

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成30年11月9日
【四半期会計期間】	第62期第2四半期(自 平成30年7月1日 至 平成30年9月30日)
【会社名】	株式会社バローホールディングス
【英訳名】	VALOR HOLDINGS CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役会長兼社長 田代 正美
【本店の所在の場所】	岐阜県恵那市大井町180番地の1 同所は登記上の本店所在地で実際の業務は下記で行っております。
【電話番号】	—
【事務連絡者氏名】	—
【最寄りの連絡場所】	岐阜県可児市広見北反田1957番地の2
【電話番号】	(0574)60-0861(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役財務経理部長兼情報システム部長 志津 幸彦
【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) 株式会社名古屋証券取引所 (名古屋市中区栄三丁目8番20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】

回次	第61期 第 2 四半期 連結累計期間	第62期 第 2 四半期 連結累計期間	第61期
会計期間	自 平成29年 4 月 1 日 至 平成29年 9 月 30 日	自 平成30年 4 月 1 日 至 平成30年 9 月 30 日	自 平成29年 4 月 1 日 至 平成30年 3 月 31 日
営業収益 (百万円)	270,511	279,607	544,020
経常利益 (百万円)	7,455	8,570	14,937
親会社株主に帰属する 四半期 (当期) 純利益 (百万円)	4,683	5,115	7,570
四半期包括利益又は包括利益 (百万円)	4,663	5,093	7,420
純資産額 (百万円)	111,438	117,068	113,167
総資産額 (百万円)	281,835	295,980	285,905
1 株当たり四半期 (当期) 純 利益 (円)	91.59	99.98	148.04
潜在株式調整後 1 株当たり 四半期 (当期) 純利益 (円)	91.54	—	147.98
自己資本比率 (%)	39.3	39.3	39.3
営業活動によるキャッシュ・ フロー (百万円)	15,766	14,952	27,790
投資活動によるキャッシュ・ フロー (百万円)	△12,169	△9,951	△24,258
財務活動によるキャッシュ・ フロー (百万円)	△590	△575	△3,223
現金及び現金同等物の四半期 末 (期末) 残高 (百万円)	17,632	19,446	14,938

回次	第61期 第 2 四半期 連結会計期間	第62期 第 2 四半期 連結会計期間
会計期間	自 平成29年 7 月 1 日 至 平成29年 9 月 30 日	自 平成30年 7 月 1 日 至 平成30年 9 月 30 日
1 株当たり四半期純利益 (円)	35.73	44.85

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の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。
2. 営業収益は、売上高と営業収入の合計です。なお、営業収益には、消費税等は含まれておりません。
3. 第62期第 2 四半期連結累計期間の潜在株式調整後 1 株当たり四半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。
4. 1 株当たり四半期 (当期) 純利益金額及び潜在株式調整後 1 株当たり四半期 (当期) 純利益金額の算定上、役員向け株式報酬制度に係る信託が保有する当社株式を、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
5. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年 2 月 16 日)等を第 1 四半期連結会計期間の期首から適用しており、前第 2 四半期連結累計期間及び前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

2 【事業の内容】

当第 2 四半期連結累計期間において、当社及び当社の関係会社において営まれる事業の内容に重要な変更はありません。

また、主要な関係会社についても、異動はありません。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間における、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

2 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日において当社グループ(当社及び連結子会社)が判断したものであります。

(1) 経営成績等の状況の概要

当第2四半期連結累計期間における当社グループ(当社、連結子会社及び持分法適用会社)の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー(以下、「経営成績等」という。)の状況の概要は次のとおりであります。

① 財政状態及び経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、緩やかな回復基調が続いたものの、個人消費が伸び悩み、力強さを欠く展開となりました。また、米国の財政・通商政策や原油価格の上昇が世界経済に及ぼす影響が懸念されるなど、景気の先行きは不透明な状況で推移しております。小売業界におきましては、業態を超えた競争の激化や人員不足感の高まり等を受け、厳しい経営環境が続いております。

このような状況の下、当社グループは、「店舗数から商品力へのパラダイムシフト」を基本方針とする新中期3カ年経営計画をスタートさせました。競争力あるフォーマットへの転換を図るため、スーパーマーケット事業で改装を、ドラッグストア事業ではリロケーションを中心に進める一方、新たな成長軸の確立に向けて、スポーツクラブ事業でフィットネスジムの出店を加速しました。店舗収益の改善を課題とする主要3事業につきましては、第2四半期にかけて売上の回復が見られたスーパーマーケット事業及びホームセンター事業で売上総利益率の改善が進んだほか、好調な売上が続くドラッグストア事業で経費率が低減し、連結業績の改善に寄与しました。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間の営業収益は前年同四半期比3.4%増の2,796億7百万円となりました。営業利益は前年同四半期比11.8%増の75億83百万円に、経常利益は前年同四半期比15.0%増の85億70百万円となりました。また、親会社株主に帰属する四半期純利益は前年同四半期比9.2%増の51億15百万円となりました。なお、グループ全体の店舗数は当第2四半期末現在で840店舗となっております。

セグメントごとの業績は次のとおりであります。

<スーパーマーケット(SM)事業>

SM事業の営業収益は1,744億18百万円(前年同四半期比1.6%増)、営業利益は48億65百万円(前年同四半期比23.7%増)となりました。

中核の株式会社バローでは、店舗の数ではなく、商品の魅力で商圏拡大や地域シェアの向上を図ろうと、ドミナント戦略の下で集中的に店舗開発を進めてきた岐阜県を中心に14店舗で改装を行いました。平成30年4月に増床した「SMバロー瑞浪中央店」(岐阜県瑞浪市)では、精肉売場を大幅に拡張し、青果部門で産地直送の取り組みを強化したほか、鮮魚部門では商品化の見直しやテナント導入による補強を行いました。7月に移転新設した「SMバロー下恵土店」(岐阜県可児市)、建替え・増床した「SMバロー国高店」(福井県越前市)では、生鮮・惣菜を主軸に売場を構成するなかで、グループで調達、製造・加工した商品の魅力を訴求しました。

商品開発を進める惣菜部門においては、弁当・丼17種をリニューアルするとともに、旬の野菜を使った和惣菜を導入し、「国産なすの揚げ浸し」が夏のヒット商品に、秋にかけては「さといもの旨煮」が安定した売上を確保する商品に成長しました。平成30年9月、惣菜専門店では初めての路面店となる「デリカキッチン星ヶ丘店」(愛知県名古屋市長区)を開業し、昼食に加えて夕食需要を取り込むため、新たな惣菜や食事パンを導入しております。

