

**【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】	近畿財務局長
【提出日】	2020年12月25日
【事業年度】	第42期（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）
【会社名】	株式会社サンワカンパニー
【英訳名】	sanwacompany ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 山根 太郎
【本店の所在の場所】	大阪市北区茶屋町19番19号
【電話番号】	06-6359-6721（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役副社長 津崎 宏一
【最寄りの連絡場所】	大阪市北区茶屋町19番19号
【電話番号】	06-6359-6721（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役副社長 津崎 宏一
【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38期	第39期	第40期	第41期	第42期
決算年月		2016年9月	2017年9月	2018年9月	2019年9月	2020年9月
売上高	(千円)	8,202,142	-	-	-	-
経常利益	(千円)	279,018	-	-	-	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	(千円)	151,459	-	-	-	-
包括利益	(千円)	139,162	-	-	-	-
純資産額	(千円)	1,838,091	-	-	-	-
総資産額	(千円)	4,124,016	-	-	-	-
1株当たり純資産額	(円)	115.04	-	-	-	-
1株当たり当期純利益	(円)	9.48	-	-	-	-
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	9.12	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	44.6	-	-	-	-
自己資本利益率	(%)	8.4	-	-	-	-
株価収益率	(倍)	41.03	-	-	-	-
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	296,706	-	-	-	-
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	901,179	-	-	-	-
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	211,151	-	-	-	-
現金及び現金同等物の 期末残高	(千円)	1,053,868	-	-	-	-
従業員数 (外、平均臨時雇用者数)	(人)	100 (66)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)

(注) 1. 第38期につきましては、2014年10月3日付で新たに設立した株式会社サンワカンパニーPLUS(2015年11月20日付で株式会社アーキナビより商号変更)の重要性が増してきたことにより、連結財務諸表を作成していましたが、2017年4月1日付で連結子会社であった同社を吸収合併したことにより、連結子会社が存在しなくなったため、第39期より連結財務諸表を作成していません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3. 従業員数は就業人員(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パートタイマー及び人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
決算年月	2016年 9月	2017年 9月	2018年 9月	2019年 9月	2020年 9月
売上高 (千円)	8,201,066	8,737,611	9,329,518	10,213,113	10,463,390
経常利益 (千円)	307,781	185,554	40,561	85,550	57,378
当期純利益又は 当期純損失( ) (千円)	180,410	182,915	16,961	49,464	168,824
持分法を適用した場合の 投資損失( ) (千円)	-	64,057	-	-	-
資本金 (千円)	391,027	397,915	398,922	586,042	591,839
発行済株式総数 (株)	15,978,000	16,166,700	16,194,300	17,816,200	17,906,000
純資産額 (千円)	1,891,811	2,083,724	1,801,192	2,177,708	1,968,085
総資産額 (千円)	4,175,243	4,211,879	4,118,237	4,694,451	4,387,292
1株当たり純資産額 (円)	118.40	128.89	114.03	125.03	112.42
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	5.00 (-)	5.00 (-)	3.00 (-)	3.00 (-)	3.00 (-)
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失 (円)	11.29	11.45	1.06	2.93	9.68
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	10.86	11.04	1.04	2.90	-
自己資本比率 (%)	45.3	49.5	43.7	46.4	44.9
自己資本利益率 (%)	9.8	9.2	0.9	2.5	-
株価収益率 (倍)	34.45	37.66	304.34	98.14	-
配当性向 (%)	44.3	43.7	283.0	102.4	-
営業活動による キャッシュ・フロー (千円)	-	100,924	388,742	195,523	307,155
投資活動による キャッシュ・フロー (千円)	-	251,123	163,294	345,081	175,870
財務活動による キャッシュ・フロー (千円)	-	332,546	186,175	100,942	13,967
現金及び現金同等物の 期末残高 (千円)	-	584,245	954,513	704,012	821,330
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	99 (66)	120 (68)	140 (62)	166 (58)	186 (55)
株主総利回り (%)	114.9	128.6	97.7	88.6	87.8
(比較指標： 配当込みTOPIX) (%)	(95.8)	(123.9)	(137.3)	(123.1)	(129.1)
最高株価 (円)	630	474	451	341	334
最低株価 (円)	315	345	259	202	165

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第38期は連結財務諸表を作成しておりますので、持分法を適用した場合の投資損失、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー並びに現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

3. 第40期、第41期及び第42期の持分法を適用した場合の投資損失は、持分法を適用する重要な関連会社がないため記載しておりません。

4. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失は、自己株式を控除した期中平均発行済株式総数により、また1株当たり純資産額は、自己株式を控除した期末発行済株式総数により算出しております。

5. 第42期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
6. 第42期の自己資本利益率、株価収益率及び配当性向については、当期純損失のため記載しておりません。
7. 従業員数は就業人員（当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。）であり、臨時雇用者数（パートタイマー及び人材会社からの派遣社員を含む。）は年間の平均人員を（ ）外数で記載しております。
8. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所（マザーズ）におけるものであります。

## 2 【沿革】

1979年 8月	建築資材の輸入販売を目的として、大阪市淀川区に資本金3,000千円にて株式会社三輪を設立
1983年 5月	本社を大阪市東区（現・中央区）に移転
2000年 3月	住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業を開始
2004年 7月	名古屋市中区に名古屋ショールームを開設
2005年 7月	本社を大阪市中央区に移転 大阪市中央区に大阪ショールームを開設
2006年10月	東京都江東区に東京ショールームを開設
2008年 4月	社名を株式会社三輪から株式会社サンワカンパニーに変更 名古屋ショールームを名古屋市東区に移転
2010年 7月	東京ショールームを東京都港区に移転
2011年 2月	東南アジアにおける販売先・仕入先の開拓を目的としてシンガポールにSANWA COMPANY HUB PTE.LTD.（現・非連結子会社）を設立
2011年 7月	SANWA COMPANY HUB PTE.LTD.がシンガポールにシンガポールショールームを開設
2013年 4月	大阪ショールームを大阪市北区に移転
2013年 9月	東京証券取引所マザーズに株式を上場
2014年 7月	SANWA COMPANY HUB PTE.LTD.の事業の一時休止を決定
2014年 8月	福岡市博多区に福岡ショールームを開設
2014年10月	建築資材の販売及びその仲介業を目的として株式会社サンワカンパニーPLUS（2015年11月20日付で株式会社アーキナビより商号変更）を設立
2014年11月	本社を大阪市北区に移転
2015年 4月	名古屋ショールームを名古屋市東区に移転増床
2016年 4月	台湾市場での当社取り扱い製品の展開を目的として台湾に睿信三輪股份有限公司を台湾企業との合併により設立
2016年 8月	睿信三輪股份有限公司が台湾に台北ショールームを開設
2016年 8月	東京ショールームを東京都港区に移転増床
2017年 4月	株式会社サンワカンパニーPLUSを吸収合併
2018年 1月	仙台市青葉区に仙台ショールームを開設
2018年 9月	睿信三輪股份有限公司の全株式を譲渡し合併契約を解消

### 3【事業の内容】

当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであり、設計事務所、工務店及び施主向けに住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売を行っております。

#### [取引の概要]

当社では、海外及び国内のメーカー・商社から仕入れた商品をウェブサイト及びカタログに販売価格を明示して掲載し、購入者の属性にかかわらず同一価格で販売しております。

ウェブサイト上にて主に取り扱っている商品は以下のとおりであります。

洗面所・水回り、タイル、キッチン、浴室（風呂・バスルーム）・トイレ、ドア（扉）・建具、エクステリア（外構）、ウッドデッキ、フローリング・床材、収納、天然石・石材、ロートアイアン、内装用建材、パネル・壁材、インテリア・家具、メンテナンス・施工材

また、現物の商品を確認できないというインターネット通信販売の弱みを補完するために、ショールームを東京、大阪、仙台、名古屋、福岡の5拠点に開設しており、顧客の要望に応じてインテリア・コーディネーターが内装提案を行っております。

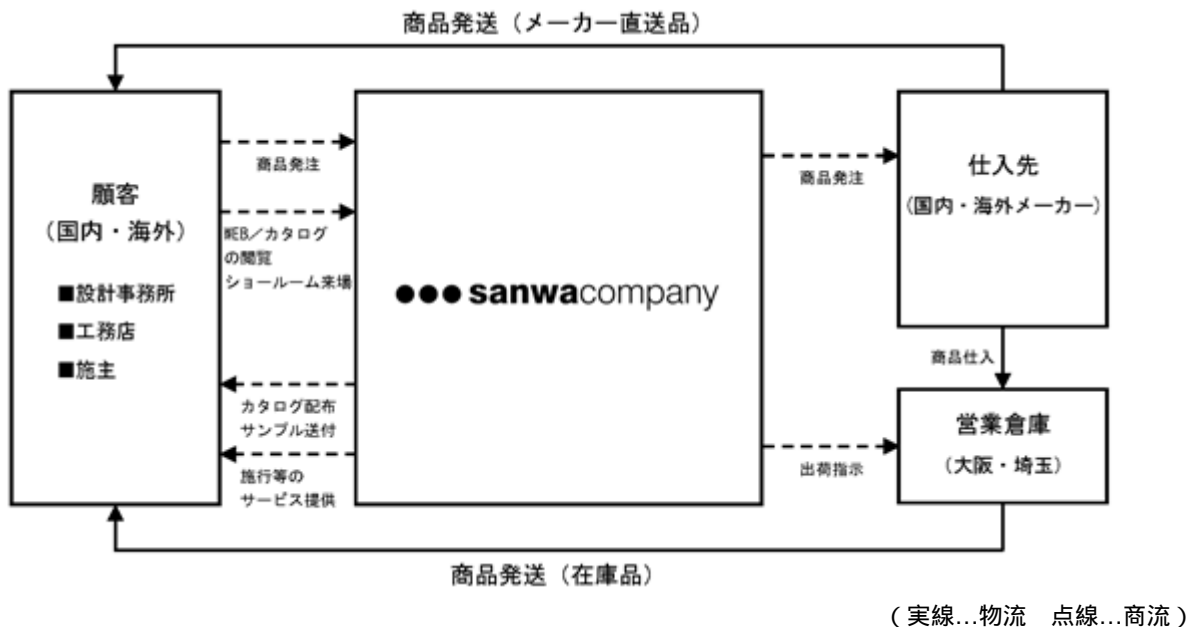
商品の販売価格を明示し、かつ購入者の属性にかかわらず同一価格で販売する手法は、販売者と購入者との相対取引において、その都度価格が決定される建築業界における従来の商慣習とは一線を画すものであり、これにより建材価格の透明性が確保されるのみならず、建築主自らが材料を調達して施工業者に施工のみを依頼する「施主支給」を推進するものであります。

決済方法は現金先払いもしくはクレジットカード決済を原則とし、購入頻度、購入金額に応じ、所定のルールに基づいて割賦販売や信用取引を行っております。

仕入形態は海外メーカーからの輸入仕入及び国内メーカー・商社からの国内仕入に大別され、輸入仕入については、一部の受注生産品を除き商品を在庫しており、国内仕入については仕入先から直送の商品と、在庫する商品とに区別されます。また、当社の自社開発商品も輸入仕入、国内仕入それぞれに含まれております。在庫商品の仕入については、仕入指示システムに基づいて発注点管理を行い、その指示に基づいて仕入先に対して発注処理を行っております。

#### [事業系統図]

当社の事業系統図は以下のとおりであります。



#### 4【関係会社の状況】

該当事項はありません。

(注)関係会社が1社ありますが、非連結子会社であるため記載を省略しております。

#### 5【従業員の状況】

##### (1)提出会社の状況

2020年9月30日現在

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
186 (55)	36.9	3.9	4,887

(注)1.従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー及び人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を( )外数で記載しております。

2.平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

3.当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであるため、セグメント情報に関連付けた記載を省略しております。

4.当社の従業員数は期首に比べて20人増加し、186人となりました。これは事業拡大に伴う増加によるものです。

##### (2)労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当事業年度末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「くらしを楽しく、美しく。」を経営理念とし、人々の「くらし」をより良いものにしたいという普遍的な願いを実現することを経営の基本方針としております。住宅設備機器・建設資材のインターネット通信販売により複雑な流通プロセスを簡素化することで販売価格の不明瞭さを撤廃し、高品質な商品を適正価格で提供してまいります。これにより、消費者がフェアに商品選択できる市場を作り出し、建築・住宅市場の活性化につなげると共に、世界の人々の「くらし」で最も必要とされる企業集団を目指してまいります。

