093,486
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)					
資本金 (千円)	4,183,198	4,183,198	4,183,198	4,183,198	4,183,936
発行済株式総数 (株)	17,802,832	17,802,832	17,802,832	17,802,832	17,804,032
純資産額 (千円)	13,087,301	14,280,870	15,496,211	16,851,266	17,611,968
総資産額 (千円)	14,942,281	15,980,479	17,255,631	18,531,340	19,222,363
1株当たり純資産額 (円)	735.13	802.17	870.44	946.27	988.71
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	15.00 ( )	17.00 ( )	18.00 ( )	19.00 ( )	20.00 ( )
1株当たり当期純利益 (円)	68.34	82.04	85.27	93.83	61.42
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)				93.81	61.40
自己資本比率 (%)	87.6	89.4	89.8	90.9	91.6
自己資本利益率 (%)	9.7	10.7	10.2	10.3	6.3
株価収益率 (倍)	13.9	11.8	14.3	14.2	17.3
配当性向 (%)	21.9	20.7	21.1	20.3	32.6
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,788,054	1,612,359	1,542,389		
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	207,286	566,385	91,964		
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	243,506	284,421	312,646		
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	6,131,997	6,893,550	8,031,328		
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用者数〕 (名)	81 〔 〕	82 〔 〕	86 〔 〕	93 〔 〕	97 〔 〕
株主総利回り (比較指標：配当込みTOPIX) (%)	104.4 (122.5)	108.3 (108.2)	137.3 (134.6)	151.5 (147.4)	124.5 (131.5)
最高株価 (円)	1,388 1,282	1,199	1,380	1,522	1,383
最低株価 (円)	840 1,037	850	960	1,210	1,015

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2. 持分法を適用した場合の投資利益については、当社は第17期から第19期については関連会社が存在しないため、第20期及び第21期については連結財務諸表を作成しているため記載しておりません。
3. 第19期以前の潜在株式調整後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。
4. 第17期の1株当たり配当額15円00銭には、東京証券取引所市場第一部指定記念配当1円50銭を含んでおりません。
5. 第20期より連結財務諸表を作成しているため、第20期及び第21期の営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー並びに現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。
6. 最高・最低株価は、2015年3月12日より東京証券取引所市場第一部におけるものであり、それ以前は東京証券取引所市場第二部における株価を記載しております。なお、第17期の最高・最低株価のうち、印は東京証券取引所市場第二部における株価であります。

## 2 【沿革】

年月	概要
1999年 8月	衛星放送の番組及び普及に関する調査研究を目的として、東京都豊島区高田に日本ビーエス放送企画株式会社を設立（資本金1億円）
1999年12月	日本ビーエス放送株式会社に商号を変更 郵政省（現 総務省）よりBSデジタルデータ放送（放送衛星を利用したデジタルデータ放送）の委託放送業務の認定を受ける
2000年12月	BSデジタルデータ放送開始 郵政省（現 総務省）より110度CSデジタルデータ放送（通信衛星を利用したデジタルデータ放送）の委託放送業務の認定を受ける
2001年 6月	東京都渋谷区渋谷に本店を移転
2002年 4月	110度CSデジタルデータ放送開始
2004年 5月	総務省より110度CSデジタル放送（標準テレビジョン放送）の委託放送業務の認定を受ける
2004年 6月	東京都豊島区高田に本店を移転
2005年10月	株式会社メガポート放送を吸収合併
2005年12月	総務省よりBSデジタル高精細度テレビジョン放送（ハイビジョン放送）の委託放送業務の認定を受ける
2006年 6月	東京都千代田区一ツ橋に本店を移転
2006年11月	110度CSデジタル放送委託放送業務終了
2006年12月	110度CSデジタル放送事業に関して有する権利義務の一部をマルチチャンネルエンターテイメント株式会社に承継（吸収分割）
2007年 2月	日本BS放送株式会社に商号を変更
2007年 9月	BSデジタルデータ放送委託放送業務終了
2007年12月	BSデジタルハイビジョン放送開始
2008年 3月	東京都千代田区神田駿河台に本店を移転
2010年 4月	社団法人日本民間放送連盟（現 一般社団法人日本民間放送連盟）に入会
2011年10月	株式会社ビデオリサーチが実施する接触率調査（2013年4月から機械式視聴世帯数調査に移行）に参加
2014年 3月	東京証券取引所市場第二部に株式を上場
2015年 3月	東京証券取引所市場第一部銘柄に指定
2018年 1月	株式会社理論社及び株式会社国土社の発行済株式の100%をそれぞれ取得し、連結子会社化

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社と、子会社である㈱理論社及び㈱国土社の2社並びに親会社である㈱ビックカメラ（東京証券取引所市場第一部上場）で構成され、主としてBSデジタル放送事業を営んでおります。

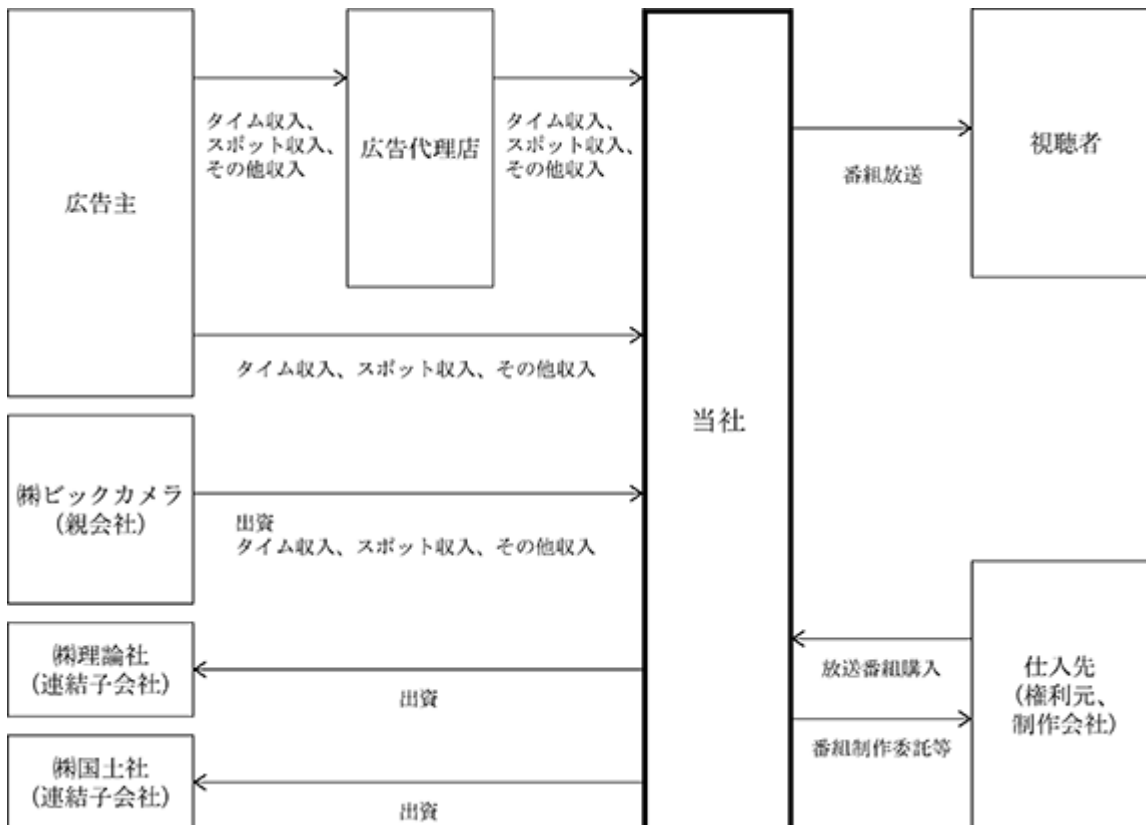
当社は、放送法に基づく放送衛星を利用した認定基幹放送事業を営むことを主たる事業目的として設立され、BSデジタルハイビジョン放送（チャンネル：211ch、リモコンID：11）を行っており、全国無料放送による総合編成を行う放送局として、報道番組、教養番組、娯楽番組、広告、ショッピング番組、その他の番組を広く扱うことにより、広告主よりタイム収入、スポット収入及びその他収入を得ております。

また、「質の高い情報を提供することで人々に感動を与え幸せな社会づくりに貢献します」との経営理念に基づき、これを更に具体化した、『豊かで癒される教養・娯楽番組と中立公正な報道・情報番組を発信し「価値ある時間」を約束します』を経営ビジョンと定めております。

子会社である㈱理論社及び㈱国土社の両社は、絵本、読み物、学習物といった児童書出版事業を行っております。

親会社は、主として家電製品等の販売事業を行っており、当社は親会社よりタイム収入、スポット収入及びその他収入を得ております。

なお、事業の系統図は、次のとおりであります。



当社の収入区分は、次のとおりであります。

タイム収入・・・広告主に番組の放送時間枠を販売し、広告主の提供する番組及び広告主のCM(商業メッセージ)を放送いたします。

スポット収入・・・広告主に番組と番組の間の時間枠等を秒単位で販売し、広告主のCM(商業メッセージ)を放送いたします。

その他収入・・・地上波ローカル局等への番組販売、番組制作による収入及び製作委員会方式により製作されたアニメ作品等に係る出資配当金、書籍の販売等であります。

収入区分別の売上高の推移は、次のとおりであります。

(単位：千円)

	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
タイム収入	6,392,121	7,486,322	8,541,550	8,742,933	8,658,587
スポット収入	2,259,297	2,530,199	2,755,358	2,933,843	2,762,225
その他収入	214,083	195,601	272,230	817,366	1,180,415
合計	8,865,501	10,212,123	11,569,138	12,494,143	12,601,228

(注) 当社グループは、第20期より連結財務諸表を作成しているため、第19期以前については、提出会社の数値を記載しております。

#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	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
(親会社) ㈱ビックカメラ (注)	東京都豊島区	25,929,499	家電製品等の販売	被所有 直接 61.41	役員の兼任1名 放送時間枠の販売
(連結子会社) ㈱理論社	東京都千代田区	10,000	児童書等の出版	100.00	債務保証 役員の兼任1名 事務所の賃貸
(連結子会社) ㈱国土社	東京都千代田区	10,000	児童書等の出版	100.00	債務保証 役員の兼任1名 駐車場の賃貸

(注) 有価証券報告書の提出会社であります。

#### 5 【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

当社グループには、BSデジタル放送以外の重要なセグメントがないため、セグメント別の従業員数は記載しておりません。

2019年8月31日現在

従業員数(名)
119

(注) 従業員数は就業人員であります。

##### (2) 提出会社の状況

2019年8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)
97	43.4	7.4	7,493

(注) 1. 当社は、BSデジタル放送事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。  
2. 平均年間給与は、基準外賃金を含んでおります。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、衛星基幹放送事業者として国民の共有財産である電波資源を使用する公共的使命を深く認識するとともに、コンプライアンス意識を高め、日々変化する社会ニーズに応じた中立公正な報道・情報番組と豊かで癒される教養・娯楽番組を提供することで、視聴者の皆様に「価値ある時間」を約束し、幸せな社会づくりに貢献することを目指した番組作りを心がけてまいります。

より良い番組作りと効果的な番組宣伝によりコンテンツを磨き、媒体価値を向上させることによって、厳しい事業環境の中でも持続的な成長を可能とする強固な経営基盤を作り、業績の拡大に努め、株主・投資家をはじめとするステークホルダーの皆様のご期待に応えてまいります。

#### (2) 目標とする経営指標

当社は、視聴者の皆様に喜んでいただける番組編成と自社制作番組をはじめとしたコンテンツの充実を図り、媒体価値を向上させることで、その成果である「売上高」の拡大を最重要課題の1つであると認識しております。

中期経営計画では、BSデジタル放送業界のトップ集団に入るべく、2022年8月期において売上高150億円の達成を目標としております。

企業規模の拡大を図りつつ、経営効率を高めることにより、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に努めてまいります。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

当社は、衛星基幹放送事業者として、BSデジタル放送事業の収益力の維持・拡大を礎としております。当該事業は、今後視聴可能世帯の増加が大いに期待されておりますが、当社においてはこれまでと同様、絶えずコスト削減意識を持ち、番組制作費の有効活用・経営資源の積極的な配分により、視聴者の皆様の幸せな社会づくりに貢献できるコンテンツを放送することが、結果として視聴世帯数の向上に寄与し、番組販売、通信販売、番組のビデオグラム化によるDVD、BD（ブルーレイディスク）の販売、イベントなどの事業の収益に資するものと考えております。今後も地上波放送とは志向の異なる魅力あるコンテンツを制作・獲得・放送し、新たな視聴者層、広告主獲得に努めることにより、収益力向上への寄与を目指してまいります。

#### (4) 会社の対処すべき課題

##### 「4つの力」の強化

当社は、持続的な成長に必要な不可欠な「マーケティング力」、「企画力」、「戦略構築力」、「実行力」の強化を基本戦略と位置付けております。

充実したデータベースの分析と活用による潜在的な需要喚起、皆様のニーズを的確に捉えた企画立案、環境変化に応じた資源の効率的かつ効果的な戦略構築と、知恵と知識を結集して戦略を強力に実行、これら4つの「力」を強化してまいります。

##### 「Value7(V7)」の強力な推進

「4つの力」を具現化する重点施策を「Value7(V7)」と位置付け推進しております。

1. 「独立TV局の強みを最大限に活用」・・・メディア各社を中心とした他企業とのコラボ推進
2. 「自社制作番組の充実」・・・価値ある独自性番組の追求、個別番組収益率のさらなる重視
3. 「情報番組の選択と拡大」・・・新たな企画の共同開発・協業活発化
4. 「アニメ関連事業の強化と発展」・・・アニメ番組の強化、周辺事業への発展
5. 「他企業・ローカル局コラボの促進」・・・番組共同制作をはじめとした協力関係の強化
6. 「スポーツコンテンツの充実」・・・eスポーツの取組強化、過去のアーカイブ映像を活かしたスポーツコンテンツの充実
7. 「放送周辺事業の新規開発と増強」・・・コンテンツのマルチユース推進、アニメ派生事業の強化、ネット配信事業の推進・強化・充実

