

第53回 定時株主総会 招集ご通知

開催日時 2020年3月25日（水曜日）
午前10時

開催場所 東京都千代田区霞が関三丁目3番2号
新霞が関ビル LB階 「灘尾ホール」

決議事項 第1号議案 剰余金処分の件
第2号議案 取締役8名選任の件
第3号議案 監査役2名選任の件

お土産について

株主総会にご出席の株主様へのお土産のご用意はございません。
何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。

目次

■ 株主総会招集ご通知	1
■ 株主総会参考書類	3
(添付書類)	
■ 事業報告	16
■ 連結計算書類	36
■ 計算書類	38
■ 監査報告	40

証券コード：4712
2020年3月9日

株 主 各 位

東京都港区虎ノ門一丁目7番12号
株式会社 KeyHolder
代表取締役社長 畑 地 茂

第53回定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当社第53回定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご出席くださいますようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討のうえ、同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示いただき、2020年3月24日（火曜日）午後6時30分までに到着するようご返送くださいますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時	2020年3月25日（水曜日）午前10時 （注）決算期変更に伴い第53期事業年度を2019年4月1日から2019年12月31日までの9か月間としているため、総会開催日が前回の定時株主総会開催日（2019年6月25日）より3か月早くなっております。
2. 場 所	東京都千代田区霞が関三丁目3番2号 新霞が関ビル LB階 「灘尾ホール」 （末尾の会場ご案内図をご参照ください。）
3. 目的事項	報告事項 1. 第53期（2019年4月1日から2019年12月31日まで）事業報告、連結計算書類並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件 2. 第53期（2019年4月1日から2019年12月31日まで）計算書類報告の件 決議事項 第1号議案 剰余金処分の件 第2号議案 取締役8名選任の件 第3号議案 監査役2名選任の件

以 上

~~~~~  
◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。なお、受付開始は午前9時30分を予定しております。

◎当社は、法令及び当社定款第15条の規定に基づき、本定時株主総会にあたり添付すべき書類のうち次に掲げる事項をインターネット上の当社ウェブサイト（アドレス <http://www.keyholder.co.jp/>）に掲載しております。

すので、本定時株主総会招集ご通知の添付書類には記載しておりません。

①業務の適正を確保するための体制及び運用状況

②連結持分変動計算書

③連結計算書類の連結注記表

④株主資本等変動計算書

⑤計算書類の個別注記表

なお、監査役が監査した事業報告、連結計算書類及び計算書類は、株主総会招集ご通知添付書類に記載の各書類のほか、当社ウェブサイトに記載した上記①、②、③、④、⑤の事項となります。

また、会計監査人が監査した連結計算書類及び計算書類は、株主総会招集ご通知添付書類に記載の各書類のほか、当社ウェブサイトに掲載した上記②、③、④、⑤の事項となります。したがって、本招集ご通知添付書類は、監査役が監査報告を、会計監査人が会計監査報告をそれぞれ作成するに際して監査した書類の一部であります。

◎株主総会参考書類並びに事業報告、連結計算書類及び計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト（アドレス <http://www.keyholder.co.jp/>）に掲載させていただきます。

◎新型コロナウイルスの感染が広がっています。

本株主総会にご出席される株主様は、株主総会開催日現在の感染状況やご自身の体調をお確かめのうえ、マスク着用などの感染予防にご配慮いただき、ご来場賜りますようお願い申し上げます。

また、本株主総会会場において、感染予防のための措置を講じる場合もありますので、ご協力のほどお願い申し上げます。

## 株主総会参考書類

### 第1号議案 剰余金処分の件

剰余金処分につきましては、以下のとおりといたしたいと存じます。

#### 期末配当に関する事項

当社は、長期的かつ総合的な株主価値の向上と適正な利益還元を経営の重要課題として認識しております。その利益還元の主となる配当につきましては、業績及び経営環境を勘案しつつ、持続的成長に資する事業計画に基づく新規・追加投資資金とのバランスを総合的に鑑み、株主の皆様へ安定した利益還元を図ることに努めております。

当期は、M&Aによる事業部門の拡大や子会社の統廃合などによる組織再編、事業内容の見直しによる将来の収益体質の向上に向けて、一定の種まきができたと考えております。次期以降につきましては、新たに開始した各事業における事業基盤の強化に加え、しっかりと刈り取りを行えるよう、引き続き積極的な展開を推し進めると共に、機動的な経営資源の最適配分により、当社グループの収益拡大及び企業価値の向上に努めてまいります。

よって、これらを総合的に勘案した結果、当初から予定したとおり、1株当たり1円の期末配当を実施いたしたいと存じます。

#### (1) 配当財産の種類

金銭といたします。

#### (2) 配当財産の割当てに関する事項及びその総額

当社普通株式1株につき普通配当1円といたしたいと存じます。

なお、この場合の配当総額は154,231,880円となります。

#### (3) 剰余金の配当が効力を生じる日

2020年3月26日といたしたいと存じます。

## 第2号議案 取締役8名選任の件

取締役7名全員は、本総会終結の時をもって任期満了となります。

つきましては、不動産事業部を含めた経営体制の一層の強化を図るため取締役1名を増員することとし、取締役8名（再任7名、新任1名）の選任をお願いするものであります。

なお、藤田賢一氏が、新任の取締役候補者となります。

取締役候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名                        | 地位      | 担当          | 候補者属性 |
|-------|---------------------------|---------|-------------|-------|
| 1     | 畑地 茂 <small>しげる</small>   | 代表取締役社長 | 内部統制・監査部    | 再任    |
| 2     | 赤塚 善洋 <small>ひろ</small>   | 取締役副社長  |             | 再任    |
| 3     | 藤澤 信義 <small>よし</small>   | 取締役会長   |             | 再任    |
| 4     | 金谷 晃 <small>あきら</small>   | 取締役     | 経理部 兼 総務部   | 再任    |
| 5     | 大出 悠史 <small>し</small>    | 取締役     | 経営企画部 兼 財務部 | 再任    |
| 6     | 森田 篤 <small>あつし</small>   | 取締役     |             | 再任    |
| 7     | 藤田 賢一 <small>けんいち</small> | 取締役     | 不動産事業部      | 新任    |
| 8     | 鷺尾 誠 <small>まこと</small>   | 社外取締役   |             | 再任 社外 |

再任 再任取締役候補者    新任 新任取締役候補者    社外 社外取締役候補者

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                   | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 所有する当社<br>株式の数 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | はた じ しげる<br>畑 地 茂<br>(1970年8月17日生)<br><br><b>再任</b><br><br>当期における<br>取締役会出席状況<br>15回/15回 (100%) | 1993年4月 株式会社富士銀行(現株式会社みずほフィナンシャルグループ) 入行<br>2000年7月 同行 新宿支店 支店長代理<br>2000年12月 同行 札幌支店 支店長代理<br>2002年4月 株式会社みずほコーポレート銀行(現株式会社みずほ銀行) 札幌営業部 部長代理<br>2003年1月 株式会社みずほ銀行 審査第二部 調査役<br>2005年7月 みずほ信用保証株式会社 調査役<br>2008年7月 同社 参事役<br>2010年11月 株式会社みずほ銀行 北九州支店 副支店長<br>2015年1月 同行 新橋第二部 副部長 兼 公務担当部長<br>2016年11月 株式会社BIGFACE(現株式会社コンテンツ3) 入社 執行役員 事業統括局長<br>2018年7月 当社 取締役<br>株式会社KeyProduction(現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 代表取締役社長<br>2019年4月 株式会社allfuz 取締役(現任)<br>フーリンラージ株式会社(現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 取締役(現任)<br>2019年6月 当社 代表取締役社長 内部統制・監査部担当(現任)<br><br>(重要な兼職の状況)<br>株式会社allfuz 取締役<br>株式会社UNITED PRODUCTIONS 取締役 | 一株             |
| <b>取締役候補者とした理由</b><br>畑地茂氏は、長年にわたり銀行業に携わった豊富な経験と幅広い知識を有しております。<br>2018年7月には当社子会社である株式会社KeyProduction(現株式会社UNITED PRODUCTIONS)の代表取締役社長に就任しており、その他事業を営むグループ会社においても、客観的な立場からの確かな提言をしております。<br>これらのことから、当社経営にも大きく寄与しており、2019年6月には当社の代表取締役社長に就任し、当社経営の指揮を執り、様々な課題の解決に取り組む等、持続的な企業価値の向上に貢献いただけるものと判断したことから、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。 |                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                |



| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                                                      | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                                   | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 所有する当社<br>株式の数 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>あか つか よし ひろ<br/>赤 塚 善 洋<br/>(1977年4月18日生)</p> <p><b>再任</b></p> <p>当期における<br/>取締役会出席状況<br/>10回/10回 (100%)</p> | <p>2000年4月 有限会社ベイビーアトランティック (現エイベックス・マネジメント株式会社) 入社</p> <p>2001年4月 株式会社アクシヴ (現エイベックス・マネジメント株式会社) 出向</p> <p>2005年4月 エイベックス・マネジメント株式会社 入社</p> <p>2005年12月 有限会社メディアコンプレックス 代表取締役社長</p> <p>2007年9月 株式会社ベンヌ 取締役</p> <p>2010年6月 株式会社セブンネットショッピング メディア本部付 メディア戦略アドバイザー</p> <p>2010年12月 エイベックス・マネジメント株式会社 宣伝開発本部 新規事業開発 プロジェクトリーダー</p> <p>2012年5月 株式会社allfuz 代表取締役社長 (現任)</p> <p>2018年7月 株式会社FA Project 取締役 (現任)</p> <p>2019年1月 株式会社SKE (現株式会社ゼスト) 代表取締役社長 (現任)</p> <p>2019年6月 当社 取締役副社長 (現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/>株式会社allfuz 代表取締役社長<br/>株式会社ゼスト 代表取締役社長<br/>株式会社FA Project 取締役</p> | 2,978,588株     |
