

【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】 2021年6月30日

【事業年度】 第36期(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

【会社名】 株式会社エフティグループ

【英訳名】 FTGroup CO.,LTD.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 石田 誠

【本店の所在の場所】 東京都中央区日本橋蛸殻町二丁目13番6号

【電話番号】 03(5847)2777(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役執行役員財務経理部長 林 義 行

【最寄りの連絡場所】 東京都中央区日本橋蛸殻町二丁目13番6号

【電話番号】 03(5847)2777(代表)

【事務連絡者氏名】 取締役執行役員財務経理部長 林 義 行

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

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	国際会計基準			
	移行日	第34期	第35期	第36期
決算年月	2018年4月1日	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上収益 (百万円)		45,658	45,887	41,329
税引前利益 (百万円)		5,829	6,282	5,548
親会社の所有者に帰属する当期利益 (百万円)		3,846	3,897	3,234
親会社の所有者に帰属する当期包括利益 (百万円)		3,905	3,975	3,405
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	13,439	14,610	15,299	15,890
総資産額 (百万円)	28,864	34,021	32,490	40,507
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	404.32	449.78	484.22	513.55
基本的1株当たり当期利益 (円)		117.13	121.44	101.16
希薄化後1株当たり当期利益 (円)		116.38	120.66	100.50
親会社所有者帰属持分比率 (%)	46.6	42.9	47.1	39.2
親会社所有者帰属持分利益率 (%)		27.4	26.1	20.7
株価収益率 (倍)		11.7	8.7	14.0
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)		1,989	1,144	1,143
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)		1,474	497	456
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)		1,114	4,539	4,611
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	10,155	11,451	8,902	12,775
従業員数 (外 平均臨時雇用者数) (名)	1,205 (154)	1,087 (121)	961 (102)	784 (84)

- (注) 1 第35期より国際会計基準(以下「IFRS」という。)に基づいて連結財務諸表を作成しております。
2 売上収益には、消費税等は含まれておりません。
3 従業員数は、就業人員であります。

回次	日本基準			
	第32期	第33期	第34期	第35期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月
売上高 (百万円)	39,712	41,218	45,833	45,894
経常利益 (百万円)	4,165	4,808	5,683	4,334
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	2,273	2,785	3,733	3,094
包括利益 (百万円)	2,349	2,885	3,762	3,237
純資産額 (百万円)	12,515	13,770	14,753	14,446
総資産額 (百万円)	23,520	25,873	30,878	28,714
1株当たり純資産額 (円)	364.31	401.17	439.93	450.28
1株当たり当期純利益 (円)	67.48	83.81	113.68	96.43
潜在株式調整後1株 当たり当期純利益 (円)	66.87	83.28	112.96	92.33
自己資本比率 (%)	51.5	51.5	46.3	49.5
自己資本利益率 (%)	18.9	21.9	27.0	21.7
株価収益率 (倍)	11.3	11.1	12.1	10.9
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	563	4,698	1,246	186
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	298	572	1,314	808
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	255	1,548	1,698	3,952
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	7,377	10,085	11,790	8,833
従業員数 (外 平均臨時雇用者数) (名)	1,419 (141)	1,205 (154)	1,087 (121)	961 (102)

(注) 1 第35期の日本基準に基づく連結財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査を受けておりません。
2 売上高には、消費税等は含まれておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
決算年月	2017年3月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月
売上高及び営業収益 (百万円)	11,529	9,892	10,011	9,300	9,722
経常利益 (百万円)	3,057	2,188	2,988	2,826	4,042
当期純利益 (百万円)	2,588	1,671	2,731	3,714	5,660
資本金 (百万円)	1,344	1,344	1,344	1,344	1,344
発行済株式総数 (株)	36,283,200	36,298,200	36,298,200	33,262,316	32,022,268
純資産額 (百万円)	8,708	9,059	9,043	9,731	12,730
総資産額 (百万円)	13,523	14,918	18,864	19,173	32,489
1株当たり純資産額 (円)	261.70	272.16	278.01	307.59	410.97
1株当たり配当額 (円)	34.00	42.00	58.00	61.00	63.00
(内1株当たり 中間配当額) (円)	(14.00)	(20.00)	(25.00)	(26.00)	(28.00)
1株当たり当期純利益 (円)	76.82	50.29	83.19	115.74	177.03
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	76.12	49.97	82.66	114.98	175.88
自己資本比率 (%)	64.3	60.6	47.9	50.7	39.1
自己資本利益率 (%)	30.7	18.8	30.2	39.6	50.5
株価収益率 (倍)	9.9	18.5	16.5	9.1	8.0
配当性向 (%)	44.3	83.5	69.7	52.7	35.6
従業員数 (外 平均臨時雇用者数) (名)	177 (15)	186 (17)	123 (8)	101 (22)	90 (23)
株主総利回り (比較指標: JASDAQ INDEX(スタンダード)) (%)	113.2 (122.2)	143.4 (161.8)	214.5 (141.1)	177.4 (124.0)	238.6 (176.2)
最高株価 (円)	879	1,140	2,048	1,651	1,496
最低株価 (円)	650	735	897	1,024	1,064

- (注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。
2 従業員数は、就業人員であります。
3 最高株価及び最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。
4 第35期より金額の表示単位を千円単位から百万円単位に変更しております。なお、比較を容易にするため第34期以前についても百万円単位に変更しております。

2 【沿革】

提出会社は、1985年に大阪市都島区において家庭用ホームテレホンの販売を目的とする会社として、現在の株式会社エフティグループの前身である「ファミリーテレホン株式会社」として発足いたしました。

1993年には、本社を東京都千代田区へ移転し、2001年には商号を「株式会社エフティコミュニケーションズ」に変更いたしました。

会社設立30年という節目の年である2015年8月には、情報通信関連商品及び環境関連商品を販売する法人事業部門を新設分割により「株式会社エフティコミュニケーションズ(当社旧社名と同一)」と「株式会社エフティコミュニケーションズウエスト」の2社に承継し、各事業会社の意思決定の迅速化や戦略機能の更なる強化を図りました。また、当該組織再編と同時に当社はグループ戦略立案や各事業会社の統括管理を行う「株式会社エフティグループ」に商号変更を行い、当社グループの持つ人材・技術・ノウハウ等を横断的に活用する等、持株会社としてグループシナジーの最大化に注力いたしました。

株式会社エフティコミュニケーションズ(現社名 株式会社エフティグループ)への商号変更以後の企業集団に係る沿革の概要は、次のとおりであります。

年 月	概 要
2001年8月	株式会社エフティコミュニケーションズに商号変更
2003年3月	日本証券業協会に店頭登録
2003年10月	株式会社アイエフネットを岩崎通信機株式会社と合併で設立
2004年12月	ジャスダック証券取引所に上場
2007年2月	株式会社ジャパンTSSにて情報通信機器の施工、保守、サポートの事業を開始 株式会社IPネットサービス(現 株式会社NEXT)を連結子会社化
2007年10月	株式会社サンデックスを設立
2008年3月	株式会社SCS(現 株式会社TRUST)を連結子会社化
2009年3月	本社を東京都中央区(蛸殻町)へ移転
2011年1月	当社にてLED照明の製造受託・販売を開始し、環境関連事業に本格参入
2011年5月	株式会社アントプレナーの株式を追加取得し、連結子会社化
2013年6月	株式会社光通信の連結子会社となる
2013年7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場
2013年11月	株式会社アレクソンならびに株式会社グロースブレイブジャパン(現 株式会社エフティ中四国)を連結子会社化
2014年5月	タイ王国にFT Communications(Thailand)Co.,Ltd.(現 RECOMM BUSINESS SOLUTION(THAILAND)CO.,LTD.)を設立
2015年8月	株式会社エフティグループに商号変更し、持株会社へ移行 当社の東日本地区におけるソリューション事業を株式会社エフティコミュニケーションズに、当社の西日本地区におけるソリューション事業を新設した株式会社エフティコミュニケーションズウエストに、それぞれ承継させる新設分割を実施
2015年9月	フィリピン共和国にFTGroup(Philippines),Inc.を設立
2016年4月	連結子会社である株式会社アイエフネットの環境事業を株式会社大和環境設備(株式会社エフティエコソリューション)に承継させる新設分割を実施
2016年8月	連結子会社である株式会社エフティコミュニケーションズの北日本地区におけるソリューション事業を株式会社エフティ北日本に、東北地区におけるソリューション事業を株式会社エフティ東北に、それぞれ承継させる新設分割を実施 連結子会社である株式会社エフティコミュニケーションズウエストの東海地区におけるソリューション事業を株式会社エフティ東海に、九州地区におけるソリューション事業を株式会社エフティ九州に、それぞれ承継させる新設分割を実施
2016年9月	エコテクソリューション株式会社を連結子会社化
2016年10月	株式会社アローズコーポレーションを連結子会社化
2016年12月	インドネシア共和国進出を目的としてP.T.Memory-Tech Indonesia(現 PT FT Group Indonesia)を子会社化
2017年4月	非連結子会社である株式会社エフエネにて「エフエネでんき」のサービス開始
2018年6月	監査等委員会設置会社へ移行
2019年5月	タイ王国・フィリピン共和国・インドネシア共和国の連結子会社4社の当社が保有する株式をレカム株式会社へ売却し、同社を連結対象から除外
2020年6月	連結子会社株式会社アローズコーポレーションの資本構成を変更し持分法適用関連会社化
2020年7月	連結子会社株式会社アレクソンの当社が保有する株式を株式会社No.1へ売却し連結対象から除外
2020年8月	地域分社していたソリューション事業の事業会社6社を、株式会社エフティコミュニケーションズを存続会社とする吸収合併により統合
2020年9月	持分法適用関連会社である株式会社アローズコーポレーションの当社が保有する全株式を売却

3 【事業の内容】

当社グループは、当社、親会社及び連結子会社14社で構成されており、収益構造改革に向けてストック収益拡大の方針を掲げ、小売電力サービス「エフエネでんき」をはじめとする自社ストックサービスの企画・開発・販売を行っております。選択と集中を進めグループ事業の構成比が変化していることを踏まえ、当連結会計年度より報告セグメントを「ネットワークインフラ事業」「法人ソリューション事業」「その他事業」の3つのセグメントに変更することといたしました。各事業において経営管理を一層強化し、事業拡大を行うことで収益性の最大化を図ってまいります。

当連結会計年度における主要な関係会社の異動は、以下のとおりです。

2020年6月30日付で株式会社アローズコーポレーションの当社が保有する株式の一部を譲渡したことに伴い、当該子会社は連結子会社から持分法適用関連会社となっております。

また、株式会社アローズコーポレーションの子会社である株式会社A.E.C及び株式会社まちの保険屋さんも連結の範囲から除外しております。

2020年7月1日付で株式会社エフティ中四国の全株式を譲渡したため、連結の範囲から除外しております。

2020年7月31日付で株式会社アレクソンの全株式を譲渡したため、連結の範囲から除外しております。

2020年8月1日付で株式会社エフティコミュニケーションズを存続会社とし、株式会社エフティコミュニケーションズウエスト、株式会社エフティ北日本、株式会社エフティ東北、株式会社エフティ東海、株式会社エフティ九州、株式会社エフティエコソリューションを消滅会社とする吸収合併を行っております。

2020年8月1日付で株式会社ジャパンTSSを存続会社とし、株式会社ニューテックを消滅会社とする吸収合併を行っております。

2020年8月1日付で株式会社TRUSTを存続会社とし、株式会社ジスターイノベーションを消滅会社とする吸収合併を行っております。

2020年9月29日付で株式会社アローズコーポレーションの当社が保有する全株式を譲渡したため、持分法適用関連会社から除外しております。

当社グループの事業における位置付け及びセグメントとの関連は、次のとおりであります。なお、以下に示す区分は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表注記 6 . 事業セグメント」に掲げるセグメントと同一の区分であります。

(1) ネットワークインフラ事業

小売電力サービス

小売電気事業者の登録を受け、当社電力サービスである「エフエネでんき」「FTでんき」を提供しております。

(主な関係会社) ㈱エフエネ

回線サービス

FVNOとして光インターネットサービス「ひかり速トク」の提供及びインターネットサービスプロバイダーの運営を行っております。

(主な関係会社) ㈱アイエフネット、㈱NEXT

その他

節水装置「JET」のレンタル販売、ウォーターサーバーの取次販売を行っております。

(主な関係会社) エコテックソリューション㈱

(2) 法人ソリューション事業

情報通信サービス

中小企業個人事業主向けにネットワークセキュリティ商品・ファイルサーバ・セキュリティ商品・情報通信機器・OA機器等の販売施工及びアフターサービスを行っております。

(主な関係会社) (株)エフティコミュニケーションズ、(株)ジャパンTSS、(株)TRUST、当社

環境サービス

中小企業個人事業主向けに空調設備・LED照明・空気浄化装置等の販売施工及びアフターサービスを行っております。

(主な関係会社) (株)エフティコミュニケーションズ、(株)ジャパンTSS、当社

(3) その他事業

蓄電池サービス

販売代理店向けに蓄電池の販売、一般消費者向けに蓄電池及び太陽光発電設備の販売施工を行っております。

(主な関係会社) (株)FRONTIER

事業内容と各社の当該事業にかかる位置付け及びセグメントとの関係は、次のとおりであります。

セグメントの名称		主要商品・サービス	主要な会社
セグメント	主な事業内容		
ネットワークインフラ事業	小売電力サービス	小売電力「エフエネでんき」 「FTでんき」	(株)エフエネ
	回線サービス	光回線「ひかり速トク」 「FT光」	(株)アイエフネット (株)NEXT
	その他	節水装置「JET」、ウォーターサーバーの販売	エコテックソリューション(株)
法人ソリューション事業	情報通信サービス	ビジネスホン、OA機器、 ファイルサーバー、UTM等 の販売施工保守	当 社 (株)エフティコミュニケーションズ (株)ジャパンTSS (株)TRUST
	環境サービス	LED照明、空調設備等の販 売施工保守	当 社 (株)エフティコミュニケーションズ (株)ジャパンTSS
その他事業	蓄電池サービス	太陽光発電設備・蓄電池等の 販売施工	(株)FRONTIER

事業の系統図は、次のとおりであります。



4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主な事業内容	議決権の 所有又は 被所有割合 (%)	関係内容
(親会社) 株式会社光通信 (注)3, 4	東京都豊島区	54,259	OA機器販売、携 帯電話販売、保険 事業、ベンチャー ファンド	被所有 56.9 (12.5)	役員の派遣
(連結子会社) 株式会社エフティコミュニ ケーションズ(注)5	東京都中央区	105	法人ソリューション 事業	100.0	事務所の賃貸 役員の兼任3名 債務保証
(連結子会社) 株式会社アイエフネット (注)6	東京都中央区	100	ネットワークイン フラ事業	100.0	事務所の賃貸 役員の兼任1名 債務保証
(連結子会社) 株式会社エフエネ(注)7	東京都中央区	30	ネットワークイン フラ事業	100.0	事務所の賃貸 役員の兼任4名 資金の貸付
(連結子会社) 株式会社ジャパンTSS(注)2	東京都中央区	90	法人ソリューション 事業	100.0	電気通信設備工事 サポート業務の受託 事務所の賃貸 役員の兼任1名 債務保証
その他の連結子会社10社					

(注) 1 主な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。

2 特定子会社に該当しております。

3 有価証券報告書の提出会社であります。

4 議決権の所有又は被所有割合の()内は、間接所有割合で内数であります。

5 株式会社エフティコミュニケーションズについては、売上収益(連結会社相互間の内部取引高を除く)の連結売上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				
	売上収益 (百万円)	税引前利益 (百万円)	親会社の所有者に 帰属する当期利益 (百万円)	純資産額 (百万円)	総資産額 (百万円)
株式会社エフティコミュニ ケーションズ(IFRS)	10,344	2,393	1,647	2,710	5,579

6 株式会社アイエフネットについては、売上収益(連結会社相互間の内部取引高を除く)の連結売上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				
	売上収益 (百万円)	税引前利益 (百万円)	親会社の所有者に 帰属する当期利益 (百万円)	純資産額 (百万円)	総資産額 (百万円)
株式会社アイエフネット (IFRS)	4,529	334	184	476	1,310

7 株式会社エフエネについては、売上収益(連結会社相互間の内部取引高を除く)の連結売上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				
	売上収益 (百万円)	税引前損失() (百万円)	親会社の所有者に帰 属する当期損失() (百万円)	純資産額 (百万円)	総資産額 (百万円)
株式会社エフエネ(IFRS)	15,447	675	523	314	18,750

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2021年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
ネットワークインフラ事業	55(21)
法人ソリューション事業	685(57)
その他事業	()
全社(共通)	44(6)
合計	784(84)

- (注) 1 従業員数は、当社グループから当社グループ外への出向者を除き、当社グループ外から当社グループへの出向者を含む就業人員数であります。
- 2 従業員数欄の()内は臨時従業員の年間平均雇用人員(平均8時間)であります。
- 3 臨時従業員数には、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
- 4 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定セグメントに区分できない管理部門に所属している従業員であります。
- 5 前連結会計年度に比べ従業員数が177名減少しております。これは主として株式会社アローズコーポレーション及び株式会社アレクソンの連結除外によるものであります。

(2) 提出会社の状況

2021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(円)
90(23)	40.72	11.89	5,455,891

セグメントの名称	従業員数(名)
ネットワークインフラ事業	4()
法人ソリューション事業	42(17)
その他事業	()
全社(共通)	44(6)
合計	90(23)

- (注) 1 従業員数は、当社から他社への出向者を除き、他社から当社への出向者を含む就業人員数であります。
- 2 従業員数欄の()内は臨時従業員の年間平均雇用人員(平均8時間)であります。
- 3 臨時従業員数には、パートタイマー及び嘱託契約の従業員を含み、派遣社員を除いております。
- 4 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 5 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定セグメントに区分できない管理部門に所属している従業員であります。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

(1) 会社の経営の基本方針

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。

当社グループの事業領域は多岐に渡っており、LED照明・空調設備・節水装置・太陽光発電設備等の環境関連商材やビジネスホン・OA機器・ファイルサーバー・UTM等の情報通信機器、光コラボレーションモデル・ISPサービス・WEB商材等のインターネット関連商材、小売電力サービス等、幅広い商品群で中小企業・個人事業主に加えて一般消費者をサポートしております。継続して価値ある商品やサービスを提供し社会に貢献していくためにはコミュニケーションが何よりも大切であると考えております。親密なコミュニケーションが新たな価値を生み出すというコンセプトのもと、「経営理念」に従い、企業価値を高めていくことが当社グループの経営の基本方針であります。



「経営理念」

私たちは、コミュニケーションを通して、3つのS（Satisfaction = 満足）の向上とその相乗効果（3乗）により、エクセレント・カンパニーとなることを目指します。

< 3つのSatisfaction >

CS : Customer Satisfaction（お客様満足の向上）

当社グループは、お客様とのコミュニケーションを大切にします。商品やサービスにおいて新しい価値を創造し、いち早くお客様に提案致します。丁寧な説明と誠実な対応により、お客様から信頼される企業グループを目指します。

ES : Employee Satisfaction（社員満足の向上）

当社グループは、社員とのコミュニケーションを大切にします。社員のビジネスパーソンとしての成長を支援し、実力・成果主義にもとづくフェアな報酬等により、働き甲斐があり、当社の一員であることに誇りを感じ、社員とその家族が幸せを実感できるような企業グループを目指します。

SS : Stockholder Satisfaction（株主様満足の向上）

当社グループは、ご支援頂いている株主様とのコミュニケーションを大切にします。正確な財務諸表の作成、タイムリーかつ詳細な開示、効果的で適正なIR・PR活動を実施し、Accountability（説明責任）を果たします。企業価値の向上を図り、株主様のご期待に応えられる企業グループを目指します。

また、事業領域の多様化及び情報化社会の進展を踏まえ、当社グループの「あるべき姿」を志向していくために、キャッチフレーズとして「オフィスと生活に新たな未来を。」を制定しております。

当社グループは、「オフィスと生活に新たな未来を。」提供し続けることで、法人のみならず一般消費者も含めた様々なお客様に親しまれる企業グループとなるべく、鋭意業容拡大に励んでまいります。

(2) 目標とする経営指標

当社グループが重視している経営指標は、売上収益、営業利益、ストック収益（ストック型サービスにより将来見込める収益）であります。成長性と収益性を高め、安定収益の確保により、企業価値の向上を図りたいと考えております。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、「あるべき姿」の数値目標として「営業利益100億円」を中長期的な目標として、当社グループ内にて掲げております。当社グループの強みである、「強い営業力を有すること」、「日本全国でお客様にアフターメンテナンスを含めたきめ細かいサービスが可能であること」、「通信事業者やメーカー等との取引において販売実績に応じたボリュームメリットが享受できること」等を活かしながら、以下の項目を実施し、「あるべき姿」を早期に実現することが当社グループの中長期的な経営戦略であります。

ストック収益の積み上げ
既存事業におけるマーケットシェアの拡大
新規事業の開発と推進
人財育成と優秀な人員の確保

(4) 優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

当社グループが対処すべき課題は以下のとおりであります。

ストック収益の積み上げ

当社グループは、「ストック収益の拡大」を方針として、毎月着実に収益が見込めるストック型自社サービスの企画・開発・販売を行ってまいりました。小売電力サービス「エフエネでんき」「FTでんき」、光回線サービス「ひかり速トク」「FT光」、節水装置「JET」、LINEの公式アカウントの制作・運用の代行サービス「Links」、ビジネスホン等の定額保守サービスに続く、市場ニーズにあった新たなサービスの企画・開発が必要と考えております。今後も継続的な取引を見据え、顧客満足度向上に向けたサポート体制の強化を図ってまいります。

小売電力事業の拡充

ストック収益の中でも小売電力の比重が大きくなっております。今後においても大手電力会社や他の新電力企業との競争が激しくなることが見込まれますので、新たな販売パートナーとの提携、市場環境の変化やお客ニーズに対応するサービス変更を行い事業の拡充を目指してまいります。また、収益の安定化のために、電力調達先の分散等により原価構造を見直し、合理化を図ります。

マーケットシェアの拡大

情報通信サービス・環境サービスにおいては、顧客のニーズは底堅いものがあるものの、同業他社との競合は激しさを増しております。その中でマーケットシェアを拡大するためには、当社の独自性を発揮し、他社との優位性を確保することが必要であります。顧客の業態やニーズに即した商品群の提案を通じて顧客満足度の更なる向上を図ると共に、パートナー企業の開拓をより一層強化し、既存事業とのシナジーが図れる企業を対象としたM&A等によりマーケットシェアを拡大してまいります。

新規事業の開発と推進

当社グループの収益源の多様化及び継続的な成長・拡大を図るためには、新規事業の開発と推進が必要であります。LED照明、空調機器、太陽光発電設備等の消費電力低減サービスに続く新たなサービスを企画すると共に、小売電力サービスにおけるセットプラン、新型コロナウイルス感染症の影響による環境変化を踏まえたウイルス対策サービス、今後市場拡大が予想されるIoT時代を見据えた新たなクラウド型サービスの開発と推進に注力してまいります。

人員の確保及び教育

ストック収益の積み上げ、マーケットシェアの拡大を行うためには、引き続き人員の確保と教育は必要不可欠な要素となっており、重要な課題であると考えております。人員の確保については新卒者の定期採用を継続すると共に、経験者をターゲットとする中途採用を拡充してまいります。社員教育については、オンラインによる研修等を進め、社員の階層に合わせた研修プログラムの構築を行うことにより教育強化に取り組んでまいります。

さらに、従業員のテレワーク等の働き方改革を進めると共に、ストック収益の拡大方針に合わせた直販・パートナー開拓部門の人事制度の構築を行い、管理体制の充実と生産性の向上並びにコンプライアンス啓蒙を図ってまいります。

2 【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、経営者が連結会社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に重要な影響を与える可能性があると認識している主要なリスクは、以下のとおりであります。なお、以下の事項のうち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。

法的規制に係るリスク

当社グループの各事業におきましては、「特定商取引に関する法律」、「不当景品類及び不当表示防止法」、総務省を監督官庁とする「電気通信事業法」、その他関係諸法令による法的規制を受けており、今後、これら法令等が改廃され、規制が強化された場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

自社製品等の開発・製造・販売に係るリスク

当社グループは、LED照明、FVNOによる光インターネットサービス、定額保守サービス、小売電力サービス等、当社グループによる自社商品の販売及びサービス提供の比率が高まってきております。製品等に不具合等が発生した場合、またはサービスが長期間にわたり提供できない状況となった場合には、返品、製造物責任法に基づく損害賠償や費用の発生等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

小売電力市場に係るリスク

当社グループの主要な事業の一つとして、小売電力サービスがあります。当該事業は、卸電力取引市場で電力を調達しているため、電力調達価格の価格変動リスクを負っています。電力調達価格は、電力発電用燃料価格や為替相場、電力需要が増加する夏季及び冬季における市場価格の高騰、自然災害、事故、システムトラブルなどにより急騰する可能性があり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

販売代理業務に係るリスク

当社グループの主要な事業の一つとして、通信事業者やメーカー等の販売代理店事業があります。当該事業は、通信事業者やメーカー等との契約内容及び条件に基づいておりますが、通信事業者やメーカー等の方針や条件の変更等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

人財の確保及び育成に係るリスク

当社グループの更なる販売活動強化及び規模拡大を図るため、新卒採用や中途採用活動の継続に加え、社員の階層に応じた研修を実施する等人的資源の活性化に引き続き注力する方針であります。しかしながら、上記方針に基づく採用計画や人財育成が計画通り進まない場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

M & A（企業買収）による事業拡大に係るリスク

M & Aにおきましては、当社グループは顧問弁護士や公認会計士等と連携しつつデューデリジェンスを実施し、経営戦略会議及び取締役会で十分に吟味の上実施しております。しかしながら、M & A実施後に偶発債務の発生等デューデリジェンス時に把握できなかった問題等が発生した場合及びM & A先企業の事業展開が計画どおり進捗しなかった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

情報管理に係るリスク

当社グループの各事業におきましては、当該業務の性格上、多数の顧客情報を保有しておりますが、万が一にも情報が漏洩する事故等が発生した場合には、損害賠償を請求され、信用を失うこととなり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

リース契約に係るリスク

法人ソリューション事業におきましては、お客様に対し主に提携リース会社のリース契約を用いて販売しておりますが、リース会社の与信審査の厳格化やリース料率の引き上げ、リース取引に関する法令等の改廃や会計基準の変更等によりリース契約の成約率が大幅に低下した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

