

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 平成24年4月1日  
(第56期) 至 平成25年3月31日

株式  
会社

JA-

(E03207)



第56期（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

# 有価証券報告書

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

株式  
会社

PA-

# 目 次

頁

## 第56期 有価証券報告書

|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| 【表紙】                           | 1   |
| 第一部 【企業情報】                     | 2   |
| 第1 【企業の概況】                     | 2   |
| 1 【主要な経営指標等の推移】                | 2   |
| 2 【沿革】                         | 4   |
| 3 【事業の内容】                      | 6   |
| 4 【関係会社の状況】                    | 8   |
| 5 【従業員の状況】                     | 10  |
| 第2 【事業の状況】                     | 11  |
| 1 【業績等の概要】                     | 11  |
| 2 【販売及び仕入の状況】                  | 13  |
| 3 【対処すべき課題】                    | 14  |
| 4 【事業等のリスク】                    | 17  |
| 5 【経営上の重要な契約等】                 | 19  |
| 6 【研究開発活動】                     | 19  |
| 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】 | 19  |
| 第3 【設備の状況】                     | 21  |
| 1 【設備投資等の概要】                   | 21  |
| 2 【主要な設備の状況】                   | 21  |
| 3 【設備の新設、除却等の計画】               | 22  |
| 第4 【提出会社の状況】                   | 23  |
| 1 【株式等の状況】                     | 23  |
| 2 【自己株式の取得等の状況】                | 29  |
| 3 【配当政策】                       | 30  |
| 4 【株価の推移】                      | 30  |
| 5 【役員の状況】                      | 31  |
| 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】           | 34  |
| 第5 【経理の状況】                     | 41  |
| 1 【連結財務諸表等】                    | 42  |
| 2 【財務諸表等】                      | 87  |
| 第6 【提出会社の株式事務の概要】              | 115 |
| 第7 【提出会社の参考情報】                 | 116 |
| 1 【提出会社の親会社等の情報】               | 116 |
| 2 【その他の参考情報】                   | 116 |
| 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】            | 117 |

## 監査報告書

## 内部統制報告書

## 確認書

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成25年6月28日

**【事業年度】** 第56期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

**【会社名】** 株式会社バロー

**【英訳名】** VALOR CO., LTD.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 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】** 岐阜県多治見市大針町661番地の1

**【電話番号】** (0572)20—0860(代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役財務本部長兼財務部長 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】

##### (1) 連結経営指標等

| 回次                         | 第52期      | 第53期      | 第54期      | 第55期      | 第56期      |
|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 決算年月                       | 平成21年 3 月 | 平成22年 3 月 | 平成23年 3 月 | 平成24年 3 月 | 平成25年 3 月 |
| 営業収益 (百万円)                 | 336,342   | 344,900   | 379,172   | 410,577   | 431,218   |
| 経常利益 (百万円)                 | 10,186    | 9,916     | 12,817    | 16,020    | 16,844    |
| 当期純利益 (百万円)                | 3,387     | 3,945     | 4,232     | 7,149     | 8,184     |
| 包括利益 (百万円)                 | —         | —         | 4,263     | 7,488     | 8,351     |
| 純資産額 (百万円)                 | 55,354    | 58,578    | 61,821    | 68,134    | 75,466    |
| 総資産額 (百万円)                 | 170,328   | 176,440   | 190,065   | 199,774   | 213,629   |
| 1株当たり純資産額 (円)              | 1,071.19  | 1,134.05  | 1,197.67  | 1,320.33  | 1,454.43  |
| 1株当たり当期純利益 (円)             | 65.57     | 77.46     | 83.10     | 140.38    | 159.56    |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 (円)  | 64.94     | 76.71     | 82.35     | 139.60    | —         |
| 自己資本比率 (%)                 | 32.0      | 32.7      | 32.1      | 33.7      | 35.1      |
| 自己資本利益率 (%)                | 6.3       | 7.0       | 7.1       | 11.2      | 11.5      |
| 株価収益率 (倍)                  | 10.8      | 9.8       | 10.0      | 9.8       | 11.1      |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 11,408    | 16,004    | 20,324    | 19,190    | 21,139    |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | △15,929   | △10,453   | △14,428   | △17,793   | △20,961   |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 6,150     | △5,291    | △1,608    | △2,283    | 2,914     |
| 現金及び現金同等物の<br>期末残高 (百万円)   | 9,000     | 9,259     | 13,547    | 12,676    | 15,764    |
| 従業員数 (名)                   | 3,758     | 4,041     | 4,245     | 4,418     | 4,520     |
| 〔外. 平均臨時雇用者数〕              | 〔7,372〕   | 〔7,890〕   | 〔10,034〕  | 〔11,296〕  | 〔11,887〕  |

(注) 1 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。

2 平成25年3月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次                    |       | 第52期       | 第53期       | 第54期       | 第55期       | 第56期       |
|-----------------------|-------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 決算年月                  |       | 平成21年3月    | 平成22年3月    | 平成23年3月    | 平成24年3月    | 平成25年3月    |
| 営業収益                  | (百万円) | 221,164    | 227,759    | 253,931    | 279,058    | 290,209    |
| 経常利益                  | (百万円) | 6,420      | 5,305      | 7,270      | 8,773      | 8,670      |
| 当期純利益                 | (百万円) | 2,498      | 2,221      | 2,780      | 3,503      | 4,077      |
| 資本金                   | (百万円) | 11,916     | 11,916     | 11,916     | 11,916     | 11,916     |
| 発行済株式総数               | (株)   | 52,661,699 | 52,661,699 | 52,661,699 | 52,661,699 | 52,661,699 |
| 純資産額                  | (百万円) | 45,199     | 46,197     | 47,961     | 50,545     | 53,715     |
| 総資産額                  | (百万円) | 129,152    | 132,979    | 144,430    | 153,086    | 162,119    |
| 1株当たり純資産額             | (円)   | 880.65     | 900.27     | 934.94     | 985.36     | 1,042.35   |
| 1株当たり配当額              | (円)   | 20.00      | 20.00      | 22.00      | 26.00      | 29.00      |
| (内1株当たり中間配当額)         | (円)   | (10.00)    | (10.00)    | (10.00)    | (12.00)    | (14.00)    |
| 1株当たり当期純利益            | (円)   | 48.36      | 43.62      | 54.59      | 68.78      | 79.49      |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | (円)   | 47.89      | 43.20      | 54.10      | 68.40      | —          |
| 自己資本比率                | (%)   | 34.7       | 34.5       | 33.0       | 32.8       | 33.1       |
| 自己資本利益率               | (%)   | 5.6        | 4.9        | 5.9        | 7.2        | 7.9        |
| 株価収益率                 | (倍)   | 14.6       | 17.4       | 15.1       | 20.0       | 22.4       |
| 配当性向                  | (%)   | 41.4       | 45.9       | 40.3       | 37.8       | 36.5       |
| 従業員数                  | (名)   | 1,895      | 2,030      | 2,224      | 2,353      | 2,433      |
| [外. 平均臨時雇用者数]         |       | [3,951]    | [4,253]    | [5,545]    | [6,401]    | [6,751]    |

(注) 1 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。

2 平成25年3月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

## 2 【沿革】

| 年月       | 概要  |
|----------|---|
| 昭和33年 7月 | 「株式会社主婦の店」を資本金450万円で、岐阜県恵那市大井町251番地の1に設立いたしました。                   |
| 昭和33年 9月 | スーパーマーケット一号店「恵那店」の営業を開始いたしました。                                    |
| 昭和44年 3月 | 中部興産株式会社(現、連結子会社)を設立し、不動産事業を開始いたしました。                             |
| 昭和45年 3月 | 「株式会社主婦の店」の社名を「株式会社主婦の店バロー」に変更いたしました。                             |
| 昭和49年11月 | 岐阜県恵那市大井町270番地の1に本店を移転するとともに、「株式会社主婦の店バロー」の社名を「株式会社バロー」に変更いたしました。 |
| 昭和52年10月 | 岐阜県多治見市東町1丁目9番地の3に本部を移転いたしました。                                    |
| 昭和59年 2月 | 中部薬品株式会社(現、連結子会社)を設立し、医薬品等の販売を開始いたしました。                           |
| 昭和60年 5月 | 中部フーズ株式会社(現、連結子会社)を設立し、蒟蒻及び麺類の製造及び販売を開始いたしました。                    |
| 平成元年 1月  | 物流センターを開業いたしました。  |
| 平成元年 9月  | 中部流通株式会社(現、連結子会社)において包装資材の販売等を開始いたしました。                           |
| 平成 5年10月 | 名古屋証券取引所市場第二部に株式を上場いたしました。  |
| 平成 7年10月 | 株式会社富士屋と合併いたしました。   |
| 平成 8年 6月 | 岐阜県多治見市大針町661番地の1に本部及び物流センターを移転いたしました。                            |
| 平成10年 4月 | 株式会社アクトス(現、連結子会社)は、株式会社バローより営業譲渡を受け、スポーツクラブ事業を開始いたしました。           |
| 平成10年 7月 | 株式会社主婦の店商事中部本社(現、連結子会社)を子会社化いたしました。                               |
| 平成11年 3月 | メンテックス株式会社(現、連結子会社)を設立いたしました。                                     |
| 平成13年 2月 | 株式会社牧華を子会社化いたしました。  |
| 平成13年12月 | 株式会社岐阜ファミリーデパート(現、連結子会社)を子会社化いたしました。                              |
| 平成14年 7月 | 株式会社ダイエンフーズ(現、連結子会社)を子会社化いたしました。                                  |
| 平成14年12月 | 株式会社ダイエンフーズは、株式会社牧華を吸収合併いたしました。                                   |
| 平成15年12月 | 東京証券取引所市場第二部に株式を上場いたしました。   |
| 平成15年12月 | 株式会社中部保険サービス(現、連結子会社)を設立いたしました。                                   |
| 平成17年 2月 | 株式会社タチヤ(現、連結子会社)及び有限会社ケイズコーポレーションを子会社化いたしました。                     |
| 平成17年 3月 | 東京証券取引所市場第一部及び名古屋証券取引所市場第一部に指定されました。                              |
| 平成17年 4月 | 株式会社ユース(現、連結子会社)及び有限会社Vマート(現、連結子会社)を子会社化いたしました。                   |
| 平成18年 5月 | 株式会社オカノを子会社化いたしました。   |
| 平成19年 2月 | 株式会社サンフレンド(現、株式会社食鮮館タイヨー、連結子会社)を子会社化いたしました。                       |
| 平成19年10月 | 山成商事株式会社(現、関連会社)を関連会社といたしました。                                     |
| 平成20年 6月 | 株式会社Vソリューション(現、連結子会社)を設立いたしました。                                   |
| 平成20年 9月 | 株式会社北欧倶楽部(現、連結子会社)を設立いたしました。                                      |
| 平成20年10月 | 株式会社福井中央漬物(現、連結子会社)を設立いたしました。                                     |
| 平成22年 3月 | 株式会社ビックボンDstア- (現、連結子会社)を子会社化いたしました。                              |
| 平成22年 4月 | 株式会社セイソー(現、連結子会社)を設立いたしました。                                       |
| 平成23年 2月 | V-drug International CO., LTD. (現、連結子会社)を設立いたしました。                |
| 平成23年 3月 | 中部開発株式会社(現、連結子会社)を子会社化いたしました。                                     |
| 平成23年 4月 | 株式会社オカノを吸収合併いたしました。   |



| 年月       | 概要   |
|----------|--|
| 平成23年 4月 | 株式会社中部大誠(現、連結子会社)を設立いたしました。                      |
| 平成23年 4月 | V-drug Hong Kong CO.,LTD.(現、連結子会社)を設立いたしました。     |
| 平成23年 7月 | 株式会社ファミリースーパーマルキ(現、連結子会社)を子会社化いたしました。            |
| 平成23年 9月 | VARO CO.,LTD.(現、連結子会社)を子会社化いたしました。               |
| 平成24年 5月 | 美多康(成都)商貿有限公司(現、連結子会社)を設立いたしました。                 |
| 平成24年 7月 | Valor International USA, Inc.(現、連結子会社)を設立いたしました。 |
| 平成24年 9月 | ㈱VMC(現、連結子会社)を設立いたしました。                          |
| 平成24年10月 | ㈱師定アグリ(現、連結子会社)を設立いたしました。                        |
| 平成25年 2月 | 中部ミート㈱(現、連結子会社)を設立いたしました。                        |

### 3 【事業の内容】

当社の企業集団は、当社及び子会社31社並びに関連会社4社と関連会社の子会社1社で構成されており、食品を中心とした生活関連用品の仕入から加工、小売販売までを一貫して展開する流通事業を主な事業内容としております。

事業の内容と当社、子会社及び関連会社の当該事業における位置付け並びに事業セグメントとの関連は、次のとおりであります。

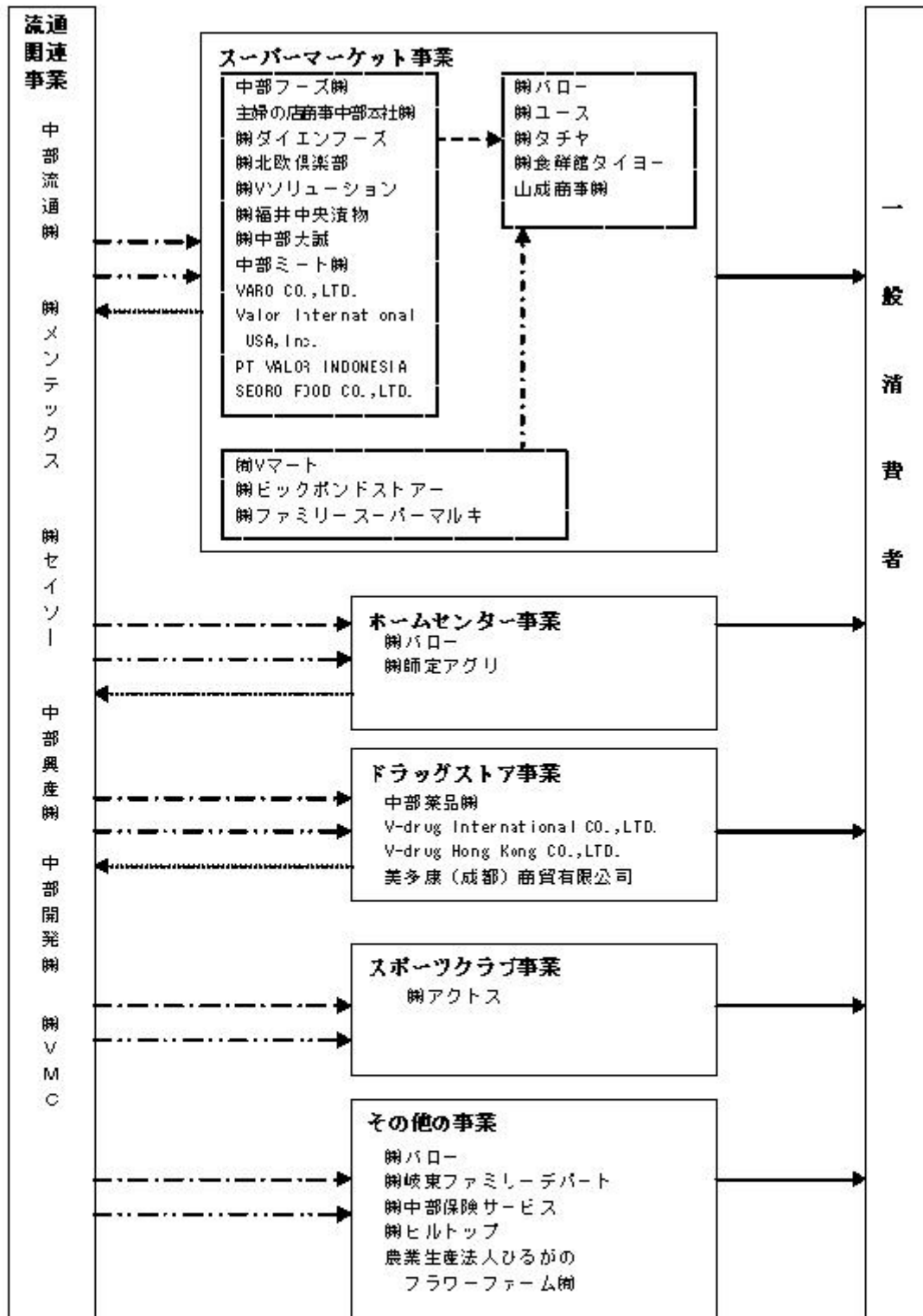
| 事業区分                 | 会社名                             | 区分             | 事業の内容                  |
|----------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|
| スーパーマーケット事業          | (株)バロー (注) 1                    | 当社             | スーパーマーケット事業            |
|                      | (株)ユース                          | 連結子会社          | スーパーマーケット事業            |
|                      | (株)タチヤ                          | 連結子会社          | スーパーマーケット事業            |
|                      | (株)食鮮館タイヨー                      | 連結子会社          | スーパーマーケット事業            |
|                      | 山成商事(株)                         | 持分法適用<br>関連会社  | スーパーマーケット事業            |
|                      | 中部フーズ(株)                        | 連結子会社          | 食品加工業                  |
|                      | (株)ダイエンフーズ                      | 連結子会社          | 食品加工及び倉庫業              |
|                      | (株)主婦の店商事中部本社                   | 連結子会社          | 食品卸売業                  |
|                      | (株)北欧倶楽部                        | 連結子会社          | 食品加工業                  |
|                      | (株)福井中央漬物                       | 連結子会社          | 食品加工業                  |
|                      | (株)Vソリューション                     | 連結子会社          | 食品卸売業                  |
|                      | (株)中部大誠                         | 連結子会社          | 食品卸売業                  |
|                      | 中部ミート(株)                        | 連結子会社          | 食品卸売業                  |
|                      | (株)飛騨小坂ぶなしめじ                    | 持分法非適用<br>関連会社 | きのこ類栽培及び販売業            |
|                      | (株)ビックボンドストアー                   | 連結子会社          | 不動産賃貸業                 |
|                      | (株)ファミリースーパーマルキ                 | 連結子会社          | 不動産賃貸業                 |
|                      | (有)Vマート                         | 連結子会社          | 不動産賃貸業                 |
|                      | VARO CO., LTD.                  | 連結子会社          | スーパーマーケット事業<br>及び食品卸売業 |
|                      | Valor International USA, Inc.   | 連結子会社          | 食品卸売業                  |
|                      | PT VALOR INDONESIA              | 非連結子会社         | 食品卸売業                  |
| SEORO FOOD CO., LTD. | 持分法非適用<br>関連会社                  | 食品加工業          |                        |
| ホームセンター事業            | (株)バロー (注) 1                    | 当社             | ホームセンター事業              |
|                      | (株)師定アグリ                        | 連結子会社          | 園芸用資材卸売業               |
| ドラッグストア事業            | 中部薬品(株) (注) 3                   | 連結子会社          | ドラッグストア事業              |
|                      | V-drug International CO., LTD.  | 連結子会社          | ドラッグストア事業              |
|                      | V-drug Hong Kong CO., LTD.      | 連結子会社          | ドラッグストア事業              |
|                      | 美多康 (成都) 商貿有限公司                 | 連結子会社          | 化粧品、健康食品等の卸売業          |
| スポーツクラブ事業            | (株)アクトス                         | 連結子会社          | スポーツクラブ事業              |
| 流通関連事業               | 中部流通(株)                         | 連結子会社          | 食品、雑貨及び資材の卸売業          |
|                      | 中部興産(株)                         | 連結子会社          | 物流事業                   |
|                      | メンテックス(株)                       | 連結子会社          | 設備メンテナンス業              |
|                      | (株)セイソー                         | 連結子会社          | 店舗清掃業                  |
|                      | 中部開発(株)                         | 連結子会社          | 不動産賃貸業                 |
|                      | (株)VMC                          | 連結子会社          | 自動販売機管理業               |
| その他の事業               | (株)バロー (注) 1                    | 当社             | ペットショップ事業              |
|                      | (株)岐東ファミリーデパート                  | 連結子会社          | 衣料品等の販売<br>及び不動産賃貸業    |
|                      | (株)中部保険サービス                     | 連結子会社          | 保険代理業                  |
|                      | (株)ヒルトップ                        | 持分法適用<br>関連会社  | 観光施設の経営及び温泉事業          |
|                      | 農業生産法人ひるがの<br>フラワーファーム(有) (注) 2 | 持分法適用<br>関連会社  | 園芸農業果樹の生産販売<br>及び畜産農業  |

(注) 1 スーパーマーケット事業における(株)バロー、ホームセンター事業における(株)バロー、その他の事業の(株)バローは同一会社であります。

2 その他の事業における農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有)は(株)ヒルトップの子会社であります。

3 中部薬品(株)は、特定子会社であります。

これらの関連を事業系統図で示しますと、次のとおりであります。



- ▶ 商品・サービスの提供
- ▶ 商品の供給
- .....▶ 不動産賃貸
- .....▶ 消耗品等の供給
- .....▶ 設備メンテナンス、清掃
- .....▶ 配送業務委託

#### 4 【関係会社の状況】

| 名称                                   | 住所                            | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 主要な事業<br>の内容   | 議決権の所有<br>(被所有)割合<br>(%) | 関係内容                              |
|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|
| 株ユース                                 | 福井県福井市                        | 100                   | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 役員の兼任… 3名                         |
| 株タチヤ                                 | 名古屋市天白区                       | 30                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 役員の兼任… 2名                         |
| 株食鮮館タイヨー                             | 静岡県静岡市                        | 90                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 役員の兼任… 2名                         |
| 中部フーズ株                               | 岐阜県多治見市                       | 95                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 商品仕入<br>役員の兼任… 2名                 |
| 株ダイエンフーズ                             | 三重県四日市市                       | 310                   | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0<br>(100.0)         | 商品仕入、資金の貸付<br>役員の兼任… 3名           |
| 株主婦の店商事中部<br>本社                      | 名古屋市熱田区                       | 10                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 商品仕入<br>役員の兼任… 3名                 |
| 株北欧倶楽部                               | 岐阜県多治見市                       | 20                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 商品仕入<br>役員の兼任… 3名                 |
| 株福井中央漬物                              | 福井県鯖江市                        | 20                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0<br>(100.0)         | 商品仕入<br>役員の兼任… 2名                 |
| 株Vソリューション                            | 岐阜県多治見市                       | 20                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 商品仕入<br>役員の兼任… 2名                 |
| 株中部大誠                                | 名古屋市熱田区                       | 10                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0<br>(100.0)         | 役員の兼任… 2名                         |
| 中部ミート株                               | 岐阜県大垣市                        | 20                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 95.0                     | 商品の仕入<br>役員の兼任… 2名                |
| 株ビックボンドスト<br>アー                      | 静岡県島田市                        | 10                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 資金の貸付<br>役員の兼任… 2名                |
| 株ファミリースーパ<br>ーマルキ                    | 岐阜県山県市                        | 30                    | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 営業店舗の賃借<br>役員の兼任… 2名              |
| 株Vマート                                | 福井県福井市                        | 3                     | スーパーマ<br>ケット事業 | 26.7<br>(26.7)<br>[73.3] | 役員の兼任… 2名                         |
| VARO CO., LTD.                       | 大韓民国釜山広域<br>市                 | 1,000<br>百万ウォン        | スーパーマ<br>ケット事業 | 51.0                     | 資金の貸付<br>役員の兼任… 2名                |
| Valor<br>International<br>USA Inc.   | アメリカ合衆国カリ<br>フォルニア州ト<br>ーランス市 | 300,000<br>米ドル        | スーパーマ<br>ケット事業 | 100.0                    | 役員の兼任… 2名                         |
| 株師定アグリ                               | 愛知県あま市                        | 50                    | ホームセンタ<br>ー事業  | 95.0                     | 商品の仕入<br>役員の兼任… 3名                |
| 中部薬品株                                | 岐阜県多治見市                       | 1,441                 | ドラッグスト<br>ア事業  | 100.0<br>(8.2)           | 営業店舗の賃貸<br>役員の兼任… 4名              |
| V-drug<br>International<br>CO., LTD. | 英国領ケイマン諸<br>島                 | 12<br>米ドル             | ドラッグスト<br>ア事業  | 100.0<br>(100.0)         | —                                 |
| V-drug Hong Kong<br>CO., LTD.        | 中華人民共和国香<br>港特別行政区            | 50<br>百万香港ドル          | ドラッグスト<br>ア事業  | 100.0<br>(100.0)         | —                                 |
| 美多康(成都)商貿<br>有限公司                    | 中華人民共和国四<br>川省成都              | 8<br>百万元              | ドラッグスト<br>ア事業  | 100.0<br>(100.0)         | —                                 |
| 株アクトス                                | 岐阜県多治見市                       | 80                    | スポーツクラ<br>ブ事業  | 100.0                    | 営業店舗の賃貸<br>資金の貸付<br>役員の兼任… 3名     |
| 中部流通株                                | 岐阜県多治見市                       | 52                    | 流通関連事業         | 100.0                    | 包装資材及び消耗品等の購<br>入<br>役員の兼任… 2名    |
| 中部興産株                                | 岐阜県多治見市                       | 300                   | 流通関連事業         | 100.0                    | 配送業務委託<br>役員の兼任… 3名               |
| メンテックス株                              | 岐阜県多治見市                       | 20                    | 流通関連事業         | 100.0<br>(100.0)         | 営業店舗の警備・設備メン<br>テナンス<br>役員の兼任… 3名 |
| 株セイソー                                | 愛知県小牧市                        | 10                    | 流通関連事業         | 100.0<br>(100.0)         | 営業店舗の清掃<br>役員の兼任… 2名              |
| 中部開発株                                | 岐阜県多治見市                       | 3                     | 流通関連事業         | 100.0                    | 資金の貸付<br>役員の兼任… 1名                |

連結子会社

| 名称            |                               | 住所      | 資本金又は<br>出資金<br>(百万円) | 主要な事業<br>の内容    | 議決権の所有<br>(被所有)割合<br>(%) | 関係内容                 |
|---------------|-------------------------------|---------|-----------------------|-----------------|--------------------------|----------------------|
| 連結子会社         | (株)VMC                        | 岐阜県多治見市 | 10                    | 流通関連事業          | 100.0<br>(100.0)         | 役員の兼任… 1名            |
|               | (株)岐阜ファミリー<br>デパート            | 岐阜県土岐市  | 75                    | その他の事業          | 50.3                     | 営業店舗の賃借<br>役員の兼任… 2名 |
|               | (株)中部保険サービス                   | 岐阜県多治見市 | 10                    | その他の事業          | 100.0<br>(100.0)         | 保険関係の取扱い             |
| 持分法適用<br>関連会社 | 山成商事(株)                       | 石川七尾市   | 30                    | スーパーマー<br>ケット事業 | 20.0                     | —                    |
|               | (株)ヒルトップ                      | 岐阜県郡上市  | 210                   | その他の事業          | 30.9                     | 債務保証<br>役員の兼任… 1名    |
|               | 農業生産法人ひるが<br>のフラワーファーム<br>(有) | 岐阜県郡上市  | 3                     | その他の事業          | —                        | 債務保証<br>資金の貸付        |

- (注) 1 主要な事業の内容欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。
- 2 (有)Vマートは、(株)ユースの持分が50%以下ではありますが、実質的に支配しているため子会社としております。
- 3 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有)は、(株)ヒルトップの持分が50%以下ですが、同社が実質的に支配しているため、同社の子会社といたしました。
- 4 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。
- 5 議決権の所有割合の[ ]内は、緊密な者等の所有割合で外数であります。
- 6 中部薬品(株)は、特定子会社であります。なお、営業収益(連結会社相互間の内部営業収益高を除く)の連結営業収益に占める割合が10%を超えております。

