

証券コード 3031  
平成23年7月8日

株 主 各 位

東京都中央区日本橋蛸殻町一丁目18番11号  
株 式 会 社 ラ ク ー ン  
代表取締役社長 小 方 功

## 第15回定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

このたびの東日本大震災により被災された皆様には、心よりお見舞い申し上げますとともに、一日も早い復興をお祈りいたします。

さて、当社第15回定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご出席くださいますようご通知申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討いただきまして、同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示のうえ平成23年7月22日（金曜日）午後6時までには到着するようご返送くださいますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 平成23年7月23日（土曜日）午前10時
2. 場 所 東京都中央区銀座一丁目26番1号  
ホテル銀座ラフィナート7階 「日光の間」  
(末尾の会場ご案内図をご参照ください。)
3. 目 的 事 項
  - 報告事項
    1. 第15期（平成22年5月1日から平成23年4月30日まで）事業報告、連結計算書類並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
    2. 第15期（平成22年5月1日から平成23年4月30日まで）計算書類報告の件
  - 決議事項
    - 第1号議案 剰余金処分の件
    - 第2号議案 取締役3名選任の件

以 上

◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。

◎株主総会参考書類並びに事業報告、計算書類及び連結計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト（アドレス <http://www.raccoon.ne.jp/>）に掲載させていただきます。

## 経営報告会のご案内

当社では、第15回定時株主総会終了後、当社へのご理解を深めていただくことを目的として「経営報告会」を開催させていただきたいと存じます。

株主の皆様には、お気軽にご出席いただき、様々なご意見・ご質問を頂戴したいと思っております。

ご多用とは存じますが、何卒ご出席賜りますようご案内申し上げます。

## 株主総会参考書類

### 第1号議案 剰余金処分の件

剰余金処分につきましては、以下のとおりといたしたいと存じます。

#### 期末配当に関する事項

第15期の期末配当につきましては、当期の業績並びに今後の事業展開等を勘案いたしまして以下のとおりといたしたいと存じます。

- ① 配当財産の種類  
金銭
- ② 株主に対する配当財産の割当てに関する事項及びその総額  
当社普通株式1株につき金1,650円、総額14,983,650円
- ③ 剰余金の配当が効力を生じる日  
平成23年7月25日

### 第2号議案 取締役3名選任の件

取締役小方 功、取締役今野 智及び取締役石井俊之の各氏は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、改めて取締役3名の選任をお願いするものであります。

取締役候補者は、次のとおりであります。

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位及び担当 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所有する当社 の株式数
1	お が た い さ お 小 方 功 (昭和38年7月5日生)	昭和63年4月 パシフィックコンサルタンツ株式会社 入社 平成5年5月 ラクーントレードサービス(個人事業主) 創業 平成7年9月 有限会社ラクーントレードサービス設立 取締役社長 平成8年5月 株式会社ラクーンに組織変更 代表取締役社長(現任)	2,975株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位及び担当 (重 要 な 兼 職 の 状 況)	所有する当社 の 株 式 数
2	<p style="text-align: center;">こ  の  さとし 今 野 智 (昭和47年1月25日生)</p>	<p>平成6年11月 朝日監査法人（現有限責任あずさ監査法人）入所</p> <p>平成10年4月 公認会計士登録</p> <p>平成10年6月 公認会計士福田勉事務所入所</p> <p>平成11年1月 東京共同会計事務所入所</p> <p>平成12年7月 当社財務経理部長</p> <p>平成12年7月 当社取締役財務経理部長</p> <p>平成15年4月 当社取締役副社長兼財務経理部長</p> <p>平成16年5月 当社取締役副社長兼管理部長</p> <p>平成20年7月 当社取締役財務担当副社長兼管理部長（現任）</p> <p style="text-align: center;">（重要な兼職の状況）</p> <p style="text-align: center;">株式会社トラスト&amp;グロース 社外取締役</p>	138株
3	<p style="text-align: center;">いし い とし ゆき 石 井 俊 之 (昭和50年2月1日生)</p>	<p>平成10年4月 大和ハウス工業株式会社入社</p> <p>平成12年3月 当社入社</p> <p>平成13年12月 当社情報戦略部マネージャー</p> <p>平成14年9月 当社CS推進部長</p> <p>平成15年1月 当社セールスマネジメント部長</p> <p>平成15年7月 当社取締役セールスマネジメント部長</p> <p>平成15年12月 当社取締役事業戦略部長</p> <p>平成18年5月 当社取締役経営企画室長</p> <p>平成20年5月 当社取締役社長室長</p> <p>平成20年7月 当社取締役経営戦略担当副社長兼社長室長</p> <p>平成21年5月 当社取締役経営戦略担当副社長兼事業企画部長</p> <p>平成22年12月 当社取締役経営戦略担当副社長</p> <p>平成23年6月 当社取締役事業開発担当副社長（現任）</p> <p style="text-align: center;">（重要な兼職の状況）</p> <p style="text-align: center;">株式会社トラスト&amp;グロース 社外取締役</p>	170株

- (注) 1. 各候補者と当社との間には特別の利害関係はありません。  
2. 所有する当社の株式数は、平成23年4月30日現在のものです。

以 上

メ モ

A series of 20 horizontal dashed lines for writing, arranged in a vertical column.

メ モ

A series of 20 horizontal dashed lines for writing.

メ モ

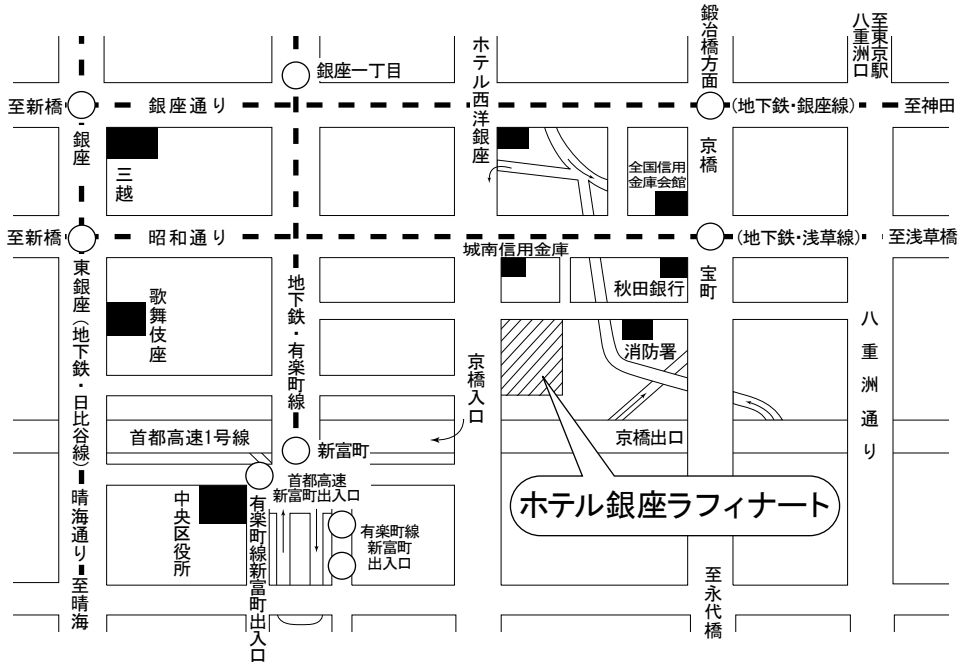
A series of horizontal dashed lines for writing, consisting of 20 lines.

# 株主総会会場ご案内図

ホテル銀座ラフィナート7階 「日光の間」

東京都中央区銀座一丁目26番1号

電話 (03) 3564-0888 (代表)



## 〈交通機関〉

- |      |      |              |       |       |      |      |    |       |
|------|------|--------------|-------|-------|------|------|----|-------|
| JR 線 | 有楽町駅 | 下車           | 徒歩15分 | 都営地下鉄 | 浅草線  | 宝町駅  | 下車 | 徒歩3分  |
|      | 東京駅  | 下車           | 徒歩15分 | 東京メトロ | 有楽町線 | 新富町駅 | 下車 | 徒歩5分  |
|      |      | ←は自動車用を示します。 |       | 東京メトロ | 銀座線  | 京橋駅  | 下車 | 徒歩8分  |
|      |      |              |       | 東京メトロ | 日比谷線 | 東銀座駅 | 下車 | 徒歩10分 |



# 第15期報告書

平成22年5月1日から平成23年4月30日まで

ra((oon

株式会社ラクーン

証券コード 3031

---

・株主の皆様へ .....	2
・平成 23 年 4 月期総括 .....	3 - 4
・売掛債権保証事業について .....	5
・グループビジョン .....	6
<hr/>	
(第 15 回定時株主総会招集ご通知提供書面)	
・事業報告 .....	7 - 20
・連結計算書類 .....	21 - 27
・計算書類 .....	28 - 33
・監査報告 .....	34 - 37

---

## 株主の皆様へ

株主の皆様には、平素より温かいご支援及び格別のご高配を賜り厚く御礼を申し上げます。また、この度の東日本大震災により被災された皆様に謹んでお見舞い申し上げるとともに一日も早い復興を心よりお祈り申し上げます。

東日本大震災による影響で、当社グループの業績は発生からしばらくの間、売上高は一時的に大幅に減少いたしました。現在では、時間の経過とともに回復基調となっておりますが、当面の間、需給がどのように変動するのか読めない部分もあり、不安定な状態が続くのではと考えております。

さて、平成23年4月期についてですが、まず、「スーパーデリバリー」につきましても、会員小売店及び出展企業の「質の向上」を図ることで、ブランド価値を高めてまいりました。これは、審査基準を引き上げることで、リピート率の高い会員小売店、ニーズの高い商品を保有する出展企業を新たに獲得していくことで「スーパーデリバリー」の取引を活性化させ、事業規模を拡大していく取り組みです。この取り組みにより、購入率、客単価が向上したものの、審査基準の引き上げ後に獲得した会員小売店の占有率が低く、全体の売上高を上昇させる牽引力として発揮しませんでした。しかしながら、当社では、この取り組みは活性化したマーケット作りのために、必要不可欠であると認識しており、平成24年4月期からは、引き上げた審査基準の継続適用により、質の向上に引き続き取り組みながら、審査基準引き上げ後の会員小売店及び出展企業の数を増やすことにも注力し、取引の活性化を図りながら、売上高の増加に取り組んでおります。

