

## 【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年5月29日
【事業年度】	第24期(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
【会社名】	株式会社トレジャー・ファクトリー
【英訳名】	Treasure Factory Co.,LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 野坂 英吾
【本店の所在の場所】	東京都千代田区神田練堀町3番地
【電話番号】	(03)3880-8822(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役経営企画室長 小林 英治
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区神田練堀町3番地
【電話番号】	(03)3880-8822(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役経営企画室長 小林 英治
【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20期	第21期	第22期	第23期	第24期
決算年月	2015年2月	2016年2月	2017年2月	2018年2月	2019年2月
売上高 (千円)	-	-	13,325,035	16,431,810	17,737,120
経常利益 (千円)	-	-	758,036	668,867	949,782
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	-	-	485,296	345,868	564,797
包括利益 (千円)	-	-	484,019	344,782	566,904
純資産額 (千円)	-	-	3,698,874	3,945,302	4,298,400
総資産額 (千円)	-	-	7,495,870	7,865,833	8,856,436
1株当たり純資産額 (円)	-	-	333.69	348.09	378.68
1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	43.97	31.11	49.79
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円)	-	-	42.76	30.56	-
自己資本比率 (%)	-	-	49.2	49.9	48.4
自己資本利益率 (%)	-	-	13.6	9.1	13.8
株価収益率 (倍)	-	-	18.3	26.8	15.7
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	331,412	790,690	848,660
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	628,648	517,649	724,111
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	-	-	561,404	277,228	139,565
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	-	-	1,336,514	1,335,690	1,606,499
従業員数 [外、平均臨時雇用者数] (人)	- (-)	- (-)	582 (665)	638 (725)	653 (741)

(注) 1 第22期連結会計年度より連結財務諸表を作成しているため、それ以前については記載しておりません。

2 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3 第24期の潜在株式調整後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。

4 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー及び契約社員)は、年間の平均人員を外数で記載しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
決算年月	2015年2月	2016年2月	2017年2月	2018年2月	2019年2月
売上高 (千円)	10,686,465	12,216,941	12,622,413	13,744,422	14,835,301
経常利益 (千円)	966,769	1,114,495	817,811	620,559	851,087
当期純利益 (千円)	566,187	804,212	523,161	233,338	499,116
資本金 (千円)	369,743	369,743	390,093	476,224	521,183
発行済株式総数 (株)	5,596,400	11,192,800	11,278,800	11,516,800	11,598,800
純資産額 (千円)	2,955,603	3,447,564	3,728,000	3,862,983	4,144,950
総資産額 (千円)	5,040,000	5,618,746	6,610,996	6,858,395	7,830,716
1株当たり純資産額 (円)	263.60	310.81	337.23	341.68	366.30
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配 当額) (円)	18.0 (-)	13.0 (5.5)	16.0 (8.0)	16.0 (8.0)	16.0 (8.0)
1株当たり当期純利益金 額 (円)	50.91	72.07	47.40	20.99	44.00
潜在株式調整後1株当 り当期純利益金額 (円)	49.57	69.48	46.09	20.61	-
自己資本比率 (%)	58.5	61.3	56.3	56.2	52.9
自己資本利益率 (%)	21.0	25.2	14.6	6.2	12.5
株価収益率 (倍)	27.1	15.7	17.0	39.7	17.8
配当性向 (%)	17.7	18.0	33.8	76.2	36.4
営業活動によるキャッ シュ・フロー (千円)	883,213	613,817	-	-	-
投資活動によるキャッ シュ・フロー (千円)	481,680	506,003	-	-	-
財務活動によるキャッ シュ・フロー (千円)	115,503	174,820	-	-	-
現金及び現金同等物の期 末残高 (千円)	1,139,435	1,072,428	-	-	-
従業員数 〔外、平均臨時雇用者 数〕 (人)	384 (487)	454 (535)	504 (555)	553 (622)	555 (639)

(注) 1 第22期より連結財務諸表を作成しているため、第22期から第24期の営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。

2 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3 第20期の1株当たり配当額には、東証一部上場記念配当4円を含んでおります。

4 2014年9月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割及び2015年6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20期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額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。

5 第24期の潜在株式調整後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。

6 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー及び契約社員)は、年間の平均人員を外数で記載しております。

## 2【沿革】

年月	事項
1995年5月	神奈川県横浜市に有限会社トレジャー・ファクトリーを設立。
1995年10月	東京都足立区舎人に当社第1号店となる総合リサイクルショップ「トレジャーファクトリー 足立本店」を開店。
1998年11月	埼玉県に初進出。埼玉県草加市に「トレジャーファクトリー 草加店」を開店。
1999年12月	資本金を1,000万円に増資し、株式会社に組織変更。
2000年9月	東京都足立区入谷に物流センターを開設。
2002年5月	東京都足立区竹の塚に本社を移転。
2003年2月	東京都足立区入谷に物流センターを拡張移転。
2003年3月	神奈川県に初進出。神奈川県横浜市に「トレジャーファクトリー 鶴見店」を開店。
2004年7月	FC事業を開始。福島県いわき市にFC1号店「トレジャーファクトリー いわき鹿島店」を開店。
2006年1月	千葉県に初進出。千葉県千葉市に「トレジャーファクトリー 若葉みつわ台店」を開店。
2006年10月	取り扱い品目を衣料・服飾雑貨等に絞った新業態を開始。千葉県千葉市にユーズドセレクトショップ「トレファクスタイル フレスポ稲毛店」を開店。
2007年12月	東京証券取引所マザーズに株式を上場。
2008年2月	東京都足立区梅島に本社を移転。
2010年10月	事業譲受により取得したブランドバッグ・ファッションレンタル事業を開始。
2012年1月	茨城県に初進出。茨城県牛久市に「トレジャーファクトリー 牛久店」を開店。
2012年7月	神奈川県相模原市緑区にスタイルセンターを拡張移転。
2013年5月	兵庫県に初進出。兵庫県神戸市に「トレジャーファクトリー 神戸新長田店」を開店。
2013年6月	埼玉県さいたま市南区に物流センターを拡張移転。
2013年11月	低価格の衣料服飾雑貨を専門に扱う新業態を開始。埼玉県久喜市に古着アウトレット業態「ユーズレット 久喜店」を開店。
2014年3月	大阪府に初進出。大阪府岸和田市に「トレジャーファクトリー 岸和田店」を開店。
2014年9月	スポーツ・アウトドア用品を専門に扱う新業態を開始。神奈川県横浜市青葉区にスポーツ・アウトドア業態「トレファクスポーツ 青葉台店」を開店。
2014年10月	事業譲受により取得したブランド古着専門業態「ブランドコレクト」を開始。
2014年12月	東京証券取引所マザーズから東京証券取引所市場第一部に市場変更。
2015年9月	マンション専用リユース品定期回収システム「シールdeリユース」がグッドデザイン賞を受賞。
2016年3月	タイ王国に海外現地法人Treasure Factory (Thailand) Co., Ltd. (現連結子会社)を設立。
2016年5月	愛知県に初進出。愛知県名古屋市に「トレジャーファクトリー 名古屋徳重店」を開店。
2016年7月	福岡県に初進出。福岡県春日市に「トレジャーファクトリー 福岡春日店」を開店。 東京都千代田区神田練堀町に本社を移転。
2016年8月	電化製品・家具を中心に扱う大型店舗の新業態「トレファクマーケット」を開始、千葉県千葉市に1号店を開店。
2016年9月	株式会社カインドオル(現連結子会社)の株式を取得し、100%子会社化。
2016年12月	京都府に初進出。京都府宇治市に「トレジャーファクトリー 京都宇治店」を開店。
2017年10月	総合リユースオンラインショップ「トレファクONLINE」をオープン。
2018年3月	株式会社ゴルフキッズ(現連結子会社)の株式を取得し、100%子会社化
2019年1月	株式会社デジタルクエストの株式を取得し、子会社化

### 3【事業の内容】

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社及び連結子会社3社により構成されております。

当社は、「トレジャーファクトリーは人々に喜び・発見・感動を提供します」という経営理念のもと、社名である「宝物の工場」をコンセプトとしたリユースショップを展開しております。

当社が取り扱っている商品は、主にリユース品といわれる中古品（未使用品やメーカーの在庫処分品なども含みます。）であり、衣料や家電、家具、生活雑貨、ブランド品、スポーツ・アウトドア用品、楽器、ホビー用品など多岐にわたります。

当社は、以下の6つの店舗業態を展開しております。

- ・幅広い分野のリユース品を扱う「トレジャーファクトリー」
- ・衣料服飾雑貨を専門的に扱う「トレファクスタイル」
- ・ブランド古着を専門的に扱う「ブランドコレクト」
- ・スポーツアウトドア用品を専門的に扱う「トレファクスポーツ」
- ・低価格の衣料服飾雑貨を専門的に扱う「ユーズレット」
- ・家電、家具等を中心に扱う郊外型大型店「トレファクマーケット」

また、当社では、店舗以外でも、インターネットを通じた販売も行っております。

当社で取り扱うリユース品の仕入は、一般顧客からの買取と新品・中古品取扱業者及び古物市場からの仕入（以下「業者仕入」という。）により行っております。一般顧客からの買取は、店頭にて買取を行う持込買取と、顧客宅を訪問して買取を行う出張買取があります。出張買取は、コールセンターで一括して受け付けることにより、効率的かつ機動的に対応できる体制を構築しております。そのほか、当社ウェブサイトを経由して、宅配便による買取なども行っております。

また、当社では、店舗とは別に、商品部及び物流センターを設け、一般顧客からの買取に加え、業者仕入を行い、品揃えの充実を図っております。ドミナント出店による店舗網をベースとした販売力と物流網を活かし、大口の仕入案件にも対応しており、これが仕入力の強化につながっております。

このように一般買取から業者仕入まで多様な仕入チャネルを持つことにより、店舗に安定的に多様なリユース品が常時揃う仕入体制を構築しております。

なお、上記のほかファッションレンタル事業、引越と買取をワンストップで提供する「トレファク引越」事業を行っております。

連結子会社である株式会社カインドオールは、ブランド古着に特化したリユースショップを首都圏及び関西圏を中心に直営及びFCにより展開しております。

連結子会社である株式会社ゴルフキッズは、ゴルフ用品に特化したリユースショップを首都圏及び関西圏を中心に直営及びFCにより展開しております。

連結子会社であるTreasure Factory (Thailand) Co., Ltd.は、タイ王国のバンコクで総合リユース業態「トレジャーファクトリー」を3店運営しております。

2019年2月28日現在における当社の店舗の状況は次のとおりであります。

名称	所在地
本社	東京都千代田区神田練堀町3番地
物流センター	埼玉県さいたま市南区
スタイルセンター	神奈川県相模原市緑区
フルフィルメントセンター	埼玉県戸田市
総合リユース業態 トレジャーファクトリー (直営57店、FC4店)	東京都13店、神奈川県9店、埼玉県15店、千葉県9店、茨城県1店、福島県4店、愛知県1店、京都府1店、大阪府6店、兵庫県1店、福岡県1店
服飾専門リユース業態 トレファクスタイル (直営店50店)	東京都26店、神奈川県6店、埼玉県4店、千葉県7店、大阪府4店、兵庫県2店、京都府1店
ブランド古着専門業態 ブランドコレクト (直営店2店)	東京都2店
スポーツ・アウトドア業態 トレファクスポーツ (直営店4店)	神奈川県1店、千葉県2店、埼玉県1店
古着アウトレット業態 ユーズレット (直営店4店)	埼玉県4店

名称	所在地
郊外型大型リユース業態 トレファクマーケット (直営店1店)	千葉県1店

2019年2月28日現在における株式会社カインドオルの店舗の状況は次のとおりであります。

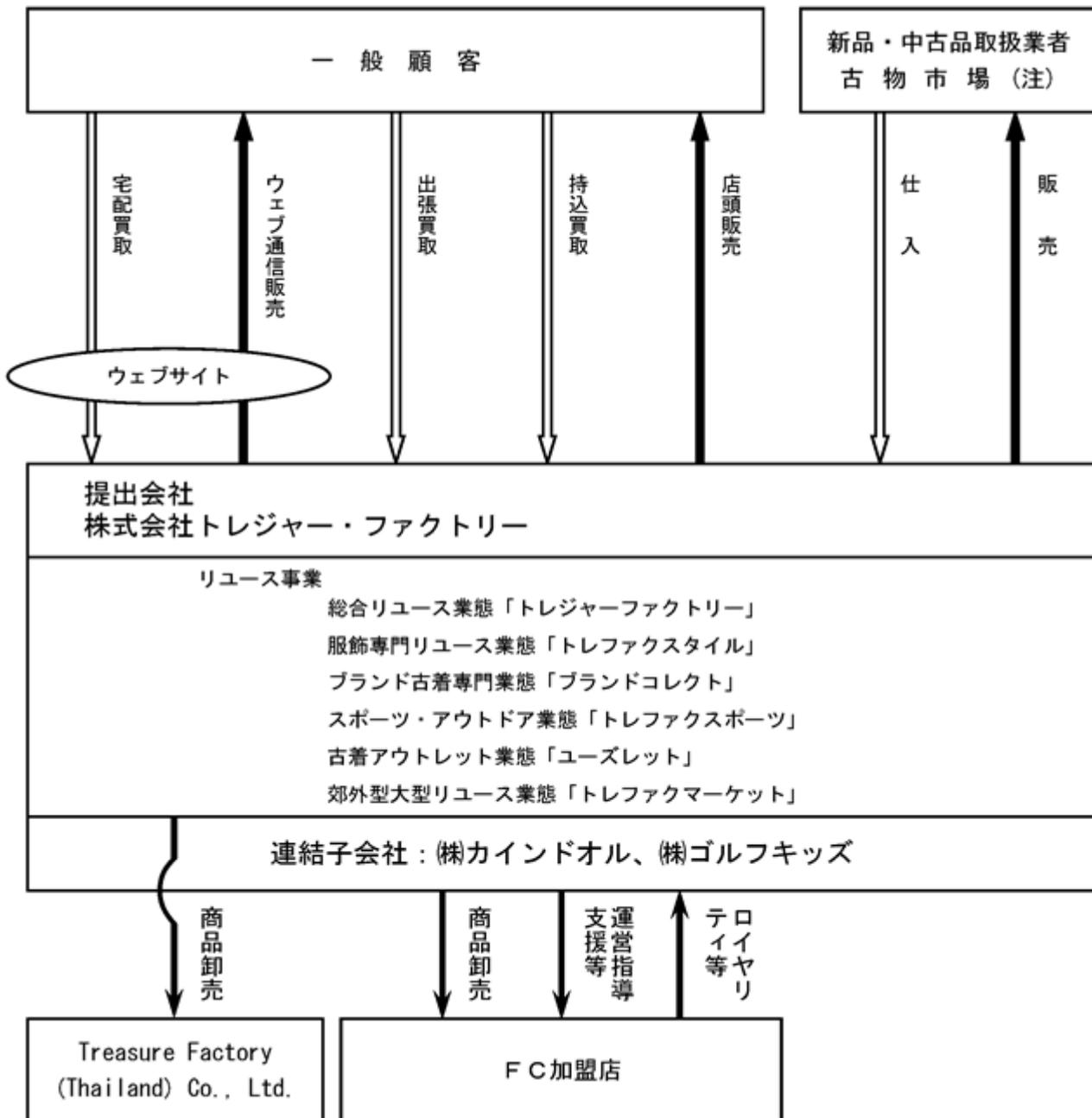
名称	所在地
ブランド古着専門業態 カインドオル (直営19店、F C 20店)	東京都18店、愛知県1店、新潟県1店、滋賀県1店、奈良県1店、 和歌山県1店、京都府3店、大阪府8店、兵庫県5店

2019年2月28日現在における株式会社ゴルフキッズの店舗の状況は次のとおりであります。

名称	所在地
ゴルフ専門業態 ゴルフキッズ (直営1店、F C 20店)	東京都4店、埼玉県1店、神奈川県1店、栃木県1店、愛知県2店、 三重県1店、大阪府5店、京都府2店、兵庫県1店、滋賀県2店、 岡山県1店

