

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 平成26年8月1日  
(第28期) 至 平成27年7月31日

株式会社アルデプロ

(E04023)



第28期（自平成26年8月1日 至平成27年7月31日）

# 有価証券報告書

- 本書は金融商品取引法第24条第1項に基づく有価証券報告書を、同法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織(EDINET)を使用し提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
- 本書には、上記の方法により提出した有価証券報告書に添付された監査報告書及び上記の有価証券報告書と併せて提出した内部統制報告書・確認書を末尾に綴じ込んでおります。

株式会社アルデプロ

# 目 次

頁

## 第28期 有価証券報告書

【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	5
3 【事業の内容】	6
4 【関係会社の状況】	7
5 【従業員の状況】	7
第2 【事業の状況】	8
1 【業績等の概要】	8
2 【仕入及び販売の状況】	9
3 【対処すべき課題】	9
4 【事業等のリスク】	12
5 【経営上の重要な契約等】	14
6 【研究開発活動】	14
7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	14
第3 【設備の状況】	16
1 【設備投資等の概要】	16
2 【主要な設備の状況】	16
3 【設備の新設、除却等の計画】	16
第4 【提出会社の状況】	17
1 【株式等の状況】	17
(1) 【株式の総数等】	17
(2) 【新株予約権等の状況】	30
(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】	32
(4) 【ライツプランの内容】	32
(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】	33
(6) 【所有者別状況】	38
(7) 【大株主の状況】	40
(8) 【議決権の状況】	41
(9) 【ストックオプション制度の内容】	42
2 【自己株式の取得等の状況】	43
3 【配当政策】	44
4 【株価の推移】	44
5 【役員の状況】	46
6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	48
第5 【経理の状況】	55
1 【連結財務諸表等】	56
(1) 【連結財務諸表】	56
(2) 【その他】	82
2 【財務諸表等】	83
(1) 【財務諸表】	83
(2) 【主な資産及び負債の内容】	93
(3) 【その他】	93
第6 【提出会社の株式事務の概要】	94
第7 【提出会社の参考情報】	95
1 【提出会社の親会社等の情報】	95
2 【その他の参考情報】	95
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	96

監査報告書

内部統制報告書

確認書

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成27年10月30日

**【事業年度】** 第28期(自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)

**【会社名】** 株式会社アルデプロ

**【英訳名】** ARDEPRO Co.,Ltd.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 保坂光二

**【本店の所在の場所】** 東京都新宿区新宿三丁目1番24号

**【電話番号】** 03(5367)2001(代表)

**【事務連絡者氏名】** 常務取締役 久保玲士

**【最寄りの連絡場所】** 東京都新宿区新宿三丁目1番24号

**【電話番号】** 03(5367)2001(代表)

**【事務連絡者氏名】** 常務取締役 久保玲士

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

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
決算年月	平成23年 7 月	平成24年 7 月	平成25年 7 月	平成26年 7 月	平成27年 7 月
売上高 (千円)	4,761,293	—	—	10,400,518	11,687,275
経常利益又は経常損失 (△) (千円)	△551,173	—	—	1,775,368	1,866,304
当期純利益 (千円)	55,650	—	—	1,632,267	1,848,936
包括利益 (千円)	59,980	—	—	1,632,267	1,848,936
純資産額 (千円)	130,459	—	—	2,787,714	4,383,884
総資産額 (千円)	11,232,721	—	—	4,064,861	15,942,703
1株当たり純資産額 (円)	△236.88	—	—	△48.99	△42.96
1株当たり当期純利益 (円)	0.62	—	—	7.11	7.62
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	0.62	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	1.1	—	—	68.6	26.9
自己資本利益率 (%)	57.6	—	—	107.3	52.2
株価収益率 (倍)	43.3	—	—	23.8	16.0
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	2,041,707	—	—	201,598	△7,237,730
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	△241,733	—	—	△53,969	△156,837
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	△2,902,086	—	—	1,684,092	9,727,001
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	98,604	—	—	2,609,054	4,941,488
従業員数 (名)	13	—	—	14	16

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 当社は第25期及び第26期は連結財務諸表を作成しておりませんので、第25期及び第26期の連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

3 当社は、平成26年2月1日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。第24期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

4 第27期及び第28期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
決算年月	平成23年7月	平成24年7月	平成25年7月	平成26年7月	平成27年7月
売上高 (千円)	4,217,401	3,240,181	3,153,534	10,258,113	11,424,089
経常利益又は経常損失(△) (千円)	△538,225	△5,176,220	△532,328	1,775,481	1,856,067
当期純利益又は当期純損失(△) (千円)	69,505	△4,469,007	3,400,713	1,634,783	1,839,088
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	—	—	—	—	—
資本金 (千円)	300,000	300,000	700,000	550,018	550,018
発行済株式総数 (株)	普通株式 9,952,236 A種優先株式 8,916 B種優先株式 15,025 C種優先株式 2,160,476 D種優先株式 2,160,410 E種優先株式 138,822	普通株式 10,023,508 A種優先株式 8,916 B種優先株式 14,145 C種優先株式 2,160,476 D種優先株式 2,160,410 E種優先株式 138,822	普通株式 19,008,860 A種優先株式 8,916 B種優先株式 13,773 C種優先株式 2,160,476 D種優先株式 2,160,410 E種優先株式 138,822	普通株式 233,873,050 A種優先株式 8,916 C種優先株式 824,355 D種優先株式 2,160,410 E種優先株式 138,822	普通株式 233,873,050 A種優先株式 8,916 C種優先株式 824,355 D種優先株式 2,160,410 E種優先株式 138,822
純資産額 (千円)	130,459	△4,342,027	257,951	2,790,230	4,376,552
総資産額 (千円)	11,232,721	3,160,382	803,257	3,909,615	15,878,157
1株当たり純資産額 (円)	△236.88	△277.17	△121.36	△48.98	△42.99
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	普通株式 — (—) A種優先株式 — (—) B種優先株式 — (—) C種優先株式 — (—) D種優先株式 — (—) E種優先株式 — (—)	普通株式 — (—) A種優先株式 — (—) B種優先株式 — (—) C種優先株式 — (—) D種優先株式 — (—) E種優先株式 — (—)	普通株式 — (—) A種優先株式 — (—) B種優先株式 — (—) C種優先株式 — (—) D種優先株式 — (—) E種優先株式 — (—)	普通株式 — (—) A種優先株式 900.00 (—) C種優先株式 11.10 (—) D種優先株式 11.10 (—) E種優先株式 1.90 (—)	普通株式 1.00 (—) A種優先株式 1,500.00 (—) C種優先株式 18.50 (—) D種優先株式 18.50 (—) E種優先株式 1.90 (—)
1株当たり当期純利益又は 当期純損失(△) (円)	0.77	△44.66	33.81	7.13	7.58

回次	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
決算年月	平成23年7月	平成24年7月	平成25年7月	平成26年7月	平成27年7月
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	0.77	—	33.81	—	—
自己資本比率 (%)	1.1	△137.5	31.9	71.4	27.0
自己資本利益率 (%)	77.5	—	—	107.4	52.0
株価収益率 (倍)	34.6	—	1.2	23.7	16.1
配当性向 (%)	—	—	—	—	13.2
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	—	2,203,268	1,856,439	—	—
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	—	468,180	228,653	—	—
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	—	△2,558,923	△1,518,890	—	—
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	—	211,130	777,333	—	—
従業員数 (名)	13	12	5	11	15

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。
- 2 第24期、第27期及び第28期は連結財務諸表を作成しておりますので、第24期及び第27期の持分法を適用した場合の投資利益、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。
- 3 当社は、平成26年2月1日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。第24期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。
- 4 第25期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため、第27期及び第28期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
- 5 関連会社がないため、持分法を適用した場合の投資利益は記載しておりません。



## 2 【沿革】

年月	概要
昭和63年3月	東京都千代田区に内装事業を目的として株式会社白川エンタープライズを資本金 3,000千円をもって設立
平成3年2月	内装事業から建物管理業務へ進出
平成6年1月	興栄マネジメント株式会社に商号変更 東京都新宿区に本社を移転 内装事業から撤退
平成10年3月	100%出資子会社プロスパー建物管理株式会社(本店 東京都新宿区)を設立(平成14年2月に資本関係を解消)
平成11年4月	宅地建物取引業の免許を取得、建物管理業務と併せて賃貸管理業務へ進出
平成12年9月	プラネットサポート株式会社に商号変更
平成13年12月	一棟中古マンション『セントエルモ宮前平』を取得し、中古マンション事業へ本格的に進出
平成14年1月	株式会社アルデプロに商号変更
平成14年2月	建物管理事業より撤退
平成14年3月	賃貸管理部門を営業譲渡
平成16年3月	東証マザーズ上場
平成16年9月	宅地建物取引業 国土交通大臣免許(1)第6933号を取得 プラネットサポート株式会社の全株式を取得し、子会社化 プロパティ・マネジメント事業へ再参入
平成16年10月	大阪市中央区、札幌市北区、横浜市西区に支店を開設
平成16年12月	福岡市中央区に支店を開設
平成17年2月	千葉県船橋市、さいたま市大宮区、名古屋市中区、仙台市青葉区に支店を開設
平成17年3月	広島市中区に支店を開設
平成17年7月	ジャパンリアルティスーパービジョン株式会社の株式を91.3%取得し、子会社化
平成17年10月	100%子会社の株式会社アルデプロアセットマネジメントを設立
平成17年11月	ジャパンリアルティスーパービジョン株式会社がプラネットサポート株式会社を吸収合併
平成18年3月	株式会社尾高電工の発行済株式全株を取得し、子会社化 100%子会社の株式会社アルデプロプロパティマネジメントを設立
平成18年7月	当社保有のジャパンリアルティスーパービジョン株式会社の全株式を株式会社アルデプロプロパティマネジメントへ譲渡 株式会社アルデプロアセットマネジメントの株式85.05%をプラチナ・アドバイザーズ株式会社へ譲渡
平成19年3月	株式会社オーパスの発行済株式全株を取得し、その100%子会社である株式会社サワケンホーム、株式会社ART都市開発を含め子会社化
平成19年4月	株式会社勤住ライフの第三者割当増資を全額引き受け、子会社化 株式会社日本インベスターズサービスの第三者割当増資を全額引き受け、子会社化
平成19年6月	株式会社アルデプロプロパティマネジメントが株式会社マッチング・ナビの発行済株式全株を取得し、子会社化 株式会社アルデプロプロパティマネジメントが株式会社メイプルリビングサービスの発行済株式の40%を取得し、持分法適用会社化
平成19年9月	株式会社ART都市開発の全株式を譲渡し、子会社から除外
平成19年11月	千葉支店(千葉県船橋市)、大宮支店(埼玉県さいたま市)を閉鎖
平成20年2月	株式会社尾高電工の全株式を譲渡し、子会社から除外 株式会社アルデプロプロパティマネジメント社が保有する株式会社メイプルリビングサービスの株式を譲渡し、持分法適用関連会社から除外

年月	概要
平成20年 5月	株式会社アルデプロプロパティマネジメントの全株式を譲渡し、子会社から除外
平成20年 7月	株式会社日本インベスターズサービスの全株式を譲渡し、子会社から除外
平成20年10月	100%子会社の株式会社アルデプロ住宅販売を設立
平成20年12月	株式会社オーパスの全株式を譲渡し、その子会社たる株式会社サワケンホームを含め子会社から除外
平成21年 4月	ジャパンリアルティスーパービジョン株式会社の全株式を譲渡し、子会社から除外
平成22年10月	広島支店（広島県広島市）を閉鎖
平成23年 4月	株式会社アルデプロ住宅販売の全株式を譲渡し、子会社から除外
平成26年 2月	S&Standard株式会社の発行済株式全株を取得し、子会社化
平成26年 3月	株式会社奨建築の発行済株式全株を取得し、子会社化

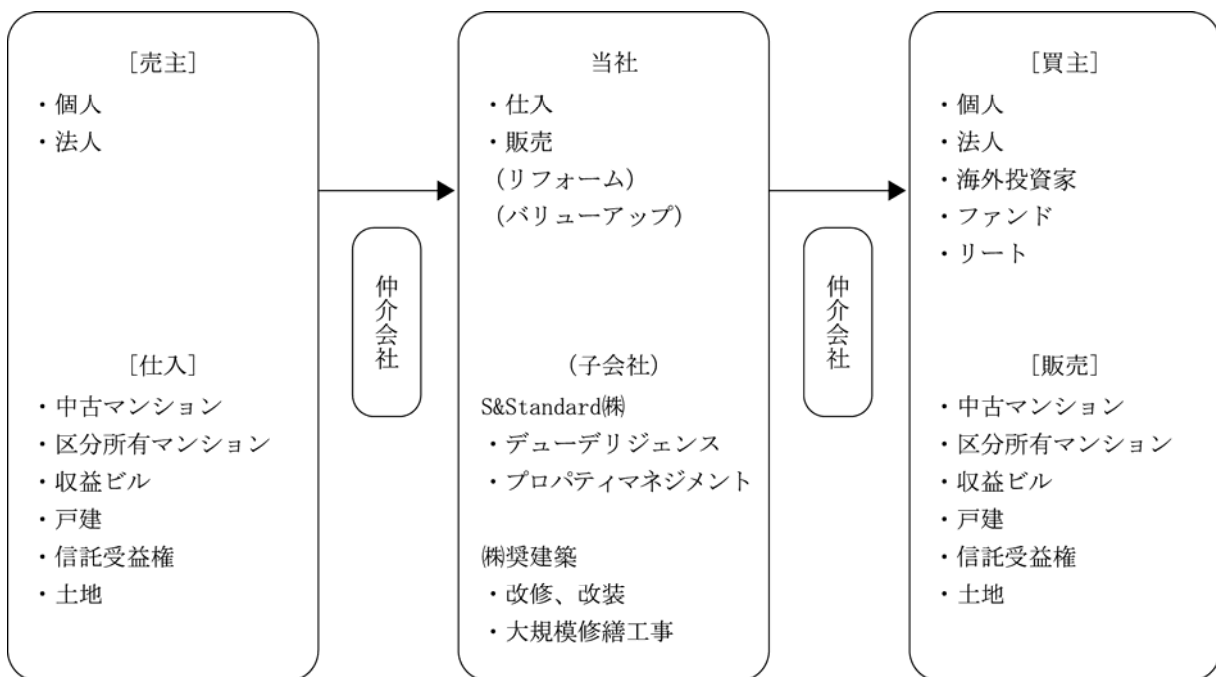
### 3 【事業の内容】

当社グループ（当社および当社の関係会社）は、当社、連結子会社2社（S&Standard株式会社、株式会社奨建築）および非連結子会社2社（東京房屋仲介股份有限公司、FIP投資顧問株式会社）で構成されており、不動産再活事業を主な事業として取り組んでおります。

当社および当社の関係会社の事業における当社および当社の関係会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、以下に示す区分は、セグメントと同一の区分であります。

セグメント	事業の内容
不動産再活事業	<p>当事業は、未利用又は低稼働により有効活用されていない不動産（商業ビル、オフィスビル、レジデンス等）を自社により取得し、エリアの特性やニーズに合わせた最適なプランを企画することにより不動産を魅力的な商品として再活する事業であります。</p> <p>また、当事業を拡充し、耐震性が不足している旧耐震基準マンションの建て替え及びマンション敷地売却の促進を目的とした事業（再開発アジャストメント）も推進してまいります。</p> <p>（主な関係会社）当社</p>
不動産賃貸収益等事業	<p>不動産再活事業に付随する事業（受取賃料、収入手数料等）であります。</p> <p>（主な関係会社）S&amp;Standard株式会社および株式会社奨建築</p>

事業の系統図は、次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業の内容	議決権の所有割合 又は被所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社)					
S&Standard株式会社	東京都新宿区	3,000	不動産賃貸収益等 事業	100	当社からの業務委託
株式会社奨建築	東京都世田谷区	3,000	不動産賃貸収益等 事業	100	工事の請負
その他2社	—	—	—	—	—

(注) 1. 主要な事業の内容には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。

#### 5 【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

(平成27年7月31日現在)

セグメントの名称	従業員数(名)
不動産再活事業	4
不動産賃貸収益等事業	4
全社(共通)	8
合計	16

(注) 従業員数は就業人員であります。

##### (2) 提出会社の状況

(平成27年7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)
15	39.1	2.6	5,734

セグメントの名称	従業員数(名)
不動産再活事業	4
不動産賃貸収益等事業	3
全社(共通)	8
合計	15

- (注) 1 従業員数は就業人員であります。  
 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金(時間外勤務手当)を含んでおります。  
 3 従業員数が前事業年度末に比べて4名増加しておりますが、これは新たな従業員の採用によるものであります。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、平成26年4月の消費税率の引上後に減速した個人消費の回復に遅れがみられたものの、日本銀行による積極的な金融緩和政策や円安による企業収益の回復、訪日外国人の増加によるインバウンド消費の盛り上がり等緩やかな回復基調が続いております。

当社が属する不動産業界におきましては、平成27年地価公示によりますと、平成26年の地価は全国住宅地が前年比△0.4%と6年連続の下落となりましたが、全国商業地が同0.0%と下げ止まり、三大都市圏の住宅地が同+0.4%、三大都市圏商業地が同+1.8%とプラスに転じ、三大都市圏での地価の回復が鮮明になっております。

また、公益財団法人東日本不動産流通機構の調査による首都圏の中古マンションの成約件数をみますと、平成26年4月の消費税増税の影響により、平成26年4月以降平成27年3月まで前年割れが継続しておりましたが、平成27年4月に前年同月比+0.8%と増加に転じ、5月以降7月までは同2ケタ増が続いております。

一方、全国主要都市のオフィスビル市況の情報を提供している三鬼商事株式会社の調査による東京都心5区（東京都千代田区、中央区、港区、新宿区、渋谷区）のオフィス空室率は、平成24年6月の9.43%をピークに、平成27年7月には4.89%と平成21年1月以来の4%台まで低下しております。また、オフィス平均賃料は平成23年12月の16,207円/坪をボトムに回復傾向にあり、平成27年7月は17,467円/坪へ上昇しております。

また、金融機関による不動産向け融資につきましては、日銀短観平成27年6月調査によりますと大企業向けが+29%（平成27年3月は+27%）、中堅企業向けは+21%（同+18%）、中小企業向けは+9%（同+9%）と、前向き動きが見受けられます。

こうした環境のなか、当社グループは東京都や関西地区において、新規に優良な販売用不動産を仕入れ、販売活動を活発化させました。ただ、売買契約済みの販売用不動産の契約解除や決済時期の延期に応じた販売用不動産が発生したため、期首に想定した売上高を下回ることとなりましたが、平成26年7月期の実績は上回りました。この結果、売上高116億87百万円（前期比12.4%増）、営業利益は22億62百万円（同23.5%増）、経常利益は18億66百万円（同5.1%増）、当期純利益は18億48百万円（同13.3%増）を計上することができました。

当連結会計年度における各事業の種類別セグメントの概況は次のとおりであります。

#### ①不動産再活事業

当連結会計年度において、東京都や関西地区において新規に優良な販売用不動産を仕入れ、販売活動を活発化させました。東京都や関西地区に存在する不動産に対するニーズは高いものがありました。ただ、一部の売買契約済みの販売用不動産の契約を解除したことや決済時期を延期したことなどから、期首に想定した売上高を下回りました。

以上から、不動産再活事業の売上高は107億92百万円（前期比5.9%増）と平成26年7月期の売上高を上回り、営業利益は22億14百万円（同10.9%増）となりました。

#### ②不動産賃貸収益等事業

不動産賃貸収益等事業は、当社が保有する不動産物件に係る受取賃料収入や収入手数料等、また連結子会社のS&Standard株式会社や株式会社奨建築の収益で構成されております。当社保有物件の増加により、受取賃料収入が増加し、同事業はおおむね順調に推移しました。

以上から、不動産賃貸収益等事業の売上高は8億95百万円（前期比333.5%増）、営業利益は5億96百万円（同894.2%増）となりました。

#### (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は49億41百万円と前連結会計年度末に比べて23億32百万円の増加となりました。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）

営業活動によるキャッシュ・フローは、72億37百万円の減少となりました（前連結会計年度は2億1百万円の増加）。これは主に、たな卸資産の増減額が86億86百万円の減少となったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは、1億56百万円の減少となりました（前連結会計年度は53百万円の減少）。これは主に、定期預金の預入による支出1億1百万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）

財務活動によるキャッシュ・フローは、97億27百万円の増加（前連結会計年度は16億84百万円の増加）となりました。これは主に、新株予約権付社債の発行による増加39億95百万円や長期借入金の借入による収入12億円、短期借入金の純増減額62億56百万円によるものであります。

## 2 【仕入及び販売の状況】

### (1) 仕入実績

仕入実績は、次のとおりであります。

区分	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)	
	仕入高(千円)	前年同期比(%)
セグメントの名称		
不動産再活事業	15,935,234	174.6
不動産賃貸収益等事業	—	—
合計	15,935,234	174.6

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### (2) 販売実績

販売実績は、次のとおりであります。

区分	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)	
	売上高(千円)	前年同期比(%)
セグメントの名称		
不動産再活事業	10,792,009	105.9
不動産賃貸収益等事業	895,265	433.5
合計	11,687,275	112.4

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 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

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	販売高(千円)	割合(%)	販売高(千円)	割合(%)
株式会社ミヤ産業	3,603,872	34.7	1,100,476	9.4
株式会社コーニッシュクレスコ	1,673,078	16.1	—	—
株式会社エーシーエヌ	1,274,446	12.3	—	—
株式会社オープン・システムズ・テクノロジー	—	—	3,650,000	31.2
株式会社ミヤエステート	—	—	1,354,559	11.6

## 3 【対処すべき課題】

### (1) 会社の経営の基本方針

#### ① 基本的な考え方

当社は「三つの豊かさの追求」という経営理念を掲げております。具体的には、「経済的豊かさ」「身体的豊かさ」、そして「心の豊かさ」を追求することであります。

私たちは、一人の人間として人生の目標を会社の経営理念とすることで、会社のベクトルとそこで働く役員・従業員のベクトルが乖離することがなくなると考えております。そして、この経営理念は、当社の役員・従業員のみならず顧客、株主の皆さま、そして多くのステークホルダーの皆さまにも追求していただけるとともに、当社グループのビジネスモデルや経営戦略をも深くご理解いただけるものと考えております。また、上記に掲げた理念の追求及びその結果としての利益の追求、つまり「理と利」の追求が、株主価値を高めるものであると考えております。