#### (2) 目標とする経営指標

当社が重要と考えている経営指標は、事業規模の指標としての売上高、収益性の指標としての売上高営業利益率、自己資本の効率的運用の指標としての自己資本当期純利益率であります。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

当社は、中長期的戦略として以下の重点課題に対し積極的に取り組んでおります。

##### 国内事業の収益基盤強化

当社のコア事業である住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の拡大・深耕により、安定した収益の確保を目指してまいります。

##### 海外事業の成長拡大

中国をはじめアジアを重点地域とした海外展開を推進し、海外事業を拡大させる土台作りを行ってまいります。

##### 新事業の創造

中長期的に更なる飛躍を実現するため、今後の収益の柱となる新事業の開発を行ってまいります。

##### 経営基盤の強化

グローバルカンパニーとしての経営基盤を強化するため、優秀な人材の採用や研修制度の充実を図ってまいります。

#### (4) 経営環境、優先的に対処すべき事業上及び財務上の課題

今後の見通しにつきましては、新型コロナウイルス感染症の拡大が国内外の経済に大きな影響を及ぼしており、先行きについては非常に不透明な状況となっておりますが、当社の事業領域と関連の高いIEC市場におきましては、「新しい生活様式」の実践が推奨される中、今後ますます需要が高まってくることが予想されます。

また、業界内における競争の激化は続くと思われるものの、当社の事業規模に比してこの業界の市場規模は巨大であり、その中において当社はまだまだ認知されているとはいえ存在であることから、収益獲得の余地は大いにあると考えております。

このような状況の中、当社は以下のような課題に継続的に取り組むことで、収益の拡大を推進したいと考えております。

##### オリジナル商品の拡充

当社は住宅設備機器・建築資材をはじめとした住空間にまつわる商品を幅広く豊富に取り揃えており、売上高の約8割がオリジナル商品（自社開発商品と国内で独占的に販売できる海外輸入商品）です。このオリジナル商品を更に充実させることでお客様の商品選択の自由度を高めてまいります。デザインコンセプトは「ミニマリズム」で、そのシンプルで洗練された美しいデザインを極めると同時に、デザイン力や商品力によりブランド価値を向上させるべく世界的な工業賞に積極的に応募してまいります。また、国内調達商品においては意匠的に独創性の高い商品を投入し、更には、家具や照明、デザイン家電、ペット用品といった周辺領域へも商品ラインナップを拡充して、お客様のライフスタイルに合わせた住空間のコーディネートを当社がトータルにプロデュースできる品揃えを目指してまいります。



#### 海外展開の推進

当社の事業規模に対して市場規模は巨大といえますが、日本国内における住宅着工件数が下がっていく中、国内のみの事業ではいずれかの時期に成長の鈍化・停滞が起ると考えております。そのためオリジナリティと適正価格を併せ持つ自社開発商品の強みを活かし、アジアを重点地域としながら、ヨーロッパや北米など、広く海外での販売に向け、ビジネスパートナーとの協業を行うなど、エリア特性に応じた事業展開を行ってまいります。

#### 価格競争力の追求

インターネット通信販売の強みを生かして、既存の商流、流通を経由しないことによって獲得できる価格競争力を今後も維持したいと考えております。また、調達価格低減のため、単一の商品を複数の仕入先で生産できるようにするなど、常にコストダウンや適正な在庫量を意識して業務を推進してまいります。

#### 周辺サービスの拡充

当社は、住宅設備機器及び建築資材を網羅的に取り扱っておりますが、お客様からは商品販売にとどまらない設計や施工まで含めたサービスに対するご要望があります。この状況に対し、当社商品が採用された物件の設計に係るコンサルティングや、全国の施工業者ネットワークを利用した工事会社紹介サービスの実施により、適正かつ透明性の高い価格での周辺サービスの充実に努めてまいります。

#### 知名度の向上

当社は現在、東京、大阪、仙台、名古屋、福岡にショールームを設置しております。これらショールームを通じて、また、遠方の方にはSNSなどのオンラインツールを活用して、お客様との接点を増やしてまいります。また、潜在顧客に対してはマスメディアやデジタルメディアといった各種メディアを使い分け、ブランド認知を高めると同時に、既存顧客に対してはカタログ送付やメルマガ配信によりリピート率の向上とロイヤルカスタマーの育成を図ってまいります。

#### 組織体制の強化

当社は、これまで比較的小規模な組織で運営されており、内部管理体制もこれに応じたものとなっておりますが、今後、事業の拡大に応じて必要になる人員を適時に補充し、内部管理体制の一層の充実を図ってまいります。また、社内研修制度の充実を図り、従業員一人ひとりの能力を十分に活かすための取り組みを推進すると同時に、必要に応じて外部顧問による助言を受けるなど、経営基盤の強化及び商品企画・開発・品質と商品販売体制の更なる強化を図ってまいります。

## 2【事業等のリスク】

以下において、当社の事業の状況、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があると考えられる主な事項を記載しております。当社として必ずしも事業上のリスク要因に該当しないと考えている事項についても、投資家の投資判断上、重要と考えられる事項については、投資家に対する積極的な情報開示の観点から記載しております。

当社は、これらリスクの発生の可能性を認識して事業活動を行っておりますが、以下の記載は当社株式への投資に関連する事業リスクを完全に網羅しているものではなく、当社の株式に関する投資判断は、本項及び本書中の他の記載事項も併せて慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

なお、文中における将来に関する事項は、当事業年度末現在において当社が判断したものであります。

### (1) 当社の事業について

#### 当社が採用する販売形態について

当社が販売する全ての商品は、当社会員に対して、ウェブサイト、カタログ等において販売価格を明示しており、価格の透明性を確保しております。一方で、この販売形態は、相対取引の場において都度価格が決定される建築業界においては極めて異例の販売手法であり、価格が明示されることで、中間業者が介在する余地をなくし、また当社が関与しない取引の価格にも影響を及ぼす可能性があります。

以上のことから、当社が採用する販売形態は、建築業界における商慣習と相反するものであり、このことが当社の事業の成長を阻害する要因となる可能性があります。

#### 競合について

当社と同様のビジネスモデルを採用して事業を行う会社は、当社以外にも存在しておりますが、その多くが特定のジャンルの商品を取扱っており、当社のように、インターネット通信販売事業において住宅内装設備関係の数多くの建築資材を取扱う会社は極めて少ないと認識しております。

当社は、商品の選定及び企画開発力にて競合他社との差別化を図る所存であります。当社が提供する商品よりも優れた商品を供給する競合会社が現れた場合、当社の競争力は相対的に低下することとなり、その結果、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 独占的契約について

当社が取扱う輸入品のうちヨーロッパから輸入する商品については、当社のみが取扱う商品であります。これは独占販売契約、代理店契約等の書面による契約によって確保されたものではなく、現地の商慣習によるものであります。

当社は、この商慣習に従い現地の取引先からの仕入を行っておりますが、今後予測し得ない事態により、現在確保している独占状態を喪失した場合、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 商品の瑕疵担保責任について

当社が販売する商品には保証を付して販売しております。当社は、必要に応じて性能試験等を行い、品質の確保に努めておりますが、万一、これらの商品に重大な瑕疵が発見された場合、当社の社会的信用は低下し、また補修・損害賠償責任の発生により、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### システム障害について

当社の事業遂行においては、ウェブサイトによる販売活動はもとより、受発注業務、会計処理など、業務の大部分においてコンピュータシステム及びそのネットワーク（以下、総称して「システム」と称します。）を活用して経営効率を高めております。

当社は、システム障害のリスクを低減するために、定期的なバックアップ、サーバーの二重化等の対策を施しておりますが、これらによりシステム障害を完全に回避することは困難であり、またインターネット回線など、当社が管理しない設備機器における障害の可能性も排除できないことから、万一、障害等が発生した場合には、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 商品の供給体制について

当社は、自らが企画した商品について、外部の取引先に製造を委託することによりオリジナル商品を供給しております。この外部の取引先は、商品の開発段階で信用力、生産能力等を確認のうえ選定を行っておりますが、何らかの事情で製造を委託した商品が供給されないこととなった場合、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 大規模災害による影響について

当社の在庫商品の多くは特定の物流拠点に集約しており、ここで商品の納入から検品、配送まで一貫して行っております。在庫及び物流機能を特定の地域に集中させる理由は、在庫管理及び物流に関するコストの低減を図るという経営判断に基づくものであります。

当社は、在庫商品に対し火災保険を付保しておりますが、地震等大規模災害により、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (3) 為替変動の影響について

当社における仕入取引の9.9%（当事業年度実績）は外貨建の取引であり、また一方で、海外事業の推進により、今後は外貨建の販売が増加することが見込まれるため、為替変動は当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

#### (4) 個人情報の管理について

当社は、事業活動の過程で取得した顧客情報を保有しており、かつこの顧客情報の中には個人情報も含まれております。これら顧客情報については、社内規程及び運用マニュアルなどを策定し内部管理体制を徹底するとともに、システムやセキュリティの強化などに取り組むことで厳重に管理しております。

このように、顧客情報の取扱いについては細心の注意を払っておりますが、万一、個人情報の流出などの重大なトラブルが発生した場合には、当社に対する社会的信用が低下し、また損害賠償請求等により、当社の事業活動、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) 有利子負債への依存と金利変動の影響について

当社は、事業拡大のための資金を金融機関からの借入に依存しており、当事業年度末における総資産に対する有利子負債依存度は、17.8%となっております。新規及び借り換え時の資金調達において金融機関等との折衝が滞り資金の調達に支障が生じた場合には、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社の当事業年度末における有利子負債残高は780百万円となっております。現在は、当該資金を主として固定金利に基づく短期借入金等により調達しているため、一定期間においては金利変動の影響を受けないこととなりますが、新たに借り換え等を行う際、資金調達コストが変動している場合には、当社の経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 原材料価格の上昇について

当社が販売する商品の多くは木材、石油、金属等の資材価格の変動の影響を受けるものであります。当社は年間販売予定数量の取引先への開示、大量発注等により常に仕入価格の低減に努めておりますが、資材価格が急激に上昇して仕入価格の上昇が避けられない事態となった場合には、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 法的規制について

当社の行っている事業は一般消費者を含めたお客様への通信販売事業であり、当社のカタログやウェブサイトに掲載された商品情報については、「特定商取引に関する法律」、「消費者契約法」、「不当景品類及び不当表示防止法」及び「不正競争防止法」等の規制を受けております。また、当社の取扱商品の一部に関しましては、品質等に関する問題について「製造物責任法」等により規制を受けております。上記規制以外にも、商品輸入に関連した貿易関連法令や商品開発に係る商標権や意匠権等、産業財産権関連法令等の規制もを受けております。

当社では、社員教育の徹底、コンプライアンス体制の整備、販売管理体制の構築、また適宜、顧問弁護士のアドバイスを受ける等、法的規制を遵守する管理体制を整備しておりますが、法令に違反する行為がなされた場合及び法令の改正や新たな法令の制定が行われた場合には、当社の財政状態や経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(8) 内部管理体制について

当社は今後、事業の拡大に応じて必要になる人員を適時に補充し、内部管理体制の一層の充実を図りますが、人員補充の遅れや優秀な人材の流出により、当社の業務運営に支障をきたす可能性があります。

(9) ストックオプション等株式報酬の提供による株式価値の希薄化について

当社は、当社取締役及び従業員の業績向上へのインセンティブを高めることを狙いとして、また当社監査役が適正な監査に対する意識を高めることにより当社の経営の健全性の向上を図る観点から、譲渡制限付株式報酬制度及びストックオプション制度を採用しております。今後も同様のインセンティブ・プランを継続する可能性があり、その場合は、当社の1株当たりの株式価値は希薄化する可能性があります。

(10) 投資有価証券の評価損の計上について

当社は、中長期的な企業価値の向上に向けて、事業の展開上必要と思われる企業への出資を行っており、今後もその可能性があります。そのような有価証券への投資においては、株価の著しい下落あるいは投資先企業の著しい業績低迷等が生じた場合、投資有価証券評価損が発生し、当社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。