上記のほか、Treasure Factory (Thailand) Co., Ltd.の直営店がタイ王国のバンコクに3店あります。

## [ 事業系統図 ]



(注) 古物市場とは、古物営業法第2条第2項第2号に定める「古物市場(古物商間の古物の売買又は交換のための市場をいう。)」であり、公安委員会から同法に定める許可を得た者(これを「古物市場主」といいます。)が主催する市場であります。古物市場では、それぞれの古物市場主が規約を策定し、新たな市場参加者を加えるときの条件を定めており、古物商許可を有する者であれば誰でも参加できるというものばかりではありません。

## 4【関係会社の状況】

会社名	住所	資本金	議決権所有割合	主要な事業内容
株式会社カインドオル	大阪府大阪市淀川区	10,000千円	100.0%	ファッション品のリユース事業
株式会社ゴルフキッズ	埼玉県越谷市	10,000千円	100.0%	ゴルフ専門業態
Treasure Factory (Thailand) Co., Ltd.	タイ王国バンコク市	26,680千円	49.9%	リユース事業

## 5【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

2019年2月28日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
リユース事業	653(741)
合計	653(741)

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー及び契約社員)は、年間の平均人員を外数で記載しております。

## (2) 提出会社の状況

2019年2月28日現在

従業員数(人)	平均年齢(才)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
555(639)	30.3	5.0	4,646,982

(注) 1 従業員数は就業人員であり、臨時雇用者数(パートタイマー及び契約社員)は、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) 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【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当社は、「トレジャーファクトリーは人々に喜び・発見・感動を提供します」という経営理念を掲げ、生活ニーズに密着した分野で循環型社会の実現に貢献することを経営方針としております。

この経営方針のもと、リユース事業を核に積極的に事業展開することで、継続的かつ安定的な成長を目指します。また、経営理念の具現化のために、従業員がその能力を最大限発揮することで一人では決して成しえない大きな成果を生み出す組織を目指します。

#### (2) 経営環境及び対処すべき課題等

中古品小売業界では、大手リユースショップチェーンの多店舗展開やインターネット経由の中古品の売買サービスの浸透などにより、その市場は引き続き拡大するとともに、業界内の競争も進んでおります。

このような環境下で、更なる事業成長を推進するためには、広域での店舗展開体制の確立、商品の確保及び人材の確保と育成、インターネット経由の売買の強化などが課題となります。具体的な課題と対処策は以下のとおりであります。

#### 広域での店舗展開

物流の効率化、地域における知名度の向上、広告宣伝の効率化などを実現するために首都圏、関西圏を中心にドミナント戦略(注)による直営店の出店を行っております。今後も、それら地域でのドミナント出店を継続するとともに、その他の地域にも出店してまいります。広域に多店舗展開するために、店舗開発体制を強化し、出店物件の迅速かつ十分な確保を図るとともに、遠方店舗への商品支援体制強化を進めてまいります。

(注) 特定の地域に集中して出店を行うこと。

#### 商品仕入の強化

店頭買取、顧客宅を訪問して買取を行う出張買取及び宅配便を利用し全国からの買取依頼に応じる宅配買取の3本柱を軸に一般買取の強化を進めてまいります。店頭買取においては、ポイントサービスを活用した顧客還元強化や実店舗だからこそその利便性の提供に努めてまいります。あわせて、大型家電・家具などを中心に買い取る出張買取の強化、インターネット経由で全国から買取を行う宅配買取の強化により、一般買取案件の増加を図ってまいります。また、マンション管理会社や引越会社等との提携を推進し、各提携先が有する顧客に当社の買取サービスを紹介し、ご利用いただくという取り組みも進めてまいります。一方、一般買取以外の新品・中古品取扱業者等からの法人仕入も引き続き強化してまいります。

これらの商品仕入強化に向けて、物流センター機能も増強し、新店用在庫及び既存店への補充在庫の十分な確保と共有体制の整備を進めてまいります。

#### 人材の確保と育成

当社グループの展開する事業は、多種多様な商材を取り扱い、日々変化する顧客ニーズに対応するため、マニュアルだけに頼らない柔軟な店舗運営が求められます。そのため、自ら状況に合わせて思考・行動できる自律型人材の確保・育成が必要となります。

年間10店以上の出店計画をふまえ、優秀な人材を十分に確保していくため、新卒及び中途採用を強化するとともに、パート・アルバイトからの社員登用にも積極的に取り組み、人材の確保に努めてまいります。

また、それらの人材が早期に活躍できるよう、教育研修部門が中心となって研修内容の充実を図り、確保した人材の早期戦力化と定着化を図ってまいります。

#### インターネット経由の売買の強化

スマートフォンの普及等により、インターネット経由のリユース品の売買は拡大しております。当社グループでは、衣料服飾雑貨を中心に、インターネット経由の買取、販売の拡大に努めてまいりましたが、今後は衣料服飾雑貨以外のリユース品のネット経由の買取・販売にも積極的に取り組んでまいります。そのために、各サイトの利便性と品ぞろえを拡充し、社内体制も強化してまいります。

#### 新規事業への取り組み

中期的な成長に向けて、新規事業への投資及びその育成に取り組んでまいります。具体的には、インターネットをベースに展開するドレスレンタル事業「Cariru」や買取と引越を一括で提供する「トレファク引越」、そしてタイ国でのリユース事業などへの投資を進め、これらの事業基盤の整備を図り、新たな収益事業となるように取り組んでまいります。

## 2【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業展開上のリスク要因となる可能性があると考えられる事項を記載しております。また、必ずしも事業上のリスクとは考えていない事項についても、投資者の投資判断上重要と考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から記載しております。当社グループは、これらのリスクの発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。当社株式に対する投資判断は、本項及び本書中の本項以外の記載事項も併せて、慎重に検討した上で行われる必要があると考えております。

なお、本文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

### (1) 事業等について

#### 中古品の仕入について

中古品は、新品と異なり仕入数量の調整が難しく、商品を安定的に確保することが当社グループの経営上の重要な位置を占めております。このため、当社グループでは店頭における一般顧客からの買取、顧客宅を直接訪問して行う出張買取、宅配便による買取のほか、新品・中古品取扱業者等からの仕入により仕入経路の多様化を図ることで、商品の安定的な確保に努めております。

しかしながら、今後の景気動向や競合先の出現、スマートフォンをベースにした個人間売買アプリの台頭等による買取・仕入価格の上昇や商品数の不足等により、安定的な商品の確保に支障をきたした場合には当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### コピー商品の買取リスクについて

当社グループでは、ブランド品の取扱いを行っております。ブランド品はコピー商品が流通している場合があり、当社グループにも買取品としてコピー商品が持込まれる可能性があります。

当社グループにおいては、偽造品や不正商品の流通防止と排除を目的とした民間団体に加盟し、コピー商品に関する情報を入手するとともに、社内で真贋判定のためのマニュアルを作成し、真贋情報を共有する体制を整えるなど、コピー商品の流入防止に努めております。

しかしながら、コピー商品に関するトラブルが発生するリスクは潜んでおり、大きなトラブルが発生した場合、当社グループの店舗に対する信頼が低下することによって、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### フランチャイズ（FC）店の展開について

2019年2月期末日現在、当社グループでは以下のとおりFC店を展開しております。

総合リユース業態「トレジャーファクトリー」のFC店：4店

連結子会社の服飾専門リユース業態「カインドオール」のFC店：20店

連結子会社のゴルフ専門業態「ゴルフキッズ」のFC店：20店

当社グループでは、フランチャイズ加盟店に対し独自のノウハウ・システムを提供し、対価としてロイヤリティーなどの収入を得ております。FC店で不祥事等が起きた場合にはグループ全体のブランドイメージが損なわれ、当社グループの業績及び財務状況に悪影響を及ぼす可能性があります。また、フランチャイズ加盟契約では、契約期間終了前でも、フランチャイズ加盟店からの申し出に基づく契約解除も認められておりますので、現在加盟中のフランチャイズが契約を解除する可能性があります。

### (2) 出店について

#### 店舗の出店・閉店について

最近5年間の当社の直営店舗数の推移は以下のとおりであります。

	2015年2月期	2016年2月期	2017年2月期	2018年2月期	2019年2月期
新規出店（店）	9	9	8	14	12
閉店（店）					3
期末店舗数（店）	78	87	95	109	118

出店先の選定にあたっては、物件の状況、契約条件、周辺地域の人口やその動態、交通の便、競合店の状況等を勘案して判断しております。このため、当社グループの望む時期に望むような物件を確保できない場合には、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、収益性の悪化等により、当社の判断において店舗を閉鎖する場合や賃貸人等の事情による契約の終了により、業績が好調な店舗であっても閉鎖を余儀なくされる場合があります。これらの結果、減損損失や店舗閉鎖損失が発生し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 敷金及び保証金について

当社グループは、出店に際して賃借物件により店舗開発を行うことを基本方針としております。当社グループは、物件を借り受けるにあたっては、賃貸人に対し、敷金及び保証金を差入れており、2019年2月期末における残高は1,371,534千円（総資産額に対して15.5%）となっております。

これらの敷金保証金は、契約解消時に返還されることとなっておりますが、賃貸人の事情によりその一部又は全部が回収できなくなる可能性があります。また、当社グループの都合で賃貸借契約を中途解約した場合には、契約内容によっては敷金保証金の一部が返還されなくなる場合があります。

#### 有利子負債への依存について

当社グループは、出店に係る資金の一部を金融機関からの借入により調達しております。2019年2月期末における有利子負債の額は2,540,138千円であり、総資産額の28.7%を占めております。現在、長期借入金については固定金利により調達しているため、一定期間においては金利変動の影響を受けないこととなりますが、今後、新たに借入を行う際に、経済情勢等によって借入金利が上昇した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (3) 法的規制等について

#### 古物営業法に関する規制について

当社グループが取扱う商品は「古物営業法」に定められた「古物」に該当するため、出店に際しては管轄する各都道府県公安委員会から営業許可を受けております。当社グループでは同法に従って適切に業務を遂行するため、古物台帳の管理の徹底、古物営業法に係る社内マニュアルの整備、社員教育等を実施しております。本資料の発表日現在において、当社グループにおいて許可の取消し事由は発生しておりませんが、万一同法に定める規則に反した場合には、営業許可の取消し、又は営業停止等の処分を受ける可能性があり、その場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

さらに、当社グループが買取った商品が盗品又は遺失物であった場合には、盗難又は遺失の時から1年以内であれば無償で被害者等に返還しなければなりません。その場合には、損失が発生することになります。

#### 個人情報の管理について

当社グループは、古物営業法等の規則により、商品を買取る際、顧客の個人情報を入手することがあります。また、ウェブサイトを通じて顧客や採用応募者の個人情報を取得することがあります。

このため、当社グループでは、個人情報の管理ルールを定める社内規程等の整備や従業員教育の実施等により社内管理体制の強化を図り、ネットワークシステムへのアクセス管理により不正アクセスを防止するなど、個人情報管理の強化に取り組んでおり、今後も個人情報の保護に努めてまいります。

こうした対策にもかかわらず、個人情報が流出した場合には、社会的信用の失墜、事後対応による多額の経費発生等により、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### その他の法的規制等について

当社グループが規制を受けているその他の法律には、「特定商取引に関する法律」、「消防法」、「建築基準法」、「特定家庭用機器再商品化法」及び「廃棄物の処理及び清掃に関する法律」等があります。

これらの各種法令の改正等に伴い、新たな対応コストが発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 事業体制について

#### 人材の確保及び育成について

当社グループは、店舗数の拡大に応じて人材の確保及び育成に努めておりますが、十分な人材の確保ができない場合や出店計画に見合った人材育成が計画どおりに進まない場合には、店舗展開に支障をきたし、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

## (5) その他

## 自然災害について

当社グループは、2019年2月期末全185店舗のうち126店舗を首都圏に出店しております。このため、首都圏において地震、風水害（暴風・豪雨・洪水・津波）、猛暑・熱波、豪雪、火山の噴火及びその他の異常な自然現象により、当社が物的及び人的な損害を受けた場合、当社グループの業績に大きな影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループ店舗が出店している地域において自然災害に起因して生じる電力の不足、燃料の不足、通信の途絶、運輸機能の停止及び水道の停止等ライフラインの途絶が発生した場合、行政からの避難命令・勧告等により営業継続が困難となった場合にも当社グループの業績に大きな影響を及ぼす可能性があります。

## M &amp; A等について

当社グループは、新たな地域や新規事業への進出、既存事業の強化等のため、M & Aや資本提携等（以下「M & A等」という。）を積極的に検討していく方針であります。M & A等の実行においては、対象となる事業・地域・市場動向、相手先企業の経営状況、財務内容等について調査・分析を行うこととしておりますが、外部環境の著しい変化、人材の流出、当事者間の利害不一致その他の要因から想定どおりに推移する保証はなく、M & A等の検討時における制約等から十分な調査・分析を実施できない場合には、実行後に偶発債務の発生や未認識債務が判明する可能性があります。また、相手先企業の業績悪化等が生じた場合には、投資回収の困難、追加費用の発生、のれん等の減損その他の要因から、当社グループの経営成績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

## 海外進出について

当社グループは、2016年からタイ王国にてリユース事業を行っております。海外進出にあたっては、事前に当該国の市場規模、競合環境及び法規制等の諸条件を十分に調査、検討しておりますが、海外での事業運営には、法改正や政策変更による事業リスク、潜在的な税務リスク、各種法律や規制への違反抵触などのリスクがあります。また、人件費の高騰や採用難、未整備なインフラ、テロ・戦争・疾病・災害・その他の要因による社会的又は経済的混乱の発生により事業が影響を受けるリスクがあります。これらのリスクが顕在化することにより、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

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

#### 経営成績等の状況の概要

##### (1) 業績

当連結会計年度におけるわが国経済は、人手不足の影響等があるものの、雇用・所得環境や企業収益の改善を背景に、緩やかな回復基調が続いております。

当社が属する中古品小売業界では、リアルショップ、ECサイト、フリマアプリなどのリユースの流通経路拡大に伴い、中古市場は引き続き成長しております。

このような経営環境の中、当社グループは主要な事業目標として、既存店の収益改善、国内での二桁出店、子会社の業績改善を掲げて、事業に取り組んでまいりました。

当連結会計年度の売上高は、前期比7.9%増となり、単体の全社売上は前期比7.9%増、既存店（2017年2月期末までに新店舗、以下同じ）売上は同1.1%増となりました。商品カテゴリー別の売上高では、衣料が前期比17.7%増、電化製品が同4.1%増、ホビー用品が同28.5%増、生活雑貨が同3.9%増となりました。当期商品仕入高は前期比8.9%増となり、単体の既存店の一般買取も同2.1%増となり、順調に進捗しました。

店頭買取においては、アプリ会員等の増加により買取件数、買取点数が伸びたことに加え、大型の家電や家具等を買取り取る出張買取や全国からファッション品を中心に買取り取る宅配買取も大きく伸びたことにより、仕入が増加しました。

子会社のカインドオルは、利益率の改善により、大幅に営業増益となりました。

出店面では、単体の新規出店数は、直営店を12店出店した一方で、総合リユース業態「トレジャーファクトリー」を3店を閉店いたしました。業態別の出店数は、服飾専門リユース業態「トレファクスタイル」11店、スポーツ・アウトドア業態「トレファクスポーツ」1店となりました。

その結果、当連結会計年度末における単体の店舗数は、直営店118店、FC店4店の合計122店となりました。業態別の店舗数は、直営店では、総合リユース業態「トレジャーファクトリー」57店、服飾専門リユース業態「トレファクスタイル」50店、ブランド古着専門業態「ブランドコレクト」2店、スポーツ・アウトドア業態「トレファクスポーツ」4店、古着アウトレット業態「ユーズレット」4店、郊外型大型リユース業態「トレファクマーケット」1店となり、FC店では、総合リユース業態「トレジャーファクトリー」4店となりました。

また、カインドオルでは、FC店を1店閉店し、当連結会計年度末における店舗数は、直営店19店、FC店20店の計39店となりました。ゴルフキッズでは、FC店の出店が1店、閉店が1店あったため、当連結会計年度末における店舗数は、直営店1店、FC店20店の計21店となりました。

さらに、タイ事業では、当期1月に総合リユース業態の3号店を出店しました。以上の結果、当連結会計年度末における当社グループ全体の店舗数は、合計185店となりました。