この経営理念のもと、当社は「成長し続ける真のパブリックカンパニー」をビジョンとして掲げ、邁進してまいります。そして、次世代へとつながるゴーイング・コンサーン企業となるべく、不動産の再活事業を通じて雇用、生産、納税の三大使命を果たしてまいります。

## ② 理念経営

当社は、経営の健全性、迅速な意思決定、ならびに経営の執行・監督体制を維持・充実することによる株主価値の向上が経営の重要課題であると考えております。不公正・非効率な経営は、株主価値を損なうのみならず、会社の成長にとって致命的な妨げになります。

当社グループが掲げる「理念経営」は、「三つのS」（注1）をキーワードとし、これは企業活動の根幹をなすものであると考えております。

そのためには、取締役及び執行役員をはじめとする経営者及び管理職が率先して、志と自己規律を高めて法令遵守・順法精神の向上に努め、さらに徹底した対話を重ね経営戦略の共有化を図っていくことで、株主価値を高めてまいります。

「三つの豊かさの追求」という一人の人間としての人生の目標に遡り、それを「三つのS」として理念経営に昇華することで、社会的に存在意義のある企業を目指してまいります。

### （注）1 「三つのS」

- ① CS…Customer's Satisfaction（顧客満足）
- ② ES…Employee's Satisfaction（従業員満足）
- ③ SS…Shareholder's Satisfaction（株主満足）

## （2）目標とする経営指標

当社グループは、経営理念の一つである「経済的な豊かさ」を追求するために、売上高経常利益率を経営の重要な指標と位置づけております。具体的には、売上高経常利益率15%を目指しております。これは、経常利益こそが、株主の皆さまに対する配当還元の出発点であり、また従業員に対する豊かさの実現の出発点であり、そして何よりも会社が継続して成長していくための根幹であると考えているからであります。また、当社グループは高収益事業に特化し、資本効率を上げることによりROE（自己資本当期純利益率）を重視し、投資者にとって投資魅力のある会社を目指してまいります。

なお、当連結会計年度における売上高経常利益率は16.0%、ROEは52.2%であります。

## （3）中長期的な会社の経営戦略

当社グループが進めている中長期的な経営戦略は次のとおりです。

### ① コアビジネスの推進（新たなビジネスモデル）

#### i) 新たなビジネスモデル

「再開発アジャストメント事業」のトップランナーへ

新たなビジネスモデルとして「再開発アジャストメント事業」を当社のコアビジネスとして推進致します。

#### ii) 背景

南海トラフ巨大地震や首都直下地震等の巨大地震発生への恐れがある中、生命、身体保護の観点から耐震性不足の老朽化マンションの建て替え等が喫緊の課題であります。現在のマンションストック総数は、全国に約590万戸（このうち東京都は165万戸）、旧耐震基準に基づき建設されたものは全国に約106万戸（このうち東京都は36万戸）存在し、市場推定規模は30兆円にのぼるとみられております。

一方、マンション建て替えの実績は累計で全国183件、約14,000戸（平成25年4月時点）の低水準であります。

※出所：平成25年度 住宅・土地統計調査／総務省、住宅着工統計／東京都都市整備局

#### iii) 内容

平成26年6月18日に「マンションの建て替えの円滑化等に関する法律の一部を改正する法律」が成立し、平成26年12月24日に施行されました。それを踏まえて、国策である耐震性が不足している旧耐震基準マンションの建て替え及びマンション敷地売却の促進を目的とした事業（再開発アジャストメント事業）を推進してまいります。

	一般のマンション	耐震性不足のマンション
改修	区分所有法による改修 ⇒3/4以上の賛成	平成25年改正で措置 耐震改修促進法による改修 ⇒過半数の賛成、容積率等の緩和特例
建替え	区分所有法による建替え（個別売却） マンション建替法による建替え（権利 変換） ⇒4/5以上の賛成	・マンション敷地売却制度の創設 ⇒4/5以上の賛成 ・容積率の緩和特例
取壊して住替え	民法原則に基づき全員同意が必要	⇒平成26年の改正

上記の表のとおり、今後は、マンション敷地売却制度により耐震性不足マンションにおいては、区分所有者等の4/5以上の賛成でマンション及びその敷地の売却が可能となり、より一層、権利調整が図りやすくなります。

これら旧耐震基準で建設されたマンションは比較的好立地に建設されているものが多く、高収益が望めるものと思われれます。

また、この分野における参入障壁が非常に高く、現状大手不動産会社の参入は確認しておりません。当社が先駆的に手掛けていくことにより先駆者利益を追求してまいります。

当社は、基本的に区分所有マンションを戸別もしくは一括で取得し、権利調整等の業務を行ったうえで、建替え及び敷地売却の目途をつけ、開発業者やデベロッパー等へ売却していく方針です。

当社は、コアビジネスとして、この事業を推進していくことにより、安心、安全な都市の再開発の一端を担い、社会に貢献してまいります。

#### ② スtock型ビジネスの拡充

これまで当社は主に不動産を仕入れて販売するというフロー型のビジネスを行ってまいりました。今後は、これらフロー型ビジネスに加えストック型ビジネスを拡充させてまいります。また、平成27年4月1日付で取得したFIP投資顧問株式会社を通じたアセットマネジメント事業への進出、拡充にも努めてまいります。

#### ③ 海外事業への進出推進

現在、依然として海外投資家等による日本国内不動産の購入ニーズは旺盛なものがあります。当社もそのニーズに対応すべく、台湾に子会社である東京房屋仲介股份有限公司を設立し、台湾人富裕層向けに日本の不動産取得のための営業活動を行っております。これに加える形で海外不動産投資市場にも参入する計画を立てております。特に欧米各国の不動産市況はリーマンショックやギリシャ危機による市場低迷から復活する兆しをみせております。法律・会計・税務の透明性、より高い流動性、信頼度の高い情報といった側面から特に欧米の不動産投資市場も当社にとって重要なマーケットであると考え海外事業への進出を図ります。

#### ④ 財務安定性強化

##### i) 借入コストの低減

金融機関からの借入コストを3%以下へ低減するよう努力すると共にコミットメントライン、SPC等を活用した多様な資金調達を実施してまいります。

なお、平成27年7月期の各金融機関からの借入金の平均金利は、約3.7%であります。

##### ii) 財務基盤の強化

財務基盤の強化を行い、自己資本比率30%維持を目指します。

##### iii) ROE重視の会社経営

高収益事業に特化し、資本効率をあげることによりROEを重視し、投資者にとって投資魅力のある会社を目指します。

##### iv) 東証一部市場への指定承認

当社は、平成26年12月に東京証券取引所市場二部へ市場選択による市場変更をいたしました。そして、中期経営計画の最終期でもある平成29年7月期末を目途に東証一部市場への指定承認を目指します。

#### (4) 会社の対処すべき課題

上記(3)中長期的な会社の経営戦略に記載の経営戦略を会社の対処すべき課題と捉え、経営に邁進してまいります。

#### 4 【事業等のリスク】

当社グループの経営成績、財政状況等に影響を及ぼす可能性のある、リスク及び変動要因は以下に記載するとおりですが、当社グループでは、これらリスクの存在を認識した上で、当該リスクの発生に伴う影響を極力回避するための努力を継続してまいります。なお、記載しております文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

##### I 業界動向について

###### ① 業界における法的規制について

当社グループは、不動産関連業界に属し、なかでも当該業界におけるマンションやオフィスビル等の取引については「宅地建物取引業法」、「建物の区分所有等に関する法律」、「借地借家法」、「建築基準法」及び「都市計画法」等の法的規制があります。当社グループは、不動産流通業者としてこれらの規制を受けており、「宅地建物取引業法」に基づく免許を受け、不動産の流通業務、賃貸業務等を行っております。そのほか、当社は、金融商品取引法に基づく「第二種金融商品取引業」の登録を行っております。

これら許認可等には有効期限があり、その円滑な更新に努めるとともに、これらの法令諸規則が遵守されるよう、「企業行動憲章」及び「コンプライアンス・マニュアル」を制定し、法令遵守の徹底や法令リスク管理等に努めております。

現在、当該許認可等が取消しとなる事由は発生しておりませんが、万一、将来何らかの理由により当該許認可等が取り消された場合、また上記法令諸規則の改廃や新たな法的規制の新設、あるいはこれら法令諸規則の違反等が発生した場合には、当社グループの事業運営や業績に重大な悪影響を与える可能性があります。

###### ② 景気動向等が当社グループの事業に与える影響について

不動産業界の業況は、一般的に景気動向、金利動向、地価動向、税制及び法的規制等の要因により影響を受けやすい傾向にあります。

当社グループでは、一般個人顧客に中古マンションを販売する場合、賃貸住宅に居住しているお客様を中心に営業を行っておりますが、景気低迷、物件価格の上昇、及び金利の上昇等により、中古マンションに対する購買意欲が相対的に減退した場合、業績に重大な悪影響を与える可能性があります。

また、当社グループは収益用の投資物件の販売も行っております。投資対象となる不動産物件からの賃貸収入及びそれらの収益を基準として算定した不動産価格と事業損益は密接に関係しており、その賃貸収入は景気の影響を受ける傾向にあります。このため、金融市場が不安定になり、不動産流通市場に与える影響が深刻になった場合、当社グループの業績に重大な悪影響を与える可能性があります。

###### ③ 競合及び価格競争について

当社グループは、主に区分の中古マンションは一次取得者に、また投資用収益物件は法人及び個人を対象に提供しております。

当社グループは、「再活」事業のノウハウを蓄積し、今後もさらなる同事業の深耕を企図しておりますが、競合企業の増加は否定できません。たとえば、不動産流通市場におきましては首都圏の優良物件を中心に仕入れ競争が激化しております。当社といたしましては、仕入れに際して綿密なデューデリジェンスを行い、付加価値を高めた商品を販売しておりますが、今後、競争の激化により販売件数が減少した場合、又は仕入物件の減少や価格競争による仕入価格の上昇等により採算が悪化した場合には、当社グループの業績に重大な悪影響を与える可能性があります。

###### ④ 災害等の発生について

地震・暴風雨・洪水等の自然災害、火災等の人災その他不測の事態が生じた場合には、当社グループが保有・管理等を行っているたな卸資産及び賃貸用不動産等の価値が大きく毀損する可能性があり、当社グループの経営成績、財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

###### ⑤ 瑕疵担保責任について

当社グループが扱う販売用不動産に対して何らかの瑕疵が発生した場合、又は当社グループ内の建築施工会社が施工した物件に対して、設計・施工上の問題等に起因する瑕疵など不具合が生じた場合、これらの瑕疵や不具合が原因で生じた損害に対する責任として、補償工事や損害賠償等による費用の発生、又は当社グループの商品・サービスに対する信用の失墜による売上高の減少など、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

##### II 事業内容について

###### ① 在庫リスクについて



当社グループでは、販売物件の価格、戸数、収益用物件の場合は稼働率や受取賃料等を総合的に勘案して営業戦略を立案しております。また、販売の進捗状況を迅速かつ的確に把握し、当初の計画どおりに販売が行われていない場合には積極的に営業戦略の見直し・改善を図る等、機動的な営業体制を構築することで効率的な販売ができるよう努力しております。しかしながら、物件仕入におけるデューデリジェンスがうまくいかなかった場合、稼働率の低下や受取賃料の減少等による収益物件の利回り低下による投資対象としての魅力が減退した場合、また、購入希望者に対する金融機関からの融資がつかず販売が順調に進まないなど在庫が滞留した場合には、当社グループの業績及び財政状態に重大な悪影響を与える可能性があります。

② 有利子負債への依存について

当社グループの不動産プロジェクトにおける不動産取得費は、主に金融機関からの借入金によって調達しているため、当社グループの経営成績及び財政状態は、金融機関の融資姿勢や金利変動などにより影響を受ける可能性があります。

(単位：千円)

	平成24年7月期	平成25年7月期	平成26年7月期	平成27年7月期
有利子負債残高 (A)	6,486,007	69,371	903,540	10,887,919
総資産額 (B)	3,160,382	803,257	4,064,861	15,942,703
有利子負債依存度 (A÷B)	205.2%	8.6%	22.2%	68.3%

(注) 平成24年7月期から当社は非連結となり、平成26年7月期に再び連結となりましたので、平成26年7月期及び平成27年7月期は連結の数値を記載し、平成24年7月期及び平成25年7月期は個別の数値を記載しております。

③ 訴訟の可能性について

当社グループが販売・施工・管理する不動産物件において瑕疵の発生、管理状況に対する顧客からのクレーム、入退居時の居住者とのトラブル、販売方法に関するトラブル等の発生を理由とする、又はこれらに起因する訴訟その他の請求が発生する可能性があります。これらの訴訟等の内容及び結果によっては当社の業績及び財政状態に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

④ 引渡時期による事業の変動について

当社グループの不動産販売にかかる売上計上方法は、物件の売買契約を締結した時点ではなく、物件の引渡しを行った時点で売上を計上する引渡基準によっております。そのため、物件の引渡し時期及び規模、利益率等により、当社の業績に変動が生じる可能性があります。

⑤ 資金調達について

当社は、販売用不動産の仕入資金について自己資金のほか、金融機関からの借入によっております。金融機関からの借入については特定の金融機関に依存することなく、物件毎に金融機関に融資の打診をして借入しております。しかし、当社の財務状態が著しく悪化し当社の信用力が低下して金融機関からの融資が受けられないなど資金調達に制約を受ける場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。また、当社の物件仕入に係る借入金の借入期間はおおむね1年の短期借入金ですが、不動産市況の低迷等により当社が想定した期間内で当該物件を売却できない場合、当社の資金繰りや業績に影響を及ぼす可能性があります。

Ⅲ 事業体制について

① 人材の確保について

当社グループの営む事業は人的資本により成り立っており、当社グループの成長速度に見合った人員の確保および育成が経営上の重要な課題となっております。

当社グループは、当社グループが掲げる経営理念に賛同できることを重要な要素として、多種多様な業界からの中途採用を中心に採用活動を行っております。

さらに、経営理念を当社グループ全体で追求することにより、部門間での人事異動を可能にし、人材の有効活用が実現すると考えております。しかしながら、当社グループの求める人材が十分に確保できない場合、又は現在在職している人材が流出し、必要な人材を確保できなくなった場合、当社グループの業績及び今後の事業推進に影響を及ぼす可能性があります。

② 小規模組織であることについて

当社の組織は、平成27年7月末日現在、取締役4名（うち社外取締役1名）、監査役3名（うち社外監査役3

名)、従業員15名と、極めて小規模であります。

現状の員数にて必要な内部統制・内部管理体制はとれておりますが、将来における急激な業容の拡大や、在籍する役職員が退任、退職等により社外に流出した場合、当社の事業運営及び事業展開等に影響を及ぼす可能性があります。

### ③ 個人情報漏洩リスクについて

当社グループでは、営業活動に必要な顧客及び潜在顧客、また当社株主の個人情報その他業務上必要となる各種情報についてコンピュータシステム上で管理を行っております。当社はコンピュータシステムの管理にあたっては、セキュリティ対策に力を入れております。

当社は業務委託先に細心の注意を払い当社株主の個人情報データを提供し業務委託先を通じて株主向けのサービスを提供しておりましたが、業務委託先において個人情報の漏洩事故が発覚いたしました。この事故に起因して、当社グループに対する不安感の拡大や損害賠償請求訴訟等が極めて大規模に提起された場合、当社グループの業績及び財務状況に影響を与える可能性があります。また、新たな漏洩事故が発生した場合には当社の信用が毀損され、当社グループの業績及び財務状況に影響を与える可能性があります。

## IV その他

### ① 株式の希釈化について

当社は平成22年7月28日に第三者割当により普通株式、譲渡制限種類株式、優先株式（A種ないしE種）を発行し、平成27年7月31日現在では、普通株式233,873,050株、A種優先株式8,916株、C種優先株式824,355株、D種優先株式2,160,410株、E種優先株式138,822株を発行しております。このうち、優先株式は、将来的に転換比率により普通株式に転換されます。各優先株式の転換後の普通株式は、A種優先株式が10,593,246株、C種優先株式が12,092,715株、D種優先株式が31,691,694株、E種優先株式が2,036,420株です。

また、当社は平成26年12月29日に第三者割当により第3回無担保転換社債型新株予約権付社債40億円および第7回新株予約権93,049,965円を発行いたしました。第3回無担保転換社債型新株予約権付社債にかかる潜在株式数は22,975,301株、第7回新株予約権にかかる潜在株式数は22,975,300株であります。

さらに、当社グループは、当社の取締役及び従業員の業績向上に対する志気を高めることを目的として、取締役及び従業員等に対してインセンティブ制度を導入しております。当該制度は、会社法第236条、238条及び239条に基づく新株予約権を付与しているものであり、平成20年12月9日に開催された取締役会の決議をもとに、取締役、従業員に対して付与いたしました。当該新株予約権にかかる新株発行予定数の合計は平成27年7月31日現在で、9,500株であります。

なお、これら優先株式の普通株式への転換、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の転換および新株予約権が行使された場合、当社の普通株式の発行済株式の総数は336,247,226株となり、株式価値の希釈化が生じることになります。さらに当社は、今後もストック・オプション等のインセンティブプランを実施することも検討しており、当社普通株式の1株当たりの株式価値及び持分割合が希釈化し、当社株価や当社普通株式の需給関係等に影響を及ぼす可能性があります。

## 5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

## 6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

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が判断したものであります。

### (1) 当連結会計年度の財政状態及び経営成績の分析

当連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況については、「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (1) 業績及び (2) キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。なお、財政状態の分析につきましては、下記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は、158億71百万円と前連結会計年度末に比べて118億25百万円の増加となりました。主な内訳としては、現金及び預金が51億41百万円、販売用不動産が99億26百万円などであります。

(固定資産)

当連結会計年度末における固定資産は、71百万円と前連結会計年度末に比べて51百万円の増加となりました。主な内訳として、投資その他の資産が56百万円であります。

(流動負債)

当連結会計年度末における流動負債は、75億29百万円と前連結会計年度末に比べて67億81百万円の増加となりました。主な内訳としては、短期借入金が66億10百万円であります。

(固定負債)

当連結会計年度末における固定負債は、40億28百万円と前連結会計年度末に比べて34億99百万円の増加となりました。主な内訳としては、新株予約権付社債40億円であります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産は、43億83百万円と前連結会計年度末に比べて15億96百万円の増加となりました。主な内訳としては、資本金が5億50百万円、資本準備金が10億50百万円、利益剰余金が29億95百万円であります。以上の結果、自己資本比率は26.9%となりました。

### 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は、全社共通部門として、事務所の拡張や大阪支店の開設のために、間仕切り工事等の13,735千円の設備投資を実施しております。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)	
			建物	構築物	機械装置	工具器具 備品	土地 (面積㎡)		合計
本社 (東京都新宿区)	全社統括業務 不動産再活事業 不動産賃貸収益 等事業	統括 業務 設備	8,617	—	—	1,267	— (—)	9,885	12
大阪支店 (大阪府大阪市北区)	不動産再活事業	販売 業務	4,013	—	572	—	— (—)	4,585	3

(注) 賃借中の主な設備は次のとおりであります。

名称	年間賃借料(千円)
本社事務所	26,429
大阪支店	2,626

##### (2) 国内子会社

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)	
				建物	構築物	車両 運搬具	工具器具 備品	土地 (面積㎡)		合計
S&Standard (株)	本社 (東京都新宿区)	不動産賃貸 収益等事業	統括 業務 設備	—	—	354	239	— (—)	594	—
(株)奨建築	本社 (東京都世田谷区)	不動産賃貸 収益等事業	統括 業務 設備	—	—	1,501	245	— (—)	1,747	1

##### (3) 在外子会社

該当事項はありません。

#### 3 【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

##### (2) 重要な設備の除却等

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】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	851,170,520
A種優先株式	8,916
B種優先株式	26,701
C種優先株式	2,160,476
D種優先株式	2,160,410
E種優先株式	138,822
譲渡制限種類株式	1,818,182
計	857,484,027

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成27年7月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成27年10月30日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	233,873,050	236,241,758	東京証券取引所 (市場第二部)	単元株式数 100株
A種優先株式	8,916	8,916	—	(注)2、3、4
C種優先株式	824,355	824,355	—	(注)2、3、5
D種優先株式	2,160,410	1,998,936	—	(注)2、3、6
E種優先株式	138,822	138,822	—	(注)2、3、7
計	237,005,553	239,212,787	—	—

(注) 1 「提出日現在発行数」欄には、平成27年10月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

2 A種、C種、D種およびE種優先株式は、現物出資（借入金の株式化 19,193百万円）によって発行されたものであります。

3 単元株式数  
単元株式数は1株であります。

4 A種優先株式の内容は次のとおりであります。

#### 1. 剰余金の配当

##### (1) A種優先配当金

当社は、期末配当金の支払いを行うときは、A種優先株式を有する株主（以下「A種優先株主」という。）またはA種優先株式の登録株式質権者（以下「A種優先登録株式質権者」という。）に対し、第7項(1)の定める支払順位に従い、A種優先株式1株につき下記(2)に定める額の金銭（以下「A種優先配当金」という。）を支払う。但し、当該期末配当金にかかる基準日の属する事業年度中の日を基準日として下記(3)に定めるA種優先中間配当金を支払ったときは、当該A種優先中間配当金を控除した額とする。