以上、「Value7(V7)」を強力に推進してまいります。



## 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、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

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社グループが判断したものであります。

### (1) 経済・広告市場の動向による収入減

当社グループの売上高の大部分を占めるBSデジタル放送事業は、主に広告主への放送時間枠の販売による収入で構成されております。一般に、国内の総広告費と景気の変動には密接な関係があるため、経済が低迷した場合には、その結果として国内の総広告費が減少する可能性があります。BSデジタル放送事業（タイム収入、スポット収入）においても広告主企業の業績によって大きな影響を受けるため、国内外の経済環境の急変や生産活動の停滞等が発生した場合、広告市場も影響を受け、当社グループの経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。今後、景気動向に加え、広告主企業のマーケティング等の広告施策における構造的な変化が生じた場合、当社グループの経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

### (2) 放送業界及び競合メディア普及によるシェア低下

BSデジタル放送は、受信機器の普及台数が順調な伸びを示しており、広告媒体としての価値が向上しております。地上放送を主とする放送業界は、既存放送局による市場の寡占が著しく、その中において当社は、無料BSデジタル放送事業者としての強みを発揮しながら、視聴世帯数の向上並びにシェア拡大が喫緊の課題であると認識しております。しかしながら、目標とする視聴世帯数が獲得できず、無料BSデジタル放送業界内でのシェア拡大が図れなかった場合、当社の媒体価値が低下及び広告主による出稿減少が生じることとなり、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

また、国内における携帯電話、スマートフォン等のタブレット端末の普及、更にブロードバンド等を通じたデジタルメディアが一般家庭に広く普及したことにより、視聴者の視聴習慣が変化し、テレビ放送自体の視聴時間の減少や、視聴世帯数の低下傾向が続いた場合、業界内の競争激化及び構造変化が進み、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

### (3) 放送業界における法的規制等の影響

当社のBSデジタル放送事業は、「放送法」及び「電波法」等の関係法令による規制を受けており、また一般社団法人日本民間放送連盟の定める放送基準に沿った放送を行っております。

「放送法」は、放送の健全な発展を図ることを目的とし、放送番組審議機関を設置すること等を定めており、当社は、同法に基づき委託放送事業者（衛星基幹放送事業者）の認定を2005年12月に受けております。

「電波法」は、電波の公平且つ能率的な利用を確保することによって、公共の福祉を増進することを目的として、無線局の免許の取得・更新に関わる規則、免許の有効期間等を定めており、当社は、同法に基づき無線局免許を2008年11月に取得しております。

一般社団法人日本民間放送連盟の定める放送基準は、放送事業者が、社会の一員として、放送番組が一定のレベルを確保するために考えておかなければならない当然のものを確認するための自主基準であります。

当社は、これらの法令等に現時点で抵触している事実はなく、将来に亘り法令等を遵守し、事業を行ってまいり所存であります。仮に放送法の規定により認定の取消等を受けた場合、電波法の規定により免許の取消等を受けた場合、又は一般社団法人日本民間放送連盟及び関係省庁等による新たな規制等が施行された場合、若しくは業界慣行等により当社の事業政策に影響が生じることとなった場合は、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

### (4) 外国人等が取得した株式の取り扱いについて

外国人等が直接保有する議決権の合計が、当社議決権の5分の1以上を占めることとなる場合は、放送法の規定により、BSデジタル放送事業者としての認定が取り消される場合があります。この場合、当社は放送法の規定に基づき当該外国人等が取得した当社株式について、株主名簿への記載を拒否することができるとされております。なお、外国人等の有する当社議決権の割合が、100分の15に達した場合は、放送法の規定に基づき、その割合を6ヶ月ごとに公告いたします。

### (5) コンプライアンス違反

不祥事・放送事故等

当社グループの社員及び派遣・請負スタッフによる不祥事、放送事故、不適切な内容の放送、番組制作過程でのトラブルや事故など当社の責任の下に防止策を講ずべき分野は多岐に亘っております。当社では、リスク管理委員会が洗い出した様々なリスクについて回避・転嫁・軽減・許容のための検討を行い、日々対策を講じております。しかしながら、こうしたリスクが顕在化した場合には、当社グループの社会的信用が著しく失墜し、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

#### 個人情報保護法

当社グループは、番組の出演者、番組プレゼントの応募等のサービスにおいて、個人情報を保有する個人情報取扱事業者該当することから、当該個人情報の取扱いについては、個人情報の保護に関する法律（個人情報保護法）を遵守するとともに引き続き十分な対策を講じてまいります。また、社会保障・税番号制度（マイナンバー）に関する特定個人情報についても、引き続き十分な対策を講じてまいります。しかしながら、これらの個人情報の漏洩や不正アクセス、不正利用などの事態が発生した場合は、当社の社会的信用が著しく失墜し、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

#### 下請法等

当社番組の制作会社への番組制作委託の発注にあたっては、私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律（独占禁止法）及び下請代金支払遅延等防止法（下請法）の規制を受けており、下請事業者等との公正な取引が要請されております。当社では、下請法を遵守するとともに、コンプライアンス担当部署において定期的に役員及び社員に対する研修・教育を行っております。しかしながら、これらの法令に抵触する事態が発生した場合、当社の社会的信用が著しく失墜し、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

### (6) 視聴世帯数低下による収入減

BSデジタル放送事業において、番組の視聴世帯数は視聴者の皆様からのご支持を測定するうえで、重要な指標となっており、また、放送時間枠等の販売価格を決定する重要な要素となっております。当社が放送する番組の視聴世帯数を向上させるためには、視聴者の皆様からのより高いご支持を得ることができる番組を放送する必要がありますが、放送する番組において、視聴者の皆様からのご支持が得られない場合には、視聴世帯数の低下を招き、広告収入の減少に直結することから、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

### (7) 放送権料の高騰

当社で放送される番組のうち、配給会社や権利元から放送権を購入している海外ドラマ等の購入番組については、視聴者の皆様のご支持が確立し、視聴者層が拡大する反面、当該購入番組の放送権料は、上昇傾向にあります。

今後、遍く国内の視聴者の皆様に良質な番組を提供するBSデジタル放送事業者としての使命を全うすべく、より質の高い番組の購入を進めて参りますが、当該購入番組の放送権料が著しく高騰した場合、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

### (8) 収益の偏重による収入減

当社の収益は、ショッピング、ドラマ、アニメ、競馬の番組に、より比重が高いものとなっており、これらの収益番組をより盤石なものとする一方、新たな収益の柱となる強力なコンテンツの制作・獲得及び新規事業スキームの創造が喫緊の課題であると認識し、収益基盤の見直し、構造改革に取り組んでおります。今後、これら収益の柱となる番組が何らかの事由により終了した場合は、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

(9) 大規模災害等による損害

当社の主要な収入である広告収入は、景気動向と密接に連動しており、大規模な災害が発生し、経済に重大な影響が生じる場合には、広告収入が直接影響を受けることとなります。また、放送事業者は放送法の規定により、災害が発生した場合又はそのおそれがある場合にその予防並びに被害軽減のための放送を義務付けられており、災害が発生した場合には、予定されていたCMや番組の放送を休止し、緊急に特別番組を編成する等の措置を講ずることとなります。このような事態に至った場合、当該放送休止に伴い、広告収入が減少するため、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

(10) 放送機材の障害

当社が番組を放送するために使用している放送用機材、放送設備及び放送衛星は、不具合等による障害が発生する可能性があります。当社は、バックアップ用放送設備等を保有しており、万が一の障害発生時には、代替システムの使用が可能であります。しかしながら、大規模災害等の発生により、代替システムも含め同時に障害が発生した場合は、番組の放送が不可能となり、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

(11) 当社保有コンテンツの違法コピー等

BSデジタル放送事業において放送される番組は、その特性から、番組をコピーしても画質が劣化しないことから、違法な複製利用が横行した場合、放送事業者や権利者に著しい不利益をもたらします。当社番組が違法な複製及びインターネット上の動画投稿サイト等へアップロードされた場合には、当該サイト運営会社等に対し都度措置を講じておりますが、このような違法行為が現状以上に横行した場合、視聴世帯数の低下を招き、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

(12) アニメーションへの出資について

当社は、BSデジタル放送事業以外の収益源を確保するため、積極的に国内アニメーション作品等への出資を行っております。これらの出資を行う場合には、効果や収支パターンの分析を慎重に行ったうえで投資判断を行っておりますが、これらの出資に対する収入は主にDVD、BD（ブルーレイディスク）の販売、作品放送権の販売が出資の成否を決める重要な要素となっており、当初計画した収益が得られない場合には、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

(13) 設備投資が収益に結びつかないリスク

当社は、放送技術の向上や番組等のコンテンツ制作力強化のための設備投資を計画的に進めており、今後も同様の方針に基づき、視聴者の皆様により良質な番組を提供できるよう経営基盤の構築に邁進してまいり所存であります。しかしながら、一般に放送事業は放送設備の更新を始めとして資金需要が旺盛であり、また、今後、放送様式の変更等が行われることに伴い、多額の設備投資を実施することが見込まれますが、当該設備投資が十分な利益の確保に繋がらない場合には、当社の経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

(14) 出版事業の制度に関するリスク

著作物再販制度

当社グループの製作、販売する児童書を中心とした書籍等の著作物は、独占禁止法第23条の規定により再販売価格維持契約制度（著作物再販制度）が認められております。

公正取引委員会の2001年3月23日公表「著作物再販制度の取扱い」において、「競争政策の観点からは同制度を廃止し、著作物の流通において競争が促進されるべき」としながらも、「同制度の廃止について国民的合意が形成されるに至っていない」として、当面はこの再販制度が維持されることとなっております。

この再販制度が廃止された場合、当社グループの経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

#### 委託販売制度

出版業界における特殊な慣行として、取次販売会社及び書店に委託販売した書籍等出版物について、同条件で返品を受け入れることを条件とした制度があり、当社グループも採用しております。

当該返品に備えるため、過去の返品実績等を勘案した所要額を返品調整引当金として計上しておりますが、返品見込額と実際の返品受入額に乖離が生じた場合、当社グループの経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。

#### (15) 親会社が支配権を有することに伴うリスク

当社の親会社である㈱ビックカメラは、当連結会計年度末時点において、当社発行済普通株式の61.39%を所有しており、当社取締役及び監査役の選解任、合併その他の組織再編の承認、重要な事業の譲渡、当社定款の変更及び剰余金の配当等の当社の基本的事項についての決定権又は拒否権を引き続き有することとなります。当社の経営及びその他の事項に関して、他の株主の意向にかかわらず㈱ビックカメラが影響を与える可能性があります。なお、親会社に対する事前承認事項はなく、当社が独自に経営の意思決定を行っており、親会社との取引については、法定の会議体である取締役会においてチェックをする体制を採っております。

本書提出日現在、当社の監査役3名中1名は㈱ビックカメラの代表取締役副社長であります。また、当社は、㈱ビックカメラ及びその子会社との間で広告の投稿を中心とした様々な取引を行っており、かかる取引関係が終了又は変動した場合は、当社グループの経営成績及び財政状態に影響が生じる可能性があります。なお、㈱ビックカメラを中心とする企業グループ内に当社と競合する会社はありません。

#### ビックカメラグループとの取引関係について

当社は、ビックカメラグループに属する会社と取引を行っています。当連結会計年度における重要な取引は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項 関連当事者情報」に記載しております。

#### 当社役員の㈱ビックカメラの役員との兼任について

当社の監査役3名のうち川村仁志が㈱ビックカメラの代表取締役副社長を兼任しております。経営者としての豊富な経験と経営全般の健全性及びコンプライアンス確保のための十分な見識を有している同氏に、当社の経営を公正中立的な立場から客観性をもって監査いただくことを目的としております。

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

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）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、輸出や生産の一部に弱さが続いているものの、雇用・所得環境の改善が続くなか、各種政策の効果もあり、景気は緩やかな回復基調となりました。しかしながら、通商問題の動向が世界経済に与える影響や、中国経済の先行き、海外経済の動向と政策に関する不確実性等により依然として先行き不透明な状況が続いております。

当社を取り巻くBSデジタル放送業界は、デジタル放送受信機の普及に伴い、視聴可能世帯数の割合は全世帯の73.9%（「BS世帯普及率調査」㈱ビデオリサーチ調べ）で推移しており、またBSデジタル放送事業を含む衛星放送メディア分野の広告費は前年比で98.1%と減少、BS放送の広告費においては、前年比で99.7%とほぼ横ばいで推移しております（「2018年 日本の広告費」㈱電通調べ）。さらにテレビ通販業界を中心とした各企業では、広告媒体の多様化が進み、引き続き厳しい環境が続いております。

このような状況下、当社は「質の高い情報を提供することで人々に感動を与え 幸せな社会づくりに貢献します」を経営理念として、「豊かで癒される教養・娯楽番組と中立公正な報道・情報番組を発信し『価値ある時間』を約束します」との経営ビジョンに基づき、良質な番組制作に引き続き邁進いたしました。

2018年10月の番組改編では、良質な番組制作による視聴世帯数の更なる増加を目的として、歴史の定説や通説に現代科学のメスを入れ歴史の新事実を掘り起こす『歴史科学捜査班』、フランス人の美術史家ソフィー・リチャードさんのベストセラー書籍から日本の美術館の価値を発見していく美術館探索ドキュメンタリー『フランス人がときめいた日本の美術館』等の放送を開始いたしました。

2019年4月の番組改編では、「見たい番組が、ここにある。」をコンセプトに、番組コンテンツを最も見やすい時間帯に配置することで、各コンテンツの魅力を最大限発揮できるよう編成。新番組では、人気歌手である八代亜紀さんが歌謡番組としては初の司会を務め、豪華ゲストと共に楽しいトークと素敵な歌をお届けする『八代亜紀

『いい歌いい話』の放送を開始。『Anison Days』や『世界の国境を歩いてみたら・・・』等の人気番組については内容を更に充実させ放送いたしております。

また、特別番組として、スポーツコンテンツの一層の充実を図るため『2019年度 全日本学生柔道優勝大会』『ニッポン柔道 新時代』、人気グループの純烈が様々な企画にチャレンジするBS初冠番組『JUN×JUN 純烈 予測不能! チャレンジSP』、今年で4回目となる山の日制定記念番組『今日は山の日! みんなで登ろう! 日本百名山スペシャル』を放送したほか、テレビ和歌山と『世界遺産15周年! おいでよ和歌山』、KBS京都と『京都夜桜生中継2019 春らんまん、桜舞う名画の舞台へ』『生中継! 京都五山送り火2019』、岐阜放送と『岐阜・清流長良川 第74回 全国花火大会』、びわ湖放送と『生中継 2019びわ湖大花火大会』、全国各地のローカル局10社と『桜前線2019 絶景花見スポット 全国キャスターリレー!』を共同製作で放送、ローカル局とのコラボレーション施策も積極的に実施いたしました。