利益面では、売上総利益率が61.7%と前期に比べ0.2%上昇しました。単体の既存店の売上総利益率が前期比0.4%上昇し、子会社のカインドオルの売上総利益率が0.9%上昇したことが寄与しました。

販売費及び一般管理費比率は、人件費率や求人広告費率などが低下したことにより、前期に比べ1.2%低下し、56.6%となり、単体でも前期比1.1%低下しました。営業利益率は前期に比べ1.3%上昇し、5.1%となり、経常利益率は前期に比べ1.3%上昇し、5.4%となりました。

以上の結果、売上高17,737,120千円（前期比7.9%増）、営業利益905,291千円（前期比45.6%増）、経常利益949,782千円（前期比42.0%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は564,797千円（前期比63.3%増）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の残高は、前連結会計年度末に比べ、270,808千円増加し、1,606,499千円となりました。当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度の営業活動によるキャッシュ・フローは848,660千円の収入となりました。これは主に税金等調整前当期純利益853,739千円、減価償却費288,865千円があった一方で、法人税等の支払額242,157千円、たな卸資産の増加額305,956千円があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度の投資活動によるキャッシュ・フローは724,111千円の支出となりました。これは主に投資有価証券の取得による支出123,724千円、店舗新設に伴う有形固定資産の取得による支出313,059千円、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出153,919千円があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度の財務活動によるキャッシュ・フローは139,565千円の収入となりました。これは主に長期借入れによる収入530,688千円、短期借入金の純増加額199,005千円があった一方で、長期借入金の返済による支出320,736千円、配当金の支払額181,236千円、自己株式の取得による支出181,283千円があったことによるものであります。

## (3) 仕入及び販売の実績

## 仕入実績

当連結会計年度の仕入実績は、次のとおりであります。

## 商品別仕入実績

品目	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		
	仕入高(千円)	構成比(%)	前年同期比(%)
生活雑貨	444,088	6.3	103.2
衣料	3,389,604	48.1	124.1
服飾雑貨	1,466,154	20.8	91.6
電化製品	785,127	11.2	94.6
家具	244,552	3.5	97.3
ホビー用品	317,872	4.5	128.1
その他	396,563	5.6	105.9
合計	7,043,963	100.0	108.9

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 衣料、服飾雑貨は、子会社において集計方法を変更したことにより、前期と当期で含まれる商品が一部異なっております。

3 その他には、仕入副費が含まれております。

## 販売実績

当連結会計年度の販売実績は、次のとおりであります。

## a 事業別販売実績

事業	品目	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		
		売上高(千円)	構成比(%)	前年同期比(%)
直営事業	生活雑貨	1,256,499	7.1	103.9
	衣料	8,586,865	48.4	117.7
	服飾雑貨	3,239,910	18.3	88.5
	電化製品	2,381,998	13.4	104.1
	家具	1,005,168	5.7	99.8
	ホビー用品	875,744	4.9	128.5
	その他	20,208	0.1	178.2
	小計	17,366,397	97.9	107.5
FC事業		132,981	0.7	101.5
その他事業		237,741	1.4	167.5
合計		17,737,120	100.0	107.9

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 衣料、服飾雑貨は、子会社において集計方法を変更したことにより、前期と当期で含まれる商品が一部異なっております。

3 FC事業は、商品販売、加盟料・指導料・ロイヤリティ等であります。

4 その他事業は、レンタル売上・ソフトウェア売上・トレファク引越売上等であります。

## b 地域別直営店販売実績

所在地	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		
	店舗数	売上高(千円)	前年同期比(%)
東京都	46	6,250,149	110.6
神奈川県	16	2,054,269	98.9
埼玉県	25	2,835,198	101.4
千葉県	19	2,377,282	105.9
茨城県	1	118,890	102.9
愛知県	2	193,742	112.1
滋賀県	1	117,113	101.8
和歌山県	1	89,279	101.8
京都府	3	363,395	126.9
大阪府	16	1,913,443	109.4
兵庫県	7	569,045	108.8
福岡県	1	82,512	102.8
タイ王国	3	173,184	184.4
合計	141	17,137,506	106.8

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 当連結会計年度における本社部門での販売額599,613千円は直営店販売実績には含まれておりません。

3 上記の金額には、閉店店舗に係る売上高も含まれております。

## 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

## (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。この連結財務諸表の作成にあたり、損益又は資産の状況に影響を与える見積りの判断は、会計基準の範囲内において過去の実績やその時点での入手可能な情報に基づき合理的に行っておりますが、見積り特有の不確実性があるため、実際の結果は異なる場合があります。

## (2) 財政状態の分析

## 資産

当連結会計年度末における資産合計は、商品が345,799千円、のれんが95,360千円、投資有価証券が188,236千円、敷金及び保証金が77,388千円増加したこと等により、前連結会計年度末と比較して990,602千円増加し、8,856,436千円となりました。

## 負債

当連結会計年度末における負債合計は、短期借入金が200,004千円、長期借入金が115,549千円増加したこと等により、前連結会計年度末と比較して637,504千円増加し、4,558,035千円となりました。

## 純資産

当連結会計年度末における純資産合計は、親会社株主に帰属する当期純利益を564,797千円計上したこと等により、前連結会計年度末と比較して353,098千円増加し、4,298,400千円となりました。

## (3) 経営成績の分析

## 売上高

当連結会計年度の売上高は、前連結会計年度と比較して1,305,309千円増加し、17,737,120千円（前期比7.9%増）となりました。

商品カテゴリー別の売上高では、衣料が前期比17.7%増、電化製品が同4.1%増、ホビー用品が同28.5%増、生活雑貨が同3.9%増となりました。

## 差引売上総利益

当連結会計年度の売上総利益は、売上高の増加に伴い、前連結会計年度と比較して832,566千円増加し、10,942,397千円（前期比8.2%増）となりました。また、差引売上総利益は10,942,809千円となりました。

## 営業利益

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、人件費や求人広告費などが低下したことにより、販売費及び一般管理費率が前期に比べ1.2%低下し、56.6%となり、単体でも前期比1.1%低下しました。

以上の結果、当連結会計年度の営業利益は前連結会計年度と比較して283,566千円増加し、905,291千円（前期比45.6%増）となりました。

## 経常利益

経常利益は、前連結会計年度と比較して280,914千円増加し、949,782千円（前期比42.0%増）となりました。

## 親会社株主に帰属する当期純利益

以上の結果、親会社株主に帰属する当期純利益は前連結会計年度と比較して218,929千円増加し、564,797千円（前期比63.3%増）となりました。

## (4) キャッシュ・フローの分析

当連結会計年度におけるキャッシュ・フローの分析は、「第2 事業の状況 経営成績等の状況の概要 (2) キャッシュ・フローの状況」をご参照ください。

(5) 経営戦略の現状と見通し

複数業態による出店により、国内主要都市への出店を加速する

当社グループは、総合リユース業態「トレジャーファクトリー」と服飾専門リユース業態「トレファクスタイル」を中心に8つの店舗業態を展開しております。複数の業態を組み合わせ、年間15店前後、直営店を継続出店する体制を確立し、全国の主要都市への店舗展開を目指します。

総合的にリユース品を扱っている強みを活かし、新規業態の開発に取り組む

当社グループは、顧客の多様なニーズに応えるために、総合リユース業態と各種専門業態を展開し、様々なリユース品を提供できる体制を構築してまいります。

ネット事業・ネット経由の収益の拡大を推進する

当社グループは、実店舗でのサービスとネット経由のサービスを組み合わせて、トータル的に収益を拡大していくことを目指します。EC専用の物流センターを増床し、ネット経由の宅配買取サービスの一層の増加を図るとともに、自社ECサイトを中心にEC販売を増加させ、収益力の向上を図ってまいります。

海外リユース事業を展開する

当社グループは、中長期にわたる持続的な事業成長のために、国内とともに、海外においてもリユースビジネスを展開していく方針であります。現在は、タイ王国のバンコクで総合リユースショップを3店運営しておりますが、今後、タイ王国での多店舗展開を進め、海外のリユース事業の収益基盤の構築に取り込んでまいります。

M & Aによる企業成長

当社は、リユース事業の拡大と新規事業への参入を目的に、これまで5件のM & Aを実施してきました。それらの多くは、既に経営改善が進み、現状では利益を生み出す事業となっております。今後も、リユース事業やリユース周辺事業の拡大、そして、新たな事業への参入を目的に、当社の企業理念や成長ビジョンと合致する企業を、当社グループに迎え入れ、更なる成長につなげてまいります。

(6) 経営者の問題意識と今後の方針について

当社グループは、中古品小売業者としてリユース事業を中心に事業展開しております。中古品小売業界は、大手リユースショップチェーンの多店舗展開や異業種からの参入などにより、競争環境は厳しさを増しております。また、消費者のライフスタイルやリユースに対する意識、ニーズも絶えず変化しており、顧客がリユースショップに求めるサービスのレベルもますます高まっていくことが予想されます。

このような環境の中、常に変化する消費者ニーズを機敏に捉え、当社グループのリユースサービスの魅力をいかに高めていくかが、継続的な成長を図る上で重要となります。それを実現するために、当社は、顧客と接する店舗などから得られる情報を元に、顧客ニーズの分析を進め、そのニーズに対応したリユースサービスを提供してまいります。

また、リユース事業以外の分野でも、新規事業として始めているトレファク引越などをはじめ、新たな新規事業にも積極的に挑戦し、経営のシナジーと事業シナジーを効かせることによりそれら事業を次なる柱として育て、企業グループとして一層の成長拡大を図ってまいります。

#### 4【経営上の重要な契約等】

1．当社は、2018年2月28日付で株式会社ゴルフキッズの株式譲渡契約を締結し、当該譲渡契約に基づき2018年3月15日に全株式を取得いたしました。

詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(企業結合等関係)」をご参照ください。

2．当社は、2018年12月14日付で株式会社デジタルクエストの株式譲渡契約を締結し、当該譲渡契約に基づき2019年1月17日に議決権の87.1%を取得いたしました。

詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(重要な後発事象)」をご参照ください。

#### 5【研究開発活動】

該当事項はありません。

## 第3【設備の状況】

## 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度は、店舗の出店を中心に293,762千円の設備投資を実施いたしました。なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

## 2【主要な設備の状況】

## (1) 提出会社

当社における主要な設備は、以下のとおりであります。

2019年2月28日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員数 (人)	
			建物及 び構築 物	工具、 器具及 び備品	土地 (面積㎡)	レンタル 資産	その他		合計
提出会社	足立西新井店他40店舗 (東京都足立区他)	店舗	291,726	74,784			463,910	830,421	156(188)
提出会社	草加店他23店舗 (埼玉県草加市他)	"	132,645	23,390	141,555 (1,106)		203,604	501,195	103(150)
提出会社	横浜鶴見店他15店舗 (神奈川県横浜市鶴見 区他)	"	87,982	19,398			144,573	251,955	78(99)
提出会社	流山店他18店 (千葉県流山市他)	"	159,941	38,132			171,243	369,317	70(98)
提出会社	牛久店 (茨城県牛久市)	"	5,579	277			4,980	10,836	4(5)
提出会社	神戸新長田店他2店 (兵庫県神戸市長田区 他)	"	23,611	6,133			36,065	65,810	12(10)
提出会社	岸和田店他9店 (大阪府岸和田市他)	"	104,805	22,434			106,424	233,664	34(40)
提出会社	名古屋徳重店 (愛知県名古屋市緑 区)	"					7,800	7,800	3(5)
提出会社	福岡春日店 (福岡県春日市)	"					7,800	7,800	3(6)
提出会社	京都宇治店他1店 (京都府宇治市他)	"	22,347	9,203			24,690	56,241	6(7)
提出会社	本社他 (東京都千代田区他)	事務所等	131,439	8,846		26,445	75,322	242,053	86(31)

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 草加店を除く上記の建物・土地は、全て賃借設備であります。

なお、当連結会計年度における賃借料は2,493,257千円であります。

3 建設仮勘定は含んでおりません。

4 従業員数の( )内は外書きて、パートタイマー及び契約社員の年間平均雇用人員を記載しております。

5 帳簿価額「その他」は、敷金及び保証金等の合計であります。

## (2) 国内子会社

2019年2月28日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額(千円)						従業員数 (人)
			建物及 び構築 物	工具、 器具及 び備品	土地 (面積㎡)	レンタル 資産	その他	合計	
(株)カインドオル	原宿店他5店舗 (東京都渋谷区他)	店舗	10,033	832			48,323	59,188	12(19)
(株)カインドオル	アメリカ村店他4店舗 (大阪府大阪市中央区 他)	"	23,359	1,558			97,154	122,071	14(32)
(株)カインドオル	元町店他3店舗 (兵庫県神戸市中央区 他)	"	1,706	1,300			12,719	15,725	6(14)
(株)カインドオル	栄店 (愛知県名古屋市中 区)	"	2,766	108			3,880	6,754	2(4)
(株)カインドオル	京都店 (京都府京都市中京 区)	"	179	216			21,920	22,315	2(6)
(株)カインドオル	堅田店 (滋賀県大津市)	"	2,966	153			5,000	8,119	11(21)
(株)カインドオル	和歌山店 (和歌山県和歌山市)	"		176			1,695	1,871	2(5)
(株)カインドオル	本社他 (大阪府大阪市淀川区 他)	事務所等	905	576			5,094	6,575	19(0)
(株)ゴルフキッズ	越谷店	店舗・ 事務所等	5,751	1,166			2,937	9,855	3(1)

(注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

2 上記の建物は全て賃貸設備であります。

3 建設仮勘定は含んでおりません。

4 従業員数の( )内は外書きで、パートタイマー及び契約社員の年間平均雇用人員を記載しております。

5 帳簿価額「その他」は、機械装置、敷金及び保証金等の合計であります。

## (3) 在外子会社

2018年11月30日現在

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額(千円)					従業員 数 (人)	
			建物及 び構築 物	工具、 器具及 び備品	土地 (面積㎡)	レンタル 資産	その他		合計
Treasure Factory (Thailand)Co.,LTD.	スクンビット39店他1店舗 (タイ王国・バンコク)	店舗	18,981	10,704			19,060	48,747	23( )

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 2 上記の建物は全て賃貸設備であります。  
 3 建設仮勘定は含んでおりません。  
 4 従業員数の( )内は外書きで、パートタイマー及び契約社員の年間平均雇用人員を記載しております。  
 5 帳簿価額「その他」は、敷金及び保証金等の合計であります。

## 3【設備の新設、除却等の計画】

当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、改修、除却等の計画は次のとおりであります。

## (1) 重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (所在地)	設備の 内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定		完成後の 増加能力 (㎡)
			総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完了	
提出会社	スポーツ三芳店 (埼玉県入間郡 三芳町)	店舗	29,687	13,385	自己資金	2019年2月	2019年3月	551
提出会社	ユーズレット 元住吉店 (神奈川県川崎市)	店舗	13,972	5,790	自己資金	2019年2月	2019年3月	113
提出会社	スタイル 調布店(増床) (東京都調布市)	店舗	23,131	7,318	自己資金	2019年3月	2019年4月	210

- (注) 1 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。  
 2 投資予定金額には、敷金及び保証金等が含まれております。

## (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	28,160,000
計	28,160,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2019年2月28日)	提出日現在発行数(株) (2019年5月29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	11,598,800	11,598,800	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	11,598,800	11,598,800		

(注)1 提出日現在発行数には、2019年5月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれておりません。