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| 主要な損益情報等 | (1) 営業収益  | 62,515百万円 |
|          | (2) 経常利益  | 2,172百万円  |
|          | (3) 当期純利益 | 1,183百万円  |
|          | (4) 純資産額  | 7,748百万円  |
|          | (5) 総資産額  | 28,996百万円 |

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成25年3月31日現在

| セグメントの名称    | 従業員数(名)           |
|-------------|-------------------|
| スーパーマーケット事業 | 2,711<br>(8,810)  |
| ホームセンター事業   | 446<br>(1,011)    |
| ドラッグストア事業   | 627<br>(1,187)    |
| スポーツクラブ事業   | 262<br>(238)      |
| 流通関連事業      | 362<br>(334)      |
| その他の事業      | 43<br>(290)       |
| 全社(共通)      | 69<br>(17)        |
| 合計          | 4,520<br>(11,887) |

- (注) 1 従業員数は、就業人員であり、臨時従業員は( )内に年間平均雇用人員(1日8時間換算)を外数で記載しております。
- 2 従業員数が、前連結会計年度に比べ102名及び臨時従業員数が591名それぞれ増加しておりますが、主として、連結子会社の増加及び新規出店に伴うものであります。

### (2) 提出会社の状況

平成25年3月31日現在

| 従業員数(名)          | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|------------------|---------|-----------|------------|
| 2,433<br>(6,751) | 36.4    | 8.0       | 4,654      |

| セグメントの名称    | 従業員数(名)          |
|-------------|------------------|
| スーパーマーケット事業 | 1,900<br>(5,498) |
| ホームセンター事業   | 429<br>(1,009)   |
| その他の事業      | 35<br>(227)      |
| 全社(共通)      | 69<br>(17)       |
| 合計          | 2,433<br>(6,751) |

- (注) 1 従業員数は、就業人員であり、臨時従業員は( )内に年間平均雇用人員(1日8時間換算)を外数で記載しております。
- 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 3 従業員数が、前事業年度に比べ80名及び臨時従業員数が350名それぞれ増加しておりますが、主として、新規出店に伴うものであります。

### (3) 労働組合の状況

当グループは、バローグループユニオンが組織されており、UAゼンセンに属しております。なお、バローグループユニオン以外に、(株)アクトスにおいてアクトスユニオンが組織されております。

なお、労使関係について特に記載すべき事項はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、東日本大震災の復興需要や年末からの円安、株高傾向などを背景に回復の兆しはあるものの、長期化する欧州債務危機問題や、中国をはじめとした新興国の経済成長の鈍化など、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いておりました。

小売業界におきましては、震災特需の反動や雇用情勢の厳しさによる個人消費の冷え込み、業態を超えた価格競争等により、依然として厳しい経営環境が続きました。

当社グループでは積極出店による事業規模の拡大を図ると共に、より高品質・低価格を目指した独自商品の開発や多店舗化を支える物流インフラの整備、従業員教育の充実によるサービスレベルの向上等により、店舗における営業力の強化を進めてまいりました。なお、グループ全体の店舗数は、当連結会計年度末では567店舗となっております。

その結果、当連結会計年度の営業収益は前年同期比5.0%増加の4,312億18百万円となりました。また、営業利益は前年同期比4.0%増加の158億52百万円に、経常利益は前年同期比5.1%増加の168億44百万円に、当期純利益は前年同期比14.5%増加の81億84百万円とそれぞれ増益を達成いたしました。

セグメント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3,035億21百万円（前年同期比3.4%増）、営業利益は110億28百万円（前年同期比2.3%増）となりました。

基幹事業であるSM事業につきましては、引き続き業容拡大と営業力強化の両面に注力いたしました。店舗につきましては、SMバロー16店舗の出店、子会社ユースが3店舗の出店と1店舗の閉鎖を行ったことに加え、平成24年5月には韓国子会社により韓国国内に2店舗を出店し、当期末現在のSM店舗数はグループ合計で238店舗となりました。

商品政策では、自主企画商品（PB商品）の開発を一層強化し、より高品質でお値打ちな商品をご提供するよう努めました。

また平成24年11月に、バローにおいては岐阜県可児市に加工食品等の常温管理商品を扱う面積約3万6千㎡の「ドライ物流センター」を開設、株式会社ユースにおいては冷凍・冷蔵商品を扱う「ユース福井チルドセンター」を開設し、商品の品質及び供給量の安定化とコストダウンに取り組んでおります。

SMバローにおいては、店舗の営業力強化に対する支援体制を推進するため、本部の営業部・商品部及び店舗全店にタブレット端末を導入し、画像を介した具体的かつ機動的な指導・助言を行える仕組みを構築いたしました。

#### <ホームセンター(HC)事業>

HC事業の営業収益は438億10百万円（前年同期比5.0%増）、営業利益は18億69百万円（前年同期比11.5%増）となりました。

同事業につきましては、専門性の強化や品揃えの充実等により、既存店の売上高は前年同期比で2.2%増と増加基調を維持いたしました。また、一部店舗においては導入を進めてまいりました医薬品や化粧品など、ドラッグ部門の展開により、新たな顧客層の開拓を進めました。

平成24年11月には、愛知県小牧市に売場面積が約1万㎡の大型店である「HCバロー小牧岩崎店」を出店し、当期末現在の店舗数は35店舗となりました。

#### <ドラッグストア事業>

ドラッグストア事業の営業収益は624億97百万円（前年同期比13.9%増）、営業利益は19億34百万円（前年同期比15.7%減）となりました。

同事業につきましては、低価格型の店舗モデルの推進とともに、食品の品揃えを強化したことによって、来店客数の前年同期比が既存店で7.7%増加したことに伴い、売上高も前年同期比で6.2%増加いたしました。

店舗展開につきましては、22店舗の出店と1店舗の閉鎖により、当期末現在の店舗数は214店舗となりました。

また、中部薬品株式会社の中国子会社で店舗運営コンサルティング・商品供給を行う中国現地法人が、四川省成都市に「V・drug」ブランドの日本式ドラッグストアを2店舗出店いたしました。

#### <スポーツクラブ事業>

スポーツクラブ事業の営業収益は87億88百万円（前年同期比2.1%増）、営業利益は4億20百万円（前年同期比70.0%増）となりました。

同事業につきましては、会員数の増加や運営経費の削減による荒利益率の改善、販管費の削減努力により、前年同期比で増益を達成いたしました。

また、平成24年5月には岐阜県岐阜市に「アクトスwill茜部店」を出店し、当期末現在の店舗数は52店舗となりました。

#### <流通関連事業>

流通関連事業の営業収益は66億99百万円（前年同期比5.0%増）、営業利益は30億62百万円（前年同期比10.9%増）となりました。

流通事業に関連するその他のグループ企業では、流通事業の規模拡大に的確に対応するためのインフラ整備や、サービスレベルの維持向上を図ってまいりました。

#### <その他の事業>

その他の事業の営業収益は59億円（前年同期比7.3%増）、営業利益は3億81百万円（前年同期比30.8%増）となりました。

当該事業につきましては、ペットショップ事業、衣料品等の販売業及び保険代理店等が含まれております。ペットショップ事業においては、新規出店等はなく、当年度末店舗数は17店舗であります。

## (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物の期末残高は、157億64百万円（前連結会計年度比24.4%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1億77百万円の収入となったこと、財務活動によるキャッシュ・フローが29億14百万円の収入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、前連結会計年度に比べ19億48百万円増加し211億39百万円（前連結会計年度比10.2%増）となりました。



これは主に、たな卸資産の増加4億92百万円及び法人税等の支払70億46百万円の支出があったものの、税金等調整前当期純利益155億12百万円、減価償却費102億55百万円の計上及び仕入債務の増加8億25百万円によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は、前連結会計年度に比べ31億68百万円増加し209億61百万円（前連結会計年度比17.8%増）となりました。

これは主に、新規出店及び改装による有形固定資産の取得182億65百万円及び差入保証金の差入23億26百万円の支出によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動により得られた資金29億14百万円（前連結会計年度は22億83百万円の支出）となりました。

これは主に、短期借入金の純増額4億56百万円、長期借入金の調達205億円があったものの、社債の償還36億85百万円、長期借入金の返済121億16百万円及び配当金の支払14億30百万円によるものであります。

## 2 【販売及び仕入の状況】

### (1) 販売実績

#### セグメント別営業収益

| セグメントの名称    | 営業収益(百万円) | 前年同期比(%) |
|-------------|-----------|----------|
| スーパーマーケット事業 | 303,521   | 103.4    |
| ホームセンター事業   | 43,810    | 105.0    |
| ドラッグストア事業   | 62,497    | 113.9    |
| スポーツクラブ事業   | 8,788     | 102.1    |
| 流通関連事業      | 6,699     | 105.0    |
| その他の事業      | 5,900     | 107.3    |
| 合計          | 431,218   | 105.0    |

(注) 1 セグメント間の取引については、相殺消去しております。

2 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

### (2) 商品仕入実績

#### セグメント別商品仕入

| セグメントの名称    | 仕入高(百万円) | 前年同期比(%) |
|-------------|----------|----------|
| スーパーマーケット事業 | 211,252  | 102.9    |
| ホームセンター事業   | 30,713   | 102.4    |
| ドラッグストア事業   | 44,548   | 113.6    |
| スポーツクラブ事業   | 620      | 93.8     |
| 流通関連事業      | 8,617    | 103.2    |
| その他の事業      | 3,108    | 96.7     |
| 合計          | 298,861  | 104.3    |

(注) 1 セグメント間の取引については、相殺消去しております。

2 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3 【対処すべき課題】

バローグループでは、平成23年3月期を起点とした5か年でSM80店舗、ドラッグストア100店舗を出店するという目標を掲げ、その達成に向けて邁進しております。平成26年3月期は、当該5か年計画の4年目にあたり、目標達成に向けての出店政策に変更はありません。既存のドミナントエリアにおけるシェア拡大と共に、出店密度の低い地域へ追加出店を行うことで、ドミナントエリアの拡大を推進いたします。

また、拡大する店舗網を適切にサポートするインフラの整備・増強について、物流機能の再構築を具体的に進めてまいります。SM事業においては、平成24年11月に開設した「ドライ物流センター」（岐阜県可児市）と同敷地内に、青果の加工センターを併設した冷凍冷蔵食品を扱う「チルド物流センター」を本年夏に開設する予定です。さらに静岡県島田市にも、当社子会社が運営する総菜工場等を併設した物流拠点を開設する予定です。HC事業、ドラッグストア事業においても、拡大する店舗網や多様化する取扱商品に対応するため物流機能の増強を進めてまいります。

一方、商品政策につきましては、製造小売業としてのビジネスモデル構築を進めてまいります。食品製造子会社においては、新たな商品の開発に注力するとともに、PB商品においても新商品の開発、既存商品の品質向上を目指してまいります。また、PB商品の統括子会社である株式会社Vソリューションを通じて、グループ企業全体への効率的な商品供給と、国内外企業への販路拡大を推進し、PB商品のブランド力向上と規模の利益の拡大を目指します。

営業面につきましては、店舗における専門知識・技術と併せ、経営感覚の育成を推進いたします。お客様にご満足いただける豊富な知識と高い技術の修得と併せ、優秀な人材の経験を分かち合うことで、営業の現場が求める人材の育成に注力し、「現場力」の強化を図ってまいります。積極投資に耐える企業体力を維持強化するため、既存店につきましては、様々な側面から活性化を図り、利益率の改善を目指します。

#### 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

上場会社である当社の株券等については、株主、投資家の皆様による自由な取引が認められているため、当社取締役会は、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は、最終的には株主全体の意思により決定されるべきであり、当社株券等に対する大量買付行為に応じて当社株券等を売却するか否かの判断も、最終的には当該株券等を保有する株主の皆様の自由な意思によるべきものと考えます。

しかしながら、近年のわが国の資本市場においては、対象となる企業の経営陣の賛同を得ずに、一方的に大量買付提案又はこれに類する行為を強行する動きも見受けられます。こうした大量買付行為の中には、対象会社の企業価値の向上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、当社の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ないと考えております。したがって、当社の企業価値及び株主共同の利益を毀損するおそれのある不適切な大量買付提案又はこれに類似する行為を行う者は、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

当社は創業時より企業理念を綱領として定めており、その全文は以下のとおりです。

「綱領

バローグループの全社員は実業人としての自覚を持ち、地域社会の繁栄と社会文化の向上に寄与せんことを期す。このために一人一人は「誠」をモットーとして業務に当たり、創造、先取り、挑戦の姿勢で目標を高く掲げ、強い団結の下に英知と努力をもって徹底的に力闘するものなり。」

この企業理念は創業者から現在の全ての役職員に受け継がれ、当社企業経営の礎となっております。当社は、経営戦略とは「勝ち続ける仕組みづくり」であると位置づけ、社会情勢、経済情勢、自社の状況等に最も相応しい戦略で経営を行っております。創業以来50余年、一貫して増収を続けており、永年に亘って増益基調の業績で推移しているのもこの企業理念の実現を目指した経営戦略の成果であると認識しております。したがって当社企業集団の企業価値の源泉はこの企業理念であると言えます

### (2) 企業価値向上に資する取組み

上記の企業理念に基づき、当社は、①新規出店による企業規模拡大、②「製造小売業」への取組み、③「現場力強化」、の3点に注力し一層の企業価値向上を図っております。

中でも新規出店による企業規模拡大を最も重要な戦略として位置づけ、規模拡大のもたらす様々なマスマリットを追求するため、平成22年以降の5年間で80店舗の直営店の新設計画を推進しております。その一方で、生産者や製造者、中間業者の機能を取り込む「製造小売業」への取組み強化による収益性の一層の向上、更には規模拡大や収益性向上を支えている営業店舗の接客力、販売力といった「現場力」の強化にも取り組んでおります。この「規模拡大」、「製造小売業」、「現場力強化」という3つの歯車をバランスよく巧みに組み合わせることにより、一層の企業価値を創造してまいります。

### (3) コーポレート・ガバナンスの取組み

コーポレート・ガバナンスに関する取組みにつきましては、下記「第4 6 コーポレート・ガバナンスの状況」に記載しております。

## 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23年6月24日開催の第54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ける株主の皆様のご承認を得て、有効期間を平成23年3月期に関する定時株主総会の終結の時までとする「当社株式の大規模買付行為への対応方針（買収防衛策）」（以下「旧プラン」といいます。）を導入しており（なお、平成21年5月13日付で株券電子化に伴う一部修正を行っております。）、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.valor.co.jp/>）で公表している平成23年5月10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、大量買付者による当社株券等に対する20%以上の買付け等が行われる場合に、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、株主の皆様にご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

大量買付者が本プランにおいて定められた手続に従うことなく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にご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進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、社外監査役、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、執行役又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、大量買付者から十分な情報が提供された事実、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

#### 4 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資家の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

なお、文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（平成25年6月28日）現在において当社グループが判断したものであります。

##### 1 当社グループの業績に影響を与える要因について

###### (1) 出店政策について

当社は、岐阜県、愛知県を地盤にスーパーマーケット及びホームセンターにおいて、生鮮食料品、一般食料品、日用雑貨品及び住居関連商品の販売を主要業務とした流通業を営んでおり、この他に子会社においてもスーパーマーケット、ドラッグストア、スポーツクラブなどを運営しております。

当社グループでは、今後とも岐阜県、愛知県を中心として東海地方及び北陸地方においてドミナントエリア化を意図し店舗密度を高めていく方針であり、M&Aによる店舗数拡大も検討していく方針ですが、新規出店の基準に合致した物件を確保できない場合や、法的規制等により計画どおりの出店ができない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループでは、新規の出店等に伴う設備投資のために借入金等により資金を調達することもあり、当期末における連結ベースの借入金及び社債残高は705億11百万円であります。このため今後の金利動向によっては、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

###### (2) 小売業の外部環境について

当社グループの事業は小売業を中心としており、同事業をとりまく外部環境として、今後の景気動向、価格競争の激化、同業種や異業種との競合の進展状況、消費者に係る税制の変更、食の安全に関する問題、天候等の要因により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 新規事業への参入について

当社グループは、当社グループの事業目的に沿って優良企業との提携及び資本参加を積極的に実施する方針であり、新規事業に参入することも検討いたしております。しかしながら、新規事業の参入にあたり、外部環境の変化等各種の要因によって、当社グループが期待するとおりの成果をあげられない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 自然災害等について

当社グループは、店舗の耐震性、防災対応マニュアルの整備、避難訓練の実施等、自然災害や事故等に対してできる限りの対策を講じておりますが、地震・台風等の大規模自然災害や流行性感染症が発生した場合には、当社グループの店舗での営業継続や販売商品の調達に影響を受ける可能性があります。特に、当社グループの店舗の多くは岐阜県、愛知県に所在しているため、東海大地震が発生した場合には、事業活動の一部中断等により当社グループの業績及び財政状態に著しい影響を及ぼす可能性があります。

## 2 当社グループに対する法的規制について

### (1) 大規模小売店舗立地法について

当社グループの店舗の出店及び増床に際しては「大規模小売店舗立地法」の規制対象となっており、店舗面積1,000㎡を超える新規出店及び増床については、都道府県又は政令指定都市に届出が義務付けられています。届出後、駐車台数、騒音対策、廃棄物処理について、地元住民の意見を踏まえ、都道府県・政令指定都市が主体となって審査が進められます。

同法の適用により、当初の計画どおりに店舗の新規開設や既存店舗の増床等ができない場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、建築基準法が改正され、新規出店及び改装に際し、審査期間の長期化や出店コストの増加等により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 個人情報の漏洩について

個人情報の管理については、情報端末のセキュリティシステムの強化、社内規程の整備や従業員教育等により万全を期しておりますが、不測の事態により個人情報が外部に漏洩するような事態に陥った場合には、当社グループの社会的信用力が低下し、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) その他法的規制について

当社グループは、独占禁止法、薬事法その他、食品の安全管理、環境・リサイクル等に関する法令等に十分留意して事業活動を行っておりますが、万が一これらの法令に違反する事由が生じた場合には、当社グループの事業活動が制限される可能性があります。また、将来的に当社グループが規制を受けている法令の変更や新たな法令の施行等があった場合、各種規制事項を遵守するためのコストが増加することにより、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

## 3 「固定資産の減損に係る会計基準」について

当社グループは、減損会計を適用しておりますが、翌事業年度以降も収益性の低い店舗等について減損処理がさらに必要となった場合や今後の地価の動向によっては、当社グループの業績及び財政状態にさらなる影響が及ぶ可能性があります。

#### 4 株式会社ヒルトップ等に対する債務保証等について

当社は、岐阜県郡上市においてテーマパーク「牧歌の里」及び日帰り入浴施設「牧歌の里温泉牧華」を第三セクター事業として運営する当社の関連会社である株式会社ヒルトップ及び同社の子会社である農業生産法人ひるがのフラワーファーム有限会社の金融機関からの借入金に対し、債務保証を行っております。また、農業生産法人ひるがのフラワーファーム有限会社に対し、当社より貸付を行っております。

当社は平成8年4月の当該事業開始当時より地域貢献としての要請を受け、同社への出資、役員のパ遣等を行っております。

当社では債務保証及び貸付の保全として、当該事業用土地及び建物に担保設定をしております。また、担保不足分については全額引当処理しております。当該債務保証の履行を余儀なくされた場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### 5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

#### 6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

#### 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

##### (1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されています。この連結財務諸表の作成に当たって、決算日における資産、負債の報告数値、並びに報告期間における収益、費用に対して分析をおこなっております。また、貸倒債権、偶発債務、訴訟等の見積りの行いにくいものに対して、過去の実績や状況に応じて合理的と思われる要因に基づき、見積り及び判断を行っております。

##### (2) 当連結会計年度の経営成績の分析

当連結会計年度におきましては、スーパーマーケット21店舗、ホームセンター1店舗、ドラッグストア22店舗及びスポーツクラブ1店舗の積極的な出店を行ったことにより、営業収益は4,312億18百万円（前連結会計年度比5.0%増）となりました。営業収益の増加に伴い売上原価は3,146億31百万円（前連結会計年度比4.6%増）、営業収益に対する比率は前年に比べ0.2ポイント改善し73.0%となりました。

販売費及び一般管理費は1,007億34百万円（前連結会計年度比6.5%増）、営業収益に対する比率は前年に比べ0.3ポイント悪化し23.4%となりました。

以上の結果、営業収益に対する営業利益の比率は、前年と同じく3.7%となりました。

### (3) 財政状態の分析

#### ① 資産、負債及び純資産の状況

当連結会計年度末の総資産は、現金及び預金31億10百万円の増加、新規出店によるたな卸資産5億1百万円の増加及び設備投資等による有形固定資産89億72百万円の増加により、前連結会計年度末に比べ138億54百万円増加し、2,136億29百万円となりました。

負債は、社債の償還があったものの、借入金の増加等の増加により前連結会計年度末に比べ65億22百万円増加し、1,381億63百万円となりました。

また、少数株主持分及び新株予約権を除く純資産は前連結会計年度末に比べ76億43百万円増加し、748億87百万円となり、自己資本比率は35.1%となりました。

#### ② キャッシュ・フローの状況

「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2)キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

なお、キャッシュ・フロー指標の傾向は下記のとおりであります。

| 回次                    | 第52期    | 第53期    | 第54期    | 第55期    | 第56期    |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月                  | 平成21年3月 | 平成22年3月 | 平成23年3月 | 平成24年3月 | 平成25年3月 |
| 自己資本比率 (%)            | 32.0    | 32.7    | 32.1    | 33.7    | 35.1    |
| 時価ベースの自己資本比率 (%)      | 21.2    | 22.8    | 22.9    | 36.4    | 42.9    |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率 (%) | 601.8   | 431.8   | 343.2   | 361.5   | 358.0   |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)  | 16.7    | 28.4    | 39.7    | 39.5    | 35.6    |

(注) 1 各指標の計算式は以下の通りであります。

自己資本比率：自己資本÷総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額÷総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債÷営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：営業キャッシュ・フロー÷利払い

なお、各指標は、連結ベースの財務数値により計算しております。

2 株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数(自己株式控除後)により算出しております。

3 営業キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。

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

5 利払いについては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を使用しております。



### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当社グループは、新規出店及び既存店の増床改装等による活性化を推し進めることで企業拡大につとめ、スーパーマーケット事業を中心として236億53百万円の設備投資を実施いたしました。

新規出店として、スーパーマーケット事業において21店舗、81億22百万円、ホームセンター事業において1店舗、9億82百万円、ドラッグストア事業において22店舗、23億5百万円、スポーツクラブ事業において1店舗、1億47百万円及び物流センターの開設42億74百万円の設備投資を実施いたしました。

なお、上記投資金額には、借地権、ソフトウェア、長期前払費用、差入保証金、利息相当額を控除したリース資産の支払総額を含めております。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

平成25年3月31日

| 事業所名<br>(所在地) | セグメントの<br>名称        | 設備の<br>内容 | 帳簿価額(百万円)   |       |                 |           |           |       |        | 従業員数<br>(名)      |
|---------------|---------------------|-----------|-------------|-------|-----------------|-----------|-----------|-------|--------|------------------|
|               |                     |           | 建物及び<br>構築物 | 器具備品  | 土地<br>(面積千㎡)    | リース<br>資産 | 差入<br>保証金 | その他   | 合計     |                  |
| 恵那店他          | スーパー<br>マーケット事<br>業 | 店舗        | 32,174      | 2,702 | 16,076<br>(187) | 598       | 12,492    | 3,460 | 67,506 | 1,900<br>[5,498] |
| 高山店他          | ホームセン<br>ター事業       | 店舗        | 8,540       | 572   | 922<br>(12)     | —         | 901       | 460   | 11,397 | 429<br>[1,009]   |

(注) 1 帳簿価額の「その他」には、借地権、ソフトウェア及び長期前払費用を含めております。なお、差入保証金及び長期前払費用は、金融商品会計における建設保証金の時価計算を適用する前の数値であります。

2 従業員数は、就業人員であり、臨時従業員は〔 〕内に年間平均雇用人員(1日8時間換算)を外数で記載しております。

3 上記のほか、連結会社以外からの主要な賃借及びリース設備として、以下のものがあります。

| 事業所名 | セグメントの名称            | 設備の<br>内容 | 建物の面積<br>(千㎡) | 土地の面積<br>(千㎡) | 年間賃借料<br>(百万円) | 年間リース料<br>(百万円) | リース残高<br>(百万円) |
|------|---------------------|-----------|---------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| 恵那店他 | スーパーマ<br>ーケット事<br>業 | 店舗        | 254           | 1,973         | 9,207          | 352             | 50             |
| 高山店他 | ホームセン<br>ター事<br>業   | 店舗        | 35            | 410           | 1,710          | 36              | —              |

##### (2) 国内子会社

平成25年3月31日

| 会社名     | 事業所名      | セグメント<br>の名称                      | 設備の<br>内容 | 帳簿価額(百万円)       |      |                  |           |           |     |        | 従業員数<br>(名)    |
|---------|-----------|-----------------------------------|-----------|-----------------|------|------------------|-----------|-----------|-----|--------|----------------|
|         |           |                                   |           | 建物及<br>び構築<br>物 | 器具備品 | 土地<br>(面積千<br>㎡) | リース<br>資産 | 差入<br>保証金 | その他 | 合計     |                |
| (株)ユース  | 町屋店<br>他  | スーパー<br>マ<br>ーケ<br>ット<br>事<br>業   | 店舗等       | 3,788           | 204  | 5,358<br>(67)    | —         | 1,067     | 522 | 10,941 | 285<br>[811]   |
| 中部薬品(株) | 茜部南<br>店他 | ドラッグ<br>ス<br>ト<br>ア<br>事<br>業     | 店舗等       | 9,179           | 255  | 197<br>(2)       | 1,546     | 3,941     | 474 | 15,594 | 616<br>[1,187] |
| (株)アクトス | 恵那店<br>他  | スポー<br>ツ<br>ク<br>ラ<br>ブ<br>事<br>業 | 店舗等       | 4,853           | 109  | —                | 1,032     | 3,832     | 115 | 9,943  | 262<br>[238]   |

(注) 1 帳簿価額の「その他」には、機械装置、借地権、ソフトウェア及び長期前払費用を含めております。なお、差入保証金及び長期前払費用は、金融商品会計における建設保証金の時価計算を適用する前の数値であります。

2 従業員数は、就業人員であり、臨時従業員は〔 〕内に年間平均雇用人員(1日8時間換算)を外数で記載しております。

3 上記のほか、連結会社以外からの主要な賃借及びリース設備として、以下のものがあります。

| 会社名     | 事業所名  | セグメントの名称    | 設備の内容 | 建物の面積(千㎡) | 土地の面積(千㎡) | 年間賃借料(百万円) | 年間リース料(百万円) | リース残高(百万円) |
|---------|-------|-------------|-------|-----------|-----------|------------|-------------|------------|
| (株)ユース  | 町屋店他  | スーパーマーケット事業 | 店舗等   | 15        | 174       | 584        | 15          | —          |
| 中部薬品(株) | 茜部南店他 | ドラッグストア事業   | 店舗等   | 66        | 469       | 2,508      | 267         | 711        |
| (株)アクトス | 千音寺店他 | スポーツクラブ事業   | 店舗等   | 54        | 109       | 1,257      | 180         | 520        |