さらに、アニメファンから根強い人気を誇る『ANIME+』において、製作委員会へ出資した『かつて神だった獣たちへ』、『うちの娘の為ならば、俺はもしかしたら魔王も倒せるかもしれない。』、『通常攻撃が全体攻撃で二回攻撃のお母さんは好きですか?』等を放送したほか、約40タイトルのアニメ番組を放送いたしました。

このほか、当期の施策として人気アニソン番組『Anison Days』では文化放送とコラボレーションしたラジオ番組『Anison Days+ (プラス)』を昨年10月より文化放送で開始、また本年5月には番組初となる単独ライブ『Live 「Anison Days」 Day1』を実施し本年6月に放送、昨年11月にはeスポーツ文化発展の支援を目的とした『BS11cup 全日本eスポーツ学生選手権大会2018』を当社主催で実施し放送、本年5月にはJR九州主催の「第4回 九州魅力発掘大賞」の映像部門賞を昨年4月放送の『大分国東半島 六郷満山1300年』が受賞いたしました。

上記のとおり、レギュラー番組の更なる内容充実・向上と、これまでにない新しい施策を含んだ特別番組やイベントに対する制作費を集中的に投資しながら、厳選した海外ドラマや映画等の人気番組も積極的に購入したことにより、番組関連費用は増加いたしました。また、番組宣伝や局認知向上施策として、全国紙・WEBを中心とした広告出稿を戦略的に実施したほか、屋外広告掲出やローカル局でのテレビCMなど、様々な媒体を活用した広告宣伝施策を積極的に実施いたしました。また、営業面では広告媒体多様化による業界環境変化の影響等を大きく受けました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は 12,601,228千円(前年比 0.9%増加)となりました。営業利益は 1,693,907千円(前年比 30.2%減少)、経常利益は 1,698,732千円(前年比 30.0%減少)、親会社株主に帰属する当期純利益は 1,158,713千円(前年比 30.2%減少)となりました。

また、当連結会計年度における当社グループの財政状態につきましては、「(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 当連結会計年度の財政状態の状況に関する認識及び分析・検討内容」に記載のとおりであります。

## キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における連結ベースの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720,143千円増加し、当連結会計年度末には10,324,583千円となりました。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）

営業活動の結果獲得した資金は1,250,258千円（前年同期は2,049,469千円の獲得）となりました。これは主に、法人税等の支払額792,982千円があったものの、税金等調整前当期純利益1,699,732千円及び未払金の増加額249,410千円によるものであります。

## （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は198,724千円（前年同期は149,104千円の使用）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118,205千円、無形固定資産の取得による支出72,763千円によるものであります。

## （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は331,390千円（前年同期は327,252千円の使用）となりました。これは主に、配当金の支払額338,203千円によるものであります。

なお、キャッシュ・フロー関連指標は、次のとおりであります。

	2018年8月期	2019年8月期
自己資本比率（％）	87.6	88.3
時価ベースの自己資本比率（％）	123.6	94.8
キャッシュ・フロー対有利子負債比率（％）	24.9	41.4
インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍）	683.1	231.9

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

（注）1．いずれも連結ベースの財務数値により算定しております。

2．株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式総数（自己株式を除く）により算出しております。

3．キャッシュ・フローは、連結キャッシュ・フロー計算書の「営業活動によるキャッシュ・フロー」を利用しております。

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

5．利払いにつきましては、連結キャッシュ・フロー計算書の「利息の支払額」を使用しております。

生産、受注及び販売の状況

a. 生産実績及び受注実績

当社グループは一部において受注生産を行っておりますが、金額的重要性が乏しいため、記載を省略しております。

b. 販売実績

当社グループは、セグメント情報を記載していないため、当連結会計年度における販売実績を収入区分別に示すと、次のとおりであります。

収入区分別	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)	
	売上高(千円)	前年同期比(%)
タイム収入	8,658,587	99.0
スポット収入	2,762,225	94.2
その他収入	1,180,415	144.4
合計	12,601,228千円	100.9

(注) 1. 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は、次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)		当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)	
	売上高(千円)	割合(%)	売上高(千円)	割合(%)
(株)電通	2,953,225	23.6	2,693,204	21.4
ジュピターショップチャンネル(株)	2,196,660	17.6	2,359,510	18.7

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・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

当社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、見積りが必要な事項につきましては、一定の会計基準の範囲内で資産・負債及び収益・費用の一部につき合理的な基準に基づき、会計上の見積りを行っております。これらの見積りについては、過去の実績等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りとは異なることがあります。

当社グループの連結財務諸表の作成にあたって採用している重要な会計方針は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 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」に記載のとおりであります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社グループの当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識につきましては、「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」に記載のとおりであります。

なお、連結損益計算書の主要項目ごとの主な状況は、次のとおりであります。

a. 売上高・売上総利益

当連結会計年度における売上高は、タイム収入及びスポット収入の増加により12,601,228千円（前年同期比0.9%増加）となりました。また、売上原価は、制作番組等の充実に努めた結果、6,371,216千円（前年同期比9.3%増加）となり、売上総利益は6,230,012千円（前年同期比6.6%減少）となりました。

b. 販売費及び一般管理費・営業利益・経常利益・税金等調整前当期純利益

当連結会計年度における販売費及び一般管理費は、番組宣伝や局認知向上施策の実施等による広告宣伝費の増加等に伴い4,536,104千円（前年同期比7.0%増加）となった結果、営業利益は1,693,907千円（前年同期比30.2%減少）となりました。

営業外収益は、10,356千円（前年同期比97.2%増加）、営業外費用は、5,531千円（前年同期比22.9%減少）となり、この結果、経常利益は1,698,732千円（前年同期比30.0%減少）、税金等調整前当期純利益は1,699,732千円（前年同期比29.9%減少）となりました。

c. 法人税等合計・親会社株主に帰属する当期純利益

当連結会計年度における法人税、住民税及び事業税は532,407千円、法人税等調整額8,611千円を計上した結果、親会社株主に帰属する当期純利益は1,158,713千円（前年同期比30.2%減少）となりました。

当連結会計年度の財政状態の状況に関する認識及び分析・検討内容

当連結会計年度末における総資産は、前連結会計年度末に比べ784,391千円増加し、19,993,047千円（前連結会計年度末比4.1%増加）となりました。主な要因は、現金及び預金が720,143千円増加したこと等によるものであります。

当連結会計年度末における負債合計は、前連結会計年度末に比べ41,537千円減少し、2,327,182千円（前連結会計年度末比1.8%減少）となりました。主な要因は、未払金が244,276千円増加したものの、未払法人税等が268,437千円減少したこと等によるものであります。

当連結会計年度末における純資産合計は、前連結会計年度末に比べ825,929千円増加し、17,665,865千円（前連結会計年度末比4.9%増加）となりました。主な要因は、利益剰余金が、前連結会計年度の期末配当338,251千円により減少したものの、親会社株主に帰属する当期純利益1,158,713千円の計上に伴い利益剰余金が増加したこと等によるものであります。

資金の流動性及び資金の財源に係る情報

a. キャッシュ・フローの状況

当社グループのキャッシュ・フローの状況につきましては、「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。

b. 資金調達の状況

当社グループにおける主な資金需要は、番組制作費、代理店手数料及び広告宣伝費等の運転資金並びに放送設備更替等の設備資金等であり、これらの資金需要につきましては、主に営業キャッシュ・フローを原資としております。

経営成績に重要な影響を与える要因について

当社は、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載のとおり、市場環境の変化、業界特有の法的規制、コンプライアンスと内部管理体制、大規模災害、多額の設備投資等、様々なリスク要因が当社の経営成績に重要な影響を与える可能性があることを認識しております。

そのため、当社は、魅力あるコンテンツの制作及び放送、社内管理体制の確立、内部統制の強化、セキュリティ対策等により、経営成績に重要な影響を与えるリスク要因を分散し、リスクの発生を抑え、適切に対応してまいり所存であります。

経営者の問題意識と今後の方針について

当社の経営陣は、現在の事業環境及び入手可能な情報に基づき、迅速かつ最善の経営戦略の立案及び施策の実施に努めております。

また、業界を取り巻く環境の変化、視聴者及び広告主のニーズの多様化等、外部環境が大きく変化する可能性もあることから、幅広い視点で俯瞰した経営戦略の重要性、必要性を認識しております。



そのような認識の下、当社は2010年4月に社団法人日本民間放送連盟（現 一般社団法人日本民間放送連盟）に入会することで業界における信用力を高め、また2011年10月から接触率調査（2013年4月から機械式視聴世帯数調査に移行）に参加し、視聴世帯数を把握・向上させることで、放送時間枠の広告媒体としての価値を年々高めてきております。しかしながら、当社が今後も継続的に成長するためには、放送コンテンツの充実や効果的な広告宣伝の実施等によるクオリティ向上、視聴世帯数の向上、番組制作体制の充実及び収益基盤の多角化によって放送時間枠の付加価値をより高め、収益力を強化することが重要であると考えております。

更に、放送事業収入だけでなく様々なイベントを企画・実施することで放送外収入の強化も図り、更なる業容の拡大を図ってまいり所存であります。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

#### 5 【研究開発活動】

該当事項はありません。

### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資の総額は、218,640千円であります。その主な内容は、新営業放送システム一式 76,913千円等であり、自己資金を充当いたしました。

なお、設備投資金額には、無形固定資産への投資が含まれております。

#### 2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

なお、当社グループは、BSデジタル放送事業以外の重要なセグメントがないため、セグメントの名称は記載を省略しております。

##### (1) 提出会社

2019年8月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (名)
		建物 及び構築物	機械及び 装置	工具、器具 及び備品	土地 (面積㎡)	無形 固定資産	合計	
本社(東京都千代田区)	本社事務所、スタジオ及び放送設備	2,323,760	112,027	127,597	4,034,756 (1,636.99)	80,526	6,678,668	97

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

##### (2) 国内子会社

国内子会社の設備については、金額的重要性が乏しいため記載を省略しております。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (所在地)	設備の内容	投資予定額		資金調達 方法	着手年月	完了予定 年月	完成後の 増加能力
			総額 (千円)	既支払額 (千円)				
提出 会社	本社 (東京都千代田区)	新HDマスター・統合バンク設備更新	733,140		自己資金	2019年 9月	2020年 9月	番組放送体制の充実
	本社 (東京都千代田区)	マスター設備更新に伴う建屋改修工事	127,000		自己資金	2019年 9月	2020年 2月	設備の安定稼働
	本社 (東京都千代田区)	マスター設備更新に伴う無停電電源装置更新	133,000		自己資金	2019年 11月	2020年 4月	設備の安定稼働

##### (2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

## 1 【株式等の状況】

## (1) 【株式の総数等】

## 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	56,000,000
計	56,000,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2019年8月31日)	提出日現在 発行数(株) (2019年11月14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	17,804,032	17,804,032	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は100株であります。
計	17,804,032	17,804,032		

## (2) 【新株予約権等の状況】

## 【ストックオプション制度の内容】

	第1回新株予約権	第2回新株予約権
決議年月日	2017年11月14日	2018年11月13日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役(社外取締役を除く)4	当社取締役(社外取締役を除く)4
新株予約権の数(個)	30(注)1	46(注)1
新株予約権の目的となる株式の種類、 内容及び数(株)	普通株式 3,000(注)1	普通株式 4,600(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1(注)2	1株当たり1(注)2
新株予約権の行使期間	2017年11月30日～2047年11月29日	2018年11月29日～2048年11月28日
新株予約権の行使により株式を発行する 場合の株式の発行価格及び資本組入額 (円)	発行価格 1,229 資本組入額 615	発行価格 1,190 資本組入額 595
新株予約権の行使の条件	<p>新株予約権者は、行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日の翌日から10日(10日目日が休日にあたる場合には翌営業日)を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使できるものとする。</p> <p>新株予約権者が死亡した場合、その者の相続人は、新株予約権を一括してのみ行使することができる。</p> <p>その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。</p>	
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。	
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付 に関する事項	(注)2	

当事業年度の末日(2019年8月31日)における内容を記載しております。なお、提出日の前月末現在(2019年10月31日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注) 1. 新株予約権 1 個につき目的となる株式数は、100株とする。

ただし、新株予約権の割当日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、次の算式により付与株式数を調整する。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割・併合の比率

また、上記の他、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、当社は、当社の取締役会において必要と認められる付与株式数の調整を行うことができる。

なお、上記の調整の結果生じる 1 株未満の株数は、これを切り捨てる。

2. 当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割若しくは新設分割（それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。）、株式交換若しくは株式移転（それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。）（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日（吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ。）の直前において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限る。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記(注)1. に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後行使価額に上記

に従って決定される当該各新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式 1 株当たり 1 円とする。

新株予約権を行使することができる期間

表中の新株予約権の行使期間に定める期間の初日と組織再編行為の効力発生日のいずれか遅い日から、

表中の新株予約権の行使期間に定める期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

表中の新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額に準じて決定する。

新株予約権の行使条件

表中の新株予約権の行使の条件に準じて決定する。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。

新株予約権の取得条項

新株予約権者が権利行使をする前に、表中の新株予約権の行使条件の定め又は新株予約権割当契約の定めにより新株予約権を行使できなくなった場合、当社は当社の取締役会が別途定める日をもって当該新株予約権を無償で取得することができる。

当社は、以下イ、ロ、ハ、ニ又はホの議案につき当社の株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は当社の取締役会で承認された場合）は、当社の取締役会が別途定める日に、新株予約権を無償で取得することができる。

イ 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

ロ 当社が分割会社となる分割契約又は分割計画承認の議案

ハ 当社が完全子会社となる株式交換契約又は株式移転計画承認の議案

ニ 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

ホ 新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要すること又は当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

## 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

## (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

## (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2018年11月20日 (注)	1,200	17,804,032	738	4,183,936	736	3,517,726

(注) 新株予約権(ストック・オプション)の権利行使による増加であります。

## (5) 【所有者別状況】

2019年8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)		18	15	192	27	95	26,517	26,864	
所有株式数 (単元)		13,228	578	122,740	7,943	116	33,379	177,984	5,632
所有株式数 の割合(%)		7.43	0.32	68.96	4.46	0.07	18.75	100.00	

