

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年6月23日
【事業年度】	第27期（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）
【会社名】	株式会社テリロジー
【英訳名】	Terilogy Co.,Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 津吹 憲男
【本店の所在の場所】	東京都千代田区九段北一丁目13番5号
【電話番号】	03(3237)3291
【事務連絡者氏名】	取締役副社長 阿部 昭彦
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区九段北一丁目13番5号
【電話番号】	03(3237)3291
【事務連絡者氏名】	取締役副社長 阿部 昭彦
【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23期	第24期	第25期	第26期	第27期
決算年月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月
売上高 (千円)	-	2,638,099	2,560,575	-	-
経常損失 ( ) (千円)	-	52,001	153,268	-	-
親会社株主に帰属する当期純損失 ( ) (千円)	-	93,148	147,412	-	-
包括利益 (千円)	-	86,188	149,953	-	-
純資産額 (千円)	-	1,083,728	933,774	-	-
総資産額 (千円)	-	2,816,527	2,656,862	-	-
1株当たり純資産額 (円)	-	70.46	60.71	-	-
1株当たり当期純損失金額 ( ) (円)	-	6.06	9.58	-	-
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	-	38.5	35.1	-	-
自己資本利益率 (%)	-	8.3	14.6	-	-
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	64,475	284,112	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	90,303	6,415	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	39,409	32,248	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	997,186	676,292	-	-
従業員数 (人)	-	110	99	-	-

(注) 1. 第24期連結会計年度より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。また、唯一の連結子会社であったTerilogy Hong Kong Limitedを平成26年10月に清算終了したことに伴い、第26期より連結財務諸表を作成していないため、第26期及び第27期の連結経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上高には消費税等は含まれておりません。

3. 平成25年10月1日付で1株につき100株の株式分割を行いました。第24期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純損失金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

4. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

5. 株価収益率については、1株当たり当期純損失が計上されているため記載しておりません。

6. 従業員数は、就業人員数を表示しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
決算年月	平成24年 3月	平成25年 3月	平成26年 3月	平成27年 3月	平成28年 3月
売上高 (千円)	2,763,815	2,638,099	2,560,575	2,804,060	2,639,085
経常利益又は経常損失 ( ) (千円)	76,905	5,171	153,269	207,908	938
当期純利益又は当期純損失 ( ) (千円)	72,737	93,232	147,412	211,599	19,282
持分法を適用した場合の投資利益 (千円)	-	-	-	-	-
資本金 (千円)	1,182,604	1,182,604	1,182,604	1,182,604	1,182,604
発行済株式総数 (株)	156,800	156,800	15,680,000	15,680,000	15,680,000
純資産額 (千円)	1,171,746	1,084,321	934,112	723,279	699,353
総資産額 (千円)	2,811,691	2,815,566	2,658,569	3,052,588	2,455,065
1株当たり純資産額 (円)	7,618.64	70.50	60.74	47.03	45.47
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額 (円)	472.94	6.06	9.58	13.76	1.25
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	41.7	38.5	35.1	23.7	28.5
自己資本利益率 (%)	6.4	8.3	14.6	25.5	2.7
株価収益率 (倍)	19.0	-	-	-	-
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	47,598	-	-	150,127	223,818
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	86,955	-	-	49,578	4,737
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	9,539	-	-	146,618	231,419
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	1,050,965	-	-	934,133	445,707
従業員数 (人)	108	110	99	99	86

- (注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。
2. 平成25年10月1日付で1株につき100株の株式分割を行いました。第24期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額又は1株当たり当期純損失金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。
3. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額は、第23期については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。第24期、第25期、第26期及び第27期については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
4. 第24期、第25期、第26期及び第27期の株価収益率については、1株当たり当期純損失が計上されているため記載しておりません。
5. 従業員数は、就業人員数を表示しております。
6. 持分法を適用した場合の投資利益、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・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は、第23期、第26期及び第27期については、関連会社が存在しないため、第24期及び第25期については、連結財務諸表を作成しているため記載しておりません。

## 2【沿革】

年月	事項
平成元年7月	東京都千代田区神田において株式会社テリロジーを設立し、エンタープライズネットワーク事業を開始
平成3年4月	東芝エンジニアリング株式会社(現 東芝ITサービス株式会社)と保守委託契約を締結し、保守サービス事業を開始
平成6年4月	本社を千代田区九段北一丁目3番5号に移転
平成11年11月	米国Redback Networks, Inc.社と代理店契約を締結し、同社のブロードバンドアクセスサーバや米国Network Telesystems, Inc.社(現Affinegy, Inc.社)のEnternetソフトウェア製品の発売等を始めとするブロードバンドネットワーク事業を開始
平成16年4月	大阪府に西日本営業所を開設
平成16年5月	本社を千代田区九段北一丁目13番5号に移転
平成16年10月	米国TippingPoint社(現Hewlett-Packard Development Company, L.P.社)と日本国内総販売代理店契約を締結
平成16年12月	ジャスダック証券取引所に株式を上場
平成17年9月	ISO27001(ISMS)の認証取得
平成17年11月	ユニアデックス株式会社と資本提携を伴う業務提携の基本合意書を締結
平成18年12月	米国NetScout社と日本国内総販売代理店契約を締結
平成19年2月	ベルギー国VASCO DATA SECURITY社と販売代理店契約を締結
平成19年3月	ISO14001(EMS)の認証取得
平成19年3月	西日本営業所を大阪市中央区安土町三丁目5番12号へ移転
平成20年4月	西日本営業所を大阪市中央区南船場二丁目8番11号へ移転
平成20年10月	シンガポールeInnovations社と販売代理店契約を締結
平成22年4月	ジャスダック証券取引所と大阪証券取引所の合併に伴い、大阪証券取引所JASDAQに上場
平成22年8月	米国APCON社と日本国内販売代理店契約を締結
平成23年2月	米国SevOne社とAPAC販売代理店契約を締結
平成23年12月	香港に100%出資子会社「Terilogy Hong Kong Limited」を設立
平成24年9月	米国Lastline社と販売代理店契約を締結
平成25年7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)に上場
平成25年7月	株式会社アクセス・テクノロジー社と「Fullflex ZG」の総販売代理店契約を締結
平成26年10月	香港100%出資子会社「Terilogy Hong Kong Limited」を清算
平成26年11月	米国CohoData社と販売代理店契約を締結
平成26年12月	西日本営業所を閉鎖し、東京本社に統合
平成27年11月	米国RedSeal社と販売代理店契約を締結

### 3【事業の内容】

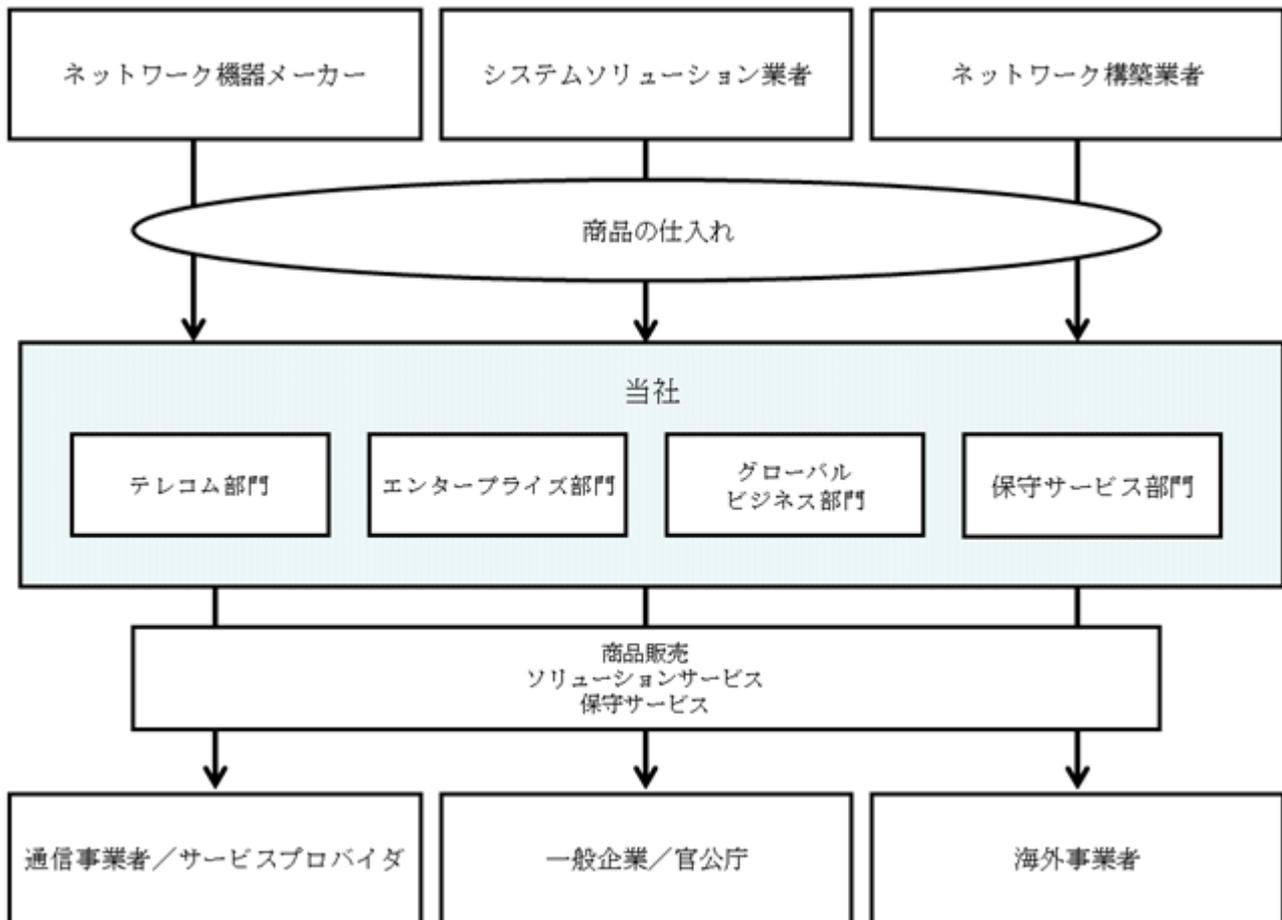
当社は、製品・サービス別の営業部門を設置し、各営業部門は、取り扱う製品、サービスについて包括的な戦略を立案・実行することで、事業活動を展開しております。

