

【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28年6月24日

【事業年度】 第25期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

【会社名】 株式会社日本M & Aセンター

【英訳名】 Nihon M&A Center Inc.

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 三宅 卓

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【電話番号】 03-5220-5454

【事務連絡者氏名】 専務取締役 管理本部長 榎木 孝 磨

【最寄りの連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

【電話番号】 03-5220-5454

【事務連絡者氏名】 専務取締役 管理本部長 榎木 孝 磨

【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	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
決算年月	平成24年 3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
売上高 (千円)	6,005,664	7,214,599	10,547,519	12,227,539	14,778,050
経常利益 (千円)	2,834,792	3,437,024	5,496,012	6,310,776	7,116,685
親会社株主に帰属する 当期純利益 (千円)	1,609,834	2,074,056	3,344,321	3,950,236	4,840,000
包括利益 (千円)	1,633,589	2,099,226	3,337,261	4,003,130	4,796,322
純資産額 (千円)	6,932,130	8,364,848	10,903,711	13,465,950	16,763,892
総資産額 (千円)	8,628,723	10,564,050	13,977,243	16,750,962	20,141,919
1株当たり純資産額 (円)	173.33	209.16	272.65	336.72	418.66
1株当たり当期純利益金額 (円)	40.26	51.87	83.63	98.78	121.04
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額 (円)		51.83	82.17	96.87	118.49
自己資本比率 (%)	80.3	79.2	78.0	80.4	83.1
自己資本利益率 (%)	25.4	27.1	34.7	32.4	32.0
株価収益率 (倍)	18.1	26.6	33.1	42.0	54.1
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	1,348,228	2,707,866	4,278,560	3,654,979	4,440,787
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	695,315	309,710	1,020,889	6,269,911	5,210,593
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	465,523	666,480	799,807	1,440,880	1,498,102
現金及び現金同等物 の期末残高 (千円)	3,781,517	6,132,613	8,590,477	4,534,664	2,266,755
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用者数〕 (名)	110 〔1〕	124 〔3〕	152 〔4〕	195 〔10〕	258 〔15〕

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 第21期より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日公表分)及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」(実務対応報告9号 平成22年6月30日)を適用しております。

平成24年4月1日付で普通株式1株につき普通株式200株の割合で、平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。第21期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

3 第21期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有する潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4 「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)等を適用し、当連結会計年度より、「当期純利益」を「親会社株主に帰属する当期純利益」としております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次		第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
決算年月		平成24年 3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
売上高	(千円)	5,992,820	7,216,999	10,549,919	12,222,532	14,780,450
経常利益	(千円)	2,785,711	3,401,301	5,471,884	6,243,342	7,004,962
当期純利益	(千円)	1,562,585	2,054,339	3,375,406	3,908,448	4,740,626
資本金	(千円)	1,075,487	1,075,487	1,075,487	1,075,487	1,075,487
発行済株式総数	(株)	66,648	13,329,600	13,329,600	39,988,800	39,988,800
純資産額	(千円)	6,833,666	8,231,085	10,823,914	13,343,542	16,545,310
総資産額	(千円)	8,519,196	10,433,461	13,898,040	16,614,660	19,921,526
1株当たり純資産額	(円)	170.86	205.81	270.65	333.66	413.19
1株当たり配当額 (内、1株当たり 中間配当額)	(円)	8,500 (3,500)	55 ( 25)	90 ( 30 )	35 ( 16)	49 ( 19)
1株当たり当期純利益金額	(円)	39.08	51.37	84.41	97.74	118.55
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	(円)		51.34	82.93	95.84	116.06
自己資本比率	(%)	80.2	78.9	77.9	80.3	82.9
自己資本利益率	(%)	24.9	27.3	35.4	29.3	31.7
株価収益率	(倍)	18.7	26.9	32.7	42.5	55.3
配当性向	(%)	36.3	35.7	35.5	35.8	41.3
従業員数 〔ほか、平均臨時雇用者数〕	(名)	108 〔 1〕	121 〔 3〕	149 〔 4〕	192 〔 10〕	255 〔 15〕

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

- 2 第21期より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日公表分)及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」(実務対応報告9号 平成22年6月30日)を適用しております。

平成24年4月1日付で普通株式1株につき普通株式200株の割合で、平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。第21期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

- 3 第21期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、希薄化効果を有する潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 【沿革】

年月	事項
平成3年4月	全国の公認会計士・税理士が中心となり株式会社日本エム・アンド・エーセンターを設立（設立時資本金5千万円） 本社 東京都新宿区西新宿六丁目
平成3年7月	全国の約50の会計事務所とのネットワークを構築し地域M & Aセンターを順次設立 1
平成3年9月	大阪支社設置
平成6年3月	100%子会社株式会社日本経営研究所を設立（資本金1千万円）
平成10年9月	商号を株式会社日本マージャーアンドアキュジションセンターに変更 本社を東京都千代田区霞ヶ関三丁目に移転
平成11年5月	株式会社日本経営研究所の商号を株式会社ベンチャー総研に変更
平成12年5月	当社の働き掛けにより全国金融M & A研究会が発足、当社と全国の地方銀行とのネットワークが構築される 信金中央金庫及び全国の信用金庫との業務提携契約を開始 2
平成12年10月	日本アジア投資株式会社との合併会社日本プライベートエクイティ株式会社を設立（資本金3千万円、現・持分法適用関連会社）
平成14年12月	商号を株式会社日本M & Aセンターに変更
平成15年11月	本社を東京都千代田区丸の内一丁目に移転
平成18年5月	100%子会社株式会社経営プランニング研究所を設立（資本金2千万円、現・連結子会社）
平成18年6月	株式会社ベンチャー総研を吸収合併
平成18年10月	東京証券取引所マザーズ市場に当社株式を上場
平成19年12月	東京証券取引所マザーズ市場から東京証券取引所第一部へ市場変更
平成20年7月	株式会社矢野経済研究所及びその持株会社であるヤノホールディングス株式会社を持分法適用関連会社化
平成22年4月	札幌営業所設置
平成25年4月	名古屋支社設置
平成28年1月	100%子会社株式会社企業評価総合研究所を設立（資本金1千万円、現・連結子会社）
平成28年4月	福岡営業所設置
平成28年4月	シンガポール・オフィス設置

1 平成28年3月31日現在、地域M & Aセンターは660拠点となっています。

2 現在では、信金キャピタル株式会社（信金中央金庫の100%子会社）及び全国の信用金庫と業務提携契約を締結しており、197の信用金庫と業務提携をしています（平成28年3月31日現在）。

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社、連結子会社2社及び持分法適用関連会社3社で構成されており、M & A（企業の合併・買収）の仲介業務を主たる事業としております。

M & Aマーケットの中にあつて、当社グループは、国内の中堅中小企業を対象会社とした案件を中心に、顧客に対し専門的なサービスを提供しております。企業の存続と発展に貢献することを企業理念に掲げ、譲渡側である中堅中小企業の経営者の後継者問題や先行き不安の問題を解決し、同時に、買収側である中堅企業（上場企業及び上場予備軍を含む）の発展の戦略としての友好的M & Aを推進しています。

また、当社グループは、全国の公認会計士・税理士の共同出資により設立された独立系のM & A仲介会社であります。特定の事業法人、金融機関や監査法人等の資本系列に属さないことから、利益相反の無いフリーなポジションで提携仲介役務の提供を行っています。

当社グループの事業は、M & Aの仲介事業という単一の事業セグメントであります。当社グループの売上分類といたしましては、(1)M & A仲介事業、(2)その他の事業に区分されております。

#### (1) M & A 仲介事業

（当社のM & A 仲介業務について）

当社のM & A業務の特徴は、「中堅中小企業のM & A 仲介業務の全国的展開」です。

このため、業務を適切に且つ効率良く遂行していくためには、優良な案件情報を継続的かつ安定的に入手することが最も大切です。その為、当社グループは次のような全国的情報ネットワークを構築しています。

##### <全国ネットワーク>

- ・ 各地域の会計事務所が運営する地域M & Aセンター（全国660拠点）
  - ・ 地方銀行・第二地方銀行（98行と業務提携）、信用金庫（197の金庫と業務提携）等の地元密着型の地域金融機関
  - ・ 東京・大阪をはじめとする全国の商工会議所
  - ・ その他、証券会社、ベンチャーキャピタル、コンサルティング会社等
- いずれも平成28年3月31日現在

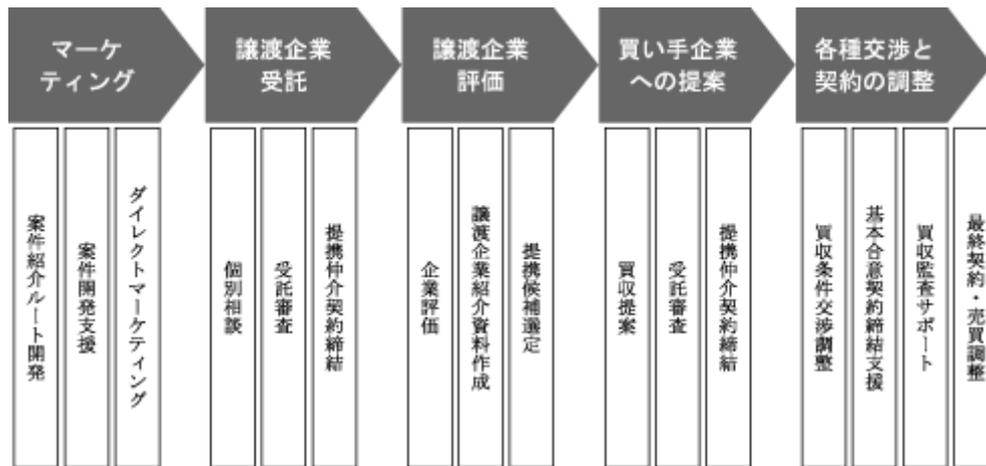
この結果、当社グループの特徴として優良な中堅中小企業の案件情報（とりわけ譲渡案件情報）を全国から継続的、安定的に入手し、かつ、その案件情報を同様に全国レベルで社内マッチングすることができる情報ネットワーク・インフラが完成しております。

併せて、国内の中堅中小企業のM & A 仲介業務を行う当社グループの特色として、特定の大規模案件や特定の大口顧客の案件の成否に経営成績が左右されるのではなく、多数の中堅中小案件の積上げにより収益が構築される構造となっていることが挙げられます。

なお、当社の連結子会社である株式会社企業評価総合研究所は当社より企業評価（企業価値参考価格の算定）に係る業務を受託しております。

(当社のM & A仲介業務の流れ)

当社のM & A仲介業務の流れは以下のとおりです。



### 1 マーケティング

M & A仲介業務において、優良な譲渡企業の開発が最重要テーマです。これらの会社に関する信頼性の高い情報を数多く入手するために、当社では「全国の会計事務所」、「全国の地方銀行・第二地方銀行」、「全国の信用金庫」などの案件紹介ルートをネットワークしております。

また、当社ではこれらのネットワーク先がM & A情報の開発を活発化させるために、各種セミナーの共催や研修を通じて案件開発の支援を行います。

近年は、当社の知名度の向上とインターネットの発達によりホームページから当社にダイレクトに相談される方が増加しており、ダイレクトマーケティングにも注力しております。

### 2 譲渡企業受託

譲渡企業から個別相談がありましたら、譲渡の可能性、譲渡理由、案件の信頼性、概算価格などを検討し、受託審査を実施します。受託審査は当社のリスク管理上重要な役割を果たすのみならず、当社の案件の信頼性向上に寄与しております。

受託審査を通過した譲渡企業と「提携仲介契約」を締結し、「着手金」を受領いたします。

着手金は会社規模に応じて通常100万円～300万円程となっております。

### 3 譲渡企業評価(案件化)

次のステップとして、譲渡企業の内容を正確に把握し、買い手企業への提案目的の資料を作成します。このステップを当社では案件化と呼びます。案件化では以下の事を行います。

企業情報資料の収集(会社案内、登記事項証明書、決算書などの資料の収集)

当社所定のインタビューシートの完成(各種定性情報のインタビュー)

企業評価(企業価値参考価格の算定)

買い手企業への提案書(企業概要書など)の作成

当社では特にこの案件化のステップを重視してノウハウを構築しています。

譲渡企業の特徴、業界の特性、価格等が調査できましたら、買い手企業候補をリストアップし、譲渡企業の経営者と共に最適な買い手企業を選定します。

#### 4 買い手企業への提案

選定された買い手企業に対して、譲渡企業を提案します。秘密保持の観点から最初の打診は企業名を伏せたA4で1枚程度の「ノンネーム企業情報資料」により行います。買い手企業が、更なる検討を希望した場合は「秘密保持契約」を締結し、企業名・業績・業界特性などが記載された「企業概要書」を提出いたします。

企業概要書により買い手企業が本格的にM&Aの検討の開始を希望すれば、買い手企業と「提携仲介契約」を締結し、「着手金」を受領いたします。着手金は会社規模に応じて通常100万円～500万円程となっております。「提携仲介契約」の締結先は、上記プロセスと並行して実施される受託審査通過企業に限られます。

#### 5 各種交渉と契約の調整

ここでは、譲渡企業と買い手企業の交渉及び契約内容の調整と進捗管理を行います。

まず、譲渡企業と買い手企業の面談、現場見学などにより企業文化や経営者の人間性などの相互確認を促進しつつ、買収条件の交渉の調整を行います。

両方で一定の合意ができた場合、今までの条件交渉の結果を確認する「基本合意契約」を締結していただきます。

次に、買い手企業は「買収した後のリスクの確認」「譲渡企業の企業価値の確認」等を目的として、譲渡企業の内容確認を行うために買収監査（デューデリジェンス）を実施します。通常は公認会計士が決算書に関して「資産の実在性」、「負債の網羅性」等を譲渡企業へ出向いて調査します。近年では会計監査のみならず、弁護士による法務監査や土壌汚染調査等、監査の範囲が広がりつつあります。当社はこの買収監査の範囲の調整や買収監査がスムーズに行えるような準備の支援について助言します。

買収監査の結果に基づき、譲渡企業と買い手企業の最終的な条件交渉が行われ、譲渡企業の社長や従業員の処遇などの細目の決定において当社は調整を行います。そして全ての条件項目が決定した段階で当事者間は最終契約を締結します。通常は、最終契約締結時に譲渡企業の株式を買い手企業が取得し、経営権が買い手企業に移行します。

当社は、これらの一連の作業が終了した時点で「成功報酬」を受領いたします。成功報酬は時価総資産に料率を乗じて算出します。料率は企業規模が大きくなるにつれて逓減するレーマン方式のテーブルを用います。成功報酬受領後、案件の紹介者に対して一定の紹介料をお支払いいたします。

#### （近年の展開）

近年では、当社が主として行っている後継者問題解決のためのM&A仲介業務に加えて、より高度なノウハウが必要となるM&A関連サービスを提供し、差別化を図っております。

#### 1 企業再生

当社では、債務超過や過大債務に陥っている企業等の再生のために、「実態調査」「再生シナリオ策定」「スポンサー企業の選定」「債権カット等についての金融機関との交渉支援」等を行っております。当社の企業再生業務の特徴は、「スポンサー企業の選定」においてM&A仲介業務のノウハウを活かせる点です。案件遂行にあたっては高度な専門性が要求されるためにタスクフォースチームを組成して対応しております。