(注) 自己株式137株は「個人その他」に1単元、「単元未満株式の状況」に37株を含めて記載しております。

## (6) 【大株主の状況】

2019年8月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式(自 己株式を除 く。)の 総数に対する 所有株式数の 割合(%)
株式会社ビックカメラ	東京都豊島区高田三丁目23番23号	10,930,136	61.39
日本トラスティ・サービス信託銀行株式 会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	706,200	3.97
MSCO CUSTOMER SECURITIES (常任代理人 モルガン・スタンレー M U F G証券株式会社)	1585 BROADWAY NEW YORK, NEW YORK 10036, U.S.A. (東京都千代田区大手町一丁目9番7号 大 手町フィナンシャルシティ サウスタワー)	476,600	2.68
株式会社テレビ東京ホールディングス	東京都港区六本木三丁目2番1号	210,000	1.18
BBH FOR FIDELITY PURITAN TR: FIDELITY SR INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	245 SUMMER STREET BOSTON, MA 02210 U.S.A (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号 決 済事業部)	200,000	1.12
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	174,800	0.98
竹林 嘉浩	京都府京都市伏見区	145,000	0.81
日本トラスティ・サービス信託銀行株 式会社(信託口5)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	130,400	0.73
株式会社毎日映画社	東京都千代田区神田駿河台二丁目5番	111,340	0.63
株式会社毎日新聞社	東京都千代田区一ツ橋一丁目1番1号	98,320	0.55
計	-	13,182,796	74.04

(注) 信託銀行等の信託業務に係る株式数については、当社として網羅的に把握することができないため、株主名簿上  
の名義での保有株式数を記載しております。

## (7) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2019年8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 100		
完全議決権株式(その他)	普通株式 17,798,300	177,983	権利内容に何ら限定のない当社におけ る標準となる株式であり、単元株式数 は100株であります。
単元未満株式	普通株式 5,632		
発行済株式総数	17,804,032		
総株主の議決権		177,983	

(注) 「単元未満株式」の「株式数」の欄には、当社所有の自己株式37株が含まれております。

## 【自己株式等】

2019年8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) 日本BS放送株式会社	東京都千代田区神田駿河台 二丁目5番地	100		100	0.00
計		100		100	0.00

(注) 上記のほかに単元未満株式として自己株式37株所有しております。

## 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	3	3,606
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、2019年11月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

## (4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (円)	株式数(株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式				
消却の処分を行った取得自己株式				
合併、株式交換、会社分割に係る 移転を行った取得自己株式				
その他( )				
保有自己株式数	137		137	

(注) 当期間における保有自己株式には、2019年11月1日から本書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含まれておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主への適正な利益配分を最も重要な経営課題の一つと考えております。

配当政策の基本方針といたしましては、BSデジタル放送事業者という高い公共性に鑑み、永続的かつ健全な経営の維持に努めるとともに、財務体質の強化と内部留保の充実を考慮しつつ、将来の事業展開等を総合的に勘案した上で、長期にわたり安定した利益配当を継続的に実施する方針であります。

毎事業年度における配当につきましては、年1回の期末配当を行うことを基本としております。

当事業年度の配当につきましては、1株当たり期末配当20円00銭としております。

また、当社は、会社法第459条第1項に基づき、取締役会の決議によって、期末配当、中間配当、そのほか基準日を定めて剰余金の配当をすることができる旨を定款に定めておりますが、期末配当の決定機関は株主総会といたしております。

内部留保資金につきましては、良質な番組の制作や効率的な広告宣伝、設備投資等有効に活用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、次のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2019年11月13日 定時株主総会決議	356,077	20.00



## 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

コーポレート・ガバナンスに関する諸施策の検討・実現は、経営の最重要課題の1つであるとの認識に基づき、当社は監査役会設置会社として、取締役会による取締役の業務執行状況の監督、監査役及び監査役会による監査を軸に経営監視の体制を構築しており、コンプライアンスに基礎を置く内部統制体制の整備により、経営監視体制の一層の強化を図っております。

当社グループは、経営環境の変化に適切に対応し、経営効率を最大化することにより、株主をはじめとするステークホルダーに最大限の利益を還元できる体制を構築することが、最も重要と考えております。

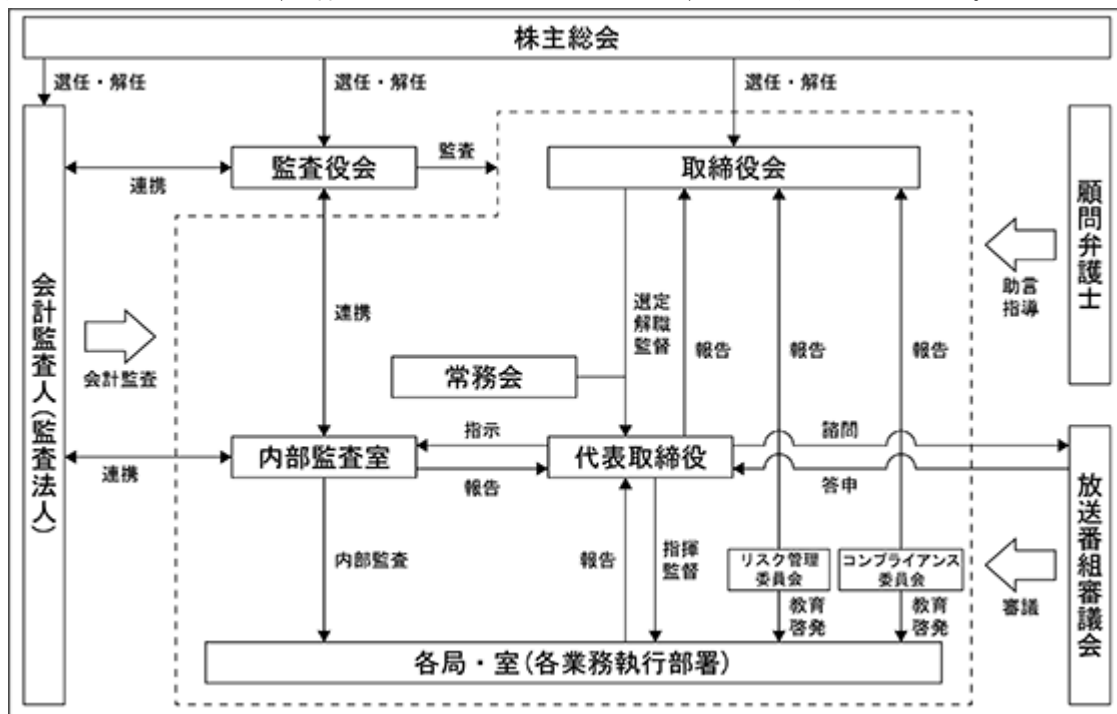
企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、監査役会制度を採用しております。監査役会は監査役3名（うち社外監査役2名）で構成され、取締役の業務執行を監査・監視しております。当社は社外監査役を含めた監査役による監査体制が経営監視機能として有効であると判断し、当該制度を採用しております。

取締役会は、「(2) 役員状況 役員一覧」に記載されている取締役7名（うち社外取締役3名）で構成され、代表取締役会長兼CEO齋藤知久が議長として選出されております。取締役会は、当社の業務執行を決定し、取締役間の相互牽制により取締役の職務の執行を監督しております。取締役会は、取締役会規程に基づき、原則として毎月1回の定時取締役会を開催しているほか、経営上の重要事項が発生した場合には、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。取締役会では、法令及び社内規程に従って重要事項を審議、決定するほか、各部署の担当取締役から経営成績、業務執行状況及び予算実績差異報告等を受けております。

常務会は、常勤取締役及び常勤監査役で構成され、原則として毎月2回開催し、取締役会付議事項及びその他社内規程に定められた事項の決定をしております。常務会の構成員である常勤取締役及び常勤監査役は、業務執行状況を報告するとともに、関係法令に抵触する可能性のある事項がある場合は、必ず常務会に報告しております。

放送番組審議会は、放送法第6条及び第7条の規定により放送事業者に対して設置が義務付けられているものであり、当社における放送番組審議会は、各界の有識者等により構成され、取締役社長の諮問により、放送番組の適正を図るため必要な事項を審議するほか、当社に対して意見を述べるができることとなっております。また、当社は、放送番組審議会の答申及び意見に対しては、これを尊重して必要な措置を講ずる義務があります。なお、放送番組審議会における諮問及びこれに対する答申、意見の内容、講じた措置等をまとめた議事録を公表することとされており、当社においてもホームページ上で、適正に公表しております。



企業統治に関するその他の事項等

#### イ 内部統制システムの整備に関する基本方針

当社は、業務の適正及び財務報告の信頼性を確保するための体制（以下「内部統制システム」と総称する。）の整備として、基本方針を制定しております。取締役会は、内部統制システムの整備・運用について不断の見直しを行い、効率的で適法、適正な業務の執行体制を確立しております。

- a. 取締役及び使用人（以下「取締役等」という。）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
- ・取締役等の職務の執行が法令及び定款に適合し、企業倫理を重んじかつ社会的責任を果たすため、「企業行動憲章」を取締役に周知徹底させる。
  - ・取締役社長がコンプライアンス委員長及び委員を指名し、社内に委員会事務局を設置する。公益通報の窓口を委員会事務局と当社が委託する法律事務所に設置する。コンプライアンス委員会事務局は、取締役等に対し、コンプライアンスに関する研修、マニュアルの作成・配布等を行うことにより、取締役等のコンプライアンスに関する知識を高め、これを尊重する意識を醸成する。
  - ・「取締役会規程」に基づき、会議体において各取締役の職務の執行状況についての報告がなされる体制を整備する。
  - ・組織、職制、指揮命令系統及び業務分掌等を定めた「組織規程」、「職務分掌規程」及び決裁制度の運用に関する基本的事項を定めた「職務権限規程」に基づき、これらの規定に従い職務の執行がなされる体制を整備し、経営環境の変化に対応する。
  - ・コンプライアンス相談窓口、個人情報お問合せ窓口を設置し、広く社内外からの情報の入手及びその活用を図る体制を整備する。コンプライアンス相談窓口の運用は、「公益通報者保護規程」に従い、取締役等が社内での法令違反行為等についての相談又は通報を行いやすい体制を構築するとともに、相談者・通報者に対して不利益な取扱いを行わないものとする。
  - ・内部監査が実効的に行われることを確保するための体制を整備し、高い専門性及び倫理観を有する内部監査室による監査を実施する。
- b. 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に係る情報の保存及び管理に関する体制については、「取締役会規程」、「文書管理規程」に定めるところによる。
- c. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- ・取締役社長がリスク管理担当役員を指名し、リスク管理の統括部門は経営戦略部とする。リスク管理担当役員並びに経営戦略部は、「リスク管理規程」に基づき、当社のリスクを網羅的に把握・管理する体制（以下「リスク管理体制」という。）の構築を行い、これを運用する。リスク管理体制は、社会環境の変化に対応する。
- d. 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
- ・「取締役会規程」に基づき、月1回の定時取締役会並びに随時行う臨時取締役会において重要事項の決定並びに取締役の業務執行状況についての情報を共有する。
  - ・常務会は、原則として月2回開催し、重要な決定事項のうち取締役会決議事項以外の決定及び取締役会付議事項の検討を行うものとする。
  - ・迅速かつ効率的な業務執行を行うため、経営執行会議（局長会）・番組検討会等の諸会議を開催し、その検討結果を経て常務会及び取締役会で決議することとする。
  - ・予算制度に基づき月次業績を適時に把握し、必要に応じ対応策を検討・実施する。
- e. 当社及びその関係会社から成る企業集団（以下「当社グループ」という。）における業務の適正を確保するための体制
- ・「企業行動憲章」及び「関係会社管理規程」その他必要な規程類に基づき、当社グループ全体が一体となって、業務の適正を確保するための体制を整備する。
  - ・「関係会社管理規程」に基づき、関係会社との会議等関係会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制を整備するとともに、そ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を整備する。

- ・経営戦略部は関係会社の統一的内部統制を管轄し、「関係会社管理規程」に基づき、内部監査室と連携し内部監査を実施する。
  - ・リスク管理統括部門は、当社グループのリスクの評価及び管理の体制を適切に構築し、運用する。
  - ・コンプライアンス委員会事務局は、関係会社の取締役等が社内での法令違反行為等について当社への相談又は通報を行いやすい体制を構築するとともに、当社グループの取締役等に対し、その役職、業務内容等に応じて必要な研修を実施する。
  - ・経営の効率化とリスク管理を両立させ、適正な財務報告を実現するため必要となるITシステムを構築する。ITシステムの構築にあたっては、「システム管理規程」や適正な体制を整備するとともに、経営環境や組織、業務とITシステムが相互に与える影響を考慮し、適切にその効果とリスクを評価した上で、当社グループ全体レベルでの最適化、改善を図る。
  - ・当社は、親会社との間で、上場企業としてのお互いの立場を尊重しつつ経営の独立性を確保しながら適切に業務を行い、企業グループとして社会的責任を全うするため、必要に応じて情報を共有する。
  - ・当社は少数株主保護のため、親会社等との取引等に際しては、当該取引等の必要性及び当該取引条件が第三者との通常の取引の条件と著しく相違しないことを十分に確認する。
- f. 財務報告の信頼性を確保するための体制
- ・当社グループ各企業は、財務報告の重要事項に虚偽記載が発生するリスクを管理し、低減・予防するために、財務報告に係る規程、内部統制を整備し、その運用を図るとともに、経営環境、組織や業務の変化、変更を評価し、財務報告に係る規程や内部統制の見直しを適時適切に行う。
  - ・取締役会は、当社グループ各企業の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に対して監督する。
  - ・内部監査室は、内部統制監査を実施し、各事業年度において財務報告の信頼性を確保する体制を評価し、その結果を取締役に報告する。評価の結果、是正、改善の必要があるときには、各所管部門は、早急にその対策を講ずる。
- g. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況
- ・「企業行動憲章」に、「市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体とは断固として対決し、関係遮断を徹底します。」と定め、反社会的勢力に対しては毅然とした態度で臨むこととしている。また「企業行動憲章」を当社グループの取締役等に配布、さらに社内研修等を通して周知徹底に努めている。
  - ・総務部を反社会的勢力の対応部門とし、事案により所轄警察署や弁護士等の外部専門機関との連携を図るものとする。さらに、反社会的勢力に関する情報の収集や、不当要求への適切な対応手法の指導を受けること等により、体制の強化に努めるものとする。
  - ・新規の取引を検討する会社については、反社会的勢力との関わりを必ず調査し、問題ない場合にはじめて、取引を開始することとしている。また、「契約管理規程」に「反社会的勢力との関わりに関する調査・確認」の条項を設け、締結する契約書には行為規範条項を設け、反社会的勢力との関わりがないことを保証させ、抵触した事実が発覚した場合には無催告で解除できるようにしている。既存の取引相手についても社内規定上反社会的勢力との関わりがないことの確認を義務化している。
- h. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項と当該使用人の取締役からの独立性に関する事項
- ・監査役の職務を補助する使用人として適切な人員を選定する。
  - ・当該使用人に対する指示の実効性と取締役からの独立性を確保するために、当該使用人の任命、異動、評価、懲戒は、監査役会の同意を要するものとする。
- i. 取締役等が監査役に報告するための体制その他の監査役への報告に関する体制及び監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
- ・取締役等は、法定事項の他以下の事項を監査役に報告する。
    - ( i ) 当社グループの経営・業績に影響を及ぼす重要な事項
    - ( ) 当社グループの内部監査室の活動概要
    - ( ) 当社グループの内部統制に関する活動概要
    - ( ) コンプライアンス相談窓口の運用・通報の状況