のれんに係るリスク

当社グループは、連結財務諸表についてIFRSを適用しておりますが、日本において一般に公正妥当と認められる企業会計基準と異なり、のれんは非償却資産として定額償却しておりません。そのため、今後いずれかの事業収益性が低下した場合等には、減損損失が発生し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

財務制限条項

当社グループの借入金の一部には財務制限条項が付されており、これに抵触する場合、貸付人の請求があれば当該契約上の期限の利益を失うため、ただちに債務の弁済をするための資金の確保が必要となります。何らかの事象によって当該条項への抵触が生じる場合は、当社グループの財政状態及び資金繰りに影響を及ぼす可能性があるとともに、かかる資金の確保ができない場合には他の借入についても期限の利益を喪失することが予測され、当社グループの存続に悪影響を及ぼす可能性があります。

なお、財務制限条項の内容は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表注記 21.有利子負債」に記載しております。

新型コロナウイルス等の感染によるリスク

当社グループは、新型コロナウイルス等の感染防止について必要な対策を講じておりますが、当社グループの従業員に感染が拡大した場合、一時的に事業を停止するなど、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要並びに経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、当社グループに関する経営成績等の分析・検討内容は原則として連結財務諸表に基づいた内容であります。

また、本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) 経営成績

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症（COVID-19）拡大の影響により経済活動が停滞した後、段階的に改善に向かっておりましたが、感染が再拡大したことにより不透明な状況が続いております。

このような状況のもと当社は、従業員のテレワーク及びオンライン研修等の定着が進んだことで、新型コロナウイルス感染拡大の大きな影響を受けることなく、景気変動の影響を受けにくい小売電力サービスを中心としたお客様から継続して利用料を頂く収益モデルであるストックサービスの拡大を方針として選択と集中を進めました。

当連結会計年度の業績は、売上収益が前年同期の45,887百万円から4,557百万円減少し、41,329百万円（前年同期比9.9%減）となりました。

営業利益は、前年同期の6,254百万円から771百万円減少し、5,483百万円（前年同期比12.3%減）となり、税引前利益は、前年同期の6,282百万円から733百万円減少し、5,548百万円（前年同期比11.7%減）となりました。

親会社の所有者に帰属する当期利益は、前年同期の3,897百万円から662百万円減少し、3,234百万円（前年同期比17.0%減）となりました。

事業構成の変化に伴い、当連結会計年度より報告セグメントを「ネットワークインフラ事業」「法人ソリューション事業」「その他事業」に変更しました。以下の前年同期比較については、前年同期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えて比較分析しており、主なセグメント別の業績を示すと、次のとおりであります。

（ネットワークインフラ事業）

ネットワークインフラ事業では、小売電力・光回線等のお客様インフラや節水装置等のストックサービスの企画・開発・販売・運営を行っております。

小売電力サービスにおいて2020年12月中旬から日本卸電力取引所（JEPX）での取引価格の高騰が始まり、2021年1月には想定を超える取引価格となりました。JEPXでの取引価格は1月下旬には正常化しましたが、セグメント利益は高騰の影響を受ける結果となりました。当社では、お客様への影響を最小限に抑える取り組みを行い、既存のお客様の解約抑止及び新たなお客様への販売活動に取り組んだ結果、自社ブランド「エフエネでんき」の契約数は順調に増加し、売上収益は前年対比で大幅に増加しました。

光回線自社ブランド「ひかり速トク」、節水装置「JET」等も安定した収益源となっており堅調に推移しております。また、新たなストックサービスとして、LINEの公式アカウントの制作・運用の代行サービス「Links」の販売を開始しました。

以上により、売上収益は前年同期の16,729百万円から4,076百万円増加し、20,805百万円となり、セグメント利益（営業利益）は、前年同期の1,556百万円から747百万円減少し、809百万円となりました。

（法人ソリューション事業）

法人ソリューション事業では、中小企業及び個人事業主向けにUTM（統合脅威管理：Unified Threat Management）、ファイルサーバ・セキュリティ商品、環境関連商品、情報通信機器等の販売・施工・保守サービスを行っております。

法人ソリューション事業においては、各地域に存在していた直販会社を株式会社エフティコミュニケーションズに統合し、指示命令系統を統一しました。UTM、ファイルサーバ、情報通信機器の販売が引き続き堅調に推移しました。また、環境関連商品につきましてはウイルス対策商品として光触媒による空気浄化装置の販売を開始し、セグメント利益の増加に寄与しております。

以上により、売上収益は前年同期の20,119百万円から908百万円減少し、19,210百万円となり、セグメント利益（営業利益）は、前年同期の3,662百万円から520百万円増加し、4,182百万円となりました。

(その他事業)

ネットワークインフラ事業と法人ソリューション事業以外をその他事業として集約しております。

第1四半期は新型コロナウイルス感染拡大による工事遅延等の影響で、蓄電池の販売が減少いたしました。蓄電池の販売会社である株式会社アローズコーポレーションの当社が保有する株式の一部を譲渡したことにより2020年6月をもって連結子会社から持分法適用関連会社となり、その後2020年9月をもって保有する株式の全部を譲渡したことにより持分法適用関連会社から除外しております。

また、前連結会計年度には海外法人の売却損益が含まれており、当連結会計年度には株式会社アレクソンと株式会社アローズコーポレーションの売却損益が含まれております。株式会社アレクソンは、当社が保有する株式の全部を譲渡したことにより2020年7月をもって連結子会社から外れました。

以上により、売上収益は前年同期の10,295百万円から8,279百万円減少し、2,015百万円となり、セグメント利益(営業利益)は、前年同期の1,443百万円から618百万円減少し、825百万円となりました。

仕入及び販売の実績は、次のとおりであります。

仕入実績

当連結会計年度における仕入実績をセグメント別に示すと、次のとおりであります。

項目	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前年同期比
セグメントの名称	金額(百万円)	(%)
ネットワークインフラ事業	12,055	156.1
法人ソリューション事業	6,005	91.8
その他事業	702	8.5
合計	18,762	83.4

- (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 金額には、消費税等は含まれておりません。
3 前年同期比については、前年同期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えて比較分析しております。

販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメント別に示すと、次のとおりであります。

項目	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	前年同期比
セグメントの名称	金額(百万円)	(%)
ネットワークインフラ事業	20,789	124.4
法人ソリューション事業	18,577	96.5
その他事業	1,963	19.8
合計	41,329	90.1

- (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 金額には、消費税等は含まれておりません。
3 前年同期比については、前年同期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えて比較分析しております。
4 主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合

	前連結会計年度		当連結会計年度	
	金額(百万円)	割合(%)	金額(百万円)	割合(%)
NTT・TCリース株式会社 (法人ソリューション事業)	6,341	13.8	6,012	14.5
株式会社クレディセゾン (法人ソリューション事業)	5,030	11.0	4,369	10.6

- (注) NTTファイナンス株式会社のリース事業は2020年7月よりNTT・TCリース株式会社に分社化されております。

(2) 財政状態

(資産)

流動資産は、前連結会計年度末に比べて8,314百万円増加し、27,336百万円となりました。これは、現金及び現金同等物が3,872百万円、営業債権及びその他の債権が4,727百万円増加したこと等によるものであります。

非流動資産は、前連結会計年度末に比べて297百万円減少し13,171百万円となりました。これは、契約コストが1,028百万円増加したものの、有形固定資産が761百万円、使用権資産が400百万円それぞれ減少したこと等によるものであります。

この結果、資産合計は、前連結会計年度末に比べて8,017百万円増加し、40,507百万円となりました。

(負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて9,514百万円増加し、17,934百万円となりました。これは、コミットメントラインでの資金調達により有利子負債（流動）が8,548百万円増加したほか、その他の流動負債が795百万円増加したこと等によるものであります。

非流動負債は、前連結会計年度末に比べて1,882百万円減少し、6,682百万円となりました。これは、有利子負債（非流動）が2,664百万円減少したものの、繰延税金負債が738百万円増加したこと等によるものであります。

この結果、負債合計は、前連結会計年度末に比べて7,631百万円増加し、24,616百万円となりました。

(資本)

資本合計は、前連結会計年度末に比べて385百万円増加し、15,890百万円となりました。これは、利益剰余金が親会社の所有者に帰属する当期利益により3,234百万円増加したものの、剰余金の配当により1,982百万円減少したこと、及び自己株式を878百万円取得したこと等によるものであります。

(3) キャッシュ・フローの状況の分析・検討内容並びに資本の財源及び資金流動性に係る情報

当連結会計年度における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ3,872百万円増加し、12,775百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの現状とそれらの要因並びに資本の財源及び資金の流動性につきましては次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動によるキャッシュ・フローは、1,143百万円の支出（前連結会計年度は1,144百万円の収入）となりました。これは、税引前利益の計上5,548百万円に加え、契約コストを含む減価償却費が4,434百万円、営業債務及びその他の債務の増加が1,350百万円あったものの、契約コストの増加が4,498百万円、営業債権及びその他の債権の増加が6,017百万円、法人所得税の支払額が2,386百万円あったこと等によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動によるキャッシュ・フローは、456百万円（前連結会計年度比40百万円減）の収入となりました。これは、有形固定資産及び無形資産の取得による支出が623百万円あったものの、子会社の支配喪失による収入が625百万円及び関連会社の売却による収入178百万円並びに貸付金の回収による収入が241百万円あったこと等によるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動によるキャッシュ・フローは、4,611百万円の収入（前連結会計年度は4,539百万円の支出）となりました。これは、短期有利子負債純増による収入が7,207百万円があったものの、配当金の支払額が1,978百万円、自己株式の取得による支出が878百万円あったこと等によるものであります。

(主要な資金需要及び財源)

当社グループの主要な資金需要は、商品販売のための仕入、外注費、販売費及び電力サービスの顧客獲得のための販売手数料、一般管理費等の営業費用並びに当社グループの設備新設、改修及び移転に係る投資であります。

また、当社グループの新たな収益源の多様化及び継続的な成長・拡大を図るため、新規事業の開発やM & Aによる投資も行っております。

これらの資金需要につきましては、営業活動によるキャッシュ・フロー及び自己資金のほか、金融機関からの借入及び社債発行等による資金調達にて対応していくこととしております。

(資金の流動性)

手許の運転資金につきましては、定期的な報告に基づき当社財務部門が適時に資金繰計画を作成・更新することにより管理しており、一時的な余資は安全性の高い金融資産で運用し、資金の流動性リスクに備えております。

また、当社及び一部の国内子会社においては、C M S (キャッシュ・マネジメント・システム)を導入することで、各社における資金の一元管理を行い資金効率の向上を図っております。

(4) 重要な会計上の見積及び当該見積に用いた仮定

当社グループの連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条の規定によりIFRSに準拠して作成しております。この連結財務諸表の作成にあたって、必要と思われる見積りは、合理的な基準に基づいて実施しております。

なお、当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表注記 4 . 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断」に記載しております。

(5) 提出会社が将来にわたって事業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況その他提出会社の経営に重要な影響を及ぼす事象

該当事項はありません。

なお、当社グループの経営成績等に影響を及ぼす可能性のある主なリスクにつきましては、「第2 事業の状況 2 事業等のリスク」に記載しております。

(6) 戦略的状況と見通し

新型コロナウイルス感染症拡大の影響が長期化すれば、企業収益や設備投資などへの影響が懸念され、内外経済がさらに下振れするリスクに十分注意する必要があります。当社グループは、社員への感染防止対策を実行することで感染リスクの軽減を図っておりますが、国内の感染拡大が長引き、外出自粛の長期化等により当社の顧客層への影響が大きくなった場合には売上収益が減少するリスクがあります。

このような状況の中、当社グループの今後の見通しについては以下の通りであります。

(ネットワークインフラ事業)

引き続き、小売電力サービス自社ブランド「エフエネでんき」の契約顧客数の更なる拡大を法人・コンシューマ両面で取り組んでまいります。更に、顧客に対するアップセル商品の企画・開発・販売を行い、更なるストック収益の拡大を進めてまいります。また、節水装置自社製品「J E T」に加えて、前年より販売開始したL I N Eの公式アカウントの制作・運用の代行サービス「L i n k s」の販売を進めると共に、新たな自社ストックサービスの企画・開発を進めてまいります。

(法人ソリューション事業)

情報通信サービス及び環境サービスにおきましては、好調なU T M・ファイルサーバー等に加えて、光触媒による空気浄化装置等のウイルス対策商品の販売を進めてまいります。

グループ全体を通して新規パートナー企業の開拓、当社グループの既存事業とのシナジーが図れる国内企業のM & A等、業容の拡大に積極的に取り組んでまいります。

以上により、2022年3月期の連結業績予想につきましては、売上収益43,000百万円、営業利益6,000百万円、親会社の所有者に帰属する当期利益3,600百万円としております。

4 【経営上の重要な契約等】

(1) 提携契約

契約会社	相手方の名称	契約内容	契約期間
提出会社	東日本電信電話(株)	電気通信機器(レンタル商品を除く)の販売に関する事項	自 2004年7月1日 至 2005年3月31日 以降1年ごとの自動更新
	西日本電信電話(株)	電気通信機器(レンタル商品を除く)の販売に関する事項	自 2001年4月1日 至 2002年3月31日 以降1年ごとの自動更新
株式会社 アイエフ ネット	東日本電信電話(株)	光コラボレーションモデルに係る電気通信サービスに関する事項	自 2015年2月27日 期限なし
	西日本電信電話(株)	光コラボレーションモデルに係る電気通信サービスに関する事項	自 2015年2月27日 期限なし

(2) グループ内組織再編

当社は、商品・サービスの企画・販売の強化に向けて、株式会社エフティ北日本をはじめとする連結子会社6社につき、同じく連結子会社である株式会社エフティコミュニケーションズを存続会社とした吸収合併の方法により統合することとし、存続会社と各消滅会社間での吸収合併契約の締結を2020年6月19日に決定いたしました。

連結子会社の吸収合併の目的

当社の法人ソリューション事業におきましては中小企業・個人事業主向けにネットワークセキュリティ商品・環境サービス・情報通信設備の販売・施工・アフターサービスを行っております。同事業におきましては2016年8月より東日本地区・西日本地区に加え、北日本地区、東北地区、東海地区、九州地区にそれぞれ担当する事業会社を設立・分社し、地域の特色を生かした事業戦略の立案、その意思決定の迅速化を図ることで各地域の収益向上等一定の効果がありました。

分社によって得た効果を活用しつつ指示命令系統を統一して、既存商品のみならず新商品・新サービスの企画・販売を展開していくことが当社グループの企業価値向上になると判断したことにより、各地域事業会社について、株式会社エフティコミュニケーションズを存続会社とする吸収合併により統合いたしました。

吸収合併

() 合併の方法

株式会社エフティコミュニケーションズを存続会社とし、株式会社エフティ北日本、株式会社エフティ東北、株式会社エフティ東海、株式会社エフティコミュニケーションズウエスト、株式会社エフティ九州、株式会社エフティエコソリューションの6社を消滅会社とする吸収合併により行いました。

() 合併の日程

決定日 : 2020年6月19日
吸収合併契約締結日 : 2020年6月19日
本会社合併の効力発生日 : 2020年8月1日

() 合併に係る割当の内容

株式その他の金銭等の割り当てはありません。

() 合併に係る割当の内容の算定根拠

該当事項はありません。

() 引受資産・負債の状況

株式会社エフティコミュニケーションズは、消滅会社6社との間で締結した2020年6月19日付の吸収合併契約に基づき、合併に至るまでの増減を加除した一切の資産、負債、契約上の地位及びこれらに附随する権利義務を承継しました。

() 吸収合併存続会社となる会社の概要

商号 : 株式会社エフティコミュニケーションズ
本店の所在地 : 東京都中央区日本橋蛸殻町二丁目13番6号
代表者の氏名 : 代表取締役社長 飯沼 敬
資本金の額 : 105百万円
事業の内容 : 通信機器等の卸売

5 【研究開発活動】

特記すべき重要な事項はありません。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資については下記のとおりであります。また、経営に重要な影響を及ぼすような投資及び資産の売却・撤去等はありません。

2 【主要な設備の状況】

(1) 提出会社

2021年3月31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント 別	設備の 内容	帳簿価額(百万円)							従業員数 (名)	
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬 具	土地 [面積㎡]	工具、 器具及び 備品	レンタル 用資産	使用権 資産	無形資産		合計
本社 他 (東京都中央区)	全事業 管理業務	事務所	94			9	0	1,264	58	1,426	85 (17)
つくばビジネス サポートセンター (茨城県つくば市)	全事業 管理業務	事務所	356	19	191 [4,365]					566	5 (6)

- (注) 1 従業員数は、就業人員(当社からの出向者を除き、当社への出向者を含む。)であり、従業員数の()は、臨時従業員数の年間の平均人員を外数で記載しております。
2 上記中[]は、賃借している土地の面積であります。
3 ソフトウェア仮勘定は除いております。

(2) 国内子会社

2021年3月31日現在

会社名	セグメント 別	設備の 内容	帳簿価額(百万円)							従業員数 (名)	
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬 具	土地 (面積㎡)	工具、 器具及び 備品	レンタル 用資産	使用権 資産	無形資産		合計
(株)ジャパンTSS	法人ソ リユーシ ョン事 業	事務所					0	120		121	186
エコテックソリユーシ ョン(株)	ネットワ ークイン フラ事 業	事務所					676			676	2
(株)エフエネ	ネットワ ークイン フラ事 業	販売 管理							48	48	15
(株)ウォーターセレクト	ネットワ ークイン フラ事 業	顧客 管理							335	335	

- (注) 1 従業員数は、就業人員(親会社等からの出向者を含み、親会社等への出向者を除く。)であり、従業員数の()は、臨時従業員数の年間の平均人員を外数で記載しております。
2 建設仮勘定及びソフトウェア仮勘定は除いております。

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	46,000,000
計	46,000,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2021年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (2021年6月30日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	32,022,268	32,022,268	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株式数は100株であります。
計	32,022,268	32,022,268		

(注) 提出日現在の発行数には、2021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】

【ストックオプション制度の内容】

当社は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、新株予約権を発行する方法によるものであり、当該制度の内容は次のとおりであります。

() 決議年月日 2012年5月18日
付与対象者の区分及び人数(名) 当社取締役 5名

	事業年度末現在 (2021年3月31日)	提出日の前月末現在 (2021年5月31日)
新株予約権の数(個)	700	700
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 210,000 (注) 1, 6	普通株式 210,000 (注) 1, 6
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1 (注) 1, 2, 6	同左
新株予約権の行使期間	2012年6月5日から 2032年6月4日まで	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	発行価格 1 資本組入額 1 (注) 6	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	新株予約権の譲渡、質入れ その他一切の処分は認めないものとする。	同左
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 4	同左

(注) 1 募集新株予約権の目的である株式の種類は当社普通株式とし、各募集新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は300株とする。新株予約権を割当する日(以下、「割当日」という。)以降、当社が株式分割、株式無償割当または株式併合等を行う場合で付与株式数の調整を行うことが適切なきときは、次の算式により付与株式数を調整するものとする。ただし、かかる調整は新株予約権のうち、当該時点で権利行使していない新株予約権についてのみ行われ、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

- 調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割、株式無償割当てまたは株式併合の比率
- 調整後付与株式数は、株式分割または株式無償割当ての場合は、当該株式分割または株式無償割当ての基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金または準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割または株式無償割当てが行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割または株式無償割当てのための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降これを適用する。また、当社が吸収合併もしくは新設合併を行い新株予約権が承継される場合または当社が完全子会社となる株式交換もしくは株式移転を行い新株予約権が承継される場合には、当社は、合併比率等に応じ、必要と認め付与株式数の調整を行うことができる。
- 付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各募集新株予約権を保有する者（以下「新株予約権者」という。）に通知または公告する。ただし、当該適用の前日までに通知または公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知または公告する。
- 2 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、当該各募集新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額1円に付与株式数を乗じた金額とする。
 - 3 主な新株予約権の行使の条件は、以下のとおりとする。
 - (a) 新株予約権者は、当社の取締役、監査役及び執行役員いずれの地位をも喪失した日の翌日から募集新株予約権を行使することができる。
 - (b) 新株予約権者が死亡した場合は、相続人がこれを行使することができるものとする。かかる相続人による新株予約権の行使の条件は、新株予約権割当契約書に定めるところによる。
 - (c) 上記以外の権利行使の条件については、新株予約権割当契約書に定めるところによるものとする。
 - 4 組織再編における再編対象会社の新株予約権の交付の内容に関する決定方針

当社が、組織再編行為をする場合において、組織再編行為の効力発生日の直前において残存新株予約権を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、再編対象会社の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。

 - (a) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
 - (b) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
 - (c) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件等を勘案の上、上記「新株予約権の目的となる株式の数(株)」に準じて決定する。
 - (d) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、上記「新株予約権の行使時の払込金額(円)」で定められる行使価額を組織再編行為の条件等を勘案の上、調整して得られる再編後払込金額に上記(c)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。
 - (e) 新株予約権を行使することができる期間
上記「新株予約権の行使期間」に定める募集新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上記「新株予約権の行使期間」に定める募集新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。
 - (f) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
 -) 募集新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。
 -) 募集新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記)記載の資本金等増加限度額から上記)に定める増加する資本金の額を減じた額とする
 - (g) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要する。
 - (h) 新株予約権の取得条項
下記(注)5の新株予約権の取得条項に準じて決定する。
 - (i) その他の新株予約権の行使の条件
新株予約権者が募集新株予約権を放棄した場合には、当該募集新株予約権を行使することができない。
 - 5 新株予約権の取得条項

以下の(a)から(e)の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社取締役会決議がなされた場合）は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で募集新株予約権を取得することができる。

 - (a) 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案
 - (b) 当社が分割会社となる分割契約若しくは分割計画承認の議案
 - (c) 当社が完全子会社となる株式交換契約若しくは株式移転計画承認の議案
 - (d) 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
 - (e) 募集新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要するとまたは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
 - 6 2013年10月1日付で、普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。また、2015年10月1日付で、普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っております。そのため、「新株予約権の目的となる株式の数」、「新株予約権の行使時の払込金額」及び「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」につきましては、株式分割後の数値で算定しております。

() 決議年月日

2018年6月20日

付与対象者の区分及び人数(名)

当社取締役 6名、当社従業員 21名

	事業年度末現在 (2021年3月31日)	提出日の前月末現在 (2021年5月31日)
新株予約権の数(個)	4,300	4,300
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 430,000 (注)1	普通株式 430,000 (注)1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1,218 (注)1、2	同左
新株予約権の行使期間	2021年7月1日から 2026年12月31日まで	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	(注)3	同左
新株予約権の行使の条件	(注)4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、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
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注)5	同左

(注)1 本新株予約権1個あたりの目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)または株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(または合併)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、付与株式数を乗じた金額とする。

なお、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行または自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。)、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

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

4 本新株予約権の行使条件は以下のとおりです。

(a) 新株予約権者は、2021年3月期から2023年3月期のいずれかの期における当社の営業利益の額が下記の各号に掲げる各金額を超過した場合、各新株予約権者に割当てられた本新株予約権のうち、それぞれ定められた割合までの個数を行使することができるものとする。

) 7,000百万円を超過した場合、割当てられた本新株予約権の50%まで

) 8,000百万円を超過した場合、割当てられた本新株予約権の75%まで

) 10,000百万円を超過した場合、全ての本新株予約権

なお、上記の営業利益の判定においては、有価証券報告書に記載された連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合は損益計算書)における営業利益の数値を用いるものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には別途参照すべき指標を取締役にて定めるものとする。また、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。

- (b) 新株予約権者は、各新株予約権者に割当てられた新株予約権のうち、上記 (a) の各条件の達成時期に応じた次の各号に掲げる期間において、当該各号に掲げる割合に対応した個数を上限として行使することができるものとする。
 -) 上記(a)の各営業利益額を達成した期に係る有価証券報告書の提出日の翌月1日から1年間
上記(a)に基づき当該新株予約権者が行使できる本新株予約権の総数の3分の1
 -) 上記) の期間を経過した後1年間
上記(a)に基づき当該新株予約権者が行使できる本新株予約権の総数の3分の2
 -) 上記) の期間を経過した後、行使期間の満了日まで
上記(a)に基づき当該新株予約権者が行使できる全ての本新株予約権
 - (c) 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
 - (d) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
 - (e) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
 - (f) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
- 5 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対して、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- (a) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
 - (b) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
 - (c) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）1に準じて決定する。
 - (d) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記（注）5（c）に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
 - (e) 新株予約権を行使することができる期間
「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日までとする。
 - (f) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
「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」に準じて決定する。
 - (g) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
 - (h) その他新株予約権の行使の条件
「新株予約権の行使の条件」に準じて決定する。
 - (i) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

() 決議年月日 2020年 8月 7日
付与対象者の区分及び人数(名) 当社取締役 4名、当社従業員 5名

	事業年度末現在 (2021年3月31日)	提出日の前月末現在 (2021年5月31日)
新株予約権の数(個)	3,400	3,400
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)	普通株式 340,000 (注) 1	普通株式 340,000 (注) 1
新株予約権の行使時の払込金額(円)	1株当たり1,245 (注) 1、2	同左
新株予約権の行使期間	2021年7月1日から 2028年12月31日まで	同左
新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円)	(注) 3	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 4	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、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
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注) 5	同左

(注) 1 本新株予約権1個あたりの目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)は、当社普通株式100株とする。

なお、付与株式数は、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割(当社普通株式の無償割当てを含む。以下同じ。)または株式併合を行う場合、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は、本新株予約権のうち、当該時点で行使されていない新株予約権の目的である株式の数についてのみ行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとする。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割(または併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ付与株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、付与株式数は適切に調整されるものとする。

2 本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、1株あたりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に、付与株式数を乗じた金額とする。

なお、本新株予約権の割当日後、当社が株式分割または株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

また、本新株予約権の割当日後、当社が当社普通株式につき時価を下回る価額で新株の発行または自己株式の処分を行う場合(新株予約権の行使に基づく新株の発行及び自己株式の処分並びに株式交換による自己株式の移転の場合を除く。)、次の算式により行使価額を調整し、調整による1円未満の端数は切り上げる。

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

なお、上記算式において「既発行株式数」とは、当社普通株式にかかる発行済株式総数から当社普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、当社普通株式にかかる自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとする。

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

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

4 本新株予約権の行使条件は以下のとおりです。

(a) 新株予約権者は、2021年3月期から2025年3月期のいずれかの期における当社の営業利益の額が下記の各号に掲げる各金額を超過した場合、各新株予約権者に割当てられた本新株予約権のうち、それぞれ定められた割合までの個数を行使することができるものとする。