したがって、当社は、営業部を基礎とした製品・サービス別の事業から構成されており、「エンタープライズ部門、テレコム部門、グローバルビジネス部門、保守サービス部門」の4部門に区分し、ネットワークを顧客のビジネス視点で「可視化」、「分析」し、最適なソリューションを提供し、安定的な運用を実現することにより、顧客のIT投資効果を最大化いたします。

なお、セグメント情報を記載していないため、事業部門別に記載しております。

事業名	事業の内容
エンタープライズ部門	主として一般企業や官公庁に対し、DHCP/DNS/RADIUSなどのネットワークサービスを中心としたソリューションおよびネットワークインフラストラクチャの構築サービスを提供。
テレコム部門	サービスプロバイダのブロードバンド、WiMAXなどの要求に対し、サブスクリバ管理、ポリシーコントロール、ネットワークマネジメントなどの高度なソリューションおよびネットワークインフラストラクチャの構築サービスを提供。
グローバルビジネス部門	グローバル展開する国内外の金融・証券市場を中心に、ネットワークおよび、サーバシステムにおける障害復旧時間の短縮、運用の自動化、パフォーマンス管理など、ITインフラが抱える様々な課題に対し、高度なソリューションを提供。 また、アジア・パシフィック地域の通信事業者、一般企業に向け、当社が強みとするテレコム、セキュリティに関する高度な製品、サービスを提供。
保守サービス部門	当社が納入したネットワークおよび付帯機器の保守を行うと共に、ネットワークの増強・機能拡張・更新等についてプロフェッショナルサービスを提供。

[ 事業系統図 ]



事業内容を詳記しますと以下の通りとなります。

### エンタープライズ部門

当事業の主なユーザである一般企業は、厳しい国際競争化での生き残りや事業拡大に向けて、社内及びグループ企業間情報通信システムへのIT投資により、業務の効率化、IT化などを進めております。しかし、各企業は、新しい情報システムへの投資に加えて、既存情報システムのトータルコスト削減やセキュリティ強化への投資も必要としているために、IT投資を非常に厳しく選別しております。

当事業では、このようなユーザ・ニーズに最も適したネットワーク製品（ルータ、スイッチ、DNS/DHCP、セキュリティ機器等）を販売するとともに、企業内情報通信システムやセキュリティ（情報漏洩に関する標的型攻撃防御）、認証（ネットワーク上のサービス利用者を識別すること）インフラの設計・構築から運用管理までを一貫して提供しております。

### テレコム部門

スマートフォンの普及で通信業界は一変し、今や移動体通信事業者が市場を牽引しています。またiPhone5の登場で高速無線通信方式LTE（Long Term Evolution）サービスが立ち上がり、データトラフィックはさらに急増し続けています。NTTドコモ、KDDI、ソフトバンクの各社は通信サービス品質の向上とその維持に向け通信網の増強に力を入れています。一方、Webポータルや電子メールといった従来型インターネットサービスに加えて、IP電話や動画配信、IPTVといった多様なマルチメディアアプリケーション、更にはAmazon、Facebook、Google、国内ではLINEといったOTT(Over the top)サービスが増大しています。

このような市場の中、当事業では、通信事業者及びインターネットサービスプロバイダが抱える通信サービス品質に関連するさまざまな課題の差別化ソリューションを提案しております。具体的には、ネットワーク上を流れるすべてのトラフィックデータを収集・分析・可視化してサービス品質の検証、不具合場所の特定およびその対策を支援するソリューション（パケットキャプチャー製品、ネットワーク&アプリケーション性能管理製品等）、加入ユーザ毎のデマンドに応じたサービスポリシーを包括的に制御するソリューション（トラフィック分析およびサービスポリシー制御）等々を当社のプロフェッショナルサービスとともに提供します。

### グローバルビジネス部門

近年のコンピュータ技術の発展と規制緩和、グローバル化の流れにより、金融業界においてはアルゴリズムトレーディングに代表される高頻度取引が活発になりつつあります。マイクロ秒単位で取引を繰り返すこの手法を実現するには取引所側のコロケーションサービスが必須ですが、シンガポール、東京、大阪、オーストラリアに続き、韓国、香港でも同様のサービスが開始される予定です。さらに台湾や中国などの取引所も近い将来この流れに追随することが予想されており、さらに市場が広がる可能性が大きいと言えます。

当事業では、このようなアジア金融市場に向け、高頻度取引におけるインフラ及びアプリケーションのパフォーマンス測定およびチューニングのソリューションを提供しております。対象となる顧客は各地域の取引所、証券会社、および為替取引を行う大手銀行であり、高い技術力と金融アプリケーションへの深い理解を武器にサービスを展開しております。

### 保守サービス部門

当事業は、当社が販売したネットワーク関連機器及び構築したネットワークの保守、メンテナンスを行うものです。品質の良い保守サービスを提供することにより、継続的な取引や拡販につなげております。さらに、単に製品やサービスの保守作業に留まらず、より高度なトータルなサポート&サービスへの展開を進めております。

## 用語解説

### ルータ（router）

ある場所からある場所にインターネットを介してデータを送受信するときに、その電送経路を制御する装置をいいます。

### DHCP（Dynamic Host Configuration Protocol）

コンピュータを起動したとき、そのコンピュータに対して、IPアドレスなどのネットワーク情報を自動的に割り振るためのプロトコル（ネットワークでコンピュータ同士が情報を交換するための通信手順、通信規約）です。

### DNS（Domain Name Service）

インターネット上でのコンピュータの名前にあたるドメイン（ホスト）名を、住所にあたるIPアドレスと呼ばれる4つの数字の列に変換する名前解決メカニズムの総称です。

#### IP (Internet Protocol)

米国防総省のネットワークプロジェクトで開発された通信手順で、ネットワークに参加している機器の住所付け（アドレッシング）や、相互に接続された複数のネットワーク内での通信経路の選定（ルーティング）をするための方法を定義しています。

#### IPTV (Internet Protocol TeleVision)

IPTVとは、IP (Internet Protocol) を利用してデジタルテレビ放送を配信するサービスのこと、またはその放送技術の総称をいいます。QoSを活用することにより、音声や動画の生中継や、テレビ会議など、リアルタイム性が要求される通信において、優先的に帯域を割り当てるなどの制御を行い、通信の停滞を防止します。

#### PPPoE (Point to Point Protocol over Ethernet)

PPPoEは電話回線とモデムを使って2点間でコンピュータ接続するダイヤルアップサービスで使用する通信手順です。PPPoEはADSL、ケーブルテレビ、光ファイバーサービスなどの常時接続において使用される通信手順です。

#### QoE (Quality of Experience)

QoEとは、主に通信事業者が提供する各種通信サービスに対して「ユーザから見たサービス品質（ユーザの体感品質）」を意味します。具体的には、映像配信やIP電話などのリアルタイム性が求められる通信サービスの品質について、ユーザの目線で評価する品質の尺度です。

#### QoS (Quality of Service)

QoSとは、主にネットワークにおける回線の「通信サービスの品質」を意味し、通信の品質を制御する技術を指します。具体的には、ネットワーク上で通信のための帯域をあらかじめ予約し、特定の通信の通信速度・品質を保证する技術のことをいいます。

#### SLA (Service Level Agreement)

元々は米国でのアナログ電話回線サービスの品質保証から生まれた用語で、これが広義的に普及し、今では、インターネット通信サービス事業者が利用者に対して回線通信速度、通信不能時間といった特別なサービス品質を保证するサービス契約をいいます。もし、締結ユーザに対してインターネット通信サービス事業者が保証できなかった場合、サービス事業者は契約ユーザにペナルティを支払わなければなりません。

#### SLM (Service Level Management)

これは前述のSLAがきちんと守られているかどうかを実際の数値として監視する仕組みをいいます。

#### DDoS (Distributed Denial of Service)

DDoSとは、インターネットを通じた攻撃手法の1つで、複数のコンピュータから大量のデータを一斉に送信することで、標的となる企業や組織のコンピュータに大量の処理負荷を与え、サービスを機能停止状態へ追い込む手法です。

#### SDN (Software-Defined Networking)

SDNとは、コンピュータネットワークを構成する通信機器をソフトウェアによって集中的に制御し、ネットワークの構造や構成、設定など、動的に変更することを可能とするネットワーク仮想化技術です。

#### ストレージ (Storage)

ストレージとは、コンピュータなどのデータを長期的に保存しておくことを目的とした記憶装置です。

## 4 【関係会社の状況】

該当事項はありません。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 提出会社の状況

平成28年3月31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)
86	38.9	11.9	5,551

セグメント情報を記載していないため、事業部門別の従業員数を示すと次のとおりであります。

事業部門の名称	従業員数(人)
テレコム部門	19
エンタープライズ部門	30
グローバルビジネス部門	4
保守サービス部門	12
その他	21
合計	86

- (注) 1. 従業員数は就業人員であります。  
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。

