

(証券コード 2769)
平成29年 8 月14日

株 主 各 位

愛知県名古屋市名東区上社一丁目901番地

株式会社ヴィレッジヴァンガード コーポレーション

代表取締役社長 白 川 篤 典

第29期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。

さて、当社第29期定時株主総会を下記のとお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、後記の株主総会参考書類をご検討くださいますと、お手数ながら同封の議決権行使書用紙に賛否をご表示いただき、平成29年 8 月28日（月曜日）午後 7 時までには到着するようご返送いただきたくお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 平成29年 8 月29日（火曜日）午前11時

2. 場 所 名古屋市中区丸の内二丁目 4 番 2 号
名古屋銀行協会 5階 大ホール

3. 会議の目的事項

報告事項

- 第29期（自 平成28年 6 月 1 日 至 平成29年 5 月31日）事業報告及び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
- 第29期（自 平成28年 6 月 1 日 至 平成29年 5 月31日）計算書類報告の件

決議事項

- 第 1 号議案 剰余金の処分の件
- 第 2 号議案 定款一部変更の件
- 第 3 号議案 取締役 1 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。
- ・本招集通知の事業報告、計算書類、連結計算書類並びに株主総会参考書類の記載事項を修正する必要がある場合は、修正後の事項をインターネット上の当社ウェブサイト（<http://www.village-v.co.jp>）へ掲載いたしますのでご了承ください。

総会ご出席者へのお土産はご用意しておりませんので、あらかじめご了承くださいませようようお願い申し上げます。

(添付書類)

事業報告

(自 平成28年6月1日)
(至 平成29年5月31日)

I. 企業集団の現況に関する事項

(1) 事業の経過及び成果

チチカカ事業の業績悪化に伴う事業構造改善に関する意思決定を取締役会（平成28年6月30日付）で行い、平成28年8月1日に株式会社チチカカの株式譲渡を完了しました。当連結会計年度より株式会社チチカカの連結除外及びTITICACA HONGKONG LIMITEDの事業縮小を行っております。

当連結会計年度（平成28年6月1日～平成29年5月31日）におけるわが国経済は、政府による経済政策は継続されるものの、新興国経済の減速やイギリスのEU離脱問題、アメリカ大統領選挙などを要因とした為替の急激な変動、日経平均株価の荒い値動きなど、今後の企業業績への影響が注視されております。

小売業界におきましては、消費の下支えとなる訪日観光客は、依然として増加基調ではありますが、消費に至っては商品購入における消費単価は低下、観光地訪問などのサービス消費へ向かう傾向がより強く現れてきております。国内の個人消費につきましても継続的な物価上昇に伴い家計消費支出は減少し、節約志向・選別消費の傾向は今後も継続していく状況であります。

このような状況の下、当社グループは、お客様の期待に応え、選ばれる店舗をめざし、店舗ごとに独創的な空間を創出することにより、「新しい発見」や「買い物の楽しさ」をお客様に提供する事業活動を継続して行ってきました。店舗運営における新規出店店舗については当社の魅力を再認識してもらえる店づくり及び業態の変革への取り組み、既存店舗についてはPOSシステムを活用した商品施策の継続、また、店舗集客を目的とした情報発信として店舗外でのイベント開催や魅力ある店舗づくりのコンテストを実施するなど、店舗運営におけるサポート体制の強化を図りつつ、新たな収益源の確保に向けた外販活動、既存店舗商品のWEB販売にも取り組むとともに、販売費及び一般管理費の削減にもつとめてまいりました。

店舗出店につきましては、インショップへの出店を中心に直営店19店を新規出店し、直営店27店を閉鎖しました。その結果、当社グループの当連結会計年度末の店舗数は、直営店379店、FC店10店の合

計389店となりました。

このような事業活動の結果、当連結会計年度の売上高につきましては、客単価は対前年を上回りましたが、購買客数が対前年を下回ったこと及び株式会社チチカカの連結除外の影響により、35,680百万円と前連結会計年度と比べ11,078百万円の減収（23.7%減）となりました。売上総利益につきましては、仕入のコントロール、アウトレット店舗での在庫の消化を継続的に取り組んだものの、売上の減少が影響し14,045百万円と6,173百万円減少（30.5%減）いたしました。販売費及び一般管理費については削減及び効率化に取り組んだことにより、営業利益は215百万円（前連結会計年度は271百万円の営業損失）となりました。経常利益につきましては、子会社売却に伴う増資引受資金の調達及び運転資金の調達に伴う費用が発生したことにより95百万円（前連結会計年度は348百万円の経常損失）となりました。また、子会社売却に関する損失、売上の減少に起因する店舗損益の悪化による固定資産の減損損失、海外事業の事業整理に関する損失を特別損失として計上しました。その結果、親会社株主に帰属する当期純損失は618百万円（前連結会計年度は4,353百万円の親会社株主に帰属する当期純損失）となりました。

(2) 設備投資の状況

当連結会計年度に実施いたしました設備投資は、総額660百万円です。その主な内容といたしましては、主にイオンモール他、ショッピングモールへの直営店19店の出店費用及び新システム構築に関するものであります。

(3) 資金調達の状況

当連結会計年度において実施いたしました資金調達は、総額6,402百万円です。その主な内容といたしましては、当社の運転資金及び直営店出店に伴う設備資金3,597百万円、前連結会計年度まで連結子会社であった株式会社チチカカの売却時における増資引受資金他2,805百万円です。調達の方法といたしましては、シンジケートローン組成による調達5,455百万円、相対取引による調達947百万円となっております。

また、平成28年8月8日に取締役会の決議により、クレディ・スイス証券株式会社を割当先とする、行使価格修正条項付第1回新株予約権を発行いたしました。当連結会計年度末日時点において、権利行使はされておらず、新株発行による資金調達はありません。

(4) 事業の譲渡、吸収分割又は新設分割の状況

該当事項はありません。

(5) 他の会社の株式その他の持分又は新株予約権等の取得又は処分の状況

当社は平成28年8月1日付で、連結子会社であった株式会社チチカカの全株式及び全貸付債権を株式会社ネクスグループ、株式会社シークエッジ・インベストメントに売却し、同社は当社の連結子会社ではなくなりました。

(6) 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	期別	第26期 (平成26年5月期)	第27期 (平成27年5月期)	第28期 (平成28年5月期)	第29期 (平成29年5月期)
売上高(百万円)		43,689	46,025	46,758	35,680
営業利益又は営業損失(△)(百万円)		△37	761	△271	215
経常利益又は経常損失(△)(百万円)		△17	804	△348	95
親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△)(百万円)		△1,043	69	△4,353	△618
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△)(円)		△135.63	9.06	△565.70	△80.34
総資産(百万円)		30,282	32,698	29,033	24,901
純資産(百万円)		12,127	12,212	7,689	6,942

(注) 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△)は、期中平均発行済株式総数に基づき算出しております。

②当社の財産及び損益の状況

区分	期別	第26期 (平成26年5月期)	第27期 (平成27年5月期)	第28期 (平成28年5月期)	第29期 (平成29年5月期)
売上高(百万円)		35,749	36,367	36,360	34,689
営業利益又は営業損失(△)(百万円)		△377	1,376	694	271
経常利益又は経常損失(△)(百万円)		△277	1,429	709	119
当期純利益又は当期純損失(△)(百万円)		△1,271	967	△4,546	△459
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△)(円)		△165.24	125.77	△590.66	△59.63
総資産(百万円)		24,208	26,298	26,207	24,678
純資産(百万円)		11,447	12,323	7,674	7,107