| <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>赤塚善洋氏は、2012年5月に当社子会社である株式会社allfuzの代表取締役社長、2019年1月に当社子会社である株式会社SKE (現株式会社ゼスト) の代表取締役社長に就任し、当社グループの経営に寄与、貢献しております。</p> <p>今後も企業経営やエンターテインメント業界における豊富な経験や幅広い知見を活かし、当社グループの更なる業績の向上と持続的な企業価値の向上に資すると考え、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                     | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                                                                                               | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 所有する当社<br>株式の数 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 3                                                                                                                                                                                                                             | ふじ さわ のぶ よし<br>藤 澤 信 義<br>(1970年1月17日生)<br><br><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">再任</div><br>当期における<br>取締役会出席状況<br>13回/15回 (86.7%) | 2007年8月 かざか債権回収株式会社(現パルティール債権回<br>収株式会社) 代表取締役会長<br>2008年6月 Jトラスト株式会社 代表取締役会長<br>株式会社マスワーク(現キーノート株式会社) 取締役<br>2010年6月 当社 取締役<br>Jトラスト株式会社 取締役<br>2010年10月 同社 取締役最高顧問<br>2011年5月 当社 代表取締役会長<br>2011年6月 Jトラスト株式会社 代表取締役社長<br>2013年10月 J TRUST ASIA PTE.LTD. 代表取締役社長(現任)<br>2014年1月 親愛貯蓄銀行株式会社(現JT親愛貯蓄銀行株式会社) 会長<br>2014年5月 当社 取締役会長<br>2014年9月 LCD Global Investments LTD.(現AF Global<br>Limited.) 取締役<br>2015年3月 JTキャピタル株式会社 理事会長(現任)<br>2015年6月 当社 取締役 新規事業部担当<br>Jトラスト株式会社 代表取締役社長 最高執行役員(現任)<br>PT JTRUST INVESTMENTS INDONESIA代表理事<br>2016年6月 当社 取締役<br>2017年3月 株式会社デジタルデザイン(現SAMURAI & J<br>PARTNERS株式会社) 社外取締役<br>2019年6月 当社 取締役会長(現任)<br><br>(重要な兼職の状況)<br>Jトラスト株式会社 代表取締役社長 最高執行役員<br>J TRUST ASIA PTE.LTD. 代表取締役社長<br>JTキャピタル株式会社 理事会長 | 9,365,000株     |
| <b>取締役候補者とした理由</b><br>藤澤信義氏は、企業経営者として幅広い分野において培った経験や知見を有しており、2019年には当社の取締役会長に就任しており、当社グループの経営に加わっております。<br>当社は、当社グループの更なる企業成長が重要な経営課題であると考えており、同氏の豊富な経験や知見は、中長期的な当社グループの企業価値の向上に貢献いただけるものと判断したことから、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。 |                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                |



| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                        | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                               | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 所有する当社<br>株式の数 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 4                                                                                                                                                                                                                                | <p>かな たに あきら<br/>金 谷 晃<br/>(1970年2月27日生)</p> <p><b>再任</b></p> <p>当期における<br/>取締役会出席状況<br/>15回/15回 (100%)</p> | <p>1991年10月 日本システム技術株式会社 入社<br/>1996年10月 布亀株式会社 入社<br/>1997年4月 株式会社イッコー(現Jトラスト株式会社) 入社<br/>2009年10月 同社 経営管理本部 経理部 部長<br/>2010年5月 同社 経理部 部長<br/>2011年10月 同社 経理部 副部長<br/>2012年1月 同社 経理企画部 副部長<br/>2014年6月 株式会社クレディア 監査役<br/>株式会社エーエーディ(現北斗印刷株式会社) 監査役<br/>2014年7月 Jトラスト株式会社 経理財務部 副部長<br/>2015年6月 同社 経理部 副部長<br/>2017年6月 当社 入社 執行役員 経理部担当<br/>当社 取締役 経理部担当<br/>2018年6月 当社 取締役 経理部 兼 総務部担当(現任)<br/>2019年4月 株式会社allfuz 取締役(現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/>株式会社allfuz 取締役</p> | 4,928株         |
| <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>金谷晃氏は、長年にわたり経理業務に携わった豊富な経験と幅広い知識を有しており、当社においてIFRS導入準備やグループ各社の決算体制整備及び決算早期化に取り組み成果を上げております。</p> <p>また、2018年からは総務部を含む管理部門全体も担当しており、子会社を含めた管理部門の更なる体制強化に寄与していただけるものと判断し、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                 | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                                                              | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 所有する当社<br>株式の数                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5                                                                                                                                                                                         | <p>おお いで ゆう し<br/>大 出 悠 史<br/>(1982年4月19日生)</p> <p style="text-align: center;"><b>再任</b></p> <p>当期における<br/>取締役会出席状況<br/>15回/15回 (100%)</p> | <p>2005年4月 株式会社三井住友銀行(現株式会社三井住友フィナンシャルグループ) 入行</p> <p>2008年1月 同行 法人企業統括部</p> <p>2016年9月 株式会社オリーブスパ 入社 CFO</p> <p>2017年1月 当社 入社 経営企画部 部長</p> <p>2017年4月 株式会社デジタルデザイン(現SAMURAI &amp; J PARTNERS株式会社) 社外監査役</p> <p>2017年6月 当社 取締役 経営企画部 兼 不動産事業部担当</p> <p>2018年4月 株式会社KeyStudio(現株式会社allfuz) 代表取締役社長</p> <p>2018年6月 当社 取締役 経営企画部 兼 財務部 兼 不動産事業部担当(現任)<br/>キーノート株式会社 取締役(現任)</p> <p>2018年7月 株式会社KeyProduction(現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 取締役<br/>株式会社FA Project 代表取締役社長(現任)</p> <p>2019年1月 株式会社SKE(現株式会社ゼスト) 取締役(現任)</p> <p>2019年4月 株式会社allfuz 取締役(現任)<br/>フーリンラージ株式会社(現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 取締役(現任)<br/>株式会社ケイブ 社外取締役</p> <p>2020年1月 株式会社ホールワールドメディア 取締役(現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/>株式会社FA Project 代表取締役社長<br/>キーノート株式会社 取締役<br/>株式会社allfuz 取締役<br/>株式会社UNITED PRODUCTIONS 取締役<br/>株式会社ゼスト 取締役<br/>株式会社ホールワールドメディア 取締役</p> | <p style="text-align: center;">一株</p> |
| <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>大出悠史氏は、当社入社後、主に経営企画部に係る業務全般に関わっておりますが、元々は金融関係で蓄積した深い経験と知識及びコーポレートガバナンス・経済・経営における高い知見を有していることから、グローバルで多様な視点を経営に活かしていただけるものと判断し、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                       |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                              | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                            | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 所有する当社<br>株式の数 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 6                                                                                                                                                                                                                                      | <p>もり た あつし<br/>森 田 篤<br/>(1978年8月16日生)</p> <p><b>再任</b></p> <p>当期における<br/>取締役会出席状況<br/>9回/10回 (90%)</p> | <p>2001年4月 丸紅株式会社 入社<br/>2002年1月 株式会社シオン 入社<br/>2008年9月 フーリンラージ合同会社 (現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 代表社員<br/>2012年7月 イージームービー株式会社 (現GROVE株式会社) 代表取締役社長<br/>2014年6月 株式会社レクトラボ 取締役<br/>2016年6月 BANDAGE株式会社 代表取締役社長<br/>2016年10月 ワイゼンラージ株式会社 代表取締役社長 (現任)<br/>2017年10月 フーリンラージ株式会社 (現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 代表取締役社長 (現任)<br/>2018年1月 エポックル株式会社 代表取締役社長<br/>2018年5月 株式会社MADURO ONLINE 取締役<br/>2018年7月 株式会社チャウティチャウカ 取締役<br/>GROVE株式会社 取締役<br/>2018年8月 株式会社bea's up online 取締役<br/>2019年4月 株式会社KeyProduction (現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 取締役<br/>2019年6月 当社 取締役 (現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/>株式会社UNITED PRODUCTIONS 代表取締役社長<br/>ワイゼンラージ株式会社 代表取締役社長</p> | 3,782,332株     |
