

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 平成28年4月1日  
(第99期) 至 平成29年3月31日

養命酒製造株式会社

(E00400)

第99期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

# 有価証券報告書

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

養命酒製造株式会社

# 目 次

頁

## 第99期 有価証券報告書

【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	3
3 【事業の内容】	4
4 【関係会社の状況】	4
5 【従業員の状況】	5
第2 【事業の状況】	6
1 【業績等の概要】	6
2 【生産、受注及び販売の状況】	8
3 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】	9
4 【事業等のリスク】	10
5 【経営上の重要な契約等】	11
6 【研究開発活動】	11
7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】	12
第3 【設備の状況】	14
1 【設備投資等の概要】	14
2 【主要な設備の状況】	14
3 【設備の新設、除却等の計画】	14
第4 【提出会社の状況】	15
1 【株式等の状況】	15
2 【自己株式の取得等の状況】	19
3 【配当政策】	20
4 【株価の推移】	20
5 【役員の状況】	21
6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	25
第5 【経理の状況】	35
1 【財務諸表等】	36
第6 【提出会社の株式事務の概要】	67
第7 【提出会社の参考情報】	68
1 【提出会社の親会社等の情報】	68
2 【その他の参考情報】	68
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	69

## 監査報告書

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成29年6月29日

**【事業年度】** 第99期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

**【会社名】** 養命酒製造株式会社

**【英訳名】** YOMEISHU SEIZO CO., LTD.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 塩 澤 太 朗

**【本店の所在の場所】** 東京都渋谷区南平台町16番25号

**【電話番号】** 03(3462)8111(代表)

**【事務連絡者氏名】** 経理部長 五 十 嵐 一 石

**【最寄りの連絡場所】** 東京都渋谷区南平台町16番25号

**【電話番号】** 03(3462)8111(代表)

**【事務連絡者氏名】** 経理部長 五 十 嵐 一 石

**【縦覧に供する場所】** 養命酒製造株式会社 大阪支店  
(大阪市福島区福島6丁目2番6号)  
株式会社東京証券取引所  
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)  
株式会社名古屋証券取引所  
(名古屋市中区栄3丁目8番20号)

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

回次	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
決算年月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月
売上高 (千円)	12,052,507	12,968,246	13,149,057	12,703,583	12,276,653
経常利益 (千円)	1,937,305	2,447,821	2,595,809	2,112,674	1,963,935
当期純利益 (千円)	1,242,808	1,650,803	1,857,263	1,769,145	1,368,822
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	—	—	—	—	—
資本金 (千円)	1,650,000	1,650,000	1,650,000	1,650,000	1,650,000
発行済株式総数 (株)	33,000,000	33,000,000	33,000,000	16,500,000	16,500,000
純資産額 (千円)	32,633,731	32,431,249	36,678,229	37,378,164	38,790,274
総資産額 (千円)	36,674,600	37,058,528	42,658,197	42,849,984	44,551,518
1株当たり純資産額 (円)	2,172.53	2,366.94	2,677.08	2,728.46	2,828.40
1株当たり配当額 (円)	18.00	18.00	20.00	40.00	40.00
(うち1株当たり中間配当額) (円)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
1株当たり当期純利益金額 (円)	82.73	112.67	135.55	129.14	99.84
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	89.0	87.5	86.0	87.2	87.1
自己資本利益率 (%)	3.9	5.1	5.4	4.8	3.6
株価収益率 (倍)	20.0	17.5	14.7	15.3	21.0
配当性向 (%)	43.5	32.0	29.5	31.0	40.1
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	1,914,838	1,974,230	2,135,010	1,140,024	1,629,619
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△1,609,032	△453,116	△340,272	△1,276,420	△1,136,061
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△540,487	△2,668,650	△493,742	△551,837	△553,808
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	3,331,869	2,325,581	3,626,576	2,938,343	2,878,118
従業員数 (名)	268	271	266	268	272
(ほか、平均臨時雇用人員)	(43)	(44)	(42)	(38)	(37)

- (注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。  
2. 持分法を適用した場合の投資利益については、関連会社がないため記載しておりません。  
3. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。  
4. 当社は、平成27年10月1日付で普通株式2株につき1株の割合で株式併合を実施しております。これに伴い、第95期の期首に当該株式併合が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額を算定しております。  
5. 当社は第98期より「役員報酬B I P信託」を導入しております。当該信託が保有する当社株式については、財務諸表において自己株式として計上しております。「役員報酬B I P信託」に残存する当社株式は、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めており、また、1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。  
6. 当社は連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

## 2 【沿革】

大正12年 6月	株式会社天龍館設立。300年余にわたり信州伊那の谷・塩澤家に受け継がれてきた養命酒の事業を継承。
大正14年 4月	東京渋谷に養命酒の販売を行う東京支店を開設。養命酒の全国販売を開始。
昭和18年 2月	株式会社天龍館は、株式会社養命酒本舗天龍館を吸収合併。
昭和26年 9月	長野県岡谷市に岡谷工場(同47年に蔵置場、平成12年に閉場)を新設。
昭和26年11月	商号を養命酒製造株式会社に変更。
昭和28年 8月	京都府宇治市に関西支店及びぶどう糖工場を開設。
昭和30年10月	東京証券取引所に上場。
昭和31年 1月	本店を東京都渋谷区(現所在地)に移転。
昭和32年10月	福岡市に福岡出張所(同55年に支店)を開設(平成26年 6月に閉鎖)。
昭和33年 4月	仙台市に仙台出張所(同55年に営業所、平成15年に閉所)を開設。
昭和36年 9月	埼玉県鶴ヶ島市に埼玉工場を新設(平成18年 4月に閉鎖)。
昭和36年10月	名古屋証券取引所に上場。
昭和37年 7月	名古屋市に名古屋出張所(平成 8年に支店、平成16年 3月に閉店)を開設。
昭和37年11月	京都府宇治市のぶどう糖工場を埼玉工場(平成18年 4月に閉鎖)に移設。
昭和38年 2月	関西支店を京都市伏見区に移転。
昭和39年11月	長野県岡谷市に技術研究所を開設。
昭和46年 4月	関西支店を大阪市福島区に移転、大阪支店と改称。
昭和47年10月	長野県駒ヶ根市に駒ヶ根工場を新設。
昭和50年 6月	技術研究所を長野県箕輪町に移転、中央研究所と改称。
平成元年11月	本店社屋を新築。
平成 6年12月	中央研究所新棟を竣工。
平成18年 4月	大正製薬株式会社が当社発行済株式総数の20%を取得。
平成22年 4月	長野県諏訪市に商業施設くらすわを開設。
平成24年 1月	大正製薬ホールディングス株式会社が大正製薬株式会社より当社発行済株式総数の20%を現物配当により取得(現・その他の関係会社)。
平成25年 7月	埼玉県鶴ヶ島市に鶴ヶ島太陽光発電所を開設。
平成25年12月	ヤマツル株式会社(非連結子会社)を吸収合併。
平成26年 6月	中央研究所を商品開発センターと改称。

### 3 【事業の内容】

当社の企業集団(当社及び当社の関係会社)は、当社及びその他の関係会社1社(大正製薬ホールディングス株式会社)で構成されており、養命酒関連事業を主な事業として取り組んでおります。

当社の企業集団の事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは、次のとおりであります。

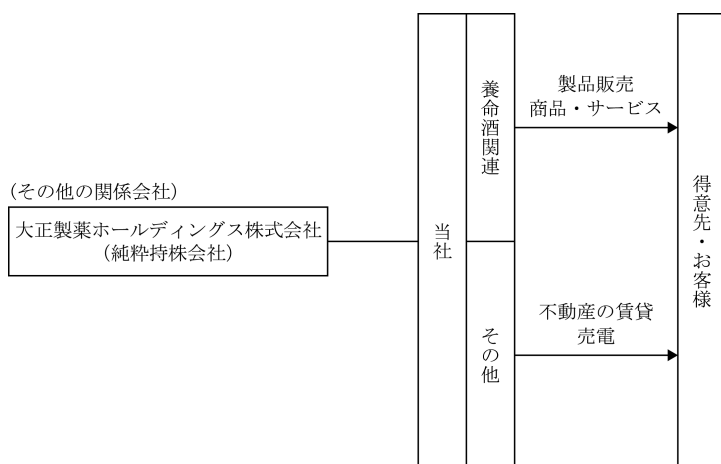
(養命酒関連事業)

「養命酒」のほか、養命酒の製造から派生する酒・食品類の製造販売と、養命酒を中心とした製造販売事業における市場調査、新商品のテスト販売等のマーケティング機能としての位置づけや企業ブランド価値向上への役割として、直営の商業施設(くらすわ、養命酒健康の森)において、主に食品類を中心とした商品の販売とレストランの運営を行っております。

(その他)

東京都その他の地域における自社ビルの一部や倉庫等の不動産賃貸及び太陽光発電による売電を行っております。

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	資本金又は出資金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の所有(被所有)割合		関係内容
				所有割合 (%)	被所有割合 (%)	
(その他の関係会社) 大正製薬ホールディングス株式会社	東京都豊島区	30,000	純粋持株会社	0.36	24.02	業務・資本提携

(注)大正製薬ホールディングス株式会社は、有価証券報告書提出会社であります。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 提出会社の状況

平成29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)
272 (37)	41.7	18.0	5,797,131

セグメントの名称	従業員数(名)
養命酒関連事業	272 (37)
合計	272 (37)

- (注) 1. 従業員数は、当社から他社への出向者を除く就業人員数であります。  
2. 従業員数欄の(外書)は、臨時従業員の年間平均雇用人員であります。  
3. 臨時従業員には、パートタイマーを含み、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。

### (2) 労働組合の状況

当社の労働組合は養命酒労働組合と称し、平成29年3月31日現在の組合員数は175名であり、上部団体には加盟していません。

なお、労使関係は円満な関係を維持しております。



## 第2 【事業の状況】

### 1 【業績等の概要】

#### (1) 業績

当事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）におけるわが国経済は、雇用・所得環境に改善が見られ、景気は緩やかな回復基調で推移したものの、個人消費の回復は依然として鈍く、新興国等の海外景気の減速に対する懸念や、英国の欧州連合（EU）離脱問題、米国の政権交代による政策動向等、引き続き先行き不透明な状況で推移いたしました。

当社の関連業界におきましても、生活防衛意識や節約志向、業種業態を越えた企業間競争の激化が続き、厳しい状況で推移いたしました。

このような状況の中で当社は、「生活者の信頼に応え、豊かな健康生活に貢献する」という経営理念の下、中期経営計画（平成27年4月から平成30年3月まで）において「ポジティブエイジングケアカンパニーとして、健やかに、美しく、歳を重ねることに貢献する」という事業ビジョンに基づき、「持続的成長に向けた新規事業領域の確立」を基本方針として「新規事業領域の成長基盤の構築」「薬用養命酒の収益体質の維持」「生活者視点に立った事業活動を基盤としたCSR経営の推進」の各施策に取り組んでおります。

当事業年度の業績は、「養命酒」の売上が前年同期を下回り、「その他商品・サービス」の売上は前年同期を上回ったものの、売上高は12,276百万円（前年同期比3.4%減）となりました。利益面につきましては、営業利益は1,657百万円（前年同期比9.8%減）、経常利益は1,963百万円（前年同期比7.0%減）、当期純利益は前年同期に計上した固定資産売却益がなくなったことなどにより、1,368百万円（前年同期比22.6%減）となりました。

セグメント別には以下のとおりです。

#### ① 養命酒関連事業

養命酒関連事業の売上高は12,012百万円（前年同期比3.6%減）となりました。

##### <養命酒>

国内における「養命酒」につきましては、販売促進の強化期を設け、主力購買層であるシニア層を含む幅広い年齢層に向けて「冷え症と寝付き」などの「複合症状」の解決や、体や胃腸を温めることで丈夫な体に導くことを訴求し、生活者のニーズや関心を掘り起すことにより新規顧客の獲得と継続飲用者の維持に努めました。提供番組へのテレビ広告、テレビスポット広告、新聞広告、交通広告、ラジオ広告、雑誌とのタイアップ広告等の各種広告に合わせて、店頭における什器導入を積極的に行うなど営業活動を強化し、更にドラッグストアチェーンとのタイアップ企画の実施や話題を喚起するためのウェブキャンペーン等を実施したものの、国内における「養命酒」の売上高は9,877百万円（前年同期比6.7%減）となりました。

海外における「養命酒」につきましては、商品理解の促進と購買意欲の向上を目指し、主要輸出先（台湾・香港・マレーシア・シンガポール）の市場環境に即した販売促進活動を実施しました。また、季節毎の商戦期において、店頭陳列の強化や、テレビ、ラジオ、雑誌、ウェブ広告、キャンペーン等を実施し、海外における「養命酒」の売上高は480百万円（前年同期比3.3%減）となりました。

以上の結果、「養命酒」全体の売上高は10,358百万円（前年同期比6.6%減）となりました。

##### <その他商品・サービス>

「酒類」につきましては、「フルーツとハーブのお酒」がSNS等で話題となったことや、新フレーバーの追加や輸出にも取り組み、売上が好調に推移しました。また、「健康のお酒」シリーズとして既存商品の「ハーブの恵み」に加えて新商品「琥珀生姜酒」「高麗人参酒」を投入し営業活動を強化した他、各種新商品を投入しました。酒類全体では、美容と健康を訴求した売場提案や販促物による店頭露出の拡大、店頭での試飲会、季節毎の記念日企画等取扱小売店と連携した販売促進活動、ウェブ広告等を実施し、売上高は653百万円（前年同期比44.5%増）となりました。

「エイジングケア商品」につきましては、「食べる前のうるる酢ビューティー」の商品リニューアルや新フレーバーの追加による取扱小売店の拡大と通信販売に組み、各種販売促進活動、サンプリング等を実施しました。また、「グミ×サプリ」「養命酒製造の黒酢」等の新商品を投入したことにより、売上高は406百万円（前年同期比43.7%増）となりました。

「くらすわ・養命酒健康の森」につきましては、「くらすわ」は各種イベントの開催、新商品の投入、レストランメニューの改定等を実施しましたが、卸売の売上が減少したことにより、売上高は「養命酒健康の森」の売上を合算し、560百万円（前年同期比6.9%減）となりました。

以上の結果、「酒類」「エイジングケア商品」「くらすわ・養命酒健康の森」にその他の売上を合算し、「その他商品・サービス」全体の売上高は1,654百万円（前年同期比20.6%増）となりました。

## ②その他

鶴ヶ島太陽光発電所と不動産賃貸の売上を合算し、売上高は264百万円（前年同期比8.1%増）となりました。

## (2) キャッシュ・フローの状況

当事業年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前事業年度末に比べ60百万円減少し、2,878百万円となりました。

当事業年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因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)

営業活動の結果増加した資金は、1,629百万円（前年同期比42.9%増）となりました。これは主に税引前当期純利益1,937百万円、減価償却費551百万円、売上債権の減少額146百万円等の増加要因と、たな卸資産の増加額306百万円、法人税等の支払額750百万円等の減少要因によるものであります。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果減少した資金は、1,136百万円（前年同期比11.0%減）となりました。これは主に有価証券の償還による収入2,500百万円により増加した一方で、定期預金の純増による支出1,800百万円、有形固定資産の取得による支出310百万円及び投資有価証券の取得による支出1,400百万円により減少したことによるものであります。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果減少した資金は、553百万円（前年同期比0.4%増）となりました。これは主に配当金の支払いによるものであります。

