

【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50期（自平成26年3月1日至平成27年2月28日）
【会社名】	株式会社フェリシモ
【英訳名】	FELISSIMO CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 矢崎 和彦
【本店の所在の場所】	神戸市中央区浪花町59番地
【電話番号】	(078)325-5555(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役コーポレートスタイルデザイン本部長 星 正
【最寄りの連絡場所】	神戸市中央区浪花町59番地
【電話番号】	(078)325-5555(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役コーポレートスタイルデザイン本部長 星 正
【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46期	第47期	第48期	第49期	第50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)	45,694	46,358	43,251	40,726	37,703
経常利益又は経常損失 ( )	(百万円)	988	1,617	909	103	383
当期純利益又は当期純損失 ( )	(百万円)	520	651	410	35	1,921
包括利益	(百万円)	-	663	652	121	1,665
純資産額	(百万円)	25,858	26,226	26,583	26,556	24,697
総資産額	(百万円)	42,064	42,233	42,005	40,794	38,822
1株当たり純資産額	(円)	2,621.76	2,659.01	2,695.20	2,692.49	2,504.05
1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失 金額( )	(円)	52.76	66.01	41.65	3.55	194.82
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	61.5	62.1	63.3	65.1	63.6
自己資本利益率	(%)	2.0	2.5	1.6	0.1	7.5
株価収益率	(倍)	19.5	16.5	25.7	-	-
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	1,463	2,556	1,616	260	536
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	1,771	804	3,110	1,742	717
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	308	299	300	162	87
現金及び現金同等物の期末 残高	(百万円)	13,574	16,651	15,061	16,556	16,559
従業員数 (外、平均臨時雇用者数)	(人)	562 (493)	547 (470)	524 (453)	513 (437)	402 (414)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第46期及び第47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、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。
3. 第48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. 第49期及び第50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、1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
5. 第49期及び第50期の株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次		第46期	第47期	第48期	第49期	第50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)	45,474	46,010	42,923	40,536	37,567
経常利益又は経常損失 ( )	(百万円)	1,035	1,676	927	168	272
当期純利益又は当期純損失 ( )	(百万円)	624	387	319	51	1,569
資本金	(百万円)	1,868	1,868	1,868	1,868	1,868
発行済株式総数	(株)	10,043,500	10,043,500	10,043,500	10,043,500	10,043,500
純資産額	(百万円)	26,376	26,489	26,548	26,301	24,727
総資産額	(百万円)	42,492	42,384	41,860	40,429	38,656
1株当たり純資産額	(円)	2,674.27	2,685.68	2,691.69	2,666.69	2,507.11
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額)	(円)	30.00 (-)	30.00 (-)	15.00 (-)	5.00 (-)	- (-)
1株当たり当期純利益金額 又は1株当たり当期純損失 金額( )	(円)	63.29	39.31	32.36	5.18	159.18
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	62.1	62.5	63.4	65.1	64.0
自己資本利益率	(%)	2.4	1.5	1.2	0.2	6.2
株価収益率	(倍)	16.3	27.8	33.1	-	-
配当性向	(%)	47.4	76.3	46.4	-	-
従業員数 (外、平均臨時雇用者数)	(人)	395 (472)	394 (447)	394 (429)	396 (411)	395 (391)

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 第46期及び第47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、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

3. 第48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. 第49期及び第50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、1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

5. 第49期の株価収益率及び配当性向については、当期純損失であるため記載しておりません。

6. 第50期の株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

7. 第50期の配当性向については、配当を行っていないため記載しておりません。

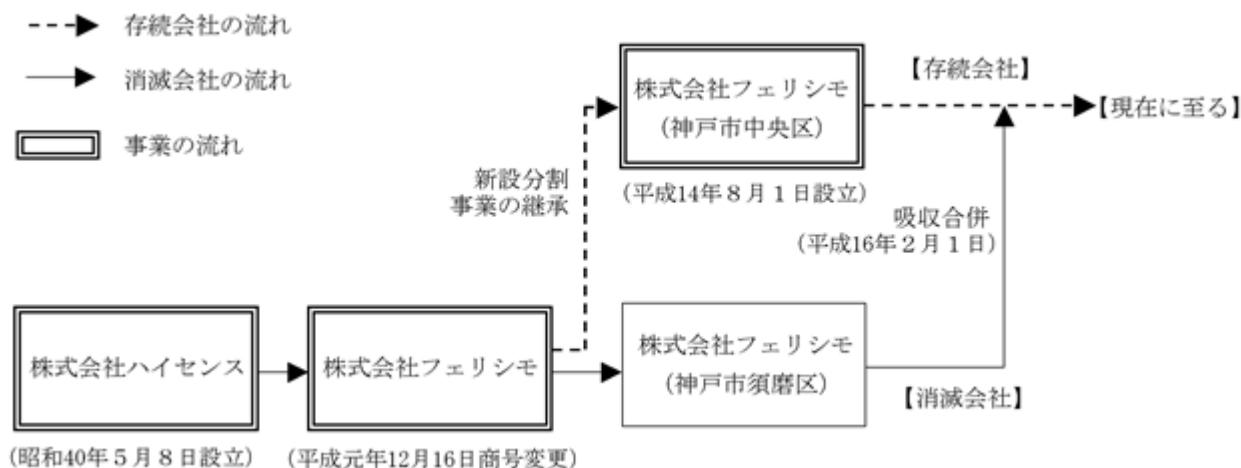
## 2【沿革】

当社の実質上の事業活動は、昭和40年5月の株式会社ハイセンス設立にはじまり、平成元年12月に商号を株式会社フェリシモに変更いたしました。

その後、持株会社化による企業グループの整備に着手するにあたり、平成14年8月1日に酒類の輸入及び小売販売、化粧品の輸入を除く、通信販売事業を譲渡して、当社である株式会社フェリシモ（神戸市中央区）を新設分割により設立いたしました。

しかし、その後持株会社制による企業グループ運営の合理性について再検討した結果、持株会社制をとる意義は乏しくなると判断するに至り、平成16年2月1日に当社は親会社である株式会社フェリシモ（神戸市須磨区）を吸収合併し、資産、負債及び権利義務の一切を引き継ぎました。

以上を図示すると、次のとおりであります。



存続会社 株式会社フェリシモ（神戸市中央区）設立後の主な沿革は次のとおりであります。

年月	事項
平成14年8月	神戸市中央区浪花町59番地に株式会社フェリシモを設立
平成15年5月	上海に上海芬理希夢時装有限公司（連結子会社）を設立(平成26年12月解散)
平成16年2月	株式会社フェリシモ（神戸市須磨区）を吸収合併
平成17年12月	北京に芬理希夢(北京)商貿有限公司（連結子会社）を設立(平成26年7月解散)
平成18年2月	東京証券取引所市場第二部に株式を上場
平成19年2月	東京証券取引所市場第一部に指定