| <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>森田篤氏は、2017年10月に当社子会社であるフーリンラージ株式会社 (現株式会社UNITED PRODUCTIONS) の代表取締役社長に就任し、当社グループの経営に寄与、貢献しております。</p> <p>今後も企業経営や映像制作における豊富な経験や幅広い知見を活かし、当社グループの更なる業績の向上と持続的な企業価値の向上に資すると考え、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                     | 氏 名<br>(生年月日)                                 | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 所有する当社<br>株式の数 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 7                                                                                                                                                                                             | ふじ た けん いち<br>藤 田 賢 一<br>(1966年10月20日生)<br>新任 | 1990年4月 株式会社キャビン 入社<br>1993年11月 有楽土地株式会社 (現大成有楽不動産株式会社)<br>入社<br>2001年9月 株式会社ビー・ジャパン (現ヴィンテージ株式<br>会社) 入社<br>2003年11月 同社 執行役員<br>2005年9月 株式会社ライブドア不動産 (現ヴィンテージ株式<br>会社) 取締役<br>2009年9月 キーノート株式会社 入社<br>2012年7月 Jトラスト株式会社 入社<br>2012年10月 キーノート株式会社 住宅事業部 部長<br>2013年5月 当社 顧問<br>2013年6月 当社 取締役<br>2014年6月 キーノート株式会社 入社<br>2017年7月 アールテック株式会社 入社 シニアマネージャー<br>2019年4月 キーノート株式会社 取締役<br>2019年6月 同社 代表取締役社長 (現任)<br><br>(重要な兼職の状況)<br>キーノート株式会社 代表取締役社長 | 1,000株         |
| <b>取締役候補者とした理由</b><br>藤田賢一氏は、2019年6月に当社子会社であるキーノート株式会社の代表取締役社長に就任しており、長年にわたり不動産事業も携わっており、事業に関する幅広い経験と知見を有していることから、当社の第2の主力事業である不動産事業において持続的な企業価値の向上に貢献していただけるものと判断し、新たに取締役として選任をお願いするものであります。 |                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                |

| 候補者番号                                                                                                                                                                                                  | 氏名<br>(生年月日)                                                                                                    | 略歴、当社における地位、担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 所有する当社株式の数 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 8                                                                                                                                                                                                      | <p>わし お まこと<br/>鷲 尾 誠<br/>(1960年6月30日生)</p> <p><b>再任</b> <b>社外</b></p> <p>当期における取締役会出席状況<br/>15回/15回 (100%)</p> | <p>1990年10月 司法試験合格</p> <p>1992年4月 山本栄則法律事務所入所 東京弁護士会 弁護士登録</p> <p>1995年4月 大塚田中法律事務所入所 第二東京弁護士会に弁護士登録を変更</p> <p>1998年4月 銀座第一法律事務所 パートナー (現任)</p> <p>2015年7月 株式会社サードウェーブエクスチェンジ 取締役</p> <p>2015年8月 オノダ精機株式会社 取締役 (現任)</p> <p>2015年11月 医療法人社団 昭明会 監事 (現任)</p> <p>2016年6月 当社 社外取締役 (現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/>オノダ精機株式会社 取締役<br/>医療法人社団 昭明会 監事</p> | 11,423株    |
| <p><b>社外取締役候補者とした理由</b></p> <p>鷲尾誠氏は、弁護士として企業法務等に関する豊富な経験と専門的な見識に加え、会社経営に携わられていることから、その経験やそれによって得られた高い知見を、当社の経営体制やコーポレートガバナンスにおける経営監督に活かしていただき、その職務を適切に遂行いただけるものと判断し、引き続き社外取締役としての選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |            |

- (注) 1. 藤澤信義氏はJトラスト株式会社の代表取締役社長最高執行役員を兼職しております。赤塚善洋氏は株式会社allfuz及び株式会社ゼストの代表取締役社長、大出悠史氏は株式会社FA Projectの代表取締役社長、森田篤氏は株式会社UNITED PRODUCTIONS及びワイゼンラーゼ株式会社の代表取締役社長、藤田賢一氏はキーノート株式会社の代表取締役社長をそれぞれ兼職しております。
- Jトラスト株式会社は当社の親会社であり、同社は当社株式の38.74% (2019年12月31日時点) を保有しており、キーノート株式会社、株式会社allfuz、株式会社UNITED PRODUCTIONS及びワイゼンラーゼ株式会社は当社の100%子会社であります。また、当社は株式会社FA Projectの株式の62%、株式会社ゼストの株式の80%を所有しております。なお、その他の各取締役候補者と当社との間には特別な利害関係はありません。
2. 藤澤信義、金谷晃の両氏の上記「略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)」の欄には当社の親会社であるJトラスト株式会社及びその子会社における、現在又は過去5年間の業務執行者であるときの地位及び担当を含めて記載しております。
3. 赤塚善洋、森田篤の両氏の取締役会出席状況につきましては、2019年6月25日就任以降に開催した取締役会の出席状況となります。
4. 鷲尾誠氏は、社外取締役候補者であります。
5. 鷲尾誠氏は当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は本総会終結の時をもって3年9か月となります。
6. 鷲尾誠氏は、当社定款の定めに従い、当社との間で責任限定契約を締結しており、再任が承認された場合は、当該契約を継続する予定であります。
- なお、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は法令が定める最低責任限度額であります。
7. 各取締役候補者の所有する当社株式の数には、KeyHolder役員持株会における本人の持分を含めております。



### 第3号議案 監査役2名選任の件

本総会終結の時をもって、栗岡利明氏は任期満了となり、また松森洋隆氏は辞任されますので、監査役2名の選任をお願いするものであります。

なお、監査役候補者杉野光信氏は、監査役松森洋隆氏の補欠として選任をお願いするものであり、その任期は、当社定款の定めにより、松森洋隆氏の任期が満了する2022年3月開催予定の第55回定時株主総会終結の時までとなります。

また、本議案につきましては、監査役会の同意を得ております。

監査役候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名                     | 地位                     | 候補者属性 |
|-------|------------------------|------------------------|-------|
| 1     | くり おか とし あき<br>栗 岡 利 明 | 社 外 監 査 役<br>常 勤 監 査 役 | 再任 社外 |
| 2     | すぎ の みつ のぶ<br>杉 野 光 信  |                        | 新任 社外 |

再任 再任監査役候補者 新任 新任監査役候補者 社外 社外監査役候補者



| 候補者<br>番号                                                                                                                                                         | 氏 名<br>(生年月日)                                                                                                                                             | 略 歴、当 社 に お け る 地 位<br>( 重 要 な 兼 職 の 状 況 )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 所有する当社<br>株式の数 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1                                                                                                                                                                 | <p>くり おか とし あき<br/>栗 岡 利 明<br/>(1951年1月10日生)</p> <p><b>再任</b> <b>社外</b></p> <p>当期における<br/>取締役会出席状況<br/>15回/15回 (100%)<br/>監査役会出席状況<br/>10回/10回 (100%)</p> | <p>1974年4月 株式会社富士銀行(現株式会社みずほフィナンシャルグループ) 入行</p> <p>1997年10月 同行 池田支店長</p> <p>2002年4月 株式会社みずほコーポレート銀行(現株式会社みずほ銀行) 外為センター 所長</p> <p>2004年8月 みずほインターナショナルビジネスサービス株式会社 事務管理部長</p> <p>2004年10月 同社 執行役員 事務管理部長</p> <p>2008年6月 当社 社外常勤監査役(現任)</p> <p>2018年4月 株式会社KeyStudio(現株式会社allfuz) 監査役</p> <p>2018年7月 株式会社KeyProduction(現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 監査役</p> <p>2018年10月 株式会社FA Project 監査役(現任)</p> <p>2019年1月 株式会社SKE(現株式会社ゼスト) 監査役(現任)</p> <p>2019年4月 株式会社allfuz 監査役(現任)</p> <p>フーリンラーJ株式会社(現株式会社UNITED PRODUCTIONS) 監査役(現任)</p> <p>2020年1月 株式会社ホールワールドメディア 監査役(現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/>株式会社allfuz 監査役<br/>株式会社UNITED PRODUCTIONS 監査役<br/>株式会社FA Project 監査役<br/>株式会社ゼスト 監査役<br/>株式会社ホールワールドメディア 監査役</p> | 51,184株        |
| <p><b>社外監査役候補者とした理由</b></p> <p>栗岡利明氏は、銀行での支店長を歴任するなど、金融機関における豊富な経験と幅広い知識を有しており、当社経営に関する監査機能の強化や、助言を期待できることから、職務を適切に遂行いただけるものと判断し、引き続き社外監査役として選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                             | 氏 名<br>(生年月日)                                   | 略 歴、当 社 に お け る 地 位<br>( 重 要 な 兼 職 の 状 況 )                                                                                                                                                                                                                                           | 所有する当社<br>株式の数 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2                                                                                                                                                     | すぎ の みつ のぶ<br>杉 野 光 信<br>(1955年9月11日生)<br>新任 社外 | 1978年4月 株式会社山口相互銀行(現株式会社西京銀行) 入行<br>2009年4月 同行 執行役員 経営管理本部副本部長<br>2009年6月 同行 取締役 リスク管理本部長<br>2009年10月 同行 取締役 リスク管理本部長兼営業本部副担当<br>2009年11月 同行 取締役 営業本部長<br>2010年4月 同行 取締役 市場金融部長<br>2012年4月 同行 常務取締役 市場金融部長<br>2015年4月 同行 専務取締役 市場金融部長(現任)<br><br>(重要な兼職の状況)<br>株式会社西京銀行 専務取締役 市場金融部長 | 一株             |