## 2 【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

当事業年度における生産実績は、次のとおりであります。

セグメントの名称	金額(千円)	前年同期比(%)
養命酒関連事業	11,895,221	△2.0
合計	11,895,221	△2.0

- (注) 1. 金額は販売価格によっております。  
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### (2) 商品等仕入実績

当事業年度における商品等の仕入実績は、次のとおりであります。

セグメントの名称	金額(千円)	前年同期比(%)
養命酒関連事業	399,384	13.3
合計	399,384	13.3

- (注) 1. 金額は仕入価格によっております。  
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### (3) 受注実績

当社は、原則として見込み生産方式を採っているため、記載を省略しております。

### (4) 販売実績

当事業年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	金額(千円)	前年同期比(%)
養命酒関連事業	12,012,652	△3.6
その他	264,000	8.1
合計	12,276,653	△3.4

- (注) 1. 総販売実績に対する輸出高の割合が100分の10未満であるため輸出販売高・輸出割合及び輸出先の記載をしておりません。  
2. 主な相手先別の販売実績及び総販売実績に対する割合は、次のとおりであります。

相手先	前事業年度		当事業年度	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
㈱大木	3,281,269	25.8	3,545,609	28.9
アルフレッサヘルスケア㈱	3,748,536	29.5	3,211,507	26.2
㈱PALTAC	2,701,223	21.3	2,352,627	19.2

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（平成29年6月29日）現在において当社が判断したものであります。

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社は、「生活者の信頼に応え、豊かな健康生活に貢献する」を経営理念とし、お客様の満足と信頼を一番に考え、健康生活に貢献できるよう、企業ビジョンである「健全で・強い・良い会社」を目指し、「ポジティブエイジングケアカンパニー」として、健やかに、美しく、歳を重ねることに貢献する」という事業ビジョンの下、「養命酒」をはじめとした、高い安心と社会に求められる有用な商品やサービスの提供に努めてまいります。

#### (2) 目標とする経営指標

当社は、3ヵ年の中期経営計画の最終年度である平成30年3月期において、売上高145億円以上（養命酒120億円、その他25億円）、営業利益率15%以上、ROE 5%を目標としております。平成29年3月期までの進捗状況を勘案し、平成30年3月期の業績は、「養命酒」の売上は目標を下回るものの、新商品・新事業に積極的に投資を行い、「その他」の売上は目標を上回り、売上高124億4千万円（養命酒97億6千万円、その他26億7千万円）、営業利益率は9.3%、ROEは2.6%となる見込みです。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略及び会社の対処すべき課題

今後の見通しといたしましては、緩やかな景気の回復が期待されるものの、消費者の節約志向が継続し、海外の政治・経済情勢に対する懸念等、先行き不透明な状況が続くものと見込まれます。

このような経営環境の中、当社は、「持続的成長に向けた新規事業領域の確立」を基本方針とする3ヵ年の中期経営計画（平成27年4月から平成30年3月まで）を策定しており、「ポジティブエイジングケアカンパニー」として、健やかに、美しく、歳を重ねることに貢献する」という事業ビジョンの下、「養命酒」、「エイジングケア」、「酒類」、「くらすわ・養命酒健康の森」、「海外」の各分野において事業活動を推進するとともに、企業価値の向上を目指し、以下の3つの経営戦略を推進しております。

##### ① 新規事業領域の成長基盤の構築

新たな成長戦略として取り組んでいる「エイジングケア」、「酒類」、「くらすわ・養命酒健康の森」、「海外」の各分野において、商品の開発体制や販売体制を強化しております。

「エイジングケア」においては、お酢飲料をはじめとして、美容・健康への関心の高い生活者の皆様に向けた新商品や機能性表示食品の開発・投入、卸店・小売店への商品の開発・販売提案、通信販売の強化に取り組んでおります。「酒類」においては、健康感と楽しさをテーマとした酒類の開発・投入、新規チャネルの開拓、卸店・小売店との関係強化による販売拡大に取り組んでおります。また、「くらすわ・養命酒健康の森」においては、顧客ニーズの把握や商品の拡充などによる健康的で楽しい暮らしを支える商品・サービスを提供するとともに、「くらすわ」ブランド商品の卸売販売の強化に取り組んでおります。「海外」においては、重点市場として位置付けている台湾での輸入販売店との連携強化、市場調査等に取り組んでまいります。また、消費者ニーズの把握による「養命酒」の既存市場への安定的販売の確保と新商品の輸出、新たな輸出先の開拓などの取組みを積極的に推進します。中期経営計画最終年度には各事業領域における事業の確立を目指します。

また、中期経営計画の一層の推進のため、大正製薬株式会社をはじめとして企業、研究機関等との連携を強化し共同の技術・研究協力により商品開発や販売強化を図っております。

##### ② 薬用養命酒の収益体質の維持

「養命酒」の販売を堅持するため、差別化できる顧客価値を明確にし、新規飲用者の獲得と既存飲用者の維持に向けて、販売チャネルを意識したWEB・店頭におけるプロモーションとメディアプランへの見直しを行うことにより、効率的かつ効果的なマーケティング戦略を展開するとともに、卸店・小売店との関係を強化します。

また、「養命酒」の収益体質を維持するため、原材料の値上げなどの外部要因やその他の内部要因による原価上昇に対応できるよう事業効率・生産性を高めるとともに、商品価値向上のための容器・包装資材の改善など、仕入・製造・販売・マーケティング・管理が一体となり収益構造の一層の改善に取り組んでおります。

さらに、カントリーリスクや資源の枯渇などに対応するため、原料となる生薬の安定的・長期的調達を確保できる体制の構築を進めています。財務体質の維持、改善については、保有資産を総合的に見直し、より有効的な活用を図ります。

### ③ 生活者視点に立った事業活動を基盤としたCSR経営の推進

生活者視点に立ち、品質や安全保証の信頼性を向上し、有用な商品、サービスの提供に努め、厳しい経済状況や経営環境の変化に対応し、新規事業領域の確立を推進するために意思決定の効率化と迅速化を図るとともに、マーケティング本部、生産本部、管理本部の三本体制に基づく執行体制を強化し、危機管理や企業統治を重視した高度で透明性と公正性のある経営体制を構築します。

また、従業員の働きがいの向上を図り、多様な価値観を認め、新規事業領域の確立を通じた自立した人材の育成を図るとともに積極的な企業風土を醸成します。

さらに、社会に必要とされる企業として、健康生活に貢献する情報発信や環境、自然、循環型社会への貢献を意識した活動等を行い、顧客や従業員、取引先、株主、地域社会をはじめとする様々なステークホルダーの皆様に事業活動に伴う取組みに関して一層の理解の促進を図るとともに、事業のパートナーとして適切かつ必要な対応と責任を果たします。

## 4 【事業等のリスク】

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

なお、文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（平成29年6月29日）現在において当社が判断したものであります。

### (1) 特定製品への依存

当社の事業内容は「養命酒」の製造、販売を中心としており、売上高に占める割合は9割程度となっております。

当社は、3ヵ年の中期経営計画（平成27年4月から平成30年3月まで）において、主要戦略である「新規事業領域の成長基盤の構築」に基づき、新たな成長戦略として取り組んでいる「エイジングケア」、「酒類」、「くらすわ・養命酒健康の森」、「海外」の各分野において、商品の開発体制や販売体制を強化してまいります。また、「養命酒」の販売状況によっては、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 原料の調達

主力商品である「養命酒」の原料生薬は、その成分の特有性に応じて中国等海外及び国内から調達をしております。調達に際しては、現地の情報を収集し、厳格な品質検査や安全性を確認のうえ、中長期の計画的な原料確保に努めるとともに、更には将来にわたる安定的な調達のために、調達先や契約栽培の拡大等に取り組んでおります。しかしながら、予期せぬ現地の天候不順や災害、規制等により原料生薬の量的確保ができない状況が続いた場合、生産活動に支障をきたし、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 取引先の集中

昨今の医薬品卸業界の再編により、当社の販売に占める、特定の取引先への割合が高くなっております。当社は日頃より、慎重な取引先の選定を心掛けるとともに販売管理規定に基づいた適正な条件による取引を行っております。

また、売上債権については与信管理制度に基づき、取引先の経営状況に応じた与信枠の設定、取引保証金の受け入れにより、貸倒損失の発生防止に努めておりますが、取引先の経営状況の悪化や信用不安が生じた場合等には、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### (4) 法的規制等

当社の事業は、医薬品医療機器等法、食品衛生法、酒税法等、様々な法的規制を受けております。当社では、これらの法的規制を遵守すべく体制整備に取り組んでおりますが、法令の改正や法令違反等があった場合には、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### (5) 製品の安全・品質

当社は、製品について徹底した品質管理・安全管理に取り組んでおりますが、予期しない品質問題等が発生した場合には、製品の回収や損害賠償の負担により当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### (6) 自然災害等による影響

当社は事業運営上、長野県駒ヶ根市に所在する製造工場をはじめ、本店、販売拠点、商品開発拠点などを国内に保有しております。当社では、大規模地震等の自然災害に伴う事業活動の停止に備え、工場設備の耐震補強や適切な市場在庫の確保、早期復旧体制の整備を進めておりますが、想定を超えた災害等が発生し、事業活動への支障が長期にわたった場合、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### (7) 株式市場の影響

当社は主として取引先との関係強化等を総合的に勘案し、時価のある有価証券を保有しております。保有にあたりましては、経済情勢や発行会社の財政状態を考慮し、慎重に対処しております。

しかしながら、今後の経済情勢や発行会社の業績等の動向により時価が著しく下落し、回復の見込みのない場合には、減損損失を計上することとなり、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

#### (8) 固定資産の減損

当社は事業運営上の生産設備、店舗をはじめとする様々な資産を保有しております。設備投資の際は、その事業環境や収益性に鑑み、慎重な設備投資を行っておりますが、設備投資後の収益性の悪化や価値の低下等により投資額の回収が見込めなくなった場合には、当該資産に減損が発生し、当社の業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### 5 【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

### 6 【研究開発活動】

当社は、「生活者の信頼に応え、豊かな健康生活に貢献する」を経営理念に事業を展開しており、生活者の健康に対する多様なニーズに応えるため、マーケティング本部と商品開発センターを含む生産本部との連携により研究開発活動を進めております。また、大正製薬株式会社をはじめとした企業、外部研究機関等との連携を強化し、原料生薬の安定確保や新たな価値創造に繋げるための研究開発活動を行っております。

新商品開発は、酒類分野、エイジングケア分野およびその他の分野に分けられます。

酒類分野ではハーブとお酒に関する知見を活かした美容のお酒「フルーツとハーブのお酒」シリーズをそれぞれリニューアルするとともに、新商品を追加してシリーズの強化を図りました。またハーブの機能性と嗜好性を活かして、夏用のワイン及び冬用のホットワインを発売しました。長年培ってきた薬酒作りの技術と東洋の健康思想を活かした「琥珀生姜酒」及び「高麗人參酒」を発売し、既存の「ハーブの恵み」とともに「健康のお酒シリーズ」として、統一したブランド展開を図りました。この他、蜂蜜とハーブの組み合わせによる「はちみつのお酒」やサラダをおいしく食べられるお酒「ビネガーカクテル」を発売しました。

エイジングケア分野では、外部研究機関との連携を強化し、エイジングケアに関する素材研究を進めるとともに、素材を応用した商品の開発を進めています。伝統的な健康飲料である黒酢に健康素材を加えた黒酢飲料3種類を発売しました。また健康素材とビタミンやミネラルなどの栄養必須成分を加えたサプリメントタイプのグミを発売しました。

その他の分野では、東洋の五行思想に基づいて和漢素材と野菜を配合した「五養粥」5種類を直営の商業施設「くらすわ」のオリジナル商品として発売しました。

当事業年度の研究開発費の総額は510百万円となりました。

## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当事業年度の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析は以下のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（平成29年6月29日）現在において当社が判断したものであります。

### (1) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表はわ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き作成されております。財務諸表の作成にあたっては、期末日における資産・負債の報告金額及び報告期間における収益・費用の報告金額に影響を与えるような見積りや予測を必要としております。経営者は、これらの見積りについて過去の実績等を勘案して合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社は、特に以下の重要な会計方針が、当社の財務諸表の作成において使用される当社の重要な判断と見積りに大きな影響を及ぼすと考えております。

#### 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、回収不能額を計上しておりますが、得意先の財政状態が悪化し、支払能力が低下した場合には、追加引当が必要になる可能性があります。

#### ②退職給付費用及び債務

従業員の退職給付費用及び債務の計算は、数理計算上で設定される前提条件に基づいて算出されております。これらの前提条件には、割引率、将来の報酬水準、退職率、直近の統計数値に基づいて算出される死亡率及び年金資産の期待運用収益率等が含まれます。実際の結果がこれらの前提条件と異なる場合、または前提条件が変更された場合、その影響は将来にわたって定期的に認識されるため、将来の会計期間において認識される費用及び計上される債務に影響を及ぼします。

#### ③有価証券の減損

当社は、時価のある有価証券のうち、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。また、時価のない有価証券については、実質価額が著しく低下した場合に減損処理を行っております。

将来の時価の下落、投資先の業績不振や財政状態の悪化により評価損の計上が必要となる可能性があります。

#### ④固定資産の減損

当社は、主として事業セグメントを基礎とした資産のグルーピングを行っております。減損の兆候の把握、減損損失の認識及び測定に当たっては、慎重に検討を行っておりますが、事業計画や経営環境等の前提条件の変化により、投資額の回収が見込めなくなった場合には、減損処理が必要となる可能性があります。

### (2) 当事業年度の経営成績の分析

#### ①売上高

売上高は、前年同期比3.4%減の12,276百万円となりました。養命酒関連事業は「養命酒」の売上が前年同期を下回り、「その他商品・サービス」の売上は前年同期を上回ったものの、前年同期比3.6%減の12,012百万円となりました。その他につきましては、鶴ヶ島太陽光発電所と不動産賃貸の売上を合算し、前年同期比8.1%増の264百万円となりました。

#### ②売上原価、販売費及び一般管理費

売上原価は、売上高の減少により前年同期比2.2%減の4,062百万円となりました。また、売上原価率は、前年同期に比べ0.4ポイント上昇し33.1%となりました。

販売費及び一般管理費は、主に広告宣伝費が減少したことにより、前年同期比2.4%減の6,556百万円となりました。

以上の結果、営業利益は前年同期比9.8%減の1,657百万円となりました。

### ③営業外損益

営業外損益は、主に有価証券利息及び受取配当金が増加したことにより、前年同期比11.1%増の306百万円の収入となりました。

以上の結果、経常利益は前年同期比7.0%減の1,963百万円となりました。

### ④税金費用

税金費用（法人税、住民税及び事業税と法人税等調整額の合計額）は、主に課税所得が減少したことにより、前年同期比33.8%減の568百万円となりました。

また、税効果会計適用後の法人税等の負担率は、税制改正による法定実効税率の引き下げにより前年同期に比べ3.4ポイント低い29.3%となりました。

以上の結果、当期純利益は前年同期に計上した固定資産売却益がなくなったことなどにより、前年同期比22.6%減の1,368百万円となりました。

## (3) 資本の財源及び資金の流動性についての分析

### ①キャッシュ・フローの分析

キャッシュ・フローの分析については、「1. 業績等の概要 (2)キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