店舗につきましては、2店舗を新設、2店舗を閉鎖したほか、平成30年8月に滋賀県でSM3店舗を展開する株式会社フタバヤを子会社化し、当第2四半期末現在のSM店舗数はグループ合計284店舗となりました。また、地域が抱える社会的課題を解決しながら、リアル店舗と共生する事業を育成するため、平成30年4月に移動販売車による食品販売を開始し、同事業は岐阜県内計4拠点に拡大しております。

同事業では、株式会社パローの既存店売上高が前年同四半期比で0.4%減少したものの、前期から当期にかけて開設した店舗や子会社化した食品製造業が寄与し、増収となりました。売上総利益率の改善やグループ横断的に進めた経費管理の効果により、増益を確保しました。

<ドラッグストア事業>

ドラッグストア事業の営業収益は630億1百万円（前年同四半期比8.4%増）、営業利益は16億37百万円（前年同四半期比18.3%増）となりました。

同事業におきましては、愛知県・岐阜県を中心に18店舗を新設、リロケーションに係る4店舗を含む計6店舗を閉鎖し、当第2四半期末現在の店舗数は373店舗となりました。店舗敷地内にあるSMパローの増床に先立ち、平成30年4月に「V・drug岩村店」（岐阜県恵那市）を移転新設したほか、7月には「V・drug日進栄店」（愛知県日進市）など計3店舗を移転・増床し、医薬品・化粧品等の品揃えを充実させました。

専門性の強化に向けて、カウンセリングを必要とする医薬品・化粧品の販売に注力し、カウンセラーの育成に取り組みながら、売場展開や接客技術の向上を図りました。接客時間を創出するため、一部カテゴリーを除く全部門を自動発注に切り替えたほか、商品補充の効率化を図りました。また、健康への新たな提案として、自社の管理栄養士が監修した健康食品を導入しております。

同事業では食品、医薬品・化粧品が伸張したほか、調剤部門が診療報酬改定の影響を受けながらも底堅く推移し、既存店売上高は前年同四半期比で3.5%増加しました。前期から当期にかけて開設した店舗も寄与した結果、経費率の低減に繋がり、増収増益となりました。

<ホームセンター(HC)事業>

HC事業の営業収益は277億19百万円（前年同四半期比2.0%増）、営業利益は15億73百万円（前年同四半期比14.1%増）となりました。

同事業につきましては、建築資材や農業資材を拡充して専門性を追求するとともに、「地域一番店」を目指し、自動車タイヤの交換やペット、アウトドア用品など、「暮らし」を支えるカテゴリーを強化しました。平成30年6月、「HCパロー羽島インター店」（岐阜県羽島市）を改装してアウトドア用品などを拡充し、9月には「HCパロー正木店」（岐阜県岐阜市）に12拠点目となる「タイヤ市場」を設置しました。接客力向上に向けて、テント設営などの実践的なアウトドア研修を行うほか、お客様にキャンプの楽しさを体験していただくイベントを開催しました。

同事業において店舗数の増減はなく、当第2四半期末現在の店舗数は36店舗となりました。なお、リアル店舗では対応しきれていない需要を取り込むため、前期に子会社化した株式会社ファーストのシステムを基盤に、「HCパロー」としてモール型ECサイトへ出店しております。

同事業では、建築資材や工具・金物などが伸張し、既存店売上高が前年同四半期比で1.4%増加し、事業全体で増収となるとともに、建築資材やタイヤ、アウトドア用品が売上総利益率を押し上げ、増益を確保しました。

<スポーツクラブ事業>

スポーツクラブ事業の営業収益は64億26百万円（前年同四半期比15.3%増）、営業利益は2億92百万円（前年同四半期比14.1%減）となりました。

同事業につきましては、低投資かつ月会費を抑えたフィットネスジム「Wil1_G（ウィルジー）」の出店を加速し、総合スポーツクラブ、テニスクラブ各1店舗を含む計25店舗（うちフランチャイズ運営は6店舗）を新設し、当第2四半期末現在の店舗数は120店舗（うちフランチャイズ運営は13店舗）となりました。「Wil1_G」の新設店では、現金を扱わない「キャッシュレス」方式の運営に取り組むなど、フロント業務の更なる簡素化を図りました。同事業では、会員数が順調に増加したものの、新設店の直営比率がまだ高く、増加した開業費用を吸収しきれず、増収減益となりました。

<流通関連事業>

流通関連事業の営業収益は48億96百万円（前年同四半期比1.1%増）、営業利益は17億9百万円（前年同四半期比16.2%減）となりました。

物流、資材卸売、設備メンテナンスなど、流通に関わる事業に携わるグループ企業では、経費削減や環境負荷低減に繋がる設備導入を進めるとともに、規模拡大に対応するためのインフラの改善やサービスレベルの維持向上に努めました。

<その他の事業>

その他の事業の営業収益は31億46百万円（前年同四半期比0.9%減）、営業利益は3億87百万円（前年同四半期比1.5%減）となりました。

同事業には、ペットショップ事業、衣料品等の販売業及び保険代理店などが含まれております。ペットショップ事業において店舗数の増減はなく、当第2四半期末現在の店舗数は21店舗となっております。

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ100億75百万円増加し、2,959億80百万円となりました。これは主に現金及び預金47億28百万円及び有形固定資産42億95百万円の増加によるものであります。

負債は、前連結会計年度末に比べ61億74百万円増加し、1,789億12百万円となりました。これは主に、買掛金12億34百万円、未払費用11億59百万円及び長期借入金17億26百万円の増加によるものであります。

純資産は、前連結会計年度末に比べ39億1百万円増加し、1,170億68百万円となり、自己資本比率は39.3%となりました。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末に比べ45億7百万円増加し、194億46百万円（前年同四半期比10.3%増）となりました。これはフリーキャッシュ・フロー（営業活動によるキャッシュ・フローから投資活動によるキャッシュ・フローを差し引いたもの）が50億円の収入となったこと及び財務活動によるキャッシュ・フローが5億75百万円の支出となったことによるものであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により得られた資金は、前年同四半期に比べ8億14百万円減少し149億52百万円（前年同四半期比5.2%減）となりました。これは主に、法人税等の支払が26億66百万円あったものの、税金等調整前四半期純利益が82億26百万円及び減価償却費70億40百万円の計上によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は、前年同四半期に比べ22億18百万円減少し99億51百万円（前年同四半期比18.2%減）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出75億95百万円、連結子会社株式の取得による支出15億38百万円及び差入保証金の差入による支出3億72百万円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は、前年同四半期に比べ15百万円減少し5億75百万円（前年同四半期比2.6%減）となりました。これは主に、長期借入れによる収入81億75百万円があったものの、長期借入金の返済による支出64億80百万円及び配当金の支払12億29百万円によるものであります。

(2) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

なお、当社は財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針を定めており、その内容は次のとおりであります。