(注) 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△)は、期中平均発行済株式総数に基づき算出しております。

(7) 重要な子会社の状況

重要な子会社は下記のとおりです。

会社名	資本金	議決権比率	主要な事業内容
Village Vanguard (Hong Kong) Limited	15百万HKD	80.0%	書籍・SPICE及びニューメディアの販売
株式会社Village Vanguard Webbed	30百万円	100.0%	書籍・SPICE及びニューメディアの通信販売
TITICACA HONGKONG LIMITED	1百万HKD	100.0%	エスニック衣料及びエスニック雑貨の企画・販売
比利緹卡(上海)商贸有限公司	6百万CNY	100.0%	エスニック衣料及びエスニック雑貨の企画・販売

(注) 前連結会計年度において重要な子会社であった、株式会社チチカカは全株式を売却、Village Vanguard (Taiwan) Limitedにつきましては会社清算をしたことにより、子会社ではなくなりました。

(8) 対処すべき課題

当社グループは、チェーンストアでありながら個性あふれる店づくりと事業の拡大につとめておりますが、お客様の嗜好及びマーケット環境の変化の中でも持続的な成長を遂げるために、以下の課題に取り組んでまいります。

①事業ドメイン（領域）の創出

当社グループの店舗における取扱商品は、書籍・SPICE（雑貨類）・ニューメディア・食料品・アパレル・アクセサリなど多岐にわたっておりますが、これらの商品を扱う販売店は飽和状態にあり、今後も厳しい販売競争が続くものと認識しております。そのため、新たな事業を創り出していくための思考、研究、そして事業化に向けた取り組みを行ってまいります。

②店舗の新たな収益機会の創出

当社グループは、インショップへの出店を中心に事業展開を進めております。しかしながら、インショップへの店舗数の増加に伴い、近隣店舗との類似性、商圈の重複などが発生し、収益の飛躍的な向上が望めない状況であると認識しております。このような課題に対処するべく、ヴィレッジヴァンガードはブランドイメージの変革を図ってまいります。当社は物販業等を運営しておりますが、今後、直営店舗運営の枠にとどまらず、事業会社とのコラボ企画・商品開発などにより店舗外での販売

活動も積極的に行い、新たな顧客や既存客の掘り起こしを行ってまいります。このように、来店客数の増加を狙いとした収益機会の創出・獲得に重点を置く事業活動を行ってまいります。

③WEBビジネスとの融合

近年、小売業におきましてもWEBビジネス企業の台頭により、当社を含むリアル店舗型の小売業にとって業績を左右するほど脅威の存在となりつつあります。当社といたしましてもWEBビジネスの成長及び融合は今後の事業戦略においても重要と位置付けており、当社グループとして最大限の効果を発揮できるよう取り組んでまいります。

④食品事業の強化

企業収益を確保し、成長し続けるためには、既存事業の伸長はもとより、その中でも、成長事業を生み出していくことが、新たな収益機会に繋がるものと考えております。この度、成長事業と位置付けたフード事業を、As-meエステール株式会社、AEフードアンドダイナー株式会社（現ヴィレッジヴァンガードプレース株式会社）と「吸収分割に伴う業務提携に関する契約書」を締結し、平成29年8月1日をもってヴィレッジヴァンガードプレース株式会社へ会社分割いたしました。今後は、As-meエステール株式会社の事業資金援助を受け、フード事業を成長させ、将来的にフード事業に資金投下して持分法適用会社として利益を取り込めるよう注力してまいります。

⑤IT活用の推進

平成25年5月期より基幹システム（POSシステム）を導入し、商品施策、営業施策、商品供給体制の整備に活用してまいりました。今後も販売動向の把握やサービスの品質向上、在庫管理等に至るまで、その活用を最大化するため、新たなPOSシステムの開発、基幹システムの構築が必要との判断しており、ITへの積極的な戦略投資を行ってまいります。なお、平成30年5月期におきましては、現在使用しているPOSシステムに替わり、新たなPOSシステムが本格稼働する予定であります。今後も、IT投資につきましましては、戦略的に投資を行っていく予定であります。

(9) 主要な事業内容（平成29年5月31日現在）

書籍、SPICE（雑貨類）、ニューメディア（CD・DVD類）アパレル商品及び食料品の販売、並びに飲食店の営業

事業区分	事業内容及び取扱商品
ヴィレッジヴァンガード事業	書籍、SPICE（雑貨類）、ニューメディア（CD・DVD類）アパレル商品及び食料品
New style事業	生活雑貨やインテリア雑貨を主な取扱商品としたセレクトショップ
フード事業	・食べるコトの楽しさを提案する食料品ショップ ・本格的なアメリカンハンバーガーを提供する飲食店
アウトレット事業	珍しい・懐かしい・驚きのある商品をアウトレット価格にて販売
WEB販売事業	社外のクリエイターが作成した商品、アーティストとのコラボ商品など、面白味のある商品をネット通販にて販売

(10) 主要な営業所（平成29年5月31日現在）

当社

- ①本社 愛知県名古屋市名東区上社一丁目901番地
②事務所 神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目2番3号
③店舗

地域別店舗

(単位：店)

地 域	直営店舗数	F C 店舗数	合 計
北 海 道	16	1	17
東 北	21	0	21
関 東 ・ 甲 信 越	105	3	108
北 陸 ・ 中 部	69	4	73
関 西	52	0	52
中 国 ・ 四 国	52	2	54
九 州 ・ 沖 縄	62	0	62
合 計	377	10	387

株式会社Village Vanguard Webbed

本社 神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目2番3号

(11) 主要な借入先の状況（平成29年5月31日現在）

借入先	借入残高
株式会社三井住友銀行	2,533 ^{百万円}
株式会社三菱東京UFJ銀行	2,120
株式会社みずほ銀行	1,868
株式会社百五銀行	696
株式会社あおぞら銀行	523

(12) 従業員の状況（平成29年5月31日現在）

①企業集団の従業員の状況

従業員数	前連結会計年度末比増減
506名	△295名

(注) 従業員数には、契約社員、パート・アルバイトは含んでおりません。

前連結会計年度末に比べ従業員数が295名減少しております。主な理由は、前連結会計年度末において連結子会社であった株式会社チチカカが連結子会社でなくなったこと及び、当社グループの不採算店舗を閉店したことによる人員減によるものであります。

②当社の従業員の状況

区分	従業員数	前期末比増減	平均年齢	平均勤続年数
男性	372名	△10名	36.1歳	6.6年
女性	112名	+10名	31.6歳	3.2年
合計又は平均	484名	±0名	35.0歳	5.8年

(注) 1 上記のほか、パート・アルバイトは、2,769名であります。

2 平均勤続年数は正社員登用日を起算日としております。

(13) その他企業集団の現況に関する重要な事項

当該事項はありません。

Ⅱ. 株式に関する事項（平成29年5月31日現在）

①発行可能株式総数	19,800,000株
②発行済株式総数	7,700,500株
③株主数	38,029名
④大株主	

株 主 名	持 株 数	持 株 比 率
菊 地 敬 一	1,783,000 ^株	23.15 [%]
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505224	476,400	6.18
菊 地 真 紀 子	432,000	5.61
日本マスタートラスト信託銀行株式会社	74,300	0.96
V V 従 業 員 持 株 会	44,700	0.58
J . P . M O R G A N C L E A R I N G C O R P - C L E A R I N G	35,000	0.45
マ ネ ッ ク ス 証 券 株 式 会 社	29,752	0.38
木 南 仁 志	24,600	0.31
株 式 会 社 百 五 銀 行	20,000	0.25
カ ブ ド ッ ト コ ム 証 券 株 式 会 社	19,300	0.25