| <b>社外監査役候補者とした理由</b><br>杉野光信氏は、銀行での取締役を歴任するなど、金融機関における豊富な経験と幅広い知識を有しており、当社経営に関する監査機能の強化や、助言を期待できることから、職務を適切に遂行いただけるものと判断し、新たに社外監査役として選任をお願いするものであります。 |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                |

- (注) 1. 栗岡利明、杉野光信の両氏は社外監査役候補者であります。  
 なお、栗岡利明氏は、現在当社の社外監査役ですが、監査役としての在任期間は本総会終結の時をもって、11年9か月となります。
2. 当社は栗岡利明氏を、株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ており、栗岡利明氏の再任が承認された場合、引き続き独立役員とする予定です。
3. 栗岡利明氏は、当社定款の定めに従い、当社との間で責任限定契約を締結しており、再任が承認された場合は、当該契約を継続する予定であります。  
 なお、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める最低責任限度額であります。また、杉野光信氏が社外監査役に選任された場合には、同様の責任限定契約を締結する予定であります。
4. 栗岡利明、杉野光信の両氏と当社との間には、特別の利害関係はありません。
5. 各監査役候補者の所有する当社株式の数には、KeyHolder役員持株会における本人の持分を含めております。

以 上

## 事業報告

(2019年4月1日から  
2019年12月31日まで)

### 1. 企業集団の現況

#### (1) 当連結会計年度の事業の状況

##### 事業の経過及び成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善が続くなかで、各種政策の効果もあって、緩やかな回復基調で推移いたしました。通商問題の動向が世界経済に与える影響や、中国経済の先行き、海外経済の動向と政策に関する不確実性、金融資本市場の変動の影響に対する懸念などから、先行きは依然として不透明であります。

当社グループにおける、各事業を取り巻く環境も日々変化しており、一般消費動向の影響を受けやすい事業も一部あることから、引き続き注視が必要な状況となっております。

このようななか、当連結会計年度につきましては9か月の間で様々なM&Aによる事業部門の拡大及び、将来の収益体質向上を見据えた子会社の統廃合など、積極的な組織再編を行いました。

4月には、広告代理店事業を展開する株式会社allfuz（以下「AF」という。）を株式交換により、映像制作事業を展開するフーリンラーズ株式会社（以下「フーリンラーズ」という。）の全株式を取得することにより、両社を連結子会社といたしました。

また、5月21日付け「当社連結子会社間の吸収合併に関するお知らせ」のとおり、フーリンラーズ（存続会社）と株式会社Key Production（消滅会社）の吸収合併に、イメージフィールド株式会社の映画・ドラマ制作部門が事業承継によって加わり、8月に3社が統合する形で「株式会社UNITED PRODUCTIONS」（以下「UP」という。）が誕生しました。これにより、独立系の制作会社としては業界トップクラスの映像制作会社となり、また、2019年10月1日付けでTV業界を中心とした放送メディア向けの人材派遣業を行うワイゼンラーズ株式会社（以下「WL」という。）の全株式を取得し連結子会社としたことにより、事業規模の拡大、体制の強化を図りました。

年度末の2019年12月25日に「株式会社角川春樹事務所との合弁会社設立に関するお知らせ」のとおり、株式会社角川春樹事務所（以下「角川春樹事務所」という。）が有する媒体を通じた高い情報発信力が、将来的に総合エンターテインメント事業をはじめ、当社グループにおける様々な事業とのシナジーを期待できるとして2020年1月8日付けで、合弁会社「株式会社ホールワールドメディア」を設立いたしました。

不動産事業につきましては、昨今の業界動向などを鑑み、各支店の統廃合による営業力の集約を図ることで、取扱い物件の販売強化に努めたほか、アセット面では積極的な運用拡大を図りました。

商業施設建築事業につきましても、得意とするアミューズメント施設のほか、引き続き海外飲食大手企業などからの新規案件の受注による売上強化に努めました。

各事業の詳細につきましては、後述の事業部門別概況にて記載しております。

以上の結果、当連結会計年度における業績は、売上収益10,391百万円（前期の売上収益は10,611百万円）、営業利益85百万円（前期の営業損失は400百万円）、税引前損失94百万円（前期の税引前損失は177百万円）、親会社の所有者に帰属する当期損失819百万円（前期の親会社の所有者に帰属する当期損失は158百万円）となりました。

なお、当期につきましては、2019年6月25日開催の第52回定時株主総会において、事業年度の末日の変更に関わる「定款一部変更の件」をご承認いただいております。事業年度の末日の変更期となることから、2019年4月1日から2019年12月31日（9か月）の変則決算となっております。よって、上記業績の前期比較につきましては前期比表記ではなく実績表記としております。

また、当連結会計年度より、既存の事業部門である「不動産事業」、「商業施設建築事業」、「総合エンターテインメント事業」のほか、前期まで総合エンターテインメント事業の一部門としていた「テレビ番組制作部門」を「映像制作事業」とし、また、新たな事業として「広告代理店事業」、「その他事業」を事業部門分けして記載しております。

## (2) 事業部門別概況

### ①総合エンターテインメント事業

#### (ライブ・エンターテインメント部門)

同部門におきましては、当社の連結子会社である株式会社ゼスト（以下「ゼスト」という。）が、SKE48などのアーティストの運営・管理を行っております。SKE48は、日々の劇場公演のほか、7月24日には25作目の新曲「FRUSTRATION」をリリースし、発売初週オリコンチャートにおいて、同グループとして21作連続初登場1位を獲得しました。

また、8月にはSKE48の公式ゲームアプリ「SKE48の大富豪はおわらない！」（制作・配信：株式会社レッドクイーン）の配信が開始されており、リアルイベントとの連動企画などを実現するコンテンツとして人気を博しております。さらに、アイドルグループとしての成長と新たな展開を視野に、次世代を担う10期生のオーディションを実施し、11名の新たな研究生を発表いたしました。

このほかにも、SKE48の地元である名古屋の栄において、将来のアイドルやタレント・声優などを発掘・育成する養成スクールを開校するなど、精力的な活動を展開いたしました。

SKE48以外でも、ガールズロックバンド「BRIDEAR（ブライディア）」の所属、そして2019年10月1日付けで、芸能プロダクション事業を展開する株式会社A. M. Entertainment（以下「AME」という。）を連結子会社としたことにより、同社所属の女優やモデルなどのマネジメントを開始したほか、サッカー日本代表の遠藤航選手とのメディアマネジメント契約をはじめ、ハンドボール日本代表選手などのプロスポーツ選手との所属契約により、様々な分野の人材を迎え入れるなど、徐々にコンテンツホルダーとしての側面も強化しております。



#### (カラーコンタクトレンズ部門)

同部門におきましては、株式会社FA Project (以下「FAP」という。)が、イメージキャラクターに元乃木坂46の西野七瀬さんを起用し、「mememar (メメマー)」のブランド名で6月29日から一般販売を開始したカラーコンタクトレンズの企画・開発・販売を展開しており、ドン・キホーテや薬局など全国600を超える販売店で取り扱っております。

#### (デジタル・コンテンツ部門)

同部門におきましては、AFにおいて、750万ダウンロードを超える乃木坂46のメンバーとの恋愛疑似体験ができる恋愛シミュレーションアプリ「乃木恋」、そして韓国のPOPアイドルグループ「TWICE」の公式ゲームアプリである「TWICE -GO! GO! Fightin'-」など、スマートフォン向けのゲームアプリの企画・管理・運営やプロモーションに関わる支援を行っております。

以上の結果、総合エンターテインメント事業の業績は、売上収益1,612百万円（前期の売上収益は215百万円）、セグメント損失56百万円（前期のセグメント損失は33百万円）となりました。

#### ②映像制作事業

同事業におきましては、当社の連結子会社であるUPが、人気バラエティ番組では「マツコの知らない世界 (TBS)」、「林修の今でしょ! 講座 (テレビ朝日)」、「有吉のお金発見 突撃! カネオくん (NHK)」、「しくじり先生 俺みたいになるな!! (テレビ朝日)」、「でんじろうのTHE実験! (フジテレビ)」などのほか、映画「こはく」に加え、7月からは音楽アーティスト・パフォーマンスグループのメンバーが複数出演する「HiGH&LOW」シリーズの新作ドラマ「HiGH&LOW THE WORST EPISODE.0 (日本テレビ)」などの各種映像制作を行っております。なお、SKE48のメンバーである古畑奈和が出演する「古畑前田のえにし酒 (BS日テレ)」などの新番組の制作に係る案件を獲得しており、各社のシナジー効果を含めて順調に推移いたしました。

以上の結果、映像制作事業の業績は、売上収益2,453百万円（前期の売上収益は1,303百万円）、セグメント損失32百万円（前期のセグメント利益は17百万円）となりました。

#### ③広告代理店事業

同事業におきましては、主にAFにおきまして、株式会社セブン・イレブン・ジャパンが毎年展開するセブンイレブンフェアの企画・提案を行っており、著名アーティストや乃木坂46などとのコラボ企画を提案し、年間を通して様々な取り組みを実施しております。このほかに、SKE48のメンバーを起用したセブンネットショッピングとのコラボ企画として「セブンネット文庫フェア SKE48文庫」を展開し、グループシナジーの効果も上がるなど、順調に推移いたしました。

以上の結果、広告代理店事業の業績は、売上収益558百万円(前期の売上収益は1百万円)、セグメント利益50百万円(前期のセグメント利益は0百万円)となりました。

#### ④不動産事業

(不動産分譲部門)

同部門におきましては、キーノート株式会社(以下「キーノート」という。)において取り扱う一戸建て分譲住宅の営業エリアの見直しや、事業リソースの集約を図ることで、一部滞留在庫などを含む取扱い物件の販売強化に取り組みました。結果、売上面で軟調に推移したものの、販売用不動産の売却益を計上したことなどにより、利益面は好調に推移いたしました。

(不動産賃貸部門)

保有不動産の安定した賃料収入及び仲介手数料などを計上したほか、新たに収益不動産を取得した一方で、保有する固定資産(不動産)を地域特性や市場動向、タイミングなどを含めて効率的な活用を検討した結果、当初想定を上回る形で運用を行えたことにより、利益面で貢献しました。

以上の結果、不動産事業の業績は、売上収益4,769百万円(前期の売上収益は6,475百万円)、セグメント利益725百万円(前期のセグメント利益は125百万円)となりました。

#### ⑤商業施設建築事業

海外飲食大手企業などからの設計・デザイン案件の受注や継続している施工案件の売上が計上できているものの、得意としているパチンコ業界のシュリンク傾向の影響を受けており、前期のような大型施工案件の受注が減少したことなどにより、軟調に推移いたしました。

以上の結果、商業施設建築事業の業績は、売上収益799百万円(前期の売上収益は2,615百万円)、セグメント損失47百万円(前期のセグメント利益は46百万円)となりました。

#### ⑥その他事業

同事業におきましては、A Fの子会社において運送事業を、A Fにおいて青果事業及び飲食事業などを行っております。運送事業はネットスーパーに関わる配送業務のほか、ライブやイベントなどで使用する機材運搬を、青果事業は青果類の卸売りをしております。飲食事業においては、都内で「Lis Bee」の屋号で営業していた店舗を「Meat Bar Lis Bee」としてリニューアルオープンさせるなど、ダイニングバー4店舗を運営しております。

以上の結果、その他事業の業績は、売上収益197百万円、セグメント損失73百万円となりました。



### ⑦売上収益の状況

連結売上収益の事業部門別状況は、次のとおりであります。

| 事業部門           | 第 53 期<br>(2019年4月1日から<br>2019年12月31日まで) |        |
|----------------|------------------------------------------|--------|
|                | 金額                                       | 構成比率   |
| 総合エンターテインメント事業 | 1,612百万円                                 | 15.5%  |
| 映像制作事業         | 2,453百万円                                 | 23.6%  |
| 広告代理店事業        | 558百万円                                   | 5.4%   |
| 不動産事業          | 4,769百万円                                 | 45.9%  |
| 商業施設建築事業       | 799百万円                                   | 7.7%   |
| その他の事業         | 197百万円                                   | 1.9%   |
| 合計             | 10,391百万円                                | 100.0% |

### (3) 設備投資の状況

当連結会計年度における設備投資は462百万円であり、その主な内訳は、建物328百万円、土地75百万円となります。

### (4) 資金調達の状況

当連結会計年度におきましては、該当事項はございません。

(5) 組織再編行為等の状況

- ①当社は、2019年4月1日を効力発生日として、株式会社a l l f u zと株式交換を行い、同社を当社の完全子会社としました。