## 2 企業再編

近年、企業における資本政策の選択肢の多様化の流れの中で、企業価値を向上させることを目的として「事業の選択と集中」戦略や「合従連衡」戦略を採用し、そのプロセスで企業再編が多くの企業で実施されております。

当社では、M&A仲介で培ったノウハウをベースに、合併・会社分割・持株会社設立等、各種企業再編を円滑に実施するために計画立案から実行手続までのコンサルティングを行っております。

## 3 MBO

中堅企業では親族に後継者がいなくても、役員・社員の中に優秀な後継者候補が存在する場合があります。このような企業では一挙に第三者によるM&Aを進めるのではなく、「優秀な役員・社員に会社を継がせたい」というご要望があります。

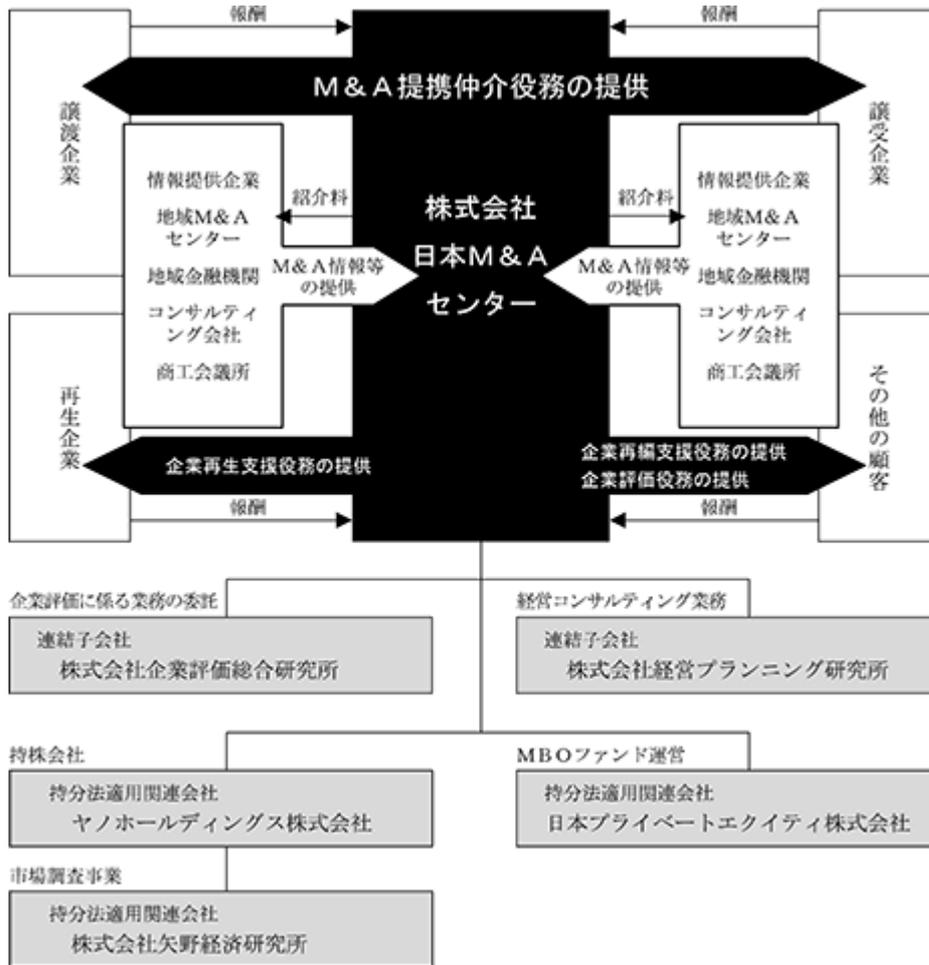
また、親会社の子会社を切り離す時に、子会社の社長が親会社から株を買ってオーナー社長になるということも増加しています。これらをMBO (Management Buy-Out) といいます。

当社は、日本プライベートエクイティ株式会社を平成12年10月に設立して以来、同社を通じてMBO投資事業も行っております。なお、日本プライベートエクイティ株式会社は当社の持分法適用関連会社に該当します。

### (2) その他の事業

その他の事業としては、前記のとおり各地域を代表する会計事務所が運営する地域M&Aセンター（平成28年3月31日現在660拠点）の会員組織の運営（会費収入）等があります。

事業の系統図



## 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (千円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) 株式会社経営プランニング研究所	東京都千代田区	20,000	経営コンサルティング に関する業務	100.00	当社より、不動産コンサル ティングに関する業務を受 託しております。 当社役員並びに従業員4名 が役員を兼任
株式会社企業評価総合研究所	東京都千代田区	10,000	企業評価に関する業務	100.00	当社より、企業評価に関す る業務を受託しておりま す。 当社役員並びに従業員4名 が役員を兼任
(持分法適用関連会社) 日本プライベートエクイティ株式会社	東京都千代田区	60,000	MBOファンドの管理 運営、コンサルティング 業務	38.61	日本アジア投資株式会社と 合併で設立した法人であ ります。 当社役員3名が役員を兼 任
ヤノホールディングス株式会社	東京都千代田区	53,000		25.06	(株)矢野経済研究所の発行済 株式の100.00%を所有する 持株会社であります。
株式会社矢野経済研究所	東京都中野区	200,000	市場調査事業、自社企 画調査資料の提供・受 託調査・データバンク 運用	[100.00]	当社役員1名が役員を兼任

- (注) 1 有価証券届出書または有価証券報告書を提出している会社はありません。  
2 特定子会社に該当する会社はありません。  
3 債務超過の会社はありません。  
4 上記連結子会社は、連結売上高に占める売上高の割合が10%以下のため、主要な損益情報等の記載を省略しております。  
5 議決権の所有割合欄の〔外書〕は緊密な者等の所有割合であります。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

平成28年3月31日現在

事業部門の名称	従業員数(名)
営業本部及び総合企画本部	240
管理本部、経営企画室及び内部監査室	18
合計	258

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、受入出向者24名を含めております。  
2 当社グループは、単一セグメントであるため、事業部門別の従業員数を記載しております。  
3 従業員が前連結会計年度に比べ63名増加したのは、主に業務拡大に伴う営業本部の人員の拡充によるものであります。

### (2) 提出会社の状況

平成28年3月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
255	34.7	3.8	12,374

事業部門の名称	従業員数(名)
営業本部及び総合企画本部	238
管理本部、経営企画室及び内部監査室	17
合計	255

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、受入出向者24名を含めております。  
2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。  
3 当社は、単一セグメントであるため、事業部門別の従業員数を記載しております。  
4 従業員が前事業年度に比べ63名増加したのは、主に業務拡大に伴う営業本部の人員の拡充によるものであります。

### (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 【業績等の概要】

#### (1) 業績

過去最高益を更新

当連結会計年度（平成27年4月1日～平成28年3月31日）の当社グループの経営成績は、売上高は14,778百万円（前期比20.9%増）、営業利益7,002百万円（同14.8%増）、経常利益7,116百万円（同12.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益4,840百万円（同22.5%増）と、すべてにおいて前連結会計年度を上回り、6期連続で過去最高益を更新することとなりました。

当連結会計年度において、当社グループは過去最多となる420件（譲渡・譲受は別カウント）のM & A仲介を成約いたしました。これは、前連結会計年度実績の338件から82件（+24.3%）の増加となっております。

また、前連結会計年度に引続き当連結会計年度においても、第1四半期から第4四半期までの全ての四半期においてそれぞれ前年同四半期を上回る案件成約件数となっており、年間を通じて終始好調な案件成約状況を維持したことにより、上記実績となりました。

当連結会計年度の営業の取組

当連結会計年度におきまして当社グループは、中堅中小企業の後継者問題の解決という従前からの当社グループのメインテーマに加えて、前連結会計年度に引続き、以下の取組に注力いたしました。

#### A．業界再編への取組

業界再編が進行する業界に特化し、更には業界再編を創出・主導すべく、当連結会計年度より業界再編部を専門部署として独立させ、業界再編への取組を加速させました。

業界別のセミナー展開や専門書籍の出版等の営業施策の実行とともに、その業界における各企業の企業戦略を実現するための戦略的M & A提案に取組みました。

この取組は次期において更に人員を投入し、取扱い業界の拡大とともに各業界において専門家としての知見・経験・ノウハウを更に提供できるよう研鑽を積む計画であります。

#### B．医療介護分野に特化した取組

医療関係者の高齢化や診療報酬の改訂により医療業界の淘汰、再編が加速しています。

当社グループは医療介護分野に専門特化したチームを組成しこれに対応してきました。

医療関係者の方々に単にM & A情報を提供するだけでなく、高い専門性を駆使し成長戦略の策定や経営改善案の提案等のコンサルテーションを行い、併せてそれらを実現するための戦略的M & Aの提案に注力いたしました。

次期においてはこのチームを医療介護支援部として独立させ、より上記取組を加速させる考えです。

#### C．ミッドキャップ（中堅企業）案件への積極的アプローチ

ミッドキャップ案件の拡大は当社グループの生産性の向上のキーファクターとの認識のもと専門チームを設置し全社を挙げて積極的に取組んでおります。

従来からの、株式会社青山財産ネットワークスとの業務提携関係の強化によるミッドキャップ企業への「経営と財産の承継」のワンストップコンサルティングや、ファンドとの積極的取組みによるミッドキャップ企業への提案に加えて、当連結会計年度においては、ミッドキャップ企業との間で成長戦略会議を開催する等、成長戦略実現のためのM & A提案に注力しました。

この取組みは次期において、ミッドキャップ支援室を設置し専門の公認会計士を配置し更に注力する計画であります。

#### D．ダイレクト・マーケティングの強化

当社グループのセミナーにご参加いただいたお客様や当社のウェブサイトをご覧いただきお問い合わせいただいたお客様等を様々なアプローチにより中長期的にフォローする仕組みを有機的に構築し、それら経営者の方々からの受託率、成約率を更に向上させるべく取組んでおります。

この取組みは次期においてダイレクト・マーケティングチャネルとして部に昇格させ、更に注力する計画であります。

企業評価総合研究所の設立

当連結会計年度において子会社「株式会社企業評価総合研究所」を設立し、次期より企業評価業務を当該子会社に移管しました。

M & A 仲介業務におきまして、売り手オーナーと譲受企業の譲渡価額の合意形成に資するために適切に対象会社の企業価値を算定することは極めて重要であります。

当社グループの圧倒的な経験値と専門ノウハウを企業評価総合研究所に集約し、より専門性を高めるとともに生産性の向上を追求することとしております。

#### 情報ネットワークの拡充

当社のコアコンピタンスたる情報ネットワークの拡充につきましては、その中核である理事会員会計事務所（地域M & Aセンター）の拠点数を当連結会計年度において591拠点（平成27年3月31日現在）から660拠点（平成28年3月31日現在）に増加させました。

平成28年3月には上記の理事会員会計事務所の方々345名にご参集いただきハワイにて国際会議を開催いたしました。

#### 営業拠点の拡充

当連結会計年度において、平成27年5月に大阪支社を、平成28年2月に東京本社を、それぞれ移転・拡張いたしました。

また、次期においては平成28年4月に福岡営業所、シンガポール・オフィスを新設いたしました。

今後とも人員と業容の拡大に併せて順次営業拠点を拡充し、各エリアに密着した積極的な営業を展開し成果を挙げる体制を整備することといたします。

1947年から49年生まれの団塊の世代の経営者の方々には2016年には67歳から69歳となります。また、人口減少や高齢化を背景に様々な業界で再編の動きが進行しています。この環境のもと、上記の取組みにより過去最高の業績を達成することができました。

当社グループでは今後とも中堅中小企業の経営者の方々にM & Aによる企業の存続と発展のためのソリューションを提供すべく、より積極的な営業展開を継続する所存であります。

## (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物(以下「資金」という)は、前連結会計年度末に比べ、2,267百万円(50.0%)減少し、当連結会計年度末には2,266百万円となりました。

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)

営業活動の結果得られた資金は4,440百万円と前年同期に比べ785百万円(21.5%)の増加となりました。

収入の主な内訳は、税金等調整前当期純利益7,116百万円であり、支出の主な内訳は、法人税等の支払額2,385百万円であります。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は5,210百万円(前年同期は6,269百万円の支出)となりました。

これは、主に定期預金の預入による支出7,603百万円及び定期預金の払戻による収入2,404百万円によるものであります。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は1,498百万円(前年同期は1,440百万円の支出)となりました。

これは、配当金の支払額1,519百万円など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、受注状況

該当事項はありません。

### (2) 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ごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高(千円)	前年同期比(%)
M & A 仲介事業	14,542,401	+ 21.1
その他の事業	235,649	+ 8.0
合計	14,778,050	+ 20.1

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## 3 【対処すべき課題】

当社グループでは、企業理念の実現を通じて企業価値の向上を図るため、以下のテーマを自らに課して業務を推進しております。

### (1) コンサルタントの積極的採用と研修制度の更なる充実等による人材の育成

中堅中小企業のM & Aの潜在的な需要からすれば当社のシェアは数パーセントに過ぎないものと当社グループでは考えております。

今後、より多くの経営者の方々にM & Aによるソリューションを提供し、業績拡大を実現するために、当社グループでは、引続きコンサルタントの採用を推進し毎年着実な増員を図っていく予定であります。

併せて、採用した人材の早期戦力化を図るために「300日で一人前プロジェクト」を立ち上げ、各種研修制度、各種OJT制度の充実に取組んでおります。

次期においては社員教育支援室を新設し、上記の取組をより加速させ、また、併せて中堅社員の更なるレベルアップにも注力することとしております。

### (2) 新営業支援システムの本格稼働による生産性の向上

前期(平成27年3月期)より新営業支援システムが本格稼働いたしました。

当社グループの継続的成長のためには、上記(1)のコンサルタントの採用と育成による量的拡大と同時に、情報インフラの整備による生産性の質的向上が不可欠であります。

新営業支援システムの活用により案件データベースの再構築と営業プロセス管理(KPI管理)の徹底を行うことで、受託率・成約率の向上と案件のリードタイムの短縮を図り、生産性の向上を更に追求してまいります。

また、当社グループにおいては情報セキュリティの確保が最も重要であるとの認識から、「システム面」「運用面」の双方における強化を継続して取組んでまいります。

### (3) 西日本エリアにおける業績の拡大

当社グループがメインターゲットとしている中堅中小企業の分布からすれば、今後、西日本エリアにおける業績拡大の潜在余地は東日本のそれを上回るものと当社グループでは分析しています。

次期において平成28年4月に福岡営業所を新設し、大阪支社、名古屋支社、福岡営業所の営業を統括する上席執行役員を配置いたしました。

これにより、西日本エリアにおける業績の拡大に注力するとともに、地域密着型の市場ニーズに沿った提案・サポート活動をよりスピーディーに実現し、もって当社グループの成長をより一層加速させてまいります。

### (4) 各営業チャネルのカバー領域の拡大と深耕

当社グループが更に業容を拡大するためには、各営業チャネルがそれぞれにそのカバー領域を拡大し深耕する必要があります。

会計事務所チャネルは全国の会計事務所をカバーするに留まらず更に弁護士、司法書士、コンサルタント会社等にその領域を拡大することで総合コンサルタント統括部門に脱皮し、金融チャネルは全国の地域金融機関をカバーするに留まらず、証券会社、保険会社等にその領域を拡大することで総合金融統括部門に脱皮する必要があります。