会社の支配に関する基本方針

I. 当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針の内容の概要

当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方としては、当社グループとしての企業価値の源泉、及び当社グループが保有する幅広いノウハウと豊富な経験、並びに顧客・取引先及び従業員等のステークホルダーとの間に築かれた関係等を十分に理解し、当社の企業価値及び株主共同の利益を中長期的に確保、向上させる者でなければならぬと考えております。

当社取締役会は、当社株券等に対する大量買付行為であっても、当社の企業価値を増大させ、株主共同の利益を向上させるものであれば、これを否定するものではありません。当社の支配権の移転を伴う買収提案についての判断は、最終的には株主の皆様全体の意思により決定されるべきものであると認識しております。

しかしながら、近年のわが国の資本市場においては、対象会社への大量買付行為において、その目的から見て企業価値の向上及び株主共同の利益を明白に侵害するおそれのあるもの、株主の皆様が株式の売却を事実上強要するおそれがあるもの、対象会社の取締役会や株主の皆様が株式の大量買付の内容等について検討しあるいは取締役会

が代替案を提案するための十分な時間や情報を提供しないもの等、対象会社の企業価値及び株主共同の利益に資さないものも少なくありません。

当社としては、このような当社の企業価値及び株主共同の利益に資さない大量買付行為を行う者は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者として適切ではないと考えており、このような者による大量買付行為に対しては、必要かつ相当な対抗措置を講じることにより、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保する必要があると考えております。

II. 基本方針の実現に資する特別な取組みの内容の概要

(1) 企業価値の源泉

当社グループは、昭和33年岐阜県恵那市に「株式会社主婦の店」として設立された、セルフサービスを採用したスーパーマーケット1号店である「恵那店」をその起源としております。

その後、スーパーマーケット事業の他にドラッグストア事業、ホームセンター事業、スポーツクラブ事業をチェーン展開するとともに、効率的な流通網の構築に向けて製造・加工業、卸売業、物流業に着手し、店舗運営を支える設備メンテナンス業や資材卸売業等を傘下に持つグループ企業として成長を続けて参りました。

このように各種の事業を展開しております当社グループの企業価値創造の源泉は、以下の3点であると考えております。

- ①チェーンストア経営に基づくオペレーションの単純化・標準化
- ②事業の多角化とそのノウハウの共有によるシナジー効果
- ③製造小売業への進化

その中でも特に、製造から流通・販売までを一貫して担う「製造小売業」としてのビジネスモデル構築を目指し、「事業規模の拡大」、「製造小売業への進化」、「現場力の強化」を「3つの歯車」とする経営戦略を体系化しており、今後もこれらの歯車をバランスよく組み合わせ、そのスピードを加速することにより、中長期的な企業価値の向上を図って参ります。

(2) 中期経営計画に基づく取組み

また、当社グループは、平成31年3月期からの3ヵ年を対象とする「バローグループ中期3ヵ年経営計画」の実現に取り組んでおります。この中期経営計画の遂行を通じ、店舗が提供すべき価値を再設計するとともに、店舗が支えてきた「しくみ」も改良しながら、次の成長を支える基盤を構築してまいります。なお、その概要は以下のとおりであります。

1. 基本方針

「店舗数から商品力へのパラダイムシフト」

成長志向に変わりはないものの、中長期的な成長イニシアティブを「標準的店舗の量的拡大」から「『商品力』を軸としたフォーマットへの転換」とし、店舗収益の改善を中心に収益性の向上を図る。

2. 重点施策

(1) 競争力あるフォーマットへの転換

- ・主力3事業（スーパーマーケット・ドラッグストア・ホームセンター）では、お客様の来店動機が「近さ」から「商品力」に変わるよう、専門性の追求や強化カテゴリーの魅力度向上を図る。
- ・スーパーマーケット事業では年間30～40店舗の改装や新店の大型化・リロケーションを通じ、従来型店舗からの転換を急ぐ。ドラッグストア事業は引き続き成長ドライバーとしての役割を担うものの、改装と併せてリロケーションやスクラップ&ビルドを行い、専門性と利便性を兼ね備えた競争力ある店舗への転換を図る。
- ・資産効率の改善に向けて、グループの経営資源を有効に活用するとともに、上記の効果が見込めない不採算店舗については、3ヵ年で閉鎖や業態転換を進める。

(2) 製造小売業への進化

- ・お客様に選ばれる商品力、外販可能なサービス品質・コスト競争力を実現する。

(3) 新たな成長軸の確立

- ・スポーツクラブ事業では、低投資かつ月会費を抑えたフィットネスジム「Will_G (ウィルジー)」を3ヵ年でFC展開を併せて200店舗以上出店し、店舗網の早期構築によりシェアの向上を図る。
- ・地域の社会的課題を解決する機能の提供やインターネット販売業の展開拡大など、グループの経営資源を活かしながら、リアル店舗と共生する事業を育成する。

3. 主要指標・財務政策

(1) 定量目標 (最終年度)

営業収益	6,000億円
営業利益	185億円
ROA	6.0%
ROE	8.5%以上

(2) 財務政策

①キャッシュフローの創出

- ・収益性の向上により、3ヵ年累計で730億円以上の営業キャッシュフローを創出する。

②利益配分

a. 成長投資

- ・設備投資は年間230～240億円を予定し、そのうち30～40%を既存店投資に充当する。

b. 配当

- ・従来からの配当方針に基づき、配当性向25%を目処に、安定的かつ継続的な利益還元を行う。

③財務規律

- ・デット・エクイティ・レシオ0.8倍、自己資本比率40%を目安とする。

4. 配当方針

今後の長期的・安定的な事業展開に備え、企業体質の強化のために内部留保を高めつつ、株主各位に対して、安定的かつ継続的な利益還元を行うことを基本方針としております。この方針に基づき、連結配当性向25%を中長期的目標としております。

(3) コーポレート・ガバナンスの取組み

当社は、平成27年6月より適用が開始されたコーポレートガバナンス・コードに対応するため、「コーポレートガバナンスに関する基本方針」を制定し、その対応状況等の内容を記載した「コーポレートガバナンス報告書」を株式会社東京証券取引所に提出しております。

また当社は、平成27年6月開催の当社第58期定時株主総会の承認を得て、同年10月より持株会社体制へ移行しました。これにより、当社が当社グループの戦略機能を担い、経営資源の最適配分により企業価値の最大化を図るとともに、事業会社の業務執行に対する監督機能を担うことでガバナンスの強化を推進する体制としました。また、持株会社と事業会社の組織体制を見直すとともに、責任と権限を明確化し、業務執行の迅速化と監督機能の強化を図っております。なお、業務執行の迅速化に向けては「グループ経営執行会議」を設置し、事業会社の投資案件等の決裁を行うとともに、各事業会社の経営課題等を共有しております。