- (2) A種優先配当金の額  
A種優先配当金の額は、300,000円に、それぞれの事業年度毎に以下の年率（以下「A種優先配当年率」という。）を乗じて算出した額とする。但し、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。  
2011年度および2012年度=0.1%  
2013年度および2014年度=0.3%  
2015年度以降=0.5%
- (3) A種優先中間配当金  
当社は、中間配当金の支払いを行うときは、A種優先株主またはA種優先登録株式質権者に対し、第7項(1)の定める支払順位に従い、上記(2)に定める額の2分の1を限度として、取締役会の決議で定める額の金銭（以下「A種優先中間配当金」という。）を支払うものとする。
- (4) 非累積条項  
A種優先株主またはA種優先登録株式質権者に対して支払うA種優先株式1株当たりの剰余金の配当の額がA種優先配当金の額に達しないときであっても、そのA種優先株式1株当たりの不足額は翌事業年度以降に累積しない。
- (5) 非参加条項  
A種優先株主またはA種優先登録株式質権者に対しては、A種優先配当金を超えて剰余金の配当は行わない。
2. 残余財産の分配
- (1) A種優先残余財産分配金  
当社の残余財産の分配をするときは、第7項(2)の定める支払順位に従い、A種優先株式1株につき、300,000円を支払う。
- (2) 非参加条項  
A種優先株主またはA種優先登録株式質権者に対しては、上記(1)のほか残余財産の分配は行わない。
3. 議決権  
A種優先株主は、株主総会において議決権を有しない。
4. 普通株式を対価とする取得請求権  
A種優先株主は、2021年11月1日（当該日が営業日ではない場合には、翌営業日）の翌営業日以降2030年7月28日（同日を含む。）までの間（以下「A種転換請求期間」という。）いつでも、当社に対して、普通株式の交付と引換えに、その有するA種優先株式の全部または一部を取得することを請求することができるものとし、当社はA種優先株主が取得の請求をしたA種優先株式を取得するのと引換えに、次に定める数の普通株式を、当該A種優先株主に対して交付するものとする。
- (1) A種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数  
A種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、転換請求にかかるA種優先株式の数に300,000円を乗じて得られる額を、下記に定める取得価額で除して得られる数とする。なお、A種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数に1株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第167条第3項に定める金銭の交付はしない。
- (2) 取得価額  
当初取得価額は、3,704円とする。
- (3) 取得価額の調整
- (a) 以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。
- ①普通株式につき株式の分割または株式無償割当てをする場合、以下の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、下記の算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。
- $$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{分割前発行済普通株式数}}{\text{分割後発行済普通株式数}}$$
- 調整後の取得価額は、株式の分割にかかる基準日または株式無償割当ての効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日）の翌日以降これを適用する。
- ②普通株式につき株式の併合をする場合、株式の併合の効力が生ずる日をもって次の算式により、取得価額を調整する。
- $$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{併合前発行済普通株式数}}{\text{併合後発行済普通株式数}}$$
- ③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行または当社

が保有する普通株式を処分する場合（株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得される株式もしくは新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本(3)において同じ。）の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合または合併、株式交換もしくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。）、次の算式（以下「取得価額調整式」という。）により取得価額を調整する。調整後の取得価額は、払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日）の翌日以降、また、株主への割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日（以下「株主割当日」という。）の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} + \frac{\text{新たに発行する普通株式の数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{普通株式1株当たりの時価}}}{\text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} + \text{新たに発行する普通株式の数}}$$

④当社に取得をさせることによりまたは当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行または処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下本④において同じ。）に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本④において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行または処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。

⑤行使することによりまたは当社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使されまたは取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌日以降、これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当社の取締役、監査役または従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。

(b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①および②のいずれかに該当する場合には、当社はA種優先株主およびA種優先登録株式質権者に対して、あらかじめ書面によりその旨ならびにその事由、調整後の取得価額、適用の日およびその他必要な事項を通知したうえ、取得価額の調整を適切に行うものとする。

①合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社がその事業に関して有する権利義務の全部もしくは一部の承継または新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。

②前①のほか、普通株式の発行済株式の総数（但し、当社が保有する普通株式の数を除く。）の変更または変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。

(c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

(d) 取得価額調整式に使用する普通株式1株当たりの時価は、調整後転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる連続する30取引日の株式会社東京証券取引所における当社の普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。また、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。

(e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が1円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。

#### 5. 金銭を対価とする取得請求権

A種優先株主は、2015年11月1日以降2021年11月1日（当該日が営業日ではない場合には、翌営業日）まで（以下「償還期間」という。）の毎年11月1日（当該日が営業日ではない場合には、翌営業日）、

法令上可能な範囲で、かつ下記(1)および(2)に定める上限の範囲内において、当社に対して、金銭の交付と引換えに、その有するA種優先株式の全部または一部を取得することを請求（以下「償還請求」という。）することができるものとし、当社はA種優先株主が償還請求をしたA種優先株式を取得するのと引換えに、下記(3)に定める額（以下「任意償還価額」という。）の金銭を、当該A種優先株主に対して交付するものとする。なお、下記(1)および(2)に定める上限を超えて償還請求が行われた場合、取得すべきA種優先株式は、償還請求が行われたA種優先株式の数に応じた按分比例の方法による。

(1) 任意償還価額の上限

A種優先株主は、本項に基づくA種優先株主による償還請求がなされた日（以下「償還請求日」という。）の前日における分配可能額が1億円を上回る場合に限り、当該上回る金額を任意償還価額の上限として、償還請求をすることができる。

(2) 取得株式数の上限

A種優先株主は、各償還請求日において、A種優先株式1,784株を上限として、償還請求をすることができる。

(3) 任意償還価額

任意償還価額は、A種優先株1株につき、300,000円とする。

6. 普通株式を対価とする取得条項

当社は、A種転換請求期間中に取得請求のなかったA種優先株式の全部を、A種転換請求期間の末日の翌日以降いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制転換日」という。）が到来することをもって普通株式の交付と引換えに取得するものとし、当社は、かかるA種優先株式を取得するのと引換えに、かかるA種優先株式の数に300,000円を乗じて得られる額を、2030年7月28日における取得価額で除して得られる数の普通株式をA種優先株主に対して交付するものとする。A種優先株式の取得と引換えに交付すべき普通株式の数に1株に満たない端数がある場合には、会社法第234条に従ってこれを取扱う。

7. 金銭を対価とする取得条項

(1) 当社は、いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制償還日」という。）が到来することをもって、法令上可能な範囲で、金銭の交付と引換えに、A種優先株式の全部または一部を取得することができる。この場合、当社は、かかるA種優先株式を取得するのと引換えに、下記(2)に定める額（以下「強制償還価額」という。）の金銭をA種優先株主に対して交付するものとする。なお、A種優先株式の一部を取得するときは、按分比例の方法による。

(2) 強制償還価額

強制償還価額は、A種優先株式1株につき、300,000円とする。

8. 株式の併合または分割、募集株式の割当て等

(1) 当社は、A種優先株式について株式の併合または分割は行わない。

(2) 当社は、A種優先株主には募集株式の割当てを受ける権利または募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、また株式無償割当てまたは新株予約権無償割当ては行わない。

9. 優先順位

(1) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余金の配当を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余金の配当を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先配当金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先配当金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先配当金を乗じて得られる額に応じて配当財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余金の配当を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。

(2) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余財産の分配の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余財産の分配を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余財産の分配を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額に応じて剰余財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余財産の分配を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余財産の分配を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。

(3) 本内容におけるB種優先配当金、C種優先配当金、D種優先配当金、B種優先剰余財産分配金、C種優先剰余財産分配金およびD種優先剰余財産分配金の用語は、いずれも定款第2章の2で定義される意味で用いられる。

10. 会社法第322条第2項に規定する定款の定め有無

種類株主総会の決議を要しない旨の定款の定めはありません。

11. 株主総会において議決権を有しない理由

資本の増強にあたり、既存の株主への影響を考慮したためであります。

12. 株式の種類ごとに異なる数の単元株式数を定めている理由

平成26年2月1日付で、普通株式について100株を1単元とする単元株制度の採用に当たり、普通株式



1株につき10株の割合で株式分割を行いました。ただし、優先株式については株式分割は行わず、1株を1単位とする単元株制度を採用しました。

5 C種優先株式の内容は次のとおりであります。

1. 剰余金の配当

(1) C種優先配当金

当社は、期末配当金の支払いを行うときは、C種優先株式を有する株主（以下「C種優先株主」という。）またはC種優先株式の登録株式質権者（以下「C種優先登録株式質権者」という。）に対し、第8項(1)の定める支払順位に従い、C種優先株式1株につき下記(2)に定める額の金銭（以下「C種優先配当金」という。）を支払う。但し、当該期末配当金にかかる基準日の属する事業年度中の日を基準日として下記(3)に定めるC種優先中間配当金を支払ったときは、当該C種優先中間配当金を控除した額とする。

(2) C種優先配当金の額

C種優先配当金の額は、3,704円に、それぞれの事業年度毎に下記の年率（以下「C種優先配当年率」という。）を乗じて算出した額とする。但し、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

2011年度および2012年度=0.1%

2013年度および2014年度=0.3%

2015年度以降=0.5%

(3) C種優先中間配当金

当社は、中間配当金の支払いを行うときは、C種優先株主またはC種優先登録株式質権者に対し、第8項(1)の定める支払順位に従い、上記(2)に定める額の2分の1を限度として、取締役会の決議で定める額の金銭（以下「C種優先中間配当金」という。）を支払うものとする。

(4) 非累積条項

C種優先株主またはC種優先登録株式質権者に対して支払うC種優先株式1株当たりの剰余金の配当の額がC種優先配当金の額に達しないときであっても、そのC種優先株式1株当たりの不足額は翌事業年度以降に累積しない。

(5) 非参加条項

C種優先株主またはC種優先登録株式質権者に対しては、C種優先配当金を超えて剰余金の配当は行わない。

2. 残余財産の分配

(1) C種優先残余財産分配金

当社の残余財産の分配をするときは、第8項(2)の定める支払順位に従い、C種優先株式1株につき、3,704円（以下「C種優先残余財産分配金」という。）を支払う。

(2) 非参加条項

C種優先株主またはC種優先登録株式質権者に対しては、上記(1)のほか残余財産の分配は行わない。

3. 議決権

C種優先株主は、株主総会において議決権を有する。

4. 普通株式を対価とする取得請求権

C種優先株主は、2013年7月28日以降2022年7月28日（同日を含む。）までの間（以下「C種転換請求期間」という。）いつでも、当社に対して、普通株式の交付と引換えに、その有するC種優先株式の全部または一部を取得することを請求することができるものとし、当社はC種優先株主が取得の請求をしたC種優先株式を取得するのと引換えに、次に定める数の普通株式を、当該C種優先株主に対して交付するものとする。

(1) C種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数

C種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、転換請求にかかるC種優先株式の数に3,704円を乗じて得られる額を、下記に定める取得価額で除して得られる数とする。なお、C種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数に1株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第167条第3項に定める金銭の交付はしない。

(2) 取得価額

当初取得価額は、3,704円とする。

(3) 取得価額の調整

(a) 以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。

①普通株式につき株式の分割または株式無償割当てをする場合、以下の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、下記の算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{分割前発行済普通株式数}}{\text{分割後発行済普通株式数}}$$

- ②調整後の取得価額は、株式の分割にかかる基準日または株式無償割当ての効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日）の翌日以降これを適用する。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{併合前発行済普通株式数}}{\text{併合後発行済普通株式数}}$$

- ③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行または当社が保有する普通株式を処分する場合（株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得される株式もしくは新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本(3)において同じ。）の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合または合併、株式交換もしくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。）、次の算式（以下「取得価額調整式」という。）により取得価額を調整する。調整後の取得価額は、払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日）の翌日以降、また、株主への割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日（以下「株主割当日」という。）の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\begin{matrix} \text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} \\ + \frac{\text{新たに発行する普通株式の数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{普通株式1株当たりの時価}} \end{matrix}}{\begin{matrix} \text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} \\ + \text{新たに発行する普通株式の数} \end{matrix}}$$

- ④当社に取得をさせることによりまたは当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行または処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下本④において同じ。）に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本④において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行または処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。
- ⑤行使することによりまたは当社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使されまたは取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌日以降、これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当社の取締役、監査役または従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。
- (b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①および②のいずれかに該当する場合には、当社はC種優先株主およびC種優先登録株式質権者に対して、あらかじめ書面によりその旨ならびにその事由、調整後の取得価額、適用の日およびその他必要な事項を通知したうえ、取得価額の調整を適切に行うものとする。
- ①合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社がその事業に関して有する権利義務の全部もしくは一部の承継または新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。
- ②前①のほか、普通株式の発行済株式の総数（但し、当社が保有する普通株式の数を除く。）の変更または変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。
- (c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。
- (d) 取得価額調整式に使用する普通株式1株当たりの時価は、調整後転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる連続する30取引日の株式会社東京証券取引所における当社の普通株式の普通取引の

毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。また、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。

(e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が1円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。

#### 5. 普通株式を対価とする取得条項

当社は、C種転換請求期間中に取得請求のなかったC種優先株式の全部を、C種転換請求期間の末日の翌日以降いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制転換日」という。）が到来することをもって普通株式の交付と引換えに取得するものとし、当社は、かかるC種優先株式を取得するのと引換えに、かかるC種優先株式の数に3,704円を乗じて得られる額を、2022年7月28日における取得価額で除して得られる数の普通株式をC種優先株主に対して交付するものとする。C種優先株式の取得と引換えに交付すべき普通株式の数に1株に満たない端数がある場合には、会社法第234条に従ってこれを取扱う。

#### 6. 金銭を対価とする取得条項

(1) 当社は、いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制償還日」という。）が到来することをもって、法令上可能な範囲で、金銭の交付と引換えに、C種優先株式の全部または一部を取得することができる。この場合、当社は、かかるC種優先株式を取得するのと引換えに、下記(2)に定める額（以下「強制償還価額」という。）の金銭をC種優先株主に対して交付するものとする。なお、C種優先株式の一部を取得するときは、按分比例の方法による。

##### (2) 強制償還価額

強制償還価額は、C種優先株式1株につき、3,704円とする。

#### 7. 株式の併合または分割、募集株式の割当て等

(1) 当社は、C種優先株式について株式の併合または分割は行わない。

(2) 当社は、C種優先株主には募集株式の割当てを受ける権利または募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、また株式無償割当てまたは新株予約権無償割当ては行わない。

#### 8. 優先順位

(1) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余金の配当を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余金の配当を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先配当金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先配当金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先配当金を乗じて得られる額に応じて配当財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余金の配当を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。

(2) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余財産の分配の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余財産の分配を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余財産の分配を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額に応じて剰余財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余財産の分配を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余財産の分配を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。

(3) 本内容におけるB種優先配当金、D種優先配当金、B種優先剰余財産分配金およびD種優先剰余財産分配金の用語は、いずれも定款第2章の2で定義される意味で用いられる。

#### 9. 会社法第322条第2項に規定する定款の定めの有無

種類株主総会の決議を要しない旨の定款の定めはありません。

#### 10. 株主総会において議決権を有する理由

当社のガバナンスの観点から議決権を有しております。

#### 11. 株式の種類ごとに異なる数の単元株式数を定めている理由

平成26年2月1日付で、普通株式について100株を1単元とする単元株制度の採用に当たり、普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行いました。ただし、優先株式については株式分割は行わず、1株を1単元とする単元株制度を採用しました。

#### 6. D種優先株式の内容は次のとおりであります。

##### 1. 剰余金の配当

##### (1) D種優先配当金

当社は、期末配当金の支払いを行うときは、D種優先株式を有する株主（以下「D種優先株主」という。）またはD種優先株式の登録株式質権者（以下「D種優先登録株式質権者」という。）に対し、第8項(1)の定める支払順位に従い、D種優先株式1株につき下記(2)に定める額の金銭（以下「D種優先配当金」という。）を支払う。但し、当該期末配当金にかかる基準日の属する事業年度中の日を基準日として下記(3)に定めるD種優先中間配当金を支払ったときは、当該D種優先中間配当金を控除した額とする。

##### (2) D種優先配当金の額

D種優先配当金の額は、3,704円に、それぞれの事業年度毎に下記の年率（以下「D種優先配当年率」という。）を乗じて算出した額とする。但し、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

2011年度および2012年度=0.1%

2013年度および2014年度=0.3%

2015年度以降=0.5%

(3) D種優先中間配当金

当社は、中間配当金の支払いを行うときは、D種優先株主またはD種優先登録株式質権者に対し、第8項(1)の定める支払順位に従い、上記(2)に定める額の2分の1を限度として、取締役会の決議で定める額の金銭（以下「D種優先中間配当金」という。）を支払うものとする。

(4) 非累積条項

D種優先株主またはD種優先登録株式質権者に対して支払うD種優先株式1株当たりの剰余金の配当の額がD種優先配当金の額に達しないときであっても、そのD種優先株式1株当たりの不足額は翌事業年度以降に累積しない。

(5) 非参加条項

D種優先株主またはD種優先登録株式質権者に対しては、D種優先配当金を超えて剰余金の配当は行わない。

2. 残余財産の分配

(1) D種優先残余財産分配金

当社の残余財産の分配をするときは、第8項(2)の定める支払順位に従い、D種優先株式1株につき、3,704円（以下「D種優先残余財産分配金」という。）を支払う。

(2) 非参加条項

D種優先株主またはD種優先登録株式質権者に対しては、上記(1)のほか残余財産の分配は行わない。

3. 議決権

D種優先株主は、株主総会において議決権を有する。

4. 普通株式を対価とする取得請求権

D種優先株主は、2015年7月28日以降2024年7月28日（同日を含む。）までの間（以下「D種転換請求期間」という。）いつでも、当社に対して、普通株式の交付と引換えに、その有するD種優先株式の全部または一部を取得することを請求することができるものとし、当社はD種優先株主が取得の請求をしたD種優先株式を取得すると引換えに、次に定める数の普通株式を、当該D種優先株主に対して交付するものとする。

(1) D種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数

D種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、転換請求にかかるD種優先株式の数に3,704円を乗じて得られる額を、下記に定める取得価額で除して得られる数とする。なお、D種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数に1株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第167条第3項に定める金銭の交付はしない。

(2) 取得価額

当初取得価額は、3,704円とする。

(3) 取得価額の調整

(a) 以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。

①普通株式につき株式の分割または株式無償割当てをする場合、以下の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、下記の算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数（但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{分割前発行済普通株式数}}{\text{分割後発行済普通株式数}}$$

調整後の取得価額は、株式の分割にかかる基準日または株式無償割当ての効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日）の翌日以降これを適用する。

②普通株式につき株式の併合をする場合、株式の併合の効力が生ずる日をもって次の算式により、取得価額を調整する。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{併合前発行済普通株式数}}{\text{併合後発行済普通株式数}}$$

③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行または当社が保有する普通株式を処分する場合（株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得され

る株式もしくは新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本(3)において同じ。）の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合または合併、株式交換もしくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。）の取得による場合、次の算式（以下「取得価額調整式」という。）により取得価額を調整する。調整後の取得価額は、払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日）の翌日以降、また、株主への割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日（以下「株主割当日」という。）の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} + \frac{\text{新たに発行する普通株式の数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{普通株式1株当たりの時価}}}{\text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} + \text{新たに発行する普通株式の数}}$$

④当社に取得をさせることによりまたは当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行または処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下本④において同じ。）に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本④において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行または処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。

⑤行使することによりまたは当社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使されまたは取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌日以降、これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当社の取締役、監査役または従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。

(b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①および②のいずれかに該当する場合には、当社はD種優先株主およびD種優先登録株式質権者に対して、あらかじめ書面によりその旨ならびにその事由、調整後の取得価額、適用の日およびその他必要な事項を通知したうえ、取得価額の調整を適切に行うものとする。

①合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社がその事業に関して有する権利義務の全部もしくは一部の承継または新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。

②前①のほか、普通株式の発行済株式の総数（但し、当社が保有する普通株式の数を除く。）の変更または変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。

(c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

(d) 取得価額調整式に使用する普通株式1株当たりの時価は、調整後転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる連続する30取引日の株式会社東京証券取引所における当社の普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。また、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。

(e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が1円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。

#### 5. 普通株式を対価とする取得条項

当社は、D種転換請求期間中に取得請求のなかったD種優先株式の全部を、D種転換請求期間の末日の翌日以降いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制転換日」という。）が到来することをもって普通株式の交付と引換えに取得するものとし、当社は、かかるD種優先株式を取得するのと引換え

に、かかるD種優先株式の数に3,704円を乗じて得られる額を、2024年7月28日における取得価額で除して得られる数の普通株式をD種優先株主に対して交付するものとする。D種優先株式の取得と引換えに交付すべき普通株式の数に1株に満たない端数がある場合には、会社法第234条に従ってこれを取扱う。

#### 6. 金銭を対価とする取得条項

(1) 当社は、いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制償還日」という。）が到来することをもって、法令上可能な範囲で、金銭の交付と引換えに、D種優先株式の全部または一部を取得することができる。この場合、当社は、かかるD種優先株式を取得するのと引換えに、下記(2)に定める額（以下「強制償還価額」という。）の金銭をD種優先株主に対して交付するものとする。なお、D種優先株式の一部を取得するときは、按分比例の方法による。

#### (2) 強制償還価額

強制償還価額は、D種優先株式1株につき、3,704円とする。

#### 7. 株式の併合または分割、募集株式の割当て等

(1) 当社は、D種優先株式について株式の併合または分割は行わない。

(2) 当社は、D種優先株主には募集株式の割当てを受ける権利または募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、また株式無償割当てまたは新株予約権無償割当ては行わない。

#### 8. 優先順位

(1) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余金の配当を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余金の配当を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先配当金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先配当金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先配当金を乗じて得られる額に応じて配当財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余金の配当を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。

(2) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の分配の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余金の分配を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余金の分配を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額に応じて剰余財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余金の分配を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の分配を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。

(3) 本内容におけるB種優先配当金、C種優先配当金、B種優先剰余財産分配金およびC種優先剰余財産分配金の用語は、いずれも定款第2章の2で定義される意味で用いられる。

#### 9. 会社法第322条第2項に規定する定款の定めの有無

種類株主総会の決議を要しない旨の定款の定めはありません。

#### 10. 株主総会において議決権を有する理由

当社のガバナンスの観点から議決権を有しております。

#### 11. 株式の種類ごとに異なる数の単元株式数を定めている理由

平成26年2月1日付で、普通株式について100株を1単元とする単元株制度の採用に当たり、普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行いました。ただし、優先株式については株式分割は行わず、1株を1単元とする単元株制度を採用しました。

#### 7. E種優先株式の内容は次のとおりであります。

##### 1. 剰余金の配当

##### (1) E種優先配当金

当社は、期末配当金の支払いを行うときは、E種優先株式を有する株主（以下「E種優先株主」という。）またはE種優先株式の登録株式質権者（以下「E種優先登録株式質権者」という。）に対し、第8項(1)の定める支払順位に従い、E種優先株式1株につき下記(2)に定める額の金銭（以下「E種優先配当金」という。）を支払う。但し、当該期末配当金にかかる基準日の属する事業年度中の日を基準日として下記(3)に定めるE種優先中間配当金を支払ったときは、当該E種優先中間配当金を控除した額とする。

##### (2) E種優先配当金の額

E種優先配当金の額は、3,704円に、事業年度毎に0.05%を乗じて算出した額とする。但し、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。

##### (3) E種優先中間配当金

当社は、中間配当金の支払いを行うときは、E種優先株主またはE種優先登録株式質権者に対し、第8項(1)の定める支払順位に従い、上記(2)に定める額の2分の1を限度として、取締役会の決議で定める額の金銭（以下「E種優先中間配当金」という。）を支払うものとする。