- ②当社は、2019年4月1日付けで、フーリンラージ株式会社の全株式を取得し、完全子会社としました。
- ③当社は、2019年10月1日付けで、ワイゼンラージ株式会社の全株式を取得し、完全子会社としました。
- ④当社は、株式会社角川春樹事務所と合弁会社である株式会社ホールワールドメディアを2020年1月8日付けで設立しました。  
なお、当社の持株比率は49%であります。
- ⑤当社の完全子会社である株式会社a l l f u z及び株式会社K e y S t u d i oは、2019年7月1日を効力発生日として、株式会社a l l f u zを存続会社とする吸収合併を行いました。
- ⑥当社の完全子会社であるフーリンラージ株式会社及び株式会社K e y P r o d u c t i o nは、2019年8月1日を効力発生日として、フーリンラージ株式会社を存続会社とする吸収合併を行いました。  
なお、同日付けで、商号を株式会社UNITED PRODUCTIONSへ変更した他、テレビドラマや映像制作で定評のあったイメージフィールド株式会社から映像事業を譲り受けました。

## (6) 直前3事業年度の財産及び損益の状況

(単位：百万円)

| 区 分                                       | 第 50 期<br>(2017年3月期) | 第 51 期<br>(2018年3月期) |        | 第 52 期<br>(2019年3月期) | 第 53 期<br>(当連結会計年度)<br>(2019年12月期) |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------|----------------------|------------------------------------|
|                                           | 日本基準                 | 日本基準                 | IFRS   | IFRS                 | IFRS                               |
| 売上高又は売上収益                                 | 22,355               | 19,523               | 8,409  | 10,611               | 10,391                             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益又は親会社の所有者<br>に帰属する当期利益 | 210                  | 1,203                | 1,243  | △158                 | △819                               |
| 1株当たり当期純利益又は<br>基本的1株当たり当期利益(円)           | 1.51                 | 8.65                 | 8.93   | △1.14                | △5.32                              |
| 総資産又は資産合計                                 | 21,771               | 16,497               | 16,520 | 19,449               | 25,432                             |
| 1株当たり純資産額又は<br>1株当たり親会社所有者帰属持分(円)         | 69.69                | 77.34                | 77.30  | 75.34                | 72.43                              |
| 純資産又は資本合計                                 | 9,714                | 10,780               | 10,763 | 10,503               | 10,954                             |

- (注) 1. 当社は第52期よりIFRSに準拠して連結計算書類を作成しております。また、ご参考までに第51期のIFRSに準拠した諸数値も併記しております。
2. 科目等の表記が日本基準とIFRSとで異なる場合は、両方を併記しております。
3. 百万円未満は切り捨てて表示しております。
4. △は損失を示しております。

## (7) 重要な親会社及び子会社の状況

### ①親会社の状況

当社の親会社はJトラスト株式会社であり、同社は当社の株式を59,755,500株(持株比率：38.74%) (2019年12月31日時点) 保有しております。

ア. 取引にあたって当社の利益を害さないように留意した事項

当社本社ビルに関する賃借料等は近隣の取引実勢等により算定した価格をもとに、親会社と交渉したうえ決定し契約を締結する等、公正かつ適正に決定しております。

イ. 当社の利益を害さないかどうかについての取締役会の判断及びその理由

当社取締役会は、親会社との取引については、一般の第三者取引と同様に、当該取引の実施の可否を決定しており、当該取引は当社の利益を害さないものと判断しております。

ウ. 取締役会の判断が社外取締役の意見と異なる場合の当該意見

該当事項はありません。

### ②子会社の状況

| 会 社 名                  | 出 資 比 率 | 主 要 な 事 業 内 容                                    |
|------------------------|---------|--------------------------------------------------|
| キーノート株式会社              | 100%    | 不動産売買・中古住宅再生、商業施設建築                              |
| 株式会社 allfuz            | 100%    | 広告企画開発事業、タレント・キャスティング事業、デジタルコンテンツ事業              |
| 株式会社UNITED PRODUCTIONS | 100%    | 映像制作事業                                           |
| ワイゼンラージ株式会社            | 100%    | 有料職業紹介事業、労働者派遣事業                                 |
| 株式会社FA Project         | 62%     | エンターテインメントコンテンツの企画・開発・制作<br>カラーコンタクトレンズの企画・開発・販売 |
| 株式会社ゼスト                | 80%     | 音楽著作物の利用開発、劇場及び興行場の運営及び企画、芸能プロダクションの運営、音楽スタジオの経営 |

## (8) 対処すべき課題

当事業年度は、M&Aによる事業部門の拡大や子会社の統廃合などによる組織再編、事業内容の見直しによる将来の収益体質の向上に向けて、一定の種まきができたと考えております。次期以降につきましては、新たに開始した各事業における事業基盤の強化に加え、しっかりと刈り取りを行えるよう、引き続き積極的な展開を推し進めると共に、機動的な経営資源の最適配分により、当社グループの収益拡大及び企業価値の向上に努めてまいります。

### ①総合エンターテインメント事業

ライブ・エンターテインメント部門につきましては、ゼスト及びAME所属のアーティスト・モデル・女優・タレント・スポーツ選手などの様々な活動を通して、多くのファンの皆様にご支援いただけるプロダクション運営を行ってまいります。また、SKE48の10期生オーディションやアイドル・タレント・声優などを育成する養成スクールの運営及びスカウティング活動などにより、新たな新人の発掘・育成を行い、事業規模の拡大及び早期収益化に向けて、さらに取り組みを強化してまいります。

カラーコンタクトレンズ部門につきましては、FAPの企画・開発により販売を開始しておりますが、協力企業との連携を図りつつプロモーション活動も展開するなど、引き続き販売強化に努めてまいります。

デジタル・コンテンツ部門につきましては、引き続き「乃木恋」や「TWICE -GO! GO! Fightin'-」の企画・管理・運営やプロモーションに関わる支援を行ってまいります。当社グループが今後創出する自社IPコンテンツを活かしたスマホアプリの開発や支援にも積極的に取り組むことで、さらなる事業規模の拡大に努めてまいります。

### ②映像制作事業

前述したとおり、当社グループの映像制作事業は、大規模な組織再編により、約半年という短い期間で約300名強の作り手を抱える、現時点において独立系の映像制作会社として業界トップクラスの規模となりました。次期につきましても、UP及びWL合わせて約100名の新たな人材が加わることで、400名を超えるまさに日本最大級の映像制作に特化した事業体となることを想定しております。

今後は、現在の主流であるテレビ局から依頼される番組制作は継続しながらも、より主体的にゼロから企画の立案ができ、しっかりとコンテンツを制作して納品まで一気通貫で行える体制の構築を目指します。また、コンテンツの供給先がテレビ局に限られていた時代から、アマゾンやNetflix、ディズニープラス、Abemaなど様々なプラットフォームに広がった状況において「コンテンツサプライヤー」となって供給する側に立つ事業体となるよう体制の強化を図ります。また、各クール編成期のドラマ制作枠や大型特番などの獲得に向けて、引き続き各放送局や各種放送プラットフォームなどとのリレーションを高め、さらなる事業規模の拡大に努めてまいります。

### ③広告代理店事業

広告代理店事業につきましては、大手コンビニエンスストアチェーンや有名アーティストなどとのタイアップを行っており、イベントの企画・提案・開発のほか、企画に基づく商品企画のマネタイズもできるなど、クライアントの要望を一手に引き受けられるノウハウを有しております。今後も、AFの強みを活かした積極的な営業戦略によって、事業規模の拡大に努めてまいります。

④不動産事業

不動産分譲部門におきましては、人的リソースの集約による営業力の強化や効率化を図ると共に、良質案件の取り組みによる利益率の改善、向上に努め事業規模の拡大に努めてまいります。

不動産賃貸部門におきましても、引き続き運用・保有の両面にわたり収益不動産を手掛けていくことで、事業規模の拡大に努めてまいります。

⑤商業施設建築事業

キーノートの強みであるデザイン力や営業ノウハウなどをさらに高めることで、得意とするアミューズメント施設のほか、海外大手飲食店や宿泊施設などの新規設計・施工案件を、引き続き積極的に獲得し、事業規模の拡大に努めてまいります。



(9) 主要な事業内容 (2019年12月31日現在)

当社グループは、当社及び連結子会社8社（キーノート株式会社、株式会社allfuz、株式会社UNITED PRODUCTIONS、ワイゼンラージ株式会社、株式会社FA Project、株式会社ゼスト、その他連結子会社2社）により構成され、各事業区分における主要な事業の内容は以下のとおりとなります。

| 事業区分           | 主要な事業の内容                                                   |
|----------------|------------------------------------------------------------|
| 総合エンターテインメント事業 | タレント及びアイドル等の芸能プロダクション運営・管理<br>イベントの企画・運営及びイベントスペースの運営、管理など |
| 映像制作事業         | 各種映像コンテンツの企画・制作<br>映像制作スタッフの養成及び派遣など                       |
| 広告代理店事業        | タレント・アーティスト等のキャスティング及び広告企画                                 |
| 不動産事業          | 個人から法人に至る、各種不動産の開発・売買・リーシング・賃貸                             |
| 商業施設建築事業       | パチンコホールやカラオケ店並びに飲食店など各種商業施設の設計・施工                          |
| その他事業          | バー等の飲食店運営、青果事業、運送事業                                        |

- (注) 1. 前期まで総合エンターテインメント事業の一部門としていた「テレビ番組制作部門」を「映像制作事業」として記載しております。  
2. 新たな事業として「広告代理店事業」を記載しております。

## (10) 主要な事業所等 (2019年12月31日現在)

(当社)

| 名 称 | 所 在 地            |
|-----|------------------|
| 本 社 | 東京都港区虎ノ門一丁目7番12号 |

(子会社)

| 会 社 名                  | 名 称              | 所 在 地     |
|------------------------|------------------|-----------|
| キーノート株式会社              | 東 京 本 社          | 東京都港区     |
|                        | 支 店              | 大阪府大阪市淀川区 |
| 株式会社 a l l f u z       | 本 社              | 東京都渋谷区    |
| 株式会社UNITED PRODUCTIONS | 本 社              | 東京都港区     |
| ワイゼンラージ株式会社            | 本 社              | 東京都渋谷区    |
| 株式会社 F A P r o j e c t | 本 社              | 東京都港区     |
| 株 式 会 社 ゼ ス ト          | 本 社              | 東京都港区     |
