

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条第1項

【提出先】 近畿財務局長

【提出日】 平成27年5月28日

【事業年度】 第43期(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

【会社名】 株式会社パル

【英訳名】 P A L C O . , L T D .

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 井上 隆太

【本店の所在の場所】 大阪市中央区北浜三丁目5番29号

【電話番号】 06 6227 0308

【事務連絡者氏名】 常務執行役員管理本部長 宇都宮 幸雄

【最寄りの連絡場所】 大阪市中央区北浜三丁目5番29号

【電話番号】 06 6227 0308

【事務連絡者氏名】 常務執行役員管理本部長 宇都宮 幸雄

【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39期	第40期	第41期	第42期	第43期
決算年月		平成23年 2月	平成24年 2月	平成25年 2月	平成26年 2月	平成27年 2月
売上高	(百万円)	77,395	85,360	92,479	100,033	108,089
経常利益	(百万円)	6,838	7,848	7,542	6,013	7,963
当期純利益	(百万円)	3,166	3,437	4,396	2,910	4,092
包括利益	(百万円)		3,376	4,216	2,735	4,106
純資産額	(百万円)	26,432	29,259	31,624	33,231	36,316
総資産額	(百万円)	53,479	60,392	63,435	66,180	82,023
1株当たり純資産額	(円)	2,043.65	1,156.26	1,335.25	1,420.58	1,559.51
1株当たり当期純利益	(円)	287.88	156.27	199.86	132.31	186.04
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	42.0	42.1	46.3	47.2	41.8
自己資本利益率	(%)	15.0	14.3	16.0	9.6	12.5
株価収益率	(倍)	11.2	10.4	10.4	13.5	17.5
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	3,998	6,018	4,274	4,440	13,084
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	988	598	169	1,174	543
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	2,230	1,722	2,683	2,759	1,297
現金及び現金同等物の 期末残高	(百万円)	26,630	30,326	31,750	32,258	43,503
従業員数 (ほか、平均臨時 雇用者数)	(名)	1,958 (1,706)	1,981 (1,962)	2,178 (2,223)	2,422 (2,447)	2,612 (2,582)

(注) 1 売上高には消費税等は含まれておりません。

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

3 第41期より金額の表示を千円単位から百万円単位に変更しております。なお、比較を容易にするため第40期以前についても百万円単位で表示しております。

4 第41期より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日公表分)及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第9号 平成22年6月30日)を適用しております。

平成25年3月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行いました。第40期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益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。

(2) 提出会社の経営指標等

回次		第39期	第40期	第41期	第42期	第43期
決算年月		平成23年 2月	平成24年 2月	平成25年 2月	平成26年 2月	平成27年 2月
売上高	(百万円)	58,943	67,075	74,807	82,280	90,181
経常利益	(百万円)	6,331	7,737	7,836	6,435	7,751
当期純利益	(百万円)	3,145	3,819	3,827	3,368	4,145
資本金	(百万円)	3,181	3,181	3,181	3,181	3,181
発行済株式総数	(株)	11,568,000	11,568,000	11,568,000	23,136,000	23,136,000
純資産額	(百万円)	20,644	23,984	27,338	29,663	32,710
総資産額	(百万円)	43,019	50,250	55,056	58,426	71,543
1株当たり純資産額	(円)	1,876.98	1,090.35	1,242.84	1,348.60	1,487.15
1株当たり配当額 (内1株当たり 中間配当額)	(円)	45.00 ()	60.00 ()	100.00 ()	50.00 ()	65.00 ()
1株当たり当期純利益	(円)	286.02	173.64	174.00	153.16	188.48
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	48.0	47.7	49.7	50.8	45.7
自己資本利益率	(%)	16.3	17.1	14.9	11.8	13.3
株価収益率	(倍)	11.3	9.4	12.0	11.7	17.2
配当性向	(%)	15.7	17.3	28.7	32.6	34.5
従業員数 (ほか、平均臨時 雇用者数)	(名)	1,352 (1,385)	1,406 (1,672)	1,614 (1,911)	1,845 (2,078)	2,072 (2,235)

- (注) 1 売上高には消費税等は含まれておりません。
2 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3 第41期より金額の表示を千円単位から百万円単位に変更しております。なお、比較を容易にするため第40期以前についても百万円単位で表示しております。
4 第41期より、「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)、「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日公表分)及び「1株当たり当期純利益に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第9号 平成22年6月30日)を適用しております。
平成25年3月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行いました。第40期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益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。

2 【沿革】

昭和48年10月	株式会社スコッチ洋服店(現 株式会社Rスコッチ)のカジュアル部門を分離し、株式会社パルを設立。大阪市中央区に本社を設置。大阪府堺市のダイエー中百舌鳥店にてジーンズショップ「パル青山」の営業を開始。
昭和50年4月	ジーンズショップ2号店「パル茨木店」を大阪府茨木市に出店。
昭和55年3月	ジーンズショップ「パル青山須磨店」(神戸市須磨区)・「パル高槻店」(大阪府高槻市)・「パル堺東店」(大阪府堺市)等の出店により郊外型店舗の基盤確立。
昭和56年5月	イタリア系インポートショップの店舗展開を事業目的に英・インターナショナル株式会社(現・連結子会社)を設立。大阪市中央区に本社を設置。(平成11年1月に3店舗の営業を当社へ移管し休眠)
昭和56年11月	トレンドショップ「フレーザー」を大阪市北区の梅田エスト1番館に出店。都心型店舗の出店開始。
昭和57年3月	衣料品小売の一部門として株式会社アンジェ(現 ジェネラル株式会社、現・連結子会社)を設立。大阪市中央区に本社を設置。(平成元年2月に9店舗の営業を当社へ移管し休眠)
昭和59年11月	衣料品小売の一部門として株式会社ピー・エム・ピー(平成10年8月に㈱クリップに商号変更、現 株式会社P.M.フロンティア 現・連結子会社)を設立。大阪市中央区に本社を設置。
昭和60年9月	アクセサリーショップ「パルコレクション」を大阪市北区の阪急梅田三番街に出店。
昭和63年6月	トレンドショップ「アレグロビバーチェ」を東京都渋谷区の渋谷パルコに出店。東京進出開始。
昭和63年6月	ユニセックス業態のカジュアルセレクトショップ「CIAOPANIC」を大阪市中央区のなんばCITY南館に出店。
平成3年4月	フレンチカジュアル業態のタウン系カジュアルショップ「DOUDOU」を大阪市北区のGARE大阪に出店。
平成5年8月	ユニセックス業態のトレンド系セレクトショップ「MYSTIC」を大阪市北区のGARE大阪に出店。
平成6年4月	300円ショップ「3COINS」を大阪市北区茶屋町に出店。雑貨事業の出店開始。
平成7年3月	タウンカジュアル業態のモード系インポートセレクトショップ「LUIS」を大阪市北区のGARE大阪に出店。
平成8年4月	株式会社アンジェを株式会社アッカ(現 ジェネラル株式会社、現・連結子会社)に商号変更し、衣料品の企画製造卸事業を開始。
平成9年2月	ユーズド業態「CIAOPANICUSED」を大阪市天王寺区の天王寺MIOに出店。
平成11年3月	アウトレット業態「パルオールスターズ」を大阪市住之江区のATCマールに出店。
平成11年6月	ユーズド商品供給を目的として、オレゴン州ポートランドにUSA事務所を設立。
平成12年2月	インターネットによる衣料及び雑貨の通信販売業として、株式会社インヴォークモード(現・連結子会社)を設立。大阪市中央区に本社を設置。
平成14年6月	株式会社ナイスクラブに資本参加(現・連結子会社)。
平成14年11月	株式会社パル・リテイルシステムズ・サービス(連結子会社)を設立。
平成15年4月	英・インターナショナル株式会社(現・連結子会社)が事業を再開。
平成16年2月	株式会社シエトワ(連結子会社)の株式を100%取得。
平成16年4月	株式会社マグスタイル(現・連結子会社)を設立。
平成17年9月	株式会社ナイスクラブ(現・連結子会社)の株式を追加取得。
平成18年3月	株式会社東洋産業商会(連結子会社)の株式を100%取得。
平成18年3月	株式会社シエトワ(連結子会社)を吸収合併。
平成19年1月	株式会社クレセントスタッフ(現・連結子会社)の株式を100%取得。
平成19年3月	株式会社T H R E A Dに資本参加(連結子会社)。
平成19年5月	株式会社クリップを株式会社P.M.フロンティア(現・連結子会社)に商号変更し、店舗開発事業を開始。
平成19年9月	株式会社パル・リテイルシステムズ・サービス(連結子会社)を吸収合併。
平成21年7月	株式会社バレリー(現・連結子会社)を設立。
平成23年3月	株式会社フリーゲート白浜を設立。
平成23年5月	株式会社ブランミューデイズ(現・連結子会社)の株式を100%取得。
平成24年9月	株式会社東洋産業商会(連結子会社)を吸収合併。
平成25年3月	株式会社T H R E A D(連結子会社)を吸収合併。
平成25年10月	株式会社アッカをジェネラル株式会社(現・連結子会社)に商号変更し、事業を再開。

3 【事業の内容】

当社グループは、当社、連結子会社9社、関連会社5社及び非連結子会社1社にて構成されており、一般消費者を対象とした店頭での衣料の販売を主な事業の内容とし、更に雑貨の販売及びその他の事業を展開しております。

当社グループの事業内容及び主なグループ各社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

なお、当該区分は「第5 経理の状況（セグメント情報等）」に掲げるセグメント情報の区分と同一であります。

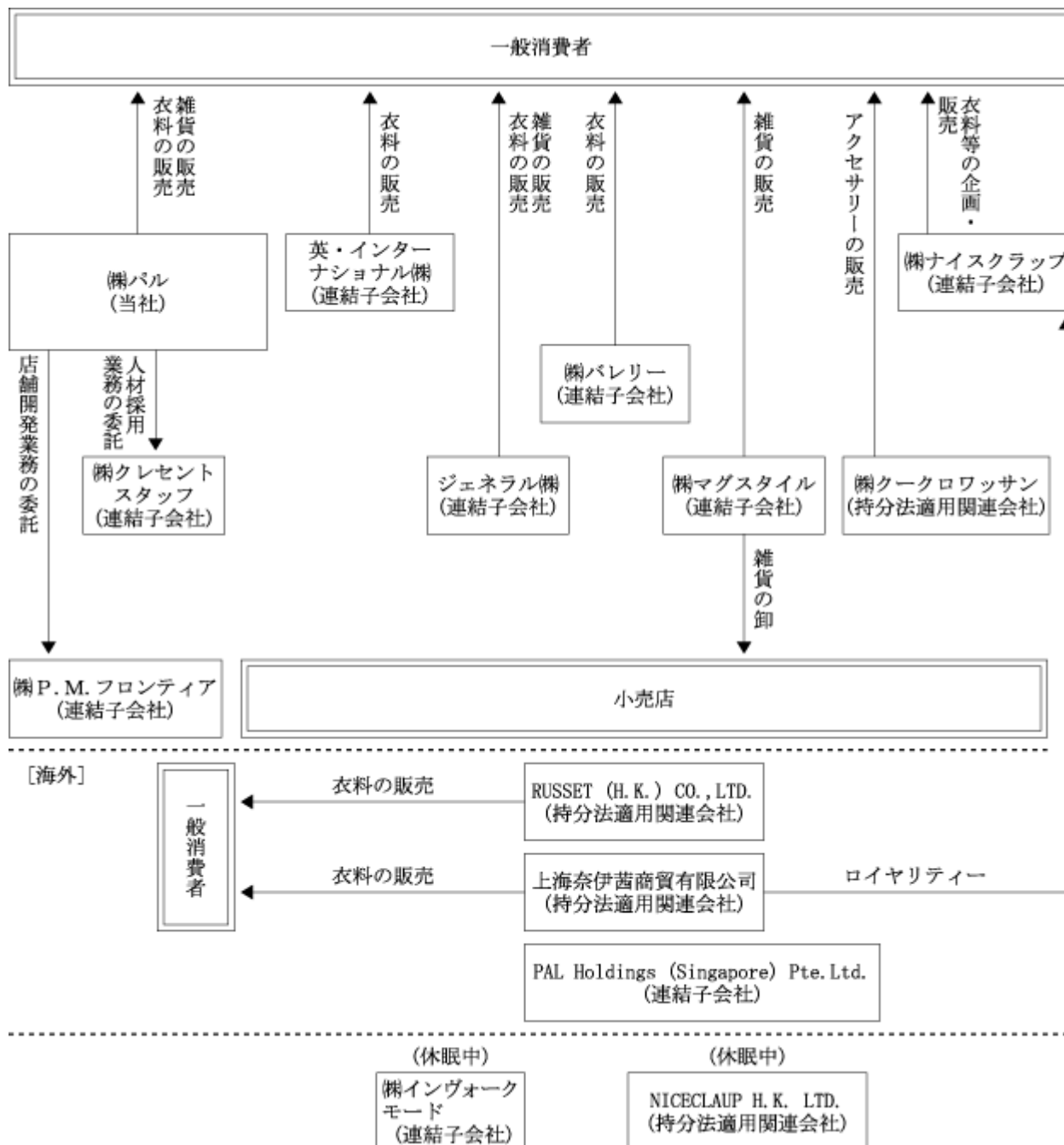
（衣料事業）

衣料事業は、「常に新しいファッションライフの提案を通じて社会に貢献する」の社是のもと、移り変わるファッションのトレンドを的確に捉え、多様なコンセプトの業態を開発しています。

（雑貨事業）

雑貨事業は、100円ショップ等の均一価格ショップが広がりを見せる中、価格帯を300円および1,000円に設定して、それらとの差別化を図り、よりファッション性を高めた雑貨を販売する「3 COINS」、「サリュ」を展開しています。