## (2)【新株予約権等の状況】

## 【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

## 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

## (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

## (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額 (千円)	資本準備金 残高 (千円)
2014年3月1日～ 2014年8月31日 (注)1	3,200	2,779,800	400	367,443	400	302,443
2014年9月1日 (注)2	2,779,800	5,559,600		367,443		302,443
2014年9月1日～ 2015年2月28日 (注)1	36,800	5,596,400	2,300	369,743	2,300	304,743
2015年6月1日 (注)2	5,596,400	11,192,800		369,743		304,743
2016年8月15日 (注)1	20,000	11,212,800	4,732	374,476	4,732	309,476
2016年10月31日 (注)1	26,000	11,238,800	6,152	380,628	6,152	315,628
2017年1月31日 (注)1	25,200	11,264,000	5,962	386,591	5,962	321,591
2017年2月28日 (注)1	14,800	11,278,800	3,502	390,093	3,502	325,093
2017年4月7日 (注)1	16,000	11,294,800	3,786	393,879	3,786	328,879
2017年4月20日 (注)3	126,000	11,168,800		393,879		328,879
2017年5月31日 (注)1	140,000	11,308,800	33,127	427,006	33,127	362,006
2017年7月31日 (注)1	29,200	11,338,000	6,909	433,916	6,909	368,916
2017年8月31日 (注)1	8,000	11,346,000	1,893	435,809	1,893	370,809
2017年10月31日 (注)1	55,200	11,401,200	13,061	448,871	13,061	383,871
2018年1月31日 (注)1	115,600	11,516,800	27,353	476,224	27,353	411,224
2018年4月10日 (注)1	30,000	11,546,800	7,098	483,323	7,098	418,323
2018年4月23日 (注)3	108,000	11,438,800		483,323		
2018年4月25日 (注)1	160,000	11,598,800	37,860	521,183	37,860	456,183

(注)1 新株予約権の行使による増加であります。

2 株式分割(1:2)によるものであります。

3 自己株式の消却による減少であります。

## (5) 【所有者別状況】

2019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)		16	25	45	41	7	6,047	6,181	
所有株式数(単元)		11,588	2,013	8,473	12,704	21	81,168	115,967	2,100
所有株式数の割合(%)		9.99	1.73	7.30	10.95	0.01	69.99	100.00	

(注) 自己株式283,031株は、「個人その他」に2,830単元及び「単元未満株式の状況」に31株を含めて記載しております。

## (6) 【大株主の状況】

2019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(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
野坂 英吾	東京都新宿区	4,284,000	37.85
BBH FOR FIDELITY PURITANTR: FIDELITY SR INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND (常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行)	245 SUMMER STREET BOSTON, MA 02210 U.S.A. (東京都千代田区丸の内2丁目7-1 決済事業部)	850,000	7.51
株式会社スリースターマネジメント	東京都新宿区市谷砂土原町3丁目17-1	600,000	5.30
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	595,800	5.26
野坂 淳	東京都台東区	473,600	4.18
トレジャー・ファクトリー従業員持株会	東京都千代田区神田練堀町3番地 大東ビル2階	307,600	2.71
日本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番3号	154,900	1.36
上遠野 俊一	福島県いわき市	134,800	1.19
野坂 直香	東京都新宿区	134,400	1.18
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海1丁目8-11	111,600	0.98
計		7,646,700	67.57

(注) 1 株式会社スリースターマネジメントは当社代表取締役社長である野坂英吾氏及びその親族が株式を保有する資産管理会社であります。

2 上記のほか当社所有の自己株式が283,031株(2.44%)あります。

## (7)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2019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)	普通株式 283,000		
完全議決権株式(その他)	普通株式 11,313,700	113,137	
単元未満株式	普通株式 2,100		
発行済株式総数	11,598,800		
総株主の議決権		113,137	

(注) 「単元未満株式」の欄には、自己株式が31株含まれております。

## 【自己株式等】

2019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(%)
株式会社トレジャー・ファクトリー	東京都千代田区神田練堀町3番地	283,000		283,000	2.44
計		283,000		283,000	2.44

## 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3号に該当する普通株式の取得

## (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】

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
取締役会(2018年4月11日)での決議状況 (取得期間 2018年4月12日~2018年4月19日)	150,000	120,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	108,000	80,568
残存議決株式の総数及び価額の総額	42,000	39,432
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	28.00	32.86
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	28.00	32.86

(注) 取得方法は、東京証券取引所における立会外買付取引(ToSTNeT-3)による取得であります。

区分	株式数(株)	価額の総額(千円)
取締役会(2019年1月11日)での決議状況 (取得期間 2019年1月15日~2019年1月31日)	200,000	150,000
当事業年度前における取得自己株式		
当事業年度における取得自己株式	129,300	100,715
残存決議株式の総数及び価額の総額	70,700	49,285
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	35.35	32.85
当期間における取得自己株式		
提出日現在の未行使割合(%)	35.35	32.85

(注) 取得方法は、東京証券取引所における市場買付による取得であります。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)		当期間 (自 2019年3月1日 至 2019年4月30日)	
	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)	株式数(株)	処分価額の総額 (千円)
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	108,000	98,604		
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 (第三者割当による自己株式の処分)	84,000	76,776		
保有自己株式数	283,031		283,031	

(注) 当期間における保有自己株式数には、2019年5月1日からこの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は含まれておりません。

### 3【配当政策】

当社は、株主への利益還元を重要な経営課題と認識しており、株主還元と内部留保の充実による財務基盤の強化のバランスを勘案して、業績に応じ継続的に配当を行うことを基本方針としております。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行なうことができる旨を定款で定めております。これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、上記配当方針に鑑みて期末配当を8円とし、当期の1株当たり年間配当金は16円となります。

なお、当社は、「取締役会の決議によって、毎年8月31日を基準日として中間配当をすることができる。」旨を定款に定めております。

(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 (千円)	1株当たり配当額 (円)
2018年10月10日 取締役会決議	90,888	8円00銭
2019年5月29日 定時株主総会決議	90,526	8円00銭

### 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20期	第21期	第22期	第23期	第24期
決算年月	2015年2月	2016年2月	2017年2月	2018年2月	2019年2月
最高(円)	3,680 3,170	3,385 1,747	1,218	1,105	858
最低(円)	1,711 1,450	2,515 978	787	770	552

(注) 1 最高・最低株価は、2014年12月5日より東京証券取引所(市場第一部)におけるものであり、それ以前は東京証券取引所(マザーズ)におけるものであります。

2 印は、株式分割(2014年9月1日付で1株につき2株の割合で分割及び2015年6月1日付で1株につき2株の割合で分割)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	2018年9月	2018年10月	2018年11月	2018年12月	2019年1月	2019年2月
最高(円)	775	794	753	747	825	837
最低(円)	699	651	679	552	561	712

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所(市場第一部)におけるものです。

## 5【役員状況】

男性 8名 女性 1名 (役員のうち女性の比率11.1%)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数(千株)
取締役社長 (代表取締役)		野坂 英吾	1972年5月6日生	1995年5月 有限会社トレジャー・ファクトリー(現当社)設立、代表取締役社長 1999年12月 同社を株式会社トレジャー・ファクトリーに改組 代表取締役社長(現任) 2016年3月 株式会社アルプス技研社外取締役(現任)	(注)4	4,284
専務取締役		野坂 淳	1974年9月15日生	1998年4月 有限会社トレジャー・ファクトリー(現当社)入社 1999年12月 当社取締役事業本部長 2003年6月 当社専務取締役管理本部長兼システム部長 2009年3月 当社専務取締役営業部長兼システム部長 2011年3月 当社専務取締役営業部長 2012年3月 当社専務取締役 2014年2月 当社専務取締役システム部長 2017年3月 当社専務取締役(現任)	(注)4	473
取締役	事業推進室長	澤田 卓	1973年4月15日生	1996年4月 太平住宅株式会社入社 1999年10月 有限会社トレジャー・ファクトリー(現当社)入社 2002年6月 当社商品スーパーバイザー 2003年6月 当社商品部長兼店舗開発部長 2004年1月 当社商品部長 2004年5月 当社取締役商品部長 2012年3月 当社取締役事業推進部長 2019年3月 当社取締役事業推進室長(現任)	(注)4	60
取締役	経営企画室長	小林 英治	1975年8月19日生	1998年7月 ブライスウォーターハウスコンサルタント株式会社入社 2002年10月 当社入社 2004年1月 当社財務経理部長 2006年3月 当社管理部長 2011年5月 当社取締役管理部長 2012年1月 当社取締役管理部長兼総務部長 2012年3月 当社取締役管理部長 2017年3月 当社取締役経営企画部長 2019年3月 当社取締役経営企画室長(現任)	(注)4	55
取締役		鈴木 信夫	1971年6月8日生	1995年4月 株式会社日本オートメーション入社 1997年9月 千代田第一工業株式会社入社 2000年1月 同社常務取締役 2004年1月 同社代表取締役社長(現任) 2004年5月 当社取締役 2004年9月 当社取締役退任 2006年5月 当社取締役(現任)	(注)4	8
取締役		宮本 久美子	1970年3月1日生	2000年4月 弁護士登録、鳥飼総合法律事務所入所 2008年1月 同所 パートナー弁護士就任 2011年4月 株式会社ミサワ社外監査役 2016年1月 和田倉門法律事務所設立、マネージングパートナー弁護士就任(現任) 2016年5月 当社取締役(現任) 2016年6月 株式会社ビューティガレッジ社外取締役(監査等委員)(現任) 2016年12月 株式会社インタートレード社外監査役(現任) 2017年4月 株式会社ミサワ社外取締役(監査等委員)(現任) 2018年11月 ビクスタ株式会社社外監査役 2019年3月 ビクスタ株式会社社外取締役(監査等委員)(現任)	(注)5	

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
常勤監査役		長尾 昌彦	1960年4月29日生	1983年4月 株式会社協和銀行入行 1986年4月 昭和リース株式会社入社 2005年4月 同社広島支店長 2007年4月 同社立川支店長 2019年5月 当社常勤監査役(現任)	(注)6	
監査役		石川 博康	1959年6月22日生	1992年4月 弁護士登録(埼玉弁護士会) 石川博光法律事務所入所 2000年1月 石川総合法律事務所設立、代表弁護士 2006年5月 当社監査役(現任) 2007年4月 アーク法律事務所設立、代表弁護士 (現任) 2007年6月 ブルドックソース株式会社社外監査役 2015年6月 ブルドックソース株式会社社外取締役(監査 等委員)(現任)	(注)6	8
監査役		金野 栄太郎	1959年6月30日生	1992年4月 朝日新和会計社(現有限責任 あずさ監査法 人)入社 1995年3月 公認会計士登録 1996年12月 こんの公認会計士事務所(現税理士法人のぞ み会計社)設立 2000年4月 株式会社エフピー・フィールドディング(現株 式会社のぞみキャピタルマネジメント)設 立、代表取締役 2006年10月 東陽監査法人代表社員 2007年5月 東陽監査法人理事 2008年5月 当社監査役(現任) 2012年9月 東陽監査法人理事待遇 2013年9月 株式会社のぞみリアルエステート設立、代表 取締役(現任) 2014年8月 東陽監査法人理事 2019年2月 株式会社スマイルS代表取締役(現任) 2019年3月 シンシア監査法人代表社員(現任)	(注)7	
計						4,888

- (注) 1 専務取締役 野坂淳氏は、取締役社長 野坂英吾氏の実弟であります。
- 2 取締役 鈴木信夫氏及び宮本久美子氏は、社外取締役であります。
- 3 常勤監査役 長尾昌彦氏、監査役 石川博康氏及び金野栄太郎氏は、社外監査役であります。
- 4 任期は、2019年5月29日開催の定時株主総会の終結の時から2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 5 任期は、2018年5月22日開催の定時株主総会の終結の時から2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 6 任期は、2019年5月29日開催の定時株主総会の終結の時から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 7 任期は、2016年5月27日開催の定時株主総会の終結の時から4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- 8 所有株式数には、2019年5月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権行使により発行された株式数は含まれておりません。

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

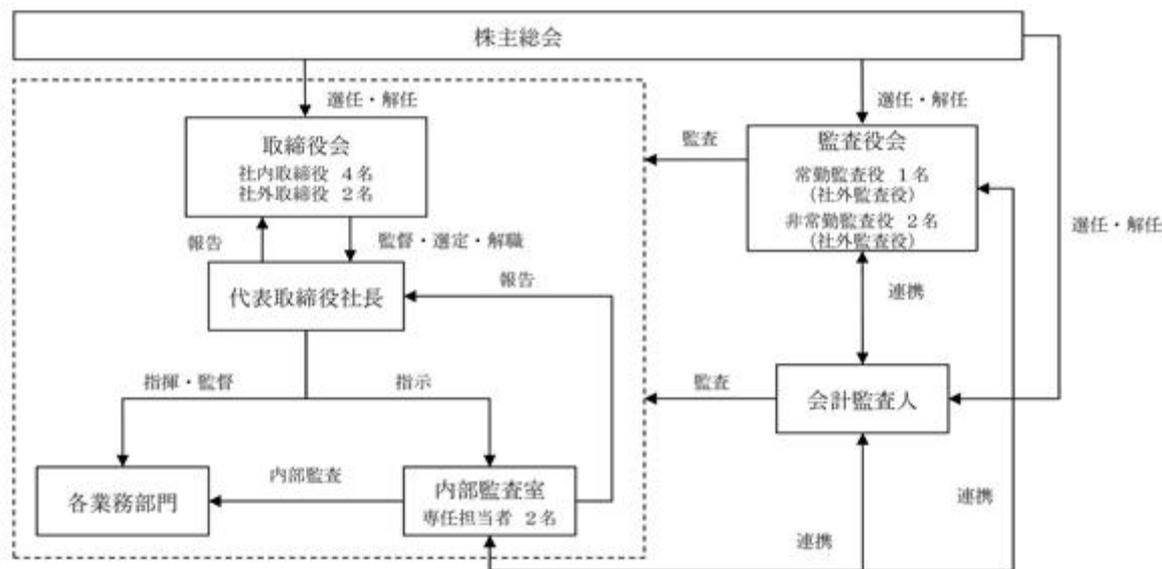
#### <コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方>

当社は、経営の健全性・効率性・信頼性を向上させ、永続的に企業価値を増大させることをコーポレート・ガバナンスの基本的な考え方としております。また、当社は、株主・従業員・取引先・地域社会等のあらゆるステークホルダーの期待に応えられるよう、適時的確な情報の開示を実施すべく、内部牽制・監督機能を継続して発展させながら、コーポレート・ガバナンスを充実させていく所存であります。

#### 企業統治の体制に関する事項

##### (イ) 企業統治の体制の概要とその体制を採用する理由

当社は、株主・投資家をはじめとする多様なステークホルダーの期待に応える信頼性の高い経営を実現するために、企業経営・財務・会計・法律及び内部統制等に知見を有する取締役や監査役を選任し、以下のとおりのガバナンス体制を採用しております。



(2019年5月29日現在)

当社の取締役会は取締役6名で構成され、毎月1回の定例取締役会に加え、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。取締役会には取締役及び監査役が出席し、会社の重要事項についての意思決定や報告を行うとともに取締役の業務執行を監視する機関と位置付け、運営を行っております。

取締役のうち2名は社外取締役であります。1名は異業種の会社経営に携わる見地から意見を述べるなど、独立した立場から当社経営への監督・関与をしております。また、もう1名は弁護士としての専門的見地から、取締役会における適正性の確保、リスク管理及びコンプライアンス強化のための助言・提言を行っております。

当社は監査役制度を採用しております。監査役会は3名(うち、社外監査役3名)で構成されており、各監査役は取締役会へ出席し意見を述べるほか、取締役の職務執行を監視するとともに経営の実態を適時に把握し、監査できる仕組みとしております。

##### (ロ) 内部統制システムの整備の状況

当社では、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、またその他会社の業務の適正を確保するため、以下の内容のとおり「内部統制システムの整備に関する基本方針」を定め、これに基づき内部統制システムを整備しております。

#### 1 取締役及び使用人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

取締役会は、企業行動憲章を制定し、当社及び子会社にこれを周知徹底する。

取締役会は、コンプライアンスに係る規程を制定するとともに、内部統制委員会を設置し、コンプライアンスに関連する方針の立案及び上申を行わせ、もって役員及び使用人のコンプライアンス意識の維持・向上を図る。