### (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【業績等の概要】

#### (1)業績

当事業年度における国内経済は、政府や日銀による経済・金融政策を背景に企業業績の改善が見られたものの、年明け以降の海外経済の減速や原油安、株式市場の不安定な動きなど、景気の先行きは不透明な状況で推移しました。

また、当社を取り巻く経営環境は、クラウドコンピューティングのエンタープライズ市場への浸透、ビッグデータの分析と活用、IoT(モノのインターネット)の進展、AI(人工知能)技術の高度化など、テクノロジーの加速度的な進化に適応した新しい事業の創出に期待が集まりました。

このような状況のもとで、当社は、顧客基盤の強化と販路の拡大、市場競争力ある商品の販売強化、経費増加の抑制に取り組んできました。

当事業年度における部門別の概要は次のとおりです。

#### (エンタープライズ部門)

当部門では、特定の企業や団体を標的としたサイバー攻撃は、引き続き増加傾向にあることから、入口対策のネットワーク不正侵入防御セキュリティ商品、出口対策の標的型攻撃対策クラウドサービス、第三者によるなりすまし防止対策などのセキュリティ案件の受注が増加したほか、大手金融機関のインターネットバンキング向け不正取引防止システムの再構築案件の受注を獲得しています。

また、当社独自サービスのITシステム運用監視クラウドサービスは、パナソニックソリューションテクノロジーのシステム診断サービスに採用されるなど、順調な立ち上がりとなりました。

なお、当社の主要顧客である大手製造業を中心にIT投資は回復基調にあることから、ネットワークのインフラ構築案件をはじめ、テレビ会議システム構築案件、当社独自のパケットキャプチャ製品を採用したネットワークのモニタリング案件などの受注活動は概ね予定通りに推移しましたが、当事業年度は大型案件が少なかったことから、当部門の売上高は前年同期に比べ減少しました。

この結果、売上高は1,172百万円(前年同期1,324百万円、前年同期比11.5%減)となりました。

#### (テレコム部門)

当部門では、通信事業者のネットワーク投資の抑制が継続するなか、スマートフォンの急激な普及に対応した新しいネットワークの構築や通信サービスの台頭により、自社独自のパケットキャプチャ製品を採用した、MVNO向けネットワークのモニタリング追加案件などの受注活動は堅調に推移しました。

また、通信事業者やCATV事業者に大量のデータを送りつけ、サービスを妨害するDDoS攻撃が増加したことで、当社独自のパケットキャプチャ製品とDNSモニタリングツールを採用した、DNSサーバ攻撃可視化のモニタリング案件を複数のインターネットサービスプロバイダから受注を獲得しています。

なお、前年度からの取り組みである、ネットワークの経路制御として開発されたSDN技術を応用したCohoストレージ製品が、大手通信事業者のクラウド環境向けストレージ案件に採用されました。

この結果、売上高は260百万円(前年同期237百万円、前年同期比9.5%増)となりました。

#### (グローバルビジネス部門)

当部門では、アジア・パシフィック地域の通信事業者に向けた受注活動に注力したことで、DNSサーバ攻撃可視化のモニタリング案件を台湾の通信事業者から初受注しました。

また、国内外の金融・証券企業に向けた受注活動では、外資系保険会社向けネットワークモニタリングの再構築案件を受注しています。

なお、当社独自のパケットキャプチャ製品は、アジア・パシフィック地域での通信事業者、金融・証券企業への導入に向け、現地のシステムインテグレータを通じての販売準備を進めてきましたが、当部門の売上に貢献するまでには至りませんでした。

この結果、売上高は48百万円(前年同期63百万円、前年同期比23.8%減)となりました。

#### (保守サービス部門)

当部門では、円安の進行による保守関連経費の上昇に対し、更なる保守業務の内製化、業務委託費の削減に取り組みました。

なお、継続的な取り組みである、高付加価値の保守サービスの提供に努めたものの、新規案件の受注が伸び悩んだことから、当部門の売上高は前年同期を若干下回りました。

この結果、売上高は1,157百万円(前年同期1,178百万円、前年同期比1.7%減)となりました。

この結果、当事業年度における受注高は1,509百万円(前年同期1,628百万円、前年同期比7.3%減)、売上高は2,639百万円(前年同期2,804百万円、前年同期比5.9%減)、受注残高は118百万円(前年同期90百万円、前年同期比31.5%増)となりました。

損益面では、経費の削減に努めたものの、売上高が期初の予想を下回ったことで利益が想定を下回った結果、営業利益26百万円（前年同期は212百万円の損失）、経常損失0百万円（前年同期は207百万円の損失）となりました。

また、投資有価証券の減損による特別損失16百万円の計上により、当期純損失19百万円（前年同期は211百万円の損失）となりました。

## (2) キャッシュ・フロー

当事業年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前事業年度末に比べ488百万円減少し、445百万円となっております。当事業年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果使用した資金は223百万円となりました。これは税引前当期純損失17百万円を計上し、減価償却費80百万円を計上、前渡金の減少42百万円があったものの、たな卸資産の増加19百万円、仕入債務の減少282百万円等によるものであります。

### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は4百万円となりました。これは定期預金の預入による支出689百万円、定期預金の払戻による収入771百万円、有形固定資産の取得による支出43百万円、無形固定資産の取得による支出22百万円等によるものであります。

### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は231百万円となりました。これは短期借入金の純増減額179百万円、リース債務の返済による支出52百万円によるものであります。

## 2【仕入、受注及び販売の状況】

当社は単一事業であるため、仕入、受注及び販売の状況については事業部門ごとに記載しております。

### (1) 仕入実績

当事業年度の仕入実績を事業部門ごとに示すと、次のとおりであります。

事業部門別	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	前年同期比(%)
エンタープライズ部門(千円)	712,061	25.3
テレコム部門(千円)	108,242	22.5
グローバルビジネス部門(千円)	14,691	70.4
合計(千円)	834,995	26.9

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

### (2) 受注実績

当事業年度の受注状況を事業部門ごとに示すと、次のとおりであります。

事業部門別	受注高	前年同期比 (%)	受注残高	前年同期比 (%)
エンタープライズ部門(千円)	1,236,609	5.1	114,008	127.4
テレコム部門(千円)	250,357	0.4	4,150	70.1
グローバルビジネス部門(千円)	22,621	69.5	336	98.7
合計(千円)	1,509,587	7.3	118,494	31.5

(注) 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

(3) 販売実績

当事業年度の販売実績を事業部門ごとに示すと、次のとおりであります。

事業部門別	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	前年同期比(%)
エンタープライズ部門(千円)	1,172,735	11.5
テレコム部門(千円)	260,074	9.5
グローバルビジネス部門(千円)	48,399	23.8
保守サービス部門(千円)	1,157,875	1.7
合計(千円)	2,639,085	5.9

(注) 1. 最近2事業年度の主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
	金額(千円)	割合(%)	金額(千円)	割合(%)
(株)みずほ銀行	315,832	11.3	284,382	10.8

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3【対処すべき課題】

当社は、経営環境の変化に適応した販売体制への転換を図るとともに、顧客基盤の強化と販路の拡大、市場競争力ある商品の販売強化、経費増加の抑制などに努めてまいります。

ビジネスモデル転換への挑戦の年

- ・収集、可視化、分析、行動で稼ぐモデルを模索
- ・オープンソースの利活用

注力製品、サービスへの継続投資

- ・高性能キャプチャリングソフトウェア：momentum
- ・クラウド性能監視サービス：CloudTriage
- ・仮想化環境向け分散ストレージ：COHO
- ・ネットワークセキュリティ分析：Redseal

KPIによるモニタリングの継続

- ・全てのプロセスを可視化

当社は、上記に掲げた具体的な対応策を実施することにより、業績の回復、安定成長への基盤づくりに努めてまいります。

### 4【事業等のリスク】

以下において、当社の事業展開その他に関してリスク要因となる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とは考えていない事項についても、投資家の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資家に対する積極的な情報開示の観点から以下に記載しております。なお、当社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ものでありますが、本株式に関する投資判断は、以下の事項および本項以外の記載事項を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、本文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．技術革新及び商品供給について

当社の取扱商品であるルータ、LANスイッチ、サーバ等ネットワーク機器およびこれらに関するソフトウェアは技術革新スピードが極めて速く、ライフサイクルは通常の製品と比較して短くなっております。これに対応して当社では海外を含めて最新技術情報等の収集や最新技術を有するメーカー等の発掘に努めておりますが、当業界の技術革新に追従することができなかつた場合、ユーザの要求に応え得ない、あるいは市場に適合した商品を供給できない等により、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 2．売上高の季節変動について

当社の主たるユーザはいわゆる大企業または大企業グループに属する企業が多く、当該企業においては年度予算管理に基づき設備投資がなされること等により、当社の売上高が第2四半期および第4四半期に偏重する傾向があります。

#### 3．競合について

本格的なブロードバンド時代の到来を受け、ネットワークインフラの関連市場も急激に拡大しており、また、ネットワークインテグレーション市場においても、大手システムインテグレータを始めとする競合企業が多数存在し、競合が厳しくなっております。さらに、これら競合先による優れたシステムやサービスの提供等も考えられることや、価格・サービス競争がさらに激化することも予想され、今後、当社の事業展開に影響を及ぼす可能性があります。

#### 4. 技術者の確保について

ネットワーク技術の進歩の速さに対応して、顧客に対して最適なネットワーク環境を提供するためには、市場動向調査とともに最新技術を熟知し応用力のあるネットワーク技術者の確保がますます重要となってきました。