(注)持株比率は自己株式(1株)を控除して計算しております。

- ⑤その他株式に関する重要な事項
該当事項はありません。

Ⅲ. 新株予約権等に関する事項

(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等の状況（平成29年5月31日現在）

平成25年1月15日開催の取締役会決議による新株予約権

- ・ 新株予約権の数
280個（注）1
- ・ 新株予約権の目的となる株式の種類及び数
普通株式 28,000株（注）1、2
- ・ 新株予約権の払込金額
1個当たり 11,212円
- ・ 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 96,000円（注）3
- ・ 新株予約権を行使することができる期間
平成26年9月1日から平成36年8月31日まで
- ・ 新株予約権の行使の条件
 1. 新株予約権者は、下記①から④に掲げる条件が満たされた場合ごとに、各新株予約権者が割り当てられた本新株予約権のうち最大25%ずつ権利行使することができる。
 - ①当社が金融商品取引法に基づき提出した平成25年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において売上高が431億円を超過すること。
 - ②当社が金融商品取引法に基づき提出した平成26年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において売上高が450億円を超過すること。
 - ③当社が金融商品取引法に基づき提出した平成25年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が24億円を超過すること。
 - ④当社が金融商品取引法に基づき提出した平成25年5月期、平成26年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が、累計で50億円を超過すること。なお、国際財務報告基準の適用等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役に定めるものとする。
 2. 新株予約権者は、本新株予約権の割当後、当社及び当社子会社の取締役、監査役、又は従業員の地位を喪失した場合、当該喪失時以降本新株予約権を行使することができない。

3. 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授権株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
4. 各本新株予約権の一部行使はできない。
5. 前各号の他、本新株予約権の行使の条件は、当社取締役会において定める。

・当社役員の保有状況

	新株予約権の数	目的となる株式の数	保有者数
取締役（社外取締役を除く）	105個	10,500株	2人
社外取締役	10個	1,000株	2人
監査役	10個	1,000株	1人

監査役が保有している新株予約権は、新株予約権発行時に当社取締役の地位にあったときに付与されたものです。

- (注) 1. 当社が株式分割（当社普通株式の株式無償割当を含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合は、新株予約権の目的となる株式の数は次の算式により調整する。ただし、係る調整は、本新株予約権のうち当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的である株式の数についてのみ行い、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。
調整後株式数＝調整前株式数×分割（又は併合）の比率
2. 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。
 3. 当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく自己株式の譲渡及び株式交換による自己株式の移転の場合を除く）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。さらに、上記の他、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

平成26年1月24日開催の取締役会決議による新株予約権

- ・新株予約権の数
186個（注）1
- ・新株予約権の目的となる株式の種類及び数
普通株式 18,600株（注）1、2
- ・新株予約権の払込金額
1個当たり 37,500円
（1株当たり 375円）
- ・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 125,700円（注）3
（1株当たり 1,257円）
- ・新株予約権を行使することができる期間
平成27年9月1日から平成37年8月31日まで
- ・新株予約権の行使の条件
 1. 新株予約権者は、下記①から④に掲げる条件が満たされた場合ごとに、各新株予約権者が割り当てられた本新株予約権のうち最大25%ずつ権利行使することができる。
 - ①当社が金融商品取引法に基づき提出した平成26年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において売上高が435億円を超過すること。
 - ②当社が金融商品取引法に基づき提出した平成27年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において売上高が435億円を超過すること。
 - ③当社が金融商品取引法に基づき提出した平成26年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が1億円を超過すること。
 - ④当社が金融商品取引法に基づき提出した平成26年5月期、平成27年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が、累計で3億円を超過すること。なお、国際財務報告基準の適用等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役にて定めるものとする。
 2. 新株予約権者は、本新株予約権の割当後、当社及び当社子会社の取締役、監査役、又は従業員の地位を喪失した場合、当該喪失時以降本新株予約権を行使することができない。
 3. 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

4. 各本新株予約権の一部行使はできない。
5. 前各号の他、本新株予約権の行使の条件は、当社取締役会において定める。

・当社役員の保有状況

	新株予約権の数	目的となる株式の数	保有者数
取締役（社外取締役を除く）	100個	10,000株	2人
社外取締役	8個	800株	2人
監査役	9個	900株	1人

監査役が保有している新株予約権は、新株予約権発行時に当社取締役の地位にあったときに付与されたものです。

- (注) 1. 当社が株式分割（当社普通株式の株式無償割当を含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合は、新株予約権の目的となる株式の数は次の算式により調整する。ただし、係る調整は、本新株予約権のうち当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的である株式の数についてのみ行い、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。
- 調整後株式数＝調整前株式数×分割（又は併合）の比率
2. 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。
 3. 当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく自己株式の譲渡及び株式交換による自己株式の移転の場合を除く）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。さらに、上記の他、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

平成27年1月23日開催の取締役会決議による新株予約権

- ・ 新株予約権の数
148個（注）1
- ・ 新株予約権の目的となる株式の種類及び数
普通株式 14,800株（注）1、2
- ・ 新株予約権の払込金額
1個当たり 37,500円
（1株当たり 375円）
- ・ 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 136,800円（注）3
（1株当たり 1,368円）
- ・ 新株予約権を行使することができる期間
平成28年9月1日から平成38年8月31日まで
- ・ 新株予約権の行使の条件
 1. 新株予約権者は、下記①から④に掲げる条件が満たされた場合ごとに、各新株予約権者が割り当てられた本新株予約権のうち最大25%ずつ権利行使することができる。
 - ①当社が金融商品取引法に基づき提出した平成27年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において売上高が462億円を超過すること。
 - ②当社が金融商品取引法に基づき提出した平成28年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において売上高が462億円を超過すること。
 - ③当社が金融商品取引法に基づき提出した平成27年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が8億円を超過すること。
 - ④当社が金融商品取引法に基づき提出した平成27年5月期、平成28年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が、累計で10億円を超過すること。なお、国際財務報告基準の適用等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。
 2. 新株予約権者は、本新株予約権の割当後、当社及び当社子会社の取締役、又は従業員の地位を喪失した場合、当該喪失時以降本新株予約権を行使することができない。
 3. 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

4. 各本新株予約権の一部行使はできない。
5. 前各号の他、本新株予約権の行使の条件は、当社取締役会において定める。

・当社役員の保有状況

	新株予約権の数	目的となる株式の数	保有者数
取締役（社外取締役を除く）	52個	5,200株	2人
社外取締役	4個	400株	2人

(注) 1. 当社が株式分割（当社普通株式の株式無償割当を含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合は、新株予約権の目的となる株式の数は次の算式により調整する。ただし、係る調整は、本新株予約権のうち当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的である株式の数についてのみ行い、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数＝調整前株式数×分割（又は併合）の比率

2. 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。
3. 当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく自己株式の譲渡及び株式交換による自己株式の移転の場合を除く）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。さらに、上記の他、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