また、平成23年4月期は当社にとって大きな変化がありました。平成22年11月に売掛債権保証事業を行っている株式会社トラスト&グロースの株式の100%を取得し子会社化しております。同社は、企業の取引先に対する売掛債権を保証することで保証料を徴収し、売掛債権が支払い不能になった場合に予め設定した保証金額を企業に支払うサービスを提供しております。同社をグループに迎え入れたことで、これまで外部にアウトソーシングしてきた取引先に対する与信管理機能を内部に取り込むことで、中小企業間決済事業を推進する上での重要なノウハウを当社グループとして取得でき、中小企業間決済を当社の新たな事業ドメインとして事業展開を図る体制が構築できると考えております。

今後は、「利便性・専門性・先進性を追求した今までにない企業間取引のインフラを創造する」ことをグループビジョンとして活動し、事業領域を拡大してまいります。

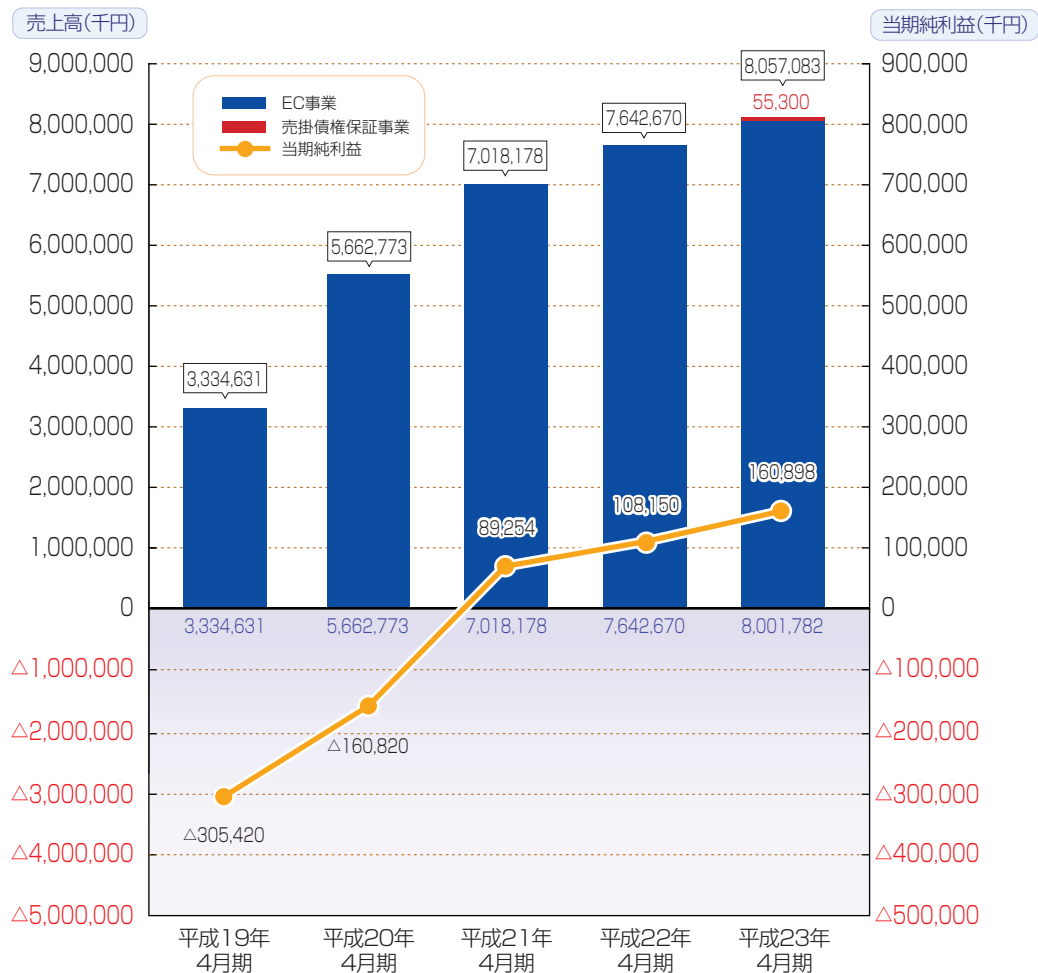
株主の皆様におかれましては、より一層のご支援、ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。



平成23年7月  
代表取締役社長 小方 功

## ■平成23年4月期総括

当社は、平成22年11月30日付で、株式会社トラスト&グロース(以下、トラスト&グロース)の株式の100%を取得し、子会社化したことにより、平成23年4月期より連結決算に移行しております。



※平成23年4月期より連結数値で表示しております。

※平成23年4月期においては、売掛債権保証事業の業績は平成22年12月～平成23年3月の4ヶ月の数値を取り込んでおります。  
また、セグメント売上は親子間の取引を相殺した値で表示しております。

東日本大震災の影響で、売上高は一時的に大幅に減少いたしました。現在では、時間の経過とともに回復基調になっておりますが、平成23年4月期における売上高上昇の阻害要因となりました。

セグメントごとの取り組みについては以下のとおりです。

#### ◆ EC事業

当事業につきましては、「スーパーデリバリー」の「ブランド価値」を高めていくことに取り組んでまいりました。具体的には審査基準を引き上げ、会員小売店及び出展企業の「質の向上」を図ることで、客単価や稼働率を向上させ、「スーパーデリバリー」内の取引の活性化を図る施策になります。

審査基準を積極的に引き上げたことで、会員小売店の「購入率」、「客単価」が向上している一方で、当初想定していた以上に「会員小売店数」、「出展企業数」を絞り込む結果となり、売上高には以下の影響が発生いたしました。

1. 新規獲得の会員小売店数が以前と比べ減少して推移した影響で、全体の会員小売店数が伸び悩み、結果、会費課金件数が緩やかに減少して推移し、会費売上高は微増に留まりました。
2. 会員小売店の「購入率」、「客単価」が向上したものの、全体の会員小売店数の伸び悩みが購入客数にも影響し、結果、商品売上高の増加率は低い水準に留まりました。
3. 出展企業の絞り込みにより、出展企業1社あたりの取引金額が増加した一方で、出展企業数の減少により、出展基本料売上高が減少いたしました。

当社では、審査基準の切り替えの移行期において、一時的に売上高の増加が停滞することを予め見込んでおりましたが、当初の想定以上に絞り込んでしまったことで、上記の結果となっております。しかしながら、今後、審査基準引き上げ後の良質な会員小売店、出展企業が徐々に増加していくことが見込まれることや、質の向上と同時に会員小売店及び出展企業の数を増やすことにも注力していく方針であることから、この問題の改善が図られると考えており、マイナスの影響は一時的なものであると考えております。

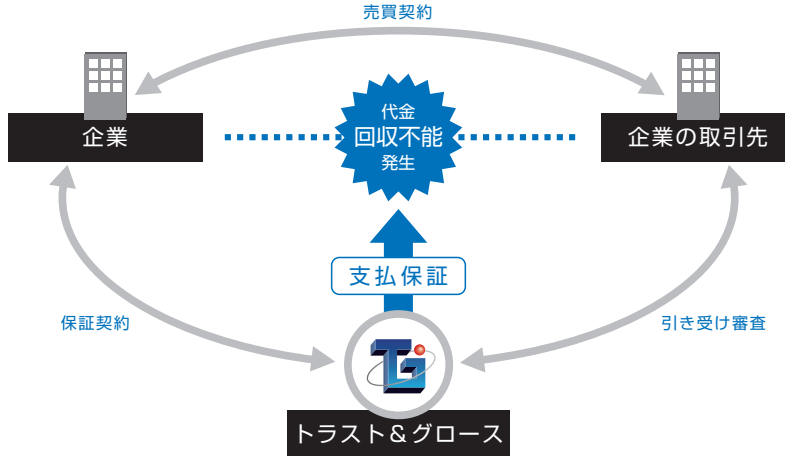
#### ◆ 売掛債権保証事業

当事業につきましては、トラスト&グロースの売掛債権保証事業のビジネスを拡大させるために、販売チャネルの拡充を中心に取り組んでまいりました。具体的には、従来よりリスクモンスター株式会社の顧客向けにOEM形式により提供している売掛保証サービスをリニューアルしサービス提供を実施、また、株式会社エフアンドエムと顧客紹介に関する業務提携を新たに実施しております。今後も、トラスト&グロースの売掛債権保証事業は、「スーパーデリバリー」の取引企業以外にも積極的にサービスを拡充することで事業拡大に努めていく方針であります。