平成28年には、同年6月開催の当社第59期定時株主総会の承認を得て、監査等委員会設置会社に移行し、更にガバナンスの強化を図る体制としました。

当社取締役会は、持株会社の業務執行及び事業会社の業務執行を行う監査等委員でない取締役10名と監査等委員である取締役4名（うち社外取締役3名）の計14名で構成されております。なお社外取締役3名は、いずれも株式会社東京証券取引所が定める独立役員として届け出ております。

また、社内取締役2名と社外取締役2名で構成される「指名・報酬委員会」を設置し、取締役会の透明性を確保しております。

Ⅲ. 本基本方針に照らして不適切な者によって当社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組みの内容の概要

当社は、当社株券等に対する大量買付けがなされた際に、当該大量買付けに応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、また当社取締役会が株主の皆様のために代替案を提示し、大量買付者と交渉を行うこと等を可能とするために必要な情報や時間を確保することが必要と考えております。

当社は、上記の理由により、平成29年6月29日開催の当社第60期定時株主総会において、「当社株式の大量買付行為への対応策（買収防衛策）」（以下「本プラン」といいます。）への更新について、株主の皆様のご承認を得ました。なお、当社は、平成20年6月26日開催の当社第51期定時株主総会において株主の皆様からご承認をいただいて、「当社株式の大規模買付行為への対応方針（買収防衛策）」を導入し、同対応方針は平成26年6月26日開催の当社第57期定時株主総会において株主の皆様のご承認を得て、有効期間を平成29年3月期に関する定時株主総会の終結の時までとして更新されており（以下「旧プラン」といいます。）、本プランは、旧プランの有効期間の満了に伴い、所要の修正を加えたうえで更新されたものであります。

本プランは、大量買付者に対し、本プランの遵守を求めるとともに、大量買付者が本プランを遵守しない場合、並びに大量買付行為が当社グループの企業価値及び株主共同の利益を著しく害するものであると判断される場合の対抗措置を定めており、その概要は以下のとおりです（なお、本プランの詳細につきましては、当社のホームページ（<http://www.valorholdings.co.jp/>）で公表している平成29年5月9日付プレスリリース「会社の支配に関する基本方針の改定及び当社株式の大量買付行為への対応策（買収防衛策）の更新に関するお知らせ」をご参照ください。）。

（1）本プランに係る手続の設定

本プランは、当社グループの企業価値及び株主共同の利益を確保・向上させることを目的として、大量買付者による大量買付行為が行われる場合に、当該大量買付者に対し、事前に当該大量買付行為に関する情報の提供を求め、当社が、当該大量買付行為についての情報収集・検討等を行う期間を確保した上で、株主の皆様当社取締役会の代替案等を提示したり、当該大量買付者との交渉等を行ったりするための手続を定めています。

（2）大量買付行為に対する対抗措置

大量買付者が大量買付行為を行うにあたり、本プランにおいて定められた手続に従わない大量買付行為がなされる場合や、かかる手続に従った場合であっても当該大量買付行為が当社の企業価値及び株主共同の利益を著しく害するものであると判断される場合には、当社は、かかる大量買付行為に対する対抗措置として、原則として新株予約権を株主の皆様は無償で割り当てるものです。

本プランに従って割り当てられる新株予約権（以下「本新株予約権」といいます。）には、①大量買付者及びその関係者による行使を禁止する行使条件や、②当社が本新株予約権の取得と引換えに大量買付者及びその関係者以外の株主の皆様当社株式を交付する取得条項等を付すことが予定されております。

本新株予約権の無償割当てが実施された場合、かかる行使条件や取得条項により、当該大量買付者及びその関係者の有する議決権の当社の総議決権に占める割合は、大幅に希釈化される可能性があります。

（3）独立委員会の設置

本プランに定めるルールに従って一連の手続が遂行されたか否か、及び、本プランに定めるルールが遵守された場合に当社の企業価値及び株主共同の利益を確保し又は向上させるために必要かつ相当と考えられる一定の対抗措置を講じるか否かについては、当社取締役会が最終的な判断を行います。その判断の合理性及び公正性を担保するために、当社は、当社取締役会から独立した組織として、独立委員会を設置します。独立委員会は3名以上5名以下の委員により構成され、公正で中立的な判断を可能とするため、委員は、社外取締役、弁護士、税理士、公認会計士、学識経験者、投資銀行業務に精通している者及び他社の取締役、監査役、執行役もしくは執行役員として経験のある社外者等の中から当社取締役会が選任するものとします。

（4）情報開示

当社は、本プランに基づく手続を進めるにあたって、大量買付者が出現した事実、大量買付者から情報を受領した事実、取締役会の判断の概要、独立委員会の判断の概要、対抗措置の発動又は不発動の決定の概要、対抗措置の発動に関する事項その他の事項について、株主の皆様に対し、適時適切に開示いたします。

IV. 本プランの合理性（本プランが基本方針に沿い、当社株主の共同の利益を損なうものではなく、当社役員の地位の維持を目的とするものではないこと及びその理由）

本プランは、以下の理由により、上記 I の基本方針の実現に沿うものであり、当社株主の共同の利益を損なうものではなく、また当社役員の地位の維持を目的とするものでもないと考えております。

1. 買収防衛策に関する指針（経済産業省及び法務省が平成17年5月27日に発表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」）の要件等を完全に充足していること
2. 企業価値及び株主共同の利益の確保又は向上を目的として更新されていること
3. 株主意思を重視するものであること
4. 独立性の高い社外者（独立委員会）の判断の重視
5. 対抗措置発動に係る合理的な客観的要件の設定
6. 独立した地位にある第三者専門家の助言の取得
7. デッドハンド型買収防衛策やスローハンド型買収防衛策ではないこと

3 【経営上の重要な契約等】

当社及びダイユー・リックホールディングス株式会社（以下、「ダイユー・リックホールディングス」といいます。）は、平成30年11月8日開催のそれぞれの取締役会において、ダイユー・リックホールディングスを株式交換完全親会社、当社の完全子会社である株式会社ホームセンターバローを株式交換完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、株式交換契約及び提携契約を締結いたしました。

また、当社は、ダイユー・リックホールディングスの代表取締役社長である浅倉俊一氏がその株式の一部を保有し、ダイユー・リックホールディングスの筆頭株主である有限会社アサクラ・HDとの間で株主間契約を締結いたしました。

詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項」の（重要な後発事象）をご参照ください。

第3 【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	200,000,000
計	200,000,000

② 【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成30年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (平成30年11月9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	52,661,699	52,661,699	東京証券取引所 市場第一部 名古屋証券取引所 市場第一部	単元株式数は100株で あります。
計	52,661,699	52,661,699	—	—