平成28年1月29日開催の取締役会決議による新株予約権

- ・新株予約権の数
132個（注）1
- ・新株予約権の目的となる株式の種類及び数
普通株式 13,200株（注）1、2
- ・新株予約権の払込金額
1個当たり 17,000円
（1株当たり 170円）
- ・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 151,400円（注）3
（1株当たり 1,514円）
- ・新株予約権を行使することができる期間
平成29年9月1日から平成39年8月31日まで
- ・新株予約権の行使の条件
 1. 新株予約権者は、下記①から④に掲げる条件が満たされた場合ごとに、各新株予約権者が割り当てられた本新株予約権のうち最大25%ずつ権利行使することができる。
 - ①当社が金融商品取引法に基づき提出した平成28年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結キャッシュ・フロー計算書において営業キャッシュ・フローが16.97億円を超過すること。
 - ②当社が金融商品取引法に基づき提出した平成29年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結キャッシュ・フロー計算書において営業キャッシュ・フローが8.94億円を超過すること。
 - ③当社が金融商品取引法に基づき提出した平成28年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が2.45億円を超過すること。
 - ④当社が金融商品取引法に基づき提出した平成28年5月期、平成29年5月期の有価証券報告書に記載された当社連結損益計算書において経常利益が、累計で10.61億円を超過すること。
なお、国際財務報告基準の適用等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。
 2. 新株予約権者は、本新株予約権の割当後、当社及び当社子会社の取締役、又は従業員の地位を喪失した場合、当該喪失時以降本新株予約権を行使することができない。

3. 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授権株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
4. 各本新株予約権の一部行使はできない。
5. 前各号の他、本新株予約権の行使の条件は、当社取締役会において定める。

・当社役員の保有状況

	新株予約権の数	目的となる株式の数	保有者数
取締役（社外取締役を除く）	79個	7,900株	2人
社外取締役	9個	900株	3人

(注) 1. 当社が株式分割（当社普通株式の株式無償割当を含む。以下同じ。）又は株式併合を行う場合は、新株予約権の目的となる株式の数は次の算式により調整する。ただし、係る調整は、本新株予約権のうち当該時点で権利行使又は消却されていない本新株予約権の目的である株式の数についてのみ行い、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。

調整後株式数＝調整前株式数×分割（又は併合）の比率

2. 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。
3. 当社が株式分割又は株式併合を行う場合は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、当社が、当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合（新株予約権の行使に基づく自己株式の譲渡及び株式交換による自己株式の移転の場合を除く）は、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式に係る発行済株式総数から当社普通株式に係る自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式に係る自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。さらに、上記の他、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

(2) 当事業年度中に職務執行の対価として当社使用人等に交付した新株予約権等の状況

該当事項はありません。

(3) その他新株予約権等に関する重要な事項

当社は、平成28年7月21日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当による第1回新株予約権（第三者割当）（以下「本新株予約権」という。）の発行を決議しました。

①募集等の方法

クレディ・スイス証券株式会社に対する第三者割当方式

②発行する新株予約権の内容

割当日 平成28年8月8日

新株予約権の総数 7,400個

発行価額 新株予約権1個につき1,380円（総額10百万円）

潜在株式数 740,000株（新株予約権1個につき100株）

資金調達額 878百万円（差引手取概算額）

行使価額及び行使価額の修正条件 当初1,194円

行使価額は、本新株予約権の各行使請求の効力発生日の直前取引日の当社普通株式の終値の90%に相当する金額に修正されます。ただし、修正後の価額が下限行使価額597円を下回ることとなる場合には、下限行使価額を修正後の行使価額とします。

③資金の用途

既存事業・成長業態への投資、IT戦略におけるインフラ構築費用、既存有利子負債の圧縮に充当する予定です。

IV. 会社役員に関する事項

(1) 取締役及び監査役に関する事項

地 位	氏 名	担当及び重要な兼職の状況
代表取締役会長	菊 地 敬 一	
代表取締役社長	白 川 篤 典	A s - m e エステール株式会社社外取締役
取 締 役	滝 島 知 樹	管理本部長
社 外 取 締 役	立 岡 登 與 次	
社 外 取 締 役	丸 山 雅 史	A s - m e エステール株式会社代表取締役社長
社 外 取 締 役	齋 藤 理 英	A s - m e エステール株式会社社外取締役
監 査 役 (常 勤)	吉 岡 敏 夫	
社外監査役 (非常勤)	前 田 勝 昭	
社外監査役 (非常勤)	中 垣 堅 吾	
社外監査役 (非常勤)	須 原 伸 太 郎	株式会社エスネットワークス代表取締役社長

- (注) 1. 社外監査役の3氏は、公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
2. 当社は社外取締役齋藤理英氏及び社外取締役立岡登與次氏を、東京証券取引所の定める独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
3. 平成28年8月30日開催の定時株主総会終結の時をもって、取締役渡邊正直氏は任期満了により退任いたしました。

(2) 取締役及び監査役の報酬等の額

取締役 7名 148百万円 (うち社外取締役 3名 7百万円)
監査役 4名 8百万円 (うち社外監査役 3名 3百万円)

- (注) 1. 上記報酬等の総額には、当事業年度に対応する役員退職慰労引当金に相当する額16百万円を含んでおります。
2. 報酬限度額は次のとおりであります。
- 取締役：年額300百万円 (平成11年8月31日開催の定時株主総会の決議)
監査役：年額100百万円 (平成11年8月31日開催の定時株主総会の決議)

(3) 社外役員に関する事項

区 分	氏 名	出席状況及び発言状況
取締役	立岡登與次	当期開催の取締役会は21回のうち21回に出席し、当社とは異なる事業分野での企業経営の経験から適宜発言を行っております。
取締役	丸山雅史	当期開催の取締役会は21回のうち21回に出席し、当社とは異なる事業分野での企業経営の経験から適宜発言を行っております。
取締役	齋藤理英	当期開催の取締役会は21回のうち21回に出席し、主に弁護士としての専門的見地から適宜発言を行っております。
監査役	前田勝昭	当期開催の取締役会は21回のうち21回に出席し、また当期開催の監査役会7回の全てに出席し、主に公認会計士としての専門的見地からの発言を行っております。
監査役	中垣堅吾	当期開催の取締役会は21回のうち19回に出席し、また当期開催の監査役会7回の全てに出席し、主に公認会計士としての専門的見地からの発言を行っております。
監査役	須原伸太郎	平成28年8月30日就任以降、当期開催の取締役会15回のうち15回に出席し、また就任以降当期開催の監査役会5回の全てに出席し、主に企業経営の経験と公認会計士としての専門的見地からの発言を行っております。

- (注) 1. 取締役丸山雅史氏はA s - m e エステール株式会社の代表取締役社長であります。
2. 取締役齋藤理英氏はA s - m e エステール株式会社の社外取締役であります。
3. 当社と社外取締役立岡登與次、同丸山雅史、同齋藤理英並びに社外監査役前田勝昭、同中垣堅吾、同須原伸太郎の6氏は、会社法第427条第1項の規定に定める責任限定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法令が規定する額であります。

V. 会計監査人の状況

(1) 名称 有限責任 あずさ監査法人

(2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

①公認会計士法（昭和23年法律第103号）第2条第1項の業務に係る報酬等の額

28百万円

②当社及び子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額

28百万円

(注) 1. 当社監査役会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、監査計画及び、報酬見積などを確認し、検討した結果、会計監査人の報酬等につき、会社法第399条第1項の同意を行っています。

2. 当社は、有限責任 あずさ監査法人との監査契約において、会社法に基づく監査に対する報酬等の額と金融商品取引法に基づく監査に対する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、これらの合計額を記載しております。

(3) 非監査業務の内容

該当事項はありません。

(4) 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

当社では、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目のいずれかに該当すると認められる場合、監査役全員の同意により監査役会が、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いて、会計監査人を解任した旨及びその理由を報告いたします。