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

| 会社名        | 事業所名(所在地)           | セグメントの名称    | 設備の内容 | 投資予定額   |           | 資金調達方法    | 着手及び完了予定 |         | 完成後の増加能力 |
|------------|---------------------|-------------|-------|---------|-----------|-----------|----------|---------|----------|
|            |                     |             |       | 総額(百万円) | 既支払額(百万円) |           | 着手       | 完了      |          |
| (株)バロー     | 石津店(静岡県焼津市)         | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 431     | 38        | 自己資金及び借入金 | 平成24年9月  | 平成25年4月 | 販売力の増加   |
|            | 鏡島店(岐阜県岐阜市)         | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 468     | 63        | 自己資金及び借入金 | 平成24年9月  | 平成25年4月 | 販売力の増加   |
|            | 大津店(滋賀県大津市)         | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 1,010   | 217       | 自己資金及び借入金 | 平成24年9月  | 平成25年4月 | 販売力の増加   |
|            | 中野町店(静岡県浜松市)        | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 314     | 129       | 自己資金及び借入金 | 平成24年10月 | 平成25年5月 | 販売力の増加   |
|            | 三園平店(静岡県富士市)        | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 671     | 70        | 自己資金及び借入金 | 平成24年10月 | 平成25年5月 | 販売力の増加   |
|            | 松尾店(長野県飯田市)         | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 394     | 9         | 自己資金及び借入金 | 平成24年11月 | 平成25年6月 | 販売力の増加   |
|            | 藤方店他12店舗(三重県津市他)    | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 7,542   | 679       | 自己資金及び借入金 | 平成25年2月  | 平成25年9月 | 販売力の増加   |
|            | チルド物流センター(岐阜県可児市)   | スーパーマーケット事業 | 倉庫    | 7,737   | 1,259     | 自己資金及び借入金 | 平成24年7月  | 平成25年8月 | 配送力の増加   |
| (株)食鮮館タイヨー | 高松店(静岡県静岡市)         | スーパーマーケット事業 | 店舗    | 414     | —         | 自己資金及び借入金 | 平成24年12月 | 平成25年7月 | 販売力の増加   |
| 中部薬品(株)    | 福井大町店他24店舗(福井県福井市他) | ドラッグストア事業   | 店舗    | 2,651   | 352       | 自己資金及び借入金 | 平成24年12月 | 平成26年3月 | 販売力の増加   |
| (株)アクトス    | 京都店(京都府京都市)         | スポーツクラブ事業   | 店舗    | 77      | 77        | 自己資金及び借入金 | 平成25年1月  | 平成25年4月 | 販売力の増加   |

#### (2) 重要な設備の除却等

特記すべき事項はありません。

## 第4 【提出会社の状況】

### 1 【株式等の状況】

#### (1) 【株式の総数等】

##### ① 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 112,800,000 |
| 計    | 112,800,000 |

##### ② 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在<br>発行数(株)<br>(平成25年3月31日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(平成25年6月28日) | 上場金融商品取引所<br>名又は登録認可金融<br>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<br>市場第一部<br>名古屋証券取引所<br>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25年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

①新株予約権

平成23年7月25日の取締役会決議に基づき発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

|  | 事業年度末現在<br>(平成25年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成25年5月31日) |
|--|--|---------------------------|
| 新株予約権の数(個)                             | 2,000  | 2,000                     |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)                   | —  | —                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                       | 普通株式(注)1   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数(株)                     | 200,000  | 200,000                   |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 1株当たり1,330(注)2   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                             | 平成25年8月30日～<br>平成30年8月28日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価額 1,330<br>資本組入額 665  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                            | <ol style="list-style-type: none"> <li>1 新株予約権者は、権利行使時において、当社または当社関係会社の取締役、監査役もしくは従業員の地位にあることを要す。ただし、取締役が任期満了により退任した場合、または従業員が定年により退職した場合にはこの限りではない。また、当社取締役会が正当な理由があると認めた場合にはこの限りではない。</li> <li>2 新株予約権者の相続はこれを認めない。</li> <li>3 その他権利行使の条件は、本新株予約権発行の取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約書」に定めるところによる。</li> </ol> | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 新株予約権を譲渡するときは、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                            | —  | 同左                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項               | <p>組織再編に際して定める契約書または計画書等に以下に定める株式会社の新株予約権を交付する旨を定めた場合、当該組織再編の比率に応じて、以下に定める株式会社の新株予約権を交付するものとする。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 合併(当社が消滅する場合に限る。)<br/>合併後存続する株式会社または合併により設立する株式会社</li> <li>2 吸収分割<br/>吸収分割をする株式会社<br/>がその事業に関して有する権利義務の全部または一部を承継する株式会社</li> </ol>                                      | 同左                        |

|                          | 事業年度末現在<br>(平成25年 3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(平成25年 5月31日) |
|--------------------------|---|----------------------------|
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | 3 新設分割<br>新設分割により設立する株式会社<br>4 株式交換<br>株式交換をする株式会社の発行済株式の全部を取得する株式会社<br>5 株式移転<br>株式移転により設立する株式会社 | 同左                         |

(注) 1 単元株式数は100株であります。

2 新株予約権の割当後、当社が普通株式につき株式分割又は株式併合を行う場合、株式分割又は株式併合の比率に応じ、次の算式により調整されるものとし、調整により生じる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、当社が時価を下回る価額で当社普通株式につき、新株式の発行または自己株式の処分を行う場合（会社法第194条の規定（単元未満株主による単元未満株式売渡請求。）に基づく自己株式の売渡し、当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の転換または行使の場合を除く。）、上記の行使価額は、次の算式により調整されるものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。

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

(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】

|  | 第4四半期会計期間<br>(平成25年 1月1日から<br>平成25年 3月31日まで) | 第56期<br>(平成24年 4月1日から<br>平成25年 3月31日まで) |
|--|--|---|
| 当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数（個）           | —  | 4                                       |
| 当該期間の権利行使に係る交付株式数（株）                             | —  | 307,692                                 |
| 当該期間の権利行使に係る平均行使価額等（円）                           | —  | 1,300                                   |
| 当該期間の権利行使に係る資金調達額（百万円）                           | —  | —                                       |
| 当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計（個）  | —  | 4                                       |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数（株）   | —  | 307,692                                 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等（円） | —  | 1,300                                   |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額（百万円） | —  | —                                       |

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                                | 発行済株式<br>総数増減数<br>(株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(株) | 資本金増減額<br>(百万円) | 資本金残高<br>(百万円) | 資本準備金<br>増減額<br>(百万円) | 資本準備金<br>残高<br>(百万円) |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 平成18年4月1日<br>(注) 2                 | 26,120,318            | 52,240,636           | —               | 11,709         | —                     | 12,463               |
| 平成18年4月1日～<br>平成18年12月31日<br>(注) 1 | 421,063               | 52,661,699           | 207             | 11,916         | 207                   | 12,670               |

(注) 1 新株予約権の行使による増加であります。

2 平成18年3月31日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載又は記録された株主に対し、所有株式数を1株につき2株の割合をもって分割いたしました。

(6) 【所有者別状況】

平成25年3月31日現在

| 区分                  | 株式の状況(1単元の株式数100株) |         |              |            |        |      |           |         | 単元未満<br>株式の状況<br>(株) |
|---------------------|--------------------|---------|--------------|------------|--------|------|-----------|---------|----------------------|
|                     | 政府及び<br>地方公共<br>団体 | 金融機関    | 金融商品<br>取引業者 | その他の<br>法人 | 外国法人等  |      | 個人<br>その他 | 計       |                      |
|                     |                    |         |              |            | 個人以外   | 個人   |           |         |                      |
| 株主数<br>(人)          | —                  | 55      | 19           | 404        | 156    | 5    | 14,354    | 14,993  | —                    |
| 所有株式数<br>(単元)       | —                  | 190,890 | 2,626        | 124,073    | 64,227 | 5    | 144,085   | 525,906 | 71,099               |
| 所有株式数<br>の割合<br>(%) | —                  | 36.30   | 0.50         | 23.59      | 12.21  | 0.00 | 27.40     | 100.00  | —                    |

(注) 自己株式1,172,565株は個人その他に11,725単元、「単元未満株式の状況」65株含まれております。なお、期末日現在の実質的な所有株式数は、1,172,565株であります。

## (7) 【大株主の状況】

平成25年3月31日現在

| 氏名又は名称                    | 住所                 | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数の<br>割合(%) |
|---------------------------|--------------------|---------------|------------------------------------|
| 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         | 4.82                               |
| 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         | 4.81                               |
| 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  | 2,400         | 4.55                               |
| 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3号   | 1,989         | 3.77                               |
| 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   | 1,977         | 3.75                               |
| 伊藤喜美                      | 岐阜県恵那市             | 1,578         | 2.99                               |
| 田代正美                      | 岐阜県可児市             | 1,568         | 2.97                               |
| 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  | 1,303         | 2.47                               |
| 株式会社子雲社                   | 岐阜県恵那市大井町293番地の10  | 1,300         | 2.46                               |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行             | 東京都千代田区丸の内2丁目7番1号  | 1,256         | 2.38                               |
| 計                         | —                  | 18,451        | 35.03                              |

(注) 1 所有株式数の千株未満の株数及び発行済株式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 平成24年12月20日付で三井住友信託銀行株式会社及びその共同保有者より平成24年12月14日現在の大量保有報告書の変更報告書が関東財務局長に提出されておりますが、当事業年度末における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができませんでしたので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。なお、大量保有報告書の変更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                | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数の<br>割合(%) |
|-------------------------|-------------------|---------------|------------------------------------|
| 三井住友信託銀行株式会社            | 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 | 2,306         | 4.38                               |
| 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社 | 東京都港区芝三丁目33番1号    | 87            | 0.17                               |
| 日興アセットマネジメント株式会社        | 東京都港区赤坂九丁目7番1号    | 269           | 0.51                               |
| 計                       | —                 | 2,663         | 5.06                               |

3 平成25年3月7日付で農林中央金庫及びその共同保有者より平成25年2月28日現在の大量保有報告書が関東財務局長に提出されておりますが、農林中央金庫以外は、当事業年度末における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができませんでしたので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。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                 | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数の<br>割合(%) |
|-----------------------|--------------------|---------------|------------------------------------|
| 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         | 4.83                               |
| 農林中金全共連アセットマネジメント株式会社 | 東京都千代田区平河町2丁目7番9号  | 103           | 0.20                               |
| 計                     | —                  | 2,646         | 5.03                               |

## (8) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

平成25年3月31日現在

| 区分             | 株式数(株)                     | 議決権の数(個) | 内容             |
|----------------|----------------------------|----------|----------------|
| 無議決権株式         | —                          | —        | —              |
| 議決権制限株式(自己株式等) | —                          | —        | —              |
| 議決権制限株式(その他)   | —                          | —        | —              |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式)<br>普通株式 1,172,500 | —        | —              |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式<br>51,418,100         | 514,181  | —              |
| 単元未満株式         | 普通株式 71,099                | —        | 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        | —                          | 514,181  | —              |

## ② 【自己株式等】

平成25年3月31日現在

| 所有者の氏名<br>又は名称      | 所有者の住所               | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数<br>の割合(%) |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|
| (自己保有株式)<br>株式会社バロー | 岐阜県恵那市<br>大井町180番地の1 | 1,172,500            | —                    | 1,172,500           | 2.22                               |
| 計                   | —                    | 1,172,500            | —                    | 1,172,500           | 2.22                               |

## (9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

当該制度は、会社法に基づき、平成23年7月25日の取締役会において決議されたものであります。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

|                              |                                 |
|------------------------------|---------------------------------|
| 決議年月日                        | 平成23年7月25日                      |
| 付与対象者の区分及び人数(名)              | 当社取締役12、当社従業員18、当社子会社の取締役6      |
| 新株予約権の目的となる株式の種類             | 「(2)新株予約権等の状況 ①新株予約権」に記載しております。 |
| 株式の数(株)                      | 同上                              |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)            | 同上                              |
| 新株予約権の行使期間                   | 同上                              |
| 新株予約権の行使の条件                  | 同上                              |
| 新株予約権の譲渡に関する事項               | 同上                              |
| 代用払込みに関する事項                  | 同上                              |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の<br>交付に関する事項 | 同上                              |



## 2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分              | 株式数(株) | 価額の総額(百万円) |
|-----------------|--------|------------|
| 当事業年度における取得自己株式 | 248    | 0          |
| 当期間における取得自己株式   | 60     | 0          |

(注) 当期間における取得自己株式には、平成25年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取による株式数は含めておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度     |                  | 当期間       |                  |
|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|
|                             | 株式数(株)    | 処分価額の総額<br>(百万円) | 株式数(株)    | 処分価額の総額<br>(百万円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | —         | —                | —         | —                |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | —         | —                | —         | —                |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | —         | —                | —         | —                |
| その他(新株予約権の権利行使)             | 559,692   | 716              | —         | —                |
| その他(単元未満株主の売渡請求)            | 160       | 0                | —         | —                |
| 保有自己株式数                     | 1,172,565 | —                | 1,172,625 | —                |

(注) 当期間における処理状況及び保有自己株式には、平成25年6月1日から有価証券報告書提出日までの新株予約権の権利行使及び単元未満株式の買取による株式数は含めておりません。

### 3 【配当政策】

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。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針としております。配当の決議機関は、取締役会であります。

当期末配当金は、継続的な安定配当の基本方針のもと、平成25年2月4日開催の取締役会において、1株につき15円（前期比1円増配）とし、支払開始日を平成25年6月12日とすることを決議いたしました。これにより、中間配当金として1株当たり14円（前期比2円増配）をお支払いしておりますので、1株当たりの年間配当金は前期より3円増配の29円となります。

内部留保につきましては、グループ事業拡大に向けた事業基盤強化のための投融資に有効活用いたします。

なお、当社は中間配当をすることができる旨を定款に記載しております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりです。

| 決議年月日              | 配当金の総額<br>(百万円) | 1株当たり配当額<br>(円) |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 平成24年11月5日<br>取締役会 | 717             | 14              |
| 平成25年2月4日<br>取締役会  | 772             | 15              |

### 4 【株価の推移】

#### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第52期    | 第53期    | 第54期    | 第55期    | 第56期    |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月  | 平成21年3月 | 平成22年3月 | 平成23年3月 | 平成24年3月 | 平成25年3月 |
| 最高(円) | 1,220   | 883     | 858     | 1,387   | 1,804   |
| 最低(円) | 600     | 665     | 590     | 783     | 1,199   |

(注) 最高・最低株価は東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 平成24年<br>10月 | 11月   | 12月   | 平成25年<br>1月 | 2月    | 3月    |
|-------|--------------|-------|-------|-------------|-------|-------|
| 最高(円) | 1,379        | 1,375 | 1,409 | 1,469       | 1,600 | 1,804 |
| 最低(円) | 1,237        | 1,221 | 1,259 | 1,351       | 1,460 | 1,539 |

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部における株価を記載しております。

## 5 【役員 の 状 況】

| 役名          | 職名                        | 氏名   | 生年月日        | 略歴  | 任期    | 所有株式数<br>(千株) |
|-------------|---------------------------|------|-------------|---|-------|---------------|
| 代表取締役<br>社長 | —                         | 田代正美 | 昭和22年6月9日生  | 昭和52年4月 当社入社<br>昭和54年11月 当社取締役に就任<br>昭和59年11月 当社常務取締役に就任<br>平成2年10月 当社専務取締役に就任<br>事業統括本部長<br>平成3年4月 中部薬品㈱代表取締役社長に就任<br>平成6年6月 当社代表取締役社長に就任 (現任)<br>平成10年1月 ㈱アクトス代表取締役社長に就任<br>平成13年12月 ㈱岐阜ファミリーデパート代表取締役会長に就任 (現任)<br>平成17年4月 ㈱ユース代表取締役社長に就任<br>平成17年6月 中部薬品㈱代表取締役会長に就任<br>平成17年6月 中部フーズ㈱代表取締役社長に就任<br>平成18年2月 ㈱アクトス代表取締役会長に就任 (現任)<br>平成18年4月 中部フーズ㈱代表取締役会長に就任<br>平成19年6月 中部薬品㈱取締役会長に就任 (現任)<br>中部フーズ㈱代表取締役会長兼社長に就任<br>平成23年2月 ㈱食鮮館タイヨー代表取締役社長に就任 (現任)<br>平成23年7月 ㈱ファミリースーパーマルキ代表取締役社長に就任 (現任)<br>平成25年4月 ㈱V Flower代表取締役社長に就任 (現任) | (注) 2 | 1,568         |
| 専務取締役       | SM事業統括<br>本部長兼SM<br>営業本部長 | 中村純二 | 昭和27年7月11日生 | 昭和51年7月 当社入社<br>平成11年1月 当社SM営業部長<br>平成13年6月 当社取締役に就任<br>平成17年4月 当社SM事業統括本部長 (現任)<br>平成18年6月 当社常務取締役に就任<br>平成20年9月 ㈱北欧倶楽部代表取締役社長に就任<br>平成22年3月 当社専務取締役に就任 (現任)<br>平成23年2月 当社SM事業統括本部長兼SM営業本部長 (現任)   | (注) 2 | 24            |

| 役名    | 職名                       | 氏名   | 生年月日         | 略歴   |   | 任期    | 所有株式数<br>(千株) |
|-------|--------------------------|------|--------------|--|---|-------|---------------|
| 常務取締役 | SM商品統括<br>本部長            | 鈴木一宏 | 昭和29年6月28日生  | 昭和53年4月<br>平成11年1月<br>平成14年6月<br>平成18年4月<br>平成19年5月<br>平成20年6月<br>平成22年3月<br>平成22年3月<br>平成23年4月<br>平成24年7月 | 当社入社<br>当社SM商品部長<br>当社取締役に就任<br>㈱主婦の店商事中部本社代表取締<br>役社長に就任（現任）<br>㈱ダイエンフーズ代表取締役に就<br>任<br>㈱Vソリューション代表取締役に社<br>長に就任（現任）<br>当社常務取締役に就任（現任）<br>当社SM商品統括本部長（現任）<br>㈱中部大誠代表取締役に就任<br>（現任）<br>Valor International USA, Inc. 代<br>表取締役に就任（現任） | (注) 2 | 7             |
| 取締役   | 企業設計統<br>括本部長兼<br>総務部長   | 今井俊幸 | 昭和34年3月26日生  | 昭和57年3月<br>平成14年10月<br>平成15年6月   | 当社入社<br>当社企業設計統括本部長兼総務部<br>長（現任）<br>当社取締役に就任（現任）  | (注) 2 | 3             |
| 取締役   | 開発統括本<br>部長兼用地<br>開発部長   | 愛知久士 | 昭和19年8月13日生  | 昭和52年8月<br>平成11年1月<br>平成15年6月<br>平成23年3月<br>平成25年3月  | 当社入社<br>当社用地開発部長（現任）<br>当社取締役に就任（現任）<br>中部開発㈱代表取締役に就任<br>（現任）<br>当社開発統括本部長に就任（現<br>任）   | (注) 2 | 16            |
| 取締役   | 財務本部長<br>兼財務部長           | 志津幸彦 | 昭和30年12月15日生 | 平成元年6月<br>平成17年1月<br>平成18年6月<br>平成24年6月  | 当社入社<br>当社財務部長（現任）<br>当社取締役に就任（現任）<br>当社財務本部長兼財務部長に就任<br>（現任）   | (注) 2 | 2             |
| 取締役   | —                        | 横山 悟 | 昭和31年2月21日生  | 平成6年4月<br>平成10年1月<br>平成17年2月<br>平成18年2月<br>平成18年6月   | 当社入社<br>㈱アクトス取締役に就任<br>㈱タチャ代表取締役会長に就任<br>（現任）<br>㈱アクトス代表取締役に社長に就任<br>（現任）<br>当社取締役に就任（現任）   | (注) 2 | 2             |
| 取締役   | —                        | 古谷光雄 | 昭和31年12月15日生 | 昭和54年6月<br>平成17年4月<br>平成17年5月<br>平成20年6月<br>平成20年10月<br>平成22年3月  | 当社入社<br>㈱ユース取締役に就任<br>㈱ユース取締役営業本部長に就任<br>（現任）<br>当社取締役に就任（現任）<br>㈱福井中央漬物代表取締役に社<br>長に就任（現任）<br>㈱ユース代表取締役に社長に就任<br>（現任）  | (注) 2 | 5             |
| 取締役   | HC事業統括<br>本部長兼HC<br>営業部長 | 山下隆夫 | 昭和33年12月24日生 | 昭和53年12月<br>平成10年1月<br>平成20年5月<br>平成22年6月  | ㈱富士屋入社<br>当社HC営業部長<br>当社HC事業統括本部長代理兼HC営<br>業部長<br>当社取締役HC事業統括本部長兼HC<br>営業部長に就任（現任）  | (注) 2 | 13            |

| 役名    | 職名            | 氏名    | 生年月日        | 略歴   |   | 任期    | 所有株式数<br>(千株) |
|-------|---------------|-------|-------------|--|---|-------|---------------|
| 取締役   | SM美濃加茂<br>店店長 | 伊藤正彦  | 昭和40年8月14日生 | 昭和61年8月<br>平成7年9月<br>平成11年1月<br>平成21年3月<br>平成23年6月   | 当社入社<br>当社SM領下店店長<br>当社SM営業部地区長<br>当社SM美濃加茂店店長（現任）<br>当社取締役に就任（現任）  | (注) 2 | 0             |
| 取締役   | HC稲沢平和<br>店店長 | 和賀登盛作 | 昭和34年5月4日生  | 昭和58年12月<br>平成12年1月<br>平成16年7月<br>平成20年5月<br>平成23年6月 | (株)富士屋入社<br>当社HC商品部長<br>当社HC営業部長<br>当社HC稲沢平和店店長（現任）<br>当社取締役に就任（現任） | (注) 2 | 6             |
| 取締役   | 戦略事業統<br>括本部長 | 三宅泰徳  | 昭和30年2月21日生 | 平成23年12月<br>平成23年12月<br>平成24年6月                      | 当社入社<br>当社戦略事業統括本部長（現任）<br>当社取締役に就任（現任）                             | (注) 2 | —             |
| 取締役   | 経理部長          | 安原千佳世 | 昭和28年3月2日生  | 平成24年6月<br>平成24年6月                                   | 当社入社<br>当社取締役経理部長に就任（現任）  | (注) 2 | —             |
| 監査役常勤 | —             | 久保香一郎 | 昭和31年4月19日生 | 平成20年6月<br>平成20年6月<br>平成21年6月                        | 当社入社<br>当社取締役に就任<br>当社常勤監査役に就任（現任）                                  | (注) 4 | —             |
| 監査役常勤 | —             | 佐々木 公 | 昭和25年4月21日生 | 平成10年10月<br>平成13年3月<br>平成15年6月                       | 当社入社<br>(株)主婦の店商事中部本社転籍<br>当社常勤監査役に就任（現任）                           | (注) 3 | —             |
| 監査役   | —             | 市川康夫  | 昭和23年7月1日生  | 昭和52年3月<br>平成2年1月<br>平成3年6月<br>平成8年1月                | 公認会計士開業<br>東陽監査法人社員に就任<br>当社監査役に就任（現任）<br>東陽監査法人代表社員に就任（現任）         | (注) 3 | 39            |
| 監査役   | —             | 豊田 滋  | 昭和19年4月8日生  | 平成15年9月<br>平成20年6月                                   | 税理士開業<br>当社監査役に就任（現任）   | (注) 3 | —             |
| 監査役   | —             | 廣田輝夫  | 昭和22年8月22日生 | 平成19年7月<br>平成21年6月                                   | 税理士開業<br>当社監査役に就任（現任）   | (注) 4 | —             |
| 計     |               |       |             |  |   |       | 1,689         |

(注) 1 監査役市川康夫氏、豊田滋氏及び廣田輝夫氏は、社外監査役であります。

2 取締役の任期は、平成25年3月期に係る定時株主総会終結のときから平成26年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。

3 監査役の任期は、平成24年3月期に係る定時株主総会終結のときから平成28年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。

4 監査役の任期は、平成25年3月期に係る定時株主総会終結のときから平成29年3月期に係る定時株主総会終結のときまでであります。

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### ①コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、株主や顧客をはじめとするすべてのステークホルダーの視点から、経営の透明性・公正性やリスク管理の徹底と適時適切な情報開示に配慮しつつ、企業経営の効率性と経営の意思決定の迅速化を高めることを通じて、企業価値の継続的な向上を図ることをコーポレート・ガバナンスの基本方針・目的としております。

#### ②会社の機関の内容・内部統制システムの整備及びリスク管理体制の整備の状況等

##### イ 企業統治の体制の概要

当社は監査役制度を採用しており、取締役会と監査役会による業務執行監督及び監視を行っています。

取締役会については、意思決定の迅速化と業務執行責任の明確化のため13名（有価証券報告書提出日平成25年6月28日現在）で構成しており、当社の最高意思決定機関として、経営の重要事項及び法令に定められた重要事項の決定、当社及び子会社の業務執行状況の確認を行っています。

取締役会は、月1回定期的に開催しており、監査役も出席しております。取締役会は経営の基本方針に基づき、法令及び定款に違反なきよう審議しております。職責が異なる取締役と監査役は、それぞれの視点から経営内容のチェックを行っています。このように重要事項を取締役会で合議の上決定しますので、衆知を集めて慎重な意思決定をすることができております。

取締役は、原則毎月1回開催される部長会にも参加し、職務に関する執行状況の報告、必要な情報の収集を行っています。

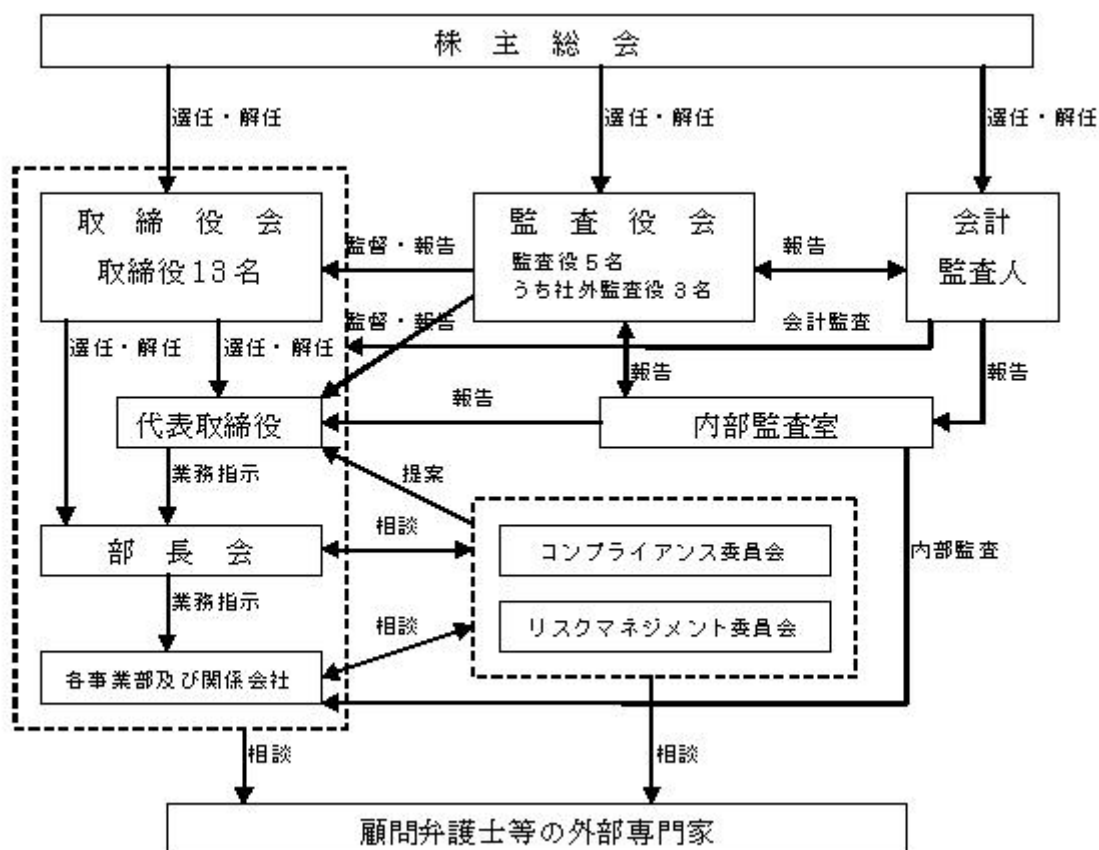
監査役会は、社外監査役3名、社内監査役2名で構成されております。取締役会の職務執行の監督、当社及び子会社の業務、財産状況の調査を主な役割としております。