（参考）消滅会社 株式会社フェリシモ（神戸市須磨区）の合併以前の主な沿革は次のとおりであります。

年月	事項
昭和40年5月	大阪市城東区古市大通において株式会社ハイセンスを設立。職域を中心としたハンカチの頒布会システムによる通信販売を開始
昭和42年6月	大阪市東淀川区十三東之町に本店移転
昭和49年7月	大阪市淀川区木川東に本店移転
昭和50年11月	大阪市淀川区西中島に本店移転
昭和55年3月	大阪市北区梅田に本店移転
昭和62年10月	香港にEver Lounge Limited（現 Felissimo International Limited）を設立（現 連結子会社）
平成元年11月	ニューヨークにFelissimo Universal Corporation of Americaを設立（平成26年12月解散）
平成元年12月	商号を株式会社フェリシモに変更
平成2年8月	パリにFelissimo Universal Corporation of Europeを設立（現在は解散しパリ事務所設置）
平成7年9月	神戸市中央区浪花町59番地に本店移転
平成10年8月	神戸市須磨区に受注・物流センター「エスパスフェリシモ」を新設
平成11年9月	北京に北京幸福生活貿易有限公司を設立（平成26年7月解散）
平成14年8月	神戸市須磨区弥栄台2-7に本店移転、神戸市中央区浪花町59番地に株式会社フェリシモを分割設立
平成16年2月	株式会社フェリシモ（神戸市中央区）に吸収合併される

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社3社で構成されておりますが、主たる事業である通信販売事業は当連結会計年度末現在、当社が行っております。各連結子会社につきましては、現在清算手続き中又は営業活動を停止しております。

なお、当社グループは、単一セグメントであるため、主たる事業である通信販売事業について記載しております。

国内での通信販売.....当社が日本国内において服飾・服飾雑貨（衣料品、身の回り品）、生活関連品（住宅用品、生活用品、美容健康関連、手芸・余暇関連、食品）等をカタログ、インターネット等を通じて通信販売しております。

当社の通信販売は、定期的継続的な購入スタイルを事業コンセプトとしており、販売は「フェリシモコレクション」と呼ばれるテイストやイメージ、スタイル提案でコーディネートされたシリーズ商品を毎月1回お届けしていく当社独自の仕組みで行っております。また、フェリシモコレクションによって実現していく暮らしの夢やスタイルを伝える表現と編集に力をいれたカタログを商品と一緒にお届けし、単に販売商品を案内するだけではない情報価値を顧客に毎月提供しております。インターネットでは商品の販売、お届け状況や履歴等の確認、支払い等のサービスを提供しております。

また、当社は注文受付から問い合わせ対応、情報処理、商品管理、注文品発送までの業務を、自社の受注・物流センターで集約して行っております。

カタログ等の出版.....当社が当社のカタログ及び書籍を出版して取次社に卸し、書店、コンビニエンスストアで販売しております。

### 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有割合（％）	関係内容
(連結子会社) Felissimo International Limited (注)2	中国 香港	7,270千 HKドル		100	役員の兼任あり。
上海芬理希夢時装有限公司 (注)1,3	中国 上海市	23,124千 人民元		100	役員の兼任あり。
芬理希夢(北京)商貿有限公司 (注)1,4	中国 北京市	30,000千 人民元		100	役員の兼任あり。

(注)1. 上海芬理希夢時装有限公司及び芬理希夢(北京)商貿有限公司は特定子会社に該当しております。

2. Felissimo International Limitedは、平成24年1月から営業活動を休止しております。

3. 上海芬理希夢時装有限公司は、平成26年12月5日付で解散・清算することを決議し、現在清算手続きを行っております。

4. 芬理希夢(北京)商貿有限公司は、平成26年7月17日付で解散・清算することを決議し、現在清算手続きを行っております。

5. 北京幸福生活貿易有限公司は、平成26年7月17日付で解散・清算することを決議し、大半の清算手続きが完了し、かつ、重要性が著しく低下したため、連結の範囲から除いております。

6. Felissimo Universal Corporation of Americaは、平成26年12月5日付で解散・清算することを決議し、大半の清算手続きが完了し、かつ、重要性が著しく低下したため、連結の範囲から除いております。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

当社グループは、単一セグメントであり、かつ、通信販売事業のみを主たる事業としているため、部門別の従業員数を示すと次のとおりであります。

平成27年2月28日現在

部門区分の名称	従業員数(人)
フルフィルメント部門	51 (255)
マーケティング部門	292 (130)
管理部門	59 (29)
合計	402 (414)

- (注) 1. 従業員数は、正社員及び契約社員の人数であり、( )は、臨時雇用者の年間平均人員数(1日8時間換算)を外数で記載しております。
2. 当社グループの部門区分は、フルフィルメント部門(情報、物流、顧客対応)、マーケティング部門(企画、販売、調達)、管理部門(財務、総務、経営企画、その他)に分けております。
3. 従業員数が前連結会計年度末に比べ111名減少しておりますが、その主な要因は、上海芬理希夢時装有限公司、芬理希夢(北京)商貿有限公司及び北京幸福生活貿易有限公司の清算に伴うものであります。

### (2) 提出会社の状況

平成27年2月28日現在

従業員数(人)	平均年齢(才)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
395 (391)	41.1	15.0	6,915,690

当社は、単一セグメントであり、かつ、通信販売事業のみを主たる事業としているため、部門別の従業員数を示すと次のとおりであります。

部門区分の名称	従業員数(人)
フルフィルメント部門	49 (232)
マーケティング部門	290 (130)
管理部門	56 (29)
合計	395 (391)

- (注) 1. 従業員数は、正社員及び契約社員の人数であり、( )は、臨時雇用者の年間平均人員数(1日8時間換算)を外数で記載しております。
2. 従業員数は就業人員であり、子会社への出向社員及び子会社の役員は含んでおりません。
3. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
4. 当社の部門区分は、フルフィルメント部門(情報、物流、顧客対応)、マーケティング部門(企画、販売、調達)、管理部門(財務、総務、経営企画、その他)に分けております。

### (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【業績等の概要】

#### (1)業績

当連結会計年度におけるわが国の経済は、個人消費等に弱さがみられるものの、緩やかな回復基調がみられました。しかしながら、消費税増税に伴う消費マインドの低下や海外景気の下振れ等が、今後のわが国の景気を下押しするリスク要因になっております。