(注) 提出日現在の発行数には、平成30年11月1日からこの四半期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) 【新株予約権等の状況】

① 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

② 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成30年9月30日	—	52,661	—	11,916	—	12,670

(5) 【大株主の状況】

平成30年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の総数 に対する所有 株式数の割合 (%)
公益財団法人伊藤青少年育成奨学会	岐阜県多治見市大針町661番地の1	2,910	5.68
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番11号	2,594	5.07
農林中央金庫	東京都千代田区有楽町1丁目13番2号	2,542	4.96
株式会社十六銀行	岐阜県岐阜市神田町8丁目26番地	2,536	4.95
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番地3号	1,984	3.87
田代正美	岐阜県可児市	1,554	3.03
株式会社子雲社	岐阜県恵那市大井町293番地の10	1,326	2.59
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	1,256	2.45
中部エージェント株式会社	岐阜県恵那市大井町293番地の10	1,103	2.15
田代久美子	岐阜県可児市	900	1.75
計	—	18,709	36.56

- (注) 1. 所有株式数の千株未満の株数及び発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合の小数点第3位以下は、切り捨てて表示しております。
2. 上記のほか、当社保有の自己株式1,399千株があります。
3. 平成30年4月16日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書において、株式会社三菱UFJ銀行及びその共同保有者である三菱UFJ信託銀行株式会社及び三菱UFJ国際投信株式会社が平成30年4月9日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として平成30年9月30日時点における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。
- なお、大量保有報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (千株)	株券等保有割合 (%)
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7番1号	1,256	2.39
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4番5号	1,078	2.05
三菱UFJ国際投信株式会社	東京都千代田区有楽町1丁目12番1号	179	0.34

4. 自己株式には、「役員向け株式交付信託」制度の信託財産として、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社が保有する当社株式88千株は含まれておりません。

(6) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

平成30年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 1,487,200	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 51,127,100	511,271	—
単元未満株式	普通株式 47,399	—	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	52,661,699	—	—
総株主の議決権	—	511,271	—

- (注) 「完全議決権株式(自己株式等)」には、役員向け株式報酬制度に係る信託が所有する当社株式88,000株を含んでおります。

② 【自己株式等】

平成30年9月30日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社バローホ ールディングス	岐阜県恵那市大井 町180番地の1	1,399,200	88,000	1,487,200	2.82
計	—	1,399,200	88,000	1,487,200	2.82

(注) 他人名義で所有している理由等

役員向け株式報酬制度の信託財産として、三井住友信託銀行株式会社（信託口 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号）が88,000株を保有しております。

2 【役員の状況】

該当事項はありません。

第4 【経理の状況】

1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

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、第2四半期連結会計期間（平成30年7月1日から平成30年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により四半期レビューを受けております。

なお、新日本有限責任監査法人は平成30年7月1日付をもって、名称をEY新日本有限責任監査法人に変更しております。

1 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	15,178	19,907
受取手形及び売掛金	※2 8,333	8,750
商品及び製品	35,216	34,778
原材料及び貯蔵品	720	691
その他	11,099	11,166
貸倒引当金	△6	△9
流動資産合計	70,541	75,284
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	104,914	107,917
土地	39,429	40,055
その他（純額）	21,277	21,943
有形固定資産合計	165,621	169,917
無形固定資産		
のれん	747	943
その他	8,530	8,458
無形固定資産合計	9,278	9,401
投資その他の資産		
差入保証金	27,176	27,020
その他	13,559	14,630
貸倒引当金	△273	△274
投資その他の資産合計	40,463	41,377
固定資産合計	215,363	220,695
資産合計	285,905	295,980

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成30年 3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年 9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	38,596	39,831
短期借入金	30,612	30,655
未払法人税等	2,491	3,223
賞与引当金	2,694	2,799
引当金	1,316	1,446
資産除去債務	64	92
その他	21,302	22,576
流動負債合計	97,079	100,624
固定負債		
社債	10,030	10,020
長期借入金	36,572	38,299
引当金	440	385
退職給付に係る負債	3,515	3,774
資産除去債務	8,336	8,597
その他	16,762	17,209
固定負債合計	75,658	78,287
負債合計	172,737	178,912
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,916	11,916
資本剰余金	12,799	12,797
利益剰余金	89,898	93,783
自己株式	△2,608	△2,563
株主資本合計	112,005	115,934
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	323	331
繰延ヘッジ損益	△2	2
為替換算調整勘定	129	111
退職給付に係る調整累計額	△90	△70
その他の包括利益累計額合計	359	374
新株予約権	113	101
非支配株主持分	688	657
純資産合計	113,167	117,068
負債純資産合計	285,905	295,980

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】

【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
売上高	260,770	269,919
売上原価	196,067	202,206
売上総利益	64,702	67,712
営業収入	9,741	9,688
営業総利益	74,444	77,401
販売費及び一般管理費	※1 67,659	※1 69,818
営業利益	6,784	7,583
営業外収益		
受取利息	55	54
受取配当金	10	8
持分法による投資利益	—	31
受取事務手数料	499	518
受取賃貸料	337	362
その他	535	670
営業外収益合計	1,438	1,646
営業外費用		
支払利息	346	340
持分法による投資損失	27	—
不動産賃貸原価	245	272
その他	147	45
営業外費用合計	767	659
経常利益	7,455	8,570
特別利益		
固定資産売却益	5	2
店舗譲渡益	122	—
負ののれん発生益	—	27
違約金収入	24	27
補助金収入	55	13
その他	13	50
特別利益合計	220	121
特別損失		
固定資産売却損	—	2
固定資産除却損	48	48
減損損失	61	291
店舗閉鎖損失	99	9
その他	116	111
特別損失合計	325	464
税金等調整前四半期純利益	7,349	8,226
法人税、住民税及び事業税	2,740	3,290
法人税等調整額	△78	△142
法人税等合計	2,661	3,148
四半期純利益	4,688	5,078
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	4	△36
親会社株主に帰属する四半期純利益	4,683	5,115

【四半期連結包括利益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
四半期純利益	4,688	5,078
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	79	7
繰延ヘッジ損益	6	4
為替換算調整勘定	19	△17
退職給付に係る調整額	△130	19
持分法適用会社に対する持分相当額	0	0
その他の包括利益合計	△24	14
四半期包括利益	4,663	5,093
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	4,638	5,129
非支配株主に係る四半期包括利益	25	△36