##### ロ 現状の体制を採用している理由

取締役会は、重要な経営事項に対する迅速な意思決定、判断を行うため、社内の事情に精通した取締役13名で構成しており、社外取締役は選任しておりません。しかしながら、審議事項によっては、社外の有識者の助言を受けるなど、経営に活かすこととしております。

また、経営監視機能という観点からは、監査役5名のうち独立性の高い社外監査役3名を選任しております。社外監査役が取締役会への出席や、監査役監査を実施することにより、経営監視機能は確保されていると考えております。

ハ 当社の機関・内部統制システムの関係の概要



ニ 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況

コンプライアンスの実践については、これを重要な経営事項と認識し、当社が社会からの信頼を得て、社会の発展に貢献するために当社の経営理念、経営の基本方針、遵守すべき行動指針を企業倫理行動指針として定め、コンプライアンス規程とともに全役員、全社員への徹底を図るとともに、必要に応じてコンプライアンス委員会を置き、コンプライアンス体制の整備及び維持発展を図っております。また、法令違反その他コンプライアンスに関する社内管理体制のひとつとして内部通報規程を定め、内部通報制度の運用を行っております。

ホ リスク管理体制の整備の状況

リスク管理体制の整備につきましては、損失の危険管理に関するリスクマネジメント規程を定めております。この規程により、全社的な損失の危険を網羅的・統括的に管理し、リスク管理体制を明確にしております。また、内部監査室は必要に応じてリスク管理状況の監査を実施し、その結果を取締役会、監査役会に報告する体制を取っております。

③内部監査及び監査役監査の状況

当社の内部監査及び監査役監査の組織は、内部監査室4名及び監査役5名（うち3名は社外監査役）で構成されております。

内部監査室は、内部監査計画に基づき、業務監査を実施しております。監査内容については、取締役及び関係各部署に報告がされ、健全な業務の運営を確保しております。また、内部監査室はグループ企業の業務監査も実施し、内部統制の強化につとめております。

監査役は、取締役会の職務執行の監督、当社及び子会社の業務、財産状況の調査を主な役割としております。また、取締役会に出席し、経営内容のチェックを行っております。

なお、社外監査役3名は、公認会計士又は税理士の資格を有しており、財務及び会計に関する知見を有しております。

監査役、内部監査室及び会計監査人の間で、定期的に会合を持ち、それぞれが行う監査の計画、進捗及び結果を報告・説明する等、相互に情報及び意見の交換を行っております。また、監査役、内部監査室及び会計監査人は、それぞれ取締役及び内部統制を担う各部門から必要な報告を受け、内部統制体制の整備状況の相当性を検討、確認しております。

#### ④社外取締役及び社外監査役の状況

当社は、社外監査役を3名選任しております。

社外監査役市川康夫氏は、当社の株式39,344株を保有しておりますが、これ以外に各監査役との人的・資本的・取引関係その他の利害関係はありません。

当社は、過半数の社外監査役で構成される監査役会体制で監査役制度の充実強化を図り、経営の機能監視を強化するとともに、また社外監査役3名を独立役員として指定しております。各社外監査役は上記「③内部監査及び監査の状況」に記載のとおり連携して監査を実施しております。また、社外監査役は、毎月開催する取締役会に出席し、重要な書類を閲覧するなど、取締役の職務執行を監視し、各社外監査役の幅広い知識や経験及び会計・税務の専門分野からの助言や情報提供を行っております。

社外取締役は選任しておりません。社外取締役に期待される外部視点からの取締役業務執行に対する監視機能は、上記の監査体制による社外監査役3名により独立・公正な立場で監視が行われることで、客観性及び中立性を確保したガバナンスが十分機能する体制であると考えられるため、社外取締役は選任しておりません。

なお、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準及び方針は定めておりませんが、選任にあたっては証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準を参考にしております。

#### ⑤会計監査の状況

当社の会計監査業務を執行した公認会計士は渡辺眞吾、倉持直樹の2名であり、新日本有限責任監査法人に所属しております。

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士14名、その他7名であります。

#### ⑥役員の報酬等

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

| 役員区分               | 報酬等の総額<br>(百万円) | 報酬等の種類別の総額(百万円) |    |       |        | 対象となる<br>役員の員数<br>(名) |
|--------------------|-----------------|-----------------|----|-------|--------|-----------------------|
|                    |                 | 基本報酬            | 賞与 | 退職慰労金 | 株式報酬費用 |                       |
| 取締役<br>(社外取締役を除く。) | 337             | 198             | 95 | 30    | 13     | 14                    |
| 監査役<br>(社外監査役を除く。) | 24              | 19              | 3  | 1     | —      | 2                     |
| 社外監査役              | 11              | 9               | 1  | 0     | —      | 3                     |

(注) 上記退職慰労金の額は、当事業年度の役員退職慰労引当金計上額であります。



ロ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

| 氏名    | 連結報酬等の<br>総額<br>(百万円) | 役員区分 | 会社区分 | 連結報酬等の種類別の額等(百万円) |    |       |        |
|-------|-----------------------|------|------|-------------------|----|-------|--------|
|       |                       |      |      | 基本報酬              | 賞与 | 退職慰労金 | 株式報酬費用 |
| 田代 正美 | 169                   | 取締役  | 提出会社 | 111               | 45 | 12    | 0      |

(注) 連結報酬等の総額が1億円以上の者に限定して記載しております。

ハ 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

| 総額(百万円) | 対象となる役員<br>員数(名) | 内容               |
|---------|------------------|------------------|
| 114     | 8                | 使用人兼務役員の使用人部分の給与 |

ニ 役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針

当社の役員報酬は、基本報酬と賞与、退職慰労金により構成され、それぞれの決定方針は以下のとおりであります。

取締役の基本報酬は、株主総会にて決議された総額の範囲内において、当社の業績状況及び各取締役の職務内容に応じて相当な金額としております。なお、使用人兼務役員の使用人部分につきましては、従業員の給与算定を規定する賃金規程に基づき支給しております。

監査役の基本報酬は、株主総会にて決議された総額の範囲内において、監査役会にて監査役の協議により決定しております。

賞与は、過去の支給実績及び当期の業績等を勘案して算定し、株主総会での承認を得た上で支給することとしております。なお、取締役の賞与の個別の金額については取締役会、監査役の賞与の個別の金額については監査役の協議にて決定しております。

退職慰労金は、役員退職慰労金支給内規に基づき算定し、株主総会での承認を得た上で支給することとしております。

⑦株式の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

|              |          |
|--------------|----------|
| 銘柄数          | 22銘柄     |
| 貸借対照表計上額の合計額 | 1,645百万円 |

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

(前事業年度)

特定投資株式

| 銘柄                   | 株式数<br>(株) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 保有目的   |
|----------------------|------------|-------------------|--|
| (株)ショクブン             | 1,848,000  | 883               | 平成18年5月10日付、(株)ショクブんと当社との間で業務・資本提携を締結し、その一環として株式を取得したが、平成22年3月12日付で当該契約を解約し、取得株式の処分については現在同社と協議中 |
| (株)十六銀行              | 951,884    | 271               | 取引先との関係強化のため   |
| (株)岡村製作所             | 136,000    | 78                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)ヤマナカ              | 76,000     | 60                | 企業価値向上のため  |
| カゴメ(株)               | 33,000     | 53                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ | 69,860     | 28                | 取引先との関係強化のため   |
| 雪印メグミルク(株)           | 10,400     | 16                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)大垣共立銀行            | 50,000     | 14                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)三洋堂ホールディングス       | 11,400     | 10                | 取引先との関係強化のため   |
| エスビー食品(株)            | 10,000     | 7                 | 取引先との関係強化のため   |
| (株)ワールド・ロジ           | 1,800      | 4                 | 取引先との関係強化のため   |
| (株)T&Dホールディングス       | 1,800      | 1                 | 取引先との関係強化のため   |
| (株)ほくほくフィナンシャルグループ   | 1,000      | 0                 | 取引先との関係強化のため   |

みなし保有株式

該当事項はありません。

(当事業年度)

特定投資株式

| 銘柄                   | 株式数<br>(株) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 保有目的   |
|----------------------|------------|-------------------|--|
| (株)ショクブン             | 1,848,000  | 861               | 平成18年5月10日付、(株)ショクブんと当社との間で業務・資本提携を締結し、その一環として株式を取得したが、平成22年3月12日付で当該契約を解約し、取得株式の処分については現在同社と協議中 |
| (株)十六銀行              | 951,884    | 367               | 取引先との関係強化のため   |
| (株)岡村製作所             | 136,000    | 95                | 取引先との関係強化のため   |
| カゴメ(株)               | 33,000     | 58                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)ヤマナカ              | 76,000     | 56                | 企業価値向上のため  |
| (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ | 69,860     | 38                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)大垣共立銀行            | 50,000     | 17                | 取引先との関係強化のため   |
| 雪印メグミルク(株)           | 10,400     | 15                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)三洋堂ホールディングス       | 11,400     | 10                | 取引先との関係強化のため   |
| (株)ワールド・ロジ           | 1,800      | 7                 | 取引先との関係強化のため   |
| エスビー食品(株)            | 10,000     | 7                 | 取引先との関係強化のため   |
| (株)T&Dホールディングス       | 1,800      | 2                 | 取引先との関係強化のため   |
| (株)ほくほくフィナンシャルグループ   | 1,000      | 0                 | 取引先との関係強化のため   |

みなし保有株式

該当事項はありません。

- ハ 保有目的が純投資目的である投資株式  
該当事項はありません。

⑧その他

イ 取締役の定数

当社の取締役は15名以下とする旨を定款で定めております。

ロ 取締役の選任方法

当社は、取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数を持って行う旨を定款で定めております。

また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨を定款で定めております。

ハ 剰余金等の決定機関

当社は、機動的な配当政策及び資本政策を図るため、剰余金の配当等会社法第459条第1項に定める事項については、法令に特段の定めがある場合を除き、取締役会決議によって定めることとする旨を定款で定めております。

ニ 株主総会の特別決議要件

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

ホ 当社株式の大規模買付行為への対応方針（買収防衛策）

「第2 事業の状況 3 対処すべき課題 会社の支配に対する基本方針」をご参照ください。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区 分   | 前連結会計年度               |                      | 当連結会計年度               |                      |
|-------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|       | 監査証明業務に<br>基づく報酬(百万円) | 非監査業務に<br>基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に<br>基づく報酬(百万円) | 非監査業務に<br>基づく報酬(百万円) |
| 提出会社  | 44                    | 2                    | 43                    | 2                    |
| 連結子会社 | 9                     | —                    | 9                     | —                    |
| 計     | 53                    | 2                    | 52                    | 2                    |

② 【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度及び当連結会計年度

該当事項はありません。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、公認会計士法第2第1項以外の業務（非監査業務）である「I F R S（国際財務報告基準）への移行等に係る助言業務」を委託し、対価を支払っています。

当連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、公認会計士法第2第1項以外の業務（非監査業務）である「決算業務及び関係会社経営管理に係る助言業務」を委託し、対価を支払っています。

④ 【監査報酬の決定方針】

該当事項はありませんが、監査日数等を勘案したうえで決定しております。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号。）に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。）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項の規定に基づき連結会計年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し情報の収集を行うとともに、同機構の主催する研修への参加等を行っております。

1 【連結財務諸表等】  
 (1) 【連結財務諸表】  
 ① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 12,763                  | 15,873                  |
| 受取手形及び売掛金     | ※4 5,066                | ※4 5,036                |
| 商品及び製品        | 21,425                  | 21,943                  |
| 原材料及び貯蔵品      | 356                     | 340                     |
| 繰延税金資産        | 1,554                   | 1,697                   |
| その他           | 7,157                   | 6,818                   |
| 貸倒引当金         | △10                     | △10                     |
| 流動資産合計        | 48,313                  | 51,699                  |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物及び構築物       | ※2 136,852              | ※2 147,065              |
| 減価償却累計額       | △70,297                 | △74,299                 |
| 建物及び構築物（純額）   | 66,554                  | 72,766                  |
| 機械装置及び運搬具     | 3,392                   | 3,817                   |
| 減価償却累計額       | △2,495                  | △2,699                  |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 896                     | 1,118                   |
| 土地            | ※2 34,038               | ※2 35,402               |
| リース資産         | 5,020                   | 6,234                   |
| 減価償却累計額       | △1,436                  | △2,104                  |
| リース資産（純額）     | 3,584                   | 4,129                   |
| 建設仮勘定         | 2,774                   | 2,840                   |
| その他           | 17,446                  | 19,889                  |
| 減価償却累計額       | △12,703                 | △14,582                 |
| その他（純額）       | 4,743                   | 5,307                   |
| 有形固定資産合計      | 112,592                 | 121,564                 |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| のれん           | 948                     | 546                     |
| リース資産         | 40                      | 98                      |
| その他           | 5,605                   | 5,816                   |
| 無形固定資産合計      | 6,593                   | 6,462                   |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | ※1 2,651                | ※1 2,873                |
| 長期貸付金         | 121                     | 767                     |
| 繰延税金資産        | 4,698                   | 3,789                   |
| 差入保証金         | 22,527                  | 23,910                  |
| その他           | ※2 2,795                | ※2 3,072                |
| 貸倒引当金         | △519                    | △510                    |
| 投資その他の資産合計    | 32,275                  | 33,903                  |
| 固定資産合計        | 151,461                 | 161,930                 |
| 資産合計          | 199,774                 | 213,629                 |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | ※2 28,137               | ※2 28,977               |
| 短期借入金         | ※2 19,958               | ※2 20,415               |
| 1年内償還予定の社債    | ※2 4,022                | ※2 85                   |
| 1年内返済予定の長期借入金 | ※2 11,826               | ※2 10,212               |
| リース債務         | 581                     | 757                     |
| 未払法人税等        | 3,879                   | 3,391                   |
| 賞与引当金         | 1,986                   | 2,006                   |
| 役員賞与引当金       | 154                     | 156                     |
| ポイント引当金       | 383                     | 311                     |
| 未回収商品券引当金     | 110                     | 122                     |
| 資産除去債務        | 2                       | —                       |
| その他           | ※4 13,061               | 12,565                  |
| 流動負債合計        | 84,103                  | 79,003                  |
| 固定負債          |                         |                         |
| 社債            | ※2 7,212                | ※2 7,127                |
| 長期借入金         | ※2 22,674               | ※2 32,671               |
| リース債務         | 3,108                   | 4,410                   |
| 繰延税金負債        | 610                     | 634                     |
| 退職給付引当金       | 2,213                   | 2,490                   |
| 役員退職慰労引当金     | 809                     | 871                     |
| 債務保証損失引当金     | ※3 564                  | ※3 688                  |
| 資産除去債務        | 3,522                   | 3,851                   |
| 負ののれん         | 130                     | 83                      |
| 長期預り保証金       | 5,952                   | 5,788                   |
| 持分法適用に伴う負債    | ※3 248                  | ※3 409                  |
| その他           | 488                     | 132                     |
| 固定負債合計        | 47,537                  | 59,159                  |
| 負債合計          | 131,640                 | 138,163                 |
| 純資産の部         |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 11,916                  | 11,916                  |
| 資本剰余金         | 12,670                  | 12,676                  |
| 利益剰余金         | 44,789                  | 51,543                  |
| 自己株式          | △2,216                  | △1,500                  |
| 株主資本合計        | 67,159                  | 74,636                  |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 60                      | 166                     |
| 為替換算調整勘定      | 24                      | 84                      |
| その他の包括利益累計額合計 | 84                      | 251                     |
| 新株予約権         | 361                     | 46                      |
| 少数株主持分        | 529                     | 532                     |
| 純資産合計         | 68,134                  | 75,466                  |
| 負債純資産合計       | 199,774                 | 213,629                 |

② 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】  
【連結損益計算書】

(単位：百万円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月 31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月 31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高          | 395,679                                      | 415,832                                      |
| 売上原価         | ※1 300,711                                   | ※1 314,631                                   |
| 売上総利益        | 94,968                                       | 101,201                                      |
| 営業収入         | 14,898                                       | 15,386                                       |
| 営業総利益        | 109,866                                      | 116,587                                      |
| 販売費及び一般管理費   |  |  |
| 広告宣伝費        | 4,318  | 4,601  |
| 包装費          | 86   | 64   |
| 消耗品費         | 512  | 453  |
| 配送費          | 357  | 368  |
| ポイント引当金繰入額   | 691  | 1,046  |
| 貸倒引当金繰入額     | 7  | 7  |
| 役員報酬         | 494  | 509  |
| 給料及び手当       | 38,207                                       | 40,499                                       |
| 賞与           | 2,684  | 2,913  |
| 賞与引当金繰入額     | 1,863  | 1,907  |
| 役員賞与引当金繰入額   | 151  | 153  |
| 退職給付費用       | 459  | 554  |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 75   | 61   |
| 法定福利及び厚生費    | 5,657  | 5,991  |
| 水道光熱費        | 6,690  | 7,250  |
| 賃借料          | 15,681                                       | 16,388                                       |
| 修繕維持費        | 2,277  | 2,244  |
| 減価償却費        | 8,448  | 9,105  |
| のれん償却額       | 629  | 457  |
| その他          | 5,335  | 6,158  |
| 販売費及び一般管理費合計 | 94,629                                       | 100,734                                      |
| 営業利益         | 15,236                                       | 15,852                                       |
| 営業外収益        |  |  |
| 受取利息         | 141  | 150  |
| 受取配当金        | 31   | 28   |
| 負ののれん償却額     | 53   | 47   |
| 受取事務手数料      | 648  | 707  |
| 受取賃貸料        | 844  | 852  |
| 持分法による投資利益   | 34   | 3  |
| 為替差益         | 32   | 300  |
| その他          | 874  | 862  |
| 営業外収益合計      | 2,661  | 2,953  |
| 営業外費用        |  |  |
| 支払利息         | 616  | 648  |
| 不動産賃貸原価      | 1,146  | 1,261  |
| その他          | 114  | 51   |
| 営業外費用合計      | 1,877  | 1,961  |
| 経常利益         | 16,020                                       | 16,844                                       |



(単位：百万円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------------|--|--|
| <b>特別利益</b>    |  |  |
| 固定資産売却益        | ※2 73                                    | ※2 65                                    |
| 貸倒引当金戻入額       | 70                                       | 0  |
| 違約金収入          | 19                                       | 12                                       |
| 補助金収入          | 109                                      | 98                                       |
| 退職給付制度改定益      | 127                                      | —  |
| その他            | 22                                       | 13                                       |
| 特別利益合計         | 423                                      | 190                                      |
| <b>特別損失</b>    |  |  |
| 固定資産売却損        | ※3 91                                    | ※3 112                                   |
| 固定資産除却損        | ※4 165                                   | ※4 73                                    |
| 減損損失           | ※5 1,343                                 | ※5 936                                   |
| 投資有価証券評価損      | 599                                      | 0  |
| 債務保証損失引当金繰入額   | 11                                       | 124                                      |
| その他            | 267                                      | 275                                      |
| 特別損失合計         | 2,477                                    | 1,522                                    |
| 税金等調整前当期純利益    | 13,966                                   | 15,512                                   |
| 法人税、住民税及び事業税   | 6,993                                    | 6,519                                    |
| 法人税等調整額        | △193                                     | 791                                      |
| 法人税等合計         | 6,800                                    | 7,311                                    |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 7,166                                    | 8,200                                    |
| 少数株主利益         | 16                                       | 16                                       |
| 当期純利益          | 7,149                                    | 8,184                                    |

## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 少数株主損益調整前当期純利益   | 7,166                                    | 8,200                                    |
| その他の包括利益         |  |  |
| その他有価証券評価差額金     | 297                                      | 112                                      |
| 為替換算調整勘定         | 24                                       | 38                                       |
| 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       | ※1 321                                   | ※1 150                                   |
| 包括利益             | 7,488                                    | 8,351                                    |
| (内訳)             |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益     | 7,469                                    | 8,351                                    |
| 少数株主に係る包括利益      | 18                                       | △0                                       |

## ③【連結株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月 31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月 31日) |
|---------------|--|--|
| <b>株主資本</b>   |  |  |
| 資本金           |  |  |
| 当期首残高         | 11,916                                       | 11,916                                       |
| 当期末残高         | 11,916                                       | 11,916                                       |
| 資本剰余金         |  |  |
| 当期首残高         | 12,670                                       | 12,670                                       |
| 当期変動額         |  |  |
| 自己株式の処分       | △0   | 6  |
| 当期変動額合計       | △0   | 6  |
| 当期末残高         | 12,670                                       | 12,676                                       |
| 利益剰余金         |  |  |
| 当期首残高         | 38,861                                       | 44,789                                       |
| 当期変動額         |  |  |
| 剰余金の配当        | △1,222                                       | △1,430                                       |
| 当期純利益         | 7,149  | 8,184  |
| 当期変動額合計       | 5,927  | 6,754  |
| 当期末残高         | 44,789                                       | 51,543                                       |
| 自己株式          |  |  |
| 当期首残高         | △2,215                                       | △2,216                                       |
| 当期変動額         |  |  |
| 自己株式の取得       | △1   | △0   |
| 自己株式の処分       | 0  | 716  |
| 当期変動額合計       | △1   | 716  |
| 当期末残高         | △2,216                                       | △1,500                                       |
| <b>株主資本合計</b> |  |  |
| 当期首残高         | 61,233                                       | 67,159                                       |
| 当期変動額         |  |  |
| 剰余金の配当        | △1,222                                       | △1,430                                       |
| 当期純利益         | 7,149  | 8,184  |
| 自己株式の取得       | △1   | △0   |
| 自己株式の処分       | 0  | 722  |
| 当期変動額合計       | 5,925  | 7,476  |
| 当期末残高         | 67,159                                       | 74,636                                       |

(単位：百万円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月 31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月 31日) |
|---------------------|--|--|
| その他の包括利益累計額         |  |  |
| その他有価証券評価差額金        |  |  |
| 当期首残高               | △235   | 60   |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 295  | 106  |
| 当期変動額合計             | 295  | 106  |
| 当期末残高               | 60   | 166  |
| 為替換算調整勘定            |  |  |
| 当期首残高               | —  | 24   |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 24   | 60   |
| 当期変動額合計             | 24   | 60   |
| 当期末残高               | 24   | 84   |
| その他の包括利益累計額合計       |  |  |
| 当期首残高               | △235   | 84   |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 319  | 167  |
| 当期変動額合計             | 319  | 167  |
| 当期末残高               | 84   | 251  |
| 新株予約権               |  |  |
| 当期首残高               | 344  | 361  |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 16   | △315   |
| 当期変動額合計             | 16   | △315   |
| 当期末残高               | 361  | 46   |
| 少数株主持分              |  |  |
| 当期首残高               | 478  | 529  |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 50   | 3  |
| 当期変動額合計             | 50   | 3  |
| 当期末残高               | 529  | 532  |
| 純資産合計               |  |  |
| 当期首残高               | 61,821                                       | 68,134                                       |
| 当期変動額               |  |  |
| 剰余金の配当              | △1,222                                       | △1,430                                       |
| 当期純利益               | 7,149  | 8,184  |
| 自己株式の取得             | △1   | △0   |
| 自己株式の処分             | 0  | 722  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 387  | △144   |
| 当期変動額合計             | 6,313  | 7,332  |
| 当期末残高               | 68,134                                       | 75,466                                       |

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

|                          | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月 31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月 31日) |
|--------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 税金等調整前当期純利益              | 13,966                                       | 15,512                                       |
| 減価償却費                    | 9,612  | 10,255                                       |
| 減損損失                     | 1,343  | 936  |
| のれん償却額                   | 583  | 419  |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)         | △48  | △8   |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)       | △68  | 275  |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)     | 29   | 61   |
| ポイント引当金の増減額 (△は減少)       | 79   | △71  |
| 債務保証損失引当金の増減額 (△は減少)     | 11   | 124  |
| 受取利息及び受取配当金              | △173   | △179   |
| 支払利息                     | 616  | 648  |
| 固定資産除却損                  | 165  | 73   |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)         | 599  | 0  |
| 持分法による投資損益 (△は益)         | 2  | △3   |
| 売上債権の増減額 (△は増加)          | △667   | 46   |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)         | △1,829                                       | △492   |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)          | 1,717  | 825  |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)        | 77   | 83   |
| 未払金及び未払費用の増減額 (△は減少)     | 1,781  | △241   |
| その他                      | △750   | 477  |
| 小計                       | 27,047                                       | 28,742                                       |
| 利息及び配当金の受取額              | 39   | 38   |
| 利息の支払額                   | △487   | △594   |
| 法人税等の支払額                 | △7,408                                       | △7,046                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 19,190                                       | 21,139                                       |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>  |  |  |
| 定期預金の預入による支出             | △85  | △150   |
| 定期預金の払戻による収入             | 254  | 136  |
| 有形固定資産の取得による支出           | △15,019                                      | △18,265                                      |
| 有形固定資産の売却による収入           | 617  | 358  |
| 無形固定資産の取得による支出           | △671   | △697   |
| 投資有価証券の取得による支出           | △415   | △18  |
| 貸付けによる支出                 | △1,613                                       | △719   |
| 貸付金の回収による収入              | 234  | 254  |
| 差入保証金の差入による支出            | △1,510                                       | △2,326                                       |
| 差入保証金の回収による収入            | 969  | 954  |
| 預り保証金の受入による収入            | 122  | 325  |
| 預り保証金の返還による支出            | △483   | △486   |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | △0   | —  |
| その他                      | △190   | △326   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △17,793                                      | △20,961                                      |

(単位：百万円)

|                      | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------------------|--|--|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     |  |  |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)    | △2,990                                   | 456                                      |
| 長期借入れによる収入           | 7,500                                    | 20,500                                   |
| 長期借入金の返済による支出        | △11,885                                  | △12,116                                  |
| 社債の償還による支出           | △118                                     | △3,685                                   |
| 社債の発行による収入           | 6,961                                    | —  |
| ファイナンス・リース債務の返済による支出 | △556                                     | △812                                     |
| 少数株主からの払込みによる収入      | 29                                       | 3  |
| 自己株式の取得による支出         | △1                                       | △0                                       |
| 自己株式の売却による収入         | 0  | 0  |
| 配当金の支払額              | △1,222                                   | △1,430                                   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | △2,283                                   | 2,914                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額     | 15                                       | △4                                       |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △870                                     | 3,087                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高       | 13,547                                   | 12,676                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高       | ※1 12,676                                | ※1 15,764                                |

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1. 連結の範囲に関する事項

#### (1) 連結子会社の数 30社

連結子会社名は、「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しているため省略しております。

美多康(成都)商貿有限公司、Valor International USA, Inc.、(株)VMC、(株)師定アグリ及び中部ミート(株)は新たに設立したため、当連結会計年度より連結の範囲に含めております。