また、顧客にダイレクトに営業を行うダイレクト・マーケティングの必要性も高まっていることから、これら

の専門チャンネルを充実してまいります。

この課題につきましては、前記のとおり次期よりダイレクト・マーケティングチャンネルを部に昇格させ、また、領域の拡大に併せて会計事務所チャンネル、金融チャンネルに係る組織改定を行う等、着実に進捗しております。

このように各営業チャンネルを拡大志向で成長させることにより、当社グループの業容拡大を推進いたします。

#### (5) バリューチェーンの強化・拡大と総合的経営戦略コンサルタント企業への取組

当社グループはM&Aの仲介サービスのシングルメニューを提供する企業から、経営戦略、マーケティング、PMI（企業提携実現後の企業の融合）等のコンサルティング分野、あるいは、バリエーション、デュー・デリジェンスを中心とするエグゼキューション分野等、M&A業務のバリューチェーンを強化・拡大し、M&A仲介業務に関連・付随するサービスの拡大に努めます。

このことが、売り手、買い手ともに本当に満足していくM&Aにつながると考えております。

この課題につきましては、前記のとおり当連結会計年度におきまして株式会社企業評価総合研究所を設立し、また、次期よりPMI支援室を新設し新たにPMI業務に注力する等、着実に進捗しております。

将来的には、M&A仲介業務をコアとした「総合的経営戦略コンサルタント」という位置づけの企業になるよう、より一層の研鑽を行っております。

#### (6) 更なる対象領域の拡大及び強化の推進

M&A仲介業務も他の多くの産業のようにインターネットによるコミュニケーションが主流となる時代が早晩訪れるものと考えられます。当社グループはこの不可避ともいえる変革にも的確に対応し、適時適切に対応しております。これにより、ミッドキャップ（中堅企業）案件から小規模企業案件に至るまで、すべての対象領域においてリーディング・カンパニーたる地位を確固とするものであります。

#### (7) 全国の中堅中小企業に対する漏れの無いカバーの実現

日本の約400万社ある中堅中小企業に対して、

- ・情報ネットワーク（会計事務所、地域金融機関、証券会社等の各ネットワーク）での網掛け
- ・ダイレクトアクセス（HP、セミナー、ダイレクトメール、出版等の各アプローチ）での網掛け
- ・業種特化（医療介護、調剤薬局、IT、工事、食品等の各業界）での網掛け

という3つの次元での網掛けで、M&Aを必要としている中堅中小企業を漏れの無いようにカバーしてまいります。

## 4 【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業の状況及び経理の状況等に関する事項のうち、リスク要因となる可能性があると考えられる主な事項及びその他投資者の判断に重要な影響を及ぼすと考えられる事項を記載しております。

なお、文中における将来に関する事項は、平成28年6月24日現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) 競合について

当M&A業界は、仲介業務を遂行するために必要な許認可等が存在するわけでもなく、基本的に参入障壁が低い業界といえます。

当社グループが、優良な案件情報を全国から継続的、安定的に入手するために構築した全国規模の情報ネットワークやこれまでの仲介実務の中で培ってきた当業界の固有のノウハウは、短期間には模倣できるものではなく、当社グループが他社との差別化を図り競争優位を確保できる重要な要因であると認識しています。

また、新規参入者の増加等による当業界の拡大は、当社グループが主に取扱っている国内の中堅中小企業のM&Aマーケットの底辺の需給拡大に直接的につながり、当業界の先駆者である当社グループにとっては逆にそれが有利に働くのではないかと考えております。

しかしながら、今後、競合他社と多くの案件でバッティングし受託価額が下落するようなことがあれば当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) M&A仲介事業が経営成績上大きなウエイトを占めることについて

当社グループは、国内の中堅中小企業のM&Aの仲介事業を中心に専門的な役務提供を行っています。

国内M&Aマーケットの中でも当社グループがターゲットとしている後継者問題解決のための中堅中小企業のM&Aマーケットは、少子高齢化や中堅中小企業をとりまく厳しい経済環境等を背景に今後も安定的に拡大を続

け、短期的にそのトレンドが大きく変化することは現時点では考えにくいものと当社グループでは分析していません。

しかしながら、将来的に中堅中小企業のM & Aマーケットが逆に縮小に転じるようなことがあった場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

また、M & A仲介事業は、基本的には成功報酬型のビジネスであり、今後、案件完了が長期化した場合や成約率が低下した場合には当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 法的規制等にかかる事項

M & A仲介業務を遂行するに際しては、現在のところ、特に関係省庁の許認可等の制限を受けることはありませんが、今後、法令等の制定改廃により何らかの制限を受けることとなった場合、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

また、近年の法整備に伴い、M & A取引の形態が多様化しており、これが当社グループのビジネスチャンスの拡大につながっていますが、今後、M & Aの取引に関連する税法、会社法等の制定改廃があった場合において、それがM & A取引の促進に負の影響を及ぼすものであったときは、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 代表取締役会長及び代表取締役社長への依存について

当社の創業期からの取締役でかつ事業の推進者である代表取締役会長 分林保弘及び代表取締役社長 三宅卓は、経営方針や経営戦略の決定をはじめとして当社グループの事業活動全般において重要な役割を果たしております。

現時点において、同代表取締役会長及び同代表取締役社長が当社グループの事業から離脱することは想定されておりませんが、退任その他の理由により当社グループの経営から外れるような事態が発生した場合は、当社グループの事業戦略や経営成績等に影響が及ぶ可能性があります。

### (5) 小規模組織であることについて

当社グループは、平成28年3月31日現在、取締役6名（うち社外取締役1名）、監査役3名（うち社外監査役2名）、従業員258名及び派遣社員15名の小規模な組織であり、内部管理体制も現状の組織規模に応じたものとなっております。今後の事業拡大と事務量の増加に備え、従業員の育成、人員の増強及び内部管理体制の一層の充実を図る方針であります。人材の確保及び内部管理体制の充実が円滑に進まなかった場合には、適切な組織的対応ができず、当社グループの業務効率や事業拡大に支障をきたす可能性があります。

### (6) 訴訟等に係る事項

当社グループは、有効なコンプライアンス体制の確立に努めておりますが、事業遂行にあたり、当社グループの法令違反の有無に拘わらず何らかの原因で当社グループが訴訟等を提起される可能性があります。

これらの訴訟が提起されること及びその結果によっては、当社グループの社会的な信頼性に影響が及ぶ可能性があります。当社グループの財政状態及び経営成績等に悪影響を及ぼす可能性があります。

### (7) 情報セキュリティについて

当社グループは、顧客の機密情報について、秘密保持契約等により守秘義務を負っています。そのため、就業規則等にて機密情報の社員の守秘義務について明確に規定し、かつ全社員から秘密保持に関する誓約書を提出させる等、当該義務の周知徹底を図っています。

当社グループでは情報セキュリティの確保が最も重要であるとの認識から、「システム面」「運用面」の双方における強化を継続して取り組んでおります。

しかしながら、何らかの理由で機密情報が外部に漏洩した場合において、それが当社グループの責に帰すべきものであるときは、当社グループの信用失墜等につながりそれが当社グループの財政状態及び経営成績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】

当社グループは、各地域を代表する会計事務所が運営する地域M & Aセンター（平成28年3月31日現在660拠点）と全国的な情報ネットワークを構築しています。

当社は、地域M & Aセンターとして当社グループに加盟する会計事務所と「日本M & Aセンターグループ加盟契約書」を締結しています。

当該契約の概要は次のとおりであります。

<日本M & Aセンターグループ加盟契約書>

- ・ 当社と当社グループに加盟する会計事務所（以下、「加盟会計事務所」という。）とは、顧客の存続と発展に寄与することを目的としてM & A等に関する仲介業務を相互に協力して行う。
- ・ 加盟会計事務所は、本加盟契約締結後当社に会費等を支払うものとする。
- ・ 加盟会計事務所は、M & A等に関する仲介業務の遂行に必要なノウハウ等を習得するために、当社の各種研修に参加できる。
- ・ 当社及び加盟会計事務所は、相互の情報交換により知り得た秘密情報を上記の業務目的以外に使用してはならず、また、相手方の事前の書面による同意なしに第三者へ漏洩または開示してはならない。
- ・ 案件の仲介手数料等の配分等については案件毎に当社と加盟会計事務所とが別途協議のうえ決定する。
- ・ 加盟会計事務所が当社グループを退会する場合には、退会の1か月前までに当社に書面で通知する。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

## 7 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

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

### (1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づいて作成されておりますが、この連結財務諸表の作成にあたっては、当社経営陣により、一定の会計基準の範囲内で見積りが行われている部分があり、資産・負債や収益・費用の数値に反映されております。これらの見積りについては、継続して評価し、必要に応じて見直しを行っておりますが、見積りには不確実性が伴うため、実際の結果は、これらとは異なることがあります。

### (2) 財政状態

#### 資産の部

流動資産は、前連結会計年度末に比べて37.0%増加し、11,951百万円となりました。これは現金及び預金が3,032百万円増加し、売掛金が338百万円増加したことなどによります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べて2.1%増加し、8,190百万円となりました。これは、建物が126百万円、保証金（投資その他の資産のその他に表示）が194百万円増加し、投資有価証券が296百万円減少したことなどによります。

この結果、総資産は、前連結会計年度末に比べて20.2%増加し、20,141百万円となりました。

#### 負債の部

流動負債は、前連結会計年度末に比べて2.4%増加し、2,907百万円となりました。これは、未払費用が152百万円増加し、未払法人税等が80百万円減少したことなどによります。

固定負債は、前連結会計年度末に比べて5.5%増加し、470百万円となりました。これは、退職給付に係る負債が24百万円増加したことなどによります。

この結果、負債合計は、前連結会計年度末に比べて2.8%増加し、3,378百万円となりました。

#### 純資産の部

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて24.5%増加し、16,763百万円となりました。これは、主として利益剰余金が3,320百万円増加したことなどによります。

### (3) 経営成績

#### 売上高

当連結会計年度の売上高は14,778百万円と、前連結会計年度に比べて2,550百万円の増加となりました。

売上内訳といたしましては、M & A 仲介事業が14,542百万円、その他の事業が235百万円であり、前連結会計年度と比べて、M & A 仲介事業は2,533百万円の増加、その他の事業は17百万円の増加となりました。

#### 経常利益

当連結会計年度の経常利益は7,116百万円と、前連結会計年度に比べて805百万円の増加となりました。

売上原価は5,318百万円で、前連結会計年度に比べて1,231百万円の増加となりました。

販売費及び一般管理費は2,457百万円で、前連結会計年度に比べて414百万円の増加となりました。

営業利益は7,002百万円で、前連結会計年度に比べて904百万円の増加となりました。

営業外収益は115百万円で、主なものは持分法による投資利益58百万円であります。

この結果、経常利益は7,116百万円となりました。

### (4) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物は、2,266百万円となりました。これは、税金等調整前当期純利益が7,116百万円となり、また、法人税等の支払額2,385百万円、定期預金の預入による支出7,603百万円及び定期預金の払戻による収入2,404百万円、配当金の支払額1,519百万円があったこと等により前連結会計年度末に比べて2,267百万円減少したものです。

### 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等の総額は341,389千円であり、設備投資の主な内容は、平成27年5月に実施した大阪支社のフロア移転に係る建物52,264千円、平成28年2月の本社移転に係る建物159,549千円及び工具、器具及び備品80,377千円であります。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

平成28年3月31日現在

事業所名 (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	車両運搬具	工具、器具 及び備品	その他	合計	
本社 (東京都千代田区)	M & A 仲介事業	事務所設備	155,016	23,204	97,742	78,630	354,594	151
大阪支社 (大阪市北区)	M & A 仲介事業	事務所設備	43,093		16,136	1,330	60,560	62
名古屋支社 (名古屋市中村区)	M & A 仲介事業	事務所設備	10,742		5,085		15,828	15
熱海研修所 (静岡県熱海市)	M & A 仲介事業	研修所	64,227		1,199	8,916	74,343	

- (注) 1 現在休止中の主要な設備はありません。  
2 上記金額には消費税等は含まれておりません。  
3 上記の他、連結会社以外から賃借している設備の内容は、下記のとおりであります。

平成28年3月31日現在

事業所名(所在地)	セグメントの名称	設備の内容	年間リース料(千円)	リース契約残高(千円)
本社(東京都千代田区)	M & A 仲介事業	事務所設備	167,497	940,892
大阪支社(大阪市北区)	M & A 仲介事業	事務所設備	53,037	224,032
名古屋支社(名古屋市中村区)	M & A 仲介事業	事務所設備	16,309	14,950

- (注) 上記金額には消費税等は含まれておりません。

##### (2) 国内子会社

該当事項はありません。

#### 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	72,000,000
計	72,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成28年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成28年6月24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	39,988,800	39,988,800	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は100株でありま す。
計	39,988,800	39,988,800		

(2) 【新株予約権等の状況】

平成24年2月9日及び平成24年2月10日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

	事業年度末現在 (平成28年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成28年5月31日)
新株予約権の数(個)	3,260	3,260
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	978,000	978,000
新株予約権の行使時の払込金額(円)	630(注1)	630(注1)
新株予約権の行使期間	平成28年6月30日から 平成30年6月29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 630 資本組入額 315	発行価格 630 資本組入額 315
新株予約権の行使の条件	<p>1. 本新株予約権は、平成25年3月期乃至平成28年3月期のいずれかの期の有価証券報告書に記載の連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における経常利益が下記( )乃至( )に掲げる各金額を超過した場合、各新株予約権者に割り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行使することが可能となる。なお、適用される会計基準の変更等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。</p> <p>( )30億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の10%まで</p> <p>( )40億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%まで</p> <p>( )50億円を超過した場合、全ての本新株予約権</p> <p>2. 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、新株予約権者が上記1の条件が満たされた時点において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り、かつ、当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。</p> <p>3. その他の細目は、当社と新株予約権者との間で締結した新株予約権割当契約書に定めるところによる。</p>	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
代用払込みに関する事項		

	事業年度末現在 (平成28年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成28年5月31日)
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	(注2)	(注2)

(注) 1 新株予約権の割当後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は次の式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(または併合)の比率}}$$

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。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行による増加株式数}}$$

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。

- 2 (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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、上記新株予約権の内容に準じて決定する。
- (4) 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、(注)1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、(注)2(3)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。
- (5) 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の末日までとする。
- (6) 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  
上記「新株予約権の行使の条件」に準じて決定する。
- (7) 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。
- (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記新株予約権の内容に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記新株予約権の内容に準じて決定する。
- (10) 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。