取締役会は、コンプライアンスに係る統括責任者として担当取締役を選任し、子会社を含めた全社的な管理を行う。

監査役は、監査役監査基準等に基づき、取締役会に出席するほか、業務執行状況の調査等を通じて、取締役の職務の執行を監査する。

- 2 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制  
株主総会議事録及び取締役会議事録等の法定文書のほか、重要な職務執行に係る文書及び情報につき、文書管理規程及び情報管理規程等必要な規程を制定し、これらの規程等に従い情報を適切に保存及び管理するものとし、必要な関係者が閲覧できる体制とする。
- 3 損失の危険の管理に関する規程その他の体制  
事件、事故及び自然災害その他経営に重大な影響を及ぼすリスクに備えるため、内部統制委員会を設置し、想定されるリスクの洗い出しと予防策の策定、並びにリスクが発生した際の危機管理体制を整備する。
- 4 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制  
取締役会は、中期経営計画及び年次経営計画を策定し、各部門は当該計画の達成のために適切な運営活動を実施する。  
取締役会は、業務分掌規程及び職務権限規程、稟議規程等を制定し、これらの規程に基づき使用人に権限を委譲し、決裁権限を明確にすることにより、職務の執行を円滑なものとする。  
業務執行の管理・監督を行うため、定例取締役会を月1回開催するほか、必要に応じ臨時取締役会を開催する。  
定例取締役会において月次業績の分析・評価を行い、必要な措置を講ずる。
- 5 当該株式会社並びにその親会社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制  
グループ会社管理規程その他関連規程に基づき、子会社から子会社の職務執行及び事業状況を報告させる。  
当社及び子会社のコンプライアンス体制の構築を図り、当社及び子会社において、役職員に対するコンプライアンス教育、研修を継続的に実施する。  
当社及び子会社の業務執行は、各社における社内規程に従って実施し、社内規程については随時見直しを行う。  
子会社の規模に応じて当社又は子会社にリスク管理体制を整備し、連携して情報共有を行うものとする。  
当社内部監査室は、当社及び子会社の業務全般に関する監査を実施し、検証及び助言等を行う。
- 6 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項  
監査役が求めた場合、監査役を補助する使用人を配置するとともに、配置に当たった具体的な内容（組織、人数、その他）については、監査役と相談し、その意見を十分考慮して検討する。
- 7 監査役を補助すべき使用人の取締役からの独立性及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項  
監査役を補助すべき使用人の独立性を確保するため、監査役から監査業務に必要な命令を受けた使用人は、その命令に関して、取締役、部長等の指揮命令を受けない。
- 8 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他監査役への報告に関する体制及び当該報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制  
取締役及び使用人は、監査役の求めに応じて当社及び子会社の業務執行状況及び内部監査の実施状況を報告する。  
取締役は、当社及び子会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実があることを発見した場合は、直ちに監査役に報告する。  
監査役へ報告を行った取締役及び使用人に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を社内規程に明記する。
- 9 監査役を補助する費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項  
監査役がその職務の執行について、当社に対し、費用の前払又は償還等の請求をしたときは、当該請求に係る費用又は債務が当該監査役を補助する職務の執行に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理する。
- 10 その他監査役を補助する費用の前払又は償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項  
監査役は、監査役監査基準等に基づき、取締役会及びその他重要な会議に出席するとともに、議事録、稟議書等業務に関する重要な文書を閲覧、必要に応じて取締役又は使用人にその説明を求めることができる。  
代表取締役は、監査役との間で適宜会合を持つ。  
監査役は、会計監査人と適宜会合を持ち、会計監査内容についての説明を受け、情報交換など連携を図る。  
監査役は、内部監査室と緊密な連携を保ち、定期的に情報交換を行う。

#### 11 財務報告の信頼性を確保する体制

財務報告の信頼性を確保するため、財務報告に係る内部統制に関する基本方針書を制定し、適切な財務情報を作成するために必要な体制・制度の整備・運用を組織的に推進するとともに、統制活動の有効性について継続的に評価し、必要に応じて統制活動の見直しを図る。

#### 12 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

市民生活の秩序や安全に脅威を与え、健全な経済・社会生活の発展を妨げる反社会的勢力と関係を持つことは、会社の事業継続に重大な影響を及ぼすものであるという考えの下、反社会的勢力に対しては毅然とした態度で臨み、一切関わりを持たないことを企業行動憲章において宣言する。

反社会的勢力の経営活動への関与や当該勢力が及ぼす被害を未然に防止するため、反社会的勢力排除規程を制定し、反社会的勢力排除のための社内体制の整備を推進する。具体的には、不当要求防止責任者の設置及び講習の受講、反社会的勢力の排除を目的とする外部専門機関との連携、反社会的勢力に係る情報の収集及び報告体制の構築、事前審査の強化及び役員向け研修の実施等の取り組みを推進する。

#### (ハ) リスク管理体制の整備の状況

当社は、「内部統制システムの整備に関する基本方針」に基づき、リスク管理を強化するため、内部統制委員会を設置し、リスク情報を早期に把握・共有し、リスクの顕在化を未然に防止する体制の構築に努めております。

#### (二) 責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役、社外監査役及び会計監査人は、会社法第427条第1項及び当社定款規定に基づき、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。社外取締役、社外監査役及び会計監査人が、当社に対し損害賠償責任を負う場合において、社外取締役、社外監査役及び会計監査人がその職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、金200万円又は法令が定める額のいずれか高い額を当該損害賠償責任の限度とするものとしております。

#### 内部監査及び監査役監査に関する事項

##### (内部監査室)

内部監査は、社長直轄の内部監査室に専任担当者2名を置き、内部監査を実施しております。各部門を対象に監査計画に基づき網羅的に内部監査を実施しております。監査の結果は、随時、社長・監査役・被監査部門等にフィードバックされ、当社の経営の健全性・効率性・信頼性の向上に寄与しております。

##### (監査役会)

当社の監査役は3名おり、常勤監査役1名(社外監査役)、非常勤監査役2名(社外監査役)であります。定期的に監査役会を開催しており、必要に応じて臨時監査役会を開催しております。

監査役3名は、取締役会に出席し、取締役の職務の執行を監視しております。また、常勤監査役は、取締役会その他重要な会議に出席するとともに、代表取締役、会計監査人及び内部監査室と定期的に会合を持つことにより、業務執行の状況を日常的に監視しております。なお、社外監査役金野栄太郎氏は公認会計士の資格を有しており、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。

内部監査室、監査役会及び会計監査人は、必要に応じて相互に意見交換を行い、それぞれ連携して監査の効率化・合理化を図り、その機能の強化に努めております。

#### 社外取締役及び社外監査役に関する事項

当社の社外取締役は2名、社外監査役は3名であり、当社と各社外取締役及び各社外監査役の間には、資本的關係、人的関係及び取引関係並びにその他の特別な利害関係はなく、各社外取締役及び各社外監査役は、経営陣に対して客観的かつ中立的な視点からの助言や監督を行うといった役割を果たしております。

なお、各社外取締役及び各社外監査役の当社株式の所有状況については、「5 役員状況」に記載しております。

社外取締役鈴木信夫氏は異業種の会社経営に携わる見地から意見を述べるなど、取締役会における意思決定の透明性、健全性、遵法性を確保し、コンプライアンス(法令遵守)強化のための助言・提言を行っております。

社外取締役宮本久美子氏は弁護士としての専門的見地から、取締役会における適正性の確保、リスク管理及びコンプライアンス強化のための助言・提言を行っております。

社外監査役長尾昌彦氏は新任となりますが、金融業界での豊富な経験や、財務及び会計に関する知見に基づく幅広い見識を、当社における監査に反映し、適法性を確保するための適切な助言・提言を行っていただけるものと期待し、選任しております。

社外監査役石川博康氏は弁護士としての専門的見地から、取締役会における適正性の確保、リスク管理及びコンプライアンス強化のための助言・提言を行っております。

社外監査役金野栄太郎氏は公認会計士としての専門的見地から、主に財務・経理・税務及び内部統制等に関する助言・提言を行っております。

なお、社外取締役及び社外監査役の各氏はそれぞれその期待される機能及び役割を果たしており、その選任状況は十分であると考えております。

当社は、東京証券取引所が定める独立性基準に基づいて社外取締役及び社外監査役の候補者を選定しております。また、実際の候補者選定に際しては、取締役会において、経営に関する高い知見とそれぞれの専門性に基づき適切に発言し得る、社外取締役及び社外監査役として客観的な立場から会社の経営に貢献できる人材を選定しております。

#### 役員の報酬等

(イ) 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (千円)	報酬等の種類別の総額(千円)				対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	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。)	77,252	77,252				4
監査役 (社外監査役を除く。)						
社外役員	16,560	16,560				5

(ロ) 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

取締役の報酬については、株主総会で承認された取締役の報酬総額の範囲内において、取締役会で決定するものとし、その配分にあたっては職務の内容等を勘案するものとしております。

監査役の報酬については、株主総会で承認された監査役の報酬総額の範囲内において、監査役会における協議のうえ決定しております。

#### 会計監査に関する事項

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、同監査法人の監査を受けております。公認会計士斎藤昇氏及び高崎博氏が業務を執行し、公認会計士5名、その他5名が業務の補助を行っております。

なお、継続監査年数については、全員7年以内であるため記載を省略しております。

#### 取締役の定数

当社の取締役は7名以内とする旨定款に定めております。

#### 取締役の選任の決議要件

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

#### 取締役会で決議できる株主総会決議事項

(イ) 自己の株式の取得の決定

当社は、自己の株式の取得について、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議によって自己の株式を取得することができる旨定款に定めております。

(ロ) 中間配当

当社は、機動的な利益還元を行うため、取締役会の決議によって、毎年8月31日を基準日として中間配当をすることができる旨定款に定めております。

(ハ) 取締役及び監査役の責任免除

当社は、職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮できるようにするため、会社法第426条第1項の規定に基づき、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。)の同法第423条第1項の責任につき、取締役会の決議によって、法令の定める限度額の範囲内でその責任を免除することができる旨定款に定めております。

## 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨定款に定めております。これは、株主総会の特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

## 株式の保有状況

- (イ) 投資株式のうち保有目的が純投資以外の目的である投資株式の銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額  
該当事項はありません。
- (ロ) 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  
該当事項はありません。
- (ハ) 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。

## (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(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)	監査証明業務に基づく報酬(千円)	非監査業務に基づく報酬(千円)
提出会社	25,500		27,000	4,800
連結子会社				
計	25,500		27,000	4,800

(注) 前連結会計年度の監査証明業務に基づく報酬につきましては、1,500千円の追加報酬の額を含んでおります。当連結会計年度の監査証明業務に基づく報酬につきましては、3,000千円の追加報酬の額を含んでおります。

## 【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

## 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

前連結会計年度

該当事項はありません。

当連結会計年度

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、財務デューデリジェンス業務であります。

## 【監査報酬の決定方針】

監査法人から提示された監査計画等に基づいて検討し、監査役会の同意を得て決定しております。

## 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)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。

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いません。

### 2 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2018年3月1日から2019年2月28日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2018年3月1日から2019年2月28日まで)の財務諸表について有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

### 3 連結財務諸表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するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、各種団体が主催するセミナーへの参加等を行っております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	1,344,096	1,614,905
売掛金	372,662	367,765
商品	2,696,362	3,042,162
貯蔵品	6,783	6,780
繰延税金資産	148,618	159,532
その他	311,949	331,285
<b>流動資産合計</b>	<b>4,880,473</b>	<b>5,522,431</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物(純額)	1,298,655	1,210,267
土地	114,555	114,555
建設仮勘定	13,536	5,833
その他(純額)	229,695	224,638
<b>有形固定資産合計</b>	<b>1,429,442</b>	<b>1,420,499</b>
<b>無形固定資産</b>		
のれん	48,041	143,402
その他	45,907	52,303
<b>無形固定資産合計</b>	<b>93,948</b>	<b>195,705</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	-	188,236
長期貸付金	3,172	1,737
繰延税金資産	26,659	21,718
敷金及び保証金	1,294,146	1,371,534
その他	137,990	134,572
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>1,461,968</b>	<b>1,717,799</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>2,985,360</b>	<b>3,334,005</b>
<b>資産合計</b>	<b>7,865,833</b>	<b>8,856,436</b>

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	37,264	29,088
短期借入金	1,904,900	1,104,904
1年内返済予定の長期借入金	1,306,983	1,402,738
未払法人税等	163,889	234,872
賞与引当金	214,914	244,663
株主優待引当金	1,927	4,540
返品調整引当金	21,125	20,713
ポイント引当金	33,866	34,910
その他	804,971	908,349
流動負債合計	2,489,840	2,984,779
<b>固定負債</b>		
長期借入金	1,916,947	1,032,496
繰延税金負債	43,688	17,959
資産除去債務	445,811	479,758
その他	24,242	43,041
固定負債合計	1,430,689	1,573,255
<b>負債合計</b>	<b>3,920,530</b>	<b>4,558,035</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		
資本金	476,224	521,183
資本剰余金	411,224	456,183
利益剰余金	3,276,234	3,549,042
自己株式	235,209	241,113
株主資本合計	3,928,473	4,285,296
<b>その他の包括利益累計額</b>		
為替換算調整勘定	2,362	256
その他の包括利益累計額合計	2,362	256
新株予約権	9,174	-
非支配株主持分	10,016	13,360
純資産合計	3,945,302	4,298,400
<b>負債純資産合計</b>	<b>7,865,833</b>	<b>8,856,436</b>

## 【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

## 【連結損益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
売上高	16,431,810	17,737,120
売上原価	1 6,321,979	1 6,794,723
売上総利益	10,109,830	10,942,397
返品調整引当金繰入額	21,125	20,713
返品調整引当金戻入額	22,686	21,125
差引売上総利益	10,111,391	10,942,809
販売費及び一般管理費	2 9,489,666	2 10,037,517
営業利益	621,725	905,291
営業外収益		
受取利息	257	263
自販機収入	13,483	12,690
為替差益	4,355	4,654
保険解約返戻金	8,000	4,464
助成金収入	7,180	6,976
廃棄品売却収入	6,702	8,749
その他	11,782	10,720
営業外収益合計	51,760	48,517
営業外費用		
支払利息	3,609	3,551
その他	1,008	475
営業外費用合計	4,618	4,027
経常利益	668,867	949,782
特別利益		
新株予約権戻入益	-	7,607
受取補償金	78,772	15,640
特別利益合計	78,772	23,247
特別損失		
固定資産除却損	3 11,831	3 1,899
減損損失	4 79,095	4 111,890
賃貸借契約解約損	-	5,500
特別損失合計	90,926	119,289
税金等調整前当期純利益	656,713	853,739
法人税、住民税及び事業税	249,566	319,480
法人税等調整額	61,278	30,538
法人税等合計	310,845	288,941
当期純利益	345,868	564,797
非支配株主に帰属する当期純利益	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	345,868	564,797

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
当期純利益	345,868	564,797
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	1,085	2,106
その他の包括利益合計	1 1,085	1 2,106
包括利益	344,782	566,904
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	344,782	566,904
非支配株主に係る包括利益	-	-

## 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2017年3月1日 至 2018年2月28日）

（単位：千円）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	390,093	325,093	3,232,300	261,921	3,685,565
当期変動額					
新株の発行	86,131	86,131			172,263
剰余金の配当			177,194		177,194
親会社株主に帰属する 当期純利益			345,868		345,868
自己株式の取得				98,028	98,028
自己株式の消却			124,740	124,740	-
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	86,131	86,131	43,933	26,712	242,908
当期末残高	476,224	411,224	3,276,234	235,209	3,928,473

	その他の包括利益累計額		新株予約権	非支配株主 持分	純資産合計
	為替換算調 整勘定	その他の包 括利益累計 額合計			
当期首残高	1,277	1,277	4,570	10,016	3,698,874
当期変動額					
新株の発行					172,263
剰余金の配当					177,194
親会社株主に帰属する 当期純利益					345,868
自己株式の取得					98,028
自己株式の消却					-
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	1,085	1,085	4,604	-	3,518
当期変動額合計	1,085	1,085	4,604	-	246,427
当期末残高	2,362	2,362	9,174	10,016	3,945,302

当連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

(単位:千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	476,224	411,224	3,276,234	235,209	3,928,473
当期変動額					
新株の発行	44,958	44,958			89,917
剰余金の配当			181,121		181,121
親会社株主に帰属する 当期純利益			564,797		564,797
自己株式の取得				181,283	181,283
自己株式の消却			98,604	98,604	-
自己株式の処分		12,264		76,776	64,512
自己株式処分差損の 振替		12,264	12,264		-
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)					
当期変動額合計	44,958	44,958	272,808	5,903	356,822
当期末残高	521,183	456,183	3,549,042	241,113	4,285,296