### ②資金需要

当社の主な資金需要は、製品製造のための原材料の購入、主に人件費、広告宣伝費をはじめとした販売費及び一般管理費等の営業費用に係る運転資金と製造設備の更新・拡充等の設備資金であり、概ね自己資金で賄っております。

### ③資産、負債及び純資産の状況

当事業年度末における総資産は、前事業年度末に比べ1,701百万円増加し、44,551百万円となりました。これは主に売掛金が146百万円減少した一方で、たな卸資産が306百万円、投資有価証券及び関係会社株式に含まれる保有株式が時価評価の増加等により698百万円、長期預金が900百万円それぞれ増加したことによるものであります。

負債は、前事業年度末に比べ289百万円増加し、5,761百万円となりました。これは主に未払法人税等が218百万円減少した一方で、設備投資等により未払金が215百万円、未払消費税等が65百万円、保有株式の時価評価の増加等により繰延税金負債が202百万円それぞれ増加したことによるものであります。

純資産は、前事業年度末に比べ1,412百万円増加し、38,790百万円となりました。これは主に当期純利益1,368百万円の計上及び配当金550百万円の支払により利益剰余金が818百万円、その他有価証券評価差額金が560百万円それぞれ増加したことによるものであります。



### 第3 【設備の状況】

#### 1 【設備投資等の概要】

当事業年度は主に基幹システムの更新を中心に総額645百万円の設備投資を実施し、全額自己資金で賄いました。養命酒関連事業においては、主に基幹システムの更新を中心に、627百万円の設備投資を実施しました。その他においては、主に賃貸物件の改修を中心に、17百万円の設備投資を実施しました。なお、当事業年度において、重要な設備の除却または売却はありません。

#### 2 【主要な設備の状況】

当社における主要な設備は、以下のとおりであります。

平成29年3月31日現在

事業所名 (主な所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (名)
			建物及び 構築物	機械装置及び 運搬具	土地 (面積千㎡)	その他	合計	
駒ヶ根工場 (長野県駒ヶ根市)	養命酒関連 その他	生産設備 店舗	1,762,796	273,874	900,032 (473) [3]	67,750	3,004,453	109 (9)
大阪支店 (大阪市福島区)	養命酒関連	販売設備	1,554	—	—	2,758	4,312	9
くらすわ (長野県諏訪市)	養命酒関連	店舗	316,532	2,376	191,090 (3)	10,780	520,779	20 (28)
商品開発 センター (長野県箕輪町)	養命酒関連	研究設備	236,217	1,474	203,342 (39)	15,969	457,003	23
本店 (東京都渋谷区)	養命酒関連 その他	本店機能 販売設備	1,169,220	17,688	139,333 (4)	448,129	1,774,372	111
その他 (岩手県田野畑村)	その他	生薬栽培設備	18,394	441	27,416 (53)	0	46,252	—
(埼玉県鶴ヶ島市)	養命酒関連 その他	太陽光発電施設 遊休資産	99,517	511,816	239,146 (87)	5,779	856,258	—
合計			3,604,233	807,672	1,700,361 (662) [3]	551,166	6,663,433	272 (37)

- (注) 1. 帳簿価額のうち「その他」には、工具、器具及び備品、建設仮勘定及び無形固定資産が含まれております。  
 2. 賃借している土地の面積については、[ ]で外書きしております。  
 3. 従業員数の( )は、臨時従業員数を外書きしております。

#### 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】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	66,000,000
計	66,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成29年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成29年6月29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	16,500,000	16,500,000	東京証券取引所 (市場第一部) 名古屋証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は、 100株であります。
計	16,500,000	16,500,000	—	—

#### (2) 【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) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
平成27年10月1日 (注)	△16,500	16,500	—	1,650,000	—	404,986

(注) 平成27年6月26日開催の第97回定時株主総会決議により、平成27年10月1日付で普通株式2株を1株とする株式併合を実施しました。これにより、発行済株式総数は16,500,000株減少し、16,500,000株となっております。

## (6) 【所有者別状況】

平成29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)	—	29	21	103	55	1	2,704	2,913	—
所有株式数(単元)	—	41,416	941	55,014	3,834	5	63,557	164,767	23,300
所有株式数の割合(%)	—	25.14	0.57	33.39	2.33	0.00	38.57	100.00	—

(注) 自己株式2,740,294株は「個人その他」の欄に27,402単元、「単元未満株式の状況」の欄に94株含まれております。

## (7) 【大株主の状況】

平成29年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
大正製薬ホールディングス株式会社	東京都豊島区高田3-24-1	3,300	20.00
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1-4-5	675	4.09
株式会社八十二銀行	長野県長野市大字中御所字岡田178-8	650	3.94
トア再保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台3-6-5	548	3.32
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1-8-11	503	3.05
大同生命保険株式会社	大阪府大阪市西区江戸堀1-2-1	301	1.82
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1-1-2	264	1.60
藤澤 玄雄	東京都杉並区	225	1.36
キッコーマン株式会社	千葉県野田市野田250	221	1.33
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2-11-3	212	1.28
計	—	6,901	41.82

(注) 自己株式2,740千株(発行済株式総数に対する割合16.60%)は議決権がない為、上記大株主には含めておりません。

## (8) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

平成29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 2,740,200	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 13,736,500	137,365	—
単元未満株式	普通株式 23,300	—	一単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	16,500,000	—	—
総株主の議決権	—	137,365	—

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」欄の普通株式には、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬B I P信託口・75828口)所有の当社株式45,100株(議決権の数451個)が含まれております。

2 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社所有の自己株式94株及び日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬B I P信託口・75828口)所有の当社株式55株が含まれております。

## ② 【自己株式等】

平成29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) 養命酒製造株式会社	東京都渋谷区南平台町 16—25	2,740,200	—	2,740,200	16.60
計	—	2,740,200	—	2,740,200	16.60

(注) 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(役員報酬B I P信託口・75828口)が所有する当社株式は、上記自己保有株式に含まれておりません。

## (9) 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## (10) 【従業員株式所有制度の内容】

## ① 取締役及び執行役員に対する業績連動型株式報酬制度の概要

当社は、平成27年6月26日開催の第97回定時株主総会決議に基づき、取締役(社外取締役を除く。)及び当社と委任契約を締結している執行役員(以下「取締役等」という。)を対象に、これまで以上に当社の中長期的な業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的として、会社業績との連動性が高く、かつ透明性・客観性の高い役員報酬制度として、業績連動型株式報酬制度(以下「本制度」という。)を導入しております。

本制度については、役員報酬B I P(Board Incentive Plan)信託(以下「B I P信託」という。)と称される仕組みを採用しております。B I P信託とは、米国のパフォーマンス・シェア(Performance Share)制度及び譲渡制限付株式報酬(Restricted Stock)制度を参考にした役員インセンティブ・プランであり、当社が拠出する取締役等報酬額を原資として当社株式がB I P信託を通じて取得され、各事業年度における役員及び業績目標の達成度等に応じて当社の取締役等に当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭(以下「当社株式等」という。)を交付及び給付(以下「交付等」という。)する株式報酬制度です。取締役等は、信託期間中、毎年当社株式等の交付等を受けることとなります。

(信託契約の内容)

- ・ 信託の種類 特定単独運用の金銭信託以外の金銭の信託（他益信託）
- ・ 信託の目的 当社の取締役等に対するインセンティブの付与
- ・ 委託者 当社
- ・ 受託者 三菱UFJ信託銀行株式会社  
(共同受託者 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
- ・ 受益者 取締役等のうち受益者要件を充足する者
- ・ 信託管理人 当社と利害関係のない第三者(公認会計士)
- ・ 信託契約日 平成27年9月1日
- ・ 信託の期間 平成27年9月1日～平成30年8月末日
- ・ 制度開始日 平成27年9月1日
- ・ 議決権行使 行使しないものとします。
- ・ 取得株式の種類 当社普通株式
- ・ 信託金の上限額 130百万円(信託報酬・信託費用を含む。)
- ・ 帰属権利者 当社
- ・ 残余財産 帰属権利者である当社が受領できる残余財産は、信託金から株式取得資金を控除した信託費用準備金の範囲内とします。

(信託・株式関連事務の内容)

- ・ 信託関連事務 三菱UFJ信託銀行株式会社及び日本マスタートラスト信託銀行株式会社がBIP信託の受託者となり、信託関連事務を行っております。
- ・ 株式関連事務 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社が事務委託契約書に基づき、受益者への当社株式の交付事務を行っております。

② 取締役等に取得させる予定の株式の総数

上限61,500株（信託期間3年間）

③ 本制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

取締役等のうち受益者要件を充足する者

## 2 【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

会社法第155条第7号による普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	152	267,078
当期間における取得自己株式	—	—

(注) 当期間における取得自己株式には、平成29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。

(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(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	—	—	—	—
消却の処分を行った取得自己株式	—	—	—	—
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	—	—	—	—
その他(一)	—	—	—	—
保有自己株式数	2,740,294	—	2,740,294	—

(注) 当期間における保有自己株式には、平成29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、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題の一つと認識しております。

配当につきましては、各事業年度の業績等を考慮して、当期純利益に対する配当性向30%程度を目安に実施してまいりたいと考えております。また、原則として1株当たり年間配当金の下限を36円とし、業績の拡大に応じた利益配分を基本としながら安定的な配当を継続することにも配慮してまいります。内部留保資金につきましては、広い視野に立って持続的成長に向けた設備投資、研究開発等に活用してまいります。

期末配当の年1回を基本方針としており、その決定機関は株主総会であります。

当事業年度の配当につきましては、業績等を考慮し、期末配当金として1株当たり40円といたしました。

当事業年度の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 (千円)	1株当たり配当額 (円)
平成29年6月29日 定時株主総会決議	550,388	40.00

### 4 【株価の推移】

#### (1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期
決算年月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月
最高(円)	907	990	1,028	2,053 (1,050)	2,200
最低(円)	666	769	814	1,810 (935)	1,604

(注) 1 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

2 平成27年6月26日開催の第97回定時株主総会決議により、平成27年10月1日付で普通株式2株を1株とする株式併合を実施しました。第98期の株価については、株式併合後の最高・最低株価を記載し、株式併合前の最高・最低株価は( )にて記載しております。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成28年10月	11月	12月	平成29年1月	2月	3月
最高(円)	1,929	1,894	1,888	1,917	1,906	2,200
最低(円)	1,791	1,790	1,798	1,853	1,825	1,885

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

## 5 【役員の状況】

男性15名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 会長		川 村 昌 平	昭和14年6月10日生	昭和37年4月 当社入社 平成5年4月 経理部担当部長 同 8年6月 取締役・経理部長 同 14年6月 常務取締役・人事、経理担当 同 16年6月 専務取締役執行役員・管理本部長 同 18年6月 代表取締役専務取締役執行役員・ 総務、人事、経理担当 同 19年6月 代表取締役副社長執行役員・海外 事業、総務、人事、経理担当 同 20年6月 代表取締役副社長執行役員・生産 事業本部長 同 22年4月 代表取締役副社長執行役員・生産 事業本部長、事業開発本部長 同 22年8月 代表取締役副社長執行役員・事業 開発本部長、管理本部長 同 23年6月 代表取締役会長 (現任)	注3	29
代表取締役 社長		塩 澤 太 朗	昭和23年5月8日生	昭和46年4月 三菱信託銀行株式会社入社 平成11年6月 同社 市場金融部長 同 12年6月 当社常務取締役・総務、経理担当 同 13年6月 常務取締役・広報部長 同 13年8月 常務取締役・広報部長、事業開発 部長 同 14年6月 専務取締役・事業開発、広報担当 同 15年4月 専務取締役・事業開発、広報、菓 事業務担当 同 16年6月 代表取締役社長・事業本部長 同 18年6月 代表取締役社長 (現任)	注3	133
専務取締役 執行役員	管理本部長	田 中 英 雄	昭和27年2月22日生	昭和49年4月 三菱信託銀行株式会社入社 平成13年3月 同社 審査部副部長 同 16年6月 当社取締役執行役員・管理本部部 長 同 17年6月 取締役執行役員・経理部長、管理 本部部長 同 18年6月 取締役執行役員・経理部長 同 20年6月 取締役執行役員・経営企画部長 同 21年6月 取締役執行役員・総務部長、監査 室長 同 22年8月 取締役執行役員・総務部長 同 23年5月 取締役執行役員・人事部長、経理 部長 同 23年6月 常務取締役執行役員・管理本部 長、人事部長、経理部長 同 24年6月 常務取締役執行役員・管理本部長 同 26年6月 専務取締役執行役員・管理本部長 (現任)	注3	13



役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
常務取締役 執行役員	監査室長	吉 松 敬 雄	昭和25年6月24日生	昭和51年4月 平成19年6月 同 20年6月 同 24年6月 同 26年6月 同 27年4月 同 28年5月	当社入社 海外事業部長 取締役執行役員・海外事業部長 取締役執行役員・海外事業部長、 購買部長 常務取締役執行役員・生産本部長、 生産管理部長 常務取締役執行役員・生産本部長 常務取締役執行役員・監査室長 (現任)	注3	8
常務取締役 執行役員	マーケティング 本部長	神 林 敬	昭和36年8月10日生	昭和59年4月 平成20年6月 同 21年6月 同 24年6月 同 26年6月	当社入社 執行役員・人事総務部副部長 執行役員・営業部長 取締役執行役員・営業部長 常務取締役執行役員・マーケティング 本部長 (現任)	注3	5
取締役 執行役員	生産本部長、 駒ヶ根工場長	大 森 勉	昭和33年10月27日生	昭和56年4月 平成20年6月 同 22年4月 同 22年8月 同 23年6月 同 24年6月 同 26年6月 同 28年4月 同 28年5月	当社入社 執行役員・駒ヶ根工場副工場長 執行役員・施設運営事業部長、駒 ヶ根工場副工場長 執行役員・駒ヶ根工場長、施設運 営事業部長 取締役執行役員・駒ヶ根工場長、 施設運営事業部長 取締役執行役員・駒ヶ根工場長、 中央研究所長 取締役執行役員・駒ヶ根工場長 取締役執行役員・生産本部副本部 長、駒ヶ根工場長 取締役執行役員・生産本部長、駒 ヶ根工場長 (現任)	注3	7
取締役 執行役員	人事総務部 長	清 水 政 明	昭和35年11月2日生	昭和59年4月 平成20年6月 同 21年6月 同 22年4月 同 24年6月 同 26年6月 同 27年6月 同 27年8月 同 28年4月	当社入社 人事総務部秘書総務グループリー ダー・経理部次長 人事部担当部長・経理部次長 人事部担当部長 人事総務部長 取締役執行役員・人事総務部長、 監査室長 取締役執行役員・人事総務部長 取締役執行役員・人事総務部長、 監査室長 取締役執行役員・人事総務部長 (現任)	注3	3
取締役 執行役員	マーケティング 部長	丸 山 明 彦	昭和38年4月7日生	昭和59年4月 平成20年6月 同 22年4月 同 23年4月 同 24年6月 同 26年6月	当社入社 関係会社プロジェクト事務局長 施設運営事業部次長 施設運営事業部副部長 マーケティング部長・施設運営事 業部長 取締役執行役員・マーケティング 部長 (現任)	注3	2