##### (4) 非累積条項

E種優先株主またはE種優先登録株式質権者に対して支払うE種優先株式1株当たりの剰余金の配当の

額がE種優先配当金の額に達しないときであっても、そのE種優先株式1株当たりの不足額は翌事業年度以降に累積しない。

(5) 非参加条項

E種優先株主またはE種優先登録株式質権者に対しては、E種優先配当金を超えて剰余金の配当は行わない。

2. 残余財産の分配

(1) E種優先残余財産分配金

当社の残余財産の分配をするときは、第8項(2)の定める支払順位に従い、E種優先株式1株につき、3,704円を支払う。

(2) 非参加条項

E種優先株主またはE種優先登録株式質権者に対しては、上記(1)のほか残余財産の分配は行わない。

3. 議決権

E種優先株主は、株主総会において議決権を有する。

4. 普通株式を対価とする取得請求権

E種優先株主は、2019年7月28日以降2030年7月28日(同日を含む。)までの間(以下「E種転換請求期間」という。)いつでも、当社に対して、普通株式の交付と引換えに、その有するE種優先株式の全部または一部を取得することを請求することができるものとし、当社はE種優先株主が取得の請求をしたE種優先株式を取得すると引換えに、次に定める数の普通株式を、当該E種優先株主に対して交付するものとする。

(1) E種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数

E種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数は、転換請求にかかるE種優先株式の数に3,704円を乗じて得られる額を、下記に定める取得価額で除して得られる数とする。なお、E種優先株式の取得と引換えに交付する普通株式の数に1株に満たない端数があるときは、これを切り捨てるものとし、この場合においては、会社法第167条第3項に定める金銭の交付はしない。

(2) 取得価額

当初取得価額は、3,704円とする。

(3) 取得価額の調整

(a) 以下に掲げる事由が発生した場合には、それぞれ以下のとおり取得価額を調整する。

- ①普通株式につき株式の分割または株式無償割当てをする場合、以下の算式により取得価額を調整する。なお、株式無償割当ての場合には、下記の算式における「分割前発行済普通株式数」は「無償割当て前発行済普通株式数(但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」、「分割後発行済普通株式数」は「無償割当て後発行済普通株式数(但し、その時点で当社が保有する普通株式を除く。）」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{分割前発行済普通株式数}}{\text{分割後発行済普通株式数}}$$

調整後の取得価額は、株式の分割にかかる基準日または株式無償割当ての効力が生ずる日(株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日)の翌日以降これを適用する。

- ②普通株式につき株式の併合をする場合、株式の併合の効力が生ずる日をもって次の算式により、取得価額を調整する。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{併合前発行済普通株式数}}{\text{併合後発行済普通株式数}}$$

- ③下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る払込金額をもって普通株式を発行または当社が保有する普通株式を処分する場合(株式無償割当ての場合、普通株式の交付と引換えに取得される株式もしくは新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。以下本(3)において同じ。)の取得による場合、普通株式を目的とする新株予約権の行使による場合または合併、株式交換もしくは会社分割により普通株式を交付する場合を除く。)、次の算式(以下「取得価額調整式」という。)により取得価額を調整する。調整後の取得価額は、払込期日(払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日)の翌日以降、また、株主への割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日(以下「株主割当日」という。)の翌日以降これを適用する。なお、当社が保有する普通株式を処分する場合には、次の算式における「新たに発行する普通株式の数」は「処分する当社が保有する普通株式の数」、「当社が保有する普通株式の数」は「処分前において当社が保有する普通株式の数」とそれぞれ読み替える。

$$\text{調整後取得価額} = \text{調整前取得価額} \times \frac{\text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} + \frac{\text{新たに発行する普通株式の数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{普通株式1株当たりの時価}}}{\text{(発行済普通株式の数－当社が保有する普通株式の数)} + \text{新たに発行する普通株式の数}}$$

- ④当社に取得をさせることによりまたは当社に取得されることにより、下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る普通株式1株当たりの取得価額をもって普通株式の交付を受けることができる株式を発行または処分する場合（株式無償割当ての場合を含む。）、かかる株式の払込期日（払込期間を定めた場合には当該払込期間の最終日。以下本④において同じ。）に、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（株式無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本④において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行または処分される株式の全てが当初の条件で取得され普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」としてかかる価額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、払込期日の翌日以降、株式無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその日の翌日以降、これを適用する。
- ⑤行使することによりまたは当社に取得されることにより、普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の合計額が下記(d)に定める普通株式1株当たりの時価を下回る価額をもって普通株式の交付を受けることができる新株予約権を発行する場合（新株予約権無償割当ての場合を含む。）、かかる新株予約権の割当日に、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日（新株予約権無償割当てにかかる基準日を定めた場合は当該基準日。以下本⑤において同じ。）に、また株主割当日がある場合はその日に、発行される新株予約権全てが当初の条件で行使されまたは取得されて普通株式が交付されたものとみなし、取得価額調整式において「1株当たり払込金額」として普通株式1株当たりの新株予約権の払込価額と新株予約権の行使に際して出資される財産の普通株式1株当たりの価額の合計額を使用して計算される額を、調整後の取得価額とする。調整後の取得価額は、かかる新株予約権の割当日の翌日以降、新株予約権無償割当ての場合にはその効力が生ずる日の翌日以降、また株主割当日がある場合にはその翌日以降、これを適用する。但し、本⑤による取得価額の調整は、当社の取締役、監査役または従業員に対してストック・オプション目的で発行される普通株式を目的とする新株予約権には適用されないものとする。
- (b) 上記(a)に掲げた事由によるほか、下記①および②のいずれかに該当する場合には、当社はE種優先株主およびE種優先登録株式質権者に対して、あらかじめ書面によりその旨ならびにその事由、調整後の取得価額、適用の日およびその他必要な事項を通知したうえ、取得価額の調整を適切に行うものとする。
- ①合併、株式交換、株式交換による他の株式会社の発行済株式の全部の取得、株式移転、吸収分割、吸収分割による他の会社がその事業に関して有する権利義務の全部もしくは一部の承継または新設分割のために取得価額の調整を必要とするとき。
- ②前①のほか、普通株式の発行済株式の総数（但し、当社が保有する普通株式の数を除く。）の変更または変更の可能性を生ずる事由の発生によって取得価額の調整を必要とするとき。
- (c) 取得価額の調整に際して計算が必要な場合は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。
- (d) 取得価額調整式に使用する普通株式1株当たりの時価は、調整後転換価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる連続する30取引日の株式会社東京証券取引所における当社の普通株式の普通取引の毎日の終値（気配表示を含む。）の平均値（終値のない日数を除く。また、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、その小数第2位を四捨五入する。）とする。
- (e) 取得価額の調整に際し計算を行った結果、調整後取得価額と調整前取得価額との差額が1円未満にとどまるときは、取得価額の調整はこれを行わない。

#### 5. 普通株式を対価とする取得条項

当社は、E種転換請求期間中に取得請求のなかったE種優先株式の全部を、E種転換請求期間の末日の翌日以降いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制転換日」という。）が到来することをもって普通株式の交付と引換えに取得するものとし、当社は、かかるE種優先株式を取得するのと引換えに、かかるE種優先株式の数に3,704円を乗じて得られる額を、2030年7月28日における取得価額で除して得られる数の普通株式をE種優先株主に対して交付するものとする。E種優先株式の取得と引換えに交付すべき普通株式の数に1株に満たない端数がある場合には、会社法第234条に従ってこれを取扱う。



## 6. 金銭を対価とする取得条項

- (1) 当社は、いつでも、当社取締役会が別に定める日（以下「強制償還日」という。）が到来することをもって、法令上可能な範囲で、金銭の交付と引換えに、E種優先株式の全部または一部を取得することができる。この場合、当社は、かかるE種優先株式を取得するのと引換えに、下記(2)に定める額（以下「強制償還価額」という。）の金銭をE種優先株主に対して交付するものとする。なお、E種優先株式の一部を取得するときは、按分比例の方法による。

### (2) 強制償還価額

強制償還価額は、E種優先株式1株につき、3,704円とする。

## 7. 株式の併合または分割、募集株式の割当て等

- (1) 当社は、E種優先株式について株式の併合または分割は行わない。
- (2) 当社は、E種優先株主には募集株式の割当てを受ける権利または募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えず、また株式無償割当てまたは新株予約権無償割当ては行わない。

## 8. 優先順位

- (1) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余金の配当を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余金の配当を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先配当金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先配当金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先配当金を乗じて得られる額に応じて配当財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余金の配当を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余金の配当を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。
- (2) A種優先株式、B種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余財産の分配の支払順位は、A種優先株式にかかる剰余財産の分配を第1順位とし、B種優先株式、C種優先株式およびD種優先株式にかかる剰余財産の分配を第2順位（それらの間では同順位とし、B種優先株主の有するB種優先株式の数にB種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額、C種優先株主の有するC種優先株式の数にC種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額およびD種優先株主の有するD種優先株式の数にD種優先剰余財産分配金を乗じて得られる額に応じて剰余財産を割り当てる。）とし、E種優先株式にかかる剰余財産の分配を第3順位とし、譲渡制限種類株式および普通株式にかかる剰余財産の分配を第4順位（それらの間では同順位かつ同額とする。）とする。
- (3) 本内容におけるB種優先配当金、C種優先配当金、D種優先配当金、B種優先剰余財産分配金、C種優先剰余財産分配金およびD種優先剰余財産分配金の用語は、いずれも定款第2章の2で定義される意味で用いられる。

## 9. 会社法第322条第2項に規定する定款の定めの有無

種類株主総会の決議を要しない旨の定款の定めはありません。

## 10. 株主総会において議決権を有する理由

当社のガバナンスの観点から議決権を有しております。

## 11. 株式の種類ごとに異なる数の単元株式数を定めている理由

平成26年2月1日付で、普通株式について100株を1単元とする単元株制度の採用に当たり、普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行いました。ただし、優先株式については株式分割は行わず、1株を1単元とする単元株制度を採用しました。

## (2) 【新株予約権等の状況】

## 第6回新株予約権

平成20年12月9日の取締役会決議に基づいて発行した第6回新株予約権は、次のとおりであります。

	事業年度末現在 (平成27年7月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年9月30日)
新株予約権の数(個)	950(注1)	950(注1)
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	9,500(注1、2、4)	9,500(注1、2、4)
新株予約権の行使時の払込金額(円)	71(注2、3、5)	同左
新株予約権の行使期間	平成22年10月25日から 平成30年10月24日まで	同左
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 71 資本組入額 36	同左
新株予約権の行使の条件	a 新株予約権者は、権利行使時においても、当社の取締役、監査役または従業員のいずれかの地位にあることを要する。ただし、当社取締役会において承認を得た場合にはこの限りではない。 b 新株予約権の相続は認めない。 c この他、新株予約権の行使の条件は株主総会決議および取締役会決議に基づき、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。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	該当事項はありません	同左
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6)	同左

(注) 1 新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数は、退職等の理由により権利を喪失した者の新株予約権の数及び新株予約権の目的となる株式の数を減じております。

2 平成25年9月25日開催の取締役会決議に基づき、平成26年1月31日現在の株主に対して、平成26年2月1日をもって普通株式1株を10株の割合で分割する株式分割を行っており、その影響を調整しております。

3 当社は平成22年7月28日付および平成25年7月31日付で時価を下回る価額で当社普通株式を発行したことにより、行使価額が調整されております。

4 新株予約権を割り当てる日(以下「割当日」という。)後、当社が当社普通株式につき株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)または株式併合を行う場合、次の算式により付与株式数を調整し、調整による1株未満の端数は切り捨てるものといたします。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、上記のほか、割当日後、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場合、合理的な範囲で付与株式数を調整するものといたします。

5 割当日後、当社が当社普通株式につき株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整いたします。調整により生ずる1円未満の端数は切り上げるものといたします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権発行後、当社が時価を下回る価額で当社普通株式につき新株式の発行を行う場合(当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の行使による場合を除く。)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げるものといたします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価格} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新株式発行前の時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記のほか、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じた場合、合理的な範囲で行使価額を調整するものといたします。

- 6 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、新設分割、株式交換または株式移転（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時点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。）の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いたします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を交付する旨およびその比率を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものといたします。

#### 第7回新株予約権

平成26年12月12日の取締役会決議に基づいて発行した第7回新株予約権は、次のとおりであります。

	事業年度末現在 (平成27年7月31日)	提出日の前月末現在 (平成27年9月30日)
新株予約権の数(個)	229,753(注)1	229,753(注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	22,975,300(注)1	22,975,300(注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	174.1(注)2	同左
新株予約権の行使期間	平成26年12月29日から 平成28年12月29日まで	同左
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)	(注)3	同左
新株予約権の行使の条件	新株予約権の一部行使は できない。	同左
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。	同左
代用払込みに関する事項	—	同左
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)4	同左

(注) 1. 新株予約権1個につき目的となる株式数は、100株であります。

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し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 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、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

また、新株予約権の割当日後に時価を下回る価額で新株式の発行または自己株式の処分を行う場合は、次の算式により払込金額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新株発行(処分)株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{1 \text{株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新株発行(処分)株式数}}$$

3. 本新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金

本新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。

4. 当社が消滅会社となる合併、当社が分割会社となる吸収分割若しくは新設分割、若しくは当社が完全子会社となる株式交換若しくは株式移転（以下「組織再編行為」という。）を当社の株主総会（株主総会の決議を要しない場合は取締役会）で決議した場合、当社は、当社取締役会が別途定める日（以下「取得日」とい

う。)の2週間前までに本新株予約権者に対する通知又は公告を行うことにより、当該上場廃止日又は組織再編行為の効力発生日前に、当該取得日において本新株予約権1個につき金405円で、当該取得日に残存する本新株予約権の全部を取得する。

平成26年12月12日の取締役会決議に基づいて発行した第3回無担保転換社債型新株予約権付社債は、次のとおりであります。

第3回無担保転換社債型新株予約権付社債（平成26年12月29日発行）		
	事業年度末現在 （平成27年7月31日）	提出日の前月末現在 （平成27年9月30日）
新株予約権の数(個)	40 (注) 1	37 (注) 1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	—	—
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	22,975,301 (注) 2	21,252,153 (注) 2
新株予約権の行使時の払込金額(円)	—	—
新株予約権の行使期間	平成26年12月29日から 平成29年12月22日まで	同左
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)	(注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	新株予約権の一部について新株予約権を行使することはできないものとする。 なお、当社が新株予約権付社債を買入れ、社債を消却した場合には、当該社債に係る新株予約権を行使することはできない。	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権又は社債の一方のみを譲渡することはできない。	同左
代用払込みに関する事項	新株予約権の行使に際して出資される財産の内容は、本新株予約権の行使に際して、当該本新株予約権に係る本社債を出資するものとする。	同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	—	
新株予約権付社債の残高(千円)	4,000,000 (注) 1	3,700,000 (注) 1

(注) 1 新株予約権付社債の額面1億円につき新株予約権1個が割り当てられております。

2 新株予約権付社債の発行日後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は、付与株式数を調整します。

3 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

①本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

②本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、①記載の資本金等増加限度額から①に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成23年1月28日 (注) 1	1,818,182	15,320,082	—	300,000	—	—
平成23年1月31日 (注) 2	△1,818,182	13,501,900	—	300,000	—	—
平成23年7月28日 (注) 3	945,661	14,447,561	—	300,000	—	—
平成23年7月29日 (注) 4	△11,676	14,435,885	—	300,000	—	—
平成23年8月3日 (注) 5	11,420	11,447,305	—	300,000	—	—
平成23年8月25日 (注) 6	△141	14,447,164	—	300,000	—	—
平成23年9月14日 (注) 7	7,046	14,454,210	—	300,000	—	—
平成23年9月20日 (注) 8	38,471	14,492,681	—	300,000	—	—
平成23年9月28日 (注) 9	△562	14,492,119	—	300,000	—	—
平成24年4月4日 (注) 10	14,335	14,506,454	—	300,000	—	—
平成24年4月12日 (注) 11	△177	14,506,277	—	300,000	—	—
平成24年10月4日 (注) 12	1,214	14,507,491	—	300,000	—	—
平成24年10月12日 (注) 13	△15	14,507,476	—	300,000	—	—
平成24年12月4日 (注) 14	—	14,507,476	△200,000	100,000	—	—
平成24年12月17日 (注) 15	12,149	14,519,625	—	100,000	—	—
平成24年12月18日 (注) 16	△150	14,519,475	—	100,000	—	—
平成25年7月18日 (注) 17	16,765	14,536,240	—	100,000	—	—
平成25年7月30日 (注) 18	△207	14,536,033	—	100,000	—	—
平成25年7月31日 (注) 19	8,955,224	23,491,257	600,000	700,000	600,000	600,000
平成25年8月1日 (注) 20	127,581	23,618,838	—	700,000	—	600,000
平成25年8月5日 (注) 21	816,087	24,434,925	—	700,000	—	600,000
平成25年8月8日 (注) 22	58,358	24,493,283	—	700,000	—	600,000

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成25年8月9日 (注23)	10,654	24,503,937	—	700,000	—	600,000
平成25年8月22日 (注24)	△416,075	24,087,862	—	700,000	—	600,000
平成25年9月9日 (注25)	1,257,723	25,345,585	—	700,000	—	600,000
平成25年9月12日 (注26)	△857,527	24,488,058	—	700,000	—	600,000
平成25年11月8日 (注27)	80,740	24,568,798	—	700,000	—	600,000
平成25年11月12日 (注28)	1,188,287	25,757,085	—	700,000	—	600,000
平成25年11月14日 (注29)	△37,855	25,719,230	—	700,000	—	600,000
平成25年11月28日 (注30)	56,375	25,775,605	—	700,000	—	600,000
平成25年11月29日 (注31)	△38,437	25,737,168	—	700,000	—	600,000
平成25年12月3日 (注32)	—	25,737,168	△600,000	100,000	—	600,000
平成26年2月1日 (注33)	203,441,985	229,179,153	—	100,000	—	600,000
平成26年3月24日 (注34)	7,826,400	237,005,553	450,018	550,018	450,018	1,050,018

(注) 1 譲渡制限種類株式の転換

譲渡制限種類株式の取得請求権行使による普通株式1,818,182株の増加によるものであります。

2 自己株式の消却

自己株式（譲渡制限種類株式1,818,182株）の消却によるものであります。

3 優先株式の転換

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式945,661株の増加によるものであります。

4 自己株式の消却

自己株式（B種優先株式11,676株）の消却によるものであります。

5 優先株式の転換

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式11,420株の増加によるものであります。

6 自己株式の消却

自己株式（B種優先株式141株）の消却によるものであります。

7 優先株式の転換

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式7,046株の増加によるものであります。

8 優先株式の転換

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式38,471株の増加によるものであります。

9 自己株式の消却

自己株式（B種優先株式562株）の消却によるものであります。

10 優先株式の転換

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式14,335株の増加によるものであります。

11 自己株式の消却

自己株式（B種優先株式177株）の消却によるものであります。

12 優先株式の転換

B種優先株式の取得請求権行使による普通株式1,214株の増加によるものであります。

13 自己株式の消却

自己株式（B種優先株式15株）の消却によるものであります。

14 資本金の減少

会社法第447条第1項の規定に基づき資本金の額を減少してその他資本剰余金に振り替えたものであります。

- す。
- 15 優先株式の転換  
B種優先株式の取得請求権行使による普通株式12,149株の増加によるものであります。
- 16 自己株式の消却  
自己株式（B種優先株式150株）の消却によるものであります。
- 17 優先株式の転換  
B種優先株式の取得請求権行使による普通株式16,765株の増加によるものであります。
- 18 自己株式の消却  
自己株式（B種優先株式207株）の消却によるものであります。
- 19 有償第三者割当増資  
普通株式  
発行価格 134円  
資本組入額 67円  
割当先 秋元竜弥
- 20 優先株式の転換  
B種優先株式の取得請求権行使による普通株式5,464株及びC種優先株式の取得請求権行使による普通株式122,117株の増加によるものであります。
- 21 優先株式の転換  
B種優先株式の取得請求権行使による普通株式401,995株及びC種優先株式の取得請求権行使による普通株式414,092株の増加によるものであります。
- 22 優先株式の転換  
C種優先株式の取得請求権行使による普通株式58,358株の増加によるものであります。
- 23 優先株式の転換  
C種優先株式の取得請求権行使による普通株式10,654株の増加によるものであります。
- 24 自己株式の消却  
自己株式（B種優先株式3,430株、C種優先株式412,645株）の消却によるものであります。
- 25 優先株式の転換  
C種優先株式の取得請求権行使による普通株式1,257,723株の増加によるものであります。
- 26 自己株式の消却  
自己株式（C種優先株式857,527株）の消却によるものであります。
- 27 優先株式の転換  
B種優先株式の取得請求権行使による普通株式40,389株及びC種優先株式の取得請求権行使による普通株式40,351株の増加によるものであります。
- 28 優先株式の転換  
B種優先株式の取得請求権行使による普通株式1,188,287株の増加によるものであります。
- 29 自己株式の消却  
自己株式（B種優先株式10,343株）及び自己株式（C種優先株式27,512株）の消却によるものであります。
- 30 優先株式の転換  
C種優先株式の取得請求権行使による普通株式56,375株の増加によるものであります。
- 31 自己株式の消却  
自己株式（C種優先株式38,437株）の消却によるものであります。
- 32 資本金の減少  
会社法第447条第1項の規定に基づき資本金の額を減少してその他資本剰余金に振り替えたものであります。
- 33 株式分割  
普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。
- 34 有償第三者割当増資  
普通株式  
発行価格 115円  
資本組入額 57.5円  
割当先 株式会社夢真ホールディングス  
株式会社我喜大笑  
青山洋一  
大塚洋史  
須田忠雄  
宮本宏三

諸藤敏一

- 35 平成27年8月1日から平成27年10月30日までの間に、取得請求権の行使に伴う優先株式の取得と引換えによる普通株式の交付により、発行済株式が2,368,708株増加しております。また、優先株式の消却により発行済株式が161,474株減少しております。
- 36 平成26年12月12日に提出した有価証券届出書に記載した「手取金の使途」について重要な変更が生じております。

変更の理由

当社は、平成26年12月29日に第三者割当により第3回無担保転換社債型新株予約権付社債および第7回新株予約権を発行しました。このうち、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債については、発行諸費用を差し引いた差引手取概算額39億94百万円を平成27年1月に東京都港区に所在する建物付き土地（地積1,368.74㎡）の仕入資金に充当する予定でした。