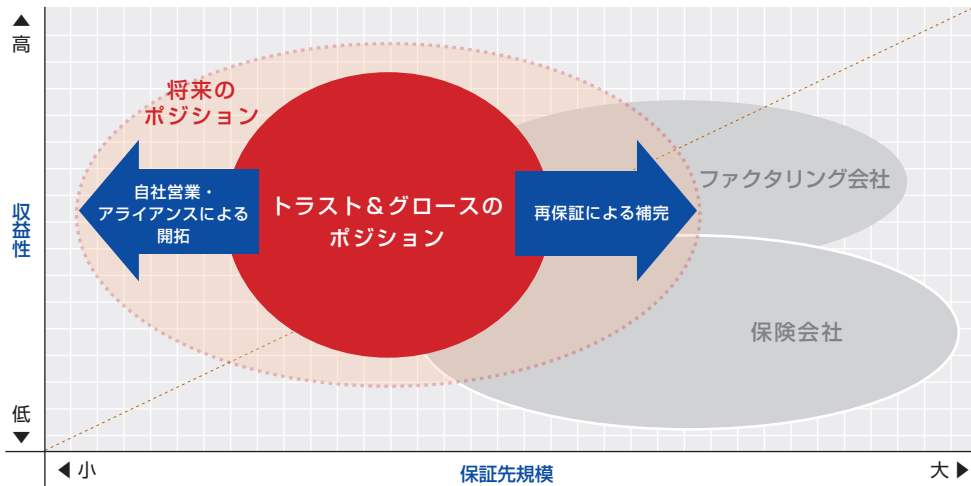
## ■ 売掛債権保証事業について

### ◆ トラスト&グロースの提供している売掛債権保証事業とは？

企業の取引先に対する売掛債権を保証することで保証料を徴収し、当該売掛債権が支払い不能になった場合に予め設定した保証金額を企業に支払うサービスです。

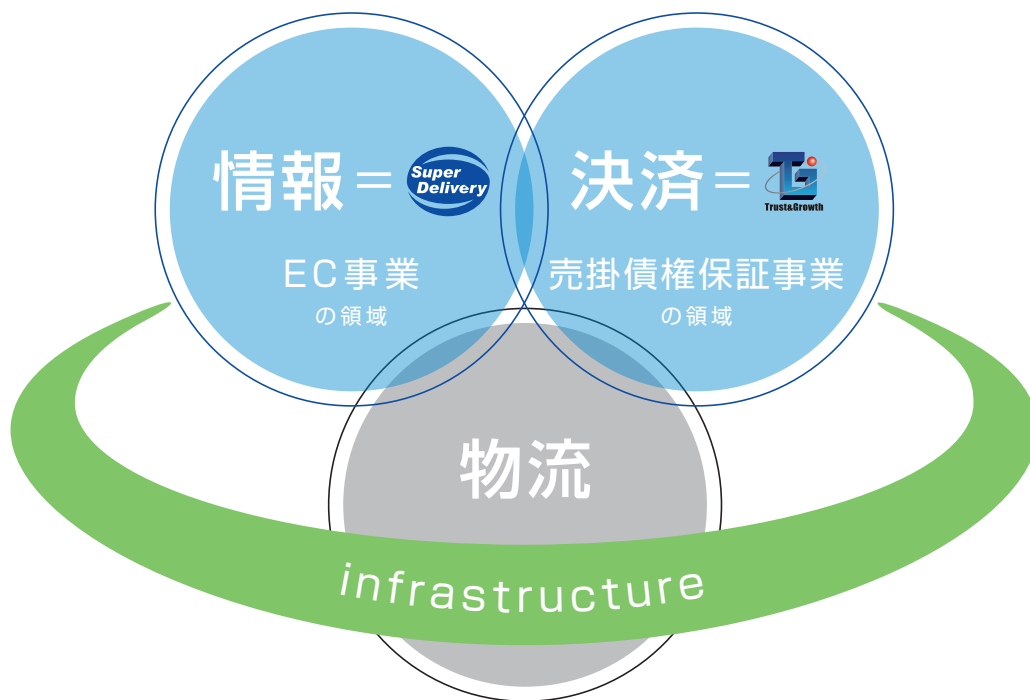


同様のサービスを提供する企業は他にもありますが、トラスト&グロースでは、特に中小企業に対する売掛債権保証を強みとしており、取引先に中小企業を抱える多くの企業に利用されております。



利便性・専門性・先進性を追求した  
今までにない**企業間取引のインフラ**を創造してまいります。

従来、問屋が担ってきた企業間取引に必要な3大機能「情報」「決済」「物流」のうち、「情報」と「決済」分野について、グループ内でインフラ創造を実施。



※それぞれのサービスは相乗効果を持って拡大し、企業間取引に欠かせない存在となることを目指します。

## 1. 企業集団の現況に関する事項

### (1) 当事業年度の事業の状況

#### ① 事業の経過及び成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、政府の景気刺激策や新興国の経済成長などに支えられ、緩やかな回復基調となりました。一方で、急激な円高進行や雇用環境の低迷など、厳しい経済環境は引き続いており、景気の底入れを確認できる状況にはありません。

また、平成23年3月11日に発生した東日本大震災は日本経済に甚大な被害を与えており、企業による経済活動や消費動向に及ぼす影響は計り知れず、引き続き不透明感の強い状況になっております。

このような状況の中、当社グループは、「中期経営戦略総括及び平成23年4月期以降の経営方針に関するお知らせ」(平成22年6月4日公表)で公表いたしましたとおり、当連結会計年度から「中期経営戦略」(前事業年度末で終了)以降の第2ステージと位置付け、持続的な成長に向け、会員小売店及び出展企業の「質の向上」を図ることで、「スーパーデリバリー」の「ブランド価値」を高めていくことに取り組んでまいりました。

また、平成22年11月30日付で、株式会社トラスト&グロースの株式の100%を取得し、子会社化いたしました。株式会社トラスト&グロースは、企業の取引先に対する売掛債権を保証することで保証料を徴収し、当該売掛債権が支払い不能になった場合に予め設定した保証金額を企業に支払う売掛債権保証事業を提供しております。同社の子会社化により与信管理ノウハウを内部に取り込んだことで、従来より検討してきた中小企業間決済を当社グループの新たな事業ドメインとするために、新しいビジネスモデルの開発に取り組み始めました。

一方で、東日本大震災の影響といたしましては、売上高は一時的に大幅に減少しましたが、時間の経過とともに徐々に回復基調となりました。利益面につきましては、災害による損失6,738千円を特別損失として計上しております。災害損失には、売掛債権の未回収見込額及び、被災エリアの会員小売店に対する送料をポイントバックした費用等を含んでおります。

この他、特別損失に投資有価証券評価損を5,344千円、ソフトウェアの除却に伴う固定資産除却損を11,049千円、ソフトウェアの減損に伴う減損損失を17,639千円計上しております。また、主に当連結会計年度に取得した連結子会社における繰延税金資産の増加に伴い法人税等調整額116,111千円の計上を行っております。

この結果、当連結会計年度の業績は、売上高8,057,083千円、営業利益125,352千円、経常利益116,830千円、当期純利益160,898千円になりました。

セグメントごとの業績は、次のとおりであります。



## a. EC事業

当事業におきましては、「スーパーデリバリー」の「ブランド価値」を高めていくことに取り組んでまいりました。この取り組みは、より質の高い「会員小売店」及び「出展企業」を獲得することにより、客単価や稼働率の向上を図り、両者の継続した取引を拡大することで商品売上高を増加させていくことを目的としております。

「会員小売店」につきましては、2010年6月より審査基準の引き上げを段階的に実施いたしました。審査基準引き上げに伴い、新規に獲得する会員小売店数が以前と比べ減少して推移している影響で、全体の会員小売店数が伸び悩みました。その結果、会費課金件数が緩やかに減少して推移し、当連結会計年度の会費売上高は微増に留まりました。

また、全体の会員小売店数の伸び悩みは、購入客数にも影響しました。しかしながら、審査基準引き上げ後に獲得した会員小売店の購入率、客単価が、それ以前に獲得した会員小売店と比べ向上していることで、商品売上高の増加を牽引しました。ただし、審査基準引き上げ後に獲得した会員小売店の全体に対する占有率は現状ではまだ低いことから、当連結会計年度の商品売上高の増加率は低い水準に留まりました。

一方で、「出展企業」につきましても、前事業年度より引き続き審査基準を引き上げ、より「小売店のニーズに適合した質の高い企業」に絞って出展させることに加え、当社グループからも積極的な営業をかけ、「スーパーデリバリー」全体の「ブランド価値」向上に資する企業を誘致することに努めました。この絞込みにより、出展企業数が減少した結果、出展基本料売上高が減少しましたが、その一方で出展企業1社あたりの取引金額は増加しております。

費用面につきましては、「スーパーデリバリー」の会員小売店に対する未回収の売掛債権について個別に回収可能性を検証し、貸倒引当金繰入額20,632千円を計上しております。この未回収の売掛債権は主に、株式会社トラスト&グロースを子会社化する以前に、「スーパーデリバリー」の掛売り決済による売掛債権を自社リスクで運用できるかどうか検証するために、一部試験的に当社グループにてリスクをとって販売することにより発生した売掛債権になります。この他、ポイント利用率の向上によるポイント関連コストの増加、及び、人員増加に伴う人件費の増加が発生いたしました。しかしながら、その他の販売費及び一般管理費につきましては、事業年度全般において全体的に低水準で推移いたしました。

この結果、EC事業の売上高は8,001,782千円（前期比104.9%）、セグメント利益は80,142千円となりました。

なお、当連結会計年度末における「スーパーデリバリー」の経営指標は会員小売店数29,412店舗（前期末比1,041店舗増）、出展企業数967社（前期末比67社減）、商材掲載数275,130点（前期末比8,594点増）となりました。

## b. 売掛債権保証事業

平成22年11月30日付で、株式会社トラスト&グロースの株式の100%を取得し、子会社化したことで、第3四半期より、売掛債権保証事業を開始しております。当事業は、前述のとおり、企業の取引先に対する売掛債権を保証することで保証料を徴収し、当該売掛債権が支払い不能になった場合に予め設定した保証金額を企業に支払うサービスを提供しております。

当事業におきましては、売掛債権保証事業のビジネスを拡大させるために、販売チャネルの拡充に取り組んでまいりました。具体的には、従来より業務提携を行っている事業会社の顧客向けにOEM形式により提供している売掛債権保証サービスをリニューアルしてサービス提供を実施、また、新規の業務提携契約を締結する等、積極的に活動してまいりました。

この結果、売掛債権保証事業の売上高は87,883千円、セグメント利益は23,500千円となりました。

### ② 設備投資の状況

当連結会計年度中において実施いたしました設備投資の総額は69,625千円であります。

その主なものはソフトウェア開発及びソフトウェア購入による設備の増加67,190千円、並びに有形固定資産の購入による設備の増加2,435千円であります。

### ③ 資金調達の状況

当連結会計年度におきまして、運転資金として、金融機関より長期借入金として300,000千円、及び短期借入金として100,000千円の調達を実施しました。

### ④ 他の会社の株式その他の持分または新株予約権等の取得または処分の状況

当社は、平成22年11月30日を効力発生日として、株式会社トラスト&グロースの株式の100%を取得し、同社を当社の完全子会社といたしました。

## (2) 財産及び損益の状況

### ① 企業集団の財産及び損益の状況

区 分	第12期 (平成20年4月期)	第13期 (平成21年4月期)	第14期 (平成22年4月期)	第15期 (平成23年4月期) (当連結会計年度)
売上高 (千円)	—	—	—	8,057,083
営業利益 (千円)	—	—	—	125,352
経常利益 (千円)	—	—	—	116,830
当期純利益 (千円)	—	—	—	160,898
1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	17,718.18
総資産 (千円)	—	—	—	2,658,228
純資産 (千円)	—	—	—	1,131,964
1株当たり純資産額 (円)	—	—	—	124,652.01
自己資本比率	—	—	—	42.5%