(11) サイバーセキュリティについて

近年、サイバー攻撃の技術はますます高度化しており、その手法も多様化しております。当社は、ネットワーク及び設備の監視を始めとする各種情報セキュリティ対策を実施しておりますが、不正アクセスやサイバー攻撃を受け、重要なシステムの誤作動や停止、保有する機密情報の流出が発生した場合、社会的信用の失墜、事業活動の混乱や停滞、取引先等への補償等が発生し、当社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。

(12) 新型コロナウイルス感染症拡大の影響について

新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、ショールームの営業時間の短縮や臨時休業、完全予約制への移行、輸入商品に関する仕入活動の滞り等が発生しております。新型コロナウイルス感染症拡大の収束の時期やその後の経済活動の回復時期を見通すことは非常に困難であり、今後、これらの対応の他にも、サプライチェーンの混乱に伴う商品の調達難や施工の遅れ、従業員が感染し業務の継続が長期間困難になるような事態等が生じた場合、当社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【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 経営成績等の状況の概況

当事業年度における当社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

##### 財政状態及び経営成績の状況

当事業年度におけるわが国経済は、堅調な企業収益を背景に、雇用情勢や所得環境の改善が続き、緩やかな回復傾向の動きがみられていましたが、世界的な新型コロナウイルス感染症の拡大に伴い、各国の経済活動が強く制限されるなど、先行きは不透明な状況が続いております。

当社におきましても、緊急事態宣言下では全国のショールームを臨時休館いたしました。これをきっかけにオンライン接客サービスやSNSを利用した動画配信といった、新たなサービスを次々に導入するなど、このような状況の中でも、売上成長を維持しつつ高収益な企業体質に変革することを目指し、国内事業の収益基盤を強化いたしました。また、海外事業の拡大成長に向けた土台作りも進めました。

国内事業につきましては、人気商品に顧客のニーズを反映した新しい仕様やカラー等のバリエーションを追加して商品ラインナップを拡充したほか、ECサイトでは複数の商品を組み合わせた空間イメージを掲載し、主力商品だけでなく関連商品についても更なる販売拡大を図りました。また、前事業年度に行ったポイント還元施策の結果、ポイントを利用した購入が増加したことや、各種セールでの販売が好調であったことも売上の拡大に寄与いたしました。なお、これらのセールではオンラインストア限定のポイント還元を行っており、ポイント利用によるリピート購入を促進することで、引き続き収益の基盤となる既存顧客のリテンション強化を図ってまいります。

また、当社は2019年8月22日に創業40周年を迎えており、この節目に、これまで支えてくださった皆様に直接感謝の気持ちをお伝えするため、2019年10月に創業の地である大阪で創業40周年記念式典を、2019年11月に東京で創業40周年記念パーティーをそれぞれ開催いたしました。式典では新たに策定した経営理念「くらしを楽しむ、美しく。」を発表し、世界の人々の「くらし」で最も必要とされる企業集団を目指すことを皆様の前でお約束いたしました。

海外事業につきましては、2019年10月にシンガポール、2019年12月にタイの現地法人と新たに販売代理店契約を締結いたしました。新型コロナウイルス感染症の影響を受け、現地訪問や現地での営業活動を行うことが厳しい状況の中、オンラインによるショールームツアーを実施するなど、国内にいながら海外展開を推進する取り組みを進めており、引き続き海外販路を拡大してまいります。

このほか、倉庫移管に伴う一時的な倉庫費の増加や人員増加に伴う人件費の増加に加え、新型コロナウイルス感染症の影響を受け、感染防止対策やリモートワークへの対応といった職場環境の整備により増加した費用があった一方、ミラノサローネ国際家具見本市の開催が延期になったことや、働き方の見直しによりオンライン会議システムの活用が促進されたことなどは、販売費及び一般管理費の抑制に繋がりました。

なお、新型コロナウイルス感染症の影響で人々の生活様式が見直される中、当社におきましてもショールームの在り方について見直しを行っており、東京ショールームにつきましては、不動産賃貸借契約が満了を迎えることを機に、2021年春以降、現施設からの退去並びに新たな施設への移転方針を決定し、この決定に伴う減損損失を計上いたしました。

以上の結果、当事業年度の経営成績は、売上高10,463百万円（前年同期比2.5%増）、営業利益49百万円（前年同期比44.2%減）、経常利益57百万円（前年同期比32.9%減）、当期純損失168百万円（前年同期は当期純利益49百万円）となりました。

なお、当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

当事業年度における当社の財政状態は次のとおりであります。

##### イ．資産

当事業年度末における資産合計は、前事業年度末に比べ307百万円減少し、4,387百万円となりました。その主な要因は、現金及び預金の増加117百万円、投資有価証券の増加50百万円があった一方で、建物（純額）の減少205百万円、商品の減少168百万円、ソフトウェアの減少64百万円、売掛金の減少57百万円があったことによるものであります。

##### ロ．負債

当事業年度末における負債合計は、前事業年度末に比べ97百万円減少し、2,419百万円となりました。その主な要因は、短期借入金の増加200百万円があった一方で、前受金の減少113百万円、1年内返済予定の長期借入金の減少101百万円、長期借入金の減少63百万円、未払金の減少42百万円があったことによるものであります。

#### 八．純資産

当事業年度末における純資産合計は、前事業年度末に比べ209百万円減少し、1,968百万円となりました。その主な要因は、利益剰余金の減少221百万円があったことによるものであります。

#### 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、前事業年度末と比較して117百万円増加し、821百万円となりました。

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。

##### イ．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307百万円（前年同期比57.1%増）となりました。これは主に、減損損失224百万円、たな卸資産の減少額196百万円、減価償却費173百万円を計上した一方で、税引前当期純損失167百万円、前受金の減少額113百万円を計上したことによるものであります。

##### ロ．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175百万円（前年同期比49.0%減）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出85百万円、投資有価証券の取得による支出50百万円、無形固定資産の取得による支出40百万円を計上したことによるものであります。

##### ハ．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13百万円（前年同期比86.2%減）となりました。これは主に、短期借入れによる収入200百万円を計上した一方で、長期借入金の返済による支出165百万円、配当金の支払額52百万円を計上したことによるものであります。

生産、受注及び販売の実績

当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであるため、以下の事項は商品カテゴリ別に記載しております。

イ．生産実績

当社はインターネット通信販売を主体としており、生産活動を行っておりませんので、該当事項はありません。

ロ．受注実績

当社はインターネット通信販売を主体としており、受注生産を行っておりませんので、該当事項はありません。

ハ．販売実績

当事業年度の販売実績を商品カテゴリ別に示すと、次のとおりであります。

商品カテゴリ別の名称	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)	前年同期比(%)
洗面(千円)	3,558,119	106.9
キッチン(千円)	2,779,745	95.9
建具(千円)	663,708	105.8
タイル(千円)	579,960	97.6
バス(千円)	496,939	110.2
エクステリア(千円)	434,339	129.7
ウッドデッキ(千円)	235,383	78.5
その他(千円)	1,715,193	102.2
合計(千円)	10,463,390	102.5

(注) 1．総販売実績に対する販売実績の割合が100分の10以上の相手先がありませんので、主要な販売先の記載を省略しております。

2．上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

文中の将来に関する事項は、当事業年度末現在において判断したものであります。

重要な会計上の見積り及び当該見積りに用いた仮定

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ている会計基準に基づき作成されております。その作成には、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積り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。

当社の財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (追加情報)」に記載しております。

当事業年度の財務諸表の作成にあたって、新型コロナウイルス感染症の影響が継続するものと仮定し、当事業年度末時点において入手可能な情報に基づき会計上の見積り等への反映を検討いたしましたが、先行きの不透明性はあるものの、その影響は限定的であると判断しております。

また、当該感染症の収束時期は未だ不明であるため、今後の状況の変化によっては翌事業年度以降の財務諸表に影響を与える可能性があります。現時点において入手可能な情報に基づき検討した結果、財政状態及び経営成績に与える影響は軽微であると判断しております。

当事業年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

経営成績等

(財政状態)

当事業年度における財政状態の分析につきましては、「第2事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 財政状態及び経営成績の状況」をご参照ください。

(経営成績)

当事業年度における当社の経営成績は、売上高10,463百万円(前年同期比2.5%増)、営業利益49百万円(前年同期比44.2%減)、経常利益57百万円(前年同期比32.9%減)、当期純損失168百万円(前年同期は当期純利益49百万円)となりました。

以下に、損益計算書に重要な影響を与えた要因について分析いたします。

イ. 売上高の分析

当事業年度の売上高は10,463百万円となり、前事業年度(10,213百万円)と比較して250百万円の増加となりました。

なお、当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

ロ. 売上原価及び売上総利益の分析

当事業年度の売上原価は6,737百万円となり、前事業年度(6,653百万円)と比較して83百万円の増加、売上総利益は3,726百万円となり、前事業年度(3,559百万円)と比較して166百万円の増加となりました。セールを活用して動きが鈍かった在庫商品を販売し、廃棄となる在庫商品を減少させたこと等により売上総利益率は35.6%となり、前事業年度の売上総利益率34.8%から上昇いたしました。

ハ. 営業利益の分析

当事業年度の営業利益は49百万円となり、前事業年度(89百万円)と比較して39百万円の減少となりました。減少の主な要因は、売上高が前事業年度より250百万円増加したものの、販売費及び一般管理費が前事業年度より206百万円増加したことにより減益となりました。

ニ. 営業外損益の分析

当事業年度の営業外収益は12百万円となり、前事業年度(1百万円)と比較して11百万円増加となりました。増加の主な要因は、受取保険金が3百万円、受取補償金が2百万円、受取家賃が2百万円、協賛金収入が2百万円がそれぞれ増加したこと等によるものであります。

ホ. 特別損益の分析

当事業年度、前事業年度ともに特別利益の計上がありません。

また、特別損失は225百万円となり、前事業年度(5百万円)と比較して219百万円増加となりました。増加の主な要因は、減損損失が224百万円が増加したこと等によるものであります。

ヘ. 資本の財源及び資金の流動性についての分析

当事業年度のキャッシュ・フローの状況については、「第2事業の状況 3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 (1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

当社は、運転資金及び設備資金につきましては、主として内部資金により充当することとしており、当事業年度末における現金及び現金同等物の残高は821百万円となっております。

なお、当事業年度末の現金及び現金同等物残高は、十分な資金流動性を確保しているものと考えております。

経営方針・経営戦略、経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等の達成・進捗状況について  
売上高は計画比650百万円減(5.9%減)となりました。これは、新型コロナウイルス感染症の拡大が進む中、EC  
サイトでの商品販売を継続するなど、その影響を最小限にとどめましたが、全国のショールームを一時休館した  
ことが要因となっております。

利益面では、イベントや出張の自粛、その他計画の見直しやコスト削減努力により販管費が減少し、営業利益  
は計画比13百万円増(36.7%増)、ただし、東京ショールームの移転方針を決定して減損損失を計上したため、当  
期純損失168百万円(前年同期は当期純利益49百万円)となりました。

売上高営業利益率は、販売費及び一般管理費を抑制することができたため、計画比0.2ポイント増の0.5%とな  
りました。

自己資本当期純利益率は、当期純損失を計上したことにより、記載しておりません。

指標	2020年度(計画)	2020年度(実績)	2020年度(計画比)
売上高	11,114百万円	10,463百万円	650百万円減(5.9%減)
営業利益	36百万円	49百万円	13百万円増(36.7%増)
当期純利益又は 当期純損失( )	21百万円	168百万円	-
売上高営業利益率	0.3%	0.5%	0.2ポイント
自己資本当期純利益率	0.2%	- %	-

#### 経営戦略の現状と見通し

当社はコア事業の拡大・深耕による安定した収益の確保を維持しつつ、アジアを重点とした海外事業を拡大させ  
る土台作りを進めるほか、今後の収益の柱となる新規事業の展開を推進してまいります。

当社のコア事業である住宅設備機器・建築資材のインターネット通信販売につきましては、収益の基盤となる既  
存顧客のリテンション強化を継続して行うと同時に、商品及びサービスの質を向上させることでクレームの削減や  
トラブルの未然防止など、顧客満足度を向上させてまいります。また、在庫保有コストの削減、配送効率化による  
物流コストの削減を進め、高収益な企業体質への変革を図ってまいります。

海外事業につきましては、現地へ赴いての活動は依然厳しい状況が続くとみられますが、オンラインを利用した  
会議やショールームツアーの実施など、海外のパートナーと協力することで、国内にいながら海外事業を拡大する  
取り組みを推進してまいります。