#### (2) 主要な非連結子会社の名称等

PT VALOR INDONESIA

連結の範囲から除いた理由

非連結子会社は小規模であり、総資産、売上高、当期純損益及び利益剰余金等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除いております。

### 2. 持分法の適用に関する事項

#### (1) 持分法適用の非連結子会社

該当事項はありません。

#### (2) 持分法適用の関連会社数 3社

山成商事株式会社、株式会社ヒルトップ、農業生産法人ひるがのフラワーファーム有限会社

#### (3) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社の名称等

非連結子会社であるPT VALOR INDONESIA、関連会社である株式会社飛騨小坂ぶなしめじ及びSEORO FOOD CO., LTD. は、当期純損益及び利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除いております。

#### (4) 持分法適用会社の決算日等に関する事項

決算日が連結決算日と異なる場合の内容等

株式会社ヒルトップ及び農業生産法人ひるがのフラワーファーム有限会社の決算日は、2月末日であります。連結財務諸表を作成するに当たっては同日現在の財務諸表を使用し、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。

### 3. 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、V-drug international CO., LTD.、V-drug Hong Kong CO., LTD. 及び美多康(成都)商貿有限公司の決算日は、12月31日であります。

連結財務諸表を作成するに当たっては、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結決算上必要な調整を行っております。

#### 4. 会計処理基準に関する事項

##### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

###### ①有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算期末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り算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

###### ②たな卸資産

商品

売価還元法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

ただし、当社在庫であるペット動物については個別法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

製品

最終仕入原価法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

原材料

最終仕入原価法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

貯蔵品

最終仕入原価法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

##### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

###### ①有形固定資産 (リース資産を除く)

定率法

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物 (建物付属設備を除く) については定額法  
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 10～40年

その他 (器具及び備品) 5～8年

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

これにより、従来の方法に比べて、当連結会計年度の営業総利益が15百万円、営業利益が251百万円、経常利益及び税金等調整前当期純利益がそれぞれ252百万円増加しております。

###### ②無形固定資産 (リース資産を除く)

定額法

なお、ソフトウェア (自社利用) については、社内における利用可能期間 (5年) に基づく定額法

###### ③長期前払費用

定額法



#### ④リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

#### (3) 重要な繰延資産の処理方法

社債発行費

支出時に全額費用処理しております。

#### (4) 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、貸倒実績率による計算額を、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

従業員の賞与の支給に備えるため、当連結会計年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

##### ③役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、当連結会計年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

##### ④ポイント引当金

当社及び連結子会社の一部は、顧客に付与したポイントの使用に基づく値引きに備えて、当連結会計年度末の有効ポイント残高のうち、将来使用されると見込まれる金額を計上しております。

##### ⑤未回収商品券引当金

当社及び連結子会社の一部が発行している商品券の未回収分について、一定期間経過後に、収益に計上したものに対する将来の回収見込額を計上しております。

##### ⑥退職給付引当金

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、当連結会計年度末において発生していると認められる額を計上しております。

なお、数理計算上の差異は、主としてその発生時の平均残存勤務期間以内の一定の年数（8～15年）による定額法により、翌連結会計年度から費用処理することとしております。

##### ⑦役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく当連結会計年度における期末要支給額を計上しております。

##### ⑧債務保証損失引当金

債務保証に係る損失に備えるため、被保証者の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

#### (5) のれんの償却方法及び償却期間

5年間及び8年間で均等償却しております。

平成22年3月31日以前に発生した負ののれんは5年間で均等償却しております。

#### (6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金及び要求払預金のほか、取得日より3カ月以内に満期日が到来する定期預金及び当座借越からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日)

「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日)

(1) 概要

本会計基準は、財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充を中心に改正されたものであります。

(2) 適用予定日

平成26年3月期の期末より適用予定です。ただし、退職給付債務及び勤務費用の計算方式の改正については、平成27年3月期の期首より適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中です。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「為替差益」は、営業外収益の100分の10を超えたため、当連結会計年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替をおこなっております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外収益」の「その他」に表示していた907百万円は、「為替差益」32百万円、「その他」874百万円として組み替えております。

前連結会計年度において、独立掲記しておりました「特別損失」の「店舗閉鎖損失」は、特別損失の100分の10以下となったため、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替をおこなっております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「特別損失」の「店舗閉鎖損失」に表示していた20百万円は、「その他」として組み替えております。

## (連結貸借対照表関係)

※1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 418百万円                  | 450百万円                  |

※2 担保に供している資産並びに担保付債務は以下のとおりであります。

## 担保に供している資産

|                   | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 建物                | 1,233百万円                | 860百万円                  |
| 土地                | 3,611百万円                | 1,168百万円                |
| 投資その他の資産その他(定期預金) | 50百万円                   | 50百万円                   |
| 計                 | 4,894百万円                | 2,078百万円                |

## 担保権によって担保されている債務

|                | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 買掛金            | 21百万円                   | 13百万円                   |
| 短期借入金          | 350百万円                  | 310百万円                  |
| 1年以内償還予定の社債    | 70百万円                   | 70百万円                   |
| 1年以内返済予定の長期借入金 | 199百万円                  | 149百万円                  |
| 社債             | 182百万円                  | 112百万円                  |
| 長期借入金          | 592百万円                  | 404百万円                  |
| 物上保証           | 72百万円                   | 587百万円                  |
| 計              | 1,488百万円                | 1,647百万円                |

※3 偶発債務

## 保証債務

持分法適用会社である(株)ヒルトップ及び農業生産法人ひるがのフラワーファーム有限会社の金融機関からの借入に対し、債務保証を行っております。

|                              | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) |                              | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
| 借入金                          | 1,493百万円                | 借入金                          | 1,480百万円                |
| 債務保証損失引当金                    | △564百万円                 | 債務保証損失引当金                    | △688百万円                 |
| 持分法適用に伴う負債<br>(債務保証損失に備えた金額) | △248百万円                 | 持分法適用に伴う負債<br>(債務保証損失に備えた金額) | △409百万円                 |
| 計                            | 680百万円                  | 計                            | 382百万円                  |

連結子会社である(株)ユースは、同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及び金融機関からの借入に対し、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<br>(平成24年3月31日) |                                | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 福井西部商業開発協同組合<br>(連帯保証人16名)     | 647百万円                  | 福井西部商業開発協同組合<br>(連帯保証人16名)     | 587百万円                  |
| 協同組合松岡ショッピング<br>センター(連帯保証人5名)  | 122百万円                  | 協同組合松岡ショッピング<br>センター(連帯保証人5名)  | 98百万円                   |
| 織田ショッピングセンター株式<br>会社(連帯保証人11名) | 37百万円                   | 織田ショッピングセンター株式<br>会社(連帯保証人11名) | 33百万円                   |
| 計                              | 806百万円                  | 計                              | 719百万円                  |

※4 期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、当連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期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<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 受取手形            | 0百万円                    | 0百万円                    |
| 流動負債その他（設備支払手形） | 226百万円                  | 一百万円                    |

5 当社及び連結子会社6社は、運転資金の効率的な調達をおこなうため取引銀行24社と当座貸越契約及び限度貸付契約を締結しております。

|                   | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 当座貸越極度額及び貸付限度額の総額 | 60,350百万円               | 62,750百万円               |
| 借入実行残高            | △19,460百万円              | △20,470百万円              |
| 差引額               | 40,890百万円               | 42,280百万円               |

## (連結損益計算書関係)

## ※1 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下額

|      | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------|--|--|
| 売上原価 | 1,389百万円                                 | 1,486百万円                                 |

## ※2 固定資産売却益の内訳

|                       | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------------------|--|--|
| 建物及び構築物               | －百万円                                     | 59百万円                                    |
| 機械装置及び運搬具             | 4百万円                                     | 5百万円                                     |
| 有形固定資産その他 (工具、器具及び備品) | 0百万円                                     | －百万円                                     |
| 土地                    | 68百万円                                    | 0百万円                                     |
| 計                     | 73百万円                                    | 65百万円                                    |

## ※3 固定資産売却損の内訳

|                   | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-------------------|--|--|
| 建物及び構築物           | 0百万円                                     | 39百万円                                    |
| 機械装置及び運搬具         | 0百万円                                     | 1百万円                                     |
| 土地                | 91百万円                                    | 71百万円                                    |
| 無形固定資産その他 (電話加入権) | －百万円                                     | 0百万円                                     |
| 投資その他の資産その他 (会員権) | －百万円                                     | 0百万円                                     |
| 計                 | 91百万円                                    | 112百万円                                   |

## ※4 固定資産除却損の内訳

|                       | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------------------|--|--|
| 建物及び構築物               | 96百万円                                    | 32百万円                                    |
| 機械装置及び運搬具             | 1百万円                                     | 0百万円                                     |
| 有形固定資産その他 (工具、器具及び備品) | 47百万円                                    | 32百万円                                    |
| リース資産                 | 3百万円                                     | 0百万円                                     |
| 建設仮勘定                 | 3百万円                                     | －百万円                                     |
| のれん                   | 12百万円                                    | －百万円                                     |
| 無形固定資産その他 (借地権他)      | －百万円                                     | 6百万円                                     |
| 投資その他の資産 (長期前払費用)     | 0百万円                                     | 0百万円                                     |
| 計                     | 165百万円                                   | 73百万円                                    |

※5 減損損失の内訳

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。

前連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

| 用途   | 種類      | 場所  | 金額      |
|------|---------|-----|---------|
| 店舗   | 土地及び建物等 | 岐阜県 | 269 百万円 |
|      |         | 愛知県 | 142     |
|      |         | 三重県 | 13      |
|      |         | 静岡県 | 289     |
|      |         | 長野県 | 76      |
|      |         | その他 | 9       |
| 遊休資産 | 土地及び建物等 | 岐阜県 | 438     |
|      |         | 福井県 | 103     |
| 計    |         |     | 1,343   |

(減損損失の認識に至った経緯)

店舗における営業活動から生ずる損益が継続してマイナス又は継続してマイナスとなる見込みである資産グループ、及び遊休状態にあり今後の使用目処が立っていない資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

(減損損失の金額)

| 用途                   | 金額      |
|----------------------|---------|
| 建物及び構築物              | 881 百万円 |
| 機械装置                 | 2       |
| 土地                   | 296     |
| リース資産                | 1       |
| 有形固定資産その他            | 4       |
| 無形固定資産その他(借地権他)      | 135     |
| 投資その他の資産その他(長期前払費用他) | 21      |
| 計                    | 1,343   |

(資産のグルーピングの方法)

キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として店舗を基本単位とし、また遊休資産については物件単位毎にグルーピングしております。

(回収可能価額の算定方法)

資産グループの回収可能価額は正味売却価額又は使用価値により測定しております。正味売却価額は、建物及び土地については不動産鑑定士による不動産鑑定評価額を基に算定した金額、その他の固定資産については取引事例等を勘案した合理的な見積りにより評価しております。また、使用価値は、将来キャッシュ・フローを4.0%で割り引いて算定しております。

当連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

| 用途   | 種類      | 場所  | 金額      |
|------|---------|-----|---------|
| 店舗   | 土地及び建物等 | 岐阜県 | 104 百万円 |
|      |         | 愛知県 | 51      |
|      |         | 三重県 | 61      |
|      |         | 静岡県 | 155     |
|      |         | 長野県 | 222     |
|      |         | 富山県 | 44      |
|      |         | 福井県 | 99      |
|      |         | その他 | 145     |
| 遊休資産 | 土地      | 岐阜県 | 53      |
| 計    |         |     | 936     |

(減損損失の認識に至った経緯)

店舗における営業活動から生ずる損益が継続してマイナス又は継続してマイナスとなる見込みである資産グループ、及び遊休状態にあり今後の使用目処が立っていない資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

(減損損失の金額)

| 用途                  | 金額      |
|---------------------|---------|
| 建物及び構築物             | 599 百万円 |
| 土地                  | 149     |
| リース資産               | 164     |
| 無形固定資産その他(借地権)      | 22      |
| 投資その他の資産その他(長期前払費用) | 0       |
| 計                   | 936     |

(資産のグルーピングの方法)

キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として店舗を基本単位とし、また遊休資産については物件単位毎にグルーピングしております。

(回収可能価額の算定方法)

資産グループの回収可能価額は正味売却価額又は使用価値により測定しております。正味売却価額は、建物及び土地については不動産鑑定士による不動産鑑定評価額を基に算定した金額、その他の固定資産については取引事例等を勘案した合理的な見積りにより評価しております。また、使用価値は、将来キャッシュ・フローを4.0%で割り引いて算定しております。

(連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------------------|--|--|
| その他有価証券評価差額金     |  |  |
| 当期発生額            | △116百万円                                  | 110百万円                                   |
| 組替調整額            | 596百万円                                   | 0百万円                                     |
| 税効果調整前           | 480百万円                                   | 110百万円                                   |
| 税効果額             | △182百万円                                  | 1百万円                                     |
| その他有価証券評価差額金     | 297百万円                                   | 112百万円                                   |
| 為替換算調整勘定         |  |  |
| 当期発生額            | 24百万円                                    | 38百万円                                    |
| 税効果調整前           | 24百万円                                    | 38百万円                                    |
| 為替換算調整勘定         | 24百万円                                    | 38百万円                                    |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 |  |  |
| 当期発生額            | △0百万円                                    | 0百万円                                     |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △0百万円                                    | 0百万円                                     |
| その他の包括利益合計       | 321百万円                                   | 150百万円                                   |



(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類    | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|----------|-----------|----|----|----------|
| 普通株式(千株) | 52,661    | —  | —  | 52,661   |

2 自己株式に関する事項

| 株式の種類    | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|----------|-----------|----|----|----------|
| 普通株式(千株) | 1,731     | 1  | 0  | 1,732    |

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求による増加 1,233株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買増請求による減少 64株

3 新株予約権等に関する事項

| 会社名  | 内訳                       | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数(千株) |    |    |          | 当連結会計年度末残高(百万円) |
|------|--------------------------|------------|---------------|----|----|----------|-----------------|
|      |                          |            | 当連結会計年度期首     | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |                 |
| 提出会社 | 平成20年新株予約権               | 普通株式       | 3,076         | —  | —  | 3,076    | 344             |
|      | 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権 | —          | —             | —  | —  | —        | 16              |
| 合計   |                          |            | 3,076         | —  | —  | 3,076    | 361             |

(注) 1 目的となる株式の数は、権利行使可能数を記載しております。

2 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権は、権利行使期間が到来しておりません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議               | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成23年5月10日取締役会決議 | 普通株式  | 611         | 12          | 平成23年3月31日 | 平成23年6月9日  |
| 平成23年11月4日取締役会決議 | 普通株式  | 611         | 12          | 平成23年9月30日 | 平成23年12月7日 |

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

| 決議               | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|------------------|-------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成24年5月10日取締役会決議 | 普通株式  | 利益剰余金 | 713         | 14          | 平成24年3月31日 | 平成24年6月12日 |

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

### 1 発行済株式に関する事項

| 株式の種類    | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少 | 当連結会計年度末 |
|----------|-----------|----|----|----------|
| 普通株式(千株) | 52,661    | —  | —  | 52,661   |

### 2 自己株式に関する事項

| 株式の種類    | 当連結会計年度期首 | 増加 | 減少  | 当連結会計年度末 |
|----------|-----------|----|-----|----------|
| 普通株式(千株) | 1,732     | 0  | 559 | 1,172    |

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求による増加 248株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

転換社債型新株予約権付社債の転換による減少 559,692株

単元未満株式の買増請求による減少 160株

### 3 新株予約権等に関する事項

| 会社名  | 内訳                       | 目的となる株式の種類 | 目的となる株式の数(千株) |    |       |          | 当連結会計年度末残高(百万円) |
|------|--------------------------|------------|---------------|----|-------|----------|-----------------|
|      |                          |            | 当連結会計年度期首     | 増加 | 減少    | 当連結会計年度末 |                 |
| 提出会社 | 平成20年新株予約権               | 普通株式       | 3,076         | —  | 3,076 | —        | —               |
|      | 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権 | —          | —             | —  | —     | —        | 46              |
| 合計   |                          |            | 3,076         | —  | 3,076 | —        | 46              |

(注) 1 目的となる株式の数は、権利行使可能数を記載しております。

2 目的となる株式の数の変動事由の概要

平成20年新株予約権の減少は、転換社債型新株予約権付社債の転換によるものであります。

3 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権は、権利行使期間が到来しておりません。

### 4 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

| 決議               | 株式の種類 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|------------------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成24年5月10日取締役会決議 | 普通株式  | 713         | 14          | 平成24年3月31日 | 平成24年6月12日 |
| 平成24年11月5日取締役会決議 | 普通株式  | 717         | 14          | 平成24年9月30日 | 平成24年12月6日 |

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

| 決議              | 株式の種類 | 配当の原資 | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|-----------------|-------|-------|-------------|-------------|------------|------------|
| 平成25年2月4日取締役会決議 | 普通株式  | 利益剰余金 | 772         | 15          | 平成25年3月31日 | 平成25年6月12日 |

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

|                      | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------------------|--|--|
| 現金及び預金勘定             | 12,763百万円                                | 15,873百万円                                |
| 預け入れる期間が3カ月を超える定期預金等 | △86百万円                                   | △109百万円                                  |
| 現金及び現金同等物            | 12,676百万円                                | 15,764百万円                                |

(リース取引関係)

リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引

(借主側)

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：百万円)

|                              | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) |                |         |
|------------------------------|-------------------------|----------------|---------|
|                              | 取得価額相当額                 | 減価償却累計額<br>相当額 | 期末残高相当額 |
| 建物及び構築物                      | 2,288                   | 895            | 1,393   |
| 機械装置及び運搬具                    | 30                      | 29             | 0       |
| 有形固定資産<br>その他(工具、器具及<br>び備品) | 3,821                   | 3,455          | 366     |
| 合計                           | 6,140                   | 4,380          | 1,760   |

(単位：百万円)

|                              | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |                |         |
|------------------------------|-------------------------|----------------|---------|
|                              | 取得価額相当額                 | 減価償却累計額<br>相当額 | 期末残高相当額 |
| 建物及び構築物                      | 2,288                   | 1,005          | 1,282   |
| 機械装置及び運搬具                    | 10                      | 10             | —       |
| 有形固定資産<br>その他(工具、器具及<br>び備品) | 2,395                   | 2,311          | 83      |
| 合計                           | 4,694                   | 3,327          | 1,366   |

(2) 未経過リース料期末残高相当額等

(単位：百万円)

|                | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 未経過リース料期末残高相当額 |                         |                         |
| 1年内            | 375                     | 169                     |
| 1年超            | 1,688                   | 1,519                   |
| 合計             | 2,064                   | 1,688                   |

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：百万円)

|          | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|----------|--|--|
| 支払リース料   | 802                                    | 514                                    |
| 減価償却費相当額 | 667                                    | 390                                    |
| 支払利息相当額  | 151                                    | 139                                    |

(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法

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。

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。

## 1 ファイナンス・リース取引

(借主側)

### (1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引

#### ① リース資産の内容

- ・有形固定資産 主としてスーパーマーケット事業、ドラッグストア事業における陳列什器（有形固定資産その他（工具、器具及び備品））及びスポーツクラブ事業における建物であります。
- ・無形固定資産 主としてドラッグストア事業における電力管理用ソフトウェアであります。

#### ② リース資産の減価償却の方法

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。

## 2 オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：百万円)

|     | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 1年内 | 1,700                   | 1,858                   |
| 1年超 | 22,307                  | 23,122                  |
| 合計  | 24,008                  | 24,980                  |

(金融商品関係)

### 1. 金融商品の状況に関する事項

#### (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、店舗の開設のための設備投資計画に基づき、必要な資金を銀行借入や社債の発行により調達しております。一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金は銀行借入により調達しております。

なお、デリバティブ取引は、原則、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

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

投資有価証券は、主に取引先企業との業務等に関連する株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

差入保証金は、主に店舗の土地又は建物を賃借するためのものであり、契約先（地主又はデベロッパー）の信用リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金並びに未払法人税等は、1年以内の支払期日であります。

長期借入金、社債及びリース債務は、主に店舗の設備投資に必要な資金の調達を目的としたものであり、償還日は概ね5年以内であります。借入の一部は、変動金利であるため、金利の変動リスクに晒されております。

預り保証金は、当社グループの店舗へ出店しているテナントからの預り金であり、契約満了時に返還が必要になります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、営業債権について、財務本部で取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、財政状況の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

差入保証金の主なものについては、開発部が契約先の保有する土地又は建物に抵当権を設定し、信用リスクを回避しております。

②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、市場価格の変動リスクに晒されており、財務本部において四半期毎に時価や発行体の財務状況を把握することにより市場価格の変動リスクの軽減を図っております。

③資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理

営業債務、借入金、社債及び預り保証金は、流動性リスクに晒されておりますが、当社グループでは、各社が月次に資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません（(注2)参照）。

前連結会計年度（平成24年3月31日）

|                       | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|-----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 現金及び預金            | 12,763              | 12,763      | —           |
| (2) 受取手形及び売掛金         | 5,066               |             |             |
| 貸倒引当金（※1）             | △10                 |             |             |
|                       | 5,055               | 5,055       | —           |
| (3) 投資有価証券            | 1,584               | 1,584       | —           |
| (4) 差入保証金             | 22,527              |             |             |
| 貸倒引当金（※1）             | △433                |             |             |
|                       | 22,094              | 19,873      | △2,220      |
| 資産計                   | 41,498              | 39,277      | △2,220      |
| (1) 支払手形及び買掛金         | 28,137              | 28,137      | —           |
| (2) 短期借入金             | 19,958              | 19,958      | —           |
| (3) 未払法人税等            | 3,879               | 3,879       | —           |
| (4) 社債（1年内償還予定を含む）    | 11,234              | 11,313      | △78         |
| (5) 長期借入金（1年内返済予定を含む） | 34,500              | 34,465      | 35          |
| (6) リース債務（1年内返済予定を含む） | 3,689               | 3,678       | 11          |
| (7) 長期預り保証金           | 5,952               |             |             |
| 預り保証金受入差金             | △119                |             |             |
|                       | 5,833               | 5,571       | 261         |
| 負債計                   | 107,234             | 107,004     | 230         |

(※1) 個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（平成25年3月31日）

|                            | 連結貸借対照表計上額<br>(百万円) | 時価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|----------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 現金及び預金                 | 15,873              | 15,873      | —           |
| (2) 受取手形及び売掛金<br>貸倒引当金（※1） | 5,036<br>△10        |             |             |
|                            | 5,026               | 5,026       | —           |
| (3) 投資有価証券                 | 1,696               | 1,696       | —           |
| (4) 差入保証金<br>貸倒引当金（※1）     | 23,910<br>△424      |             |             |
|                            | 23,485              | 21,639      | △1,846      |
| 資産計                        | 46,083              | 44,236      | △1,846      |
| (1) 支払手形及び買掛金              | 28,977              | 28,977      | —           |
| (2) 短期借入金                  | 20,415              | 20,415      | —           |
| (3) 未払法人税等                 | 3,391               | 3,391       | —           |
| (4) 社債（1年内償還予定を含む）         | 7,212               | 7,284       | △72         |
| (5) 長期借入金（1年内返済予定を<br>含む）  | 42,884              | 42,808      | 75          |
| (6) リース債務（1年内返済予定を<br>含む）  | 5,168               | 4,825       | 342         |
| (7) 長期預り保証金<br>預り保証金受入差金   | 5,788<br>△98        |             |             |
|                            | 5,690               | 5,488       | 201         |
| 負債計                        | 113,739             | 113,191     | 547         |

（※1）個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金及び預金並びに(2) 受取手形及び売掛金

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

(3) 投資有価証券

これらの時価については、株式は取引所の価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(4) 差入保証金

時価の算定方法は、元利金の合計額をリスクフリーの利率に預託先の信用度を調整した利率で割り引いて算定する方法によっております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、並びに(3) 未払法人税等

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。

(4) 社債（1年内償還予定を含む）、(5) 長期借入金（1年内返済予定を含む）、並びに(6) リース債務（1年内返済予定を含む）

これらの時価の算定方法は、元利金の合計額を、同様の新規借入又はリース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。

(7) 長期預り保証金

時価の算定方法は、元利金の合計額をリスクフリーの利率に当社の信用度を調整した利率で割り引いて算定する方法によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位：百万円)

| 区分             | 平成24年3月31日 | 平成25年3月31日 |
|----------------|------------|------------|
| 非上場株式          | 647        | 727        |
| 非連結子会社及び関連会社株式 | 418        | 450        |

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「資産(3)投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成24年3月31日)

(単位：百万円)

|           | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超   |
|-----------|--------|-------------|--------------|--------|
| 現金及び預金    | 8,381  | —           | —            | —      |
| 受取手形及び売掛金 | 5,066  | —           | —            | —      |
| 差入保証金     | 816    | 3,506       | 4,035        | 15,082 |
| 合計        | 14,264 | 3,506       | 4,035        | 15,082 |

当連結会計年度(平成25年3月31日)

(単位：百万円)

|           | 1年以内   | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超   |
|-----------|--------|-------------|--------------|--------|
| 現金及び預金    | 9,875  | —           | —            | —      |
| 受取手形及び売掛金 | 5,036  | —           | —            | —      |
| 差入保証金     | 887    | 3,828       | 4,085        | 16,129 |
| 合計        | 15,798 | 3,828       | 4,085        | 16,129 |

(注4) 社債、長期借入金及びリース債務の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(平成24年3月31日)

(単位：百万円)

|       | 1年以内   | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超   |
|-------|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| 短期借入金 | 19,958 | —           | —           | —           | —           | —     |
| 社債    | 4,085  | 85          | 85          | 42          | 7,000       | —     |
| 長期借入金 | 11,826 | 8,106       | 8,302       | 4,876       | 671         | 716   |
| リース債務 | 581    | 559         | 450         | 311         | 171         | 1,615 |
| 合計    | 36,451 | 8,750       | 8,838       | 5,230       | 7,843       | 2,332 |



当連結会計年度（平成25年3月31日）

（単位：百万円）

|       | 1年以内   | 1年超<br>2年以内 | 2年超<br>3年以内 | 3年超<br>4年以内 | 4年超<br>5年以内 | 5年超   |
|-------|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| 短期借入金 | 20,415 | —           | —           | —           | —           | —     |
| 社債    | 85     | 85          | 42          | 7,000       | —           | —     |
| 長期借入金 | 10,212 | 10,427      | 7,258       | 4,053       | 8,853       | 2,078 |
| リース債務 | 757    | 647         | 506         | 349         | 239         | 2,666 |
| 合計    | 31,470 | 11,159      | 7,807       | 11,403      | 9,093       | 4,744 |

（有価証券関係）

1 その他有価証券

前連結会計年度（平成24年3月31日）

|                        | 種類     | 連結貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|------------------------|--------|-------------------------|---------------|-------------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) 株式 | 638                     | 513           | 124         |
|                        | (2) 債券 | 0                       | 0             | 0           |
|                        | 小計     | 638                     | 514           | 124         |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式 | 945                     | 959           | △13         |
|                        | 小計     | 945                     | 959           | △13         |
| 合計                     |        | 1,584                   | 1,473         | 110         |

（注）非上場株式（連結貸借対照表計上額647百万円）は、市場性がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記には含めておりません。

当連結会計年度（平成25年3月31日）

|                        | 種類     | 連結貸借対照表<br>計上額<br>(百万円) | 取得原価<br>(百万円) | 差額<br>(百万円) |
|------------------------|--------|-------------------------|---------------|-------------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | (1) 株式 | 740                     | 469           | 270         |
|                        | (2) 債券 | 0                       | 0             | 0           |
|                        | 小計     | 740                     | 470           | 270         |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | (1) 株式 | 955                     | 1,005         | △49         |
|                        | 小計     | 955                     | 1,005         | △49         |
| 合計                     |        | 1,696                   | 1,475         | 220         |