- ・関係会社の取締役等及び監査役又はこれらの者から報告を受けた者は、法定事項の他以下の事項を監査役に報告する。
  - ( i ) 当社グループの経営・業績に影響を及ぼす重要な事項
  - ( ) 監査役等の活動概要
  - ( ) 内部統制に関する活動概要
  - ( ) コンプライアンス相談窓口の運用・通報の状況
- ・監査役へ報告した者が、当該報告をしたことを理由として人事上の不利な取扱いを受けないようにすることとする。
- ・監査役は、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するため、取締役会その他の重要な会議に出席するものとする。
- ・監査役は、職務の執行について生ずる弁護士、公認会計士等に対する費用の前払または償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理は、監査役は職務に必要なと認められる場合を除き、会社がこれを負担する。
- ・監査役会は、代表取締役、内部監査室、会計監査人、関係会社監査役その他監査業務を担当する部門と定期的な会議等を持ち、また監査役と内部監査室・会計監査人との十分な連携を図ることにより、監査が実効的に行われることを確保するための体制を整備する。
- ・監査役会は、稟議書その他業務執行に関する重要な文書を閲覧し、必要に応じ取締役等に対し、その説明を求めることができる。

#### ロ 内部統制システムの運用状況の概要

「内部統制システムの整備に関する基本方針」に沿った内部統制システムの整備及び運用状況は、次のとおりであります。

- a. 取締役及び使用人（以下「取締役等」という。）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
  - ・方針に記載の項目については、既に基本的な制度等を整備済みであり、引き続き、適切な運用を行っている。
  - ・「公益通報者保護規程」に基づくコンプライアンス相談窓口については、社内に周知し、その活用が図られており、コンプライアンス委員会及び取締役会において、定期的にその内容を報告している。
  - ・個人情報保護については、「個人情報保護基本規程」に基づき、厳正な管理を行っている。
  - ・内部監査室は、「内部監査規程」に基づき、監査役及び会計監査人とも連携を図り、第21期において20回の内部監査を実施した。
- b. 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
  - ・「取締役会規程」、「文書管理規程」等に基づき、取締役会、常務会等の議事録・会議書類、個人情報及び機密情報等の適切な保存及び管理を行っている。
- c. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - ・「リスク管理規程」に基づき、当社グループ全体を対象とした厳正な管理を行っている。
  - ・定期的にリスク管理委員会を開催し、関係会社からのリスク管理報告書を含めて説明し、組織変更に伴う変更やリスクの見直しについて随時検討し、より実効性のあるリスク管理体制の構築・強化に努めている。
- d. 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
  - ・「取締役会規程」、「文書管理規程」等に基づき、第21期において、取締役会（定時13回、臨時4回）、常務会（定時24回、臨時22回）等を開催した。
  - ・月次業績については、当社グループ全体の月次決算情報等を取締役会及び常務会において適時に報告している。
- e. 当社及びその関係会社から成る企業集団（以下「当社グループ」という。）における業務の適正を確保するための体制
  - ・コンプライアンス担当部門及び関係部門は、当社グループ全体を対象として、法令研修（マイナンバー制度等）、インサイダー研修等を開催している。また、親会社のコンプライアンス担当部門及び関係部門が、グループ全体を対象として開催する法令研修等にも参加している。
  - ・経営の効率化と適正な財務報告を確保するため、より効率的なシステム導入とIT統制の強化を図っている。

- ・親会社との間で、企業グループとしての社会的責任を全うするため、経営の独立性を確保しながら情報共有を図っている。
- ・少数株主保護のため、親会社等との取引等については、取締役会等において取引の内容等の検討及び確認を十分に実施している。
- f. 財務報告の信頼性を確保するための体制
  - ・当社グループ各社の財務報告に係る内部統制の評価については毎期の決算時に行っており、適正な財務書類の作成に向けてその体制の強化を図っている。
- g. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況
  - ・社内研修等を通じて反社会的勢力排除に向けて周知徹底を行っている。
  - ・「公益社団法人警視庁管内特殊暴力防止対策連合会」に加盟し、関係機関とも連携し、反社会的勢力排除に向けた体制の強化を図っている。
  - ・取引先についても、「契約管理規程」に基づきチェックを行い、反社会的勢力とは取引を行わないこととしている。
- h. 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項と当該使用人の取締役からの独立性に関する事項
  - ・監査役は職務を補助すべき使用人として、内部監査室から1名を監査役補助使用人として選定している。
- i. 取締役等が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制及び監査役が実効的に行われることを確保するための体制
  - ・監査役は取締役会等にも出席するとともに、当社グループ各社の取締役等から経営・業績に影響を及ぼす重要な事項等について報告を受けている。
  - ・監査役は代表取締役、非業務執行取締役、会計監査人等と定期的な会議等を持ち、より広範な情報共有を図っている。

#### ハ リスク管理体制の整備

当社のリスク管理体制は、全社横断的なリスク管理委員会を中心に推進しており、市場、情報セキュリティ、環境、労務、放送番組の内容・質・安全対策等事業を取り巻く様々なリスクに対する的確な管理を実践することを目的として「リスク管理規程」を定めております。

#### 取締役会で決議できる株主総会決議事項

##### イ 剰余金の配当等の決定機関

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第459条第1項に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役会の決議によって定めることができる旨定款に定めております。

##### ロ 取締役及び監査役の実任免除

当社は、会社法第423条第1項の取締役及び監査役（取締役及び監査役であった者を含む。）の実任について、それぞれが職務を遂行するに当たり期待される役割を十分に発揮することができるように、同法第424条（総株主の同意による免除）の規定にかかわらず取締役会の決議によって法令の限度において免除することができる旨を定款に定めております。

#### 取締役の定数

当社の取締役は、3名以上10名以内とする旨定款に定めております。

#### 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

#### 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の決議は、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。

#### 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項及び当社定款に基づき、業務執行取締役等を除く取締役及び監査役の全員と会社法第423条第1項の賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく賠償責任の限度額は、いずれも法令が規定する最低責任限度額であります。

#### 支配株主との取引等を行う際における少数株主の保護の方針に関する指針

当社は、支配株主との取引等を行う際における少数株主の保護の方策に関する指針として、支配株主等との取引条件等については、他の会社と取引を行う場合と同様に契約条件や市場価格を参考としてその妥当性を検討するとともに、社外取締役・社外監査役も参画した取締役会にて十分に審議した上で意思決定を行うこととし、支配株主以外の株主の利益を阻害しないことに留意しております。

## (2) 【役員の状況】

## 役員一覧

男性 9名 女性 1名 (役員のうち女性の比率 10.0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役会長 兼 CEO	齋藤 知久	1949年1月18日	1978年11月 小西写真工業株式会社(現 コニカミノルタ株式会社)入社 1987年4月 Konica Singapore,Pte.Ltd.代表取締役社長 2000年6月 コニカマーケティング株式会社 代表取締役社長 2003年6月 コニカミノルタホールディングス株式会社 執行役 2004年6月 コニカミノルタフォトイメージング株式会社 常務取締役 2005年4月 Konica Minolta Photo Imaging U.S.A. Inc. 代表取締役社長 2006年6月 コニカミノルタビジネステクノロジーズ株式会社 取締役 2009年6月 株式会社ビックカメラ 入社 2009年6月 当社 出向 2009年6月 当社 執行役員営業担当 2009年9月 当社 執行役員営業局長 兼 営業開発部長 2009年11月 当社 取締役営業局長 兼 営業開発部長 2011年9月 当社 取締役営業局長 2013年6月 当社 取締役副社長 編成局・制作局・営業局・事業局管掌 2014年6月 当社 取締役副社長 メディア戦略局・編成局・制作局・営業局・事業局管掌 2014年9月 当社 代表取締役副社長 2015年3月 当社 代表取締役会長 2015年11月 当社 代表取締役会長 兼 社長 経営戦略局担当 2018年4月 当社 代表取締役会長 兼 社長 経営戦略局、次世代メディア局担当 2018年11月 当社 代表取締役会長 兼 CEO(現任)	(注)3	7,400
代表取締役社長 兼 COO 社長執行役員 コンプライアンス 担当	小野寺 徹	1957年11月30日	1981年4月 日本テレビ放送網株式会社 入社 1998年12月 株式会社BS日本 出向 2002年7月 同社 営業局次長 2003年6月 日本テレビ放送網株式会社 コンテンツ事業局出版部長 2006年7月 同社 編成局宣伝部長 2007年7月 同社 コンテンツ事業局番組販売部長 2008年7月 株式会社BS日本 出向 2008年12月 同社 営業局長 2011年6月 同社 取締役営業局長 2013年7月 日本テレビ放送網株式会社 コンプライアンス推進室次長 2014年12月 当社 執行役員マーケティング室長 2015年4月 当社 執行役員マーケティング局長 兼 コンテンツ事業部長 2015年11月 当社 常務取締役編成局・制作局・営業局・マーケティング局・報道局・技術局担当 2016年10月 当社 常務取締役編成局・制作局・営業局・ソリューション営業局・報道局・技術局担当 2016年11月 当社 専務取締役編成局・制作局・営業局・ソリューション営業局・報道局・技術局担当 2017年4月 当社 専務取締役マーケティングコミュニケーション室・編成局・制作局・営業局・ソリューション営業局・報道局・技術局担当 2017年9月 当社 専務取締役編成局長 兼 営業局・ソリューション営業局・報道局・技術局・次世代メディア局担当 2017年11月 当社 代表取締役副社長編成局長 兼 報道局・技術局・次世代メディア局担当 2018年4月 当社 代表取締役副社長編成局、報道局、マーケティング・コミュニケーション室 担当 2018年10月 当社 代表取締役副社長 営業局、営業業務推進局、報道局、報道OA局担当 2018年11月 当社 代表取締役社長 兼 COO 社長執行役員 営業局、営業業務推進局、報道局、報道OA局、次世代メディア局担当 2019年10月 当社 代表取締役社長 兼 COO 社長執行役員 経営全般 コンプライアンス担当(現任)	(注)3	6,000

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役 常務執行役員 営業局、営業業務推進局、アニメbiz局、マーケティング・コミュニケーション局、編成局、スポーツ&エンターテインメント制作局、カルチャー&エデュケーション制作局、営業開発室 担当	田崎 勝也	1961年10月29日	1987年12月 社団法人民間活力開発機構（現 一般社団法人民間活力開発機構）入構 2001年4月 株式会社電通恒産サービス（現 株式会社電通ワークス）入社 2002年10月 株式会社電通 入社 2007年10月 当社 営業2部担当部長 2009年8月 当社 営業局営業部長 2013年6月 当社 執行役員営業局長 2015年11月 当社 取締役営業局長 2016年11月 当社 取締役ソリューション営業局長 2017年11月 当社 常務取締役ソリューション営業局長 兼 営業局担当 2018年10月 当社 常務取締役編成局長 兼 制作局長 兼 アニメbiz局長 2018年11月 当社 取締役常務執行役員 編成局長 兼 制作局長 兼 アニメbiz局長 2019年1月 当社 取締役常務執行役員 アニメbiz局長 兼 編成局、スポーツ&エンターテインメント制作局、カルチャー&エデュケーション制作局、マーケティング・コミュニケーション局 担当 2019年10月 当社 取締役常務執行役員 営業局、営業業務推進局、アニメbiz局、マーケティング・コミュニケーション局、編成局、スポーツ&エンターテインメント制作局、カルチャー&エデュケーション制作局、営業開発室 担当（現任）	(注)3	3,000
取締役 常務執行役員 報道局、次世代メディア局、技術局、経営戦略局、総務・人事局担当 兼 内部統制担当	平山 直樹	1961年4月2日	1985年4月 株式会社富士銀行（現 株式会社みずほ銀行）入行 2006年2月 同行 鷺沼支店長 2009年1月 同行 香里支店長 2012年4月 同行 審査第一部参事役 2013年5月 当社 出向 2013年5月 当社 編成局編成マーケティング部長 2014年6月 当社 執行役員メディア戦略局長 2015年9月 当社 執行役員経営戦略局長 2016年8月 当社 執行役員経営戦略局長 兼 業務渉外室長 2016年10月 当社 執行役員経営戦略局長 2016年11月 当社 取締役経営戦略局長 2017年5月 当社 取締役経営戦略局長 兼 秘書室室長 2017年9月 当社 取締役経営戦略局長 2018年4月 当社 取締役経営戦略局長 兼 技術局担当 2018年10月 当社 取締役経営戦略局長 兼 技術局担当 兼 マーケティング・コミュニケーション局長 2018年11月 当社 取締役常務執行役員 コントローラー 兼 経営戦略局、総務・人事局、技術局 担当 兼 マーケティング・コミュニケーション局長 兼 内部統制・コンプライアンス担当 2019年1月 当社 取締役常務執行役員 コントローラー 兼 経営戦略局、総務・人事局、技術局担当 兼 内部統制・コンプライアンス担当 2019年10月 当社 取締役常務執行役員 報道局、次世代メディア局、技術局、経営戦略局、総務・人事局担当 兼 内部統制担当（現任）	(注)3	3,400



