

第 3 3 期

決 算 公 告

株式会社バルコス

鳥取県倉吉市河北町1番地  
代表取締役社長 山本 敬

# 貸借対照表

(令和5年12月31日)

(単位：千円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資産の部)		(負債の部)	
流動資産	1,422,454	流動負債	1,440,995
現金及び預金	317,732	買掛金	373
売掛金	448,029	短期借入金	750,000
商品	401,720	1年以内返済長期借入金	333,040
原材料及び貯蔵品	3,753	未払金	244,291
前渡金	125,917	未払費用	17,615
前払費用	25,064	未払法人税等	24,597
短期貸付金	65,068	未払消費税等	36,090
未収入金	22,700	前受金	4,186
立替金	28	預り金	2,813
仮払金	2,622	前受収益	450
返品資産	9,893	仮受金	12
貸倒引当金	△76	預り敷金	1,947
固定資産	2,121,036	リース債務	2,624
有形固定資産	527,687	ポイント引当金	717
建物	123,417	賞与引当金	9,129
構築物	265	返金負債	13,105
車両運搬具	8,513	固定負債	1,751,637
工具、器具及び備品	3,672	長期借入金	1,704,858
建物付属設備	52,785	長期未払金	7,042
土地	338,122	リース債務	1,233
建設仮勘定	660	退職給付引当金	32,971
その他の有形固定資産	249	資産除去債務	5,532
無形固定資産	13,330	負債の部合計	3,192,633
商標権・意匠権	9,428	(純資産の部)	
ソフトウェア	3,194	株主資本	344,498
電話加入権	706	資本金	30,000
投資その他の資産	1,580,018	資本剰余金	22,000
投資有価証券	26,342	資本準備金	22,000
出資金	220	利益剰余金	292,498
積立保険料	63,473	利益準備金	1,150
保証金	4,100	その他利益剰余金	291,348
敷金	11,969	繰越利益剰余金	291,348

長期前払費用	13,145	評価・換算差額等	6,358
繰延税金資産	54,747	その他有価証券評価差額金	6,358
関係会社株式	1,405,020		
ゴルフ会員権	1,000		
		純資産の部合計	350,857
資産の部合計	3,543,490	負債・純資産の部合計	3,543,490

## 損益計算書

〔 自 令和5年1月1日  
至 令和5年12月31日 〕

(単位：千円)

科 目	金 額	
売上高		3,124,989
売上原価		812,691
売上総利益		2,312,298
販売費及び一般管理費		2,097,165
営業利益		215,132
営業外収益		
受取利息	8,852	
為替差益	19,190	
受取配当金	684	
雑収入	6,972	35,699
営業外費用		
支払利息	18,980	
雑損失	22,227	41,208
経常利益		209,623
特別損失		
減損損失	4,093	4,093
税引前当期純利益		205,529
法人税、住民税及び事業税	25,868	
法人税等調整額	40,225	66,093
当期純利益		139,436

## 株主資本等変動計算書

〔 自 令和 5 年 1 月 1 日  
至 令和 5 年 12 月 31 日 〕

(単位：千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		利益剰余金
		資本準備金	資本剰余金 合計	
当期首残高	30,000	22,000	22,000	1,150
当期変動額				
当期純利益				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				
当期変動額合計				
当期末残高	30,000	22,000	22,000	1,150

	株主資本			評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金		株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	評価・換 算差額等 合計	
	その他利 益剰余金	利益 剰余金 合計				
	繰越利益 剰余金					
当期首残高	151,912	153,062	205,062	2,143	2,143	207,205
当期変動額						
当期純利益	139,436	139,436	139,436			139,436
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）				4,215	4,215	4,215
当期変動額合計	139,436	139,436	139,436	4,215	4,215	143,651
当期末残高	291,348	292,498	344,498	6,358	6,358	350,857

## 【個別注記表】

(重要な会計方針)

### 1. 資産の評価基準及び評価方法

#### (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

##### ①子会社株式

移動平均法による原価法

##### ②その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

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。

市場価格のない株式等

主として移動平均法による原価法を採用しております。

#### (2) 棚卸資産の評価基準及び評価方法

商品 個別法による原価法（収益性の低下による簿価切り下げの方法）によっております。

貯蔵品 最終仕入原価法によっております。

### 2. 固定資産の減価償却の方法

#### (1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法を採用しております。

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

機械装置及び運搬具 2～6年

工具、器具及び備品 3～8年

#### (2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

#### (3) リース資産

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。

#### (4) 長期前払費用

均等償却を採用しております。

### 3. 引当金の計上基準

#### (1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、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) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末に発生していると見込まれる額を計上しております。