平成27年4月9日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

	事業年度末現在 (平成28年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成28年5月31日)
新株予約権の数(個)	12,519	12,519
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)		
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	1,251,900	1,251,900
新株予約権の行使時の払込金額(円)	4,325(注1)	4,325(注1)
新株予約権の行使期間	平成31年6月30日から 平成33年6月29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 4,325 資本組入額 2,163	発行価格 4,325 資本組入額 2,163
新株予約権の行使の条件	<p>1. 本新株予約権は、有価証券報告書に記載の連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における経常利益が下記( )乃至( )に掲げる各期間中に各金額を超過した場合、各新株予約権者に割り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の個数を行使することが可能となる。なお、会計基準の変更等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役に定めるものとする。</p> <p>( )平成28年3月期もしくは平成29年3月期のいずれかの期に80億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%を行使可能</p> <p>( )平成30年3月期に90億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%を行使可能</p> <p>( )平成31年3月期に100億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の40%を行使可能</p> <p>ただし、平成28年3月期乃至平成31年3月期の経常利益が60億円を下回った場合、上記( )乃至( )にかかわらず、本新株予約権は行使することができない。</p> <p>2. 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、新株予約権者が上記1の条件が満たされた時点において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り、かつ、当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。</p> <p>3. その他の細目は、当社と新株予約権者との間で締結した新株予約権割当契約書に定めるところによる。</p>	同左

	事業年度末現在 (平成28年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成28年5月31日)
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
代用払込みに関する事項		
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2)	(注2)

(注) 1 新株予約権の割当後、当社が株式分割、株式併合を行う場合は次の式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(または併合)の比率}}$$

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。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の1株当たりの時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行による増加株式数}}$$

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。

- 2 (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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、上記新株予約権の内容に準じて決定する。
- (4) 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、(注)1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、(注)2(3)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。
- (5) 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の末日までとする。
- (6) 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  
上記「新株予約権の行使の条件」に準じて決定する。
- (7) 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。
- (8) その他新株予約権の行使の条件  
上記新株予約権の内容に準じて決定する。
- (9) 新株予約権の取得事由及び条件  
上記新株予約権の内容に準じて決定する。
- (10) 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。

## (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 (株)	発行済株式 総数残高 (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24年4月1日 (注)1	13,262,952	13,329,600		1,075,487		853,644
平成26年4月1日 (注)2	26,659,200	39,988,800		1,075,487		853,644

(注) 1 平成24年4月1日付で普通株式1株につき普通株式200株の株式分割を行ったことによる増加であります。

2 平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の株式分割を行ったことによる増加であります。

## (6) 【所有者別状況】

平成28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)		33	29	116	271	5	6,444	6,898	
所有株式数 (単元)		113,625	3,025	11,369	153,430	19	118,361	399,829	5,900
所有株式数 の割合(%)		28.41	0.76	2.84	38.38	0.00	29.60	100.00	

(注) 自己株式495株は、「個人その他」に4単元、「単元未満株式の状況」に95株含まれております。

## (7) 【大株主の状況】

平成28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 総数に対する 所有株式数 の割合(%)
分林 保弘	東京都世田谷区	4,030,300	10.07
三宅 卓	東京都大田区	3,999,100	10.00
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	3,898,400	9.74
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11番3号	2,612,600	6.53
STATE STREET LONDON CARE OF STATE STREET BANK AND TRUST, BOSTON SSBTC A/C UK LONDON BRANCH CLIENTS - UNITED KINGDOM (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	1,356,100	3.39
BBH FOR MATTHEWS JAPAN FUND (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	4 EMBARCADERO CENTER STE 550 SAN FRANCISCO CALIFORNIA ZIP CODE: 94111 (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	1,170,400	2.92
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 380578 (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	EUROPEAN BANK AND BUSINESS CENTER 6, ROUTE DE TREVES, L-2633 SENNINGERBERG, LUXEMBOURG (東京都中央区月島4丁目16-13)	822,501	2.05
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	628,022	1.57
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE-EDUCATION CLIENTS NON LENDING 15 PCT TREATY ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	50 BANK STREET CANARY WHARF LONDON E14 5NT, UK (東京都中央区日本橋3丁目11-1)	574,900	1.43
資産管理サービス信託銀行株式会社(証券投資信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-12 晴海アイランドトリトンスクエア オフィスタワーZ棟	531,500	1.32
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海1丁目8-11	408,000	1.02
第一生命保険株式会社 (常任代理人 資産管理サービス信託銀行株式会社)	東京都千代田区有楽町1丁目13番1号 (東京都中央区晴海1丁目8-12 晴海アイランドトリトンスクエア オフィスタワーZ棟)	403,000	1.00
計	-	20,434,823	51.10

(注) 1 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)の所有株数のうち3,504,500株、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)の所有株数のうち2,535,100株、資産管理サービス信託銀行株式会社(証券投資信託口)の所有株数のすべて、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)の所有株数のすべては信託業務に係るもあります。

## (8) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

平成28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 400		
完全議決権株式(その他)	普通株式 39,982,500	399,825	
単元未満株式	普通株式 5,900		
発行済株式総数	39,988,800		
総株主の議決権		399,825	

## 【自己株式等】

平成28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) 株式会社日本M & Aセンター	東京都千代田区丸の内一丁 目8番2号	400		400	0.00
計		400		400	0.00

## (9) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

当該制度は、会社法に基づき、取締役会で決定されたものであります。

当該制度の内容は、次のとおりであります。

平成24年2月9日及び平成24年2月10日の取締役会で決定されたものは、次のとおりであります。

決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
付与対象者の区分及び人数	取締役6名 監査役2名 従業員83名
新株予約権の目的となる株式の種類	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数	同上
新株予約権の行使時の払込金額	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の 交付に関する事項	同上

平成27年4月9日の取締役会で決定されたものは、次のとおりであります。

決議年月日	平成27年4月9日
付与対象者の区分及び人数	取締役6名 従業員165名
新株予約権の目的となる株式の種類	「第4 提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数	同上
新株予約権の行使時の払込金額	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みに関する事項	同上
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	同上

## 2 【自己株式の取得等の状況】

### 【株式の種類等】

会社法第155条第7号による普通株式の取得

#### (1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
当事業年度における取得自己株式	20	0
当期間における取得自己株式		

(注) 1 当期間における取得自己株式数には、平成28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 (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				
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				
保有自己株式数	495		495	

(注) 1 当期間における保有自己株式数には、平成28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及び買増請求による売渡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長期的な利益還元を経営の最重要課題と認識しており、近年は連結業績に対する配当性向約35%水準の配当を継続的に実施してまいりました。

この度、株主の皆様への利益還元を更に拡充させるため、配当性向の目安を引き上げ、今後は配当性向約40%水準の配当を継続的に実施いたしたく考えております。

第25期の連結業績は、業績予想を上回り過去最高益を達成することができました。

当期の期末配当金は、平成28年4月27日に配当予想の増配修正を行い1株当たり30円とさせていただきます。これにより、当期の年間配当金は1株当たり49円となります。

次期の配当金は、年間1株当たり54円（中間配当金27円、期末配当金27円）を予定しております。

なお、当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針としております。これらの剰余金の配当の決定機関は、中間配当については取締役会、期末配当については株主総会としておりましたが、第25回定時株主総会において、「当社は、取締役会の決議によって、会社法第459条第1項各号に掲げる事項を定めることができる。」旨の定款変更を行っております。

(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 (千円)	1株当たり配当額 (円)
平成27年11月12日 取締役会決議	759,778	19.00
平成28年6月24日 定時株主総会決議	1,199,649	30.00

### 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21期	第22期	第23期	第24期	第25期
決算年月	平成24年3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
最高(円)	481,500 2,227	4,375	9,050 2,772	4,210	6,670
最低(円)	361,000 2,090	2,020	3,700 2,538	2,147	3,930

- (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株価を記載しております。  
2 平成24年4月1日付で普通株式1株につき普通株式200株の割合で株式分割を行っております。  
3 平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。  
4 印は、株式分割による権利落後の株価であります。

#### (2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成27年10月	11月	12月	平成28年1月	2月	3月
最高(円)	5,430	5,510	5,860	5,890	6,430	6,670
最低(円)	4,760	4,760	5,190	4,850	4,300	5,360

- (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株価を記載しております。

5 【役員の状況】

男性9名 女性 名 ( 役員のうち女性の比率 %) )

役名	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		分林 保弘	昭和18年8月28日生	昭和41年4月 平成3年4月 平成4年6月 平成12年10月 平成20年6月	日本オリベッティ株式会社入社 当社設立取締役 当社代表取締役社長 日本プライベートエクイティ株式会 社取締役(現任) 当社代表取締役会長(現任)	(注)4	4,030,300
代表取締役 社長		三宅 卓	昭和27年1月18日生	昭和52年4月 平成3年9月 平成4年6月 平成5年6月 平成7年5月 平成12年10月 平成14年6月 平成17年1月 平成18年6月 平成19年12月 平成20年6月	日本オリベッティ株式会社入社 当社入社 当社取締役 当社常務取締役 当社専務取締役 日本プライベートエクイティ株式会 社代表取締役副社長 当社取締役副社長営業本部長 日本プライベートエクイティ株式会 社取締役副社長(現任) 当社代表取締役副社長営業本部長 株式会社矢野経済研究所取締役(現 任) 当社代表取締役社長(現任)	(注)4	3,999,100
専務取締役	管理本部長	楢木 孝麿	昭和37年10月15日生	昭和60年4月 平成5年1月 平成12年6月 平成17年3月 平成17年6月 平成20年6月 平成25年6月 平成25年6月	大王製紙株式会社入社 当社入社 大和証券エスエムピーシー株式会 社 入社 当社入社 当社取締役管理本部長 当社常務取締役管理本部長 日本プライベートエクイティ株式会 社監査役(現任) 当社専務取締役管理本部長(現任)	(注)4	126,800
常務取締役	総合企画 本部長	大山 敬義	昭和42年11月14日生	平成3年4月 平成19年1月 平成20年6月 平成22年4月 平成24年4月 平成24年6月 平成25年4月 平成25年6月 平成26年4月 平成27年4月	当社入社 当社執行役員情報開発部長 当社取締役情報開発部長 当社取締役統括事業本部長 兼情報開発部長 大阪支社長 当社取締役統括事業本部長 兼金融法人部長 当社常務取締役統括事業本部長 兼金融法人部長 当社常務取締役統括事業本部長 当社常務取締役統括事業本部長 西 日本管掌 大阪支社長 当社常務取締役統括事業本部長 東 日本管掌 当社常務取締役総合企画本部長(現 任)	(注)4	142,200

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
常務取締役	営業本部長	大槻 昌彦	昭和45年7月23日生	平成7年4月 株式会社住友銀行入行 平成18年2月 当社入社 平成21年4月 当社執行役員事業法人部長 平成22年4月 当社執行役員法人事業本部長 兼事業法人部長 平成22年6月 当社取締役法人事業本部長 兼事業法人部長 平成25年4月 当社取締役法人事業本部長 平成25年6月 当社常務取締役法人事業本部長 平成26年4月 当社常務取締役法人事業本部長 西 日本管掌 大阪支社長 平成27年4月 当社常務取締役営業本部長 大阪支 社長 平成28年4月 当社常務取締役営業本部長(現任)	(注)4	4,900
取締役		島田 直樹	昭和43年11月23日生	平成5年4月 アップルコンピュータ株式会社入社 平成10年10月 株式会社ボストンコンサルティンググ ループ入社 平成13年9月 株式会社ビー・アンド・イー・ディレ クシヨンス設立代表取締役(現任) 平成20年6月 当社取締役(現任) 平成25年1月 ロキグループホールディングス株式会 社社外取締役(現任) 平成25年3月 株式会社ファンデリー社外監査役(現 任) 平成26年6月 杉田エース株式会社社外取締役(現任)	(注)4	
取締役 (常勤監査等 委員)		田村 信次	昭和22年8月25日生	昭和48年4月 大和証券株式会社入社 平成7年7月 同社営業企画部長 平成10年5月 同社札幌支店長 平成13年4月 同社情報管理室長 平成15年9月 渡島信用金庫入庫 平成18年1月 当社入社 平成21年6月 当社常勤監査役 平成28年6月 当社取締役(常勤監査等委員)(現任)	(注)5	6,600
取締役 (監査等 委員)		木下 直樹	昭和40年1月20日生	平成6年4月 弁護士登録(東京弁護士会) 平成16年2月 木下総合法律事務所開設所長(現任) 平成18年6月 当社監査役 平成18年6月 株式会社メディアグローバルリンク ス社外監査役(現任) 平成28年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)5	
取締役 (監査等 委員)		山田 善則	昭和21年5月22日	昭和44年4月 安田生命保険相互会社入社 平成11年4月 安田生命保険相互会社常務取締役 平成15年4月 株式会社ジャパン・コンファーム 代表取締役 平成20年6月 みずほ信託銀行株式会社常勤監査役 平成24年10月 株式会社日本APセンター取締役会 長 平成25年6月 当社監査役 平成26年11月 株式会社鉄人化計画社外取締役(現 任) 平成28年6月 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注)5	
計						8,309,900

- (注) 1 平成28年6月24日開催の第25回定時株主総会において定款の変更が決議されたことにより、当社は同日付をもって監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行いたしました。
- 2 取締役 島田直樹、木下直樹、山田善則は、社外取締役であります。
- 3 取締役 木下直樹、山田善則は、東京証券取引所が定める独立役員であります。
- 4 監査等委員以外の取締役の任期は、平成28年6月24日選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとなっております。
- 5 監査等委員である取締役の任期は、平成28年6月24日選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会終結の時までとなっております。
- 6 当社は執行役員制度を導入しております。専務執行役員は、企業戦略部統括の渡瀬泰伸、上席執行役員は、経営企画室長の飯野一宏、事業法人部長の雨森良治、執行役員は、営業ラインの部長である幸亀努、鈴木安夫、竹内直樹、渡邊成巳及び奥野秀夫、コーポレートアドバイザー室長の澤村八大、社員教育支援室長の平山巖、管理本部副本部長の永田靖子の11名で構成されております。
- 7 当社は、監査等委員である取締役が法令に定める員数を欠くことになる場合に備え、補欠の監査等委員である取締役1名を平成28年6月24日開催の第25回定時株主総会において選任しております。

補欠の監査等委員である取締役の略歴は次のとおりであります。

氏名 (生年月日)	略歴
志賀勝正 (昭和18年11月23日生)	昭和41年4月 持田製薬株式会社入社 平成6年4月 同社法務部長 平成9年9月 東海サービス株式会社取締役 平成12年7月 持田製薬株式会社総務部長 平成21年6月 当社補欠監査役 平成24年12月 当社監査役 平成25年6月 当社監査役を任期満了により退任

## 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】

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、M & A業務を通じて企業の存続と発展に貢献することを経営理念として掲げております。

企業は社会の公器であります。その公器たる企業の深刻な後継者問題・先行不安問題を解決し、社会的公器を正にゴーイング・コンサーン（継続企業）たらしめること。そして更に、相乗効果の発揮によりその事業を進展させ、譲渡側・譲受側の両当事者はもとより、従業員、取引先等のステークホルダー全員が幸福になる友好的M & Aを実践すること。このことが、当社の社会的ミッションであると考えております。

また、以上の経営理念に基づき、企業の存続と発展のためのM & A仲介業務を通じて顧客に対して常に付加価値の高い役務を提供することにより、株主の皆様方をはじめとするステークホルダーの方々に報いることを経営方針としております。

当社が、上記の経営理念に基づき永続的に社会貢献を果たし、安定的に株主の皆様方をはじめとするステークホルダーの方々のご期待にお応えしていくためには、コーポレート・ガバナンスの充実が経営上の最重要課題であると認識しております。