役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役	新井 良亮	1946年9月1日	1966年4月 1987年4月 1997年10月 2000年6月 2002年6月 2009年6月 2011年6月 2012年6月 2013年11月 2017年6月 2017年6月 2018年6月 2019年6月 2019年6月	日本国有鉄道 入社 東日本旅客鉄道株式会社 入社 同社 東京地域本社事業部長 同社 取締役事業創造本部担当部長 同社 常務取締役事業創造本部副本部長 同社 代表取締役副社長事業創造本部部長 同社 代表取締役副社長事業創造本部部長 兼 株式会社ルミネ 代表取締役社長 株式会社ルミネ 代表取締役社長 当社 取締役(現任) 株式会社埼玉りそな銀行 社外取締役 (現任) 株式会社ルミネ 取締役会長 同社 取締役相談役 同社 相談役(現任) 公益財団法人日本鉄道広告協会 会長(現任)	(注)3	5,600
取締役	山口 香	1964年12月28日	2007年4月 2008年4月 2011年10月 2014年6月 2015年11月 2018年1月	武蔵大学 人文学部教授 国立大学法人筑波大学大学院 人間総合科学 研究科准教授 国立大学法人筑波大学 体育系准教授 コナミホールディングス株式会社 社外取締 役(現任) 当社 取締役(現任) 国立大学法人筑波大学 体育系教授(現任)	(注)3	
取締役	村田 博文	1947年2月10日	1970年4月 1977年5月 1988年9月 1991年9月 1992年6月 1992年9月 2003年6月 2018年11月	株式会社産業経済新聞社 入社 株式会社財界研究所 入社 同社「財界」編集長 同社 取締役編集長 同社 常務取締役編集長 同社 代表取締役社長 兼 主幹(現任) 学校法人拓殖大学理事(現任) 当社 取締役(現任)	(注)3	
監査役 (常勤)	横山 浩司	1955年3月22日	1977年4月 2001年6月 2006年4月 2010年4月 2017年11月 2018年1月 2018年1月	小西六写真工業株式会社(現 コニカミノル タ株式会社)入社 コニカビジネスマシン株式会社(現 コニカ ミノルタジャパン株式会社)出向 経理部長 コニカミノルタビジネスソリューションズ株 式会社(現 コニカミノルタジャパン株式会 社)取締役経理業務統括部長 兼 経理部長 コニカミノルタ株式会社 経理部長 当社 常勤監査役(現任) 株式会社理論社 監査役(現任) 株式会社国土社 監査役(現任)	(注)4	1,400

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
監査役	川村 仁志	1955年9月3日	1976年4月 株式会社ビックカラー 入社 1983年6月 株式会社ビックカメラ(高崎)取締役店長 1989年2月 同社 代表取締役社長 1998年3月 株式会社生毛工房 代表取締役社長 2006年2月 株式会社ビックカメラ 総務部担当部長 2007年11月 当社 監査役 2008年1月 株式会社ビックカメラ 執行役員総務担当 2008年11月 同社 取締役総務担当 2009年2月 同社 取締役総務部長 2011年6月 株式会社東京計画 代表取締役社長 2011年9月 株式会社ビックカメラ 取締役執行役員総務部長 2013年1月 同社 取締役副社長 2015年9月 同社 取締役副社長 副社長執行役員総務本部長 兼 総務部長 2015年11月 当社 取締役 2016年4月 株式会社ビックカメラ 取締役副社長執行役員総務本部長 兼 法務部長 2016年9月 同社 取締役副社長副社長執行役員 2016年11月 同社 代表取締役副社長副社長執行役員 2018年11月 当社 監査役(現任) 2019年9月 株式会社ビックカメラ 代表取締役副社長副社長執行役員内部統制・内部監査管掌、開発室管掌(現任)	(注)5	2,800
監査役	伊藤 秀行	1944年4月17日	1963年4月 東京国税局 入局 2002年7月 雪谷税務署 税務署長 2003年7月 税理士登録 2003年7月 株式会社ビックカメラ 総務部担当部長 2004年11月 同社 常勤監査役 2011年1月 株式会社理論社 監査役 2012年11月 当社 常勤監査役 2017年11月 当社 監査役(現任)	(注)4	5,400
計					35,000

- (注) 1. 取締役 新井良亮、山口香及び村田博文は、社外取締役であります。
2. 監査役 横山浩司及び伊藤秀行は、社外監査役であります。
3. 取締役の任期は、2019年8月期に係る定時株主総会終結の時から2020年8月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
4. 監査役 横山浩司及び伊藤秀行の任期は、2017年8月期に係る定時株主総会終結の時から2021年8月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
5. 監査役 川村仁志の任期は、2018年8月期に係る定時株主総会終結の時から2022年8月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
6. 当社は、執行役員制度を導入しております。本書提出日現在における執行役員(執行役員を兼務している取締役は除く。)は次の5名であります。

役職名	氏名
執行役員 総務・人事局長 兼 働き方改革推進担当	川 上 郁 夫
執行役員 報道局担当 兼 ローカル局コラボレーション担当	磯ヶ谷 好 章
執行役員 技術局長	遠 藤 寛
執行役員 営業局長	羽 川 寛
執行役員 営業業務推進局長 兼 営業業務推進部長	阿久井 香 織

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は3名、社外監査役は2名であります。

社外取締役及び社外監査役個人と当社との間に人的関係、資本関係、取引関係その他の利害関係はありません。

社外取締役新井良亮、山口香及び村田博文は、豊富な経験と幅広い見識を有しており、当社の経営全般に対して、様々な観点からの助言を頂くため、選任しております。

社外監査役横山浩司は、財務・会計及び経営全般に関する豊富な知識と経験を有しております。社外監査役伊藤秀行は、税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

社外取締役新井良亮は、㈱ルミネの相談役及び㈱埼玉りそな銀行の社外取締役並びに公益財団法人日本鉄道広告協会の会長を兼務しておりますが、これらの兼職先と当社との間に人的関係、資本関係、取引関係その他の利害関係はありません。同氏は当社からの独立性を有しており、㈱東京証券取引所に対し独立役員として届け出ております。

社外取締役山口香は、国立大学法人筑波大学体育系教授、コナミホールディングス㈱の社外取締役、東京都教育委員会委員、公益財団法人日本オリンピック委員会理事、公益財団法人日本サッカー協会理事及び公益財団法人バレーボール協会理事を兼務しておりますが、これら兼職先と当社との間に人的関係、資本関係、取引関係その他の利害関係はありません。同氏は当社からの独立性を有しており、㈱東京証券取引所に対し独立役員として届け出ております。

社外取締役村田博文は、㈱財界研究所の代表取締役社長、学校法人拓殖大学理事及び公益財団法人本庄国際奨学財団評議員を兼務しておりますが、これら兼職先と当社との間に人的関係、資本関係、取引関係その他の利害関係はありません。同氏は当社からの独立性を有しており、㈱東京証券取引所に対し独立役員として届け出ております。

社外監査役横山浩司は、当社からの独立性を有しており、㈱東京証券取引所に対し独立役員として届け出ております。

社外監査役伊藤秀行は、当社の親会社である㈱ビックカメラの出身であります。同社と当社との間には広告出稿等の取引がありますが、社外監査役個人と当社との間に特別な利害関係はありません。

当社は、社外取締役及び社外監査役の選任にあたり、独立性に関する基準又は方針としてコーポレート・ガバナンスガイドラインを制定し、当該基準に従って判断しております。

#### 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係については、前記「(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」、後記「(3) 監査の状況 内部監査の状況」に記載のとおりであります。

### (3) 【監査の状況】

#### 監査役監査の状況

監査役監査につきましては、毎月開催される取締役会に社外監査役を含め全員が参加しております。更に、常勤監査役が経営会議等の重要会議に参加することにより、取締役と同水準の情報に基づいた監査が実施できる環境が整備されております。

監査役会、内部監査室及び会計監査人は必要に応じて相互に情報交換及び意見交換を行う等連携して、監査の質的向上を図っております。

#### 内部監査の状況

内部監査につきましては、代表取締役直轄の内部監査室（1名）を配置しております。会社の財産及び業務を適正に把握し、各部門の業務執行が法令や社内規定に違反することのないよう内部牽制体制を構築しており、定期的に内部監査を実施しております。監査結果につきましては代表取締役への報告を行い、改善の必要がある場合は当該部門に是正の指示をしております。

## 会計監査の状況

### イ 監査法人の名称

有限責任監査法人トーマツ

### ロ 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 末村 あおぎ

指定有限責任社員・業務執行社員 山本 道之

### ハ 監査業務に係る補助者の構成

監査業務に係る補助者の構成 公認会計士5名、会計士試験合格者4名、その他3名

## 二 監査法人の選定方針と理由

当社は、会計監査人の選定に際しては、会計監査人としての専門性や監査経験、規模等の職務遂行能力及び独立性、品質管理体制等を総合的に勘案しており、当社の会計監査人として適任と判断しております。

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障があると判断した場合、会計監査人の解任又は不再任に係る議案の内容を決定して取締役会に通知し、取締役会は会計監査人の解任又は不再任を株主総会の会議の目的とする事といたします。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められた場合には、監査役会は監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨及び解任の理由を報告いたします。

### ホ 監査役監査及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、監査法人に対して評価を行っております。有限責任監査法人トーマツについて、会計監査人の独立性・専門性等を害する事由等の発生はなく、適正な監査の遂行が可能であると評価しております。この評価については、会計監査人の評価及び選定基準設定に関する監査役の実務指針にそって、検討しております。

監査報酬の内容等

「企業内容等の開示に関する内閣府令の一部を改正する内閣府令」（平成31年1月31日 内閣府令第3号）による改正後の「企業内容等の開示に関する内閣府令」第二号様式記載上の注意(56)d(f)iから の規定に経過措置を適用しております。

イ 監査公認会計士等に対する報酬の内容

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	21,100		19,000	625
連結子会社				
計	21,100		19,000	625

ロ その他重要な報酬の内容

前連結会計年度

該当事項はありません。

当連結会計年度

該当事項はありません。

ハ 監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容

前連結会計年度

該当事項はありません。

当連結会計年度

当社における非監査業務の内容は、企業会計基準第29号「収益認識に関する会計基準」への対応に関する助言・指導等であります。

ニ 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方法は、当社の事業規模及び監査法人から提示された監査計画（監査範囲・所要日数・要員数等）を総合的に勘案し、適正な監査を遂行するうえで必要な金額を双方協議のうえで決定しております。

また、監査報酬の決定にあたりましては、監査役会の同意を得ております。

ホ 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社監査役会は、監査計画における監査時間及び監査報酬の推移並びに過年度の監査計画と実績の状況を確認し、報酬額の見積もりの妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項及び第2項の同意を行っております。

## (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

当社は、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は定めておりません。また、当社の取締役の報酬には、株式の市場価格や会社業績を示す指標として算定される業績連動報酬を採用しておりません。

役員の報酬につきましては、2007年11月27日開催の第9回定時株主総会の決議において、取締役の年間報酬限度額200百万円及び監査役の年間報酬限度額50百万円が決定されております。各取締役及び監査役の報酬額は、取締役については取締役会が決定し、監査役については監査役会の協議により決定しております。

また、2017年11月14日開催の第19回定時株主総会の決議により、ストック・オプション報酬額として取締役（社外取締役を除く。）に対して、年間報酬限度額50百万円が決定されております。

役員区分ごとの報酬額の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	111,149	105,680	5,469			6
監査役 (社外監査役を除く。)						
社外役員	31,100	31,100				6

(注) 期末日現在の取締役は7名(うち3名は社外取締役)、監査役は3名(うち2名は社外監査役)であります。

イ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

ロ 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

(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、株式の価値の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保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を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。

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

上場株式を保有していないため、省略しております。

- 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(千円)
非上場株式	2	104,750
非上場株式以外の株式		

- ( 当事業年度において株式数が増加した銘柄 )

該当事項はありません。

- ( 当事業年度において株式数が減少した銘柄 )

該当事項はありません。

- 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

該当事項はありません。

保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません

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(2018年9月1日から2019年8月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2018年9月1日から2019年8月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての確に対応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、情報を取得するとともに、監査法人及び専門的な情報を有する各種団体が主催する研修会・セミナー等に参加し、連結財務諸表等の適正性の確保に努めております。



## 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年8月31日)	当連結会計年度 (2019年8月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	9,604,440	10,324,583
受取手形及び売掛金	2,190,656	2,261,507
たな卸資産	1 269,609	1 296,105
その他	51,141	55,213
貸倒引当金	1,530	140
流動資産合計	12,114,317	12,937,270
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物(純額)	2,407,197	2,324,703
土地	4,034,756	4,034,756
その他(純額)	264,579	240,610
有形固定資産合計	2 6,706,533	2 6,600,071
<b>無形固定資産</b>		
無形固定資産	17,812	85,793
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	104,750	104,750
繰延税金資産	143,174	134,563
差入保証金	37,058	34,018
その他	85,009	96,580
投資その他の資産合計	369,992	369,911
固定資産合計	7,094,338	7,055,777
資産合計	19,208,656	19,993,047

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年8月31日)	当連結会計年度 (2019年8月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	501,975	518,232
短期借入金	480,000	500,000
1年内返済予定の長期借入金	11,100	11,100
未払金	405,210	649,486
未払費用	265,441	263,168
未払法人税等	443,639	175,201
賞与引当金		9,870
返品調整引当金	37,890	41,390
その他	120,432	60,082
流動負債合計	2,265,688	2,228,530
固定負債		
長期借入金	13,000	1,900
退職給付に係る負債	66,150	75,726
その他	23,881	21,025
固定負債合計	103,031	98,651
負債合計	2,368,720	2,327,182
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	4,183,198	4,183,936
資本剰余金	3,516,989	3,517,726
利益剰余金	9,134,730	9,955,192
自己株式	139	143
株主資本合計	16,834,778	17,656,712
新株予約権	5,157	9,153
純資産合計	16,839,936	17,665,865
負債純資産合計	19,208,656	19,993,047