このような状況の中、当社グループは、顧客数の拡大と継続的關係性の構築に取り組んでまいりました。具体的には、新規顧客との接点拡大を目的とするサイトの開設や店舗の開設、外部ECサイトへの出店等を行ってまいりました。また、ダイレクトメールの方式変換などにより休止顧客の呼び戻しを強化いたしました。

顧客数につきましては、ダイレクトメールによる獲得数は前期を上回ったものの、期首の顧客数が前年を下回ってスタートしたことで、新聞広告や書店カタログ等による獲得数が想定を下回ったこと、また継続購入者の割合が減少したこと等により、延べ顧客数は前期に比べ減少いたしました。顧客の購入単価につきましては、商品の販売単価が若干上昇したことで前期を上回りました。

これらの活動の結果、当連結会計年度における当社グループの売上高は、37,703百万円（前期比 7.4%減）となりました。売上高が減少したことで返品調整引当金繰入額及び戻入額調整後の売上総利益は、19,458百万円（前期比 7.2%減）となりました。

売上高を品目別にみますと、生活関連分野では、「しあわせ生活プログラム」や「Couturier(クチュリエ)」の長期お届け型商品や余暇関連商品が好調で前期を上回りましたが、生活関連分野全体では前期を下回りました。また、子ども衣料品、婦人衣料品を含む服飾・服飾雑貨分野全体では前期を下回りました。

販売費及び一般管理費につきましては、延べ顧客数が減少したことで出荷関連費用が減少したこと、ダイレクトメールに関する経費効率を改善させたこと及び購入顧客へ配布するカタログの部数を調整したことで広告費が前期に比べて減少した結果、販売費及び一般管理費全体では20,090百万円(前期比 5.5%減)となったものの、営業損失は631百万円(前期は営業損失295百万円)となりました。

営業外損益では、為替差益等の営業外収益が248百万円となり、経常損失は383百万円（前期は経常利益103百万円）となりました。また、子会社であるFelissimo Universal Corporation of Americaの清算に伴う関係会社清算益132百万円を特別利益として計上した一方、子会社である芬理希夢（北京）商貿有限公司、北京幸福生活貿易有限公司、上海芬理希夢時裝有限公司の3社の清算に伴う関係会社清算損148百万円を特別損失として計上いたしました。さらに、新基幹システムの稼働に伴い、旧基幹システム及び一部のWeb関連システム等を除却したことによる固定資産除却損64百万円を特別損失として計上いたしました。これらの結果、税金等調整前当期純損失は、464百万円（前期は税金等調整前当期純利益100百万円）となりました。さらに、当期の業績及び次期以降の業績見通し等を踏まえ、繰延税金資産の回収可能性について検討し、繰延税金資産を取崩し法人税等調整額に計上いたしました結果、当期純損失は1,921百万円（前期は当期純損失35百万円）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、16,559百万円となり、前連結会計年度末に比べ3百万円増加いたしました。

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主な要因は次のとおりであります。

##### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果増加した資金は536百万円（前期は260百万円の減少）となりました。これは主に、減価償却費の計上1,322百万円及び未払消費税等の増加225百万円に対し、税金等調整前当期純損失の計上464百万円及び仕入債務の減少676百万円とな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)

投資活動の結果減少した資金は717百万円（前期は1,742百万円の増加）となりました。これは主に、無形固定資産の取得による支出1,066百万円及び定期預金の預入が払戻を上回ったことによる支出172百万円があった一方で、有価証券の償還による収入750百万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)

財務活動の結果減少した資金は87百万円（前期比 46.2%減）となりました。これは主に、配当金の支払によるものであります。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

当社グループは、カタログ等による一般消費者向けの通信販売を主な事業としておりますので、生産及び受注の状況に替えて商品仕入実績を記載しております。

なお、当社グループは、単一セグメント・単一事業部門であるため品目ごとに商品仕入実績及び販売実績を記載しております。

### (1) 商品仕入実績

事業区分	品目	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)	前年同期比(%)
通信販売事業	服飾・服飾雑貨(百万円)	13,157	90.0
	生活関連(百万円)	4,314	92.0
	その他(百万円)	678	88.6
合計(百万円)		18,150	90.4

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

### (2) 販売実績

事業区分	品目	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)	前年同期比(%)
通信販売事業	服飾・服飾雑貨(百万円)	27,304	90.7
	生活関連(百万円)	9,255	95.7
	その他(百万円)	1,143	122.4
合計(百万円)		37,703	92.6

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。



### 3【対処すべき課題】

当社グループは、平成27年2月期までの実績及び活動の進捗、また当社グループを取り巻く環境変化を踏まえ、主力事業であるコレクション事業の収益力回復、成長を担う新規事業の開発を重要な指針として全社で共有し経営に取り組んでまいります。

#### (1) 主力事業であるコレクション事業の収益力回復

「コレクション事業」は毎月の定期購入を主たるサービスとして顧客の高い継続利用率为事業収益の強みとしてまいりましたが、近年継続利用率为低下し、顧客数が減少しております。また、販売においては紙広告媒体をメインに据えた活動が収益を圧迫すると同時にeコマース市場への積極的な対応の遅れを生じさせ、デジタルメディア活用率が高い世代へのアプローチに課題を有しております。この状況を踏まえ「コレクション事業」は、新規顧客獲得力と継続利用率为回復、コスト効率の改善を最重要課題として以下の施策に取り組んでまいります。

顧客ライフステージにあわせた提供価値ポートフォリオの組み直し

想定顧客層を30歳前半から50歳代女性に据え、当該顧客層のライフステージに合わせて、提供価値のポートフォリオを見直すことで長期にわたり選ばれるサービス提供者となることを目指します。

品目構成の見直し

平成27年2月期の販売実績に占める品目別構成比は、服飾・服飾雑貨72.4%、生活関連24.6%とファッション関連商品の構成比が高くなっておりますが、商品継続購入率の高い生活関連商品の開発と品揃えを強化することで顧客の継続利用率为改善してまいります。

広告費配分の見直し

顧客へ配布するカタログの一人当たりの投入コストを管理することで広告費を圧縮します。一方で削減した広告費の一部を、Web販売への広告費配分に充当し、デジタルメディアの活用率が高い30歳代女性層へのマーケティングを強化します。

会員制度の見直し

定期購入サービスであるコレクション事業の価値強化のため、会員優待サービスを強化してまいります。また、生活をサポートしていく定期購入サービスであることを明確にして販売活動を行うことにより、新規顧客の定着と継続利用率为改善を図ってまいります。