連結子会社㈱マグスタイルにより、生活関連雑貨の卸売、小売を行っております。



- (注) 1 持分法適用関連会社NICECLAUP H.K. LTD.は、平成20年9月より営業を休止しています。
2 連結子会社㈱インヴォークモードは、平成23年1月より営業を休止しています。
3 前連結会計年度まで連結子会社であった㈱プランミューデイズは平成26年3月1日付けで連結子会社英・インターナショナル㈱に吸収合併されました。
4 連結子会社PAL HOLDINGS(SINGAPORE)PTE.LTD.は当連結会計年度中に設立されたものであります。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業 の内容	議決権の 所有(被所有)割合		関係内容
				所有割合 (%)	被所有割合 (%)	
(連結子会社) 英・インター ナショナル(株)	大阪市中央区	30	衣 料	100.0		役員の兼任...有
ジェネラル(株)	東京都渋谷区	50	その他	60.0 [30.0]		役員の兼任...有
(株)P.M.フロンティア	大阪市中央区	20	その他	100.0		役員の兼任...有
(株)インヴォークモード	大阪市中央区	30	その他	100.0		役員の兼任...有
(株)マグスタイル	東京都渋谷区	50	雑 貨	100.0 (40.0)		役員の兼任...有
(株)ナイスクラブ <small>注3, 4</small>	東京都渋谷区	768	衣 料	62.1		業務提携 役員の兼任...有
(株)クレセントスタッフ	東京都港区	96	その他	100.0		役員の兼任...有
(株)バレリー	大阪市中央区	50	衣 料	80.0		役員の兼任...有
PAL HOLDINGS (SINGAPORE)PTE.LTD.	シンガポール	¹ シンガポ ールドル	海外投資	100.0		役員の兼任...有
(持分法適用関連会社) (株)クークロワッサン	東京都中央区	52	雑 貨	31.3		
NICECLAUP H.K. LTD.	HONG KONG	78千 香港ドル	衣 料	30.0 (30.0)		役員の兼任...有
RUSSET (H.K.) CO.,LTD	HONG KONG	1,000千 香港ドル	衣 料	40.0		役員の兼任...有
上海奈伊茜商貿有限公 司	中国 上海市	2,900千 人民元	衣 料	37.9 (37.9)		役員の兼任...有

(注) 1 主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。

2 「議決権の所有(被所有)割合」欄の(内書)は間接所有であり、[外書]は緊密な者等の所有割合であります。

3 特定子会社であります。

4 有価証券報告書の提出会社であります。

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

平成27年2月28日現在

セグメントの名称	従業員数(名)
衣料事業	2,106(1,376)
雑貨事業	380(1,196)
その他	20(1)
事務管理	106(9)
合計	2,612(2,582)

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

(2) 提出会社の状況

平成27年2月28日現在

従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
2,072	28.8	3.5	3,864

セグメントの名称	従業員数(名)
衣料事業	1,650(1,090)
雑貨事業	335(1,138)
事務管理	87(7)
合計	2,072(2,235)

(注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3 従業員が前事業年度末に比し227名増加したのは、新規出店に伴う営業規模の拡大によるもの等であり
ます。

(3) 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

当連結会計年度におけるわが国経済は、政府の景気対策等により緩やかな回復基調が続きましたが、個人消費に消費税率引き上げの影響等による鈍化が見られました。

このような状況の中、当企業集団は業態の確立と出店の促進とを積極的に行うとともに、業態変更による既存店の活性化と不採算店舗の撤退とを推し進め、業容の拡大と経営効率の改善に努めてまいりました。

衣料事業におきましては、積極的なブランドプロモーションを展開するとともに、MDの改革を推進し、機動的な商品投入によって店頭商品の鮮度を向上させるなどしたほか、出店を84店舗行うなどした結果、売上高は前年比5.7%増加の83,454百万円となりました。

雑貨事業におきましては、知名度向上による旺盛な出店要請に呼応して37店舗出店するなどした結果、売上高は前年比17.3%増加の24,502百万円と、引き続き順調に拡大しました。

以上の結果、当連結会計年度における当企業集団の売上高は前年比8.1%増加の108,089百万円となりました。

利益面につきましては、MDの改革の推進等により、売上高総利益率は前年比1.7ポイント増加し、56.4%となりました。また、販売費及び一般管理費についても、売上高増加・出店増加に伴い賃借料、人件費が増加したことなどにより、売上高販売費及び一般管理費率は前年比0.2ポイント増加し48.9%となりました。これらの結果、営業利益は前年比35.1%増加の8,066百万円となり、経常利益は、前期比32.4%増加の7,963百万円となりました。特別損失は、当連結会計年度の店舗の撤退、業態変更などによる固定資産除却損197百万円を計上するとともに、減損損失を350百万円を計上するなど特別損失を合計664百万円計上しました。これらの結果、当期純利益は、前年比40.6%増加の4,092百万円となりました。

セグメントごとの業績を示すと、次のとおりであります。

(衣料事業)

売上高につきましては、ほとんどの業態が順調に伸張した結果、前年比5.7%増の83,454百万円となり、セグメント利益は前年比43.1%増の6,777百万円となりました。

(雑貨事業)

売上高につきましては、前年比17.3%増の24,502百万円となり、セグメント利益は前年比1.8%増の1,252百万円となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、営業活動により取得した資金が13,084百万円となる等により、前連結会計年度末に比べ11,245百万円増加し、43,503百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フロー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)

前連結会計年度におきましては、営業活動の結果取得した資金は4,440百万円でありましたが、当連結会計年度は、仕入債務の増加及び税金等調整前当期純利益の増加等により、営業活動の結果取得した資金は、13,084百万円となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

前連結会計年度におきましては、投資活動の結果使用した資金は1,174百万円でありましたが、保証金の差入と返還による純支出が947百万円があったこと等により、投資活動により使用した資金は543百万円となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

前連結会計年度におきましては、財務活動の結果使用した資金は2,759百万円でありましたが、当連結会計年度は、配当金の支払額が1,099百万円、割賦債務の返済による支出が1,568百万円あったこと等により、財務活動により使用した資金は1,297百万円となりました。

2 【生産、受注及び販売の状況】

(1) 仕入実績

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)	
	金額(百万円)	前年同期比(%)
衣料事業	35,897	100.2
雑貨事業	12,914	130.2
その他	79	77.1
合計	48,891	106.6

(注) 金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 販売実績

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)	
	金額(百万円)	前年同期比(%)
衣料事業	83,454	105.7
雑貨事業	24,502	117.3
その他	132	79.0
合計	108,089	108.1

(注) 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】

平成27年度におけるわが国の経済環境は、企業収益や設備投資に改善が見込まれ、また雇用環境に持ち直しが見られますが、原油価格の動向や円安による原材料費の上昇など懸念材料もあり、先行きは依然として不透明であります。

また、小売業界におきましては、昨年の消費増税の影響を払拭できるほどの個人所得の回復が伺えるのか、予断を許さない状況が続いています。

このような状況のもと、温暖化による「春」や「秋」などの季節感の喪失、主力購買層の20歳代から30歳代以降への移行、夏、冬のセール時期での販売減少、さらに欧米からのファストファッション（ZARAやH&Mなど）の相次ぐ上陸など、われわれを取り巻く環境の激化要因に対して、当企業集団は、一昨年秋より、『思い切ったMDの改革』へ舵を取ることで、対応してまいりました。

その施策を推進してきたことで、前期には、売上高、利益ともに過去最高の数字を残すことが出来ましたが、このMDの改革は、まだ道半ばであり、今期での短サイクル化の完成に加え、ここ2～3年をかけて、商品の質の向上やスケールメリットを伴ったコストダウンを図ることが出来る、生産プラットフォームの再構築を成し遂げることを、最重要課題と考えています。

以上のような取り組みを推進することで、一層、経営基盤の拡充を図り、安定的な成長を目指します。

4 【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

(1) ファッション動向の変化について

一般に、ファッション動向は常に変化する流行に左右されることから、当社グループが属するファッション衣料業界におきましては、業績に対する流行の影響を排除することは困難であります。また、主要顧客である若年層向のマーケットにおける同業他社との競争は熾烈であります。

当社グループでは、複数のブランドを持つことにより広範囲のファッションをカバーし、また、一週間単位で事業部毎に各店責任者が集まり、販売動向、在庫動向等の検証を行なう等、流行に即した商品企画および仕入に努めております。

(2) 出店政策について

テナント出店について

当社グループは、主として駅ビルや商業施設等にテナントとして出店しております。これは集客力を有する駅ビル等に店舗することで販売力を確保すること、周辺環境や人の流れの変化に迅速に対応し出退店によるスクラップアンドビルドを行う際に過剰な固定資産や設備の保有を極力避けることを目的とするものであります。

当社グループは、今後もストアブランドを保ちながら、駅ビルや商業施設等へのテナント店舗を中心に積極的な出店を進めていく方針であります。

また、出店先の選定にあたり、賃借料、商圈人口、特に衣料品に関しては主要顧客である若者に魅力ある出店先であるかどうか等を総合的に勘案することで、効率的な店舗展開を図っております。当社グループにとって魅力的な出店先が十分に確保できない場合には出店数を縮小する可能性があるほか、店舗の出店数、出店場所、出店時期等により、当社グループの業績は影響を受ける可能性があります。

さらに、テナント店舗の出店にあたり店舗賃借のための保証金の差し入れを行っているため、平成27年2月末時点において保証金が総資産の15.5%を占めております。当社グループは大手デベロッパーへの出店がほとんどであります。倒産その他賃貸人の事由により保証金の全部または一部が回収できない可能性があります。

スクラップアンドビルドに伴う費用について

当社グループは、ファッショントレンドの変化を迅速かつ正確に読み取り新しい業態を開発する一方、時流に合わなくなった古い業態は積極的に見直しております。一般に小売業界におきましては開店後の経過等により既存店舗の売上は減少する傾向にあることから、当社グループでは新規出店に加えて、既存店舗におきましても商品構成の見直し、業態変更、必要な場合は退店を行う等、スクラップアンドビルドを積極的に行うことで店舗全体の活性化を図っております。当社グループでは、このような事業再構築のための費用が、いわば必要経費的に発生するものと認識しております。

(3) 顧客情報の管理について

当社グループでは、顧客情報の管理には細心の注意を払っておりますが、顧客情報の外部漏洩事件が発生した場合には、当社グループの信用力が低下する等により、業績に悪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】

該当事項はありません。

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】

(1) 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表作成にあたって、見積りが必要となる事項につきましては、合理的な基準に基づき、会計上の見積りを行っております。

詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載しております。

(2) 当連結会計年度の経営成績の分析

売上高及び売上総利益

売上高は前年比8.1%増加の108,089百万円となりました。売上高の詳細については、「1 業績等の概要 (1) 業績」及び「2 生産、受注及び販売の状況」をご参照ください。

差引売上総利益は前年比11.4%増加の60,944百万円となりました。

販売費及び一般管理費、営業利益、経常利益

販売費及び一般管理費については、出店に伴い賃借料や人件費が増加したことなどにより、売上高販売費及び一般管理費率は前年比0.2ポイント増加し、52,877百万円となりました。

営業利益は前年比35.1%増加の8,066百万円となり、経常利益は前年比32.4%増加の7,963百万円となりました。

特別損益

特別損失は、店舗の撤退、業態変更などによる固定資産除却損197百万円を計上するとともに、減損損失を350百万円を計上するなど特別損失を合計664百万円計上しました。

当期純利益

当期純利益は、前年比40.6%増加の4,092百万円となりました。

(3) 当連結会計年度の財政状態の分析

資産

流動資産は、現金及び預金が10,459百万円、商品が1,746百万円それぞれ増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて13,640百万円増加しました。

固定資産は、建物が869百万円、差入保証金が949百万円それぞれ増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて2,201百万円増加しました。

負債

流動負債は、未払法人税等が1,354百万円、支払手形及び買掛金が6,751百万円それぞれ増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて10,734百万円増加しました。

固定負債は、長期借入金が1,326百万円増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて2,022百万円増加しました。

純資産

純資産は、利益剰余金の増加等により前連結会計年度末に比べて3,085百万円増加しました。

(4) 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

キャッシュ・フローの状況

キャッシュ・フローの状況につきましては、「第2[事業の状況]1[業績等の概要](2)キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。また、キャッシュ・フロー指標のトレンドは、以下のとおりであります。

	平成24年2月期	平成25年2月期	平成26年2月期	平成27年2月期
自己資本比率(%)	42.1	46.3	47.2	41.8
時価ベースの自己資本比率(%)	59.5	72.3	59.4	87.2
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(%)	140.6	213.3	208.5	85.1
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	74.0	44.8	40.7	102.0

- (注) 1 自己資本比率 : 自己資本 / 総資産
 2 時価ベースの自己資本比率 : 株式時価総額 / 総資産
 3 キャッシュ・フロー対有利子負債比率 : 有利子負債 / 営業キャッシュ・フロー
 4 インタレスト・カバレッジ・レシオ : 営業キャッシュ・フロー / 利払い
 5 各指標はいずれも連結ベースの財務数値により算出しております。
 6 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。

運転資金

運転資金は、主に営業活動による現金収入によっており、多額の借入等の外部からの資金調達に頼らずに運転が可能となっております。

出店に伴う投資等

一般にテナント店舗の出店にあたり店舗賃借のための保証金の差入が必要ですが、当社および一部の連結子会社は当該保証金を借入金により調達する方針をとっており、また、一部の連結子会社は自己資金で保証金の差入を行う方針をとっております。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度の設備投資については、総額3,305百万円であり、その主なものは、店舗内装設備等であります。

セグメントごとの設備投資について示すと、次のとおりであります。

(衣料事業)

設備投資額は2,409百万円であり、その主なものは、店舗内装設備等であります。

(雑貨事業)

設備投資額は895百万円であり、その主なものは、店舗内装設備等であります。

2 【主要な設備の状況】

平成27年2月28日現在における各事業所の設備の状況、投下資本ならびに従業員の配置状況は次のとおりであります。

(1) 提出会社

事業所名 (セグメント)	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)	期末 店舗数 (店)
		建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	その他有形 固定資産	保証金	合計		
大阪府	店舗設備等	804		190	2,127	3,123	377 (222)	86
東京都	店舗設備等	1,009		189	1,809	3,008	529 (220)	120
その他	店舗設備等	2,677	212 (288)	474	3,725	7,089	744 (648)	268
衣料事業計	店舗設備等	4,490	212 (288)	854	7,662	13,220	1,650 (1,090)	474
大阪府	店舗設備等	218		52	699	971	99 (196)	27
東京都	店舗設備等	227		61	347	636	51 (203)	31
その他	店舗設備等	1,125	103 (152)	335	1,654	3,218	185 (739)	120
雑貨事業計	店舗設備等	1,571	103 (152)	449	2,701	4,825	335 (1,138)	178
事務管理		145	629 (7,306)	38	273	1,086	87 (7)	
合計		6,207	944 (7,747)	1,342	10,637	19,132	2,072 (2,235)	652