	その他の包括利益累計額		新株予約権	非支配株主 持分	純資産合計
	為替換算調 整勘定	その他の包 括利益累計 額合計			
当期首残高	2,362	2,362	9,174	10,016	3,945,302
当期変動額					
新株の発行					89,917
剰余金の配当					181,121
親会社株主に帰属する 当期純利益					564,797
自己株式の取得					181,283
自己株式の消却					-
自己株式の処分					64,512
自己株式処分差損の 振替					-
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	2,106	2,106	9,174	3,344	3,724
当期変動額合計	2,106	2,106	9,174	3,344	353,098
当期末残高	256	256	-	13,360	4,298,400

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益	656,713	853,739
減価償却費	266,059	288,865
減損損失	79,095	111,890
のれん償却額	5,490	16,696
賞与引当金の増減額(は減少)	26,214	28,798
株主優待引当金の増減額(は減少)	11,272	2,613
ポイント引当金の増減額(は減少)	4,132	1,043
返品調整引当金の増減額(は減少)	1,561	411
受取利息及び受取配当金	297	303
支払利息	3,609	3,551
為替差損益(は益)	4,449	4,587
受取補償金	78,772	15,640
新株予約権戻入益	-	7,607
固定資産除売却損益(は益)	11,831	1,899
賃貸借契約解約損	-	5,500
売上債権の増減額(は増加)	32,298	12,290
たな卸資産の増減額(は増加)	144,703	305,956
仕入債務の増減額(は減少)	4,924	18,418
その他	109,311	104,425
小計	885,764	1,078,391
利息及び配当金の受取額	298	303
利息の支払額	3,563	3,537
補償金の受取額	84,000	15,660
法人税等の支払額	175,808	242,157
営業活動によるキャッシュ・フロー	790,690	848,660
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
投資有価証券の取得による支出	-	123,724
有形固定資産の取得による支出	357,338	313,059
無形固定資産の取得による支出	24,114	27,633
敷金及び保証金の差入による支出	132,237	110,450
敷金及び保証金の回収による収入	20,869	43,622
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による 支出	-	2 153,919
その他	24,829	38,946
投資活動によるキャッシュ・フロー	517,649	724,111
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	65,100	199,005
長期借入れによる収入	200,000	530,688
長期借入金の返済による支出	315,253	320,736
株式の発行による収入	169,260	88,350
自己株式の取得による支出	98,028	181,283
配当金の支払額	177,149	181,236
非支配株主からの払込みによる収入	-	3,344
その他	9,041	1,434
財務活動によるキャッシュ・フロー	277,228	139,565
現金及び現金同等物に係る換算差額	3,363	6,693
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	824	270,808
現金及び現金同等物の期首残高	1,336,514	1,335,690
現金及び現金同等物の期末残高	1 1,335,690	1 1,606,499

## 【注記事項】

( 継続企業の前提に関する事項 )

該当事項はありません。

( 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

連結子会社の数 3社

連結子会社の名称

株式会社カインドオル

Treasure Factory (Thailand) Co.,Ltd.

株式会社ゴルフキッズ

## 2. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社と連結決算日は一致しておりますが、Treasure Factory (Thailand) Co.,Ltd.は決算日が11月30日であります。連結財務諸表の作成にあたってはTreasure Factory (Thailand) Co.,Ltd.の11月30日現在の財務諸表を使用しておりますが、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

## 3. 会計方針に関する事項

## ( 1 ) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

・ 其他有価証券

市場価格のないもの

移動平均法による原価法

たな卸資産の評価基準及び評価方法

(イ) 商品

・ 個別バーコード管理商品

個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

・ 上記以外の商品

移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

(ロ) 貯蔵品

最終仕入原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

## ( 2 ) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、1998年4月1日以降取得した建物(建物附属設備は除く)並びに2016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。また、レンタル資産については定額法。

なお主な耐用年数は次のとおりであります。

建物 3～27年

構築物 10～20年

工具、器具及び備品 3～8年

レンタル資産 2年

無形固定資産

定額法を採用しております。

のれんについては、その支出の効果の及ぶ期間(10年)に基づく定額法を採用し、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年以内)に基づく定額法を採用しております。

## ( 3 ) 繰延資産の処理方法

株式交付費

支出時に全額費用処理しております。

## ( 4 ) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権は貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権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

従業員に対する賞与支給に備えるため、支給見込額のうち当連結会計年度の負担額を計上しております。

株主優待引当金

株主優待制度に基づく費用の発生に備えるため、翌連結会計年度において発生すると見込まれる額を計上しております。

ポイント引当金

ポイントカードの使用による費用発生に備えるため、使用実績率に基づき将来において発生すると見込まれる額を計上しております。

返品調整引当金

将来発生する見込みの返品による費用発生に備えるため、返品実績率に基づき翌連結会計年度において発生すると見込まれる額を計上しております。

( 5 ) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外子会社の資産及び負債は、在外子会社の決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は、期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は為替換算調整勘定及び非支配株主持分に含めて計上しております。

( 6 ) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヵ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

税抜方式によっております。

( 会計方針の変更 )

(従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱いの適用)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号2018年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)等を2018年4月1日以後適用し、従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引については、「ストック・オプション等に関する会計基準」(企業会計基準第8号 2005年12月27日)等に準拠した会計処理を行うことといたしました。

ただし、実務対応報告第36号の適用については、実務対応報告第36号第10項(3)に定める経過的な取扱いに従っており、実務対応報告第36号の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、従来採用していた会計処理を継続しております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2018年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「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 2018年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会( IASB )及び米国財務会計基準審議会( FASB )は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、2014年5月に「顧客との契約から生じる収益」( IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606 )を公表しており、IFRS第15号は2018年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は2017年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

2023年2月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありません。

## (連結貸借対照表関係)

## 1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
建物	23,724千円	21,597千円
土地	141,555	141,555
計	165,279	163,153

担保付債務は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
長期借入金及び短期借入金 (1年以内返済予定の長期借入金含む)	140,000千円	140,000千円

## 2 有形固定資産の減価償却累計額

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
有形固定資産の減価償却累計額	1,528,650千円	1,705,580千円

## (連結損益計算書関係)

1 商品期末たな卸高は収益性の低下による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 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
たな卸資産帳簿価額切下額	83,619千円	77,889千円

2 販売費及び一般管理費のうち主要な項目及び金額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
給料及び手当	3,600,080千円	3,800,188千円
賞与引当金繰入額	214,914	230,690
減価償却費	252,939	267,138
賃借料	2,310,976	2,493,257

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 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
建物	2,891千円	922千円
構築物	42	802
工具、器具及び備品	45	11
ソフトウェア	8,851	162
計	11,831	1,899

## 4 減損損失

当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

前連結会計年度(自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)

場所	用途	種類	減損損失(千円)
鶴瀬店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品	1,734
習志野店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品	6,249
岸和田店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	10,978
八尾店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	26,463
アメリカ村店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	15,475
原宿竹下通り店	店舗	建物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	11,613
カインドオル HEP裏店	店舗	建物、長期前払費用	2,046
カインドオル イオン富雄南店	店舗	長期前払費用	4,534

当社グループは、独立したキャッシュ・フローを生成する最小単位として、店舗を基本単位としてグルーピングをしております。

当該店舗は、店舗単独の営業損益では黒字を保っているものの、共通費負担後の営業損益では営業損失が継続しているため、営業活動から生ずる資産が継続してマイナス又は、継続してマイナスとなる見込みである店舗及び退店の意思決定をした店舗について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少価額を減損損失(79,095千円)として計上しております。

その内訳は、建物58,233千円、構築物1,115千円、工具、器具及び備品6,768千円、長期前払費用12,977千円です。

なお、当該資産グループの回収可能価額は使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、零として評価しております。

当連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

場所	用途	種類	減損損失(千円)
松原店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	13,412
名古屋徳重店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	19,817
福岡春日店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	16,035
京都宇治店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	17,235
仙川店	店舗	建物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	10,705
厚木店	店舗	建物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	5,114
尼崎店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	8,203
スタイル川越店	店舗	建物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	11,458
ユーズレット 春日部店	店舗	建物、構築物、工具、器具及び備品、 長期前払費用	9,907

当社グループは、独立したキャッシュ・フローを生成する最小単位として、店舗を基本単位としてグルーピングをしております。

当該店舗は、店舗単独の営業損益では黒字を保っているものの、共通費負担後の営業損益では営業損失が継続しているため、営業活動から生ずる資産が継続してマイナス又は、継続してマイナスとなる見込みである店舗及び退店の意思決定をした店舗について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少価額を減損損失(111,890千円)として計上しております。

その内訳は、建物78,098千円、構築物2,882千円、工具、器具及び備品20,072千円、長期前払費用10,836千円であります。

なお、当該資産グループの回収可能価額は使用価値により測定しておりますが、将来キャッシュ・フローがマイナスであるため、零として評価しております。

(連結包括利益計算書関係)

## 1 その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
為替換算調整勘定:		
当期発生額	1,085	2,106
その他の包括利益合計	1,085	2,106

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)

1. 発行済株式に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
普通株式(株)	11,278,800	364,000	126,000	11,516,800

(注) 1. 普通株式の発行済株式数の増加364,000株は、新株予約権の行使による増加であります。

2. 普通株式の発行済株式数の減少126,000株は、取締役会決議による自己株式の消却による減少であります。

2. 自己株式に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
普通株式(株)	237,731	126,000	126,000	237,731

(注) 1. 普通株式の自己株式数の増加126,000株は、取締役会決議による自己株式の取得による増加であります。

2. 普通株式の自己株式数の減少126,000株は、取締役会決議による自己株式の消却による減少であります。

3. 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的 となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当連結会 計年度末 残高 (千円)
		当連結会計 年度期首	当連結会計 年度増加	当連結会計 年度減少	当連結会計 年度末	
第3回新株予約権						1,567
第4回新株予約権						7,607

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
2017年5月26日 定時株主総会	普通株式	88,328	8.0	2017年2月28日	2017年5月29日
2017年10月11日 取締役会	普通株式	88,866	8.0	2017年8月31日	2017年11月1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	配当金の総額 (千円)	配当の原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2018年5月22日 定時株主総会	普通株式	90,232	利益剰余金	8.0	2018年2月28日	2018年5月23日

当連結会計年度（自 2018年3月1日 至 2019年2月28日）

1. 発行済株式に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数（株）	当連結会計年度 増加株式数（株）	当連結会計年度 減少株式数（株）	当連結会計年度末 株式数（株）
普通株式（株）	11,516,800	190,000	108,000	11,598,800

（注）1. 普通株式の発行済株式数の増加190,000株は、新株予約権の行使による増加であります。

2. 普通株式の発行済株式数の減少108,000株は、取締役会決議による自己株式の消却による減少であります。

2. 自己株式に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数（株）	当連結会計年度 増加株式数（株）	当連結会計年度 減少株式数（株）	当連結会計年度末 株式数（株）
普通株式（株）	237,731	237,300	192,000	283,031

（注）1. 普通株式の自己株式数の増加237,300株は、取締役会決議による自己株式の取得による増加であります。

2. 普通株式の自己株式数の減少192,000株は、取締役会決議による自己株式の消却による減少108,000株及び自己株式の処分による減少84,000株であります。

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	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2018年5月22日 定時株主総会	普通株式	90,232	8.0	2018年2月28日	2018年5月23日
2018年10月10日 取締役会	普通株式	90,888	8.0	2018年8月31日	2018年11月1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	配当金の総額 （千円）	配当の原資	1株当たり配当額 （円）	基準日	効力発生日
2019年5月29日 定時株主総会	普通株式	90,526	利益剰余金	8.0	2019年2月28日	2019年5月30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 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
現金及び預金勘定	1,344,096千円	1,614,905千円
預入期間が3か月を超える定期預金	8,406	8,406
現金及び現金同等物	1,335,690	1,606,499

## 2 当連結会計年度に株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式の取得により新たに株式会社ゴルフキッズを連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに株式の取得価額と取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	94,925千円
固定資産	27,467
のれん	112,056
流動負債	23,597
固定負債	15,852
株式の取得価額	195,000
現金及び現金同等物	41,080
差引：取得のための支出	153,919

## 3 重要な非資金取引の内容

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
新たに計上した重要な資産除去債務の額	38,054千円	40,542千円

## (リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
1年内	70,271	57,271
1年超	152,057	94,786
合計	222,328	152,057

## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については銀行借入による方針です。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、そのほとんどが顧客のクレジットカード決済による売上代金の未収金であります。

敷金及び保証金は、主に店舗等の賃貸借契約に伴うものであり、契約先の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金は、そのほとんどが1ヶ月以内の支払期日であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社グループは、クレジット会社以外の顧客への売上債権が発生した場合には、顧客ごとに期日管理及び残高管理を行うとともに、主な顧客の信用状況を把握する体制をとっております。

敷金及び保証金については、契約締結前に契約先の信用状況及び対象物件の権利関係などの確認を行うとともに、契約先ごとの期日管理及び残高管理を行っております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払を実行できなくなるリスク)の管理

当社グループは、適時に資金繰り計画を作成・更新するとともに、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

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

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

## 前連結会計年度（2018年2月28日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,344,096	1,344,096	
(2) 売掛金	372,662	372,662	
(3) 敷金及び保証金	1,294,146	1,284,700	9,446
資産計	3,010,905	3,001,459	9,446
(1) 買掛金	37,264	37,264	
(2) 短期借入金	904,900	904,900	
(3) 未払法人税等	163,889	163,889	
(4) 長期借入金	1,223,930	1,226,079	2,149
負債計	2,329,983	2,332,132	2,149

長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

## 当連結会計年度（2019年2月28日）

	連結貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金及び預金	1,614,905	1,614,905	
(2) 売掛金	367,765	367,765	
(3) 敷金及び保証金	1,371,534	1,362,983	8,551
資産計	3,354,204	3,345,653	8,551
(1) 買掛金	29,088	29,088	
(2) 短期借入金	1,104,904	1,104,904	
(3) 未払法人税等	234,872	234,872	
(4) 長期借入金	1,435,234	1,437,485	2,251
負債計	2,804,098	2,806,350	2,251

長期借入金には1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

## 資 産

## (1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは、短期間で決済されるため、時価と帳簿価額は近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (3) 敷金及び保証金

敷金及び保証金については、将来キャッシュ・フローを連結会計年度末から返還までの見積期間に基づき、国債の利回り等に信用リスクを加味した利率で割引いた現在価値によっております。

## 負 債

## (1) 買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払法人税等

これらは、短期間で決済されるため、時価と帳簿価額は近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (4) 長期借入金

これらの時価は、元利金の合計額を、同様の新規借入を行った場合の想定される利率で割引いた現在価値により算定しております。

(注2) 非上場株式(連結貸借対照表計上額188,236千円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ることなどができず、時価を把握することが困難なため、上表には含めておりません。

## (注3) 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

## 前連結会計年度(2018年2月28日)

	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	1,344,096			
売掛金	372,662			
敷金及び保証金	82,093	141,650	423,918	646,484
合計	1,798,852	141,650	423,918	646,484

## 当連結会計年度(2019年2月28日)

	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	1,614,905			
売掛金	367,765			
敷金及び保証金	170,465	142,590	442,239	616,239
合計	2,153,135	142,590	442,239	616,239

## (注4) 長期借入金の連結決算日後の返済予定額

連結附属明細表「借入金等明細表」をご参照ください。

(有価証券関係)

## 1. その他有価証券

投資有価証券は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、投資有価証券の時価を記載しておりません。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められる投資有価証券の連結貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：千円)

区分	前連結会計年度	当連結会計年度
投資有価証券		188,236

(退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社グループは、2010年3月より確定拠出年金制度を採用しております。

## 2. 退職給付費用に関する事項

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
確定拠出年金に係る拠出額	20,120	21,673

(ストック・オプション等関係)

## 1. 自社株式オプションにかかる当初の資産計上額及び科目名

	前連結会計年度	当連結会計年度
現金及び預金	7,564千円	

## 2. スtock・オプション及び自社株式オプションの内容、規模及びその変動状況

## (1) スtock・オプション及び自社株式オプションの内容

	<第3回新株予約権> 取締役会の決議日 (2014年4月11日)	<第4回新株予約権> 取締役会の決議日 (2017年4月12日)
付与対象者の区分及び人数	取締役4名及び従業員28名	当社取締役4名、当社及び当社関係会社の従業員39名
株式の種類別の自社株式オプションの数(注)2	普通株式 640,000株	普通株式 538,000株
付与日	2014年4月28日	2017年4月28日
権利確定条件	(注)3	(注)4
対象勤務期間	定めておりません。	定めておりません。
権利行使期間	2016年6月1日～2018年4月27日	2019年6月1日～2021年4月28日