VI. 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

(1) 業務の適正を確保するための体制についての決定内容の概要

当社において、業務の適正を確保するための体制（内部統制システム）として、取締役会において決議した事項は、以下のとおりであります。

1. 取締役・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
 - ①コンプライアンス担当役員を指名し、当該役員を責任者とするコンプライアンス委員会を設置する。
 - ②コンプライアンスに関する規程を制定し、周知徹底を図り、社内研修等の機会を通じてコンプライアンスの重要性についての啓蒙を行うとともに、定期的にコンプライアンス体制のチェックを行い、改善すべき点の洗い出しを行う。
 - ③通報者の保護を徹底した通報・相談窓口の設置、体制の整備に努める。
 - ④内部監査部門が監査を行い、コンプライアンス体制の運用状況を監視、検証し、その結果を定期的に取締役会に報告する。
 - ⑤反社会的勢力との関係を排除するとともに、反社会的勢力からの不当な要求に対しては、警察・弁護士等と密接に連携し、当社グループを挙げて毅然とした姿勢で対応する。
2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制
 - ①法令及び文書管理規程その他の情報管理に係る社内規程に従って文書作成及び情報の管理・保存・廃棄を行う。
 - ②情報処理システム管理規程及びインサイダー取引管理規程等を制定し、適切な情報管理体制を確立・維持する。
 - ③取締役の職務執行に係る情報の文書作成・保存・管理状況について、監査役の監査を受ける。
3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制
 - ①リスク管理に関する規程を制定し、代表取締役を議長とするリスク管理委員会を設置して定期的にリスク管理体制のチェックを行い、改善すべき点の洗い出しを行うとともに、新たなリスクの発生の有無を監視する。
 - ②商品、金銭に関するリスクに対応するため、外部のリスク管理会社と契約を締結してコンサルティングを受け、リスク管理体制の改善を図る。
 - ③リスク対応に関するマニュアル等を作成し、リスクが現実化した際に適切な対応を行うための体制を整備する。
 - ④会社として把握しているリスクに関しては、法令ならびに証券取引所の規則等に従い、適切な開示を行う。
 - ⑤リスク管理委員会は、リスク管理の状況を取締役会に定期的に報告する。

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
 - ①取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制の基礎として、取締役会を月1回定時に開催するほか、適宜臨時に開催する。
 - ②業務分掌規程及び職務権限規程に基づく職務権限の分担により、迅速かつ効率的な意思決定を行う。
 - ③取締役、使用人が共有する全社的な目標を定め、この浸透を図るとともに、目標達成に向けて実施すべき具体的な施策を業務担当取締役が定め、業務担当取締役は取締役会において業績を報告する。
5. 企業集団における業務の適正を確保するための体制
 - ①当社は、当社グループの業務の適正を確保するために、「関係会社管理規程」を制定し、関係会社に関する重要事項については適時に報告される体制を構築するとともに、必要に応じて関係資料等の提出、月一回開催する取締役会へ担当役員が参加することを求めるなど、関係会社に対する統制を行い、その業務の適正を確保する体制の整備に努める。
 - ②当社関係会社においては、業務の有効性及び効率性、財務諸表の信頼性の確保、法制等の遵守ならびに資産の保全を目的とする規程を定め、運用・評価し、定期的に当社へ報告する体制の整備に努める。
6. 財務報告の適正性を確保するための体制
 - ①経理関連の規程を整備し、法令及び会計基準に従って適切な会計処理を行う。
 - ②法令及び証券取引所の規則を遵守し、適切かつ適時に財務報告を行う。
 - ③内部監査部門は、全社的な内部統制の状況や業務プロセス等の把握・記録を通じて評価及び改善結果の報告を行う。
 - ④財務報告に係る内部統制が適正に機能することを継続的に評価し、適宜改善を行う。
7. 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
監査役が必要に応じて当該使用人の配置を求めた場合には、取締役と監査役が協議のうえ、その職務を補助すべき使用人を決定する。
8. 監査役を補助すべき使用人について、取締役からの独立性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
 - ①監査役を補助すべき使用人が他部署の職務を兼務する場合は、監査役に係る業務を優先する。

- ②当社は、監査役の職務を補助すべき使用人に関し、監査役の指揮命令に従う旨及び人事事項については社内規程に明記する。
- 9. 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制
 - ①取締役及び使用人は定例的に経営状況、業務遂行状況、財務の状況、四半期の状況、リスク管理・コンプライアンス体制の状況などを監査役に報告する。
 - ②監査役は、会計監査人が実施する四半期決算報告会への出席及び四半期レビュー時の立会などにより報告を受ける。
- 10. 当社グループの役職員又はこれらのものから報告を受けたものが、当社の監査役に報告をするための体制
 - ①当社グループの役職員は、当社監査役から業務執行に関する事項について報告を求められた場合には、速やかに適切な方法により報告を行う。
 - ②当社グループの役職員は、法令等の違反行為等、当社又は当社グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事実については、これを発見次第、直ちに当社の監査役又は監査役会に対して適切な方法により報告を行う。
 - ③当社の内部監査部門、総務部等は、定期的に当社監査役に対する報告会を実施し、当社グループにおける内部監査、コンプライアンス、リスク管理等の状況を報告する。
 - ④当社グループの内部通報制度の担当部署は、当社グループの役職員からの内部通報の状況について、定期的に当社監査役に対して報告する。
- 11. 監査役へ報告をしたものが当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制
 - ①当社は監査役へ報告を行った取締役及び使用人が当該報告をしたことを理由として、不利な取り扱いを受けることを禁止するとともに、「内部通報制度運用規程」に準じて当該報告者を保護する。
 - ②当社グループの役職員が当社監査役に対し直接通報を希望する場合は、速やかに監査役に通知することができる。
- 12. 監査役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
 - ①当社は、監査役がその職務の執行について、当社に対し費用の前払等の請求をしたときは、担当部署において審議のうえ、当該監査役の職務の執行に必要なないと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理する。
 - ②当社は、監査役の職務の執行について生ずる費用等を負担するため、毎年、一定の予算を計上する。

13. 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

- ① 監査役は、代表取締役と定期的に会合をもち、経営方針を確認するとともに、会社に対処すべき課題、会社を取り巻くリスクのほか、監査役監査の環境整備の状況、監査上の重要課題等について意見交換する。
- ② 監査役は会計監査人と定期的に情報交換を行うとともに、内部監査部門及び当社グループの監査役等とも密接に連携する。
- ③ 監査役は、必要な場合における専門家の意見を聴取するためのルートを確保する。
- ④ 監査役は重要な意思決定のプロセスや業務の執行状況を把握するため、取締役会に出席するほか、必要と認める重要会議に出席する。また、稟議書及びその他業務執行に関する重要書類については、監査役の閲覧に供する。

(2) 業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要

当社における業務の適正を確保するための体制の主な運用状況は以下のとおりであります。

1. コンプライアンス規程に基づきコンプライアンス委員会を開催し、法令チェックシートに基づく法令遵守状況の確認ならびに法令遵守をより強化するための対策の検討を行いました。
2. リスク管理規程に基づきリスク管理委員会を開催し、リスク事象の把握、見直しとリスクの発生頻度、重要度及びそれに対する対策度の確認を実施しました。
3. 財務報告に係る内部統制の評価の基本計画書に基づき、決算財務プロセス、重要性の大きいプロセス及び在庫管理プロセスの検討を実施しました。
4. 法令違反、不正行為等の未然防止及び早期発見を目的として、内部通報に係る社内規程に規定するヘルプホットラインについて、従業員の入社時に連絡先カードの配布、社内グループウェアへの情報掲示、社内ポスターの張出しをすることによって周知徹底を図っております。
通報・相談に対しては、関連部署が責任をもって事実を調査し、必要に応じて是正措置・再発防止策を講じています。