(注) 当社では、第15期より連結計算書類を作成しております。

### ② 当社の財産及び損益の状況

区 分	第12期 (平成20年4月期)	第13期 (平成21年4月期)	第14期 (平成22年4月期)	第15期 (平成23年4月期) (当期)
売上高 (千円)	5,662,773	7,018,178	7,642,670	8,001,782
営業利益 (千円)	△158,578	93,595	102,683	80,142
経常利益 (千円)	△158,031	93,784	102,138	76,043
当期純利益 (千円)	△160,820	89,254	108,150	53,666
1株当たり当期純利益 (円)	△17,807.60	9,841.67	11,909.51	5,909.79
総資産 (千円)	1,604,914	1,695,278	1,999,725	2,491,308
純資産 (千円)	787,988	885,620	981,414	1,024,732
1株当たり純資産額 (円)	87,253.75	97,524.57	108,073.37	112,843.62
自己資本比率	49.1%	52.2%	49.1%	41.1%

(注) △印は損失を示します。

## (3) 重要な子会社の状況

会社名	資本金	出資比率	事業内容
株式会社トラスト&グロース	50百万円	100%	売掛債権保証事業

#### (4) 対処すべき課題

##### ① グループ経営管理体制について

当社グループは平成23年4月期の第4四半期よりグループ経営体制へ移行し、「グループビジョン」を作成いたしました。

グループ内では、EC事業と売掛債権保証事業の中小企業間取引にかかるサービスを提供しており、ターゲットも重なっていることから、グループで緊密な連携を行うことやお互いのリソースを相互に投入することで、それぞれの事業規模の拡大を図りながら、新規事業の開発等、様々なシナジー効果が期待できると考えております。

今後は、「グループビジョン」に沿って、グループ連携を緊密に行って各事業の育成を図りながら、グループ全体の企業価値向上を見据えたグループ経営を推進していく方針であります。

##### ② EC事業

###### a.競合企業への対応

当社グループの事業領域であるインターネットによる企業間取引（BtoB）サイト運営事業には多数の競合企業が存在し、今後は競争がより一層激しくなってくるものと思われま。しかしながら、競合企業の存在はインターネットによる企業間取引サイトの認知向上及び企業間取引市場の市場規模拡大につながる可能性が高く、当社グループにとっては脅威であると同時にメリットも大きいと考えます。

当社グループでは、「質の向上」をより重視していく方針であります。具体的には、「会員小売店」及び「出展企業」の利便性の向上を図るとともに小売店からのニーズのより高い出展企業の獲得及び、出展企業1社の出品する商材掲載数の増加に取り組み、また、会員小売店の購入客数や客単価、リピート率の向上に努めることにより、「会員小売店」及び「出展企業」の満足度を向上させ、競合他社に対し差別化を図ってまいります。

###### b.メイン仕入先としてのポジショニング確保

当社グループは新規顧客の獲得とともに、既存会員小売店との安定した継続取引の確保及び取引拡大が中長期的な当社グループの事業規模の拡大につながると考えております。

平成23年4月末現在、会員小売店数は29,412店舗となっております。しかしながら、全ての会員小売店が毎月商品を購入しているわけではないことから、既存会員小売店の安定的な取引を拡大していく必要があります。そのため、当社グループでは、「質の向上」をより重視していく方針であります。具体的には、小売店からのニーズのより高い出展企業の獲得及び、出展企業1社の出品する商材掲載数の増加といった質の向上等に取り組み、さらに、会員小売店の購入客数や客単価、リピート率の向上といった稼働率アップを図る方針です。

###### c.掲載商品に関する法的リスクの管理

当社グループの取り扱う商品は多岐にわたり、化粧品や加工食品等の法的規制を受ける商品及びブランド品等のライセンス商品も多数含まれております。当社グループでは掲載商品に関する法的リスクを回避するため従前より社内チェック体制を整備しておりますが、今後商品の掲載数及び取り扱いジャンルの拡大に対応し、適宜体制の見直し及び更なる充実を図る方針です。

### ③ 売掛債権保証事業

#### a. 審査精度の向上

売掛債権保証事業の成長には、営業力を強化して保証残高を積み上げていく一方で、保証履行の発生率を適切にコントロールすべく適切な保証引受審査を行うことが重要であると考えております。

保証履行を抑制するには、引き受ける保証先企業に対する審査精度の向上が必須であります。そのため、当社グループでは従来より、保証先企業の審査基準について、設立当初から現在までにおける保証履行実績とその時々々の経済情勢を反映させて、極度に損害率が悪化しないように努めておりますが、今後も継続的に審査精度を向上させ、利益を生みやすい環境へ体質の改善を図る方針です。

#### b. 利益の安定性

売掛債権保証事業は、まだまだ事業規模が小さく成長過程にあります。保証残高の水準もまだ小さく、売上高である保証料収入も少額であります。この影響により、1件あたりの保証履行の発生が利益に与えるインパクトが大きく、利益のボラティリティが高くなっております。そのため、保証先企業に対する審査基準を随時見直しを行うことで、保証履行の発生を抑えるように努める一方で、積極的な営業活動により保証残高を積み上げ、保証料収入を増加させることで、保証履行発生インパクトを縮小させて、利益の安定性を図る方針です。

### ④ 新規事業の開発

当社グループでは、中小企業間の商取引は、消費者向け取引に比べ、整備や仕組みの進化が遅れており、中小企業間の取引を便利でスムーズに行うための新たなサービスに対するニーズは高いと考えております。今後は新しいビジネスモデルの開発に積極的に取り組むことで、新たな企業間取引のインフラを創造するとともに、事業規模拡大と収益源の多様化を進めていく方針です。この方針により、当社グループでは昨年末より新規事業の開発に取り組んでおります。開発中の事業は、中小企業間の取引をより便利でスムーズなものにするための企業間の資金決済に特化したサービスで、「スーパーデリバリー」の一機能としての決済機能を広く企業間決済分野に応用するようなビジネスモデルを想定しております。現段階では開発中により、具体的なビジネスモデルも確定しておりませんが、当社グループの新たな収益源として担っていけるサービスとなるよう開発を進めていく方針です。

## (5) 主要な事業内容（平成23年4月30日現在）

事業区分	事業内容
EC事業	インターネット上に設けた企業間取引（BtoB）サイトの運営を行っております。
売掛債権保証事業	企業の取引先に対する売掛債権を保証することで保証料を徴収し、当該売掛債権が支払い不能になった場合に予め設定した保証金額を企業に支払うサービスを提供しております。

(6) 主要な営業所（平成23年4月30日現在）

① 当社の主要な営業所

本社：東京都中央区日本橋蛸殻町一丁目18番11号

大阪支社：大阪府大阪市中央区南船場四丁目12番12号 小西日生ビル4階

② 子会社

株式会社トラスト&グロース：東京都中央区日本橋蛸殻町一丁目18番11号

(7) 使用人の状況（平成23年4月30日現在）

① 企業集団の使用人の状況

事業区分	使用人数	前連結会計年度末比増減
EC事業	98名	8名増
売掛債権保証事業	10名	-
合計	108名	-

② 当社の使用人の状況

使用人数	前事業年度末比増減	平均年齢	平均勤続年数
98名	8名増	31.2歳	4.2年

(8) 主要な借入先の状況（平成23年4月30日現在）

借入先	借入額
株式会社りそな銀行	228,642千円
株式会社みずほ銀行	144,000千円
株式会社三井住友銀行	63,860千円
株式会社東京都民銀行	100,000千円

## 2. 株式の状況（平成23年4月30日現在）

(1) 発行可能株式総数	20,784株
(2) 発行済株式の総数	9,081株
(3) 株主数	1,329名
(4) 大株主の状況	

株 主 名	持 株 数	持 株 比 率
小 方 功	2,975株	32.76%
安 原 幹 雄	395株	4.34%
松 浦 俊 見	281株	3.09%
OCBC SECURITIES PRIVATE LIMITED-CLIENT A/C	186株	2.04%
石 井 俊 之	170株	1.87%
株 式 会 社 広 明 通 信 社	160株	1.76%
都 竹 洋 彦	150株	1.65%
今 野 智	138株	1.51%
ラ ク ー ン 社 員 持 株 会	113株	1.24%
辻 本 武 信	95株	1.04%

## 3. 新株予約権等の状況

### (1) 当社役員が保有している職務執行の対価として交付された新株予約権の状況（平成23年4月30日現在）

- ① 平成16年8月6日開催の取締役会決議による新株予約権
  - ・ 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
1個当たり 196,612円（1株当たり 196,612円）
  - ・ 新株予約権の行使に際して株式を発行する場合の資本組入額  
1株当たり 98,306円
  - ・ 新株予約権を行使することができる期間  
平成18年9月1日から平成26年7月29日まで
  - ・ 新株予約権の行使の条件
    - Ⅰ. 新株予約権の一部行使はできないものとする。
    - Ⅱ. 新株予約権者は、行使時において、当社の取締役、監査役または従業員もしくは会社が直接もしくは間接に過半数の株式を有する当該会社の子会社及び関連会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。但し、会社または会社の子会社の取締役、監査役を任期満了により退任した場合、定年退職した場合、会社都合の退職の場合、その他正当な理由がある場合で、会社が書面で認めた場合についてはこの限りではない。
    - Ⅲ. 新株予約権は、譲渡、質入、担保の設定その他処分することができない。
    - Ⅳ. 新株予約権者が死亡した場合、相続人がこれを行行使することはできない。
    - Ⅴ. その他の条件については、定時株主総会の決議に基づく「新株予約権の要項」に定められております。