|                        | S K E 4 8 劇 場    | 愛知県名古屋市中区 |
|                        | ゼストエンタテインメントスクール | 愛知県名古屋市中区 |

(11) 使用人の状況 (2019年12月31日現在)

①企業集団の使用人の状況

| 事業区分           | 使用人数          | 前連結会計年度末比増減     |
|----------------|---------------|-----------------|
| 総合エンターテインメント事業 | 49名<br>(8名)   | 31名増<br>(4名増)   |
| 映像制作事業         | 334名<br>(19名) | 290名増<br>(18名増) |
| 広告代理店事業        | 38名<br>(-)    | 38名増<br>(-)     |
| 不動産事業          | 28名<br>(2名)   | 26名減<br>(1名減)   |
| 商業施設建築事業       | 12名<br>(1名)   | 2名減<br>(-)      |
| その他事業          | 16名<br>(4名)   | 16名増<br>(4名増)   |
| 全社(共通)         | 35名<br>(4名)   | 20名増<br>(3名増)   |
| 計              | 512名<br>(38名) | 367名増<br>(28名増) |

- (注) 1. 使用人数は就業員数であり、臨時従業員はフルタイム換算での年間平均人員を( )内に外数にて記載しております。
2. 全社(共通)として記載している使用人数は、特定の事業に区分できない管理部門等に属しているものであります。
3. 使用人数が前連結会計年度末と比べて367名増加しましたのは、株式会社 allfuz 及びフーリンラーズ株式会社(現株式会社 UNITED PRODUCTIONS)並びにワイゼンラーズ株式会社を子会社としたことによるものであります。
4. 前連結会計年度まで総合エンターテインメント事業の一部門としていた「テレビ番組制作部門」を「映像制作事業」として記載しております。
5. 新たな事業として「広告代理店事業」を記載しております。

②当社の使用人の状況

| 使用人数        | 前事業年度末比増減  | 平均年齢 | 平均勤続年数 |
|-------------|------------|------|--------|
| 21名<br>(1名) | 5名増<br>(-) | 41歳  | 10年9か月 |

- (注) 使用人数は就業員数であり、臨時従業員はフルタイム換算での年間平均人員を( )内に外数で記載しております。

(12) 主要な借入先の状況 (2019年12月31日現在)

| 借入先        | 借入額       |
|------------|-----------|
| 株式会社みずほ銀行  | 265,600千円 |
| 株式会社京葉銀行   | 38,880千円  |
| 株式会社きらぼし銀行 | 17,444千円  |

(13) その他企業集団の現況に関する重要な事項

該当事項はありません。

2. 株式の状況 (2019年12月31日現在)

(1) 発行可能株式総数 550,000,000株

(2) 発行済株式の総数 154,257,832株

(注) 2019年4月1日付けに行われた当社を株式交換完全親会社、株式会社allfuzを株式交換完全子会社とする株式交換により、新たに14,998,740株を発行しております。

(3) 株主数 10,656名

(4) 大株主 (上位10名)

| 株主名                  | 持株数         | 持株比率   |
|----------------------|-------------|--------|
| Jトラスト株式会社            | 59,755,500株 | 38.74% |
| 株式会社ユニテッドエージェンシー     | 19,780,000株 | 12.82% |
| 藤澤信義                 | 9,365,000株  | 6.07%  |
| 森田篤                  | 3,782,332株  | 2.45%  |
| 赤塚善洋                 | 2,978,588株  | 1.93%  |
| 株式会社電通               | 2,225,196株  | 1.44%  |
| J P モルガン証券株式会社       | 1,756,900株  | 1.13%  |
| エイベックス・エンタテインメント株式会社 | 1,503,156株  | 0.97%  |
| 株式会社ワタナベエンターテインメント   | 1,503,156株  | 0.97%  |
| 株式会社SBI証券            | 1,429,500株  | 0.92%  |

(注) 1. 上記のほか、当社名義の株式が33,304株 (うち、自己名義失念株式7,352株) あります。  
2. 持株比率は、当社が実質的に所有している自己株式 (25,952株) を控除して計算しております。  
3. 持株比率は小数点第2位未満を切り捨てて表示しております。

### 3. 新株予約権等の状況

#### (1) 当事業年度末日における新株予約権等の状況

|                    | 第1回新株予約権                     | 第2回新株予約権                     | 第3回新株予約権                     | 第4回新株予約権                     |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 発行決議日              | 2016年7月5日                    | 2018年6月18日                   | 2019年6月19日                   | 2019年6月19日                   |
| 新株予約権の数            | 115,000個                     | 320,294個                     | 30,000個                      | 19,345個                      |
| 新株予約権の目的となる株式の種類と数 | 普通株式<br>11,500,000株          | 普通株式<br>32,029,400株          | 普通株式<br>3,000,000株           | 普通株式<br>1,934,500株           |
| 発行価額               | 1個当たり100円                    | 1個当たり100円                    | 1個当たり100円                    | 無償                           |
| 新株予約権の行使価額         | 1個当たり13,000円                 | 1個当たり12,500円                 | 1個当たり9,700円                  | 1個当たり9,700円                  |
| 権利行使期間             | 2016年7月20日から<br>2021年7月19日まで | 2018年7月24日から<br>2028年7月23日まで | 2019年8月16日から<br>2029年8月15日まで | 2021年6月20日から<br>2029年6月18日まで |

- (注) 1. 譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議によります。  
 2. 各新株予約権の1個未満の行使を行うことはできません。  
 3. その他の行使条件については、各新株予約権の割当契約に定めております。  
 4. 第2回新株予約権は、第三者割当の方法により発行したものであります。

#### (2) 当事業年度末日における当社役員の保有状況

| 名称       | 取締役<br>(社外取締役を除く) |      | 社外取締役   |      | 監査役     |      |
|----------|-------------------|------|---------|------|---------|------|
|          | 新株予約権の数           | 保有者数 | 新株予約権の数 | 保有者数 | 新株予約権の数 | 保有者数 |
| 第1回新株予約権 | 55,614個           | 1名   | 2,500個  | 1名   | —       | —    |
| 第2回新株予約権 | 13,925個           | 1名   | —       | —    | —       | —    |
| 第3回新株予約権 | 19,750個           | 6名   | 2,000個  | 1名   | 2,700個  | 3名   |

- (注) 第2回新株予約権において取締役1名に付与している新株予約権は、取締役就任前に第三者割当の方法により発行したものであります。

#### (3) 当事業年度中に職務執行の対価として当社使用人等に対し交付した新株予約権の状況

| 名称       | 当社使用人   |      | 子会社の役員及び使用人 |      |
|----------|---------|------|-------------|------|
|          | 新株予約権の数 | 交付者数 | 新株予約権の数     | 交付者数 |
| 第3回新株予約権 | 5,550個  | 2名   | —           | —    |
| 第4回新株予約権 | 1,285個  | 14名  | 18,060個     | 186名 |

- (注) 1. 上記は割当日時点の状況であります。  
 2. 当社の執行役員は、区分上、当社使用人に含まれております。

#### 4. 会社役員の状況

##### (1) 取締役及び監査役の状況 (2019年12月31日現在)

| 会社における地位 | 氏 名     | 担 当 及 び 重 要 な 兼 職 の 状 況                                                                                                          |
|----------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 代表取締役社長  | 畑 地 茂   | 内部統制・監査部担当<br>株式会社allfuz 取締役<br>株式会社UNITED PRODUCTIONS 取締役                                                                       |
| 取締役副社長   | 赤 塚 善 洋 | 株式会社allfuz 代表取締役社長<br>株式会社ゼスト 代表取締役社長<br>株式会社FA Project 取締役                                                                      |
| 取締役会長    | 藤 澤 信 義 | Jトラスト株式会社 代表取締役社長 最高執行役員<br>J TRUST ASIA PTE.LTD. 代表取締役社長<br>JTキャピタル株式会社 理事会長                                                    |
| 取締役      | 金 谷 晃   | 経理部 兼 総務部担当<br>株式会社allfuz 取締役                                                                                                    |
| 取締役      | 大 出 悠 史 | 経営企画部 兼 財務部 兼 不動産事業部担当<br>株式会社FA Project 代表取締役社長<br>キーノート株式会社 取締役<br>株式会社allfuz 取締役<br>株式会社UNITED PRODUCTIONS 取締役<br>株式会社ゼスト 取締役 |
| 取締役      | 森 田 篤   | 株式会社UNITED PRODUCTIONS 代表取締役社長<br>ワイゼンラーヂ株式会社 代表取締役社長                                                                            |
| 取締役      | 鷺 尾 誠   | オノダ精機株式会社 取締役<br>医療法人社団 昭明会 監事                                                                                                   |
| 常勤監査役    | 栗 岡 利 明 | 株式会社allfuz 監査役<br>株式会社UNITED PRODUCTIONS 監査役<br>株式会社FA Project 監査役<br>株式会社ゼスト 監査役                                                |
| 常勤監査役    | 荒 井 徹   | キーノート株式会社 監査役                                                                                                                    |
| 監査役      | 松 森 洋 隆 | 株式会社アイ・キャン 取締役副社長                                                                                                                |

- (注) 1. 取締役鷺尾誠氏は社外取締役であります。  
 2. 常勤監査役栗岡利明氏、監査役松森洋隆氏は社外監査役であります。  
 3. 常勤監査役栗岡利明氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。  
