

# 有価証券報告書

事業年度 自 2018年6月1日  
(第21期) 至 2019年5月31日

アウンコンサルティング株式会社

---

# 有価証券報告書

---

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

# 目 次

頁

## 第21期 有価証券報告書

【表紙】	1
第一部 【企業情報】	2
第1 【企業の概況】	2
1 【主要な経営指標等の推移】	2
2 【沿革】	4
3 【事業の内容】	5
4 【関係会社の状況】	6
5 【従業員の状況】	6
第2 【事業の状況】	7
1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】	7
2 【事業等のリスク】	7
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】	10
4 【経営上の重要な契約等】	13
5 【研究開発活動】	13
第3 【設備の状況】	14
1 【設備投資等の概要】	14
2 【主要な設備の状況】	14
3 【設備の新設、除却等の計画】	14
第4 【提出会社の状況】	15
1 【株式等の状況】	15
2 【自己株式の取得等の状況】	17
3 【配当政策】	17
4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】	18
第5 【経理の状況】	27
1 【連結財務諸表等】	28
2 【財務諸表等】	46
第6 【提出会社の株式事務の概要】	54
第7 【提出会社の参考情報】	55
1 【提出会社の親会社等の情報】	55
2 【その他の参考情報】	55
第二部 【提出会社の保証会社等の情報】	56

## 監査報告書

## 内部統制報告書

## 確認書

**【表紙】**

**【提出書類】** 有価証券報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 2019年8月28日

**【事業年度】** 第21期(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

**【会社名】** アウンコンサルティング株式会社

**【英訳名】** AUN CONSULTING, Inc.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長CEO 信 太 明

**【本店の所在の場所】** 東京都文京区後楽一丁目1番7号

**【電話番号】** 03-5803-2727(代表)

**【事務連絡者氏名】** 管理担当執行役員 高 橋 重 行

**【最寄りの連絡場所】** 東京都文京区後楽一丁目1番7号

**【電話番号】** 03-5803-2727(代表)

**【事務連絡者氏名】** 管理担当執行役員 高 橋 重 行

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

## 第一部 【企業情報】

### 第1 【企業の概況】

#### 1 【主要な経営指標等の推移】

##### (1) 連結経営指標等

回次		第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月		2015年5月	2016年5月	2017年5月	2018年5月	2019年5月
売上高	(千円)	1,618,517	1,861,914	1,915,231	1,896,875	1,879,390
経常利益	(千円)	3,781	24,329	30,635	7,083	25,820
親会社株主に帰属する 当期純利益	(千円)	2,926	20,661	26,467	1,011	22,523
包括利益	(千円)	32,869	△18,545	33,727	△4,353	16,048
純資産額	(千円)	731,351	712,807	746,520	742,151	758,127
総資産額	(千円)	977,207	1,042,299	1,036,414	1,007,448	1,239,072
1株当たり純資産額	(円)	97.46	94.99	99.49	98.91	101.05
1株当たり当期純利益	(円)	0.39	2.75	3.53	0.13	3.00
潜在株式調整後1株当 たり当期純利益	(円)	—	—	—	—	—
自己資本比率	(%)	74.8	68.4	72.0	73.7	61.2
自己資本利益率	(%)	0.4	2.9	3.5	0.1	3.0
株価収益率	(倍)	735.9	162.55	84.76	2,169.23	74.66
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	38,696	106,425	△22,493	△16,609	54,438
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	△23,469	△220,056	△16,509	19,892	△56,708
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	△1,501	△555	△141	△109	167,649
現金及び現金同等物 の期末残高	(千円)	621,074	480,531	442,612	444,801	608,627
従業員数 〔外、平均臨時 雇用者数〕	(名)	66 〔18〕	75 〔16〕	78 〔20〕	81 〔15〕	73 〔14〕

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 従業員数欄の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員であります。

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

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	2015年5月	2016年5月	2017年5月	2018年5月	2019年5月
売上高 (千円)	1,303,940	1,591,544	1,630,829	1,593,844	1,553,102
経常利益又は経常損失 (△) (千円)	△23,326	30,754	20,431	△41,109	△3,638
当期純利益又は当期純損失 (△) (千円)	△24,161	27,086	17,692	△44,036	△4,146
資本金 (千円)	341,136	341,136	341,136	341,136	341,136
発行済株式総数 (株)	7,502,800	7,502,800	7,502,800	7,502,800	7,502,800
純資産額 (千円)	713,033	731,409	751,497	704,485	697,324
総資産額 (千円)	918,012	1,009,335	985,669	955,431	1,171,276
1株当たり純資産額 (円)	95.02	97.47	100.15	93.89	92.94
1株当たり配当額 (内、1株当たり中間配当額) (円)	— ( — )	— ( — )	— ( — )	— ( — )	— ( — )
1株当たり当期純利益又は当期純損失 (△) (円)	△3.22	3.61	2.36	△5.87	△0.55
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	77.7	72.5	76.2	73.7	59.5
自己資本利益率 (%)	—	3.7	2.4	—	—
株価収益率 (倍)	—	123.82	126.79	—	—
配当性向 (%)	—	—	—	—	—
従業員数〔外、平均臨時雇用者数〕 (名)	35 [15]	39 [14]	43 [18]	47 [14]	36 [13]
株主総利回り (比較指標：TOPIX) (%)	114.8 (139.3)	178.8 (114.8)	119.6 (130.5)	112.8 (145.4)	89.6 (125.9)
最高株価 (円)	493	669	449	375	629
最低株価 (円)	240	186	258	274	188

(注) 1 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2 従業員数欄の〔外書〕は、臨時従業員の年間平均雇用人員であります。

3 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、17期及び20期については、潜在株式は存在しますが、1株当たり当期純損失であるため、18期、19期及び21期については希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

4 17期、20期及び21期の自己資本利益率については、当期純損失を計上しているため記載しておりません。

5 17期、20期及び21期の株価収益率については、1株当たり当期純損失を計上しているため記載しておりません。

6 17期、18期、19期、20期及び21期の配当性向については、配当を行っていないため記載しておりません。

7 最高・最低株価は、2016年10月1日より東京証券取引所市場第二部におけるものであり、それ以前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】

- 1998年 6月 地域活性化コンサルティングを目的として、資本金10,000千円にて、アウンコンサルティング株式会社を千葉県松戸市に設立。
- 1998年 9月 本社を福島県福島市へ移転。
- 1998年10月 検索エンジン関連業務（登録業務）開始。
- 1999年10月 SEO（検索エンジン最適化）コンサルティングサービスを開始。
- 2001年 1月 東京営業所を東京都文京区に開設。
- 2002年 4月 本社を東京都文京区へ移転。
- 2002年11月 PPC（検索連動型広告）を開始。
- 2004年10月 本社を東京都千代田区へ移転。
- 2005年11月 東京証券取引所マザーズに上場。
- 2006年12月 沖縄ラボ開設。
- 2008年 2月 株式会社シリウステクノロジーよりモバイルSEO事業の譲受。
- 2008年 4月 沖縄ラボを法人化し子会社「アウン沖縄ラボトリーズ株式会社」を設立。  
タイに子会社「AUN Thai Laboratories Co.,Ltd.」を設立。
- 2008年 6月 株式会社アート・スタジオ・サンライフの株式譲渡契約を締結。
- 2008年10月 「情報セキュリティマネジメントシステム（ISMS）認証」を取得。
- 2008年12月 子会社の株式会社アート・スタジオ・サンライフにて、株式会社ジーネットワークスより翻訳事業の譲受。
- 2009年 7月 子会社の株式会社アート・スタジオ・サンライフを、アウングローバルマーケティング株式会社へ社名変更。
- 2009年 9月 本社を東京都文京区へ移転。
- 2010年 6月 台湾に子会社台湾亞文營銷事業股份有限公司を設立。  
子会社のAUN Thai Laboratories Co.,Ltd. にてタイ国投資委員会（BOI:Board of Investment）の認証取得。
- 2010年 8月 子会社アウングローバルマーケティング株式会社の株式譲渡契約を締結。
- 2010年 9月 韓国に子会社AUN Korea Marketing, Inc. を設立。  
香港に子会社亞文香港營銷事業股份有限公司を設立。
- 2010年11月 シンガポールにAUN Global Marketing Pte.Ltd. を設立。
- 2011年 3月 子会社アウン沖縄ラボトリーズ株式会社を解散し沖縄支店化。
- 2013年 5月 子会社AUN Korea Marketing, Inc. の株式譲渡契約を締結。
- 2015年 6月 フィリピンにAUN PHILIPPINES INC. を設立。
- 2015年 6月 海外における不動産の取得及び販売・賃貸仲介サービスを開始。
- 2016年10月 東京証券取引所市場第二部に市場変更。
- 2017年 9月 ベトナムにAUN Vietnam Co.,Ltd. を設立

### 3 【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社6社から構成されており、(1) マーケティング事業、(2) アセット事業の2つの事業を行っております。その主な事業内容は次のとおりであります。

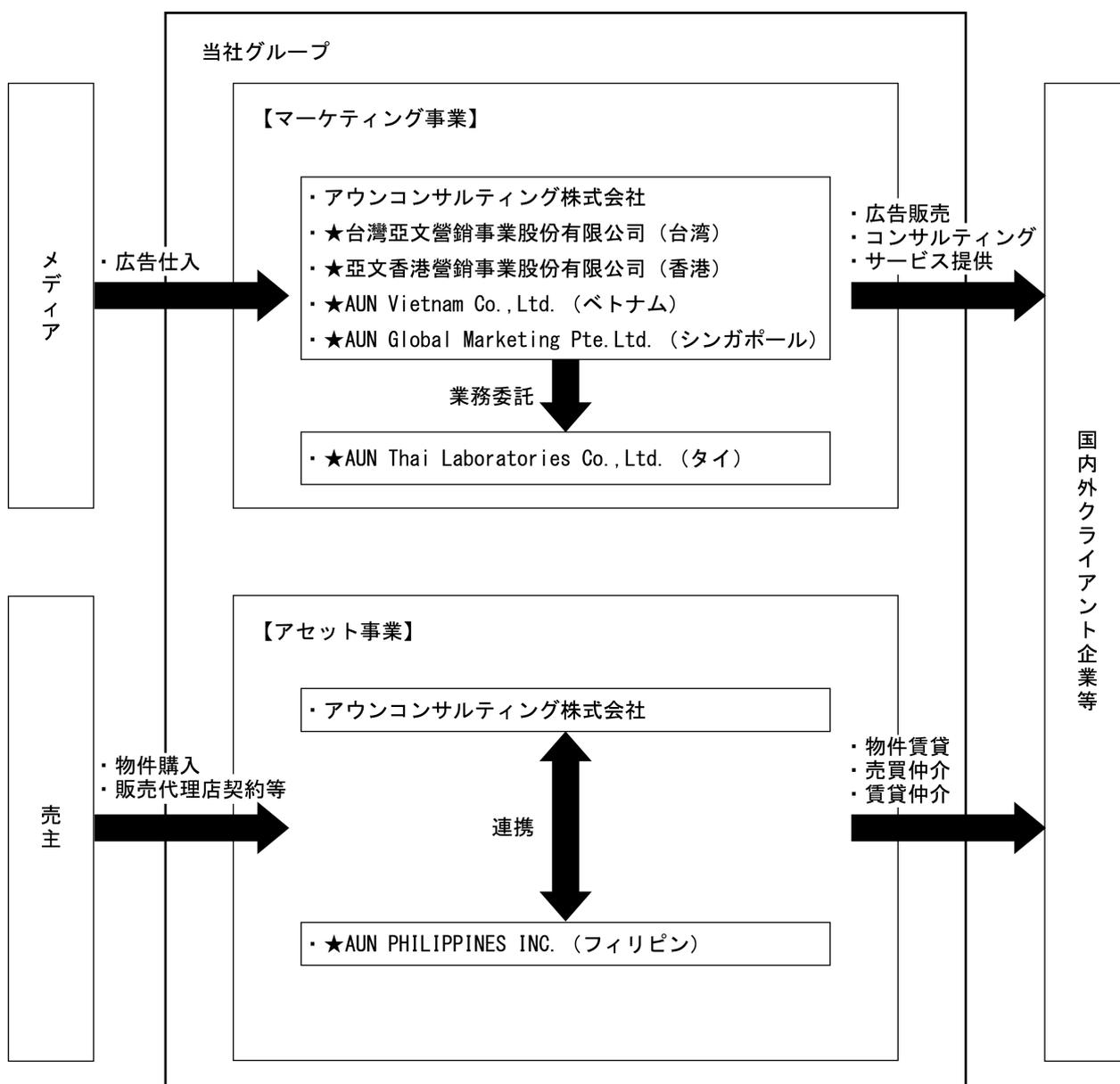
#### <マーケティング事業>

マーケティング事業におきましては、SEM(検索エンジンマーケティング)サービス、インターネット広告の販売及び広告制作、ウェブサイト開発、ソーシャルメディアなど、企業のマーケティング活動を支援する各種サービスを日本語及び多言語で国内外の企業に提供するものであります。