当社では、ネットワークインテグレーション分野に必要な技術をネットワーク技術、セキュリティ技術、サーバ技術、ネットワーク保守・運用技術、ネットワークコンサルタント技術の5つに区分し、社内技術教育プログラムに基づく研修により技術者養成に努めており、また技術素養のある人材および必要な能力をもった技術者の確保にも注力し、新卒または外部専門機関との連携による中途を採用しております。今後、必要な技術者を確保できない場合、当社の事業展開に影響を及ぼす可能性があります。

#### 5. 為替変動の影響について

当社は、米国を中心とする海外メーカーの製品を輸入し、または、海外メーカーの日本法人または代理店等を通して購入しており、仕入総額に対する外貨建て仕入の割合は、平成27年3月期においては70.1%、平成28年3月期においては74.9%となっております。為替変動に備える方策等を講ずることにより、リスクの軽減に努めておりますが、予想を超えるような為替の変動により円換算による仕入価格が上昇し、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 5【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

### 6【研究開発活動】

特記事項はありません。

### 7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中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) 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して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・負債や収益・費用の報告金額および開示に影響を与える見積りを必要とします。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。

#### (2) 財政状態の分析

##### (流動資産)

当事業年度末における流動資産の残高は、2,019百万円となり、前事業年度末に比べ594百万円減少いたしました。これは主に現金及び預金が570百万円減少し、前渡金が42百万円減少、前払費用が14百万円増加したことによるものであります。

##### (固定資産)

当事業年度末における固定資産の残高は、435百万円となり、前事業年度末に比べ2百万円減少いたしました。これは主に有形固定資産が13百万円減少し、無形固定資産が11百万円増加したことによるものであります。

##### (流動負債)

当事業年度末における流動負債の残高は、1,676百万円となり、前事業年度末に比べ542百万円減少いたしました。これは主に買掛金が282百万円減少し、短期借入金が179百万円減少、前受金が14百万円減少したことによるものであります。

##### (固定負債)

当事業年度末における固定負債の残高は、78百万円となり、前事業年度末に比べ31百万円減少いたしました。これは主にリース債務が31百万円減少したことによるものであります。

##### (純資産)

当事業年度末における純資産の残高は、699百万円となり、前事業年度末に比べ23百万円減少いたしました。これは主に利益剰余金が19百万円減少したことによるものであります。

#### (3) 経営成績の分析

##### (売上高)

当事業年度の売上高は、2,639百万円となりました。その主な概要につきましては、「第2 事業の状況 1. 業績等の概要(1)業績」に記載の通りであります。

##### (販売費及び一般管理費・営業利益)

当事業年度の販売費及び一般管理費は、前事業年度に比べ8.6%減少し721百万円となりました。

その結果、当事業年度の営業利益は、26百万円（前事業年度は営業損失212百万円）となりました。

（営業外損益・経常利益）

当事業年度の営業外収益は、前事業年度に比べ78.3%減少し5百万円となりました

当事業年度の営業外費用は、前事業年度に比べ69.7%増加し32百万円となりました。

その結果、当事業年度の経常損失は0百万円（前事業年度は経常損失207百万円）となりました。

（特別損益・税引前当期純利益）

当事業年度の特別損失は16百万円となりました。（前事業年度はありません）

その結果、当事業年度の税引前当期純損失は17百万円（前事業年度は税引前当期純損失207百万円）となりました。

（当期純利益）

以上の結果、当期純損失は、19百万円（前事業年度は当期純損失211百万円）となりました。

（4）キャッシュ・フローの状況の分析

営業活動の結果使用した資金は223百万円となりました。これは税引前当期純損失17百万円を計上し、減価償却費80百万円を計上、前渡金の減少42百万円があったものの、棚卸資産の増加19百万円、仕入債務の減少282百万円等によるものであります。

投資活動の結果使用した資金は4百万円となりました。これは定期預金の預入による支出689百万円、定期預金の払戻による収入771百万円、有形固定資産の取得による支出43百万円、無形固定資産の取得による支出22百万円等によるものであります。

財務活動の結果使用した資金は231百万円となりました。これは短期借入金の純増減額179百万円、リース債務の返済による支出52百万円によるものであります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当事業年度の設備投資の総額は、41,070千円となりました。これは主に、保守及び検証用機器の購入等によるものであります。

#### 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。

平成28年3月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)
		建物	車両運搬具	工具器具備品	リース資産	合計	
本社 (東京都千代田区)	業務OA設備等	10,454	0	45,019	53,195	108,669	86

#### 3【設備の新設、除却等の計画】

該当事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	21,696,000
計	21,696,000

##### 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (平成28年3月31日)	提出日現在発行数(株) (平成28年6月23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	15,680,000	15,680,000	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	単元株式数 100株
計	15,680,000	15,680,000	-	-

#### (2)【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

#### (4)【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### (5)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総数増減数(株)	発行済株式総数残高(株)	資本金増減額(千円)	資本金残高(千円)	資本準備金増減額(千円)	資本準備金残高(千円)
平成25年10月1日 (注)	15,523,200	15,680,000	-	1,182,604	-	-

(注) 株式分割(1:100)によるものであります。

#### (6)【所有者別状況】

平成28年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	1	28	25	12	7	5,518	5,591	-
所有株式数(単元)	-	2,782	6,170	1,981	1,588	13	144,257	156,791	900
所有株式数の割合(%)	-	1.77	3.94	1.26	1.01	0.01	92.01	100.00	-

(注) 自己株式300,000株は、「個人その他」に含めて記載しております。

(7) 【大株主の状況】

平成28年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (株)	発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合 (%)
津吹 憲男	東京都板橋区	4,742,400	30.24
阿部 昭彦	神奈川県横浜市神奈川区	1,529,600	9.76
小森 秀継	兵庫県神戸市須磨区	292,200	1.86
日本証券金融株式会社	東京都中央区日本橋茅場町1丁目2番10号	278,200	1.77
松井証券株式会社	東京都千代田区麹町1丁目4	138,000	0.88
宮村 信男	東京都豊島区	129,200	0.82
株式会社ホッタ・コーポ レーション	東京都千代田区九段南2丁目1-16-701	119,800	0.76
辻 務	三重県松阪市	110,400	0.70
テリロジー社員持株会	東京都千代田区九段北1丁目13-5	109,500	0.70
田中 隆吉	東京都大田区	95,000	0.61
計	-	7,544,300	48.11

(注) 上記のほか当社所有の自己株式300,000株(1.91%)があります。

(8) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成28年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 300,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 15,379,100	153,791	
単元未満株式	普通株式 900		
発行済株式総数	15,680,000		
総株主の議決権		153,791	

【自己株式等】

平成28年3月31日現在

所有者の氏名又は 名称	所有者の住所	自己名義所有株 式数(株)	他人名義所有株 式数(株)	所有株式数の合 計(株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
株式会社テリロジー	東京都千代田区九段 北一丁目13番5号	300,000	-	300,000	1.91
計		300,000	-	300,000	1.91

- ( 9 ) 【ストックオプション制度の内容】  
該当事項はありません。

## 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	300,000	-	300,000	-

## 3 【配当政策】

当社は、株主尊重を経営戦略の重要課題と認識し収益性、安全性の確保に努め、業績に基づいた配当を実施することにより株主への利益還元に取り組んで行く方針であります。

当社は、「会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことができる。」旨を定款に定めております。

当社の剰余金の配当は、期末配当の年1回を基本方針としております。

一方、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保も株主各位の利益確保に必要不可欠であると認識しております。

上記の方針ではありますが、当事業年度は繰越利益剰余金が欠損の状況であるため無配とさせていただきました。

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【株価の推移】

##### (1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
決算年月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月
最高(円)	9,550	11,000	13,420 289	405	720
最低(円)	6,670	6,320	7,000 90	108	202

- (注) 1. 最高・最低株価は、平成25年7月16日より東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであり、それ以前は大阪証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。
2. 印は、株式分割(平成25年10月1日、1株100株)による権利落後の最高・最低株価を示しております。

##### (2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成27年10月	11月	12月	平成28年1月	2月	3月
最高(円)	359	321	496	441	322	314
最低(円)	300	275	296	275	202	242

- (注) 最高・最低株価は、東京証券取引所JASDAQ(スタンダード)におけるものであります。

5【役員の状況】

男性 8名 女性 -名 (役員のうち女性の比率-%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長		津吹 憲男	昭和17年9月18日生	昭和40年4月 東京三菱自動車販売(株)入社 昭和44年9月 高千穂交易(株)入社 昭和50年12月 住商エレクトロニクス(株)入社 平成元年7月 当社代表取締役社長就任(現任) 平成17年10月 (管掌)管理部 平成18年10月 技術本部長 平成20年4月 (管掌)事業本部	(注)7	4,742,400
取締役副社長	情報開示担当	阿部 昭彦	昭和22年9月5日生	昭和46年4月 高千穂交易(株)入社 昭和50年12月 住商エレクトロニクス(株)入社 平成元年8月 当社入社 平成2年5月 常務取締役就任 平成13年3月 エンタープライズ営業本部長 平成14年6月 専務取締役就任 平成15年6月 ネットワークソリューション事業本部長 平成16年4月 (管掌)営業部門統括、管理部門、公開プロジェクトチームリーダー、IR 平成16年6月 (管掌)管理部(兼)情報開示担当 平成18年4月 エンタープライズ営業本部長(兼)情報開示担当 平成19年4月 営業本部長(兼)情報開示担当 平成20年4月 管理本部長(兼)管理部長(兼)情報開示担当 平成21年4月 管理本部長(兼)情報開示担当 平成21年6月 取締役副社長就任 平成23年5月 取締役就任 平成24年1月 取締役副社長就任(現任)	(注)7	1,529,600
取締役		宮村 信男	昭和40年11月20日生	平成2年2月 当社入社 平成11年4月 当社営業部長 平成13年6月 University of Southern California MBA 派遣留学 平成15年4月 当社社長付 平成15年10月 シスコシステムズ(株)入社、マーケティング部プロダクトマネージャー 平成16年2月 同社マーケット開発部アライアンスマネージャー 平成16年8月 同社エンタープライズマーケティング部インダストリーソリューションマネージャー 平成19年12月 当社入社 社長室戦略担当 平成20年4月 当社事業本部長 平成20年6月 取締役就任(現任)	(注)7	129,200
取締役		鈴木 達	昭和34年4月3日生	平成11年4月 日商岩井(株)情報通信事業部 情報・ネットワーク課長 平成12年4月 アイ・ティー・エックス(株)入社 平成12年6月 同社取締役 平成16年1月 (株)UCOM代表取締役 平成18年6月 社団法人JPNIC理事 平成22年5月 オリパスビジネスクリエイツ(株)代表取締役 平成23年6月 日商エレクトロニクス(株)取締役 平成26年3月 インヴェンティット(株)代表取締役 平成28年4月 当社入社 アカウント営業部長 平成28年6月 取締役就任(現任)	(注)7	