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 9月 1日 至 2018年 8月 31日)	当連結会計年度 (自 2018年 9月 1日 至 2019年 8月 31日)
売上高	12,494,143	12,601,228
売上原価	1 5,827,398	1 6,371,216
売上総利益	6,666,744	6,230,012
販売費及び一般管理費	2 4,239,075	2 4,536,104
営業利益	2,427,669	1,693,907
営業外収益		
受取利息及び配当金	2,160	2,170
その他	3,093	8,186
営業外収益合計	5,253	10,356
営業外費用		
支払利息	3,000	5,390
その他	4,176	141
営業外費用合計	7,176	5,531
経常利益	2,425,745	1,698,732
特別利益		
投資有価証券売却益		999
特別利益合計		999
税金等調整前当期純利益	2,425,745	1,699,732
法人税、住民税及び事業税	777,969	532,407
法人税等調整額	11,238	8,611
法人税等合計	766,730	541,018
当期純利益	1,659,015	1,158,713
非支配株主に帰属する当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益	1,659,015	1,158,713

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 9月 1日 至 2018年 8月 31日)	当連結会計年度 (自 2018年 9月 1日 至 2019年 8月 31日)
当期純利益	1,659,015	1,158,713
包括利益	1,659,015	1,158,713
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,659,015	1,158,713
非支配株主に係る包括利益		

## 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

(単位：千円)

	株主資本					新株予約権	純資産合計
	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	4,183,198	3,516,989	7,796,163	139	15,496,211		15,496,211
当期変動額							
剰余金の配当			320,448		320,448		320,448
親会社株主に帰属する 当期純利益			1,659,015		1,659,015		1,659,015
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						5,157	5,157
当期変動額合計			1,338,566		1,338,566	5,157	1,343,724
当期末残高	4,183,198	3,516,989	9,134,730	139	16,834,778	5,157	16,839,936

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

(単位：千円)

	株主資本					新株予約権	純資産合計
	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	4,183,198	3,516,989	9,134,730	139	16,834,778	5,157	16,839,936
当期変動額							
新株の発行 (新株予約権の行使)	738	736			1,474		1,474
剰余金の配当			338,251		338,251		338,251
親会社株主に帰属する 当期純利益			1,158,713		1,158,713		1,158,713
自己株式の取得				3	3		3
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						3,995	3,995
当期変動額合計	738	736	820,462	3	821,933	3,995	825,929
当期末残高	4,183,936	3,517,726	9,955,192	143	17,656,712	9,153	17,665,865

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 9月 1日 至 2018年 8月 31日)	当連結会計年度 (自 2018年 9月 1日 至 2019年 8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	2,425,745	1,699,732
減価償却費	197,986	217,188
のれん償却額	23,885	
返品調整引当金の増減額(は減少)	16,731	3,500
賞与引当金の増減額(は減少)		9,870
退職給付に係る負債の増減額(は減少)	15,344	9,576
受取利息及び受取配当金	2,160	2,170
支払利息	3,000	5,390
投資有価証券売却損益(は益)		999
売上債権の増減額(は増加)	46,591	70,851
たな卸資産の増減額(は増加)	19,272	26,496
仕入債務の増減額(は減少)	34,781	16,256
未払金の増減額(は減少)	7,747	249,410
未払費用の増減額(は減少)	2,856	2,273
未払消費税等の増減額(は減少)	17,146	68,675
その他	13,185	7,003
小計	2,795,744	2,046,461
利息及び配当金の受取額	2,160	2,170
利息の支払額	3,000	5,390
法人税等の支払額	745,435	792,982
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,049,469	1,250,258
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	267,434	118,205
投資有価証券の売却による収入		1,000
無形固定資産の取得による支出	1,961	72,763
資産除去債務の履行による支出	2,240	
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	<sup>2</sup> 134,280	
その他	11,749	8,755
投資活動によるキャッシュ・フロー	149,104	198,724
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入れによる収入		400,000
短期借入金の返済による支出		380,000
長期借入金の返済による支出	5,550	11,100
ファイナンス・リース債務の返済による支出	1,256	2,084
配当金の支払額	320,446	338,203
その他		2
財務活動によるキャッシュ・フロー	327,252	331,390
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	1,573,112	720,143
現金及び現金同等物の期首残高	8,031,328	9,604,440
現金及び現金同等物の期末残高	<sup>1</sup> 9,604,440	<sup>1</sup> 10,324,583

【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

連結子会社の数 2社  
連結子会社の名称 株式会社理論社  
株式会社国土社

2. 持分法の適用に関する事項

該当事項はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

株式会社理論社及び株式会社国土社の決算日は、7月31日であります。

連結決算日との差は3ヶ月以内であるため、連結財務諸表の作成にあたっては、当該連結子会社の決算日における財務諸表を使用しております。

なお、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

たな卸資産

イ 番組勘定

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）によっております。

ロ 製品及び仕掛品

総平均法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）によっております。

(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）

定率法によっております。なお、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以後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。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 15～50年

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

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引にかかるリース資産

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

当社は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当連結会計年度負担額を計上しております。

返品調整引当金

連結子会社については、出版物の返品による損失に備えるため、過去の返品実績を勘案した所要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

当社は、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) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりスクシカ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的な投資からなっております。

(6) 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

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

(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: 顧客との契約を識別する。

ステップ2: 契約における履行義務を識別する。

ステップ3: 取引価格を算定する。

ステップ4: 契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5: 履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年8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。

(表示方法の変更)

(「『税効果に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『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。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当連結会計年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更いたしました。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」118,477千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」143,174千円に含めて表示しております。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた3,961千円は、「未払消費税等の増減等(は減少)」17,146千円、「その他」13,185千円として組み替えております。



(連結貸借対照表関係)

1 たな卸資産の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年8月31日)	当連結会計年度 (2019年8月31日)
番組勘定	73,317千円	78,843千円
製品	191,951千円	197,153千円
仕掛品	3,952千円	11,166千円
その他	387千円	8,942千円

2 有形固定資産の減価償却累計額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年8月31日)	当連結会計年度 (2019年8月31日)
減価償却累計額	1,146,223千円	1,318,012千円

(連結損益計算書関係)

1 期末たな卸高は収益性の低下による簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
	111,887千円	121,677千円

2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
代理店手数料	1,477,327千円	1,404,166千円
広告宣伝費	1,269,555千円	1,451,734千円
給料及び手当	395,114千円	479,688千円
退職給付費用	15,499千円	17,639千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8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)	17,802,832			17,802,832

## 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)	134			134

## 3. 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	第1回ストック・オプションとしての新株予約権					5,157	
合計						5,157	

## 4. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年11月14日 定時株主総会	普通株式	320,448	18.00	2017年8月31日	2017年11月15日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年11月13日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	338,251	19.00	2018年8月31日	2018年11月14日

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8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)	17,802,832	1,200		17,804,032

(注) 発行済株式の株式数の増加は、新株予約権(ストック・オプション)の権利行使によるものであります。

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)	134	3		137

(注) 自己株式の株式数の増加は、単元未満株式の買取によるものであります。

3. 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	第1回ストック・オプションとしての新株予約権					3,684	
	第2回ストック・オプションとしての新株予約権					5,469	
合計						9,153	

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年11月13日 定時株主総会	普通株式	338,251	19.00	2018年8月31日	2018年11月14日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年11月13日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	356,077	20.00	2019年8月31日	2019年11月14日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

- 1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
現金及び預金	9,604,440千円	10,324,583千円
預入期間が3か月を超える定期預金	千円	千円
現金及び現金同等物	9,604,440千円	10,324,583千円

- 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 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

株式の取得により新たに株式会社理論社及び株式会社国土社を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに当該株式の取得価額と株式取得による収入(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	615,308千円
固定資産	14,221千円
のれん	23,885千円
流動負債	620,063千円
固定負債	24,351千円
新規連結子会社の株式の取得価額	9,000千円
新規連結子会社の現金及び現金同等物	143,280千円
差引: 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	134,280千円

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

該当事項はありません。

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

本社におけるBSデジタルハイビジョン放送設備等であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (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。

(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指針

当社グループは、必要資金は通常の営業活動で獲得した資金から充当することを基本方針としており、借入については資金需要が発生する都度、検討することとしております。また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。なお、デリバティブ取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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が、取引相手ごとに回収期日及び残高を管理するとともに、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握をすることによってリスク低減を図っております。

投資有価証券は全て非上場株式であり、発行体の信用リスクに晒されているため、定期的に発行体の財務状況等を把握しております。

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。

前連結会計年度(2018年8月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	9,604,440	9,604,440	
(2) 受取手形及び売掛金	2,190,656	2,190,656	
資産計	11,795,096	11,795,096	

当連結会計年度(2019年8月31日)

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	10,324,583	10,324,583	
(2) 受取手形及び売掛金	2,261,507	2,261,507	
資産計	12,586,091	12,586,091	

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

資産

(1) 現金及び預金、並びに(2) 受取手形及び売掛金

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

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：千円)

区分	2018年8月31日	2019年8月31日
非上場株式	104,750	104,750

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難であることから、時価開示の対象としておりません。

## 3. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2018年8月31日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	9,604,440			
受取手形及び売掛金	2,190,656			
合計	11,795,096			

当連結会計年度(2019年8月31日)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	10,324,583			
受取手形及び売掛金	2,261,507			
合計	12,586,091			

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に充てるため、非積立型の確定給付制度を採用しております。

退職一時金制度では、退職給付として、退職金規程に基づいた一時金を支給しております。

なお、当社が有する退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2. 簡便法を適用した確定給付制度

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

(単位:千円)

	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
退職給付に係る負債の期首残高	50,806	66,150
退職給付費用	15,665	11,653
退職給付の支払額	321	2,077
退職給付に係る負債の期末残高	66,150	75,726

(2) 退職給付債務の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債の調整表

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2018年8月31日)	当連結会計年度 (2019年8月31日)
非積立型制度の退職給付債務	66,150	75,726
連結貸借対照表に計上された負債の金額	66,150	75,726
退職給付に係る負債	66,150	75,726
連結貸借対照表に計上された負債の金額	66,150	75,726

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度 15,665千円 当連結会計年度 11,653千円

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度10,833千円、当連結会計年度18,420千円であります。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションにかかる費用計上額及び科目名

	前連結会計年度	当連結会計年度
販売費及び一般管理費の 株式報酬費用	5,157千円	5,469千円

## 2. ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

## (1) ストック・オプションの内容

会社名	提出会社	
種類	第1回新株予約権	第2回新株予約権
決議年月日	2017年11月14日	2018年11月13日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役（社外取締役を除く）6名	当社取締役（社外取締役を除く）4名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 4,200株	普通株式 4,600株
付与日	2017年11月29日	2018年11月28日
権利確定条件	<p>新株予約権者は、権利行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日の翌日から10日（10日目が休日にあたる場合には翌営業日）を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使できるものとする。</p> <p>新株予約権者が死亡した場合、その者の相続人は、新株予約権を一括してのみ行使することができる。</p> <p>その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。</p>	<p>新株予約権者は、権利行使期間内において、当社の取締役の地位を喪失した日の翌日から10日（10日目が休日にあたる場合には翌営業日）を経過する日までの間に限り、新株予約権を一括してのみ行使できるものとする。</p> <p>新株予約権者が死亡した場合、その者の相続人は、新株予約権を一括してのみ行使することができる。</p> <p>その他の条件については、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間は定めておりません。	対象勤務期間は定めておりません。
権利行使期間	2017年11月30日～2047年11月29日	2018年11月29日～2048年11月28日

(注) 株式数に換算して記載しております。

## (2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（2019年8月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

## ストック・オプションの数

会社名	提出会社	
種類	第1回新株予約権	第2回新株予約権
決議年月日	2017年11月14日	2018年11月13日
権利確定前（株）		
前連結会計年度末	4,200	
付与		4,600
失効		
権利確定	1,200	
未確定残	3,000	4,600
権利確定後（株）		
前連結会計年度末		
権利確定	1,200	
権利行使	1,200	
失効		
未行使残		



## 単価情報

会社名	提出会社	
	第1回新株予約権	第2回新株予約権
種類		
決議年月日	2017年11月14日	2018年11月13日
権利行使価格(円)	1	1
行使時平均株価(円)	1,283	
付与日における公正な評価単価(円)	1,228	1,189

## 3. 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

(1) 使用した評価技法 ブラック・ショールズ式

(2) 主な基礎数値及びその見積方法

株価変動性	(注) 1	21.568%
予想残存期間	(注) 2	3.5年
予想配当	(注) 3	19円/株
無リスク利子率	(注) 4	0.124%

(注) 1. 3.5年(2015年5月30日から2018年11月28日まで)の株価実績に基づき算定しております。

2. 過去の取締役の在任期間及び退任時の年齢を基に各取締役の退任時点を見積り、各取締役の付与個数で加重平均し予想残存期間を見積もっております。

3. 2018年8月期の配当実績によっております。

4. 予想残存期間に近似する期間に対応する長期国債の複利回りの平均値を採用しております。

## 4. スtock・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

	前連結会計年度 (2018年8月31日)	当連結会計年度 (2019年8月31日)
繰延税金資産		
番組勘定	23,422千円	22,773千円
未払事業税	27,947千円	14,507千円
未払費用	53,633千円	52,486千円
退職給付に係る負債	20,255千円	23,187千円
その他	37,693千円	30,402千円
繰延税金資産小計	162,952千円	143,356千円
評価性引当額	19,778千円	8,793千円
繰延税金資産合計	143,174千円	134,563千円

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

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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループには、BSデジタル放送事業以外の重要なセグメントがないため、セグメント情報の記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、該当事項はありません。

(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

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
(株)電通	2,953,225	BSデジタル放送事業
ジュピターショップチャンネル(株)	2,196,660	BSデジタル放送事業

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、該当事項はありません。

(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

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
(株)電通	2,693,204	BSデジタル放送事業
ジュピターショップチャンネル(株)	2,359,510	BSデジタル放送事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

当社グループには、BSデジタル放送事業以外の重要なセグメントがないため、セグメント情報の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】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容	議決権等の所有 又は被所有割合 (%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	㈱ビックカメラ	東京都豊島区	25,929,499	家電製品 等の販売	被所有 直接 61.41	役員の兼任 放送時間帯の販売	放送収入他	107,281	売掛金	11,556

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 放送収入他については、当社と関連を有しない他の当事者と同様の取引条件等によっております。