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 執行役員	マーケティング本部副 本部長、営業推進部 長、海外事業部長	宮下克彦	昭和31年4月22日生	昭和54年4月 株式会社八十二銀行入行 平成20年6月 同行 市場国際部長 同 21年6月 同行 執行役員 諏訪エリア営業 店エリア長 同 23年6月 同行 執行役員 上田支店長 同 24年6月 当社経理部長 (出向) 同 25年6月 経理部長 同 26年6月 取締役執行役員・マーケティング 本部副部長、営業推進部長、海 外事業部長 (現任)	注3	2
取締役 執行役員	経営管理部 長	斉藤 隆	昭和29年9月21日生	昭和53年4月 株式会社住友銀行入行 平成18年4月 株式会社三井住友銀行執行役員 同 21年5月 大正製薬株式会社上席理事 同 23年4月 同社 執行役員 同 24年6月 富山化学工業株式会社取締役 同 25年4月 大正製薬ホールディングス株式会 社執行役員 同 25年6月 当社監査役 同 27年6月 取締役執行役員・経営管理部 長 (現任)	注3	2
取締役		白井 汪 芳	昭和15年8月9日生	昭和60年8月 信州大学繊維学部教授 平成7年4月 信州大学繊維学部長 同 15年8月 財団法人上田繊維科学振興会理事 同 16年4月 国立大学法人信州大学理事 産学 連携推進本部長 同 21年10月 学校法人佐久学園常任理事 信州短期大学長 同 21年11月 国立大学法人信州大学名誉教授・ 特任教授 同 23年9月 学校法人佐久学園副理事長 同 24年4月 佐久大学信州短期大学部学長 同 25年4月 一般財団法人浅間リサーチエク ステンションセンター理事長 (現 任) 同 26年6月 当社取締役 (現任) 同 29年4月 公立大学法人長野大学理事長 (現 任)	注3	0
常勤監査役		井川 明	昭和34年10月16日生	昭和58年4月 三菱信託銀行株式会社入社 平成21年6月 三菱UFJ信託銀行株式会社池袋 支店長 同 23年5月 同社 横浜駅西口支店長 同 25年6月 同社 本店営業部長 同 27年4月 エム・ユー・トラスト・アップル プランニング株式会社顧問 同 27年6月 当社常勤監査役 (現任)	注4	0
常勤監査役		宮下 久 宜	昭和24年6月25日生	昭和47年4月 当社入社 平成20年6月 執行役員・営業推進部長 同 21年10月 執行役員・営業部副部長、東京支 店長 同 22年4月 執行役員・営業推進部長、東京支 店長 同 23年4月 執行役員・営業推進部長 同 23年5月 執行役員・総務部長 同 24年6月 取締役執行役員・監査室長 同 26年6月 常勤監査役 (現任)	注4	4

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)	
監査役		笠原 孟	昭和22年6月12日生	昭和47年4月 平成12年6月 同 14年6月 同 15年6月 同 16年6月 同 18年6月	株式会社八十二銀行入行 同行 総務部部长 財団法人八十二文化財団事務局長 当社監査役(現任) 財団法人八十二文化財団理事 同財団法人 常務理事	注4	6	
監査役		鈴木 茂夫	昭和24年10月11日生	昭和47年4月 同 49年9月 平成9年5月 同 21年6月 同 22年4月 同 22年6月 同 24年1月 同 27年6月	アーサーアンダーセン東京事務所 入所 昭和監査法人(現 新日本有限責任監査法人)入所 太田昭和監査法人(現 新日本有限責任監査法人)代表社員 新日本有限責任監査法人退所 公益財団法人りそな中小企業振興財団監事(現任) ナラサキ産業株式会社社外監査役(現任) 日本公認会計士協会規律調査会委員 当社監査役(現任)	注4	1	
計								222

- (注) 1. 取締役 白井汪芳は、社外取締役であります。  
2. 常勤監査役 井川明、監査役 笠原孟、監査役 鈴木茂夫は、社外監査役であります。  
3. 当該取締役の任期は、平成28年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成30年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。  
4. 当該監査役の任期は、平成27年3月期に係る定時株主総会終結の時から平成31年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

## 6 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1) 【コーポレート・ガバナンスの状況】

#### ① 企業統治の体制

当社における企業統治の体制は、社会や市場の要請にお応えする能力をより一層高め、株主各位をはじめとするステークホルダーの皆様のご期待に沿った経営を実践するため、特に以下の視点を重視し、構築しております。

- ・ 資本市場や株主各位をより強く意識した経営の実践
- ・ 経営の意思決定体制の強化と迅速性の向上
- ・ 経営監督機能の強化

コーポレート・ガバナンス体制において、その有効性をより高度に発揮できるように、執行役員制の導入、取締役の人員の適正化、経営会議体などの充実を図っており、現時点ではこれらの施策が有効に機能していると判断しており、今後も引き続き監査役設置会社を採用していく所存であります。

また、コンプライアンス体制につきましても、コーポレート・ガバナンスの根幹であるとの認識に基づき、法令を遵守することはもとより、社会規範を尊重し、企業の社会的責任を意識した企業倫理を確立してまいります。

#### イ 企業統治の体制の概要とその体制を採用する理由

##### a) 取締役会

取締役は11名（内社外取締役1名）で、社外取締役1名を東京証券取引所及び名古屋証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。取締役会は、株主価値向上を目指すための経営方針や経営目標の決定と健全な業務執行を持続させるための監督機能を基本的な役割とし、毎月開催しております。

##### b) 監査役会

監査役は4名（内常勤監査役2名）で、3名が社外監査役の体制となっており、社外監査役3名（内常勤監査役1名）を東京証券取引所及び名古屋証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。監査役は取締役会に常時出席するとともに経営会議やその他の社内の重要会議に出席するほか、監査室との日常的な連携、各部門へのヒアリングを通じた情報収集や全事業所への訪問により、執行状況の確認を行っています。また、代表取締役との定例会議に監査役が出席し、会社が抱える問題、リスクについての説明の機会を設けるほか、監査環境等についても意見交換を行っております。コンプライアンス委員会には常勤監査役2名（内社外監査役1名）が出席し、独立的な立場から経験・見識等を活かした効率的監査を行うとともに助言を行っております。

##### c) 執行役員制

取締役会による経営意思決定・監督機能と、執行役員による事業の業務執行機能とを原則として分離し、全社的な事業運営レベルにおける分権経営及び業務執行の実効性を強化するため、執行役員を設置し、取締役会の定めた業務執行を行っております。

##### d) 経営会議体

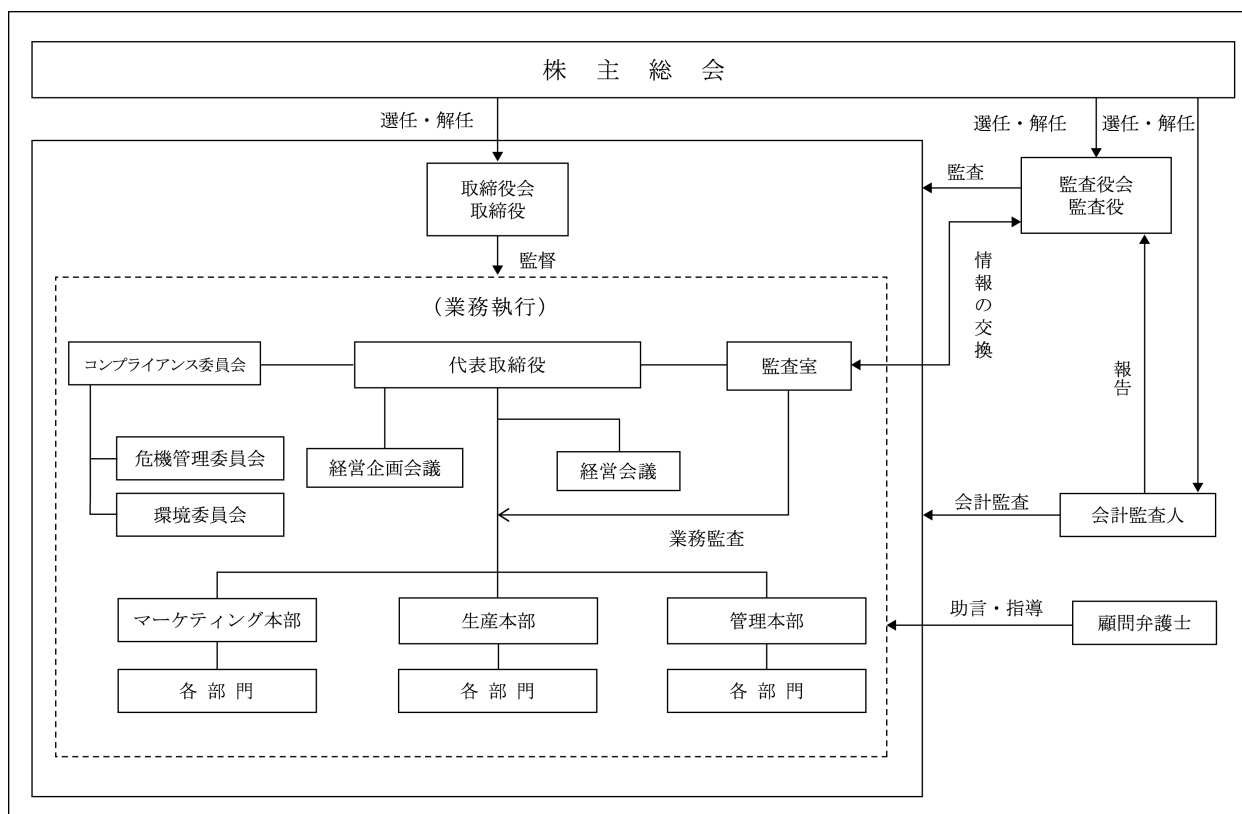
重要な経営会議体として、経営企画会議と経営会議を設置しております。経営企画会議では、代表取締役、役付取締役執行役員及び本部長全員の参加により、重要な人事・報酬及び取締役会に付議・報告すべき重要な事項、業務執行状況の管理、経営の執行に係る企画・政策事項について事前に協議する体制としております。なお、経営陣幹部・取締役の指名・報酬については、社外役員の適切な関与・助言を得るため、経営企画会議において社外役員全員（社外取締役1名及び社外監査役3名）が出席したうえで事前に協議することとしております。経営会議では、代表取締役、執行役員及び部門長全員の参加により、経営方針に基づく業務執行についての協議、執行状況の報告を行う体制としております。

##### e) 業務執行強化のための本部組織

責任の所在を明確化し、迅速な意思決定により各施策を具現化するため、計画を確実に実行するための共同推進体制が必要となるマーケティング本部、生産活動を統括する生産本部、幅広く全事業部門を支援する管理本部の三本部制とし、業務執行の強化と部門間の連携を図っております。

当社は事業内容、規模等を勘案し、現時点で上記の企業統治体制が適切に機能していると考えているため、当該体制を採用しております。

ロ 当社の有価証券報告書提出日（平成29年6月29日）現在のコーポレート・ガバナンス体制及び内部統制体制の模式図は次のとおりであります。



#### ハ 内部統制システムの整備の状況

##### a) 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

- i) 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するため行動規範を定め、個々の役職員が遵守するよう推進を図るとともに、「コンプライアンス委員会」を設置し、コンプライアンス意識の普及及び啓発を行う。
- ii) 使用人の職務の執行は、各関係部門が法令及び定款に適合することについて確認するほか、必要に応じて法律チェックの担当部署又は顧問弁護士に指導を受けるよう推進する。
- iii) 代表取締役社長の直轄の内部監査部門が職務執行に関わる関係法令、経営方針、社内規定その他規範の遵守が行われているか内部監査を行う。
- iv) 「内部通報制度運用規定」を整備し、取締役及び使用人は、不正、違法、反倫理的行為が発生した場合又はその恐れがあると判断した場合は内部通報することとし、その事実が確認された場合、代表取締役社長に報告しなければならない。
- v) 反社会的勢力とは一切関係を持たない旨を行動規範に定め、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体に対しては警察や顧問弁護士等と連携し、毅然として対応する。

##### b) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役及び執行役員の職務の執行に係る取締役会、経営会議、経営企画会議等の議事録、稟議書その他の重要な情報は、社内規定に従い適切に保存管理するものとする。

また、これらの文書は監査役の要求があった場合、速やかに提出しなければならない。

##### c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- i) 業務活動全体におけるリスク管理に関しては、各関係部門で規定及びガイドラインの制定並びに研修の実施を行うとともに、代表取締役社長の直轄の「コンプライアンス委員会」及びその諮問機関である「危機管理委員会」が社内規定に基づいてリスクの把握・リスク対策の検証を行う。
- ii) 代表取締役社長の直轄の内部監査部門が監査計画に基づきリスク対策の有効性の評価を行う。
- iii) リスクが発生し、重大な損害が予想される場合には、「コンプライアンス委員会」が対応するとともに、代表取締役、監査役、取締役会及び経営企画会議に報告しなければならない。

- d) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- i) 取締役会による経営意思決定・監督機能と、執行役員による事業の業務執行機能とを原則として分離し、全社的な事業運営レベルにおける分権経営を強化するために執行役員を設置し、「執行役員規定」に基づき取締役会の定めた業務執行を行う。
  - ii) 取締役会の意思決定の効率化を図るため、取締役の人員の適正化を図るとともに、コーポレート機能として設置した経営企画会議では、重要な人事・報酬及び取締役会に付議・報告すべき重要な事項、業務執行状況の管理、経営の執行に係る企画・政策事項について、事前に協議する。
  - iii) 代表取締役、執行役員及び部門長全員の参加による経営会議において経営方針に基づく業務執行についての協議、執行状況の報告を行う。
  - iv) 取締役会の監督機能を果たすため、取締役会の決定事項に係る業務の執行状況は、取締役会及び経営会議で報告し、又は決裁書で回議する。
  - v) その他の重要な業務の執行について、社内規定により、意思決定を行う機関及び手続の整備を行う。
  - vi) 中期経営計画を定め各年度の経営方針を決定し、これに基づいて職務を執行し、業績管理実施要領に基づき経営計画の進捗について定期的の実績の評価及び分析を行う。
- e) 監査役の職務を補助すべき使用人及びその使用人の取締役からの独立性並びにその使用人に対する監査役の指示の実効性に関する事項
- i) 現在、監査役から当社の規模等を考慮し、監査役の職務を補助すべき使用人を置くことを求められてないため、当該使用人は置いていないが、内部監査部門は、監査役と連携し監査効率の向上を図るよう努めることとする。監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、取締役は監査役と協議のうえ、必要に応じて使用人を置くこととする。
  - ii) 監査役の職務を補助すべき使用人を置いた場合、当該使用人の人事等については、取締役と監査役が意見交換を行い決定する。
  - iii) 監査役の職務を補助すべき使用人を置いた場合、当該使用人は、監査役の指揮命令の下でその職務を遂行する。
- f) 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制
- i) 取締役会その他の重要な会議に監査役が出席し、取締役の意思決定の過程及び執行状況について効率的な監査が行えるようにする。
  - ii) 「コンプライアンス委員会」に監査役が出席し、取締役の職務執行の監査を行うとともに、リスクが発生し、重大な損害が予想される場合の対応の監査が効率的に行えるようにする。
  - iii) 各種会議議事録、稟議書等の文書は監査役の要求があった場合、速やかに提出するものとし、社内規定による報告体制の整備を行う。
  - iv) 取締役及び使用人は、不正、違法、反倫理的行為が発生した場合又はその恐れがあると判断した場合は内部通報することとし、その事実がないことが確認できない場合、監査役が出席する「コンプライアンス委員会」を開催する。また、内部通報の通報者に対し、通報を理由とした懲戒処分や不利益な配置転換その他不利益な取扱いを行わない。
  - v) 取締役及び使用人は、財産、評判等を著しく毀損するおそれのあるリスク及びあらかじめ定められたリスクの発生を発見した場合は、直ちに「コンプライアンス委員会」のいずれかの委員及び監査役に報告するものとする。
- g) 監査役の職務の執行について生ずる費用の前払又は償還の手続きその他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項
- 監査役の職務の執行について生ずる費用については監査役の要望を受け予算を措置する。また、監査役がその職務の執行について、会社に対し費用の前払い等の請求をしたときは、当該請求に係る費用又は債務が当該監査役の職務の執行に必要なでないことを証明した場合を除き支払うものとする。
- h) その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制
- i) 代表取締役と監査役の定例会議を開催し、会社が抱える問題、リスクについての説明の機会を設けるほか、監査環境等についても意見交換を行う。
  - ii) 「内部監査規定」、年間の監査計画等により、内部監査部門、監査役及び会計監査人との連携について明示し、相互の協力及び情報交換に努める。