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役		坂本 明男	昭和21年9月21日生	昭和56年4月 日本電気㈱交換グループ課長 昭和62年4月 NEC Americaへ出向 事業部長 平成8年7月 HolonTech Corp.(米)創設 平成13年2月 AuralineInc.CEO&President 平成14年2月 IPLocks, Inc.創設 CEO 平成20年7月 Fortinet, Inc.Vice President アジア・ジャパン社長 平成21年9月 経営コンサルタントとして米シリ コンバレー各社経営支援(現任) 平成27年6月 当社取締役就任(現任)	(注)7	
常勤監査役		西村 誠二	昭和21年6月29日生	昭和44年4月 ブリヂストンフローテック㈱入社 経理、人事労務、総務部門を歴任 平成13年12月 同社退社 平成14年1月 当社入社 平成14年4月 当社管理部長兼株式上場プロジェ クトサプリーダー就任 平成18年6月 当社定年退職 当社嘱託契約 平成21年6月 当社監査役就任(現任)	(注)4	28,800
監査役		原島 正隆	昭和21年5月24日生	昭和45年4月 住友電気工業㈱入社 平成9年4月 ㈱ネットマークス取締役企画本部長 平成16年4月 同社取締役常務執行役員法務部長 平成18年6月 ㈱ネットマークス監査役 当社監査役就任(現任) 平成19年11月 住友電工デバイス・イノベーション ㈱資材・物流部担当部長 平成25年1月 ㈱IFY取締役(現任)	(注)5	
監査役		鶴保 征城	昭和17年2月10日生	昭和41年4月 日本電信電話公社入社 平成元年11月 NTTソフトウェア研究所所長 平成5年6月 NTTデータ㈱取締役開発本部長 平成7年6月 同社常務取締役技術開発本部長 平成9年6月 NTTソフトウェア㈱代表取締役社長 平成15年6月 高知工科大学工学部情報システム 工学科教授 平成16年10月 独立行政法人情報処理推進機構ソ フトウェア・エンジニアリング・ センター所長 経済産業省産業構造審議会臨時委 員 平成20年3月 日本学術会議連携会員 平成21年1月 学校法人専門学校HAL東京校長 (現任) 独立行政法人情報処理推進機構顧 問(現任) 平成22年6月 当社監査役就任(現任)	(注)6	
計						6,430,000

- (注)1. 取締役坂本明男は、社外取締役であります。  
2. 監査役原島正隆及び鶴保征城は、社外監査役であります。  
3. 当社は、法令に定める監査役の員数を欠くことになる場合に備え、会社法第329条第3項に定める補欠監査役1名を選任しております。  
補欠監査役の略歴は次のとおりであります。

氏名	生年月日	略歴	所有株式数 (株)
近藤 一義	昭和17年7月9日生	昭和36年4月 野村不動産株式会社入社 昭和60年1月 国際証券株式会社入社 平成15年7月 国際土地建物株式会社定年退社	3,000

4. 平成25年6月21日開催の定時株主総会の終結の時から4年間  
5. 平成26年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から4年間  
6. 平成27年6月24日開催の定時株主総会の終結の時から4年間  
7. 平成28年6月23日開催の定時株主総会の終結の時から1年間

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コーポレート・ガバナンスを企業の重要課題であると認識しており、経営の透明性・公正性・迅速な意思決定の維持向上に努めるべく諸施策に取り組んでまいります。

企業統治の体制

#### イ．企業統治の体制の概要

当社は監査役制度を採用しております。また、会社の法定の機関として、株主総会、取締役会、監査役会及び会計監査人を設置しております。

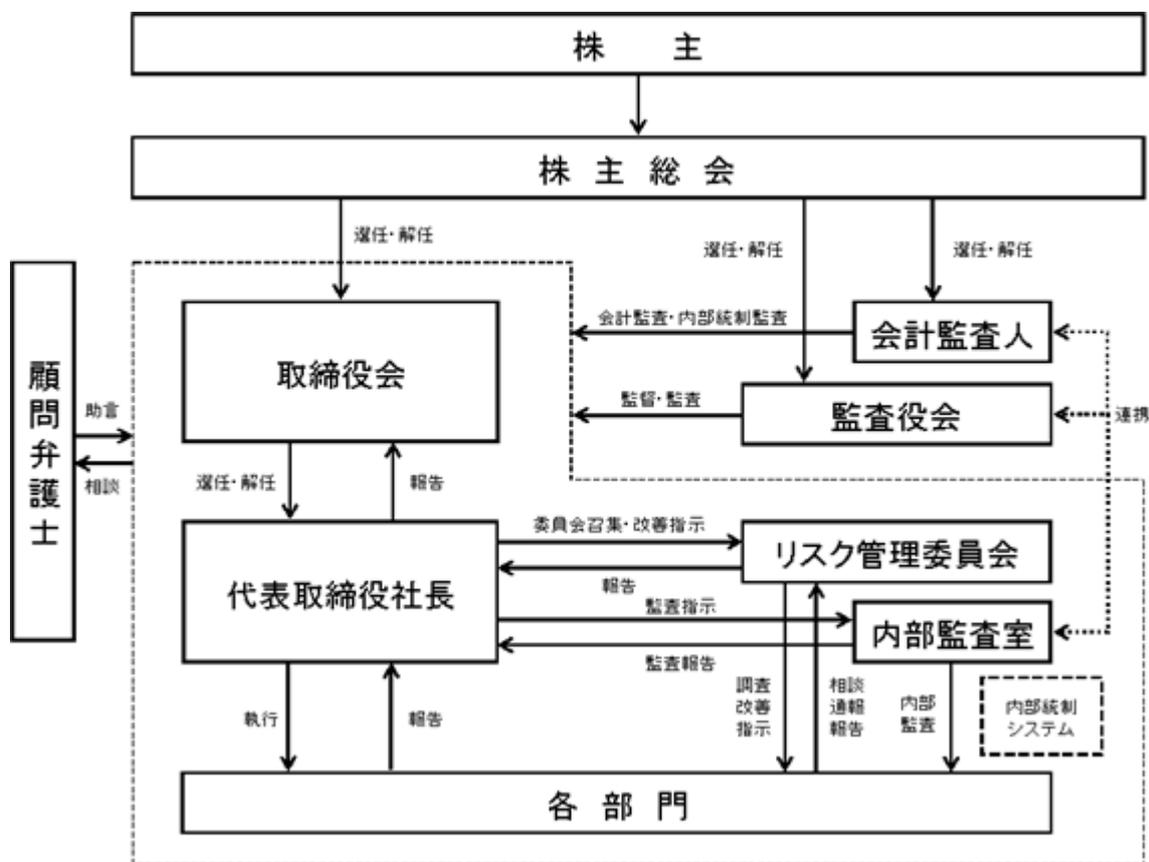
当社の取締役会は、取締役5名（うち1名が社外取締役）で構成され、毎月1回を定例に開催しており、必要に応じて臨時取締役会を開催し、経営上の重要事項について迅速な意思決定を行うと共に取締役の業務執行の監督を行っております。

当社の監査役会は、監査役3名（うち2名が社外監査役）で構成され、監査の公正性、透明性が確保されております。

監査役は、毎月監査役会を開催し、監査に関する重要事項について協議を行うと共に、毎月の定例取締役会に出席し、取締役会の意思決定並びに取締役の業務執行の適法性チェックを中心に、経営の透明性確保に努めております。

また、監査役会は、内部監査部門、会計監査人との連携を密にし、監査結果の講評時には情報交換・意見交換を行っております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図



#### ロ．当該体制を採用する理由

当社は、取締役による迅速かつ的確な意思決定を行える体制と同時に、業務執行の状況が監督できる体制が重要と考えております。

また、当社の社外取締役1名及び社外監査役2名は、当社との間に特別な利害関係がなく、企業経営、組織運営、財務及び会計に関する豊富な経験と高い見識を有しており、当社の経営陣から独立した立場で取締役会等に出席することで、当社の取締役の業務執行の把握に努めております。

社外監査役を含む監査役会については、内部監査部門、会計監査人と連携し、取締役の職務の執行を厳正に監督することにより、経営の透明性向上と客観性の確保が可能であると判断しているため、現状の体制を採用しております。

## 八．その他の企業統治に関する事項

### ・内部統制システムの整備の状況

当社の内部統制システムにつきましては、当社の取締役会は、会社法の施行を受け、取締役の職務及び会社業務の適正を確保するため、内部統制システム構築の基本方針を策定し、コンプライアンス体制の強化と内部統制システムの整備に努めております。