当社は平成25年7月期に債務超過を解消して以降徐々に金融機関からの借入ができてまいりました。ただ、金融機関によっては融資枠があり当社への貸付上限が設定されているため、当社が収益機会をロスすることなく臨機応変に機動的な借入をできる状態ではありませんでした。このたびの当該建物付き土地は権利調整案件で、金額も比較的高額となることから当社への融資を検討していただける金融機関も少ない状況でした。平成26年12月12日の第三者割当による第3回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第7回新株予約権の発行決議当時は、金融機関から100%融資が実行される回答は得られておりませんでしたので、仕入決済時までには100%仕入決済できる資金を確保する必要があり、第三者割当による第3回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第7回新株予約権の発行を決議しました。

そうしたなか、平成26年12月下旬から新生銀行グループの新生インベストメント&ファイナンス株式会社と当該建物付き土地の仕入資金の借入について交渉を始めました。同社から融資が受けられるかどうかは同社の融資判断基準次第と思われませんが、当社の平成26年7月期通期業績について当社発表どおりに予想数値を達成したことや継続企業の前提に関する重要事象等の記載を解消したこと等当社の信用度が増したことから、また当該建物付き土地について同社の融資条件を満たしたことから、同社から借入を行うことができたものと認識しております。

このように当該建物付き土地の仕入資金について借入ができたため、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の発行により調達した資金については、平成26年12月12日付「有価証券届出書」の第一部証券情報 第1募集要項 4新規発行による手取金の使途 (2)手取金の使途 ①本新株予約権付社債に記載しているとおり、当社が取り纏め依頼書を提出済みであります平成27年6月以降に仕入計画中の別途の東京都港区所在物件及び今後入手する物件情報の中から平成27年1月以降に仕入決議していきます販売用不動産の仕入資金に、平成27年2月から平成28年12月の間で随時充当していく予定です。

なお、平成26年12月12日付「有価証券届出書」の第一部証券情報 第1募集要項 4新規発行による手取金の使途 (2)手取金の使途 ①本新株予約権付社債に記載している平成26年11月20日付及び平成26年12月4日付「販売用不動産の仕入契約締結に関するお知らせ」にて開示済の東京都港区、大田区、豊島区、練馬区所在の新築収益用マンション6物件並びに大阪府大阪市所在の収益ビルの仕入資金については、別途の借入および自己資金により平成27年1月に仕入決済しております。

変更の内容

変更の内容は次のとおりで、下線を付しております。

(変更前)

(1) 調達する資金の具体的な使途

① 本新株予約権付社債

具体的な使途	金額 (百万円)	支出予定時期
販売用不動産仕入資金	3,994.5	平成27年 <u>1</u> 月

(注) 調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。

当社は、本新株予約権付社債の発行により調達する資金を平成27年1月に東京都港区所在の建物付き土地（地積1,368.74㎡）の仕入資金に充当する予定です。

ただし、当該建物付き土地の仕入資金については、同時に金融機関へ融資の打診を行っているため、仮に金融機関からの借入等が行われた場合は、当該借入金の全額を上記仕入資金に充当する予定です。そのため、当該借入金により充当した金額と同額の本新株予約権付社債による調達額については、下記②記載の本新株予約権に係る資金の使途で記載と同様に平成27年1月に平成26年11月20日付及び平成26年12月4日付「販売用不動産の仕入契約締結に関するお知らせ」にて開示済の東京都港区、大田区、豊島区、練馬区所在の新築収益用マンション6物件並びに大阪府大阪市所在の収益ビルの仕入資金に充当する予定です。

なお、本新株予約権付社債の発行により調達した資金に残額が生じた場合、当社が取り纏め依頼書を提出済みであります平成27年6月以降に仕入計画中の別途の東京都港区所在物件及び、今後入手する物件情報の中から平成27年1月以降に仕入決議していきます販売用不動産の仕入資金に、平成27年1月から平成28年12月の間で随時充当していく予定です。



(変更後)

(1) 調達する資金の具体的な使途

① 本新株予約権付社債

具体的な使途	金額（百万円）	支出予定時期
販売用不動産仕入資金	3,994.5	平成27年2月～平成28年12月

(注) 調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。

当社は、本新株予約権付社債の発行により調達する資金を平成27年1月に東京都港区所在の建物付き土地（地積1,368.74㎡）の仕入資金に充当する予定でしたが、金融機関から当該建物付き土地の仕入資金として36億円の融資を受けられることとなったことから、本新株予約権付社債の発行により調達した資金については、当社が取り纏め依頼書を提出済みであります平成27年6月以降に仕入計画中の別途の東京都港区所在物件及び、今後入手する物件情報の中から平成27年1月以降に仕入決議していきます販売用不動産の仕入資金に、平成27年2月から平成28年12月の間で随時充当していく予定です。

## (6) 【所有者別状況】

(普通株式)

(平成27年7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)	—	5	31	113	85	47	33,568	33,849	—
所有株式数 (単元)	—	40,069	74,859	12,316	150,730	809	2,055,897	2,334,680	405,050
所有株式数 の割合(%)	—	1.72	3.21	0.53	6.46	0.03	88.06	100.00	—

(注) 自己株式2,141,790株は、「個人その他」に21,417単元、「単元未満株式の状況」に90株含まれております。

(A種優先株式)

(平成27年7月31日現在)

区分	株式の状況（1単元の株式数1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)	—	13	—	—	—	—	1	14	—
所有株式数 (単元)	—	908	—	—	—	—	8,008	8,916	—
所有株式数 の割合(%)	—	10.18	—	—	—	—	89.82	100.00	—

(C種優先株式)

(平成27年7月31日現在)

区分	株式の状況（1単元の株式数1株）								単元未満株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	1	—	—	—	—	1	2	—
所有株式数 (単元)	—	14,241	—	—	—	—	810,114	824,355	—
所有株式数 の割合(%)	—	1.73	—	—	—	—	98.27	100.00	—

## (D種優先株式)

(平成27年7月31日現在)

区分	株式の状況 (1単元の株式数1株)								単元未満株式の状況 (株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	11	—	—	—	—	1	12	—
所有株式数 (単元)	—	203,224	—	—	—	—	1,957,186	2,160,410	—
所有株式数の割合 (%)	—	9.41	—	—	—	—	90.59	100.00	—

## (E種優先株式)

(平成27年7月31日現在)

区分	株式の状況 (1単元の株式数1株)								単元未満株式の状況 (株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)	—	—	—	—	—	—	1	1	—
所有株式数 (単元)	—	—	—	—	—	—	138,822	138,822	—
所有株式数の割合 (%)	—	—	—	—	—	—	100.00	100.00	—

## (7) 【大株主の状況】

「所有株式数別」

(平成27年7月31日現在)

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式 数の割合 (%)
秋元竜弥	東京都目黒区	90,388,400	38.14
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT (常任代理人 シティバンク 銀行株式会社)	BAHNOFSTRASSE 45, 8001 ZURICH, SWITZERLAND (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	7,096,711	2.99
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1丁目6-1	5,642,000	2.38
NOMURA INTERNATIONAL PLC A/C JAPAN FLOW (常任代理人 野村証券株式 会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM (東京都中央区日本橋1丁目9-1)	3,865,400	1.63
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1丁目2-10	3,674,500	1.55
山崎一弘	大阪府八尾市	2,543,500	1.07
緒方顕吉	福岡県福岡市中央区	2,369,110	1.00
牧間次夫	千葉県袖ヶ浦市	1,300,000	0.55
媚山勝英	千葉県松戸市	1,000,000	0.42
椎塚裕一	東京都千代田区	869,600	0.37
計		118,749,221	50.10

(注) 上記のほか当社所有の自己株式2,141,790株(0.90%)があります。

「所有議決権数別」

氏名又は名称	住所	所有議決権 数(個)	総株主の議 決権に対す る所有議決 権数の割合 (%)
秋元竜弥	東京都目黒区	3,780,864	69.54
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT (常任代理人 シティバンク 銀行株式会社)	BAHNOFSTRASSE 45, 8001 ZURICH, SWITZERLAND (東京都新宿区新宿6丁目27番30号)	70,967	1.31
株式会社SBI証券	東京都港区六本木1丁目6-1	56,420	1.04
株式会社広島銀行	広島県広島市中区紙屋町1丁目3-8	39,788	0.73
NOMURA INTERNATIONAL PLC A/C JAPAN FLOW (常任代理人 野村証券株式 会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM (東京都中央区日本橋1丁目9-1)	38,654	0.71
株式会社商工組合中央金庫	東京都中央区八重洲2丁目10番17号	38,435	0.71
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1丁目2-10	36,745	0.68
第一勧業信用組合	東京都新宿区四谷2丁目13番地	32,132	0.59
株式会社愛媛銀行	愛媛県松山市勝山町2丁目1	28,481	0.52
株式会社筑波銀行	茨城県土浦市中央二丁目11番7号	27,510	0.51
計	—	4,149,996	76.33

## (8) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

(平成27年7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	A種優先株式 8,916	—	(注)
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 2,141,700	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 231,326,300 C種優先株式 824,355 D種優先株式 2,160,410 E種優先株式 138,822	2,313,263 824,355 2,160,410 138,822	(注)
単元未満株式	405,050	—	1単元(100株) 未満の株式
発行済株式総数	237,005,553	—	—
総株主の議決権	—	5,436,850	—

(注) A種優先株式、C種優先株式、D種優先株式、E種優先株式の内容は、「1 (1) ②発行済株式」の「内容」に記載しております。

## ② 【自己株式等】

(平成27年7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(%)
株式会社アルデプロ	東京都新宿区新宿三丁目 1番24号	2,141,700	—	2,141,700	0.9
計	—	2,141,700	—	2,141,700	0.9

(9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

当該制度は会社法に基づき、平成20年12月9日の取締役会において決議されたものであります。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

(平成20年12月9日取締役会決議)

決議年月日	平成20年12月9日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役5名及び従業員52名
新株予約権の目的となる株式の種類	(2) 「新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上
新株予約権の取得条項に関する事項	—

## 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3号による普通株式の取得  
 会社法第155条第7号による普通株式の取得  
 会社法第155条第4号による取得請求権付株式の取得

### (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】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
取締役会(平成27年4月8日)での決議状況 (取得期間平成27年4月9日～平成27年9月30日)	7,000,000	1,000,000
当事業年度前における取得自己株式	—	—
当事業年度における取得自己株式	2,132,100	303,899
残存決議株式の総数及び価額の総額	4,867,900	696,100
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	69.5	69.6
当期間における取得自己株式	4,867,900	498,302
提出日現在の未行使割合(%)	—	19.8

### (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(千円)
当事業年度における取得自己株式	普通株式	3,110	497
当期間における取得自己株式	普通株式	172	18
	D種優先株式	161,474	—

(注) 当期間における取得自己株式には、平成27年10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(千円)	株式数(株)	処分価額の総額(千円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	D種優先株式 —	—	161,474	—
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	普通株式 2,141,790	—	7,009,862	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、平成27年10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、株主の皆さまに対する利益還元は、経営理念である「三つの豊かさの追求」の具現化の一つとして重要な経営課題であると認識しております。利益還元については、株主価値の長期的最大化に向けて、将来の事業拡大に必要な不可欠な在庫投資や、経営体質強化のための内部管理体制の充実への成長投資等を勘案して決定しております。

これらを踏まえ、経営理念の更なる具現化として掲げている「三つのS（注）1」のより具体的な数値目標として、配当性向30%超を目指して経営に邁進してまいります。

当社の事業年度における配当の回数につきましては、中間配当および期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。なお、当社は会社法第454条第5項の規定による金銭による中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。中間配当の決定機関は取締役会であり、基準日は1月31日となっております。期末配当に関しましては、決定機関は株主総会となっております。

内部留保資金につきましては、企業価値と企業体質のさらなる発展、成長、経営基盤の強化のため、たな卸資産の購入など積極的な事業投資に活用し、継続的な利益還元を実現してまいります。

平成27年7月期の普通株式に係る配当金につきましては、1株当たり1円、優先株式に係る期末配当金につきましては、当社定款および各種優先株式の発行要項に基づきA種優先株式は1株当たり1,500円、C種優先株式は1株当たり18.5円、D種優先株式は1株当たり18.5円、E種優先株式は1株当たり1.9円とさせていただきます。なお、配当性向（連結）は13.1%であります。

（注）1 「三つのS」

- ① CS…Customer's Satisfaction（顧客満足）
- ② ES…Employee's Satisfaction（従業員満足）
- ③ SS…Shareholder's Satisfaction（株主満足）

2 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）
平成27年10月29日 定時株主総会決議	普通株式	231,731	1.00
平成27年10月29日 定時株主総会決議	A種優先株式	13,374	1,500.00
平成27年10月29日 定時株主総会決議	C種優先株式	15,250	18.50
平成27年10月29日 定時株主総会決議	D種優先株式	39,967	18.50
平成27年10月29日 定時株主総会決議	E種優先株式	263	1.90

### 4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第24期	第25期	第26期	第27期	第28期
決算年月	平成23年7月	平成24年7月	平成25年7月	平成26年7月	平成27年7月
最高(円)	1,599	299	665	720 □392	199 ※274
最低(円)	202	70	77	267 □65	100 ※143

（注）1 最高・最低株価は、平成26年12月1日より東京証券取引所市場第二部におけるものであり、それ以前は東京証券取引所マザーズにおけるものであります。なお、第28期の最高・最低株価のうち※印は東京証券取引所マザーズにおけるものであります。

2 当社は、平成26年2月1日付で普通株式1株につき、10株の割合をもって株式分割を行っております。□印は、株式分割による権利落後の株価であります。



(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成27年2月	3月	4月	5月	6月	7月
最高(円)	152	166	157	149	145	137
最低(円)	132	138	136	138	135	100

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第二部における株価を記載しております。

5 【役員の状況】

男性9名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
代表取締役 社長		保 坂 光 二	昭和39年2月8日生	昭和59年4月 平成7年4月 平成11年6月 平成13年6月 平成13年11月 平成15年6月 平成17年6月 平成22年9月 平成25年8月 平成25年10月 平成26年4月 平成26年10月	泉ハウジング株式会社入社 株式会社ヒューネット(現株式会 社R I S E)入社大阪支店 同社取締役大阪支店長 同社常務取締役 同社専務取締役 同社代表取締役社長 ルーシッド・インベストメント株 式会社代表取締役 株式会社クレッセ代表取締役 当社入社、執行役員営業部長 当社取締役営業部長 当社代表取締役副社長 当社代表取締役社長(現任)	(注3)	—
代表取締役 副社長		椎 塚 裕 一	昭和43年11月21日生	平成3年4月 平成11年8月 平成16年10月 平成20年10月 平成26年10月 平成27年10月	水落司法書士事務所入所 麹町総合事務所(現司法書士法 人麹町総合事務所)入所 株式会社アーバンビジョン監査 役 当社監査役 当社取締役 当社代表取締役副社長(現任)	(注3)	普通株式 869,600
専務取締役	大阪支店長	森 宗 次 郎	昭和32年12月21日生	昭和54年4月 昭和58年11月 昭和61年7月 平成11年7月 平成14年5月 平成16年4月 平成20年1月 平成25年2月 平成25年8月 平成26年2月 平成26年10月	教育図書センター株式会社入社 株式会社日証入社 株式会社第一コーポレーション入 社 やまと債権管理回収株式会社入社 株式会社トータスへ転籍 昭和地所株式会社へ転籍 昭和地所株式会社執行役員 有限会社デジャ・ヴ代表取締役 株式会社クレッセ代表取締役 当社顧問 当社専務取締役兼大阪支店長(現 任)	(注3)	普通株式 10,090
常務取締役		久 保 玲 士	昭和33年1月26日生	平成3年7月 平成8年11月 平成9年10月 平成14年1月 平成14年2月 平成14年11月 平成16年8月 平成18年2月 平成19年10月 平成20年10月 平成21年5月 平成21年10月 平成22年2月 平成24年7月 平成26年10月	小堀会計事務所入所 株式会社アテネコーポレーション 入社 同社取締役管理部長 当社入社 当社取締役管理本部長 当社常務取締役 当社常務取締役経営企画室長 当社常務取締役経営管理本部長 当社代表取締役社長 当社取締役副社長 当社取締役副社長兼経営管理本 部長 当社取締役経営管理本部長 当社取締役経営管理部長 当社代表取締役社長兼経営管理部 担当 当社常務取締役(現任)	(注3)	普通株式 60,730

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役		吉田修平 (注1)	昭和27年6月19日生	昭和57年4月 昭和61年4月 平成19年12月 平成27年10月	弁護士登録・第一東京弁護士会入会 吉田法律事務所開設(現任) 政策研究大学院大学客員教授就任(現任) 当社取締役(現任)	(注3)	—
取締役		宮本宏三 (注1)	昭和42年9月6日生	平成12年9月 平成15年4月 平成18年4月 平成21年7月 平成27年10月	株式会社大昇産業入社 株式会社クレアル入社取締役就任 株式会社リード・リアルエステート執行役員就任 株式会社リブアクション設立代表取締役就任(現任) 当社取締役(現任)	(注3)	—
監査役 (常勤)		平田英之 (注2)	昭和47年5月18日生	平成8年10月 平成9年10月 平成12年4月 平成13年7月 平成26年10月	小山公認会計士事務所入所 センチュリー監査法人(現新日本有限責任監査法人)入所 公認会計士登録 平田公認会計士事務所開業(現任) 当社監査役(現任)	(注4)	—
監査役		伊禮勇吉 (注2)	昭和12年8月25日生	昭和37年4月 昭和38年4月 昭和39年10月 昭和40年4月 昭和42年4月 昭和44年4月 平成15年6月 平成15年9月	琉球政府文教局勤務 琉球政府巡回裁判所勤務 司法試験合格 最高裁判所司法研修所入所 東京弁護士会入会、成毛法律事務所入所 伊禮法律事務所(現伊禮綜合法律事務所)設立(現任) 株式会社オオバ 社外監査役 当社監査役(現任)	(注5)	普通株式 100,000
監査役		中野洋 (注2)	昭和32年6月19日生	昭和57年4月 昭和60年4月 昭和62年7月 昭和63年7月 平成26年10月	山本哲三税理士事務所入所 高橋弘二税理士事務所入所 税理士登録 中野洋税理士事務所開業(現任) 当社監査役(現任)	(注4)	—
計							1,040,420

- (注) 1 取締役吉田修平、宮本宏三は社外取締役であります。  
2 監査役平田英之、伊禮勇吉及び中野洋は、社外監査役であります。  
3 任期は平成27年7月期に係る定時株主総会終結の時から平成28年7月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
4 任期は平成26年7月期に係る定時株主総会終結の時から平成30年7月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
5 任期は平成27年7月期に係る定時株主総会終結の時から平成31年7月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### ① 企業統治の体制

コーポレート・ガバナンスが有効に機能することは、継続的に企業価値を高めていくためには極めて基本的なこととあります。不公正・非効率な経営は企業価値を損なうのみならず、会社の継続的な成長にとって致命的な妨げになると認識しております。

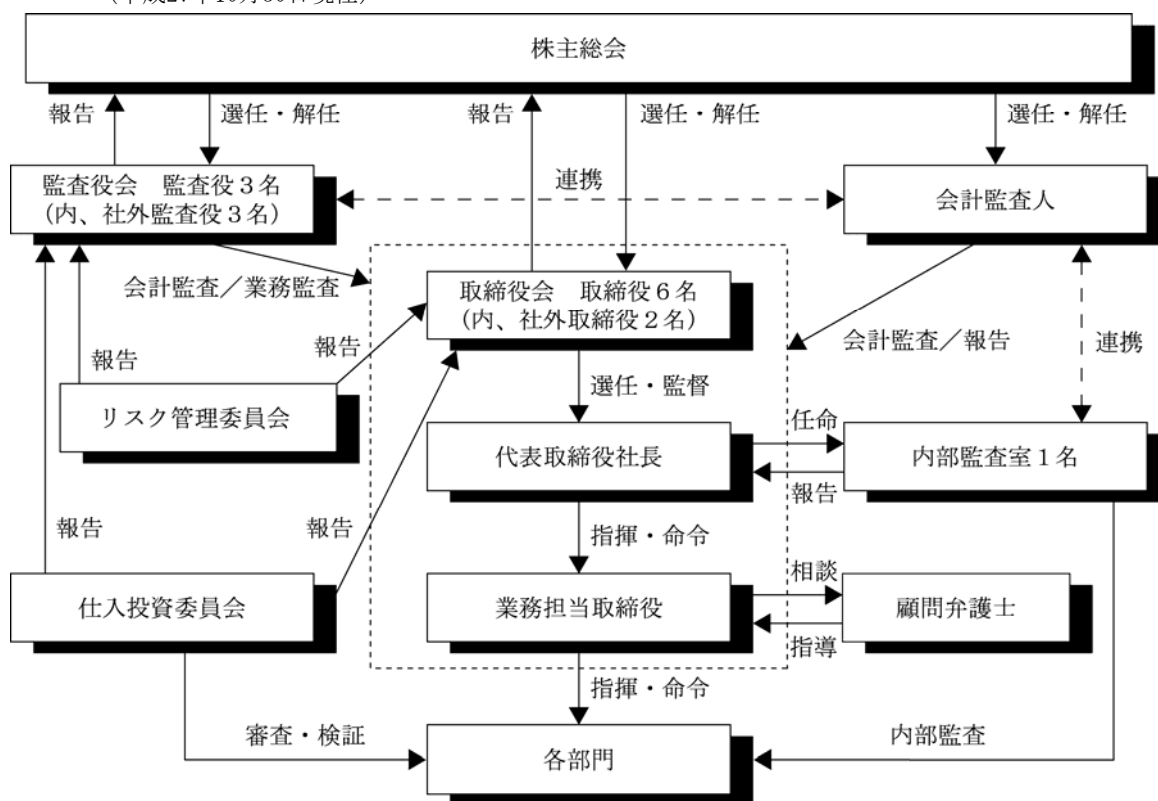
したがって、会社構成員とりわけ経営者及び管理職が率先し、志と自己規律を高めて法令遵守・順法精神の向上に努め、さらには徹底した対話を重ねて経営戦略の共有化を図っていくことによって、企業価値の向上を目指していく所存であります。また、株主の皆様、取引先、地域社会、従業員等の各ステークホルダーとの良好な関係を築くとともに、現在の株主総会、取締役会、監査役会等の制度の強化・改善を図りながらコーポレート・ガバナンスを充実させてまいりたいと考えております。

#### ・企業統治の体制の概要

#### 会社の機関の内容

当社の経営組織その他のコーポレート・ガバナンス体制の概要は次のとおりであります。

(平成27年10月30日現在)