#### <アセット事業>

アセット事業におきましては、当社グループ自身の海外進出の経験により蓄積した知見を活かして、幅広い領域にて海外進出企業に貢献すべく、企業用のオフィスや海外出向者等向けのコンドミニウムなどインフラ提供を国内外の企業等に提供するものであります。

事業の系統図は以下のとおりであります。



(注) ★は連結子会社

#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は 出資金	主要な事業 の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) AUN Thai Laboratories Co.,Ltd. (注) 2, 3	Thailand Bangkok	1,600万バーツ	マーケティング事業	100.0 (0.01)	業務委託 役員の兼任 3名
台湾亞文營銷事業股份有限公司 (AUN Taiwan Marketing, Inc.) (注) 2	台湾 台北市	1,380万台湾ドル	マーケティング事業	100.0	業務委託 役員の兼任 4名
亞文香港營銷事業股份有限公司 (AUN Hong Kong Marketing Co.,Ltd.) (注) 2	中華人民共和国 香港特別行政区	450万香港ドル	マーケティング事業	100.0	業務委託 役員の兼任 3名
AUN Global Marketing Pte.Ltd. (注) 2	シンガポール共和国	82万シンガポールドル	マーケティング事業	100.0	業務委託 役員の兼任 4名
AUN PHILIPPINES INC. (注) 2	フィリピン マカテ イ市	2,000万フィリピンペソ	アセット事業	99.9	業務委託 役員の兼任 3名
AUN Vietnam Co., Ltd. (注) 2	ベトナム社会主義共 和国 ホーチミン市	90万米ドル	マーケティング事業	100.0	業務委託 役員の兼任 2名

- (注) 1 「主要な事業の内容」欄には、セグメント情報に記載された名称を記載しております。  
2 特定子会社であります。  
3 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。

#### 5 【従業員の状況】

##### (1) 連結会社の状況

2019年5月31日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
マーケティング事業	54 (10)
アセット事業	8 (2)
全社	11 (2)
合計	73 (14)

- (注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。

##### (2) 提出会社の状況

2019年5月31日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
36 (13)	32.3	4.6	4,347,531

- (注) 1 東京本社営業担当社員の平均年間給与は4,841,446円であります。  
2 平均年間給与は、賞与および基準外賃金を含んでおります。

セグメントの名称	従業員数(名)
マーケティング事業	23 (9)
アセット事業	2 (2)
全社	11 (2)
合計	36 (13)

- (注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は( )内に年間の平均人員を外数で記載しております。  
2 従業員数は、当社から他社への出向者を除き、他社から当社への出向者を含む就業人数であります。  
3 前事業年度末に比べ従業員数が11名減少しておりますが、自己都合退職によるものです。

##### (3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておきませんが、労使関係は良好であり特記すべき事項はありません。

## 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、当連結会計年度末現在において、当社グループが判断したものであります。

当連結会計年度（2018年6月1日から2019年5月31日まで）において、当社グループは収益力の安定と拡大を最優先課題として取り組んでまいりました。海外法人における売上及び収益の拡大やアセット事業の黒字化等、一部で成果を出すことができました。一方、主要顧客の合併等に伴う広告出稿の抑制や日本国内における優秀な人材の獲得競争激化に伴う採用計画の遅延等、全体としては前連結会計年度対比で減収と課題を残す結果となりました。

そのような環境の中、今後、当社グループが対処すべき課題としては、以下の3点が挙げられます。

#### (1) マーケティング事業における多言語・海外向けサービスの収益拡大

訪日外国人旅行者の急激な増加や、2020年東京オリンピックを背景に急速に拡大するインバウンド市場の中で、日本国内においても、多言語・海外向けプロモーションの重要性が高まってきております。

経済発展が顕著なアジア圏における多言語サービス展開のさらなる拡充に努め、多言語及び海外におけるグローバルコンサルティング企業としての地位を固め、収益力を拡大させることが重要であると考えております。海外法人のネットワークを活用した付加価値の高いサービス提供を継続することで、グローバルにおける競争力を強化し、収益性の向上を図ってまいります。

#### (2) 新たなビジネスモデルの創出

グローバルレベルでの競争激化等、事業環境の変化が激しい中、当社グループが今後も継続して成長するためには、既存事業の成長だけでなく、独創的な考え方で挑戦し、新たな取り組みを続けていくことが重要であると考えております。

これまで蓄積してきたグローバルコンサルティング企業としてのノウハウ等、経営資源を活かした新たなビジネスモデルの創出により、収益源の多様化を進め、継続的な事業拡大と企業価値の向上を目指してまいります。

#### (3) 人材採用・育成・組織体制の強化

日本国内においては、人口減少に伴い優秀な人材の獲得競争が激化しており、新卒・中途採用ともに厳しい状況が続いております。また、当社の主要事業である多言語・海外マーケティングにおいては、マーケティングの知見を有し、かつ、語学力や異文化理解など、複数の国にまたがるビジネスにおいて成果を出せるグローバル人材を採用・育成することが、売上及び収益の拡大に直結するものと考えております。

引き続き、言語・国籍に関わらず、当社グループの企業理念を理解し、主体的に課題解決を行うことのできる優秀なグローバル人材の採用及び、適切な社内教育を実施し、組織力を強化することで、日本を始め、アジア市場における当社グループの競争力を一層強化してまいります。

### 2 【事業等のリスク】

当社グループの事業とその他に関するリスクについて、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。また、必ずしもそのようなリスク要因に該当しない事項についても、投資者の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から以下に開示しております。当社グループは、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避および発生した場合の対応に努める所存であります。

なお、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。また、以下の記載は本株式への投資に関するリスクを全て網羅するものではありませんので、ご留意下さい。

## (1) マーケティング事業について

### ①競合について

現在の当社グループの主力サービスであるインターネット広告市場において、検索連動型広告事業を行う企業は、大手インターネット関連企業を始め多数あり、競争が激しい状況にあります。

このような競争環境の中、当社グループは長年の事業活動の中で蓄積した広告運用に関するノウハウや海外におけるプロモーション展開の実績等、付加価値の高いコンサルティングを行うことにより競合他社との差別化が可能であると考えております。しかしながら、インターネット業界の技術革新や新規参入等による一層の競争激化に伴い当社の優位性が失われた場合、当社グループの事業および業績に影響を与える可能性があります。

### ②インターネット広告における技術革新への対応について

インターネット広告は、インターネット利用者数の増加とともに、技術革新による多様な形態をもって、広告媒体として急速に普及してまいりましたが、今後も技術革新により、当社グループの主力サービスである検索連動型広告・コンテンツ連動型広告（PPC）に代わる新たなマーケティングツールが急速に普及する可能性があります。

当社グループではクライアントのニーズに合わせた検索エンジンマーケティング（SEM）コンサルティングサービスを提供するため、新たなマーケティングツールの導入も積極的に取り組んでいく方針ですが、このような技術革新への対応が遅れた場合、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

### ③システムトラブルについて

当社グループの事業は、インターネットプロバイダーや通信回線などの通信ネットワークコンピュータシステムに依存しているため、ファイアーウォールやウイルス対策等、外部からのアクセスに対するセキュリティを重視したシステム構築に取り組んでおります。

しかしながら、上記の取り組みにも関わらず、コンピュータウイルス、外部からの不正アクセスによる被害を受けた場合や、火災・震災をはじめとする自然災害、停電等の予期せぬ事由により通信回線もしくはインターネットプロバイダーまたは当社グループのシステムに障害が生じた場合には検索連動型広告・コンテンツ連動型広告（PPC）における運用管理業務の停止をせざるを得なくなる等、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

### ④企業情報の管理について

当社グループがサービスを提供する際において、クライアントの企業情報や検索連動型広告・コンテンツ連動型広告（PPC）を運用する上で必要な管理画面へのログイン情報などをサーバ上に保管するため、自社のネットワークセキュリティに関して、権限設定等の対策を行っております。

しかしながら、こうした様々なネットワークセキュリティにも拘わらず、不正アクセスや取り扱い方法の不徹底等によって企業情報流出が発生した場合には、当社に対して損害賠償の請求、訴訟その他責任追及等がなされる可能性があります。これらの責任追及が社会的な問題に発展した場合、社会的信用を失い、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

### ⑤法的規制について

現段階では当社グループの事業を推進する上で直接に規制を受けるような法的規制はありませんが、今後インターネットユーザーおよび関連事業者を対象とした現行法令の適用および新法令等が制定された場合、当該規制に対応するためにサービス内容の変更やコストが増大する等、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

### ⑥検索連動型広告・コンテンツ連動型広告（PPC）における重要な契約及び高い依存度について

当社が行う検索連動型広告・コンテンツ連動型広告（PPC）においては重要な契約として、ヤフー株式会社およびGoogle Inc.（米国）の2社と販売代理店契約を締結しており、両社のサービスに係る売上高が総売上高に占める割合は、今後も高いシェアを維持するものと思われませんが、同業他社からの優位性の高い新たなサービスの提供、販売代理店制度の廃止、または両社の事業展開によっては、これらの契約の継続を全部もしくは一部が拒絶される場合、または契約内容の変更等を求められる場合があり、当社グループの経営成績および今後の事業展開に重大な影響を与える可能性があります。

## (2) アセット事業について

### ①不動産価格の動向について

当社グループが保有している販売用不動産（棚卸資産）、有形固定資産、有価証券及びその他の資産は、時価の下落等による減損または評価損の計上によって、当社グループの業績及び財務状況に影響を与える可能性があります。

### ②不動産市況の悪化にともなうリスクについて

当社グループの事業は、景気動向、金利動向、地価動向及び税制改正等の影響を受けやすいため、経済・雇用情勢等の悪化により、不動産に対する消費者の購入意欲や投資家による投資意欲が減退した場合、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### ③不動産の欠陥・瑕疵について

当社グループは、海外において複数の不動産物件を所有しております。当該不動産の欠陥・瑕疵等により、予期せぬ損害を被る可能性がないよう、投資対象不動産の選定・取得の判断を行うに当たっては現地での調査を行い、また、取引先については、現地大手デベロッパーに限定するなど、慎重な対応を行っております。不動産における欠陥・瑕疵については、売主が瑕疵担保責任を負いますが、必ずしも瑕疵担保責任を追及できるとは限りません。

その結果、取得した不動産に欠陥や瑕疵があった場合には、瑕疵の修復などの追加費用等が生じることにより、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### ④建設中不動産の完成遅延・不能のリスクについて

当社グループは、海外において複数の建設中の不動産物件を所有しております。当該不動産の完成遅延や完成不能がないよう、投資対象不動産の選定・取得の判断を行うに当たっては、取引先を大手現地デベロッパーに限定するなど、対策を行っております。また、完成遅延に関しては、対象国の商慣習等を加味し、当該リスクを事前に見込んだ上で、慎重な対応を行っております。