(2) 国内子会社

平成27年2月28日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の 内容	帳簿価額(百万円)					従業員 数(人)	期末 店舗数 (店)
				建物及び 構築物	土地 (面積㎡)	その他 有形 固定資産	保証金	合計		
英・インター ナショナル(株)	本社 (大阪市中央区)	衣 料	店舗	164		5	159	329	53 (80)	29
ジェネラル(株)	本社 (東京都渋谷区)	衣 料	店舗	81			133	214	6 ()	1
(株)P.M. フロン ティア	本社 (大阪市中央区)	その他							13 ()	
(株)マグスタイル	本社 (東京都渋谷区)	雑 貨	店舗	115		76	190	382	47 (58)	16
(株)ナイスクラッ プ	本社 (東京都渋谷区)	衣 料	店舗	229	4 (44)	59	1,276	1,569	290 (176)	104
(株)クレセント スタッフ	本社 (東京都港区)	その他	事務所	2		0		2	7 (1)	
(株)バレリー	本社 (大阪市中央区)	衣 料	店舗	199		17	361	578	124 (32)	31
合計				792	4 (44)	158	2,121	3,077	540 (347)	181

- (注) 1 各資産の金額は帳簿価額であり、建設仮勘定を含んでおります。
2 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(年間平均人員)は()内に外書しております。
3 主要な建物を賃借しております。
4 提出会社のリース契約による主な賃借設備は次のとおりであります。

名称	台数等	リース期間 (年)	年間リース料 (百万円)	リース契約残高 (百万円)
電子計算機一式		5	101	251
店舗内装設備	133店舗分	5	51	137

3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

平成27年2月28日現在における重要な設備の新設等の計画は次のとおりであります。

会社名	事業所名 (仮称)	所在地	セグメン トの名称	設備の内 容	投資予定額(百万円)		資金調達 方法	着手年月	完了予定 年月
					総額	既支払額			
提出会社	ディスコートパ リシアン越谷店 ほか計53店舗	-	衣料	店舗	1,595	-	自己資金	平成27年3月	平成27年11月
	3coins大分店 ほか計33店舗	-	雑貨	店舗	733	-	自己資金	平成27年3月	平成27年9月
(株)ナイスクラッ プ	natural couture 宇都宮店ほか 計14店舗	-	衣料	店舗	279	37	自己資金	平成27年2月	平成27年12月

(注) 上記の金額に消費税等は含まれておりません。

(2) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	86,400,000
計	86,400,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成27年2月28日)	提出日現在 発行数(株) (平成27年5月28日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	23,136,000	23,136,000	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数は100株でありま ず。
計	23,136,000	23,136,000		

(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 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成25年3月1日 (注)	11,568,000	23,136,000		3,181		3,379

(注) 平成25年3月1日に、平成25年2月28日最終の株主名簿及び実質株主名簿に記載された株主に対し、所有普通株式1株につき2株の割合をもって株式分割いたしました。

(6) 【所有者別状況】

平成27年2月28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)	-	28	28	27	148	3	2,686	2,920	
所有株式数(単元)	-	39,409	1,782	75,507	55,684	4	58,196	230,582	77,800
所有株式数の割合(%)	-	17.09	0.77	32.75	24.15	0.00	25.24	100.00	

(注) 1 自己株式1,140,318株は、「個人その他」に11,403単元、「単元未満株式の状況」に18株含まれておりません。

2 上記「その他の法人」の欄には証券保管振替機構名義の株式が9単元、また、「単元未満株式の状況」欄には証券保管振替機構名義の株式が14株含まれております。

(7) 【大株主の状況】

平成27年2月28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(%)
株式会社スコッチ洋服店	大阪市中央区今橋4丁目1-3	7,035,460	30.41
井上隆太	東京都世田谷区	2,146,668	9.28
BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	82 DEVONSHIRE ST BOSTON MASSACHUSETTS 02109360582	1,332,800	5.76
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	661,500	2.86
井上英代	大阪府吹田市	620,992	2.68
株式会社三井住友銀行	東京都千代田区丸の内1丁目1-2	588,524	2.54
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7-1	549,220	2.37
井上英隆	大阪府吹田市	517,036	2.23
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	482,500	2.09
公益財団法人パル井上財団	大阪市中央区北浜3丁目5-29	300,000	1.30
計		14,234,700	61.53

(注) 1 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、次のとおりであります。

日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 661,500株
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 482,500株

2 上記のほか当社所有の自己株式1,140,318株(4.93%)があります。

3 エフエムアール エルエルシー(FMR LLC)から大量保有報告者の変更報告書の提出があり(報告義務発生日平成26年10月15日)、次のとおり株式を所有している旨報告を受けておりますが、当期末現在における当該法人名義の実質所有株式数の確認ができませんので、上記「大株主の状況」では考慮しておりません。

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(%)
エフエムアール エルエルシー(FMR LLC)	米国 02210 マサチューセッツ州ボストン、サマー・ストリート245	1,641,600	7.10

(8) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成27年2月28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)	(自己保有株式) 普通株式 1,140,300		
完全議決権株式(その他)	普通株式 21,917,900	219,179	
単元未満株式	普通株式 77,800		
発行済株式総数	23,136,000		
総株主の議決権		219,179	

(注) 1 「完全議決権株式(その他)」及び「単元未満株式」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式がそれぞれ900株(議決権9個)及び14株含まれております。

2 「単元未満株式」の欄には、当社所有の自己株式18株が含まれております。

【自己株式等】

平成27年2月28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(%)
(自己保有株式) 株式会社パル	大阪市中央区北浜三丁目 5番29号	1,140,300		1,140,300	4.93
計		1,140,300		1,140,300	4.93

(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】 会社法第155条第7号による普通株式の取得

(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】

区分	株式数(株)	価額の総額(百万円)
当事業年度における取得自己株式	420	1
当期間における取得自己株式	160	0

(注) 当期間における取得自己株式には、平成27年5月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

(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 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)
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(単元未満株式の買増請求による譲渡)				
保有自己株式数	1,140,318		1,140,478	

(注) 当期間における取得自己株式及び保有自己株式数には、平成27年5月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び買増しによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、業績に対応した配当を行うことを基本とし、併せて安定的な配当の維持継続に留意するとともに、企業体質の一層の強化と今後の積極的な事業展開に備えて内部留保の充実も勘案して決定しております。

当社の剰余金の配当は、中間配当及び期末配当の年2回を基本的な方針としております。配当の決議機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

第43期(平成27年2月期)の利益配当金につきましては、1株当たり年間配当を普通配当65円といたしました。

内部留保金につきましては、今後の事業展開に向けた財務体質の強化、経営基盤の確保等に活用し、事業の拡大に努めてまいり所存であります。

当社は、会社法第454条第5項に規定する中間配当を行うことができる旨を定款に定めています。

また、当社は、連結配当規制適用会社であります。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)
平成27年5月27日 定時株主総会決議	1,429	65

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39期	第40期	第41期	第42期	第43期
決算年月	平成23年2月	平成24年2月	平成25年2月	平成26年2月	平成27年2月
最高(円)	3,885	3,580	4,950 2,094	4,045	3,420
最低(円)	1,799	2,060	2,908 2,036	1,773	1,698

(注) 1 株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

2 印は、株式分割による権利落後の株価であります。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成26年 9月	10月	11月	12月	平成27年 1月	2月
最高(円)	3,190	3,340	3,340	3,420	3,365	3,260
最低(円)	2,828	2,850	2,782	3,010	2,880	2,898

(注) 株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

5 【役員 の 状況】

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 会長		井上英隆	昭和10年9月13日生	昭和36年9月 株式会社スコッチ洋服店(現 株式会社Rスコッチ)設立 代表取締役社長(現任) 昭和48年10月 当社設立 代表取締役社長 昭和56年5月 英・インターナショナル株式会社設立 代表取締役社長(現任) 昭和57年3月 株式会社アンジェ(現 ジェネラル株式会社)設立 代表取締役社長 昭和59年11月 株式会社ピー・エム・ピー(現 株式会社P.M.フロンティア)設立 代表取締役社長 平成12年2月 株式会社インヴォークモード設立 取締役 平成15年4月 株式会社ナイスクラブ 取締役会長(現任) 平成20年5月 当社代表取締役会長(現任) 平成21年7月 株式会社バレリー設立 代表取締役社長 平成22年5月 株式会社バレリー 代表取締役会長(現任) 平成26年5月 ジェネラル株式会社 代表取締役会長(現任)	平成27年5月 ～平成28年5月	517,036
代表取締役 社長	業務推進本部長	井上隆太	昭和40年6月8日生	平成元年4月 帝人株式会社入社 平成7年5月 当社取締役 平成19年3月 当社専務取締役管理本部長兼 業務改革推進室長 平成20年5月 当社代表取締役社長(現任) 平成24年4月 株式会社ナイスクラブ 取締役(現任)	平成27年5月 ～平成28年5月	2,146,668
取締役 兼 執行役員 副社長	店舗開発本部長	松尾 勇	昭和22年4月20日生	昭和40年4月 株式会社新南海ストア入社 昭和48年10月 当社入社 昭和58年3月 当社取締役 昭和60年4月 当社常務取締役 昭和63年4月 当社専務取締役 平成12年4月 当社取締役 平成19年3月 当社専務取締役 平成19年5月 株式会社P.M.フロンティア代表取締役社長(現任) 平成21年5月 当社取締役副社長 平成25年5月 当社取締役兼執行役員副社長(現任)	平成27年5月 ～平成28年5月	14,432
取締役 兼 執行役員 副社長	内部監査室長兼 管理本部管掌	有光靖治	昭和9年4月23日生	昭和28年4月 帝人株式会社入社 昭和47年8月 株式会社ウインクル出向 取締役管理本部長 昭和61年12月 帝人ワオ株式会社出向 取締役管理本部長 平成6年12月 帝人セントラル興産株式会社入社 平成10年3月 当社入社 平成10年4月 当社取締役管理本部長 平成19年3月 当社常務取締役内部監査室長 平成23年5月 当社取締役副社長内部監査室長兼管理本部管掌 平成25年5月 当社取締役兼執行役員副社長内部監査室長兼管理本部管掌(現任)	平成27年5月 ～平成28年5月	36,984

役名	職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役 兼 専務執行 役員	営業本部長兼 第六事業部長	小路 順一	昭和38年4月4日生	昭和61年3月 平成11年2月 平成13年5月 平成16年4月 平成16年4月 平成19年3月 平成24年4月 平成25年5月	当社入社 当社第3事業部リーダー 当社取締役 株式会社マグスタイル 代表取締 役社長(現任) 株式会社ナイスクラブ 取締役 当社専務取締役営業本部長兼 第三事業部長 株式会社ナイスクラブ 代表取 締役社長(現任) 当社取締役兼専務執行役員営業本 部長(現任)	平成27 年5月 ~平成 28年5 月	50,568
取締役 兼 専務執行 役員	GMD兼 開発事業部長	大谷 和正	昭和28年3月13日生	昭和45年4月 昭和55年5月 平成6年4月 平成11年4月 平成12年4月 平成19年3月 平成25年5月	株式会社メンズショップフタバ入 社 当社入社 当社取締役 当社常務取締役 当社取締役 当社専務取締役 GMD兼開発事業 部長 当社取締役兼専務執行役員 GMD 兼開発事業部長(現任)	平成27 年5月 ~平成 28年5 月	39,438
取締役		樋口 久幸	昭和14年8月18日生	昭和33年4月 平成2年4月 平成6年8月 平成12年5月 平成16年6月 平成20年5月 平成22年7月	株式会社住友銀行入社 同行梅田支店長 レッキス工業株式会社入社専務取 締役 当社監査役 レッキス工業株式会社取締役会長 当社取締役(現任) レッキス工業株式会社取締役相談 役	平成27 年5月 ~平成 28年5 月	
取締役 兼 常務執行 役員	第一事業部長兼 第五事業部長	児島 宏文	昭和35年11月30日生	昭和58年3月 平成13年5月 平成22年5月 平成25年5月 平成27年5月	当社入社 当社取締役 当社常務取締役 当社常務執行役員 当社取締役兼常務執行役員第一事 業部長兼第五事業部長(現任)	平成27 年5月 ~平成 28年5 月	30,168
監査役	常勤	三原 雅博	昭和27年12月13日生	昭和51年4月 平成15年5月 平成18年4月 平成19年5月 平成27年5月	株式会社三和銀行入社(現株式会 社三菱東京UFJ銀行) 横浜鋼業株式会社へ出向 同社常 務取締役 当社へ出向 当社入社 当社監査役(現任)	平成 27 年5月 ~平成 31年5 月	
監査役		若杉 洋一	昭和41年8月2日生	平成6年4月 平成13年4月 平成20年5月	大江橋法律事務所入所 大江橋法律事務所社員就任(現任) 当社監査役(現任)	平成 24 年5月 ~平成 28年5 月	
監査役		森本 憲昭	昭和21年10月22日生	昭和44年4月 平成14年6月 平成18年6月 平成23年5月	帝人商事株式会社入社 同社取締役 同社常勤監査役 当社監査役(現任)	平成 27 年5月 ~平成 31年5 月	
計							2,835,294

- (注) 1 取締役の樋口久幸は社外取締役であります。
2 監査役の若杉洋一および森本憲昭は社外監査役であります。
3 代表取締役社長 井上隆太は、代表取締役会長 井上英隆の長男であります。

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】

企業統治の体制

・コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当企業集団は、コーポレート・ガバナンスを、経営環境の変化に迅速に対応し、お客様や株主などステークホルダーの皆様の期待に答える為、下記のとおり、経営の迅速性・健全性・透明性を確保することにあると理解しております。