① 9,000百万円を超過した場合、割当てられた本新株予約権の50%まで

② 10,000百万円を超過した場合、全ての本新株予約権

なお、上記の営業利益の判定においては、有価証券報告書に記載された連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合は損益計算書)における営業利益の数値を用いるものとし、国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益の概念に重要な変更があった場合には別途参照すべき指標を取締役ににて定めるものとする。また、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とし、下記(b)においても同様とする。

- (b) 新株予約権者は、各新株予約権者に割当てられた新株予約権のうち、上記 (a) の各条件の達成時期に応じた次の各号に掲げる期間において、当該各号に掲げる割合に対応した個数を上限として行使することができるものとする。
-) 上記(a)の各営業利益額を達成した期に係る有価証券報告書の提出日の翌月1日から1年間
 - 上記(a)に基づき当該新株予約権者が行使できる本新株予約権の総数の3分の1
 -) 上記) の期間を経過した後1年間上記) に基づき当該新株予約権者が行使できる本新株予約権の総数の3分の2
 -) 上記) の期間を経過した後、行使期間の満了日まで
- 上記(a)に基づき当該新株予約権者が行使できる全ての本新株予約権
- (c) 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
- (d) 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- (e) 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- (f) 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。
- 5 当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転（以上を総称して以下、「組織再編行為」という。）を行う場合において、組織再編行為の効力発生日に新株予約権者に対して、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとする。
- (a) 交付する再編対象会社の新株予約権の数
新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。
 - (b) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類
再編対象会社の普通株式とする。
 - (c) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数
組織再編行為の条件を勘案のうえ、上記（注）1に準じて決定する。
 - (d) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記（注）2で定められる行使価額を調整して得られる再編後行使価額に、上記（注）5（c）に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じた額とする。
 - (e) 新株予約権を行使することができる期間
「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうち、いずれか遅い日から「新株予約権の行使期間」に定める行使期間の末日までとする。
 - (f) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
「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」に準じて決定する。
 - (g) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要するものとする。
 - (h) その他新株予約権の行使の条件
「新株予約権の行使の条件」に準じて決定する。
 - (i) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2016年4月1日～ 2017年3月31日(注)1	323,700	36,283,200	21	1,344	21	1,231
2017年4月1日～ 2018年3月31日(注)2	15,000	36,298,200	0	1,344	0	1,231
2019年10月1日(注)3	3,035,884	33,262,316	-	1,344	-	1,231
2020年9月1日(注)3	1,240,048	32,022,268	-	1,344	-	1,231

- (注) 1 新株予約権の行使による増加
 会社法第239条の規定に基づく新株予約権(第6回新株予約権)
 会社法第239条の規定に基づく新株予約権(第7回新株予約権)
 会社法第239条の規定に基づく新株予約権(第8回新株予約権)
 会社法第239条の規定に基づく新株予約権(第9回新株予約権)
 2 新株予約権の行使による増加
 会社法第239条の規定に基づく新株予約権(第10回新株予約権)
 3 自己株式の消却による減少
 会社法第178条の規定に基づく自己株式の消却

(5) 【所有者別状況】

2021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 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数 (人)		7	14	30	36	7	4,684	4,778	
所有株式数 (単元)		10,004	702	185,028	5,133	25	119,265	320,157	6,568
所有株式数 の割合(%)		3.12	0.21	57.79	1.60	0.01	37.25	100.00	

(注)自己株式1,080,000株は、「個人その他」に10,800単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2021年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式 (自己株式を 除く。)の 総数に対する 所有株式数の 割合(%)
株式会社光通信 代表取締役 重田 康光	東京都豊島区西池袋1丁目4番10号	13,740,000	44.40
株式会社ハローコミュニケーションズ 代表取締役 遠藤 力	東京都豊島区西池袋1丁目4番10号	3,870,000	12.50
畔柳 誠	東京都中央区	3,753,900	12.13
株式会社日本カストディ銀行 (信託口) 代表取締役社長 田中 嘉一	東京都中央区晴海1丁目8番12号	537,600	1.73
村田機械株式会社 代表取締役 村田 大介	京都府京都市南区吉祥院南落合町3番地	496,200	1.60
エフティグループ従業員持株会	東京都中央区日本橋蛸殻町2丁目13番6号	480,100	1.55
根岸 欣司	東京都新宿区	407,700	1.31
平崎 敏之	兵庫県伊丹市	388,200	1.25
石田 誠	東京都千代田区	326,000	1.05
清水 直也	東京都中央区	302,600	0.97
計		24,302,300	78.54

(注) 上記のほか、当社保有の自己株式1,080,000株があります。

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2021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) 普通株式 1,080,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 30,935,700	309,357	
単元未満株式	6,568		
発行済株式総数	32,022,268		
総株主の議決権		309,357	

【自己株式等】

2021年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社エフティ グループ	東京都中央区日本橋 蛸殻町二丁目13番6号	1,080,000		1,080,000	3.37
計		1,080,000		1,080,000	3.37

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号による普通株式の取得

(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】

会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づく自己株式の取得

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
取締役会(2019年11月20日)での決議状況 (取得期間2019年11月25日～2020年5月31日)	600,000	800
当事業年度前における取得自己株式	386,800	523
当事業年度における取得自己株式	213,200	256
残存決議株式の総数及び価額の総額		
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)		
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)		

(注) 2020年3月19日開催の取締役会において、取得枠拡大に関して次のとおり決議しております。

決議	取得期間	株式数(株)	価額の総額(百万円)
2019年11月20日	2019年11月25日～2020年5月31日	400,000	800
2020年3月19日	2019年11月25日～2020年5月31日	600,000	800

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
取締役会(2020年8月7日)での決議状況 (取得期間2020年8月14日～2021年2月28日)	440,000	800
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	440,000	622
残存決議株式の総数及び価額の総額		
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)		
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)		

(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】

該当事項はありません。

(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 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (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	1,240,048	1,326		
合併、株式交換、株式交付、会社分割に係る 移転を行った取得自己株式				
その他				
保有自己株式数	1,080,000		1,080,000	

(注) 当期間における取得自己株式には、2021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りによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主の皆様に対する利益還元を経営の最重要課題のひとつとして位置付けております。配当は、各期の連結業績および内部留保を総合的に勘案した上で、親会社の所有者に帰属する当期利益に対する配当性向50%を目標に、将来の事業展開等を総合的に考慮し決定することを基本方針としております。

当社の剰余金の配当は、原則として中間配当及び期末配当の年2回実施することとしております。配当の決定機関は、中間配当、期末配当共に取締役会であります。なお、会社法第454条第5項の規定により「取締役会の決議により、毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことが出来る」旨を定款で定めております。

当期の期末配当金につきましては、上記の方針ならびに当連結会計年度の業績を考慮し、1株当たり35円の配当を実施することとしました。この結果、当期の年間配当金は、既の実施しております中間配当金1株当たり28円を含めまして、63円となりました。

また、次期の配当金は、中間配当28円、期末配当35円とし、1株当たり年間配当金63円を予定しております。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
2020年11月10日 取締役会決議	876	28
2021年5月20日 取締役会決議	1,082	35

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

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、経営環境や経営課題の変化に柔軟に対応することで、「利益ある成長」を実現し、継続的な企業価値の向上を目指しております

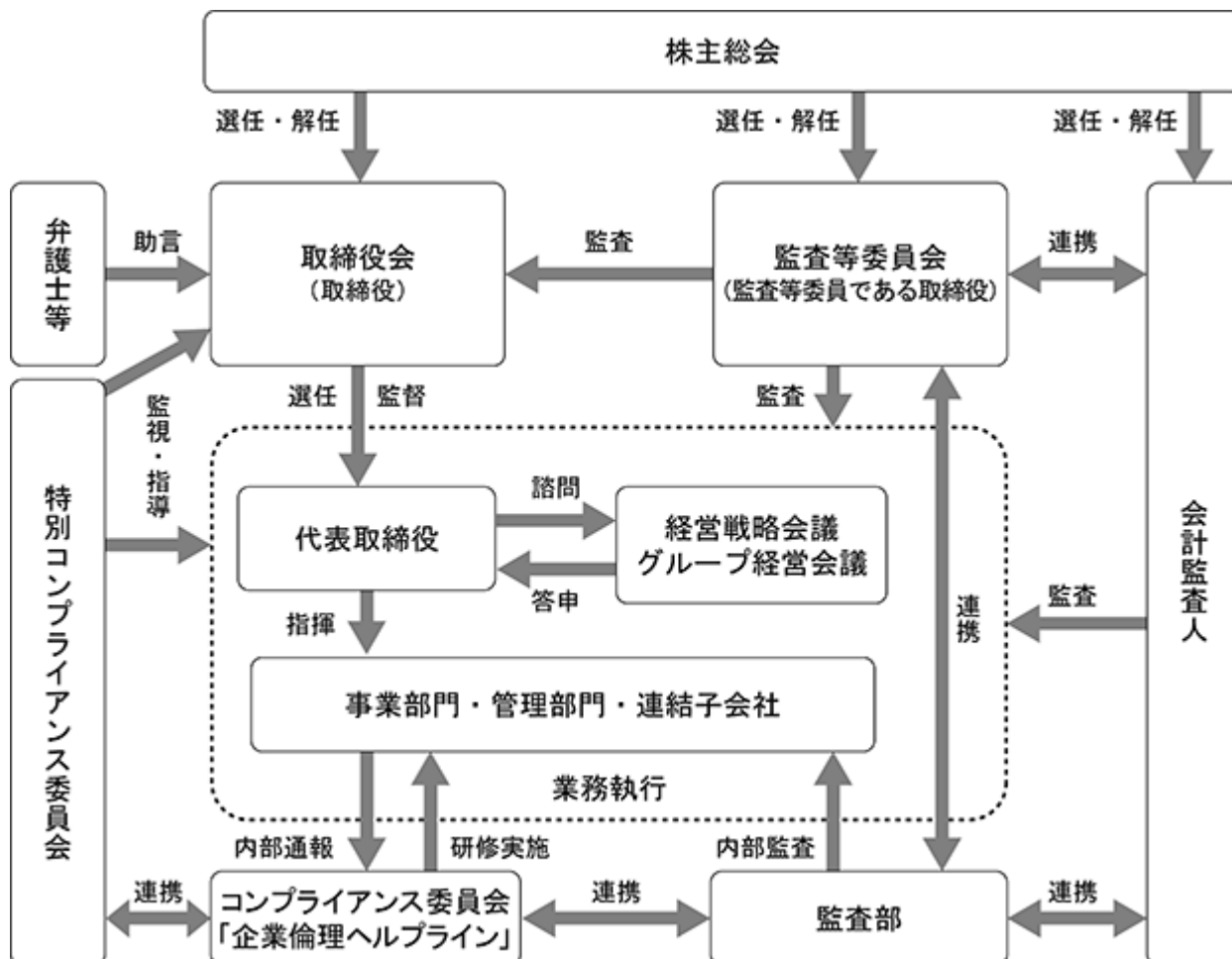
また、リスク管理の強化と、透明性の確保が極めて重要であると認識しており、コンプライアンスの徹底を図るとともに自浄能力の強化に努めております。

具体的なガバナンス体制といたしましては、当社は2018年6月21日より監査等委員会設置会社に移行し、取締役会、監査等委員会を通じて経営リスクに関するモニタリングを行っております。内部監査部門としては監査部を設置し、当社ならびにグループ関連会社の業務監査及び「S O X」監査を実施しております。

加えて、投資家へのIR活動を活発に行うことにより、公平で透明性のある情報開示にも注力しております。これらにより、コーポレート・ガバナンスの実効性を確保し、当社ならびにグループ会社において経営管理組織の充実を図ってまいります。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

企業統治の体制の概要につきましては下記のとおりとなります。また、その体制を採用する理由といたしましては、各会社機関相互の抑制と均衡を図りつつ上記企業統治の基本的な考え方を制度として設計した結果、現行の企業統治体制を採用することが合理的かつ経済的であると判断したためであります。



(取締役会)

取締役会は、議長であります代表取締役社長1名、代表取締役会長1名、取締役(監査等委員である取締役を除く。)6名及び監査等委員である取締役3名の計11名で構成されております。毎月1回定時取締役会の開催に加え、必要に応じて随時開催しております。取締役会においては、十分な議論を尽くし、迅速な経営判断と客観性の高い経営監督機能の発揮に努めております。

(監査等委員会)

監査等委員会は、監査等委員である取締役1名と監査等委員である社外取締役2名の計3名で構成されております。定期的に監査等委員会を開催し、経営に対する監査機能を担っております。

(経営戦略会議・グループ経営会議)

経営戦略会議は、常勤役員で構成されており、原則として月2回開催しております。取締役会へ付議する事項を含む経営上の重要事項について、その内容や目的・効果など多角的な視点から審議し、代表取締役に対して諮問を行うことにより、経営意思決定の効率化・迅速化を図っております。

グループ経営会議は、当社代表取締役、当社管理部門長、当社グループ関連会社の代表取締役及び事業部長で構成されており、原則として月1回開催しております。各グループ会社からの業務執行状況の報告等を通じて、各グループ会社に対する監督を行うとともに、当社グループとしての一体感を醸成する場としても機能しております。

また、監査等委員である取締役は、経営戦略会議及びグループ経営会議にオブザーバーとして出席し、適宜質問等を行うとともに、その会議での議論の内容等を監査等委員会にて報告し、監査の実効性を高めております。

(コンプライアンス委員会)

コンプライアンス委員会は、当社グループのコンプライアンスに関する事項についての報告、協議する常設委員会であります。

2010年1月に当社グループが制定した「経営理念」及び「行動指針」、ならびに2012年10月に制定した「エフティグループ役員行動規範」を具現化し、企業風土として法令遵守及び企業倫理の定着を図っていくことを目的としております。

(特別コンプライアンス委員会)

特別コンプライアンス委員会は、業務執行部門から提出された資料の査閲や取引先調査に関する資料のサンプリング調査等を通じて、取締役会ならびに代表取締役及び業務執行取締役等業務執行部門に対する外部からの監視及びコンプライアンス上の問題点を指導する機関であります。当委員会は、社外委員である弁護士2名で構成されております。

また、当社グループにおいてコンプライアンス上の問題が発生した場合には、事務局が特別コンプライアンス委員会に報告し、同委員会の勧告等を通じて是正措置を講じていくことにより、コンプライアンスリスク顕在化の未然防止を図っております。

(弁護士等外部の専門家)

当社は、法律事務所と顧問契約を締結し、重要な法的判断やコンプライアンス上の問題点について適宜助言を受けられる体制を構築しております。

税務関連業務に関しましても外部専門家と契約を締結し、必要に応じてアドバイスを受けております。

企業統治に関するその他の事項

a. リスク管理体制の整備の状況

当社グループでは、全社員の行動規範として「企業倫理憲章」及び「エフティグループ役職員行動規範」を作成し、コンプライアンス体制の充実と全社員への啓蒙活動を行っております。また、規範違反に関する社員からの内部通報窓口を設置することにより、自浄作用を高めております。また、当社グループのリスクの一元的な管理は「コンプライアンス委員会」がこれを行っております。

b. 子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

当社は、連結決算対象子会社に対し、当社の役職員を派遣し、当社による子会社業務の適正を監視する体制を整えております。また、各子会社からは、業務執行状況・財務状況等を定期的に当社に報告させることにより、各子会社の業務の適正を確保しております。当社の関係会社の管理部署は、「関係会社管理規程」に基づき、関係会社の所管する部門と連携し、必要に応じて関係会社への指導・支援を行います。加えて、内部監査部門が各子会社における業務執行が法令・定款及び社内規程に適合しているか否かの監査を実施しております。

c. 取締役の定数

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は10名以内、監査等委員である取締役は4名以内とする旨を定款に定めております。

d. 取締役の選任決議の要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使すること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、その議決権の過半数をもって行う旨並びに取締役の選任決議については、累積投票によらないものとする旨を定款に定めております。なお、取締役は、監査等委員である取締役とそれ以外の取締役とを区別して、株主総会の決議によって選任されます。

e. 自己株式の取得

当社は、機動的な資本政策を遂行することを目的として会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議により市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。

f. 議決権の行使

当社は、特別決議に必要な定足数を確保し、株主総会を円滑に運営するため、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議案件について、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。

g. 剰余金の配当等の決定機関

当社は、機動的な利益還元を行うことを目的として、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。

また、当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって、毎年9月30日を基準日として中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

h. 取締役の責任免除

当社は、取締役が職務の遂行にあたり期待されている役割を十分に発揮できるようにするために、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役（取締役であった者を含む）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨定款に定めております。なお、当社は、第33回定時株主総会において決議された定款一部変更の効力が生ずる前の任務を怠ったことによる監査役（監査役であった者を含む。）の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨を定款で定めております。

i. 業務執行取締役等でない取締役の責任限定契約

当社は、会社法第427条第1項の規定により、業務執行取締役等でない取締役との間において、損害賠償責任を限定する契約を締結することができる旨を定款に定めております。但し、当該契約に基づく責任の限度額は、法令が規定する額としております。

j. 役員等賠償責任保険契約

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結しております。当社及び子会社に属する取締役（監査等委員である取締役を含む）及び監査役、管理職従業員、役員と共同被告になった場合又は不当労働行為を理由に損害賠償請求を受けた場合の全従業員を被保険者として、会社訴訟、株主代表訴訟等により被保険者が負担することとなった争訟費用及び損害賠償等を填補することとしております。保険料は全額当社が負担しております。なお、贈収賄などの犯罪行為や意図的に違法行為等を行った役員自身の損害等は補償対象外とすることにより、役員等の業務の執行の適正性が損なわれないように措置を講じております。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性11名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数(株)
代表取締役会長	畔柳 誠	1963年5月19日	1987年3月 1994年9月 2000年10月 2002年3月 2005年4月 2013年6月	当社入社 同 取締役 同 取締役営業本部長 同 代表取締役社長 同 代表取締役社長執行役員CEO 同 代表取締役会長(現任)	(注)2	3,753,900
代表取締役執行役員社長	石田 誠	1967年11月1日	1993年11月 2005年6月 2011年6月 2012年6月 2013年6月 2015年6月 2017年4月 2019年4月	当社入社 同 取締役執行役員COO 同 取締役執行役員ソリューション東日本事業部長 同 取締役常務執行役員ソリューション営業本部長 同 取締役専務執行役員ソリューション営業本部長 同 代表取締役執行役員社長ソリューション営業本部長 同 代表取締役執行役員社長法人事業統括本部長 同 代表取締役執行役員社長(現任)	(注)2	326,000
取締役執行役員副社長 営業統括本部長	島田 理廣	1982年6月9日	2007年2月 2010年6月 2012年6月 2014年4月 2015年6月 2016年4月 2016年4月 2019年4月	当社入社 同 執行役員ダイレクトマーケティング事業部長 同 上級執行役員ネットワーク営業本部副本部長兼ダイレクトマーケティング事業部長 当社 上級執行役員ネットワーク営業本部長 同 取締役上級執行役員ネットワーク営業本部長 株式会社アイエフネット代表取締役(現任) 当社 取締役上級執行役員ネットワーク事業本部長 同 取締役執行役員副社長営業統括本部長(現任)	(注)2	240,500
取締役執行役員	飯沼 敬	1968年2月12日	1990年8月 2005年4月 2017年5月 2019年4月 2020年4月 2020年5月 2020年6月 2020年11月 2021年4月	当社入社 同 執行役員情報通信サービス関連事業担当 株式会社エフティコミュニケーションズウエスト代表取締役 当社執行役員ソリューション事業本部西日本ブロック担当 同 執行役員ソリューション事業部西日本ブロック担当 株式会社ジャパンTSS代表取締役(現任) 当社 取締役執行役員ソリューション事業部西日本ブロック担当兼技術サポート事業部担当 株式会社エフティコミュニケーションズ代表取締役(現任) 当社 取締役執行役員ソリューション事業統括担当(現任)	(注)2	110,700
取締役執行役員	佐藤 政志	1974年4月13日	1994年4月 2012年4月 2015年8月 2018年12月 2019年4月 2020年4月 2020年6月 2021年4月	当社入社 同 執行役員関西事業部長 株式会社エフティコミュニケーションズ代表取締役 株式会社エフティ東北代表取締役 当社執行役員ソリューション事業本部東日本ブロック担当 同 執行役員ソリューション事業部東日本ブロック担当(現任) 同 取締役執行役員ソリューション事業部東日本ブロック担当(現任) 同 取締役執行役員ソリューション事業担当(現任)	(注)2	90,800

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役執行役員	安藤 暢彦	1971年5月8日	1998年8月 2012年4月 2016年6月 2019年4月 2020年4月 2020年6月 2021年4月	当社入社 同 執行役員新規事業推進室長 株式会社エフエネ代表取締役(現任) 当社執行役員ネットワーク事業本部エフエネ担当 同 執行役員小売電力事業担当兼会長室担当 同 取締役執行役員エネルギーコンサルティング事業部担当兼会長室長 同 取締役執行役員会長室長兼小売電力事業担当(現任)	(注)2	44,700
取締役執行役員	林 義行	1968年7月27日	2010年10月 2012年4月 2014年4月 2015年4月 2020年5月 2021年6月	当社入社 同 財務経理部長 同 執行役員財務経理部長 同 執行役員コーポレート統括本部副本部長 株式会社エフティコミュニケーションズ監査役(現任) 当社 取締役執行役員財務経理部長(現任)	(注)2	20,600
取締役	大橋 弘幸	1976年6月19日	2009年4月 2015年6月 2015年11月 2015年12月 2016年8月 2018年1月 2018年4月 2018年11月 2019年6月 2021年4月	株式会社光通信 入社 同 法人事業本部業種特化事業部 部長 メディアエイターコミュニケーションズ株式会社 取締役(現任) 株式会社リージェント 取締役(現任) アドベント株式会社 取締役(現任) 株式会社MEモバイル 取締役(現任) スマートモバイルコミュニケーションズ株式会社 取締役(現任) 株式会社光通信 営業統括本部アライアンス・ファイナンス部 執行役員(現任) 株式会社ひまわりでんき 取締役(現任) 当社 取締役(現任) 株式会社シック・ホールディングス取締役(現任)	(注)2	
取締役 (監査等委員)	大嶋 敏也	1979年9月20日	2005年4月 2015年8月 2017年5月 2018年7月 2019年6月 2020年6月	株式会社光通信入社 同 管理本部長室部長 株式会社BOD取締役(現任) 株式会社光通信人事部長(現任) 株式会社NFCホールディングス監査役 当社 監査等委員である取締役(現任)	(注)3	
取締役 (監査等委員)	半田 茂	1966年4月7日	1994年1月 2003年4月 2005年4月 2009年6月 2018年6月	相川税務会計事務所入社 半田会計事務所 開設 朝日税理士法人設立 代表社員(現任) 当社 監査役 当社 監査等委員である取締役(現任)	(注)3	
取締役 (監査等委員)	隈部 泰正	1973年6月2日	2002年10月 2010年1月 2012年6月 2015年12月 2018年6月 2021年6月	弁護士登録(55期・東京弁護士会) はる総合法律事務所(旧飯田・栗宇・早稲本特許法律事務所)入所 はる総合法律事務所パートナー弁護士(現任) 当社 監査役 株式会社慶應イノベーション・イニシアティブ 監査役(現任) 当社 監査等委員である取締役(現任) 株式会社NFCホールディングス監査役(現任)	(注)3	
計						4,587,200

- (注) 1 半田茂及び隈部泰正は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
- 2 取締役(監査等委員である取締役は除く。)の任期は、2021年3月期に係る定時株主総会の時から2022年3月期に係る定時株主総会の時までであります。
- 3 取締役(監査等委員)の任期は、2020年3月期に係る定時株主総会の時から2022年3月期に係る定時株主総会の時までであります。
- 4 監査等委員の体制は、次のとおりであります。
委員長 大嶋敏也 委員 半田茂及び隈部泰正
- 5 所有株式数については、2021年3月31日現在の株主名簿に基づく記載としております。

社外役員の状況

a．社外取締役が当社グループの企業統治において果たす機能及び役割

高い独立性及び専門的な知見に基づく、客観的かつ適切な監視、監督により、当社グループの企業統治の有効性を高める機能及び役割を担っております。

b．社外取締役の選任状況に関する当社グループの考え方

当社は、社外取締役を選任するための独立性に関する明文化された基準または方針を定めておりません。

当社の現在の社外取締役は、高い独立性及び専門的な知見に基づき、客観的にかつ適切な監視、監督といった期待される機能及び役割を十二分に果たし、当社グループの企業統治の有効性に大きく寄与しております。

なお、社外取締役である半田茂は税理士の資格を有し、隈部泰正は弁護士の資格を有しております。

c．社外取締役による監督または監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携ならびに内部統制部門との関係

社外取締役は、会計監査人である三優監査法人及び内部監査部門と定期的に情報交換を実施しており、また、必要に応じて監査等委員会への出席を求め相互の関係が図られております。

また、社外取締役と内部監査部門の間では、共有すべき事項について相互に連携し、把握できるような関係にあります。

d．社外取締役と当社グループとの人的関係、資本関係または取引関係その他の利害関係

社外取締役は、当社グループ及び当社グループのその他の取締役、監査役と人的関係、資本関係または取引関係その他の利害関係を有しておりません。

e．責任限定契約の内容

当社と社外取締役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は法令に定める範囲内としております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

監査等委員会は、社外取締役2名を含む3名で構成され、経営に対する監視機能を担っております。

監査等委員会における主な検討事項は、監査の方針及び計画の策定、内部統制システムの整備及び運用状況、ならびに会計監査人の監査の方法及び結果の相当性等であります。

また、監査等委員の活動として、監査等委員会において定めた監査計画及び方針に基づき、取締役会その他の重要な会議への出席、当社グループの経営・業務全般への調査・ヒアリング等を通じて厳正な監査を行うとともに、当社代表取締役社長及び他の取締役、内部監査部門、会計監査人及び主要なグループ会社の監査役との間で意見交換会を実施し、情報交換等の連携を図っております。

当事業年度において当社は監査等委員会を13回開催しており、個々の監査等委員の出席状況については以下のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
大嶋 敏也	11回	11回
半田 茂	13回	13回
隈部 泰正	13回	13回

内部監査の状況

代表取締役社長直属の内部監査部門（監査専任者3名）を設置し、従業員の職務執行につき業務監査及び内部統制監査を定常的に実施し、内部統制機能の向上を図っております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

三優監査法人

b. 継続監査期間

13年間

c. 業務を執行した公認会計士（指定社員・業務執行社員）

岩田 亘人

川村 啓文

d. 監査業務に係る補助者の構成

会計監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士6名、その他5名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