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	7,349	8,226
減価償却費	6,665	7,040
減損損失	61	291
のれん償却額	87	99
負ののれん発生益	—	△27
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	0	△1
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	156	161
受取利息及び受取配当金	△66	△63
支払利息	346	340
持分法による投資損益 (△は益)	27	△31
固定資産除却損	48	48
売上債権の増減額 (△は増加)	△816	△382
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△937	549
仕入債務の増減額 (△は減少)	2,524	1,035
その他	3,871	651
小計	19,318	17,940
利息及び配当金の受取額	16	17
利息の支払額	△335	△338
法人税等の支払額	△3,232	△2,666
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,766	14,952
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△10,367	△7,595
有形固定資産の売却による収入	197	94
無形固定資産の取得による支出	△751	△272
差入保証金の差入による支出	△1,496	△372
差入保証金の回収による収入	324	596
預り保証金の受入による収入	306	154
預り保証金の返還による支出	△168	△206
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△176	△1,538
事業譲受による支出	—	△332
その他	△37	△479
投資活動によるキャッシュ・フロー	△12,169	△9,951
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)	△56	△123
長期借入れによる収入	10,583	8,175
長期借入金の返済による支出	△9,301	△6,480
社債の償還による支出	△20	△20
配当金の支払額	△1,073	△1,229
非支配株主からの払込みによる収入	60	12
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収入	34	—
その他	△817	△909
財務活動によるキャッシュ・フロー	△590	△575
現金及び現金同等物に係る換算差額	△33	82
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	2,972	4,507
現金及び現金同等物の期首残高	14,659	14,938
現金及び現金同等物の四半期末残高	※1 17,632	※1 19,446

【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

当第2四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
(連結の範囲の重要な変更) 第1四半期連結会計期間より、新たに設立したCORE SUPPORT VIETNAM CO., LTD及び新たに株式を取得した株式会社石巻フーズを連結の範囲に含めております。 当第2四半期連結会計期間より、新たに株式を取得した株式会社フタバヤ及び有限会社ジャパנקリーンスービスを連結の範囲に含めております。

(追加情報)

当第2四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)
「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(四半期連結貸借対照表関係)

1 偶発債務

保証債務

当社がテナント入店している下記の建物所有者の福井県からの中小企業高度化資金借入金に対し、連帯保証を行っております。なお、当該連帯保証は複数の保証人の総額で表示しております。

前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
福井西部商業開発協同組合 (連帯保証人16名) 317百万円	福井西部商業開発協同組合 (連帯保証人16名) 317百万円
計 317百万円	計 317百万円

※2 四半期連結会計期間末日満期手形の会計処理については、満期日に決済が行われたものとして処理しております。なお、当第2四半期連結会計期間末日が金融機関の休日であったため、次の四半期連結会計期間末日満期手形を満期日に決済が行われたものとして処理しております。

	前連結会計年度 (平成30年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成30年9月30日)
受取手形	0百万円	-百万円

(四半期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。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
広告宣伝費	3,368百万円	3,126百万円
ポイント引当金繰入額	1,139百万円	1,459百万円
給与及び手当	26,049百万円	26,576百万円
賞与引当金繰入額	2,450百万円	2,568百万円
退職給付費用	339百万円	353百万円
賃借料	11,297百万円	11,584百万円
減価償却費	5,996百万円	6,186百万円

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
現金及び預金勘定	17,876百万円	19,907百万円
預け入れる期間が3カ月を超える定期預金等	△244百万円	△460百万円
現金及び現金同等物	17,632百万円	19,446百万円

(株主資本等関係)

I 前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成29年5月9日 取締役会決議	普通株式	1,073	21.00	平成29年3月31日	平成29年6月13日	利益剰余金

2 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

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	配当の原資
平成29年11月7日 取締役会決議	普通株式	1,075	21.00	平成29年9月30日	平成29年12月5日	利益剰余金

(注) 平成29年11月7日取締役会決議による配当金の総額には、役員向け株式報酬制度に係る信託が保有する当社株式に対する配当金1百万円が含まれております。

II 当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)

1 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成30年5月10日 取締役会決議	普通株式	1,229	24.00	平成30年3月31日	平成30年6月13日	利益剰余金

2 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

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	配当の原資
平成30年11月8日 取締役会決議	普通株式	1,127	22.00	平成30年9月30日	平成30年12月4日	利益剰余金

(注) 平成30年11月8日取締役会決議による配当金の総額には、役員向け株式報酬制度に係る信託が保有する当社株式に対する配当金1百万円が含まれております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)

1 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	スーパー マーケット (SM) 事業	ドラッグ ストア事 業	ホームセ ンター(H C)事業	スポーツ クラブ事 業	流通関連 事業	計		
営業収益								
外部顧客への営業収益	171,623	58,120	27,178	5,571	4,844	267,338	3,173	270,511
セグメント間の内部営業収益 又は振替高	2,350	44	233	0	16,546	19,176	889	20,065
計	173,974	58,165	27,411	5,572	21,391	286,514	4,062	290,577
セグメント利益	3,933	1,384	1,379	341	2,039	9,077	393	9,471

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ペットショップの営業、衣料品等の販売業及び保険代理業等であります。

2 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利 益	金 額
報告セグメント計	9,077
「その他」の区分の利益	393
セグメント間取引消去	△2,041
全社費用等(注)	△645
四半期連結損益計算書の営業利益	6,784

(注) 全社費用等は、主に関係会社からの配当収入及び報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報
(固定資産に係る重要な減損損失)

当第2四半期連結累計期間において「スーパーマーケット(SM)事業」セグメントでは、閉鎖が予定されている店舗について、61百万円の減損損失を計上しております。

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

1 報告セグメントごとの営業収益及び利益又は損失の金額に関する情報

（単位：百万円）

	報告セグメント						その他 (注)	合計
	スーパー マーケット (SM) 事業	ドラッグ ストア事 業	ホームセ ンター(H C)事業	スポーツ クラブ事 業	流通関連 事業	計		
営業収益								
外部顧客への営業収益	174,418	63,001	27,719	6,426	4,896	276,461	3,146	279,607
セグメント間の内部営業収益 又は振替高	2,882	118	324	2	16,275	19,604	1,140	20,745
計	177,301	63,120	28,044	6,428	21,172	296,066	4,286	300,352
セグメント利益	4,865	1,637	1,573	292	1,709	10,078	387	10,465

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ペットショップの営業、衣料品等の販売業及び保険代理業等であります。

2 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容
(差異調整に関する事項)

（単位：百万円）

利 益	金 額
報告セグメント計	10,078
「その他」の区分の利益	387
セグメント間取引消去	△2,782
全社費用等(注)	△99
四半期連結損益計算書の営業利益	7,583

(注) 全社費用等は、主に関係会社からの配当収入及び報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

当第2四半期連結累計期間において閉鎖の意思決定をした店舗について、「スーパーマーケット(SM)事業」セグメント234百万円及び「ドラッグストア事業」セグメント56百万円の減損損失を計上しております。

(のれんの金額の重要な変動)