## 《反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及び整備状況》

上記a)のv)に記載のとおり、反社会的勢力に対しては毅然として対応することとしており、行動規範には反社会的勢力の拒絶を明確に記載し全社員に周知しております。

反社会的勢力への対応は担当部門が統括し、外部専門機関との連携を密にし、反社会的勢力についての情報の収集や対応についての助言を得るなど不測の事態に備えております。また、対応マニュアルを整備し、周知を図るとともに研修を実施しております。

## ニ リスク管理体制の整備状況

法令を遵守することはもとより、社会規範を尊重し、企業の社会的責任を意識した企業倫理を確立すべく行動規範を定め、個々の役職員が遵守するよう推進するとともに、コンプライアンス経営の強化を図り、「コンプライアンス委員会」の設置や「内部通報制度運用規定」の制定などにより、法令はもとより社会規範や企業の社会的責任（CSR）を意識した企業倫理の確立に向けて、総合的なコンプライアンス体制の確立を進めております。また、リスクマネジメントの体制強化のために「コンプライアンス委員会」の諮問機関として「危機管理委員会」を設置し、予想される様々なリスクの管理、責任体制及びディスクロージャーを含む迅速な対応の確立に努めております。さらに、企業の社会的責任を認識し、地球環境保全への取り組み姿勢を一層強化するために、「コンプライアンス委員会」の諮問機関として「環境委員会」を設置しております。

また、「コンプライアンス委員会」は諮問機関である「危機管理委員会」、「環境委員会」を統括し、代表取締役社長の直轄の機関と位置付けております。

## ② 内部監査及び監査役監査

代表取締役社長直轄の内部監査部門として監査室を設置しております。監査室は4名で構成され、内部監査計画を策定し、業務執行のモニタリングを行い、その結果については、監査役会、代表取締役に報告のうえ、取締役会に報告しております。

監査役監査につきましては、監査役4名（内常勤監査役2名）で、そのうち3名（内常勤監査役1名）が社外監査役の体制となっており、監査役は取締役会に常時出席するとともに、経営会議やその他の社内の重要会議に出席するほか、監査室との日常的な連携、各部門へのヒアリングを通じた情報収集や全事業所への訪問により、執行状況の確認を行っています。また、代表取締役との定例会議に監査役が出席し、会社が抱える問題、リスクについての説明の機会を設けるほか、監査環境等についても意見交換を行っています。コンプライアンス委員会には常勤監査役2名（内社外監査役1名）が出席し、独立的な立場から経験・見識等を活かした効率的監査を行うとともに助言を行っています。

また、監査役は会計監査人と、定期的な打合せを行うとともに、必要に応じ情報交換を行い、内部監査部門である監査室とは、コンプライアンス監査、業務監査、会計監査などの各監査の監査計画及び実施状況などについて、適宜、情報の交換を行い、相互に連携することにより監査効率の向上に努めております。

なお、社外監査役の鈴木茂夫氏は公認会計士であり、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しています。

## ③ 社外取締役及び社外監査役

当社は、社外取締役を1名、社外監査役を3名選任しております。

### イ 社外取締役及び社外監査役と当社との人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係

社外監査役井川明氏は平成27年3月まで三菱UFJ信託銀行株式会社に勤務しておりました。直近事業年度末において同社からの借入金はなく、取引の規模、性質に照らして、株主・投資者の判断に影響を及ぼすおそれはないと判断されることから、概要の記載を省略しております。

社外監査役笠原孟氏は平成15年6月まで株式会社八十二銀行に勤務しておりました。直近事業年度末において同行からの借入金はなく、取引の規模、性質に照らして、株主・投資者の判断に影響を及ぼすおそれはないと判断されることから、概要の記載を省略しております。

社外監査役鈴木茂夫氏は平成20年6月まで新日本有限責任監査法人に勤務しておりました。同監査法人は当社の会計監査人ですが、取引の規模、性質に照らして、株主・投資者の判断に影響を及ぼすおそれはないと判断されることから、概要の記載を省略しております。

上記以外に、当社と当社の社外取締役及び社外監査役との間に特別な利害関係はありません。なお、当社は、社外取締役白井汪芳氏、社外監査役井川明氏、笠原孟氏、鈴木茂夫氏を東京証券取引所及び名古屋証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。

ロ 社外取締役又は社外監査役が当社の企業統治において果たす機能及び役割

当社は、監査役設置会社であります。監査役4名のうち3名が社外監査役の体制となっており、社外監査役3名（内常勤監査役1名）を東京証券取引所及び名古屋証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。また、取締役11名のうち1名が社外取締役であり、東京証券取引所及び名古屋証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。社外取締役及び社外監査役は、独立的な立場から経験・見識等を活かした経営の監督又は効率的な監査を行うとともに経営全般についての助言や意見交換を行っております。

当社は、事業内容や規模を勘案し、現状のコーポレート・ガバナンス体制において客観的かつ中立的な経営監視機能を確保していると判断しております。

ハ 社外取締役又は社外監査役を選任するための当社からの独立性に関する基準又は方針の内容

当社は、社外取締役及び社外監査役の候補者の選定にあたっては当社が上場する証券取引所の定める独立性基準に基づくほか、経歴、経営経験、専門性その他当社の取締役として必要となる経験、見識、能力、専門性、人格などを勘案して行っています。

ニ 社外取締役又は社外監査役の選任状況に関する当社の考え方

当社の社外取締役は1名、社外監査役は3名であり、選任理由は以下のとおりです。

社外取締役白井汪芳氏が大学で培われた経営や産学連携等の幅広い経験・見識を当社の経営全般にわたる監督機能の強化に活かしていただくため、選任しております。

社外監査役井川明氏が長年にわたり金融機関で培われた経験・見識を当社の経営全般にわたる監査体制の強化に活かしていただくため、選任しております。

社外監査役笠原孟氏が株式会社八十二銀行における経歴を通じて培われた経験・見識を当社のコーポレート・ガバナンスの充実に活かしていただくため、選任しております。

社外監査役鈴木茂夫氏が公認会計士として培われた専門的な知見と豊富な経験を当社の監査体制の強化に活かしていただくため、選任しております。

ホ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、取締役会に出席し、独立的な立場から経験・見識等を活かした経営の監督を行うとともに経営全般についての助言や意見交換を行っております。監査役は、社外取締役との情報共有、意見交換の会合を原則として毎月の取締役会の前に行い、監査役と社外取締役との連携を図っています。

代表取締役社長直轄の内部監査部門として監査室を設置しております。監査室は4名で構成され、内部監査計画を策定し、業務執行のモニタリングを行い、その結果については監査役会、代表取締役に報告のうえ、取締役会に報告しております。

監査役監査につきましては、監査役4名（内常勤監査役2名）で、そのうち3名（内常勤監査役1名）が社外監査役の体制となっており、社外監査役は取締役会に常時出席するとともに、経営会議やその他の社内の重要会議に出席するほか、監査室との日常的な連携、各部門へのヒアリングを通じた情報収集や全事業所への訪問により、執行状況の確認を行っております。

また、社外監査役は会計監査人と、定期的な打合せを行うとともに、必要に応じ情報交換を行い、内部監査部門である監査室とは、コンプライアンス監査、業務監査、会計監査などの各監査の監査計画及び実施状況などについて、適宜、情報の交換を行い、相互の連携に努めております。



④ 役員の報酬等

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

役員区分	報酬等の総額 (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	賞与	業績連動型 株式報酬	
取締役 (社外取締役を除く)	197	133	37	26	10
監査役 (社外監査役を除く)	15	15	—	—	1
社外役員	37	37	—	—	4

(注) 上記取締役の報酬等の額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

ロ 役員ごとの報酬等の総額等

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。

ハ 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

ニ 役員の報酬等の額の決定に関する方針

当社の社外取締役を除く取締役報酬は、基本報酬、当該事業年度の業績に連動した賞与と業績連動型株式報酬によって構成されています。社外取締役は基本報酬のみとなります。

取締役の基本報酬及び賞与は、株主総会で決議された年間の報酬限度額の範囲内で支給することとしており、当社の業績・経済情勢等を勘案し、役位・職責に応じて取締役会で決定しています。また、取締役会の諮問機関であり、代表取締役、役付取締役執行役員及び本部長全員で構成する経営企画会議において、社外役員全員（社外取締役1名及び社外監査役3名）が出席したうえで、事前に協議することとしています。取締役の基本報酬及び賞与の報酬限度額は、年額310百万円以内（うち社外取締役分は18百万円以内）と決議されています。

業績連動型株式報酬は、基本報酬及び賞与の報酬限度額とは別枠で株主総会で決議された報酬限度額の範囲内において、当社が拠出する取締役報酬額を原資とし、当社株式が信託を通じて取得され、取締役会で決議された株式交付規程に基づき、各事業年度における役位及び業績目標の達成度に応じて決定しています。業績連動型株式報酬制度における連続する3事業年度ごとに信託へ拠出する取締役（当社と委任契約を締結する執行役員を含む）への報酬額は130百万円以内を上限とする決議がなされています。詳細は、「1 株式等の状況 (10) 従業員株式所有制度の内容」をご参照ください。

監査役の報酬は、経営に対する独立性の強化を目的に基本報酬のみで構成され、株主総会で決議された年間の報酬限度額の範囲内で、各監査役の職責に応じて監査役の協議により決定しています。監査役の基本報酬の報酬限度額は、年額72百万円以内と決議されています。

⑤ 株式の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 39 銘柄

貸借対照表計上額の合計額 12,556,644 千円

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

(前事業年度)  
特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
小野薬品工業(株)	331,500	1,579,597	医薬品分野における取引・協力関係の構築
キッコーマン(株)	403,000	1,491,100	食品分野における取引・協力関係の構築
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,454,020	1,279,771	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
ロート製薬(株)	442,000	906,100	医薬品分野における取引・協力関係の構築
キューピー(株)	288,827	737,086	食品分野における取引・協力関係の構築
日本新薬(株)	162,000	712,800	医薬品分野における取引・協力関係の構築
(株)八十二銀行	1,219,512	591,463	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
久光製薬(株)	101,000	508,030	医薬品分野における取引・協力関係の構築
ブルドックソース(株)	1,864,000	391,440	食品事業を通じた取引関係の維持・強化
(株)ワコールホールディングス	251,000	337,093	事業展開における取引・協力関係の構築
(株)T&Dホールディングス	308,800	324,085	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
ニッコンホールディングス(株)	148,000	301,920	流通分野における取引・協力関係の構築
MS & ADインシュアランスグループホールディングス(株)	66,081	207,230	業務上の取引関係の維持・強化
丸八倉庫(株)	400,000	195,200	流通分野における取引・協力関係の構築
(株)松屋	168,000	173,880	流通分野における取引・協力関係の構築
松田産業(株)	125,114	146,383	食品分野における取引・協力関係の構築
J. フロントリテイリング(株)	97,300	145,268	流通分野における取引・協力関係の構築
(株)三井住友フィナンシャルグループ	38,500	131,362	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
(株)ミツウロコグループホールディングス	170,000	93,840	事業展開における取引・協力関係の構築
わかもと製薬(株)	347,000	89,873	医薬品分野における取引・協力関係の構築
小林製薬(株)	8,700	85,956	医薬品分野における取引・協力関係の構築
(株)十八銀行	332,617	83,154	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
日本フェルト(株)	161,000	71,967	事業展開における取引・協力関係の構築
カンロ(株)	120,000	60,000	食品分野における取引・協力関係の構築
(株)アサツーディ・ケイ	20,000	57,960	広告等のマーケティング業務上の取引関係の維持・強化

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
大木ヘルスケアホールディングス(株)	117,921	55,187	販売取引関係の維持・強化
(株)マルイチ産商	61,000	52,582	流通分野における取引・協力関係の構築
アルフレッサホールディングス(株)	22,004	47,506	販売取引関係の維持・強化
(株)白洋舎	115,000	29,900	事業展開における取引・協力関係の構築
ミヨシ油脂(株)	225,000	28,350	食品分野における取引・協力関係の構築
片倉コープアグリ(株)	120,000	27,720	事業展開における取引・協力関係の構築
(株)メディパルホールディングス	9,300	16,572	販売取引関係の維持・強化

(当事業年度)  
特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,454,020	1,717,077	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
キッコーマン(株)	403,000	1,339,975	食品分野における取引・協力関係の構築
ロート製薬(株)	442,000	922,012	医薬品分野における取引・協力関係の構築
日本新薬(株)	162,000	918,540	医薬品分野における取引・協力関係の構築
キューピー(株)	288,827	911,249	食品分野における取引・協力関係の構築
(株)八十二銀行	1,219,512	767,073	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
小野薬品工業(株)	331,500	763,941	医薬品分野における取引・協力関係の構築
久光製薬(株)	101,000	642,360	医薬品分野における取引・協力関係の構築
(株)T&Dホールディングス	308,800	499,020	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
ブルドックソース(株)	186,400	426,856	食品事業を通じた取引関係の維持・強化
ニッコンホールディングス(株)	148,000	351,500	流通分野における取引・協力関係の構築
(株)ワコールホールディングス	251,000	344,874	事業展開における取引・協力関係の構築
MS & ADインシュアランスグループホールディングス(株)	66,081	233,926	業務上の取引関係の維持・強化
松田産業(株)	125,114	186,419	食品分野における取引・協力関係の構築
(株)松屋	168,000	177,072	流通分野における取引・協力関係の構築
丸八倉庫(株)	200,000	170,000	流通分野における取引・協力関係の構築
J. フロントリテイリング(株)	97,300	160,545	流通分野における取引・協力関係の構築
(株)三井住友フィナンシャルグループ	38,500	155,732	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
(株)十八銀行	332,617	119,409	財務基盤の確保を踏まえた関係強化
(株)ミツウロコグループホールディングス	170,000	117,300	事業展開における取引・協力関係の構築
大木ヘルスケアホールディングス(株)	117,941	94,706	販売取引関係の維持・強化
小林製薬(株)	17,400	93,786	医薬品分野における取引・協力関係の構築