また、当社では、今後、規格住宅事業や不動産再販事業などの新規事業を強化するため、2021年9月期より当該  
事業を管轄するスペースデザイン事業部を新設いたしました。これまで行っていた、物件の企画・設計から設備・  
建材のコーディネートといったトータルプロデュースサービスを更に拡充し、デザイン性の高い住宅やマンション・リノベーション物件の提供を行ってまいります。

一方で、在宅勤務やフレックス制度を導入し、更なる働き方改革を推進することで、従業員のワークライフバラ  
ンスの充実を図ると同時に、多様な働き方を求める優秀な人材確保に努め、持続可能な企業体へと構造改革を進め  
てまいります。

#### 4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

#### 5【研究開発活動】

該当事項はありません。



### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当事業年度における設備投資の総額は136,326千円であり、その主なものは、不動産の取得に伴う投資であります。

当事業年度において、減損損失224,364千円を計上しております。減損損失の内容につきましては、「第5 経理の状況 1財務諸表等 (1)財務諸表 注記事項(損益計算書関係) 5減損損失」に記載のとおりであります。

また、重要な設備の除却、売却等について該当事項はありません。

なお、当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

#### 2【主要な設備の状況】

当社における主要な設備は、次のとおりであります。

なお、当社の報告セグメントは単一であるため、セグメント別の記載を省略しております。

2020年9月30日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額				従業員数 (人)
		建物 (千円)	土地 (千円) [面積㎡]	その他 (千円)	合計 (千円)	
本社 (大阪市北区)	本社機能	64,276	- [1,080.10]	12,051	76,327	126 (21)
東京ショールーム (東京都港区)	ショールーム	-	- [1,482.54]	-	-	20 (10)
大阪ショールーム (大阪市北区)	ショールーム	72,956	- [1,344.72]	3,122	76,078	20 (7)
仙台ショールーム (仙台市青葉区)	ショールーム	52,382	- [254.65]	4,459	56,842	3 (2)
名古屋ショールーム (名古屋市中区)	ショールーム	105,865	- [900.78]	3,700	109,566	8 (10)
福岡ショールーム (福岡市博多区)	ショールーム	93,874	- [1,083.27]	1,787	95,661	9 (5)

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品であります。

3. 東京ショールームにつきましては、全額減損損失を計上しているため、期末帳簿価額はありません。

4. 従業員数の( )外数は、臨時雇用者数(パートタイマー及び人材会社からの派遣社員を含む。)の年間の平均人員であります。

5. 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【設備の新設、除却等の計画】

##### 重要な設備の新設

事業所名 (所在地)	設備の内容	投資予定金額		資金調達方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
		総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
東京ショールーム (東京都港区)	ショールーム	未定	123	自己資金	2020.11	2021.6	(注) 2

(注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 完成後の増加能力については、計数的把握が困難なため、記載を省略しております。

3. 当該ショールームの新設に伴って、現ショールームは移転します。

## 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	48,000,000
計	48,000,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2020年9月30日)	提出日現在 発行数(株) (2020年12月25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	17,906,000	17,946,000	東京証券取引所 (マザーズ)	権利内容に何ら限定のない当社 における標準となる株式であ り、単元株式数は100株であり ます。
計	17,906,000	17,946,000	-	-

(注)「提出日現在発行数」欄には、2020年12月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

2013年4月8日臨時株主総会決議（第4回新株予約権）

決議年月日	2013年4月8日
付与対象者の区分及び人数（名）	当社取締役 3 当社使用人 29 当社監査役 3
新株予約権の数（個）	1,650 [1,250]
新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数（株）	普通株式 165,000 [125,000]（注）1
新株予約権の行使時の払込金額（円）	73（注）2
新株予約権の行使期間	自 2015年5月1日 至 2022年4月30日 但し、行使期間の最終日が会社の休業日にあたる場合には、その前営業日を最終日とする。（注）5
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 73 資本組入額 37
新株予約権の行使の条件	（注）3
新株予約権の譲渡に関する事項	（注）4
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	-

当事業年度の末日（2020年9月30日）における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在（2020年11月30日）にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

（注）1．新株予約権発行後、以下の事由が生じた場合には、新株予約権1個当たりの目的となる株式数を調整します。

(1) 本新株予約権の割当日後において、普通株式について株式の分割又は併合が行われる場合には、未行使の本新株予約権についてその1個当たりの目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1株の100分の1未満の端数は切り捨て、金銭による調整は行わない。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

(2) 行使価額を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行又は処分、又は行使価額を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等の発行を行うときは、未行使の本新株予約権についてその目的たる株式数を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1株未満の端数は切り捨てる。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \frac{\text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$

(3) 会社が株主割当の方法により募集株式の発行を行う場合、株式無償割当てを行う場合、合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は取締役会の決議をもって適当と認める本新株予約権1個当たりの目的たる株式数の調整を行う。

2. 新株予約権発行後、以下の事由が生じた場合には、行使時に1株につき払込みをなすべき金額(以下、「行使価額」という。)を調整します。

(1) 本新株予約権の割当日後において、普通株式について株式の分割又は併合が行われる場合には、未行使の本新株予約権について、行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生じる1円未満の端数は切り上げる。

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

(2) 会社が、本新株予約権の割当日後において、行使価額を下回る1株当たりの払込金額での普通株式の発行又は処分、又は行使価額を下回る1株当たりの取得価額をもって普通株式を取得し得る潜在株式等の発行を行うときは、未行使の本新株予約権について行使価額を次の算式に従い調整するものとし、調整により生ずる1円未満の端数は切り上げる。

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

(3) 会社が合併する場合、株式交換を行う場合、会社分割を行う場合その他必要と認められる場合には、会社は取締役会の決議をもって適当と認める行使価額の調整を行う。

3. 新株予約権の行使の条件は、以下のとおりであります。

(1) 新株予約権の行使は、行使しようとする本新株予約権又は権利者について、会社の取締役又は監査役及び会社の使用人いずれの身分とも喪失した場合等、「新株予約権割当契約書」に定める取得事由が発生していないことを条件とする。

(2) その他の新株予約権の行使条件は、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。

4. 新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を要する。

5. 第4回新株予約権のうち当社の取締役及び従業員の権利行使期間開始日が2015年5月1日から2017年5月1日に変更しておりますが、当社監査役の権利行使期間は変更しておりません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数増減数(株)	発行済株式総数残高(株)	資本金増減額(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)
2016年10月1日～ 2017年9月30日 (注)1	188,700	16,166,700	6,887	397,915	6,887	347,915
2017年10月1日～ 2018年9月30日 (注)1	27,600	16,194,300	1,007	398,922	1,007	348,922
2018年10月1日～ 2019年1月31日 (注)1	14,400	16,208,700	525	399,448	525	349,448
2019年2月1日 (注)2	1,560,000	17,768,700	184,860	584,308	184,860	534,308
2019年2月1日～ 2019年9月30日 (注)1	47,500	17,816,200	1,733	586,042	1,733	536,042
2019年10月1日～ 2020年8月2日 (注)1	49,800	17,866,000	1,817	587,859	1,817	537,859
2020年8月3日 (注)3	40,000	17,906,000	3,980	591,839	3,980	541,839

(注)1. 新株予約権の行使による増加であります。

2. 譲渡制限付株式報酬の付与を目的とした新株式の有償発行によるものです。

発行価額 237円

資本組入額 118円50銭

割当先 取締役(社外取締役を含む)4名、従業員3名

3. 譲渡制限付株式報酬の付与を目的とした新株式の有償発行によるものです。

発行価額 199円

資本組入額 99円50銭

割当先 従業員2名

4. 2020年10月1日から2020年11月30日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が40,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ5,797千円増加しております。

(5)【所有者別状況】

2020年9月30日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							計	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		
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	2	15	30	20	8	3,455	3,530	-
所有株式数(単元)	-	108	7,458	29,324	31,829	10,449	99,878	179,046	1,400
所有株式数の割合(%)	-	0.1	4.2	16.4	17.8	5.8	55.8	100	-

(注)自己株式398,800株は、「個人その他」に3,988単元含まれております。

( 6 ) 【大株主の状況】

2020年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式(自己株式を除く。)の 総数に対する所有 株式数の割合 (%)
山根 太郎	兵庫県西宮市	3,034,400	17.3
山根 良太	東京都港区	2,060,000	11.8
山根アセット株式会社	大阪市北区大深町3-40-805	1,700,000	9.7
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN (CASHPB) (常任代理人 野村證券株式会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, UNITED KINGDOM (東京都中央区日本橋1-13-1)	892,900	5.1
渡辺パイプ株式会社	東京都中央区築地5-6-10-6	799,346	4.6
MSIP CLIENT SECURITIES (常任代理人 モルガン・スタン レーMUFG証券株式会社)	25 CABOT SQUARE, CANARY WHARF, LONDON E14 4QA, U.K. (東京都千代田区大手町1-9-7)	791,100	4.5
BNYM NON-TREATY DTT (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀 行)	225 LIBERTY STREET, NEW YORK, NEW YORK 10286, USA (東京都千代田区丸の内2-7-1)	536,200	3.1
津崎 宏一	兵庫県西宮市	521,000	3.0
橘 かおり	堺市南区	409,000	2.3
山根 知子	大阪市北区	405,000	2.3
計	-	11,148,946	63.7

( 7 ) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2020年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 398,800	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 17,505,800	175,058	(注)
単元未満株式	普通株式 1,400	-	-
発行済株式総数	17,906,000	-	-
総株主の議決権	-	175,058	-

(注) 権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。

【自己株式等】

2020年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
株式会社サンワカンパニー	大阪市北区茶屋町19番19号	398,800	-	398,800	2.2
計	-	398,800	-	398,800	2.2

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(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】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (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 (-)	-	-	-	-
保有自己株式数	398,800	-	398,800	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2020年12月1日からこの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まれておりません。

### 3【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の最重要課題の一つとして位置付けており、経営成績の進展等を勘案しながら利益還元に努めることを基本方針としております。また、内部留保資金につきましては、財務体質の強化と今後の事業展開に備え確保し、将来にわたる株主利益の向上に努めていく所存であります。

なお当社は、会社法第459条第1項に基づき、9月30日及び3月31日を基準日として、取締役会の決議により剰余金の配当を実施することができる旨を定款に定めております。株主の皆様への利益還元と内部留保のバランスを総合的に判断し、経営成績と市場動向に応じた柔軟な対応を行っていく所存ですが、現時点において毎事業年度における配当の回数についての方針及び具体的な実施時期等は未定であります。

これらの方針に基づき、当事業年度の期末配当金につきましては、1株当たり3円とさせていただきます。内部留保資金につきましては、今後予想される経営環境の変化に対応すべく、国内事業の収益基盤強化や海外事業展開など企業価値を高めるための有効投資として活用してまいります。

なお、当事業年度に係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)
2020年11月20日 取締役会決議	52,521	3

### 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

#### (1)【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コーポレート・ガバナンスを、絶えず変化する経済環境の中で企業価値の極大化と企業理念の実現を両立させるための仕組みと位置づけ、経済環境の変化に対する機動的な経営判断、業務執行、内部統制による効率的な経営及びそれらに対する監督機能の実現を意識した組織体制の構築に努めております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

#### イ．企業統治の体制の概要

##### 1 取締役会

取締役会は、3名の社外取締役を含む5名の取締役により構成されております。迅速かつ的確な経営判断を行うため、毎月の定例取締役会に加えて、必要に応じて臨時取締役会を随時開催しております。

##### 2 監査役会

監査役会は、常勤監査役1名、非常勤監査役2名により構成され、全員が社外監査役であります。また、非常勤監査役には、企業法務や財務会計に精通した弁護士・公認会計士の人材を登用しております。

##### 3 内部監査

社長を責任者とする内部監査担当部署を設置し、業務の適正性に関する内部監査を行っております。なお、内部監査担当部署が行う内部監査以外の業務については、他の部門長を内部監査人として選定し、内部監査を実施しております。内部監査人は監査結果を社長に報告し、かつ指摘された問題点に対する改善状況を確認するために、改善確認調査を行っております。

##### 4 コンプライアンス委員会

コンプライアンスにつきましては、「コンプライアンス基本方針」に基づき、社長を最高責任者、各部署責任者を委員とするコンプライアンス委員会を設置し、コンプライアンス推進に関する重要課題を審議し、法令、社内規程等の遵守体制の維持向上を図っております。