当社は、会計監査人の選定及び評価に際しては、当社の広範な業務内容に対応して効率的な監査業務を実施することができる一定の規模と世界的なネットワークを持つこと、審査体制が整備されていること、監査日数、監査期間及び具体的な監査実施要領ならびに監査費用が合理的かつ妥当であること、さらに監査実績などにより総合的に判断しております。また、日本公認会計士協会の定める「独立性に関する指針」に基づき独立性を有することを確認するとともに、必要な専門性を有することについて検証し、確認しております。

f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、監査法人に対して評価を行っており、同法人による会計監査は、従前から適正に行われていることを確認しております。

また、監査等委員会は会計監査人の再任に関する確認決議をしており、その際には日本監査役協会が公表する「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」に基づき、総合的に評価しております。

なお、内部監査、監査等委員会及び会計監査の相互連携ならびにこれらの監査と内部監査部門との関係につきましては、「第4 提出会社の状況 4 コーポレート・ガバナンスの状況等 (2) 役員の状況 社外役員の状況 c. 社外取締役による監督または監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携ならびに内部統制部門との関係」に記載のとおりであります。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)	監査証明業務に 基づく報酬(百万円)	非監査業務に 基づく報酬(百万円)
提出会社	47		63	
連結子会社				
計	47		63	

b. その他重要な報酬の内容

該当事項はありません。

c. 監査報酬の決定方針

監査報酬は、監査計画・監査内容・監査日程等を総合的に勘案し、監査等委員会の同意を得て決定しております。

d. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

監査等委員会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、過年度の監査計画における監査項目別、階層別監査時間の実績及び報酬額の推移性を検討した結果、適正な価格と判断したことにより、会計監査人の報酬等について会社法第399条第1項及び第3項の同意を行っております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社の役員報酬は、優秀な人材の登用・確保及び業績向上へのインセンティブの付与という観点を考慮のうえ、それぞれの職責に応じた報酬体系及び報酬額としております。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の報酬は、職責に応じた定額報酬及び賞与で構成されております。また、中長期的な目標の達成及び企業価値の増大を目指すために「ストックオプション制度」を導入しております。

各取締役の職責に応じた定額報酬及び賞与の支給額については、取締役会の授権を受けた代表取締役石田誠が各取締役の所管する部門の業績等を総合的に勘案のうえ決定し、取締役会へ報告しております。代表取締役に委任をした理由は、当社全体の業績を俯瞰しつつ各取締役の所管する部門や職責の評価を行うには代表取締役が最も適しているからであります。取締役の個人別の報酬等の決定にあたっては、代表取締役が原案についての決定方針との整合性を含めた多角的な検討を行っているため、取締役会も基本的にその答申を尊重し決定方針に沿うものであると判断しております。

なお、定額報酬及び賞与につきましては、2018年6月21日開催の第33回定時株主総会にて承認いただいた年間総額600百万円（但し、使用人分給与は含まない。）の枠内で支給するものとしております。当該定時株主総会最終時点の取締役の員数は7名です。

監査等委員である取締役の報酬は、当社グループ全体の監査の職責を負うことから、役位に応じて予め定められた定額報酬及び賞与で構成されております。

定額報酬及び賞与につきましては、2018年6月21日開催の第33回定時株主総会にて承認いただいた年間総額600百万円の枠内で支給するものとしており、各監査等委員である取締役の支給額については、監査等委員の協議により決定しております。当該定時株主総会最終時点の取締役（監査等委員）の員数は3名です。

提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額等

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額（百万円）				対象となる 役員の員数 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	216	216				12
取締役(監査等委員) (うち社外取締役)	11 (7)	11 (7)	()	()	()	4 (2)

提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、取引先等との安定的・長期的な取引関係の構築・業務提携・取引関係強化等の観点から、当社グループの持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に資すると判断した場合、当該取引先等の株式を保有することとしております。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

a．保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、中長期的な経済合理性や、当該取引先等との関係の維持・強化の観点から、その保有効果等について定期的に検証し、その結果を取締役に報告することとしております。

また、当該株式の議決権の行使については、株主価値が大きく毀損される事態やコーポレート・ガバナンス上の重大な懸念が生じている場合などを除き、取引先等との関係強化に生かす方向で議決権を行使することがあります。

b．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	17	62
非上場株式以外の株式	5	1,400

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	2	5	円滑な取引関係を構築・強化するため
非上場株式以外の株式			円滑な取引関係を構築・強化するため

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

c. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報
特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
(株)東名	600,000	600,000	円滑な取引関係を構築するため	無
	697	588		
(株)ナック	450,900	450,900	円滑な取引関係を構築するため。	無
	430	355		
レカム(株)	2,000,000	2,000,000	円滑な取引関係を構築するため	無
	222	138		
I N E S T(株)	498,700	498,700	円滑な取引関係を構築するため。	無
	46	29		
岩崎通信機(株)	5,107	5,107	円滑な取引関係を構築するため。	無
	4	4		

(注) 定量的な保有効果の記載は困難ですが、保有継続の合理性については、中長期的な経済合理性や、当該取引先等との関係の維持・強化の観点等から総合的に検証しており、当該株式が保有方針に沿った目的で保有していると判断しております。

みなし保有株式

該当事項はありません。

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。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの

該当事項はありません。

当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの

該当事項はありません。

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。以下「連結財務諸表規則」)第93条の規定により、国際会計基準(以下「IFRS」)に準拠して作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2020年4月1日から2021年3月31日まで)の財務諸表について、三優監査法人による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及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

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及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っております。その内容は以下のとおりであります。

- (1) 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適時かつ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に加入しております。
- (2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っております。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表等を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針を作成し、それらに基づいて会計処理を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	9	8,902	12,775
営業債権及びその他の債権	10,37	8,610	13,337
棚卸資産	11	899	336
その他の金融資産	18,37	292	258
その他の流動資産	15	318	568
(小計)		19,022	27,274
売却目的で保有する資産	12		62
流動資産合計		19,022	27,336
非流動資産			
有形固定資産	13	2,125	1,364
使用権資産	16	1,785	1,384
のれん	14,17	404	326
無形資産	14	164	452
その他の金融資産	18,37	3,336	3,044
	38		
繰延税金資産	19	733	664
契約コスト	29	4,852	5,880
その他の非流動資産	15	66	52
非流動資産合計		13,468	13,171
資産合計		32,490	40,507

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
営業債務及びその他の債務	20,37	4,873	5,326
有利子負債	21,37 38,41	2,080	10,629
未払法人所得税		606	309
その他の金融負債	24,37	4	9
その他の流動負債	23,25	853	1,648
(小計)		8,420	17,923
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	12		10
流動負債合計		8,420	17,934
非流動負債			
有利子負債	21,37 38	8,252	5,587
確定給付負債	26	51	
その他の非流動負債	23,25	240	335
繰延税金負債	19	20	759
非流動負債合計		8,564	6,682
負債合計		16,984	24,616
資本			
資本金	27	1,344	1,344
資本剰余金	27	1,200	1,200
利益剰余金	27	14,496	14,639
自己株式	27	1,742	1,294
その他の包括利益累計額	27		
親会社の所有者に帰属する持分合計		15,299	15,890
非支配持分		206	0
資本合計		15,505	15,890
負債及び資本合計		32,490	40,507

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
売上収益	6,29	45,887	41,329
売上原価	30	28,715	24,859
売上総利益		17,172	16,470
その他の収益	31	1,153	848
販売費及び一般管理費	30	11,839	11,716
その他の費用	31	232	119
営業利益	6	6,254	5,483
金融収益	32	144	162
金融費用	32	116	97
税引前利益		6,282	5,548
法人所得税費用	19	2,370	2,315
当期利益		3,911	3,232
当期利益（損失）の帰属			
親会社の所有者		3,897	3,234
非支配持分		14	2
当期利益		3,911	3,232
1株当たり当期利益			
基本的1株当たり当期利益（円）	34	121.44	101.16
希薄化後1株当たり当期利益（円）	34	120.66	100.50

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期利益		3,911	3,232
その他の包括利益			
純損益に振り替えられることのない項目			
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	33	91	172
純損益に振り替えられることのない項目 合計		91	172
純損益に振り替えられる可能性のある項目			
在外営業活動体の換算差額	33	13	
純損益に振り替えられる可能性のある項目 合計		13	
税引後その他の包括利益合計		77	172
当期包括利益合計		3,989	3,405
当期包括利益合計の帰属			
親会社の所有者		3,975	3,407
非支配持分		14	2
当期包括利益合計		3,989	3,405

【連結持分変動計算書】

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分						合計	非支配 持分	資本 合計
	注記	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己 株式	その他の 包括利益 累計額			
2019年4月1日残高		1,344	1,196	15,426	3,371	13	14,610	449	15,059
当期包括利益									
当期利益				3,897			3,897	14	3,911
その他の包括利益	33					77	77		77
当期包括利益合計				3,897		77	3,975	14	3,989
所有者との取引額等									
剰余金の配当	28			1,903			1,903		1,903
連結範囲の変動				122			122	257	379
自己株式の取得	27				1,263		1,263		1,263
自己株式の消却	27			2,892	2,892				
支配継続子会社に対する 持分変動			3				3		3
新株予約権の発行	36								
利益剰余金への振替				91		91			
所有者との取引額等合計			3	4,827	1,628	91	3,286	257	3,543
2020年3月31日残高		1,344	1,200	14,496	1,742		15,299	206	15,505

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分						合計	非支配 持分	資本 合計
	注記	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己 株式	その他の 包括利益 累計額			
2020年4月1日残高		1,344	1,200	14,496	1,742		15,299	206	15,505
当期包括利益									
当期利益				3,234			3,234	2	3,232
その他の包括利益	33					172	172		172
当期包括利益合計				3,234		172	3,407	2	3,405
所有者との取引額等									
剰余金の配当	28			1,982			1,982		1,982
連結範囲の変動				44			44	145	101
自己株式の取得	27				878		878		878
自己株式の消却	27			1,326	1,326				
支配継続子会社に対する 持分変動			0				0	58	58
新株予約権の発行	36		0				0		0
利益剰余金への振替				172		172			
所有者との取引額等合計			0	3,092	448	172	2,816	203	3,019
2021年3月31日残高		1,344	1,200	14,639	1,294		15,890	0	15,890

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	注記	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前利益		6,282	5,548
減価償却費及び償却費		1,043	964
契約コストの償却費		1,816	3,469
金融収益		144	162
金融費用		116	97
営業債権及びその他の債権の増減(は増加)		1,619	6,017
棚卸資産の増減(は増加)		460	156
契約コストの増減(は増加)		3,847	4,498
営業債務及びその他の債務の増減(は減少)		668	1,350
その他		288	690
小計		3,150	1,285
利息の受取額		16	16
配当金の受取額		31	22
利息の支払額		102	81
法人所得税の支払額又は還付額		1,951	2,386
営業活動によるキャッシュ・フロー		1,144	1,143
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産及び無形資産の取得による支出		561	623
有形固定資産及び無形資産の売却による収入		88	23
事業譲渡による収入		288	
投資有価証券の取得による支出		395	0
投資有価証券の売却及び償還による収入		58	32
子会社の支配喪失による収支(は支出)	8	1,042	625
関連会社の売却による収入			178
貸付けによる支出		183	114
貸付金の回収による収入		180	241
その他		20	94
投資活動によるキャッシュ・フロー		497	456
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期有利子負債の収支(は支出)	22	81	7,207
長期有利子負債の収入	22	200	2,330
長期有利子負債の支出	22	1,648	2,011
非支配持分からの子会社持分取得による支出		3	58
新株予約権の発行による収入			0
自己株式の取得による支出	27	1,263	878
配当金の支払額	28	1,904	1,978
財務活動によるキャッシュ・フロー		4,539	4,611
現金及び現金同等物の増減額(は減少)		2,897	3,924
売却目的で保有する資産への振替に伴う現金及び現金同等物の増減額(は減少)	12	348	51
現金及び現金同等物の期首残高	9	11,451	8,902
現金及び現金同等物の期末残高	9	8,902	12,775

【連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社エフティグループ（以下「当社」という。）は日本に所在する株式会社であり、東京証券取引所に株式を上場しております。登記上の本社の住所は東京都中央区日本橋蛸殻町二丁目13番6号であり、当社の最終的な親会社は株式会社光通信であります。

2021年3月31日に終了する連結財務諸表は、当社及びその子会社（以下「当社グループ」という。）から構成されております。当社グループは、ネットワークインフラ事業及び法人ソリューション事業において、主に電力・情報通信・環境関連分野の事業に取り組んでおります。

詳細は、「6. 事業セグメント」及び「29. 売上収益」に記載しております。

2. 連結財務諸表作成の基礎

(1) IFRSに準拠している旨

当社グループの連結財務諸表は、連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同第93条の規定によりIFRSに準拠して作成しております。

(2) 測定の基礎

当社グループの連結財務諸表は、「3. 重要な会計方針」に記載しているとおり、公正価値で測定している金融商品等を除き、取得原価を基礎として作成しております。

(3) 機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円（百万円単位、単位未満切捨て）で表示しております。

3. 重要な会計方針

(1) 連結の基礎

（子会社）

子会社とは、当社により支配されている企業をいいます。

支配とは、投資先への関与により生じる変動リターンに対するエクスポージャーまたは権利、及び投資先に対するパワーにより当該リターンに影響を及ぼす能力の全てを有している場合をいいます。

子会社については、支配獲得日から支配喪失日までの期間を連結しております。

子会社が採用する会計方針が当社グループの会計方針と異なる場合には、必要に応じて当該子会社の財務諸表に調整を行っております。

非支配持分は、当初の支配獲得日での持分額及び支配獲得日からの非支配持分の変動から構成されております。

子会社の包括利益は、たとえ非支配持分が負の残高になる場合であっても、親会社の所有者に帰属する持分と非支配持分に配分しております。

グループ内の債権債務残高、取引、及びグループ内取引によって発生した未実現損益は、連結財務諸表作成にあたり消去しております。

支配を喪失しない子会社に対する持分の変動は、資本取引として会計処理しております。当社グループの持分及び非支配持分の帳簿価額は、子会社に対する持分の変動を反映して調整しております。

非支配持分を調整した額と支払対価または受取対価の公正価値との差額は資本に直接認識し、親会社の所有者に帰属させております。

当社が子会社の支配を喪失する場合、関連する損益は以下の差額として算定しております。

- ・受取対価の公正価値及び残存持分の公正価値の合計
- ・子会社の資産（のれんを含む）、負債及び非支配持分の支配喪失時の帳簿価額（純額）

子会社について、それまで認識していたその他の包括利益累計額は、純損益に振り替えております。

(2) 企業結合

企業結合は支配獲得日に、取得法によって会計処理しております。

企業結合時に引き渡した対価は、当社グループが移転した資産、当社グループが引き受けた被取得企業の旧所有者の負債、及び支配獲得日における当社グループが発行した資本性金融商品の公正価値の合計として測定しております。取得関連費用は発生時に純損益で認識しております。

支配獲得日において、取得した識別可能な資産及び引受けた負債は、支配獲得日における公正価値（但し、繰延税金資産、繰延税金負債、並びに従業員給付に係る資産及び負債等、IFRS第3号「企業結合」により公正価値以外で測定すべきとされている資産及び負債については、IFRS第3号「企業結合」に規定する価額）で認識しております。

のれんは、移転した対価と被取得企業の非支配持分の金額の合計が、支配獲得日における識別可能な資産及び負債の正味価額を上回る場合にその超過額として測定しております。この差額が負の金額である場合には、直ちに純損益で認識しております。

当社グループは、非支配持分を当社グループで認識した識別可能純資産に対する非支配持分の比例割合で測定しております。段階的に達成する企業結合の場合、当社グループが以前に保有していた被取得企業の持分は支配獲得日の公正価値で再測定し、発生した利得または損失は純損益で認識しております。

IFRS移行日前の企業結合により生じたのれんは、従前の会計基準(日本基準)で認識していた金額をIFRS移行日時点で引き継ぎ、これに減損テストを実施した後の帳簿価額で計上しております。

共通支配下における企業結合取引(すべての結合企業又は結合事業が最終的に企業結合の前後で同じ当事者によって支配され、その支配が一時的ではない企業結合取引)については、帳簿価額に基づき会計処理しております。

(3) 外貨換算

機能通貨及び表示通貨

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円で表示しております。また、グループ各社は、それぞれ機能通貨を決定し、各社の取引はその機能通貨により測定しております。

外貨建取引

外貨建取引については、取引日における直物為替レートにより機能通貨に換算しております。期末日における外貨建貨幣性項目は期末日の決算日レートを用いて機能通貨に換算し、外貨建非貨幣性項目は取得原価で測定されているものは取引日の為替レート、公正価値で測定されているものは、公正価値が測定された日の為替レートを用いて換算しております。

在外営業活動体

在外営業活動体の資産及び負債（取得により発生したのれん及び公正価値の調整を含む）については決算日レート、収益及び費用については取引日の為替レートに近似するレートで換算し、在外営業活動体の換算差額はその他の包括利益に認識しております。

在外営業活動体の処分時には、その他の包括利益に認識され資本に累積されていた、在外営業活動体の換算差額は、処分による利得又は損失が認識される時に資本から純損益に振り替えております。

(4) 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヵ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(5) 金融商品

金融資産

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融資産について、純損益またはその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産または償却原価で測定する金融資産に分類しております。

当社グループは、金融資産に関する契約の当事者となった取引日に当該金融資産を認識しております。

全ての金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定される区分に分類される場合を除き、公正価値に取引費用を加算した金額で当初測定しております。また、重大な金融要素を含まない営業債権は、取引価格で当初測定しております。

金融資産は以下の要件をともに満たす場合には、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

・契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、資産が保有されている。

・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日に生じる。

償却原価で測定する金融資産以外の金融資産は、公正価値で測定する金融資産に分類しております。

公正価値で測定する資本性金融商品については、当初認識時において個々の資本性金融商品ごとに、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に取消不能の指定をしております。

() 事後測定

金融資産の当初認識後の測定は、その分類に応じて以下のとおり測定しております。

(a) 償却原価で測定する金融資産

償却原価で測定する金融資産については実効金利法による償却原価により測定しております。

(b) 公正価値で測定する金融資産

公正価値で測定する金融資産の公正価値の変動額は純損益として認識しております。

ただし、資本性金融商品のうち、その他の包括利益を通じて公正価値で測定すると指定したものについては、公正価値の変動額はその他の包括利益として認識し、その累計額はその他の包括利益累計額に認識後、直ちに利益剰余金に振り替えております。なお、当該金融資産からの配当金については、金融収益の一部として当期の純損益として認識しております。

() 認識の中止

当社グループは、金融資産からのキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅する、または当社グループが金融資産の所有のリスクと経済価値のほとんど全てを移転する場合において、金融資産の認識を中止しております。当社グループが、移転した当該金融資産に対する支配を継続している場合には、継続的関与を有している範囲において、資産と関連する負債を認識しております。

() 金融資産の減損

償却原価で測定する金融資産については、予想信用損失に対する貸倒引当金を認識しております。

当社グループは、四半期ごとに各金融資産に係る信用リスクが当初認識時点から著しく増加しているかどうかを評価しており、当初認識時点から信用リスクが著しく増加していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を貸倒引当金として認識しております。一方で、当初認識時点から信用リスクが著しく増加している場合には、全期間の予想信用損失と等しい金額を貸倒引当金として認識しております。

契約上の支払の期日経過が30日超である場合には、通常、信用リスクの著しい増大があったものとしておりますが、信用リスクが著しく増加しているか否かの評価を行う際には、期日経過情報のほか、当社グループが合理的に利用可能かつ裏付け可能な情報を考慮しております。

なお、金融資産に係る信用リスクが期末日現在で低いと判断される場合には、当該金融資産に係る信用リスクが当初認識以降に著しく増大していないと評価しております。

ただし、重大な金融要素を含んでいない営業債権については、信用リスクの当初認識時点からの著しい増加の有無にかかわらず、常に全期間の予想信用損失と等しい金額で貸倒引当金を認識しております。

予想信用損失は、契約に従って当社グループに支払われるべき全ての契約上のキャッシュ・フローと、当社グループが受け取ると見込んでいる全てのキャッシュ・フローとの差額の現在価値として測定しております。

著しい景気変動等の影響を受ける場合には、上記により測定された予想信用損失に、必要な調整を行うこととしております。

当社グループは、期日経過が90日以上となる場合など金融資産の全体または一部分について回収できず、または回収が極めて困難であると判断された場合には、債務不履行とみなしております。金融資産が信用減損し

ている証拠がある金融資産については、総額での帳簿価額から貸倒引当金を控除した純額に実効金利を乗じて利息収益を測定しております。

当社グループは、ある金融資産の全体または一部分を回収するという合理的な予想を有していない場合は、金融資産の総額での帳簿価額を直接減額で認識しております。

金融資産に係る貸倒引当金の繰入額は、純損益で認識しております。貸倒引当金を減額する事象が生じた場合は、貸倒引当金戻入額を純損益で認識しております。

金融負債

() 当初認識及び測定

当社グループは、金融負債について、償却原価で測定する金融負債に分類しております。この分類は、当初認識時に決定しております。

当社グループは、発行した負債証券を、その発行日に当初認識しております。また、当該負債証券以外のその他の金融負債は、全て、当該金融商品の契約の当事者になる取引日に当初認識しております。

なお、償却原価で測定する金融負債については、直接帰属する取引費用を控除した金額で測定しております。

() 事後測定

償却原価で測定する金融負債については、当初認識後実効金利法による償却原価で測定しております。

実効金利法による償却及び認識が中止された場合の利得及び損失については、金融費用の一部として当期の純損益として認識しております。

() 認識の中止

当社グループは、金融負債が消滅したとき、すなわち、契約中の特定された債務が免責、取消し、または、失効となった時に、金融負債の認識を中止しております。

(6) 棚卸資産

棚卸資産は、原価と正味実現可能価額のいずれか低い金額で測定しております。棚卸資産は、主に商品から構成され、原価は、購入原価ならびに現在の場所及び状態に至るまでに発生したその他の全ての原価を含めております。原価は、主として月次総平均法を用いて算定しております。

正味実現可能価額は、通常の事業の過程における見積販売価格から、完成までに要する見積原価及び販売に要する見積費用を控除して算定しております。

(7) 有形固定資産(使用権資産を除く)

有形固定資産の測定には原価モデルを採用し、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表示しております。取得原価には、当該資産の取得に直接付随する費用、解体・除去及び設置場所の原状回復費用の当初見積額を含めております。

減価償却費は、償却可能価額を各構成要素の見積耐用年数にわたって、主として定額法により算定しております。償却可能価額は、資産の取得原価から残存価額を差し引いて算出しております。土地及び建設仮勘定は減価償却を行っておりません。

主要な有形固定資産項目ごとの見積耐用年数は、以下のとおりであります。

建物及び構築物

3～50年

機械装置及び運搬具

7～17年

資産の減価償却方法、耐用年数及び残存価額は各年度末に見直し、変更がある場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(8) のれん

当初認識時におけるのれんの測定は、「3.重要な会計方針(2)企業結合」に記載しております。のれんは、取得原価から減損損失累計額を控除した金額で表示しております。

のれんは償却を行わず、配分した資金生成単位または資金生成単位グループに減損の兆候がある場合、及び減損の兆候の有無に関わらず各年度の一定時期に、減損テストを実施しております。減損については「3.重要な会計方針(11)非金融資産の減損」に記載しております。

(9) 無形資産(使用権資産を除く)

無形資産の測定には原価モデルを採用し、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額で表示しております。自己創設無形資産については、資産認識の要件を満たすものを除き、関連する支出は発生時に費用処理しております。資産の認識基準を満たす自己創設無形資産は、認識基準を最初に満たした日以降に発生する支出の合計額を取得原価としております。

耐用年数を確定できる無形資産の償却費は、見積耐用年数にわたって、定額法により算定しております。

耐用年数を確定できる主要な無形資産項目ごとの見積耐用年数は、以下のとおりであります。

顧客関連資産 10年

ソフトウェア 5年

資産の償却方法、耐用年数及び残存価額は各年度末に見直し、変更がある場合は、会計上の見積りの変更として将来に向かって適用しております。

(10) リース

(借手側)

契約がリースであるか否か、又は契約にリースが含まれているか否かについては、法的にはリースの形態をとらないものであっても、契約の実質に基づき判断しております。

リース取引におけるリース負債は、リース開始日におけるリース料総額の未決済分の割引現在価値として測定しており、「有利子負債」に含めて表示しております。使用権資産については、リース負債の当初測定額に当初直接コスト、前払リース料等を調整し、リース契約に基づき要求される原状回復義務等のコストを加えた額で当初測定しております。使用権資産は、資産の耐用年数またはリース期間のうちいずれか短い期間にわたり定期的に減価償却を行っております。

リース料は、リース負債残高に対して一定の利率となるように、金融費用とリース負債残高の返済部分とに配分しています。金融費用は連結損益計算書上、使用権資産に係る減価償却費と区分して表示しております。

なお、リース期間が12ヵ月以内に終了するリース及び原資産が少額であるリースについて、当該リースに関連したリース料を、リース期間にわたり定額法又は他の規則的な基礎のいずれかにより費用として認識しております。

(貸手側)

ファイナンス・リース取引においては、正味リース投資未回収額をリース債権として連結財政状態計算書に計上しており、受取リース料総額をリース債権元本相当部分と利息相当部分とに区分し、受取リース料の利息相当部分は連結損益計算書において収益として認識しております。

オペレーティング・リース取引においては、対象となる資産を連結財政状態計算書に計上しており、受取リース料は連結損益計算書においてリース期間にわたって定額法により収益として認識しております。

(11) 非金融資産の減損

有形固定資産及びのれん以外の無形資産の減損

当社グループでは、期末日ごとに、有形固定資産及び無形資産が減損している可能性を示す兆候の有無を判断しております。

減損の兆候がある場合には、回収可能価額の見積りを実施しております。個々の資産の回収可能価額を見積もることができない場合には、その資産の属する資金生成単位の回収可能価額を見積もっております。資金生成単位は、他の資産または資産グループからおおむね独立したキャッシュ・イン・フローを生み出す最小単位の資産グループとしております。

回収可能価額は、処分コスト控除後の公正価値と使用価値のいずれか高い方で算定しております。使用価値は、見積将来キャッシュ・フローを貨幣の時間価値及びその資産の固有のリスクを反映した税引前の割引率を用いて現在価値に割り引いて算定しております。

資産または資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を下回る場合には、その帳簿価額を回収可能価額まで減額