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
わかもと製薬(株)	347,000	89,873	医薬品分野における取引・協力関係の構築
日本フェルト(株)	161,000	82,271	事業展開における取引・協力関係の構築
カンロ(株)	120,000	67,320	食品分野における取引・協力関係の構築
(株)マルイチ産商	61,000	59,170	流通分野における取引・協力関係の構築
(株)アサソーディ・ケイ	20,000	56,460	広告等のマーケティング業務上の取引関係の維持・強化
アルフレッサホールディングス(株)	22,004	42,445	販売取引関係の維持・強化
(株)白洋舎	11,500	32,844	事業展開における取引・協力関係の構築
ミヨシ油脂(株)	225,000	31,725	食品分野における取引・協力関係の構築
片倉コープアグリ(株)	120,000	30,120	事業展開における取引・協力関係の構築

ハ 保有目的が純投資目的である投資株式  
該当事項はありません。

#### ⑥ 責任限定契約の内容の概要

当社は会社法第427条第1項に基づき、取締役（業務執行取締役等であるものを除く）及び監査役との間において、会社法第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限度額は、法令が定める額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該取締役及び監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

#### ⑦ 会計監査の状況

会計監査については、当社と会社法監査及び金融商品取引法監査について監査契約を締結している新日本有限責任監査法人が監査を実施しております。なお、当社の監査業務を執行した公認会計士の氏名及び当社に係る継続監査年数並びに監査業務に係る補助者の構成は以下のとおりであります。

指定有限責任社員	業務執行社員	小野 隆良	3年
指定有限責任社員	業務執行社員	江口 泰志	4年

上記の2名の公認会計士に加え、その補助者として9名の公認会計士とその他8名がおり、合計19名が会計監査業務に携わっております。

#### ⑧ 取締役の定数

当社は、取締役を11名以内とする旨を定款に定めております。

#### ⑨ 取締役の選任の決議要件

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及び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。

#### ⑩ 株主総会の特別決議要件

当社は、株主総会の円滑な運営を行うことを目的として、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、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。

⑪ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができることとした事項

当社は、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって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。

(2) 【監査報酬の内容等】

① 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

前事業年度		当事業年度	
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)
30	—	30	—

② 【その他重要な報酬の内容】

前事業年度

該当事項はありません。

当事業年度

該当事項はありません。

③ 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前事業年度

該当事項はありません。

当事業年度

該当事項はありません。

④ 【監査報酬の決定方針】

当社は監査公認会計士等に対する報酬の額の決定にあたり、監査公認会計士より提示される監査計画の内容をもとに、監査日数、当社の規模・業務の特性等の要素を勘案、協議し、会社法第399条に基づき、監査役会の同意を得た上で決定することとしております。

## 第5 【経理の状況】

### 1. 財務諸表の作成方法について

当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成28年4月1日から平成29年3月31日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

### 3. 連結財務諸表について

当社は、子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

### 4. 財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、財務諸表等の適正性を確保できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、研修等に参加しております。

# 1 【財務諸表等】

## (1) 【財務諸表】

### ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,698,343	3,938,118
売掛金	2,720,416	2,573,554
有価証券	4,300,145	2,700,091
商品及び製品	392,243	553,590
仕掛品	127,613	164,568
原材料及び貯蔵品	833,242	941,122
前渡金	10,894	9,505
前払費用	59,471	51,139
繰延税金資産	102,193	91,953
その他	33,483	10,149
流動資産合計	11,278,048	11,033,794
固定資産		
有形固定資産		
建物	12,871,188	13,057,463
減価償却累計額	△9,558,307	△9,757,395
建物（純額）	3,312,880	3,300,067
構築物	1,822,821	1,832,701
減価償却累計額	△1,491,476	△1,528,535
構築物（純額）	331,345	304,165
機械及び装置	5,380,951	5,418,701
減価償却累計額	△4,496,677	△4,630,057
機械及び装置（純額）	884,274	788,644
車両運搬具	103,558	107,289
減価償却累計額	△89,388	△88,261
車両運搬具（純額）	14,169	19,028
工具、器具及び備品	1,341,172	1,336,517
減価償却累計額	△1,113,541	△1,152,385
工具、器具及び備品（純額）	227,631	184,132
土地	1,698,088	1,700,361
建設仮勘定	6,640	4,313
有形固定資産合計	6,475,030	6,300,713
無形固定資産		
ソフトウェア	85,660	349,188
その他	13,621	13,532
無形固定資産合計	99,282	362,720
投資その他の資産		
投資有価証券	17,014,741	17,804,192
関係会社株式	2,560,932	2,595,384
出資金	726	726
長期前払費用	24,125	45,914
前払年金費用	668,026	778,595
長期預金	4,700,000	5,600,000
その他	34,144	34,552
貸倒引当金	△5,074	△5,074
投資その他の資産合計	24,997,622	26,854,291
固定資産合計	31,571,935	33,517,724
資産合計	42,849,984	44,551,518

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	310,070	364,723
未払金	93,871	309,724
未払酒税	175,263	195,851
未払費用	1,065,886	942,912
未払法人税等	356,260	137,854
未払消費税等	-	65,740
前受金	5,812	5,780
預り金	15,733	15,460
賞与引当金	204,714	211,067
役員賞与引当金	41,700	37,530
役員株式給付引当金	31,058	26,862
その他	2,965	778
流動負債合計	2,303,336	2,314,286
固定負債		
繰延税金負債	1,994,052	2,196,641
役員退職慰労引当金	48,350	48,350
長期預り金	1,114,230	1,190,715
その他	11,850	11,250
固定負債合計	3,168,482	3,446,957
負債合計	5,471,819	5,761,244
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,650,000	1,650,000
資本剰余金		
資本準備金	404,986	404,986
その他資本剰余金	285,718	285,718
資本剰余金合計	690,705	690,705
利益剰余金		
利益準備金	412,500	412,500
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	9,385	8,917
別途積立金	33,381,000	34,581,000
繰越利益剰余金	1,794,071	1,412,968
利益剰余金合計	35,596,957	36,415,386
自己株式	△5,033,370	△5,002,579
株主資本合計	32,904,291	33,753,511
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,475,568	5,036,470
繰延ヘッジ損益	△1,695	292
評価・換算差額等合計	4,473,872	5,036,762
純資産合計	37,378,164	38,790,274
負債純資産合計	42,849,984	44,551,518



② 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
売上高	12,703,583	12,276,653
売上原価		
商品及び製品期首たな卸高	240,704	320,129
当期商品及び製品仕入高	284,593	372,841
当期製品製造原価	2,633,453	2,594,757
酒税	1,056,280	1,046,295
合計	4,215,032	4,334,024
他勘定振替高	※1 56,255	※1 72,343
商品及び製品期末たな卸高	320,129	509,859
商品及び製品売上原価	※2 3,838,647	※2 3,751,821
飲食売上原価	152,167	153,978
売電収入原価	87,682	87,152
不動産賃貸原価	73,734	69,847
売上原価合計	4,152,231	4,062,799
売上総利益	8,551,351	8,213,853
販売費及び一般管理費	※3,※4 6,714,640	※3,※4 6,556,492
営業利益	1,836,711	1,657,361
営業外収益		
受取利息	9,910	5,582
有価証券利息	13,974	31,730
受取配当金	※5 231,570	※5 252,043
受取家賃	15,995	12,792
雑収入	19,745	17,090
営業外収益合計	291,196	319,238
営業外費用		
支払利息	13,496	11,877
雑損失	1,736	787
営業外費用合計	15,233	12,664
経常利益	2,112,674	1,963,935
特別利益		
固定資産売却益	※6 527,513	-
特別利益合計	527,513	-
特別損失		
固定資産除却損	※7 12,607	※7 26,821
特別損失合計	12,607	26,821
税引前当期純利益	2,627,580	1,937,113
法人税、住民税及び事業税	796,000	520,000
法人税等調整額	62,434	48,290
法人税等合計	858,434	568,290
当期純利益	1,769,145	1,368,822

【製造原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
I 原材料費	※1	1,502,382	58.3	1,508,271	57.9
II 労務費		483,106	18.8	484,924	18.6
III 経費		588,794	22.9	610,132	23.5
当期総製造費用		2,574,283	100.0	2,603,328	100.0
仕掛品期首たな卸高		178,713		127,613	
半製品期首たな卸高		80,184		72,114	
合計		2,833,181		2,803,056	
仕掛品期末たな卸高		127,613		164,568	
半製品期末たな卸高		72,114		43,730	
当期製品製造原価		2,633,453		2,594,757	

(注) ※1 主なものは次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
外注加工費	83,254	75,760
減価償却費	232,877	256,385
修繕費	30,059	20,385
消耗工具器具備品費	45,282	41,589
租税公課	35,603	30,488
電力料	28,961	27,593

(原価計算の方法)

当社の原価計算の方法は、組別総合原価計算を採用しております。

【飲食売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
I 原材料費	※1	78,377	51.3	77,735	50.4
II 労務費		57,160	37.4	61,353	39.7
III 経費		17,346	11.3	15,238	9.9
合計		152,884	100.0	154,328	100.0
他勘定振替高	※2	716		349	
飲食売上原価		152,167		153,978	

(注) ※1 主なものは次のとおりであります。

項目	前事業年度(千円)	当事業年度(千円)
消耗工具器具備品費	7,614	5,407

※2 他勘定振替高は、主に販売費及び一般管理費に振替えた額であります。

③ 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
					固定資産圧 縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余 金		
当期首残高	1,650,000	404,986	271,693	676,680	412,500	10,553	31,781,000	2,171,791	34,375,845
当期変動額									
固定資産圧縮積立金の 積立						211		△211	—
固定資産圧縮積立金の 取崩						△1,379		1,379	—
別途積立金の積立							1,600,000	△1,600,000	—
剰余金の配当								△548,033	△548,033
当期純利益								1,769,145	1,769,145
自己株式の取得									
自己株式の売却			14,025	14,025					
自己株式の処分									
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	14,025	14,025	—	△1,168	1,600,000	△377,719	1,221,112
当期末残高	1,650,000	404,986	285,718	690,705	412,500	9,385	33,381,000	1,794,071	35,596,957

	株主資本		評価・換算差額等			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	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	△5,016,440	31,686,085	4,994,503	△2,359	4,992,144	36,678,229
当期変動額						
固定資産圧縮積立金の 積立		—				—
固定資産圧縮積立金の 取崩		—				—
別途積立金の積立		—				—
剰余金の配当		△548,033				△548,033
当期純利益		1,769,145				1,769,145
自己株式の取得	△125,357	△125,357				△125,357
自己株式の売却	108,426	122,452				122,452
自己株式の処分		—				—
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			△518,935	664	△518,271	△518,271
当期変動額合計	△16,930	1,218,206	△518,935	664	△518,271	699,935
当期末残高	△5,033,370	32,904,291	4,475,568	△1,695	4,473,872	37,378,164

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計
		資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金			
					固定資産圧 縮積立金	別途積立金	繰越利益剰余 金		
当期首残高	1,650,000	404,986	285,718	690,705	412,500	9,385	33,381,000	1,794,071	35,596,957
当期変動額									
固定資産圧縮積立金の 積立									—
固定資産圧縮積立金の 取崩						△468		468	—
別途積立金の積立							1,200,000	△1,200,000	—
剰余金の配当								△550,394	△550,394
当期純利益								1,368,822	1,368,822
自己株式の取得									
自己株式の売却									
自己株式の処分									
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	△468	1,200,000	△381,103	818,428
当期末残高	1,650,000	404,986	285,718	690,705	412,500	8,917	34,581,000	1,412,968	36,415,386

	株主資本		評価・換算差額等			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	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	△5,033,370	32,904,291	4,475,568	△1,695	4,473,872	37,378,164
当期変動額						
固定資産圧縮積立金の 積立		—				—
固定資産圧縮積立金の 取崩		—				—
別途積立金の積立		—				—
剰余金の配当		△550,394				△550,394
当期純利益		1,368,822				1,368,822
自己株式の取得	△267	△267				△267
自己株式の売却		—				—
自己株式の処分	31,058	31,058				31,058
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)			560,901	1,988	562,890	562,890
当期変動額合計	30,791	849,219	560,901	1,988	562,890	1,412,109
当期末残高	△5,002,579	33,753,511	5,036,470	292	5,036,762	38,790,274

## ④ 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月 31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月 31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益	2,627,580	1,937,113
減価償却費	521,701	551,799
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	74	-
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△39,547	6,353
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△2,400	△4,170
役員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	31,058	△4,195
受取利息及び受取配当金	△255,455	△289,355
支払利息	13,496	11,877
固定資産売却損益 (△は益)	△527,513	-
固定資産除却損	12,607	26,821
売上債権の増減額 (△は増加)	△76,809	146,861
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△277,592	△306,180
仕入債務の増減額 (△は減少)	△8,179	54,653
未払費用の増減額 (△は減少)	103,995	△121,753
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△267,434	65,740
その他	1,986	30,911
小計	1,857,569	2,106,476
利息及び配当金の受取額	257,239	286,598
利息の支払額	△13,073	△13,097
法人税等の支払額	△961,710	△750,357
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,140,024	1,629,619
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△2,530,000	△5,360,000
定期預金の払戻による収入	1,531,500	3,560,000
有価証券の取得による支出	△700,000	-
有価証券の償還による収入	3,000,000	2,500,000
有形固定資産の取得による支出	△822,244	△310,823
有形固定資産の売却による収入	597,196	-
無形固定資産の取得による支出	△52,204	△125,102
投資有価証券の取得による支出	△2,300,667	△1,400,135
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,276,420	△1,136,061
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入れによる収入	1,050,000	1,050,000
短期借入金の返済による支出	△1,050,000	△1,050,000
自己株式の取得による支出	△125,233	△278
自己株式の売却による収入	122,452	-
配当金の支払額	△549,056	△553,530
財務活動によるキャッシュ・フロー	△551,837	△553,808
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	26
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△688,233	△60,224
現金及び現金同等物の期首残高	3,626,576	2,938,343
現金及び現金同等物の期末残高	※1 2,938,343	※1 2,878,118

## 【注記事項】

(継続企業の前提に関する事項)

該当事項はありません。

(重要な会計方針)

### 1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券……償却原価法(定額法)

(2) その他有価証券

時価のあるもの………決算末日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの………移動平均法による原価法

### 2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

通常の販売目的で保有するたな卸資産

商品、製品、半製品、仕掛品、原材料、貯蔵品

評価基準……原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

評価方法……総平均法

### 3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法(ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物並びに太陽光発電設備については定額法)を採用しております。

また、平成19年3月31日以前に取得したものについては、償却可能限度額まで償却が終了した翌年から5年間で均等償却する方法によっております。

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

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。

### 4. 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充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支出に備えるため、当事業年度末における支給見込額に基づき計上しております。