「顧客未来価値創出」による差別化と競争力強化

当社でしか買えない数々のオリジナル商品は、当社がお客さまからご支持いただいている最大の理由です。コレクション事業の商品の高付加価値化の方向性を、「顧客未来価値(CFV)創出」、すなわち「社会や生活者の望ましい未来のかたちの創出」と定め、顧客未来価値実現に継続的に貢献できるような商品・サービスの開発を進めてまいります。

#### (2) 成長を担う新規事業の開発

コレクション事業で「顧客生涯価値(ライフタイムバリュー)」を追求する一方、次代を担う新たな事業の開発を目指し「コレクションシステムとは異なるBtoC事業」、「フェリシモの現行リソースをビジネスパートナーへ向けて開放するビジネスコラボレーション事業」、「CtoC事業」の3つの領域に取り組んでまいります。具体的には、下記の6事業の活動を推進してまいります。

haco.(ハコ)事業の成長促進

haco.(ハコ)を、カタログでのコレクション事業から、スマートフォンでの販売事業へと本格的に移行します。自社サイトでの販売に加え、前期よりスタートした2020タウンへの出店やその他の外部モールへの出店等、多接点化の実現に取り組んでまいります。

ポップカルチャー市場への進出

コレクション事業の一商品ブランドからスタートした「童話を楽しむコスチュームシリーズ」やアニメ「キララキル」等の商品販売が好調であることから、日本発のポップカルチャーに焦点を当てた「スキヤキ」事業として立ち上げてまいります。平成28年2月期は、Web及びスマートフォンを中心とした、根強いファン層からのSNS拡散による顧客の拡がりやアジア市場までを視野に入れた活動を展開いたします。また、お客さまとの長期的な関係性を重視しながら多様なニーズに応えてまいります。

店舗事業の収益体質の改善

平成27年2月期に実験的にスタートした店舗事業を、平成28年2月期は、確実に利益が出る店舗オペレーションノウハウの獲得を目指し、成長軌道に乗せてまいります。

#### バリューチェーンのオープン化事業

フェリシモの全てのバリューチェーンにおける現有リソースをビジネスパートナーへ向けてオープン化し、新たな事業開発に取り込んでいくビジネスコラボレーション事業を立ち上げます。すでにLINE配送は平成27年2月期よりスタートし、平成28年2月期は「ふるさと納税」の企画制作のサポートや商品開発コンサルテーション事業を開始いたします。

#### 生活起業家育成事業としてのCtoC事業への進出

フェリシモが永年にわたって構想を温めてきた生活起業家育成事業をスタートさせます。具体的には生活者がモノやサービスの買い手に留まらず、売り手や作り手に役割を転換させていくことを支援する事業です。まずは、マーケットプレイス型ECサイトを利用したCtoC事業と投稿されたデザインを選んでオリジナル商品を購入できるデザイン投稿型オンデマンドECサイト事業を開始いたします。

#### 食事業の多接点化による成長促進

食生活文化創造事業の成長を促進してまいります。安全で安心でおいしい食材という基本要件の上に、フルーツやチョコ等のスイーツ、また「ニャシュマロ」（ネコのイラストを入れて好評を得たマシュマロ）のようにオリジナリティに磨きをかけた数々の商品の販売活動を、カタログからWebやスマートフォンへ、また書店や専門店卸等へと拡張することで成長を促進してまいります。

#### 4【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業の状況及び経理の状況等に関する事項のうち、リスク要因となる可能性があると考えられる主な事項及びその他投資者の判断に重要な影響を及ぼすと考えられる事項を記載しております。当社グループは、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避及び発生した場合の対応に努める方針であります。当社の株式に関する投資判断は、本項及び本書中の本項以外の記載内容も併せて、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、以下の記載のうち将来に関する事項は、本書提出日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) 通信販売市場の動向について

当社グループは、一般生活者を顧客とした通信販売事業を行っております。当社グループでは国内の通信販売の市場規模について、インターネットや携帯電話等モバイル端末の普及と情報技術の発達を背景としたeコマース市場の寄与から拡大傾向にあるものと推測しておりますが、一方でカタログを媒体とした通信販売の市場規模は減少傾向にあるものと推測しております。

このような市場動向の中で当社グループでは、カタログの再編・活性化、eコマースへの取り組み等により収益の拡大を図っておりますが、当社グループの施策が想定する効果をもたらさない場合、または既存事業者との競合、新規事業者の参入、新たな販売モデルの出現等により生活者の消費動向が変化した場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループの主な顧客は、30歳代から50歳代の女性となっており、これら顧客層の消費動向また消費低迷による需要の落ち込み、長期的には少子化の状況は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

##### (2) 法的規制について

当社グループは、国内の通信販売事業に売上高の大部分を依存しておりますが、当該事業は「特定商取引に関する法律」、「消費者契約法」、「不当景品類及び不当表示防止法」、「製造物責任法」、「下請代金支払遅延等防止法」、「医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律」等による法的規制を受けております。

当社グループでは、管理体制の構築等によりこれら法令を遵守する体制を整備しておりますが、これらの法令に違反する行為が行われた場合、法令の改正または新たな法令の制定が行われた場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

##### (3) 新商品の開発及び新事業モデルについて

当社グループは、カタログの発刊に合わせ、新商品を発売しております。当社グループでは、市場動向や対象顧客のニーズ分析、流行予測等を参考にしつつ、特徴あるオリジナル商品の企画を行っておりますが、すべての商品で顧客の支持を獲得できるとは限らず、商品企画の成否が業績に影響を及ぼします。当社グループが顧客ニーズや流行の変化を十分に予想できなかった場合、オリジナル商品のコンセプト・商品の魅力が顧客に受け入れられなかった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループの商品の大部分は、従来からのコレクション事業モデルにより販売しておりますが、将来においては商品の特徴に合わせ、また顧客へのサービス向上のため、Webとの連動も含めた新しい事業モデルによる注文が増加することが予想されます。こうした新しい事業モデルの導入により、顧客の購買行動が変化し、当社グループが予期しない受注動向の大きな変動があった場合には、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) 商品の品質管理について

当社グループが販売する商品の大部分はオリジナル商品であり、当社グループの商品開発部門とパートナー企業が共同で商品企画を行い、パートナー企業で生産、品質管理を行っております。

商品の安全性に関する社会の期待、関心は高まっており、当社グループにおいても、仕入に際しての品質基準の見直しや、品質検査、適法検査等を強化し、安全な商品の供給に努めております。しかしながら、当社グループが販売した商品に不具合等が発生した場合には、大規模な返品、製造物責任法に基づく損害賠償や対応費用の発生、信用失墜等により、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(5) 需要予測に基づく仕入について