し、減損損失は純損益で認識しております。

のれん以外の資産における過年度に認識した減損損失については、期末において、減損損失の減少または消滅を示す兆候の有無を判断しております。減損の戻入れの兆候がある場合には、その資産または資金生成単位の回収可能価額の見積りを行っております。回収可能価額が、資産または資金生成単位の帳簿価額を上回る場合には、回収可能価額と過年度に減損損失が認識されていなかった場合の償却又は減価償却控除後の帳簿価額とのいずれか低い方を上限として、減損損失の戻入れを実施しております。

のれんの減損

のれんは、企業結合のシナジーから便益を享受できると期待される資金生成単位または資金生成単位グループに配分し、その資金生成単位または資金生成単位グループに減損の兆候がある場合、及び減損の兆候の有無に関わらず各年度の一定時期に、減損テストを実施しております。減損テストにおいて資金生成単位又は資金生成単位グループの回収可能価額が帳簿価額を下回る場合には、減損損失は資金生成単位または資金生成単位グループに配分されたのれんの帳簿価額から減額し、次に資金生成単位または資金生成単位グループにおけるその他の資産の帳簿価額の比例割合に応じて各資産の帳簿価額から減額しております。

のれんの減損損失は純損益に認識し、その後の期間に戻入れは行っておりません。

(12) 売却目的で保有する資産

継続的な使用ではなく、売却により回収が見込まれる資産及び資産グループのうち、1年以内に売却する可能性が非常に高く、かつ現在の状態で即時に売却可能で、当社グループの経営者が売却計画の実行を確約している場合には、売却目的で保有する非流動資産及び処分グループとして分類し、非流動資産は減価償却または償却は行わず、帳簿価額と売却費用控除後の公正価値のうち、いずれか低い方の金額で測定しております。

(13) 引当金

引当金は、当社グループが過去の事象の結果として、現在の法的債務または推定的債務を負い、当該債務を決済するために経済的資源の流出が生じる可能性が高く、かつ、その債務の金額について信頼性のある見積りが可能な場合に認識しております。

引当金は、貨幣の時間的価値が重要な場合には、期末日におけるキャッシュ・フローを貨幣の時間価値及びその負債に特有のリスクを反映した税引前の利率を用いて現在価値に割り引いて測定しております。

当社グループは引当金として、資産除去債務を認識しております。

(14) 従業員給付

短期従業員給付

短期従業員給付については、割引計算を行わず、関連するサービスが提供された時点で費用として認識しております。

賞与については、それらを支払う現在の法的もしくは推定的な債務を有し、信頼性のある見積りが可能な場合に、それらの制度に基づいて支払われると見積られる金額を負債として認識しております。

有給休暇については、累積型有給休暇制度に係る法的債務または推定的債務を有し、信頼性のある見積りが可能な場合に、それらの制度に基づいて見積られる金額を負債として認識しております。

退職後給付

当社グループは、従業員の退職後給付制度として主に確定拠出制度を採用しております。確定拠出制度については、確定拠出制度に支払うべき拠出額を従業員が関連する勤務を提供した時に費用として認識しております。

(15) 株式に基づく報酬

当社グループは、持分決済型の株式に基づく報酬制度として、ストック・オプション制度を採用しております。ストック・オプションは、付与日における公正価値によって見積り、最終的に権利確定すると予想されるストック・オプションの数を考慮した上で、権利確定期間にわたって費用として連結損益計算書において認識し、同額を連結財政状態計算書において資本の増加として認識しております。付与されたオプションの公正価値は、オプションの諸条件を考慮し、モンテカルロ・シミュレーション、二項モデル等を用いて算定しております。また、条件については定期的に見直し、必要に応じて権利確定数の見積りを修正しております。

(16) 自己株式

自己株式は取得原価で測定し、資本から控除しております。自己株式の取得、売却又は消却において利得又は損失は認識しておりません。なお、帳簿価額と売却時の対価との差額は資本として認識しております。

(17) 収益認識

当社グループは、顧客との契約から生じる収益について、以下の5ステップ・アプローチに基づき、収益を認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：取引価格を契約における別個の履行義務へ配分する。

ステップ5：履行義務を充足した時点で(または充足するに応じて)収益を認識する。

顧客との契約獲得のための増分コストのうち、回収可能であると見込まれる部分について資産として認識しております。契約獲得のための増分コストとは、顧客との契約を獲得するために発生したコストで、当該契約を獲得しなければ発生しなかったであろうものであります。当該資産については、顧客の見積利用期間(3~4年)にわたって費用を配分しております。具体的な収益認識基準は、「29. 売上収益」に記載しております。

(18) 法人所得税

法人所得税は当期税金及び繰延税金から構成され、企業結合から生じる税金、及びその他の包括利益または直接資本に認識する項目から生じる税金を除き、純損益で認識しております。

当期税金は税務当局に対する納付または税務当局からの還付が予想される金額で測定し、税額の算定においては、期末日に制定または実質的に制定されている税率及び税法を使用しております。

繰延税金資産は、将来減算一時差異、繰越欠損金及び繰越税額控除について、将来の課税所得により使用できる可能性が高い範囲内で認識しております。また、繰延税金資産は期末日ごとに回収可能性の見直しを実施しております。

ただし、繰延税金資産は、企業結合以外の取引で、かつ、会計上の利益にも課税所得にも影響を及ぼさない取引における資産または負債の当初認識から生じる一時差異には認識しておりません。

子会社及び関連会社に対する投資に係る将来減算一時差異については、一時差異が予測可能な将来に解消する可能性が高く、かつ、当該一時差異が使用できる課税所得の生じる可能性が高い場合のみ、繰延税金資産を認識しております。

繰延税金負債は、以下の一時差異を除き、原則として将来加算一時差異について認識しております。

- ・企業結合以外の取引で、かつ、会計上の利益にも課税所得にも影響を及ぼさない取引における資産または負債の当初認識から生じる一時差異
- ・のれんの当初認識から生じる将来加算一時差異
- ・子会社及び関連会社に対する投資に係る将来加算一時差異のうち、一時差異の解消時期をコントロールすることができ、予測可能な将来に当該一時差異が解消しない可能性が高い場合

繰延税金資産及び負債は、期末日に制定または実質的に制定されている法律に基づいて、当該資産が実現されるまたは負債が決済される時点において適用されると予測される税率を用いて測定しております。

繰延税金資産及び負債は、当期税金資産及び負債を相殺する法律上強制力のある権利を有し、かつ、法人所得税が同一の税務当局によって同一の納税主体に課されている場合に相殺しております。

(19) 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益は、親会社の所有者に帰属する利益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して算定しております。

希薄化後1株当たり当期利益は、全ての希薄化効果のある潜在株式が転換されたと仮定して、親会社の所有者に帰属する利益及び自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数を調整することにより算定しております。

4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断

IFRSに準拠した連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定を行うことが要求されております。実際の業績は、その性質上これらの見積り及び仮定とは異なる結果となる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの見直しによる影響は、見積りを見直した会計期間及びそれ以降の将来の会計期間において認識されます。

経営者が行った連結財務諸表の金額に重要な影響を与える見積り及び見積りを伴う判断は以下のとおりであります。

- ・市場性のない有価証券等のレベル3の金融商品の公正価値測定
(3. 重要な会計方針 (5) 金融商品、38. 金融商品の公正価値)
- ・非金融資産の減損 (3. 重要な会計方針 (11) 非金融資産の減損、17. のれんの減損テスト)
- ・契約コストの減損 (3. 重要な会計方針 (17) 収益認識、29. 売上収益)
- ・繰延税金資産の回収可能性 (3. 重要な会計方針 (18) 法人所得税、19. 法人所得税)

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う会計上の見積りについて

現時点において合理的に入手可能な情報に基づいて評価した結果、新型コロナウイルス感染症拡大が当社グループの業績に与える影響は、軽微であると判断しております。また、翌連結会計年度以降も重要な影響がないという仮定に基づき、当連結会計年度における重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断への影響を評価しております。

しかしながら、本感染症の収束時期は不透明であり、これら仮定に対して状況変化が生じた場合には、翌連結会計年度以降の当社グループの財政状態及び経営成績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

5. 未適用の公表済み基準書及び解釈指針

連結財務諸表の承認日までに新設又は改訂が行われた新基準書及び新解釈指針のうち、当社グループが早期適用していない主なものは、次のとおりです。当該基準の適用による当社グループへの影響は検討中ではありますが、当社グループの業績及び財政状態に重要な影響を及ぼすものはないと判断しております。

基準書	基準名	強制適用時期 (以後開始年度)	当社グループの 適用時期	新設・改訂の概要
IFRS第7号 IFRS第9号 IFRS第16号 IAS第39号	・金融商品：開示 ・金融商品 ・リース ・金融商品：認識及び測定	2021年1月1日	2022年3月期	IBOR改革に伴い、既存の金利指標を代替的な金利指標に置換える際に生じる財務報告への影響に対応するための改訂によって引き起こされる不確実性の潜在的な影響を軽減するために、特定のヘッジ会計の要件を改訂
IAS第37号	・引当金、偶発債務及び偶発資産	2022年1月1日	2023年3月期	契約が損失を生ずるものであるかどうかを評価する際に企業がどのコストを含めるべきかを規定
IFRS第3号	・企業結合	2022年1月1日	2023年3月期	IFRS第3号における「財務報告に関する概念フレームワーク」への参照を更新
IAS第1号	・財務諸表の表示	2023年1月1日	2024年3月期	債務及び他の負債を流動又は非流動にどのように分類するのかを明確化
IAS第1号	・財務諸表の表示	2023年1月1日	2024年3月期	重要な (significant) 会計方針ではなく、重要性がある (material) 会計方針を開示することを要求
IAS第8号	・会計方針、会計上の見積りの変更及び誤謬	2023年1月1日	2024年3月期	会計方針の変更を会計上の見積りの変更とどのように区別すべきかを明確化
IFRS第10号 IAS第28号	・連結財務諸表 ・関連会社及び共同支配企業に対する投資	未定	未定	投資者とその関連会社又は共同支配企業との間の資産の売却又は拠出に係る会計処理の改訂

6. 事業セグメント

(1) 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループ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。

当社グループは、販売先・サービス別の事業部を置き、事業部を統括する営業本部において取り扱う販売先・サービスについて包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

従って、当社グループは販売先・サービス別セグメントから構成されており、「ネットワークインフラ事業」、「法人ソリューション事業」、「その他事業」の3つを報告セグメントとしております。

「ネットワークインフラ事業」は、当社グループの電力サービスである「FTでんき」「エフエネでんき」やFVNOとして光インターネットサービス「ひかり速トク」などお客様から毎月の利用料・定額課金を収入とするストックサービスの企画・開発・販売・サービス等を行っております。

「法人ソリューション事業」は、中小企業・個人事業主向けにネットワークセキュリティ商品・OA機器・情報通信機器の販売・施工・アフターサービス等を行っております。

「その他事業」は、蓄電池の販売をメインにネットワークインフラ事業、法人ソリューション事業以外の事業を行っております。

(報告セグメントの変更等に関する事項)

当社は、グループ全体の収益構造改革に向けてストック収益拡大の方針を掲げ、小売電力サービス「エフエネでんき」をはじめとする自社ストックサービスの企画・開発・販売を行っております。選択と集中を進めグループ事業の構成比が変化していることを踏まえ、従来は「法人事業」「コンシューマ事業」のように販売相手先区分を報告セグメントとしてまいりましたが、当連結会計年度より、報告セグメントを「ネットワークインフラ事業」「法人ソリューション事業」「その他事業」の3つのセグメントに変更しております。

なお、前連結会計年度のセグメント情報は、変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

(2) 報告セグメントの情報

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「3. 重要な会計方針」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、営業利益ベースの数値であります。

セグメント間の内部売上収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額(注) 1	連結財務諸表 計上額
	ネットワーク インフラ事業	法人ソリューション事業	その他事業	計		
売上収益						
外部顧客への売上収益	16,714	19,252	9,920	45,887		45,887
セグメント間の 内部売上収益及び振替高	14	867	374	1,256	1,256	
計	16,729	20,119	10,295	47,144	1,256	45,887
セグメント利益 (注) 4	1,556	3,662	1,443	6,662	408	6,254
金融収益						144
金融費用						116
税引前利益						6,282
(その他の損益項目)						
減価償却費及び償却費 (注) 2	419	409	135	964	78	1,043
契約コストの償却額	40	1,775		1,816		1,816
非金融資産の減損損失 (注) 3	67			67		67

(注) 1 セグメント利益の調整額には、セグメント間取引消去及び各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれております。

2 減価償却費及び償却費の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係る減価償却費であります。

3 非金融資産の減損損失については、「13. 有形固定資産」に記載しております。

4 その他事業のセグメント利益には、子会社株式売却益780百万円が含まれております。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額(注)1	連結財務諸表 計上額
	ネットワーク インフラ事業	法人ソリュー ション事業	その他事業	計		
売上収益						
外部顧客への売上収益	20,789	18,577	1,963	41,329		41,329
セグメント間の 内部売上収益及び振替高	16	633	52	702	702	
計	20,805	19,210	2,015	42,032	702	41,329
セグメント利益(注)3	809	4,182	825	5,817	333	5,483
金融収益						162
金融費用						97
税引前利益						5,548
(その他の損益項目)						
減価償却費及び償却費 (注)2	452	385	35	873	91	964
契約コストの償却額	1	3,468		3,469		3,469

- (注) 1 セグメント利益の調整額には、セグメント間取引消去及び各報告セグメントに配分していない全社費用が含まれております。
- 2 減価償却費及び償却費の調整額は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係る減価償却費であります。
- 3 その他事業のセグメント利益には、子会社株式売却益686百万円及び子会社株式売却損21百万円が含まれております。

(3) 商品及びサービスに関する情報

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

(4) 地域別に関する情報

外部顧客への売上収益

本邦以外の外部顧客への売上収益がないため、該当事項はありません。

非流動資産

本邦以外に所在している非流動資産がないため、該当事項はありません。

(5) 主要な顧客に関する情報

連結売上収益の10%以上を占める顧客の売上収益は次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
NTT・T Cリース株式会社(法人ソリューション事業)	6,341	6,012
株式会社クレディセゾン(法人ソリューション事業)	5,030	4,369

(注) NTTファイナンス株式会社のリース事業は2020年7月よりNTT・T Cリース株式会社に分社化されております。

7. 企業結合

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

重要な企業結合はありません。

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（取得による企業結合）

(1) 企業結合の概要

相手企業の名称及びその事業の内容

相手企業の名称 株式会社ウォーターセレクト

事業の内容 ウォーターサーバー等の取次販売等

企業結合を行った主な理由

当社グループはストック収益の拡大を経営方針としており、ウォーターサーバー事業を展開する株式会社ウォーターセレクトの全株式を2020年4月21日付で取得し、連結子会社といたしました。

取得日

2020年4月21日

取得した議決権付資本持分の割合

取得日直前に所有していた議決権比率 48.0%

取得日に追加取得した議決権比率 52.0%（間接所有含む）

取得後の議決権比率 100.0%（間接所有含む）

被取得企業の支配を獲得した方法

現金を対価とした株式の取得

(2) 取得対価

（単位：百万円）

	金額
現金	15
取得対価	15

（注）なお、本企业結合に係る取得関連費用0百万円は、「販売費及び一般管理費」として費用処理しております。

(3) 企業結合日に取得した資産及び引受けた負債の公正価値

（単位：百万円）

	金額
流動資産	
現金及び現金同等物	6
営業債権及びその他の債権	6
その他	0
流動資産合計	13
非流動資産	
無形資産	373
その他	1
非流動資産合計	374
資産合計	387
流動負債	139
非流動負債	429
負債合計	568
取得資産及び引受負債の公正価値 のれん	210

（注）1 取得対価は、取得日における公正価値を基礎として、当連結会計年度において取得した資産及び引き受けた負債に配分しております。なお、本企业結合に係る条件付対価契約及び補償資産はありません。

2 取得した債権の公正価値、契約上の未収金額及び回収不能見込額当該影響額に重要性が乏しいことから、記載を省略しております。

3 のれん

のれんは、今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力を反映したものです。認識されたのれんのうち、税務上損金算入できるものではありません。

4 非流動資産のうち、無形資産に配分された額は顧客関連資産373百万円です。顧客関連資産は10年で均等償却しております。

(4) キャッシュ・フロー情報

株式の取得による支出は、以下のとおりです。

	(単位：百万円)
	株式の取得による支出
現金による取得対価	15
被取得企業が保有する現金及び現金同等物	6
差引	8

(5) 被取得企業の売上収益及び当期利益

取得日以降の被取得企業の売上収益及び当期利益は以下のとおりです。

	(単位：百万円)
	金額
売上収益	99
親会社の所有者に帰属する当期利益	159

(6) 企業結合が期首に完了したと仮定した場合の連結財務諸表に与える影響（プロフォーム情報）

当該影響額に重要性が乏しいことから、記載を省略しております。

8. 子会社の売却

株式の売却により、支配を喪失した子会社の資産及び負債の内訳並びに利得及び損失は次のとおりです。

(1) 子会社の売却による収入

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
現金による受取対価	1,391	2,365
支配を喪失した子会社の現金及び現金同等物	348	1,739
子会社の支配喪失による収支	1,042	625

(2) 支配喪失時における子会社の資産及び負債

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
支配喪失時の資産の内訳		
流動資産	1,636	3,435
非流動資産	162	1,655
支配喪失時の負債の内訳		
流動負債	451	1,292
非流動負債	54	1,708

(3) 利得及び損失

前連結会計年度

子会社株式売却益は780百万円であり、連結損益計算書上、「その他の収益」に含めております。また、支配を喪失した子会社の残余持分の再測定による損益は114百万円であり、連結損益計算書上、「その他の収益」に含めております。

当連結会計年度

子会社株式売却益は750百万円であり、連結損益計算書上、「その他の収益」に含めております。また、支配を喪失した子会社の残余持分の再測定による損益は9百万円であり、連結損益計算書上、「その他の収益」に含めております。

子会社株式売却損は21百万円であり、連結損益計算書上、「その他の費用」に含めております。

9. 現金及び現金同等物

現金及び現金同等物の内訳は、次のとおりです。なお、前連結会計年度及び当連結会計年度の連結財政状態計算書上における「現金及び現金同等物」の残高と連結キャッシュ・フロー計算書上における「現金及び現金同等物」の残高は、一致しております。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
現金及び預入期間が3ヶ月以内の預金	8,724	12,673
預け金	178	102
連結財政状態計算書における現金及び現金同等物	8,902	12,775

10. 営業債権及びその他の債権

営業債権及びその他の債権の内訳は、以下のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
受取手形	208	4
売掛金	7,276	7,462
リース債権	510	423
未収入金	631	5,541
その他	447	346
貸倒引当金	464	441
合計	8,610	13,337

(注) 前連結会計年度の受取手形には期日前に金融機関で割り引いた割引手形を含みます。なお、割引手形については、「37. 金融商品 (4) 認識の中止の要件を満たさない金融資産の譲渡」をご参照ください。

また、回収または決済までの期間別内訳は、以下のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
12ヶ月以内	8,185	10,448
12ヶ月超	424	2,888
合計	8,610	13,337

11. 棚卸資産

(1) 棚卸資産の内訳

棚卸資産の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
商品及び製品	456	278
原材料及び貯蔵品	426	57
仕掛品	15	
合計	899	336

- (注) 1 前連結会計年度及び当連結会計年度において連結損益計算書の「売上原価」として費用認識された棚卸資産の金額は、それぞれ22,104百万円、19,016百万円です。
2 担保に供されている棚卸資産はありません。

(2) 棚卸資産の評価減及び評価減の戻入額

費用として認識した棚卸資産の評価減及びその戻入の金額は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
評価減の金額	198	140
評価減の戻入額	140	191

- (注) 1 棚卸資産の評価減の金額及び戻入額は連結損益計算書の「売上原価」に含めております。
2 棚卸資産の評価減の戻入額は、個々の棚卸資産について戻入金額を把握することが困難なため、洗替によっております。

12. 売却目的で保有する資産及び直接関連する負債

(1) 売却目的で保有する資産の内訳

売却目的で保有する資産の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
現金及び現金同等物		51
営業債権及びその他の債権		5
その他		5
合計		62

(2) 売却目的で保有する資産に直接関連する負債の内訳

売却目的で保有する資産に直接関連する負債の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
営業債務及びその他の債務		5
その他		4
合計		10

当連結会計年度における売却目的で保有する資産及び負債は、当社の連結子会社について、保有全株式の株式譲渡契約を締結したことにより発生しております。当該資産については、売却コスト控除後の公正価値が帳簿価額を上回っているため、帳簿価額により測定しております。

なお、当該連結子会社については2021年4月1日に売却が完了しております。

13.有形固定資産

(1) 増減表

有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減並びに帳簿価額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

取得原価	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	工具器具 及び備品	レンタル用 資産	土地	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日) 残高	1,868	653	463	828	430	4,245
取得	3	17	27	371		413
企業結合						
売却または処分	167	23	74		9	275
売却目的で保有する資産 への振替	13	1	12			26
その他	14		1	41		25
前連結会計年度 (2020年3月31日) 残高	1,724	648	430	1,159	420	4,384
取得	5		4	567		577
企業結合						
売却または処分	674	559	321	169	229	1,955
売却目的で保有する資産 への振替	22					22
その他				80		80
当連結会計年度 (2021年3月31日) 残高	1,033	89	113	1,476	191	2,904

(単位：百万円)

減価償却累計額及び 減損損失累計額	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	工具器具 及び備品	レンタル用 資産	土地	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日) 残高	1,071	147	423	318		1,960
減価償却費	65	58	22	269		415
減損損失	17	40	9			67
売却または処分	80	18	56			154
売却目的で保有する資産 への振替	6	0	3			10
その他				41		41
前連結会計年度 (2020年3月31日) 残高	1,081	229	401	545		2,258
減価償却費	62	9	2	321		395
減損損失						
売却または処分	548	168	300	43		1,062
売却目的で保有する資産 への振替	22					22
その他				30		30
当連結会計年度 (2021年3月31日) 残高	572	69	103	793		1,539

(単位：百万円)

帳簿価額	建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	工具器具 及び備品	レンタル用 資産	土地	合計
前連結会計年度 (2019年4月1日) 残高	796	506	40	510	430	2,284
前連結会計年度 (2020年3月31日) 残高	643	419	29	613	420	2,125
当連結会計年度 (2021年3月31日) 残高	461	19	9	683	191	1,364

- (注) 1 レンタル用資産は顧客に貸与している節水装置、LED照明及びサーバ等であり、全て、オペレーティング・リース資産に該当します。
- 2 借入金等の負債の担保として供されている有形固定資産については、「21.有利子負債」に記載しております。
- 3 有形固定資産の減価償却費は、連結損益計算書の「売上原価」又は「販売費及び一般管理費」に含めております。
- 4 有形固定資産の減損損失は、連結損益計算書の「その他の費用」に含めております。

(2) 減損損失

有形固定資産は、概ね独立したキャッシュ・イン・フローを生み出す最小の資金生成単位でグルーピングを行っております。

前連結会計年度

当社グループは、67百万円の減損損失を計上しており、連結損益計算書の「その他の費用」に計上しております。これは、建物及び構築物、機械装置及び運搬具、工具器具及び備品等について、個別に処分の意思決定がなされたこと等により、当該資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額したものです。

なお、当該資産の回収可能価額は処分コスト控除後の公正価値により算定し、公正価値を零と見積もっております。

当連結会計年度

該当事項はありません。

14. のれん及び無形資産

のれん及び無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減並びに帳簿価額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

取得原価	のれん	無形資産			合計
		ソフトウェア	顧客関連資産	その他	
前連結会計年度 (2019年4月1日)残高	404	629		22	651
取得		42			42
企業結合					
売却または処分		4		15	19
売却目的で保有する資産 への振替		0			0
その他					
前連結会計年度 (2020年3月31日)残高	404	667		7	675
取得		32		11	43
企業結合(注)	210		373		373
売却または処分	288	92		1	94
売却目的で保有する資産 への振替					
その他		9		9	0
当連結会計年度 (2021年3月31日)残高	326	616	373	7	997

(注) 企業結合による増加は、株式会社ウォーターセレクトの取得によるものです(「7.企業結合」参照)。

(単位：百万円)

償却累計額及び 減損損失累計額	のれん	無形資産			合計
		ソフトウェア	顧客関連資産	その他	
前連結会計年度 (2019年4月1日)残高		425			425
償却費		88			88
減損損失					
売却または処分		3			3
売却目的で保有する資産 への振替					
その他					
前連結会計年度 (2020年3月31日)残高		510			510
償却費		70	37		107
減損損失					
売却または処分		72			72
売却目的で保有する資産 への振替					
その他					
当連結会計年度 (2021年3月31日)残高		508	37		545

(単位：百万円)

帳簿価額	のれん	無形資産			合計
		ソフトウェア	顧客関連資産	その他	
前連結会計年度 (2019年4月1日)残高	404	203		22	225
前連結会計年度 (2020年3月31日)残高	404	157		7	164
当連結会計年度 (2021年3月31日)残高	326	108	335	7	452

(注) 1 借入金等の負債の担保として供されている無形資産はありません。

2 無形資産の償却費は、連結損益計算書の「売上原価」又は「販売費及び一般管理費」に含めております。

15. その他の資産

その他の流動資産及びその他の非流動資産の内訳は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
前払費用	229	192
前渡金	60	97
未収法人所得税	0	226
その他	94	104
合計	385	621
流動資産	318	568
非流動資産	66	52

16. リース

(1) 借手としてのリース

リースに係る費用、キャッシュ・フロー

リースに係る費用、キャッシュ・フローは、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
使用権資産の種類別の減価償却費		
建物及び構築物	352	325
機械装置及び運搬具	135	132
工具器具及び備品	13	2
ソフトウェア	4	1
計	505	461
リース負債に係る金利費用	23	16
短期リースに係る費用	0	41
少額資産のリースに係る費用(短期リースに係る費用を除く)	12	1
リースに係るキャッシュ・アウトフローの合計額	653	606

使用権資産の帳簿価額及び帳簿価額の増加額

使用権資産の帳簿価額及び帳簿価額の増加額は、以下のとおりです。

(単位：百万円)

	建物及び 構築物	機械装置及 び運搬具	工具器具 及び備品	ソフト ウェア	合計
前連結会計年度(2019年4月1日)残高	1,576	178	36	6	1,797
前連結会計年度(2020年3月31日)残高	1,493	248	21	21	1,785
当連結会計年度(2021年3月31日)残高	1,157	227			1,384