(注)1 第3回及び第4回新株予約権はストック・オプションに該当しない自社株式オプションであります。

2 株式数に換算して記載しております。なお、2014年9月1日付株式分割(1株につき2株の割合)及び2015年6月1日付株式分割(1株につき2株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

3 第3回新株予約権の権利確定条件に関する事項は次のとおりであります。

新株予約権者は、2015年2月期及び2016年2月期の監査済みの当社損益計算書(連結財務諸表を作成している場合は連結損益計算書)の営業利益が次の各号に定める全ての条件を達成している場合、本新株予約権を2016年2月期有価証券報告書提出日の翌月の1日以降より行使することができる。また、国際財務報告基準の適用等により参照すべき営業利益等の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役に定めるものとする。

(a) 2015年2月期の営業利益が740百万円を超過していること

(b) 2016年2月期の営業利益が820百万円を超過していること

上記の条件達成にかかわらず、新株予約権者は、当社株価が次の各号に定める水準を下回った場合は、以後、本新株予約権を行使することができないものとする。

- (a) 本新株予約権の割当日から2015年4月27日までの間に、いずれかの連続する21取引日において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値の平均値が一度でも行使価額の80%を下回った場合
- (b) 2015年4月28日から2016年4月27日までの間に、いずれかの連続する21取引日において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値の平均値が一度でも行使価額の100%を下回った場合

ただし、行使価額の調整がなされた場合には、適切に調整されるものとする。

新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。

4 第4回新株予約権の行使条件及び譲渡に関する事項は次のとおりであります。

新株予約権者は、2018年2月期から2019年2月期までの2事業年度における、参照指数（監査済みの当社連結損益計算書の営業利益に、連結キャッシュ・フロー計算書に記載された減価償却費、のれん償却額を加算した額をいい、以下同様とする）が下記（a）乃至（b）に掲げる条件を満たした場合に限り、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち、それぞれ定められた割合（以下、「行使可能割合」という。）の個数を2019年2月期有価証券報告書提出日の翌月の1日以降より行使することができる。国際財務報告基準の適用等により参照すべき指標の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役に定めて定めるものとする。また、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。

(a) 2018年2月期の参照指数が1,150百万円以上かつ2019年2月期の参照指数が1,291百万円以上の場合、行使可能割合100%

(b) 2019年2月期の参照指数が1,420百万円以上の場合、行使可能割合100%

上記の条件達成にかかわらず、新株予約権者は、当社株価が次の各号に定める水準を下回った場合は、本新株予約権を行使することができないものとする。

(a) 本新株予約権の割当日から2018年4月27日までの間に、いずれかの連続する21取引日において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値の平均値が一度でも行使価額の75%を下回った場合

(b) 2018年4月28日から2019年4月27日までの間に、いずれかの連続する21取引日において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値の平均値が一度でも行使価額の85%を下回った場合

新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。

新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授権株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

(2) 自社株式オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（2019年2月期）において存在した自社株式オプションを対象とし、自社株式オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

## 自社株式オプションの数

	< 第3回新株予約権 > 取締役会の決議日 (2014年4月11日)	< 第4回新株予約権 > 取締役会の決議日 (2017年4月12日)
権利確定前 (株)		
前連結会計年度末		535,000
付与		
失効		535,000
権利確定		
未確定残		
権利確定後 (株)		
前連結会計年度末	190,000	
権利確定		
権利行使	190,000	
失効		
未行使残		

(注) 2014年9月1日付株式分割(1株につき2株の割合)及び2015年6月1日付株式分割(1株につき2株の割合)による分割後の株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

	< 第3回新株予約権 > 取締役会の決議日 (2014年4月11日)	< 第4回新株予約権 > 取締役会の決議日 (2017年4月12日)
権利行使価格 (円)	465	779
行使時平均株価 (円)	789	
付与日における公正な評価単価 (円)	3,300	1,414

(注) 1 第3回新株予約権の権利行使価格は、2014年9月1日付株式分割(1株につき2株の割合)及び2015年6月1日付株式分割(1株につき2株の割合)による分割後の価格に換算して記載しております。

2 第3回新株予約権の公正な評価単価は、新株予約権1個(400株)の単価となっており、第4回新株予約権の公正な評価単価は、新株予約権1個(100株)の単価となっております。

## 3. 自社株式オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
繰延税金資産		
未払事業税	17,970千円	17,654千円
未払事業所税	9,672	10,335
賞与引当金	66,813	75,637
ポイント引当金	10,451	10,773
返品調整引当金	6,519	6,392
減損損失	40,923	60,963
資産除去債務	138,229	146,717
商品評価損	23,626	22,136
株式取得費用	17,126	17,126
その他	15,874	17,283
繰延税金資産小計	347,207	385,019
評価性引当額	145,869	154,387
繰延税金資産合計	201,338	230,631
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する資産	69,748	67,340
繰延税金負債合計	69,748	67,340
繰延税金資産の純額	131,589	163,291

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

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
法定実効税率	30.9%	30.9%
(調整)		
住民税均等割	2.5	2.0
評価性引当額の増減	16.3	1.0
所得拡大促進税制による税額控除	2.5	2.4
子会社税率差異	0.8	0.7
のれんの償却額	0.2	0.6
その他	0.9	1.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	47.3	33.8

(企業結合等関係)

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及び事業内容

被取得企業の名称 株式会社ゴルフキッズ  
事業の内容 ゴルフ用品の買取販売

(2) 企業結合を行った主な理由

ゴルフ用品に関するノウハウを有するゴルフキッズを当社グループに迎え入れることにより、当社の総合リユース店やスポーツ・アウトドア専門店でも、ゴルフ用品を積極的に買取・販売を行う体制を整え、グループとしての収益拡大を図っていきたいと考え、ゴルフキッズの株式を取得することといたしました。

(3) 企業結合日

2018年3月31日

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更ありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

現金を対価とした株式取得により、当社が議決権の100%を獲得したためであります。

2. 連結財務諸表に含まれる取得した事業の業績の期間

2018年4月1日から2019年2月28日まで

3. 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	195,000千円
取得原価		195,000千円

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

発生したのれん

112,056千円

発生原因

主に今後の事業展開によって期待される超過収益力であります。

償却方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

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並びにその主な内訳

流動資産	94,925千円
固定資産	27,467千円
資産合計	122,393千円
流動負債	23,597千円
固定負債	15,852千円
負債合計	39,449千円

6. 企業結合が連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(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

イ 当該資産除去債務の概要

店舗等の建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

ロ 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から15年と見積り、国債利回りを割引率に使用して資産除去債務の金額を計算しております。

ハ 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
期首残高	411,097千円	447,575千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	38,054	40,542
時の経過による調整額	4,229	4,076
見積りの変更による増減額(は減少)	3,007	469
資産除去債務の履行による減少額	2,798	10,084
期末残高	447,575	482,579

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループはリユース事業を主な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度（自2017年3月1日 至2018年2月28日）

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自2018年3月1日 至2019年2月28日）

1 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2 地域ごとの情報

(1) 売上高

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、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】

当社グループはリユース事業を主要な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいため、記載を省略しております。

【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】

当社グループはリユース事業を主要な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいため、記載を省略しております。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

当社グループはリユース事業を主要な事業としており、他の事業セグメントの重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 【関連当事者情報】

## 1. 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 2017年3月1日 至 2018年2月28日)

種類	会社等の名称 又は氏名	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 (千円) (譲渡株数)	科目	期末残高
役員	野坂淳	(被所有) 直接 4.2%	当社専務 取締役	新株予約権の権利 行使(注1)	37,200 (80千株)	-	-
				自己株式の取得 (注2)	62,240	-	-
役員	澤田卓	(被所有) 直接 0.6%	当社取締役	自己株式の取得 (注2)	12,448	-	-
役員	小林英治	(被所有) 直接 0.5%	当社取締役	新株予約権の権利 行使(注1)	18,600 (40千株)	-	-
				自己株式の取得 (注2)	23,340	-	-

(注) 1 2014年4月11日開催の当社取締役会の決議により付与された新株予約権の当連結会計年度における権利行使を記載しております。

2 自己株式の取得における株価は、東京証券取引所の自己株主立会外買付取引（ToSTNet-3）に基づき決定しております。

当連結会計年度(自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)

種類	会社等の名称 又は氏名	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 (千円) (譲渡株数)	科目	期末残高
役員	野坂 英吾	(被所有) 直接 37.8%	当社代表 取締役	新株予約権の権利 行使(注1)	74,400 (160千株)	-	-
				自己株式の取得 (注2)	59,680	-	-

(注) 1 2014年4月11日開催の当社取締役会の決議により付与された新株予約権の当連結会計年度における権利行使を記載しております。

2 自己株式の取得における株価は、東京証券取引所の自己株主立会外買付取引（ToSTNet-3）に基づき決定しております。

## ( 1株当たり情報 )

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
1株当たり純資産額	348.09円	378.68円
1株当たり当期純利益金額	31.11円	49.79円
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	30.56円	-円

(注) 1 当連結会計年度の潜在株式調整後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 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年2月28日)	当連結会計年度 (2019年2月28日)
純資産の部の合計額(千円)	3,945,302	4,298,400
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	19,191	13,360
(うち新株予約権(千円))	(9,174)	( - )
(うち非支配株主持分(千円))	(10,016)	(13,360)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	3,926,111	4,285,040
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	11,279,069	11,315,769

3 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の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当連結会計年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	345,868	564,797
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)	345,868	564,797
普通株式の期中平均株式数(株)	11,116,992	11,344,386
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額		
親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)	-	-
普通株式増加数(株)	201,894	-
(うち新株予約権(株))	(201,894)	( - )
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要	-	-

## (重要な後発事象)

## 株式取得による会社等の買収

当社は、2018年12月14日開催の取締役会において、株式会社デジタルクエストの株式を取得して子会社化することについて決議し、2019年1月17日付で当該株式を取得しました。それに伴い、2019年3月31日をみなし取得日として、連結子会社化しました。

## (1) 株式取得の目的

当社グループは、リユース小売業界において、より幅広い分野で当社のリユースサービスをご利用いただけるように「取扱いジャンル、顧客層および販売買取チャネルの拡大」を進めていく方針であります。一方、デジタルクエスト社は「デジタル世界の探究を通じた商いづくりと、商いを通じた社会貢献」を理念として掲げ、システムの上流工程の企画フェーズから開発、運用まで一気通貫での受託開発を得意とし、数多くのネイティブアプリ・WEBサービスを開発してきた実績があります。同社は、日々、新たに立ち現れるブロックチェーンなどの最新技術も積極的に取り込み、常に新しい事業企画に取り組む新規性に富んだ企業風土を持っております。

当社としては、デジタルクエスト社を当社グループに迎え入れることにより、年間100万件を超える買取データに基づくAIを活用した新たな査定仕組み構築や数十万件の会員データを活用した新たなサービス開発などを進め、当社が持つビックデータを活用した新たな顧客価値の創造に共に取り組んでまいります。

## (2) 株式取得の相手先の名称

株式取得の相手先については、個人であり記載は省略いたしますが、当該個人株主と当社との間に記載すべき資本関係、取引関係及び人的関係はありません。

## (3) 買収した会社の概要

名称	株式会社デジタルクエスト
所在地	東京都港区六本木三丁目4番21号
代表者	鮫島 洋幸
事業内容	WEBサイト、アプリの企画運営および受託開発
資本金	35,000千円
設立年月日	2014年1月6日

## (4) 企業結合日

2019年3月31日

## (5) 企業結合日の法的形式

現金及び自己株式を対価とする株式取得

## (6) 取得する株式の数

取得株式数 372株(議決権比率:87.1%)

## (7) 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

対価の種類	現金	120,983千円
	自己株式	64,512千円
取得原価		185,495千円

## (8) 主要な取得関連費用の内容及び金額

外部アドバイザーに対する報酬・手数料等 2,740千円

## (9) 支払資金の調達方法

2019年1月17日に株式会社三菱UFJ銀行から、100,000千円の借入を実行しております。

## (10) 取得企業を決定するに至った主な根拠

株式取得により、当社が議決権の87.1%を獲得したためであります。

## 新株予約権（有償ストック・オプション）の発行

当社は、2019年5月29日開催の取締役会において、新株予約権の発行を決議しております。

## (1) 新株予約権の発行目的

中長期的な当社グループの企業価値の増大を目指すに当たって、より一層意欲及び士気を向上させ、業績拡大へのコミットメントをさらに高めることを目的として、当社及び当社関係会社の取締役及び従業員に対して、有償にて新株予約権を発行するものであります。

## (2) 新株予約権の発行要領

新株予約権の数	: 3,480個
発行価額	: 新株予約権1個につき1,970円
申込期日	: 2019年6月10日
新株予約権の割当日	: 2019年6月18日
払込期日	: 2019年6月18日

## (3) 新株予約権の内容

新株予約権の目的である

株式の種類及び数	: 普通株式348,000株（新株予約権1個につき100株）
行使価額	: 1株あたり721円
発行総額	: 257,763,600円

## (4) 行使期間 : 2020年6月1日から2022年5月31日

## (5) 行使条件

新株予約権者は、2020年2月期における、参照指数（監査済みの当社連結損益計算書の営業利益に、連結キャッシュ・フロー計算書に記載された減価償却費、のれん償却額を加算した額をいい、以下同様とする）が下記(a)乃至(c)に掲げる条件を満たした場合に限り、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち、それぞれ定められた割合（以下、「行使可能割合」という。）の個数を2020年2月期有価証券報告書提出日の翌月の1日以降より行使することができる。上記の参照指数の判定において、本新株予約権に関連する株式報酬費用が計上されることとなった場合には、これによる影響を排除した株式報酬費用控除前の修正参照指数をもって判定するものとする。また、国際財務報告基準の適用等により参照すべき指標の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。また、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。

(a) 2020年2月期の参照指数が1,331百万円以上の場合、行使可能割合40%

(b) 2020年2月期の参照指数が1,452百万円以上の場合、行使可能割合40%

(c) 2020年2月期の参照指数が1,573百万円以上の場合、行使可能割合20%

上記の条件達成にかかわらず、新株予約権者は、本新株予約権の割当日から権利行使開始日までの間に、いずれかの連続する21取引日において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値の平均値が一度でも行使価額の75%を下回った場合は、本新株予約権を行使することができないものとする。

新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社（財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。）の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。

新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権の1個未満の行使を行うことはできない。

## ( 6 ) 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

## ( 7 ) 新株予約権の割当対象者及び数

当社取締役	4名	2,450個
当社及び当社関係会社の従業員	37名	1,030個

## 【連結附属明細表】

## 【社債明細表】

該当事項はありません。

## 【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (千円)	当期末残高 (千円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	904,900	1,104,904	0.2	-
1年内返済予定の長期借入金	306,983	402,738	0.1	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	916,947	1,032,496	0.1	2020年~26年
合計	2,128,830	2,540,138	-	-

(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 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

	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)
長期借入金	372,088	293,836	189,422	119,571	57,579

## 【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(千円)	4,354,704	8,307,663	13,012,867	17,737,120
税金等調整前四半期(当期) 純利益金額(千円)	309,639	270,685	682,495	853,739
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額(千円)	195,260	164,230	442,545	564,797
1株当たり四半期(当期)純 利益金額(円)	17.27	14.49	39.01	49.79

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 又は、1株当たり四半期純損 失金額( )(円)	17.27	2.73	24.50	10.77