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の 内容	議決権等の所有 又は被所有割合 (%)	関連当事者との関係	取引の 内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	㈱ビックカメラ	東京都豊島区	25,929,499	家電製品 等の販売	被所有 直接 61.41	役員の兼任 放送時間帯の販売	放送収入他	112,000	売掛金	16,740

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

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 放送収入他については、当社と関連を有しない他の当事者と同様の取引条件等によっております。

(イ) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

該当事項はありません。

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

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

金額的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(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

金額的重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(エ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る。)等

前連結会計年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

該当事項はありません。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

金額的重要性が乏しいため、記載を省略しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

㈱ビックカメラ(東京証券取引所市場第一部に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
1株当たり純資産額	945円63銭	991円73銭
1株当たり当期純利益	93円19銭	65円08銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	93円17銭	65円06銭

(注) 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後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。

	前連結会計年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当連結会計年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
(1) 1株当たり当期純利益	93円19銭	65円08銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,659,015	1,158,713
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,659,015	1,158,713
普通株式の期中平均株式数(株)	17,802,698	17,803,632
(2) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益	93円17銭	65円06銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)		
普通株式増加数(株)	3,173	6,748
(うち新株予約権(株))	(3,173)	(6,748)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要		

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【連結附属明細表】

## 【社債明細表】

該当事項はありません。

## 【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	480,000	500,000	0.780	
1年以内に返済予定の長期借入金	11,100	11,100	1.475	
1年以内に返済予定のリース債務	2,084	2,047		
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	13,000	1,900	1.475	2020年9月30日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	4,777	2,730		2021年11月22日
合計	510,962	517,777		

- (注) 1. 「平均利率」については、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、リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上している連結子会社が含まれているため、記載しておりません。
2. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	1,900			
リース債務	2,047	682		

## 【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

## (2) 【その他】

## 当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (千円)	3,023,040	6,076,007	9,187,624	12,601,228
税金等調整前四半期 (当期)純利益 (千円)	439,106	954,919	1,334,666	1,699,732
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (千円)	303,293	646,941	905,463	1,158,713
1株当たり四半期 (当期)純利益 (円)	17.04	36.34	50.86	65.08

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり 四半期純利益 (円)	17.04	19.30	14.52	14.22

## 2 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年8月31日)	当事業年度 (2019年8月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	9,472,483	10,156,964
売掛金	1,844,712	1,863,286
番組勘定	73,317	78,843
前払費用	35,937	34,302
その他	12,226	28,371
貸倒引当金	100	
流動資産合計	11,438,576	12,161,767
固定資産		
有形固定資産		
建物	2,404,616	2,322,552
構築物	1,552	1,207
機械及び装置	134,928	112,027
工具、器具及び備品	87,763	127,597
土地	4,034,756	4,034,756
リース資産	35	
建設仮勘定	39,932	
有形固定資産合計	6,703,586	6,598,142
無形固定資産		
商標権	2,031	5,251
ソフトウェア	5,932	72,844
その他	2,431	2,431
無形固定資産合計	10,395	80,526
投資その他の資産		
投資有価証券	104,750	104,750
関係会社株式	14,000	14,000
繰延税金資産	141,632	133,020
差入保証金	34,058	34,018
その他	84,341	96,137
投資その他の資産合計	378,782	381,926
固定資産合計	7,092,764	7,060,595
資産合計	18,531,340	19,222,363



(単位：千円)

	前事業年度 (2018年8月31日)	当事業年度 (2019年8月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	452,865	441,432
リース債務	36	
未払金	343,788	589,287
未払費用	258,921	257,059
未払法人税等	432,993	169,947
未払消費税等	68,240	
前受金	17,707	20,624
預り金	20,265	28,152
賞与引当金		9,870
流動負債合計	1,594,820	1,516,373
固定負債		
退職給付引当金	66,150	75,726
その他	19,103	18,295
固定負債合計	85,253	94,021
負債合計	1,680,073	1,610,394
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,183,198	4,183,936
資本剰余金		
資本準備金	3,516,989	3,517,726
資本剰余金合計	3,516,989	3,517,726
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	9,146,060	9,901,295
利益剰余金合計	9,146,060	9,901,295
自己株式	139	143
株主資本合計	16,846,109	17,602,815
新株予約権	5,157	9,153
純資産合計	16,851,266	17,611,968
負債純資産合計	18,531,340	19,222,363

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年 9月 1日 至 2018年 8月 31日)	当事業年度 (自 2018年 9月 1日 至 2019年 8月 31日)
売上高	12,015,076	11,792,867
売上原価	5,586,996	5,971,160
売上総利益	6,428,079	5,821,707
販売費及び一般管理費		
代理店手数料	1,477,327	1,404,166
広告宣伝費	1,248,270	1,423,178
役員報酬	167,797	142,249
給料及び手当	363,107	420,055
退職給付費用	15,499	17,639
減価償却費	29,767	57,067
その他	710,070	744,770
販売費及び一般管理費合計	4,011,839	4,209,127
営業利益	2,416,240	1,612,580
営業外収益		
受取利息	84	94
受取配当金	2,075	2,075
その他	1,930	6,912
営業外収益合計	4,089	9,081
営業外費用		
支払利息	2	2
その他		141
営業外費用合計	2	143
経常利益	2,420,327	1,621,519
税引前当期純利益	2,420,327	1,621,519
法人税、住民税及び事業税	759,677	519,421
法人税等調整額	9,695	8,611
法人税等合計	749,982	528,032
当期純利益	1,670,345	1,093,486

## 【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)		当事業年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
材料費	1	652,180	11.7	702,111	11.7
労務費		369,878	6.6	356,364	6.0
経費		4,570,471	81.7	4,918,209	82.3
当期総製造費用		5,592,530	100.0	5,976,686	100.0
期首番組勘定残高		67,783		73,317	
合計		5,660,314		6,050,003	
期末番組勘定残高		73,317		78,843	
売上原価		5,586,996		5,971,160	

(注) 1 主な内訳は、次のとおりであります。

前事業年度(千円)		当事業年度(千円)	
番組制作費	3,083,870	番組制作費	3,469,055
業務委託費	573,688	業務委託費	569,124
衛星利用料	407,502	衛星利用料	407,502
著作権料	174,853	著作権料	170,811
減価償却費	165,705	減価償却費	156,953

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、個別原価計算による実際原価計算であります。

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)

(単位：千円)

	株主資本					新株予約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		自己株式			株主資本合計
		資本準備金	その他利益剰余金					
			繰越利益剰余金					
当期首残高	4,183,198	3,516,989	7,796,163		139	15,496,211	15,496,211	
当期変動額								
剰余金の配当			320,448			320,448	320,448	
当期純利益			1,670,345			1,670,345	1,670,345	
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						5,157	5,157	
当期変動額合計			1,349,897			1,349,897	1,355,054	
当期末残高	4,183,198	3,516,989	9,146,060		139	16,846,109	16,851,266	

当事業年度(自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)

(単位：千円)

	株主資本					新株予約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金	利益剰余金		自己株式			株主資本合計
		資本準備金	その他利益剰余金					
			繰越利益剰余金					
当期首残高	4,183,198	3,516,989	9,146,060		139	16,846,109	16,851,266	
当期変動額								
新株の発行 (新株予約権の行使)	738	736				1,474	1,474	
剰余金の配当			338,251			338,251	338,251	
当期純利益			1,093,486			1,093,486	1,093,486	
自己株式の取得					3	3	3	
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						3,995	3,995	
当期変動額合計	738	736	755,234		3	756,706	760,701	
当期末残高	4,183,936	3,517,726	9,901,295		143	17,602,815	17,611,968	

## 【注記事項】

### (重要な会計方針)

#### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

##### その他有価証券

##### (1) 子会社株式

移動平均法による原価法によっております。

##### (2) 時価のないもの

移動平均法による原価法によっております。

#### 2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

##### 番組勘定

個別法による原価法（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法）によっております。

#### 3. 固定資産の減価償却の方法

##### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。なお、建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以後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。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 15～50年

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

##### (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引にかかるリース資産

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。

#### 4. 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

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき当事業年度負担額を計上しております。

##### (3) 退職給付引当金

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

退職給付引当金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. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

##### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(「『税効果に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『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。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示する方法に変更いたしました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」118,477千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」141,632千円に含めて表示しております。

(貸借対照表関係)

関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (2018年8月31日)	当事業年度 (2019年8月31日)
短期金銭債権	12,553千円	17,737千円
短期金銭債務	7,339千円	7,390千円

(損益計算書関係)

関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2017年9月1日 至 2018年8月31日)	当事業年度 (自 2018年9月1日 至 2019年8月31日)
営業取引による取引高		
売上高	111,661千円	123,088千円
売上原価・販売費及び一般管理費	154,146千円	159,892千円

(有価証券関係)

子会社株式は、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の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2018年8月31日)	当事業年度 (2019年8月31日)
子会社株式	14,000	14,000

(税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

	前事業年度 (2018年8月31日)	当事業年度 (2019年8月31日)
繰延税金資産		
番組勘定	23,422千円	22,773千円
未払事業税	27,040千円	13,987千円
未払費用	53,633千円	52,486千円
退職給付引当金	20,255千円	23,187千円
その他	17,279千円	20,586千円
繰延税金資産小計	141,632千円	133,020千円
評価性引当額	千円	千円
繰延税金資産合計	141,632千円	133,020千円

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

	前事業年度 (2018年8月31日)	当事業年度 (2019年8月31日)
法定実効税率		30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目		1.7%
住民税均等割		0.2%
その他		0.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率		32.6%

(注) 前事業年度は、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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

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	2,404,616	5,002		87,066	2,322,522	581,973
	構築物	1,552			344	1,207	7,703
	機械及び装置	134,928	37,127		60,029	112,027	387,508
	工具、器具及び備品	87,763	101,483		61,648	127,597	337,988
	土地	4,034,756				4,034,756	
	リース資産	35			35		
	建設仮勘定	39,932	8,315	48,247			
	計	6,703,586	151,928	48,247	209,125	6,598,142	1,315,173
無形固定資産	商標権	2,031	3,711		492	5,251	
	ソフトウェア	5,932	71,314		4,403	72,844	
	その他	2,431				2,431	
	計	10,395	75,026		4,895	80,526	

(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。

機械及び装置	競馬専用C G設備更新一式	14,000千円
	新営業放送システムハードウェア一式	10,527千円
工具、器具及び備品	経営情報システム構築一式	55,224千円
	スタジオカメラ用4 Kレンズ一式	18,400千円
ソフトウェア	新営業放送システムソフトウェア一式	66,386千円

2. 建設仮勘定の当期増加額及び当期減少額は、主に、上記(注)1.に係るものであります。

## 【引当金明細表】

(単位：千円)

区分	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	100		100	
賞与引当金		9,870		9,870

(注) 貸倒引当金の「当期減少額」欄の金額は、洗替えによる戻入額であります。



## (2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

## (3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年9月1日から翌年8月31日まで
定時株主総会	毎事業年度終了後3ヶ月以内
基準日	8月31日
剰余金の配当の基準日	2月末日 8月31日
1単元の株式数(注)1.	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人(注)2. 取次所 買取手数料	株主名簿管理人においては取り扱っておりません。  株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告により行う。 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する方法により行う。 当社の公告掲載URLは、次のとおりであります。 <a href="http://www.bs11.jp/">http://www.bs11.jp/</a>
株主に対する特典	当社は次のとおり、株主優待制度及び長期保有株主優待制度を導入しております。 (1) 株主優待制度 毎年2月末日及び8月31日現在の当社株主名簿に記載又は記録された当社株式1単元(100株)以上保有されている株主を対象に、ビックカメラグループ全店(インターネットサイトを除く)でご利用いただける「ビックカメラ商品券」(1,000円券)を贈呈いたします。 贈呈時期 2月末日現在の株主...5月贈呈 8月31日現在の株主...11月贈呈 (2) 長期保有株主優待制度 基準日(毎年8月末日、2月末日)の当社株主名簿に連続3回以上同一株主番号で記載又は記録された当社株式1単元(100株)以上を継続して保有されている株主を対象として、毎年8月末日の株主に対し、「ビックカメラ商品券」(1,000円券)を追加贈呈いたします。 なお、取扱証券会社を変更された場合、全株式を売却後に再度購入された場合、全株式を貸株制度で利用された場合、相続等により株主番号が変更になった場合は、変更が生じた時点から新たに当社株式を保有しているものといたします。

(注)1. 当社の株主は、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ません。

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

2. 当社の株主名簿管理人は、次のとおりであります。

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

3. 放送法に関連して、当社定款には次の規定があります。

定款第9条

当社は、次の各号に掲げる者（以下、「外国人等」という。）のうち第1号から第3号までに掲げる者により直接に占められる議決権の割合と、これらの者により第4号に掲げる者を通じて間接に占められる議決権の割合として総務省令で定める割合とを合計した割合が、当社の議決権の5分の1以上を占めることとなるときは、放送法の規定に従い、外国人等の取得した株式について、株主名簿に記載または記録することを拒むことができる。

- (1) 日本の国籍を有しない人
- (2) 外国政府またはその代表者
- (3) 外国の法人または団体
- (4) 前3号に掲げる者により直接に占められる議決権の割合が総務省令で定める割合以上である法人または団体

## 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20期(自 2017年9月1日 至 2018年8月31日) 2018年11月14日関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2018年11月14日関東財務局長に提出

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第21期第1四半期(自 2018年9月1日 至 2018年11月30日) 2019年1月11日関東財務局長に提出

第21期第2四半期(自 2018年12月1日 至 2019年2月28日) 2019年4月12日関東財務局長に提出

第21期第3四半期(自 2019年3月1日 至 2019年5月31日) 2019年7月12日関東財務局長に提出

#### (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

2018年11月15日関東財務局長に提出

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

## 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2019年11月13日

日本BS放送株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 末 村 あおぎ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山 本 道 之

### < 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本BS放送株式会社の2018年9月1日から2019年8月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本BS放送株式会社及び連結子会社の2019年8月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、日本BS放送株式会社の2019年8月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、日本BS放送株式会社が2019年8月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

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

## 独立監査人の監査報告書

2019年11月13日

日本BS放送株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 末 村 あおぎ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山 本 道 之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている日本BS放送株式会社の2018年9月1日から2019年8月31日までの第21期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日本BS放送株式会社の2019年8月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以 上

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

2. XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。