#### (ア) 取締役会

取締役会は毎月1回の定期開催に加え、必要に応じて臨時開催も行い、重要な業務執行および法定事項に関する決定を行うとともに、業務執行の監督を行っております。取締役は平成27年10月30日現在6名（うち2名は社外取締役）であります。取締役会において十分に議論を尽くすことで経営上の良し悪しの判断を明確にしていく社風を維持してまいります。そのことにより、経営の効率化と意思決定・業務執行の迅速化、さらには競争力の強化と企業価値の向上を目指しております。

#### (イ) 監査役会および監査役監査

当社では、委員会制度は採用せず、監査役制度を効果的に活用したいと考えております。当社監査役会の主な活動としては、各監査役が取締役会に出席するほか、常勤監査役を中心として社内各部署に対して業務執行状況の監査を行っております。当社の監査役は平成27年10月30日現在3名であり、全員を社外監査役（うち1名が常勤監査役）とし、健全な経営を遂行するためのチェック体制や内部統制の充実に努めております。

#### (ウ) 仕入投資委員会

平成21年10月23日付で公表しておりますとおり、当社は過年度決算の修正について調査委員会から報告書を受け取った旨の発表を行いました。過年度決算の修正を行うこととなった原因の一つに、事業計画の立案や検証に

甘さがあったことは否定できず、また仕入れた物件の評価について会計上保守的に認識すべきとの視点が不足しておりました。さらに、事業計画の進捗の報告義務が不徹底であったことがあげられます。これらの事態を回避し、より安全・確実な収益の獲得を目指すために、仕入投資委員会を設置しました。

本委員会は、取締役会に対して仕入・開発行為についての勧告・検証を行う委員会であり、当社の販売用不動産の仕入及び販売について、売買取引の内容を審査し、意見を述べるものとしております。

なお、本委員会は、当社取締役から1名、内部監査室から1名、当社とは独立した外部者から2名の合計4名で構成されております。

本委員会が勧告・検証する事項は、当社の行う以下の行為としております。

- ① 販売用不動産の仕入及び販売
- ② 開発行為
- ③ 固定資産（収益を生むものに限る）の購入
- ④ すでに資産として計上されている販売用不動産、固定資産の他の用途への転用

本委員会は、定例委員会（隔月）および臨時委員会（随時）を開催しており、その活動状況は当社の定例取締役会に報告されております。

・企業統治の体制を採用する理由

現状の体制を採用している理由としましては、事業内容および会社規模等に鑑み、上記のような体制が当社にとって最適であると考えているためであります。取締役会の意思決定機能および監督機能の強化、執行責任の明確化および業務執行の迅速化を図る一方、社外取締役も加えた取締役会による業務執行の監督機能、監査役会による監督・監査機能の整備・運用、また仕入投資委員会による審査・検証・勧告により、適切なガバナンス体制が構築されているものと考えております。

・内部統制システムの整備の状況

(ア) 取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

取締役会は、全取締役及び使用人のコンプライアンスに対する啓蒙活動について討議し、「株式会社アルデブログループ企業行動憲章」及び「コンプライアンス・マニュアル」を制定して実行・指導する。

日常の業務執行においては、全取締役及び使用人が定められた「職務分掌規程」、「職務権限規程」及び「稟議規程」等に基づいた処理を実施する。

コンプライアンスに関する報告・相談ルートは、社外の弁護士へのものも含め社内外に複数設置する。弁護士への相談ルートについては、匿名性を担保して利用できる仕組みとする。

コンプライアンス違反者に対しては、「就業規則」に基づく懲戒を含め厳正に対処する。

代表取締役社長直轄の内部監査部門を設置し、経営活動全般にわたる制度及び業務の執行状況について、コンプライアンス及び財務報告の信頼性の確保の観点から調査を行い、以って内部管理体制の強化及び経営効率化の増進に資することとする。

当社は、社外取締役及び社外監査役のなかから、一般株主と利益相反が生じるおそれのない者を独立役員に指定することとする。

(イ) 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制

取締役の職務の執行に係る文書・情報の取扱いは、「文書管理規程」及び「情報管理規程」に、各組織単位の詳細な保管文書一覧を定め、定期的に整備状況を精査・確認する。また、必要に応じて保管・運用方法の見直しと改善を図り、取締役又は監査役の要請に応じて、速やかに閲覧提供できる体制を整える。

取締役及び使用人の業務執行にかかる情報については、ITの効率活用、情報のデータベース化、必要情報の存否・保存状況の検索システム等について、総務主管部署が情報の統括管理を所管し、必要な研究・検討を進める。

(ウ) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

組織横断的な組織として、代表取締役社長を長とするリスク管理委員会を設置し、全社的なリスク管理体制の整備を推進し、運用を評価する。

取締役及び管理職位にある者は、取締役会決議又は「職務権限規程」に基づき、その付与された権限の範囲内で職務を履行し、その範囲内で、損失発生危険を管理する。付与された権限を越える場合は、「稟議規程」に定める決裁を要し、その許可された範囲内で、損失の危険を管理する。

取締役及び管理者の職務の履行におけるリスク管理の基本的事項については、別に、「リスク管理基本規程」

を定める。

総務主管部署は、情報セキュリティマネジメントシステムの構築を討議し、必要に応じて外部機関の認証も取得することで、社内外ともに有効かつ安心の情報管理に取り組むものとする。

(エ) 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

各取締役の職務の執行が効率的に行われるよう、取締役会を毎月及び必要に応じて随時開催して経営論議を深めるとともに、適宜情報交換を行うなど取締役間の連携を図る。

経営計画のマネジメントについては、経営理念を基軸として、短期経営計画に基づき毎年策定される年度計画の目標達成のために、各業務執行ラインが活動することとする。

日常の職務執行に際しては、「職務分掌規程」及び「職務権限規程」等に基づき権限の委譲が行われ、各管理職位の責任者が「職務権限基準表」に定めた意思決定ルールに則り、業務を遂行することとする。

「職務分掌規程」、「職務権限規程」及び「職務権限基準表」に定めた運用基準は、規程・基準の改廃を含めて総務主管部署が所管し、日常業務における意志決定ルールの明確化と定着化を目指して、厳格な監視・指導に務める。

(オ) 関係会社の取締役等の職務の執行に係る事項の会社への報告に関する体制及び当該取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

当社は関係会社の経営の自主性を尊重しつつ、関係会社とのシナジーが最大限に発現されるように「関係会社管理規程」を制定し、これに基づき関係会社に対し報告を求め、適切な管理を行う。

(カ) 関係会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

前条の体制に併せ、「リスク管理基本規程」その他の関連規程に則り、当社リスク管理委員会にて問題を把握し、リスク発生の未然の防止、事故発生の場合の対応及びその改善等総合的なリスクマネジメントを行う。

(キ) 関係会社の取締役等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

当社の内部監査部門は、関係会社の監査役又は担当部門等と連携して定期的な内部監査を行う。関係会社にコンプライアンス担当者を置き、関係会社の監査役又は担当部門等及び当社の内部監査部門とも連携のうえ、「コンプライアンス・マニュアル」に則り、当社及び関係会社の全取締役及び従業員に法令遵守の重要性を周知させる。

当社及び関係会社のコンプライアンスに関する報告・相談ルートは、社外の弁護士へのものも含め社内外に複数設置する。弁護士への相談ルートについては、匿名性を担保して利用できる仕組みとする。

(ク) 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

監査役は、その職務を補助すべき専任部門及びスタッフは、内部監査部門に兼務させる。

(ケ) (ク)の使用人の取締役からの独立性に関する事項及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役は、その職務を補助すべき使用人の任命・異動については、監査役会の同意を必要とする。

前項の使用人の職務遂行の評価については、監査役の意見を聴取するものとする。

内部監査部門は、いずれの部門にも属さず、代表取締役社長直轄の部門とする。

(コ) 取締役及び使用人が監査役又は監査役会に報告するための体制その他の監査役又は監査役会への報告に関する体制

監査役は、取締役会の他、重要な意志決定の過程及び業務の執行状況を把握するため、その他の重要な会議又は委員会に出席することができる。

監査役には、主要な稟議書その他社内的重要書類が回付され、又は、要請があれば直ちに資料等が提出され、担当者に報告を求めることができる。

監査役は、定期的に取り締り・監査役連絡会を開催し、更に、必要に応じて随時業務執行状況の報告を受けることができる。

(サ) (コ)の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

(コ)の報告者に対して、「株式会社アルデプログループ企業行動憲章」及び「コンプライアンスマニュアル」等に則り、当該報告をしたことを理由として、その者に不利な取扱いをすることを排除し、その旨を当社及び関係会社の役員に周知徹底する。

(シ) 監査役は、その職務の執行について生ずる費用の前払又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

又は債務の処理に係る方針に関する事項

当社は、監査役会が職務の執行上必要と認める費用については、「監査役監査基準」に則り予算を計上する。監査役が緊急または臨時に支出した費用については、会社に償還を請求することができ、これを受けた当社は、速やかに当該費用又は債務の適切な処理を行う。

(ス) その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

取締役は、監査役の職責、心構え、監査基準等を明確にした「監査役監査基準」を熟知するとともに、監査役監査の重要性・有用性を十分認識し、また、監査役監査の環境整備を行う。

監査役は、監査の実施に当たり、監査役独自に収集した業務執行状況の報告等を踏まえつつ、内部監査部門、会計監査人とも相互連携する。

監査役は、会計監査人との両者の監査業務の品質及び効率を高めるため、四半期毎に1回及び必要により情報・意見交換等を行い、内部監査部門を含めた緊密な連携を図る。

必要と認めるときは、自らの判断で公認会計士、弁護士、コンサルタントその他の外部アドバイザーを活用する。

(セ) 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその体制

当社及び関係会社は、反社会的勢力との関係を一切遮断することを基本に置き、反社会的勢力の排除に向け、「株式会社アルデブロググループ企業行動憲章」及び「コンプライアンス・マニュアル」を指針とし、「反社会的勢力対応マニュアル」に則り行動する。

反社会的勢力に関する対応については、自治体及び警察をはじめとする外部専門機関との密な連携を図り、不測の事態に備える体制を整えることとする。

(ソ) 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社及び関係会社は金融商品取引法第24条の4の4に規定する内部統制報告書の記載を適正に行うため「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準に関する実施基準」に準じて、また「内部統制規程」に則り、内部監査部門が整備・運用状況を調査・検討・評価し、不備があれば、これを是正していく体制の維持・向上を図る。

## ② 内部監査および監査役監査

当社各部門および管理部門から独立した組織である内部監査室は毎月1回、各部署に対して内部監査を実施し、各部署の業務が法令・規則および社内規程等に即して行われているか監査しております。内部監査室の人員は平成27年10月30日現在1名であります。また、内部監査の結果を毎月1回開催される取締役会および監査役会において報告しており、その際、各取締役および各監査役が適宜意見を発表しております。さらに、監査計画を毎年1回監査役会において報告しております。

監査役会は常勤監査役1名、監査役2名の体制で、3名とも社外監査役であります。監査役監査では、各監査役は、監査役会で定めた監査役監査基準、監査の方針、監査計画等に従って、取締役会その他重要な会議に出席するほか、取締役および使用人等からその職務の執行状況について報告を受け、重要な決裁書類等を閲覧し、本社および主要な事業所において業務および財産の状況を調査しております。また、監査役会では、会計監査人および内部監査室と定期的に会合を持って連携を図り、また、必要に応じて棚卸実査を会計監査人および内部監査室と連携して行っております。監査役会においてこれらの活動によって得られた情報を報告し、各監査役はこれを共有したうえで、意見交換や重要事項の協議を行っております。

常勤監査役平田英之氏は公認会計士の資格を有しており、財務および会計に関する相当程度の知見を有するものであります。監査役伊禮勇吉氏は弁護士であります。監査役中野洋氏は、税理士の資格を有しており、財務および会計に関する相当程度の知見を有するものであります。

## ③ 社外取締役および社外監査役

当社の社外取締役は2名、社外監査役3名であります。これにより全役員（取締役6名、監査役3名、計9名）のうち過半数の5名が社外取締役または社外監査役によって占められており、当社が取り組むコーポレート・ガバナンス、コンプライアンス体制のさらなる強化に資するものと考えております。

当社は、会社法第427条第1項の規定に基づき、社外取締役の吉田修平氏および宮本宏三氏ならびに社外監査役の平田英之氏、伊禮勇吉氏および中野洋氏の3名との間で責任限定契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。当該契約の内容の概要は次のとおりであります。

・社外取締役又は社外監査役が任務を怠ったことによって当社に損害賠償責任を負う場合は、会社法第425条第1

項の最低責任限度額を限度として、その責任を負う。

・上記の責任限定が認められるのは、社外取締役又は社外監査役がその責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限るものとする。

当社は、社外取締役および社外監査役を選任することにより、的確な情報共有と充実した審議を基盤とした経営判断に努めております。各社外取締役および社外監査役は、これまでの経験を生かし、業務執行を行う経営陣から独立した客観的な視点での経営の監督とチェック機能を果たしております。取締役会においては、代表取締役社長または担当取締役から当社の営業活動の状況、内部統制の状況、内部監査実施状況等について定期的に報告を受けております。また、主に社外取締役からは経営陣から独立した客観的視点での助言等を、社外監査役からは取締役会の意思決定の妥当性、適正性を確保することに資する指摘等を得ております。また、監査役会においては、各監査役が取締役会に出席し必要に応じて意見を述べていることに加え、監査役会において必要情報を全員で共有し、意見交換や重要事項の協議を行うなどにより、取締役の職務執行の監査を行っております。

また、これら社外取締役および社外監査役は、会社に対する善管注意義務を遵守し、経営陣や特定の利害関係者の利益に偏らず、株主共同の利益に資するかどうかの視点から、客観的で公平公正な判断をなしうる人格、識見、能力を有していると会社が判断しております。

当社は、業務執行の監督機能を強化する観点、あるいは取締役の業務執行を公正に監査する観点から、株式会社東京証券取引所の定める上場規程等も十分に意識しつつ、一般株主と利益相反を生じる恐れのない人材を、社外取締役または社外監査役とする方針としております。

なお、社外取締役2名、社外監査役3名は、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程で規定する独立役員（一般株主と利益相反が生じるおそれのない社外取締役、社外監査役）の要件を充足していることから、一般株主保護のため、独立役員として届け出ております。

#### ④ 社外取締役および社外監査役と提出会社との人的関係、資本的関係、取引関係、その他の利害関係

社外監査役伊禮勇吉は、平成27年7月30日現在当社株式を100,000株所有しております。また、当社の顧問弁護士である伊禮竜之助は、社外監査役伊禮勇吉の実子であります。当社は伊禮竜之助に対して、法律問題の処理・相談に係る手数料として平成27年7月期に888千円の取引を行っております。その他、人的関係、その他の利害関係はございません。

平成27年10月30日現在上記以外の社外取締役2名および社外監査役2名とは、人的関係、資本的関係または取引関係その他の利害関係はありません。

#### ⑤ 取締役および監査役の責任免除

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

#### ⑥ 役員報酬等

イ 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額 (千円)		対象となる役員の員数 (人)
		基本報酬	ストック・オプション	
取締役 (社外取締役を除く)	49,050	49,050	—	3
監査役 (社外監査役を除く)	—	—	—	—
社外役員	9,600	9,600	—	6

- (注) 1. 取締役の報酬限度額は、平成15年10月24日開催の定時株主総会において、年額1億4,000万円以内（使用人兼務取締役の使用人部分は含まない）とする決議をしております。
2. 監査役の報酬限度額は、平成15年10月24日開催の定時株主総会において年額3,000万円以内とする決議をしております。
3. 社外役員が当社親会社又は当社親会社の子会社から受けた役員としての報酬額については、該当事項はありません。
4. 役員賞与については、該当事項はありません。
5. 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等は連結報酬等の総額が1億円未満であるため、開示を省略しております。



ロ 提出会社の役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

ハ 役員の報酬等の額の決定に関する方針

各取締役の報酬については、会社の業績、役位、在籍期間における実績、社内バランス等を総合的に勘案し、株主総会で決議頂いた総額の範囲内で、取締役会で決定することにしております。

ただし、取締役会が代表取締役に決定を一任したときは、代表取締役がこれを決定することにしております。

各監査役の報酬については、株主総会で決議頂いた総額の範囲内で、監査役の協議によって決定することにしております。

⑦ 株式の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

ロ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

該当事項はありません。

⑧ 会計監査の状況

会計監査では、会社法および金融商品取引法に基づき、監査契約を締結している明誠有限責任監査法人は、年間の監査計画に従い、監査を実施しております。

・業務を執行した公認会計士の氏名：

指定有限責任社員・業務執行社員 西谷富士夫、指定有限責任社員・業務執行社員 吉田隆伸

・監査業務に係る補助者の構成：その他9名（公認会計士、システム監査担当者等）

なお、監査役会において、会計監査人が監査の実施状況および監査方針を説明しております。

⑨ 取締役会で決議できる株主総会決議事項

イ 中間配当の決定機関

当社は、経営理念でもあります「三つの豊かさの追求」のうちの「経済的豊かさの追求」を各ステークホルダー、ことに株主の皆様と共有する一環として、利益還元を機動的に行いたいと考えております。その実現のため取締役会の決議によって、会社法第454条第5項の規定による金銭による中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。なお、基準日は1月31日としております。

ロ 自己株式の取得の決定機関

当社は、自己株式の取得について、経営環境の変化に対応し、資本政策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得できる旨を定款で定めております。

⑩ 取締役の定数および取締役の選任の決議要件

当社の取締役は10名以内とする旨を定款で定めております。

⑪ 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のできる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、その選任議案は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。

⑫ 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行うことを目的として、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。

⑬ 種類株式の発行について

当社は、資金調達を柔軟かつ機動的に行うための選択肢の多様化を図り、適切な資本政策を実行することを可能とするため、会社法第108条第1項第3号に定める内容（いわゆる議決権制限）について普通株式と異なる定めをした議決権のないA種優先株式を発行しております。

当社は、配当金の優先配当について普通株式と異なる定めをした議決権のあるC種優先株式、D種優先株式、E種優先株式を発行しております。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【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	10,000	—	13,800	—
連結子会社	—	—	—	—
計	10,000	—	13,800	—

② 【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。

③ 【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)

該当事項はありません。

④ 【監査報酬の決定方針】

当社の監査公認会計士等に対する報酬については、監査計画に基づく監査日数、当社の規模や業務の特性等の要素を勘案し、監査公認会計士等と協議を行い、監査役会の同意を得たうえで、監査報酬を決定しております。

## 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。

なお、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(平成26年8月1日から平成27年7月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成26年8月1日から平成27年7月31日まで)の財務諸表について、明誠有限責任監査法人の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、又は会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、情報収集等に努めております。また、公益財団法人財務会計基準機構等の行うセミナーに参加しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,709,344	5,141,612
受取手形及び売掛金	18,818	24,269
販売用不動産	※2 1,168,543	※2 9,926,879
仕掛品	72,000	-
預け金	-	420,000
前渡金	60,000	119,585
その他	16,638	238,907
流動資産合計	4,045,345	15,871,254
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	3,660	13,480
減価償却累計額	△1,887	△3,048
建物及び構築物（純額）	1,772	10,432
機械装置及び運搬具	2,517	3,734
減価償却累計額	△1,628	△1,307
機械装置及び運搬具（純額）	889	2,427
工具、器具及び備品	3,554	4,812
減価償却累計額	△2,928	△3,413
工具、器具及び備品（純額）	625	1,398
土地	3,692	-
有形固定資産合計	6,980	14,258
無形固定資産		
その他	429	307
無形固定資産合計	429	307
投資その他の資産		
投資有価証券	0	※1 7,234
その他	12,105	49,648
投資その他の資産合計	12,105	56,883
固定資産合計	19,515	71,448
資産合計	4,064,861	15,942,703

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	31,389	7,808
短期借入金	※2 353,742	※2 6,610,297
1年内返済予定の長期借入金	※2 23,946	※2 256,444
未払金	38,078	112,500
未払費用	3,598	29,506
未払法人税等	146,875	5,503
その他	150,588	507,911
流動負債合計	748,219	7,529,970
固定負債		
新株予約権付社債	-	4,000,000
長期借入金	※2 525,852	21,178
退職給付に係る負債	3,043	6,354
その他	32	1,316
固定負債合計	528,927	4,028,848
負債合計	1,277,147	11,558,818
純資産の部		
株主資本		
資本金	550,018	550,018
資本剰余金	1,050,018	1,050,018
利益剰余金	1,188,284	2,995,802
自己株式	△1,199	△305,597
株主資本合計	2,787,121	4,290,241
新株予約権	592	93,642
純資産合計	2,787,714	4,383,884
負債純資産合計	4,064,861	15,942,703

② 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 8月 1日 至 平成26年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 平成26年 8月 1日 至 平成27年 7月 31日)
売上高	10,400,518	11,687,275
売上原価	8,250,110	8,531,778
売上総利益	2,150,407	3,155,497
販売費及び一般管理費	※1 318,352	※1 892,604
営業利益	1,832,054	2,262,892
営業外収益		
受取利息	101	529
受取手数料	1,650	878
受贈益	-	2,058
その他	428	289
営業外収益合計	2,180	3,756
営業外費用		
支払利息	25,783	210,759
支払手数料	17,080	116,536
消費税相殺差損	11,550	66,018
社債発行費	-	4,609
その他	4,452	2,418
営業外費用合計	58,867	400,343
経常利益	1,775,368	1,866,304
特別利益		
固定資産売却益	-	※2 180
未払金戻入益	-	3,389
債務免除益	2,396	-
新株予約権戻入益	1,341	-
特別利益合計	3,737	3,569
特別損失		
固定資産売却損	-	※3 172
関係会社株式評価損	-	14,567
特別損失合計	-	14,740
税金等調整前当期純利益	1,779,105	1,855,134
法人税、住民税及び事業税	146,838	6,197
法人税等合計	146,838	6,197
少数株主損益調整前当期純利益	1,632,267	1,848,936
当期純利益	1,632,267	1,848,936

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 8月 1日 至 平成26年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 平成26年 8月 1日 至 平成27年 7月 31日)
少数株主損益調整前当期純利益	1,632,267	1,848,936
包括利益	1,632,267	1,848,936
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,632,267	1,848,936
少数株主に係る包括利益	—	—