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	915,979	1,117,519
売掛金	1 203,984	1 216,777
商品	2,167,971	2,403,229
貯蔵品	6,718	6,634
前渡金	-	22
前払費用	216,153	229,464
繰延税金資産	128,705	137,135
その他	41,397	53,623
<b>流動資産合計</b>	<b>3,680,910</b>	<b>4,164,407</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	2 930,254	2 930,014
構築物	32,243	30,065
工具、器具及び備品	225,879	202,602
レンタル資産	18,543	26,445
土地	2 141,555	2 141,555
建設仮勘定	1,847	1,027
<b>有形固定資産合計</b>	<b>1,350,323</b>	<b>1,331,710</b>
<b>無形固定資産</b>	<b>43,217</b>	<b>43,302</b>
<b>投資その他の資産</b>		
関係会社株式	483,132	866,368
出資金	50	50
関係会社長期貸付金	1 105,575	1 165,686
長期前払費用	119,197	120,195
敷金及び保証金	1,088,663	1,151,161
その他	2,826	1,835
貸倒引当金	15,500	14,000
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>1,783,944</b>	<b>2,291,296</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>3,177,485</b>	<b>3,666,309</b>
<b>資産合計</b>	<b>6,858,395</b>	<b>7,830,716</b>

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	36,880	24,540
短期借入金	2 654,900	2 859,904
1年内返済予定の長期借入金	2 217,247	2 313,002
未払金	226,734	199,109
未払費用	344,652	392,106
未払法人税等	128,631	207,654
未払消費税等	92,208	90,453
前受金	678	26,656
預り金	7,692	40,829
前受収益	110	50
賞与引当金	198,227	226,146
株主優待引当金	1,927	4,540
返品調整引当金	21,125	20,713
ポイント引当金	33,866	34,910
資産除去債務	1,763	2,821
その他	-	757
流動負債合計	1,966,644	2,444,197
固定負債		
長期借入金	2 578,899	2 784,184
繰延税金負債	43,688	17,959
資産除去債務	406,179	439,425
固定負債合計	1,028,766	1,241,569
負債合計	2,995,411	3,685,766
純資産の部		
株主資本		
資本金	476,224	521,183
資本剰余金		
資本準備金	411,224	456,183
資本剰余金合計	411,224	456,183
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	3,201,568	3,408,696
利益剰余金合計	3,201,568	3,408,696
自己株式	235,209	241,113
株主資本合計	3,853,808	4,144,950
新株予約権	9,174	-
純資産合計	3,862,983	4,144,950
負債純資産合計	6,858,395	7,830,716

## 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
売上高	1 13,744,422	1 14,835,301
売上原価	4,989,108	1 5,386,609
売上総利益	8,755,313	9,448,691
返品調整引当金繰入額	21,125	20,713
返品調整引当金戻入額	22,686	21,125
差引売上総利益	8,756,875	9,449,103
販売費及び一般管理費	2 8,158,769	2 8,642,034
営業利益	598,105	807,068
営業外収益	1 41,240	1 46,730
営業外費用	18,786	2,712
経常利益	620,559	851,087
特別利益		
新株予約権戻入益	-	7,607
特別利益合計	-	7,607
特別損失		
固定資産除却損	3 11,569	3 1,350
賃貸借契約解約損	-	5,500
減損損失	72,514	111,890
関係会社株式評価損	9,623	3,696
特別損失合計	93,706	122,436
税引前当期純利益	526,852	736,257
法人税、住民税及び事業税	214,300	271,300
法人税等調整額	79,214	34,159
法人税等合計	293,514	237,140
当期純利益	233,338	499,116

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2017年3月1日 至2018年2月28日）

（単位：千円）

	株主資本							新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計		
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	390,093	325,093	325,093	3,270,165	3,270,165	261,921	3,723,430	4,570	3,728,000
当期変動額									
新株の発行	86,131	86,131	86,131				172,263		172,263
剰余金の配当				177,194	177,194		177,194		177,194
当期純利益				233,338	233,338		233,338		233,338
自己株式の取得						98,028	98,028		98,028
自己株式の消却				124,740	124,740	124,740	-		-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								4,604	4,604
当期変動額合計	86,131	86,131	86,131	68,596	68,596	26,712	130,378	4,604	134,982
当期末残高	476,224	411,224	411,224	3,201,568	3,201,568	235,209	3,853,808	9,174	3,862,983

当事業年度（自2018年3月1日 至2019年2月28日）

（単位：千円）

	株主資本							新株予約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式			株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計				
当期首残高	476,224	411,224	-	411,224	3,201,568	3,201,568	235,209	3,853,808	9,174	3,862,983
当期変動額										
新株の発行	44,958	44,958		44,958				89,917		89,917
剰余金の配当					181,121	181,121		181,121		181,121
当期純利益					499,116	499,116		499,116		499,116
自己株式の取得							181,283	181,283		181,283
自己株式の消却					98,604	98,604	98,604	-		-
自己株式の処分			12,264	12,264			76,776	64,512		64,512
自己株式処分差損の振替			12,264	12,264	12,264	12,264		-		-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								9,174	9,174	
当期変動額合計	44,958	44,958	-	44,958	207,127	207,127	5,903	291,141	9,174	281,967
当期末残高	521,183	456,183	-	456,183	3,408,696	3,408,696	241,113	4,144,950	-	4,144,950

【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

子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

2. たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品

・個別バーコード管理商品

個別法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

・上記以外の商品

移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

(2) 貯蔵品

最終仕入原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

ただし、1998年4月1日以降取得した建物(建物附属設備は除く)並びに2016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。また、レンタル資産については定額法。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物	3～27年
構築物	10～20年
工具、器具及び備品	3～8年
レンタル資産	2年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年以内)に基づく定額法を採用しております。

4. 繰延資産の処理方法

株式交付費

支出時に全額費用処理しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 賞与引当金

従業員に対する賞与支給に備えるため、支給見込額のうち当期の負担額を計上しております。

(3) 株主優待引当金

株主優待制度に基づく費用の発生に備えるため、翌事業年度において発生すると見込まれる額を計上しております。

(4) ポイント引当金

ポイントカードの使用による費用発生に備えるため、使用実績率に基づき将来において発生すると見込まれる額を計上しております。

(5) 返品調整引当金

将来発生する見込みの返品による費用発生に備えるため、返品実績率に基づき翌事業年度において発生すると見込まれる額を計上しております。

## 6. 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

税抜方式によっております。

## (会計方針の変更)

(従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱いの適用)

「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い」(実務対応報告第36号 2018年1月12日。以下「実務対応報告第36号」という。)等を2018年4月1日以後適用し、従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引については、「ストック・オプション等に関する会計基準」(企業会計基準第8号 2005年12月27日)等に準拠した会計処理を行うことといたしました。

ただし、実務対応報告第36号の適用については、実務対応報告第36号第10項(3)に定める経過的な取扱いに従っており、実務対応報告第36号の適用日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、従来採用していた会計処理を継続しております。

## (貸借対照表関係)

## 1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
金銭債権	107,083千円	177,373千円

## 2 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
建物	23,724千円	21,597千円
土地	141,555	141,555
	165,279	163,153

上記に対応する債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
長期借入金及び短期借入金 (1年内返済予定の長期借入金含む)	140,000千円	140,000千円

## 3 偶発債務

次の関係会社について、金融機関からの借入等に対し債務保証を行っております。

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
株式会社カインドオル	659,084千円	569,388千円

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
売上高	3,565千円	11,225千円
仕入高		212千円
営業取引以外の取引高	159千円	149千円

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度80%、当事業年度81%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度20%、当事業年度19%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な項目及び金額は、次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
給料及び手当	3,118,086千円	3,294,614千円
賞与引当金繰入額	198,227	226,146
減価償却費	241,212	248,129
賃借料	1,982,580	2,161,902

## 3 固定資産除却損

	前事業年度 (自 2017年3月1日 至 2018年2月28日)	当事業年度 (自 2018年3月1日 至 2019年2月28日)
建物	2,891千円	535千円
構築物		802
工具、器具及び備品	5	11
ソフトウェア	8,671	
計	11,569	1,350

## (有価証券関係)

## 1. 子会社株式

子会社株式は、市場価格がなく時価を把握することが極めて困難と認められるため、子会社株式の時価を記載しておりません。

なお、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の貸借対照表計上額は次のとおりです。

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
子会社株式	483,132	866,368

## 2. 減損処理を行った有価証券

前事業年度(2018年2月28日)

当事業年度において減損処理を行い、関係会社株式評価損9,623千円を計上しております。

当事業年度(2019年2月28日)

当事業年度において減損処理を行い、関係会社株式評価損3,696千円を計上しております。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
繰延税金資産		
未払事業税	17,970千円	17,654千円
未払事業所税	8,866	9,568
賞与引当金	61,173	69,246
ポイント引当金	10,451	10,773
返品調整引当金	6,519	6,392
減損損失	25,921	49,365
資産除去債務	124,916	135,422
商品評価損	14,108	11,674
その他	17,164	19,597
繰延税金資産小計	287,091	329,695
評価性引当額	132,326	143,178
繰延税金資産合計	154,765	186,516
繰延税金負債		
資産除去債務に対応する資産	69,748	67,340
繰延税金負債合計	69,748	67,340
繰延税金資産の純額	85,016	119,176

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

	前事業年度 (2018年2月28日)	当事業年度 (2019年2月28日)
法定実効税率	30.9%	30.9%
(調整)		
住民税均等割	3.0	2.2
評価性引当額の増減	25.1	1.5
所得拡大促進税制による税額控除	3.1	2.8
その他	0.2	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	55.7	32.2

## (重要な後発事象)

## 新株予約権(有償ストック・オプション)の発行

当社は、2019年5月29日開催の取締役会において、新株予約権の発行を決議しております。

## (1) 新株予約権の発行目的

中長期的な当社グループの企業価値の増大を目指すに当たって、より一層意欲及び士気を向上させ、業績拡大へのコミットメントをさらに高めることを目的として、当社及び当社関係会社の取締役及び従業員に対して、有償にて新株予約権を発行するものであります。

## (2) 新株予約権の発行要領

新株予約権の数	: 3,480個
発行価額	: 新株予約権1個につき1,970円
申込期日	: 2019年6月10日
新株予約権の割当日	: 2019年6月18日
払込期日	: 2019年6月18日

## (3) 新株予約権の内容

新株予約権の目的である

株式の種類及び数	: 普通株式348,000株(新株予約権1個につき100株)
行使価額	: 1株あたり721円
発行総額	: 257,763,600円

(4) 行使期間 : 2020年6月1日から2022年5月31日

## (5) 行使条件

新株予約権者は、2020年2月期における、参照指数(監査済みの当社連結損益計算書の営業利益に、連結キャッシュ・フロー計算書に記載された減価償却費、のれん償却額を加算した額をいい、以下同様とする)が下記(a)乃至(c)に掲げる条件を満たした場合に限り、各新株予約権者に割り当てられた新株予約権のうち、それぞれ定められた割合(以下、「行使可能割合」という。)の個数を2020年2月期有価証券報告書提出日の翌月の1日以降より行使することができる。上記の参照指数の判定において、本新株予約権に関連する株式報酬費用が計上されることとなった場合には、これによる影響を排除した株式報酬費用控除前の修正参照指数をもって判定するものとする。また、国際財務報告基準の適用等により参照すべき指標の概念に重要な変更があった場合には、別途参照すべき指標を取締役会にて定めるものとする。また、行使可能な新株予約権の数に1個未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てた数とする。

(a) 2020年2月期の参照指数が1,331百万円以上の場合、行使可能割合40%

(b) 2020年2月期の参照指数が1,452百万円以上の場合、行使可能割合40%

(c) 2020年2月期の参照指数が1,573百万円以上の場合、行使可能割合20%

上記の条件達成にかかわらず、新株予約権者は、本新株予約権の割当日から権利行使開始日までの間に、いずれかの連続する21取引日において、金融商品取引所における当社普通株式の普通取引終値の平均値が一度でも行使価額の75%を下回った場合は、本新株予約権を行使することができないものとする。

新株予約権者は、本新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社(財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則において規定される関係会社をいう。)の取締役、監査役または使用人であることを要する。但し、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由のある場合は、この限りではない。

新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。

本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における授權株式数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。

各本新株予約権の1個未満の行使を行うことはできない。

## ( 6 ) 増加する資本金及び資本準備金に関する事項

本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とする。計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。

本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

## ( 7 ) 新株予約権の割当対象者及び数

当社取締役	4名	2,450個
当社及び当社関係会社の従業員	37名	1,030個

## 【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 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期償却 額 (千円)	当期末残高 (千円)	当期末減価償 却累計額又は 償却累計額 (千円)
有形固定資産	有形固定資産						
	建物	930,254	207,540	83,717 (78,098)	124,063	930,014	820,181
	構築物	32,243	8,015	3,685 (2,882)	6,506	30,065	68,543
	工具、器具及び備品	225,879	101,166	20,084 (20,072)	104,359	202,602	637,613
	レンタル資産	18,543	29,843	214	21,727	26,445	70,597
	土地	141,555				141,555	
	建設仮勘定	1,847	27,442	28,262		1,027	
	計	1,350,323	374,007	135,964 (101,054)	256,656	1,331,710	1,596,936
無形固定資産	計	43,217	13,285	0	13,200	43,302	49,172

(注) 1 当期減少額の欄の( )は内書きで、減損損失の計上額であります。

2 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

種類	業態	内容	金額(千円)
建物		資産除去債務計上額	40,343
	トレファクスタイル	堺北花田店	18,372
	トレファクスタイル	烏丸今出川店	18,209
	トレジャーファクトリー	幕張店	17,565
	トレファクスタイル	行徳店	13,889
	トレファクスタイル	宝塚店	11,336
	トレファクスタイル	方南町店	10,408
	トレファクスタイル	富士見台店	10,321
工具、器具及び備品	トレファクスタイル	烏丸今出川店	12,578

## 【引当金明細表】

科目	当期首残高 (千円)	当期増加額 (千円)	当期減少額 (千円)	当期末残高 (千円)
貸倒引当金	15,500	14,000	15,500	14,000
賞与引当金	198,227	226,146	198,227	226,146
株主優待引当金	1,927	4,540	1,927	4,540
返品調整引当金	21,125	20,713	21,125	20,713
ポイント引当金	33,866	34,910	33,866	34,910

( 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	
取扱場所	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部
株主名簿管理人	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社
取次所	
買取手数料	無料
公告掲載方法	電子公告により行う。 ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合の公告方法は、日本経済新聞に掲載する方法とする。 公告掲載 URL <a href="http://www.treasurefactory.co.jp/">http://www.treasurefactory.co.jp/</a>
株主に対する特典	毎年、2月末日現在の株主名簿に記載された株主に対し、株主ご優待割引券、プレゼント抽選券、買取金額アップクーポン券をセットにした株主優待を5月に謹呈する。

(注) 当社定款の定めにより、当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨が規定されております。

会社法第189条第2項各号に掲げる権利

会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書  
事業年度 第23期（自 2017年3月1日 至 2018年2月28日）2018年5月22日関東財務局長に提出
- (2) 有価証券報告書の訂正報告書及び確認書  
2018年5月23日関東財務局長に提出  
第23期（自 2017年3月1日 至 2018年2月28日）の有価証券報告書に係る訂正報告書及びその確認書であります。
- (3) 内部統制報告書及びその添付書類  
2018年5月22日関東財務局長に提出
- (4) 四半期報告書及び確認書  
第24期第1四半期（自 2018年3月1日 至 2018年5月31日）2018年7月11日関東財務局長に提出  
第24期第2四半期（自 2018年6月1日 至 2018年8月31日）2018年10月10日関東財務局長に提出  
第24期第3四半期（自 2018年9月1日 至 2018年11月30日）2019年1月11日関東財務局長に提出
- (5) 臨時報告書  
2019年5月29日関東財務局長に提出  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第2号の2（新株予約権の発行）に基づく臨時報告書であります。
- (6) 自己株券買付状況報告書  
報告期間（自 2019年1月1日 至 2019年1月31日）2019年2月7日関東財務局に提出

## 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

2019年5月29日

株式会社トレジャー・ファクトリー

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 斎藤 昇

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 高崎 博

### <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トレジャー・ファクトリーの2018年3月1日から2019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、株式会社トレジャー・ファクトリー及び連結子会社の2019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。

#### < 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、株式会社トレジャー・ファクトリーの2019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、株式会社トレジャー・ファクトリーが2019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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2019年5月29日

株式会社トレジャー・ファクトリー

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 斎藤 昇

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 高崎 博

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トレジャー・ファクトリーの2018年3月1日から2019年2月28日までの第24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、株式会社トレジャー・ファクトリーの2019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。

### 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. X B R L データは監査の対象には含まれていません。