(a)経営の迅速性 ~ 経営意思決定の迅速化

(b)経営の健全性 ~ 経営監視機能の強化、経営責任の明確化、コンプライアンス体制の充実

(c)経営の透明性 ~ 適時、適切な情報開示

・当社のコーポレート・ガバナンス体制の概要

当社は、監査役設置会社であり、3名の監査役で監査役会を構成しております。社外監査役は2名であります。取締役は8名で取締役会を構成しており、社外取締役は1名であります。原則として監査役及び執行役員を含む役員全員が出席する定例取締役会及び役員連絡会を、それぞれ月1回及び毎週1回（取締役会開催週を除く。）定期的に開催しております。又、役員連絡会は、経営方針その他の重要な事項について、取締役会に付議する前の事前検討会としても機能しており、審議を重ねることにより、意思決定の適正を維持・確保しております。社外役員の招聘による経営監視機能の強化の他、代表取締役社長の諮問機関として経営企画委員会等の各委員会を設け、経営方針・経営戦略に中立性・客観性を確保しております。又、取締役の責任を明確にする為、平成18年5月開催の株主総会にて定款変更を行い、取締役の任期を短縮し1年としております。また、業務執行機能の迅速化・強化のために、執行役員制度も導入しております。

・当社がコーポレート・ガバナンスを採用する理由

当社は、上記 . に記載のコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考えを実現するため、上記 . に概要を記載のコーポレート・ガバナンスの体制を採用しており、執行役員制度の導入等により経営の迅速性を図り、監査役設置会社形態を基本に経営監視機能の強化を図るとともに各種委員会を設置し独立性のある社外取締役や社外監査役の招聘等により経営の健全性即ち経営方針・経営戦略に中立性・客観性を確保しております。また、投資者が当社への投資価値を的確に判断するために必要な会社情報を適時適切に開示する体制を構築しております。

（適時・適切な情報開示体制）

当企業集団は、投資者が当社への投資価値を的確に判断するために必要な会社情報を適時適切に開示することを基本姿勢として、ディスクロージャーポリシーを制定し、開示基準を明確化しております。重要な内部情報は、所定の手続きを経て、内部情報管理担当役員にて一元管理され、開示に関する役員連絡会にて開示基準に合致すると判断された重要情報は、手続き上可能な限り迅速に開示しております。

(B)内部統制システムの整備状況

a. コンプライアンス体制

『企業行動憲章』及び『従業員行動規範』を制定・文書化し、企業文化として定着するよう全従業員への徹底を心がけております。コンプライアンス委員会の管理のもと、内部通報制度として、法律事務所と提携し内部通報ホットラインを設置しており、社員に対してその周知を図り、かつその適切な運用を維持することにより、法令違反その他のコンプライアンス上の問題の把握と解決に努めております。

b. リスク管理体制の整備状況

当社の事業内容や経理・財務状況等におけるリスクを役員及び幹部職員で構成するリスク管理委員会にて掌握し、役員、幹部職員が共有化し、部門別に管理しております。又、万一リスクが発生した場合、又はリスクの発生が予見される場合は、リスクの内容及び程度等に応じて、社長を本部長とする対策本部を設置し、顧問弁護士等を含む外部アドバイザーチームを適切に組織する等、損害の拡大を防止しこれを最小限に止めるよう、迅速な対応を行います。

c. 子会社管理体制

子会社の代表取締役は当社の取締役等を当てるものとし、取締役会が業務執行状況を監督できる体制をとるとともに、『子会社等管理規程』を制定し、関連会社を統一的に管理しております。又、子会社の役員にも『従業員行動規範』の遵守を義務付けております。

d. 取締役の職務の効率性を確保するための体制及び監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

・取締役、取締役会及び業務執行の状況

取締役会は、監査役の出席のもと、原則として毎月1回、その他必要に応じて開催し、年度計画や中期経営計画に基づく各執行ラインの活動を、その進捗状況に関する実績報告を通して、業務執行状況を監督し、経営上の重要事項を審議・決定しております。尚、経営に関する基本方針や経営上の特に重要な事項については、事前に役員連絡会（定例取締役会の開催週を除き毎週1回開催しています。）にて審議を重ねた上で、取締役会に付議されます。なお、平成20年5月開催の株主総会において社外取締役を1名招聘・選任し、以降、適時適切な助言をいただいております。

業務の執行は、代表取締役社長が、取締役会の決定した基本方針に基づき、業務執行上の最高責任者として、当社の業務を統括しております。各取締役の業務の執行は、業務分掌規程、職務権限規程に基づいて行われており、役員連絡会において、各部門間の有効な連携を確保し、業務の執行に関する情報の共有と意見交換を行っております。また、執行役員制度を導入し、業務執行機能の迅速化を図っております。

・顧問弁護士

弁護士法人大江橋法律事務所と顧問契約を締結している他、内部通報制度上の通報ラインの窓口業務やその他の法的サービスを継続的に受けております。

・会議体および委員会等

* 役員連絡会

取締役及び監査役が出席の上、経営に関する諸問題に迅速に対応するため、取締役会開催週を除き、毎週1回定期的に開催しております。又、経営方針その他の重要な事項については、取締役会に付議する前の事前検討会としても機能しており、審議を重ねることにより、意思決定の適正を維持・確保しております。

* 経営企画委員会

社長の諮問機関として、経営に関する基本方針に付いて、検討し答申致しております。

* コンプライアンス委員会

社長の諮問機関として、コンプライアンスに関する基本方針に付いて、検討し答申致しております。

* リスク管理委員会

社長の諮問機関として、リスク管理・危機管理に関する基本方針に付いて、検討し答申致しております。

・監査役、監査役会及び監査の状況

下記 . に記載のとおりであります。

e. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方とその整備状況

当社では、従来から、反社会的勢力とは一切の接触を持たず、反社会的勢力には毅然とした対応をすることを基本方針とし、総務部が、弁護士・警察等と緊密に連携を取りつつ対応する体制をとっております。

その方針及び取組み姿勢は、企業行動憲章、パル従業員行動規範、マニュアル等に記載し、全役職員に対し、周知徹底を図っております。また、総務部を窓口として、警察、企業防衛対策協議会等と反社会的勢力に関する情報の交換を行い、必要な情報は、イントラネット掲載、朝礼その他の会議体での連絡等を通じて、全役職員に対し、周知徹底を図っております。

その他に、当社の所定契約書には全て暴排条項を明記するとともに、契約締結手続に関する社内のルールについても改定し、反社会的勢力の排除に向けた体制整備を行っております。

内部監査及び監査役監査

・内部監査室及び内部監査の状況

内部監査室は、代表取締役直轄の組織として、業務執行機関から独立して設置しており、員数は3名であります。内部監査室は、策定された内部監査方針、内部監査計画に基づき、定期的に、店舗等の営業部門及び管理部門に対し、会計及び業務プロセスの監査を行い、法令や内規の遵守状況や経営活動全般の管理・運営状況を検討・評価し、監査結果を代表取締役及び取締役会に定期的に報告しております。

・監査役・監査役会及び監査役監査の状況

監査役制度を採用し、監査役3名のうち2名が社外監査役であります。監査役は、取締役会や役員連絡会等の重要な会議に出席し、適時適切な意見の表明又は助言を通して、もしくは監査役会で策定された監査方針及び監査計画に基づく業務や財産の状況の監査を通して、取締役の業務執行を監査しております。また、いつでも取締役等に対し報告を求めることができる他、代表取締役との定期的な意見交換会の場も設けております。

平成27年5月28日現在の現任の各監査役は、以下の通りの知見を有しております。

地 位	名 前	知見の内容
常勤監査役	三原雅博	銀行業務に精通しており、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。
監査役	森本憲昭	当社が属する業界において海外取引に通じ、会社経営を経験しており、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。
監査役	若杉洋一	弁護士として企業法務に精通しており、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。

また、監査役は、会計監査人や内部監査室と情報を共有化しており、監査の効率化と強化に努めております。この他、監査業務に必要な場合には、外部専門家の助言を受ける機会は保証されており、補助者の配置等も要求できます。

・内部監査、監査役監査及び会計監査の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係

内部監査室、監査役及び会計監査人は、それぞれの監査計画の策定及び実施等において相互に連携する他、その監査結果の報告及び結果に対する意見交換を通して情報を共有化し、監査の効率化と強化に努めております。これらの監査に基づく結果や情報は、取締役会による執行部門への監督の内容に反映される他、代表取締役の指示を通じて内部統制に係る各管理部門（子会社管理を含む。）による業務フローの整備及びITシステムの整備等に反映されています。

社外取締役及び社外監査役

・社外取締役及び社外監査役の役割は、中立・公正な立場を保持し、株主の負託を受けた独立機関として、経営の中立性・客観性の確保を担保することであると理解しております。

・社外取締役である樋口取締役につきましては、本人及び本人が現在兼任する法人等と当社及び当社代表取締役の間には、何らの人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はなく、又、本人が過去に勤務しておりました金融機関は当社のメインバンクであります。預金が借入金を大幅に超過する当社の財務状況から見て、意思決定に対して影響を与える取引関係はなく、本人も同行を退社後相当年数経過していることから、独立性を有しており、独立役員としての資格を十分有していることから、東京証券取引所に対し、独立役員として届出しております。

・社外監査役2名の内、森本監査役に付きましては、当社及び当社代表取締役との間には、何らの人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はありません。なお、森本監査役とは、監査役就任前に一時的に（約3ヶ月弱の間）、当社の内容を十分に掌握してもらうため、小額の報酬を伴う顧問契約を締結しておりましたが、監査役就任と同時に当該顧問契約を解除しております。また、独立役員としての資格を十分有していることから、東京証券取引所に対し、独立役員として届出しております。若杉監査役につきましては、当社が継続的に法的サービスを受けております弁護士法人大江橋法律事務所の社員でありますことから、独立役員として指定しておりませんが、当社が支払う法的サービスの対価は、当該弁護士法人の規模に比し小額であり、本人は顧問契約に含まれず且つ当社の依頼案件に関与しておりませんので、独立性が疑われるような属性は存在しません。

・社外取締役又は社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準又は方針の内容

当社は、社外取締役又は社外監査役を選任するための提出会社からの独立性に関する基準又は方針を特段設けておりませんが、選任にあたっては、会社法に定める社外性の要件を満たすというだけでなく、東京証券取引所の独立役員の基準等を参考にしております。

・社外役員と締結している責任限定契約の内容の概要

当社は、社外役員と責任限定契約の締結は行っておりません。

・社外役員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の相互連携並びにこれらの監査と内部統制部門との関係

社外取締役につきましては、取締役会又は役員連絡会において、内部監査、監査役監査及び会計監査等その他内部統制及びコンプライアンス等に係る重要事項の報告を受けることにより情報を共有する他、必要な場合は、意見を表明します。社外監査役につきましては、監査役の一員であり、上記 . に記載の通りであります。

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(百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる役員の員数(名)
		基本報酬	ストックオプション	賞与	退職慰労金	
取締役(社外取締役を除く)	420	145		271	3	6
監査役(社外監査役を除く)	12	9		3		1
社外役員	18	14		3		3

・提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

氏名	連結報酬等の総額 (百万円)	役員区分	会社区分	連結報酬等の種類別の額等(百万円)			
				基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金
井上 英隆	123	取締役	提出会社	42		79	0
井上 隆太	114	取締役	提出会社	36		76	0

(注) 連結報酬等の総額が1億円以上である者に限定して記載しております。

・使用人兼務役員の使用人給与のうち重要なもの

該当事項はありません。

・取締役及び監査役に対する報酬等の決定方針

取締役及び監査役に対する報酬等は、当社定款第22条及び第28条において、それぞれ、株主総会の決議をもってこれを定めることとしております。狭義の報酬は、株主総会にて決議された限度額（取締役分として年額1,000百万円以内(内、社外取締役50百万円以内)、監査役分として年額100百万円以内）の範囲内で、役員の地位、責任の内容等に基づき、内規に従って、年俸額を決定し、分割月額支給しております。賞与は、業績連動しており、内規に従って、その寄与度・貢献度に応じて決定され、取締役会及び監査役の協議により各役員に支給されます。その他役員退職慰労金やストックオプション等の対価も、同様に、内規に従って、業績等への寄与度・貢献度に応じて、株主総会の決議を経て、それぞれ取締役会及び監査役の協議により各役員に支給されます。

株式の保有状況

・保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

5銘柄（貸借対照表計上額674百万円）を保有しております。

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

(前事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数	貸借対照表計上額	保有目的
住友不動産(株)	162,000株	663百万円	円滑な取引関係の維持
(株)三井住友フィナンシャルグループ	1,282株	5百万円	円滑な取引関係の維持
(株)みずほフィナンシャルグループ	12,000株	2百万円	円滑な取引関係の維持

みなし保有株式

該当事項はありません。

(当事業年度)

特定投資株式

銘柄	株式数	貸借対照表計上額	保有目的
住友不動産(株)	162,000株	665百万円	円滑な取引関係の維持
(株)三井住友フィナンシャルグループ	1,282株	6百万円	円滑な取引関係の維持
(株)みずほフィナンシャルグループ	12,000株	2百万円	円滑な取引関係の維持

みなし保有株式

該当事項はありません。

・保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

会計監査の状況

・会計監査人及び会計監査の状況

当社は、有限責任 あずさ監査法人との間で、監査契約を締結しており、法律の規定に基づいた会計監査を実施しております。必要に応じて、監査役へは、監査報告・意見交換により、情報を共有化しており、監査の効率化と強化に努めております。なお、当社と当社の会計監査人若しくは監査に従事する当該監査法人の業務執行社員との間には、特別の利害関係はありません。

a. 業務を執行した公認会計士の氏名及び役職名並びに監査継続担当年数

氏名	役職名	継続担当年数
渡沼照夫	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	3年
羽津隆弘	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	6年

b. 監査業務に係る補助者の構成

公認会計士 9名
その他 6名

・会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

当社の会計監査人においてその職務遂行に関する公正さの確保ができないものと合理的に疑うべき事情が判明した場合には解任又は不再任とします。

・会計監査人と締結している責任限定契約の内容の概要

当社は、会計監査人と責任限定契約の締結は行っていません。

取締役及び監査役の定数（平成27年5月28日現在）

- ・当社定款第17条において、当社の取締役は、20名以内とする旨を定めております。
- ・なお、当社定款第23条において、当社の監査役は、4名以内とする旨を定めております。