##### 5 リスク管理委員会

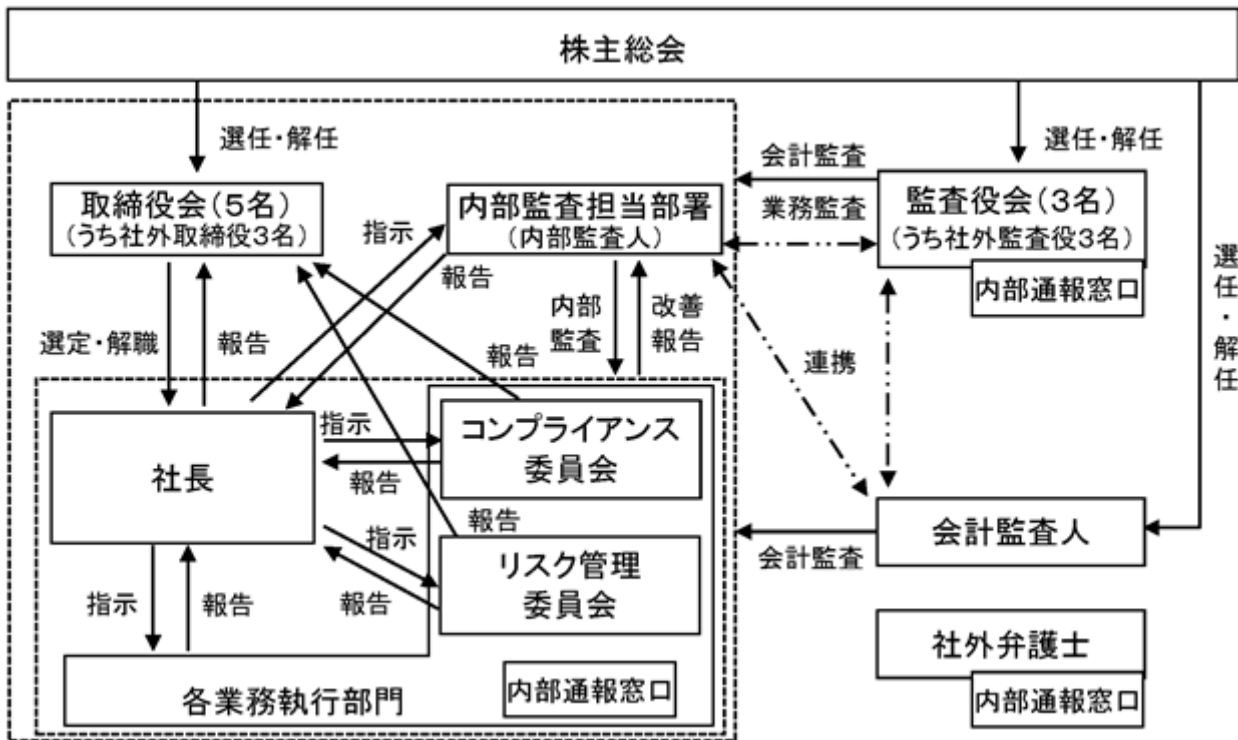
リスク管理につきましては、「リスク管理規程」に基づき、社長を最高責任者、各部署責任者を委員とするリスク管理委員会を設置し、平常時における全社のリスクマネジメント及び緊急事態発生時の対応を行っております。

##### 6 内部通報窓口

役員及び使用人がコンプライアンス上の問題点について報告できる内部通報制度を設置し、内部受付窓口、経営から独立した窓口（監査役）及び外部受付窓口（法律事務所）を定めております。



当社の企業統治の体制を図で示すと次のとおりであります。



#### ロ．企業統治の体制を採用する理由

当社は、コーポレート・ガバナンスの強化のために社外取締役3名を選任しております。社外取締役の専門的知識と見識に基づき、当社の監督機能の強化や経営の透明性及び客観性を確保しております。

また、社外監査役3名を選任しており、幅広い経験と見識及び専門的見地をもとに、独立及び中立の立場から客観的な視点に基づき社長及び取締役会に対して質問や意見を述べております。当社の規模において現行の体制が、経営に対する十分な監督及び監視機能を確保し、法令遵守及び企業倫理の徹底、効率的で効果的な経営及び業務執行が実現できる体制であると考えております。

#### ハ．その他企業統治に関する事項

コンプライアンス推進に関しては、コンプライアンス担当部署を、リスク管理についてはリスク管理担当部署をそれぞれ設置し、各活動を全社横断的に統括しております。

## 二．提出会社の子会社の業務の適正を確保するための体制整備の状況

- ・子会社の取締役の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制  
「関係会社管理規程」を設け、子会社における様々な事項について、当社に報告する体制を整備しております。また、子会社管理を行う専任の組織を設置し、当社の取締役会において、子会社の月次報告を行う体制を整備しております。
- ・子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制  
「関係会社管理規程」及び「リスク管理規程」等を設け、子会社における損失の発生を含む様々なリスクを当社でもマネジメントできる体制を整備しております。また、当社の取締役会で行われる子会社の月次報告において、様々なリスクをマネジメントし、さらに、子会社自身でもリスク管理に関する基準を設け、リスクをマネジメントする体制を整備しております。
- ・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  
「関係会社管理規程」等を設け、子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われるよう体制を整備しております。また、子会社自身では、取締役等が効率的に職務を執行できるよう「職務分掌規程」等を設け業務を分担し、業務を執行しております。
- ・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ための体制  
「コンプライアンス基本方針」を掲げ、企業集団としてグループ全体のコンプライアンス体制の維持・向上を図っております。また、通報制度として設置した内部受付窓口、経営から独立した窓口（監査役）及び外部受付窓口（法律事務所）へは、子会社の使用人等からの通報も可能としており、グループ各社の規模等に応じた内部統制システムを整備させるとともに、当社の監査役及び内部監査担当部門が子会社を監査し、グループ全体の業務の適正を確保しております。

## ホ．取締役及び監査役との間の責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役小菅正伸、出口治明及び白河桃子並びに社外監査役服部景子及び三村雅一の各氏は、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、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。

## 剰余金の配当等の決定機関

当社は、会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議によって定めることができる旨を定款に定めております。これは、機動的な株主への利益還元や資本政策の遂行を可能とすることを目的とするものであります。

## 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める特別決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における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。

(2) 【役員の状況】

役員一覧

男性6名 女性2名 (役員のうち女性の比率25%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長	山根 太郎	1983年7月15日生	2008年4月 伊藤忠商事株式会社入社 2014年4月 当社入社 商品部長 2014年6月 当社代表取締役社長就任(現任)	(注)3	3,034,400
取締役副社長	津崎 宏一	1975年3月18日生	1998年4月 株式会社間組(現:株式会社安藤・間)入社 2003年1月 株式会社ユーエスシー(現:株式会社レスターホールディングス)入社 2016年10月 当社入社 管理部長兼経営企画部長兼人事部長 2016年12月 当社取締役管理部長兼経営企画部長兼人事部長就任 2017年11月 当社取締役副社長 拠点事業部長兼管理部長就任 2019年11月 当社取締役副社長 拠点事業部長就任(現任)	(注)3	521,000
取締役	小菅 正伸	1956年1月20日生	1993年4月 関西学院大学商学部教授(現任) 1996年4月 同大学大学院商学研究科博士課程前期課程指導教授 1999年4月 同大学大学院商学研究科博士課程後期課程指導教授 2005年4月 同大学大学院経営戦略研究科会計専門職専攻教授 2007年4月 同大学入試部長 2010年4月 同大学商学部長 2012年3月 株式会社竹中工務店監査役就任(現任) 2014年4月 関西学院大学副学長就任(現任) 同大学教務機構長 学校法人関西学院常任理事就任(現任) 2015年12月 当社取締役就任(現任)	(注)3	21,200
取締役	出口 治明	1948年4月18日生	1972年4月 日本生命保険相互会社入社 1992年4月 同社ロンドン事務所長 1995年4月 同社国際業務部長 2006年10月 ネットライフ企画株式会社(現:ライフネット生命保険株式会社)設立 代表取締役社長就任 2013年6月 同社会長就任 2017年7月 当社入社 顧問 2017年12月 当社取締役就任(現任) 株式会社グローバルグループ(現:株式会社グローバルキッズCOMPANY)取締役就任(現任) 2018年1月 立命館アジア太平洋大学学長就任(現任) 学校法人立命館副総長・理事就任(現任)	(注)3	21,200

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役	白河 桃子 (戸籍上の氏名 小林美紀)	1961年4月25日生	2002年4月 著作活動を本格的に開始 2013年4月 相模女子大学客員教授 2018年4月 昭和女子大学客員教授 (現任) 2020年4月 相模女子大学大学院特任教授 (現任) 当社取締役就任(現任) 2020年9月 株式会社ジョイフル本田 社外取締役就任(現任)	(注)3	-
常勤監査役	坂本 泰典	1956年1月31日生	1979年4月 日立運輸東京モノレール株式 会社(現:株式会社日立物流)入 社 1992年8月 同社子会社監査役 2010年4月 同社執行役 2013年6月 日新運輸株式会社代表取締役 2020年4月 当社常勤監査役就任(現任)	(注)4	2,000
監査役	服部 景子	1976年1月29日生	1998年4月 株式会社富士銀行(現:株式 会社みずほ銀行)入行 2000年4月 ジャーディンフレミング証券 株式会社(現:JPモルガン証 券株式会社)東京支店勤務 2001年6月 BNPパリバ証券株式会社東京支 店勤務 2006年12月 新日本監査法人(現:EY新日 本有限責任監査法人)入所 2010年9月 公認会計士登録 2014年2月 服部景子公認会計士事務所を 開設、所長(現任) 2016年1月 株式会社ツクルバ常勤監査役 (現任) 2020年12月 当社監査役就任(現任)	(注)5	-
監査役	三村 雅一	1982年3月23日生	2007年12月 弁護士登録、弁護士法人近畿 中央法律事務所入所 2017年9月 アクシス国際法律事務所 (現:S&W国際法律事務所)を 開設、マネージングパート ナー(現任) 2020年12月 当社監査役就任(現任)	(注)5	-
計					3,599,800

- (注) 1. 取締役小菅正伸、出口治明及び白河桃子は、社外取締役であります。
2. 監査役坂本泰典、服部景子及び三村雅一は、社外監査役であります。
3. 2020年12月25日開催の定時株主総会終結のときから2021年12月開催予定の定時株主総会終結の時までであります。
4. 2020年4月14日開催の臨時株主総会終結のときから2023年12月開催予定の定時株主総会終結の時までであります。
5. 2020年12月25日開催の定時株主総会終結のときから2024年12月開催予定の定時株主総会終結の時までであります。

#### 社外役員の状況

当社の社外取締役は3名、社外監査役は3名であります。

当社は、社外取締役及び社外監査役の独立性に関する基準又は方針を定めておりませんが、社外取締役及び社外監査役の選任にあたっては、株式会社東京証券取引所の独立性に関する判断基準を参考に、一般株主と利益相反のおそれがないこと等を基準とし選任しております。

社外取締役の小菅正伸氏は、会計学を研究する大学教授としての長年にわたる豊富な知識と幅広い見識を有しており、その専門的知識と見識に基づき当社の監督機能の強化や、有益な助言を期待し、選任しております。

社外取締役の出口治明氏は、業界は異なりますが、生命保険業界において、当社と同じインターネット通信販売のビジネスに関われ、また、現在は立命館アジア太平洋大学の学長及び学校法人立命館の副総長・理事として活躍されており、経営に関する豊富な経験と知見に基づいた適切な助言をいただくことにより、当社の経営体制が強化できるものと判断し、選任しております。

社外取締役の白河桃子氏は、女性のライフキャリア、ワークライフバランス、ダイバーシティなどをテーマに執筆されるジャーナリスト、作家としての深い洞察力と客観的な視点に加え、政府が主催する女性活躍、働き方改革に係る会議に参加されるなど、従業員の働き方に関する豊富な経験と知見に基づいた適切な助言をいただけることを期待し、選任をお願いするものであります。同氏は過去に会社の経営に関与された経験はありませんが、上記の理由により社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断し、選任しております。

当社は、小菅正伸、出口治明及び白河桃子の各氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。各社外取締役と当社との間には特別の利害関係はありません。