(4) 役員株式給付引当金

株式交付規程に基づく当社の取締役等への当社株式の交付等に備えるため、当事業年度末における株式給付債務の見込額に基づき計上しております。

(5) 退職給付引当金

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

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

## ② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(15年)による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(15年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

### (6) 役員退職慰労引当金

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

なお、平成16年6月に役員退職慰労金制度を廃止しており、役員退職慰労引当金残高は従前の制度による在任役員に対する支給予定額であり、平成16年4月以降の要支給額の新たな発生はありません。

## 5. ヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。また、振当処理の要件を満たす為替予約については、振当処理によっております。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約

ヘッジ対象…外貨建予定取引

### (3) ヘッジ方針

輸入取引に係る為替相場の変動リスクの回避を目的に、社内管理規定に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクを一定の範囲内でヘッジしております。

### (4) ヘッジ有効性評価の方法

振当処理の要件を満たしているため、有効性の評価を省略しております。

## 6. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

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ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなります。

## 7. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっております。

### (会計方針の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この変更による当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益へ与える影響は軽微であります。

(表示方法の変更)

貸借対照表関係

前事業年度において、「無形固定資産」に含めていた「ソフトウェア」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より区分掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組み替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「無形固定資産」に表示していた99,282千円は、「ソフトウェア」85,660千円、「その他」13,621千円として組み替えております。

(追加情報)

(繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当事業年度から適用しております。

(役員報酬B I P信託に係る取引について)

当社は、取締役(社外取締役を除く。以下同じ。)及び当社と委任契約を締結している執行役員(以下「取締役等」という。)を対象に、信託を通じて自社の株式を交付する取引を行っております。

(1)取引の概要

当社は、平成27年6月26日の第97回定時株主総会決議に基づき、これまで以上に当社の中長期的な業績の向上と企業価値の増大への貢献意識を高めることを目的として、会社業績との連動性が高く、かつ透明性・客観性の高い役員報酬制度として、業績連動型の株式報酬制度である「役員報酬B I P信託」を導入いたしました。

本制度では、取締役等のうち一定の要件を充足するものを受益者とし、当社が当社株式の取得資金を拠出することにより信託を設定します。当該信託は、予め定める株式交付規程に基づき取締役等に交付すると見込まれる数の当社株式を、当社からの第三者割当により取得します。その後、当該信託は、株式交付規程に従い、信託期間中の各事業年度の業績目標の達成度等に応じて、当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭を役員報酬として、毎年一定時期に交付及び給付いたします。

(2)信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付随費用の金額を除く。)により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前事業年度122,452千円、60,500株、当事業年度91,393千円、45,155株であります。

(損益計算書関係)

※1. 他勘定振替高

商品、自家製品を見本費等に振替えた額であります。

※2. 期末たな卸高は収益性の低下による簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損(△は戻入額)が売上原価に含まれております。

前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
△16,439 千円	15,719 千円



※3. 販売費及び一般管理費の主なもの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 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
広告宣伝費	2,844,687千円	2,533,787千円
給料手当	867,181 "	876,692 "
退職給付費用	113,538 "	90,422 "
賞与引当金繰入額	133,001 "	135,478 "
役員賞与引当金繰入額	41,700 "	37,530 "
役員株式給付引当金繰入額	31,058 "	26,862 "
貸倒引当金繰入額	74 "	— "
減価償却費	172,195 "	181,036 "
おおよその割合		
販売費	72 %	70 %
一般管理費	28 "	30 "

※4. 一般管理費に含まれる研究開発費は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
	421,163千円	510,352千円

※5. 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
受取配当金	31,581千円	28,710千円

※6. 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
土地	527,513千円	—千円

※7. 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
建物	418千円	955千円
構築物	82 "	1,225 "
機械及び装置	2,581 "	917 "
車両運搬具	0 "	0 "
工具、器具及び備品	788 "	199 "
ソフトウェア	— "	941 "
撤去費	8,737 "	22,582 "
計	12,607千円	26,821千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式(注)2	33,000,000	—	16,500,000	16,500,000
自己株式				
普通株式(注)3, 4, 5	5,598,343	123,672	2,921,373	2,800,642

- (注) 1. 当社は平成27年10月1日付で普通株式2株につき1株の割合で株式併合を実施しております。  
2. 普通株式の発行済株式総数の減少16,500,000株は、株式併合によるものであります。  
3. 普通株式の自己株式の株式数の増加123,672株は、株式併合前に行った単元未満株式の買取りによる増加2,403株、役員報酬B I P信託による当社株式の取得による増加121,000株、株式併合後に行った単元未満株式の買取りによる増加111株、株式併合に伴う割当端数株式の買取りによる増加158株によるものであります。  
4. 普通株式の自己株式の株式数の減少2,921,373株は、株式併合前に行った役員報酬B I P信託への譲渡による減少121,000株、株式併合を実施したことによる減少2,800,373株であります。  
5. 当事業年度末の自己株式の株式数には、役員報酬B I P信託が保有する当社株式が60,500株含まれております。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月26日 定時株主総会	普通株式	548,033	20.00	平成27年3月31日	平成27年6月29日

(注) 当社は平成27年10月1日付で普通株式2株につき1株の割合で株式併合を実施しております。1株当たり配当額は当該株式併合前の配当額を記載しております。

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	550,394	40.00	平成28年3月31日	平成28年6月30日

(注) 配当金の総額には役員報酬B I P信託が保有する当社株式60,500株に対する配当金2,420千円が含まれております。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	16,500,000	—	—	16,500,000
自己株式				
普通株式(注)1, 2, 3	2,800,642	152	15,345	2,785,449

- (注) 1. 普通株式の自己株式の株式数の増加152株は、単元未満株式の買取りによるものであります。  
2. 普通株式の自己株式の株式数の減少15,345株は、役員報酬B I P信託から株式交付対象者への交付によるものであります。  
3. 当事業年度末の自己株式の株式数には、役員報酬B I P信託が保有する当社株式が45,155株含まれております。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

### 3. 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	550,394	40.00	平成28年3月31日	平成28年6月30日

(注) 配当金の総額には役員報酬B I P信託が保有する当社株式60,500株に対する配当金2,420千円が含まれておりません。

#### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月29日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	550,388	40.00	平成29年3月31日	平成29年6月30日

(注) 配当金の総額には役員報酬B I P信託が保有する当社株式45,155株に対する配当金1,806千円が含まれておりません。

#### (キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
現金及び預金勘定	2,698,343 千円	3,938,118 千円
有価証券勘定 (譲渡性預金)	1,800,000 "	1,400,000 "
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△1,560,000 "	△2,460,000 "
現金及び現金同等物	2,938,343 千円	2,878,118 千円

#### (リース取引関係)

##### オペレーティング・リース取引

##### (貸主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
1年内	21,421	21,421
1年超	61,250	60,650
合計	82,671	82,071

#### (金融商品関係)

##### 1. 金融商品の状況に関する事項

##### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については、資産の保全を第一とし比較的安全性の高い預金、債券等に限定し、また、資金調達については銀行借入れによる方針です。なお、デリバティブ取引については、輸入取引に係る為替相場の変動リスクの回避を目的としており、投機的な取引は行わない方針です。

##### (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関して、当社は、与信管理規定を定め、取引先の経営状況に応じた与信枠の設定、取引保証金の受入等を行う体制としております。

有価証券及び投資有価証券並びに関係会社株式は、債券、譲渡性預金及び主として業務上関連性のある企業の株式であります。

長期預金は、定期預金及び期限前解約特約付預金であります。

債券は、市場価格の変動リスク及び信用リスクに晒されております。また、譲渡性預金及び長期預金は、信用リスクに晒されております。当社では、資金運用管理規定を定め、債券については信用力の高いもののみを対象とし、譲渡性預金及び長期預金については、信用力の高い金融機関とのみ取引をしております。また、償還期限、預入期間が長期に及ぶものについては、長期的な資金需要と金利の動向を勘案して、慎重にその選定を行っております。なお、資金運用管理規定に定めのない金融商品の取り扱いにつきましては、取締役会の決議事項としております。

株式については、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、定期的に把握された時価の取締役会への報告や、保有先企業との状況を勘案した継続的な見直しを行っております。

営業債務である買掛金は1年以内の支払期日であります。

長期預り金は、主に営業債権の保全を目的に取引先から受け入れた取引保証金であります。

営業債務や長期預り金は、流動性リスクに晒されておりますが、当社では各部署からの報告に基づき適時に資金繰計画を作成・更新するなどの方法により管理しております。

デリバティブ取引は、輸入取引に係る為替の変動リスクの回避を目的とした先物為替予定取引であります。デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限を定めた社内管理規定に従って行っており、また、デリバティブの利用にあたっては、信用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。

### (3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（平成28年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1)現金及び預金	2,698,343	2,698,343	—
(2)売掛金	2,720,416	2,720,416	—
(3)有価証券及び投資有価証券 並びに関係会社株式			
①満期保有目的の債券	8,402,248	8,451,509	49,261
②その他有価証券	14,557,914	14,557,914	—
(4)長期預金	4,700,000	4,708,937	8,937
資産計	33,078,922	33,137,121	58,198
(1)買掛金	310,070	310,070	—
(2)長期預り金	1,114,230	1,114,230	—
負債計	1,424,300	1,424,300	—
デリバティブ取引 (*1)	(2,425)	(2,425)	—

(\*1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( )で示しております。

当事業年度（平成29年3月31日）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	3,938,118	3,938,118	—
(2) 売掛金	2,573,554	2,573,554	—
(3) 有価証券及び投資有価証券 並びに関係会社株式			
① 満期保有目的の債券	5,501,379	5,528,210	26,830
② その他有価証券	16,682,632	16,682,632	—
(4) 長期預金	5,600,000	5,603,973	3,973
資産計	34,295,685	34,326,488	30,803
(1) 買掛金	364,723	364,723	—
(2) 長期預り金	1,190,715	1,190,715	—
負債計	1,555,439	1,555,439	—
デリバティブ取引 (*1)	418	418	—

(\*1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、( ) で示しております。

(注1) 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

#### 資 産

(1) 現金及び預金並びに(2) 売掛金

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

(3) 有価証券及び投資有価証券並びに関係会社株式

これらの時価について、債券及び株式は、取引所の価格等によっております。また、譲渡性預金は、期間に基づく区分ごとに、将来のキャッシュ・フローを新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値により算定しております。なお、残存期間が短期間（1年以内）のものは、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

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

(4) 長期預金

長期預金の時価は、期間に基づく区分ごとに、将来のキャッシュ・フローを新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値により算定しております。

#### 負 債

(1) 買掛金

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

(2) 長期預り金

長期預り金は、返済期限がないことから、決算日に要求された場合の支払額（帳簿価額）を時価とみなしております。

#### デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照ください。

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

区分	(千円)	
	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
非上場株式	915,656	915,656

上記については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 有価証券及び投資有価証券並びに関係会社株式」には含めておりません。

## (注3) 金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度 (平成28年3月31日)

	1年以内(千円)	1年超5年以内(千円)	5年超10年以内(千円)
現金及び預金			
預金	2,690,215	—	—
売掛金	2,720,416	—	—
有価証券及び投資有価証券並びに 関係会社株式			
満期保有目的の債券			
国債	1,500,000	3,800,000	—
譲渡性預金	2,800,000	300,000	—
その他有価証券			
社債	—	—	—
長期預金	—	4,700,000	—
合計	9,710,631	8,800,000	—

当事業年度 (平成29年3月31日)

	1年以内(千円)	1年超5年以内(千円)	5年超10年以内(千円)
現金及び預金			
預金	3,929,265	—	—
売掛金	2,573,554	—	—
有価証券及び投資有価証券並びに 関係会社株式			
満期保有目的の債券			
国債	1,000,000	2,800,000	—
譲渡性預金	1,700,000	—	—
その他有価証券			
社債	—	—	1,000,000
長期預金	—	5,600,000	—
合計	9,202,819	8,400,000	1,000,000

(有価証券関係)

1. 満期保有目的の債券

前事業年度 (平成28年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	5,602,248	5,651,509	49,261
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	2,800,000	2,800,000	—
合計	8,402,248	8,451,509	49,261

当事業年度 (平成29年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	3,801,379	3,828,210	26,830
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	1,700,000	1,700,000	—
合計	5,501,379	5,528,210	26,830

2. その他有価証券

前事業年度 (平成28年3月31日)

区分	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	12,593,614	6,151,213	6,442,401
	(2) 債券	1,020,000	1,000,000	20,000
	小計	13,613,614	7,151,213	6,462,401
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	944,300	1,034,022	△89,722
	小計	944,300	1,034,022	△89,722
	合計	14,557,914	8,185,235	6,372,679

(注) 非上場株式 (貸借対照表計上額915,656千円) は、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度 (平成29年3月31日)

区分	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	(1) 株式	14,081,930	7,016,982	7,064,948
	(2) 債券	1,461,900	1,400,000	61,900
	小計	15,543,830	8,416,982	7,126,848
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	154,442	168,385	△13,943
	(2) 債券	984,360	1,000,000	△15,640
	小計	1,138,802	1,168,385	△29,583
合計		16,682,632	9,585,367	7,097,264

(注) 非上場株式 (貸借対照表計上額915,656千円) は、市場価額がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

該当事項はありません。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

前事業年度（平成28年3月31日）

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等の うち一年超 (千円)	時価 (千円)
為替予約の 振当処理	為替予約取引 買建	外貨建予定取引			
	米ドル		166,871	—	△1,971
	香港ドル		15,698	—	△419
	シンガポールドル		7,997	—	△34
合計			190,567	—	△2,425

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度（平成29年3月31日）

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (千円)	契約額等の うち一年超 (千円)	時価 (千円)
為替予約の 振当処理	為替予約取引 買建	外貨建予定取引			
	米ドル		138,513	—	463
	香港ドル		10,634	—	△46
	シンガポールドル		3,553	—	1
合計			152,701	—	418

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。



(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員の退職給付に備えるため、確定給付型の制度としてポイント制による確定給付企業年金制度を設けております。また、従業員の退職等に際しては割増退職金を支払う場合があります。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		(自 平成28年4月31日 至 平成29年3月31日)	
退職給付債務の期首残高	3,912,680		4,272,024	
勤務費用	103,424		120,256	
利息費用	46,952		12,816	
数理計算上の差異の発生額	487,333		17,448	
退職給付の支払額	△278,365		△270,318	
退職給付債務の期末残高	4,272,024		4,152,226	

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		(自 平成28年4月31日 至 平成29年3月31日)	
年金資産の期首残高	4,339,147		4,204,713	
期待運用収益	108,479		105,118	
数理計算上の差異の発生額	△210,281		△4,073	
事業主からの拠出額	245,733		244,031	
退職給付の支払額	△278,365		△270,318	
年金資産の期末残高	4,204,713		4,279,471	

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	前事業年度		当事業年度	
	(平成28年3月31日)		(平成29年3月31日)	
積立型制度の退職給付債務	4,272,024		4,152,226	
年金資産	△4,204,713		△4,279,471	
未積立退職給付債務	67,311		△127,245	
未認識数理計算上の差異	△1,099,098		△933,189	
未認識過去勤務費用	363,761		281,839	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△668,026		△778,595	
退職給付引当金	—		—	
前払年金費用	△668,026		△778,595	
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△668,026		△778,595	