コーポレート・ガバナンスを充実させることにより、業務執行の状況の監視・牽制機能を強化し、もって、

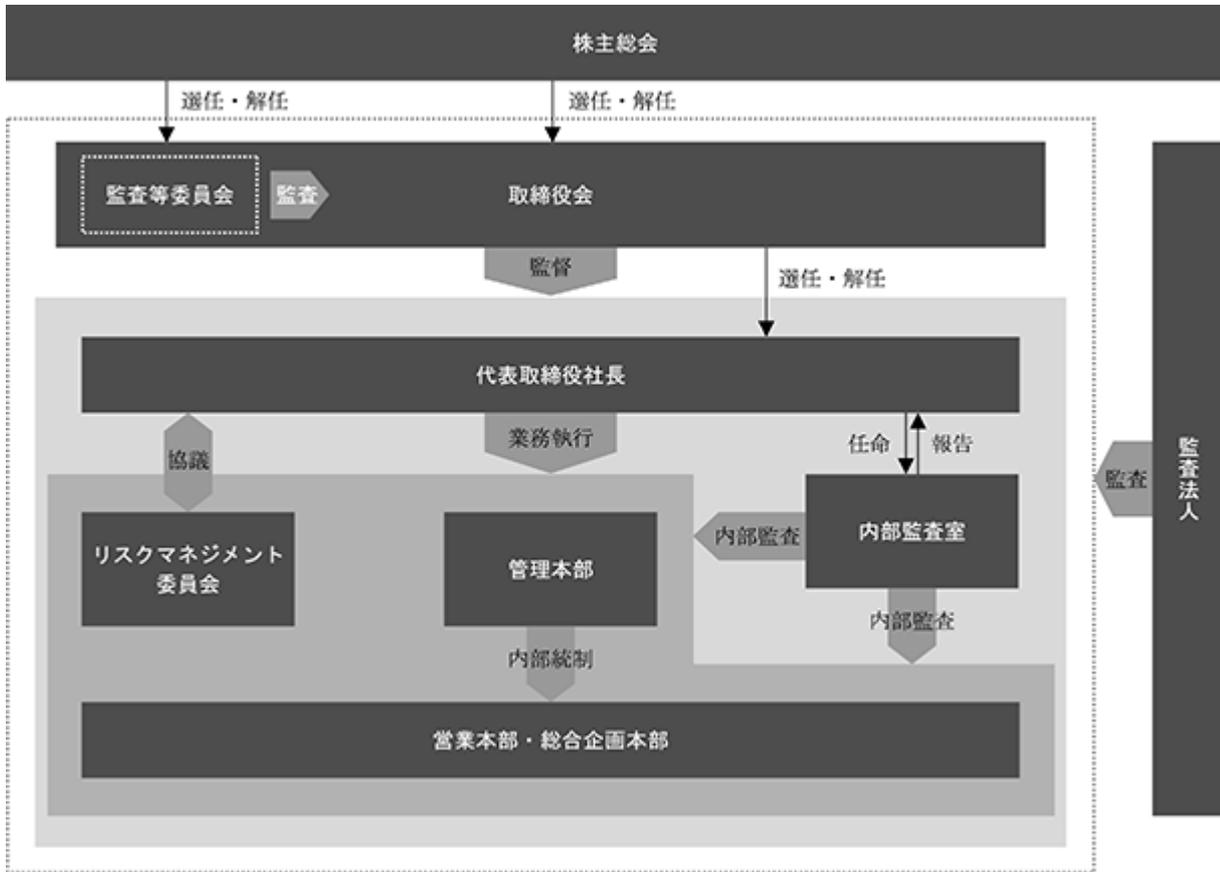
- (1) 経営の健全性・公正性を確保し、法令遵守を徹底すること、
  - (2) 経営の透明性を確保し、説明責任を全うすること、
  - (3) 経営の効率性を確保し、株主価値の最大化に努めること、
- を当社の経営の中心課題として捉え、日々尽力しております。

企業統治の体制

当社は、平成28年6月24日開催の第25回定時株主総会において定款の変更が決議されたことにより、同日付をもって監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行いたしました。

取締役会は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）6名（うち、社外取締役1名）、監査等委員である取締役3名（うち、社外取締役2名）で構成されております。独立性の高い社外取締役からは経営に対する社外の視点を入れた活発な助言・経営の監督を受けております。また、半数以上が独立性の高い社外取締役で構成される監査等委員会は、内部監査室及び会計監査人である監査法人と連携を図りながら、取締役の職務執行の監督を行う形となっており、コーポレート・ガバナンス体制の更なる充実を図ります。

当社のコーポレート・ガバナンスを図示すると、次のとおりであります。



#### イ 取締役会

当社は、平成28年6月24日開催の第25回定時株主総会において定款の変更が決議されたことにより、同日付をもって監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行いたしました。

取締役会は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）6名（うち、社外取締役1名）、監査等委員である取締役3名（うち、社外取締役2名）で構成されております。毎月1回の定時取締役会及び必要に応じ臨時取締役会を開催し、経営の基本方針、経営上の重要事項の決定、業務施策の進捗状況確認等、経営上の重要な意思決定を行う体制としております。

#### ロ リスクマネジメント委員会

常勤取締役及び管理本部と経営企画室の管理職を構成員としてリスクマネジメント委員会を開催しております。総合的なリスク管理事項について十分に討議し、必要に応じて外部の法律事務所等の指導・助言を受けたくえで、その内容により適切に取締役会に上程しております。

これにより業務上の重要事項について、迅速な審議と意思疎通が行える体制を整えております。

また、役員・従業員が常に法令遵守及び社会倫理に則った行動を取るよう励行とチェックを行っております。

#### ハ 代表取締役

代表取締役は、会社の代表機関であり業務執行機関であります。取締役会の決議及び監督に基づき業務執行を行っております。

#### ニ 監査等委員会

当社は、平成28年6月24日開催の第25回定時株主総会において定款の変更が決議されたことにより、同日付をもって監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行いたしました。

監査等委員会は、取締役（常勤監査等委員）が1名、社外取締役（監査等委員）が2名の合計3名で構成されております。

監査等委員は、取締役会等の重要な会議に出席し法令遵守の状況等を常に確認するほか、重要書類の閲覧や業務進捗状況の聴取を行い、業務監査、会計監査等、業務執行上の監査を行う体制としております。

また、会計監査人や内部監査担当者と定期的に情報交換を行うなど、連携した経営監視体制を整えるものとします。

#### ホ 監査法人

監査法人の会計監査は有限責任監査法人トーマツに依頼しており、監査等委員と連携して当社の会計監査及び内部統制の整備と運用について協議の場を持っております。

#### ヘ 内部監査制度

当社では業務執行上の内部監査制度を導入しており、業務執行においては法令や規程の遵守及び業務の標準化・効率化を常にチェックする体制としております。内部監査については内部監査室長1名が担当しております。

#### ト 内部統制システムの整備状況

当社グループは業務の有効性・効率性及び財務報告の信頼性を確保し、コンプライアンスを徹底するため、以下のとおりの体制等を整備しております。

)当社及び子会社の取締役等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体制

当社は、企業の存続と持続的な成長を確保するためにコンプライアンスの徹底が必要不可欠であるとの認識に立ち、当社及び子会社の取締役等及び使用人全員への周知徹底を図るため「株式会社日本M & Aセンターコンプライアンス行動指針10か条」及びコンプライアンス（法令遵守）規程を定めるとともに、月例全体会議等を利用し、コンプライアンス等に関する研修を行っております。

また、当社及び子会社の取締役等及び使用人による職務の執行が法令・定款及び社内規程に違反することなく適切に行われているかをチェックするため、監査等委員会による監査及び内部監査室による内部監査を実施します。

なお、当社は、上記の「コンプライアンス行動指針10か条」において、市民社会の秩序に脅威を与える団体や個人に対しては、毅然とした態度で立ち向かい、一切の関係を遮断する旨を規定し、同指針を社内掲示するとともに社内研修等でその周知徹底を図っております。

)当社及び子会社の取締役等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

当社は、毎月1回以上取締役会を開催するほか、臨時取締役会を必要に応じて随時開催しており、取締役会規程に定めた重要事項の決定と取締役の職務執行状況の監督を行っております。特に重要事項については常務会規程に基づき原則として毎週開催される常務会における審議を経て取締役会に諮っております。また、執行役員制度を導入し、執行役員による職務の適切なサポートによりその執行の効率化を図っております。

子会社においても、毎月1回以上取締役会を開催するほか、臨時取締役会を必要に応じて随時開催し重要事項の決定と取締役の職務執行状況の監督を行っております。

)当社の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に対する体制

取締役の職務の執行に係る文書・情報については、法令・定款及び文書管理規程に基づき保存及び管理を行っており、取締役及び監査等委員の要求があるときは、これを随時閲覧に供することとしております。

)当社及び子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

企業活動に伴う様々なリスクに適切に対応すべく、常勤取締役及び管理本部と経営企画室の管理職をメンバーとするリスクマネジメント委員会が、リスクマネジメント委員会規程に基づき当社及び子会社の社内横断的なリスクの予防・管理の検討を実施しています。

また、法律事務所と顧問契約を締結し、必要に応じて指導・助言等を受けております。

なお、損失の危険が発生した場合には、当社及び子会社は危機管理規程に基づき対応することとしています。

)当社並びにその親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社は、子会社を含む企業集団としての業務の適正を確保するため関係会社管理規程を定め、また、子会社取締役と日常的な意思疎通を図っており、企業集団としての経営について協議する他、子会社が親会社の経営方針に沿って適正に運営されていることを確認する体制をとっております。

子会社は、関係会社管理規程に基づき、議事録の写し等の文書を提出することにより、子会社の取締役等の職務執行に係る事項を当社に報告します。当該文書について当社の取締役及び監査等委員の要求があるときは、これを随時閲覧に供することといたします。

)監査等委員会の職務を補助すべき使用人に関する事項

当社は、監査等委員会の職務を補助する使用人を置き、監査等委員会の必要に応じてその職務を補助します。

)前号の使用人の監査等委員以外の取締役からの独立性に関する事項及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査等委員会の職務を補助する使用人は、その職務に関し、業務執行上の指揮命令系統には属さず、監査等委員会の指示命令に従うものとし、当該使用人の異動、人事評価、懲戒処分等については監査等委員会の同意を得るものとし、

また、当該使用人が他部門の使用人を兼務する場合は監査等委員会の職務の補助業務を優先するものとします。

当該使用人の監査等委員以外の取締役からの独立性の確保及び当該使用人に対する指示の実効性を確保いたします。

)当社及び子会社の取締役及び使用人が監査等委員会に報告をするための体制、その他の監査等委員会への報告に関する体制、報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制

監査等委員は、月1回の定時取締役会及び必要に応じ随時開催される臨時取締役会、その他の重要な意思決定会議に出席し、また、当社及び子会社の取締役及び使用人から、重要事項の報告を求められることができるものとし、当社及び子会社の取締役及び使用人は、上記の求めに応じて必要な報告を行うものとし、

当社及び子会社は、コンプライアンス（法令遵守）規程により、監査等委員会に報告を行った当社及び子会社の取締役及び使用人に対し、当該報告を行ったことを理由として不利な取り扱いを行うことを禁止し、その旨を周知徹底するものとします。

)監査等委員の職務の執行について生ずる費用等の処理に関する体制

当社は、監査等委員の職務の執行において合理的に生ずる費用の前払いまたは償還、その他当該職務の執行について生ずる費用債務を、監査等委員からの当該費用債務の請求に基づき、速やかに支弁するものとします。

)その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査等委員会は、監査等委員会規則及び監査等委員会監査等基準を定めるとともに、監査計画書を作成し取締役会でその内容を説明し、履行に関しての理解と協力を得るものとします。

監査等委員会は、内部監査室に必要な調査を依頼することができ、内部監査室はこれに協力するものとします。

監査等委員会は、内部監査室による内部監査の結果の報告を受けるため、内部監査室との間で定期的な報告会を開催します。

内部監査室のスタッフの選任及び異動については監査等委員会の同意を得るものとします。

このほか、監査等委員会は、代表取締役と定期的に意見交換を行うものとし、また、会計監査人の監査に立会うとともに、会計監査人との間でも、定期的に意見交換を行うものとしており、これにより、当社の監査の実効性を確保します。

チ リスク管理体制の整備の状況

当社では総合的なリスク管理については、上記のリスクマネジメント委員会において討議しており、必要に応じて取締役会に上程しております。

リ 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

当社は、「株式会社日本M & Aセンターコンプライアンス行動指針10か条」において、市民社会の秩序に脅威を与える団体や個人に対しては、毅然とした態度で立ち向かい、一切の関係を遮断する旨を規定し、同指針を社内掲示するとともに社内研修等でその周知徹底を図っています。

当社内での反社会的勢力への対応は、管理本部(人事総務部)が統括し、また社内通報制度を導入し早期の問題発見と対応に注力するとともに、所轄警察署をはじめ、興信調査や危機管理を専門とする外部機関等と連携をとり多面的に反社会的勢力排除に向けた取り組みを実施しています。

また、当社は、当社業務の性質上、顧客との取引は基本的には単発取引であり、いわゆるリピート顧客は少ないため、反社会的勢力との取引防止のためのチェックについては十分に留意しています。案件の採用に当たっては、事前に受託審査を全件に課し、受託契約書には反社会的勢力の排除条項を規定しております。

ヌ 取締役（業務執行取締役等である者を除く。）との責任限定契約の締結

当社と取締役（業務執行取締役等である者を除く。）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、3百万円または法令の定める最低責任限度額のいずれか高い額としております。

内部監査室と監査法人及び監査等委員との連携について

当社では内部監査室、監査法人及び監査等委員が相互に連携して、内部統制を常に検証する体制を整えております。内部監査については監査等委員が確認・フォローアップを行い、併せて監査法人に内容を報告しております。監査法人の会計監査については監査等委員が確認をしております。

また、管理本部は、内部監査室、監査法人及び監査等委員に、内部統制の状況について報告を行い、監査を受けております。

業務を執行した公認会計士の氏名等について

A．会計監査業務を執行した公認会計士の氏名等については次のとおりです。

所属する監査法人名は、有限責任監査法人トーマツです。

指定有限責任社員 業務執行社員 井上隆司、高木政秋

B．監査業務に係る補助者の構成については次のとおりです。

公認会計士1名、その他3名

社外取締役

当社の社外取締役は3名であります。

社外取締役島田直樹氏は、企業経営者及びコンサルタントとしての豊富な経験と幅広い見識を有していることから、社外取締役としての監督機能及び役割を果たしていただけるものと考えております。同氏は、株式会社ピー・アンド・イー・ディレクションズの代表取締役を務められておりますが、当社と同氏及び同社とは、それ以外の人的関係、資本的関係はないものと判断しております。また、同氏は他の会社の社外役員を兼任されておりますが、当該兼任先と当社との間に、人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。以上のことから、独立性を有するものと考えます。

社外取締役役木下直樹氏は、主に会社法分野を中心に弁護士として培ってきた豊富な経験と幅広い知識を有していることから、社外取締役としての監督機能及び役割を果たしていただけるものと考えております。同氏は、木下総合法律事務所所長を務められておりますが、当社と同氏及び同所とは、それ以外の人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。また、同氏は他の会社の社外役員を兼任されておりますが、当該兼任先と当社との間に、人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。以上のことから、独立性を有するものと考えます。