(3) 賞与引当金

従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき当事業年度に見合う金額を計上しております。

4. 収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1) ライフスタイル提案事業

ライフスタイル提案事業においては、主にバッグ、財布等の商品の販売を行っており、顧客に商品を引き渡した時点で履行義務が充足されることから、当該商品の引渡し時点で収益を認識しております。

なお、出荷を伴う商品の販売については、「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 令和3年3月26日）第98項に定める代替的な取扱いを適用し、出荷時から商品の支配が顧客に移転される時までの期間が通常の間である場合には、出荷時に収益を認識しております。

当該収益は顧客との契約において約束された対価から、値引き、リベート及び返品等を控除した金額で測定しており、顧客に返金すると見込んでいる額については、過去の実績等に基づき算定し、返金負債として計上しております。また、割引クーポン等を顧客に支払われる対価として認識しており、割引クーポン等の使用時に取引価額を減額して収益を認識しております。

(2) 関係会社管理事業

関係会社との業務委託契約に基づき、経営指導、労務管理及び決算管理などに関する義務を負っております。当該履行義務はサービス提供につれて顧客に支配が移転するものであり、履行義務の充足に従い一定期間にわたり収益を認識しております。

(3) 不動産事業

不動産事業においては、オフィスビル、事務所、マンション等の不動産の賃貸を行っております。また、鳥取県では、本社にBarcos Coffeeを併設し、飲食業の運営を外部に委託することで賃貸収入を得ております。不動産の賃貸収益は、「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号 平成19年3月30日）に基づき、賃貸借契約期間にわたり収益を認識しております。

5. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、為替差額は損益として処理しております。

(会計方針の変更)

(時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 令和3年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。これにより、投資信託財産が金融商品である投資信託については、市場における取引価格が存在せず、かつ、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がないため、基準価格を時価としております。

なお、当事業年度の財務諸表に与える影響はありません。

(表示方法の変更)

前事業年度において、「販売費および一般管理費」から控除していた顧客負担の配送費及び手数料について、外注業務の内製化を進めた結果、事業場の重要性が高まり、より適切に計算書類に表示するため、当事業年度より「売上高」に含めて表示する方法に変更しております。

(重要な会計上の見積り)

1. 固定資産の減損損失

(1) 当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度
有形固定資産	527,687
無形固定資産	13,330
長期前払費用	13,145
減損損失	4,093

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

① 算出方法

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として管理会計上の区分に従うことを基本としつつ、賃貸等不動産、各店舗設備、番組制作費については、個別物件単位で資産のグルーピングを行っております。各資産グループの営業損益が継続してマイナスとなった場合、市場価格が著しく下落した場合、退店や放送終了の意思決定をした場合等、減損の兆候が認められ、割引前将来キャッシュ・フローの総額が帳簿価額を下回る場合には、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を計上しております。

② 主要な仮定

将来キャッシュ・フローの算定に用いた主要な仮定は、取締役会によって承認された予算、中期経営計画に基づく売上高、営業利益、番組放送費、MR(売上高番組放送費比率)の見込みや市場価格があるものについてはその固定資産の時価に基づき算定しております。

③ 翌事業年度の計算書類に与える影響

上述の見積りや仮定には不確実性があり、予算の変更や新型コロナウイルス感染症の影響等による市場環境の変化により、見積りの前提とした条件や仮定に変更が生じた場合、翌事業年度以降の計算書類に重要な影響を与える可能性があります。

2. 商品の評価

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度
商品	401,720
売上原価のうち、棚卸資産評価損	22,832

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

① 算出方法

当社は、商品の評価を行うに当たっては、正味売却価額に基づき、収益性の低下を検討しております。また、一定の保有期間を経過した在庫について、商品の性質に応じた評価減率を設定し、定期的に帳簿価額を切り下げるとともに、当該切り下げ額を棚卸評価損として売上原価に計上しております。

② 主要な仮定

正味売却価額は直近の販売価格を基礎とするほか、滞留在庫の識別は、商品の滞留又は処分の実績、商品の材質やライフサイクル等を総合的に勘案して判断しております。

③ 翌事業年度の計算書類に与える影響

評価損の見積りにあたっては、過去の実績や評価時点での入手可能な情報等を基に、合理的と考えられる様々な要因を考慮した上で判断しておりますが、為替相場の急激な変動により市場環境が予測より悪化した場合には、翌事業年度に係る計算書類において、棚卸資産評価損として認識する金額に重要な影響を与える可能性があります。

3. 繰延税金資産の回収可能性

(1) 当事業年度の計算書類に計上した金額

(単位：千円)