社外監査役の坂本泰典氏は、事業会社での経営者及び監査役としての経験並びに、経理財務、総務人事及び企画分野における豊富な経験、見識を有しており、経営全般に対し適切な監督を行っていただけるものと判断し、選任しております。

社外監査役の服部景子氏は公認会計士及び米国公認会計士としての資格を保有しております。また、株式会社ツクルバの常勤監査役として活躍されており、財務会計面を中心とした客観的・中立的な監査業務を期待し、選任しております。

社外監査役の三村雅一氏は弁護士として活躍されており、法律面を中心とした客観的・中立的な監査業務を期待し、選任しております。

当社は、坂本泰典、服部景子及び三村雅一の各氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

なお、社外役員の当社株式所有については、役員一覧に記載の通りであります。

各社外監査役と当社との間には特別の利害関係はありません。

#### 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

社外取締役又は社外監査役は、それぞれの監督又は監査にあたり必要に応じて、内部監査担当部署、監査役及び会計監査人と協議・報告・情報交換を行うことにより、相互連携を図っております。

(3) 【監査の状況】

監査役監査の状況

監査役は、全員が取締役会に出席しております。その他、重要な会議への出席に加え、取締役からの聴取、重要な書類の閲覧、内部監査人及び会計監査人との連携により、監査役監査の実効性を確保しております。

また、監査役、内部監査人は、監査役監査及び内部監査の有効性、効率性を高めるために相互連携を図っており、かつ定期的に会計監査人との意見交換を行い、会計監査の実施状況を確認するとともに、会計監査人の意見を聴取しております。

なお、社外監査役服部景子氏は公認会計士の資格を有しており財務会計に関して相当程度の知見を有しております。社外監査役三村雅一氏は弁護士の資格を有しており企業法務に精通し、幅広い知識と豊富な知見を有しております。

当事業年度において当社は監査役会を月1回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
楠山 宏	15	15
児玉 文人	15	15
坂本 泰典	6(注)1	6(注)1
栄 秀人	10(注)2	4(注)2

(注)1. 社外監査役坂本泰典氏における開催回数及び出席回数は、2020年4月14日就任以降に開催された監査役会を対象としております。

2. 社外監査役栄秀人氏における開催回数及び出席回数は、2020年5月13日退任以前に開催された監査役会を対象としております。

監査役会における主な検討事項は、監査の方針及び監査計画や、内部統制システムの整備・運用状況の確認、会計監査人の監査の方法及び結果の相当性や、取締役の職務執行及び経営判断の妥当性についてであります。

また、常勤監査役の活動として、監査役会が定めた監査の方針、監査実施計画に従い、取締役、内部監査部門その他使用人等との意思疎通を図り情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、当社の取締役会や経営戦略会議その他の重要な会議に出席し、取締役及び使用人の職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決済書類等を閲覧し、業務及び財産の状況について調査しており、会計監査人との情報交換等を実施しております。

内部監査の状況

年間監査計画に基づき内部監査を行っております。内部監査人は会計監査、業務監査及び特命監査を通じ、会社の業務の運営並びに財産の運用及び保全が、法令・定款・諸規程等あらかじめ定められた基準及び当社の経営方針に適正に準拠して効率的かつ安全に実施されているかどうかをチェックしております。

会計監査の状況

イ. 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

ロ. 継続監査期間

15年間

ハ. 業務を執行した公認会計士

平岡 義則  
木村 容子

ニ. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士3名、会計士試験合格者等6名、その他8名であります。

ホ. 監査法人の選定方針と理由

当社における監査法人の選定方針と理由は、当社との利害関係の有無、職業的専門家としての専門能力、審査体制及び独立性の保持を含む品質管理、監査報酬等を総合的に検討を行い、選定しております。

ヘ. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、監査法人に対して評価を行っております。この評価により監査法人の監査の方法、及び結果は相当であると認識しております。

監査報酬の内容等

イ．監査公認会計士等に対する報酬

前事業年度		当事業年度	
監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)	監査証明業務に基づく報酬 (千円)	非監査業務に基づく報酬 (千円)
19,000	-	20,000	-

ロ．監査公認会計士等と同一のネットワークに対する報酬（イ．を除く）

該当事項はありません。

ハ．その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

二．監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査人より提示された監査に要する業務時間等を基準として報酬額を決定しております。

ホ．監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

取締役会が提案した会計監査人に対する報酬等に対して、当社の監査役会が会社法第399条第1項の同意をした理由は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

イ．役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

当社は役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針は定めておりませんが、報酬等の額は、固定報酬と譲渡制限付株式報酬で構成されております。

各取締役の報酬等の額は当社の経営成績や経営内容及び個人の責任や実績を考慮して取締役会の決議により決定し、各監査役の報酬等の額は監査役の協議により決定しております。

ロ．役員の報酬等に関する株主総会の決議があるときの、当該株主総会の決議年月日及び当該決議の内容

2017年12月27日開催の当社第39回定時株主総会において、取締役の報酬限度額は、年額5億円以内（うち社外取締役は年額2億円以内）、監査役の報酬限度額は、年額2億円以内、また取締役に対する譲渡制限付株式の付与のために支給する金銭報酬債権の総額は、年額5億円以内（うち社外取締役は年額2億円以内）と決議しております。

また、譲渡制限付株式報酬制度につきましては、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブを与えとともに、取締役と株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として導入しております。

ハ．役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する者、当該権限の内容、当該裁量の範囲

当社の役員の報酬等の額の決定権限を有する者は、代表取締役社長の山根太郎であり、その権限の内容及び裁量の範囲は、取締役会の決議によりその全部を再一任しております。

二．当事業年度における役員の報酬等の額の決定過程における取締役会及び委員会等の活動内容

当社の役員の報酬等の額の決定過程における取締役会の活動は、複数の社外取締役が出席する取締役会において、その決定権限を有する者を適正に選任することにあります。

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 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)			対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	業績連動報酬	譲渡制限付 株式報酬	
取締役 (社外取締役を除く。)	101,691	90,000	-	11,691	2
監査役 (社外監査役を除く。)	-	-	-	-	-
社外役員	24,428	23,480	-	948	7

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、記載していません。

使用人兼務役員の使用人分給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、専らその株式の価値の変動、又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的とするものを純投資目的区分、事業拡大や相乗効果などにより当社の企業価値向上を目的とするものを政策保有目的区分としています。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

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

(保有方針)

純投資目的以外の目的である株式の保有については、経営参加や営業関係の強化を目的とし、当社の中長期的な企業価値の向上に資すると判断した場合について、保有していく方針です。

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

純投資目的以外の目的である株式の保有については、半期ごとに取締役会にて、継続的に保有先企業との取引状況並びに保有先企業の財政状態及び経営成績の状況についてモニタリングを実施し、事業の状況や投資の効果を確認することで保有の適切性や合理性、保有意義を検討し、保有継続の是非を判断しております。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(千円)
非上場株式	5	250,464
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(千円)	株式数の増加の理由
非上場株式	3	50,259	関係を強化し、現状にはない新たなサービスを提供するため。 また、売上拡大を狙うため。
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。



保有目的が純投資目的である投資株式  
該当事項はありません。

## 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（2019年10月1日から2020年9月30日まで）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

### 3. 連結財務諸表について

「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）第5条第2項により、当社では、子会社であるSANWA COMPANY HUB PTE.LTD.の資産、売上高、損益、利益剰余金及びキャッシュ・フローその他の項目から見て、当企業集団の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に関する合理的な判断を誤らせない程度に重要性が乏しいものとして、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、又は会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しております。また、公益財団法人財務会計基準機構の行うセミナーに参加しております。

## 1【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	704,012	821,330
売掛金	683,509	626,258
商品	1,050,301	881,470
未着商品	50,448	26,345
貯蔵品	30,596	27,208
前渡金	43,437	56,123
前払費用	68,451	83,991
その他	2,371	7,056
<b>流動資産合計</b>	<b>2,633,128</b>	<b>2,529,784</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物(純額)	652,156	446,790
工具、器具及び備品(純額)	53,190	34,750
土地	749	28,731
建設仮勘定	6,848	1,010
<b>有形固定資産合計</b>	<b>1,712,945</b>	<b>1,511,283</b>
<b>無形固定資産</b>		
特許権	37	-
商標権	6,457	9,631
意匠権	2,797	2,156
ソフトウェア	208,882	144,058
<b>無形固定資産合計</b>	<b>218,174</b>	<b>155,847</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	200,408	250,464
関係会社株式	0	0
長期貸付金	49,382	48,399
関係会社長期貸付金	133,000	133,000
長期前払費用	346,183	335,047
差入保証金	447,281	446,917
繰延税金資産	78,470	101,031
その他	8,475	8,516
貸倒引当金	133,000	133,000
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>1,130,202</b>	<b>1,190,376</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>2,061,322</b>	<b>1,857,507</b>
<b>資産合計</b>	<b>4,694,451</b>	<b>4,387,292</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	673,461	631,552
短期借入金	2,500,000	2,700,000
1年内返済予定の長期借入金	165,300	63,332
未払金	201,012	158,697
未払費用	79,211	89,282
未払法人税等	51,603	22,453
未払消費税等	4,851	74,716
前受金	509,388	395,552
預り金	7,564	8,167
資産除去債務	-	38,000
賞与引当金	51,153	57,926
ポイント引当金	19,799	17,099
その他	7,921	7,402
流動負債合計	2,271,268	2,264,182
固定負債		
長期借入金	80,002	16,670
資産除去債務	163,472	136,104
長期預り保証金	2,000	2,250
固定負債合計	245,474	155,024
負債合計	2,516,742	2,419,206
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	586,042	591,839
資本剰余金		
資本準備金	536,042	541,839
資本剰余金合計	536,042	541,839
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	1,200,986	979,909
利益剰余金合計	1,200,986	979,909
自己株式	145,562	145,562
株主資本合計	2,177,508	1,968,027
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	199	58
評価・換算差額等合計	199	58
純資産合計	2,177,708	1,968,085
負債純資産合計	4,694,451	4,387,292

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
売上高	10,213,113	10,463,390
売上原価		
商品期首たな卸高	840,424	1,103,903
当期商品仕入高	6,917,361	6,557,291
合計	7,757,786	7,661,195
商品期末たな卸高	<sup>1</sup> 1,103,903	<sup>1</sup> 924,005
商品売上原価	6,653,882	6,737,189
売上総利益	3,559,230	3,726,200
販売費及び一般管理費	<sup>2</sup> 3,470,116	<sup>2</sup> 3,676,498
営業利益	89,114	49,702
営業外収益		
受取利息	530	1,238
受取家賃	-	2,077
受取保険金	290	3,369
受取補償金	-	2,745
協賛金収入	-	2,000
物品売却益	401	324
法人税等還付加算金	191	-
その他	475	1,152
営業外収益合計	1,888	12,908
営業外費用		
支払利息	2,795	2,405
支払手数料	1,334	1,997
為替差損	622	827
その他	700	-
営業外費用合計	5,452	5,231
経常利益	85,550	57,378
特別損失		
固定資産売却損	<sup>3</sup> 1,801	-
固定資産除却損	<sup>4</sup> 4,108	<sup>4</sup> 982
減損損失	-	<sup>5</sup> 224,364
特別損失合計	5,909	225,346
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	79,640	167,968
法人税、住民税及び事業税	38,317	23,355
法人税等調整額	8,141	22,498
法人税等合計	30,175	856
当期純利益又は当期純損失( )	49,464	168,824

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他 利益剰余金	利益剰余金合計		
				繰越利益剰余金			
当期首残高	398,922	348,922	348,922	1,198,908	1,198,908	145,562	1,801,192
当期変動額							
新株の発行	187,119	187,119	187,119				374,238
剰余金の配当				47,386	47,386		47,386
当期純利益				49,464	49,464		49,464
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	187,119	187,119	187,119	2,077	2,077	-	376,316
当期末残高	586,042	536,042	536,042	1,200,986	1,200,986	145,562	2,177,508

	評価・換算差額等		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	-	-	1,801,192
当期変動額			
新株の発行			374,238
剰余金の配当			47,386
当期純利益			49,464
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	199	199	199
当期変動額合計	199	199	376,516
当期末残高	199	199	2,177,708