取締役の選任決議要件

- ・当社定款第18条第1項において、取締役の選任は、株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨を定めております。
- ・当社定款第18条第2項において、取締役の選任については、累積投票によらないものとする旨を定めております。

株主総会の特別決議要件

株主総会の円滑な運営を行うため、当社定款第14条第2項において、会社法第309条第2項の規定による株主総会の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行う旨を定めております。

取締役会決議でできる株主総会決議事項

- ・取締役及び監査役が職務の遂行するにあたり期待される役割を十分に発揮できる環境を整えるため、会社法第423条第1項の規定に基づき、当社定款第29条において、取締役会の決議をもって、取締役（取締役であった者を含む。）及び監査役（監査役であった者を含む。）の当会社に対する損害賠償責任を法令の限度において免除することができる旨を定めております。
- ・株主への利益還元を機動的に行うため、会社法第454条第5項の規定に基づき、当社定款第31条第2項において、取締役会の決議により、毎年8月31日の株主名簿に記録された株主又は登録株式質権者に対し、中間配当を行うことができる旨を定めております。
- ・経営環境の変化に応じた機動的な資本政策を実行するため、会社法第165条第2項の規定に基づき、当社定款第32条において、取締役会の決議により、市場取引等による自己株式の取得を行うことができる旨を定めております。

利益相反行為

・当社における、競業取引は、以下の通りです。取締役が他社（グループ内を含む）の取締役に就任の時点で抵触するか否かを取締役会で確認し、四半期毎に取締役会で取引内容、取引額の報告を受け、かつ、承認するようにしております。

取締役名	会社名	兼務先 役職名	重要事実			
			業態・取引内容	競業 取引	直接 取引	間接 取引
井上英隆	(株)スコッチ洋服店	代表取締役社長	資産管理業。店舗賃貸あり。	なし	あり	なし
井上英隆	(株)バレリー	代表取締役会長	衣料品・雑貨小売業。現状、売買なし。但、可能性あり。	あり	なし	なし
井上英隆	ジェネラル(株)	代表取締役会長	衣料品・雑貨小売業。現状、売買なし。但、可能性あり。	あり	なし	なし
小路順一	(株)マグスタイル	代表取締役社長	衣料品小売業。現状、売買なし。但、可能性あり。	あり	なし	なし
小路順一	(株)ナイスクラブ	代表取締役社長	衣料品小売業。現状、売買なし。但、可能性あり。	あり	なし	なし

(注) 1. 重要事実の内容

重要事実		法令上の内容	会社法該当条項
競業取引		会社の事業の部類に属する取引	会社法356条1項1号
利益相反取引	直接取引	自己又は第三者のために会社とする取引	会社法356条1項2号
	間接取引	債務保証等利益相反取引	会社法356条1項3号

2. 100%子会社については、記載を省略しております。

3. (株)スコッチ洋服店との店舗の賃貸借取引は、適正な賃料設定をしており、利益相反取引には、該当しません。

・会社役員又は支配株主との間の利益が相反する取引は、該当ございません。

(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】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	37	-	37	-
連結子会社	23	-	23	-
合計	60	-	60	-

(注) 当社と会計監査人との間の監査契約において、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、報酬等の額には、これらの合計額を記載しております。

【その他の重要な報酬の内容】

- ・前連結会計年度
該当事項はありません。
- ・当連結会計年度
該当事項はありません。

【監査公認会計士等の当社に対する非監査業務の内容】

- ・ 前連結会計年度
該当事項はありません。
- ・ 当連結会計年度
該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

監査業務に係る報酬につきましては、監査法人の見積もりに基づき、当社の規模及び事業の特性、監査日数等を勘案した上で、1年ごとに、監査役会の同意を得て、適切に決定しております。また、非監査業務に係る報酬につきましては、非監査業務の内容等を勘案した上で、監査法人の見積もりに基づき、発生の都度ごとに、監査役会の同意を得て、適切に決定しております。

第5 【経理の状況】

1 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当連結会計年度(平成26年3月1日から平成27年2月28日まで)の連結財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第3条第2項により、改正前の連結財務諸表規則に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、当事業年度(平成26年3月1日から平成27年2月28日まで)の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」(平成24年9月21日内閣府令第61号)附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成26年3月1日から平成27年2月28日まで)及び事業年度(平成26年3月1日から平成27年2月28日まで)の連結財務諸表及び財務諸表について、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 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、連結財務諸表等に反映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、研鑽を重ねております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当連結会計年度 (平成27年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	33,044	43,503
受取手形及び売掛金	4,146	5,603
商品	5,955	7,701
原材料及び貯蔵品	6	6
繰延税金資産	489	580
その他	744	589
貸倒引当金	46	3
流動資産合計	44,340	57,981
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	1 10,690	1 11,819
減価償却累計額	4,573	4,833
建物及び構築物（純額）	6,116	6,986
機械装置及び運搬具	14	14
減価償却累計額	10	11
機械装置及び運搬具（純額）	4	2
土地	1 763	1 723
リース資産	1,809	2,315
減価償却累計額	733	903
リース資産（純額）	1,076	1,412
その他	280	262
減価償却累計額	187	175
その他（純額）	92	86
有形固定資産合計	8,053	9,211
無形固定資産		
投資その他の資産	61	201
投資有価証券	3 955	3 843
差入保証金	1 11,801	1 12,750
繰延税金資産	464	513
その他	3 621	3 641
貸倒引当金	118	119
投資その他の資産合計	13,724	14,628
固定資産合計	21,839	24,041
資産合計	66,180	82,023

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当連結会計年度 (平成27年2月28日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	11,455	4 18,207
短期借入金	1 782	1 1,459
1年内返済予定の長期借入金	1 2,849	1 2,725
未払費用	1,629	2,143
未払法人税等	1,008	2,363
賞与引当金	955	1,122
役員賞与引当金	233	281
返品調整引当金	0	0
その他	2,946	4,293
流動負債合計	21,861	32,596
固定負債		
長期借入金	1 5,628	1 6,954
退職給付引当金	629	-
退職給付に係る負債	-	541
役員退職慰労引当金	112	115
債務保証損失引当金	-	71
長期未払金	2,546	2,856
リース債務	829	1,092
資産除去債務	1,264	1,424
負ののれん	9	-
繰延税金負債	13	10
その他	53	43
固定負債合計	11,087	13,110
負債合計	32,949	45,706
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,181	3,181
資本剰余金	3,379	3,379
利益剰余金	25,571	28,563
自己株式	1,145	1,146
株主資本合計	30,986	33,977
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	254	261
為替換算調整勘定	5	6
退職給付に係る調整累計額	-	56
その他の包括利益累計額合計	260	324
少数株主持分	1,984	2,014
純資産合計	33,231	36,316
負債純資産合計	66,180	82,023

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 3月 1日 至 平成26年 2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年 3月 1日 至 平成27年 2月28日)
売上高	100,033	108,089
売上原価	1 45,322	1 47,145
売上総利益	54,710	60,944
返品調整引当金繰入額	0	0
差引売上総利益	54,710	60,944
販売費及び一般管理費		
広告宣伝費及び販売促進費	2,280	2,394
運送費及び保管費	2,411	2,738
貸倒引当金繰入額	1	0
給料手当及び賞与	14,426	15,628
賞与引当金繰入額	955	1,122
役員賞与引当金繰入額	233	281
退職給付引当金繰入額	108	-
退職給付費用	-	45
役員退職慰労引当金繰入額	3	3
福利厚生費	2,476	2,752
賃借料	16,713	18,109
リース料	254	209
その他	8,878	9,592
販売費及び一般管理費合計	48,741	52,877
営業利益	5,969	8,066
営業外収益		
受取利息	9	11
受取賃貸料	21	10
持分法による投資利益	-	21
負ののれん償却額	32	9
貸倒引当金戻入額	-	37
為替差益	110	-
その他	57	40
営業外収益合計	231	132
営業外費用		
支払利息	109	128
持分法による投資損失	30	-
投資事業組合運用損	4	9
貸倒引当金繰入額	30	-
債務保証損失引当金繰入額	-	71
その他	11	25
営業外費用合計	187	235
経常利益	6,013	7,963
特別利益		
固定資産売却益	-	15
特別利益合計	-	15

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 3月 1日 至 平成26年 2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年 3月 1日 至 平成27年 2月28日)
特別損失		
固定資産除却損	3 340	3 197
リース解約損	12	6
減損損失	2 422	2 350
関係会社株式評価損	29	-
投資有価証券評価損	-	100
その他	1	8
特別損失合計	807	664
税金等調整前当期純利益	5,206	7,313
法人税、住民税及び事業税	2,553	3,358
法人税等調整額	9	140
法人税等合計	2,543	3,217
少数株主損益調整前当期純利益	2,662	4,095
少数株主利益又は少数株主損失()	247	3
当期純利益	2,910	4,092

【連結包括利益計算書】

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
少数株主損益調整前当期純利益	2,662	4,095
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	108	9
繰延ヘッジ損益	42	-
持分法適用会社に対する持分相当額	7	1
その他の包括利益合計	172	10
包括利益	2,735	4,106
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	2,977	4,099
少数株主に係る包括利益	241	7

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

(単位：百万円)

	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
当期首残高	3,181	3,379	23,760	1,143	29,177
当期変動額					
剰余金の配当			1,099		1,099
当期純利益			2,910		2,910
自己株式の取得				1	1
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	1,810	1	1,808
当期末残高	3,181	3,379	25,571	1,145	30,986

	その他の包括利益累計額					少数株主持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	退職給付 に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	149	42	1	-	193	2,253	31,624
当期変動額							
剰余金の配当							1,099
当期純利益							2,910
自己株式の取得							1
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	105	42	4	-	67	268	201
当期変動額合計	105	42	4	-	67	268	1,607
当期末残高	254	-	5	-	260	1,984	33,231

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

(単位：百万円)

	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
当期首残高	3,181	3,379	25,571	1,145	30,986
当期変動額					
剰余金の配当			1,099		1,099
当期純利益			4,092		4,092
自己株式の取得				1	1
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)					
当期変動額合計	-	-	2,992	1	2,991
当期末残高	3,181	3,379	28,563	1,146	33,977

	その他の包括利益累計額					少数株主持分	純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定	退職給付 に係る 調整累計額	その他の 包括利益 累計額合計		
当期首残高	254	-	5	-	260	1,984	33,231
当期変動額							
剰余金の配当							1,099
当期純利益							4,092
自己株式の取得							1
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)	6	-	1	56	64	29	93
当期変動額合計	6	-	1	56	64	29	3,085
当期末残高	261	-	6	56	324	2,014	36,316

【連結キャッシュ・フロー計算書】

	(単位：百万円)	
	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	5,206	7,313
減価償却費	1,582	1,744
減損損失	422	350
負ののれん償却額	32	9
貸倒引当金の増減額（は減少）	28	37
受取利息及び受取配当金	13	15
支払利息	109	128
為替差損益（は益）	1	1
持分法による投資損益（は益）	30	21
売上債権の増減額（は増加）	148	1,457
たな卸資産の増減額（は増加）	522	1,745
仕入債務の増減額（は減少）	520	6,803
賞与引当金の増減額（は減少）	126	167
役員退職慰労引当金の増減額（は減少）	5	3
役員賞与引当金の増減額（は減少）	65	48
退職給付引当金の増減額（は減少）	60	629
退職給付に係る負債の増減額（は減少）	-	632
返品調整引当金の増減額（は減少）	0	0
債務保証損失引当金の増減額（は減少）	-	71
関係会社株式評価損	29	-
有形固定資産除却損	353	204
固定資産売却損益（は益）	-	15
投資有価証券評価損益（は益）	-	100
投資事業組合運用損益（は益）	4	9
未払消費税等の増減額（は減少）	51	777
その他	3	803
小計	7,634	15,225
利息及び配当金の受取額	10	13
利息の支払額	109	128
法人税等の支払額又は還付額（は支払）	3,095	2,026
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,440	13,084

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成25年 3月 1日 至 平成26年 2月 28日)	当連結会計年度 (自 平成26年 3月 1日 至 平成27年 2月 28日)
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	450	334
有形固定資産の売却による収入	24	67
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	212	15
貸付けによる支出	177	7
貸付金の回収による収入	73	185
無形固定資産の取得による支出	4	152
定期預金の増減額（ は増加）	0	785
差入保証金の差入による支出	1,427	2,004
差入保証金の回収による収入	689	1,057
子会社株式の取得による支出	15	-
資産除去債務の履行による支出	152	155
子会社の清算による収入	52	-
その他	0	-
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,174	543
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（ は減少）	55	677
長期借入れによる収入	1,205	2,830
長期借入金の返済による支出	1,116	1,628
自己株式の取得による支出	1	1
子会社の自己株式の取得による支出	0	0
配当金の支払額	1,099	1,099
少数株主への配当金の支払額	31	16
少数株主からの払込みによる収入	20	-
割賦債務の返済による支出	1,408	1,568
ファイナンス・リース債務の返済による支出	383	490
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,759	1,297
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	1
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	507	11,245
現金及び現金同等物の期首残高	31,750	32,258
現金及び現金同等物の期末残高	1 32,258	1 43,503

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 9社

連結子会社の名称

英・インターナショナル(株)

ジェネラル(株)

(株)P.M.フロンティア

(株)インヴォークモード

(株)マグスタイル

(株)ナイスクラブ

(株)クレセントスタッフ

(株)バレリー

PAL HOLDHINGS(SINGAPORE)PTE.LTD.

前連結会計年度まで連結子会社であった(株)ブランミューデイズは平成26年3月1日付けで連結子会社英・インターナショナル(株)に吸収合併されました。

PAL HOLDHINGS(SINGAPORE)PTE.LTD.は当連結会計年度中に設立されたものであります。

(2) 非連結子会社の数 1社

非連結子会社の名称

(株)フリーゲート白浜

連結の範囲から除いた理由

(株)フリーゲート白浜は小規模会社であり、合計の総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用会社の数 4社

持分法適用関連会社の名称

NICECLAUP H.K. LTD.

RUSSET (H.K.) CO., LTD.