当第2四半期連結累計期間において「スーパーマーケット(SM)事業」セグメントでは、株式会社フタバヤの自己株式を除く全ての株式を取得し、連結子会社としております。なお、当該事象によるのれんの増加額は236百万円であります。

(金融商品関係)

金融商品の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

(有価証券関係)

有価証券の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

(デリバティブ取引関係)

デリバティブ取引の四半期連結貸借対照表計上額その他の金額は、前連結会計年度の末日と比較して著しい変動がありません。

(企業結合等関係)

取得による企業結合

(1) 取引の概要

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 株式会社フタバヤ
事業の内容 スーパーマーケット事業

②企業結合を行った主な理由

株式会社フタバヤは、滋賀県の湖北・湖東地域において、スーパーマーケット3店舗を経営する有力企業です。同社は特に青果・惣菜部門の売場展開及び販売力に強みを持ち、地域のお客様より高い支持を得ております。当社グループは現在、滋賀県にスーパーマーケット14店舗を展開しておりますが、今般の株式取得によって、同社の販売ノウハウを当該地域の店舗に波及させて競争力を高めるほか、生鮮・惣菜部門の商品力を一層強化することにより、スーパーマーケット事業全体の収益改善に繋げる方針です。

③企業結合日

平成30年8月29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

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主な根拠

当社が現金を対価として株式会社フタバヤの株式を取得したためであります。

(2) 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

平成30年9月30日をみなし取得日としているため、当第2四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に被取得企業の業績は含まれておりません。

(3) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	1,918百万円
取得原価		1,918百万円

(4) 主要な取得関連費用の内訳及び金額

仲介費用等 73百万円

(5) 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

236百万円

②発生原因

主として今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力であります。

③償却の方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

(6) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	753百万円
固定資産	1,625百万円
資産合計	2,378百万円
流動負債	475百万円
固定負債	220百万円
負債合計	696百万円

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
(1) 1株当たり四半期純利益	91円59銭	99円98銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	4,683	5,115
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 四半期純利益(百万円)	4,683	5,115
普通株式の期中平均株式数(千株)	51,135	51,158
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益	91円54銭	—
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する 四半期純利益調整額(百万円)	—	—
普通株式増加数(千株)	24	—
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株 当たり四半期純利益金額の算定に含めなかった潜 在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があ ったものの概要	—	—

- (注) 1. 当第2四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半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。
2. 役員向け株式給付信託が保有する当社株式を、1株当たり四半期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。(前第2四半期連結累計期間88千株、当第2四半期連結累計期間88千株)

(重要な後発事象)

当社は平成30年11月8日開催の取締役会において、ダイユー・リックホールディングス株式会社(以下、「ダイユー・リックホールディングス」という。)を株式交換完全親会社、当社の完全子会社である株式会社ホームセンターバロー(以下、「ホームセンターバロー」という。)を株式交換完全子会社とする株式交換(以下、「本株式交換」という。)を行うことを決議し、株式交換契約(以下、「本株式交換契約」という。)を締結いたしました。平成31年2月15日開催予定のそれぞれの臨時株主総会において本株式交換契約が承認されること並びに本株式交換について私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律に基づく待機期間が満了していることその他本株式交換契約に定める条件が満たされることを条件として、平成31年4月1日を効力発生日(以下、「本株式交換効力発生日」という。)として実施される予定です。

さらに、当社は、平成30年11月8日付で、ダイユー・リックホールディングスの筆頭株主である有限会社アサクラ・HD(以下、「アサクラ・HD」という。)との間で、アサクラ・HDは、その保有するダイユー・リックホールディングス株式のうち30万株に係る議決権3,000個(ダイユー・リックホールディングスの議決権総数に占める割合は2.0%)について、当社の指示に従って議決権行使その他の権利行使をすること等について合意し、アサクラ・HDとの間で株主間契約(以下、「本株主間契約」という。)を締結いたしました。なお、かかる議決権行使等に関する合意は、本株式交換の効力発生を条件として、その効力が生じる予定です。

また、本株式交換の効力発生及び本株主間契約に基づく上記議決権行使等に関する合意により、当社はダイユー・リックホールディングスの親会社となり、ダイユー・リックホールディングスは当社の子会社となることが見込まれております。

本株式交換はダイユー・リックホールディングスを完全親会社、ホームセンターバローを完全子会社とするものでありますが、当社がダイユー・リックホールディングスの普通株式を取得したことにより、当社はダイユー・リックホールディングスの親会社となることから、「企業結合に係る会計基準」(企業会計審議会)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)に基づき、ホームセンター

パローを取得企業、ダイユー・リックホールディングスを被取得企業とする「逆取得」としてパーチェス法が適用されることとなります。

1. 本事業統合及び本提携の目的

当社は、スーパーマーケット事業、ドラッグストア事業、ホームセンター事業等の多様な業態を展開するとともに、製造から流通・販売までを一貫して担う「製造小売業」を志向するビジネスモデルを構築し、グループの経営資源を組み合わせるシナジーを創出しながら、企業価値の向上に取り組んでまいりました。特に、ホームセンター事業については、出店及び商品構成の改善を進め、グループの安定成長を担う主要事業へと成長させております。もともと、これまで出店の基軸としてきた大型店の用地確保が困難となる中、ホームセンター事業の更なる成長を実現するためには、有力な同業他社との連携による商品力及びコスト競争力の強化が不可欠であるとの認識を持ってまいりました。

また、ダイユー・リックホールディングスは、営業地盤である東北地方及び中国地方を支える社会的なインフラとして経営基盤を一層強固なものとし、社会への貢献を継続していくために、企業価値を高め、かつお客様に対してホームセンター事業を通じた更なるサービス提供を行うことを目的として、平成28年9月1日に株式会社ダイユーエイト及び株式会社リックコーポレーションが経営統合を行うことにより誕生いたしました。ダイユー・リックホールディングスは、この経営統合によるシナジー効果を創出するために、事業子会社における共同仕入・共同開発、新規事業開発の推進、経営基盤の強化（経営資源や情報、ノウハウの統合・共有化や人材交流等）等を推進し、一定の成果を上げてまいりました。また、上記シナジー効果を最大限享受し、更なる企業価値向上のためには優れたノウハウを有する同業者の結集を図ることが必要不可欠であるとの認識の下、M&Aの推進強化を図っております。その一方で、上記の施策を進める中で、シナジー効果の最大化のためには、更なるコスト競争力の強化、また新規出店の加速による商勢圏の拡大等が不可欠であるとの認識をするに至りました。

こうした中、両社が属する日本の流通業界においては、少子高齢化による消費・生産人口の減少、消費者の節約志向・ネットビジネスの成長等に見られる消費者の購買行動の変化、更にはオーバーストア・業態間競争の激化等、過去に経験したことのない変化に直面しており、事業を取り巻く環境は大きく変化しております。