当事業年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他 利益剰余金	利益剰余金合計		
				繰越利益剰余金			
当期首残高	586,042	536,042	536,042	1,200,986	1,200,986	145,562	2,177,508
当期変動額							
新株の発行	5,797	5,797	5,797				11,595
剰余金の配当				52,252	52,252		52,252
当期純損失（ ）				168,824	168,824		168,824
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	5,797	5,797	5,797	221,077	221,077	-	209,481
当期末残高	591,839	541,839	541,839	979,909	979,909	145,562	1,968,027

	評価・換算差額等		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	199	199	2,177,708
当期変動額			
新株の発行			11,595
剰余金の配当			52,252
当期純損失（ ）			168,824
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	141	141	141
当期変動額合計	141	141	209,623
当期末残高	58	58	1,968,085

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	79,640	167,968
減価償却費	176,980	173,750
減損損失	-	224,364
賞与引当金の増減額( は減少)	5,450	6,773
ポイント引当金の増減額( は減少)	7,357	2,699
受取利息	530	1,238
支払利息	2,795	2,405
固定資産除却損	4,108	982
株式報酬費用	10,546	14,218
売上債権の増減額( は増加)	105,895	57,250
たな卸資産の増減額( は増加)	303,893	196,322
仕入債務の増減額( は減少)	46,569	41,908
前渡金の増減額( は増加)	100,006	12,685
前受金の増減額( は減少)	152,439	113,836
未払金の増減額( は減少)	24,105	41,233
未払消費税等の増減額( は減少)	41,873	69,864
その他	24,407	5,049
小計	182,213	359,310
利息及び配当金の受取額	5	4
利息の支払額	2,743	2,312
法人税等の支払額	16,047	49,847
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>195,523</b>	<b>307,155</b>
<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	62,091	85,737
有形固定資産の売却による収入	1,522	-
投資有価証券の取得による支出	200,121	50,259
無形固定資産の取得による支出	20,333	40,196
長期貸付けによる支出	49,999	-
差入保証金の差入による支出	14,598	172
差入保証金の回収による収入	540	496
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>345,081</b>	<b>175,870</b>
<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	100,000	200,000
長期借入れによる収入	100,000	-
長期借入金の返済による支出	258,508	165,300
配当金の支払額	46,953	52,302
新株予約権の行使による株式の発行による収入	4,518	3,635
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>100,942</b>	<b>13,967</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	-	-
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	250,500	117,318
現金及び現金同等物の期首残高	954,513	704,012
現金及び現金同等物の期末残高	1,704,012	1,821,330



【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

事業年度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)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品、未着商品、貯蔵品

個別法による原価法(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)を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法(ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法)を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～39年

工具、器具及び備品 2～15年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

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)に基づいております。

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

従業員の賞与支給に備えるため、賞与支給見込額のうち当事業年度に負担すべき額を計上しております。

(3) ポイント引当金

販売促進を目的として顧客に付与したポイントの将来の使用に伴う費用発生に備え、当事業年度末において、将来使用されると見込まれる額を計上しております。

5. 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しか負わない取得日から3カ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

6. 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。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会 (IASB) 及び米国財務会計基準審議会 (FASB) は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

2022年9月期の期首より適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

- ・「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日 企業会計基準委員会)
- ・「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会 (IASB) 及び米国財務会計基準審議会 (FASB) が、公正価値測定についてほぼ同じ内容の詳細なガイダンス (国際財務報告基準 (IFRS) においてはIFRS第13号「公正価値測定」、米国会計基準においてはAccounting Standards CodificationのTopic 820「公正価値測定」) を定めている状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、主に金融商品の時価に関するガイダンス及び開示に関して、日本基準を国際的な会計基準との整合性を図る取組みが行われ、「時価の算定に関する会計基準」等が公表されたものです。

企業会計基準委員会の時価の算定に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、統一的な算定方法を用いることにより、国内外の企業間における財務諸表の比較可能性を向上させる観点から、IFRS第13号の定めを基本的にすべて取り入れることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮し、財務諸表間の比較可能性を大きく損なわせない範囲で、個別項目に対するその他の取扱いを定めることとされております。

(2) 適用予定日

2022年9月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で未定であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

「販売費及び一般管理費」の「倉庫費」は、販売費及び一般管理費の100分の10を超えたため、当事業年度においては、（損益計算書関係）注記の「販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額」に表示しております。

この結果、前事業年度の（損益計算書関係）注記において、「販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額」に「倉庫費」324,704千円を表示しております。

（追加情報）

（新型コロナウイルス感染症拡大の影響に関する会計上の見積りについて）

新型コロナウイルス感染症拡大は経済に大きな影響がありましたが、2020年5月25日の政府による緊急事態宣言の全面解除を受けて、経済活動が再開されております。

現時点においては、新型コロナウイルス感染症拡大による事業等への影響は、軽微と捉えており、今後、2021年3月に向けて、新型コロナウイルス感染症の影響が徐々に縮小していくと仮定して、会計上の見積り（繰延税金資産の回収可能性、固定資産の減損の判定）を行っております。

なお、現在入手可能な情報に基づいて会計上の見積りを行っておりますが、新型コロナウイルス感染症拡大の状況や影響については不確定要素が多いため、その状況によっては今後の当社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。

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
有形固定資産の減価償却累計額	480,653千円	549,532千円

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と貸出コミットメント契約を締結しております。これらの契約に基づく事業年度末における貸出コミットメントに係る借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
当座貸越極度額及び 貸出コミットメントの総額	1,000,000千円	2,000,000千円
借入実行残高	500,000	700,000
差引額	500,000	1,300,000

(損益計算書関係)

- 1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
たな卸資産帳簿価額切下額	17,931千円	11,067千円

- 2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度27.2%、当事業年度28.9%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度72.8%、当事業年度71.1%であります。

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。

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
広告宣伝費	346,305千円	379,035千円
倉庫費	324,704	425,434
給与手当	879,512	917,764
賞与引当金繰入額	49,871	55,650
賃借料	423,688	428,551
ポイント引当金繰入額	7,357	2,699
減価償却費	176,980	173,750

- 3 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
工具、器具及び備品	1,801千円	- 千円

- 4 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 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
工具、器具及び備品	4,108千円	982千円
ソフトウェア	- 千円	0千円

5 減損損失

当事業年度において、当社は以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

場所	用途	種類	減損損失
東京都港区	ショールーム	建物	216,707千円
		工具、器具及び備品	7,354千円
		その他	302千円

当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業のみを行っておりますので、全ての事業用資産を単一の資産グループとしております。

東京ショールームにつきましては、不動産賃貸借契約が満了を迎えることを機に、2021年春以降、現施設からの退去並びに新たな施設への移転方針を決定し、処分予定資産につきましては回収可能性が認められないため、移転決定時における帳簿価額を全額減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2018年10月1日 至 2019年9月30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

	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)	16,194,300	1,621,900	-	17,816,200
合計	16,194,300	1,621,900	-	17,816,200
自己株式				
普通株式	398,800	-	-	398,800
合計	398,800	-	-	398,800

(注) 当事業年度増加株式数は譲渡制限付株式報酬費用としての新株の発行による増加1,560,000株及びストックオプションの行使による増加61,900株であります。

2. 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
2018年11月21日 取締役会	普通株式	47,386	3	2018年9月30日	2018年12月28日

(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	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年11月21日 取締役会	普通株式	52,252	利益剰余金	3	2019年9月30日	2019年12月30日

当事業年度(自 2019年10月1日 至 2020年9月30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

	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)	17,816,200	89,800		17,906,000
合計	17,816,200	89,800		17,906,000
自己株式				
普通株式	398,800			398,800
合計	398,800			398,800

(注) 当事業年度増加株式数は譲渡制限付株式報酬費用としての新株の発行による増加40,000株及びストックオプションの行使による増加49,800株であります。

2. 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
2019年11月21日 取締役会	普通株式	52,252	3	2019年9月30日	2019年12月30日

(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	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2020年11月20日 取締役会	普通株式	52,521	利益剰余金	3	2020年9月30日	2020年12月28日

(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

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
現金及び預金勘定	704,012千円	821,330千円
現金及び現金同等物	704,012	821,330

2 重要な非資金取引の内容

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
譲渡制限付株式報酬による 資本金増加額	184,860千円	3,980千円
譲渡制限付株式報酬による 資本準備金増加額	184,860	3,980

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については安全性の高い短期的な預金等に限定しており、また資金調達については銀行借入もしくは社債の発行により調達する方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。一部外貨建てのものについては、為替変動のリスクに晒されております。差入保証金は、主にショールームの差入保証金であり、取引先の信用リスクに晒されております。買掛金及び未払金は、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。一部外貨建てのものについては、為替変動のリスクに晒されております。借入金は、金利の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

売掛金については、与信管理基準に則り、取引先ごとに期日及び残高の管理を行うとともに、ファクタリングの利用により信用リスクの低減に努めております。差入保証金については、取引先の状況をモニタリングし、財政状態の悪化等による回収懸念を早期に把握する体制をとっております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

為替変動のリスクに対しては、為替の状況を逐一確認し、必要に応じて為替予約の実行ないし外貨を取得し、そこから外貨決済を行うことで対応しております。金利変動のリスクに対しては、借入金について、固定金利での調達を行うことで対応しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払を実行できなくなるリスク）の管理  
流動性リスクに対しては、随時資金繰計画を作成及び更新して常に手元流動性の状況を把握するとともに、常に当座貸越枠に余剰を確保しておくことで将来の流動性リスクに対応しております。

(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

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含まれておりません。（（注）2. 参照）

前事業年度（2019年9月30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	704,012	704,012	-
(2) 売掛金	683,509	683,509	-
(3) 差入保証金	300,880	267,111	33,768
資産計	1,688,402	1,654,633	33,768
(1) 買掛金	673,461	673,461	-
(2) 未払金	201,012	201,012	-
(3) 短期借入金	500,000	500,000	-
(4) 長期借入金(*)	245,302	245,335	33
負債計	1,619,776	1,619,809	33

(\*) 1年内返済予定の長期借入金は「(4)長期借入金」に含めております。

当事業年度（2020年9月30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	821,330	821,330	-
(2) 売掛金	626,258	626,258	-
(3) 差入保証金	443,266	433,603	9,663
資産計	1,890,855	1,881,192	9,663
(1) 買掛金	631,552	631,552	-
(2) 未払金	158,697	158,697	-
(3) 短期借入金	700,000	700,000	-
(4) 長期借入金(*)	80,002	79,898	103
負債計	1,570,251	1,570,147	103

(\*) 1年内返済予定の長期借入金は「(4)長期借入金」に含めております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、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) 差入保証金

差入保証金の時価については、将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標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、(2) 未払金、(3) 短期借入金

これらは短期間で決済されるものであるため、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。

(4) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しております。

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

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
関係会社株式	0	0
投資有価証券	200,408	250,464
差入保証金	146,401	3,650

関係会社株式、投資有価証券は、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上記には含めておりません。

差入保証金のうち上記金額は、償還予定時期が明確でなく、将来キャッシュ・フローの発生時点を合理的に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、「(3) 差入保証金」には含めておりません。

3. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2019年9月30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)	10年超 (千円)
現金及び預金	704,012	-	-	-
売掛金	683,509	-	-	-
差入保証金	-	-	-	300,880
合計	1,387,521	-	-	300,880

当事業年度(2020年9月30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)	10年超 (千円)
現金及び預金	821,330	-	-	-
売掛金	626,258	-	-	-
差入保証金	247,679	142,386	-	53,200
合計	1,695,268	142,386	-	53,200



4. 短期借入金及び長期借入金の決算日後の返済予定額  
前事業年度（2019年9月30日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	500,000	-	-	-	-	-
長期借入金(*)	165,300	63,332	16,670	-	-	-
合計	665,300	63,332	16,670	-	-	-

(\*) 1年内返済予定の長期借入金は「長期借入金」に含めております。

当事業年度（2020年9月30日）

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	700,000	-	-	-	-	-
長期借入金(*)	63,332	16,670	-	-	-	-
合計	763,332	16,670	-	-	-	-

(\*) 1年内返済予定の長期借入金は「長期借入金」に含めております。

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度（2019年9月30日）

子会社株式（貸借対照表計上額は関係会社株式0千円）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（2020年9月30日）

子会社株式（貸借対照表計上額は関係会社株式0千円）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。

2. その他有価証券

前事業年度（2019年9月30日）

	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	株式	20,408	20,121	287
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	180,000	180,000	-
合計		200,408	200,121	287

当事業年度（2020年9月30日）

その他有価証券（貸借対照表計上額は投資有価証券250,464千円）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。