しかしながら、想定外の事象等の発生により、当社グループが見込んでいた以上の完成遅延や完成不能が発生した場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### ⑤小規模組織であることについて

当事業については組織規模が小さく、社内管理体制もこの規模に応じたものとなっております。今後、事業拡大に伴い、人員増を図り、内部管理体制も併せて強化・充実させていく方針であります。事業の拡大及び人員の増加に適時適切に対応できなかった場合には、当社グループの事業遂行及び拡大に影響を及ぼす可能性があります。

### ⑥法的規制について

当社グループの取り扱う不動産物件は、現状フィリピンの不動産に限定しており、当社グループの事業を推進する上で直接に規制を受けるような法的規制はありません。当社グループは、コンプライアンスを重視した経営を行っており、当該事業においても、法規制の変更に対しても迅速に対応できるよう努めておりますが、法令の改廃や解釈の変化など何らかの理由により規制を受けた場合、当社グループの事業活動に支障をきたし、業績に影響を及ぼす可能性があります。

## (3) 海外における事業活動について

### ①海外展開に伴うリスクについて

当社グループはアジアを中心に事業展開を行っておりますが、次のようなリスクがあります。これらの事象が発生した場合は、当社グループの経営成績及び財政状態等に影響を及ぼす可能性があります。

- a、予期しえない法律・規則・不利な影響を及ぼす租税制度の変更
- b、社会的共通資本（インフラ）が未整備なことによる当社グループ活動への悪影響
- c、不利な政治的要因の発生
- d、テロ、戦争、伝染病などによる社会的混乱
- e、予期しえない労働環境の急激な変化

## ②為替変動について

当社グループの海外現地法人は財務諸表を現地通貨建てで作成しており、当社と海外子会社間の取引も複数の外貨建てで行っているため、今後著しい為替変動があった場合には、当社グループの業績および財政状態に影響を与える可能性があります。

## (4) 資本提携等について

当社グループは、M&Aを事業拡大のための手法の一つとして認識しており、当社グループの事業ドメインや会社間の文化的な親和性も考慮しながら、今後も実施をしていきたいと考えております。実施の際には、社内、社外の専門家による吟味検討を行ってまいります。景気や事業をとりまく環境等の変化により、予定していた計画が達成されず、業績への貢献が困難となる可能性や減損損失が生じる可能性があります。その場合、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

## (5) 人材の獲得について

当社グループは、グローバル化する社会の中で、高度な知識と組織力に基づく競争力あるサービスを提供していくためには、いかに優秀な人材の確保およびその育成を行うことができるかが重要な課題となります。現状は、必要に応じて迅速且つ積極的な採用活動を行うことにより、優秀な人材の確保ができております。ただし、マクロ的な採用環境の影響などで、必要な人材を適時確保できるとは限らず、確保できない場合は、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

## (6) 配当政策について

当社グループは、将来に向けた事業の拡大のため、必要な設備および人材、M&Aへ向けた投資を優先し、また、迅速な経営判断の実行に備えるため内部留保の充実が重要であると認識しておりますが、一方で株主に対する利益還元として配当を行うこともまた重要な経営課題であると認識しております。

今後につきましては、確実に利益を出すことにより財務体質の強化をはかり、財務状況と経営成績のバランスを考慮しながら弾力的な配当の実施を行ってまいり所存ですが、当社グループの事業が計画どおり進展しない場合など、当社グループの業績が悪化した場合には、配当の実施を行えない可能性があります。

## 3 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

### (1) 経営成績

当連結会計年度（2018年6月1日～2019年5月31日）におけるわが国経済は、企業収益の改善を背景に、緩やかな回復基調で推移しているものの、依然として個人消費の力強さに欠け、実感を伴った景気回復に向けては楽観視できない状況が続いております。一方、海外経済においては、米中貿易摩擦の深刻化や英国のEU離脱問題による世界経済への影響及び、地政学リスクの高まりなど、企業を取り巻く環境は不透明な状況が続いております。

このような状況の中、当社グループは収益力の安定と拡大を最優先課題とし、「海外・多言語領域における収益のさらなる拡大」、「今後の収益の柱となる事業及び、サービスの開発」、そして、「人材育成・組織体制の強化」に注力してまいりました。

その結果、海外法人における売上及び収益の拡大やアセット事業の黒字化等、一部で成果を出すことができました。一方、主要顧客の合併等に伴う広告出稿の抑制や日本国内における優秀な人材の獲得競争激化に伴う採用計画の遅延等、全体としては前連結会計年度対比で減収と課題を残す結果となりました。

当社単体では、当事業年度において営業損失27,575千円（前年42,252千円）を計上しておりますが、取締役の業務分掌の見直し等の施策を通じて営業利益の改善を見込んでおります。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は1,879,390千円（前年同期比0.9%減）、営業利益は343千円（前年同期比96.7%減）、経常利益は25,820千円（前年同期比264.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は22,523千円（前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益1,011千円）となりました。

セグメント別の業績は、次の通りであります。

a. マーケティング事業

マーケティング事業は、SEO（検索エンジン最適化）、PPC（検索連動型広告）、ソーシャルメディア、スマートフォン広告などの企業のマーケティング活動を支援する各種サービスを日本語及び、多言語で国内外の企業に提供しております。

アジア圏における旺盛な日本旅行需要を背景に、成長分野である多言語（日本語以外の言語）プロモーション領域において、官公庁・自治体関連の入札案件への参加及び、セールスプロモーションの強化など、新規営業に注力してまいりました。

その結果、多言語サービスを中心に新規取引先の獲得は順調に推移いたしましたが、主要顧客の一時的な広告出稿の停止や国内向け日本語PPCサービスの契約終了の影響をカバーするまでには至らず、前年対比で売上及び、利益はマイナスで推移いたしました。

今後益々拡大が予想される海外・多言語マーケティング需要に対応すべく、グローバル人材の採用及び教育に対する投資を継続的に取り組んでまいります。

以上の結果、当事業における売上高は1,776,049千円（前年同期比1.0%減）、セグメント利益は158,616千円（前年同期比5.2%減）となりました。

b. アセット事業

アセット事業は、当社グループの海外進出の経験により蓄積した知見を活かし、企業用のオフィスや海外出向者向けのコンドミニアムなどインフラ提供や海外不動産の販売及び仲介を行っております。

当連結会計年度においては、フィリピンの連結子会社が保有する販売用不動産の売却及び顧客保有物件の転売が売上拡大に寄与し、黒字化を達成することができました。

今後も安定的に収益を確保できる体制を構築できるよう、プロモーション活動及び新規提携デベロッパーの開拓、販売取次店の開拓等、積極的な活動を継続するとともに、当社グループの収益に貢献できる事業へと成長させてまいります。

以上の結果、当事業における売上高は103,341千円（前年同期比1.0%増）、セグメント利益は7,226千円（前年同期はセグメント損失302千円）となりました。

生産、受注及び販売の実績は、次の通りであります。

① 生産実績

該当事項はありません。

② 仕入実績

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

セグメントの名称	仕入高(千円)	対前期増減率(%)
マーケティング事業	1,231,236	△0.3
アセット事業	43,855	9.3
合計	1,275,091	0.0

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

③ 受注実績

該当事項はありません。

④ 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)	対前期増減率(%)
マーケティング事業	1,776,049	△1.0
アセット事業	103,341	1.0
合計	1,879,390	△0.9

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
2 主な相手先別の販売実績及び販売実績に対する割合

相手先	前連結会計年度		当連結会計年度	
	販売高(千円)	割合	販売高(千円)	割合
チューリッヒライフイン シュアランス カンパニ ー リミテッド	242,637	12.8%	254,746	13.6%

(2) 財政状態

当社グループの財政方針は、事業活動のための安定的な資金の確保を基本方針としております。

(流動資産)

流動資産は、前連結会計年度末に比べて19.8%増加し、967,102千円となりました。これは、主に現金及び預金の増加によるものであります。

(固定資産)

固定資産は、前連結会計年度末に比べて35.9%増加し、271,969千円となりました。これは、主に投資有価証券の増加によるものであります。

(流動負債)

流動負債は、前連結会計年度末に比べて38.0%増加し、329,629千円となりました。これは、主に買掛金及び1年内返済予定の長期借入金の増加によるものであります。

(固定負債)

固定負債は、前連結会計年度末に比べて471.4%増加し、151,314千円となりました。これは、主に長期借入金の増加によるものであります。

(純資産)

純資産合計は、前連結会計年度末に比べて2.2%増加し、758,127千円となりました。これは、主に利益剰余金の増加によるものであります。

(3) キャッシュ・フロー

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）の期末残高は前連結会計年度末に比べて163,825千円増加し、608,627千円となりました。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、獲得した資金は、54,438千円（前連結会計年度は16,609千円の使用）となりました。これは主に、たな卸資産の減少44,832千円、仕入債務の増加額50,044千円等があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果、使用した資金は、56,708千円（前連結会計年度は19,892千円の獲得）となりました。これは主に、投資有価証券の取得による支出77,585千円および長期貸付金の回収による収入7,240千円、投資事業組合からの分配による収入13,780千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、獲得した資金は、167,649千円（前連結会計年度は109千円の使用）となりました。これは主に、長期借入による収入200,000千円によるものであります。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

当社グループのマーケティング事業を行うにあたり、当社は下記のとおり販売代理店契約を締結しております。

会社名	国名	契約品目	契約内容	契約期間
ヤフー株式会社	日本	スポンサード・サーチ・サービス	スポンサードサーチ広告の販売代理店契約	2002年11月18日から2003年11月17日までとし、有効期間満了の1カ月前までに変更の申入れがない限り、以降、1年間ごとに自動延長。
Google Inc.	米国	AdWords Program	アドワーズ広告の販売代理店契約	2002年11月24日から無期限継続。

#### 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】

当連結会計年度において実施いたしました当社グループの設備投資の総額はリースを含めて、1,971千円となりました。その主なものは、海外におけるPC機器の更新によるものであります。

#### 2 【主要な設備の状況】

##### (1) 提出会社

2019年5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	工具、器具 及び備品	ソフト ウェア	合計	
本 社 (東京都文京区)	マーケティング事業 アセット事業 全社	内装工事・コ ンピュータ等	1,794	1,146	2,700	5,640	28
沖縄支店 (沖縄県那覇市)	マーケティング事業 アセット事業 全社	内装工事等	—	1,486	42	1,529	8

(注) 1 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

##### (2) 在外子会社

2019年5月31日現在

会社名	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	工具、器具 及び備品	建設仮 勘定	その他	合計	
AUN Thai Laboratories Co.,Ltd.	Thailand Bangkok	マーケティング 事業	内装工事・コ ンピュータ等	141	1,878	-	-	2,020	20
AUN PHILIPPINES INC.	Philippines Makati City	アセット 事業	賃貸物件等	12,831	-	44,974	-	57,806	6

(注) 1 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

#### 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】

##### ① 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	24,000,000
計	24,000,000

##### ② 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2019年5月31日)	提出日現在 発行数(株) (2019年8月28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	7,502,800	7,502,800	東京証券取引所 (市場第二部)	(注) 1
計	7,502,800	7,502,800	—	—

(注) 1 単元株式数は100株であります。

2 提出日現在の発行数には、2019年8月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

#### (2) 【新株予約権等の状況】

##### ① 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### ② 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③ 【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)
2013年6月1日～ 2014年5月31日 (注)	260,000	7,502,800	1,560	341,136	1,300	471,876

(注) 新株予約権の行使による増加であります。

## (5) 【所有者別状況】

2019年5月31日現在

	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）	—	1	20	10	16	10	2,851	2,908	—
所有株式数（単元）	—	267	1,371	106	26,680	40	46,557	75,021	700
所有株式数の割合（%）	—	0.36	1.83	0.14	35.56	0.05	62.06	100.00	—