（注）非上場株式（連結貸借対照表計上額727百万円）は、市場性がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記には含めておりません。

## 2 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

| 種類 | 売却額<br>(百万円) | 売却益の合計額<br>(百万円) | 売却損の合計額<br>(百万円) |
|----|--------------|------------------|------------------|
| 株式 | 26           | 5                | 2                |
| 合計 | 26           | 5                | 2                |

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

## 3 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について、599百万円減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が、取得原価に比べ40%以上下落した場合には減損処理を行い、下落率が30～40%の場合は、個別銘柄毎に、株価推移、外部信用格付や公表財務諸表ベースでの各種財務比率の検討等により総合的に判断しております。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

当連結会計年度において、その他有価証券で時価のある株式について、0百万円減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が、取得原価に比べ40%以上下落した場合には減損処理を行い、下落率が30～40%の場合は、個別銘柄毎に、株価推移、外部信用格付や公表財務諸表ベースでの各種財務比率の検討等により総合的に判断しております。

（デリバティブ取引関係）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

当社グループは、デリバティブ取引を利用していないため該当事項はありません。

(退職給付関係)

### 1 採用している退職給付制度の概要

当社及び連結子会社7社は、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度及び確定給付型の制度として退職一時金制度を併用しております。

連結子会社2社は、確定拠出型の制度として中小企業退職金共済制度等に加入しております。

また、連結子会社3社は、確定給付型の制度として退職一時金制度を設けております。

### 2 退職給付債務に関する事項

(単位：百万円)

|                       | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| (1)退職給付債務             | △2,789                  | △2,755                  |
| (2)年金資産               | 29                      | 25                      |
| (3)未積立退職給付債務((1)+(2)) | △2,760                  | △2,729                  |
| (4)未認識数理計算上の差異        | 546                     | 239                     |
| (5)退職給付引当金((3)+(4))   | △2,213                  | △2,490                  |

(注) 一部の連結子会社は、退職給付債務の算定にあたり簡便法を採用しております。

### 3 退職給付費用に関する事項

(単位：百万円)

|                            | 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|----------------------------|--|--|
| (1)勤務費用                    | 179                                    | 260                                    |
| (2)利息費用                    | 33                                     | 28                                     |
| (3)数理計算上の差異の費用処理額          | 9                                      | 48                                     |
| (4)その他                     | 324                                    | 262                                    |
| (5)退職給付費用((1)+(2)+(3)+(4)) | 546                                    | 600                                    |
| (6)確定拠出年金制度への移行に伴う損益       | △127                                   | —                                      |
| 計((5)+(6))                 | 418                                    | 600                                    |

(注) 「(4)その他」は確定拠出年金及び中小企業退職金共済制度への拠出額等であります。

### 4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

#### (1) 退職給付見込額の期間配分方法

期間定額基準

#### (2) 割引率

| 前連結会計年度<br>(自平成23年4月1日<br>至平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自平成24年4月1日<br>至平成25年3月31日) |
|--|--|
| 1.2%                                   | 1.2%                                   |

#### (3) 数理計算上の差異の処理年数

8～16年(発生時の従業員の平均残存勤務期間の年数による定額法により、翌連結会計年度から費用処理することとしております。)

(ストック・オプション関係)

1 費用計上額及び科目名

|                            | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|----------------------------|---------|---------|
| 販売費及び一般管理費の<br>その他(株式報酬費用) | 16百万円   | 29百万円   |

2 スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

|                 |   |
|-----------------|---|
| 会社名             | 提出会社  |
| 決議年月日           | 平成23年7月25日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役12 当社従業員18 子会社取締役6                                 |
| 株式の種類及び付与数(株)   | 当社普通株式 200,000  |
| 付与日             | 平成23年8月30日  |
| 権利確定条件          | 付与日(平成23年8月30日)から権利行使期間の初日の前日までに<br>当社又は当社の子会社に勤務していること |
| 対象勤務期間          | 該当事項はありません。   |
| 権利行使期間          | 平成25年8月30日～平成30年8月28日                                   |

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

① スtock・オプションの数

|             |            |
|-------------|------------|
| 会社名         | 提出会社       |
| 決議年月日       | 平成23年7月25日 |
| 権利確定前       |            |
| 前連結会計年度末(株) | 200,000    |
| 付与(株)       | —          |
| 失効(株)       | —          |
| 権利確定(株)     | —          |
| 未確定残(株)     | 200,000    |
| 権利確定後       |            |
| 前連結会計年度末(株) | —          |
| 権利確定(株)     | —          |
| 権利行使(株)     | —          |
| 失効(株)       | —          |
| 未行使残(株)     | —          |

② 単価情報

| 会社名               | 提出会社       |
|-------------------|------------|
| 決議年月日             | 平成23年8月29日 |
| 権利行使価格(円)         | 1,330      |
| 行使時平均株価(円)        | —          |
| 付与日における公正な評価単価(円) | 291        |

3. ストック・オプションの権利確定数の見積り方法

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

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産          |                         |                         |
| 賞与引当金           | 749百万円                  | 757百万円                  |
| 未払事業税及び地方法人特別税  | 284百万円                  | 303百万円                  |
| 繰越欠損金           | 130百万円                  | 540百万円                  |
| 退職給付引当金         | 786百万円                  | 879百万円                  |
| 役員退職慰労引当金       | 286百万円                  | 308百万円                  |
| 貸倒引当金繰入額        | 647百万円                  | 570百万円                  |
| 債務保証引当金         | 212百万円                  | 233百万円                  |
| 投資有価証券評価損       | 348百万円                  | 349百万円                  |
| 減価償却超過額         | 2,604百万円                | 2,431百万円                |
| 減損損失            | 1,098百万円                | 1,104百万円                |
| 資産除去債務          | 1,208百万円                | 1,321百万円                |
| 持分法適用による負債      | 93百万円                   | 154百万円                  |
| その他有価証券評価差額金    | 20百万円                   | 13百万円                   |
| その他             | 1,439百万円                | 1,152百万円                |
| 繰延税金資産小計        | 9,911百万円                | 10,117百万円               |
| 評価性引当額          | △2,746百万円               | △3,704百万円               |
| 繰延税金資産合計        | 7,164百万円                | 6,413百万円                |
| 繰延税金負債          |                         |                         |
| 建物圧縮積立金         | △48百万円                  | △43百万円                  |
| その他有価証券評価差額金    | △43百万円                  | △50百万円                  |
| 固定資産評価益         | △841百万円                 | △820百万円                 |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | △588百万円                 | △646百万円                 |
| 繰延税金負債合計        | △1,522百万円               | △1,560百万円               |
| 繰延税金資産の純額       | 5,642百万円                | 4,852百万円                |

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|             | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 流動資産－繰延税金資産 | 1,554百万円                | 1,697百万円                |
| 固定資産－繰延税金資産 | 4,698百万円                | 3,789百万円                |
| 固定負債－繰延税金負債 | △610百万円                 | △634百万円                 |

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

|                      | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 法定実効税率               | 40.38%                  | 37.71%                  |
| (調整)                 |                         |                         |
| 住民税均等割額              | 2.75%                   | 2.42%                   |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.19%                   | 0.21%                   |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | △1.36%                  | △1.24%                  |
| 修正申告による法人税等          | 0.62%                   | —%                      |
| 評価性引当額               | △2.35%                  | 6.17%                   |
| 持分法適用に係る連結調整項目       | 0.00%                   | △0.01%                  |
| のれん償却額               | 1.57%                   | 0.91%                   |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 4.22%                   | —%                      |
| その他                  | 2.68%                   | 0.96%                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 48.69%                  | 47.13%                  |

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

店舗等の土地及び建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

各物件毎に使用見込期間を見積り使用期間(10～34年)に対応する割引率(1.3～2.3%)を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

|                 | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 期首残高            | 3,224百万円                                 | 3,525百万円                                 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 234百万円                                   | 300百万円                                   |
| 時の経過による調整額      | 71百万円                                    | 71百万円                                    |
| 連結子会社の増加に伴う増加額  | 19百万円                                    | —百万円                                     |
| 資産除去債務の履行による減少額 | △23百万円                                   | △45百万円                                   |
| 見積の変更による減少額     | △0百万円                                    | —百万円                                     |
| 期末残高            | 3,525百万円                                 | 3,851百万円                                 |

(賃貸等不動産関係)

当社及び一部の子会社では、東海地方及び北陸地方を中心に賃貸用の商業施設（土地を含む。）を有しております。

平成24年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は1,054百万円（賃貸収益は営業外収益に、主な賃貸費用は営業外費用に計上）、減損損失は183百万円（特別損失に計上）であります。

平成25年3月期における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は1,152百万円（賃貸収益は営業外収益に、主な賃貸費用は営業外費用に計上）、減損損失は53百万円（特別損失に計上）であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

|            |       | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------------|-------|--|--|
| 連結貸借対照表計上額 | 期首残高  | 6,510                                    | 6,179                                    |
|            | 期中増減額 | △330                                     | △813                                     |
|            | 期末残高  | 6,179                                    | 5,365                                    |
| 期末時価       |       | 5,370                                    | 4,721                                    |

- (注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額であります。
- 2 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な増加は、使用目的の変更によるもの210百万円、減少は減価償却費364百万円及び減損損失183百万円であります。  
当連結会計年度の主な増加は、新規取得によるもの41百万円、使用目的の変更によるもの41百万円、減少は減価償却費324百万円、減損損失53百万円及び売却によるもの318百万円であります。
- 3 期末の時価は、主要な物件については、社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価書に基づく金額、その他の物件については、一定の評価額や適切に市場価格を反映していると考えられる指標を用いて自社で算定した金額であります。また、当期に新規取得したものについては、時価の変動が軽微であると考えられるため、連結貸借対照表計上額をもって時価としております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

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

当社は、国内において主に小売業を中心とした事業を行っており、取り扱う製品及びサービス別の事業本部又は事業会社を置き、それぞれ包括的な戦略を立案し、事業展開を行っております。

したがって、当社は、「スーパーマーケット事業」、「ホームセンター事業」、「ドラッグストア事業」、「スポーツクラブ事業」及び「流通関連事業」を報告セグメントとしております。

「スーパーマーケット事業」はスーパーマーケットの営業、食品の製造加工業及び卸売業を行っております。「ホームセンター事業」は、ホームセンターの営業及び卸売業を行っております。「ドラッグストア事業」は、ドラッグストアの営業及び卸売業を行っております。「スポーツクラブ事業」は、スポーツクラブの営業を行っております。「流通関連事業」は、商業施設の運営に付帯関連した事業を行っております。

2 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益であります。セグメント間の内部収益及び振替高は第三者間取引価格に基づいております。

「会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更」に記載のとおり、当社及び国内連結子会社は法人税法の改正に伴い、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

これにより、従来の方法に比べ、スーパーマーケット事業で178百万円、ホームセンター事業で18百万円、ドラッグ事業で21百万円、スポーツクラブ事業で4百万円、流通関連事業で26百万円、その他で0百万円、それぞれセグメント利益が増加しております。



3 報告セグメントごとの営業収益、利益又は損失、資産、その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

（単位：百万円）

|                        | 報告セグメント                     |                       |                   |                   |            |         | その他<br>(注) | 合計      |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|------------|---------|------------|---------|
|                        | スーパー<br>マーケット<br>(SM)<br>事業 | ホームセ<br>ンター(H<br>C)事業 | ドラッグ<br>ストア事<br>業 | スポーツ<br>クラブ事<br>業 | 流通関連<br>事業 | 計       |            |         |
| 営業収益                   |                             |                       |                   |                   |            |         |            |         |
| 外部顧客への営業収益             | 293,505                     | 41,734                | 54,850            | 8,604             | 6,383      | 405,079 | 5,498      | 410,577 |
| セグメント間の内部<br>営業収益又は振替高 | 1,818                       | 15                    | 12                | 0                 | 19,902     | 21,748  | 361        | 22,110  |
| 計                      | 295,323                     | 41,750                | 54,862            | 8,605             | 26,285     | 426,827 | 5,860      | 432,687 |
| セグメント利益                | 10,783                      | 1,677                 | 2,294             | 247               | 2,761      | 17,764  | 291        | 18,055  |
| セグメント資産                | 119,293                     | 18,553                | 26,501            | 11,287            | 17,514     | 193,150 | 3,383      | 196,534 |
| その他の項目                 |                             |                       |                   |                   |            |         |            |         |
| 減価償却費                  | 5,978                       | 867                   | 979               | 669               | 439        | 8,934   | 175        | 9,110   |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | 9,199                       | 1,943                 | 2,547             | 124               | 1,659      | 15,475  | 143        | 15,618  |

(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、保険代理店及び温泉施設の営業等であります。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：百万円）

|                        | 報告セグメント                     |                       |                   |                   |            |         | その他<br>(注) | 合計      |
|------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|------------|---------|------------|---------|
|                        | スーパー<br>マーケット<br>(SM)<br>事業 | ホームセ<br>ンター(H<br>C)事業 | ドラッグ<br>ストア事<br>業 | スポーツ<br>クラブ事<br>業 | 流通関連<br>事業 | 計       |            |         |
| 営業収益                   |                             |                       |                   |                   |            |         |            |         |
| 外部顧客への営業収益             | 303,521                     | 43,810                | 62,497            | 8,788             | 6,699      | 425,317 | 5,900      | 431,218 |
| セグメント間の内部<br>営業収益又は振替高 | 2,173                       | 23                    | 19                | 1                 | 20,928     | 23,146  | 430        | 23,577  |
| 計                      | 305,695                     | 43,833                | 62,517            | 8,789             | 27,628     | 448,464 | 6,330      | 454,795 |
| セグメント利益                | 11,028                      | 1,869                 | 1,934             | 420               | 3,062      | 18,315  | 381        | 18,696  |
| セグメント資産                | 127,490                     | 19,456                | 29,065            | 10,760            | 18,809     | 205,582 | 3,488      | 209,071 |
| その他の項目                 |                             |                       |                   |                   |            |         |            |         |
| 減価償却費                  | 6,346                       | 899                   | 1,183             | 666               | 550        | 9,647   | 111        | 9,759   |
| 有形固定資産及び<br>無形固定資産の増加額 | 12,915                      | 1,259                 | 3,134             | 319               | 1,888      | 19,517  | 14         | 19,531  |

(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店等であります。

4 報告セグメント合計額と連結財務諸表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）

| 営業収益          | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|---------------|---------|---------|
| 報告セグメント計      | 426,827 | 448,464 |
| 「その他」の区分の営業収益 | 5,860   | 6,330   |
| セグメント間取引消去    | △22,110 | △23,577 |
| 連結財務諸表の営業収益   | 410,577 | 431,218 |

（単位：百万円）

| 利益          | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|-------------|---------|---------|
| 報告セグメント計    | 17,764  | 18,315  |
| 「その他」の区分の利益 | 291     | 381     |
| セグメント間取引消去  | 568     | 765     |
| 全社費用        | △3,387  | △3,609  |
| 連結財務諸表の営業利益 | 15,236  | 15,852  |

（注）全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

（単位：百万円）

| 資産          | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 |
|-------------|---------|---------|
| 報告セグメント計    | 193,150 | 205,582 |
| 「その他」の区分の資産 | 3,383   | 3,488   |
| セグメント間取引消去  | △47,387 | △47,791 |
| 全社資産        | 50,628  | 52,349  |
| 連結財務諸表の資産合計 | 199,774 | 213,629 |

（注）全社資産は、主に報告セグメントに帰属しない資産であります。

（単位：百万円）

| その他の項目             | 報告セグメント計 |         | その他     |         | 調整額     |         | 連結財務諸表計上額 |         |
|--------------------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|---------|
|                    | 前連結会計年度  | 当連結会計年度 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 | 前連結会計年度 | 当連結会計年度 | 前連結会計年度   | 当連結会計年度 |
| 減価償却費              | 8,934    | 9,647   | 175     | 111     | 501     | 496     | 9,612     | 10,255  |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 15,475   | 19,517  | 143     | 14      | 163     | 1,552   | 15,782    | 21,084  |

（注）調整額は、主に報告セグメントに帰属しない全社資産によるものであります。

## 【関連情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

### 1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

### 2 地域ごとの情報

#### (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が連結損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

### 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、連結損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

### 1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

### 2 地域ごとの情報

#### (1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が連結損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

#### (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

### 3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、連結損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

（単位：百万円）

|      | 報告セグメント         |               |           |           |        |     | 計   | その他 | 全社・消去 | 合計 |
|------|-----------------|---------------|-----------|-----------|--------|-----|-----|-----|-------|----|
|      | スーパーマーケット(SM)事業 | ホームセンター(HC)事業 | ドラッグストア事業 | スポーツクラブ事業 | 流通関連事業 |     |     |     |       |    |
| 減損損失 | 529             | 82            | 138       | —         | —      | 750 | 237 | 355 | 1,343 |    |

（注）その他の金額は、温泉事業に係るものであります。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：百万円）

|      | 報告セグメント         |               |           |           |        |     | 計 | その他(注) | 全社・消去 | 合計 |
|------|-----------------|---------------|-----------|-----------|--------|-----|---|--------|-------|----|
|      | スーパーマーケット(SM)事業 | ホームセンター(HC)事業 | ドラッグストア事業 | スポーツクラブ事業 | 流通関連事業 |     |   |        |       |    |
| 減損損失 | 554             | —             | 122       | 206       | 53     | 936 | 0 | —      | 936   |    |

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

（単位：百万円）

|         | 報告セグメント         |               |           |           |        |     | 計 | その他(注) | 全社・消去 | 合計 |
|---------|-----------------|---------------|-----------|-----------|--------|-----|---|--------|-------|----|
|         | スーパーマーケット(SM)事業 | ホームセンター(HC)事業 | ドラッグストア事業 | スポーツクラブ事業 | 流通関連事業 |     |   |        |       |    |
| (のれん)   |                 |               |           |           |        |     |   |        |       |    |
| 当期償却額   | 613             | —             | 5         | —         | 9      | 629 | — | 7      | 637   |    |
| 当期末残高   | 874             | —             | 9         | —         | 39     | 922 | — | 25     | 948   |    |
| (負ののれん) |                 |               |           |           |        |     |   |        |       |    |
| 当期償却額   | 41              | —             | —         | 11        | —      | 53  | — | —      | 53    |    |
| 当期末残高   | 124             | —             | —         | 5         | —      | 130 | — | —      | 130   |    |

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

（単位：百万円）

|         | 報告セグメント                     |                       |                   |                   |            |     | その他<br>(注) | 全社・<br>消去 | 合計  |
|---------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|------------|-----|------------|-----------|-----|
|         | スーパー<br>マーケット<br>(SM)<br>事業 | ホームセ<br>ンター(H<br>C)事業 | ドラッグ<br>ストア事<br>業 | スポーツ<br>クラブ事<br>業 | 流通関連<br>事業 | 計   |            |           |     |
| (のれん)   |                             |                       |                   |                   |            |     |            |           |     |
| 当期償却額   | 444                         | 0                     | 3                 | —                 | 9          | 457 | —          | 9         | 467 |
| 当期末残高   | 476                         | 2                     | 5                 | —                 | 29         | 514 | —          | 32        | 546 |
| (負ののれん) |                             |                       |                   |                   |            |     |            |           |     |
| 当期償却額   | 41                          | —                     | —                 | 5                 | —          | 47  | —          | —         | 47  |
| 当期末残高   | 83                          | —                     | —                 | —                 | —          | 83  | —          | —         | 83  |

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(ア) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

| 種類                  | 会社等の名称                | 所在地    | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容        | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係  | 取引の内容                                   | 取引金額<br>(百万円)  | 科目                              | 期末残高<br>(百万円)        |
|---------------------|-----------------------|--------|-------------------|--------------|---------------------------|----------------|---|----------------|---------------------------------|----------------------|
| 関連会社(当該関連会社の子会社を含む) | ㈱ヒルトップ                | 岐阜県郡上市 | 210               | 観光施設の経営      | 所有直接<br>30.9              | 資金の援助<br>役員の兼任 | 債務保証<br>(注) 1<br>担保の受入<br>(注) 2         | 1,430<br>680   | 債務保証損失引当金                       | 750                  |
|                     | 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有) | 岐阜県郡上市 | 3                 | 園芸農業果樹の生産販売等 | —<br>(注) 3                | 資金の貸付          | 資金の貸付<br>(注) 4<br>受取利息<br>債務保証<br>(注) 1 | 303<br>7<br>63 | 関係会社長期貸付金<br>貸倒引当金<br>債務保証損失引当金 | 1,193<br>1,193<br>63 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1 金融機関からの借入について債務保証を行ったものであります。なお、保証料の受取は行っておりません。  
 2 上記債務保証を保全するため、土地建物の不動産担保を受入しております。  
 3 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有)は、㈱ヒルトップの持分が50%以下ですが、同社が実質的に支配しており、同社の子会社としております。  
 4 当社借入金平均利率に基づき利率を合理的に決定しております。また、弁済期限は平成24年6月28日であります。ただし双方解約の申し出がない限りその後1年間自動継続であります。

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

| 種類                  | 会社等の名称                | 所在地    | 資本金又は出資金<br>(百万円) | 事業の内容        | 議決権等の<br>所有(被所有)<br>割合(%) | 関連当事者<br>との関係  | 取引の内容                                   | 取引金額<br>(百万円)  | 科目                              | 期末残高<br>(百万円)        |
|---------------------|-----------------------|--------|-------------------|--------------|---------------------------|----------------|---|----------------|---------------------------------|----------------------|
| 関連会社(当該関連会社の子会社を含む) | ㈱ヒルトップ                | 岐阜県郡上市 | 210               | 観光施設の経営      | 所有直接<br>30.9              | 資金の援助<br>役員の兼任 | 債務保証<br>(注) 1<br>担保の受入<br>(注) 2         | 1,423<br>382   | 債務保証損失引当金                       | 1,040                |
|                     | 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有) | 岐阜県郡上市 | 3                 | 園芸農業果樹の生産販売等 | —<br>(注) 3                | 資金の貸付          | 資金の貸付<br>(注) 4<br>受取利息<br>債務保証<br>(注) 1 | 105<br>7<br>57 | 関係会社長期貸付金<br>貸倒引当金<br>債務保証損失引当金 | 1,058<br>1,058<br>57 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1 金融機関からの借入について債務保証を行ったものであります。なお、保証料の受取は行っておりません。  
 2 上記債務保証を保全するため、土地建物の不動産担保を受入しております。  
 3 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有)は、㈱ヒルトップの持分が50%以下ですが、同社が実質的に支配しており、同社の子会社としております。  
 4 当社借入金平均利率に基づき利率を合理的に決定しております。また、弁済期限は平成25年6月28日であります。ただし双方解約の申し出がない限りその後1年間自動継続であります。

(1株当たり情報)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額           | 1,320.33円                                | 1,454.43円                                |
| 1株当たり当期純利益金額        | 140.38円                                  | 159.56円                                  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | 139.60円                                  | －円                                       |

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

2 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目   | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|--|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                       |  |  |
| 当期純利益(百万円)   | 7,149                                    | 8,184                                    |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                                  | －  | －  |
| 普通株式に係る当期純利益(百万円)                                  | 7,149                                    | 8,184                                    |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                                   | 50,930                                   | 51,292                                   |
|  |  |  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                                |  |  |
| 当期純利益調整額(百万円)                                      | －  | －  |
| 普通株式増加数(千株)  | 286                                      | －  |
| (うち新株予約権)(千株)                                      | (286)                                    | (－)                                      |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権<br>200千株        | 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権<br>200千株        |

2 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                              | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円)                  | 68,134                  | 75,466                  |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)          | 890                     | 578                     |
| (うち新株予約権)(百万円)                  | (361)                   | (46)                    |
| (うち少数株主持分)(百万円)                 | (529)                   | (532)                   |
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円)             | 67,243                  | 74,887                  |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株) | 50,929                  | 51,489                  |

## (重要な後発事象)

当社は、平成25年5月10日開催の取締役会において、平成25年10月1日を効力発生日（予定）として、当社100%出資連結子会社である株式会社ユースを吸収合併することを決議いたしました。

なお、本合併は100%出資の連結子会社を対象とする簡易吸収合併となります。

### 1. 合併の目的

現在、福井県、石川県、滋賀県内に31店舗のスーパーマーケットを展開する株式会社ユースは、平成17年4月に当社の100%出資子会社となりました。同社を吸収合併することにより、当社スーパーマーケット事業における競争力の強化と北陸地区における出店スピードの向上、また効率的なインフラの利用や管理体制の構築など、グループ経営の強化を図ってまいります。

### 2. 合併の日程

|              |                |
|--------------|----------------|
| 合併決議取締役会     | 平成25年5月10日     |
| 合併契約締結日      | 平成25年5月10日     |
| 合併予定日（効力発生日） | 平成25年10月1日（予定） |

\*本合併は、当社においては会社法第796条第3項に規定する簡易合併であり、株式会社ユースにおいては会社法第784条第1項に規定する略式合併であるため、いずれも株主総会の承認を得ることなく合併いたします。

### 3. 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、株式会社ユースは解散いたします。

### 4. 合併に係る割当の内容

当社は、株式会社ユースの発行済株式を100%所有しており、合併による新株式の発行及び資本金の増加並びに合併交付金の支払はありません。

### 5. 消滅会社の株主権利及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

### 6. 合併当事会社の概要

|                   |  |                  |
|-------------------|--|------------------|
| (1) 商号            | 株式会社バロー(存続会社)  | 株式会社ユース(消滅会社)    |
| (2) 本店所在地         | 岐阜県恵那市大井町180番地の1   | 福井県福井市文京一丁目16番1号 |
| (3) 代表者の<br>役職・氏名 | 代表取締役社長 田代 正美  | 代表取締役社長 古谷 光雄    |
| (4) 事業内容          | チェーンストアの経営   | チェーンストアの経営       |
| (5) 資本金           | 11,916百万円  | 100百万円           |
| (6) 設立年月日         | 昭和33年7月29日   | 昭和37年2月9日        |
| (7) 発行済株式数        | 52,661,699株  | 371,610株         |
| (8) 決算期           | 3月31日  | 3月31日            |
| (9) 大株主<br>及び持株比率 | 農林中央金庫 4.82%<br>株式会社十六銀行 4.81%<br>公益財団法人伊藤青少年<br>育成奨学会 4.55%<br>日本マスタートラスト信託<br>銀行株式会社(信託口) 3.77%<br>日本トラスティ・サービス<br>信託銀行株式会社(信託口) 3.75%<br>伊藤喜美 2.99%<br>田代正美 2.97%<br>中部エージェント株式会社 2.47%<br>株式会社子雲社 2.46%<br>株式会社三菱東京UFJ銀行 2.38% | 株式会社バロー 100%     |