・当社役員の保有状況

	新株予約権の数	目的である株式の数	保有者数
取締役	338個	338株	3名

② 平成17年8月12日開催の取締役会決議による新株予約権

- ・新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
1個当たり 196,612円（1株当たり 196,612円）
- ・新株予約権の行使に際して株式を発行する場合の資本組入額  
1株当たり 98,306円
- ・新株予約権を行使することができる期間  
平成19年9月1日から平成27年7月29日まで
- ・新株予約権の行使の条件
  - I. 新株予約権の一部行使はできないものとする。
  - II. 新株予約権者は、行使時において、当社の取締役、監査役または従業員もしくは会社が直接もしくは間接に過半数の株式を有する当該会社の子会社及び関連会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。但し、会社または会社の子会社の取締役、監査役を任期満了により退任した場合、定年退職した場合、会社都合の退職の場合、その他正当な理由がある場合で、会社が書面で認めた場合についてはこの限りではない。
  - III. 新株予約権は、譲渡、質入、担保の設定その他処分することができない。
  - IV. 新株予約権者が死亡した場合、相続人がこれを行行使することはできない。
  - V. その他の条件については、定時株主総会の決議に基づく「新株予約権の要項」に定められています。

・当社役員の保有状況

	新株予約権の数	目的である株式の数	保有者数
取締役	8個	8株	1名
監査役	2個	2株	1名

(2) その他新株予約権等の状況

平成22年11月17日開催の取締役会決議に基づき発行した第1回転換社債型新株予約権付社債に付された新株予約権

〔転換社債型新株予約権付社債の内容〕	
社債の総額	99,000千円
各社債の金額	3,000千円
利率	年7.5%
社債の発行日	平成22年12月6日



〔新株予約権の内容〕	
社債に付された新株予約権の総数	33個
新株予約権の目的である株式の種類と数	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とする。</li> <li>・新株予約権の目的である株式の数は、行使請求に係る本新株予約権付社債についての社債の金額の合計額を当該行使請求の効力発生日において適用のある転換価額で除して得られる数とする。1株未満の端数を生じた場合は現金により精算するものとし、1円未満の端数は切り捨てる。</li> </ul>
新株予約権の払込金額	新株予約権と引換えに金銭の払込は要しない。
新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新株予約権の行使に際しては、新株予約権に係る社債を出資するものとし、当該社債の価額は、その払込金額と同額とする。</li> <li>・転換価額は、当初金150,000円とする。</li> </ul>
新株予約権の行使期間	平成22年12月6日から平成27年12月5日まで
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	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
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ものとする。

#### 4. 会社役員に関する事項

##### (1) 取締役及び監査役の状況（平成23年4月30日現在）

会社における地位	氏名	担当及び重要な兼職の状況
代表取締役社長	小方 功	
取締役財務担当副社長	今野 智	管理部長 株式会社トラスト&グロース 社外取締役
取締役経営戦略担当副社長	石井 俊之	株式会社トラスト&グロース 社外取締役
取締役	阿部 智樹	社長室長
常勤監査役	佐藤 博	株式会社トラスト&グロース 社外監査役
監査役	千葉 清二	中小企業診断士
監査役	藤本 忠久	司法書士

- (注) 1. 監査役 佐藤 博氏、監査役 千葉清二氏及び監査役 藤本忠久氏は、社外監査役であります。  
2. 当社は監査役 佐藤 博氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。  
3. 事業年度中の取締役の担当変更は、以下のとおりです。

氏名	新	旧	変更年月日
石井 俊之	取締役経営戦略担当副社長	取締役経営戦略担当副社長兼事業企画部長	平成22年12月1日

## (2) 取締役及び監査役の報酬等の総額

区 分	支 給 人 員	支 給 額
取 締 役	4名	55百万円
監 査 役 (うち社外監査役)	3名 (3名)	8百万円 (8百万円)
合 計	7名	63百万円

- (注) 1. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。  
 2. 取締役の報酬限度額は、平成17年7月29日開催の第9回定時株主総会において年額180百万円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議いただいております。  
 3. 監査役の報酬限度額は、平成17年7月29日開催の第9回定時株主総会において年額24百万円以内と決議いただいております。

## (3) 社外役員に関する事項

- ① 重要な兼職の状況及び当該兼職先と当社との関係  
 監査役 佐藤 博氏は、株式会社トラスト&グロースの社外監査役を兼職しております。株式会社トラスト&グロースは当社の子会社であります。
- ② 当該事業年度における主な活動状況  
 ・取締役会及び監査役会への出席状況

	取締役会（16回開催）		監査役会（8回開催）	
	出席回数	出席率	出席回数	出席率
常勤監査役 佐藤 博	16回	100%	8回	100%
監査役 千葉清二	15回	93.7%	8回	100%
監査役 藤本忠久	16回	100%	8回	100%

- ・取締役会及び監査役会における発言状況
1. 監査役 佐藤 博氏は、前職での経験に基づき財務・会計、知的財産権等に関し意見を述べるなど、取締役会及び監査役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。
  2. 監査役 千葉清二氏は、主に経営管理及び財務的見地から意見を述べるなど、取締役会及び監査役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。
  3. 監査役 藤本忠久氏は、主に法律的知見から意見を述べるなど、取締役会及び監査役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための助言・提言を行っております。

### ③ 責任限定契約の内容の概要

当社と各社外監査役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。

当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、金100万円または法令が定める最低責任限度額のいずれが高い額としております。

## 5. 会計監査人に関する事項

### (1) 名称

有限責任監査法人トーマツ

### (2) 報酬等の額

	支 払 額
当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額	20百万円
当社及び子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額	20百万円

(注) 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。

### (3) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

取締役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、監査役会の同意を得た上で、または、監査役会の請求に基づいて、会計監査人の解任または不再任を株主総会の会議の目的とすることとします。

監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定められている解任事由に該当する状況にあり、かつ改善の見込みが無いと判断した場合は、監査役全員の同意に基づき監査役会が、会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

## 6. 業務の適正を確保するための体制等の整備についての決議の内容の概要

### (1) 取締役及び従業員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

当社では企業行動規範及びより具体的な行動について定めた行動基準を策定し、代表取締役社長を中心として、繰り返しその精神を取締役及び従業員に対し伝えることで法令遵守があらゆる企業活動の前提であることを周知徹底する。

コンプライアンス・マニュアルを整備し、法令、定款及び企業倫理等、遵守すべき具体的な事項についての理解を深め、法令及び定款を遵守する体制を構築する。

代表取締役社長をコンプライアンス担当役員とし、法務担当者をコンプライアンス担当事務局とする。コンプライアンス担当事務局は、コンプライアンス・マニュアルの整備とともにコンプライアンスへの知識を深める研修等を実施する。

当社は、内部監査を通じて業務内容の事態を把握し、また、法令、定款及び各種社内規程に基づき業務の適法、適切な運営が行われていることを監査する。

当社の取締役及び従業員が法令遵守上疑義のある行為を発見した場合は、速やかに通報・相談する体制を構築する。また、この場合の通報・相談者が不利益な扱いを受けないこととする。

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては毅然とした態度で臨み、一切の関係を遮断・排除する。また、警察、弁護士等の外部専門機関と連携し組織的に対応する。

## **(2) 取締役の職務執行に係る情報の保存及び管理に関する体制**

取締役の職務執行に係る情報は、法令、定款及び文書管理規程等の社内規程、方針に従って、文書（紙または電磁的媒体）に記録して適切に保管及び管理する体制を取る。

## **(3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制**

当社のリスク管理体制については、管理部門を管掌する取締役を担当役員とし、管理部を責任部署として整備及び推進を行う。但し、個人情報管理については情報セキュリティ委員会において整備及び推進を行う。

経営上のリスク分析及び対策の検討については、代表取締役社長を議長とし、常勤取締役と各部門長が出席する経営戦略会議において行う。また、不測の事態が発生した場合には、代表取締役社長を中心とする対策本部を設置し、迅速な対応及び損害を最小限にとどめるよう努める。

## **(4) 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**

定時取締役会を月1回、臨時取締役会を必要に応じて随時開催し、情報の共有及び意思の疎通を図り、業務執行に係る重要な意思決定を行うとともに、取締役の業務執行状況の監督を行う。

常勤取締役と各部門長が出席する経営戦略会議を週1回、臨時経営戦略会議を必要に応じて開催し、取締役会の決議事項について事前審議を行う他、取締役会から委譲された権限の範囲で経営の重要事項についての審議を行う。

職務執行に関する権限及び責任については、業務分掌規程、職務権限規程等の社内規程で定め、随時見直しを行う。

## **(5) 当該株式会社並びにその親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制**

当社から子会社の取締役または監査役を派遣し、子会社の取締役の職務執行の監督・監視または監査を行う。

子会社の事業運営については「関係会社管理規程」に基づき、管理部が主管部署となって、子会社の管理を行う。また、経営に関しては、子会社の経営の独立性等を尊重しながら、重要事項については当社の取締役会で審議を行う。

必要に応じて当社と子会社間の連携を強化するために、当社の取締役と子会社の取締役等で連絡会議を開催する。

当社の監査役及び内部監査担当者は、子会社の監査役や管理部門と連携し、子会社の管理状況及び業務活動について内部監査を行うものとする。

**(6) 監査役がその職務を補助すべき従業員を置くことを求めた場合における当該従業員に関する事項**

内部監査担当者もしくは管理部の従業員が、必要に応じて監査役を補助することを社内規程において定める。

**(7) 前号の従業員の取締役からの独立性に関する事項**

監査役より監査役を補助することの要請を受けた場合、監査役を補助する従業員はその要請に関して取締役及び上長の指揮命令を受けない。また、当該従業員の任命、異動については監査役会の同意を必要とする。

**(8) 取締役及び従業員が監査役に報告するための体制その他監査役への報告に関する体制**

監査役は、取締役会に出席する他、経営戦略会議等の重要な会議にも必要に応じて出席し、代表取締役社長及び業務執行を担当する取締役から業務の執行状況について報告を受ける。

監査役は重要な決裁書類及び関係資料を閲覧し、必要に応じて代表取締役社長及び業務執行を担当する取締役へ報告を求めることができる。

取締役及び従業員は、重大な法令または定款違反及び不正な行為並びに当社に著しい損害を及ぼす恐れのある事実を知った時は、遅滞なく監査役に報告する。この他、監査役はいつでも必要に応じて取締役及び従業員に対し報告を求めることができる。

**(9) 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**

監査役は、取締役会に出席する他、経営戦略会議等の重要な会議にも必要に応じて出席し、代表取締役社長及び業務執行を担当する取締役から業務の執行状況について報告を受ける。