## (6) 【大株主の状況】

2019年5月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数（株）	発行済株式（自己株式を除く。）の総数に対する所有株式数の割合（%）
BANK JULIUS BAER AND CO. LTD. SINGAPORE CLIENTS （常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行）	7 STRAITS VIEW, 28-01 MARINA ONE EAST TOWER SINGAPORE 018936 （東京都千代田区丸の内2-7-1）	2,551,000	34.00
信 太 明	東京都文京区	1,957,500	26.09
小 金 丸 龍 一	福岡県筑紫野市	90,700	1.21
藤 原 徹 一	SINGAPORE	78,400	1.04
橋 本 輝 男	東京都新宿区	75,000	1.00
坂 田 崇 典	神奈川県横浜市	62,000	0.83
今 秀 信	奈良県奈良市	50,000	0.67
唐 悠 子	東京都江東区	50,000	0.67
利 川 美 智 子	大阪府大阪市	43,900	0.59
幅 昭 義	東京都新宿区	34,400	0.46
計	—	4,992,900	66.56

（注）BANK JULIUS BAER AND CO. LTD. SINGAPORE CLIENTSの持株数2,551,000株は、ANDY & PARTNERS PTE. LTD. が実質的に所有しております。

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2019年5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)	—	—	—
完全議決権株式(その他)	7,502,100	75,021	—
単元未満株式	700	—	—
発行済株式総数	7,502,800	—	—
総株主の議決権	—	75,021	—

② 【自己株式等】

2019年5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(%)
—	—	—	—	—	—
計	—	—	—	—	—

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】

該当事項はありません。

(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】

該当事項はありません。

3 【配当政策】

当社グループは、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つと認識しております。将来に向けた事業の拡大及び企業体質の強化のための内部留保とのバランスを考慮した利益配分を行うことを基本方針としております。

当事業年度(2019年5月期)につきましては、海外法人における売上及び収益の拡大やアセット事業の黒字化等、一部で成果を出すことができました。

また、アセット事業においては売上高及び損益が大きく改善いたしました。しかしながら、現時点においては、未だ営業利益を安定的に計上し得る段階に至っていないこと等を勧告し、誠に遺憾ながら2019年7月9日の取締役会において無配とさせていただき決議をしております。

収益体質および財務体質の強化により、利益剰余金の回復を図り、早期に復配を目指したいと考えております。

なお、当社は中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

## 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】

#### ①コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社のコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方は、コーポレート・ガバナンスを経営の効率性の向上と健全性の維持と捉え、これを達成するために経営の透明性と説明責任の向上および経営の監督と執行の役割分担の明確化を確保していくことが重要であると考えております。

当社は、企業利益と社会的責任の調和する誠実な企業活動を展開しながら、当社に最も相応しい経営体制の構築を目指し、株主を含めたすべてのステークホルダー（利害関係者）の利益に適う経営を実現し、中長期的に企業価値を向上させるために、コーポレート・ガバナンスを強化してまいります。

#### ②企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由企業統治の体制

当社は、2015年8月25日開催の定時株主総会において、監査役会設置会社から監査等委員会設置会社に移行しております。この移行は、取締役会の監査・監督機能の強化を図り、経営の公正性・透明性・迅速性を確保し、より高いコーポレート・ガバナンスの確立を目的としたものであります。

#### ○現在の体制を採用している理由

当社は、独立性の高い社外取締役を選任し、監査等委員にも任命することにより監督機能を強化しております。また、業務執行機能の適正性を確保することで、監査・監督機能の強化とコーポレート・ガバナンス体制の更なる充実を図り、企業価値をより向上させることを目的として、現体制を採用しております。

当社の経営機関制度は、会社法で規定されている株式会社の機関である取締役会と監査等委員会を基本とし、経営の効率性の向上と健全性の維持を高めるため、以下の機関設計を採用しております。

#### （取締役・取締役会）

取締役会は、経営の基本方針、業務執行上の重要な意思決定および取締役間の相互牽制による業務執行の監督を行う機関と位置付け運営されております。取締役会は、毎月1回の定時取締役会が開催されるほか、必要に応じて臨時取締役会を開催し、経営判断の迅速化に努めております。また、取締役7名（うち、監査等委員である取締役が3名）中4名（うち、監査等委員である取締役3名）を社外から専任し、社外取締役として当社経営に有益な意見や率直な指摘をいただくことにより、経営監督機能の強化に努めております。

#### <構成員の氏名（役職名）>

- ・議長：代表取締役社長CEO 信太 明
- ・代表取締役副社長 坂田 崇典
- ・取締役副社長 菊池 明
- ・社外取締役 藤原 徹一
- ・社外取締役（監査等委員） 加藤 征一
- ・社外取締役（監査等委員） 松村 卓朗
- ・社外取締役（監査等委員） 田中 克洋

#### （監査等委員・監査等委員会）

当社は監査等委員会制度を採用しており、3名の監査等委員である取締役は、監査等委員会が定めた監査方針および実施計画に基づき監査活動を実施することで、経営に対する公平性、透明性の確保および監視機能の強化を図っております。監査等委員会は、毎月1回開催いたします。

#### <構成員の氏名（役職名）>

- ・社外取締役（監査等委員） 加藤 征一
- ・社外取締役（監査等委員） 松村 卓朗
- ・社外取締役（監査等委員） 田中 克洋

#### （経営会議）

代表取締役の諮問機関として経営会議を設置し、企業経営の健全化を図っております。経営会議は取締役、執行役員、グループマネージャーおよびチームマネージャーで構成されており、取締役会で決定した基本方針に基づく業務執行に関わる意思決定のほか執行役員相互の情報共有および監視機能を果たしております。経営会議は、原則毎週1回開催しております。



また、「内部統制委員会」を毎月1回開催し、コンプライアンス、リスクマネジメント、情報セキュリティについて検討することにより、迅速な危機管理体制を構築できるよう努めております。

d. 取締役の職務執行が効率的に行われることを確保するための体制

原則毎週1回の経営会議、毎月1回の定時取締役会、または臨時取締役会を必要に応じ随時開催し、取締役および執行役員間の情報の共有および意思の疎通を図り、業務執行に係わる重要な意思決定を行うとともに、取締役の業務執行状況の監査を行っております。

職務執行に関する権限および責任については、「取締役会規程」、「組織規程」等の社内規程で定め、随時見直しを行っております。

e. 当社並びにその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

(イ) 当社経営理念・経営基本原則に基づいて制定した「コンプライアンス・マニュアル」を子会社においても周知徹底させ、当社グループ全体のコンプライアンス体制の構築を目指します。

(ロ) 子会社管理の主管組織および「グループ会社管理規程」を設け、重要事項に関しては、当社に対して事前に報告することを義務づけており、そのうち一定の事項に関しては取締役会の決議事項とすることにより、子会社経営の管理を行っております。

(ハ) 当社と子会社との間における不適切な取引または会計処理を防止するため、内部監査室は、定期的に子会社の内部監査を実施し、その結果を代表取締役および監査等委員会に報告することにより、業務全般に関する適正性を確保します。

f. 監査等委員会の職務を補助すべき使用人を置くことに関する事項

監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、監査等委員会と協議のうえ、合理的な範囲で内部監査室社員がその任にあたっております。

g. 前号の使用人の取締役からの独立性に関する事項

内部監査室社員は、監査等委員会より指示された業務の実施に関して、取締役からの指示、命令を受けません。また内部監査室における人事異動に関しては、事前に監査等委員会に報告し、その了承を得ることとしております。

h. 取締役および使用人が監査等委員会に報告するための体制その他の監査等委員への報告に関する体制

取締役および使用人は、会社に対し著しい損害を及ぼす恐れのある事実が発生する可能性が生じた場合もしくは発生した場合、または法令・定款に違反する重大な事実が発生する可能性が生じた場合もしくは発生した場合は、その事実を監査等委員会に報告しなければならないことになっております。

i. 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

監査等委員は、取締役会のほか経営会議等の会議にも出席し、重要事項の報告を受けております。また、各種議事録、決裁書等により取締役等の意思決定および業務執行の記録を自由に閲覧することができます。このほか、監査等委員は、内部監査室と連携および協力するとともに、代表取締役との意見交換の場を定期的に設けております。

j. 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は、財務報告の信頼性確保および金融商品取引法に規定する内部統制報告書の有効かつ適切な提出のため、金融商品取引法その他関連法令に従い、子会社を含めた当社グループの財務報告に係る内部統制システムの整備・構築を行い、その仕組みが有効かつ適切に機能することを定期的・継続的に評価し、金融商品取引法および関係法令等との適合性を確保しております。

k. 反社会的勢力排除に向けた体制

当社グループは、反社会的勢力に対する毅然とした対応を取ること、反社会的勢力との一切の関係を拒絶することを「コンプライアンス・マニュアル」に定め、すべての取締役および使用人に周知徹底しております。また、反社会的勢力による不当要求、組織暴力および犯罪行為に対しては、顧問弁護士、警察等の外部専門機関と連携し、解決を図る体制を整備しております。

#### ④監査等委員である社外取締役との責任限定契約の内容の概要

当社は、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旨を定款で定めております。当該規定に基づき、当社と監査等委員である社外取締役の全員は責任限定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なっております。ただし、責任限定が認められるのは、当該監査等委員である社外取締役が責任の原因となった職務の遂行にあたり善意でかつ重大な過失がないときに限定しております。

#### ⑤剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず、取締役会の決議により定める旨を定款で定めております。これは、機動的な資本政策の選択肢を拡げることを目的とするものであります。

#### ⑥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。）の定数を7名以内とし、監査等委員である取締役の定数を3名以上する旨を定款で定めております。

#### ⑦取締役の選任の決議要件

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

#### ⑧株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項の規定による株主総会の決議は、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3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定款で定めております。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目的とするものであります。

### (2) リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理体制は、経営に重大な影響を及ぼす様々なリスクを未然に防止し、また万が一発生した場合は、顧客、社員、株主、取引先、地域住民等のステークホルダーの安全、健康および利益を損なわないよう迅速かつ的確に対処し、速やかな回復を図るとともに、経営資源の保全、経営被害の極小化に努めることを基本方針としております。

リスク管理を行うため、「コーポレート・ガバナンス委員会」「内部統制委員会」を設置および「コンプライアンス・マニュアル」の整備を実施しております。また、日々の企業活動から発生する諸問題を把握するため「内部通報者制度」を採用し、社員等からの意見・質問・要望等に対しては内部監査室で対応する体制を構築しております。

### (3) 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方およびその整備状況

#### ①反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方

当社は反社会的勢力に対する毅然とした対応を取ることを「コンプライアンス・マニュアル」に下記の通り明記し、周知徹底をしております。

- a. 私たちは、反社会的勢力に対しては毅然とした態度で臨み、一切の関与を拒絶し、経済的利益の供与などは決していたしません。
- b. 私たちは、公私に関わらず、反社会的勢力に何かを依頼したり、その影響力を利用するようなことは一切行いません。

#### ②反社会的勢力排除に向けた整備状況

##### a. 対応統括部署及び不当要求防止責任者の設置状況

管理グループを反社会的勢力への対応を統括する部署（対応統括部署）とし、管理グループ担当執行役員を対応責任者としております。

また、反社会的勢力による不当要求、組織暴力および犯罪行為に対しては、直ちに対応統括部署に報告・相談する体制も整備しております。

##### b. 外部の専門機関との連携状況

当社は、所轄警察署や顧問弁護士等、外部の専門機関との連携を構築しており、反社会的勢力の排除に対応する体制をとっております。

##### c. 反社会的勢力に関する情報の収集・管理状況

対応統括部署は、定期的に外部の専門機関から反社会的勢力に関する情報を収集し、管理を行うとともに、かかる情報をグループ会社内でも共有することで注意喚起等に活用しています。