(注) 本事業報告中における記載金額等は、表示単位未満を切り捨てております。

連結損益計算書

(自 平成28年6月1日)
(至 平成29年5月31日)

(単位：百万円)

科 目	金 額	
売 上 高		35,680
売 上 原 価		21,634
売 上 総 利 益		14,045
販売費及び一般管理費		13,830
営 業 利 益		215
営 業 外 収 益		
仕 入 割 引	37	
業 務 受 託 料	80	
為 替 差 益	24	
そ の 他	49	192
営 業 外 費 用		
営 業 外 支 払 手 数 料	168	
支 払 利 息	132	
そ の 他	11	312
経 常 利 益		95
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	4	
新 株 予 約 権 戻 入 益	11	16
特 別 損 失		
固 定 資 産 除 却 損	39	
減 損 損 失	340	
子 会 社 株 式 売 却 損	150	
事 業 整 理 損	36	
そ の 他	2	569
税 金 等 調 整 前 当 期 純 損 失		457
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	161	161
当 期 純 損 失		618
親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 損 失		618

(記載金額は、百万円未満の端数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

(自 平成28年6月1日)
(至 平成29年5月31日)

(単位：百万円)

	株 主 資 本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当 期 首 残 高	2,246	2,223	3,166	—	7,636
当 期 変 動 額					
新 株 の 発 行	0	0			1
剰 余 金 の 配 当			△107		△107
親会社株主に帰属する 当期純損失(△)			△618		△618
自 己 株 式 の 取 得				△0	△0
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					—
当 期 変 動 額 合 計	0	0	△726	△0	△725
当 期 末 残 高	2,246	2,223	2,440	△0	6,911

(単位：百万円)

	その他の包括利益累計額			新株予約権	純資産合計
	為替換算 調整勘定	退職給付 に係る調 整累計額	そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額 合 計		
当 期 首 残 高	46	△33	12	40	7,689
当 期 変 動 額					
新 株 の 発 行					1
剰 余 金 の 配 当					△107
親会社株主に帰属する 当期純損失(△)					△618
自 己 株 式 の 取 得					△0
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△28	9	△19	△1	△21
当 期 変 動 額 合 計	△28	9	△19	△1	△746
当 期 末 残 高	17	△24	△6	38	6,942

(記載金額は、百万円未満の端数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等

(1) 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数及び主要な連結子会社の名称

連結子会社の数 4社

連結子会社の名称 Village Vanguard (Hong Kong) Limited
株式会社Village Vanguard Webbed
TITICACA HONGKONG LIMITED
比利緹卡（上海）商贸有限公司

(2) 持分法の適用に関する事項

非連結子会社及び関連会社がないため、該当事項はありません。

(3) 連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更に関する事項

連結子会社であった株式会社チチカカは、当連結会計年度に株式をすべて売却したことにより、連結の範囲から除外しております。また、Village Vanguard (Taiwan) Limitedは当連結会計年度に清算したことにより、連結の範囲から除外しております。

(4) 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、比利緹卡（上海）商贸有限公司の決算日は、12月31日であります。連結計算書類の作成に当たっては、3月31日現在で実施した仮決算に基づく計算書類を使用し、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っております。

なお、その他の連結子会社の決算日は、連結決算日と一致しております。

(5) 会計方針に関する事項

イ) 重要な資産の評価基準及び評価方法

たな卸資産

商品

主として売価還元法による原価法

（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

ロ) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

①有形固定資産

平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備は除く）は定額法、それ以外については定率法によっております。

ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を適用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 6～47年

工具、器具及び備品 2～15年

②無形固定資産

自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（5年）による定額法

③長期前払費用

定額法

ハ) 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より、貸倒懸念債権及び破産更生債権等特定の債権については、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

②賞与引当金

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

③役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

④株主優待引当金

株主優待制度に基づき発生すると見込まれる費用を合理的に算出し、計上しております。

⑤店舗閉鎖損失引当金

店舗閉鎖に伴い発生すると見込まれる損失を合理的に算出し、計上しております。

ニ) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付に係る負債は、従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。執行役員については、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度より費用処理しております。

未認識数理計算上の差異については、税効果を調整の上、純資産の部におけるその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に計上しております。

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

ホ) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

なお、在外子会社の資産及び負債、収益及び費用は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

へ) 重要なヘッジ会計の方法

①ヘッジ会計の方法

全ての金利スワップ取引について特例処理を採用しております。

②ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段 金利スワップ取引

ヘッジ対象 借入金利

③ヘッジ方針

金利変動リスクに備え、相場変動を相殺する又は、キャッシュ・フローを固定化する目的でヘッジ取引を行っております。

④ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ手段の想定元本とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、かつ、ヘッジ開始時及びその後も継続して相場変動又はキャッシュ・フロー変動を完全に相殺するものと想定することができるため、ヘッジの有効性の判定は省略しております。

ト) その他連結計算書類作成のための重要な事項

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。

2. 連結貸借対照表に関する注記

有形固定資産の減価償却累計額

4,565百万円

3. 連結株主資本等変動計算書に関する注記

(1) 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増 加	減 少	当連結会計年度末
普通株式(株)	7,699,400	1,100	—	7,700,500

(注) 発行済株式の総数の増加は、新株予約権の行使による増加分であります。

(2) 配当に関する事項

イ) 配当金支払額

決 議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基 準 日	効力発生日
平成28年8月30日 定時株主総会	普 通 株 式	107	14	平成28年 5月31日	平成28年 8月31日

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

決 議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基 準 日	効力発生日
平成29年8月29日 定時株主総会	普 通 株 式	利益剰余金	107	14	平成29年 5月31日	平成29年 8月30日

(3) 当連結会計年度末の新株予約権（権利行使期間の初日が到来していないものを除く）の目的となる株式の種類及び数
普通株式 817,100株

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

当社グループは、資金運用については、短期的な預金等や安全性の高い金融商品で運用し、また、資金調達については、設備投資計画に基づき、必要な資金を主として銀行借入により調達しております。デリバティブは、金利変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

②金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

債権である受取手形及び売掛金、差入保証金は、取引先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、各担当部門が、取引先ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を行っております。

債務である買掛金及び未払金は、1年以内返済予定分の長期未払金を除き、原則として2ヶ月以内の支払期日であります。未払法人税等及び未払消費税等は、そのほぼ全てが2ヶ月以内に納付期限が到来するものであります。

借入金は、主に運転資金及び設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、期間は原則として5年以内であります。変動金利による借入は、金利の変動リスクに晒されておりますが、金利スワップ取引により低減を図っております。

長期未払金は、主に割賦未払金であり、返済期限は原則として5年であります。

なお、上記の営業債務や借入金等は、流動性リスクに晒されておりますが、当社グループは、適時に資金繰計画を作成・更新するなどの方法により管理しております。

③金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には、合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成29年5月31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については、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	連結貸借対照表計上額	時 価	差 額
(1) 現金及び預金	2,728	2,728	—
(2) 売掛金	1,336	1,336	—
(3) 差入保証金	1,686	1,685	△1
資産計	5,751	5,750	△1
(4) 買掛金	3,731	3,731	—
(5) 短期借入金	190	190	—
(6) 未払金 (※1)	436	436	—
(7) 未払法人税等	115	115	—
(8) 未払消費税等	54	54	—
(9) 長期借入金 (1年以内返済予定を含む)	10,280	10,255	△25
(10) 長期未払金 (1年以内返済予定を含む)	458	463	4
負債計	15,267	15,246	△20
(11) デリバティブ取引	—	—	—