監査役は、内部監査担当者と連携及び協力するとともに必要に応じて調査を求める。この他、会計監査人と定期的に意見交換を行う。

**(10) 財務報告の信頼性を確保するための体制**

当社は金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制評価制度に適切に対応するため、代表取締役社長の指示の下、内部統制システムの構築を行い、その仕組みが適正に機能することを継続的に評価し是正を行う。

## ■ 連結計算書類

### ◆ 連結貸借対照表 (平成23年4月30日現在)

(単位：千円)

科目	金額
<b>(資産の部)</b>	
<b>流動資産</b>	<b>2,325,652</b>
現金及び預金	1,072,211
売掛金	1,068,238
求償債権	28,771
たな卸資産	1,413
繰延税金資産	159,938
その他	23,796
貸倒引当金	△28,718
<b>固定資産</b>	<b>332,576</b>
<b>有形固定資産</b>	<b>12,366</b>
建物	9,266
車両運搬具	0
工具、器具及び備品	3,100
<b>無形固定資産</b>	<b>247,383</b>
ソフトウェア	138,640
ソフトウェア仮勘定	14,169
のれん	93,150
その他	1,423
<b>投資その他の資産</b>	<b>72,826</b>
投資有価証券	11,201
敷金及び保証金	57,227
繰延税金資産	3,935
その他	462
<b>資産合計</b>	<b>2,658,228</b>

科目	金額
<b>(負債の部)</b>	
<b>流動負債</b>	<b>1,146,322</b>
買掛金	694,856
短期借入金	100,000
一年内返済予定の長期借入金	158,084
未払金	36,850
未払法人税等	28,514
保証履行引当金	20,175
賞与引当金	19,093
販売促進引当金	19,130
災害損失引当金	760
その他	68,856
<b>固定負債</b>	<b>379,941</b>
転換社債型新株予約権付社債	99,000
長期借入金	278,418
資産除去債務	2,523
<b>負債合計</b>	<b>1,526,263</b>
<b>(純資産の部)</b>	
<b>株主資本</b>	<b>1,131,791</b>
資本金	744,900
資本剰余金	132,372
利益剰余金	254,519
<b>その他の包括利益累計額</b>	<b>173</b>
その他有価証券評価差額金	173
<b>純資産合計</b>	<b>1,131,964</b>
<b>負債及び純資産合計</b>	<b>2,658,228</b>

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

### ◆連結損益計算書 (平成22年5月1日から平成23年4月30日まで)

(単位：千円)

科 目	金 額	
売上高		8,057,083
売上原価		6,718,062
売上総利益		1,339,021
販売費及び一般管理費		1,213,668
営業利益		125,352
営業外収益		
受取利息	280	
受取配当金	1,081	
受取手数料	358	
雑収入	245	1,965
営業外費用		
支払利息	5,551	
社債利息	2,949	
社債発行費	1,933	
雑損失	53	10,487
経常利益		116,830
特別損失		
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	1,119	
事務所移転費用	2,324	
投資有価証券評価損	5,344	
固定資産除却損	11,049	
減損損失	17,639	
災害による損失	6,738	44,216
税金等調整前当期純利益		72,613
法人税、住民税及び事業税	26,066	
過年度法人税等	1,760	
法人税等調整額	△116,111	△88,285
少数株主損益調整前当期純利益		160,898
当期純利益		160,898

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

### ◆連結株主資本等変動計算書 (平成22年5月1日から平成23年4月30日まで)

(単位：千円)

	株 主 資 本				その他の包括利益 累計額	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本 合計	その他有価証券 評価差額金	
前期末残高	744,900	132,372	108,150	985,422	△4,008	981,414
当期変動額						
剰余金の配当			△14,529	△14,529		△14,529
当期純利益			160,898	160,898		160,898
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)					4,181	4,181
当期変動額合計	-	-	146,369	146,369	4,181	150,550
当期末残高	744,900	132,372	254,519	1,131,791	173	1,131,964

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

## 連結注記表

### 1. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項に関する注記

#### (1) 連結の範囲等に関する事項

##### ① 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 1社

連結子会社の名称 株式会社トラスト&グロース

株式会社トラスト&グロースの全株株を取得し子会社としたため、当連結会計年度より連結の範囲に含めております。

##### ② 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社である株式会社トラスト&グロースの決算日は3月31日であります。連結財務諸表の作成にあたり、3月31日現在の財務諸表を使用しております。

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

#### (2) 会計処理基準に関する事項

##### ① 資産の評価基準及び評価方法

###### (イ) 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

・時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法）によっております。

###### (ロ) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

・商品

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

・貯蔵品

先入先出法による原価法によっております（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）。

##### ② 重要な減価償却資産の減価償却の方法

###### (イ) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～15年

車両運搬具 2年

工具、器具及び備品 5～10年

###### (ロ) 無形固定資産（リース資産を除く）

・自社利用のソフトウェア

社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

・その他の無形固定資産

定額法によっております。

・のれん

10年間で均等償却を行っております。

###### (ハ) 長期前払費用

定額法によっております。

##### ③ 引当金の計上基準

###### (イ) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

###### (ロ) 保証履行引当金

保証債務の保証履行に備えるため、当連結会計年度における損失発生見込額を計上しております。

###### (ハ) 求償債権引当金

求償債権の貸倒れによる損失に備えるため、当連結会計年度末における損失発生見込額を計上しております。

###### (ニ) 賞与引当金

従業員の賞与支給に充てるため、支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき金額を計上しております。

###### (ホ) 販売促進引当金

販売促進を目的とするポイント制度により小売店に付与されたポイント利用に備えるため、当連結会計年度末において将来利用されると見込まれる額を計上しております。

###### (ヘ) 災害損失引当金

東日本大震災に伴う損失を合理的に見積り、今後支出が見込まれる金額を計上しております。

##### ④ その他連結計算書類作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

#### (3) 連結計算書類の作成のための基本となる重要な事項の変更

##### （資産除去債務に関する会計基準の適用）

当連結会計年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。

これにより、営業利益、経常利益が270千円減少し、税金等調整前当期純利益が1,390千円減少しております。また、当会計基準等の適用開始による資産除去債務の変動額は2,480千円であります。



(企業結合に関する会計基準等の適用)

当連結会計年度より、「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成20年12月26日)、「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成20年12月26日)、「[研究開発費等に係る会計基準]の一部改正」(企業会計基準第23号 平成20年12月26日)、「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成20年12月26日)、「持分法に関する会計基準」(企業会計基準第16号 平成20年12月26日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日)を適用しております。

(4) 表示方法の変更

(連結損益計算書)

当連結会計年度より、「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成20年12月26日)に基づき、「会社法施行規則、会社計算規則等の一部を改正する省令」(平成21年3月27日 平成21年法務省令第7号)を適用し、「少数株主損益調整前当期純利益」の科目で表示しております。

(5) 追加情報

当連結会計年度より、「包括利益の表示に関する会計基準」(企業会計基準第25号 平成22年6月30日)を適用しております。

2. 連結貸借対照表に関する注記

(1) 資産から直接控除した求償債権引当金

求償債権 233,624千円

(2) 有形固定資産の減価償却累計額 24,553千円

(3) たな卸資産の内訳

商品 1,133千円  
貯蔵品 280千円

(4) 保証債務

保証契約先から売上債権の保証の引受を行っており、下記保証債務残高は提供している保証枠の金額を記載しております。

保証債務残高 1,550,051千円  
保証履行引当金 △20,175千円  
保証債務残高(純額) 1,529,875千円

3. 連結株主資本等変動計算書に関する注記

(1) 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当連結会計年度末の株式数
普通株式	9,081株

(2) 当連結会計年度末における新株予約権に関する事項

	平成16年8月6日取締役会決議分
目的となる株式の種類	普通株式
目的となる株式の数	484株

	平成17年8月12日取締役会決議分
目的となる株式の種類	普通株式
目的となる株式の数	64株

	平成17年10月21日取締役会決議分
目的となる株式の種類	普通株式
目的となる株式の数	12株

	平成22年11月17日取締役会決議分
目的となる株式の種類	普通株式
目的となる株式の数	660株

(3) 剰余金の配当に関する事項

- ① 配当金支払額  
平成22年7月24日開催の第14回定時株主総会決議による配当に関する事項
- ・株式の種類 普通株式
  - ・配当金の総額 14,529千円
  - ・配当の原資 利益剰余金
  - ・1株当たり配当額 1,600円
  - ・基準日 平成22年4月30日
  - ・効力発生日 平成22年7月26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  
平成23年7月23日開催予定の第15回定時株主総会において次のとおり付議いたします。
- ・株式の種類 普通株式
  - ・配当金の総額 14,983千円
  - ・配当の原資 利益剰余金
  - ・1株当たり配当額 1,650円
  - ・基準日 平成23年4月30日
  - ・効力発生日 平成23年7月25日

4. 金融商品に関する注記

(1) 金融商品の状況に関する事項

- ① 金融商品に対する取組方針  
当社は、経営戦略に照らして、必要な資金を調達（主に銀行借入）しております。一時的な剰余金については、主に銀行預金といった流動性の高い金融資産で運用し、利益を目的とした投機的な取引は原則として行わない方針であります。
- ② 金融商品の内容及びそのリスク  
営業債権である売掛金及び求償債権や事業所の賃借に伴い支出した敷金及び保証金は取引先である顧客並びに預入先の信用リスクに晒されております。  
投資有価証券である投資信託は、価格変動のリスクに晒されております。  
営業債務である買掛金及び未払金は、そのほとんどが1ヶ月以内の支払期日であります。  
借入金及び転換社債型新株予約権付社債は、経営戦略に係わる資金調達を目的としたものであり、返済完了日は最長で決算日後5年であります。
- ③ 金融商品に係わるリスク管理体制  
(イ) 信用リスク（取引先の契約不履行等に係わるリスク）の管理  
売掛金については、債権管理規程に従い、管理部が取引先の入金状況を定期的にモニタリングし、取引先ごとに期日及び残高を管理することでリスクの軽減を図っております。また一部債権については、信販、クレジット及び代金引換便を用いることで、さらなるリスクの軽減を図っております。  
求償債権については、審査部が債務者の入金状況を定期的にモニタリングし、債務者ごとの期日及び残高を管理することでリスク軽減を図っております。
- (ロ) 市場リスク（金利等の変動リスク）の管理  
投資有価証券については、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、継続的なモニタリングを行っております。
- (ハ) 資金調達に係わる流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理  
管理部が適時に資金繰り計画を作成・更新することで、手許流動性を維持し、流動性リスクを管理しております。
- ④ 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明  
金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成23年4月30日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,072,211	1,072,211	-
(2) 売掛金	1,068,238		
貸倒引当金	△28,718		
	1,039,520	1,039,520	-
(3) 求償債権	28,771	28,771	-
(4) 投資有価証券	11,201	11,201	-
(5) 敷金及び保証金	57,227	49,839	△7,387
資産計	2,208,931	2,201,543	△7,387
(1) 買掛金	694,856	694,856	-
(2) 未払金	36,850	36,850	-
(3) 未払法人税等	28,514	28,514	-
(4) 短期借入金	100,000	100,000	-
(5) 長期借入金（※）	436,502	435,649	△852
(6) 転換社債型新株予約権付社債	99,000	97,809	△1,190
負債計	1,395,723	1,393,680	△2,043