当社グループが販売する商品の大部分はオリジナル商品であり需要予測の精度向上に努めておりますが、実際の受注は天候その他様々な要因に左右されるため、実際の受注が需要予測を上回った場合には、追加仕入が受注スピードに応じきれないケースもあり、販売機会を失ったり、他の受注商品と別に配送するための費用等が発生します。さらには、顧客の信頼を失うこととなり、次回注文に影響する可能性もあります。また、実際の受注が需要予測を下回った場合には、当社グループに過剰在庫が発生し、キャッシュ・フローへの影響やたな卸資産評価損が発生する可能性があります。

当社グループでは、受注に対し適時適量に商品を提供するため、需要予測精度の向上や、受注の変動にすばやく対応できるサプライチェーンの構築を課題として取り組んでおりますが、当社グループの対応力を超え、大きな商品供給不足が生じた場合、逆に新商品が販売不振で当初の需要予測を下回る場合、あるいは流行の変化や季節変動、または消費の低迷等で生じる大きな需要収縮に対応しきれなかった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(6) 返品について

当社グループは、通信販売という販売形態をとっていることから、原則として理由の如何を問わず返品を受け入れております。返品を受け入れにあたっては、返品品の処理、代替商品の配送等追加的な費用が発生することから、当社グループの想定以上に返品が増加した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(7) 原材料市況等の影響について

当社グループの事業においては、通信販売という特性上、カタログコストと顧客への配送コストの販売費に占める比率が高くなっております。今後、紙市況の影響によるカタログコストの変動、または原油市況の影響による配送コストの変動があった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(8) 物流拠点への業務機能の集約について

当社グループは、国内唯一の物流拠点として神戸市に「エスパスフェリシモ」を保有しております。当社グループでは、業務効率の向上を目的として、カタログの配送、受注から商品の納入、出荷、入金管理、顧客サービス並びにそれらを管理する情報処理業務にいたるまでの一連の業務機能を当該物流拠点に集約しております。業務機能の集約によるリスクについては十分に検討し、リスク回避の実施及びリスク発生時の対応体制の見直し等を行っておりますが、万が一、当社グループの対応能力を超える大災害等が発生した場合は、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(9) システムトラブルについて

当社グループは、多くの業務をIT化しており、また業務の効率化、顧客へのサービス向上やWeb化への対応のためシステムの新規開発や改修、設備機器の導入や入替え等を継続的に行っております。これらシステムの変更に係る管理、またシステムの運用保守及び情報のバックアップには万全を期しておりますが、万が一、大災害や予期せぬ理由により大規模なシステム障害が発生した場合には、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、顧客からの注文についても、インターネットによるものが増加しており、インターネット網に何らかの障害が発生した場合は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(10) カントリーリスクについて

当社グループの取り扱う商品の多くは、主に中国を中心としたアジア地域において生産されております。また、当社グループは、将来的な事業のグローバル化を視野に入れ、中国等、アジア地域において事業活動を行っております。従って、これら地域に関係する地政学的リスク、信用リスク、市場リスクは、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(11) 為替変動及び商品市況について

当社グループの取り扱う商品の多くは、主に中国を中心としたアジア地域において生産されており、仕入原価は直接・間接的にそれらの国の為替変動による影響を受けております。為替変動リスクを軽減するために為替予約等によるヘッジを行っておりますが、当社グループの想定を超えた為替変動があった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、今後のアジア地域の経済情勢の変化により、これらの地域において現地で調達される原材料費や人件費等が当社グループの想定を超えて変動した場合、当社グループが直接・間接的にこれらの地域から輸入している商品の仕入原価に反映し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

通信販売の場合は、為替や市況の急激な変動により仕入原価が高騰した場合も、カタログの有効期間中は販売価格への転嫁が難しく、そのような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。

(12) 個人情報保護について

当社グループは、商品の販売に際して会員登録制をとっており、氏名、住所等の基本情報及び取引情報、決済情報等、多くの個人情報を保有しております。当社グループは、個人情報保護を重要な経営課題と認識しており、個人情報を厳正かつ厳重に管理しておりますが、個人情報の漏洩や個人情報保護法に抵触する事象が発生した場合には、損害賠償や対応費用の発生のみならず、当社グループに対する信用の低下等により、当社グループの事業及び業績に影響を及ぼす可能性があります。

(13) 月次業績の特徴について

当社グループは、一般生活者を顧客としており、その販売実績は季節や歳時等一般的な消費支出性向の影響を受けます。また、傾向として、カタログを新しく発刊した場合、配布後1、2ヵ月で受注のピークを迎えるため、当社グループの基幹カタログの発刊基本ローテーションに従い、売上高はカタログ発刊前に低くなる傾向があります。一方、無料で配布するカタログにかかるコストは、当社は広告費として会計処理しており、撮影等の制作費はカタログの配布開始月に一括して計上し、本体コストは配布時に計上するため、基幹カタログの発刊時には広告費が高くなる傾向があります。このため当社グループの月次の営業損益は、カタログ発刊時期の影響を受ける可能性があります。

(14) 自然災害、事故等について

当社グループは、主に国内外の一般消費者を顧客とした通信販売事業を行っておりますが、国内外の一部地域または広域で地震や水害その他の自然災害や新型インフルエンザ等の感染症災害が発生した場合、また大規模な事故等により物流や通信等の社会インフラに長期的に大きな影響を与えるような事態が生じた場合、あるいは資材の調達や商品の生産が困難になった場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 固定資産の減損会計について

当社グループは、「固定資産の減損に係る会計基準」を適用しておりますが、今後の収益性の変化により、減損損失を認識すべき資産について減損損失を計上することになった場合、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 【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】

以下の記載のうち将来に関する事項は、本書提出日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。当社グループの連結財務諸表の作成にあたっては、連結会計年度末における資産、負債の報告数値及び収益、費用の報告数値に影響を与える見積り、判断及び仮定を必要としております。当社グループは連結財務諸表作成の基礎となる見積り、判断及び仮定を過去の経験や状況に応じて、合理的と判断される入手可能な情報により継続的に検証し、意思決定を行っております。しかしながら、これらの見積り、判断及び仮定は不確実性を伴うため、実際の結果と異なる場合があります。この差異は、当社グループの連結財務諸表に影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 経営成績の分析

当連結会計年度の売上高は、37,703百万円となり、前連結会計年度と比べて3,022百万円の減少（7.4%減）となりました。これは主に、期首の顧客数が前年を下回ってスタートしたことと、継続購入者の割合が減少したこと等により、延べ顧客数が前期に比べ減少したことによるものです。

売上高を品目別にみますと、生活関連分野では、「しあわせ生活プログラム」や「Couturier(クチュリエ)」の長期お届け型商品や余暇関連商品が好調で前期を上回りましたが、生活関連分野全体では前期を下回りました。また、子ども衣料品、婦人衣料品を含む服飾・服飾雑貨分野全体では前期を下回りました。