③ 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7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	700,000	600,000	△1,043,982	—	256,017	1,934	257,951
当期変動額							
新株の発行	450,018	450,018			900,036		900,036
資本金から剰余金への振替	△600,000	600,000			—		—
剰余金の配当			—		—		—
欠損填補		△600,000	600,000		—		—
当期純利益			1,632,267		1,632,267		1,632,267
自己株式の取得				△1,199	△1,199		△1,199
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						△1,341	△1,341
当期変動額合計	△149,982	450,018	2,232,267	△1,199	2,531,103	△1,341	2,529,762
当期末残高	550,018	1,050,018	1,188,284	△1,199	2,787,121	592	2,787,714

当連結会計年度(自 平成26年8月1日 至 平成27年7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	550,018	1,050,018	1,188,284	△1,199	2,787,121	592	2,787,714
当期変動額							
新株の発行	—	—			—		—
資本金から剰余金への振替	—	—			—		—
剰余金の配当			△41,419		△41,419		△41,419
欠損填補		—	—		—		—
当期純利益			1,848,936		1,848,936		1,848,936
自己株式の取得				△304,397	△304,397		△304,397
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						93,049	93,049
当期変動額合計	—	—	1,807,517	△304,397	1,503,120	93,049	1,596,170
当期末残高	550,018	1,050,018	2,995,802	△305,597	4,290,241	93,642	4,383,884



## ④ 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 8月 1日 至 平成26年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 平成26年 8月 1日 至 平成27年 7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	1,779,105	1,855,134
減価償却費	578	3,106
のれん償却額	13,797	-
債務免除益	△2,396	-
新株予約権戻入益	△1,341	-
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	△4,285	-
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	3,043	3,311
受取利息及び受取配当金	△101	△529
支払利息	25,783	210,759
株式交付費	4,452	-
社債発行費償却	-	4,609
関係会社株式評価損	-	14,567
売上債権の増減額 (△は増加)	△17,839	△5,451
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△1,181,911	△8,686,335
前渡金の増減額 (△は増加)	△60,000	△59,585
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	△6,116	△567,570
仕入債務の増減額 (△は減少)	31,389	△23,581
未払消費税等の増減額 (△は減少)	12,117	△10,491
前受金の増減額 (△は減少)	4,553	24,794
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	△352,141	443,350
その他	△215	△10,585
小計	248,471	△6,804,497
利息及び配当金の受取額	101	529
利息の支払額	△45,465	△217,234
法人税等の支払額	△1,508	△216,528
営業活動によるキャッシュ・フロー	201,598	△7,237,730
<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	△100,290	△101,393
定期預金の払戻による収入	-	1,560
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	※2 47,143	-
出資金の払込による支出	△100	△11,600
出資金の回収による収入	210	200
関係会社株式の取得による支出	-	△12,000
有形固定資産の売却による収入	-	5,458
有形固定資産の取得による支出	△1,950	△13,735
差入保証金の差入による支出	△1,178	△26,081
差入保証金の回収による収入	900	20
貸付金の回収による収入	1,295	734
投資活動によるキャッシュ・フロー	△53,969	△156,837

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 8 月 1 日 至 平成26年 7 月 31 日)	当連結会計年度 (自 平成26年 8 月 1 日 至 平成27年 7 月 31 日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	349,850	6,256,554
長期借入れによる収入	520,000	1,200,000
長期借入金の返済による支出	△80,142	△1,472,176
株式の発行による収入	895,583	-
配当金の支払額	-	△41,419
社債の発行による収入	-	3,995,390
新株予約権の発行による収入	-	93,049
自己株式の取得による支出	△1,199	△304,397
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,684,092	9,727,001
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,831,721	2,332,433
現金及び現金同等物の期首残高	777,333	2,609,054
現金及び現金同等物の期末残高	※1 2,609,054	※1 4,941,488

## 【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 2社

連結子会社の名称 S&Standard株式会社、株式会社奨建築

#### (2) 非連結子会社の数 2社

非連結子会社の名称

東京房屋仲介股份有限公司

FIP投資顧問株式会社

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社2社は、いずれも小規模であり、合計の総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等は、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数

該当事項はありません。

#### (2) 持分法を適用しない関連会社数

該当事項はありません。

#### (3) 持分法を適用しない非連結子会社の数 2社

非連結子会社の名称

東京房屋仲介股份有限公司

FIP投資顧問株式会社

持分法の適用範囲から除いた理由

非連結子会社2社は、いずれも小規模であり、当期純損益及び利益剰余金等は、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。

### 3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

株式会社奨建築の決算日は5月31日であり、連結財務諸表の作成に当たり、同日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日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うこととしております。S&Standard株式会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

### 4. 会計処理基準に関する事項

#### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

##### ① 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。

##### ② たな卸資産

販売用不動産

個別法による原価法（収益性の低下に基づく簿価の切下げの方法）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

##### ① 有形固定資産

定率法によっております。

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物

8年～15年

機械装置及び車両運搬具	2年～12年
工具器具備品	5年～8年

② 長期前払費用

定額法によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

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基づき、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。

(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) のれんの償却に関する事項

のれんは20年以内の合理的な償却期間を設定し、定額法により償却しております。ただし、のれんの金額の重要性が乏しい場合には、当該事業年度に費用処理しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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りリスクしか追わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税の会計処理

税抜方式によっております。

なお、控除対象外消費税等は当期の費用として処理しております。

(未適用の会計基準等)

該当事項はありません。

(追加情報)

該当事項はありません。

(連結貸借対照表関係)

※1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
投資有価証券(株式)	一千円	7,234千円

※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。

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
販売用不動産	1,168,543 千円	9,619,044 千円
計	1,168,543	9,619,044

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
短期借入金	350,000 千円	6,610,297 千円
1年内返済予定の長期借入金	17,502	250,000
長期借入金	498,230	—
計	865,732	6,860,297

(連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)
販売手数料	63,527 千円	303,173 千円
役員報酬	31,859	70,292
給与及び賞与	39,298	117,989
退職給付費用	902	917
管理諸費	75,229	135,747

※2 固定資産売却益の主な内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)
機械装置及び運搬具	—千円	180千円

※3 固定資産売却損の主な内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)
土地	—千円	172千円

(連結包括利益計算書関係)

該当事項はありません。

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7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 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式数				
普通株式	19,008,860	214,864,190	—	233,873,050
A種優先株式	8,916	—	—	8,916
B種優先株式	13,773	—	13,773	—
C種優先株式	2,160,476	—	1,336,121	824,355
D種優先株式	2,160,410	—	—	2,160,410
E種優先株式	138,822	—	—	138,822
合計	23,491,257	214,864,190	1,349,894	237,005,553
自己株式				
普通株式	—	6,580	—	6,580
B種優先株式	—	13,773	13,773	—
C種優先株式	—	1,336,121	1,336,121	—
合計	—	1,356,474	1,349,894	6,580

(変動事由の概要)

増加数の内容は、次のとおりであります。

1. 普通株式の増加214,864,190株の内訳は、B種優先株式の転換による増加1,636,135株、C種優先株式の転換による増加1,959,670株、1株につき10株の割合で実施した株式分割による増加203,441,985株、第三者割当増資による増加7,826,400株であります。
2. 普通株式の自己株式の増加6,580株は、単元未満株式の買取による増加であります。
3. B種優先株式の自己株式の増加13,773株は、転換に伴う当社の取得であります。
4. C種優先株式の自己株式の増加1,336,121株は、転換に伴う当社の取得であります。

減少数の内容は、次のとおりであります。

1. B種優先株式の減少13,773株は、B種優先株式の普通株式への転換によるものであります。
2. C種優先株式の減少1,336,121株は、C種優先株式の普通株式への転換によるものであります。
3. B種優先株式の自己株式の減少13,773株は、自己株式13,773株の消却によるものであります。
4. C種優先株式の自己株式の減少1,336,121株は、自己株式1,336,121株の消却によるものであります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(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	配当金総額 (千円)	配当の原資	1株当たり配 当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年10月29日 定時株主総会	A種優先株式	8,024	利益剰余金	900.00	平成26年7月31日	平成26年10月30日
平成26年10月29日 定時株主総会	C種優先株式	9,150	利益剰余金	11.10	平成26年7月31日	平成26年10月30日
平成26年10月29日 定時株主総会	D種優先株式	23,980	利益剰余金	11.10	平成26年7月31日	平成26年10月30日
平成26年10月29日 定時株主総会	E種優先株式	263	利益剰余金	1.90	平成26年7月31日	平成26年10月30日

3. 当連結会計年度の末日における新株予約権（権利行使期間が到来しているもの）の目的となる株式の数

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	平成20年12月の ストック・オプ ションとしての 新株予約権	—	—	—	—	—	592
合計			—	—	—	—	592

当連結会計年度（自 平成26年8月1日 至 平成27年7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 株式数 (株)	当連結会計年度 増加株式数 (株)	当連結会計年度 減少株式数 (株)	当連結会計年度末 株式数 (株)
発行済株式数				
普通株式	233,873,050	—	—	233,873,050
A種優先株式	8,916	—	—	8,916
C種優先株式	824,355	—	—	824,355
D種優先株式	2,160,410	—	—	2,160,410
E種優先株式	138,822	—	—	138,822
合計	237,005,553	—	—	237,005,553
自己株式				
普通株式	6,580	2,135,210	—	2,141,790
合計	6,580	2,135,210	—	2,141,790

(変動事由の概要)

増加数の内容は、次のとおりであります。

1. 普通株式の自己株式の増加2,135,210株は、単元未満株式の買取による増加および自己株式の取得による増加であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年10月29日 定時株主総会	A種優先株式	8,024	900.00	平成26年7月31日	平成26年10月30日
平成26年10月29日 定時株主総会	C種優先株式	9,150	11.10	平成26年7月31日	平成26年10月30日
平成26年10月29日 定時株主総会	D種優先株式	23,980	11.10	平成26年7月31日	平成26年10月30日
平成26年10月29日 定時株主総会	E種優先株式	263	1.90	平成26年7月31日	平成26年10月30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	配当金総額 (千円)	配当の原資	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成27年10月29日 定時株主総会	普通株式	231,731	利益剰余金	1.00	平成27年7月31日	平成27年10月30日
平成27年10月29日 定時株主総会	A種優先株式	13,374	利益剰余金	1,500.00	平成27年7月31日	平成27年10月30日
平成27年10月29日 定時株主総会	C種優先株式	15,250	利益剰余金	18.50	平成27年7月31日	平成27年10月30日
平成27年10月29日 定時株主総会	D種優先株式	39,967	利益剰余金	18.50	平成27年7月31日	平成27年10月30日
平成27年10月29日 定時株主総会	E種優先株式	263	利益剰余金	1.90	平成27年7月31日	平成27年10月30日

3. 当連結会計年度の末日における新株予約権の目的となる株式の数

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	平成20年12月の ストック・オプションとしての 新株予約権	—	—	—	—	—	592
	第7回新株予約 権	普通株式	—	22,975,300	—	22,975,300	93,049
	第3回無担保転 換社債型新株予 約権付社債	普通株式	—	22,975,301	—	22,975,301	—
合計			—	45,950,601	—	45,950,601	93,642

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)		当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)	
	現金及び預金	2,709,344 千円		5,141,612 千円
預入期間が3か月を越える定期預金	△100,290		△200,123	
現金及び現金同等物	2,609,054		4,941,488	



※2 前連結会計年度に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容

株式の取得により新たにS&Standard株式会社及び株式会社奨建築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子会社取得による収入（純額）との関係は次のとおりであります。

流動資産	104,818	千円
固定資産	10,090	
のれん	13,797	
流動負債	△80,083	
固定負債	△43,033	
負ののれん	△10	
株式の取得価額	5,580	
現金及び現金同等物	△52,723	
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	47,143	

(リース取引関係)

重要性に乏しいため注記を省略しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、営業活動に必要な資金を資本市場からの資金調達もしくは金融機関からの借入によって調達しております。一時的な余資は主に流動性の高い金融資産で運用しており、また、デリバティブ取引は社内規程により行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及び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。当該リスクに関しては、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、回収遅延債権については、定期的に報告され、個別に把握及び対応を行う体制としております。

営業債務である買掛金及び未払金は、ほぼすべて3ヶ月以内の支払期日であります。

借入金のうち、短期借入金及び長期借入金は主に営業取引に係る資金調達であります。借入金は流動性リスクに晒されておりますが、当社グループでは、資金繰表を作成するなどの方法により実績管理しております。

法人税、住民税（都道府県民税及び市町村民税をいう。）及び事業税の未払額である未払法人税等は、そのほぼすべてが2ヶ月以内に納付期限が到来するものであります。

また、これらの営業債務、借入金及び未払法人税等の金銭債務は、流動性リスクに晒されておりますが、資金繰計画を作成する等の方法により管理しております。

デリバティブ取引については、社内規程により行わない方針であり、当連結会計年度末において、デリバティブ残高はありません。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません。

前連結会計年度（平成26年7月31日）

（単位：千円）

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
現金及び預金	2,709,344	2,709,344	—
受取手形及び売掛金	18,818	18,818	—
支払手形及び買掛金	(31,389)	(31,389)	—
短期借入金	(353,742)	(353,742)	—
未払金	(38,078)	(38,078)	—
未払法人税等	(146,875)	(146,875)	—
長期借入金 （1年以内返済予定のもの を含む）	(549,798)	(590,622)	△40,824

当連結会計年度（平成27年7月31日）

（単位：千円）

	連結貸借対照表計上額	時価	差額
現金及び預金	5,141,612	5,141,612	—
受取手形及び売掛金	24,269	24,269	—
未収還付法人税等	144,791	144,791	—
支払手形及び買掛金	(7,808)	(7,808)	—
短期借入金	(6,610,297)	(6,610,297)	—
未払金	(112,500)	(112,500)	—
未払法人税等	(5,503)	(5,503)	—
長期借入金 （1年以内返済予定のもの を含む）	(277,622)	(276,567)	1,054

（注）1. 負債に計上されているものにつきましては、（ ）で表示しております。

### 2. 金融商品の時価の算定方法

- (1) 現金及び預金、並びに受取手形及び売掛金、未収還付法人税等  
これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- (2) 支払手形及び買掛金、短期借入金、未払金、並びに未払法人税等  
これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
- (3) 長期借入金  
これらの時価については、元利金の合計額を新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

### 3. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

区分	当連結会計年度 （平成27年7月31日）
新株予約権付社債	4,000,000

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

4. 金銭債権及び満期がある有価証券の連結決算日後の償還予定額  
前連結会計年度（平成26年7月31日）

（単位：千円）

	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	2,709,308	—	—	—
受取手形及び売掛金	18,818	—	—	—
短期貸付金	5,034	—	—	—

当連結会計年度（平成27年7月31日）

（単位：千円）

	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	5,141,612	—	—	—
受取手形及び売掛金	24,269	—	—	—

5. 短期借入金、長期借入金の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度（平成26年7月31日）

（単位：千円）

	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
短期借入金	353,742	—	—	—	—	—
長期借入金	23,946	24,659	25,401	24,374	25,177	426,239
合計	377,688	24,659	25,401	24,374	25,177	426,239

当連結会計年度（平成27年7月31日）

（単位：千円）

	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
短期借入金	6,610,297	—	—	—	—	—
長期借入金	256,444	6,444	4,644	4,644	3,534	1,912
合計	6,866,741	6,444	4,644	4,644	3,534	1,912

（有価証券関係）

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（デリバティブ取引関係）

該当事項はありません。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しております。

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

## 2. 確定給付制度

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

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 8月 1日 至 平成26年 7月 31日)	当連結会計年度 (自 平成26年 8月 1日 至 平成27年 7月 31日)
退職給付に係る負債の期首残高	4,285	3,043
退職給付費用	902	3,311
退職給付の支払額	△2,144	—
退職給付に係る負債の期末残高	3,043	6,354

### (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及び退職給付に係る資産の調整表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年 7月 31日)	当連結会計年度 (自平成27年 7月 31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,043	6,354
連結貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	3,043	6,354
退職給付に係る負債	3,043	6,354
連結貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	3,043	6,354

### (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902千円 当連結会計年度3,311千円

### (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	一千円	一千円

#### 2. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

	前連結会計年度	当連結会計年度
新株予約権戻入益	1,341千円	一千円

#### 3. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

##### (1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社
決議年月日	平成20年12月9日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役5名及び従業員52名
株式の種類及び付与数	普通株式 9,500株
付与日	平成20年12月9日
権利確定条件	付与日(平成20年12月9日)から権利確定日(平成22年10月24日)まで継続して勤務していること
対象勤務期間	平成20年12月9日～平成22年10月24日
権利行使期間	平成22年10月25日～平成30年10月24日

(注) 当社は以下のように株式分割を行っております。株式の付与数は、株式分割後の数であります。  
平成25年9月25日開催の取締役会決議に基づき、平成26年2月1日付をもって普通株式1株を10株に分割

(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（平成27年7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。

なお、平成26年2月1日付で1株を10株とする株式分割を行っておりますが、以下は、当該株式分割を反映した数値を記載しております。

① ストック・オプションの数

権利確定前	
期首（株）	—
付与（株）	—
失効（株）	—
権利確定（株）	—
未確定残（株）	—
権利確定後	
期首（株）	9,500
権利確定（株）	—
権利行使（株）	—
失効（株）	—
未行使残（株）	9,500

② 単価情報

決議年月日	平成20年12月9日
権利行使価格（円）	71
行使時平均株価（円）	—
付与日における公正な評価単価（円）	624

（注）平成25年9月25日開催の取締役会決議に基づき、平成26年1月31日現在の株主に対して、平成26年2月1日をもって普通株式1株を10株の割合で分割する株式分割を行っております。また、当社は、平成22年7月28日付および平成25年7月31日付で時価を下回る価額で当社普通株式を発行しております。これらにより権利行使価格を調整しております。

4. 自己株式ストック・オプション及び自社の株式を対価とする取引関係  
該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
減価償却超過額	202 千円	— 千円
貸倒引当金繰入額	— 千円	3,246 千円
退職給付に係る負債	1,084 千円	2,049 千円
投資有価証券評価損	5,328 千円	4,822 千円
子会社株式評価損	— 千円	5,531 千円
債務免除益	8,567,427 千円	7,754,916 千円
繰越欠損金	13,234,929 千円	11,383,873 千円
その他	844 千円	5,660 千円
小計	21,809,817 千円	19,160,101 千円
評価性引当額	△21,809,817 千円	△19,160,101 千円
繰延税金資産合計	— 千円	— 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

	前連結会計年度 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
法定実効税率	38.0 %	35.6 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.1
住民税均等割等	0.1	0.2
評価性引当額の増減	△28.6	△35.5
その他	△1.4	△0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	8.3	0.3

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年8月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%、平成28年8月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については32.3%となります。

これによる影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

重要性に乏しいため、記載を省略しております。

(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)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

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

当社グループは、築年数の経過した中古不動産を仕入れ、リフォームなどのバリューアップを施して販売する「不動産再活事業」を主な事業とし、不動産再活事業に付随する不動産賃貸等を「不動産賃貸収益等事業」として展開しております。

したがって、当社では、「不動産再活事業」と「不動産賃貸収益等事業」を報告セグメントとしております。

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

報告されているセグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と同一であります。なお、セグメント間の内部売上高及び振替高は、市場価格を勘案して一般取引条件と同様に決定しております。

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

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			調整 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	不動産再活事業	不動産賃貸 収益等事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	10,193,999	206,518	10,400,518	—	10,400,518
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	16,300	16,300	△16,300	—
計	10,193,999	222,818	10,416,818	△16,300	10,400,518
セグメント利益	1,996,456	60,023	2,056,480	△224,425	1,832,054
セグメント資産	1,240,503	113,240	1,353,743	2,711,117	4,064,861
その他の項目					
減価償却費	—	401	401	177	578
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	—	—	—	1,950	1,950

(注) 1 調整額は以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額△224,425千円は、セグメント間取引消去△16,300千円および各報告セグメントに配分していない全社費用△208,125千円であります。全社費用は、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2,711,117千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。
  - (3) 減価償却費の調整額177千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係るものであります。
  - (4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額1,950千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係るものであります。
- 2 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整しております。

当連結会計年度(自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			調整 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	不動産再活事業	不動産賃貸 収益等事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	10,792,009	895,265	11,687,275	—	11,687,275
セグメント間の内部 売上高又は振替高	—	19,780	19,780	△19,780	—
計	10,792,009	915,046	11,707,055	△19,780	11,687,275
セグメント利益	2,214,487	596,734	2,811,222	△548,330	2,262,892
セグメント資産	10,321,793	40,144	10,361,938	5,580,764	15,942,703
その他の項目					
減価償却費	—	1,505	1,505	1,600	3,106
有形固定資産及び 無形固定資産の増加額	—	2,307	2,307	11,428	13,735

(注) 1 調整額は以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額△548,330千円は、セグメント間取引消去△19,780千円および各報告セグメントに配分していない全社費用△528,549千円であります。全社費用は、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5,580,764千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。
  - (3) 減価償却費の調整額1,600千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係るものであります。
  - (4) 有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額11,428千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係るものであります。
- 2 セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整しております。

#### 【関連情報】

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月1日)

#### 1. 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分が報告セグメント区分と同一であるため、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、記載を省略しております。

##### (2) 有形固定資産

本邦以外の国又は地域に所在する有形固定資産を有していないため、記載を省略しております。

#### 3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
株式会社ミヤ産業	3,603,872千円	不動産再活事業
株式会社コーニッシュクレスコ	1,673,078千円	不動産再活事業
株式会社エーシーエヌ	1,274,446千円	不動産再活事業

当連結会計年度(自 平成26年8月1日 至 平成27年7月1日)

#### 1. 製品及びサービスごとの情報

製品及びサービスの区分が報告セグメント区分と同一であるため、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、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外の国又は地域に所在する有形固定資産を有していないため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
株式会社オープン・システムズ・テクノロジー	3,650,000千円	不動産再活事業
株式会社ミヤエステート	1,354,559千円	不動産再活事業

【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】

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)

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】

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)

(単位：千円)

	報告セグメント			その他	全社・消去	合計
	不動産再活事業	不動産賃貸 収益等事業	計			
当期償却額	—	13,797	13,797	—	—	13,797
当期末残高	—	—	—	—	—	—

当連結会計年度(自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)

「不動産賃貸収益等事業」において、S&Standard株式会社の全株式を取得し子会社化したことにより負ののれん発生益10千円を計上しております。

当連結会計年度(自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 役員及び個人主要株主等

前連結会計年度（自 平成25年8月1日 至 平成26年7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 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合 (%)	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社	(株)イズミ都市開発 (注) 1	大阪府豊中市	20,000	不動産業	—	販売用不動産の仕入	販売用不動産の仕入	321,122	—	—
重要な子会社の役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社	(株)リナート (注) 2	東京都新宿区	10,000	不動産業	—	販売用不動産の販売	販売用不動産の販売	351,139	—	—
						工事の受注	工事代金の前受	72,609	未成工事受入金	72,609
重要な子会社の役員	中川将利 (注) 3	—	—	(株)奨建築代表取締役社長	—	子会社借入金の債務保証	債務被保証	28,666	—	—