##### d. 対応マニュアルの整備状況

「コンプライアンス・マニュアル」を整備し、社員が常時閲覧できる状態に保管しております。

##### e. 研修活動の実施状況

定期的なコンプライアンス研修の中で、反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方を共有し反社会的勢力による被害の未然防止に向けた活動を推進しています。

## (2) 【役員 の 状 況】

男性7名 女性0名 (役員のうち女性の比率0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長CEO アセット事業・新規事業担当	信太 明	1968年11月11日	1992年4月 株式会社リクルート入社 1993年4月 株式会社日本ネットワーク研究所入社 1996年3月 株式会社インターナショナル・トレーディング・コーポレーション (現株式会社エービーシー・マート) 入社 1998年6月 当社設立 代表取締役 (現任) 2015年6月 AUN Thai Laboratories Co.,Ltd. 代表取締役 (現任) 2015年6月 台湾亞文營銷事業股份有限公司 代表取締役 (現任) 2015年6月 亞文香港營銷事業股份有限公司 代表取締役 (現任) 2015年6月 AUN Global Marketing Pte.Ltd. 代表取締役 (現任) 2015年6月 AUN PHILIPPINES INC. 代表取締役 (現任) 2019年6月 当社代表取締役社長CEO (現任)	(注) 1	1,957,500
代表取締役副社長 海外マーケティング事業担当	坂田 崇典	1969年9月4日	1992年4月 凸版印刷株式会社入社 1997年10月 朝日アーサーアンダーセン株式会社 (現PwCコンサルティング合同会社) 入社 2000年8月 株式会社日経BP入社 2005年11月 当社入社 2005年12月 当社執行役員 2006年8月 当社取締役 (常務執行役員) 2014年6月 AUN Thai Laboratories Co.,Ltd. 取締役 (現任) 2014年6月 台湾亞文營銷事業股份有限公司 監査役 (現任) 2014年6月 亞文香港營銷事業股份有限公司 取締役 (現任) 2014年6月 AUN Global Marketing Pte.Ltd. 取締役 (現任) 2014年6月 当社取締役 (専務執行役員) (現任) 2015年6月 AUN PHILIPPINES INC. 取締役 (現任) 2017年9月 AUN Vietnam Co., Ltd. 監査役 (現任) 2019年6月 当社取締役副社長 (現任)	(注) 1	62,000
取締役副社長 国内マーケティング事業担当	菊池 明	1982年7月19日	2005年4月 当社入社 2011年6月 AUN Thai Laboratories Co.,Ltd. 担当執行役員 2011年6月 AUN Global Marketing Pte.Ltd. 担当執行役員 2012年12月 当社執行役員 2013年8月 当社取締役 (執行役員) 2015年6月 AUN Thai Laboratories Co.,Ltd. 取締役 (現任) 2015年6月 台湾亞文營銷事業股份有限公司 取締役 (現任) 2015年6月 亞文香港營銷事業股份有限公司 取締役 (現任) 2015年6月 AUN Global Marketing Pte.Ltd. 取締役 (現任) 2015年6月 AUN PHILIPPINES INC. 取締役 (現任) 2017年2月 当社取締役 (常務執行役員) (現任) 2017年9月 AUN Vietnam Co., Ltd. 代表取締役 (現任) 2019年6月 当社取締役副社長 (現任)	(注) 1	19,200

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役	藤原 徹一	1973年1月9日	1995年4月 2000年6月 2004年6月 2007年7月 2009年8月 2010年11月 2012年2月	野村證券株式会社入社 Nomura Singapore Ltd入社 Merrill Lynch International Bank Ltd入社 藤原投資顧問株式会社設立 代表取締役(現任) 当社取締役(現任) AUN Global Marketing Pte.Ltd. 取締役(現任) 台湾亞文營銷事業股份有限公司 取締役(現任)	(注) 1	78,400
取締役 (監査等委員)	加藤 征一	1970年11月13日	1992年10月 1996年2月 1999年9月 2005年9月 2015年8月	青山監査法人(のちにみずず監査法人に改称)入所 藤間公認会計士税理士事務所入所 加藤公認会計士事務所設立 所長(現任) 当社監査役 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	-
取締役 (監査等委員)	松村 卓朗	1969年9月15日	1992年4月 2003年1月 2003年11月 2005年1月 2006年8月 2012年4月 2015年8月	ジェミニ・コンサルティング(ジャパン)入社 ブーズ・アレン・アンド・ハミルトン入社 株式会社ピープルフォーカス・コンサルティング入社 同社取締役 当社監査役 株式会社ピープルフォーカス・コンサルティング代表取締役(現任) 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	-
取締役 (監査等委員)	田中 克洋	1975年11月16日	1999年4月 2008年9月 2009年12月 2010年1月 2019年8月	株式会社千葉銀行入社 司法試験合格 弁護士登録(第一東京弁護士会) 飯沼総合法律事務所入所(現在) 当社取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	-
計						2,117,100

- (注) 1 取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、2018年5月期に係る定時株主総会終結の時から2019年5月期に係る定時株主総会終結の時までであります。
- 2 監査等委員である取締役の任期は、2019年8月定時株主総会の終結の時から2021年8月定時株主総会終結の時までであります。
- 3 取締役藤原徹一は、社外取締役であります。
- 4 監査等委員である取締役、加藤征一、松村卓朗、田中 克洋は、社外取締役であります。

#### ①社外取締役の状況

- a. 社外取締役(監査等委員である取締役3名を含む)との人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係  
当社と社外取締役の間には、人的関係、資本的关系又は取引関係その他の利害関係はなく、高い独立性を保持しております。
- b. 社外取締役(監査等委員である取締役3名を含む)が企業統治において果たす機能および役割  
当社では、取締役の職務の執行の適正性および効率性を高めるための牽制機能を期待し、社外取締役を選任しております。  
また、監査等委員である取締役の内、藤原 徹一を、独立性が高く、一般株主と利益相反のおそれがないことから、株式会社東京証券取引所の有価証券上場規程第436条の2に定める独立役員として同取引所に届け出ております。
- c. 社外取締役(監査等委員である取締役3名を含む)の独立性に関する基準又は方針  
当社は社外取締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、選任にあたっては東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考にしております。

d. 社外取締役の選任状況

区分	氏名	選任理由
社外取締役	藤原 徹一	海外動向や金融マーケティングに関して専門的な知見を有し、当社の海外における事業戦略や投資に関して、グローバル経営の視点から海外子会社の社員教育まで幅広く適切な助言、提案等を行うことができ、一般株主と利益相反のおそれがない独立性を有するため選任しております。
社外取締役 (監査等委員)	加藤 征一	公認会計士および税理士としての資格を有し、財務および会計に関する相当程度の知見を有することより、主に経理、財務、税務に関して、当社の経営上有用な指摘、発言を行うことができ、一般株主と利益相反のおそれがない独立性を有するため選任しております
	松村 卓朗	経営コンサルタントである専門の見地から主に組織体制、人事・教育制度に関して、当社の経営上有用な指摘、発言を行うことができ、一般株主と利益相反のおそれがない独立性を有するため選任しております。
	田中 克洋	田中克洋氏は、弁護士として培われた専門的な知識・経験に基づき、企業経営の健全性等、特にコンプライアンスの観点についての監査およびアドバイスを頂けるものと判断し、社外取締役として選任をお願いするものであります。

e. 社外取締役（監査等委員である取締役3名を含む）による監督又は監査と内部監査、監査等委員である取締役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

監査等委員である取締役は内部監査室の運営方針や内部監査結果の報告を受け、また監査等委員会による監査結果の協議を内部監査室と行っております。また、必要に応じ監査等委員である取締役から内部監査室へ調査依頼等を行うなど、緊密な連携をとっております。

また、四半期毎の決算監査には監査等委員会として会計監査人の監査実施の場面に適宜立ち合い、監査の方法、監査の視点、問題事項の洗い出し等について確認及び意見調整を行うほか、監査報告会への出席等を通じて情報交換を常時実施しております。

内部統制担当である管理グループとは緊密な連携を保つために定期的に情報交換を行い、監査の有効性、効率性を高めております。

(3) 【監査の状況】

①監査等委員会による監査の状況

監査等委員会は内部監査室から内部監査および財務報告に係る内部統制評価に関する報告を受け、必要に応じて指示をいたします。また、定期的に内部統制システムの整備・運用およびリスク管理体制の整備・運用等について報告いたします。会計監査人と連携し、定期的に、また、必要に応じて監査の実施経過について報告を受け、積極的な意見および情報交換を行います。また、財務報告に係る内部統制評価についても、必要な報告を受けるなど、公正な監査が実施できる体制づくりを行います。

②内部監査の状況

内部監査室は代表取締役直轄組織として、他の管理部門、業務部門から独立し、2名体制で設置されております。内部監査室は、内部監査規程に基づき、会社の経営管理全般につき、その実態を把握するとともに業績に対する診断をなし、経営能率の改善向上に資することを目的として、コンプライアンスおよびリスク管理の観点を踏まえて各部門の業務遂行状況についての監査をするとともに、内部統制の有効性を評価しております。監査結果につきましては、代表取締役へ報告すると共に、必要に応じて監査等委員とも共有することで、監査の有効性、効率性を高めておりました。

③会計監査の状況

a. 監査法人の名称

東陽監査法人

b. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 高木康行

指定有限責任社員 業務執行社員 浅山英夫

指定有限責任社員 業務執行社員 田中章公

c. 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東陽監査法人における補助者は、公認会計士5名、その他1名であります。

d. 監査法人の選定方針と理由

会計監査人の品質管理体制、独立性、審査体制、監査の実施状況、監査報酬等の要素を個別に吟味したうえで総合的に判断し、会計監査人を選定しております。会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役全員の同意を得て、監査役会が会計監査人を解任します。

e. 監査等委員及び監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、監査法人に対して評価を行っております。監査法人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、監査法人からそ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ています。その結果、監査法人の体制及び監査手続等は相当であると評価しております。

④監査報酬の内容等

a. 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(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)
提出会社	15,500	—	15,500	—
連結子会社	—	—	—	—
計	15,500	—	15,500	—

b. 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。

c. 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)

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。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に関する監査報酬の決定方針としましては、監査報酬の見積り内容を確認し、監査等委員会の同意を得たうえで決定しております。

e. 監査等委員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、当社の監査等委員会は、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定根拠等の適切性を検証した上で同意しております。

#### (4) 【役員の報酬等】

##### ① 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社はコーポレート・ガバナンスに関する基本方針において、役員の報酬等についての基本方針および決定方針を定めております。

監査等委員でない各取締役の報酬の具体的な金額、支給方法については、職務内容と会社業績への貢献度を勘案し、取締役会で決定しております。

監査等委員である取締役の報酬の具体的な金額、支給方法については、職務内容を勘案し、監査等委員である取締役の協議により決定しております。

なお、当社取締役の報酬等に関する株主総会決議内容等は以下のとおりであります。

(株主総会決議内容)

- ・ 取締役（監査等委員である取締役を除く）の報酬限度額（取締役（監査等委員である取締役を除く）7名以内（※））

総額で年額168,000千円以内（ただし、使用人分給与は含まない）

決議日：第17期定時株主総会（2015年8月25日）

- ・ 監査等委員である取締役の報酬限度額（監査等委員である取締役3名以上（※））

総額で年額36,000千円以内

決議日：第17期定時株主総会（2015年8月25日）

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 (名)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役（監査等委員を 除く。） (社外取締役を除く)	50,459	50,459	—	—	—	3
取締役（監査等委員） (社外取締役を除く)	—	—	—	—	—	—
社外役員	9,600	9,600	—	—	—	4

##### ② 提出会社の役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上である者が存在しないため、記載しておりません。

##### ③ 使用人兼務役員の使用人給与のうち、重要なもの

該当事項はありません。

#### (5) 【株式の保有状況】

##### ① 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

該当事項はありません。

##### ② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的 (前事業年度)

該当事項はありません。

(当事業年度)