### ・リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理体制につきましては、リスク管理規程及びリスク管理マニュアルを策定し、リスク対応ならびに手順等を定め同規程に従ったリスク管理体制を整備するとともに、リスク管理を有効に行うためリスク管理委員会を設置し、当社の業務執行にかかるリスクとしてリスク管理規程に掲げたリスクを認識し、その把握と管理についての体制を整備しております。

また、不測の事態が発生した場合には、迅速に対策本部を設置し、必要に応じて外部アドバイザーチームを組織し迅速な対応を図り、損害の拡大を防止しこれを最小限にとどめる体制を整えることとしております。

### ・コンプライアンス体制の整備の状況

当社のコンプライアンス管理体制につきましては、コンプライアンス基本方針及びコンプライアンス基本規程を策定し、管理部掌管取締役を委員長とするリスク管理委員会において、コンプライアンスを含む内部統制システムの構築・維持・向上を推進するとともに、全社員を対象としてコンプライアンスについての研修を実施しております。

## 二．責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役及び社外監査役は、会社法第427条第1項の規定により、一定の限度を設ける契約を締結することができる旨を定款に定めておりますが、本有価証券報告書提出日現在において、社外取締役及び社外監査役との間で責任限定契約を締結していません。

### 内部監査及び監査役監査の状況

当社は、内部監査部門として、社長直轄に内部監査室を設置し、年間監査計画に基づき、全社全体の業務運営が適法かつ適正に執行されているか監査を実施することとしております。また、監査役監査は、監査方法、監査時期など、監査役会で協議し作成した監査計画に基づき監査を実施するとともに、内部監査室、会計監査人との定期的な意見交換を行うことで連携を図り、監査機能の強化に努めております。

### 会計監査の状況

当社は、金融商品取引法に基づく監査契約を有限責任 あずさ監査法人与締結しておりますが、同監査法人及び当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社との間には特別の利害関係はありません。

### ・業務を執行した公認会計士の氏名及び継続関与年数

指定有限責任社員 公認会計士 齊藤 文男（継続監査年数4年）

指定有限責任社員 公認会計士 川村 敦（継続監査年数3年）

### ・監査証明業務に係る監査従事者

公認会計士 3名、その他 4名

（注）その他は、公認会計士試験合格者であります。

### 社外取締役及び社外監査役との関係

当社の社外取締役は1名、社外監査役は2名であります。

社外取締役坂本明男氏と当社との関係は、当社との人的関係、資本的関係、又は取引関係その他の利害関係は一切ありません。

社外監査役原島正隆氏及び社外監査役鶴征城氏と当社との関係は、当社との人的関係、資本的関係、又は取引関係その他の利害関係は一切ありません。

当社は、社外取締役又は社外監査役を選任するための独立性に関する基準又は方針として明確に定めたものではありませんが、選任にあたっては、経歴や当社との関係を踏まえて、当社経営陣からの独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できることを前提に判断しております。

また、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は、取締役会、監査役会及びリスク管理委員会等において適宜報告及び意見交換がなされております。

なお、上記3名のうち、社外監査役原島正隆氏は、当社及び親会社や主要取引先から独立し、一般株主と利益相反が生じるおそれのない独立役員となっております。

役員報酬等

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)
		基本報酬		
取締役 (社外取締役を除く)	45,510	45,510		4
監査役 (社外監査役を除く)	2,400	2,400		1
社外役員	2,909	2,909		3

株式の保有状況

イ．投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

2銘柄 18,955千円

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

前事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
株みずほフィナンシャルグループ	108,000	22,798	業務上の関係

当事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額(千円)	保有目的
株みずほフィナンシャルグループ	108,000	18,154	業務上の関係

取締役の定数

当社の取締役は9名以内とする旨を定款で定めております。

取締役の選任の決議要件

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

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項各号に掲げる事項について、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定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を行うことを目的としたものであります。また、当社は、上記に掲げる事項を株主総会の決議によっては定めない旨を定款に定めております。これは、取締役会の責任を明確化することを目的としたものであります。

中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にするためであります。

自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により同条第1項に定める市場取引等により自己の株式を取得できる旨を定款で定めております。これは、機動的な資本政策を行うことを目的とするものであります。

取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役の責任免除について、会社法第426条第1項の規定により任務を怠ったことによる取締役(取締役であったものを含む。)及び監査役(監査役であったものを含む。)の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる旨定款に定めております。

これは、取締役及び監査役がその期待される役割を十分に発揮できることを目的としたものであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件決議について、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 ) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

(単位：千円)

区分	前事業年度		当事業年度	
	監査証明業務に基づく報酬	非監査業務に基づく報酬	監査証明業務に基づく報酬	非監査業務に基づく報酬
提出会社	16,000	-	16,000	-
連結子会社	-	-	-	-
計	16,000	-	16,000	-

【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。

(当事業年度)

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

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。

【監査報酬の決定方針】

特に定めておりません。

## 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（平成27年4月1日から平成28年3月31日まで）の財務諸表について有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表を作成しておりません。

### 4．財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、適正な財務諸表等を作成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、適正性の確保に努めております。

## 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 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,578,220	1,007,889
受取手形	14,467	1,036
売掛金	516,404	524,175
商品	43,679	39,214
仕掛品	1,875	25,364
前渡金	430,903	387,933
前払費用	20,764	34,984
その他	11,133	1,921
貸倒引当金	3,347	3,361
流動資産合計	2,614,102	2,019,156
固定資産		
有形固定資産		
建物		
減価償却累計額	47,112	47,112
建物(純額)	34,674	36,658
車両運搬具	12,437	10,454
減価償却累計額	4,458	4,458
車両運搬具(純額)	0	0
工具、器具及び備品	175,817	216,888
減価償却累計額	152,295	171,868
工具、器具及び備品(純額)	23,521	45,019
リース資産	178,876	133,902
減価償却累計額	93,005	80,706
リース資産(純額)	85,870	53,195
有形固定資産合計	121,830	108,669
無形固定資産		
ソフトウェア	10,297	26,891
電話加入権	1,282	1,282
リース資産	64,664	59,607
無形固定資産合計	76,244	87,780
投資その他の資産		
投資有価証券	40,298	18,955
敷金及び保証金	53,014	73,767
会員権	82,748	82,386
保険積立金	64,348	64,348
その他	6,054	19,389
貸倒引当金	6,054	19,389
投資その他の資産合計	240,410	239,458
固定資産合計	438,485	435,908
資産合計	3,052,588	2,455,065

(単位：千円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	388,425	106,410
短期借入金	1,107,464	928,071
リース債務	52,026	43,584
未払金	34,467	24,940
未払費用	11,839	13,978
未払法人税等	5,854	8,434
未払消費税等	46,241	12,306
前受金	541,519	527,401
預り金	2,218	1,657
賞与引当金	29,316	9,519
その他	-	518
流動負債合計	2,219,372	1,676,821
固定負債		
リース債務	98,738	67,698
繰延税金負債	444	295
資産除去債務	10,753	10,896
固定負債合計	109,936	78,890
負債合計	2,329,308	1,755,711
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,182,604	1,182,604
資本剰余金		
その他資本剰余金	630,370	630,370
資本剰余金合計	630,370	630,370
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	804,025	823,307
利益剰余金合計	804,025	823,307
自己株式	280,637	280,637
株主資本合計	728,311	709,029
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	5,032	9,676
評価・換算差額等合計	5,032	9,676
純資産合計	723,279	699,353
負債純資産合計	3,052,588	2,455,065

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
売上高		
商品及び製品売上高	1,625,839	1,481,209
保守売上高	1,178,221	1,157,875
売上高合計	2,804,060	2,639,085
売上原価		
商品及び製品売上原価	1,457,501	1,127,208
保守売上原価	769,344	763,509
売上原価合計	2,226,846	1,890,718
売上総利益	577,214	748,366
販売費及び一般管理費		
広告宣伝費	3,422	5,024
役員報酬	55,740	50,819
給料及び手当	297,800	272,298
賞与	15,575	16,004
賞与引当金繰入額	20,915	4,218
法定福利費	51,746	48,421
福利厚生費	19,162	16,523
交際費	11,299	7,778
地代家賃	37,919	36,470
運賃	10,020	7,306
賃借料	21,410	18,476
消耗品費	4,654	6,093
通信費	11,682	11,740
旅費及び交通費	26,578	19,955
水道光熱費	7,950	7,812
支払手数料	80,273	79,639
研修費	3,548	728
減価償却費	51,685	52,487
租税公課	9,236	9,532
貸倒引当金繰入額	732	13,348
その他	48,227	37,278
販売費及び一般管理費合計	789,583	721,958
営業利益又は営業損失( )	212,368	26,408

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
営業外収益		
受取利息	174	238
受取配当金	756	837
為替差益	18,649	-
デリバティブ評価益	3,135	3,912
その他	870	121
営業外収益合計	23,585	5,109
営業外費用		
支払利息	17,695	15,990
為替差損	-	16,461
その他	1,431	4
営業外費用合計	19,126	32,456
経常損失( )	207,908	938
特別損失		
投資有価証券評価損	-	16,698
特別損失合計	-	16,698
税引前当期純損失( )	207,908	17,637
法人税、住民税及び事業税	3,780	1,793
法人税等調整額	89	148
法人税等合計	3,690	1,644
当期純損失( )	211,599	19,282