(注) 使用権資産の増加額は、前連結会計年度718百万円、当連結会計年度485百万円であります。

リース活動の性質

当社グループは、主に事務所及び社宅としての建物、社用車として車両等の資産をリースしています。建物のリース契約期間は8～14年、車両のリース契約期間は3～5年であります。

延長オプション及び解約オプション

当社グループは、コーポレート統括本部及び子会社の管理担当者がリース管理に責任を負っており、リース条件は幅広く異なる契約条件となっております。

延長オプション及び解約オプションは、主に建物に係る不動産リースに含まれており、その多くは、原契約と同期間にわたる延長オプション、また、6ヶ月前までに相手方に書面をもって通知した場合に早期解約を行うオプションとなっております。

なお、これらオプションは、リース契約主体が不動産等を事業に活用するうえで、必要に応じて使用されております。

リース負債の満期分析

リース負債の満期分析については、「注記37. 金融商品 (2) 財務上のリスク管理 流動性リスク」に記載しております。

(2) 貸手としてのリース

リース契約による収益

当社グループが貸手となるリース契約による収益は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月 31日)	当連結会計年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月 31日)
ファイナンス・リース		
販売損益	253	0
正味リース投資未回収額に対する金融収益	12	17
オペレーティング・リース		
リース収益	563	639

受取リース料の満期分析等

()ファイナンス・リース

当社グループは、ファイナンス・リースとして、一部の情報通信機器商材等の賃貸しております。原資産に関するリスクについては、賃貸期間を通じて保守サービスを提供することにより低減しております。

ファイナンス・リースに係る割引前受取リース料の満期分析並びに割引前受取リース料合計と正味リース投資未回収額との調整額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年 3月 31日)	当連結会計年度 (2021年 3月 31日)
1年未満	103	103
1 - 2年	103	103
2 - 3年	103	101
3 - 4年	101	96
4 - 5年	96	80
5年以上	109	29
割引前受取リース料合計	619	514
未獲得金融収益	108	90
正味リース投資未回収額	510	423

()オペレーティング・リース

当社グループは、オペレーティング・リースとして、一部の情報通信機器商材及び環境関連商材等の賃貸しております。原資産に関するリスクについては、賃貸期間を通じて保守サービスを提供することにより低減しております。

オペレーティング・リースに係る割引前受取リース料の満期分析は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年 3月 31日)	当連結会計年度 (2021年 3月 31日)
1年未満	375	354
1 - 2年	148	234
2 - 3年	31	109
3 - 4年		
4 - 5年		
5年以上		
割引前受取リース料合計	555	698

17. のれんの減損テスト

のれんが配分されている資金生成単位グループについては毎期、減損テストを行っております。

資金生成単位グループに配分されたのれんの帳簿価額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

報告セグメント(注1)	資金生成単位又は 資金生成単位グループ	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
ネットワークインフラ事業 (注2)	エコテックソリューション(株) ウォーターセレクト(株)	97	97 210
法人ソリューション事業	(株)ジャパンTSS	18	18
その他事業(注2)	(株)アローズコーポレーション	288	
	合計	404	326

- (注) 1 当連結会計年度より報告セグメントを変更しているため、前連結会計年度の数値は変更後のセグメント区分に組替えて記載しております。
- 2 当連結会計年度において、ウォーターセレクト(株)の株式を取得したことにより、ネットワークインフラ事業ののれんが増加しております。また、当連結会計年度において(株)アローズコーポレーションの保有株式の全部を譲渡したことによりその他事業ののれんが減少しております。

各資金生成単位又は資金生成単位グループののれんの回収可能価額は使用価値により測定しております。使用価値は、過去の経験と外部からの情報を反映し、経営者が承認した事業計画(5年)を基礎とし、事業計画を超える期間については、成長率について一定の減少率を用いて算定した見積キャッシュ・フローを現在価値に割り引くことにより算定しております。なお、当連結会計年度の使用価値の算定に使用した割引率は、税引前加重平均資本コストとして6.0~8.0%(前連結会計年度:8.7%)を使用しております。また、主要な仮定は、新規獲得件数、解約率、1件当たり売上収益、1件当たり売上原価及び割引率であります。

前連結会計年度及び当連結会計年度において、当該資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を十分に上回っていることから、減損テストに用いた主要な仮定が合理的な範囲で変更されたとしても、それにより当該資金生成単位の回収可能価額が帳簿価額を下回る可能性は低いと考えております。

18. その他の金融資産

(1) 内訳

その他の金融資産の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
償却原価で測定する金融資産		
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	227	177
貸付金(1年以内回収予定を含む。)	1,016	408
差入保証金	973	956
その他	162	121
貸倒引当金	191	31
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産		
その他	112	54
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産		
株式・出資金	1,327	1,616
合計	3,628	3,302
流動資産	292	258
非流動資産	3,336	3,044

(注) 取引先との仕入債務の担保として供されている資産については、「20. 営業債務及びその他の債務」に記載しております。

(2) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産

当社グループは、取引先との関係構築、強化を目的とする保有株式等について、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産に指定しております。

主な銘柄及び公正価値

(単位：百万円)		
銘柄	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
株東名	588	697
株ナック	355	430
レカム株	138	222
その他	246	266
合計	1,327	1,616

受取配当金

その他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産に関する受取配当金の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
期末日現在で保有している投資	23	21
期中に認識を中止した投資		
合計	23	21

認識を中止したその他の包括利益を通じて公正価値で測定する資本性金融資産
重要な取引等がありませんので、記載を省略しております。

19. 法人所得税

(1) 繰延税金資産及び繰延税金負債の原因別の内訳及び増減内容

繰延税金資産及び繰延税金負債の原因別の内訳及び増減内容は、次のとおりです。

前連結会計年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：百万円）

	2019年 4月1日	純損益を 通じて認識	その他の 包括利益に おいて認識	その他	2020年 3月31日
繰延税金資産					
貸倒引当金	233	7			241
棚卸資産評価損	27	57			85
賞与引当金	77	6			71
未払事業税否認	71	18			90
未払賞与	39	5			33
預り金	110	9			100
減損損失	13	11			25
繰越欠損金	154	76			78
その他	609	605	2	0	7
小計	1,337	607	2	0	733
繰延税金負債					
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産	4		23		18
その他	216	177			38
小計	221	177	23		20
純額	1,116	429	26	0	712

当連結会計年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

（単位：百万円）

	2020年 4月1日	純損益を 通じて認識	その他の 包括利益に おいて認識	その他 (注)	2021年 3月31日
繰延税金資産					
貸倒引当金	241	209		17	14
棚卸資産評価損	85	46		21	17
賞与引当金	71	11		10	71
未払事業税否認	90	2		11	82
未払賞与	33	7		0	41
預り金	100	14		0	85
減損損失	25	3			21
繰越欠損金	78	109		16	171
その他	7	177		42	227
小計	733	34		35	732
繰延税金負債					
その他の包括利益を通じて 公正価値で測定する金融資産	18		122		103
契約コスト		464			464
顧客関連資産		12		129	116
その他	38	101		3	143
小計	20	553	122	132	827
純額	712	518	122	167	95

(注) 連結範囲の変更によるものであります。

連結財政状態計算書上の繰延税金資産及び繰延税金負債は、次のとおりです。

（単位：百万円）

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
繰延税金資産	733	664
繰延税金負債	20	759
純額	712	95

(2) 繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異等

繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異、税務上の繰越欠損金及び繰越税額控除の金額は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
将来減算一時差異	329	890
繰越欠損金	368	120
合計	697	1,011

(注) 繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金の繰越期限は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
1年目		
2年目		
3年目		
4年目		
5年目以降	368	120
合計	368	120

上記に加えて、当連結会計年度末において繰延税金資産を認識していない子会社に対する投資に関する将来減算一時差異の総額は1,999百万円(前連結会計年度末は312百万円)であります。

(3) 繰延税金負債を認識していない将来加算一時差異

繰延税金負債を認識していない将来加算一時差異の金額は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
子会社及び関連会社に対する投資に係る一時差異の合計額	5,080	3,527

当社は子会社に対する投資に係る将来加算一時差異については、報告期間末において配当、または、売却等を行うことが予定されている未分配利益に係るものを除き、繰延税金負債を認識しておりません。これは、当社グループが一時差異を解消する時期をコントロールでき、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高いためです。

(4) 法人所得税費用の内訳

法人所得税費用の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期税金費用		
当連結会計年度	1,944	1,799
従前は未認識であった税務上の欠損金、税額控除 または過去の期間の一時差異から生じた便益の額	4	1
当期税金費用合計	1,940	1,797
繰延税金費用		
一時差異の発生及び解消	441	384
従前は未認識であった税務上の欠損金、税額控除 または過去の期間の一時差異から生じた便益の額	11	133
繰延税金費用合計	429	518
法人所得税費用合計	2,370	2,315

(5) 法定実効税率と平均実際負担税率との調整法定実効税率と平均実際負担税率との調整は、次のとおりです。

	(単位：%)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
法定実効税率(注)	30.6	30.6
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.4	1.4
子会社の税率差	3.3	4.6
組織再編による影響額		7.6
その他	1.5	0.3
平均実際負担税率	37.7	41.7

(注) 当社は、主に法人税、住民税及び事業税を課せられており、これらを基礎として法定実効税率を計算しております。

20. 営業債務及びその他の債務

(1) 内訳

営業債務及びその他の債務の内訳は、次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
支払手形	124	
買掛金	2,598	2,558
未払金	979	1,582
返金負債	440	465
その他	730	718
合計	4,873	5,326

(注) 営業債務及びその他の債務は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。

(2) 担保資産

一部の取引先の仕入債務に対して担保差入をしており、担保に供している資産及び対応する債務は、次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
担保に供している資産		
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	164	164
対応する債務		
買掛金	421	507

21. 有利子負債

(1) 有利子負債の内訳

「社債及び借入金」及び「リース負債」の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)	平均利率	返済期限
短期借入金	869	7,957	0.11%	
1年以内返済予定の長期借入金	859	2,472	0.15%	
1年以内償還予定の社債	324	200		
短期リース負債	27			
長期借入金(1年以内返済予定を除く)	6,014	3,989	0.15%	2023年4月～ 2025年4月
社債(1年以内償還予定を除く)	353	99		
長期リース負債	1,885	1,499	1.11%	
合計	10,333	16,217		
流動負債	2,080	10,629		
非流動負債	8,252	5,587		

- (注) 1 社債及び借入金は、償却原価で測定する金融負債に分類しております。
 2 債務不履行の借入金はありません。
 3 短期借入金には期日前に金融機関で割り引いた割引手形を含みます。なお、割引手形については、「37. 金融商品 (4) 認識の中止の要件を満たさない金融資産の譲渡」をご参照ください。
 4 借入金、社債及びリース負債の期日別残高については、「37. 金融商品 (2) 財務上のリスク管理 流動性リスク」に記載しております。
 5 平均利率については、当連結会計年度末残高に対する加重平均利率を記載しております。

(2) 社債の明細

社債の銘柄別明細は、次のとおりです。

(単位：百万円)

会社名	銘柄	発行 年月日	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)	利率	担保	償還 期限
当社	第3回無担保 普通社債	2016年 9月30日	298	99	0.22%	なし	2021年 9月30日
当社	第4回無担保 普通社債	2017年 10月31日	298	199	0.34%	なし	2022年 10月31日
アレクソン	第3回無担保 普通社債	2020年 3月25日	70				
アローズコーポ レーション	第1回無担保 普通社債	2015年 9月25日	10				
	合計		677	299			

(3) 担保資産

一部の長期債務の一般的な契約条項として、銀行の要請がある場合には現在及び将来の負債に対して担保差入をすることが規定されております。

担保に供している資産及び対応する債務は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
担保に供している資産		
建物及び構築物	462	370
土地	409	191
合計	871	561
対応する債務		
短期借入金	25	100
長期借入金(1年以内返済予定の長期借入金を含む。)	281	175
合計	306	275

(4) 財務制限条項の内容

当社借入金のうち、2021年1月26日付で株式会社みずほ銀行との間で締結したコミットメントライン契約の借入金残高合計5,000百万円には下記の財務制限条項が付されており、当該条項に抵触し債権者の要請があった場合には、当該債務の一括弁済をする可能性があります。

なお、当連結会計年度末において、当該財務制限条項を遵守しております。

連結会計年度(第2四半期を含む)の連結決算において、資本合計の金額を2020年3月期決算における資本合計の金額の75%以上に維持すること
営業損益を黒字に維持すること

22. 財務活動に係る負債の調整表

財務活動に係る負債の調整表は、次のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位:百万円)

	4月1日 帳簿価額	キャッシュ・フ ローを伴う変動	キャッシュ・フローを伴わない変動		3月31日 帳簿価額
			償却原価法による 変動	その他	
短期借入金	787	81			869
長期借入金 (1年以内返済予定を含む)	7,431	558			6,872
社債 (1年以内償還予定を含む)	923	250	3		677
リース負債	1,954	641		600	1,913
合計	11,098	1,367	3	600	10,333

(注) リース負債のその他は、使用権資産の新規取得及び解約による非資金取引の増減であります。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位:百万円)

	4月1日 帳簿価額	キャッシュ・フ ローを伴う変動	キャッシュ・フローを伴わない変動		3月31日 帳簿価額
			償却原価法による 変動	その他	
短期借入金	869	7,207		119	7,957
長期借入金 (1年以内返済予定を含む)	6,872	1,181		1,593	6,461
社債 (1年以内償還予定を含む)	677	300	2	80	299
リース負債	1,913	562		148	1,499
合計	10,333	7,525	2	1,643	16,217

(注) 短期借入金、長期借入金及び社債のその他は、主に連結除外による減少であります。

リース負債のその他は、主に使用権資産の新規取得及び解約による非資金取引の増減であります。

23. 引当金

引当金の内訳及び増減内容は、次のとおりです。

		(単位：百万円)	
		製品保証引当金	資産除去債務
前連結会計年度(2019年4月1日)残高		14	118
期中増加額		12	7
期中減少額(目的使用)			15
期中減少額(戻入)		14	
割引計算の期間利息費用			
前連結会計年度(2020年3月31日)残高		12	110
期中増加額			4
期中減少額(目的使用)			14
期中減少額(戻入)			
割引計算の期間利息費用			
その他(注1)		12	
当連結会計年度(2021年3月31日)残高		12	100

(注) 1 製品保証引当金のその他は連結除外に伴う減少であります。

2 引当金は、連結財政状態計算書の「その他の流動負債」、「その他の非流動負債」に含めております。

製品保証引当金

製品保証引当金は、販売済製品のアフターサービス費用に備えるため、過去の売上に係る補修費の実績率に基づいて計算しております。

資産除去債務

資産除去債務は、建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等です。当該資産除去債務は、使用見込み期間を取得から15年～39年と見積り、割引率は0.96%～2.04%を使用して計算しております。

24. その他の金融負債

その他の金融負債の内訳は、以下のとおりであります。

		(単位：百万円)	
		前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
未払配当金		4	9
	合計	4	9

25. その他の負債

(1) 内訳

その他の流動負債及びその他の非流動負債の内訳は、次のとおりです。

		(単位：百万円)	
		前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
預り金		107	815
賞与引当金		230	211
未払有給休暇債務		218	211
資産除去債務		110	100
預り保証金		120	234
未払消費税等		281	410
その他		24	0
	合計	1,094	1,984
流動負債		853	1,648
非流動負債		240	335

(2) 担保資産

一部の取引先の債務に対して担保差入をしており、担保に供している資産及び対応する債務は、次のとおりです。

		(単位：百万円)	
		前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
担保に供している資産			
預入期間が3ヶ月を超える定期預金		13	13
対応する債務			
預り金		0	0

26. 従業員給付

(1) 退職給付

当社グループは、退職給付制度として、主に確定拠出年金制度を採用しており、確定拠出制度への拠出額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
拠出額	35	25

(注) 当該金額は、連結損益計算書の「売上原価」、「販売費及び一般管理費」に含めております。

(2) 連結財政状態計算書において認識した金額

連結財政状態計算書で認識した金額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
積立型の確定給付制度の債務の現在価値 (制度資産あり)		
制度資産の公正価値		
積立状況		
非積立型の確定給付制度債務の現在価値 (制度資産なし)	51	
連結財政状態計算書に認識した確定給付に係る 負債(資産)の純額	51	
退職給付に係る負債	51	
退職給付に係る資産		

(3) 確定給付費用の内訳

確定給付費用の内訳は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
当期勤務費用	41	1

(注) 当該金額は、連結損益計算書の「売上原価」、「販売費及び一般管理費」に含めております。

27. 資本金及びその他の資本項目

(1) 授権株式数及び発行済株式数（全額払込済み）に関する事項

授権株式数及び発行済株式数の増減は、次のとおりです。

	(単位：株)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
授権株式数		
普通株式	46,000,000	46,000,000
発行済株式数（全額払込済み）		
期首残高	36,298,200	33,262,316
期中増加		
期中減少（注）2, 3	3,035,884	1,240,048
期末残高	33,262,316	32,022,268

(注) 1 当社の発行する株式は、すべて無額面普通株式であります。

2 前連結会計年度の期中減少については、2019年9月20日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却によるものです。

3 当連結会計年度の期中減少については、2020年8月7日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却によるものです。

(2) 自己株式に関する事項

自己株式の増減は、次のとおりです。

	(単位：株)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
期首残高	3,815,851	1,666,848
期中増加（注）1, 2	886,881	653,200
期中減少（注）3, 4	3,035,884	1,240,048
期末残高	1,666,848	1,080,000

(注) 1 前連結会計年度の期中増加については、2019年6月12日開催の取締役会及び2019年11月20日開催の取締役会の決議により取得したものと及び単元未満株式の買取によるものです。

2 当連結会計年度の期中増加については、2019年11月20日開催の取締役会及び2020年8月7日開催の取締役会の決議により取得したことによるものです。

3 前連結会計年度の期中減少については、2019年9月20日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却によるものです。

4 当連結会計年度の期中減少については、2020年8月7日開催の取締役会決議に基づく自己株式の消却によるものです。

(3) 各種剰余金の内容及び目的

資本剰余金

日本における会社法では、株式の発行に対しての払込み又は給付に係る額の2分の1以上を資本金に組み入れ、残りは資本剰余金に含まれている資本準備金に組み入れることが規定されております。また、会社法では、資本準備金の額は株主総会の決議により、資本金に組み入れることができます。

利益剰余金

会社法では、剰余金の配当により減少する剰余金の額の10分の1を、資本準備金及び利益準備金の合計額が資本金の4分の1に達するまで資本準備金又は利益準備金として積み立てることが規定されております。積み立てられた利益準備金は、欠損填補に充当できます。また、株主総会の決議をもって、利益準備金を取り崩すことができることとされております。

当社における会社法上の分配可能額は、我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準拠して作成された当社の会計帳簿上の利益剰余金の金額に基づいて算定されております。

また、会社法は分配可能額の算定にあたり一定の制限を設けており、当社はその制限の範囲内で剰余金の分配を行っております。

(4) その他の包括利益累計額

その他の包括利益累計額の増減は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	その他の包括利益を 通じて公正価値で測 定する金融資産	在外営業活動体の換 算差額	合計
前連結会計年度(2019年4月1日)		13	13
その他の包括利益 (親会社の所有者に帰属)	91	13	77
利益剰余金への振替	91		91
前連結会計年度(2020年3月31日)			
その他の包括利益 (親会社の所有者に帰属)	172		172
利益剰余金への振替	172		172
当連結会計年度(2021年3月31日)			

28. 配当

(1) 配当金支払額

配当金の支払額は、次のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日至 2020年3月31日)

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
2019年5月20日 取締役会	普通株式	1,071	33	2019年3月31日	2019年6月19日
2019年11月8日 取締役会	普通株式	831	26	2019年9月30日	2019年12月6日

当連結会計年度(自 2020年4月1日至 2021年3月31日)

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
2020年5月20日 取締役会	普通株式	1,105	35	2020年3月31日	2020年6月24日
2020年11月10日 取締役会	普通株式	876	28	2020年9月30日	2020年12月15日

(2) 配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

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は、次のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日至 2020年3月31日)

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
2020年5月20日 取締役会	普通株式	1,105	35	2020年3月31日	2020年6月24日

当連結会計年度(自 2020年4月1日至 2021年3月31日)

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
2021年5月20日 取締役会	普通株式	1,082	35	2021年3月31日	2021年6月23日

29. 売上収益

(1) 収益の分解

当社グループは、販売先・サービス別の事業部を置き、事業部を統括する営業本部において包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

当社グループでは、多種多様な製品及びサービスを提供しており、これらを「小売電力サービス」、「回線サービス」、「情報通信サービス」、「環境サービス」及び「蓄電池サービス」に分類しております。

これらのサービスラインから生じる収益は顧客との契約に従い計上しており、売上収益に含まれる変動対価等の金額に重要性はありません。また、約束した対価の金額に含まれている重要な金融要素はありません。

顧客との契約及びその他の源泉から認識した収益は、次のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

		報告セグメント			
		ネットワーク インフラ事業	法人ソリュー ション事業	その他事業	合計
主要なサービスライン	小売電力サービス	10,794			10,794
	回線サービス	5,283			5,283
	情報通信サービス		15,013		15,013
	環境サービス		4,238		4,238
	蓄電池サービス			7,130	7,130
	その他	636		2,790	3,426
合計		16,714	19,252	9,920	45,887

顧客との契約から認識した収益	16,187	18,949	9,920	45,057
その他の源泉から認識した収益(注)	527	302		830

(注) その他の源泉から認識した収益は、IFRS第16号に基づくリース収益です。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

		報告セグメント			
		ネットワーク インフラ事業	法人ソリュー ション事業	その他事業	合計
主要なサービスライン	小売電力サービス	15,447			15,447
	回線サービス	4,540			4,540
	情報通信サービス		14,552		14,552
	環境サービス		4,024		4,024
	蓄電池サービス			985	985
	その他	801		977	1,778
合計		20,789	18,577	1,963	41,329

顧客との契約から認識した収益	20,187	18,521	1,963	40,672
その他の源泉から認識した収益(注)	601	55		657

(注) その他の源泉から認識した収益は、IFRS第16号に基づくリース収益です。

(報告セグメントの変更等に関する事項)

当連結会計年度より、報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表 連結財務諸表注記 6.事業セグメント」の(報告セグメントの変更等に関する事項)をご参照ください。

また、前連結会計年度の売上収益の分解は、変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

各サービスラインにおける履行義務の内容は次のとおりです。

小売電力サービス

小売電力サービスラインにおいては、電力の提供と維持管理を行うことを主要業務としております。このサービスは、当社グループと顧客との契約等に基づき、サービスの内容や当事者間の権利と義務が定められ、サービス内容の区分可能性や顧客への移転パターンに基づき、主な履行義務を以下の通り識別し、収益を認識しております。

当社グループは、サービス契約者のニーズに応じてサービス契約を交わし、そのサービスを提供した時点で充足されるものであります。当該金額は、履行義務の充足時点から概ね1～2ヶ月以内に支払いを受けており、これらの契約についてはIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」(以下、「IFRS第15号」という。)で規定される便法を適用して金融要素に係る調整は行っておりません。

回線サービス

回線サービスラインにおいては、通信サービス契約を主要業務としております。このサービスは、当社グループと顧客との契約等に基づき、サービスの内容や当事者間の権利と義務が定められ、サービス内容の区分可能性や顧客への移転パターンに基づき、主な履行義務を以下の通り識別し、収益を認識しております。

当社グループは、サービス契約者のニーズに応じてサービス契約を交わし、そのサービスを提供した時点で、充足されるものであります。当該金額は、履行義務の充足時点から概ね1ヶ月以内に支払を受けており、これらの契約についてはIFRS第15号で規定される便法を適用して金融要素に係る調整は行っておりません。

情報通信サービス

情報通信サービスラインにおいては、テレマーケティングや訪問販売などのチャンネルを通じて、OA機器、ビジネスホン、ファイルサーバー・UTM等の情報通信機器の販売・施工・保守、ならびにインターネットサービスの提供を主要業務としております。このサービスは、当社グループと顧客または信販会社との契約等に基づき、サービスの内容や当事者間の権利と義務が定められており、サービス内容の区分可能性や顧客または信販会社への移転パターンに基づき主な履行義務を以下の通り識別し、売上収益を認識しております。

当社グループは、顧客にそのサービスを提供した時点で、信販会社においてはそのサービスの提供が信販会社で確認できた時点で充足されるものであります。当該金額は、履行義務の充足時点から概ね1～2ヶ月以内に支払いを受けており、これらの契約についてはIFRS第15号で規定される便法を適用して金融要素に係る調整は行っておりません。

売上収益は契約において約束された対価で測定され、値引き、購入量に応じた割戻し等を控除しており、顧客への返金が見込まれる金額は返金負債として認識しております。なお、当社と顧客の間に重要な返品に係る契約はありません。

環境サービス

環境サービスラインにおいては、テレマーケティングや訪問販売などのチャンネルを通じて、LED・エアコン等の環境サービス商材の販売・施工・保守を主要業務としております。このサービスは、当社グループと顧客または信販会社との契約等に基づき、サービスの内容や当事者間の権利と義務が定められ、サービス内容の区分可能性や顧客または信販会社への移転パターンに基づき、主な履行義務を以下の通り識別し、収益を認識しております。

当社グループは、顧客にそのサービスを提供した時点で、信販会社においてはそのサービスの提供が信販会社で認識できた時点で充足されるものであります。当該金額は、履行義務の充足時点から概ね1～2ヶ月以内に支払いを受けており、これらの契約についてはIFRS第15号で規定される便法を適用して金融要素に係る調整は行っておりません。

売上収益は契約において約束された対価で測定され、値引き、購入量に応じた割戻し等を控除しており、顧客への返金が見込まれる金額は返金負債として認識しております。なお、当社と顧客の間に重要な返品に係る契約はありません。

蓄電池サービス

蓄電池サービスラインにおいては、テレマーケティングや訪問販売などのチャネルを通じて、蓄電池・太陽光パネル等の販売・施工を主要業務としております。このサービスは、当社グループと顧客または信販会社との契約等に基づき、サービスの内容や当事者間の権利と義務が定められ、サービス内容の区分可能性や顧客または信販会社への移転パターンに基づき、主な履行義務を以下の通り識別し、収益を認識しております。

当社グループは、顧客にそのサービスを提供した時点で、信販会社においてはそのサービスの提供が信販会社で認識できた時点で充足されるものであります。当該金額は、履行義務の充足時点から概ね1～2ヶ月以内に支払いを受けており、これらの契約についてはIFRS第15号で規定される便法を適用して金融要素に係る調整は行っておりません。