該当事項はありません。

##### ③ 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 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(2018年6月1日から2019年5月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2018年6月1日から2019年5月31日まで)の財務諸表について、東陽監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しております。また、監査法人及び各種団体の主催する研修への参加及び専門誌等の購読を行っております。

# 1 【連結財務諸表等】

## (1) 【連結財務諸表】

### ① 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年5月31日)	当連結会計年度 (2019年5月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	444,801	608,627
受取手形及び売掛金	214,591	240,369
販売用不動産	※1 86,069	41,688
仕掛品	273	1,091
その他	65,273	77,102
貸倒引当金	△3,658	△1,776
流動資産合計	807,351	967,102
固定資産		
有形固定資産		
建物	35,826	36,066
減価償却累計額	△19,799	△21,298
建物（純額）	16,026	14,767
工具、器具及び備品	40,166	42,128
減価償却累計額	△36,404	△37,617
工具、器具及び備品（純額）	3,762	4,511
建設仮勘定	44,335	44,974
有形固定資産合計	64,124	64,253
無形固定資産		
ソフトウェア	3,706	2,742
無形固定資産合計	3,706	2,742
投資その他の資産		
投資有価証券	87,879	166,469
長期貸付金	12,895	5,841
敷金及び保証金	30,802	30,922
その他	768	1,762
貸倒引当金	△79	△22
投資その他の資産合計	132,266	204,973
固定資産合計	200,096	271,969
資産合計	1,007,448	1,239,072
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	136,070	185,814
1年内返済予定の長期借入金	-	46,879
未払費用	28,242	25,876
未払法人税等	3,233	5,251
前受金	13,767	20,610
賞与引当金	989	1,510
その他	56,512	43,685
流動負債合計	238,816	329,629
固定負債		
長期借入金	-	121,013
長期前受金	22,669	26,911
その他	2,435	3,328
繰延税金負債	1,375	61
固定負債合計	26,480	151,314
負債合計	265,296	480,944

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年5月31日)	当連結会計年度 (2019年5月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	341,136	341,136
資本剰余金	471,876	471,876
利益剰余金	△76,926	△54,403
株主資本合計	736,085	758,608
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,081	139
為替換算調整勘定	2,910	△621
その他の包括利益累計額合計	5,992	△481
新株予約権	72	-
非支配株主持分	0	0
純資産合計	742,151	758,127
負債純資産合計	1,007,448	1,239,072

② 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 6 月 1 日 至 2018年 5 月 31 日)	当連結会計年度 (自 2018年 6 月 1 日 至 2019年 5 月 31 日)
売上高	1,896,875	1,879,390
売上原価	1,351,190	1,351,996
売上総利益	545,685	527,393
販売費及び一般管理費	※1 535,286	※1 527,049
営業利益	10,398	343
営業外収益		
受取利息	124	164
解約手数料等	899	527
為替差益	-	5,133
投資事業組合運用益	15,664	18,061
その他	6,300	2,458
営業外収益合計	22,988	26,345
営業外費用		
支払利息	30	753
為替差損	25,919	-
その他	352	115
営業外費用合計	26,303	868
経常利益	7,083	25,820
特別利益		
新株予約権戻入益	15	72
特別利益合計	15	72
特別損失		
固定資産売却損	※2 40	-
事務所移転費用	-	609
特別損失合計	40	609
税金等調整前当期純利益	7,058	25,283
法人税、住民税及び事業税	6,045	2,760
当期純利益	1,012	22,523
非支配株主に帰属する当期純利益	0	0
親会社株主に帰属する当期純利益	1,011	22,523

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年 6 月 1 日 至 2018年 5 月 31 日)	当連結会計年度 (自 2018年 6 月 1 日 至 2019年 5 月 31 日)
当期純利益	1,012	22,523
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△2,960	△2,942
為替換算調整勘定	△2,405	△3,531
その他の包括利益合計	※1 △5,366	※1 △6,474
包括利益	△4,353	16,048
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	△4,354	16,048
非支配株主に係る包括利益	0	0

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2017年6月1日 至 2018年5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	非支配株主 持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合 計	その他有価 証券評価差 額金	為替換算調 整勘定	その他の包 括利益累計 額合計			
当期首残高	341,136	471,876	△77,938	735,073	6,042	5,316	11,358	87	0	746,520
当期変動額										
親会社株主に帰属す る当期純利益			1,011	1,011						1,011
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）					△2,960	△2,405	△5,366	△15	0	△5,381
当期変動額合計	—	—	1,011	1,011	△2,960	△2,405	△5,366	△15	0	△4,369
当期末残高	341,136	471,876	△76,926	736,085	3,081	2,910	5,992	72	0	742,151

当連結会計年度(自 2018年6月1日 至 2019年5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	非支配株主 持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合 計	その他有価 証券評価差 額金	為替換算調 整勘定	その他の包 括利益累計 額合計			
当期首残高	341,136	471,876	△76,926	736,085	3,081	2,910	5,992	72	0	742,151
当期変動額										
親会社株主に帰属す る当期純利益			22,523	22,523						22,523
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）					△2,942	△3,531	△6,474	△72	0	△6,546
当期変動額合計	—	—	22,523	22,523	△2,942	△3,531	△6,474	△72	0	15,976
当期末残高	341,136	471,876	△54,403	758,608	139	△621	△481	—	0	758,127

## ④【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 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5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	7,058	25,283
減価償却費	5,641	3,644
為替差損益(△は益)	18,113	△5,133
固定資産売却損益(△は益)	40	-
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△2,658	△1,902
投資事業組合運用損益(△は益)	△12,817	△18,061
新株予約権戻入益	△15	△72
受取利息及び受取配当金	△124	△164
支払利息	30	753
売上債権の増減額(△は増加)	△6,935	△26,129
たな卸資産の増減額(△は増加)	△45,040	44,832
仕入債務の増減額(△は減少)	△19,872	50,044
その他	48,922	△13,080
小計	△7,656	60,014
利息及び配当金の受取額	124	164
利息の支払額	△30	△753
法人税等の支払額	△9,046	△4,987
営業活動によるキャッシュ・フロー	△16,609	54,438
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の売却による収入	1,040	-
無形固定資産の取得による支出	△4,500	-
敷金及び保証金の差入による支出	△1,134	△394
敷金及び保証金の回収による収入	1,108	251
貸付金の回収による収入	12,258	7,240
投資有価証券の取得による支出	-	△77,585
投資事業組合からの分配による収入	11,120	13,780
投資活動によるキャッシュ・フロー	19,892	△56,708
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
リース債務の返済による支出	△109	△243
長期借入れによる収入	-	200,000
長期借入金の返済による支出	-	△32,106
財務活動によるキャッシュ・フロー	△109	167,649
現金及び現金同等物に係る換算差額	△984	△1,555
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	2,189	163,825
現金及び現金同等物の期首残高	442,612	444,801
現金及び現金同等物の期末残高	※1 444,801	※1 608,627

## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

### 1 連結の範囲に関する事項

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数 6社

連結子会社の名称

AUN Thai Laboratories Co.,Ltd.

台灣亞文營銷事業股份有限公司(AUN Taiwan Marketing, Inc.)

亞文香港營銷事業股份有限公司(AUN Hong Kong Marketing Co.,Ltd.)

AUN Global Marketing Pte.Ltd.

AUN PHILIPPINES INC.

AUN Vietnam Co.,Ltd.

### 2 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、AUN Vietnam Co., Ltd.の決算日は、3月31日であります。

連結財務諸表の作成にあたっては、同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

### 3 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

##### ① 有価証券

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

##### ② たな卸資産

販売用不動産

個別法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

仕掛品

個別法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

#### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

##### ① 有形固定資産（リース資産を除く）

建物（建物附属設備を除く）

定額法

建物以外

a. 2007年3月31日以前に取得したもの 旧定率法

b. 2007年4月1日以降に取得したもの 定率法

なお、主な耐用年数は以下の通りであります。

建物 7～39年

工具、器具及び備品 5～10年

車両 6年

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

##### ② 無形固定資産

ソフトウェア

社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

##### ③ リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

### (3) 重要な引当金の計上方法

#### 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。

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

### (5) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

#### 消費税等の処理方法

消費税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 平成30年3月30日)
- ・「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 平成30年3月30日)

### (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つである連結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5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

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結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、

### (追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号平成30年2月16日)を当連結会計年度の期首から適用しております。

また、税効果関係関連注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当額の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。ただし、当該当内容のうち前連結会計年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。

### (連結貸借対照表関係)

#### ※1 保有目的の変更

前連結会計年度(2018年5月31日)

従来固定資産として保有しておりました建物等86,069千円については、保有目的を変更し、当連結会計年度より販売用不動産に振り替えております。

当連結会計年度(2019年5月31日)

該当事項はございません。

## (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 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
役員報酬	60,755千円	61,362千円
給与手当	241,647千円	230,653千円
賃借料	54,208千円	51,972千円
貸倒引当金繰入額	856千円	△390千円

※2 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
車両運搬具	40千円	一千円
計	40千円	一千円

## (連結包括利益計算書関係)

※1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	△ 4,281千円	△4,256千円
組替調整額	一千円	一千円
税効果調整前	△ 4,281千円	△4,256千円
税効果額	1,321千円	1,313千円
その他有価証券評価差額金	△2,960千円	△2,942千円
為替換算調整勘定		
当期発生額	△2,405千円	△3,531千円
その他の包括利益合計額	△5,366千円	△6,474千円

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年6月1日 至 2018年5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)	7,502,800	—	—	7,502,800

## 2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

## 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	2013年ストック・オプションとしての新株予約権	—	—	—	—	72	
合計			—	—	—	72	

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (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

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年6月1日 至 2019年5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)	7,502,800	—	—	7,502,800

2 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(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

該当事項はありません。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
現金及び預金	444,801千円	608,627千円
現金及び現金同等物	444,801千円	608,627千円

2. 重要な非資金取引の内容

	前連結会計年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
保有不動産の保有目的の変更により固定資産から販売用不動産に振り替えた金額	86,069千円	一千円

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(借主側)

1 所有権移転外ファイナンス・リース取引

(1) リース資産の内容

有形固定資産

本社における電話設備(工具、器具及び備品)であります。

(2) リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(金融商品関係)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については預金等の安全性の高い金融資産で行っています。また、資金調達については銀行借入により行っています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は顧客の信用リスクに晒されています。投資有価証券及び関係会社株式は、主に取引先企業との業務又は資本提携等に関連する株式であり、発行会社の信用リスクに晒されています。営業債務である買掛金は、1年以内の支払期日であります。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### ①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は与信管理規程に従い、当社営業部門及び管理部門が与信調査を実施し、経理部門では、取引先毎の期日管理を行い、回収遅延については営業部門と連絡をとり速やかに適切な処理を行っております。

#### ②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

投資有価証券については、非上場の発行会社については、定期的に財務状況等を把握し、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

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

資金調達に係る流動性リスクについては、資金繰り表等により流動性を確保すべく対応しております。

### (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います。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

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

前連結会計年度（2018年5月31日）

			(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	444,801	444,801	—	
(2) 受取手形及び売掛金	214,591	214,591	—	
資産計	659,392	659,392	—	
(1) 買掛金	136,070	136,070	—	
負債計	136,070	136,070	—	

当連結会計年度（2019年5月31日）

			(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	608,627	608,627	—	
(2) 受取手形及び売掛金	240,369	240,369	—	
資産計	848,996	848,996	—	
(1) 買掛金	185,814	185,814	—	
(2) 長期借入金	167,893	167,893	—	
負債計	353,708	353,708	—	

(注) 1 金融商品の時価の算定方法

#### 資 産

##### (1) 現金及び預金、並びに(2)受取手形及び売掛金

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

#### 負 債

##### (1) 買掛金

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

##### (2) 長期借入金

これらの時価については、元金金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割り引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の連結貸借対照表計上額

(単位：千円)