(※) 長期借入金は1年内返済予定長期借入金と合計して表示しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

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

(3) 求償債権

求償債権については、過年度実績に基づき算定した貸倒見積高を控除した回収見込額等を連結貸借対照表額としております。そのため時価は連結決算日における連結貸借対照表計上額に近似していることから、当該価額をもって時価としております。

(4) 投資有価証券

公表されている基準価額によっております。

(5) 敷金及び保証金

敷金及び保証金は、主に本社及び事業所の賃貸借契約に伴い支払った敷金であり、時価の算定は、返還予定時期を合理的に見積もり、予定入居期間を算定した上で、回収可能性を反映した受取見込額を、退去までの期間に対応する安全性の高い利率で割り引いた現在価値によっております。

負債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払法人税等、(4) 短期借入金

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

(5) 長期借入金

これらの時価は、元利金の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値によっております。

(6) 転換社債型新株予約権付社債

これらの時価は、元利金の合計額を、同様の新規発行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っております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

保証債務1,550,051千円は、時価を把握することが極めて困難と認められるため記載しておりません。

3. 金銭債権の決算日後の償還予定額

	1年以内(千円)
(1) 現金及び預金	1,072,211
(2) 売掛金	1,068,238

(注) 求償債権28,771千円に関しては、償還予定額が見込めないため注記を省略しております。

4. 長期借入金及び転換社債型新株予約権付社債の決算日後の返済予定額

	1年以内(千円)	1年超5年以内(千円)
(5) 長期借入金	158,084	278,418
(6) 転換社債型新株予約権付社債	-	99,000

5. 1株当たり情報に関する注記

①1株当たり純資産額 124,652円01銭

②1株当たり当期純利益 17,718円18銭

6. 重要な後発事象に関する注記

平成23年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成23年4月30日を基準日として株主の所有する普通株式を、1株につき、2株の割合をもって分割いたしました。

(1) 株式分割の目的

株式分割を実施することで、株式の投資単位を引き下げ、投資家の皆様により投資しやすい環境を整え、当社の株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的とするものであります。

(2) 分割により増加する株式数

株式分割前の株式数	9,081株
今回の分割により増加する株式数	9,081株
株式分割後の発行済株式総数	18,162株
株式分割後の発行可能株式総数	41,568株

(3) 効力発生日

平成23年5月1日

(4) 当該株式分割が当期首に行われたと仮定した場合における1株当たり情報は、以下のとおりとなります。

1株当たり純資産額 62,326円01銭

1株当たり当期純利益 8,859円09銭

## 7. その他の注記

### (減損損失)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

#### (1) 減損損失を認識した資産

場 所	用 途	種 類
本 社	事業用資産	ソフトウェア

#### (2) 減損損失の認識に至った経緯

後発のソフトウェアによる更新の決定等のため、帳簿価額を減額いたしました。

#### (3) 減損損失の金額

ソフトウェア	17,639千円
合計	17,639千円

#### (4) 資産のグルーピングの方法

概ね独立したキャッシュ・フローを生み出し、継続的に収支の把握がなされる最小の管理会計上の単位に基づき資産のグルーピングを行っております。

#### (5) 回収可能価額の算定方法

当該資産は自社で開発したソフトウェアであり、売却や転用が困難のため、回収可能価額を零として評価しております。

### (企業結合等関係)

#### 株式取得による会社の買収

#### (1) 被取得企業の名称及びその事業内容、企業結合を行った主な理由、企業結合日、企業結合の法的形式、結合後企業の名称、取得した議決権比率及び取得企業を決定するに至った主な根拠

- ① 被取得企業の名称及びその事業の内容  
被取得企業の名称 株式会社トラスト&グロース  
事業の内容 売掛債権保証事業
- ② 企業結合を行った主な理由  
株式会社トラスト&グロースは、与信管理のノウハウを保有しており、同社を子会社化し当該ノウハウを取得することが、当社の中小企業決済等の事業拡大の促進に繋がると判断したためであります。
- ③ 企業結合日 平成22年11月30日
- ④ 企業結合の法的形式 株式取得
- ⑤ 結合後企業の名称 結合後企業の名称に変更はありません。
- ⑥ 取得した議決権比率 100.0%
- ⑦ 取得企業を決定するに至った主な根拠  
当社が、現金を対価として株式会社トラスト&グロースの株式を100%取得したためであります。

#### 2. 連結計算書類に含まれる被取得企業の業績の期間

平成22年12月1日から平成23年3月31日まで

#### 3. 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	270,000千円
取得に直接要した費用	877千円
取得原価	270,877千円

#### 4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

- (1) 発生したのれん金額 97,200千円
- (2) 発生原因  
株式会社トラスト&グロースの企業結合時の時価純資産が取得原価を下回ったため、当該差額をのれんとして認識したことによります。
- (3) 償却方法及び償却期間 10年間にわたる均等償却

#### 5. 企業結合が当連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額

株式会社トラスト&グロースは、平成22年10月1日にNISリース株式会社より会社分割（新設分割）によって設立された会社であり、影響の概算額の算定が困難であるため、記載を省略しております。

## ◆貸借対照表 (平成23年4月30日現在)

(単位：千円)

科目	金額
<b>(資産の部)</b>	
<b>流動資産</b>	<b>1,982,714</b>
現金及び預金	870,765
売掛金	1,065,289
商品	1,133
貯蔵品	231
前払費用	14,011
繰延税金資産	49,799
その他	7,228
貸倒引当金	△25,745
<b>固定資産</b>	<b>508,594</b>
<b>有形固定資産</b>	<b>11,339</b>
建物	9,266
車両運搬具	0
工具、器具及び備品	2,073
<b>無形固定資産</b>	<b>154,232</b>
特許出願権等	1,035
ソフトウェア	138,640
ソフトウェア仮勘定	14,169
その他	387
<b>投資その他の資産</b>	<b>343,022</b>
関係会社株式	270,877
投資有価証券	11,201
敷金及び保証金	56,683
長期前払費用	399
繰延税金資産	3,797
その他	62
<b>資産合計</b>	<b>2,491,308</b>

科目	金額
<b>(負債の部)</b>	
<b>流動負債</b>	<b>1,086,633</b>
買掛金	694,856
短期借入金	100,000
一年内返済予定の長期借入金	158,084
未払金	46,174
未払費用	18,596
未払法人税等	4,739
未払消費税	12,684
賞与引当金	14,675
販売促進引当金	19,130
災害損失引当金	760
前受金	4,918
預り金	11,348
その他	666
<b>固定負債</b>	<b>379,941</b>
転換社債型新株予約権付社債	99,000
長期借入金	278,418
資産除去債務	2,523
<b>負債合計</b>	<b>1,466,575</b>
<b>(純資産の部)</b>	
<b>株主資本</b>	<b>1,024,559</b>
<b>資本金</b>	<b>744,900</b>
<b>資本剰余金</b>	<b>132,372</b>
資本準備金	101,316
その他資本剰余金	31,055
<b>利益剰余金</b>	<b>147,287</b>
利益準備金	1,452
その他利益剰余金	145,834
繰越利益剰余金	145,834
<b>評価・換算差額等</b>	<b>173</b>
その他有価証券評価差額金	173
<b>純資産合計</b>	<b>1,024,732</b>
<b>負債及び純資産合計</b>	<b>2,491,308</b>

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

### ◆損益計算書 (平成22年5月1日から平成23年4月30日まで)

(単位：千円)

科 目	金 額	
売上高		8,001,782
売上原価		6,689,376
売上総利益		1,312,406
販売費及び一般管理費		1,232,264
営業利益		80,142
営業外収益		
受取利息及び配当金	1,354	
経営指導料	4,285	
その他	741	6,381
営業外費用		
支払利息及び社債利息	8,500	
社債発行費	1,933	
その他	45	10,480
経常利益		76,043
特別損失		
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	1,119	
事務所移転費用	453	
投資有価証券評価損	5,344	
固定資産除却損	11,049	
減損損失	17,639	
災害による損失	3,766	39,372
税引前当期純利益		36,671
法人税、住民税及び事業税	2,290	
過年度法人税等	1,760	
法人税等調整額	△21,045	△16,995
当期純利益		53,666

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

### ◆株主資本等変動計算書 (平成22年5月1日から平成23年4月30日まで)

(単位：千円)

	株 主 資 本							評価・換算 差額等	純資産 合計	
	資本金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金					株主資本 合計
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金 合計			
前期末残高	744,900	101,316	31,055	132,372	-	108,150	108,150	985,422	△4,008	981,414
当期変動額										
利益準備金の積立					1,452	△1,452	-	-		-
剰余金の配当						△14,529	△14,529	△14,529		△14,529
当期純利益						53,666	53,666	53,666		53,666
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									4,181	4,181
当期変動額合計	-	-	-	-	1,452	37,684	39,137	39,137	4,181	43,318
当期末残高	744,900	101,316	31,055	132,372	1,452	145,834	147,287	1,024,559	173	1,024,732

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

## 個別注記表

### 1. 重要な会計方針に係る事項

#### (1) 資産の評価基準及び評価方法

- ① 有価証券の評価基準及び評価方法  
その他有価証券  
・ 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法）によっております。
- ② 棚卸資産の評価基準及び評価方法  
・ 商品 移動平均法による原価法によっております（貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法によって算定）。
- ・ 貯蔵品 先入先出法による原価法によっております（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）。