(※1) 未払金の金額には、1年以内返済予定の長期未払金を含んでおりません。

金融商品の時価の算定方法並びにデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは全て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) 差入保証金

差入保証金の時価の算定は、元利金（無利息を含む）の合計額を、一定期間ごとに分類し、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(4) 買掛金、(5) 短期借入金、(6) 未払金、(7) 未払法人税等、(8) 未払消費税等

これらは全て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。

(9) 長期借入金

長期借入金の時価については元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。なお、金利スワップの特例処理の対象となっているものについては、当該金利スワップと一体として処理された元利金の合計額を同様の借入を行った場合に適用される合理的に見積もられる利率で割り引いた現在価値により時価を算定しております。

(10) 長期未払金

長期未払金の時価については元利金の合計額を同様の新規取引を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

(11) デリバティブ取引

金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジの対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

5. 1株当たり情報に関する注記

1株当たり純資産額	896円63銭
1株当たり当期純損失金額	△80円34銭

6. 重要な後発事象に関する注記

業務提携契約および吸収分割契約の締結

当社は、平成29年6月22日開催の取締役会において、当社を分割会社、As-meエステール株式会社（以下「As-meエステール社」といいます。）が設立したAEフードアンドダイナー株式会社（以下「AEフード社」といいます。）を承継会社として、当社のフード事業を吸収分割（簡易吸収分割）（以下、「本会社分割」といいます。）すること、また、分割後のフード事業に関して当社とAs-meエステール社が協調して運営にあたること等を内容とした業務提携契約（以下、「本契約」といいます。）の締結を決議し、同日、本契約を締結いたしました。

1. 会社分割の目的

当社が直面している経営課題である、主要顧客である若者世代の人口減少への対応、WEBビジネスの伸長への対応として、経営資源を本業である書籍・雑貨類の販売およびWEBビジネスの伸長に経営資源を集中させ、経営効率の向上を図るためです。

2. 会社分割の要旨

(1) 分割する事業の内容

- ①分割する事業部門の売上高 1,200百万円
- ②分割する資産、負債の項目及び金額（平成29年5月31日現在）
 - 流動資産 143百万円
 - 固定資産 346百万円
 - 流動負債 一百万円
 - 固定負債 35百万円

(2) 会社分割の日程

- ①取締役会決議日（当社） 平成29年6月22日
- ②吸収分割契約締結日 平成29年6月22日
- ③吸収分割効力発生日 平成29年8月1日（予定）
- ④金銭による分割対価交付日 平成29年8月1日（予定）

(3) 会社分割に係る割当ての内容

本会社分割に際して、当社はAEフード社から6億5千万円の金銭の交付を受ける予定です。

(4) 分割会社の概要

商号 株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーション
本店所在地 愛知県名古屋市名東区上社一丁目901番地
代表者 代表取締役社長 白川篤典
資本金 22億円
事業内容 書籍及び雑貨類の販売

(5) 承継会社の概要

商号 AEフードアンドダイナー株式会社
本店所在地 東京都港区虎ノ門四丁目3番13号
代表者 代表取締役社長 丸山雅史
資本金 10百万円
事業内容 飲食店事業及び食品販売事業

(6) 本契約に含む株主間契約の要旨

当社は、本会社分割の効力発生日にAEフード社の発行済み株式10%を金銭の払込みにてAs-meエステール社より取得いたします。また、本会社分割の効力発生から一定期間において、AEフード社の発行済み株式の39%をAs-meエステール社より取得することを請求できる株式売渡請求権が付されております。

7. その他の注記

該当事項はありません。

貸借対照表

(平成29年5月31日現在)

(単位：百万円)

[資産の部]		[負債の部]	
科 目	金 額	科 目	金 額
流動資産	20,364	流動負債	8,783
現金及び預金	2,624	買掛金	3,569
売掛金	1,259	短期借入金	190
F C未収入金	18	1年内返済予定の長期借入金	3,575
商品	16,183	未払金	596
前払費用	97	未払費用	523
繰延税金資産	10	未払法人税等	95
関係会社短期貸付金	62	未払消費税等	53
短期貸付金	0	預り金	36
未収入金	43	賞与引当金	50
その他	67	資産除去債務	40
貸倒引当金	△2	株主優待引当金	50
		その他の	2
固定資産	4,314	固定負債	8,787
有形固定資産	2,093	長期借入金	6,662
建物	1,818	長期未払金	238
構築物	0	退職給付引当金	267
車両運搬具	0	役員退職慰労引当金	324
工具、器具及び備品	270	預り保証金	60
建設仮勘定	4	資産除去債務	1,222
		繰延税金負債	10
無形固定資産	374	負債合計	17,571
ソフトウェア	225	[純資産の部]	
ソフトウェア仮勘定	147	株主資本	7,069
その他	1	資本金	2,246
投資その他の資産	1,846	資本剰余金	2,223
関係会社株式	30	資本準備金	2,223
関係会社長期貸付金	348	利益剰余金	2,598
長期前払費用	151	その他利益剰余金	2,598
差入保証金	1,651	繰越利益剰余金	2,598
その他	8	自己株式	△0
貸倒引当金	△343	新株予約権	38
資産合計	24,678	純資産合計	7,107
		負債及び純資産合計	24,678

(記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。)

損益計算書

(自 平成28年6月1日)
(至 平成29年5月31日)

(単位：百万円)

科 目	金 額	
売 上 高		34,689
売 上 原 価		21,142
売 上 総 利 益		13,546
販売費及び一般管理費		13,275
営 業 利 益		271
営業外収益		
受 取 利 息	4	
仕 入 割 引	37	
業 務 受 託 料	80	
そ の 他	43	165
営業外費用		
営業外支払手数料	168	
支 払 利 息	131	
関係会社貸倒引当金繰入額	5	
為 替 差 損	1	
そ の 他	11	317
経 常 利 益		119
特別利益		
固定資産売却益	4	
新株予約権戻入益	11	16
特別損失		
固定資産除却損	11	
減 損 損 失	331	
子会社株式売却損	90	
そ の 他	2	435
税引前当期純損失		299
法人税、住民税及び事業税	159	159
当 期 純 損 失		459

(記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。)

株主資本等変動計算書

(自 平成28年6月1日)
(至 平成29年5月31日)

(単位：百万円)

	株 主 資 本				
	資 本 金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金		
当 期 首 残 高	2,246	2,223	3,165	—	7,634
当 期 変 動 額					
新 株 の 発 行	0	0			1
剰 余 金 の 配 当			△107		△107
当期純損失 (△)			△459		△459
自 己 株 式 の 取 得				△0	△0
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)					—
当 期 変 動 額 合 計	0	0	△566	△0	△565
当 期 末 残 高	2,246	2,223	2,598	△0	7,069

(単位：百万円)

	新株予約権	純資産合計
当 期 首 残 高	40	7,674
当 期 変 動 額		
新 株 の 発 行		1
剰 余 金 の 配 当		△107
当期純損失 (△)		△459
自 己 株 式 の 取 得		△0
株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額)	△1	△1
当 期 変 動 額 合 計	△1	△567
当 期 末 残 高	38	7,107

(記載金額は、百万円未満の端数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

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法

(2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品 主として売価還元法による原価法

(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

(3) 固定資産の減価償却の方法

イ) 有形固定資産

平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備は除く）は定額法、それ以外については定率法によっております。

ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を適用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 6～47年

工具、器具及び備品 2～15年

ロ) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（5年）による定額法

ハ) 長期前払費用

定額法

(4) 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、貸倒懸念債権及び破産更生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。