(株)クークロワッサン

上海奈伊茜商貿有限公司

(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社等の名称

(株)フリーゲート白浜

(有)リミックス

(持分法を適用しない理由)

持分法非適用会社は、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用から除外しております。

(3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項

持分法適用会社は決算日が相違しておりますが、RUSSET (H.K.) CO., LTD.以外の会社は当該会社の事業年度に係る財務諸表を使用しており、RUSSET (H.K.) CO., LTD.は、12月31日で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用しております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

(株)クレセントスタッフの決算日は12月31日、また、(株)マグスタイル、(株)ナイスクラブの決算日は1月31日であり、連結決算日と一致しておりません。

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

4 会計処理基準に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

連結会計年度末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの

投資事業有限責任組合およびこれに類する組合への出資については、当該投資事業有限責任組合およびこれに類する組合の直近の決算書の当社持分割合で評価、その他については移動平均法による原価法

ロ たな卸資産

主として個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法

ただし、建物(建物附属設備を除く)については定額法

ロ 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては社内における見込利用可能期間(5年)に基づく定額法

ハ 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については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 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の可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

ロ 賞与引当金

従業員及び執行役員に対する賞与の支給に備えるため、当連結会計年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

ハ 役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当連結会計年度の負担すべき支給見込額を計上しております。

ニ 返品調整引当金

販売した製品の返品による損失に備えるため、法人税法の繰入限度額相当額を計上しております。

ホ 債務保証損失引当金

関係会社への債務保証に係る損失に備えるため、被保証者の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

ヘ 役員退職慰労引当金

役員の退職に備え、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（3年）による定額法により費用処理しております。数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしております。

(5) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、5年間の均等償却を行っております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、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スクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理方法

税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

「退職給付に関する会計基準」（企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。）及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日公表分。以下「退職給付適用指針」という。）を、当連結会計年度末より適用し（ただし、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めを除く。）、退職給付債務から年金資産の額を控除した額を退職給付に係る負債として計上する方法に変更し、未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用を退職給付に係る負債に計上いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っており、当連結会計年度末において、当該変更に伴う影響額をその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に加減しております。

この結果、当連結会計年度末において、退職給付に係る負債が541百万円計上されております。また、繰延税金資産が3百万円増加し、その他の包括利益累計額が56百万円増加し、少数株主持分が38百万円増加しております。

なお、1株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(未適用の会計基準等)

(企業結合に関する会計基準等)

- ・「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)
- ・「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日)
- ・「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日)
- ・「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成25年9月13日)
- ・「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)
- ・「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成25年9月13日)

(1) 概要

本会計基準等は、子会社株式の追加取得等において支配が継続している場合の子会社に対する親会社の持分変動の取扱い、取得関連費用の取扱い、当期純利益の表示及び少数株主持分から非支配株主持分への変更、暫定的な会計処理の取扱いを中心に改正されたものです。

(2) 適用予定日

平成29年2月期の期首より適用予定です。なお、暫定的な会計処理の取扱いについては、平成29年2月期の期首以後実施される企業結合から適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中です。

(退職給付に関する会計基準等)

- ・「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日)
- ・「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成27年3月26日)

(1) 概要

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用は、連結貸借対照表の純資産の部において税効果を調整した上で認識し、積立状況を示す額を負債又は資産として計上する方法に改正されました。また、退職給付見込額の期間帰属方法について、期間定額基準のほか給付算定式基準の適用が可能となったほか、割引率の算定方法が改正されました。

(2) 適用予定日

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成28年2月期の期首より適用予定です。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中です。

(連結貸借対照表関係)

1 (前連結会計年度)

建物及び構築物54百万円、土地608百万円、差入保証金7,993百万円は、長期借入金5,628百万円、1年内返済予定の長期借入金2,849百万円及び短期借入金62百万円の担保に供しております。

(当連結会計年度)

建物及び構築物52百万円、土地608百万円、差入保証金9,334百万円は、長期借入金6,819百万円、1年内返済予定の長期借入金2,683百万円及び短期借入金70百万円の担保に供しております。

2 保証債務

関係会社の借入金に対し、次のとおり債務保証を行っております。

(株)フリーゲート白浜 129百万円

3 非連結子会社及び関連会社に対するものは次の通りであります。

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当連結会計年度 (平成27年2月28日)
投資有価証券(株式)	20百万円	20百万円
その他(出資金)	14百万円	36百万円

4 期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、連結会計年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれておりません。

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当連結会計年度 (平成27年2月28日)
支払手形	百万円	1,483百万円

(連結損益計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自平成25年3月1日 至平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自平成26年3月1日 至平成27年2月28日)
	322百万円	271百万円

2 減損損失

前連結会計年度(自平成25年3月1日至平成26年2月28日)

当連結会計年度において、以下の資産について減損損失を計上しております。

用途	種類	金額(百万円)
店舗	建物	305
	器具備品	3
	リース資産	51
	その他	28
売却予定資産	土地	20
	建物	12
	器具備品	0

資産を用途により事業用資産、遊休資産、売却予定資産に分類しております。

事業用資産については、管理会計上の区分を基礎として、原則として店舗毎に個別物件単位に基づきグループ化しております。

事業用資産のうち、収益性の低下している資産グループについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し減損損失を認識しております。

なお、当資産グループの回収可能価額は使用価値により算定しており、将来キャッシュ・フローに基づく使用価値がマイナスであるため、回収可能額を零として評価しております。

売却予定資産については、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を認識しております。回収可能価額は、正味売却価額により算定しており、売却予定価額により評価しております。

当連結会計年度(自平成26年3月1日至平成27年2月28日)

当連結会計年度において、以下の資産について減損損失を計上しております。

用途	種類	金額(百万円)
----	----	---------

店舗	建物	305
	器具備品	7
	リース資産	20
	その他	17

資産を用途により事業用資産、遊休資産、売却予定資産に分類しております。

事業用資産については、管理会計上の区分を基礎として、原則として店舗毎に個別物件単位に基づきグループ化しております。

事業用資産のうち、収益性の低下している資産グループについて、帳簿価額を回収可能価額まで減額し減損損失を認識しております。

なお、当資産グループの回収可能価額は使用価値により算定しており、将来キャッシュ・フローに基づく使用価値がマイナスであるため、回収可能額を零として評価しております。

3 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

	前連結会計年度	当連結会計年度
	(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
建物	295百万円	167百万円
その他	45 "	30 "
計	340百万円	197百万円

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	178百万円	6百万円
組替調整額	14 "	4 "
税効果調整前	163百万円	10百万円
税効果額	55 "	1 "
その他有価証券評価差額金	108百万円	9百万円
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	46百万円	- 百万円
組替調整額	114 "	- "
税効果調整前	68百万円	- 百万円
税効果額	25 "	- "
繰延ヘッジ損益	42百万円	- 百万円
持分法適用会社に対する 持分相当額		
当期発生額	7百万円	1百万円
その他の包括利益合計	72百万円	10百万円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	11,568	11,568	-	23,136

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次の通りであります。

株式分割による増加 11,568千株

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式(千株)	569	570	-	1,139

(変動事由の概要)

増加数の主な内訳は、次の通りであります。

単元未満株式の買取りによる増加 0千株

株式分割による増加 569千株

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成25年5月29日 定時株主総会	普通株式	1,099	100	平成25年2月28日	平成25年5月30日

(注) 当社は、平成25年3月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を行っておりますが、上記配当金については、当該分割前の株式数を基準に配当を実施いたします。

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成26年5月28日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,099	50	平成26年2月28日	平成26年5月29日

当連結会計年度（自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式（千株）	23,136	-	-	23,136

2. 自己株式に関する事項

株式の種類	当連結会計年度期首	増加	減少	当連結会計年度末
普通株式（千株）	1,139	0	-	1,140

（変動事由の概要）

増加数の主な内訳は、次の通りであります。

単元未満株式の買取りによる増加 0千株

3. 新株予約権等に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
平成26年5月28日 定時株主総会	普通株式	1,099	50	平成26年2月28日	平成26年5月29日

（2）基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金総額 （百万円）	1株当たり 配当額 （円）	基準日	効力発生日
平成27年5月27日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	1,429	65	平成27年2月28日	平成27年5月28日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
現金及び預金勘定	33,044百万円	43,503百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	785百万円	- 百万円
現金及び現金同等物	32,258百万円	43,503百万円

2 重要な非資金取引の内容

(前連結会計年度)

当連結会計年度に新たに計上した資産除去債務の額は209百万円であります。

(当連結会計年度)

当連結会計年度に新たに計上した資産除去債務の額は252百万円であります。

(金融商品関係)

(1)金融商品の状況に関する事項

金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については安全性の高い金融資産で運用し、必要資金については概ね自己資金を充てておりますが、一部銀行借入により調達しております。

金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク並びにリスク管理体制

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。当該リスクに関しては、取引先毎に期日管理及び残高管理を行うとともに、必要に応じ取引先の信用状況を随時把握する体制としております。

投資有価証券は、取引先企業及び関連企業の株式、投資事業有限責任組合への出資金及び投資ファンド等であり、それぞれ投資先の事業リスク及び為替変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引先企業、関連企業及び投資事業有限責任組合については定期的に財務状況を把握しており、投資ファンドについては随時市場価格の把握を行っております。

差入保証金は、主に店舗の出店による賃貸借契約に基づくものであり、差入先の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、契約締結に際し差入先の信用状況を把握するとともに、信用状態が危惧される状況になった際には、速やかに回収を図ることに努めております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、そのほとんどが1年以内の支払期日となっております。

借入金は、全て銀行よりの借入金であり、金利の変動リスクに晒されております。当該リスクに関しては、市場金利の動向に注視し銀行との交渉に当たっております。

金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件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

前連結会計年度(平成26年2月28日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額 (百万円)
現金及び預金	33,044	33,044	
受取手形及び売掛金	4,146	4,146	
投資有価証券	762	762	
差入保証金	11,801	11,357	444
資産計	49,754	49,310	444
支払手形及び買掛金	11,455	11,455	
短期借入金	782	782	
長期借入金	8,478	8,478	
長期未払金	3,825	3,631	193
負債計	24,542	24,348	193

当連結会計年度(平成27年2月28日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額 (百万円)
現金及び預金	43,503	43,503	
受取手形及び売掛金	5,603	5,603	
投資有価証券	761	761	
差入保証金	12,750	12,335	415
資産計	62,619	62,204	415
支払手形及び買掛金	18,207	18,207	
短期借入金	1,459	1,459	
長期借入金	9,680	9,680	
長期未払金	4,265	4,078	187
負債計	33,612	33,425	187

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

現金及び預金、 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。

投資有価証券

市場価格または取引先金融機関から提示された価格を時価としております。

差入保証金

差入保証金の時価については、信用リスクが僅少であるため回収予定価額を回収見積り期間に対応する安全債券の利率で割引いて算出する方法によっております。

負債

支払手形及び買掛金、 短期借入金

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。

長期借入金、 長期未払金

これらの時価については、固定金利によるものは、元利金の合計額を、新規に同様の借入または割賦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しております。変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映するため、時価は帳簿価額に近似していると考えられることから、当該帳簿価額によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の連結貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	平成26年 2月28日	平成27年 2月28日	備考
非上場株式	120	20	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、資産「投資有価証券」には含めておりません。
投資事業組合出資金	72	60	
役員退職慰労金	9	9	支給時期が特定されていないことから、負債「長期未払金」には含めておりません。

3. 金銭債権及び有価証券のうち満期のあるものの連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成26年 2月28日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	33,044			
受取手形及び売掛金	4,146			
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期のあるもの(その他)	72			
差入保証金	2,822	2,402	6,530	46
合計	40,084	2,402	6,530	46

当連結会計年度(平成27年2月28日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	43,503			
受取手形及び売掛金	5,603			
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期のあるもの(その他)	60			
差入保証金	3,136	2,790	6,776	46
合計	52,304	2,790	6,776	46

4. 短期借入金、長期借入金及び長期未払金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(平成26年2月28日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
短期借入金	782			
長期借入金	2,849	4,840	788	
長期未払金	1,287	2,533	4	
合計	4,920	7,373	792	

当連結会計年度(平成27年2月28日)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
短期借入金	1,459			
長期借入金	2,725	5,757	1,196	
長期未払金	1,417	2,847		
合計	5,602	8,605	1,196	

(有価証券関係)

1 その他有価証券

前連結会計年度(平成26年2月28日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
株式	665	261	404
債券			
その他			
小計	665	261	404
連結貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
株式	5	6	0
債券			
その他	91	103	12
小計	96	110	13
合計	762	371	390

(注) 1 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 連結会計年度末日における時価が取得価額に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行っております。

当連結会計年度(平成27年2月28日)

区分	連結貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの			
株式	668	261	407
債券			
その他			
小計	668	261	407
連結貸借対照表計上額が取得原価を 超えないもの			
株式	6	6	0
債券			
その他	86	92	5
小計	92	98	6
合計	761	360	401

(注) 1 表中の「取得原価」は減損処理後の帳簿価額であります。

2 連結会計年度末日における時価が取得価額に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行っております。

2 連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式			
債券			
その他	219	14	
合計	219	14	

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式			
債券			
その他	6		4
合計	6		4

(退職給付関係)

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、退職一時金制度を設けております。また、一部の連結子会社は特定退職金共済制度に加入しております。

2 退職給付債務に関する事項

退職給付債務(百万円)	477
未認識過去勤務債務(債務の減額)(百万円)	119
未認識数理計算上の差異(百万円)	33
退職給付引当金(百万円)	629

一部の連結子会社の退職給付債務の計算については簡便法を採用しております。

3 退職給付費用に関する事項

勤務費用(を除く)(百万円)	95
利息費用(百万円)	6
過去勤務債務の費用処理額(百万円)	3
数理計算上の差異の費用処理額(百万円)	9
合計(百万円)	108

4 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

一部の連結子会社は簡便法を採用しておりますので、基礎率等については該当ありませんが、当社および一部の連結子会社の基礎率等は以下のとおりです。

割引率

1.2% ~ 1.3%

退職給付見込額の期間配分方法

期間定額基準

数理計算上の差異の処理年数

5年(翌連結会計年度より定額処理)