#### (2) 固定資産の減価償却の方法

- ① 有形固定資産（リース資産を除く）  
定率法によっております。  
なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。  
建物 3～15年  
車両運搬具 2年  
工具、器具及び備品 5～6年
- ② 無形固定資産（リース資産を除く）  
・ 自社利用のソフトウェア 社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。  
・ その他の無形固定資産 定額法によっております。
- ③ 長期前払費用  
定額法によっております。

#### (3) 引当金の計上基準

- ① 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
- ② 賞与引当金 従業員の賞与支給に充てるため、支給見込額のうち当期に負担すべき金額を計上しております。
- ③ 販売促進引当金 販売促進を目的とするポイント制度により小売店に付与されたポイント利用に備えるため、当期末において将来利用されると見込まれる額を計上しております。
- ④ 災害損失引当金 東日本大震災に伴う損失を合理的に見積り、今後支出が見込まれる金額を計上しております。

#### (4) その他計算書類作成のための基本となる事項

消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

#### (5) 重要な会計方針の変更

##### （資産除去債務に関する会計基準の適用）

当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。

これにより、営業利益、経常利益が270千円減少し、税引前当期純利益が1,390千円減少しております。また、当会計基準等の適用開始による資産除去債務の変動額は2,480千円であります。

##### （企業結合に関する会計基準等の適用）

当事業年度より、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）、「研究開発費等に係る会計基準」の一部改正（企業会計基準第23号 平成20年12月26日）、「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成20年12月26日）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）を適用しております。

## 2. 貸借対照表に関する注記

(1) 有形固定資産の減価償却累計額	24,436千円
(2) 関係会社に対する金銭債権債務	
短期金銭債権	1,100千円
短期金銭債務	13,429千円

## 3. 損益計算書に関する注記

関係会社との取引高	
営業取引による取引高	
販売費及び一般管理費	51,187千円
営業取引以外の取引高	4,538千円

## 4. 税効果会計に関する注記

繰延税金資産及び繰延税金負債の主な原因別の内訳

繰延税金資産（流動）	
未払事業所税等	1,928千円
賞与引当金	5,972千円
未払費用否認	15,364千円
販売促進引当金	7,784千円
一括償却資産	67千円
貸倒引当金	10,476千円
災害損失引当金	309千円
繰越欠損金	7,918千円
繰延税金資産（流動）小計	49,821千円
評価性引当額	-
繰延税金資産（流動）合計	49,821千円
繰延税金負債（流動）	
前払税金	22千円
繰延税金負債（流動）合計	22千円
繰延税金資産（流動）の純額	49,799千円
繰延税金資産（固定）	
減価償却超過額	9,858千円
一括償却資産	163千円
投資有価証券評価損	3,650千円
資産除去債務	1,026千円
繰越欠損金	123,802千円
繰延税金資産（固定）小計	138,501千円
評価性引当額	△134,242千円
繰延税金資産（固定）合計	4,259千円
繰延税金負債（固定）	
資産除去債務に対応する除去費用	461千円
繰延税金負債（固定）合計	461千円
繰延税金資産（固定）の純額	3,797千円



## 5. リースにより使用する固定資産に関する注記

### (1) 事業年度の末日における取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
工具、器具及び備品	24,884千円	20,045千円	4,838千円
合 計	24,884千円	20,045千円	4,838千円

### (2) 事業年度の末日における未経過リース料相当額

1年内	4,489千円
1年超	1,496千円
合計	5,985千円

### (3) 上記のほか、当該リース物件に係る重要な事項

- ① 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額
 

支払リース料	7,583千円
減価償却費相当額	7,117千円
支払利息相当額	263千円
- ② 減価償却費相当額の算定方法  
リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。
- ③ 利息相当額の算定方法  
リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。
- ④ 減損損失について  
リース資産に配分された減損損失はありません。

## 6. 関連当事者との取引に係る注記

子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種 類	会社等の名称	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 (注3)	取引金額	科目	期末残高
子 会 社	株式会社トラスト & グロース	所有 直接 100%	債 権 保 証 役 員 の 兼 任	経営指導料の 受取(注1) 債権の被保証 (注2)	4,285 425,433	未収入金 —	1,100 —

- (注) 1. 経営指導料に関しては、毎期交渉の上決定しております。  
 2. 子会社である株式会社トラスト&グロースから債権の保証サービスを受けており、保証料51,187千円を支払っております。なお、「取引金額」には債権に対する被保証について平成23年4月30日現在の被保証額を記載しております。  
 また、同サービスに対しては一般的な取引と同水準の保証料を支払っております。  
 3. 取引金額には消費税等を含めておりません。期末残高には消費税等を含めております。

## 7. 1株当たり情報に関する注記

- |             |             |
|-------------|-------------|
| ①1株当たり純資産額  | 112,843円62銭 |
| ②1株当たり当期純利益 | 5,909円79銭   |

## 8. 重要な後発事象に関する注記

平成23年4月14日開催の取締役会決議に基づき、平成23年4月30日を基準日として株主の所有する普通株式を、1株につき、2株の割合をもって分割いたしました。

### (1) 株式分割の目的

株式分割を実施することで、株式の投資単位を引き下げ、投資家の皆様により投資しやすい環境を整え、当社の株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的とするものであります。

### (2) 分割により増加する株式数

株式分割前の株式数	9,081株
今回の分割により増加する株式数	9,081株
株式分割後の発行済株式総数	18,162株
株式分割後の発行可能株式総数	41,568株

### (3) 効力発生日

平成23年5月1日

### (4) 当該株式分割が当期首に行われたと仮定した場合における1株当たり情報は、以下のとおりとなります。

1株当たり純資産額	56,421円81銭
1株当たり当期純利益	2,954円90銭

## 9. その他の注記

### (減損損失)

当事業年度において、当社は以下の資産グループについて減損損失を計上しております。

#### (1) 減損損失を認識した資産

場 所	用 途	種 類
本 社	事 業 用 資 産	ソ フ ト ウ エ ア

#### (2) 減損損失の認識に至った経緯

後発のソフトウェアによる更新の決定等のため、帳簿価額を減額いたしました。

#### (3) 減損損失の金額

ソフトウェア	17,639千円
合計	17,639千円

#### (4) 資産のグルーピングの方法

概ね独立したキャッシュ・フローを生み出し、継続的に収支の把握がなされる最小の管理会計上の単位に基づき資産のグルーピングを行っております。

#### (5) 回収可能価額の算定方法

当該資産は自社で開発したソフトウェアであり、売却や転用が困難のため、回収可能価額を零として評価しております。

## 連結計算書類に係る会計監査報告

### 独立監査人の監査報告書

平成23年6月21日

株式会社ラクーン  
取締役会 御中

#### 有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 公認会計士 松野 雄一郎 ㊞  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 佐々田 博信 ㊞  
業務執行社員

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社ラクーンの平成22年5月1日から平成23年4月30日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。この連結計算書類の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から連結計算書類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、当監査法人に連結計算書類に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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計算書類の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、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、株式会社ラクーン及び連結子会社から成る企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益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。

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

## 計算書類に係る会計監査報告

### 独立監査人の監査報告書

平成23年6月21日

株式会社ラクーン  
取締役会 御中

#### 有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	松野 雄一郎	㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	佐々田 博信	㊞

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社ラクーンの平成22年5月1日から平成23年4月30日までの第15期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書について監査を行った。この計算書類及びその附属明細書の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から計算書類及びその附属明細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、当監査法人に計算書類及びその附属明細書に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、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計算書類及びその附属明細書の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益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。

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

## 監査役会の監査報告

### 監 査 報 告 書

当監査役会は、平成22年5月1日から平成23年4月30日までの第15期事業年度の取締役の職務執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議のうえ、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

監査役会は、監査の方針、監査計画等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、監査計画等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等との意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及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、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。

また、事業報告に記載されている取締役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その他株式会社の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について調査いたしました。なお、財務報告に係る内部統制については、取締役等及び有限責任監査法人トーマツから当該内部統制の評価及び監査の状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書について検討いたしました。

さらに、会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（平成17年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。以上の方法

に基づき、当該事業年度に係る計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書ならびに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

## 2. 監査の結果

### (1) 事業報告等の監査結果

- 一 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく表示しているものと認めます。
- 二 取締役の職務の執行に関する不正の行為または法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- 三 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。なお、財務報告に係る内部統制については、本報告書作成時点において重要な欠陥は認識していない旨の報告を取締役等及び有限責任監査法人トーマツから受けております。

### (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

### (3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

平成23年6月25日

株式会社ラクーン 監査役会

常勤監査役 佐藤 博 ㊟

監査役 千葉清二 ㊟

監査役 藤本忠久 ㊟

上記3名は、会社法第2条第16号及び第335条第3項に定める社外監査役であります。

以上

# メモ

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

## 株主メモ

事業年度	毎年5月1日から翌年4月30日まで		
定時株主総会	毎年7月		
基準日	定時株主総会	4月30日	
	期末配当金	4月30日	
	中間配当金	10月31日	
株主名簿管理人 特別口座の口座管理機関	三菱UFJ信託銀行株式会社		
同事務取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部		
同連絡先	〒137-8081 東京都江東区東砂七丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 電話:0120-232-711 (通話料無料)		
株式の売買単位	1株		
公告方法	電子公告により当社ホームページ ( <a href="http://www.raccoon.ne.jp/">http://www.raccoon.ne.jp/</a> ) に掲載 いたします。 但し、事故その他やむを得ない事由により 電子公告をすることができないとき は、日本経済新聞に掲載いたします。		

### (ご注意)

- 株主様の住所変更その他各種お手続きにつきましては、原則、口座を開設されている口座管理機関（証券会社等）で承ることとなっております。  
口座を開設されている証券会社等にお問合わせください。  
株主名簿管理人（三菱UFJ信託銀行）ではお取扱いできませんのでご注意ください。
- 特別口座に記録された株式に関する各種お手続きにつきましては、三菱UFJ信託銀行が口座管理機関となっておりますので、上記特別口座の口座管理機関（三菱UFJ信託銀行）にお問合わせください。  
なお、三菱UFJ信託銀行全国各支店にてもお取次ぎいたします。
- 未受領の配当金につきましては、三菱UFJ信託銀行本支店でお支払いいたします。