売上高が減少したことで、返品調整引当金繰入額及び戻入額調整後の売上総利益は、19,458百万円となり前連結会計年度と比べて1,515百万円の減少（7.2%減）となりました。売上高に対する比率（返品調整引当金繰入額及び戻入額調整後の売上総利益率）は51.6%と前連結会計年度の51.5%と比べて0.1ポイント改善しました。

販売費及び一般管理費は、20,090百万円と前連結会計年度と比べて1,178百万円の減少（5.5%減）となりました。売上高に対する比率（販売費及び一般管理費率）は、53.3%と前連結会計年度の52.2%と比べて1.1ポイント上昇しました。これは、人件費及び設備費の売上高に対する比率が上昇したことによるものです。

営業損失は、631百万円となりました。

営業外損益では、為替差益等の営業外収益が248百万円となり、当連結会計年度の経常損失は、383百万円（前期は経常利益103百万円）となりました。

また、子会社であるFelissimo Universal Corporation of Americaの清算に伴う関係会社清算益132百万円を特別利益として計上した一方、子会社である芬理希夢（北京）商貿有限公司、北京幸福生活貿易有限公司及び上海芬理希夢時裝有限公司の3社の清算に伴う関係会社清算損148百万円を特別損失に計上いたしました。さらに、新基幹システム稼働に伴い、旧基幹システム及び一部のWeb関連システム等を除却したことによる固定資産除却損64百万円を特別損失として計上いたしました。

これらの結果、税金等調整前当期純損失は、464百万円（前期は税金等調整前当期純利益100百万円）となりました。

さらに、当期の業績及び次期以降の業績見通し等を踏まえ、繰延税金資産の回収可能性について検討し、繰延税金資産を取崩し法人税等調整額に計上いたしました結果、当期純損失は1,921百万円（前期は当期純損失35百万円）となりました。

### (3) 財政状態の分析

#### 資産、負債及び純資産

当連結会計年度末における総資産は38,822百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,972百万円減少（4.8%減）いたしました。

流動資産の残高は28,113百万円となり、前連結会計年度末に対し407百万円の減少（1.4%減）となりました。これは主として、現金及び預金が655百万円増加した一方で、国債の償還による有価証券の減少750百万円及び繰延税金資産の取崩しによる減少429百万円があったことによるものであります。

有形固定資産の残高は6,165百万円となり、前連結会計年度末に対し65百万円の減少（1.1%減）となりました。これは主として、物流設備等の取得があった一方で、既存資産の減価償却が進んだことによるものであります。

無形固定資産の残高は4,106百万円となり、前連結会計年度末に対し79百万円の減少（1.9%減）となりました。これは主として、平成26年8月に完成した基幹システムの改修等による増加があった一方で、新規及び既存資産の減価償却が進んだことによるものであります。

投資その他の資産の残高は437百万円となり、前連結会計年度末に対し1,418百万円の減少（76.4%減）となりました。これは主として、繰延税金資産の取崩しによる減少1,035百万円及び長期預金の減少500百万円があったことによるものであります。

当連結会計年度末における負債合計は14,125百万円となり、前連結会計年度末に比べ113百万円減少(0.8%減)となりました。

流動負債の残高は10,889百万円となり、前連結会計年度末に対し460百万円の減少(4.1%減)となりました。これは主として、未払消費税等の増加218百万円及び支払信託の減少747百万円があったことによるものであります。

固定負債の残高は3,235百万円となり、前連結会計年度末に対し346百万円の増加(12.0%増)となりました。これは主として、退職給付に係る負債(前期は退職給付引当金)の増加301百万円があったことによるものであります。

当連結会計年度末における純資産は24,697百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,858百万円の減少(7.0%減)となりました。これは主として、当期純損失を計上したこと等による利益剰余金の減少1,970百万円があったことによるものであります。

#### キャッシュ・フロー

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、16,559百万円となり、前連結会計年度末に比べ3百万円増加いたしました。

営業活動の結果増加した資金は536百万円(前期は260百万円の減少)となりました。これは主に、減価償却費の計上1,322百万円及び未払消費税等の増加225百万円に対し、税金等調整前当期純損失の計上464百万円及び仕入債務の減少676百万円となったことによるものであります。

投資活動の結果減少した資金は717百万円(前期は1,742百万円の増加)となりました。これは主に、無形固定資産の取得による支出1,066百万円及び定期預金の預入が払戻を上回ったことによる支出172百万円があった一方で、有価証券の償還による収入750百万円があったことによるものであります。

財務活動の結果減少した資金は87百万円(前期比 46.2%減)となりました。これは主に、配当金の支払によるものであります。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度において当社グループでは、顧客管理に係る基幹システム再構築のためのソフトウェア等への設備投資を実施しており、その投資総額は1,241百万円であります。

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】

当社グループ（当社及び連結子会社）における主要な設備は、以下のとおりであります。

なお、当社グループは通信販売事業の単一セグメントのため、セグメント別の記載を省略しております。

##### (1) 提出会社

平成27年2月28日現在

事業所名 (所在地)	設備の内容	帳簿価額						従業員数 (人)
		建物及び 構築物 (百万円)	機械装置及 び運搬具 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	無形固定資産 (ソフト ウェア) (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)	
エスパス フェリシモ (神戸市須磨区)	受注・物流センター	1,308	182	3,858 (20,126)	3,063	366	8,779	56
本社 (神戸市中央区)	管理・企画販売業務 施設	27	0	-	8	21	58	335

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品、リース資産、建設仮勘定及びソフトウェア仮勘定であります。

なお、金額には消費税等を含めておりません。

2. 従業員数は就業人員であります。

3. 上記の他、主要な賃借及びリース設備として、以下のものがあります。

事業所名 (所在地)	設備の内容	賃借料及びリース料 (百万円)
本社 (神戸市中央区)	事務所(賃借)	142
本社 (神戸市中央区)	工具、器具及び備品・ソフトウェア(リース)	6
エスパスフェリシモ (神戸市須磨区)	機械装置及び運搬具・工具、器具及び備品(リース)	113

##### (2) 在外子会社

平成27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						従業員数 (人)
			建物及び 構築物 (百万円)	機械装置及 び運搬具 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	無形固定 資産 (ソフト ウェア) (百万円)	その他 (百万円)	合計 (百万円)	
上海芬理希夢 时装有限公司	本社 (中国 上海市)	管理業務・流 通加工施設	192	3	-	-	-	195	7