ロ) 賞与引当金

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

ハ) 退職給付引当金

①従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

- ②執行役員については、内規に基づく期末要支給額を計上しております。
- ③過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。
- ④数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度より費用処理しております。
- ⑤退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

ニ) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支払いに備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

ホ) 株主優待引当金

株主優待制度に基づき発生すると見込まれる費用を合理的に算出し、計上しております。

(5) 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。

(6) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の会計処理の方法は、連結計算書類におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

①ヘッジ会計の方法

すべての金利スワップ取引について特例処理を採用しております。

②ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段 金利スワップ取引

ヘッジ対象 借入金利

③ヘッジ方針

金利変動リスクに備え、相場変動を相殺する又は、キャッシュ・フローを固定化する目的でヘッジ取引を行っております。

④ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ手段の想定元本とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、かつ、ヘッジ開始時及びその後も継続して相場変動又はキャッシュ・フロー変動を完全に相殺するものと想定することが

できるため、ヘッジの有効性の判定は省略しております。

2. 貸借対照表に関する注記

(1) 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

短期金銭債権	70百万円
長期金銭債権	357百万円

(2) 有形固定資産の減価償却累計額 4,543百万円

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

仕入高 71百万円

営業取引以外の取引による取引高 4百万円

4. 株主資本等変動計算書に関する注記

自己株式に関する事項

当事業年度末における自己株式の種類及び株式数 普通株式 1株

5. 税効果会計に関する注記

繰延税金資産の発生は、たな卸資産評価損、賞与引当金、退職給付引当金及び役員退職慰労引当金などであり、繰延税金負債の発生は資産除去債務に対応する除去費用であります。

6. 関連当事者との取引に関する注記

子会社等

種類	名称	議決権等の所有割合 (%)	議決権等の被所有割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
				役員の兼任等	事業上の関係				
子会社	株式会社チチカカ	100.0	—	兼任2人	資金の援助	資金の貸付 増資の引受	164 2,376	—	—
子会社	Village Vanguard (Hong Kong) Limited	80.0	—	兼任1人	資金の援助	資金の貸付	—	関係会社長期貸付金 (注3)	348

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 受取利息は市場金利を勘案して合理的に決定しております。なお、担保は受け入れておりません。

(注2) 株式会社チチカカは、平成28年8月1日付で全ての保有株式を譲渡したことにより、関連当事者に該当しなくなりました。上記の取引金額は同社が関連当事者であった期間の取引金額を、また議決権等の所有割合は同社が関連当事者に該当しなくなった時点のものをそれぞれ記載しております。

(注3) Village Vanguard (Hong Kong) Limitedへの長期貸付金に対し、338百万円の貸倒引当金を計上しております。

7. 1株当たり情報に関する注記

1株当たり純資産額	918円00銭
1株当たり当期純損失金額	△59円63銭

8. 重要な後発事象に関する注記

業務提携契約および吸収分割契約の締結
連結注記表の6. 重要な後発事象に関する注記 業務提携契約及び吸収分割契約の締結を参照ください。

9. その他の注記

該当事項はありません。

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書

独立監査人の監査報告書

平成29年7月21日

株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーション

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 安藤泰行 ⑩

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山川勝 ⑩

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 村井達久 ⑩

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーションの平成28年6月1日から平成29年5月31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。

連結計算書類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計算書類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計算書類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、連結計算書類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計算書類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。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、連結計算書類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計算書類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、株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーション及び連結子会社からな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。

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

独立監査人の監査報告書

平成29年7月21日

株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーション
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 安藤泰行 ⑩

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 山川勝 ⑩

指定有限責任社員 業務執行社員 公認会計士 村井達久 ⑩

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、株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーションの平成28年6月1日から平成29年5月31日までの第29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。

計算書類等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計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細書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、計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細書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。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、計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細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、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。

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

監査役会の監査報告書

監 査 報 告 書

当監査役会は、平成28年6月1日から平成29年5月31日までの第29期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、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

- (1) 監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、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。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
 - ①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、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。
 - ②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及びその子会社から成る企業集団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定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明いたしました。
 - ③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事業報告及びその附属明細書、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並びに連結計算書類（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

- ①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示しているものと認めます。
- ②取締役の職務の執行に関する不正の行為又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。
- ③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。

(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 あずさ監査法人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 あずさ監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

平成29年7月21日

株式会社ヴィレッジヴァンガードコーポレーション 監査役会

常勤監査役	吉 岡 敏 夫 ⑩
監 査 役	前 田 勝 昭 ⑩
監 査 役	中 垣 堅 吾 ⑩
監 査 役	須 原 伸 太 郎 ⑩

(注) 監査役のうち、前田勝昭、中垣堅吾及び須原伸太郎は、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

株主総会参考書類

議案及び参考事項

第1号議案 剰余金の処分の件

当事業年度の剰余金の配当につきましては、業績及び今後の事業展開を勘案し、次のとおりといたしたいと存じます。

1. 配当財産の種類
金銭といたします。
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14円 総額107,806,986円
3. 剰余金の配当が効力を生じる日
平成29年8月30日（水）

第2号議案 定款一部変更の件

1. 提案の理由

事業内容の多様化に対応するため、当社現行定款第2条に事業の目的事項を追加するものであります。

2. 変更の内容

変更の内容は次のとおりであります。

(下線は変更箇所を示します)

現 行 定 款	変 更 案
(目 的) 第2条 (条文省略) (1)～(11) (条文省略) (新 設)	(目 的) 第2条 (現行どおり) (1)～(11) (現行どおり) <u>(12) 前各号に掲げる事業を営む会社およびこれに相当する事業を営む会社の株式を所有することにより、当該会社の事業活動を支配・管理する業務</u>
<u>(12) 前各号に付帯する一切の業務</u>	<u>(13) 前各号に付帯する一切の業務</u>

第3号議案 取締役1名選任の件

経営体制の一層の強化を図るため、社外取締役として取締役を1名増員することとし、その選任をお願いするものであります。

取締役の候補者は、次のとおりであります。

ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、重要な兼職の状況、 当社における地位及び担当	所有する当 社株式の数
すはらしんたろう 須原伸太郎 (昭和45年9月29日生)	平成5年10月 監査法人トーマツ（現有限責任監査法人トーマツ）入所	株
	平成8年5月 須原公認会計士事務所開設	
	平成9年4月 株式会社マッキャンエリクソン入社	
	平成11年10月 株式会社エスネットワークス創業 代表取締役副社長	—
	平成18年2月 税理士法人エスネットワークス代表社員（現任）	
	平成20年4月 株式会社エスネットワークス代表取締役社長（現任）	
	平成28年8月 当社非常勤監査役（現任）	

- (注) 1. 須原伸太郎氏は新任の社外取締役候補者であります。同氏は現在、当社の社外監査役であります。本定時株主総会終結の時をもって監査役を辞任により退任する予定であります。
2. 須原伸太郎氏と当社との間には、特別の利害関係はありません。
3. 須原伸太郎氏につきましては、公認会計士としての専門的な知識、経営コンサルタントとしての幅広い見識及び会社経営者としての豊富な経験を当社の経営に活かしていただくため、社外取締役として選任をお願いするものであります。
- なお、同氏は現在当社の社外監査役であります。監査役としての在任年数は、本定時株主総会終結のときをもって1年となります。
4. 本議案が原案どおり承認可決された場合には、須原伸太郎氏と当社との間で会社法第427条第1項の規定に定める責任限定契約を締結する予定であります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は法令が規定する額であります。

以上

メ モ

A series of horizontal dashed lines for writing, consisting of 20 lines spaced evenly down the page.

メ モ

A series of horizontal dashed lines for writing.