⑤ 【連結附属明細表】

【社債明細表】

| 会社名        | 銘柄                 | 発行年月日       | 当期末残高<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) | 利率<br>(%) | 担保 | 償還期限        |
|------------|--------------------|-------------|----------------|----------------|-----------|----|-------------|
| (株)バロー     | 第2回無担保転換社債型新株予約権社債 | 平成20年12月24日 | 3,937          | —              | —         | —  | —           |
| (株)バロー     | 第1回無担保社債           | 平成23年7月28日  | 7,000          | 7,000          | 0.87000   | なし | 平成28年7月28日  |
| (株)食鮮館タイヨー | 第2回無担保社債           | 平成16年12月10日 | 45             | 30<br>(15)     | 0.54077   | なし | 平成26年12月10日 |
| (株)食鮮館タイヨー | 第3回無担保社債           | 平成16年12月10日 | 45             | 30<br>(15)     | 0.62000   | なし | 平成26年12月10日 |
| (株)食鮮館タイヨー | 第6回無担保社債           | 平成17年6月30日  | 87             | 62<br>(25)     | 0.54167   | なし | 平成27年6月30日  |
| (株)食鮮館タイヨー | 第8回無担保社債           | 平成17年11月30日 | 40             | 30<br>(10)     | 0.54077   | なし | 平成27年11月30日 |
| (株)食鮮館タイヨー | 第10回無担保社債          | 平成17年12月30日 | 80             | 60<br>(20)     | 0.50833   | なし | 平成27年12月30日 |
| 合計         | —                  | —           | 11,234         | 7,212<br>(85)  | —         | —  | —           |

(注) 1 「当期末残高」の欄の( )は、1年内償還予定の金額であります。

2 新株予約権付社債の内容

| 発行すべき株式の内容 | 新株予約権の発行価額 | 株式の発行価格<br>(円) | 発行価額の総額<br>(百万円) | 新株予約権の行使により発行した株式の発行価額の総額<br>(百万円) | 新株予約権の付与割合<br>(%) | 新株予約権の行使期間                     | 代用払込に関する事項 |
|------------|------------|----------------|------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------------------|------------|
| (株)バロー普通株式 | 無償         | 1,300          | 4,000            | —                                  | 100               | 自 平成20年12月25日<br>至 平成24年12月20日 | (注)        |

(注) 新株予約権の行使に際して出資される財産は、当該本新株予約権にかかる本社債とし、当該本社債の価額は、その払込金額と同額とする。

3 連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

| 1年以内<br>(百万円) | 1年超2年以内<br>(百万円) | 2年超3年以内<br>(百万円) | 3年超4年以内<br>(百万円) | 4年超5年以内<br>(百万円) |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 85            | 85               | 42               | 7,000            | —                |

【借入金等明細表】

| 区分                      | 当期首残高<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) | 平均利率<br>(%) | 返済期限       |
|-------------------------|----------------|----------------|-------------|------------|
| 短期借入金                   | 19,958         | 20,415         | 0.482       | —          |
| 1年以内に返済予定の長期借入金         | 11,826         | 10,212         | 0.587       | —          |
| 1年以内に返済予定のリース債務         | 581            | 757            | —           | —          |
| 長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。） | 22,674         | 32,671         | 0.512       | 平成35年3月20日 |
| リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。） | 3,108          | 4,410          | —           | 平成53年5月16日 |
| 合計                      | 58,149         | 68,467         | —           | —          |

- (注) 1 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。  
 2 リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。  
 3 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

|       | 1年超2年以内<br>(百万円) | 2年超3年以内<br>(百万円) | 3年超4年以内<br>(百万円) | 4年超5年以内<br>(百万円) |
|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 長期借入金 | 10,427           | 7,258            | 4,053            | 8,853            |
| リース債務 | 647              | 506              | 349              | 239              |

【資産除去債務明細表】

| 区分                | 当期首残高<br>(百万円) | 当期増加額<br>(百万円) | 当期減少額<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務 | 3,525          | 371            | 45             | 3,851          |
| 合計                | 3,525          | 371            | 45             | 3,851          |

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間)                   | 第1四半期   | 第2四半期   | 第3四半期   | 当連結会計年度 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 営業収益 (百万円)               | 106,295 | 213,416 | 326,685 | 431,218 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益金額 (百万円) | 4,131   | 8,538   | 13,068  | 15,512  |
| 四半期(当期)純利益金額 (百万円)       | 2,326   | 4,919   | 6,787   | 8,184   |
| 1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)    | 45.47   | 96.07   | 132.49  | 159.56  |

| (会計期間)            | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純利益金額 (円) | 45.47 | 50.60 | 36.43 | 27.12 |

2 【財務諸表等】  
 (1) 【財務諸表】  
 ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

|               | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>   |                       |                       |
| 流動資産          |                       |                       |
| 現金及び預金        | 7,404                 | 10,416                |
| 売掛金           | 2,634                 | 3,015                 |
| 商品            | 11,694                | 11,606                |
| 貯蔵品           | 124                   | 129                   |
| 前払費用          | 1,205                 | 1,301                 |
| 繰延税金資産        | 839                   | 820                   |
| 関係会社短期貸付金     | 11,569                | 10,183                |
| 未収入金          | 3,472                 | 3,532                 |
| その他           | 151                   | 134                   |
| 流動資産合計        | 39,097                | 41,140                |
| 固定資産          |                       |                       |
| 有形固定資産        |                       |                       |
| 建物            | ※1 76,797             | 82,600                |
| 減価償却累計額       | △38,179               | △40,316               |
| 建物（純額）        | 38,618                | 42,284                |
| 構築物           | 12,779                | 14,631                |
| 減価償却累計額       | △8,865                | △9,409                |
| 構築物（純額）       | 3,914                 | 5,221                 |
| 車両運搬具         | 181                   | 183                   |
| 減価償却累計額       | △158                  | △169                  |
| 車両運搬具（純額）     | 22                    | 14                    |
| 工具、器具及び備品     | 12,581                | 13,882                |
| 減価償却累計額       | △9,155                | △10,420               |
| 工具、器具及び備品（純額） | 3,426                 | 3,462                 |
| 土地            | ※1 21,629             | 23,305                |
| リース資産         | 2,326                 | 2,629                 |
| 減価償却累計額       | △773                  | △1,072                |
| リース資産（純額）     | 1,553                 | 1,557                 |
| 建設仮勘定         | 2,384                 | 1,831                 |
| 有形固定資産合計      | 71,548                | 77,677                |
| 無形固定資産        |                       |                       |
| のれん           | 106                   | 129                   |
| 借地権           | 3,540                 | 3,750                 |
| 商標権           | 6                     | 5                     |
| ソフトウェア        | 662                   | 574                   |
| 電話加入権         | 44                    | 44                    |
| 無形固定資産合計      | 4,361                 | 4,504                 |

(単位：百万円)

|               | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 投資その他の資産      |                       |                       |
| 投資有価証券        | 1,538                 | 1,645                 |
| 関係会社株式        | 14,543                | 14,634                |
| 出資金           | 4                     | 3                     |
| 従業員に対する長期貸付金  | 0                     | 0                     |
| 関係会社長期貸付金     | 3,037                 | 3,467                 |
| 長期前払費用        | 1,298                 | 1,471                 |
| 繰延税金資産        | 3,463                 | 2,626                 |
| 差入保証金         | 15,123                | 15,764                |
| その他           | 766                   | 739                   |
| 貸倒引当金         | △1,696                | △1,556                |
| 投資その他の資産合計    | 38,079                | 38,797                |
| 固定資産合計        | 113,989               | 120,979               |
| 資産合計          | 153,086               | 162,119               |
| 負債の部          |                       |                       |
| 流動負債          |                       |                       |
| 買掛金           | ※2 16,663             | ※2 17,026             |
| 短期借入金         | 10,960                | 11,460                |
| 関係会社短期借入金     | 11,762                | 12,868                |
| 1年内償還予定の社債    | 3,937                 | —                     |
| 1年内返済予定の長期借入金 | ※1 9,214              | 7,894                 |
| リース債務         | 288                   | 342                   |
| 未払金           | 3,711                 | 3,377                 |
| 未払法人税等        | 1,723                 | 1,484                 |
| 未払消費税等        | 591                   | 199                   |
| 未払費用          | 2,016                 | 2,061                 |
| 前受金           | 340                   | 355                   |
| 商品券           | 503                   | 502                   |
| 預り金           | 894                   | 1,001                 |
| 賞与引当金         | 1,068                 | 1,076                 |
| 役員賞与引当金       | 100                   | 100                   |
| ポイント引当金       | 25                    | 31                    |
| 未回収商品券引当金     | 108                   | 121                   |
| 設備関係支払手形      | 1,102                 | 828                   |
| その他           | 57                    | 54                    |
| 流動負債合計        | 65,068                | 60,785                |

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 固定負債         |                       |                       |
| 社債           | 7,000                 | 7,000                 |
| 長期借入金        | ※1 17,369             | 26,788                |
| 関係会社長期借入金    | 50                    | 50                    |
| リース債務        | 1,265                 | 1,687                 |
| 長期前受金        | 248                   | 221                   |
| 退職給付引当金      | 1,310                 | 1,489                 |
| 役員退職慰労引当金    | 543                   | 576                   |
| 債務保証損失引当金    | ※3 813                | ※3 1,098              |
| 長期預り保証金      | ※2 6,587              | ※2 6,380              |
| 資産除去債務       | 2,132                 | 2,326                 |
| その他          | 152                   | —                     |
| 固定負債合計       | 37,473                | 47,618                |
| 負債合計         | 102,541               | 108,403               |
| 純資産の部        |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 11,916                | 11,916                |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 12,670                | 12,670                |
| その他資本剰余金     | 6                     | 12                    |
| 資本剰余金合計      | 12,677                | 12,683                |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 322                   | 322                   |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 建物圧縮積立金      | 86                    | 78                    |
| 別途積立金        | 20,700                | 22,700                |
| 繰越利益剰余金      | 6,633                 | 7,288                 |
| 利益剰余金合計      | 27,742                | 30,389                |
| 自己株式         | △2,216                | △1,500                |
| 株主資本合計       | 50,120                | 53,489                |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 63                    | 180                   |
| 評価・換算差額等合計   | 63                    | 180                   |
| 新株予約権        | 361                   | 46                    |
| 純資産合計        | 50,545                | 53,715                |
| 負債純資産合計      | 153,086               | 162,119               |

## ②【損益計算書】

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年 4月 1日<br>至 平成24年 3月 31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年 4月 1日<br>至 平成25年 3月 31日) |
|--------------|--|--|
| 売上高          | 264,384                                    | 275,204                                    |
| 売上原価         |  |  |
| 商品期首たな卸高     | 10,548                                     | 11,694                                     |
| 当期商品仕入高      | 201,726                                    | 207,794                                    |
| 合計           | 212,274                                    | 219,489                                    |
| 商品期末たな卸高     | 11,694                                     | 11,606                                     |
| 売上原価合計       | ※1 200,579                                 | ※1 207,882                                 |
| 売上総利益        | 63,804                                     | 67,322                                     |
| 営業収入         |  |  |
| 不動産賃貸収入      | 5,563                                      | 5,531                                      |
| 運送収入         | 9,085                                      | 9,448                                      |
| その他の営業収入     | 24   | 25   |
| 営業収入合計       | 14,673                                     | 15,004                                     |
| 営業総利益        | 78,478                                     | 82,326                                     |
| 販売費及び一般管理費   |  |  |
| 広告宣伝費        | 3,128                                      | 3,269                                      |
| 包装費          | 216  | 228  |
| 消耗品費         | 1,394                                      | 1,345                                      |
| 配送費          | 4,294                                      | 4,764                                      |
| ポイント引当金繰入額   | 38   | 32   |
| 役員報酬         | 222  | 227  |
| 給料及び手当       | 22,636                                     | 23,952                                     |
| 賞与           | 1,581                                      | 1,795                                      |
| 賞与引当金繰入額     | 1,068                                      | 1,076                                      |
| 退職給付費用       | 263  | 329  |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 37   | 32   |
| 役員賞与引当金繰入額   | 100  | 100  |
| 法定福利及び厚生費    | 3,499                                      | 3,745                                      |
| 水道光熱費        | 4,927                                      | 5,386                                      |
| 賃借料          | 12,623                                     | 13,160                                     |
| 修繕維持費        | 3,438                                      | 3,400                                      |
| 減価償却費        | 6,109                                      | 6,308                                      |
| のれん償却額       | 28   | 30   |
| その他          | 5,353                                      | 5,809                                      |
| 販売費及び一般管理費合計 | 70,965                                     | 74,996                                     |
| 営業利益         | 7,513                                      | 7,330                                      |

(単位：百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 営業外収益        |  |  |
| 受取利息         | ※2 177                                 | ※2 188                                 |
| 受取配当金        | ※2 433                                 | ※2 469                                 |
| 受取事務手数料      | ※2 499                                 | ※2 534                                 |
| 受取賃貸料        | ※2 806                                 | ※2 891                                 |
| その他          | 514                                    | 469                                    |
| 営業外収益合計      | 2,431                                  | 2,554                                  |
| 営業外費用        |  |  |
| 支払利息         | 473                                    | 457                                    |
| 社債発行費償却      | 38                                     | —                                      |
| 不動産賃貸原価      | 618                                    | 707                                    |
| 未回収商品券引当金繰入額 | 10                                     | 25                                     |
| その他          | 30                                     | 24                                     |
| 営業外費用合計      | 1,171                                  | 1,214                                  |
| 経常利益         | 8,773                                  | 8,670                                  |
| 特別利益         |  |  |
| 固定資産売却益      | ※3 67                                  | —                                      |
| 補助金収入        | 27                                     | 83                                     |
| 貸倒引当金戻入額     | —                                      | 134                                    |
| 債務保証損失引当金戻入額 | ※2 25                                  | —                                      |
| 違約金収入        | 19                                     | 12                                     |
| 退職給付制度改定益    | 127                                    | —                                      |
| 資産除去債務戻入益    | 31                                     | —                                      |
| その他          | 0                                      | 3                                      |
| 特別利益合計       | 299                                    | 232                                    |
| 特別損失         |  |  |
| 固定資産売却損      | ※4 3                                   | ※4 0                                   |
| 固定資産除却損      | ※5 85                                  | ※5 47                                  |
| 投資有価証券評価損    | 599                                    | —                                      |
| 減損損失         | ※6 877                                 | ※6 299                                 |
| 賃貸借契約解約損     | 5                                      | 0                                      |
| 貸倒引当金繰入額     | 103                                    | —                                      |
| 債務保証損失引当金繰入額 | —                                      | ※2 285                                 |
| 抱合せ株式消滅差損    | 243                                    | —                                      |
| その他          | 70                                     | 224                                    |
| 特別損失合計       | 1,989                                  | 857                                    |
| 税引前当期純利益     | 7,083                                  | 8,045                                  |
| 法人税、住民税及び事業税 | 3,514                                  | 3,103                                  |
| 法人税等調整額      | 66                                     | 864                                    |
| 法人税等合計       | 3,580                                  | 3,967                                  |
| 当期純利益        | 3,503                                  | 4,077                                  |

## ③【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

|                     | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| <b>株主資本</b>         |  |  |
| 資本金                 |  |  |
| 当期首残高               | 11,916                                 | 11,916                                 |
| 当期末残高               | 11,916                                 | 11,916                                 |
| 資本剰余金               |  |  |
| 資本準備金               |  |  |
| 当期首残高               | 12,670                                 | 12,670                                 |
| 当期末残高               | 12,670                                 | 12,670                                 |
| その他資本剰余金            |  |  |
| 当期首残高               | 6                                      | 6                                      |
| 当期変動額               |  |  |
| 自己株式の処分             | △0                                     | 6                                      |
| 当期変動額合計             | △0                                     | 6                                      |
| 当期末残高               | 6                                      | 12                                     |
| 資本剰余金合計             |  |  |
| 当期首残高               | 12,677                                 | 12,677                                 |
| 当期変動額               |  |  |
| 自己株式の処分             | △0                                     | 6                                      |
| 当期変動額合計             | △0                                     | 6                                      |
| 当期末残高               | 12,677                                 | 12,683                                 |
| 利益剰余金               |  |  |
| 利益準備金               |  |  |
| 当期首残高               | 322                                    | 322                                    |
| 当期末残高               | 322                                    | 322                                    |
| その他利益剰余金            |  |  |
| 建物圧縮積立金             |  |  |
| 当期首残高               | 86                                     | 86                                     |
| 当期変動額               |  |  |
| 建物圧縮積立金の取崩          | △5                                     | △7                                     |
| 実効税率変更に伴う建物圧縮積立金の増加 | 6                                      | —                                      |
| 当期変動額合計             | 0                                      | △7                                     |
| 当期末残高               | 86                                     | 78                                     |
| 別途積立金               |  |  |
| 当期首残高               | 19,200                                 | 20,700                                 |
| 当期変動額               |  |  |
| 別途積立金の積立            | 1,500                                  | 2,000                                  |
| 当期変動額合計             | 1,500                                  | 2,000                                  |
| 当期末残高               | 20,700                                 | 22,700                                 |



(単位：百万円)

|                     | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| <b>繰越利益剰余金</b>      |  |  |
| 当期首残高               | 5,853                                  | 6,633                                  |
| <b>当期変動額</b>        |  |  |
| 剰余金の配当              | △1,222                                 | △1,430                                 |
| 建物圧縮積立金の取崩          | 5                                      | 7                                      |
| 実効税率変更に伴う建物圧縮積立金の増加 | △6                                     | —                                      |
| 別途積立金の積立            | △1,500                                 | △2,000                                 |
| 当期純利益               | 3,503                                  | 4,077                                  |
| 当期変動額合計             | 780                                    | 654                                    |
| 当期末残高               | 6,633                                  | 7,288                                  |
| <b>利益剰余金合計</b>      |  |  |
| 当期首残高               | 25,461                                 | 27,742                                 |
| <b>当期変動額</b>        |  |  |
| 剰余金の配当              | △1,222                                 | △1,430                                 |
| 建物圧縮積立金の取崩          | —                                      | —                                      |
| 実効税率変更に伴う建物圧縮積立金の増加 | —                                      | —                                      |
| 別途積立金の積立            | —                                      | —                                      |
| 当期純利益               | 3,503                                  | 4,077                                  |
| 当期変動額合計             | 2,280                                  | 2,647                                  |
| 当期末残高               | 27,742                                 | 30,389                                 |
| <b>自己株式</b>         |  |  |
| 当期首残高               | △2,215                                 | △2,216                                 |
| <b>当期変動額</b>        |  |  |
| 自己株式の取得             | △1                                     | △0                                     |
| 自己株式の処分             | 0                                      | 716                                    |
| 当期変動額合計             | △1                                     | 716                                    |
| 当期末残高               | △2,216                                 | △1,500                                 |
| <b>株主資本合計</b>       |  |  |
| 当期首残高               | 47,840                                 | 50,120                                 |
| <b>当期変動額</b>        |  |  |
| 剰余金の配当              | △1,222                                 | △1,430                                 |
| 当期純利益               | 3,503                                  | 4,077                                  |
| 自己株式の取得             | △1                                     | △0                                     |
| 自己株式の処分             | 0                                      | 722                                    |
| 当期変動額合計             | 2,279                                  | 3,369                                  |
| 当期末残高               | 50,120                                 | 53,489                                 |

(単位：百万円)

|                     | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 評価・換算差額等            |  |  |
| その他有価証券評価差額金        |  |  |
| 当期首残高               | △223                                   | 63                                     |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 287                                    | 116                                    |
| 当期変動額合計             | 287                                    | 116                                    |
| 当期末残高               | 63                                     | 180                                    |
| 評価・換算差額等合計          |  |  |
| 当期首残高               | △223                                   | 63                                     |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 287                                    | 116                                    |
| 当期変動額合計             | 287                                    | 116                                    |
| 当期末残高               | 63                                     | 180                                    |
| 新株予約権               |  |  |
| 当期首残高               | 344                                    | 361                                    |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 16                                     | △315                                   |
| 当期変動額合計             | 16                                     | △315                                   |
| 当期末残高               | 361                                    | 46                                     |
| 純資産合計               |  |  |
| 当期首残高               | 47,961                                 | 50,545                                 |
| 当期変動額               |  |  |
| 剰余金の配当              | △1,222                                 | △1,430                                 |
| 当期純利益               | 3,503                                  | 4,077                                  |
| 自己株式の取得             | △1                                     | △0                                     |
| 自己株式の処分             | 0                                      | 722                                    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 304                                    | △198                                   |
| 当期変動額合計             | 2,583                                  | 3,170                                  |
| 当期末残高               | 50,545                                 | 53,715                                 |

## 【注記事項】

(重要な会計方針)

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

#### (1) 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) その他有価証券

##### ①時価のあるもの

決算期末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り算定)

##### ②時価のないもの

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

#### (1) 商品

売価還元法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

ただし、ペット動物については個別法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

#### (2) 貯蔵品

最終仕入原価法による原価法 (収益性の低下による簿価切下げの方法)

### 3. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産 (リース資産を除く)

定率法

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物 (建物付属設備を除く) については定額法

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建 物 15～40年

構 築 物 10～30年

器具及び備品 5～8年

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

これにより、従来の方法に比べて、当事業年度の営業利益が164百万円、経常利益及び税引前当期純利益がそれぞれ165百万円増加しております。

#### (2) 無形固定資産 (リース資産を除く)

定額法

なお、ソフトウェア (自社利用) については、社内における利用可能期間 (5年) に基づく定額法

#### (3) 長期前払費用

定額法

(4) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が平成20年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

4. 繰延資産の処理方法

社債発行費

支出時に全額費用処理しております。

5. 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、貸倒実績率による計算額を、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

従業員の賞与の支給に備えるため、当期の負担すべき支給見込額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員の賞与の支給に備えるため、当期の負担すべき支給見込額を計上しております。

(4) ポイント引当金

当社は、顧客に付与したポイントの使用に基づく値引きに備えて、当事業年度末の有効ポイント残高のうち、将来使用されると見込まれる金額を計上しております。

(5) 未回収商品券引当金

当社が発行している商品券の未回収分について、一定期間経過後に、収益に計上したものに対する将来の回収見込額を計上しております。

(6) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務の見込額に基づき、当期末において発生していると認められる額を計上しております。

なお、数理計算上の差異は、主としてその発生時の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10～14年）による定額法により、翌期から費用処理することとしております。

(7) 役員退職慰労引当金

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

(8) 債務保証損失引当金

債務保証に係る損失に備えるため、被保証者の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

6. その他財務諸表の作成のための基本となる重要な事項

消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

※1 担保に供している資産並びに担保付債務は以下のとおりであります。

担保に供している資産

|    | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|----|-----------------------|-----------------------|
| 建物 | 99百万円                 | －百万円                  |
| 土地 | 921百万円                | －百万円                  |
| 計  | 1,021百万円              | －百万円                  |

担保権によって担保されている債務

|               | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 1年内返済予定の長期借入金 | 50百万円                 | －百万円                  |
| 長期借入金         | 37百万円                 | －百万円                  |
| 計             | 87百万円                 | －百万円                  |

※2 関係会社に対する資産及び負債

|         | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 買掛金     | 2,754百万円              | 2,965百万円              |
| 長期預り保証金 | 1,501百万円              | 1,441百万円              |

※3 偶発債務

保証債務

|                       | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) |                       | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (株)ヒルトップ              | 1,430百万円              | (株)ヒルトップ              | 1,423百万円              |
| 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有) | 63百万円                 | 農業生産法人ひるがのフラワーファーム(有) | 57百万円                 |
| 債務保証損失引当金             | △813百万円               | 債務保証損失引当金             | △1,098百万円             |
| 計                     | 680百万円                | 計                     | 382百万円                |

4 当社は、運転資金の効率的な調達をおこなうため取引銀行24社と当座貸越契約及び限度貸付契約を締結しております。

|                   | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 当座貸越極度額及び貸付限度額の総額 | 43,610百万円             | 45,110百万円             |
| 借入実行残高            | △10,760百万円            | △11,560百万円            |
| 差引額               | 32,850百万円             | 33,550百万円             |

(損益計算書関係)

※1 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下額

|      | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------|--|--|
| 売上原価 | 472百万円                                 | 471百万円                                 |

※2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

|              | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|--------------|--|--|
| 受取利息         | 88百万円                                  | 99百万円                                  |
| 受取配当金        | 407百万円                                 | 446百万円                                 |
| 受取事務手数料      | 58百万円                                  | 60百万円                                  |
| 受取賃貸料        | 476百万円                                 | 558百万円                                 |
| 債務保証損失引当金戻入額 | 25百万円                                  | －百万円                                   |
| 債務保証損失引当金繰入額 | －百万円                                   | 285百万円                                 |

※3 固定資産売却益の内訳

|    | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----|--|--|
| 土地 | 67百万円                                  | －百万円                                   |

※4 固定資産売却損の内訳

|       | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-------|--|--|
| 車両運搬具 | 0百万円                                   | －百万円                                   |
| 土地    | 3百万円                                   | －百万円                                   |
| 会員権   | －百万円                                   | 0百万円                                   |
| 計     | 3百万円                                   | 0百万円                                   |

※5 固定資産除却損の内訳

|           | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------|--|--|
| 建物        | 26百万円                                  | 2百万円                                   |
| 構築物       | 12百万円                                  | 17百万円                                  |
| 車両運搬具     | 0百万円                                   | 0百万円                                   |
| 工具、器具及び備品 | 29百万円                                  | 26百万円                                  |
| リース資産     | －百万円                                   | 0百万円                                   |
| 建設仮勘定     | 3百万円                                   | －百万円                                   |
| のれん       | 12百万円                                  | －百万円                                   |
| 長期前払費用    | 0百万円                                   | 0百万円                                   |
| 計         | 85百万円                                  | 47百万円                                  |

※6 減損損失の内訳

当事業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。

前事業年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

| 用途   | 種類      | 場所  | 金額     |
|------|---------|-----|--------|
| 店舗   | 建物等     | 愛知県 | 70 百万円 |
|      |         | 静岡県 | 277    |
|      |         | 長野県 | 76     |
|      |         | その他 | 15     |
| 遊休資産 | 土地及び建物等 | 岐阜県 | 438    |
| 計    |         |     | 877    |

(減損損失の認識に至った経緯)

店舗における営業活動から生ずる損益が継続してマイナス又は継続してマイナスとなる見込みである資産グループ、及び遊休状態にあり今後の使用目処が立っていない資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

(減損損失の金額)

| 用途     | 金額      |
|--------|---------|
| 建物     | 452 百万円 |
| 構築物    | 71      |
| 土地     | 220     |
| 借地権    | 112     |
| 長期前払費用 | 17      |
| 差入保証金  | 3       |
| 計      | 877     |

(資産のグルーピングの方法)

キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として店舗を基本単位とし、また遊休資産については物件単位毎にグルーピングしております。

(回収可能価額の算定方法)

資産グループの回収可能価額は正味売却価額又は使用価値により測定しております。正味売却価額は、建物及び土地については不動産鑑定士による不動産鑑定評価額を基に算定した金額、その他の固定資産については取引事例等を勘案した合理的な見積りにより評価しております。また、使用価値は、将来キャッシュ・フローを4.0%で割り引いて算定しております。

当事業年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

| 用途 | 種類  | 場所  | 金額     |
|----|-----|-----|--------|
| 店舗 | 建物等 | 岐阜県 | 77 百万円 |
|    |     | 長野県 | 222    |
| 計  |     |     | 299    |

(減損損失の認識に至った経緯)

店舗における営業活動から生ずる損益が継続してマイナス又は継続してマイナスとなる見込みである資産グループ、及び遊休状態にあり今後の使用目処が立っていない資産グループの帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

(減損損失の金額)

| 用途     | 金額      |
|--------|---------|
| 建物     | 152 百万円 |
| 構築物    | 5       |
| リース資産  | 140     |
| 長期前払費用 | 0       |
| 計      | 299     |

(資産のグルーピングの方法)

キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として店舗を基本単位とし、また遊休資産については物件単位毎にグルーピングしております。

(回収可能価額の算定方法)

資産グループの回収可能価額は正味売却価額又は使用価値により測定しております。正味売却価額は、建物及び土地については不動産鑑定士による不動産鑑定評価額を基に算定した金額、その他の固定資産については取引事例等を勘案した合理的な見積りにより評価しております。また、使用価値は、将来キャッシュ・フローを4.0%で割り引いて算定しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