区 分	2018年5月31日	2019年5月31日
非上場株式	18,435	96,013
投資事業有限責任組合	0	0
優先出資証券	69,444	70,446
合 計	87,879	166,459

3 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度 (2018年5月31日)

(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	444,801	—	—	—
受取手形及び売掛金	214,591	—	—	—
合 計	659,392	—	—	—

当連結会計年度 (2019年5月31日)

(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	608,627	—	—	—
受取手形及び売掛金	240,369	—	—	—
合 計	848,996	—	—	—

4 長期借入金連結決算日後の返済予定額

当連結会計年度 (2019年5月31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 (百万円)
長期借入金	46,879	46,879	35,279	30,079	8,773	—
合 計	46,879	46,879	35,279	30,079	8,773	—

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度 (2018年5月31日)

	種類	連結貸借対照表計上 額 (千円)	取得原価	差額 (千円)
連結貸借対照表計上 額が取得原価を超え ないもの	(1) 株式	18,435	18,435	—
	(2) 債権	—	—	—
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	69,444	69,444	—
	小計	87,879	87,879	—
合 計		87,879	87,879	—

当連結会計年度 (2019年5月31日)

	種類	連結貸借対照表計上 額 (千円)	取得原価	差額 (千円)
連結貸借対照表計上 額が取得原価を超え ないもの	(1) 株式	96,013	96,013	—
	(2) 債権	—	—	—
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	70,456	70,456	—
	小計	166,469	166,469	—
合 計		166,469	166,469	—

2 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)  
該当事項はありません。

(退職給付関係)  
該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

### 1. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

	前連結会計年度	当連結会計年度
新株予約権戻入益	15千円	72千円

### 2. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

#### (1) スtock・オプションの内容

会社名	提出会社
決議年月日	2013年10月15日
付与対象者の区分及び人数	当社取締役 3名 当社監査役 1名 当社従業員 8名
株式の種類及び付与数	普通株式 137,500株
付与日	2013年10月31日
権利確定条件	2014年5月期乃至2018年5月期のいずれかの期の経常利益（当社の有価証券報告書に記載される連結損益計算書（連結損益計算書を作成していない場合、損益計算書）における経常利益をいい、以下同様とする。）が1,000百万円を超過していること。
対象勤務期間	対象期間の定めはありません。
権利行使期間	自 2018年9月1日 至 2019年2月28日

#### (2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（2019年5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、株式数に換算しております。

##### ① スtock・オプションの数

会社名	提出会社
決議年月日	2013年10月15日
権利確定前	
期首(株)	72,500
付与(株)	—
失効(株)	72,500
権利確定(株)	—
未確定残(株)	—
権利確定後	
期首(株)	—
権利確定(株)	—
権利行使(株)	—
失効(株)	—
未行使残(株)	—

##### ② 単価情報

会社名	提出会社
決議年月日	2013年10月15日
権利行使価格(円)	256
行使時平均株価(円)	—
付与日における公正な評価単価(円)	100

### 3. 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 (2018年5月31日)	当連結会計年度 (2019年5月31日)
(繰延税金資産)		
貸倒引当金	1,318千円	550千円
投資有価証券評価損	3,598千円	3,076千円
資産除去債務影響額	1,286千円	1,286千円
税務上の繰越欠損金	347,246千円	312,403千円
その他	1,175千円	1,294千円
繰延税金資産小計	354,625千円	318,611千円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当金	—千円	△312,403千円
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当金	—千円	△6,208千円
評価性引当金額小計	△354,625千円	△318,611千円
繰延税金資産合計	—千円	—千円
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	△1,375千円	△61千円
繰延税金負債合計	△1,375千円	△61千円
繰延税金負債純額	△1,375千円	△61千円

(注) 税務上の繰越欠損金及び、その繰越税金資産の繰越期限別の金額

当連結会計年度 (2019年5月31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)	合計
税務上の繰越欠損金(a)	153,726	78,620	35,339	19,551	7,319	17,846	312,403
評価性引当額	△153,726	△78,620	△35,339	△19,551	△7,319	△17,846	△312,403
繰延税金資産	—	—	—	—	—	—	—

(a) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2018年5月31日)	当連結会計年度 (2019年5月31日)
法定実効税率	30.6%	30.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.3%	1.2%
住民税均等割等	8.2%	2.3%
評価性引当額の増減等	100.0%	△142.4%
繰越欠損金の期限切れ	—	131.6%
連結手続き上の一時差異	—	△9.3%
連結子会社等の適用税率の差異	△60.6%	△4.2%
その他	4.1%	1.1%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	85.7%	10.9%

(企業結合等関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

(1) 賃貸等不動産の状況に関する事項

当社グループは、海外（フィリピン）において、賃貸収入を得ることを目的として賃貸用のオフィス、住居及び建設中の賃貸物件を有しております（連結貸借対照表計上額57,806千円）。

(2) 賃貸等不動産の時価等に関する事項

(単位：千円)

		前連結会計年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
連結貸借対照表計上額	期首残高	190,142	57,718
	期中増減額	△132,424	88
	期末残高	57,718	57,806
期末時価		60,379	61,250

- (注) 1. 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。
2. 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な減少は、従来固定資産として計上しておりました建物等86,069千円について、保有目的を変更し、販売用不動産に振り替えたことによるものであります。  
当連結会計年度の主な増加は為替の動きによるものであります。
3. 時価の算定方法  
主として、フィリピンにおける不動産鑑定評価等にもとづいております。

(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

(1) 報告セグメントの決定方法

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

当社グループは、国内外におけるマーケティング支援サービス及び海外におけるアセット関連サービスの提供を行っております。

したがって、当社グループは「マーケティング事業」と「アセット事業」を報告セグメントとしております。

(2) 各報告セグメントに属する製品及びサービスの種類

「マーケティング事業」は、主にSEO、PPC等の広告マーケティングサービスを提供しております。

「アセット事業」は、主に物件賃貸、売買仲介、賃貸仲介といったアセット関連サービスを提供しております。

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

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表の作成のために採用している会計処理の方法と同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

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 2017年6月1日 至 2018年5月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント			調整額 (注)	合計
	マーケティング事業	アセット事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	1,794,576	102,298	1,896,875	—	1,896,875
セグメント間の内部売上高又は振替高	808	—	808	△808	—
セグメント利益又は損失（△）	167,391	△302	167,089	△156,690	10,398
セグメント資産	395,656	263,946	659,603	347,845	1,007,448
その他項目					
減価償却費	2,942	843	3,785	1,856	5,641
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	292	—	292	4,500	4,792

（注）「調整額」の区分については以下のとおりであります。

1. セグメント利益又は損失は、各報告セグメントに配分していない販売費及び一般管理費の全社費用であります。
2. セグメント資産は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。  
全社資産の主なものは、当社での現金及び預金、管理部門に係る資産であります。
3. 減価償却費は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係る減価償却費であります。
4. 有形固定資産及び無形固定資産の増加額は、各報告セグメントに配分していない全社資産の増加額であります。

当連結会計年度（自 2018年6月1日 至 2019年5月31日）

（単位：千円）

	報告セグメント			調整額 (注)	合計
	マーケティング事業	アセット事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	1,776,049	103,341	1,879,390	—	1,879,390
セグメント間の内部売上高又は振替高	197	—	197	△197	—
セグメント利益	158,616	7,226	165,843	△165,499	343
セグメント資産	412,687	331,164	743,852	495,219	1,239,072
その他項目					
減価償却費	1,946	551	2,497	1,146	3,644
有形固定資産及び無形固定資産の増加額	1,975	—	1,975	—	1,975

（注）「調整額」の区分については以下のとおりであります。

1. セグメント利益は、各報告セグメントに配分していない販売費及び一般管理費の全社費用であります。
2. セグメント資産は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。  
全社資産の主なものは、当社での現金及び預金、管理部門に係る資産であります。
3. 減価償却費は、各報告セグメントに配分していない全社資産に係る減価償却費であります。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	海外	合計
1,559,226	337,649	1,896,875

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	フィリピン	その他	合計
6,006	57,393	724	64,124

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は指名	売上高	関連するセグメント
チューリッヒライフインシュアランス カンパニー リミテッド	242,637	マーケティング事業

当連結会計年度(自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：千円)

日本	海外	合計
1,539,045	340,344	1,879,390

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：千円)

日本	フィリピン	その他	合計
4,427	57,806	2,020	64,253

3 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の名称又は指名	売上高	関連するセグメント
チューリッヒライフインシュアランス カンパニー リミテッド	254,746	マーケティング事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 2017年6月 1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月 1日 至 2019年5月31日)
1株当たり純資産額	98.91円	101.05円
1株当たり当期純利益金額	0.13円	3.00円

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

## 2 1株当たり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 (2018年5月31日)	当連結会計年度 (2019年5月31日)
連結貸借対照表上の純資産の部の合計額(千円)	742,151	758,127
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	72	—
(うち新株予約権(千円))	(72)	(—)
普通株式に係る期末純資産額(千円)	742,079	758,127
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	7,502,800	7,502,800

## 3 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年6月 1日 至 2018年5月31日)	当連結会計年度 (自 2018年6月 1日 至 2019年5月31日)
1株当たり当期純利益金額		
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)	1,011	22,523
普通株主に帰属しない金額(千円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	1,011	22,523
普通株式の期中平均株式数(株)	7,502,800	7,502,800
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	新株予約権方式によるストックオプション(新株予約権個)。 なお、新株予約権の概要は、「第5 経理の状況、1 連結財務諸表等、(1) 連結財務諸表注記事項」に記載のとおりであります。	—

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

⑤ 【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
1年以内の返済予定の長期借入金	—	46,879	0.58	—
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)	—	121,013	0.52	2020年6月1日～ 2023年10月1日
合計	—	167,893	—	—

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

2. 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く)の連結決算日後5年内における1年ごとの返済予定額の総額

区分	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	46,879	35,279	30,079	8,773

【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)	394,847	880,975	1,394,244	1,879,390
税金等調整前四半期(当期)純利益金額又は税金等調整前四半期純損失(△) (千円)	△17,904	△6,070	5,395	25,283
親会社株主に帰属する四半期(当期)純利益金額又は親会社株主に帰属する四半期純損失金額(△) (千円)	△18,109	△6,485	4,762	22,523
1株当たり四半期(当期)純利益金額又は1株当たり四半期純損失金額(△) (円)	△2.41	△0.86	0.63	3.00

(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又は四半期純損失金額(△) (円)	△2.41	1.55	1.50	2.37

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年5月31日)	当事業年度 (2019年5月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	273,395	363,481
売掛金	※1 178,703	※1 180,054
前払費用	11,403	8,501
未収入金	※1 11,128	※1 5,762
立替金	※1 24,990	※1 23,020
その他	2,616	6,840
貸倒引当金	△2,515	△396
流動資産合計	499,722	587,263
固定資産		
有形固定資産		
建物	2,426	1,794
工具、器具及び備品	3,579	2,632
有形固定資産合計	6,006	4,427
無形固定資産		
ソフトウェア	3,706	2,742
無形固定資産合計	3,706	2,742
投資その他の資産		
投資有価証券	18,227	95,812
関係会社株式	224,871	305,353
関係会社長期貸付金	175,426	147,200
敷金及び保証金	27,245	26,993
長期前払費用	768	1,762
貸倒引当金	△543	△279
投資その他の資産合計	445,995	576,842
固定資産合計	455,708	584,012
資産合計	955,431	1,171,276
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	※1 124,962	※1 171,670
1年内返済予定の長期借入金	-	46,879
未払金	※1 7,121	※1 6,652
未払費用	26,083	23,657
未払法人税等	695	4,274
前受金	7,688	8,677
預り金	25,297	25,671
その他	7,720	1,453
流動負債合計	199,570	288,936
固定負債		
長期借入金	-	121,013
関係会社長期借入金	50,000	63,940
繰延税金負債	1,375	61
固定負債合計	51,375	185,014
負債合計	250,946	473,951