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、退職一時金制度を設けております。また、一部の連結子会社は特定退職金共済制度に加入しております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	477	百万円
勤務費用	81	"
利息費用	6	"
数理計算上の差異の発生額	18	"
退職給付の支払額	42	"
退職給付債務の期末残高	541	"

(注) 退職給付債務は特定退職共済制度により支給される額の当連結会計年度末残高5百万円を控除しています。

(2) 退職給付債務の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債の調整表

非積立型制度の退職給付債務	541	百万円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	541	"

退職給付に係る負債 541 百万円

連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 541 "

(注) 退職給付債務は特定退職共済制度により支給される額の当連結会計年度末残高5百万円を控除しています。

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	81	百万円
利息費用	6	"

数理計算上の差異の費用処理額	1	〃
過去勤務費用の費用処理額	40	〃
確定給付制度に係る退職給付費用	45	〃

(4) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

未認識過去勤務費用	78	百万円
未認識数理計算上の差異	13	〃
合計	91	〃

(5) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 1.2%から1.3%

(ストック・オプション等関係)

該当事項はありません。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当連結会計年度 (平成27年2月28日)
繰延税金資産		
賞与引当金	303百万円	333百万円
未払事業税	98	175
法定福利費	45	50
未払事業所税	19	19
商品評価損	101	77
役員退職慰労引当金	43	44
退職給付に係る負債	234	192
貸倒引当金	63	42
債務保証損失引当金	-	25
減損損失	161	107
資産除去債務	471	523
繰越欠損金	934	901
有価証券評価損	21	50
減価償却費	40	33
その他有価証券評価差額金	4	2
固定資産売却未実現損益	79	79
その他	74	82
繰延税金資産小計	2,697	2,743
評価性引当額	1,412	1,280
繰延税金資産合計	796	1,463
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	181百万円	224百万円
その他有価証券評価差額金	143	144
差額負債調整勘定	6	-
繰延税金負債合計	331	369
差引繰延税金資産純額	464	1,094
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	13	10
繰延税金負債合計	13	10

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった
主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (平成26年2月28日)	当連結会計年度 (平成27年2月28日)
法定実効税率	38.0%	38.0%
(調整)		
住民税均等割	3.7	2.6
役員賞与等損金不算入	2.8	2.4
評価性引当金増減額	3.7	0.4
税率変更による期末繰延税金資産 の減額修正		0.5
その他	0.7	0.9
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	48.9	44.0

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修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する連結会計年度から復興特別法人税が課せられないことになりました。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される法定実効税率は、平成27年3月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については従来の38.0%から35.6%となります。

なお、これにより、当連結会計年度末における繰延税金資産が38百万円減少し、法人税等調整額は38百万円増加しております。

4 決算日後の法人税等の税率の変更

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する連結会計年度から法人税率が変更さ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される法定実効税率は、平成28年3月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については、35.6%から33.0%に、平成29年3月1日以降に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については、32.2%に変更されます。

なお、変更後の法定実効税率を当連結会計年度末に適用した場合、繰延税金資産(繰延税金負債の金額を控除した額)が50百万円減少し、法人税等調整額が64百万円増加します。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち連結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

店舗等の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

2 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を6年～15年と見積り、割引率は0.51%～1.80%を使用して資産除去債務の金額を算定しております。

3 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
期首残高	1,220百万円	1,330百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	209	252
時の経過による調整額	11	12
資産除去債務の履行による減少額	112	124
期末残高	1,330	1,470

(賃貸等不動産関係)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1 報告セグメントの概要

当社グループでは、衣料品販売を主たる事業とし、雑貨販売も展開しており、それぞれ包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

当社グループは業態別のセグメントから構成されており、商品形態及び経済的特徴を考慮した上で集約し、「衣料事業」及び「雑貨事業」の2つを報告セグメントとしております。これらは、各々について分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものです。

「衣料事業」は、衣料品等の小売（仕入販売）を行っております。「雑貨事業」は、日用雑貨品等の小売（仕入販売）を行っております。

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。セグメント内の内部収益及び振替高は市場価格に基づいております。

なお、当社では報告セグメントに資産及び負債を配分しておりません。

3 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	連結財務諸 表計上額 (注)3
	衣料事業	雑貨事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	78,970	20,895	99,865	168	100,033	-	100,033
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	143	143	143	-
計	78,970	20,895	99,865	311	100,176	143	100,033
セグメント利益又は損失 ()	4,735	1,231	5,966	6	5,973	4	5,969
その他の項目							
減価償却費	1,157	290	1,448	1	1,449	-	1,449

(注) 1. 「その他」に含まれる事業は、人材派遣業等であります。

2. セグメント利益又は損失の調整額は、セグメント間取引消去額 4百万円であります。

3. セグメント利益又は損失は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 平成26年 3月 1日 至 平成27年 2月28日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他 (注)1	合計	調整額 (注)2	連結財務諸 表計上額 (注)3
	衣料事業	雑貨事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	83,454	24,502	107,956	132	108,089		108,089
セグメント間の内部売上高 又は振替高				181	181	181	
計	83,454	24,502	107,956	314	108,271	181	108,089
セグメント利益又は損失 ()	6,777	1,252	8,030	33	8,064	1	8,066
その他の項目							
減価償却費	1,248	352	1,600	0	1,601		1,601

- (注) 1. 「その他」に含まれる事業は、人材派遣業等であります。
2. セグメント利益又は損失の調整額は、セグメント間取引消去額 1 百万円であります。
3. セグメント利益又は損失は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

【関連情報】

前連結会計年度(自 平成25年 3月 1日 至 平成26年 2月28日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高が連結売上高の10%未満であるため、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

外部顧客ごとの売上高が連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 平成26年 3月 1日 至 平成27年 2月28日)

1 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦以外の外部顧客への売上高が連結売上高の10%未満であるため、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

外部顧客ごとの売上高が連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他	合計	調整額	連結財務諸表計上額
	衣料事業	雑貨事業	計				
減損損失	404	18	422	-	422	-	422

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他	合計	調整額	連結財務諸表計上額
	衣料事業	雑貨事業	計				
減損損失	315	34	350		350		350

【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】

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他	合計	調整額	連結財務諸表計上額
	衣料事業	雑貨事業	計				
(のれん)							
当期償却額	-	-	-	-	-	-	-
当期末残高	-	-	-	-	-	-	-
(負ののれん)							
当期償却額	32	-	32	-	32	-	32
当期末残高	9	-	9	-	9	-	9

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他	合計	調整額	連結財務諸表計上額
	衣料事業	雑貨事業	計				
(のれん)							
当期償却額	-	-	-	-	-	-	-
当期末残高	-	-	-	-	-	-	-
(負ののれん)							
当期償却額	9	-	9	-	9	-	9
当期末残高	-	-	-	-	-	-	-

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

関連当事者との取引

(1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権の 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 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
役員	井上英隆	-	-	当社代表取締役会長 公益財団法人パル井上財団代表理事	(被所有) 直接2.36	-	財団への寄付 (注)	16	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

公益財団法人パル井上財団との取引は、第三者のための取引であり、財団への寄付は、取締役会の承認に基づき決定しております。

(2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主(個人の場合に限る)等

前連結会計年度(自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権の 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 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
役員	井上英隆	-	-	当社代表取締役会長	(被所有) 直接2.36	-	第三者割当増資 払込(注)	15	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針

ジェネラル株が行った第三者割当増資を1株につき50,000円で引き受けたものであります。

当連結会計年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
1株当たり純資産額	1,420円58銭	1,559円51銭
1株当たり当期純利益金額	132円31銭	186円04銭

(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、潜在株式が存在しないため記載していません。

2 算定上の基礎

(1) 1株当たり純資産額

項目	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
連結貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	33,231	36,316
普通株式に係る純資産額(百万円)	31,247	34,302
差額の主な内訳(百万円)		
少数株主持分	1,984	2,014
普通株式の発行済株式数(株)	23,136,000	23,136,000
普通株式の自己株式数(株)	1,139,898	1,140,318
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株)	21,966,102	21,995,682

(2) 1株当たり当期純利益金額

項目	前連結会計年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当連結会計年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
連結損益計算書上の当期純利益(百万円)	2,910	4,092
普通株式に係る当期純利益(百万円)	2,910	4,092
普通株式の期中平均株式数(株)	21,996,311	21,995,861

3 「会計方針の変更」に記載のとおり、退職給付会計基準等を適用し、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従っております。

この結果、当連結会計年度の1株当たり純資産額が2円58銭増加しております。

(重要な後発事象)

当社による株式会社ナイスクラブの完全子会社化に関する株式交換契約の締結

当社と株式会社ナイスクラブ(以下、「ナイスクラブ」といいます。)は、平成27年3月10日開催の両社の取締役会において、当社を完全親会社、株式会社ナイスクラブを完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同日付で株式交換契約を締結しました。

なお、本株式交換契約について、当社においては、会社法第796条第3項の規定に基づき、簡易株式交換の手続により株主総会の承認を受けず行います。またナイスクラブにおいては、平成27年4月23日に開催の定時株主総会において本株式交換契約の承認を受け、平成27年6月1日を効力発生日として行われます。

また、本株式交換契約の効力発生日に先立ち、ナイスクラブの普通株式は、株式会社東京証券取引所(以下、「東京証券取引所」といいます。)において、平成27年5月27日に上場廃止(最終売買日は平成27年5月26日)となります。

1. 企業結合の概要

(1) 結合当事企業の名称及び事業の内容

結合企業（株式交換完全親会社）

名称 当社

事業の内容 衣料品、雑貨等の企画、小売

被結合企業（株式交換完全子会社）

名称 株式会社ナイスクラブ

事業の内容 衣料品等の企画、小売

(2) 企業結合日

平成27年6月1日

(3) 企業結合の法的形式

株式交換

(4) 結合後企業の名称

株式会社ナイスクラブ

(5) 取引の目的を含む取引の概要

当社とナイスクラブは、平成14年5月21日に資本業務提携契約を締結し、その後平成17年9月22日には当社がナイスクラブの主要株主よりナイスクラブの株式を取得し、ナイスクラブを連結子会社化するなどの資本関係強化を図ってまいりました。以降、両社の独自性を維持しつつ、パルの持つローコストの店舗運営や商品企画プラットフォームの効率化等の経営ノウハウのナイスクラブへの提供、両社間での出店戦略の共有化、積極的な人事交流、商品企画戦略に関する協力等を通じて、両社の企業価値の最大化を目指す取り組みを進めております。

当社は、アパレル・小売業界を取り巻く厳しい経営環境に対応すべく、当社グループの持つ経営資源を最大限に活用し、経営戦略を機動的かつ効率的に実行できる体制の構築を可能とし、その結果、店舗の出退店に係るパルグループとしての交渉、物流の一元化、生産面でのリソースの共有及び情報システムの統合など、様々な面でグループ・シナジーの最大化を図ることを目的として、本株式交換を行うことを決定いたしました。本株式交換により、当社グループは、グループ会社間の連携をより一層強化し、効率的かつ迅速な意思決定に基づくグループ経営を実現することで、企業の成長スピードを高め、グループ全体としての企業価値を高めてまいります。

今般の、変化が激しく、厳しい経営環境に鑑みますと、本株式交換によりパルの完全子会社となることで、ナイスクラブは機動的な経営判断を行うことができる経営体制を迅速かつ柔軟に構築するとともに、当社グループとして事業連携と競争力の強化を図り、より安定的に企業価値の向上に取り組んでいくことができます。

2. 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日公表分）に基づき、共通支配下の取引等として会計処理を行う予定です。

3. 子会社株式の追加取得に関する事項

(1) 取得原価及びその内訳

現時点では未定であります。

(2) 株式の種類別の交換比率及びその算定方法並びに交付株式数

株式の種類別の交換比率

ナイスクラブの普通株式1株に対して、当社の普通株式0.11株を割当交付します。

株式交換比率の算定方法

当社は大和証券株式会社を、ナイスクラブはS M B C日興証券株式会社を、それぞれ株式交換比率算定のための第三者算定機関として選定いたしました。両社は当該第三者算定機関による算定結果を参考に、それぞれの財務状況、業績動向、株価動向等のその他の要因を総合的に勘案しながら、両社で慎重に協議・交渉を重ねた結果、本株式交換比率はそれぞれの株主にとって妥当であるものと判断いたしました。

交付予定株式数

341,179株(予定)

(3) 発生するのれん又は負ののれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

現時点では未定であります。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	782	1,459	1.0	
1年以内に返済予定の長期借入金	2,849	2,725	0.8	
1年以内に返済予定のリース債務	369	470	2.5	
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	5,628	6,954	0.8	平成28年～平成35年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	829	1,092	2.5	平成28年～平成33年
その他有利子負債				
1年以内に支払予定の長期未払金	1,287	1,417	2.5	
長期未払金(1年以内に支払予定のものを除く)	2,537	2,847	2.5	平成28年～平成33年
合計	14,284	16,968		

- (注) 1 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。
2 長期未払金は、主に店舗設備等の割賦購入資産に係る未払金であります。
3 長期借入金、リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)及びその他有利子負債(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

区分	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	1,696	1,804	1,103	1,153
リース債務	424	331	232	100
その他有利子負債	1,134	883	602	224

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23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) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高 (百万円)	26,034	51,703	79,195	108,089
税金等調整前 四半期(当期)純利益 (百万円)	2,403	3,627	6,225	7,313
四半期(当期)純利益 (百万円)	1,354	2,033	3,570	4,092
1株当たり四半期 (当期)純利益金額 (円)	61.58	92.45	162.32	186.04

(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 (円)	61.58	30.87	69.87	23.72

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年2月28日)	当事業年度 (平成27年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	28,181	36,679
売掛金	3,124	4,318
商品	5,132	6,703
前渡金	136	87
前払費用	224	237
繰延税金資産	466	567
その他	350	91
貸倒引当金	30	-
流動資産合計	37,585	48,683
固定資産		
有形固定資産		
建物	2 5,357	2 6,207
車両運搬具	4	2
工具、器具及び備品	10	8
土地	2 943	2 944
リース資産	1,027	1,331
有形固定資産合計	7,344	8,494
無形固定資産	29	175
投資その他の資産		
投資有価証券	772	674
関係会社株式	1,944	1,944
長期前払費用	281	282
差入保証金	2 9,854	2 10,637
繰延税金資産	491	538
その他	174	164
貸倒引当金	52	52
投資その他の資産合計	13,467	14,189
固定資産合計	20,841	22,859
資産合計	58,426	71,543