(注) 1. 当社代表取締役保坂光二の近親者が議決権の過半数を保有しております。

2. 当社の100%子会社である株式会社奨建築の代表取締役中川将利の近親者が議決権の100%を保有しております。

3. 当社の100%子会社である株式会社奨建築の銀行借入について、株式会社奨建築の代表取締役中川将利より債務保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。

4. 取引金額には消費税等は含まれておりません。

5. 取引条件及び取引条件の決定方針等

独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っております。

当連結会計年度（自 平成26年8月1日 至 平成27年7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 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有（被所 有）割合 (%)	関連当事 者との関 係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
重要な子会社の役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社	(株)リナート (注) 1	東京都新宿区	10,000	不動産業	—	工事の受注	工事代金の売上	180,276	—	—
重要な子会社の役員	中川将利 (注) 2	—	—	(株)奨建築代表取締役社長	—	子会社借入金の債務保証	債務被保証	24,022	—	—

(注) 1. 当社の100%子会社である株式会社奨建築の代表取締役中川将利の近親者が議決権の100%を保有しております。

2. 当社の100%子会社である株式会社奨建築の銀行借入について、株式会社奨建築の代表取締役中川将利より債務保証を受けております。なお、保証料の支払は行っておりません。

3. 取引金額には消費税等は含まれておりません。

4. 取引条件及び取引条件の決定方針等

独立第三者間取引と同様の一般的な取引条件で行っております。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)
1株当たり純資産額	△48円99銭	△42円96銭
1株当たり当期純利益金額	7円11銭	7円62銭
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	—	—

(注) 1 当社は、平成25年9月25日開催の取締役会の決議に基づき、平成26年2月1日付で普通株式1株につき10株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額を算定しております。

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

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 (平成26年7月31日)	当連結会計年度 (平成27年7月31日)
純資産の部の合計額(千円)	2,787,714	4,383,884
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	14,245,159	14,338,209
(うち新株予約権)	(592)	(93,642)
(うち優先株式等)	(14,244,566)	(14,244,566)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	△11,457,444	△9,954,324
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)	233,866,470	231,731,260

4 1株当たり当期純利益金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 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)	当連結会計年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	1,632,267	1,848,936
普通株主に帰属しない金額(千円)	41,419	68,855
普通株式に係る当期純利益(千円)	1,590,848	1,780,080
普通株式の期中平均株式数(株)	223,629,274	233,494,153
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	新株予約権 第6回新株予約権 優先株式 A種優先株式 C種優先株式 D種優先株式 E種優先株式	新株予約権付社債 第3回無担保転換社債 型新株予約権付社債 新株予約権 第6回新株予約権 第7回新株予約権 優先株式 A種優先株式 C種優先株式 D種優先株式 E種優先株式

(重要な後発事象)

1. 取得による企業結合

当社は、平成27年8月20日開催の取締役会において、株式会社関西エレベーターの全株式を取得し、子会社化することについて決議し、同日付で株式譲渡契約を締結し、平成27年9月1日付で全株式を取得しております。

(1) 企業結合の概要

① 被取得企業の名称および事業の内容

被取得企業の名称 株式会社関西エレベーター

事業の内容 エレベーター、機械式駐車場の取り付け及びそのメンテナンス業

② 企業結合を行った主な目的

株式会社関西エレベーターを子会社化することにより、当社グループ内においては当社保有物件だけでなく、外部からの新規のプロパティマネジメント業務の受託の幅が広がる可能性があり、また活動エリアも首都圏に限らず関西エリアへの拡大が期待されます。また、関西エレベーターのエレベーターや機械式駐車場の保守管理業務の活動範囲につきましても現状の関西地区だけでなく東京圏にエリアを広げ、保守受託件数の増加が図れます。

③ 企業結合日

平成27年9月1日

④ 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

⑤ 結合後企業の名称

名称に変更はありません。

⑥ 取得した議決権比率

100%

⑦ 取得企業を決定するに至った根拠

当社が、現金を対価として株式を取得したことによります。

(2) 被取得企業の取得原価および対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	413,500千円
-------	----	-----------

---

取得原価	413,500千円
------	-----------

(3) 主要な取得関連費用の内容および内訳

アドバイザー費用等（概算額） 13,905千円

(4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却の方法および償却期間

内容を精査中であるため、未確定であります。

(5) 企業結合日に受け入れた資産および引き受けた負債の額ならびにその主な内訳

内容を精査中であるため、未確定であります。

⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	利率 (%)	担保	償還期限
(株)アルデプロ	第3回無担保 転換社債型新株予 約権付社債 (注) 2	平成26年 12月29日	—	4,000,000	—	無担保社債	平成29年 12月29日
合計	—	—	—	4,000,000	—	—	—

(注) 1. 転換社債型新株予約権付社債の内容

発行すべき 株式の内容	新株予約 権の発行 価額	株式の 発行価格 (円)	発行価額の 総額 (千円)	新株予約権の行使 により発行した 株式の発行価額 の総額(千円)	新株予約 権の付与 割合 (%)	新株予約権 の行使期間	代用払込みに 関する事項
(株)アルデ プロ普通株 式	無償	174.1	4,000,000	4,000,000	100	自 平成26年 12月29日 至 平成29年 12月22日	(注)

(注) 新株予約権の行使に際して出資される財産の内容は、当該新株予約権に係る本社債を出資するものとする。

3. 連結決算日後5年内における1年ごとの償還予定額の総額

1年以内 (千円)	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
—	—	4,000,000	—	—

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	353,742	6,610,297	4.8	—
1年以内に返済予定の長期借入金	23,946	256,444	3.0	—
1年以内に返済予定のリース債務	—	—	—	—
長期借入金(1年以内に返済予定 のものを除く)	525,852	21,178	1.9	平成29年7月～ 平成33年2月
リース債務(1年以内に返済予定 のものを除く)	—	—	—	—
1年以内に返済予定のその他有利 子負債	—	—	—	—
有利子負債(1年以内に返済予定 のものを除く)	—	—	—	—
合計	903,540	6,887,919	—	—

(注) 1 「平均利率」については、借入金の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)	5年超 (千円)
6,444	4,644	4,644	3,534	1,912

【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)	1,935,174	3,319,517	4,487,991	11,687,275
税金等調整前四半期 (当期)純利益金額 (千円)	80,441	182,153	122,092	1,855,134
四半期(当期)純利益 金額 (千円)	75,900	167,673	108,918	1,848,936
1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	0.03	0.42	0.17	7.62

(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 利益金額又は四半期 純損失金額 (円)	0.03	0.10	△0.55	7.19

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,661,758	5,111,657
販売用不動産	※1 1,168,543	※1 9,926,879
前渡金	60,000	119,585
前払費用	3,547	11,982
預け金	—	420,000
未収還付法人税等	—	144,791
その他	334	※2 83,112
貸倒引当金	—	△10,000
流動資産合計	3,894,183	15,808,009
固定資産		
有形固定資産		
建物	3,440	15,676
減価償却累計額	△1,667	△3,045
建物（純額）	1,772	12,631
構築物	220	220
減価償却累計額	△220	△220
構築物（純額）	—	—
機械及び装置	—	605
減価償却累計額	—	△33
機械及び装置（純額）	—	572
工具、器具及び備品	1,830	3,221
減価償却累計額	△1,830	△1,953
工具、器具及び備品（純額）	—	1,267
有形固定資産合計	1,772	14,471
投資その他の資産		
投資有価証券	0	0
関係会社株式	5,580	10,234
出資金	300	11,700
その他	7,778	33,741
投資その他の資産合計	13,658	55,676
固定資産合計	15,431	70,148
資産合計	3,909,615	15,878,157

(単位：千円)

	前事業年度 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
短期借入金	※1 350,000	※1 6,610,297
1年内返済予定の長期借入金	※1 17,502	※1 250,000
未払金	37,682	111,759
未払費用	2,006	28,778
前受金	-	100,000
預り金	1,235	8,765
未払法人税等	144,421	3,864
未払消費税等	12,789	-
その他	52,473	381,786
流動負債合計	618,111	7,495,251
固定負債		
新株予約権付社債	-	4,000,000
長期借入金	※1 498,230	-
退職給付引当金	3,043	6,354
固定負債合計	501,273	4,006,354
負債合計	1,119,384	11,501,605
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	550,018	550,018
資本剰余金		
資本準備金	1,050,018	1,050,018
資本剰余金合計	1,050,018	1,050,018
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,190,800	2,988,470
利益剰余金合計	1,190,800	2,988,470
自己株式	△1,199	△305,597
株主資本合計	2,789,637	4,282,909
新株予約権	592	93,642
純資産合計	2,790,230	4,376,552
負債純資産合計	3,909,615	15,878,157



② 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成25年 8月 1日 至 平成26年 7月 31日)	当事業年度 (自 平成26年 8月 1日 至 平成27年 7月 31日)
売上高	10,258,113	11,424,089
売上原価	8,137,553	8,312,442
売上総利益	2,120,560	3,111,647
販売費及び一般管理費	※1 287,953	※1 849,649
営業利益	1,832,606	2,261,997
営業外収益		
受取利息	60	577
受取配当金	10	25
受取手数料	1,387	878
受贈益	-	2,058
その他	74	-
営業外収益合計	1,532	3,539
営業外費用		
支払利息	25,573	210,155
支払手数料	17,080	116,536
株式交付費	4,452	-
社債発行費	-	4,609
消費税相殺差損	11,550	66,018
貸倒引当金繰入額	-	10,000
その他	-	2,149
営業外費用合計	58,657	409,470
経常利益	1,775,481	1,856,067
特別利益		
未払金戻入益	-	3,389
債務免除益	2,396	-
新株予約権戻入益	1,341	-
特別利益合計	3,737	3,389
特別損失		
関係会社株式評価損	-	17,147
特別損失合計	-	17,147
税引前当期純利益	1,779,219	1,842,308
法人税、住民税及び事業税	144,436	3,220
法人税等合計	144,436	3,220
当期純利益	1,634,783	1,839,088

【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年 8 月 1 日 至 平成26年 7 月 31 日)		当事業年度 (自 平成26年 8 月 1 日 至 平成27年 7 月 31 日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
I 不動産再活事業					
建物仕入高		2,803,663	30.2	4,227,777	24.8
土地仕入高		6,320,454	68.1	11,707,457	68.7
仕入直接経費		162,154	1.7	1,089,724	6.4
仕掛品抽出科目		68	0.0	6,983	0.0
合計		9,286,340	100.0	17,031,942	100.0
期首販売用不動産 たな卸高		16,217		1,168,543	
期末販売用不動産 たな卸高		1,168,543		9,926,879	
不動産再活事業売上原価			8,134,014		8,273,606
II 不動産賃貸収益等事業					
支払管理費等		3,538	100.0	38,835	100.0
不動産賃貸収益等事業売上原価			3,538		38,835
売上原価合計			8,137,553		8,312,442

③ 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成25年 8月 1日 至 平成26年 7月31日)

(単位：千円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	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	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	700,000	600,000	—	600,000	△1,043,982	△1,043,982	—	256,017	
当期変動額									
新株の発行	450,018	450,018		450,018				900,036	
資本金から剰余金への振替	△600,000		600,000	600,000				—	
剰余金の配当					—	—		—	
欠損填補			△600,000	△600,000	600,000	600,000		—	
当期純利益					1,634,783	1,634,783		1,634,783	
自己株式の取得							△1,199	△1,199	
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	△149,982	450,018	—	450,018	2,234,783	2,234,783	△1,199	2,533,619	
当期末残高	550,018	1,050,018	—	1,050,018	1,190,800	1,190,800	△1,199	2,789,637	

	新株予約権	純資産合計
当期首残高	1,934	257,951
当期変動額		
新株の発行		900,036
資本金から剰余金への振替		—
剰余金の配当		—
欠損填補		—
当期純利益		1,634,783
自己株式の取得		△1,199
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	△1,341	△1,341
当期変動額合計	△1,341	2,532,278
当期末残高	592	2,790,230

当事業年度(自 平成26年 8 月 1 日 至 平成27年 7 月31日)

(単位：千円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	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	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	550,018	1,050,018	—	1,050,018	1,190,800	1,190,800	△1,199	2,789,637	
当期変動額									
新株の発行	—	—						—	
資本金から剰余金への振替	—		—	—				—	
剰余金の配当					△41,419	△41,419		△41,419	
欠損填補			—	—	—	—		—	
当期純利益					1,839,088	1,839,088		1,839,088	
自己株式の取得							△304,397	△304,397	
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	1,797,669	1,797,669	△304,397	1,493,272	
当期末残高	550,018	1,050,018	—	1,050,018	2,988,470	2,988,470	△305,597	4,282,909	

	新株予約権	純資産合計
当期首残高	592	2,790,230
当期変動額		
新株の発行		—
資本金から剰余金への振替		—
剰余金の配当		△41,419
欠損填補		—
当期純利益		1,839,088
自己株式の取得		△304,397
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	93,049	93,049
当期変動額合計	93,049	1,586,322
当期末残高	93,642	4,376,552

## 【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

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

販売用不動産

個別法による原価法（収益性の低下に基づく簿価の切下げの方法）によっております。

### 3 固定資産の減価償却の方法

建物（建物附属設備を除く）については、定額法、その他の有形固定資産については定率法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 8年～15年

機械及び装置 6年

工具、器具及び備品 15年

### 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基づき、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) 退職給付引当金

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 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

なお、控除対象外消費税等は当期の費用として処理しております。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(表示方法の変更)

該当事項はありません。

(追加情報)

該当事項はありません。

(貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付負債

	前事業年度 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
担保資産		
販売用不動産	1,168,543千円	9,619,044千円
担保付負債		
短期借入金	350,000	6,610,297
1年内返済予定の長期借入金	17,502	250,000
長期借入金	498,230	—
計	865,732	6,860,297

※2 関係会社に対する金銭債権

	前事業年度 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
短期金銭債権	—千円	10,000千円

(損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費の主なもの

	前事業年度 (自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)	当事業年度 (自 平成26年8月1日 至 平成27年7月31日)
販売手数料	63,527千円	303,873千円
役員報酬	28,390	58,650
給与及び賞与	37,086	104,985
退職給付費用	902	917
管理諸費	77,629	137,607
租税公課	7,722	18,836
おおよその割合		
販売費	27.3%	41.8%
一般管理費	72.7	58.2

(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おりません。

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 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
子会社株式	5,580	10,234
計	5,580	10,234

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
(繰延税金資産)		
減価償却超過額	202千円	一千円
退職給付引当金	1,084	2,049
投資有価証券評価損	5,328	4,822
子会社株式評価損	—	5,531
貸倒引当金繰入限度超過額	—	3,246
債務免除益	8,567,427	7,754,916
繰越欠損金	13,234,236	11,382,285
その他	318	5,184
小計	21,808,597	19,158,036
評価性引当額	△21,808,597	△19,158,036
繰延税金資産合計	—	—

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

	前事業年度 (平成26年7月31日)	当事業年度 (平成27年7月31日)
法定実効税率	38.0%	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	0.0
住民税均等割等	0.1	0.2
評価性引当額の増減	△28.4	△35.8
その他	△1.6	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	8.1	0.2

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の35.6%から平成27年8月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33.1%に、平成28年8月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32.3%となります。

これによる影響は軽微であります。

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(重要な後発事象)

1. 取得による企業結合

当社は、平成27年8月20日開催の取締役会において、株式会社関西エレベーターの全株式を取得し、子会社化することについて決議し、同日付で株式譲渡契約を締結し、平成27年9月1日付で全株式を取得しております。

(1) 企業結合の概要

① 被取得企業の名称および事業の内容

被取得企業の名称 株式会社関西エレベーター

事業の内容 エレベーター、機械式駐車場の取り付け及びそのメンテナンス業

② 企業結合を行った主な目的

株式会社関西エレベーターを子会社化することにより、当社グループ内においては当社保有物件だけでなく、外部からの新規のプロパティマネジメント業務の受託の幅が広がる可能性があり、また活動エリアも首都圏に限らず関西エリアへの拡大が期待されます。また、関西エレベーターのエレベーターや機械式駐車場の保守管理業務の活動範囲につきましても現状の関西地区だけでなく東京圏にエリアを広げ、保守受託件数の増加が図れます。

③ 企業結合日

平成27年9月1日

④ 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

⑤ 結合後企業の名称

名称に変更はありません。

⑥ 取得した議決権比率

100%

⑦ 取得企業を決定するに至った根拠

当社が、現金を対価として株式を取得したことによります。

(2) 被取得企業の取得原価および対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	413,500千円
-------	----	-----------

---

取得原価	413,500千円
------	-----------

(3) 主要な取得関連費用の内容および内訳

アドバイザー費用等（概算額） 13,905千円

(4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却の方法および償却期間

内容を精査中であるため、未確定であります。

(5) 企業結合日に受け入れた資産および引き受けた負債の額ならびにその主な内訳

内容を精査中であるため、未確定であります。



## ④ 【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	3,440	12,236	—	1,377	15,676	3,045
	構築物	220	—	—	—	220	220
	機械装置	—	605	—	33	605	33
	工具、器具及び備品	1,830	1,391	—	123	3,221	1,953
	計	5,490	14,233	—	1,534	19,724	5,252
無形 固定 資産	ソフトウェア	10,995	—	—	—	10,995	10,995
	計	10,995	—	—	—	10,995	10,995

(注) 減価償却累計額欄には減損損失累計額が含まれております。

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	期末残高 (千円)
貸倒引当金	—	10,000	—	10,000

## (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	8月1日から7月31日まで
定時株主総会	10月中
基準日	7月31日
剰余金の配当の基準日	1月31日、7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 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 (特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 — 無料
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。 <a href="http://www.ardepro.co.jp">http://www.ardepro.co.jp</a>
株主に対する特典	なし

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

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに有価証券報告書の確認書  
事業年度 第27期(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)平成26年10月31日関東財務局長に提出
- (2) 内部統制報告書  
事業年度 第27期(自 平成25年8月1日 至 平成26年7月31日)平成26年10月31日関東財務局長に提出
- (3) 四半期報告書、四半期報告書の確認書  
第28期第1四半期(自 平成26年8月1日 至 平成26年10月31日)平成26年12月12日関東財務局長に提出  
第28期第2四半期(自 平成26年11月1日 至 平成27年1月31日)平成27年3月12日関東財務局長に提出  
第28期第3四半期(自 平成27年2月1日 至 平成27年4月30日)平成27年6月11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  
平成26年11月4日 関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第8号の2（子会社取得の決定）の規定に基づく臨時報告書  
平成27年8月20日 関東財務局長に提出
- (5) 自己株券買付状況報告書  
平成27年5月11日、平成27年6月12日、平成27年7月10日、平成27年8月11日、平成27年9月11日、平成27年10月13日関東財務局長に提出
- (6) 有価証券届出書及びその添付書類  
第三者割当による第3回無担保転換社債型新株予約権付社債及び第7回新株予約権の発行 平成26年12月12日関東財務局長に提出
- (7) 有価証券届出書の訂正届出書  
訂正届出書（上記（6）有価証券届出書の訂正届出書） 平成26年12月19日関東財務局長に提出

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成27年10月29日

株式会社アルデプロ  
取締役会 御中

明誠有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	西谷 富士夫	㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	吉田 隆伸	㊞

## <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社アルデプロの平成26年8月1日から平成27年7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、株式会社アルデプロ及び連結子会社の平成27年7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。

## 強調事項

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、会社は平成27年8月20日開催の取締役会において、株式会社関西エレベーターの全株式を取得し、子会社化することについて決議し、同日付で株式譲渡契約を締結し、平成27年9月1日付で全株式を取得している。

当該事項は、当監査法人の結論に影響を及ぼすものではない。

#### <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社アルデプロの平成27年7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、株式会社アルデプロが平成27年7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いません。

# 独立監査人の監査報告書

平成27年10月29日

株式会社アルデプロ  
取締役会 御中

明誠有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	西谷 富士夫	㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	吉田 隆伸	㊞

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社アルデプロの平成26年8月1日から平成27年7月31日までの第28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、株式会社アルデプロの平成27年7月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 強調事項

重要な後発事象に関する注記に記載されているとおり、会社は平成27年8月20日開催の取締役会において、株式会社関西エレベーターの全株式を取得し、子会社化することについて決議し、同日付で株式譲渡契約を締結し、平成27年9月1日付で全株式を取得している。

当該事項は、当監査法人の結論に影響を及ぼすものではない。

## 利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(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。





**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	内部統制報告書
<b>【根拠条文】</b>	金融商品取引法第24条の4の4第1項
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	平成27年10月30日
<b>【会社名】</b>	株式会社アルデプロ
<b>【英訳名】</b>	ARDEPRO Co., Ltd.
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 保坂光二
<b>【最高財務責任者の役職氏名】</b>	該当事項はありません。
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都新宿区新宿三丁目1番24号
<b>【縦覧に供する場所】</b>	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)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

代表取締役社長保坂光二は、当社の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、企業会計審議会の公表した「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用している。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものである。このため、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。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成27年7月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、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た。

本評価においては、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制（全社的な内部統制）の評価を行った上で、その結果を踏まえて、評価対象とする業務プロセスを選定している。当該業務プロセスの評価においては、選定された業務プロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を識別し、当該統制上の要点について整備及び運用状況を評価することによって、内部統制の有効性に関する評価を行った。

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社並びに連結子会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定した。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、当社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定した。なお、連結子会社であるS&Standard株式会社及び株式会社奨建築については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めていない。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の前事業年度の売上高の金額の高い拠点から合算していき、前事業年度の売上高の概ね2/3に達する事業拠点を「重要な事業拠点」とした。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として、売上高、前渡金及びたな卸資産に至る業務プロセスを評価の対象とした。さらに、選定した勘定科目以外の範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して、重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加している。

## 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社の財務報告に係る内部統制は有効であると判断した。

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

**【表紙】**

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の2第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年10月30日
【会社名】	株式会社アルデプロ
【英訳名】	ARDEPRO Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 保坂光二
【最高財務責任者の役職氏名】	該当事項はありません。
【本店の所在の場所】	東京都新宿区新宿三丁目1番24号
【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)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長保坂光二は、当社の第28期(自平成26年8月1日 至平成27年7月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。