社外取締役山田善則氏は、大手金融機関の取締役及び監査役経験者であり、その在任中に培ってきた知識・見地を有していることから、社外取締役としての監督機能及び役割を果たしていただけるものと考えております。また、同氏は他の会社の社外役員を兼任されておりますが、当該兼任先と当社との間に、人的関係、資本的関係及び重要な取引関係その他の利害関係はないものと判断しております。以上のことから、独立性を有するものと考えます。

当社は、経営の監督機能を充実させるため、社外取締役の選任に際しては、当社グループの出身者、大株主、大口取引先関係者、重要な利害関係者の何れにも該当しない高い独立性を保持し、企業経営の経験者又は専門性を有する方が望まれます。

当社の社外取締役は、これらの要件を満たしており、また当社の組織規模から勘案して適切な人数であります。

監査等委員である社外取締役は、監査法人が行う監査の状況を適宜ヒアリングすることをはじめとして、定期的に意見交換・情報交換を行い密に連携いたします。

社外取締役に対して必要な報告・連絡につきましては、管理本部長及び常勤監査等委員が適宜実施し、情報格差が生じないサポート体制を構築いたします。

役員報酬の内容

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

役員区分	報酬等の総額(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。)	373	221		152		5
監査役 (社外監査役を除く。)	11	10		0		1
社外役員	9	8		1		3

ロ 提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

氏名(役員区分)	会社区分	報酬等の総額(百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)			
			基本報酬	ストックオプション	賞与	退職慰労金
分林 保弘 (代表取締役会長)	提出会社	119	71		47	
三宅 卓 (代表取締役社長)	提出会社	119	71		47	

(注) 1 連結報酬等の総額が1億円以上である者に限定して記載しております。

2 連結子会社からの報酬等はありません。

ハ 役員等の報酬の額又はその算定方法の決定に関する方針

役位、在勤年数、業績への貢献度等の諸般の事情を加味して株主総会で決議された総額の範囲内において決定しております。

提出会社の株式等の保有状況

イ 保有目的が純投資目的以外である投資株式

銘柄数 23銘柄  
貸借対照表計上額 272,164千円

ロ 保有目的が純投資目的以外である上場投資株式

(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
リスクモンスター株式会社	269,500	173,288	業務提携推進のため
株式会社青山財産ネットワークス	150,000	107,550	情報ネットワーク拡充のための提携推進目的

みなし保有株式

該当事項はありません。

(当事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
リスクモンスター株式会社	269,500	164,664	業務提携推進のため
株式会社青山財産ネットワークス	150,000	86,400	業務提携推進のため

みなし保有株式

該当事項はありません。

八 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。

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名以内とする。当社の監査等委員である取締役は5名以内とする。」旨を定款にて定めております。

取締役の選任の決議要件

「取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の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「取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする。」旨を定款にて定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、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以上をもって決する旨を定款に定めております。これは、株主総会の特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

剰余金の配当等の決定機関

当社は、機動的な資本政策及び配当政策を図るため、取締役会の決議によって、剰余金の配当及び自己株式の取得等、会社法第459条第1項各号に掲げる事項を定めることができる旨、定款に定めております。

取締役の責任免除

当社は、取締役が期待される役割を十分に発揮することができるよう、取締役会の決議によって、取締役（取締役であったものを含む。）の会社法第423条第1項の賠償責任について、法令に定める要件に該当する場合には賠償責任額から法令に定める最低責任限度額を控除して得た額を限度として免除することができる旨を定款で定めております。

また、取締役（業務執行取締役等である者を除く）との間で、会社法第423条第1項の賠償責任について法令に定める要件に該当する場合には賠償責任を限定する契約を締結することができる旨、ただし、当該契約に基づく賠償責任の限度額は、金3百万円以上であらかじめ定めた額と法令の定める最低責任限度額とのいずれか高い額とする旨定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に 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	20	1	20	
連結子会社				
計	20	1	20	

【その他重要な報酬の内容】

前連結会計年度

該当事項はありません。

当連結会計年度

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度

当社は、会計監査人に対して、公認会計士法第2条第1項の監査証明業務以外の業務であるコンフォートレターの作成を委託し対価を支払っております。

当連結会計年度

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

該当事項はありませんが、規模・特性・監査日数等を勘案した上で定めております。

## 第5 【経理の状況】

### 1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。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。

なお、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(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成27年4月1日から平成28年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握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、会計基準等の動向を適宜把握し、その理解に努めております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	6,036,039	9,068,538
売掛金	592,770	931,562
有価証券	1,801,343	1,700,000
前払費用	27,326	79,156
繰延税金資産	152,122	158,768
その他	115,602	13,273
流動資産合計	8,725,205	11,951,299
固定資産		
有形固定資産		
建物	196,277	322,430
減価償却累計額	74,909	35,238
建物（純額）	121,368	287,192
その他	156,977	260,614
減価償却累計額	81,670	106,417
その他（純額）	75,307	154,197
有形固定資産合計	196,675	441,389
無形固定資産		
投資その他の資産	86,915	81,927
投資有価証券	1,222,191	926,020
繰延税金資産	103,622	130,030
長期預金	6,100,000	6,100,000
その他	316,351	511,251
投資その他の資産合計	7,742,165	7,667,302
固定資産合計	8,025,757	8,190,619
資産合計	16,750,962	20,141,919
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	159,910	205,356
短期借入金	100,000	100,000
未払費用	402,052	555,004
未払法人税等	1,322,174	1,241,197
前受金	459	54,594
預り金	73,643	64,760
賞与引当金	58,927	81,093
役員賞与引当金	152,000	154,310
その他	569,264	450,721
流動負債合計	2,838,432	2,907,037
固定負債		
退職給付に係る負債	70,757	95,168
長期未払金	375,821	375,821
固定負債合計	446,579	470,989
負債合計	3,285,011	3,378,026

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,075,487	1,075,487
資本剰余金	853,644	853,644
利益剰余金	11,441,651	14,762,096
自己株式	1,322	1,423
株主資本合計	13,369,461	16,689,804
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	95,551	51,872
その他の包括利益累計額合計	95,551	51,872
新株予約権	938	22,214
純資産合計	13,465,950	16,763,892
負債純資産合計	16,750,962	20,141,919

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)
売上高	12,227,539	14,778,050
売上原価	4,087,241	5,318,885
売上総利益	8,140,298	9,459,165
販売費及び一般管理費	1 2,042,215	1 2,457,079
営業利益	6,098,083	7,002,085
営業外収益		
受取利息	5,594	5,465
受取配当金	4,013	5,230
投資事業組合運用益	186,158	45,407
持分法による投資利益	19,839	58,591
その他	2,250	820
営業外収益合計	217,856	115,514
営業外費用		
支払利息	929	908
資本政策費用	4,233	-
その他	-	6
営業外費用合計	5,162	914
経常利益	6,310,776	7,116,685
特別利益		
固定資産売却益	2 249	-
特別利益合計	249	-
税金等調整前当期純利益	6,311,026	7,116,685
法人税、住民税及び事業税	2,337,815	2,288,393
法人税等調整額	22,973	11,708
法人税等合計	2,360,789	2,276,684
当期純利益	3,950,236	4,840,000
親会社株主に帰属する当期純利益	3,950,236	4,840,000

【連結包括利益計算書】

	(単位：千円)	
	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
当期純利益	3,950,236	4,840,000
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	52,071	40,478
持分法適用会社に対する持分相当額	822	3,199
その他の包括利益合計	52,893	43,678
包括利益	4,003,130	4,796,322
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	4,003,130	4,796,322

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本					その他の包括利益累計額		新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	1,075,487	853,644	8,931,003	31	10,860,104	42,657	42,657	949	10,903,711
当期変動額									
剰余金の配当			1,439,588		1,439,588				1,439,588
親会社株主に帰属する当期純利益			3,950,236		3,950,236				3,950,236
自己株式の取得				1,291	1,291				1,291
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						52,893	52,893	11	52,882
当期変動額合計	-	-	2,510,648	1,291	2,509,356	52,893	52,893	11	2,562,239
当期末残高	1,075,487	853,644	11,441,651	1,322	13,369,461	95,551	95,551	938	13,465,950

当連結会計年度(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					その他の包括利益累計額		新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	1,075,487	853,644	11,441,651	1,322	13,369,461	95,551	95,551	938	13,465,950
当期変動額									
剰余金の配当			1,519,556		1,519,556				1,519,556
親会社株主に帰属する当期純利益			4,840,000		4,840,000				4,840,000
自己株式の取得				100	100				100
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)						43,678	43,678	21,276	22,401
当期変動額合計	-	-	3,320,444	100	3,320,343	43,678	43,678	21,276	3,297,941
当期末残高	1,075,487	853,644	14,762,096	1,423	16,689,804	51,872	51,872	22,214	16,763,892

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	6,311,026	7,116,685
減価償却費	80,497	102,268
賞与引当金の増減額 ( は減少 )	10,930	22,165
役員賞与引当金の増減額 ( は減少 )	48,000	2,310
退職給付に係る負債の増減額 ( は減少 )	17,777	24,410
役員退職慰労引当金の増減額 ( は減少 )	375,821	-
受取利息及び受取配当金	9,608	10,695
支払利息	929	908
固定資産売却損益 ( は益 )	249	-
持分法による投資損益 ( は益 )	19,839	58,591
売上債権の増減額 ( は増加 )	278,446	338,792
前払費用の増減額 ( は増加 )	6,224	51,841
仕入債務の増減額 ( は減少 )	59,517	45,445
未払費用の増減額 ( は減少 )	65,993	193,100
前受金の増減額 ( は減少 )	5,246	54,134
預り金の増減額 ( は減少 )	5,967	8,882
長期未払金の増減額 ( は減少 )	375,821	-
敷金及び保証金の増減額 ( は増加 )	28,457	194,900
その他	26,518	85,363
小計	6,238,500	6,812,362
利息及び配当金の受取額	10,917	14,807
利息の支払額	929	896
法人税等の支払額	2,593,509	2,385,486
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,654,979	4,440,787
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	130,155	322,340
無形固定資産の取得による支出	46,844	19,654
投資有価証券の取得による支出	141,902	122,600
投資有価証券の売却による収入	-	100,200
出資金の分配による収入	146,593	348,355
定期預金の預入による支出	6,702,950	7,603,515
定期預金の払戻による収入	602,376	2,404,451
その他	2,970	4,510
投資活動によるキャッシュ・フロー	6,269,911	5,210,593
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
新株予約権の発行による収入	-	21,554
自己株式の取得による支出	1,291	100
配当金の支払額	1,439,588	1,519,556
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,440,880	1,498,102
現金及び現金同等物の増減額 ( は減少 )	4,055,813	2,267,909
現金及び現金同等物の期首残高	8,590,477	4,534,664
現金及び現金同等物の期末残高	4,534,664	2,266,755

【注記事項】

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 2社

連結子会社の名称

株式会社経営プランニング研究所

株式会社企業評価総合研究所

なお、新たに設立した株式会社企業評価総合研究所について、当連結会計年度から連結の範囲に含めておりません。

2 持分法の適用に関する事項

持分法を適用した関連会社数 3社

日本プライベートエクイティ株式会社

ヤノホールディングス株式会社

株式会社矢野経済研究所

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日は連結決算日と一致しております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

(時価のあるもの)

連結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)によっております。

(時価のないもの)

移動平均法による原価法によっております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法によっております。但し、平成10年4月以降に取得した建物(建物附属設備は除く)については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 6～36年

その他 3～15年

無形固定資産

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

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権について貸倒実績率による繰入額を計上しております。

賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度に負担すべき額を計上しております。

役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に備えるため、当連結会計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) 退職給付に係る会計処理の方法

従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付に係る負債の見込額に基づき、当連結会計年度末において発生していると認められる額を計上しております。

なお、退職給付に係る負債は、簡便法（退職給付に係る連結会計年度末自己都合要支給額から、中小企業退職金共済制度より支給される金額を控除する方法）により計算しております。

(5) のれんの償却方法及び償却期間

該当事項はありません。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、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りリスクを負わない取得日から3ヶ月以内に償還日の到来する短期投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成25年9月13日。）、及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。）等を当連結会計年度から適用し、当期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前連結会計年度については連結財務諸表の組替えを行っております。

(連結貸借対照表関係)

関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
投資有価証券(株式)	236,885千円	287,597千円

(連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
役員報酬	221,600千円	239,812千円
賞与引当金繰入額	5,582千円	6,770千円
役員賞与引当金繰入額	152,000千円	154,310千円
地代家賃	226,704千円	256,379千円
広告宣伝費	343,413千円	520,506千円

2 固定資産売却益の内容は、次の通りであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
車両運搬具	249千円	- 千円

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	73,539千円	61,824千円
組替調整額	千円	千円
税効果調整前	73,539千円	61,824千円
税効果額	21,468千円	21,345千円
その他有価証券評価差額金	52,071千円	40,478千円
持分法適用会社に対する持分相当額		
当期発生額	822千円	3,199千円
その他の包括利益合計	52,893千円	43,678千円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	39,988,800	-	-	39,988,800

(注) 平成26年4月1日付で1株につき3株の株式分割を行っております。

2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	18	457	-	475

(注) 平成26年4月1日付で1株につき3株の株式分割を行っております。

(変動事由の概要)

単元未満株式の買い取りによる自己株式の取得 457株

3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	平成24年ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式	996,000		12,000	984,000	938
合計			996,000		12,000	984,000	938

(注) 1 目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載しております。

2 目的となる株式の数の変動事由の概要

減少は、従業員の退職によるものであります。

3 平成24年ストック・オプションとしての新株予約権は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

4 平成26年4月1日付で1株につき3株の株式分割を行っております。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成26年6月26日 定時株主総会	普通株式	799,775千円	60円00銭	平成26年3月31日	平成26年6月27日
平成26年11月12日 取締役会	普通株式	639,813千円	16円00銭	平成26年9月30日	平成26年12月8日

(注) 平成26年4月1日付で1株につき3株の株式分割を行っております。

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成27年6月25日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	759,778千円	19円00銭	平成27年3月31日	平成27年6月26日

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

### 1 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	39,988,800	-	-	39,988,800

### 2 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(株)	475	20	-	495

(変動事由の概要)

単元未満株式の買い取りによる自己株式の取得 20株

### 3 新株予約権等に関する事項

会社名	内訳	目的となる株式の種類	目的となる株式の数(株)				当連結会計年度末残高(千円)
			当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末	
提出会社	平成24年ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式	984,000		6,000	978,000	932
	平成27年ストック・オプションとしての新株予約権	普通株式		1,270,300	18,400	1,251,900	21,282
合計			984,000	1,270,300	24,400	2,229,900	22,214

(注) 1 目的となる株式の数は、新株予約権が権利行使されたものと仮定した場合における株式数を記載しております。

#### 2 目的となる株式の数の変動事由の概要

平成27年ストック・オプションとしての新株予約権は、平成28年3月期または平成29年3月期のいずれかの期に連結経常利益が80億円を超過した場合に30%、平成30年3月期に連結経常利益が90億円を超過した場合に30%、平成31年3月期に連結経常利益が100億円を超過した場合に40%を行使できます。