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年2月28日)	当事業年度 (平成27年2月28日)
負債の部		
流動負債		
支払手形	2,077	3 3,222
買掛金	8,179	12,258
1年内返済予定の長期借入金	2 2,675	2 2,527
未払金	639	770
1年内支払予定の長期未払金	1,161	1,306
未払費用	1,430	1,900
リース債務	356	451
未払法人税等	950	2,242
未払消費税等	169	819
預り金	35	129
賞与引当金	871	1,026
役員賞与引当金	233	278
資産除去債務	20	9
その他	10	13
流動負債合計	18,810	26,956
固定負債		
長期借入金	2 5,426	2 6,510
退職給付引当金	337	391
役員退職慰労引当金	112	115
長期未払金	2,249	2,593
リース債務	788	1,023
債務保証損失引当金	-	71
資産除去債務	984	1,140
その他	53	29
固定負債合計	9,952	11,875
負債合計	28,762	38,832
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,181	3,181
資本剰余金		
資本準備金	3,379	3,379
その他資本剰余金	0	0
資本剰余金合計	3,379	3,379
利益剰余金		
利益準備金	21	21
その他利益剰余金		
別途積立金	12,600	12,600
繰越利益剰余金	11,367	14,413
利益剰余金合計	23,988	27,034
自己株式	1,145	1,146
株主資本合計	29,403	32,448
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	259	262
評価・換算差額等合計	259	262
純資産合計	29,663	32,710
負債純資産合計	58,426	71,543

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	当事業年度 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
売上高	82,280	90,181
売上原価	36,763	38,942
売上総利益	45,516	51,239
販売費及び一般管理費	² 39,169	² 43,400
営業利益	6,347	7,839
営業外収益		
受取利息	6	13
受取配当金	54	28
受取賃貸料	20	10
為替差益	105	-
貸倒引当金戻入額	-	30
その他	29	28
営業外収益合計	216	111
営業外費用		
支払利息	89	106
貸倒引当金繰入額	30	-
債務保証損失引当金繰入額	-	71
その他	9	21
営業外費用合計	128	199
経常利益	6,435	7,751
特別損失		
固定資産除却損	229	129
減損損失	292	281
関係会社株式評価損	29	-
投資有価証券評価損	-	100
その他	9	9
特別損失合計	561	521
税引前当期純利益	5,873	7,230
法人税、住民税及び事業税	2,465	3,233
法人税等調整額	40	148
法人税等合計	2,505	3,084
当期純利益	3,368	4,145

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成25年 3月 1日 至 平成26年 2月28日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
						別途積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	3,181	3,379	0	3,379	21	12,600	9,098
当期変動額							
剰余金の配当							1,099
当期純利益							3,368
自己株式の取得							
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	2,269
当期末残高	3,181	3,379	0	3,379	21	12,600	11,367

	株主資本			評価・換算差額等			純資産合計
	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計						
当期首残高	21,719	1,143	27,136	159	42	201	27,338
当期変動額							
剰余金の配当	1,099		1,099				1,099
当期純利益	3,368		3,368				3,368
自己株式の取得		1	1				1
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)				100	42	58	58
当期変動額合計	2,269	1	2,267	100	42	58	2,325
当期末残高	23,988	1,145	29,403	259	-	259	29,663

当事業年度(自 平成26年 3月 1日 至 平成27年 2月28日)

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
						別途積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	3,181	3,379	0	3,379	21	12,600	11,367
当期変動額							
剰余金の配当							1,099
当期純利益							4,145
自己株式の取得							
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)							
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,046
当期末残高	3,181	3,379	0	3,379	21	12,600	14,413

	株主資本			評価・換算差額等			純資産合計
	利益剰余金	自己株式	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計						
当期首残高	23,988	1,145	29,403	259	-	259	29,663
当期変動額							
剰余金の配当	1,099		1,099				1,099
当期純利益	4,145		4,145				4,145
自己株式の取得		1	1				1
株主資本以外の項目 の当期変動額(純額)				2	-	2	2
当期変動額合計	3,046	1	3,044	2	-	2	3,047
当期末残高	27,034	1,146	32,448	262	-	262	32,710

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

決算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）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2 たな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（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

3 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産（リース資産を除く）

定率法

ただし、建物（建物附属設備を除く）については定額法

無形固定資産（リース資産を除く）

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては社内における見込利用可能期間(5年)に基づく定額法

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については、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 引当金の計上基準

貸倒引当金

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

賞与引当金

従業員及び執行役員に対する賞与の支給に備えるため、当期の負担すべき支給見込額を計上しております。

役員賞与引当金

役員に対する賞与の支給に備えるため、当期の負担すべき支給見込額を計上しております。

債務保証損失引当金

関係会社への債務保証に係る損失に備えるため、被保証者の財政状態等を勘案し、損失負担見込額を計上しております。

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に基づき計上しております。

数理計算上の差異はその発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により翌事業年度から費用処理することとしております。

役員退職慰労引当金

役員の退職に備え、当社内規に基づく期末要支給額を計上しております。

5 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方法

税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、有形固定資産等明細表、引当金明細表については、財務諸表等規則第127条第1項に定める様式に基づいて作成しております。

また、財務諸表等規則第127条第2項に掲げる各号の注記については、各号の会社計算規則に掲げる事項の注記に変更しております。

以下の事項について、記載を省略しております。

- ・財務諸表等規則第8条の28に定める資産除去債務に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第26条に定める減価償却累計額の注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第68条の4に定める1株当たり純資産額の注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第80条に定めるたな卸資産の帳簿価額の切り下げに関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の3の2に定める減損損失に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の2に定める1株当たり当期純損益金額に関する注記については、同条第3項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第95条の5の3に定める潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額に関する注記については、同条第4項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第107条に定める自己株式に関する注記については、同条第2項により、記載を省略しております。
- ・財務諸表等規則第121条第1項第1号に定める有価証券明細表については、同条第3項により、記載を省略しております。

(貸借対照表関係)

前事業年度において、独立掲記しておりました「投資その他の資産」の「保険積立金」は、金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「投資その他の資産」に表示していた「保険積立金」95百万円、「その他」79百万円は、「その他」174百万円として組み替えております。

(損益計算書関係)

前事業年度において、独立掲記しておりました「特別損失」の「リース解約損」は、金額的重要性が乏しくなったため、当事業年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「特別損失」に表示していた「リース解約損」9百万円は、「その他」9百万円として組み替えております。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する金銭債権債務

	第42期 (平成26年2月28日)	第43期 (平成27年2月28日)
短期金銭債権	290百万円	20百万円
短期金銭債務	14 "	23 "
長期金銭債務	28 "	8 "

2 (第42期)

建物54百万円、土地608百万円及び差入保証金7,722百万円は、長期借入金5,426百万円及び、1年内返済予定の長期借入金2,675百万円の担保に供しております。

(第43期)

建物52百万円、土地608百万円及び差入保証金8,996百万円は、長期借入金6,510百万円及び、1年内返済予定の長期借入金2,527百万円の担保に供しております。

3 期末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、事業年度末日が金融機関の休日であったため、次の期末日満期手形が、期末残高に含まれております。

	第42期 (平成26年2月28日)	第43期 (平成27年2月28日)
支払手形	百万円	1,080百万円

4 保証債務

関係会社の借入金及び仕入債務に対し、次のとおり債務保証を行っております。

ジェネラル株	955百万円
株)フリーゲート白浜	129百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	第42期 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	第43期 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
仕入高	22百万円	26百万円
その他営業費用	142百万円	232百万円
営業取引以外の取引高	56百万円	37百万円

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

	第42期 (自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日)	第43期 (自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)
給与及び手当	10,751百万円	11,881百万円
賃借料	13,470 "	14,904 "
賞与引当金繰入額	871 "	1,026 "
役員賞与引当金繰入額	233 "	278 "
退職給付引当金繰入額	64 "	71 "
役員退職慰労引当金繰入額	3 "	3 "
減価償却費	1,234 "	1,435 "
おおよその割合		
販売費	92.4%	92.4%
一般管理費	7.6 "	7.6 "

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

第42期(平成26年2月28日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	1,754	1,838	83
関連会社株式	-	-	-
計	1,754	1,838	83

第43期(平成27年2月28日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	1,754	1,680	74
関連会社株式	-	-	-
計	1,754	1,680	74

(注) 市場価格が無く、時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	平成26年2月28日	平成27年2月28日
子会社株式	176	176
関連会社株式	14	14
計	190	190

(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

	第42期 (平成26年2月28日)	第43期 (平成27年2月28日)
繰延税金資産		
賞与引当金	271百万円	299百万円
未払事業税	95	169
法定福利費	41	45
未払事業所税	18	19
商品評価損	39	34
役員退職慰労引当金	39	41
退職給付引当金	127	139
減価償却費	16	8
貸倒引当金	28	18
投資有価証券評価損	12	48
関係会社株式評価損	74	74
減損損失	114	88
資産除去債務	357	409
債務保証損失引当金	-	25
その他	28	30
繰延税金資産合計	1,269	1,452
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する除去費用	167	201
その他有価証券評価差額金	143	144
繰延税金負債合計	310	346
繰延税金資産純額	958	1,105

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

	第42期 (平成26年2月28日)	第43期 (平成27年2月28日)
法定実効税率	38.0%	38.0%
(調整)		
住民税均等割	2.2	2.4
役員賞与等損金不算入	2.5	1.8
受取配当金益金不算入	0.3	0.1
税率変更による期末繰延税金資産 の減額修正		0.5
その他	0.2	0.1
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	42.6	42.7

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修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成26年法律第10号)が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課せられないことになりました。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される法定実効税率は、平成27年3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従来の38.0%から35.6%となります。

なお、これにより、当事業年度末における繰延税金資産は38百万円減少し、法人税等調整額は38百万円増加しております。

4 決算日後の法人税等の税率の変更

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率が変更さ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される法定実効税率は、平成28年3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、35.6%から33.0%に、平成29年3月1日以降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、32.2%に変更されます。

なお、変更後の法定実効税率を当事業年度末に適用した場合、繰延税金資産(繰延税金負債の金額を控除した額)が51百万円減少し、法人税等調整額が65百万円増加します。

(重要な後発事象)

当社による株式会社ナイスクラブの完全子会社化に関する株式交換契約の締結

当社と株式会社ナイスクラブは、平成27年3月10日開催の両社の取締役会において、当社を完全親会社、株式会社ナイスクラブを完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同日付で株式交換契約を締結しました。

詳細につきましては、連結財務諸表に関する注記事項の(重要な後発事象)をご参照ください。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

区分	資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	減価償却累 計額 (百万円)
有形 固定 資産	建物	5,357	2,090	349 (242)	891	6,207	3,653
	車両運搬具	4	-	-	1	2	11
	工具、器具 及び備品	10	2	1 (0)	3	8	18
	土地	943	1	-	-	944	-
	リース資産	1,027	730	34 (27)	392	1,331	878
	有形固定資産計	7,344	2,824	385 (270)	1,288	8,494	4,562
無形 固定 資産	商標権	0	20	-	2	18	
	電話加入権	17	-	0	-	17	
	リース資産	11	-	-	3	7	
	ソフトウェア仮勘定	-	131	-	-	131	
	無形固定資産計	29	151	0	5	175	

- (注) 1 建物の増加の主なものは、店舗内装設備であります。
2 建物の減少の主なものは、店舗内装設備であります。
3 有形固定資産のリース資産の増加の主なものは、店舗什器であります。
4 当期減少額のうち()内は内書きで減損損失の計上額であります。

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	82	-	30	52
賞与引当金	871	1,026	871	1,026
役員賞与引当金	233	278	233	278
役員退職慰労引当金	112	3	-	115
債務保証損失引当金	-	71	-	71

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	3月1日から2月末日まで
定時株主総会	5月中
基準日	2月末日
剰余金の配当の基準日	8月31日、2月末日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	
買取買増手数料	株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額
公告掲載方法	当会社の公告方法は、電子公告とする。但し、電子公告を行う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公告する。 なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。 http://www.palgroup.co.jp
株主に対する特典	なし

第7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に次の書類を提出しております。

(1)	有価証券報告書 及びその添付書類 並びにその確認書	事業年度 (第42期)	自 平成25年3月1日 至 平成26年2月28日	平成26年5月29日 近畿財務局長に提出。
(2)	内部統制報告書 及びその添付書類			平成26年5月29日 近畿財務局長に提出。
(3)	臨時報告書		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)の規定に基づく臨時報告書	平成26年5月30日 近畿財務局長に提出。
			企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の2(株式交換完全親会社となる株式交換)の規定に基づく臨時報告書	平成27年3月10日 近畿財務局長に提出。
(4)	四半期報告書 及びその確認書	(第43期第1四半期)	自 平成26年3月1日 至 平成26年5月31日	平成26年7月14日 近畿財務局長に提出。
		(第43期第2四半期)	自 平成26年6月1日 至 平成26年8月31日	平成26年10月15日 近畿財務局長に提出。
		(第43期第3四半期)	自 平成26年9月1日 至 平成26年11月30日	平成27年1月14日 近畿財務局長に提出。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成27年5月28日

株式会社パル
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 渡 沼 照 夫

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 羽 津 隆 弘

<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パルの平成26年3月1日から平成27年2月28日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社パル及び連結子会社の平成27年2月28日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と株式会社ナイスクラブは、平成27年3月10日開催の両社の取締役会において、会社を完全親会社、株式会社ナイスクラブを完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同日付けで株式交換契約を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

< 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、株式会社パルの平成27年2月28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、株式会社パルが平成27年2月28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

-
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成27年5月28日

株式会社パル
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	渡	沼	照	夫
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	羽	津	隆	弘

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パルの平成26年3月1日から平成27年2月28日までの第43期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社パルの平成27年2月28日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社と株式会社ナイスクラブは、平成27年3月10日開催の両社の取締役会において、会社を完全親会社、株式会社ナイスクラブを完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同日付けで株式交換契約を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

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

-
- 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
 - 2 XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。