(注) 1. 金額には消費税等を含めておりません。

2. 従業員数は就業人員であります。

#### 3【設備の新設、除却等の計画】

##### (1) 重要な設備の新設等

提出会社の設備投資については、物流施設等既存有形固定資産の老朽化における入替投資、インターネットを基盤とした販売システムの構築及び基幹システムの改修に係る投資が主な投資活動となります。

なお、平成27年2月28日現在、重要な設備の新設計画はありません。

##### (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	33,427,200
計	33,427,200

##### 【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	10,043,500	10,043,500	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	10,043,500	10,043,500	-	-

#### (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21年3月1日～ 平成22年2月28日 (注)	500	10,043,500	0	1,868	0	4,842

(注)新株予約権(ストックオプション)の行使による増加であります。

#### (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)	-	18	28	60	40	7	6,677	6,830	-
所有株式数 (単元)	-	6,451	1,467	20,504	4,678	245	67,063	100,408	2,700
所有株式数の 割合(%)	-	6.43	1.46	20.42	4.66	0.24	66.79	100.00	-

(注)自己株式180,402株は、「個人その他」に1,804単元、株主数1名及び「単元未満株式の状況」に2株をそれぞれ含めて記載しております。

(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 (千株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
矢崎 勝彦	京都市右京区	1,612	16.05
(有)樹福	京都市右京区嵯峨鳥居本化野町12 - 35	1,000	9.95
(株)目神山事務所	兵庫県西宮市甲陽園目神山町31 - 125	803	7.99
宮脇 恒	東京都目黒区	411	4.10
宮脇 繁	大阪府箕面市	391	3.90
矢崎 和彦	兵庫県西宮市	296	2.95
フェリシモ共創会	神戸市中央区浪花町59番地	290	2.88
子守 康範	神戸市垂水区	262	2.61
星 美佐	兵庫県西宮市	262	2.61
子守 康輝	大阪府豊中市	262	2.61
計	-	5,594	55.69

(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)	普通株式 180,400	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 9,860,400	98,604	-
単元未満株式	普通株式 2,700	-	-
発行済株式総数	10,043,500	-	-
総株主の議決権	-	98,604	-

【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(%)
株式会社フェリシ モ	神戸市中央区浪花 町59番地	180,400	-	180,400	1.79
計	-	180,400	-	180,400	1.79

(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】

該当事項はありません。

#### (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

#### (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

#### (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (円)	株式数(株)	処分価額の総額 (円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他 ( - )	-	-	-	-
保有自己株式数	180,402	-	180,402	-

### 3【配当政策】

当社は、利益配分につきましては、内部留保の充実を優先した配当政策を基本としております。

当社は、期末配当として年1回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、決定機関は株主総会でありま

す。  
当事業年度につきましては、当期純損失の計上となり、今後の経営環境及び財政状態を総合的に勘案し、誠に遺憾ながら無配とさせていただきます。

今後につきましては、株主の皆様への利益還元を経営上の重要な課題と認識し、長期的な事業展開と財務安全性のために必要な内部留保を確保しつつ、業績動向を勘案した安定した配当の継続実施に努めてまいります。

内部留保資金につきましては、今後予想される情報技術環境、事業環境の変化に対応すべく、新技術の導入、新サービスの提供及び新たなビジネス・パートナーとの提携による事業領域の拡大などに向け、有効に投資し、企業価値の向上に努めてまいります。

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

### 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46期	第47期	第48期	第49期	第50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)	1,380	1,233	1,199	1,224	2,149
最低(円)	968	776	996	960	962

(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)	1,343	1,198	1,144	1,159	1,065	1,056
最低(円)	1,156	1,000	1,050	981	992	981

(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)
取締役社長 (代表取締役)	新事業開発本部長	矢崎 和彦	昭和30年7月10日生	昭和53年4月 当社入社 事業本部長 昭和55年1月 取締役事業本部長 昭和59年4月 常務取締役マーケティング本部長 昭和60年4月 専務取締役マーケティング本部長 昭和61年4月 取締役副社長 昭和62年4月 代表取締役社長(現任) 平成26年3月 新事業開発本部長(現任)	(注)3	296,940
取締役	コーポレートスタイルデザイン本部長	星 正	昭和36年7月17日生	昭和59年4月 株式会社学習研究社入社 昭和61年5月 当社入社 平成13年11月 執行役員マーケティング統括本部長 平成16年6月 取締役(現任)マーケティング統括本部長 平成17年3月 マーケティング本部長 平成24年3月 事業本部長 平成25年3月 コーポレートスタイルデザイン本部長(現任)	(注)3	10,640
取締役	フルフィルメント本部長	松田 克二	昭和35年10月14日生	昭和60年4月 当社入社 平成15年12月 執行役員販売企画本部長 平成16年6月 取締役(現任)販売企画本部長 平成17年3月 マーケティング本部販売企画部長 平成20年3月 マーケティング本部第2事業部長 平成22年3月 コーポレートスタイルデザイン本部経営企画部長 平成23年5月 情報システム本部長 平成25年3月 フルフィルメント本部長(現任)	(注)3	5,300
取締役	C F V事業本部長	松本 和子	昭和36年11月25日生	昭和59年4月 当社入社 平成11年2月 商品開発統括本部ファッション部長 平成14年2月 コレクション事業統括本部第4コレクション部長 平成16年3月 商品開発本部第2マーケティング部長 平成17年3月 マーケティング本部第2事業部長 平成19年3月 執行役員マーケティング本部第2事業部長 平成21年2月 執行役員マーケティング本部マーケティング推進部長 平成24年3月 執行役員マーケティング本部長 平成25年3月 執行役員経営企画室長 平成25年5月 取締役(現任) 平成26年3月 マーケティング本部長 平成27年3月 C F V事業本部長(現任)	(注)3	5,900
取締役	経営企画室長	矢崎 真理	昭和57年6月7日生	平成17年4月 京セラ株式会社入社 平成20年3月 当社入社 平成25年3月 事業企画部長兼社長室長 平成25年5月 取締役(現任) 平成26年3月 新事業開発本部事業企画部長 平成27年3月 経営企画室長(現任)	(注)3	174,356