(退職給付関係)

前事業年度(自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)

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充てるため、確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、当事業年度35,966千円であります。

当事業年度(自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

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充てるため、確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、当事業年度35,531千円であります。

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	第4回新株予約権
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 3名 当社従業員 29名 当社監査役 3名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)1	普通株式 1,620,500株
付与日	2013年4月8日
権利確定条件	新株予約権の割当てを受けた者(以下「新株予約権者」という。)は、権利行使時において当社の取締役、監査役又は使用人のいずれかの地位を有していることを要する。但し、取締役会が正当な理由があると認めた場合はこの限りではない。その他の権利行使の条件については、株主総会及び当社取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによるものとする。
対象勤務期間	期間の定めはありません。
権利行使期間	自 2015年5月1日 至 2022年4月30日 (注)2

(注)1. 株式数に換算して記載しております。なお、2014年4月1日付株式分割(1株につき5株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 第4回新株予約権のうち当社の取締役及び従業員の権利行使期間開始日が2015年5月1日から2017年5月1日に変更しておりますが、当社監査役の権利行使期間は変更してありません。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2020年9月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

	第4回新株予約権
権利確定前 (株)	
前事業年度末	-
付与	-
失効	-
権利確定	-
未確定残	-
権利確定後 (株)	
前事業年度末	214,800
権利確定	-
権利行使	49,800
失効	-
未行使残	165,000

(注) 2014年4月1日付株式分割(1株につき5株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

単価情報

	第4回新株予約権
権利行使価格 (円)	73
行使時平均株価 (円)	245
付与日における公正な評価単価 (円)	-

(注) 1. 2014年4月1日付株式分割(1株につき5株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

2. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

付与時において、当社は未公開企業であったため、ストック・オプションの公正な評価単価の見積り方法を単位当たりの本源的価値の見積りによっております。単位当たりの本源的価値の見積り方法は、当社株式の評価額から権利行使価格を控除する方法で算定しており、当社株式の評価方法は、類似上場会社によっております。

3. ストック・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。

4. ストック・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当事業年度末における本源的価値の合計額及び当事業年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

当事業年度末における本源的価値の合計額 34,485千円

当事業年度に権利行使された本源的価値の合計額 8,565千円

(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 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
<b>繰延税金資産</b>		
未払事業税	6,490千円	3,740千円
商品評価損	16,391	13,007
賞与引当金	15,642	17,713
未払社会保険料	2,233	2,530
ポイント引当金	6,054	5,229
株式報酬費用	3,225	7,573
貸倒引当金	40,671	40,671
資産除去債務	49,990	53,241
子会社株式評価損	15,319	15,319
減損損失	-	68,610
その他	1,879	2,003
繰延税金資産小計	157,898	229,639
評価性引当額(注)	55,990	105,184
繰延税金資産合計	101,907	124,455
<b>繰延税金負債</b>		
その他有価証券評価差額金	87	25
資産除去債務に対する除去費用	23,349	23,397
繰延税金負債合計	23,437	23,423
繰延税金資産の純額	78,470	101,031

(注) 評価性引当額が49,194千円増加しております。この増加の内容は、繰延税金資産の回収可能性を判断する際、企業分類を変更したことに伴う将来減算一時差異に係る評価性引当額を追加的に認識したことによります。

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
法定実効税率 (調整)	30.6%	
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.9	税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。
住民税均等割	5.9	
試験研究費等の税額控除	-	
その他	0.5	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	37.9	

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

ショールームの不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から3年～39年と見積り、割引率は0.100～1.392%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
期首残高	160,012千円	163,472千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	2,738	5,423
見積の変更に伴う増加額	-	4,469
時の経過による調整額	722	738
期末残高	163,472	174,104

4. 当該資産除去債務の金額の見積りの変更

当事業年度において、当社が運営する東京ショールームにつきまして、不動産賃貸借契約が満了を迎えることを機に、2021年春以降、現施設からの退去並びに新たな施設への移転方針を決定いたしました。これにより、不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務として計上していた資産除去債務について、償却に係る合理的な期間を短縮しております。この償却期間の短縮による増加額を短縮前の資産除去債務残高に4,469千円加算しております。なお、この変更に伴って計上した有形固定資産については減損損失として処理したため、当事業年度の税引前当期純損失が4,469千円増加しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一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】

前事業年度(自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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. 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

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

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、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、記載を省略しております。

当事業年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分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．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

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

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、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、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前事業年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

当社は、住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【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。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (シンガポールドル)	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)
子会社	SANWA COMPANY HUB PTE.LTD.	シンガポール共和国	800,000	住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業	(所有) 直接 100.0	資金の援助	資金の貸付	-	関係会社長期貸付金(注)1	133,000

(注) 1 . SANWA COMPANY HUB PTE.LTD.への貸付金に対し、133,000千円の貸倒引当金を計上しております。

また、事業の一時休止を勧告して、無利息としております。

2 . 上記の取引金額には、消費税等は含まれておりません。

当事業年度（自 2019年10月1日 至 2020年9月30日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金 (シンガポールドル)	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)
子会社	SANWA COMPANY HUB PTE.LTD.	シンガポール共和国	800,000	住宅設備機器、建築資材のインターネット通信販売事業	(所有) 直接 100.0	資金の援助	資金の貸付	-	関係会社長期貸付金(注)1	133,000

(注) 1 . SANWA COMPANY HUB PTE.LTD.への貸付金に対し、133,000千円の貸倒引当金を計上しております。

また、事業の一時休止を勧告して、無利息としております。

2 . 上記の取引金額には、消費税等は含まれておりません。

( 1株当たり情報 )

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
1株当たり純資産額	125.03円	112.42円
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失( )	2.93円	9.68円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	2.90円	-円

(注) 1. 当事業年度の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

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。

	前事業年度 (2019年9月30日)	当事業年度 (2020年9月30日)
純資産の部の合計額(千円)	2,177,708	1,968,085
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)	2,177,708	1,968,085
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)	17,417,400	17,507,200

3. 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年10月1日 至 2019年9月30日)	当事業年度 (自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)
1株当たり当期純利益又は 1株当たり当期純損失( )		
当期純利益又は当期純損失( )(千円)	49,464	168,824
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又は 当期純損失( )(千円)	49,464	168,824
普通株式の期中平均株式数(株)	16,855,320	17,447,201
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	188,101	-
(うち新株予約権(株))	(188,101)	(-)
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株 当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式 の概要	-	-

(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	920,064	44,339	212,238 (212,238)	752,166	305,375	37,466	446,790
工具、器具及び備品	265,935	23,809	10,837 (7,354)	278,907	244,156	33,912	34,750
土地	749	27,981	-	28,731	-	-	28,731
建設仮勘定	6,848	19,573	25,411	1,010	-	-	1,010
有形固定資産計	1,193,598	115,704	248,486	1,060,816	549,532	71,379	511,283
無形固定資産							
特許権	1,238	-	-	1,238	1,238	37	-
商標権	18,746	4,402	223	22,925	13,293	1,228	9,631
意匠権	8,504	-	-	8,504	6,347	640	2,156
ソフトウェア	559,128	35,793	22,414 (152)	572,508	428,450	100,465	144,058
ソフトウェア仮勘定	-	20,674	20,674	-	-	-	-
無形固定資産計	587,617	60,870	43,311	605,176	449,329	102,371	155,847

(注) 1. 当期増加額のうち、主なものは以下のとおりであります。

資産の種類	内容及び金額(千円)	
建物	不動産の取得	26,931
土地	不動産の取得	27,981
ソフトウェア	システムの改修	35,793

2. 当期減少額のうち( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

【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	500,000	700,000	0.29	-
1年以内に返済予定の長期借入金	165,300	63,332	0.36	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	80,002	16,670	0.35	2021年12月31日 ~ 2022年3月31日
合計	745,302	780,002	-	-

(注)1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の貸借対照表日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (千円)	2年超3年以内 (千円)	3年超4年以内 (千円)	4年超5年以内 (千円)
長期借入金	16,670	-	-	-

【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	133,000	-	-	-	133,000
賞与引当金	51,153	57,926	48,877	2,275	57,926
ポイント引当金	19,799	17,099	-	19,799	17,099

(注)1. 賞与引当金の「当期減少額(その他)」は、前期末残高と当事業年度の支給実績額との差額を取崩したものであります。

(注)2. ポイント引当金の「当期減少額(その他)」は、洗替による戻入額であります。

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が財務諸表等規則第8条の28に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

流動資産

イ．現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	364
預金	
当座預金	278,028
普通預金	541,912
別段預金	1,025
小計	820,966
合計	821,330

ロ．売掛金

相手先別内訳

相手先	金額(千円)
株式会社オリエントコーポレーション	249,790
渡辺パイプ株式会社	68,824
ジャックス・ペイメント・ソリューションズ株式会社	68,499
ジャパン建材株式会社	41,693
株式会社ジューテック	15,154
その他	182,294
合計	626,258

売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 (千円)	当期発生高 (千円)	当期回収高 (千円)	当期末残高 (千円)	回収率(%)	滞留期間(日)
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	$\frac{(A) + (D)}{2} \div \frac{(B)}{366}$
683,509	7,531,636	7,588,887	626,258	92.4	31.8

(注) 当期発生高には消費税等が含まれております。

八．商品

品目	金額（千円）
洗面・水回り	466,888
タイル	105,326
キッチン	104,549
バス	48,598
フローリング	46,673
その他	109,434
合計	881,470

二．差入保証金

区分	金額（千円）
ショールーム	399,212
本社	44,263
その他	3,440
合計	446,917

流動負債

イ．買掛金

相手先	金額（千円）
クリナップロジスティクス株式会社	78,307
株式会社システムズヤジマ	70,297
株式会社K V K	49,620
ダイワ建材株式会社	46,486
株式会社渡辺製作所	28,123
その他	358,717
合計	631,552

ロ．前受金

相手先	金額（千円）
インターネット通信販売	395,552
合計	395,552

(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)	2,648,394	5,560,485	8,051,903	10,463,390
税引前四半期(当期)純利益 又は税引前四半期(当期) 純損失( )(千円)	33,549	14,115	27,302	167,968
四半期(当期)純利益又は 四半期(当期)純損失( ) (千円)	27,451	3,889	10,951	168,824
1株当たり四半期(当期) 純利益又は1株当たり四半期 (当期)純損失( )(円)	1.58	0.22	0.63	9.68

(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又は 1株当たり四半期純損失 ( )(円)	1.58	1.80	0.40	10.28

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	毎年10月1日から翌年9月30日まで
定時株主総会	毎年12月
基準日	毎年9月30日
剰余金の配当の基準日	毎年3月31日、9月30日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	大阪府中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	-
買取手数料	無料
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告としております。事故その他やむを得ない事由によって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いたします。なお、電子公告は当社ウェブサイトに記載しており、そのアドレスは以下のとおりです。 <a href="http://info.sanwacompany.co.jp/ir/">http://info.sanwacompany.co.jp/ir/</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社の単元未満株式を有する株主は、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 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41期）（自 2018年10月1日 至 2019年9月30日）2019年12月27日近畿財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

2019年12月27日近畿財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第42期第1四半期）（自 2019年10月1日 至 2019年12月31日）2020年2月14日近畿財務局長に提出

（第42期第2四半期）（自 2020年1月1日 至 2020年3月31日）2020年5月14日近畿財務局長に提出

（第42期第3四半期）（自 2020年4月1日 至 2020年6月30日）2020年8月7日近畿財務局長に提出

(4) 臨時報告書

2019年12月27日近畿財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び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）に基づく臨時報告書であります。

2020年4月14日近畿財務局長に提出

金融商品取引法第24条の5第4項及び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（臨時株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。

## 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

2020年12月25日

株式会社サンワカンパニー  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

大阪事務所

指定有限責任社員

業務執行社員 公認会計士 平岡 義則 印

指定有限責任社員

業務執行社員 公認会計士 木村 容子 印

<財務諸表監査>

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社サンワカンパニーの2019年10月1日から2020年9月30日までの第42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。

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、株式会社サンワカンパニーの2020年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

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

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。  
監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。  
監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### < 内部統制監査 >

##### 監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社サンワカンパニーの2020年9月30日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社サンワカンパニーが2020年9月30日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

##### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

##### 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

##### 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・ 財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・ 内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。

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

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

##### 利害関係

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

以 上

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