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		(自 平成28年4月31日 至 平成29年3月31日)	
勤務費用	103,424		120,256	
利息費用	46,952		12,816	
期待運用収益	△108,479		△105,118	
数理計算上の差異の費用処理額	227,356		187,430	
過去勤務費用の費用処理額	△121,651		△81,922	
その他	14,616		—	
確定給付制度に係る退職給付費用	162,218		133,462	

## (5) 年金資産に関する事項

## ①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
債券	60 %	63 %
株式	37 %	35 %
現金及び預金	3 %	2 %
合計	100 %	100 %

## ②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
割引率	0.3 %	0.3 %
長期期待運用収益率	2.5 %	2.5 %

## (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 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	61,618 千円	63,531 千円
未払事業税等	26,833 "	10,183 "
減価償却費	6,897 "	6,609 "
減損損失	169,150 "	163,096 "
役員退職慰労引当金	14,456 "	14,456 "
投資有価証券評価損	58,733 "	5,765 "
その他	36,047 "	40,964 "
繰延税金資産小計	373,737 千円	304,607 千円
評価性引当額	△164,735 "	△111,768 "
繰延税金資産合計	209,001 千円	192,839 千円
繰延税金負債		
前払年金費用	△199,739 千円	△232,800 千円
固定資産圧縮積立金	△4,008 "	△3,807 "
その他有価証券評価差額金	△1,897,110 "	△2,060,794 "
その他	— "	△126 "
繰延税金負債合計	△2,100,859 千円	△2,297,527 千円
繰延税金資産(△は負債)の純額	△1,891,858 千円	△2,104,687 千円

(賃貸等不動産関係)

当社では、東京都その他の地域において、自社ビルの一部賃貸や賃貸倉庫等を、また、遊休不動産として、埼玉県鶴ヶ島市の工場跡地等をそれぞれ保有しております。前事業年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は、24,152千円（賃貸収益は売上高に、賃貸等の費用は売上原価並びに販売費及び一般管理費に計上）であります。当事業年度における当該賃貸等不動産に関する賃貸損益は、47,938千円（賃貸収益は売上高に、賃貸等の費用は売上原価並びに販売費及び一般管理費に計上）であります。

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

(単位：千円)

		前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
貸借対照表計上額	期首残高	672,438	639,599
	期中増減額	△32,839	△19,777
	期末残高	639,599	619,821
期末時価		4,379,039	4,395,960

- (注) 1. 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。
2. 期中増減額のうち、前事業年度の主な増加は、立体駐車場の改修(10,108千円)、賃貸倉庫の改修(18,000千円)であり、主な減少は、土地等の譲渡(28,026千円)、減価償却費(33,119千円)であります。当事業年度の主な増加は、自社ビル賃貸フロア等の改修(9,325千円)であり、主な減少は、減価償却費(29,053千円)であります。
3. 期末の時価は、主要な物件については社外の不動産鑑定士による不動産鑑定評価基準に基づく金額、その他の物件については重要性を鑑み、主として固定資産税評価額等の適切に市場価格を反映していると考えられる指標に基づく価格で算定したものであります。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、「養命酒関連事業」の単一の報告セグメントとしており、その他の事業等については、重要性が乏しいため、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	養命酒	その他製品、サービス	その他	合計
外部顧客への売上高	11,087,967	1,371,342	244,273	12,703,583

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
アルフレッサヘルスケア(株)	3,748,536	養命酒関連事業
(株)大木	3,281,269	養命酒関連事業
(株)PALTAC	2,701,223	養命酒関連事業

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	養命酒	その他製品、サービス	その他	合計
外部顧客への売上高	10,358,381	1,654,271	264,000	12,276,653

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
(株)大木	3,545,609	養命酒関連事業
アルフレッサヘルスケア(株)	3,211,507	養命酒関連事業
(株)PALTAC	2,352,627	養命酒関連事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

(持分法損益等)

1. 関連会社に関する事項

当社は、関連会社を有していません。

2. 開示対象特別目的会社に関する事項

当社は、開示対象特別目的会社を有していません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引

該当事項はありません。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	2,728円46銭	2,828円40銭
1株当たり当期純利益金額	129円14銭	99円84銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。  
2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益(千円)	1,769,145	1,368,822
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る当期純利益(千円)	1,769,145	1,368,822
普通株式の期中平均株式数(株)	13,699,882	13,710,586

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	37,378,164	38,790,274
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	—	—
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	37,378,164	38,790,274
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	13,699,358	13,714,551

4. 当社は、平成27年10月1日付で普通株式2株につき1株の割合で株式併合を実施しております。これに伴い、前事業年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純利益金額を算定しております。

5. 株主資本において自己株式として計上されている「役員報酬BIP信託」に残存する当社株式は、1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式総数から控除する自己株式数に含めており、また、1株当たり当期純利益金額の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

1株当たり純資産額の算定上、控除した当該自己株式の期末自己株式数は前事業年度60,500株、当事業年度45,155株であり、1株当たり当期純利益金額の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前事業年度35,044株、当事業年度49,193株であります。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤ 【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 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価 償却累計額 又は償却累 計額(千円)	当期償却額 (千円)	差引当期末 残高(千円)
有形固定資産							
建物	12,871,188	205,429	19,155	13,057,463	9,757,395	217,183	3,300,067
構築物	1,822,821	11,757	1,877	1,832,701	1,528,535	37,711	304,165
機械及び装置	5,380,951	70,640	32,889	5,418,701	4,630,057	165,352	788,644
車両運搬具	103,558	13,827	10,095	107,289	88,261	8,968	19,028
工具、器具及び備品	1,341,172	57,978	62,633	1,336,517	1,152,385	101,277	184,132
土地	1,698,088	2,272	—	1,700,361	—	—	1,700,361
建設仮勘定	6,640	46,821	49,148	4,313	—	—	4,313
有形固定資産計	23,224,422	408,726	175,799	23,457,348	17,156,635	530,494	6,300,713
無形固定資産							
ソフトウェア	120,524	285,684	2,091	404,118	54,929	21,216	349,188
その他	14,113	110,221	110,221	14,113	581	89	13,532
無形固定資産計	134,637	395,905	112,312	418,231	55,510	21,305	362,720
長期前払費用	47,756	36,672	26,032	58,396	12,482	14,883	45,914

(注) 1. 当期増加額の主な内容は次のとおりであります。

工具、器具及び備品	基幹システム更新	12,888	千円
土地	長野県中川村土地取得	1,962	千円
ソフトウェア	基幹システム更新	273,034	千円
無形固定資産(その他)	基幹システム更新に伴うソフトウェア仮勘定の増加	110,221	千円

2. 当期減少額の主な内容は次のとおりであります。

無形固定資産(その他)	基幹システム更新完了に伴うソフトウェア仮勘定のソフトウェア勘定への振替	110,221	千円
-------------	-------------------------------------	---------	----

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	—	—	—	—
1年以内に返済予定の長期借入金	—	—	—	—
1年以内に返済予定のリース債務	—	—	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）	—	—	—	—
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）	—	—	—	—
その他有利子負債 長期預り金（取引保証金）	997,341	1,073,826	0.95	—
合計	997,341	1,073,826	—	—

(注) 「平均利率」については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (目的使用) (千円)	当期減少額 (その他) (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	5,074	—	—	—	5,074
賞与引当金	204,714	211,067	204,714	—	211,067
役員賞与引当金	41,700	37,530	41,700	—	37,530
役員株式給付引当金	31,058	26,862	31,058	—	26,862
役員退職慰労引当金	48,350	—	—	—	48,350

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

## ① 現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	8,853
預金	
当座預金	682
普通預金	1,432,413
定期預金	2,460,000
別段預金	8,386
振替貯金	27,782
計	3,929,265
合計	3,938,118

## ② 売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
(株)大木	946,446
アルフレッサヘルスケア(株)	581,177
(株)PALTAC	580,092
(株)リードヘルスケア	78,123
中北薬品(株)	68,009
その他	319,705
合計	2,573,554

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円) (A)	当期発生高 (千円) (B)	当期回収高 (千円) (C)	当期末残高 (千円) (D)	回収率(%) $\frac{(C)}{(A)+(B)} \times 100$	滞留期間(日) $\frac{(A)+(D)}{2}$ $\frac{(B)}{365}$
2,720,416	13,647,321	13,794,182	2,573,554	84.28	70.79

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



③ 商品及び製品

品目	金額(千円)
商品	
食品、雑貨類	38,956
サプリメント	3,217
計	42,174
製品	
養命酒	196,142
酒類	190,225
食品類	72,670
その他	8,646
計	467,685
半製品	
養命酒	40,888
酒類	2,842
計	43,730
合計	553,590

④ 仕掛品

品目	金額(千円)
養命酒	124,193
原料みりん	35,459
その他	4,915
合計	164,568

⑤ 原材料及び貯蔵品

品目	金額(千円)
原材料	
生薬類	829,558
包装材料・容器類	42,123
原料用アルコール	9,804
食材	4,640
その他	20,513
計	906,641
貯蔵品	
販促品	21,432
店舗用消耗品	4,400
製造用消耗品	2,597
重油	1,932
その他	4,118
計	34,480
合計	941,122

⑥ 有価証券

区分及び銘柄	金額(千円)
債券	
譲渡性預金	1,700,000
利付国債 5年106回	500,000
利付国債 5年109回	500,091
合計	2,700,091

⑦ 投資有価証券

区分及び銘柄	金額(千円)
株式	
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,717,077
キッコーマン(株)	1,339,975
ロート製薬(株)	922,012
日本新薬(株)	918,540
キューピー(株)	911,249
トーア再保険(株)	882,306
(株)八十二銀行	767,073
小野薬品工業(株)	763,941
久光製薬(株)	642,360
(株)T&Dホールディングス	499,020
ブルドックソース(株)	426,856
ニッコンホールディングス(株)	351,500
(株)ワコールホールディングス	344,874
MS & AD インシュアランスグループホールディングス(株)	233,926
松田産業(株)	186,419
(株)松屋	177,072
丸八倉庫(株)	170,000
J. フロントリテイリング(株)	160,545
(株)三井住友フィナンシャルグループ	155,732
(株)十八銀行	119,409
(株)ミツウロコグループホールディングス	117,300
大木ヘルスケアホールディングス(株)	94,706
小林製薬(株)	93,786
わかもと製薬(株)	89,873
日本フェルト(株)	82,271
カンロ(株)	67,320
(株)マルイチ産商	59,170
(株)アサツーディ・ケイ	56,460
アルフレッサホールディングス(株)	42,445

区分及び銘柄	金額(千円)
株白洋舎	32,844
ミヨシ油脂株	31,725
片倉コープアグリ株	30,120
富田薬品株	30,000
株メディパルホールディングス	16,237
その他	22,493
計	12,556,644
債券	
利付国債5年114回	300,289
利付国債5年118回	500,585
利付国債5年120回	500,227
利付国債5年123回	499,854
利付国債5年124回	500,411
利付国債5年124回	499,920
第3回三菱UFJフィナンシャルグループ 任意償還条項付無担保永久社債	1,061,140
第11回三菱UFJフィナンシャルグループ 任意償還条項付無担保社債	487,670
第4回三井住友フィナンシャルグループ 任意償還条項付無担保永久社債	400,760
第13回三井住友フィナンシャルグループ 任意償還条項付無担保社債	397,800
第10回三井住友フィナンシャルグループ 任意償還条項付無担保社債	98,890
計	5,247,547
合計	17,804,192

⑧ 関係会社株式

銘柄	金額(千円)
その他の関係会社株式	
大正製薬ホールディングス株	2,595,384
合計	2,595,384

⑨ 長期預金

区分	金額(千円)
定期預金	5,600,000
合計	5,600,000

⑩ 買掛金  
相手先別内訳

相手先	金額(千円)
日本山村硝子(株)	100,492
東洋ガラス(株)	77,690
凸版印刷(株)	34,055
ゴールドバック(株)	24,793
二葉紙業(株)	13,916
その他	113,773
合計	364,723

(3) 【その他】

当事業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	当事業年度
売上高 (千円)	2,776,194	5,625,386	9,453,134	12,276,653
税引前 四半期(当期)純利益金額 (千円)	512,090	682,255	1,616,200	1,937,113
四半期(当期)純利益金額 (千円)	367,115	492,201	1,158,489	1,368,822
1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	26.80	35.91	84.50	99.84

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり 四半期純利益金額 (円)	26.80	9.12	48.58	15.34

## 第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	(特別口座) 東京都千代田区丸の内1-4-5(〒100-8212) 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内1-4-5(〒100-8212) 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、電子公告により行います。やむを得ない事由により、電子公告によることができない場合は、日本経済新聞に掲載する方法により行います。 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。 <a href="http://www.yomeishu.co.jp/">http://www.yomeishu.co.jp/</a>
株主に対する特典	なし

(注) 1. 基準日後に株式を取得した者の議決権行使

毎年3月31日の経過後その事業年度に関する定時株主総会までの間に発行された株式(新株予約権の行使により発行された株式を含む)について、取締役会の決議によって、あらかじめ公告して、3月31日の最終の株主名簿に記載または記録されている株主に加え、3月31日と異なる日の最終の株主名簿に記載または記録されている株主をもって、その定時株主総会において権利を行使することができる株主とすることができる旨当社定款に定めております。

2. 単元未満株主についての権利

当社の株主は、その有する単元未満株式について、以下に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

- (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) 募集株式または募集新株予約権の割当てを受ける権利

3. 平成29年5月10日開催の取締役会において、株主優待制度の導入を決議いたしております。制度の内容は以下のとおりであります。

株主に対する特典	<p>株主優待制度</p> <p>(1) 対象となる株主様 毎年9月30日現在の株主名簿に記載または記録された、100株(1単元)以上保有する株主様を対象といたします。</p> <p>(2) 株主優待の内容 次のとおり、保有期間に応じて優待品を年1回贈呈いたします。</p> <p>継続保有期間3年未満 1,500円相当の自社商品詰め合わせ 継続保有期間3年以上 3,000円相当の自社商品詰め合わせ</p> <p>※「継続保有期間3年以上」とは、毎年9月30日現在の株主名簿に記載または記録され、かつ9月30日、12月31日、3月31日、6月30日現在の株主名簿に、同一株主番号で、13回以上連続で100株(1単元)以上の記載または記録された株主様といたします。</p>
----------	--

## 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98期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日) 平成28年6月29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

平成28年6月29日関東財務局長に提出。

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第99期第1四半期(自 平成28年4月1日 至 平成28年6月30日) 平成28年7月29日関東財務局長に提出。

第99期第2四半期(自 平成28年7月1日 至 平成28年9月30日) 平成28年10月31日関東財務局長に提出。

第99期第3四半期(自 平成28年10月1日 至 平成28年12月31日) 平成29年1月31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

平成28年7月1日関東財務局長に提出。

## 第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。



# 独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成29年6月29日

養命酒製造株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小野 隆 良 ㊞

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 江口 泰 志 ㊞

### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている養命酒製造株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第99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、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、養命酒製造株式会社の平成29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事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### <内部統制監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、養命酒製造株式会社の平成29年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、養命酒製造株式会社が平成29年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- ※1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社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。