売上収益は契約において約束された対価で測定され、値引き、購入量に応じた割戻し等を控除しており、顧客への返金が見込まれる金額は返金負債として認識しております。なお、当社と顧客の間に重要な返品に係る契約はありません。

(2) 契約残高

顧客との契約から生じた契約残高は、次のとおりです。

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

(単位：百万円)

	2019年4月1日	2020年3月31日
顧客との契約から生じた債権	6,277	6,773
受取手形	176	187
売掛金	6,100	6,586
契約負債	102	96

(注) 契約負債は、主に顧客からの前受金に関連するものです。前連結会計年度に認識した収益のうち、2019年4月1日現在の契約負債残高に含まれていたものは、54百万円であります。また、前連結会計年度において、過去の期間に充足（または部分的に充足）した履行義務からの認識した収益の金額に重要性はありません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

(単位：百万円)

	2020年4月1日	2021年3月31日
顧客との契約から生じた債権	6,773	7,305
受取手形	187	4
売掛金	6,586	7,300
契約負債	96	80

(注) 契約負債は、主に顧客からの前受金に関連するものです。当連結会計年度に認識した収益のうち、2020年4月1日現在の契約負債残高に含まれていたものは、80百万円であります。また、当連結会計年度において、過去の期間に充足（または部分的に充足）した履行義務からの認識した収益の金額に重要性はありません。

(3) 残存履行義務に配分した取引価格

当社グループの契約は、当初の予想契約期間が1年以内である契約及びサービス提供量に直接対応する金額で顧客から対価を受け取る契約で構成されているため、実務上の便法を適用し、残存履行義務に関する情報は開示しておりません。なお、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(4) 顧客との契約の獲得又は履行のためのコストから認識した資産

内訳

顧客との契約の獲得又は履行のためのコストから認識した資産の内訳は、次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
契約獲得のためのコスト	4,787	5,812
契約履行のためのコスト	64	67
合計	4,852	5,880

償却及び減損損失

顧客との契約の獲得又は履行のためのコストから認識した資産について認識した償却及び減損損失は、次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
償却 減損損失	1,816	3,469

顧客との契約獲得増分コストのうち、将来回収可能と見込まれる部分について資産として認識しており、連結財政状態計算書上「契約コスト」に計上しております。

契約獲得増分コストとして認識している資産は、主にストック商材獲得のための代理店等への手数料であり、そのうち、電力事業を営む㈱エフエネにおいて、5,510百万円（前連結会計年度：4,784百万円）が契約獲得増分コストとして計上されております。当該資産は該当する財又はサービスが顧客へ移転するパターンに応じて償却を行っております。

また、資産として認識した契約コストについては、期末日及び四半期末ごとに減損の検討を行っております。なお、当該契約コストの回収可能額は、契約条件や過去の実績データなどに基づいた顧客の予想残存加入期間、解約率、1件当たり売上収益、1件当たり売上原価等の仮定による見積りに依存しております。

これらの仮定は、同社が属する産業の将来の経営環境の予測を含めた事業の理解及び業界に関する深い知識に基づく経営者の最善の見積りによって決定されますが、将来の不確実な経済条件の変動等により仮定の見直しが必要となった場合には、連結財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

30. 売上原価及び販売費及び一般管理費

売上原価及び販売費及び一般管理費の性質別内訳は、以下のとおりであります。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
商品原価	22,104	19,016
製造経費	5,067	4,564
減価償却費及び償却費	1,043	964
販売手数料	3,694	4,623
従業員及び役員に対する給付費用	6,248	5,311
支払手数料	802	990
その他	1,592	1,104
合計	40,554	36,575

31. その他の収益及びその他の費用

その他の収益及びその他の費用の内訳は、次のとおりであります。

(1) その他の収益

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
支配を喪失した子会社の残余持分の再測定による 損益(注)	114	9
事業譲渡益	194	
子会社株式売却益	780	750
その他	64	88
合計	1,153	848

(注) 支配を喪失した子会社に対して保持している投資を支配喪失日現在の公正価値で測定したことに起因するものであります。

(2) その他の費用

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
投資有価証券評価損	70	
固定資産除売却損	73	32
減損損失	67	
子会社株式売却損		21
関連会社株式売却損		15
その他	22	50
合計	232	119

32. 金融収益及び金融費用

金融収益及び金融費用の内訳は、次のとおりです。

(1) 金融収益

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
受取利息		
償却原価で測定する金融資産	16	16
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	0	0
受取配当金		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する 資本性金融資産	23	21
リース負債解約益	54	14
社債償還益		
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	50	32
貸倒引当金戻入益		
償却原価で測定する金融資産		77
合計	144	162

(2) 金融費用

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
支払利息		
償却原価で測定する金融負債	77	65
リース負債に係る金利費用	23	16
その他の金融費用	15	15
合計	116	97

33. その他の包括利益

その他の包括利益の内訳項目ごとの組替調整額及び税効果額は、次のとおりです。

(単位: 百万円)

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する		
資本性金融資産		
当期発生額	67	294
税効果調整前	67	294
税効果額	23	122
税効果調整後	91	172
項目合計	91	172
純損益にその後に振り替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額		
当期発生額		
組替調整額	16	
税効果調整前	16	
税効果額	2	
税効果調整後	13	
項目合計	13	
その他の包括利益合計	77	172

34. 1株当たり利益

基本的1株当たり当期利益及び算定上の基礎、希薄化後1株当たり当期利益及び算定上の基礎は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
(1) 基本的1株当たり当期利益	121円44銭	101円16銭
(算定上の基礎)		
親会社の所有者に帰属する当期利益(百万円)	3,897	3,234
親会社の普通株主に帰属しない金額(百万円)		
基本的1株当たり当期利益の算定に用いる金額(百万円)	3,897	3,234
普通株式の加重平均株式数(株)	32,092,177	31,976,360
(2) 希薄化後1株当たり当期利益	120円66銭	100円50銭
(算定上の基礎)		
基本的1株当たり当期利益の算定に用いる金額(百万円)	3,897	3,234
希薄化後1株当たり当期利益の算定に用いる金額(百万円)	3,897	3,234
普通株式の加重平均株式数(株)	32,092,177	31,976,360
新株予約権による普通株式増加数(株)	209,850	209,844
希薄化後1株当たり当期利益の算定に用いる普通株式の加重平均株式数(株)	32,302,027	32,186,204

(注) 当連結会計年度の期末日後、連結財務諸表の承認日までの期間において、発行済普通株式数又は潜在的普通株式数を大きく変動させる取引はありません。

35. 非資金取引

重要な非資金取引の内容は、次のとおりです。

(単位: 百万円)

種類	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
リース取引による使用权資産の取得	571	48

36. 株式報酬

(1) 株式報酬制度の概要

当社グループは、取締役及び従業員等に対するインセンティブ制度として、ストック・オプション制度を採用しております。ストック・オプションは、当社の取締役会において承認された内容に基づき、当社の取締役及び従業員に対して付与されております。当社が発行するストック・オプションは、全て持分決済型株式報酬であります。行使期間は割当契約に定められており、その期間内に行使されない場合は、当該オプションは失効いたします。

ストック・オプション制度にかかる株式報酬は持分決済型株式報酬として処理しております。

(2) 株式報酬契約

当連結会計年度に存在する株式報酬契約は、次のとおりです。

種類	第10回ストック・オプション	第11回ストック・オプション
付与日	2012年5月18日	2018年7月10日
付与数(株)	普通株式 210,000	普通株式 430,000
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 5名	当社取締役 6名 当社従業員 21名
権利行使期間	2012年6月5日から 2032年6月4日まで	2021年7月1日から 2026年12月31日まで
決済方法	持分決済	持分決済
権利確定条件	当社の取締役の地位を喪失した日の翌日から 権利行使できるものとする。	2021年3月期から2023年3月期のいずれかの期 における当社の営業利益の額が行使条件に掲げ る金額を超過した場合、定められた割合までの 個数を行うことができるものとする。 その他の条件は、当社と新株予約権者の割当て を受けた者との間で締結した「新株予約権割当 契約」に定めるところによる。

種類	第12回ストック・オプション
付与日	2020年9月1日
付与数(株)	普通株式 340,000
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 4名 当社従業員 5名
権利行使期間	2021年7月1日から 2028年12月31日まで
決済方法	持分決済
権利確定条件	2021年3月期から2025年3月期のいずれかの期 における当社の営業利益の額が行使条件に掲げ る金額を超過した場合、定められた割合までの 個数を行うことができるものとする。 その他の条件は、当社と新株予約権者の割当て を受けた者との間で締結した「新株予約権割当 契約」に定めるところによる。

(3) 株式報酬取引が純損益に与えた影響額

前連結会計年度及び当連結会計年度において純損益に認識した株式報酬費用はありません。

(4) ストック・オプションの数及び加重平均行使価格

期中に付与されたストック・オプションの数及び加重平均行使価格は、次のとおりです。ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

第10回ストック・オプション

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)
期首未行使残高	210,000	1	210,000	1
付与				
行使				
失効				
満期消滅				
期末未行使残高	210,000	1	210,000	1
期末行使可能残高	210,000	1	210,000	1

(注) 期末時点で残存している発行済みのオプションの加重平均残存契約年数は、前連結会計年度末現在12.1年、当連結会計年度末現在11.1年であります。

第11回ストック・オプション

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)
期首未行使残高	430,000	1,218	430,000	1,218
付与				
行使				
失効				
満期消滅				
期末未行使残高	430,000	1,218	430,000	1,218
期末行使可能残高				

- (注) 1 期末時点で残存している発行済みのオプションの加重平均残存契約年数は、前連結会計年度末現在6.8年、当連結会計年度末現在5.8年であります。
2 第11回ストック・オプションは、権利行使期間の初日が到来しておりません。

第12回ストック・オプション

	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)	株式数 (株)	加重平均行使価格 (円)
期首未行使残高				
付与			340,000	1,245
行使				
失効				
満期消滅				
期末未行使残高			340,000	1,245
期末行使可能残高				

- (注) 1 期末時点で残存している発行済みのオプションの加重平均残存契約年数は、当連結会計年度末現在7.8年
であります。
2 第12回ストック・オプションは、権利行使期間の初日が到来しておりません。

(5) 付与されたストック・オプションの公正価値及び公正価値の見積方法

使用した評価技法

二項モデル

主な基礎数値及び見積方法

種類	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
公正価値		550
付与日の株価		1,365
行使価格		1,245
予想ボラティリティ		50.86%
オプションの残存期間		8.3年
予想配当		4.47%
リスクフリー・レート		0.009%

37. 金融商品

(1) 資本管理

当社グループは、適切な資本比率を維持し株主価値を最大化するため、適切な配当金の決定、自己株式の取得、新株予約権の付与、他人資本又は自己資本による資金調達を実施しております。

当社グループが資本管理において用いる主な指標は、次のとおりです。なお、当社グループが適用を受ける重要な資本規制（会社法等の一般的な規制を除く。）はありません。また、有利子負債の一部には財務制限条項が付されており、その詳細については、「21.有利子負債」に記載しております。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
有利子負債	10,333	16,217
控除：現金及び現金同等物	8,902	12,775
純有利子負債	1,430	3,442
自己資本額	15,299	15,890
自己資本比率(%)	47.1	39.2

自己資本額：親会社の所有者に帰属する持分合計

自己資本比率：自己資本額/負債及び資本合計

(2) 財務上のリスク管理

当社グループは、事業活動を遂行する過程において、様々な財務上のリスク（信用リスク、市場リスク及び流動リスク）に晒されております。そのため、社内管理規程等に基づき、定期的に財務上のリスクのモニタリングを行い、リスクを回避又は低減するための対応を必要に応じて実施しております。

なお、当社グループでは、投機目的でのデリバティブ取引は行っておりません。

信用リスク

()信用リスク管理

当社は、経理規程に従い、営業債権及びその他の債権、その他の金融資産について、各事業部門及び財務経理部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等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。連結子会社についても、同様の管理を行っております。

デリバティブ取引の利用にあたっては、カウンターパーティーリスクを軽減するために、信用力の高い金融機関とのみ取引を行っております。

連結会計年度の末日現在の信用リスクに対する最大エクスポージャーは、金融資産の減損後の帳簿価額となりますが、過年度において重要な貸倒損失を認識した実績はありません。

貸出コミットメントの未実行額及び保証債務については、「41.コミットメント及び偶発債務」に表示されている残高が、当社グループの信用リスクに係る最大エクスポージャーとなります。

当社グループでは、営業債権及びその他の債権とその他の金融資産に区分して貸倒引当金を算定しております。

営業債権及びその他の債権における貸倒引当金は、全期間の予想信用損失を集散的に測定しており、過去の信用損失の実績率に将来の経済状況等の予測を加味した引当率を乗じて算定しておりますが、当社グループが受け取る見込んであるすべてのキャッシュ・フローに不利な影響を与える以下のような事象等が発生した場合は、信用減損している金融資産として個別債権ごとに予想信用損失を測定しております。

- ・取引先の深刻な財政困難
- ・債権の回収や、再三の督促に対する回収遅延
- ・取引先が破産やその他財政再建が必要な状態に陥る可能性の増加

その他の金融資産については、原則的なアプローチに基づき、信用リスクが著しく増加していると判定されていない債権については、同種の資産の過去の信用損失の実績率に将来の経済状況等の予測を加味した引当率を帳簿価額に乗じて算定しております。信用リスクが著しく増加していると判定された資産及び信用減損金融資産については、見積将来キャッシュ・フローを当該資産の当初の実効金利で割り引いた現在価値の額と、帳簿価額との差額をもって算定しております。

()貸倒引当金の増減

貸倒引当金の増減は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	営業債権及びその 他の債権		その他の金融資産	
	単純化したア プローチを適用した 金融資産	12ヶ月の予想信用 損失と等しい金額 で計上される 金融資産	信用リスクが当初 認識以降に著しく 増大した金融資産	信用減損金融資産
2019年4月1日残高	384	2		81
期中増加額(注1,2)	277	1		176
期中減少額(目的使用)	1			63
期中減少額(戻入)(注1)	196	2		3
その他				
2020年3月31日残高	464	1		190
期中増加額(注1,2)	189	14		
期中減少額(目的使用)	97			157
期中減少額(戻入)(注1)	78	1		
その他(注4)	36			15
2021年3月31日残高	441	14		17

- (注) 1 営業債権及びその他の債権に係る貸倒引当金における期中増加額及び期中減少額(戻入)は、主として販売または回収により営業債権及びその他の債権が増加または減少したことによるものであります。
- 2 貸倒引当金繰入額については、連結損益計算書上、「売上原価」、「販売費及び一般管理費」及び「金融費用」に計上しております。
- 3 信用リスクに係る減損利得及び減損損失は、連結損益計算書上、それぞれ「金融収益」及び「金融費用」に計上しております。
- 4 連結範囲の変更によるものであります。

()貸倒引当金の計上対象となる金融資産の帳簿価額(貸倒引当金控除前)

貸倒引当金の計上対象となる金融資産の帳簿価額の総額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	営業債権及びその 他の債権		その他の金融資産	
	単純化したア プローチを適用した 金融資産	12ヶ月の予想信用 損失と等しい金額 で計上される 金融資産	信用リスクが当初 認識以降に著しく 増大した金融資産	信用減損金融資産
2019年4月1日残高	7,608	1,914		84
2020年3月31日残高	9,073	2,091		190
2021年3月31日残高	13,778	1,646		17

()信用リスク・エクスポージャー

貸倒引当金の計上対象となる金融資産に係る信用リスク・エクスポージャーは、次のとおりです。

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

期日経過日数	営業債権及びその他の債権	その他の金融資産		
	単純化したアプローチを適用した金融資産	12ヶ月の予想信用損失と等しい金額で計上される金融資産	信用リスクが当初認識以降に著しく増大した金融資産	信用減損金融資産
遅延なし	8,335	2,091		
30日以内	185			
30日超90日以内	55			
90日超	496			190
2020年3月31日残高	9,073	2,091		190

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

期日経過日数	営業債権及びその他の債権	その他の金融資産		
	単純化したアプローチを適用した金融資産	12ヶ月の予想信用損失と等しい金額で計上される金融資産	信用リスクが当初認識以降に著しく増大した金融資産	信用減損金融資産
遅延なし	13,099	1,632		
30日以内	232			
30日超90日以内	50			
90日超	396	13		17
2021年3月31日残高	13,778	1,646		17

流動性リスク

()資金調達に係る流動性リスクの管理

当社グループは、支払債務の履行が困難になる流動性リスクに晒されておりますが、当該リスクに関し、当社グループは運転資金の効率的な管理による資本効率の最適化、当社による資金集中管理等により資金管理の維持に努めております。また、当社グループは各部署からの報告に基づき財務経理部が適時に資金繰計画を作成、更新するとともに、手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

()流動性リスクに関する定量的情報

金融負債の期日別残高は、次のとおりです。なお、当社及び一部の連結子会社においては、運転資金の効率的な調達を行うため複数の金融機関と当座貸越契約を締結しております。当該契約に係る総額と借入実行残高の合計は「41. コミットメント及び偶発債務」に記載しております。

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

	帳簿 価額	契約上の キャッ シュ・フ ロー	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	4,873	4,873	4,873	-	-	-	-	-
未払法人所得税	606	606	606	-	-	-	-	-
短期借入金	869	869	869	-	-	-	-	-
長期借入金 (1年以内返済予定を含む)	6,872	7,097	919	2,205	1,984	1,499	63	425
社債 (1年以内償還予定を含む)	677	679	325	211	114	14	14	-
リース負債	1,913	1,961	575	472	361	248	150	152
合計	15,812	16,088	8,169	2,889	2,460	1,762	227	577

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	帳簿 価額	契約上の キャッ シュ・フ ロー	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
非デリバティブ金融負債								
営業債務及びその他の債務	5,326	5,326	5,326					
未払法人所得税	309	309	309					
短期借入金	7,957	8,029	8,029					
長期借入金 (1年以内返済予定を含む)	6,461	6,517	2,503	2,157	1,629	167	60	
社債 (1年以内償還予定を含む)	299	300	200	100				
リース負債	1,499	1,533	481	384	274	163	109	119
合計	21,853	22,017	16,851	2,641	1,903	331	169	119

市場リスク

()市場リスクの管理

市場環境が変動するリスクにおいて、当社グループが晒されている主要なものには金利リスク及び価格変動リスクがあります。

デリバティブ取引については、経理規程に基づき、財務経理部が取引を行い、記帳及び契約先と残高照会等を行っております。月次の取引実績は、財務経理部所管の役員及び経営会議に報告しております。

()金利リスク

(a) 金利リスク管理

当社グループは、運転資金及び設備投資資金の調達において金利変動リスクのある金融商品を利用しております。当該金利変動リスクを低減するために、有利子負債の固定金利と変動金利の適切なバランスを維持し、必要に応じて金利スワップ取引等のデリバティブ取引を利用しております。

(b) 金利変動リスクのエクスポージャー

金利変動リスクのエクスポージャーは、次のとおりです。なお、デリバティブ取引により金利変動リスクがヘッジされている金額は除いております。

項目	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
変動金利の借入金	1,181	188

(c) 金利変動リスク感応度分析

前連結会計年度及び当連結会計年度に当社グループが保有する変動金利の金融商品につき、その他すべての変数が一定であることを前提として、期末日における金利が1.0%上昇した場合における連結損益計算書の「税引前利益」への影響額は、次のとおりです。

項目	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
税引前利益への影響額	85	2

()株価変動リスク

(a) 株価変動リスク管理

当社グループは、事業戦略を円滑に遂行する目的で業務上の関係を有する企業の株式を保有しており、資本性金融資産（株式）の価格変動リスクに晒されております。これらの資本性金融資産については、定期的に市場価格や発行体の財政状態を把握し、保有状況を継続的に見直しております。なお、当社グループでは、短期トレーディング目的で保有する資本性金融資産はなく、これらの投資を活発に売買することはしておりません。

(b) 株価変動リスク感応度分析

前連結会計年度及び当連結会計年度に当社グループが保有する資本性金融資産につき、その他すべての変数が一定であることを前提として、期末日における上場株式の株価が10%下落した場合に、「その他の包括利益（税引前）」に与える影響は、次のとおりです。

項目	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
その他の包括利益（税引前）への影響額	112	140

(3) 金融商品の分類

金融商品（現金及び現金同等物を除く）の分類別内訳は、次のとおりであります。

前連結会計年度(2020年3月31日)

(単位：百万円)

	償却原価で測定する金融資産	純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	合計
流動資産				
営業債権及びその他の債権	8,610			8,610
その他の金融資産	292			292
非流動資産				
その他の金融資産	1,896	112	1,327	3,336
合計	10,798	112	1,327	12,238
	償却原価で測定する金融負債	合計		
流動負債				
営業債務及びその他の債務	4,873	4,873		
有利子負債	2,052	2,052		
その他の金融負債	4	4		
非流動負債				
有利子負債	6,367	6,367		
合計	13,298	13,298		

当連結会計年度(2021年3月31日)

(単位：百万円)

	償却原価で測定する金融資産	純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	合計
流動資産				
営業債権及びその他の債権	13,337			13,337
その他の金融資産	258			258
非流動資産				
その他の金融資産	1,374	54	1,616	3,044
合計	14,969	54	1,616	16,640
	償却原価で測定する金融負債	合計		
流動負債				
営業債務及びその他の債務	5,326	5,326		
有利子負債	10,629	10,629		
その他の金融負債	9	9		
非流動負債				
有利子負債	4,088	4,088		
合計	20,053	20,053		

(4) 認識の中止の要件を満たさない金融資産の譲渡

当社グループは、営業取引に伴い発生した受取手形の一部を期日前に金融機関で割り引いております。これらの手形が不渡りとなった場合には、当社グループに、金融機関への支払義務が生じることになります。このため、割り引いた手形については、引き続き「営業債権及びその他の債権」に含めて表示しております。また、割り引いた手形の帳簿価額を借入金として有利子負債(流動)に含めて表示しております。

認識の中止の要件を満たさない割引手形及び関連する負債の帳簿価額は、次のとおりです。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
割引手形		69
借入金		69

38. 金融商品の公正価値

(1) 金融資産及び金融負債の公正価値と帳簿価額の比較

金融資産及び金融負債の公正価値と帳簿価額の比較は次のとおりです。なお、公正価値で測定する金融商品、帳簿価額と公正価値が極めて近似している金融商品及び重要性の乏しい金融商品は、次の表には含めておりません。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)		当連結会計年度 (2021年3月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
金融負債				
償却原価で測定する金融負債				
長期借入金 (1年内返済予定含む)	6,872	6,861	6,461	6,434
社債 (1年内償還予定含む)	677	676	299	298
合計	7,549	7,538	6,761	6,733

(2) 公正価値の算定方法

金融商品の公正価値の算定方法は、次のとおりです。

長期借入金

長期借入金については、元利金の合計を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引く方法により算定しており、レベル3に分類しております。

社債

社債については、元利金の合計額を、当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引く方法により算定しており、レベル3に分類しております。

(3) 公正価値で測定する金融商品のレベル別分類

金融商品は、その公正価値の測定にあたって、その公正価値の測定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、公正価値ヒエラルキーの3つのレベルに分類しております。当該分類において、それぞれの公正価値のヒエラルキーは、以下のように定義しております。

レベル1：同一の資産または負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により測定した公正価値

レベル2：レベル1以外の直接または間接的に観察可能なインプットを使用して測定した公正価値

レベル3：観察可能でないインプットを使用して測定した公正価値

公正価値の測定に使用される公正価値ヒエラルキーのレベルは、公正価値の測定に用いた重要なインプットのうち、最もレベルの低いインプットに応じて決定しております。

公正価値で測定する金融資産及び金融負債

公正価値ヒエラルキーのレベルごとに分類された、経常的に公正価値で測定する金融資産及び金融負債の内訳は、次のとおりです。

前連結会計年度(2020年3月31日)

				(単位：百万円)
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他			112	112
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式・出資金	1,124		202	1,327
合計	1,124		314	1,439

当連結会計年度(2021年3月31日)

				(単位：百万円)
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金融資産				
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産				
その他			54	54
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産				
株式・出資金	1,400		216	1,616
合計	1,400		270	1,670

公正価値ヒエラルキーのレベル間の振替は、振替えを生じさせた事象または状況の変化が生じた日に認識しております。

当連結会計年度において、レベル1、レベル2およびレベル3の間の振替はありません。

公正価値の測定方法

市場性のない有価証券については、割引将来キャッシュ・フローに基づく評価技法、純資産価値に基づく評価技法、その他の評価技法を用いて算定しており、公正価値ヒエラルキーレベル3に区分しております。非上場株式の公正価値測定にあたっては、割引率等の観察可能でないインプットを利用してあり、必要に応じて一定の非流動性ディスカウント、非支配持分ディスカウントを加味しております。

レベル3の調整表

以下の表は、前連結会計年度（2019年4月1日～2020年3月31日）におけるレベル3の金融商品の変動を表示しております。

	(単位：百万円)	
	株式・出資金	その他
2019年4月1日残高	325	135
取得	1	50
売却	5	
包括利益		
当期利益		73
その他の包括利益	5	
レベル3への振替	1	
レベル3からの振替(注)1	250	
その他(注)2	134	
2020年3月31日残高	202	112
2020年3月31日に保有する金融商品に関して純損益に認識した利得または損失		73

(注) 1 投資先が取引所に上場したことによるものであります。
2 連結範囲の変更によるものであります。

以下の表は、当連結会計年度（2020年4月1日～2021年3月31日）におけるレベル3の金融商品の変動を表示しております。

	(単位：百万円)	
	株式・出資金	その他
2020年4月1日残高	202	112
取得	0	
売却・償還		
包括利益		
当期利益		8
その他の包括利益	12	
レベル3への振替		
レベル3からの振替		
その他(注)	0	66
2021年3月31日残高	216	54
2021年3月31日に保有する金融商品に関して純損益に認識した利得または損失		8

(注) 連結範囲の変更によるものであります。

レベル3に分類される資産に関する定量的情報

レベル3に分類した金融商品について、観察可能でないインプットを利用した公正価値の評価技法及び主なインプットは、以下のとおりです。

評価技法	観察可能でない インプット	観察可能でないインプットの範囲	
		前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
割引キャッシュ・ フロー法	割引率		3.8%

39. 関連当事者

(1) 親会社

当社の親会社は㈱光通信であり、当社グループの最終的な親会社でもあります。

(2) 関連当事者との取引

当社グループと関連当事者との間の取引及び債権債務の残高は、次のとおりです。主要な子会社については、「第一部 企業情報 第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しております。