ただし、平成28年3月期乃至平成31年3月期の連結経常利益が60億円を下回った場合、上記にかかわらず、本新株予約権は行使することができない内容になっております。

その場合の権利行使可能期間は、平成31年6月30日から平成33年6月29日までであります。

平成24年ストック・オプションとしての新株予約権および平成27年ストック・オプションとしての新株予約権の減少は、従業員の退職等によるものであります。

#### 3 平成24年ストック・オプションとしての新株予約権および平成27年ストック・オプションとしての新株予約権は、権利行使期間の初日が到来しておりません。

### 4 配当に関する事項

#### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成27年6月25日 定時株主総会	普通株式	759,778千円	19円00銭	平成27年3月31日	平成27年6月26日
平成27年11月12日 取締役会	普通株式	759,778千円	19円00銭	平成27年9月30日	平成27年12月7日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額	1株当たり配当額	基準日	効力発生日
平成28年6月24日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,199,649千円	30円00銭	平成28年3月31日	平成28年6月27日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
現金及び預金	6,036,039千円	9,068,538千円
有価証券	1,801,343千円	1,700,000千円
計	7,837,383千円	10,768,538千円
預入期間が3か月を超える定期預金	1,602,718千円	6,801,783千円
預入期間が3か月を超える譲渡性預金	1,700,000千円	1,700,000千円
現金及び現金同等物	4,534,664千円	2,266,755千円

(リース取引関係)

1 ファイナンス・リース取引

該当事項はありません。

2 オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
1年以内	207,366千円	436,700千円
1年超	236,898千円	728,223千円
計	444,265千円	1,164,924千円

(金融商品関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、一時的な余資は主に預金を中心に安全性の高い金融資産で運用し、デリバティブ等投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

売掛金、買掛金及び前受金は、通常の営業活動に伴い生じたものであり、そのほとんどが1ヶ月以内に決済されるものであります。当社では取引先の状況を定期的にモニタリングしております。

有価証券は安全性の高い金融資産で運用し、投資有価証券は、株式、債券等であり、定期的に時価を把握しております。

短期借入金は、期間3ヶ月以内の資金調達であります。変動金利の借入金は金利の変動リスクがあります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社グループは、営業債権について主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手毎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。

有価証券及び投資有価証券は、定期的に発行体の財務状況等を把握しております。

資金調達については、定期的に金利の状況等を把握しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表に含めておりません。

(単位：千円)

	連結貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1)現金及び預金	6,036,039	6,036,039	-
(2)売掛金	592,770	592,770	-
(3)有価証券	1,801,343	1,801,343	-
(4)投資有価証券	382,528	382,528	-
(5)長期預金	6,100,000	6,099,853	146
(6)買掛金	(159,910)	(159,910)	-
(7)短期借入金	(100,000)	(100,000)	-
(8)未払費用	(402,052)	(402,052)	-
(9)未払法人税等	(1,322,174)	(1,322,174)	-

( )負債に計上されているものについては、( )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に関する事項

(1)現金及び預金並びに(2)売掛金

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3)有価証券

これらの時価については、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。譲渡性預金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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、「有価証券関係」注記をご参照ください。

(4)投資有価証券

これらの時価については、株式は取引所等の価格によっており、債券は取引金融機関から提示された価格によっております。

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

(5)長期預金

これらの時価については、預金の預入期間及び預金利率で割り引いて算定する方法によっております。

(6)買掛金、(7)短期借入金、(8)未払費用及び(9)未払法人税等

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2)非上場株式等(連結貸借対照表計上額839,663千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	6,036,039	-	-	-
売掛金	592,770	-	-	-
有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの (譲渡性預金)	1,700,000	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの (社債等)	101,690	-	-	-
長期預金	-	6,000,000	100,000	-

(注4) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
短期借入金	100,000	-	-	-

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、一時的な余資は主に預金を中心に安全性の高い金融資産で運用し、デリバティブ等投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

売掛金、買掛金及び前受金は、通常の営業活動に伴い生じたものであり、そのほとんどが1ヶ月以内に決済されるものであります。当社では取引先の状況を定期的にモニタリングしております。

有価証券は安全性の高い金融資産で運用し、投資有価証券は、株式、債券等であり、定期的に時価を把握しております。

短期借入金は、期間3ヶ月以内の資金調達であります。変動金利の借入金は金利の変動リスクがあります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

当社グループは、営業債権について主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手毎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。

有価証券及び投資有価証券は、定期的に発行体の財務状況等を把握しております。

資金調達については、定期的に金利の状況等を把握しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成28年3月31日における連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。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、次表に含めておりません。

(単位：千円)

	連結貸借対照表 計上額( )	時価( )	差額
(1)現金及び預金	9,068,538	9,068,538	-
(2)売掛金	931,562	931,562	-
(3)有価証券	1,700,000	1,700,000	-
(4)投資有価証券	251,064	251,064	-
(5)長期預金	6,100,000	6,103,287	3,287
(6)買掛金	(205,356)	(205,356)	-
(7)短期借入金	(100,000)	(100,000)	-
(8)未払費用	(555,004)	(555,004)	-
(9)未払法人税等	(1,241,197)	(1,241,197)	-

( )負債に計上されているものについては、( )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に関する事項

(1)現金及び預金並びに(2)売掛金

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3)有価証券

これらの時価については、投資信託は取引金融機関から提示された価格によっております。譲渡性預金については、短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、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、「有価証券関係」注記をご参照ください。

(4)投資有価証券

これらの時価については、株式は取引所等の価格によっており、債券は取引金融機関から提示された価格によっております。

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

(5)長期預金

これらの時価については、預金の預入期間及び預金利率で割り引いて算定する方法によっております。

(6)買掛金、(7)短期借入金、(8)未払費用及び(9)未払法人税等

これらは全て短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(注2)非上場株式等(連結貸借対照表計上額674,956千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)投資有価証券」には含めておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	9,068,538	-	-	-
売掛金	931,562	-	-	-
有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの (譲渡性預金)	1,700,000	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの (社債等)	-	-	-	-
長期預金	-	6,000,000	100,000	-

(注4) 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

(単位：千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
短期借入金	100,000	-	-	-

(有価証券関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 その他有価証券

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
株式	280,838	185,090	95,747
債券	101,690	100,000	1,690
その他	-	-	-
小計	382,528	285,090	95,749
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	1,801,343	1,801,343	-
小計	1,801,343	1,801,343	-
合計	2,183,872	2,086,434	95,749

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 その他有価証券

区分	連結決算日における 連結貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額 (千円)
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えるもの			
株式	251,064	185,090	65,973
債券	-	-	-
その他	-	-	-
小計	251,064	185,090	65,973
連結貸借対照表計上額が取得原価 を超えないもの			
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	1,700,000	1,700,000	-
小計	1,700,000	1,700,000	-
合計	1,951,064	1,885,090	65,973

2 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

退職一時金制度を採用しております。なお、中小企業退職金共済制度を併用しており、退職時には退職一時金制度による支給額から中小企業退職金共済制度による給付額を控除した金額が支給されます。

2 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

退職給付に係る負債の期首残高	52,979千円
退職給付費用	21,772千円
退職給付の支払額	2,914千円
中小企業退職金共済制度への拠出額	1,080千円
退職給付に係る負債の期末残高	70,757千円

(2)退職給付債務の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

非積立型制度の退職給付債務	89,166千円
中小企業退職金共済制度給付見込額	18,408千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	70,757千円
退職給付に係る負債	70,757千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	70,757千円

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	21,772千円
----------------	----------

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

退職一時金制度を採用しております。なお、中小企業退職金共済制度を併用しており、退職時には退職一時金制度による支給額から中小企業退職金共済制度による給付額を控除した金額が支給されます。

2 確定給付制度

(1)簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

退職給付に係る負債の期首残高	70,757千円
退職給付費用	25,490千円
退職給付の支払額	千円
中小企業退職金共済制度への拠出額	1,080千円
退職給付に係る負債の期末残高	95,168千円

(2)退職給付債務の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

非積立型制度の退職給付債務	115,176千円
中小企業退職金共済制度給付見込額	20,008千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	95,168千円
退職給付に係る負債	95,168千円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	95,168千円

(3)退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用	25,490千円
----------------	----------

(ストック・オプション等関係)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1 費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2 スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1)ストック・オプションの内容

会社名	提出会社
決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 6 当社監査役 2 当社従業員 84
株式の種類及び付与数(株) (注)	普通株式 984,000
権利確定条件	<p>本新株予約権は、平成25年3月期乃至平成28年3月期のいずれかの期の有価証券報告書に記載の連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における経常利益が下記( )乃至( )に掲げる各金額を超過した場合、各新株予約権者に割り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うことが可能となる。なお、適用される会計基準の変更等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。</p> <p>( ) 30億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の10%まで</p> <p>( ) 40億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%まで</p> <p>( ) 50億円を超過した場合、全ての本新株予約権</p> <p>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、新株予約権者が上記の条件が満たされた時点において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り、かつ、当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	平成28年6月30日～平成30年6月29日

(注) 平成24年4月1日付で普通株式1株につき普通株式200株、平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。

(2)ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

会社名	提出会社
決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
権利確定前	
前連結会計年度末(株)	
付与(株)	
失効(株)	
権利確定(株)	
未確定残(株)	
権利確定後	
前連結会計年度末(株)	996,000
権利確定(株)	
権利行使(株)	
失効(株)	12,000
未行使残(株)	984,000

(注) 平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。権利確定後の前連結会計年度末の株式数は、当該株式分割が、前連結会計年度末に行われたものと仮定して記載しております。

単価情報

会社名	提出会社
決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
権利行使価格	1株当たり630円
行使時平均株価	
付与日における公正な評価単価	新株予約権1個当たり286円

3 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法  
該当事項はありません。

4 スtock・オプションの権利確定数の見積方法

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

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1 費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2 ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) ストック・オプションの内容

平成24年2月9日及び2月10日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

会社名	提出会社
決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 6 当社監査役 2 当社従業員 83
株式の種類及び付与数(株) (注)	普通株式 978,000
権利確定条件	<p>本新株予約権は、平成25年3月期乃至平成28年3月期のいずれかの期の有価証券報告書に記載の連結損益計算書(連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書)における経常利益が下記( )乃至( )に掲げる各金額を超過した場合、各新株予約権者に割り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うことが可能となる。なお、適用される会計基準の変更等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。</p> <p>( ) 30億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の10%まで</p> <p>( ) 40億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%まで</p> <p>( ) 50億円を超過した場合、全ての本新株予約権</p> <p>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、新株予約権者が上記の条件が満たされた時点において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り、かつ、当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	平成28年6月30日～平成30年6月29日

(注) 平成24年4月1日付で普通株式1株につき普通株式200株、平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。

平成27年4月9日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

会社名	提出会社
決議年月日	平成27年4月9日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 6 当社従業員 165
株式の種類及び付与数(株) (注)	普通株式 1,251,900
権利確定条件	<p>本新株予約権は、有価証券報告書に記載の連結損益計算書（連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書）における経常利益が下記（ ）乃至（ ）に掲げる各期間中に各金額を超過した場合、各新株予約権者に割り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の個数を行使することが可能となる。なお、会計基準の変更等により参照すべき経常利益の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。</p> <p>（ ）平成28年3月期もしくは平成29年3月期のいずれかの期に80億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%を行使可能</p> <p>（ ）平成30年3月期に90億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の30%を行使可能</p> <p>（ ）平成31年3月期に100億円を超過した場合、割り当てられた本新株予約権の40%を行使可能</p> <p>ただし、平成28年3月期乃至平成31年3月期の経常利益が60億円を下回った場合、上記（ ）乃至（ ）にかかわらず、本新株予約権は行使することができない。</p> <p>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、新株予約権者が上記の条件が満たされた時点において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り、かつ、当社取締役会が認めた場合は、この限りではない。</p>
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません。
権利行使期間	平成31年6月30日～平成33年6月29日

(2)ストック・オプションの規模及びその変動状況

ストック・オプションの数

( )平成24年2月9日及び2月10日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

会社名	提出会社
決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
権利確定前	
前連結会計年度末(株)	
付与(株)	
失効(株)	
権利確定(株)	
未確定残(株)	
権利確定後	
前連結会計年度末(株)	984,000
権利確定(株)	
権利行使(株)	
失効(株)	6,000
未行使残(株)	978,000

(注) 平成26年4月1日付で普通株式1株につき普通株式3株の割合で株式分割を行っております。

( )平成27年4月9日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

会社名	提出会社
決議年月日	平成27年4月9日
権利確定前	
前連結会計年度末(株)	
付与(株)	1,270,300
失効(株)	18,400
権利確定(株)	
未確定残(株)	1,251,900
権利確定後	
前連結会計年度末(株)	
権利確定(株)	
権利行使(株)	
失効(株)	
未行使残(株)	

単価情報

( )平成24年2月9日及び2月10日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

会社名	提出会社
決議年月日	平成24年2月9日及び平成24年2月10日
権利行使価格	1株当たり630円
行使時平均株価	
付与日における公正な評価単価	新株予約権1個当たり286円

( )平成27年4月9日の取締役会の決定により発行した会社法に基づく新株予約権は、次のとおりであります。

会社名	提出会社
決議年月日	平成27年4月9日
権利行使価格	1株当たり4,325円
行使時平均株価	
付与日における公正な評価単価	新株予約権1個当たり1,700円

3 当連結会計年度に付与されたストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

(1)使用した評価方法 モンテカルロ・シミュレーション

(2)主な基礎数値及び見積方法

会社名	提出会社
決議年月日	平成27年4月9日
株価変動性(注1)	39.25%
満期までの期間	6.2年間
予想配当(注2)	0.74%
無リスク利率(注3)	0.114%

(注)1. 満期までの期間に応じた直近の期間の株価実績に基づき算定しております。

2. 平成27年3月期の配当予想額に基づき算定しております。

3. 満期までの期間に対応した償還年月日平成33年6月20日の長期国債315の流通利回りであります。

4 スtock・オプションの権利確定数の見積方法

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

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
<b>(繰延税金資産)</b>		
未払事業税	90,797千円	82,084千円
賞与引当金	19,531千円	25,107千円
未払給与	34,820千円	49,178千円
その他	6,973千円	2,399千円
繰延税金資産(流動)小計	152,122千円	158,768千円
<b>(繰延税金負債)</b>		
退職給付に係る負債	22,854千円	29,121千円
役員退職慰労引当金	千円	千円
長期未払金	121,390千円	115,001千円
その他有価証券評価差額金	千円	千円
その他	5,496千円	10,680千円
繰延税金資産(固定)小計	149,741千円	154,803千円
繰延税金資産合計	301,864千円	313,572千円
<b>(繰延税金負債)</b>		
投資有価証券	46,119千円	24,773千円
繰延税金負債(固定)小計	46,119千円	24,773千円
繰延税金負債合計	46,119千円	24,773千円
繰延税金資産の純額	255,745千円	288,798千円