	当事業年度
繰延税金資産	54,747

(2) 識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

① 算出方法

将来減算一時差異等に対して、将来の収益力に基づく課税所得に基づき、繰延税金資産の回収可能性を判断しております。

② 主要な仮定

将来の課税所得の見積りは翌期の事業計画等を基礎としており、過去及び当事業年度の経営成績等を総合的に勘案の上、企業会計基準適用指針第26号による企業分類に基づいて課税所得の見積可能期間を決定し、繰延税金資産の回収可能額を算定しております。

③ 翌事業年度の計算書類に与える影響

課税所得が生じる時期及び金額は、将来の不確実な経済状況の変動によって影響を受ける可能性があり、実際に生じた時期及び金額が見積りと異なった場合、翌事業年度以降の計算書類において繰延税金資産及び法人税等調整額の金額に重要な影響を与える可能性があります。

(貸借対照表等に関する注記)

1. 減価償却累計額の金額

有形固定資産の減価償却累計額 178,860千円

2. 担保資産及び担保付債務

(1) 担保資産

担保に供している資産は次のとおりであります。

現金及び預金	10,122千円
建物及び構築物	100,186千円
土地	211,091千円
投資有価証券	2,626千円
計	324,027千円

(2) 担保付債務

担保付債務は、次のとおりであります。

短期借入金	100,000千円
1年以内返済予定の長期借入金	72,568千円
長期借入金	343,016千円
計	515,584千円

3. 当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行5行と当座貸越契約を締結しております。当事業年度末における当座貸越契約に係る借入未実行残高は次のとおりであります。

当座貸越極度額	1,600,000千円
借入実行残高	750,000千円
差引額	850,000千円

4. 関係会社に対する金銭債権又は債務

短期金銭債権	226,824千円
短期金銭債務	127,735千円

(損益計算書に関する注記)

1. 関係会社との取引高

仕入高	679,543千円
その他の営業取引高	946,934千円
営業取引以外の取引高	1,240千円

(株主資本等変動計算書に関する注記)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	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)
普通株式	1,140,000	—	—	1,140,000
合計	1,140,000	—	—	1,140,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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。

4. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

(税効果会計に関する注記)

1. 繰延税金資産の発生の主な原因

未払事業税	2,667千円
棚卸資産評価損	7,822千円
退職給費引当金	11,295千円
返金負債	4,490千円
賞与引当金	3,127千円
未実現利益	39,423千円
資産除去債務	1,895千円
投資有価証券	1,134千円
その他	3,634千円
小計	75,492千円
評価性引当金	△12,749千円
合計	62,742千円

## 2. 繰延税金負債の発生の主な原因

棚卸資産	3,389千円
資産除去債務対応資産	1,292千円
その他有価証券	3,313千円
合計	7,995千円

(金融商品に関する注記)

### 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、資金調達については主に銀行等の金融機関からの借入及び新株発行による方針であります。また、デリバティブ取引に関して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

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、そのほとんどが3ヶ月以内の支払期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

借入金の資金使途は、運転資金及び設備投資資金であり、償還日は決算日後、最長で14年後であります。

#### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

##### ①信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

営業債権については、経常的に発生しており、担当者が、所定の手続きに従い、債権回収の状況を定期的にモニタリングし、支払遅延の早期把握や回収リスクの軽減を図っております。

特に金額等の重要性が高い取引については、取締役会において、取引実行の決定や回収状況の報告などを行います。

##### ②市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

一部外貨建て営業債務については、為替の変動リスクを管理することを目的として、為替相場の継続的なモニタリングを行っております。為替の変動が一定の基準を超えた場合はリスク管理委員会において為替ヘッジの対応について検討を行っております。借入金については、市場金利等の動向を継続的に把握することにより、金利の変動リスクを管理しております。

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

営業債務及び未払金については月次単位での支払予定を把握するとともに、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。

#### (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

### 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、「現金及び預金」「受取手形及び売掛金」「買掛金」「短期借入金」「未払金」「未払法人税等」については、現金であること、及び短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
投資有価証券			
(1) その他有価証券	26,342	26,342	—
資産計	26,342	26,342	—
(1) 長期借入金 (1年内返済予定を含む)	2,037,898	2,061,995	24,097
(2) リース債務 (1年内返済予定を含む)	3,857	3,850	△6
負債計	2,041,755	2,065,845	24,090

(注1) 金銭債権の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金及び預金	317,732	—	—	—
受取手形及び売掛金	448,029	—	—	—
前渡金	125,917	—	—	—
合計	891,679	—	—	—