子会社

重要な取引等がありませんので、記載を省略しております。

その他の関連当事者

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注)1	科目	期末残高 (百万円) (注)1,3
親会社の子会社	㈱アイ・イーグループ	東京都豊島区	101	オフィス・オートメーション機器販売		㈱アイ・イーグループ製品の購買	OA機器の仕入(注)2	509	営業債務及びその他の債務	43
									その他の金融資産	342

(注) 1 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2 価格等の取引条件は、市場の実勢価格等を参考にして、その都度、交渉の上で決定しております。

3 未決済残高に関する貸倒引当金はありません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者との 関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注)1	科目	期末残高 (百万円) (注)1,3
親会社の子会社	㈱アイ・イーグループ	東京都豊島区	101	オフィス・オートメーション機器販売		㈱アイ・イーグループ製品の購買	OA機器の仕入(注)2	364	営業債務及びその他の債務	33
									その他の金融資産	342

(注) 1 記載金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2 価格等の取引条件は、市場の実勢価格等を参考にして、その都度、交渉の上で決定しております。

3 未決済残高に関する貸倒引当金はありません。

主要な経営幹部

前連結会計年度(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注)1	科目	期末残高 (百万円) (注)1,3
役員	畔柳 誠			当社の 代表取締役	(被所有) 直接 11.9%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	46
							利息の受取	0		
役員	石田 誠			当社の 代表取締役	(被所有) 直接 1.0%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	46
							利息の受取	0		
役員	島田 理廣			当社の取締役	(被所有) 直接 0.5%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	46
							利息の受取	0		
役員	清水 直也			当社の取締役	(被所有) 直接 1.1%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	46
							利息の受取	0		
役員	原 宏樹			当社の取締役	(被所有) 直接 0.2%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	46
							利息の受取	0		

(注) 1 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

2 主要な経営幹部は、当社の取締役(社外取締役を含む。)であります。

3 未決済残高に関する貸倒引当金はありません。

当連結会計年度(自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円) (注)1	科目	期末残高 (百万円) (注)1,3
役員	畔柳 誠			当社の 代表取締役	(被所有) 直接 12.1%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	44
							利息の受取	0		
役員	石田 誠			当社の 代表取締役	(被所有) 直接 1.0%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	44
							利息の受取	0		
役員	島田 理廣			当社の取締役	(被所有) 直接 0.7%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	1	その他の金融 資産	44
							利息の受取	0		
役員	佐藤 政志			当社の取締役	(被所有) 直接 0.2%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	0	その他の金融 資産	28
							利息の受取	0		
役員	安藤 暢彦			当社の取締役	(被所有) 直接 0.1%	資金の貸付 (注)1	貸付金の回収	0	その他の金融 資産	19
							利息の受取	0		

(注) 1 資金の貸付については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

2 主要な経営幹部は、当社の取締役(社外取締役を含む。)であります。

3 未決済残高に関する貸倒引当金はありません。

(3) 主要な経営幹部に対する報酬

当社グループの主要な経営幹部に対する報酬は次のとおりです。

(単位: 百万円)

種類	前連結会計年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)		当連結会計年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)	
短期報酬		256		227
合計		256		227

(注) 主要な経営幹部に対する報酬は、当社の取締役(社外取締役を含む。)に対する報酬であります。

40. 主要な子会社

(1) 主要な子会社

主要な子会社は「第1 企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しております。

(2) 子会社の支配喪失に伴う損益及びキャッシュ・フロー

子会社の支配喪失に伴う損益及びキャッシュ・フローについては、「8. 子会社の売却」をご参照ください。

41. コミットメント及び偶発債務

(1) コミットメント

当社及び一部の連結子会社においては、運転資金の効率的な調達を行うため複数の金融機関と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しております。当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る総額と借入実行残高は、次のとおりです。

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
当座貸越契約及び貸出コミットメントの総額	1,600	6,300
借入実行残高	800	6,000
差引額	800	300

(2) 保証債務

LEDレンタル契約に係る残価保証

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当連結会計年度 (2021年3月31日)
日本メディアシステム(株)	24	18
(株)東名	8	7
日本通信機器(株)	23	22
その他	15	14
合計	71	62

42. 重要な後発事象

該当事項はありません。

43. 承認日

本連結財務諸表は、2021年6月18日に当社代表取締役 石田 誠によって承認されております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上収益 (百万円)	10,401	20,544	30,612	41,329
税引前四半期利益 又は税引前利益 (百万円)	1,662	3,982	5,044	5,548
親会社の所有者に帰属 する四半期(当期)利益 (百万円)	707	2,237	3,018	3,234
基本的1株当たり 四半期(当期)利益 (円)	22.49	70.80	94.69	101.16

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
基本的1株当たり 四半期利益 (円)	22.49	47.99	24.64	6.37

(注) 当第1四半期連結会計期間に実施した企業結合について、取得日において取得原価の配分が完了しておらず、暫定的な評価に基づいて処理していました。当第4四半期連結会計期間において評価が確定したため、第1四半期、第2四半期及び第3四半期の財務数値を遡及修正しております。

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1 1,724	1 6,761
売掛金	2 494	2 434
リース債権	510	423
商品	130	125
貯蔵品	49	47
前渡金	31	31
前払費用	65	67
関係会社未収入金	788	1,022
未収入金	347	307
その他	2 532	2 411
貸倒引当金	105	28
流動資産合計	4,567	9,602
固定資産		
有形固定資産		
建物	1 449	1 406
構築物	2	2
機械装置及び運搬具	17	16
工具、器具及び備品	6	6
リース資産	7	
土地	1 191	1 191
有形固定資産合計	675	623
無形固定資産		
ソフトウェア	86	58
その他	5	7
無形固定資産合計	92	65
投資その他の資産		
投資有価証券	1,262	1,520
関係会社株式	3,091	2,411
関係会社社債	124	34
長期貸付金	625	341
関係会社長期貸付金	8,016	17,075
差入保証金	682	686
繰延税金資産	185	83
その他	88	97
貸倒引当金	238	52
投資その他の資産合計	13,838	22,198
固定資産合計	14,606	22,887
資産合計	19,173	32,489

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年3月31日)		当事業年度 (2021年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
買掛金	1, 2	310	1, 2	252
短期借入金	4	700	4	8,000
1年内返済予定の長期借入金	1	725	1	2,466
1年内償還予定の社債		300		200
リース債務		7		
未払金	2	414	2	821
未払費用		45		63
未払法人税等		314		370
前受金		56		34
預り金	2	603	2	679
賞与引当金		41		35
返品調整引当金		20		21
その他		14		113
流動負債合計		3,555		13,059
固定負債				
社債		300		100
長期借入金	1, 2	5,526	1, 2	6,539
その他		60		60
固定負債合計		5,886		6,700
負債合計		9,441		19,759
純資産の部				
株主資本				
資本金		1,344		1,344
資本剰余金				
資本準備金		1,231		1,231
資本剰余金合計		1,231		1,231
利益剰余金				
利益準備金		24		24
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		8,695		11,047
利益剰余金合計		8,720		11,072
自己株式		1,742		1,294
株主資本合計		9,553		12,353
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		164		362
評価・換算差額等合計		164		362
新株予約権		13		13
純資産合計		9,731		12,730
負債純資産合計		19,173		32,489

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日)	当事業年度 (自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月31日)
売上高	1 4,708	1 4,541
営業収益		
関係会社受取配当金	1 2,738	1 3,568
業務受託手数料	1 1,853	1 1,612
売上高及び営業収益合計	9,300	9,722
売上原価	1 2,513	1 2,048
売上総利益	6,786	7,673
販売費及び一般管理費	2 2,483	2 2,341
営業費用	3 1,549	3 1,314
販売費及び一般管理費並びに営業費用合計	1 4,032	1 3,655
営業利益	2,753	4,017
営業外収益		
受取利息及び配当金	1 96	1 139
受取家賃	1 136	1 123
その他	23	13
営業外収益合計	256	276
営業外費用		
支払利息	46	73
支払手数料	5	47
賃貸収入原価	115	104
その他	15	25
営業外費用合計	183	251
経常利益	2,826	4,042
特別利益		
関係会社株式売却益	1,295	2,236
その他	50	110
特別利益合計	1,345	2,347
特別損失		
固定資産除却損	3	6
減損損失	40	
その他	0	
特別損失合計	44	6
税引前当期純利益	4,127	6,383
法人税、住民税及び事業税	416	707
法人税等調整額	2	14
法人税等合計	413	722
当期純利益	3,714	5,660

【売上原価明細書】

区分	注記	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)			当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)		
		金額(百万円)		構成比 (%)	金額(百万円)		構成比 (%)
機器原価							
1 期首商品たな卸高		303			130		
2 当期商品仕入高		1,843			1,477		
合計		2,146			1,607		
3 期末商品たな卸高		130			125		
4 返品調整引当金繰入額		8			1		
5 繰延リース利益繰入額		43	2,067	82.3	18	1,465	71.6
手数料収入原価							
1 支払手数料		0	0	0.0	0	0	0.0
据付及び保守原価							
1 材料費							
2 労務費							
3 経費		445	445	17.7	582	582	28.4
合計			2,513	100.0		2,048	100.0

主な経費の内訳は以下の通りです。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
外注費	374百万円	397百万円

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2019年 4 月 1 日 至 2020年 3 月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計		繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	1,344	1,231	1,231	24	9,777	9,802
当期変動額						
剰余金の配当					1,903	1,903
当期純利益					3,714	3,714
自己株式の取得						
自己株式の消却					2,892	2,892
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計					1,082	1,082
当期末残高	1,344	1,231	1,231	24	8,695	8,720

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	3,371	9,006	23	23	13	9,043
当期変動額						
剰余金の配当		1,903				1,903
当期純利益		3,714				3,714
自己株式の取得	1,263	1,263				1,263
自己株式の消却	2,892					
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			141	141		141
当期変動額合計	1,628	546	141	141		687
当期末残高	1,742	9,553	164	164	13	9,731

当事業年度(自 2020年 4月 1日 至 2021年 3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計
当期首残高	1,344	1,231	1,231	24	8,695	8,720
当期変動額						
剰余金の配当					1,982	1,982
当期純利益					5,660	5,660
自己株式の取得						
自己株式の消却					1,326	1,326
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)						
当期変動額合計					2,351	2,351
当期末残高	1,344	1,231	1,231	24	11,047	11,072

	株主資本		評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	1,742	9,553	164	164	13	9,731
当期変動額						
剰余金の配当		1,982				1,982
当期純利益		5,660				5,660
自己株式の取得	878	878				878
自己株式の消却	1,326					
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)			197	197	0	198
当期変動額合計	448	2,800	197	197	0	2,998
当期末残高	1,294	12,353	362	362	13	12,730

【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

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

移動平均法による原価法

2 たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

月次総平均法による原価法(収益性の低下による簿価切り下げの方法)

(2) 貯蔵品

最終仕入原価法に基づく原価法(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

但し、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

(3) 投資不動産

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によっております。

4 重要な外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

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り、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。

(3) 返品調整引当金

将来に予想される返品に備えるため、過去の返品実績率に基づき、当該返品に伴う売上総利益相当額を計上しております。

6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社及び一部の連結子会社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(重要な会計上の見積り)

株式会社エフエネに対する貸付金の評価

当社は、連結子会社である株式会社エフエネ（以下「エフエネ」という。）に対して2021年3月末時点で16,775百万円の長期貸付金を有しています。

当社は当該貸付金に対してエフエネの機関決定された事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの見込額から個別に回収可能性を検討することにより、貸倒引当金をゼロと見積っております。

エフエネから得られる将来キャッシュ・フローの見込額は、同社の事業計画に含まれる新規獲得件数、解約率、1件当たり売上高、1件当たり原価、1件当たり販売手数料等の仮定に基づいて測定しております。

これらの仮定は、エフエネが属する産業の将来の経営環境の予測を含めた事業の理解及び業界に関する深い知識に基づく経営者の最善の見積りによって決定されますが、将来の不確実な経済条件の変動等により仮定の見直しが必要となった場合には、財務諸表に重要な影響を与える可能性があります。

(表示方法の変更)

損益計算書

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めておりました「支払手数料」（前事業年度5百万円）については、金額的重要性が高まったため、当事業年度より独立掲記しております。

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」の適用に伴う変更

「会計上の見積りの開示に関する会計基準」（企業会計基準第31号 2020年3月31日）を当事業年度の年度末に係る財務諸表から適用し、財務諸表に重要な会計上の見積りに関する注記を記載しております。

ただし、当該注記においては、当該会計基準第11項ただし書きに定める経過的な取扱いに従って、前事業年度に係る内容については記載しておりません。

(追加情報)

新型コロナウイルス感染症拡大に伴う会計上の見積りについて

現時点において合理的に入手可能な情報に基づいて評価した結果、新型コロナウイルス感染症拡大が当社の業績に与える影響は、軽微であると判断しております。また、翌事業年度以降も重要な影響がないという仮定に基づき、会計上の見積りへの影響を評価しております。

しかしながら、本感染症の収束時期は不透明であり、これらの仮定に状況変化が生じた場合には、翌事業年度以降の財政状態及び経営成績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

財務制限条項

当社借入金のうち、2021年1月26日付で株式会社みずほ銀行との間で締結したコミットメントライン契約の借入金残高合計5,000百万円には下記の財務制限条項が付されており、当該条項に抵触し債権者の要請があった場合には、当該債務の一括弁済をする可能性があります。

なお、当事業年度末において、当該財務制限条項を遵守しております。

連結会計年度(第2四半期を含む)の連結決算において、資本合計の金額を2020年3月期決算における資本合計の金額の75%以上に維持すること
営業損益を黒字に維持すること

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及びこれに対応する債務は次のとおりであります。

(1) 担保に供している資産

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
現金及び預金	164百万円	164百万円
建物	403百万円	370百万円
土地	191百万円	191百万円
計	758百万円	725百万円

(2) 上記に対応している債務

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
買掛金	135百万円	81百万円
1年内返済予定の長期借入金	25百万円	100百万円
長期借入金	275百万円	175百万円
計	435百万円	356百万円

2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
短期金銭債権	253百万円	218百万円
短期金銭債務	624百万円	1,108百万円
長期金銭債務	461百万円	2,621百万円

3 保証債務

LEDレンタル契約に係る残価保証に対する保証債務

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
日本メディアシステム株式会社	24百万円	18百万円
株式会社エフティコミュニケーションズ	59百万円	104百万円
株式会社東名	8百万円	7百万円
株式会社エフティコミュニケーションズウエスト	35百万円	百万円
日本通信機器株式会社	23百万円	22百万円
その他	52百万円	35百万円
計	204百万円	188百万円

4 取引銀行と当座貸越契約及びコミットメントライン契約を締結しており、当座貸越契約及び貸出コミットメントに係る総額から借入実行残高を差し引いた額は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
当座貸越極度額	1,300百万円	6,300百万円
借入実行残高	700百万円	6,000百万円
差引額	600百万円	300百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
営業取引		
売上高	645 百万円	523 百万円
営業収益	1,861 百万円	1,611 百万円
仕入高	386 百万円	63 百万円
営業費用	325 百万円	309 百万円
販売費及び一般管理費	160 百万円	92 百万円
営業取引以外の取引		
受取利息及び配当金	61 百万円	103 百万円
受取家賃	138 百万円	111 百万円

2 販売費及び一般管理費のうち、主要な費目及び金額並びにおおよその割合は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
販売手数料	1,341 百万円	1,396 百万円
給料及び手当	276 百万円	287 百万円
賞与引当金繰入額	16 百万円	16 百万円
退職給付費用	1 百万円	1 百万円
減価償却費	43 百万円	54 百万円
支払手数料	171 百万円	137 百万円
貸倒引当金繰入額	1 百万円	32 百万円
おおよその割合		
販売費	70.2%	75.3%
一般管理費	29.8%	24.7%

3 営業費用のうち、主要な費用及び金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)	当事業年度 (自 2020年4月1日 至 2021年3月31日)
人件費	817 百万円	649 百万円
支払手数料	343 百万円	356 百万円
業務委託費	325 百万円	309 百万円
業務受託料収入	21 百万円	9 百万円

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2020年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(2021年3月31日)

該当事項はありません。

(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 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
(1) 子会社株式	3,009	2,329
(2) 関連会社株式	81	81
計	3,091	2,411

上記については、市場価格がありません。したがって、時価を把握することが極めて困難と認められるものであります。

(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

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
(繰延税金資産)		
返品調整引当金	6百万円	6百万円
棚卸資産	15百万円	5百万円
賞与引当金	12百万円	11百万円
貸倒引当金	105百万円	24百万円
未払事業税	16百万円	29百万円
預り金	21百万円	18百万円
前受金	15百万円	9百万円
減損損失	25百万円	21百万円
投資有価証券評価損	120百万円	123百万円
関係会社株式	132百万円	129百万円
その他有価証券評価差額金	18百万円	百万円
その他	20百万円	18百万円
繰延税金資産小計	510百万円	399百万円
評価性引当額	325百万円	247百万円
繰延税金資産合計	185百万円	152百万円
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	百万円	68百万円
繰延税金負債合計	百万円	68百万円
差引: 繰延税金資産の純額	185百万円	83百万円

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要な項目別の内訳

	前事業年度 (2020年3月31日)	当事業年度 (2021年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	30.6%
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.4%	0.1%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	20.3%	18.5%
住民税均等割等	0.1%	0.1%
評価性引当額の増減	0.7%	0.8%
その他	0.1%	1.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	10.0%	11.2%

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

	資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却 累計額 (百万円)
有形 固定 資産	建物	449	2	6	39	406	484
	構築物	2			0	2	10
	機械装置及び運搬具	17			0	16	31
	工具、器具及び備品	6	3	0	3	6	51
	リース資産	7		2	5		
	土地	191				191	
	計	675	5	8	48	623	577
無形 固定 資産	ソフトウェア	86	17		46	58	
	その他	5	11	9		7	
	計	92	28	9	46	65	

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	344	30	294	80
賞与引当金	41	35	41	35
返品調整引当金	20	21	20	21

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	毎決算期の翌日から3か月以内
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 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	東京都中央区八重洲一丁目2番1号 (特別口座) 三菱UFJ信託銀行株式会社 本店証券代行部
株主名簿管理人	東京都江東区東砂7丁目10番11号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都中央区八重洲一丁目2番1号 三菱UFJ信託銀行株式会社 (特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	無料
公告掲載方法	当社の公告方法は、電子公告としております。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行います。なお、電子公告は当社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。 https://www.ftgroup.co.jp/
株主に対する特典	該当事項はありません。

(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有しておりません。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
 - (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
 - (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
- なお、株主名簿管理人に変更がありましたが、特別口座に記載された単元未満株式の買取りは引き続き三菱UFJ信託銀行株式会社にて取扱います。

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、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する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35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) 2020年8月20日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度 第35期(自 2019年4月1日 至 2020年3月31日) 2020年8月20日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

第36期第1四半期(自 2020年4月1日 至 2020年6月30日) 2020年8月20日関東財務局長に提出

第36期第2四半期(自 2020年7月1日 至 2020年9月30日) 2020年11月13日関東財務局長に提出

第36期第3四半期(自 2020年10月1日 至 2020年12月31日) 2021年2月10日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告書 2020年6月30日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2(新株予約権の発行)の規定に基づく臨時報告書 2020年8月12日関東財務局長に提出

(5) 臨時報告書の訂正報告書

2020年6月30日提出の上記(4)の臨時報告書の訂正報告書 2020年10月12日関東財務局長に提出

(6) 自己株券買付状況報告書

金融商品取引法第24条の6第1項に基づく自己株式の取得における自己株券買付状況報告書

(報告期間 自 2020年8月1日 至 2020年8月31日) 2020年9月10日関東財務局長に提出

(報告期間 自 2020年9月1日 至 2020年9月30日) 2020年10月9日関東財務局長に提出

(報告期間 自 2020年10月1日 至 2020年10月31日) 2020年11月10日関東財務局長に提出

(報告期間 自 2020年11月1日 至 2020年11月30日) 2020年12月10日関東財務局長に提出

(報告期間 自 2020年12月1日 至 2020年12月31日) 2021年1月12日関東財務局長に提出

(報告期間 自 2021年1月1日 至 2021年1月31日) 2021年2月10日関東財務局長に提出

(報告期間 自 2021年2月1日 至 2021年2月28日) 2021年3月10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

2021年6月29日

株式会社エフティグループ

取締役会 御中

三 優 監 査 法 人

東 京 事 務 所

指 定 社 員
業 務 執 行 社 員

公 認 会 計 士 岩 田 亘 人

指 定 社 員
業 務 執 行 社 員

公 認 会 計 士 川 村 啓 文

< 財務諸表監査 >

監査意見

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エフティグループの2020年4月1日から2021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、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条により規定された国際会計基準に準拠して、株式会社エフティグループ及び連結子会社の2021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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

契約コストの減損	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>【連結財務諸表注記】「29. 売上収益 (4) 顧客との契約の獲得又は履行のためのコストから認識した資産償却及び減損損失」に記載のとおり、連結財政状態計算書において、電力事業を営む連結子会社である㈱エフエネは、ストック商材獲得のために代理店に支払った手数料のうち、将来回収可能と見込まれる契約獲得増分コスト5,510百万円を「契約コスト」として計上し、当該契約コストについて、減損の検討を行っている。</p> <p>当該契約コストの減損の評価にあたり、契約コストの回収可能額は、契約条件や過去の実績データなどに基づいた顧客の予測残存加入期間、解約率、1件当たり売上収益、1件当たり売上原価等の仮定に依存するため、経営者による判断の要素が減損の評価に重要な影響を及ぼす。</p> <p>また、2020年12月から2021年2月にかけて電力需給がひっ迫し、電力調達原価の著しい高騰が生じたことの影響を1件当たり売上原価の見積りにどのように織り込むかについて、経営者による重要な判断を伴う。</p> <p>以上より、当監査法人は、当該契約コストの減損が当連結会計年度の連結財務諸表監査において特に重要な事項であり、「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、契約コストの減損について、主に以下の検討を実施し、その妥当性を評価した。</p> <p>(1) 内部統制の理解</p> <p>契約コストの減損に関連する内部統制を理解した。また、当該理解に当たっては、特に以下に焦点を当てた。</p> <p>契約コストの減損に関する会計基準への準拠性</p> <p>経営者が会計上の見積りを行う方法及びその基礎データの理解</p> <p>当連結会計年度の監査のために、前連結会計年度の連結財務諸表に計上されている会計上の見積りの確定額、又は該当する場合には再見積りについての検討</p> <p>(2) 契約コストの減損の評価の合理性の検討</p> <p>経営者の判断及びその根拠が監査報告書日現在において入手可能な情報に基づく合理的なものであるかどうかについて、以下の監査手続により評価した。</p> <p>評価に用いられる事業計画における重要な仮定（経営者が使用した代替的な仮定を含む）に対して会社が実施した分析の結果を閲覧し、将来キャッシュ・フローの見込額に対する影響について、質問を行った。</p> <p>監査人自らが入手した外部情報等に基づき実施した分析の結果との比較を行い、上記仮定の合理性を検討した。</p> <p>決算日後の解約率、1件当たり売上収益、1件当たり売上原価等を把握し、当該事項が、仮定の合理性に与える影響を評価した。</p>

連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、国際会計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。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、国際会計基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、国際会計基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 内部統制監査 >

監査意見

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、株式会社エフティグループの2021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。

当監査法人は、株式会社エフティグループが2021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、全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。

監査意見の根拠

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における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

監査等委員会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

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。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、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て、内部統制監査報告書にお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。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・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監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、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。
- ・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。
- ・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関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年6月29日

株式会社エフティグループ

取締役会 御中

三 優 監 査 法 人

東 京 事 務 所

指 定 社 員
業 務 執 行 社 員

公 認 会 計 士 岩 田 亘 人

指 定 社 員
業 務 執 行 社 員

公 認 会 計 士 川 村 啓 文

監査意見

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エフティグループの2020年4月1日から2021年3月31日までの第36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。

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、株式会社エフティグループの2021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、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

㈱エフエネに対する貸付金の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>(重要な会計上の見積り)の「株式会社エフエネに対する貸付金の評価」に記載のとおり、貸借対照表において、電力事業を営む連結子会社である㈱エフエネに対する長期貸付金16,775百万円が計上されており、経営者は、当該貸付金の評価について、機関決定された事業計画に基づく将来キャッシュ・フローの見込額から個別に回収可能性を検討することにより、貸倒引当金をゼロと見積っている。</p> <p>当該貸付金の評価には、同社が属する産業の将来の経営環境の予測を含めた事業の理解及び業界に関する深い知識が求められ、経営者による重要な判断を伴う。また、同社から得られる将来キャッシュ・フローの見込額は、事業計画に含まれる新規獲得件数、解約率、1件当たり売上高、1件当たり売上原価、1件当たり販売手数料等の仮定に依存し、貸付金の回収計画等の実現可能性に関する経営者による判断の要素が重要な影響を及ぼす。</p> <p>当事業年度において、当該貸付金残高は増加しており、将来の不確実な経済条件の変動等により仮定の見直しが必要となった場合には、財務諸表に重要な影響を与える可能性がある。</p> <p>以上より、当監査法人は、関係会社長期貸付金に含まれる㈱エフエネに対する貸付金の評価が当事業年度の財務諸表監査において特に重要な事項であり、「監査上の主要な検討事項」に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、当該貸付金の評価について、主に以下の検討を実施し、その妥当性を評価した。</p> <p>(1) 内部統制の理解 関係会社貸付金の評価に関連する内部統制を理解した。また、当該理解にあたっては、特に以下に焦点を当てた。 貸付金の評価に関する会計基準への準拠性 経営者が会計上の見積りを行う方法及びその基礎データの理解 当事業年度の監査のために、前事業年度の財務諸表に計上されている会計上の見積りの確定額、又は該当する場合には再見積額について検討</p> <p>(2) 会計上の見積りにおける経営者の判断 経営者の判断及びその根拠が監査報告書日現在において入手可能な情報に基づく合理的なものであるかどうかについて、以下の監査手続により評価した。 評価に用いられる事業計画における重要な仮定(経営者が使用した代替的な仮定を含む)に対して会社が実施した分析の結果を閲覧し、将来キャッシュ・フローの見込額に対する影響について、質問を行った。 監査人自らが入手した外部情報等に基づき実施した分析の結果との比較を行い、上記仮定の合理性を検討した。 決算日後の新規獲得件数、解約率、1件当たり売上高、1件当たり売上原価、1件当たり販売手数料を把握し、当該事項が、仮定の合理性に与える影響を評価した。</p>

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業的前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業的前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

利害関係

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

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は有価証券報告書提出会社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。