【売上原価明細書】  
商品及び製品売上原価

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
労務費	1	132,104	43.5	141,921	44.1
経費		171,612	56.5	179,905	55.9
当期総製造費用		303,717	100.0	321,827	100.0
期首仕掛品たな卸高		1,062		1,875	
計		304,780		323,703	
期末仕掛品たな卸高		1,875		25,364	
差引計		302,904		298,338	
期首商品たな卸高		28,781		43,679	
当期商品仕入高		1,142,960		834,995	
ソフトウェア償却費		44,850		5,880	
計	1,519,495		1,182,893		
期末商品たな卸高	43,679		39,214		
他勘定振替高	2	18,315		16,470	
商品及び製品売上原価		1,457,501		1,127,208	

1. 経費の主な内訳は次のとおりであります。(千円)

項目	前事業年度	当事業年度
外注費	117,336	134,096
賃借料	10,947	11,897
旅費交通費	8,640	6,923
リース料	5,611	5,218

2. 他勘定振替高の主な内訳は次のとおりであります。(千円)

項目	前事業年度	当事業年度
ソフトウェア	-	16,404
前渡金	9,744	-
工具器具備品	5,487	-

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、個別原価計算による実際原価計算であります。

保守売上原価

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)		当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	
		金額(千円)	構成比 (%)	金額(千円)	構成比 (%)
労務費		59,394	7.7	46,178	6.0
経費		709,949	92.3	717,331	94.0
保守売上原価		769,344	100.0	763,509	100.0

経費の主な内訳は次のとおりであります。

(千円)

項目	前事業年度	当事業年度
外注費	690,852	701,081

(原価計算の方法)

当社の原価計算は、個別原価計算による実際原価計算であります。

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	1,182,604	630,370	630,370	592,425	592,425	280,637	939,911
当期変動額							
当期純損失（ ）				211,599	211,599		211,599
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	211,599	211,599	-	211,599
当期末残高	1,182,604	630,370	630,370	804,025	804,025	280,637	728,311

	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	5,799	5,799	934,112
当期変動額			
当期純損失（ ）			211,599
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	766	766	766
当期変動額合計	766	766	210,833
当期末残高	5,032	5,032	723,279

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	1,182,604	630,370	630,370	804,025	804,025	280,637	728,311
当期変動額							
当期純損失（ ）				19,282	19,282		19,282
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	19,282	19,282	-	19,282
当期末残高	1,182,604	630,370	630,370	823,307	823,307	280,637	709,029

	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	5,032	5,032	723,279
当期変動額			
当期純損失（ ）			19,282
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	4,644	4,644	4,644
当期変動額合計	4,644	4,644	23,926
当期末残高	9,676	9,676	699,353

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前当期純損失( )	207,908	17,637
減価償却費	112,399	80,180
賞与引当金の増減額( は減少)	13,696	19,796
貸倒引当金の増減額( は減少)	732	13,348
受取利息及び受取配当金	930	1,075
支払利息	17,695	15,990
投資有価証券評価損益( は益)	-	16,698
売上債権の増減額( は増加)	130,793	5,661
たな卸資産の増減額( は増加)	18,793	19,023
仕入債務の増減額( は減少)	257,618	282,015
前受金の増減額( は減少)	111,790	14,118
前渡金の増減額( は増加)	20,843	42,969
その他	36,240	27,070
小計	170,903	205,888
利息及び配当金の受取額	934	1,081
利息の支払額	17,930	15,727
法人税等の支払額	3,780	3,283
営業活動によるキャッシュ・フロー	150,127	223,818
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	718,709	689,324
定期預金の払戻による収入	703,121	771,229
有形固定資産の取得による支出	15,738	43,709
無形固定資産の取得による支出	937	22,180
投資有価証券の取得による支出	17,500	-
敷金及び保証金の差入による支出	330	20,752
敷金及び保証金の回収による収入	516	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	49,578	4,737
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額( は減少)	197,264	179,393
リース債務の返済による支出	50,645	52,026
財務活動によるキャッシュ・フロー	146,618	231,419
現金及び現金同等物に係る換算差額	13,498	28,451
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	260,665	488,426
現金及び現金同等物の期首残高	673,467	934,133
現金及び現金同等物の期末残高	934,133	445,707

【注記事項】

( 継続企業の前提に関する事項 )

該当事項はありません。

( 重要な会計方針 )

1．有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

時価のあるもの

事業年度の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．デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ

時価法を採用しております。

3．たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

移動平均法による原価法（貸借対照表価額について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。

(2) 仕掛品

個別法による原価法（貸借対照表価額について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。

4．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 15年

車輛運搬具 3年

工具器具備品 4～10年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

市場販売目的のソフトウェア

見込販売収益に基づく償却額と残存有効期間（3年以内）に基づく均等配分額とを比較し、いずれか大きい額を計上しております。

自社利用のソフトウェア

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

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

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。

5．引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

6．キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクが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。

7．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 発行済株式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	15,680,000	-	-	15,680,000
合計	15,680,000	-	-	15,680,000
自己株式				
普通株式	300,000	-	-	300,000
合計	300,000	-	-	300,000

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	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	15,680,000	-	-	15,680,000
合計	15,680,000	-	-	15,680,000
自己株式				
普通株式	300,000	-	-	300,000
合計	300,000	-	-	300,000

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と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 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
現金及び預金勘定	1,578,220千円	1,007,889千円
預入期間が3か月を超える定期預金	644,087	562,182
現金及び現金同等物	934,133	445,707

重要な非資金取引の内容

ファイナンス・リース取引に係る資産及び債務の額

	前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
ファイナンス・リース取引に係る資産及び債務の額	32,944千円	12,543千円

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(1) 所有権移転ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

無形固定資産

ソフトウェアであります。

リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「4. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

(ア) 有形固定資産

主に保守機材等(工具器具備品)であります。

(イ) 無形固定資産

ソフトウェアであります。

リース資産の減価償却の方法

重要な会計方針「4. 固定資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

## (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

当社は資金運用については、短期的な預金等に限定し、銀行からの借入により資金を調達しております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

受取手形及び売掛金に係る顧客の信用リスクに対しては、与信管理規程に基づき、取引先の信用状態を常に調査、把握し財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

投資有価証券は、業務上の関係を有する上場企業の株式であり、当該株式に係る市場価格の変動リスクに対しては、四半期ごとに時価を把握し、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。

敷金及び保証金は、主に事務所の賃貸に係る敷金及び取引先との契約に基づく営業保証金であり、賃貸人及び取引先の信用リスクに晒されております。貸主及び取引先の信用状況を把握し回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

会員権は、福利厚生等を目的としたゴルフ会員権であり、当該会員権に係る市場価格の変動リスクに対しては、四半期ごとに時価等を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

買掛金及び未払金は、1年以内の支払期日であります。また、一部の買掛金に係る為替の変動リスクに対しては、為替相場の状況を勘案し、必要に応じて為替予約を利用してリスクの軽減を図っております。

短期借入金は営業取引に係る資金調達を目的としたものであります。

ファイナンス・リース取引に係るリース債務は、主に固定資産の取得に必要な資金の調達を目的としたものであります。これらについては、月次に資金繰計画を作成する等の方法により管理しております。

デリバティブ取引は、外貨建ての金銭債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした為替予約取引であり、取引相手先を高格付を有する金融機関に限定しているため、信用リスクは僅少であります。また、執行・管理については、取引権限を定めた管理規定に従い、担当部署が決裁担当者の承認を得て行っており、月次の取引実績は取締役会に報告しております。

## 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、次表には含まれておりません。(注)2.を参照ください。)

前事業年度(平成27年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	1,578,220	1,578,220	-
(2) 受取手形及び売掛金	530,872	530,872	-
(3) 投資有価証券	22,798	22,798	-
(4) 敷金及び保証金	52,754	52,545	209
(5) 会員権	76,539	46,100	30,439
資産計	2,261,185	2,230,537	30,648
(1) 買掛金	388,425	388,425	-
(2) 短期借入金	1,107,464	1,107,464	-
(3) リース債務	150,764	154,878	4,113
(4) 未払金	34,467	34,467	-
(5) 未払法人税等	5,854	5,854	-
(6) 未払消費税等	46,241	46,241	-
負債計	1,733,217	1,737,331	4,113
デリバティブ取引(*)	4,485	4,485	-

(\*) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

当事業年度（平成28年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金及び預金	1,007,889	1,007,889	-
(2) 受取手形及び売掛金	525,211	525,211	-
(3) 投資有価証券	18,154	18,154	-
(4) 敷金及び保証金	52,754	53,112	357
(5) 会員権	76,539	43,400	33,139
資産計	1,680,549	1,647,767	32,781
(1) 買掛金	106,410	106,410	-
(2) 短期借入金	928,071	928,071	-
(3) リース債務	111,282	114,463	3,180
(4) 未払金	24,940	24,940	-
(5) 未払法人税等	8,434	8,434	-
(6) 未払消費税等	12,306	12,306	-
負債計	1,191,444	1,173,884	3,180
デリバティブ取引(*)	(518)	(518)	-

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

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

資 産

(1) 現金及び預金、(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。

(3) 投資有価証券

株式の時価は取引所の価格によっております。

(4) 敷金及び保証金

敷金及び保証金の時価は、回収見込額を国債の利回り等適切な利率で割り引いた現在価値により算定しております。

(5) 会員権

会員権の時価は、市場価格に基づき算定しております。

負 債

(1) 買掛金、(2) 短期借入金、(4) 未払金、(5) 未払法人税等、(6) 未払消費税等

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

(3) リース債務

リース債務の時価は、元利金の合計額を同様の新規取引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。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

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 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
投資有価証券(非上場株式)	17,500	801
敷金及び保証金	260	21,012
会員権	6,209	5,847