1 自己株式に関する事項

| 株式の種類     | 当事業年度期首 | 増加 | 減少 | 当事業年度末 |
|-----------|---------|----|----|--------|
| 普通株式 (千株) | 1,731   | 1  | 0  | 1,732  |

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求による増加 1,233株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買増請求による減少 64株

当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

1 自己株式に関する事項

| 株式の種類     | 当事業年度期首 | 増加 | 減少  | 当事業年度末 |
|-----------|---------|----|-----|--------|
| 普通株式 (千株) | 1,732   | 0  | 559 | 1,172  |

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取請求による増加 248株

減少数の主な内訳は、次のとおりであります。

転換社債型新株予約権付社債の転換による減少 559,692株

単元未満株式の買増請求による減少 160株



(リース取引関係)

リース取引開始日が平成20年3月31日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引

(借主側)

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：百万円)

|          | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) |                |         |
|----------|-----------------------|----------------|---------|
|          | 取得価額相当額               | 減価償却累計額<br>相当額 | 期末残高相当額 |
| 建物       | 1,176                 | 301            | 874     |
| 工具器具及び備品 | 1,797                 | 1,591          | 205     |
| 合計       | 2,973                 | 1,893          | 1,079   |

(単位：百万円)

|          | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |                |         |
|----------|-----------------------|----------------|---------|
|          | 取得価額相当額               | 減価償却累計額<br>相当額 | 期末残高相当額 |
| 建物       | 1,176                 | 348            | 827     |
| 工具器具及び備品 | 1,333                 | 1,284          | 48      |
| 合計       | 2,509                 | 1,633          | 875     |

(2) 未経過リース料期末残高相当額等

(単位：百万円)

|                | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 未経過リース料期末残高相当額 |                       |                       |
| 1年内            | 183                   | 69                    |
| 1年超            | 1,100                 | 1,031                 |
| 合計             | 1,284                 | 1,100                 |

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：百万円)

|          | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------|--|--|
| 支払リース料   | 401                                    | 293                                    |
| 減価償却費相当額 | 309                                    | 204                                    |
| 支払利息相当額  | 114                                    | 109                                    |

(4) 減価償却費相当額及び利息相当額の算定方法

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。

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。

## 1 ファイナンス・リース取引

(借主側)

### (1) 所有権移転外ファイナンス・リース取引

#### ① リース資産の内容

・有形固定資産 主にスーパーマーケット事業における陳列什器（工具、器具及び備品）及び建物であります。

#### ② リース資産の減価償却の方法

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。

## 2 オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：百万円)

|     | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----|-----------------------|-----------------------|
| 1年内 | 1,542                 | 1,660                 |
| 1年超 | 20,271                | 20,576                |
| 合計  | 21,814                | 22,237                |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式で時価のあるものはありません。

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

| 区分     | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 子会社株式  | 14,303                | 14,394                |
| 関連会社株式 | 240                   | 240                   |
| 合計     | 14,543                | 14,634                |

## (税効果会計関係)

## 1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産          |                       |                       |
| 賞与引当金           | 402百万円                | 405百万円                |
| 未払事業税及び地方法人特別税  | 140百万円                | 140百万円                |
| 退職給付引当金         | 463百万円                | 526百万円                |
| 役員退職慰労引当金       | 192百万円                | 203百万円                |
| 貸倒引当金           | 638百万円                | 560百万円                |
| 債務保証損失引当金       | 306百万円                | 387百万円                |
| たな卸資産評価損        | 100百万円                | 91百万円                 |
| その他有価証券評価差額金    | 1百万円                  | 8百万円                  |
| 減損損失            | 609百万円                | 596百万円                |
| 減価償却超過額         | 1,276百万円              | 1,224百万円              |
| 資産除去債務          | 753百万円                | 821百万円                |
| その他             | 656百万円                | 540百万円                |
| 繰延税金資産小計        | 5,543百万円              | 5,509百万円              |
| 評価性引当額          | △743百万円               | △1,532百万円             |
| 繰延税金資産合計        | 4,799百万円              | 3,977百万円              |
| 繰延税金負債          |                       |                       |
| 建物圧縮積立金         | △48百万円                | △43百万円                |
| その他有価証券評価差額金    | △36百万円                | △36百万円                |
| 固定資産評価益         | △35百万円                | △35百万円                |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | △376百万円               | △414百万円               |
| 繰延税金負債合計        | △497百万円               | △529百万円               |
| 繰延税金資産の純額       | 4,302百万円              | 3,447百万円              |

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

|             | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 流動資産－繰延税金資産 | 839百万円                | 820百万円                |
| 固定資産－繰延税金資産 | 3,463百万円              | 2,626百万円              |

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

|                      | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率               | 40.38%                | 37.71%                |
| (調整)                 |                       |                       |
| 住民税均等割額              | 3.76%                 | 3.08%                 |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 0.30%                 | 0.30%                 |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | △2.38%                | △2.13%                |
| 修正申告による法人税等          | 1.21%                 | －%                    |
| 合併による繰越欠損金の引継        | △1.52%                | －%                    |
| 評価性引当額               | 2.33%                 | 9.82%                 |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 | 6.49%                 | －%                    |
| その他                  | △0.03%                | 0.54%                 |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 50.54%                | 49.32%                |

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

店舗等の土地及び建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

各物件毎に使用見込期間を見積り使用期間(10~34年)に対応する割引率(1.3~2.3%)を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

|                 | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|-----------------|--|--|
| 期首残高            | 2,044百万円                               | 2,132百万円                               |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 92百万円                                  | 171百万円                                 |
| 時の経過による調整額      | 44百万円                                  | 46百万円                                  |
| 資産除去債務の履行による減少額 | △12百万円                                 | △24百万円                                 |
| 見積りの変更による減少額    | △36百万円                                 | —百万円                                   |
| 期末残高            | 2,132百万円                               | 2,326百万円                               |

(1株当たり情報)

|                     | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 1株当たり純資産額           | 985.36円                                | 1,042.35円                              |
| 1株当たり当期純利益金額        | 68.78円                                 | 79.49円                                 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | 68.40円                                 | －円                                     |

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

2 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目   | 前事業年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|--|--|--|
| 1株当たり当期純利益金額                                       |  |  |
| 当期純利益(百万円)   | 3,503                                  | 4,077                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                                  | －                                      | －                                      |
| 普通株式に係る当期純利益(百万円)                                  | 3,503                                  | 4,077                                  |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                                   | 50,930                                 | 51,292                                 |
|  |  |  |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                                |  |  |
| 当期純利益調整額(百万円)                                      | －                                      | －                                      |
| 普通株式増加数(千株)  | 286                                    | －                                      |
| (うち新株予約権)(千株)                                      | (286)                                  | (－)                                    |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要 | 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権<br>200千株      | 平成23年ストック・オプションとしての新株予約権<br>200千株      |

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                              | 前事業年度<br>(平成24年3月31日) | 当事業年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円)                  | 50,545                | 53,715                |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)          | 361                   | 46                    |
| (うち新株予約権)(百万円)                  | (361)                 | (46)                  |
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円)             | 50,184                | 53,669                |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株) | 50,929                | 51,489                |

## (重要な後発事象)

当社は、平成25年5月10日開催の取締役会において、平成25年10月1日を効力発生日（予定）として、当社100%出資連結子会社である株式会社ユースを吸収合併することを決議いたしました。

なお、本合併は100%出資の連結子会社を対象とする簡易吸収合併となります。

### 1. 合併の目的

現在、福井県、石川県、滋賀県内に31店舗のスーパーマーケットを展開する株式会社ユースは、平成17年4月に当社の100%出資子会社となりました。同社を吸収合併することにより、当社スーパーマーケット事業における競争力の強化と北陸地区における出店スピードの向上、また効率的なインフラの利用や管理体制の構築など、グループ経営の強化を図ってまいります。

### 2. 合併の日程

|              |                |
|--------------|----------------|
| 合併決議取締役会     | 平成25年5月10日     |
| 合併契約締結日      | 平成25年5月10日     |
| 合併予定日（効力発生日） | 平成25年10月1日（予定） |

\*本合併は、当社においては会社法第796条第3項に規定する簡易合併であり、株式会社ユースにおいては会社法第784条第1項に規定する略式合併であるため、いずれも株主総会の承認を得ることなく合併いたします。

### 3. 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、株式会社ユースは解散いたします。

### 4. 合併に係る割当の内容

当社は、株式会社ユースの発行済株式を100%所有しており、合併による新株式の発行及び資本金の増加並びに合併交付金の支払はありません。

### 5. 消滅会社の株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

### 6. 合併当事会社の概要

|                  |  |                  |
|------------------|--|------------------|
| (1)商号            | 株式会社バロー(存続会社)  | 株式会社ユース(消滅会社)    |
| (2)本店所在地         | 岐阜県恵那市大井町180番地の1   | 福井県福井市文京一丁目16番1号 |
| (3)代表者の<br>役職・氏名 | 代表取締役社長 田代 正美  | 代表取締役社長 古谷 光雄    |
| (4)事業内容          | チェーンストアの経営   | チェーンストアの経営       |
| (5)資本金           | 11,916百万円  | 100百万円           |
| (6)設立年月日         | 昭和33年7月29日   | 昭和37年2月9日        |
| (7)発行済株式数        | 52,661,699株  | 371,610株         |
| (8)決算期           | 3月31日  | 3月31日            |
| (9)大株主<br>及び持株比率 | 農林中央金庫 4.82%<br>株式会社十六銀行 4.81%<br>公益財団法人伊藤青少年<br>育成奨学会 4.55%<br>日本マスタートラスト信託<br>銀行株式会社(信託口) 3.77%<br>日本トラスティ・サービス<br>信託銀行株式会社(信託口) 3.75%<br>伊藤喜美 2.99%<br>田代正美 2.97%<br>中部エージェント株式会社 2.47%<br>株式会社子雲社 2.46%<br>株式会社三菱東京UFJ銀行 2.38% | 株式会社バロー 100%     |

## ④ 【附属明細表】

## 【有価証券明細表】

## 【株式】

| 銘柄     |         | 株式数(株)               | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |              |
|--------|---------|----------------------|-------------------|--------------|
| 投資有価証券 | その他有価証券 | (株)ショクブン             | 1,848,000.00      | 861          |
|        |         | (株)十六銀行              | 951,884.00        | 367          |
|        |         | (株)岡村製作所             | 136,000.00        | 95           |
|        |         | カゴメ(株)               | 33,000.00         | 58           |
|        |         | (株)ヤマナカ              | 76,000.00         | 56           |
|        |         | (株)ナルックス             | 2,000.00          | 39           |
|        |         | (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ | 69,860.00         | 38           |
|        |         | (株)岐阜放送              | 6,000.00          | 30           |
|        |         | (株)ライクスタカギ           | 44,000.00         | 22           |
|        |         | (株)大垣共立銀行            | 50,000.00         | 17           |
|        |         | その他(12銘柄)            | 37,072.00         | 59           |
|        |         | 計                    |                   | 3,253,816.00 |

## 【その他】

| 種類及び銘柄 |         | 投資口数等(口)           | 貸借対照表計上額<br>(百万円) |   |
|--------|---------|--------------------|-------------------|---|
| 投資有価証券 | その他有価証券 | ゴールドマン・サックス日本株ファンド | 747,598           | 0 |
| 計      |         | 747,598            | 0                 |   |

【有形固定資産等明細表】

| 資産の種類     | 当期首残高<br>(百万円) | 当期増加額<br>(百万円) | 当期減少額<br>(百万円)  | 当期末残高<br>(百万円) | 当期末減価<br>償却累計額<br>又は償却累<br>計額<br>(百万円) | 当期償却額<br>(百万円) | 差引当期末<br>残高<br>(百万円) |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|----------------|--|----------------|----------------------|
| 有形固定資産    |                |                |                 |                |  |                |                      |
| 建物        | 76,797         | 7,036          | 1,233<br>(152)  | 82,600         | 40,316                                 | 3,149          | 42,284               |
| 構築物       | 12,779         | 2,134          | 282<br>(5)      | 14,631         | 9,409                                  | 803            | 5,221                |
| 車両運搬具     | 181            | 5              | 2               | 183            | 169                                    | 13             | 14                   |
| 工具、器具及び備品 | 12,581         | 1,718          | 416             | 13,882         | 10,420                                 | 1,635          | 3,462                |
| 土地        | 21,629         | 1,676          | —               | 23,305         | —                                      | —              | 23,305               |
| リース資産     | 2,326          | 450            | 148<br>(140)    | 2,629          | 1,072                                  | 305            | 1,557                |
| 建設仮勘定     | 2,384          | 12,729         | 13,282          | 1,831          | —                                      | —              | 1,831                |
| 有形固定資産計   | 128,680        | 25,751         | 15,366<br>(298) | 139,064        | 61,387                                 | 5,907          | 77,677               |
| 無形固定資産    |                |                |                 |                |  |                |                      |
| のれん       | 164            | 63             | —               | 227            | 97                                     | 40             | 129                  |
| 借地権       | 3,540          | 209            | —               | 3,750          | —                                      | —              | 3,750                |
| 商標権       | 15             | —              | —               | 15             | 10                                     | 1              | 5                    |
| ソフトウェア    | 1,782          | 218            | 910             | 1,090          | 516                                    | 306            | 574                  |
| 電話加入権     | 44             | —              | —               | 44             | —                                      | —              | 44                   |
| 無形固定資産計   | 5,548          | 491            | 910             | 5,129          | 624                                    | 348            | 4,504                |
| 長期前払費用    | 2,194          | 429            | 383<br>(0)      | 2,240          | 768                                    | 171            | 1,471                |
| 繰延資産      | —              | —              | —               | —              | —                                      | —              | —                    |
| 繰延資産計     | —              | —              | —               | —              | —                                      | —              | —                    |

(注) 1 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

|      |              |           |
|------|--------------|-----------|
| 新規開店 | スーパーマーケット16店 |           |
|      | 建物           | 3,403 百万円 |
|      | 構築物          | 803       |
|      | 工具、器具及び備品    | 1,125     |
|      | ホームセンター1店    |           |
|      | 建物           | 731       |
|      | 構築物          | 100       |
|      | 工具、器具及び備品    | 106       |
|      | 物流センターの開設    |           |
|      | 建物           | 2,323     |
|      | 構築物          | 1,188     |
|      | 土地           | 486       |

2 当期減少額のうち( )は減損損失であります。



【引当金明細表】

| 区分        | 当期首残高<br>(百万円) | 当期増加額<br>(百万円) | 当期減少額<br>(目的使用)<br>(百万円) | 当期減少額<br>(その他)<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) |
|-----------|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 貸倒引当金     | 1,696          | 4              | 10                       | 134                     | 1,556          |
| 賞与引当金     | 1,068          | 1,076          | 1,068                    | —                       | 1,076          |
| 役員賞与引当金   | 100            | 100            | 100                      | —                       | 100            |
| 未回収商品券引当金 | 108            | 25             | 12                       | —                       | 121            |
| ポイント引当金   | 25             | 37             | 26                       | 5                       | 31             |
| 役員退職慰労引当金 | 543            | 32             | —                        | —                       | 576            |
| 債務保証損失引当金 | 813            | 285            | —                        | —                       | 1,098          |

(注) 1 貸倒引当金の当期減少額その他は、貸倒懸念債権の減少に伴う取崩額であります。

2 ポイント引当金の当期減少額その他は、有効期限切れによる取崩額であります。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

資産の部

(1) 現金及び預金

| 区分        | 金額(百万円) |
|-----------|---------|
| 現金        | 4,442   |
| 預金        |         |
| 当座預金      | 5,490   |
| 普通預金      | 414     |
| 自由金利型定期預金 | 50      |
| 別段預金      | 19      |
| 小計        | 5,974   |
| 計         | 10,416  |

(2) 売掛金

a 相手先別内訳

| 相手先          | 金額(百万円) |
|--------------|---------|
| 三菱UFJニコス株式会社 | 1,889   |
| 株式会社ジェーシービー  | 78      |
| 株式会社あかのれん    | 61      |
| 中部フーズ株式会社    | 60      |
| 国分株式会社       | 44      |
| その他          | 880     |
| 計            | 3,015   |

b 売掛金滞留状況

| 当期首残高<br>(百万円) | 当期発生高<br>(百万円) | 当期回収高<br>(百万円) | 当期末残高<br>(百万円) | 回収率(%)                           | 滞留期間(月)                   |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------------------------|---------------------------|
| (A)            | (B)            | (C)            | (D)            | $\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$ | $(D) \div \frac{(B)}{12}$ |
| 2,634          | 53,005         | 52,624         | 3,015          | 94.6                             | 0.7                       |

(注) 消費税等の会計処理は税抜方式を採用しておりますが、上記金額には消費税等が含まれております。

## (3) 商品

| 品目           | 金額(百万円) |
|--------------|---------|
| 畜産           | 210     |
| 水産           | 185     |
| 農産           | 82      |
| ベーカリー        | 32      |
| 日配           | 688     |
| 食品           | 2,598   |
| 菓子           | 392     |
| 雑貨           | 764     |
| ホームインプローブメント | 3,158   |
| ホームファニッシング   | 1,142   |
| ハウスキーピング     | 1,055   |
| ホームエンジョイメント  | 920     |
| その他          | 373     |
| 合計           | 11,606  |

## (4) 貯蔵品

| 品目   | 金額(百万円) |
|------|---------|
| 包装資材 | 100     |
| 制服   | 23      |
| その他  | 5       |
| 合計   | 129     |

## (5) 関係会社短期貸付金

| 相手先               | 金額(百万円) |
|-------------------|---------|
| 株式会社アクトス          | 5,136   |
| 中部開発株式会社          | 1,213   |
| 株式会社ユース           | 1,179   |
| 中部薬品株式会社          | 857     |
| 株式会社ファミリースーパーマルキ  | 700     |
| 株式会社食鮮館タイヨー       | 351     |
| 株式会社ダイエンフーズ       | 239     |
| 株式会社福井中央漬物        | 204     |
| 株式会社Vソリューション      | 163     |
| 株式会社師定アグリ         | 120     |
| 中部ミート株式会社         | 14      |
| PT VARO INDONESIA | 3       |
| 合計                | 10,183  |

## (6) 関係会社株式

| 銘柄          | 金額(百万円) |
|-------------|---------|
| 株式会社タチヤ     | 4,442   |
| 株式会社ユース     | 3,147   |
| 中部薬品株式会社    | 2,415   |
| 株式会社食鮮館タイヨー | 1,343   |
| 株式会社アクトス    | 1,329   |
| その他         | 1,956   |
| 合計          | 14,634  |

## (7) 差入保証金

| 内訳            | 金額(百万円) |
|---------------|---------|
| 店舗の賃借にかかる保証金  | 8,522   |
| 土地の賃借にかかる保証金  | 6,383   |
| 事務所の賃借にかかる保証金 | 499     |
| 営業保証金         | 304     |
| 福利厚生施設にかかる保証金 | 54      |
| 合計            | 15,764  |

負債の部

(1) 買掛金

| 相手先        | 金額(百万円) |
|------------|---------|
| 中部フーズ株式会社  | 1,487   |
| 国分株式会社     | 947     |
| 加藤産業株式会社   | 802     |
| 株式会社日本アクセス | 555     |
| 伊藤忠食品株式会社  | 483     |
| その他        | 12,750  |
| 計          | 17,026  |

(2) 短期借入金

| 相手先            | 金額(百万円) |
|----------------|---------|
| 農林中央金庫         | 6,160   |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行  | 1,500   |
| 株式会社十六銀行       | 1,500   |
| 株式会社三井住友銀行     | 1,500   |
| 愛知県信用農業協同組合連合会 | 500     |
| その他            | 300     |
| 合計             | 11,460  |

(3) 関係会社短期借入金

| 借入先        | 金額(百万円) |
|------------|---------|
| 株式会社タチヤ    | 4,658   |
| メンテックス株式会社 | 2,790   |
| 中部フーズ株式会社  | 1,941   |
| 中部流通株式会社   | 1,887   |
| 中部興産株式会社   | 830     |
| 株式会社北欧倶楽部  | 642     |
| 株式会社VMC    | 81      |
| 株式会社セイソー   | 35      |
| 合計         | 12,868  |

(4) 長期借入金

| 借入先            | 金額(百万円) |         |
|----------------|---------|---------|
| 農林中央金庫         | 9,637   | (3,162) |
| 株式会社十六銀行       | 5,125   | (1,575) |
| 日本政策投資銀行       | 3,358   | (615)   |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行  | 2,447   | (702)   |
| 岐阜県信用農業協同組合連合会 | 2,100   | (100)   |
| その他            | 12,014  | (1,738) |
| 合計             | 34,682  | (7,894) |

(注) 金額欄( )は内数で、1年以内返済予定額の金額であります。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

|            |   |
|------------|---|
| 事業年度       | 4月1日から3月31日まで   |
| 定時株主総会     | 6月中   |
| 基準日        | 3月31日   |
| 剰余金の配当の基準日 | 9月30日<br>3月31日  |
| 1単元の株式数    | 100株  |
| 単元未満株式の買取り |   |
| 取扱場所       | (特別口座)<br>名古屋市中区栄三丁目15番33号<br>三井住友信託銀行株式会社 名古屋支店 証券代行部  |
| 株主名簿管理人    | (特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番1号<br>三井住友信託銀行株式会社   |
| 取次所        | —   |
| 買取手数料      | 株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額   |
| 公告掲載方法     | 当会社の公告方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由により電子公告ができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。   |
| 株主に対する特典   | 株主優待制度として、毎年3月31日現在の最終の株主名簿に記載された100株以上の株主に対し、次のとおり「自社商品券（券面額500円）」又は「自社開発商品」のいずれかを贈呈いたします。<br>100株以上500株未満の株主 : 自社商品券3枚又は自社開発商品1,500円相当<br>500株以上1,000株未満の株主 : 自社商品券5枚又は自社開発商品2,500円相当<br>1,000株以上の株主 : 自社商品券10枚又は自社開発商品5,000円相当 |

(注) 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。  
 会社法第189条第2項各号に掲げる権利  
 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利  
 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利  
 株主の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求する権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第55期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) 平成24年6月29日関東財務局長に提出。

(2) 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書

事業年度 第55期(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) 平成24年7月23日関東財務局長に提出。

(3) 内部統制報告書及びその添付書類

平成24年6月29日関東財務局長に提出。

(4) 四半期報告書及び確認書

第56期第1四半期(自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日) 平成24年8月10日関東財務局長に提出。

第56期第2四半期(自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日) 平成24年11月9日関東財務局長に提出。

第56期第3四半期(自 平成24年10月1日 至 平成24年12月31日) 平成25年2月8日関東財務局長に提出。

(5) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第9項の2（株主総会における議決権行使の結果）の規定に基づく臨時報告書

平成24年6月29日関東財務局長に提出。

(6) 発行登録書（株券、社債券等）及びその添付書類

平成25年3月15日関東財務局長に提出。



## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。



# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成25年6月27日

株式会社パロー  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |   |   |   |   |   |
|--------------------|-------|---|---|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 渡 | 辺 | 眞 | 吾 | Ⓜ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 倉 | 持 | 直 | 樹 | Ⓜ |

### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社パローの平成24年4月1日から平成25年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社パロー及び連結子会社の平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。



#### <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社バローの平成25年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社バローが平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

---

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

2 連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。



# 独立監査人の監査報告書

平成25年6月27日

株式会社バロー  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |   |   |   |   |   |
|--------------------|-------|---|---|---|---|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 渡 | 辺 | 眞 | 吾 | Ⓔ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 倉 | 持 | 直 | 樹 | Ⓔ |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社バローの平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第56期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社バローの平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

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





2 財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。



**【表紙】**

|                       |  |
|-----------------------|--|
| <b>【提出書類】</b>         | 内部統制報告書  |
| <b>【根拠条文】</b>         | 金融商品取引法第24条の4の4第1項   |
| <b>【提出先】</b>          | 関東財務局長   |
| <b>【提出日】</b>          | 平成25年6月28日   |
| <b>【会社名】</b>          | 株式会社バロー  |
| <b>【英訳名】</b>          | VALOR CO., LTD.  |
| <b>【代表者の役職氏名】</b>     | 代表取締役社長 田 代 正 美  |
| <b>【最高財務責任者の役職氏名】</b> | —  |
| <b>【本店の所在の場所】</b>     | 岐阜県恵那市大井町180番地の1<br>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。   |
| <b>【縦覧に供する場所】</b>     | 岐阜県多治見市大針町661番地の1<br>株式会社東京証券取引所<br>(東京都中央区日本橋兜町2番1号)<br>株式会社名古屋証券取引所<br>(名古屋市中区三丁目栄8番20号) |

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

当社代表取締役社長田代正美は、当社及び当社グループの財務報告に係る内部統制を整備及び運用する責任を有しており、「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について(意見書)」(企業会計審議会 平成19年2月15日)に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しております。

なお、内部統制は、内部統制の各基本的要素が有機的に結びつき、一体となって機能することで、その目的を合理的な範囲で達成しようとするものであります。このため、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性があります。

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である平成25年3月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しております。

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

財務報告に係る内部統制の評価の範囲は、当社並びに連結子会社及び持分法適用会社について、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性の観点から必要な範囲を決定いたしました。財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性は、金額的及び質的影響の重要性を考慮して決定しており、当社及び連結子会社5社を対象として行った全社的な内部統制の評価結果を踏まえ、業務プロセスに係る内部統制の評価範囲を合理的に決定いたしました。

なお、連結子会社25社並びに持分法適用関連会社3社については、金額的及び質的重要性の観点から僅少であると判断し、全社的な内部統制の評価範囲に含めておりません。

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の前連結会計年度の売上高(連結会社間取引消去後)の金額の高い拠点から合算していき、前連結会計年度の連結売上高の概ね2/3程度の割合に達している事業拠点を「重要な事業拠点」といたしました。選定した重要な事業拠点においては、企業の事業目的に大きく関わる勘定科目として売上高、商品仕入高、現金及び預金、棚卸資産、未収入金及び買掛金に至る業務プロセスを評価の対象といたしました。さらに、選択した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しております。さらに、財務報告への影響を勘案して、重要性の大きい業務プロセスについては、個別に評価の対象に追加しております。

評価の対象とした業務プロセスについては、それぞれのプロセスを分析した上で、財務報告の信頼性に重要な影響を及ぼす統制上の要点を選定し、関連文章の閲覧、当該内部統制に係る適切な担当者への質問、業務の観察、内部統制の実施記録の検証等の手続を実施することにより、当該統制上の要点の整備及び運用状況の評価いたしました。

### 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、平成25年3月31日現在における当社及び当社グループの財務報告に係る内部統制は有効であると判断いたしました。

### 4 【付記事項】

付記すべき事項はありません。

### 5 【特記事項】

付記すべき事項はありません。



## 【表紙】

|                |  |
|----------------|--|
| 【提出書類】         | 確認書  |
| 【根拠条文】         | 金融商品取引法第24条の4の2第1項   |
| 【提出先】          | 関東財務局長   |
| 【提出日】          | 平成25年6月28日   |
| 【会社名】          | 株式会社バロー  |
| 【英訳名】          | VALOR CO., LTD.  |
| 【代表者の役職氏名】     | 代表取締役社長 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<br>(上記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。)   |
| 【縦覧に供する場所】     | 岐阜県多治見市大針町661番地の1<br>株式会社東京証券取引所<br>(東京都中央区日本橋兜町2番1号)<br><br>株式会社名古屋証券取引所<br>(名古屋市中区栄三丁目8番20号) |

## 1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長田代正美は、当社の第56期(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

## 2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。