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

前連結会計年度及び当連結会計年度は、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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため記載を省略しております。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」が平成28年3月29日に国会で成立したことに伴い、当連結会計年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算(ただし、平成28年4月1日以降解消されるものに限る)に使用した法定実効税率は、前連結会計年度の32.3%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成28年4月1日から平成30年3月31日までのものは30.9%、平成30年4月1日以降のものについては30.6%にそれぞれ変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が18,434千円減少し、当連結会計年度に計上された法人税等調整額が19,811千円、その他有価証券評価差額金が1,376千円それぞれ増加しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社グループはM & A業務に特化したサービスを提供する企業集団として、M & Aの仲介、コンサルティングを手掛けており、M & Aコンサルティング事業という単一の事業活動を展開しております。

そのため、分離された財務情報が入手可能であり、取締役会における意思決定及び業績を評価するための定期的な検討の対象となっているのは、M & Aコンサルティング事業セグメントという単一の事業セグメントであります。

従って、報告セグメントについても単一のセグメントとしております。

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

当社はM & Aコンサルティング事業という単一のセグメントであるため、記載を省略しております。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)及び当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

当社はM & Aコンサルティング事業という単一のセグメントであるため、記載を省略しております。

4 報告セグメント合計額と連結財務諸表計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)及び当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

当社はM & Aコンサルティング事業という単一のセグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

1 製品及びサービスごとの情報

単一のサービスの区分の外部顧客への売上高が連結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 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高がないため、該当事項はありません。

(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

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

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれん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。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

前連結会計年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金 又は 出資金 (千円)	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 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
役員が議決権の過半数を所有する会社	株式会社ピー・アンド・イー・ディレクションズ(注1)	東京都中央区	70,000	経営コンサルティング			営業支援システムに関する業務委託料等(注2)	11,330 (注3)		

- (注) 1 当社社外取締役島田直樹が議決権の85%を直接保有しております。  
2 価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案しております。  
3 取引金額には消費税等が含まれておりません。

当連結会計年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

連結財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金 又は 出資金 (千円)	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 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
関連会社	株式会社矢野経済研究所	東京都中野区	200,000	市場調査事業	間接25.06		市場調査の依頼、調査資料の購入等(注1)	10,282 (注2)		

- (注) 1 価格その他の取引条件は、市場実勢を勘案しております。  
2 取引金額には消費税等が含まれておりません。

(1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
1株当たり純資産額	336円72銭	418円66銭
1株当たり当期純利益金額	98円78銭	121円04銭
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益金額	96円87銭	118円49銭

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

項目	前連結会計年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
連結損益計算書上の親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	3,950,236	4,840,000
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(千円)	3,950,236	4,840,000
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式の期中平均株式数(株)	39,988,338	39,988,323
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	791,782	857,777
(うち新株予約権(株))	(791,782)	(857,777)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株 当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜 在株式の概要	平成24年3月新株予約権 普通株式 192,218株	平成24年3月新株予約権 普通株式 120,223株

2 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当連結会計年度 (平成28年3月31日)
純資産の部の合計額(千円)	13,465,950	16,763,892
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	938	22,214
(うち新株予約権(千円))	(938)	(22,214)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	13,465,012	16,741,677
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)	39,988,325	39,988,305

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【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	100,000	100,000	0.91	
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	-	-	-	
合計	100,000	100,000		

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(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
売上高 (千円)	3,466,181	6,865,172	11,278,761	14,778,050
税金等調整前 四半期(当期)純利益金額 (千円)	1,896,274	3,670,187	5,927,830	7,116,685
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益金額 (千円)	1,209,003	2,453,639	3,941,990	4,840,000
1株当たり 四半期(当期)純利益金額 (円)	30.23	61.36	98.58	121.04

(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)	30.23	31.12	37.22	22.46

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	5,887,182	8,888,416
売掛金	592,770	931,562
有価証券	1,801,343	1,700,000
前払費用	27,326	79,156
繰延税金資産	149,950	157,095
未収入金	68,265	60,652
その他	115,602	13,273
流動資産合計	8,642,441	11,830,156
固定資産		
有形固定資産		
建物	196,277	322,430
減価償却累計額	74,909	35,238
建物(純額)	121,368	287,192
車両運搬具	15,724	31,818
減価償却累計額	3,054	8,613
車両運搬具(純額)	12,670	23,204
工具、器具及び備品	132,214	219,757
減価償却累計額	78,615	97,803
工具、器具及び備品(純額)	53,598	121,953
土地	9,038	9,038
有形固定資産合計	196,675	441,389
無形固定資産		
借地権	889	889
ソフトウェア	85,553	79,961
ソフトウェア仮勘定	-	604
その他	471	471
無形固定資産合計	86,915	81,927
投資その他の資産		
投資有価証券	985,306	638,423
関係会社株式	86,548	106,548
繰延税金資産	210,422	221,830
長期預金	6,100,000	6,100,000
敷金及び保証金	285,873	480,774
その他	20,477	20,477
投資その他の資産合計	7,688,628	7,568,052
固定資産合計	7,972,219	8,091,369
資産合計	16,614,660	19,921,526

(単位：千円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	175,940	224,310
短期借入金	100,000	100,000
未払金	182,161	199,617
未払費用	402,052	555,004
未払法人税等	1,301,427	1,227,203
未払消費税等	377,271	238,477
前受金	459	54,594
預り金	73,438	64,475
賞与引当金	57,787	79,827
役員賞与引当金	152,000	154,310
その他	2,000	7,407
流動負債合計	2,824,538	2,905,226
固定負債		
退職給付引当金	70,757	95,168
長期未払金	375,821	375,821
固定負債合計	446,579	470,989
負債合計	3,271,118	3,376,216
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,075,487	1,075,487
資本剰余金		
資本準備金	853,644	853,644
資本剰余金合計	853,644	853,644
利益剰余金		
利益準備金	21,750	21,750
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	11,296,380	14,517,451
利益剰余金合計	11,318,130	14,539,201
自己株式	1,322	1,423
株主資本合計	13,245,940	16,466,909
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	96,664	56,185
評価・換算差額等合計	96,664	56,185
新株予約権	938	22,214
純資産合計	13,343,542	16,545,310
負債純資産合計	16,614,660	19,921,526

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)		(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	
売上高	1	12,222,532	1	14,780,450
売上原価	1	4,158,695	1	5,406,948
売上総利益		8,063,837		9,373,502
販売費及び一般管理費	2	2,035,064	2	2,449,191
営業利益		6,028,772		6,924,310
営業外収益				
受取利息		2,840		2,428
有価証券利息		2,715		2,994
受取配当金	1	25,768	1	29,910
投資事業組合運用益		186,158		45,407
その他		2,250		819
営業外収益合計		219,733		81,559
営業外費用				
支払利息		929		908
資本政策費用		4,233		-
営業外費用合計		5,162		908
経常利益		6,243,342		7,004,962
特別利益				
固定資産売却益	3	249		-
特別利益合計		249		-
税金等調整前当期純利益		6,243,592		7,004,962
法人税、住民税及び事業税		2,310,839		2,261,543
法人税等調整額		24,303		2,792
法人税等合計		2,335,143		2,264,335
当期純利益		3,908,448		4,740,626

## 【売上原価明細書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)		当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
人件費	1	2,078,317	50.0	2,781,102	51.4
経費	2	2,080,377	50.0	2,625,845	48.6
当期売上原価		4,158,695	100.0	5,406,948	100.0

(注)

前事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
<p>1 人件費の主な内訳は次のとおりであります。</p> <p>給与 1,759,469千円</p> <p>賞与 97,565千円</p> <p>賞与引当金繰入額 52,653千円</p> <p>法定福利費 148,894千円</p>	<p>1 人件費の主な内訳は次のとおりであります。</p> <p>給与 2,332,820千円</p> <p>賞与 136,923千円</p> <p>賞与引当金繰入額 73,537千円</p> <p>法定福利費 213,163千円</p>
<p>2 経費の主な内訳は次のとおりであります。</p> <p>案件紹介料 1,622,199千円</p> <p>旅費交通費 370,468千円</p>	<p>2 経費の主な内訳は次のとおりであります。</p> <p>案件紹介料 2,098,943千円</p> <p>旅費交通費 412,865千円</p>

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	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	1,075,487	853,644	853,644	21,750	8,827,520	8,849,270	31	10,778,371	
当期変動額									
剰余金の配当					1,439,588	1,439,588		1,439,588	
当期純利益					3,908,448	3,908,448		3,908,448	
自己株式の取得							1,291	1,291	
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	2,468,860	2,468,860	1,291	2,467,568	
当期末残高	1,075,487	853,644	853,644	21,750	11,296,380	11,318,130	1,322	13,245,940	

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	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	44,593	44,593	949	10,823,914
当期変動額				
剰余金の配当				1,439,588
当期純利益				3,908,448
自己株式の取得				1,291
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）	52,071	52,071	11	52,059
当期変動額合計	52,071	52,071	11	2,519,628
当期末残高	96,664	96,664	938	13,343,542

当事業年度(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							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	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	1,075,487	853,644	853,644	21,750	11,296,380	11,318,130	1,322	13,245,940	
当期変動額									
剰余金の配当					1,519,556	1,519,556		1,519,556	
当期純利益					4,740,626	4,740,626		4,740,626	
自己株式の取得							100	100	
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	3,221,070	3,221,070	100	3,220,969	
当期末残高	1,075,487	853,644	853,644	21,750	14,517,451	14,539,201	1,423	16,466,909	

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	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	96,664	96,664	938	13,343,542
当期変動額				
剰余金の配当				1,519,556
当期純利益				4,740,626
自己株式の取得				100
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	40,478	40,478	21,276	19,202
当期変動額合計	40,478	40,478	21,276	3,201,767
当期末残高	56,185	56,185	22,214	16,545,310

【注記事項】

(継続企業の前提に関する注記)

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) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法によっております。

(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）によっております。

(時価のないもの)

移動平均法による原価法によっております。

2 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。但し、平成10年4月以降に取得した建物（建物附属設備は除く）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 6～36年

車両運搬具 6年

工具、器具及び備品 3～15年

(2) 無形固定資産

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

3 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、一般債権について貸倒実績率による繰入額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額のうち当期に負担すべき額を計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に備えるため、当期末における支給見込額に基づき、計上しております。

(4) 退職給付引当金

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

なお、退職給付引当金は、簡便法（退職給付に係る期末自己都合要支給額から、中小企業退職金共済制度より支給される金額を控除する方法）により計算しております。

4 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

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

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26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
未収入金	68,265千円	60,652千円
買掛金	16,029千円	18,954千円

(損益計算書関係)

1 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26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	2,400千円	2,400千円
仕入高	107,154千円	127,425千円
営業取引以外の取引による取引高	21,755千円	24,680千円

2 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26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
役員報酬	221,600千円	239,812千円
賞与引当金繰入額	5,134千円	6,290千円
役員賞与引当金繰入額	152,000千円	154,310千円
減価償却費	53,038千円	77,626千円
地代家賃	226,704千円	256,379千円
広告宣伝費	343,357千円	520,450千円

おおよその割合

販売費	46%	49%
一般管理費	54%	51%

3 固定資産売却益の内容は、次の通りであります。

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
車両運搬具	249千円	- 千円

(有価証券関係)

前事業年度(平成27年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式20,000千円、関連会社株式66,548千円)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ことから、記載しておりません。

当事業年度(平成28年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 子会社株式40,000千円、関連会社株式66,548千円)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ことから、記載しておりません。

(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 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
<b>(繰延税金資産)</b>		
未払事業税	89,028千円	80,851千円
賞与引当金	19,127千円	24,666千円
未払給与	34,820千円	49,178千円
その他	6,973千円	2,399千円
繰延税金資産(流動)小計	149,950千円	157,095千円
退職給付引当金	22,854千円	29,121千円
役員退職慰労引当金	121,390千円	115,001千円
関係会社株式評価損	96,899千円	91,799千円
その他	15,396千円	10,680千円
繰延税金資産(固定)小計	256,541千円	246,603千円
繰延税金資産合計	406,491千円	403,699千円
<b>(繰延税金負債)</b>		
投資有価証券	46,119千円	24,773千円
繰延税金負債(固定)小計	46,119千円	24,773千円
繰延税金負債合計	46,119千円	24,773千円
繰延税金資産の純額	360,372千円	378,925千円

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

前事業年度及び当事業年度は、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間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため記載を省略しております。

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」が平成28年3月29日に国会で成立したことに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算(ただし、平成28年4月1日以降解消されるものに限る)に使用した法定実効税率は、前事業年度の32.3%から、回収又は支払が見込まれる期間が平成28年4月1日から平成30年3月31日までのものは30.9%、平成30年4月1日以降のものについては30.6%にそれぞれ変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が23,506千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が24,882千円、その他有価証券評価差額金が1,376千円それぞれ増加しております。

(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 (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	196,277	212,178	86,025	322,430	35,238	46,354	287,192
車両運搬具	15,724	16,093		31,818	8,613	5,558	23,204
工具、器具及び備品	132,214	104,764	17,221	219,757	97,803	25,713	121,953
土地	9,038			9,038			9,038
建設仮勘定		17,695	17,695				
有形固定資産計	353,255	350,732	120,942	583,045	141,655	77,626	441,389
無形固定資産							
借地権	889			889			889
ソフトウェア	126,431	19,049		145,480	65,519	24,642	79,961
ソフトウェア仮勘定		604		604			604
その他	471			471			471
無形固定資産計	127,793	19,654		147,447	65,519	24,642	81,927

(注) 当期首残高及び当期末残高は、取得価額を記載しております。

【引当金明細表】

科目	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)
賞与引当金	57,787	79,827	57,787	79,827
役員賞与引当金	152,000	154,310	152,000	154,310

(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	毎事業年度終了後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	(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 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、電子公告により行います。 公告のホームページアドレスは「 <a href="https://www.nihon-ma.co.jp/">https://www.nihon-ma.co.jp/</a> 」であります。 ただし、事故その他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ときは、日本経済新聞に掲載いたします。
株主に対する特典	毎年3月31日現在の株主名簿に記載または記録された1単元(100株)以上を保有されている株主に対し、一律にお米(魚沼産コシヒカリ産直品)5kgを贈呈いたします。

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

- (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および募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7 【提出会社の参考情報】

### 1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2 【その他の参考情報】

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

#### (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度 第24期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）平成27年6月25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24期（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）平成27年6月25日関東財務局長に提出。

#### (3) 四半期報告書及び確認書

第25期第1四半期（自 平成27年4月1日 至 平成27年6月30日）平成27年8月12日関東財務局長に提出。

第25期第2四半期（自 平成27年7月1日 至 平成27年9月30日）平成27年11月12日関東財務局長に提出。

第25期第3四半期（自 平成27年10月1日 至 平成27年12月31日）平成28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

平成27年6月26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28年6月24日

株式会社 日本M & Aセンター  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 井 上 隆 司

指定有限責任社員  
業務執行社員

公認会計士 高 木 政 秋

### <財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社日本M & Aセンターの平成27年4月1日から平成28年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

### 連結財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日本M & Aセンター及び連結子会社の平成28年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社日本M & Aセンターの平成28年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社日本M & Aセンターが平成28年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以 上

- 
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
  - 2 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

平成28年6月24日

株式会社 日本M & Aセンター  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 井 上 隆 司
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 高 木 政 秋

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日本M & Aセンターの平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第25期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

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

### 監査人の責任

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

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

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

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社日本M & Aセンターの平成28年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

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

以上

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