 4. 常勤監査役栗岡利明氏は、金融関係で蓄積した深い経験と知識及びコーポレートガバナンス・経済・経営における高い知見を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

5. 取締役会長藤澤信義氏は、Jトラスト株式会社の代表取締役社長最高執行役員を兼職しております。同社は当社株式の38.74%（2019年12月31日時点）を保有しております。
6. 当社と社外役員3名は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。  
当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める額としております。



## (2) 取締役及び監査役の報酬等の総額

| 区 分   | 支 給 人 員 | 支 給 額 |
|-------|---------|-------|
| 取 締 役 | 5名      | 61百万円 |
| 監 査 役 | 3名      | 15百万円 |
| 合 計   | 8名      | 76百万円 |

- (注) 1. 使用人兼務取締役はおりません。  
2. 取締役の報酬限度額は、1990年4月18日開催の臨時株主総会におきまして、年額500百万円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議いただいております。  
3. 監査役の報酬限度額は、1998年6月26日開催の第31回定時株主総会におきまして、年額50百万円以内と決議いただいております。  
4. 取締役の支給人員には、無報酬の3名（1名は2019年6月25日開催の第52回定時株主総会終結の時をもって退任）は含まれておりません。

## (3) 社外役員等に関する事項

- ①他の法人等との兼職状況（他の法人等の業務執行者である場合）及び当社と当該他の法人等との関係

社外取締役鷺尾誠氏は、オノダ精機株式会社の取締役、医療法人社団昭明会の監事を兼職しております。なお、当社と各兼職先の間には特別の関係はありません。

社外監査役松森洋隆氏は、株式会社アイ・キャンの取締役副社長を兼職しております。なお、当社と各兼職先の間には特別の関係はありません。

- ②他の法人等の社外役員その他これに類する者の兼職状況及び当社と当該他の法人等との関係  
該当事項はありません。

### ③当事業年度における主な活動状況

| 氏名                          | 主な活動状況                                                                                                                                    |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 鷺尾 誠<br>(社外取締役)             | 当事業年度に開催した15回の取締役会全てに出席し、弁護士として企業法務等に関する豊富な経験と専門的な見識から取締役会の意思決定の妥当性及び適正性を確保するための発言を行っております。                                               |
| 栗岡 利明<br>(社外監査役)<br>(常勤監査役) | 当事業年度に開催した15回の取締役会全てに出席し、主として取締役会の意思決定の妥当性及び適正性を確保するための発言を行っております。また、当事業年度に開催した10回の監査役会全てに出席し、主としてリスク管理、コンプライアンス、内部統制システムに関して発言しております。    |
| 松森 洋隆<br>(社外監査役)            | 当事業年度に開催した15回の取締役会のうち14回に出席し、主として取締役会の意思決定の妥当性及び適正性を確保するための発言を行っております。また、当事業年度に開催した10回の監査役会全てに出席し、主として経営環境の変化に伴うリスクに対する取り組みの観点から発言しております。 |

### ④社外役員の報酬等

当事業年度に係る報酬等の総額  
社外役員3名に対し、14百万円

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

## 5. 会計監査人の状況

### (1) 会計監査人の名称

太陽有限責任監査法人

### (2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

|                                     | 太陽有限責任監査法人 |
|-------------------------------------|------------|
| 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額                 | 62百万円      |
| 当社及び子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 62百万円      |

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約におきまして、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査役会は、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出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

### (3) 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当すると認められる場合は、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任理由を報告いたします。

# 連結財政状態計算書

(2019年12月31日現在)

(単位：千円)

| 資 産          |            | 負 債            |            |
|--------------|------------|----------------|------------|
| 科 目          | 金 額        | 科 目            | 金 額        |
| 流 動 資 産      | 15,603,289 | 流 動 負 債        | 5,266,987  |
| 現金及び現金同等物    | 4,772,151  | 営業債務及びその他の債務   | 1,608,823  |
| 営業債権及びその他の債権 | 2,747,884  | 社債及び借入金        | 2,543,741  |
| その他の金融資産     | 593,340    | その他の金融負債       | 501,934    |
| 契約資産         | 95,625     | 未払法人所得税等       | 134,888    |
| 棚卸資産         | 7,242,313  | 引当金            | 165,074    |
| その他の流動資産     | 151,974    | 契約負債           | 187,148    |
| 非流動資産        | 9,828,898  | その他の流動負債       | 125,376    |
| 有形固定資産       | 1,975,789  | 非流動負債          | 9,210,689  |
| のれん          | 4,632,121  | 社債及び借入金        | 6,417,055  |
| 無形資産         | 286,321    | その他の金融負債       | 2,588,062  |
| 投資不動産        | 2,309,646  | 引当金            | 119,677    |
| その他の金融資産     | 579,062    | 繰延税金負債         | 85,892     |
| 繰延税金資産       | 31,879     | 負債合計           | 14,477,676 |
| その他の非流動資産    | 14,078     | 資 本            |            |
| 資産合計         | 25,432,188 | 親会社の所有者に帰属する持分 | 11,171,444 |
|              |            | 資本金            | 4,405,000  |
|              |            | 資本剰余金          | 6,146,127  |
|              |            | 自己株式           | △2,911     |
|              |            | その他の資本の構成要素    | 71,506     |
|              |            | 利益剰余金          | 551,722    |
|              |            | 非支配持分          | △216,933   |
|              |            | 資本合計           | 10,954,511 |
|              |            | 負債及び資本合計       | 25,432,188 |

(注)記載金額は表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

## 連結損益計算書

(2019年4月1日から  
2019年12月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目                 | 金 額        |
|---------------------|------------|
| 売 上 収 益             | 10,391,089 |
| 売 上 原 価             | 8,030,818  |
| 売 上 総 利 益           | 2,360,270  |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費 | 2,407,815  |
| そ の 他 の 収 益         | 204,213    |
| そ の 他 の 費 用         | 71,124     |
| 営 業 利 益             | 85,544     |
| 金 融 収 益             | 45,554     |
| 金 融 費 用             | 225,749    |
| 税 引 前 損 失           | 94,650     |
| 法 人 所 得 税 費 用       | 959,536    |
| 当 期 損 失             | 1,054,187  |
| 当 期 損 失 の 帰 属       |            |
| 親 会 社 の 所 有 者       | 819,559    |
| 非 支 配 持 分           | 234,627    |
| 当 期 損 失             | 1,054,187  |
|                     |            |

(注)記載金額は表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。



# 貸借対照表

(2019年12月31日現在)

(単位：千円)

| 資 産 の 部   |            | 負 債 の 部       |            |
|-----------|------------|---------------|------------|
| 科 目       | 金 額        | 科 目           | 金 額        |
| 流動資産      | 4,138,353  | 流動負債          | 327,848    |
| 現金及び預金    | 2,857,078  | 一年内償還予定の社債    | 21,760     |
| 受取手形      | 596,200    | 一年内返済予定の長期借入金 | 27,672     |
| リース投資資産   | 208,943    | 未払金           | 24,819     |
| 貯蔵品       | 508        | 未払費用          | 10,965     |
| 前渡金       | 9,488      | 未払法人税等        | 50,620     |
| 前払費用      | 17,954     | 前受金           | 20,118     |
| 短期貸付金     | 12,484     | 預り金           | 5,827      |
| 関係会社短期貸付金 | 419,670    | 株主優待引当金       | 165,074    |
| 未収入金      | 3,904      | その他の          | 991        |
| その他の      | 33,502     | 固定負債          | 286,062    |
| 貸倒引当金     | △21,382    | 社債            | 243,840    |
| 固定資産      | 7,390,355  | 長期借入金         | 28,652     |
| 有形固定資産    | 121,707    | 預り保証金         | 2,946      |
| 建物        | 112,061    | 繰延税金負債        | 3,216      |
| 工具器具備品    | 4,807      | 資産除去債         | 4,172      |
| リース資産     | 3,812      | その他の          | 3,235      |
| 土地        | 151        | 負債合計          | 613,910    |
| 建設仮勘定     | 875        | 純資産の部         |            |
| 無形固定資産    | 743,228    | 株主資本          | 10,845,983 |