(注2) 短期借入金、長期借入金及びリース債務の決算日後の返済予定額

	1年以内 (千円)	1年超 2年以内 (千円)	2年超 3年以内 (千円)	3年超 4年以内 (千円)	4年超 5年以内 (千円)	5年超 (千円)
短期借入金	750,000	—	—	—	—	—
長期借入金	333,040	278,110	229,926	205,233	188,292	803,297
リース債務	2,624	1,233	—	—	—	—
合計	1,085,664	279,343	229,926	205,233	188,292	803,297

(賃貸等不動産に関する注記)

1. 賃貸等不動産の概要

不動産事業では、当社において、主に東京都、大阪府のオフィスビル、事務所、マンション等の不動産の賃貸を行っており、安定的な収益獲得に寄与しております。また、鳥取県では、本社に Barcos Coffeeを併設し、飲食業の運営を外部に委託することで賃貸収入を得ております。

2. 賃貸等不動産の貸借対照表計上額及び当事業年度における主な変動並びに決算日における時価及び当該時価の算定方法

(単位：千円)

貸借対照表計上額	期首残高	278,470
	期中増減額	△4,577
	期末残高	273,892
決算日における時価		275,514

- (注) 1. 貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額を控除した金額であります。  
 2. 期中増減額は減価償却費(4,577千円)であります。  
 3. 期末の時価は、「固定資産税評価額」に基づいて自社で算定した金額であります。

### 3. 賃貸等不動産に関する収益

当該賃貸不動産に関する賃貸損益は6,264千円(賃貸収益は売上高に、賃貸費用は売上原価に計上)であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

#### 1. 親会社及び法人主要株主等

該当事項はありません。

#### 2. 子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称	議決権等の所有(被所有割合)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
子会社	株式会社アイ・シー・オー	直接 100%	役員の兼任 業務委託 商品の仕入	商品の仕入	648,950	前渡金	125,917
				業務委託費		未払金	122,127
				商品の仕入 用の支払	711,108	未収入金	5,650
				経営指導料 事務委託費	60,000 545		
子会社	株式会社ファッシュンニュース通信社	直接 100%	役員の兼任 経営指導	経営指導料	72,000	未収入金	14,302
子会社	株式会社パルコス旅館三朝荘	直接 100%	役員の兼任 貸付金	資金の貸付	-	短期貸付金	62,000
				受取利息	1,239	未収入金	2,684
子会社	BARCOS HONG KONG LIMITED	直接 100%	役員の兼任 商品の仕入	商品の仕入 業務委託費 用の支払	30,592 31,280	未払金	5,607
子会社	株式会社トリプル・オー	直接 100%	役員の兼任 貸付金	資金の貸付 受取利息	3,068 0	短期貸付金 未収入金	3,068 0
子会社	株式会社BFL	直接	役員の兼任	経営指導料	72,000	未収入金	13,200

	A T	100%	経営指導				
子会社	广州巴可斯商贸 有限公司	間接 100%	役員の兼任 商品の仕入	-	-	-	-

(注1) 上記の金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

### 3. 役員及び個人主要株主等

該当事項はありません。

(1株当たり情報に関する注記)

1株当たり純資産額	307円77銭
1株当たり当期純損失	122円31銭

(重要な後発事象)

(取得による企業結合)

当社は、令和6年2月14日開催の取締役会において、株式会社 I m m u n i t y の全株式を取得し、同社を子会社化する旨の決議を行い、令和6年2月14日付で株式譲渡契約を締結いたしました。

#### 1. 企業結合の概要

##### (1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 株式会社 i m m u n i t y

事業の内容 SNSマーケティングを駆使した女性向け商品の企画・販売

##### (2) 企業結合を行った主な理由

株式会社 i m m u n i t y は SNSマーケティングを駆使した女性向け商品の企画・販売を行う会社でインフルエンサーを活用した販売に関して高いノウハウを保有しております。

一方、当社及び当社グループは中期経営ビジョンである「美しく豊かに暮らす」をコンセプトにファッションアイテムなどの製造、販売の実事業とファッション情報を発信するメディア事業を行っております。株式会社 i m m u n i t y は当社グループにはないインフルエンサーを活用した販売ノウハウの実績があり当社グループの今後のマーケティングに必要不可欠と判断したため完全子会社化することといたしました。

##### (3) 企業結合日

令和6年2月22日

##### (4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式の取得

##### (5) 結合後企業の名称

変更はありません。

##### (6) 取得した議決権比率

100.0%

##### (7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得することによるものです。

#### 2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	100,000千円
取得原価		100,000千円

#### 3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用 10,000千円

4. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間  
現時点では確定しておりません。
5. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額ならびにその主な内訳  
現時点では確定しておりません。