上記については、市場価格がないため、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

また、当事業年度において、投資有価証券(非上場株式)について、16,698千円の減損処理を行っております。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成27年3月31日) (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	1,578,220	-	-	-
受取手形及び売掛金	530,872	-	-	-
合計	2,109,093	-	-	-

当事業年度(平成28年3月31日) (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	1,007,889	-	-	-
受取手形及び売掛金	525,211	-	-	-
合計	1,533,100	-	-	-

4. 短期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の決算日後の返済予定額

前事業年度(平成27年3月31日) (千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	1,107,464	-	-	-	-	-
リース債務	52,026	39,636	30,646	23,597	4,858	-
合計	1,159,490	39,636	30,646	23,597	4,858	-

当事業年度(平成28年3月31日) (千円)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超
短期借入金	928,071	-	-	-	-	-
リース債務	43,584	34,841	27,998	4,858	-	-
合計	971,655	34,841	27,998	4,858	-	-

(有価証券関係)  
その他有価証券

前事業年度(平成27年3月31日)

(千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	22,798	27,831	5,032
	小計	22,798	27,831	5,032
合計		22,798	27,831	5,032

(注)非上場株式(貸借対照表計上額17,500千円)については、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(平成28年3月31日)

(千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	18,154	27,831	9,676
	小計	18,154	27,831	9,676
合計		18,154	27,831	9,676

(注)非上場株式(貸借対照表計上額801千円)については、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前事業年度(平成27年3月31日)

(千円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建 米ドル	212,001	-	4,485	4,485
合計		212,001	-	4,485	4,485

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当事業年度(平成28年3月31日)

(千円)

区分	取引の種類	契約額等	契約額等のうち 1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建 米ドル	169,170	-	518	518
合計		169,170	-	518	518

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

前事業年度(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(平成28年3月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要  
当社は、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、5,389千円であります。

当事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要  
当社は、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、5,316千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
繰延税金資産		
未払事業税否認	686千円	1,896千円
貸倒引当金繰入額否認	2,641	6,586
賞与引当金繰入額否認	11,036	3,346
減価償却限度額超過	573	383
投資有価証券評価損否認	81,169	81,965
その他有価証券評価差額金	1,665	2,962
繰越欠損金	248,950	236,093
資産除去債務	3,477	3,336
その他	726	264
繰延税金資産小計	350,929	336,835
評価性引当額	350,929	336,835
繰延税金資産計	-	-
繰延税金負債		
その他	444	295
繰延税金負債計	444	295

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

前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成28年3月31日)
税引前当期純損失を 計上しているため記 載を省略してしま す。	税引前当期純損失を 計上しているため記 載を省略してしま す。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成28年法律第15号)及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」(平成28年法律第13号)が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日以後に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は前事業年度の計算において使用した32.3%から平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、30.6%となります。

この税率変更による影響は軽微であります。

(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

本社オフィスビルの不動産賃貸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15年と見積り、割引率は1.329%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	当事業年度
	(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)
期首残高	10,612 千円	10,753 千円
時の経過による調整額	141	142
期末残高	10,753	10,896

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、情報通信機器販売並びにソフトウェア開発及びネットワーク構築から、納入したネットワーク及び付帯機器の保守サービスに至るITソリューション・サービス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 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	商品及び製品	保守サービス	合計
外部顧客への売上高	1,625,839	1,178,221	2,804,060

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

顧客の氏名又は名称	売上高
(株)みずほ銀行	315,832

(注)当社は単一セグメントであるため、関連するセグメント名の記載を省略しております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	商品及び製品	保守サービス	合計
外部顧客への売上高	1,481,209	1,157,875	2,639,085

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の氏名又は名称	売上高
(株)みずほ銀行	284,382

（注）当社は単一セグメントであるため、関連するセグメント名の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 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

該当事項はありません。

【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】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

該当事項はありません。

( 1株当たり情報 )

前事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)		当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	
1株当たり純資産額	47.03円	1株当たり純資産額	45.47円
1株当たり当期純損失金額	13.76円	1株当たり当期純損失金額	1.25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、1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため記載していません。

2. 1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)
当期純損失金額( ) (千円)	211,599	19,282
普通株主に帰属しない金額(千円)		
普通株式に係る当期純損失金額( ) (千円)	211,599	19,282
期中平均株式数(株)	15,380,000	15,380,000

( 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】

(千円)

資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高	当期末減価償却累計額又は償却累計額	当期償却額	差引当期末残高
有形固定資産							
建物	47,112	-	-	47,112	36,658	1,983	10,454
車両運搬具	4,458	-	-	4,458	4,458	-	0
工具、器具及び備品	175,817	41,070	-	216,888	171,868	19,573	45,019
リース資産	178,876	-	44,974	133,902	80,706	32,675	53,195
有形固定資産計	406,265	41,070	44,974	402,361	293,692	54,231	108,669
無形固定資産							
ソフトウェア	176,108	24,940	-	201,049	174,158	8,347	26,891
電話加入権	1,282	-	-	1,282	-	-	1,282
リース資産	91,722	12,543	11,980	92,286	32,678	17,601	59,607
無形固定資産計	269,113	37,484	11,980	294,617	206,837	25,948	87,780

(注) 当期増加額の主なものは次のとおりであります。

工具、器具及び備品	保守部材等	33,480千円
ソフトウェア	ソフトウェア開発による増加	16,404千円

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,107,464	928,071	1.48	-
1年以内に返済予定の長期借入金	-	-	-	-
1年以内に返済予定のリース債務	52,026	43,584	3.00	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	-	-	-	-
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	98,738	67,698	4.49	平成29年~31年
その他有利子負債	-	-	-	-
合計	1,258,228	1,039,353	-	-

(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. リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

(千円)

	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内
リース債務	34,841	27,998	4,858	-

【引当金明細表】

(千円)

区分	当期首残高	当期増加額	当期減少額 (目的使用)	当期減少額 (その他)	当期末残高
貸倒引当金	9,402	16,696	-	3,347	22,750
賞与引当金	29,316	9,519	29,316	-	9,519

(注) 貸倒引当金の当期減少額の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】

現金及び預金

区分	金額(千円)
現金	316
預金	
普通預金	363,458
定期預金	562,182
郵便振替口座	9
外貨普通預金	81,922
小計	1,007,573
合計	1,007,889

受取手形

(イ)相手先別内訳

相手先	金額(千円)
NECマネジメントパートナー(株)	588
ニチバン(株)	448
合計	1,036

(ロ)期日別内訳

期日別	金額(千円)
平成28年4月	448
5月	588
合計	1,036

売掛金

(イ)相手先別内訳

相手先	金額(千円)
東芝ITサービス(株)	62,681
東日本電信電話(株)	45,174
(株)ブロードバンドセキュリティ	39,448
パナソニックインフォメーションシステムズ(株)	34,985
沖電気工業(株)	31,420
その他	310,463
合計	524,175

(ロ) 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)	$\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	$\frac{(A) + (D)}{2} - \frac{(B)}{366}$
516,404	2,847,788	2,840,017	524,175	84.4	67

(注) 当期発生高には消費税等が含まれております。

商品

品名	金額(千円)
ネットワーク機器等	39,214
合計	39,214

仕掛品

品名	金額(千円)
ネットワーク構築サービス等	25,364
合計	25,364

前渡金

相手先	金額(千円)
Infoblox, Inc.	101,583
日本ビューレット・パッカード(株)	87,702
ユニアデックス(株)	50,729
VASCO DATA SECURITY INT GmbH	20,046
マクニカネットワークス(株)	19,227
その他	108,643
合計	387,933

買掛金

相手先	金額(千円)
(株)メディアプラス	16,898
東芝ITサービス(株)	16,628
ユニアデックス(株)	14,816
SevOne Inc.	11,667
日本ノーベル(株)	9,230
その他	37,167
合計	106,410

短期借入金

相手先	金額(千円)
(株)みずほ銀行	471,371
(株)三井住友銀行	206,700
(株)千葉銀行	150,000
(株)りそな銀行	100,000
合計	928,071

前受金

内容	金額(千円)
東芝ITサービス(株)	58,573
ユニアデックス(株)	55,232
NECフィールディング(株)	31,929
ネットワンシステムズ(株)	28,473
日本ヒューレット・パカード(株)	24,576
その他	328,615
合計	527,401

(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)	567,556	1,108,528	1,603,341	2,639,085
税引前四半期(当期)純損失金額(千円)	133	40,456	115,272	17,637
四半期(当期)純損失金額(千円)	136	41,017	116,386	19,282
1株当たり四半期(当期)純損失金額(円)	0.01	2.67	7.57	1.25

(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1株当たり四半期純損失金額(円)	0.01	2.66	4.90	6.31

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	決算期の翌日から3カ月以内
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="http://www.terilogy.com">http://www.terilogy.com</a>
株主に対する特典	該当事項はありません。

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株主は、その有する単元未満について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨を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) 取得請求権付株式の取得を請求する権利
- (3) 募集株式又は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26期)(自平成26年4月1日 至平成27年3月31日)平成27年6月24日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

平成27年6月24日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

(第27期第1四半期)(自平成27年4月1日 至平成27年6月30日)平成27年8月14日関東財務局長に提出

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

(第27期第3四半期)(自平成27年10月1日 至平成27年12月31日)平成28年2月12日関東財務局長に提出

(4) 臨時報告書

平成27年6月25日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第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。

平成28年5月26日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4(監査公認会計士等の異動)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

平成28年6月23日

株式会社テリロジー

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 齊藤 文男 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 川村 敦 印

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社テリロジーの平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第27期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、キャッシュ・フロー計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

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

#### < 内部統制監査 >

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

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

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

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

#### 監査人の責任

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

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

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

#### 監査意見

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

#### 利害関係

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

以 上

---

(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 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。