| 借地権       | 740,887    | 資本金           | 4,405,000  |
| ソフトウェア    | 2,341      | 資本剰余金         | 6,148,292  |
| 投資その他の資産  | 6,525,419  | 資本準備金         | 5,849,782  |
| 投資有価証券    | 52,465     | その他資本剰余金      | 298,510    |
| 関係会社株式    | 3,891,696  | 利益剰余金         | 295,601    |
| 長期貸付金     | 32,252     | その他利益剰余金      | 295,601    |
| 関係会社長期貸付金 | 2,561,243  | 特別償却準備金       | 13,163     |
| 破産更生債権等   | 74,769     | 繰越利益剰余金       | 282,438    |
| 長期前払費用    | 802        | 自己株式          | △2,911     |
| 敷金及び保証金   | 93,790     | 評価・換算差額等      | 7,287      |
| その他の      | 48,158     | その他有価証券評価差額金  | 7,287      |
| 貸倒引当金     | △229,760   | 新株予約権         | 61,528     |
| 資産合計      | 11,528,709 | 純資産合計         | 10,914,798 |
|           |            | 負債純資産合計       | 11,528,709 |

(注) 記載金額は表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

# 損益計算書

(2019年4月1日から  
2019年12月31日まで)

(単位：千円)

| 科 目          | 金       | 額       |
|--------------|---------|---------|
| 売 上 高        |         |         |
| 不動産事業売上高     | 240,787 |         |
| 受取利息         | 46,890  | 287,677 |
| 売 上 原 価      |         |         |
| 不動産事業売上原価    | 164,033 | 164,033 |
| 売 上 総 利 益    |         | 123,644 |
| 販売費及び一般管理費   |         | 597,442 |
| 営業損失         |         | 473,798 |
| 営業外収益        |         |         |
| 受取利息         | 1,793   |         |
| 受取配当金        | 965     |         |
| その他営業外収益     | 6,068   | 8,828   |
| 営業外費用        |         |         |
| 支払利息         | 833     |         |
| その他営業外費用     | 1,507   | 2,340   |
| 経常損失         |         | 467,311 |
| 特別利益         |         |         |
| 固定資産売却益      | 146,206 |         |
| 投資有価証券売却益    | 129,637 |         |
| 連結納税個別帰属額調整益 | 37,519  |         |
| その他特別利益      | 5,921   | 319,285 |
| 特別損失         |         |         |
| 関係会社株式評価損    | 5,579   |         |
| 連結納税個別帰属額調整損 | 135,356 | 140,936 |
| 税引前当期純損失     |         | 288,962 |
| 法人税、住民税及び事業税 | △51,718 | △51,718 |
| 当期純損失        |         | 237,243 |

(注) 記載金額は表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。

# 連結計算書類に係る会計監査報告

## 独立監査人の監査報告書

2020年2月20日

株式会社KeyHolder  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 小松 亮一 ⑩  
業務執行社員  
指定有限責任社員 公認会計士 今川 義弘 ⑩  
業務執行社員

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社KeyHolderの2019年4月1日から2019年12月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結持分変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

### 連結計算書類に対する経営者の責任

経営者の責任は、連結計算書類を国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略して作成することを認めている会社計算規則第120条第1項後段の規定により作成し、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計算書類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計算書類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、当監査法人に連結計算書類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。

招集ご通知

株主総会参考書類

事業報告

連結計算書類

計算書類

監査報告

監査においては、連結計算書類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計算書類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。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、連結計算書類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計算書類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、会社計算規則第120条第1項後段の規定により国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略して作成された上記の連結計算書類が、株式会社KeyHolder及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益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。

### 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

独立監査人の監査報告書

2020年2月20日

株式会社KeyHolder  
取締役会 御中

太陽有限責任監査法人

|                    |       |    |    |   |
|--------------------|-------|----|----|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 小松 | 亮一 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 今川 | 義弘 | 印 |

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社KeyHolderの2019年4月1日から2019年12月31日までの第53期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書について監査を行った。

計算書類等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計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細書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、独立の立場から計算書類及びその附属明細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、当監査法人に計算書類及びその附属明細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、これに基づき監査を実施することを求めている。



監査においては、計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細書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。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、計算書類及びその附属明細書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計算書類及びその附属明細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、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益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。

### 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

## 監査報告書

当監査役会は、2019年4月1日から2019年12月31日までの第53期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

### 1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び会計監査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ました。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施しました。
  - ① 取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等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、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
  - ② 事業報告に記載されている取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明いたしました。
  - ③ 事業報告に記載されている会社法施行規則第118条第5号イの留意した事項及び同号口の判断及び理由については、取締役会その他における審議の状況等を踏まえ、その内容について検討を加えました。
  - ④ 会計監査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、会計監査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ました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（2005年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結持分変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

## 2. 監査の結果

### (1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。
- ④ 事業報告に記載されている親会社等との取引について、当該取引をするに当たり当社の利益を害さないように留意した事項及び当該取引が当社の利益を害さないかどうかについての取締役会の判断及びその理由について、指摘すべき事項は認められません。

### (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人太陽有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

### (3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人太陽有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2020年2月21日

株式会社KeyHolder 監査役会

常勤監査役 栗岡利明 ⑩

常勤監査役 荒井徹 ⑩

監査役 松森洋隆 ⑩

(注) 監査役栗岡利明及び松森洋隆は、会社法第2条第16号及び第335条第3項に定める社外監査役であります。

以上

以上

[X ㄷ]

# 株主総会会場ご案内図

会 場 東京都千代田区霞が関三丁目3番2号  
新霞が関ビル LB階 「灘尾ホール」



## <交通>

- ・地下鉄銀座線「虎ノ門駅」11番出口より徒歩5分
- ・地下鉄千代田線／丸ノ内線／日比谷線  
「霞ヶ関駅」A13番出口より徒歩8分

(お願い)

- ・駐車場及び駐輪場の用意はございませんので、お車、バイク等でのご来場はご遠慮くださいますようお願い申し上げます。
- ・ご不明な場合は、こちらにお電話をくださいますようお願い申し上げます。

株式会社KeyHolder 03-5843-8800 (代表)

株主総会にご出席の株主様へのお土産のご用意はございません。  
何卒ご理解賜りますようお願い申し上げます。



ユニバーサルデザイン (UD) の考え方に基づき、  
より多くの人へ適切に情報を伝えられるよう配慮した  
見やすいユニバーサルデザインフォントを採用しています。