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年5月31日)	当事業年度 (2019年5月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	341,136	341,136
資本剰余金		
資本準備金	471,876	471,876
資本剰余金合計	471,876	471,876
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	△111,680	△115,826
利益剰余金合計	△111,680	△115,826
株主資本合計	701,331	697,185
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,081	139
評価・換算差額等合計	3,081	139
新株予約権	72	-
純資産合計	704,485	697,324
負債純資産合計	955,431	1,171,276

## ②【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
売上高	※1 1,593,844	※1 1,553,102
売上原価	※1 1,209,227	※1 1,180,479
売上総利益	384,617	372,622
販売費及び一般管理費	※1,※2 426,869	※1,※2 400,197
営業損失(△)	△42,252	△27,575
営業外収益		
受取利息	※1 1,922	※1 1,648
為替差益	-	2,844
解約手数料等	899	527
投資事業組合運用益	15,664	18,061
その他	4,245	2,252
営業外収益合計	22,731	25,334
営業外費用		
支払利息	99	1,288
為替差損	21,142	-
その他	346	109
営業外費用合計	21,589	1,398
経常損失(△)	△41,109	△3,638
特別利益		
新株予約権戻入益	15	72
特別利益合計	15	72
税引前当期純損失(△)	△41,094	△3,566
法人税、住民税及び事業税	2,941	580
当期純損失(△)	△44,036	△4,146

【売上原価明細書】

		前事業年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)		当事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)	
区分	注記 番号	金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
I 媒体費		1,150,225	95.1	1,124,196	95.2
II 労務費		16,706	1.4	14,989	1.3
III 外注費		39,960	3.3	39,004	3.3
IV 経費	※1	2,334	0.2	2,290	0.2
当期総費用		1,209,227	100.0	1,180,479	100.0
期首仕掛品たな卸高		—		—	
合計		1,209,227		1,180,479	
期末仕掛品たな卸高		—		—	
当期売上原価		1,209,227		1,180,479	

※1 主な内訳は、次のとおりであります。

(単位：千円)

項目	前事業年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
賃借料	766	842
通信費	73	97
減価償却費	72	49

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、実際原価による個別原価計算であります。

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2017年6月 1日 至 2018年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本					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	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	341,136	471,876	471,876	△67,644	△67,644	745,367
当期変動額						
当期純損失(△)				△44,036	△44,036	△44,036
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計	—	—	—	△44,036	△44,036	△44,036
当期末残高	341,136	471,876	471,876	△111,680	△111,680	701,331

	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	6,042	6,042	87	751,497
当期変動額				
当期純損失(△)				△44,036
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△2,960	△2,960	△15	△2,975
当期変動額合計	△2,960	△2,960	△15	△47,011
当期末残高	3,081	3,081	72	704,485

当事業年度(自 2018年6月 1日 至 2019年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本					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	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	341,136	471,876	471,876	△111,680	△111,680	701,331
当期変動額						
当期純損失(△)				△4,146	△4,146	△4,146
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)						
当期変動額合計	—	—	—	△4,146	△4,146	△4,146
当期末残高	341,136	471,876	471,876	△115,826	△115,826	697,185

	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	3,081	3,081	72	704,485
当期変動額				
当期純損失(△)				△4,146
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△2,942	△2,942	△72	△3,014
当期変動額合計	△2,942	△2,942	△72	△7,160
当期末残高	139	139	—	697,324

## 【注記事項】

### (重要な会計方針)

#### 1 有価証券の評価基準及び評価方法

##### (1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

##### (2) その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法

投資事業有限責任組合への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方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（リース資産を除く）

a. 2007年3月31日以前に取得したもの 旧定率法

b. 2007年4月1日以降に取得したもの 定率法

なお、主な耐用年数は以下の通りです。

建物 7～15年

工具、器具及び備品 5～10年

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

##### (2) 無形固定資産

ソフトウェア

社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。

##### (3) リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

#### 3 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。

#### 4 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税及び地方消費税の会計処理

税抜方式によっております。

### (追加情報)

（「『税効果会計に係る会計基準の一部改正』等の適用」 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計準第28号 平成30年2月16日）等を当事業年度の期首から適用しております。また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第4に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(1)(評価性引当額の合計額を除く。)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前事業年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取り扱いに従って記載しておりません。

### (貸借対照表関係)

#### ※1 関係会社に対する資産及び負債

区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年5月31日)	当事業年度 (2019年5月31日)
短期金銭債権	27,573千円	21,660千円
短期金銭債務	7,870千円	6,718千円

## (損益計算書関係)

## ※1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
営業取引による取引高		
売上高	19,055千円	10,130千円
売上原価	178,115千円	111,568千円
販売費及び一般管理費	31,026千円	18,693千円
営業取引以外の取引による取引高	2,008千円	2,197千円

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

	前事業年度 (自 2017年6月1日 至 2018年5月31日)	当事業年度 (自 2018年6月1日 至 2019年5月31日)
役員報酬	60,116千円	60,059千円
給与手当	174,954千円	161,575千円
法定福利費	29,393千円	28,730千円
支払手数料	30,373千円	23,318千円
支払報酬	17,624千円	17,753千円
賃借料	44,116千円	42,428千円
減価償却費	4,164千円	2,493千円
貸倒引当金繰入額	979千円	△649千円
おおよその割合		
販売費	44.7%	43.4%
一般管理費	55.3%	56.6%

## (有価証券関係)

前事業年度(2018年5月31日)

関係会社株式(貸借対照表計上額224,871千円)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(2019年5月31日)

関係会社株式(貸借対照表計上額305,353千円)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 (2018年5月31日)	当事業年度 (2019年5月31日)
(繰延税金資産)		
貸倒引当金	944千円	207千円
投資有価証券評価損	3,598千円	3,076千円
資産除去債務影響額	1,286千円	1,286千円
関係会社株式評価損	12,315千円	12,315千円
繰越欠損金	336,580千円	304,870千円
その他	1,174千円	1,294千円
繰延税金資産小計	355,899千円	323,050千円
税務上の繰越欠損金に係る 評価性引当額	—千円	△304,870千円
将来減算一時差異等の合計に係る 評価性引当額	—千円	△18,180千円
繰延税金資産小計	△355,899千円	△323,050千円
繰延税金資産合計	—千円	—千円
(繰延税金負債)		
その他有価証券評価差額金	△1,375千円	△61千円
繰延税金負債合計	△1,375千円	△61千円
繰延税金負債純額	△1,375千円	△61千円

## 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要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税引前当期純損失を計上したため、差異原因を注記していません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

④ 【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	2,426	-	-	632	1,794	15,353
	工具、器具 及び備品	3,579	-	-	946	2,632	36,398
	計	6,006	-	-	1,579	4,427	51,752
無形固定資産	ソフトウェア	3,706	-	-	964	2,742	-
	計	3,706	-	-	964	2,742	-

【引当金明細表】

(単位：千円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	3,059	—	2,382	676

(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	6月1日から5月31日まで
定時株主総会	決算期の翌月から3カ月以内
基準日	5月31日
剰余金の配当の基準日	11月30日、5月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り	
取扱場所	東京都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 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 証券代行部
取次所	—
買取手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当会社の公告方法は電子公告とする。但し、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのURLは次のとおりです。 URL <a href="https://www.auncon.co.jp">https://www.auncon.co.jp</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

## 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、有価証券報告書の確認書

事業年度 第20期（自 2017年6月1日 至 2018年5月31日）

2018年8月29日 関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度 第20期（自 2017年6月1日 至 2018年5月31日）

2018年8月29日 関東財務局長に提出

#### (3) 四半期報告書、四半期報告書の確認書

第21期第1四半期（自 2018年6月1日 至 2018年8月31日）

2018年10月12日 関東財務局長に提出

第21期第2四半期（自 2018年9月1日 至 2018年11月30日）

2019年1月11日 関東財務局長に提出

第21期第3四半期（自 2018年12月1日 至 2019年2月28日）

2019年4月12日 関東財務局長に提出

#### (4) 臨時報告書

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の規定に基づく

臨時報告書

2018年8月29日 関東財務局へ提出

## 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

2019年8月28日

アウンコンサルティング株式会社  
取締役会 御中

## 東陽監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 高木 康行 ㊟

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 浅山 英夫 ㊟

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 田中 章公 ㊟

### <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」に掲げられているアウンコンサルティング株式会社の2018年6月1日から2019年5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、アウンコンサルティング株式会社及び連結子会社の2019年5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、アウンコンサルティング株式会社の2019年5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、アウンコンサルティング株式会社が2019年5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

- 
- (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。

# 独立監査人の監査報告書

2019年8月28日

アウンコンサルティング株式会社  
取締役会 御中

## 東陽監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 高木 康行 ㊞

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 浅山 英夫 ㊞

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 田中 章公 ㊞

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」に掲げられているアウンコンサルティング株式会社の2018年6月1日から2019年5月31日までの第21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、アウンコンサルティング株式会社の2019年5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。

- 
- (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。

**【表紙】**

【提出書類】	内部統制報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の4第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年8月28日
【会社名】	アウンコンサルティング株式会社
【英訳名】	AUN CONSULTING, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長CEO 信 太 明
【最高財務責任者の役職氏名】	管理担当執行役員 高 橋 重 行
【本店の所在の場所】	東京都文京区後楽一丁目1番7号
【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)

## 1 【財務報告に係る内部統制の基本的枠組みに関する事項】

当社代表取締役社長CEO 信太 明 及び最高財務責任者 高橋 重行 は、当社及び連結子会社（以下「当社グループ」）の財務報告に係る内部統制の整備及び運用に責任を有しており、「財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準並びに財務報告に係る内部統制の評価及び監査に関する実施基準の設定について（意見書）」に示されている内部統制の基本的枠組みに準拠して財務報告に係る内部統制を整備及び運用しております。

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

## 2 【評価の範囲、基準日及び評価手続に関する事項】

財務報告に係る内部統制の評価は、当事業年度の末日である2019年5月31日を基準日として行われており、評価に当たっては、一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠しております。

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

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

業務プロセスに係る内部統制の評価範囲については、各事業拠点の売上高（連結会社間取引消去後）の金額が高い拠点から合算していき、連結売上高の概ね2/3に達している事業拠点となる当社を「重要な事業拠点」として選定し、その事業拠点における当社グループの事業目的に大きく関わる勘定科目、すなわち「売上高」「売掛金」及び「給与手当」に至る業務プロセスを評価の対象といたしました。さらに、選定した重要な事業拠点にかかわらず、それ以外の事業拠点をも含めた範囲について、重要な虚偽記載の発生可能性が高く、見積りや予測を伴う重要な勘定科目に係る業務プロセスやリスクが大きい取引を行っている事業又は業務に係る業務プロセスを財務報告への影響を勘案して、重要性の大きい業務プロセスとして評価対象に追加しております。

## 3 【評価結果に関する事項】

上記の評価の結果、当事業年度末日時点において、当社グループの財務報告に係る内部統制は有効であると判断いたしました。

## 4 【付記事項】

該当事項はありません。

## 5 【特記事項】

該当事項はありません。

**【表紙】**

【提出書類】	確認書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の2第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年8月28日
【会社名】	アウンコンサルティング株式会社
【英訳名】	AUN CONSULTING, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長CEO 信 太 明
【最高財務責任者の役職氏名】	管理担当執行役員 高 橋 重 行
【本店の所在の場所】	東京都文京区後楽一丁目1番7号
【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)

1 【有価証券報告書の記載内容の適正性に関する事項】

当社代表取締役社長CEO 信太 明 及び当社最高財務責任者 高橋 重行 は、当社の第21期(自2018年6月1日 至 2019年5月31日)の有価証券報告書の記載内容が金融商品取引法令に基づき適正に記載されていることを確認いたしました。

2 【特記事項】

確認に当たり、特記すべき事項はありません。