かかる状況及び課題認識を踏まえ、当社及びダイユー・リックホールディングスは、グループ会社間でのプライベートブランド商品の販売・仕入の取引関係を通じ、両社ともに成長志向を強く有しているとの共通認識を得ていたことから、流通業界を取り巻く変化に対し、持続的な成長を共に実現するための各種施策について協議を開始するに至りました。そして、当社及びダイユー・リックホールディングスは、更なる「攻めの経営戦略」を打ち立てていくことが重要であるとの共通認識の下に協議を重ねた結果、業務上の提携関係にとどまらず、本株式交換によって、両社のホームセンター事業の統合を通じた事業規模の拡大を図るとともに、両社の間に強固な資本上の関係を構築し、その上で、両社の強みを持ち寄り、シナジー効果を最大化させることが重要との結論に至り、本事業統合及び本提携を行うことといたしました。

2. 本事業統合（本株式交換）及び本提携の日程

本株式交換契約締結に係る取締役会決議日 (ダイユー・リックホールディングス、ホームセンターパロー)	平成30年11月8日
本株式交換契約締結日 (ダイユー・リックホールディングス、ホームセンターパロー)	平成30年11月8日
本提携契約締結に係る取締役会決議日 (当社、ダイユー・リックホールディングス、ホームセンターパロー)	平成30年11月8日
本提携契約締結日 (当社、ダイユー・リックホールディングス、ホームセンターパロー)	平成30年11月8日
本株主間契約締結日 (当社、アサクラ・HD)	平成30年11月8日
臨時株主総会基準日公告日 (ダイユー・リックホールディングス)	平成30年12月14日（予定）
臨時株主総会基準日 (ダイユー・リックホールディングス)	平成30年12月31日（予定）
臨時株主総会開催日 (ダイユー・リックホールディングス、ホームセンターパロー)	平成31年2月15日（予定）
本株式交換効力発生日	平成31年4月1日（予定）
本提携開始日	平成31年4月1日（予定）

(注1) 本事業統合（本株式交換）及び提携の日程は、平成30年11月8日時点で予定あり日程の変更が必要となる場合には、両社で協議の上変更する可能性があります。

(注2) 本株式交換は、ダイユー・リックホールディングス及びホームセンターパローのそれぞれの株主総会決議により本株式交換契約が承認されること、本株式交換について独占禁止法に基づく待機期間が満了し

ていること、その他本提携契約及び本株式交換契約に定める条件が満たされることを条件としてその効力が発生します。

(注3) 本提携（本株主間契約に基づく議決権行使等に関する合意を含みます。）は、本株式交換の効力発生を条件として開始する予定です。

3. 本事業統合の方式

本事業統合は、ダイユー・リックホールディングスを株式交換完全親会社、当社の完全子会社であるホームセンターバローを株式交換完全子会社とする株式交換（本株式交換）の方法によります。

4. 本株式交換に係る割当ての内容

	ダイユー・リックホールディングス (株式交換完全親会社)	ホームセンターバロー (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る交換比率	1	7,488.557
本株式交換により交付する株式	普通株式：14,977,114株（予定）	

(注1) 本株式交換に係る割当比率

ホームセンターバローの普通株式1株に対して、ダイユー・リックホールディングスの普通株式（以下、「ダイユー・リックホールディングス株式」という。）7,488.557株を割当て交付いたします。なお、上記表に記載の本株式交換に係る割当比率（以下、「本株式交換比率」という。）は、本株式交換契約に従い、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合には、ダイユー・リックホールディングスとホームセンターバローとの間で協議の上、変更されることがあります。

(注2) 本株式交換により交付するダイユー・リックホールディングス株式の数

ダイユー・リックホールディングスは、本株式交換に際して、ダイユー・リックホールディングス株式14,977,114株を、本株式交換によりダイユー・リックホールディングスがホームセンターバローの発行済株式の全てを取得する時点の直前時のホームセンターバローの株主である当社に対して割当て交付する予定であり、交付するに際し、新たに普通株式を発行する予定です。

5. 本株式交換に係る割当ての内容の根拠等

当社及びダイユー・リックホールディングスは、上記「本株式交換に係る割当ての内容」に記載の本株式交換比率の算定にあたり、当社は、デロイト トーマツ ファイナンシャルアドバイザー合同会社を、ダイユー・リックホールディングスは、大和証券株式会社を、両社から独立したファイナンシャル・アドバイザー及び第三者算定機関として、それぞれ選定いたしました。

6. 本事業統合（本株式交換）及び本提携の当事会社の概要

(ダイユー・リックホールディングスの概要)

(1) 名称	ダイユー・リックホールディングス株式会社
(2) 所在地	福島県福島市太平寺字堰ノ上58番地
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 浅倉 俊一
(4) 事業内容	ホームセンター事業、不動産事業、ペット事業等を行う子会社等の経営管理及びこれに附帯するまたは関連する業務
(5) 資本金	2,000百万円（平成30年8月31日現在）
(6) 純資産（連結）	13,224百万円（平成30年2月期）
(7) 総資産（連結）	54,098百万円（平成30年2月期）
(8) 発行済株式数	15,174,203株（平成30年8月31日現在）

2 【その他】

平成30年11月8日開催の取締役会において、平成30年9月30日の最終の株主名簿に記載された株主に対し、次のとおり中間配当を行うことを決議いたしました。

- | | |
|----------------------|------------|
| ① 配当金の総額 | 1,127百万円 |
| ② 1株当たりの金額 | 22円00銭 |
| ③ 支払請求権の効力発生日及び支払開始日 | 平成30年12月4日 |

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。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成30年11月9日

株式会社バローホールディングス
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中 川 昌 美 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 倉 持 直 樹 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社バローホールディングスの平成30年4月1日から平成31年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間(平成30年7月1日から平成30年9月30日まで)及び第2四半期連結累計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期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四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期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四半期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四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社バローホールディングス及び連結子会社の平成30年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

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. 上記は四半期レビュー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(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。

【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8第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成30年11月9日
【会社名】	株式会社バローホールディングス
【英訳名】	VALOR HOLDINGS CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役会長兼社長 田代 正美
【最高財務責任者の役職氏名】	—
【本店の所在の場所】	岐阜県恵那市大井町180番地の1 同所は登記上の本店所在地で実際の業務は下記で行っております。 岐阜県可児市広見北反田1957番地の2
【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) 株式会社名古屋証券取引所 (名古屋市中区栄三丁目8番20号)

1 【四半期報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役会長兼社長 田代正美は、当社の第62期第2四半期（自 平成30年7月1日 至 平成30年9月30日）の四半期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。