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
取締役		藤田 清文	昭和47年7月21日生	平成10年4月 最高裁判所司法研修所入所 平成12年4月 弁護士登録 淀屋橋合同法律事務所（現弁護士法人淀屋橋・山上合同）入所（現任） 平成18年7月 当社監査役 平成26年5月 当社取締役（現任）	（注）3	-
常勤監査役		村上 不二男	昭和37年2月11日生	昭和60年4月 当社入社 平成14年12月 C S統括本部C S部長 平成15年12月 内部監査室長 平成27年5月 常勤監査役（現任）	（注）4	-
監査役		小林 公司	昭和17年1月3日生	昭和42年10月 プライスウォーターハウス会計士事務所入所 昭和45年5月 公認会計士登録 昭和58年6月 青山監査法人設立 昭和59年7月 青山監査法人 代表社員 平成12年4月 中央青山監査法人 代表社員 平成18年10月 公認会計士小林公司事務所開所（現任） 平成20年4月 中央大学大学院国際会計研究科 特任教授 平成23年5月 当社監査役（現任） 平成25年6月 旭化成株式会社監査役（現任）	（注）4	1,000
監査役		浅田 恒博	昭和29年3月31日生	昭和52年4月 大阪国税局入局 昭和62年9月 税理士登録 浅田博税理士事務所入所 平成2年2月 浅田恒博税理士事務所（現税理士法人a-office）開所 平成14年5月 当社監査役（現任） 平成23年6月 近畿税理士会副会長（現任） 平成23年7月 日本税理士連合会専務理事（現任） 平成25年7月 税理士法人a-office設立 代表社員（現任）	（注）4	3,900
計						498,036

- （注）1．取締役のうち、藤田清文は社外取締役であります。なお、当社は株式会社東京証券取引所に対して、藤田清文を独立役員とする独立役員届出書を提出しております。
- 2．監査役のうち、小林公司及び浅田恒博は社外監査役であります。
- 3．平成27年5月28日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
- 4．平成27年5月28日開催の定時株主総会の終結の時から4年間
- 5．取締役 矢崎真理は、代表取締役社長 矢崎和彦の実子であります。

## 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】

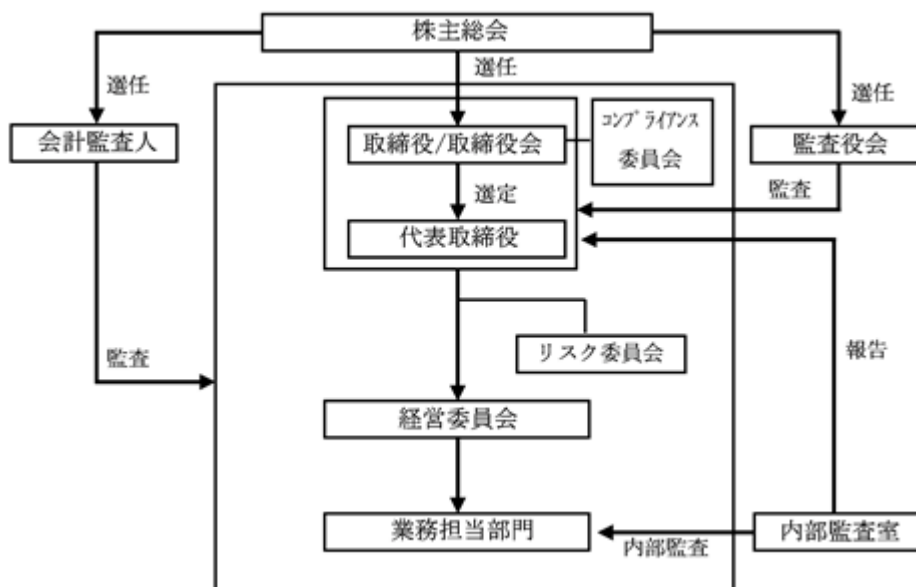
当社は、経営理念に掲げる「しあわせ社会学の確立と実践」に立脚し、株主、従業員、取引先、お客さまや一般社会、地域社会、地球環境等すべてのステークホルダーとの関係において自らの役割を認識し、その責任を果たしていくことが不可欠であると考え、経営者、従業員一人ひとりが業務に取り組んでおります。そのため、これらステークホルダーに対して、経営の高い公平性・透明性を維持しながら、迅速かつ的確に経営意思を決定し企業価値を高めていく仕組みを追求していくことを、経営上の重要な課題と位置付けております。

#### 企業統治の体制

##### イ．企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

当社は、監査役設置会社をコーポレート・ガバナンス体制として採用しております。その理由は、取締役会が環境変化や事業課題により機動的に対応し執行責任まで見通した的確な経営判断を行うことを重視したためであります。取締役会は社内取締役5名及び社外取締役（非常勤）1名で構成しております。社外取締役は、取締役会の監督機能を強化するために選任いたしました。監査役3名のうち2名を社外監査役として（常勤監査役1名及び非常勤の社外監査役2名）、それぞれの専門的知見と独立した立場から監査を実施しており、経営監視機能の実効性が十分に確保される体制を構築しております。取締役会には監査役全員が出席して議事及び決議内容を監査し、また、監査役は重要会議への出席及び書類の閲覧、取締役や部門への聴取、子会社への往査等、積極的に業務監査・会計監査を行い、取締役の業務執行を監視しております。

##### ロ．会社の機関・内部統制の関係



#### 八．会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況

取締役会は、付議事項の決議及び経営上の重要事項の報告を行っており、会社の業務執行状況を監督しております。取締役会は月1回定時開催しており、監査役も出席し取締役の職務執行を監視しております。また、重要案件が生じたときは臨時取締役会を開催し、迅速な経営判断を行う体制を整えております。

また、当社は経営委員会を代表取締役社長、部門担当取締役、その他指名メンバーの出席で適宜開催しており、経営、事業の遂行に関する事項について部門横断的に審議することにより、業務執行の適正化を図っている他、予算審議と全社経営状況レビューを行っております。

#### 二．リスク管理体制の整備の状況

当社のリスク管理体制としましては、コンプライアンス事項を含む経営リスクの抽出と評価、リスク対応方針の決定及びリスク対応効果のレビューを行うリスク委員会を設置し、リスク対応計画の遂行に関する審議を行う経営委員会と連動し全社的なリスク管理を行っております。当委員会は危機管理機能も担っており、当社基準によるリスクの発生または発生が予見された場合の報告を全社に徹底し、当委員会を母体とする危機管理体制（危機対応会議）により、トップダウンによる速やかな対応と予防措置実施の徹底を行う仕組みを構築しております。

また、代表取締役社長を委員長とし、社内委員3名、社外委員2名（弁護士、公認会計士）で構成するコンプライアンス委員会を組織し、コンプライアンス事項の対処及び再発防止策等について、評価検討を実施しております。さらに当委員会の管轄として、社内窓口及び弁護士である社外委員を通報先とする社外窓口によるコンプライアンス相談窓口（内部通報制度）を設置し、機能強化を図っております。

#### ホ．責任限定契約

当社は、社外取締役及び社外監査役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の責任について、法令に定める要件に該当する場合には賠償責任を限定する旨の契約（責任限定契約）を締結しております。当該契約は、社外取締役または社外監査役がその職務を行うにつき善意でありかつ重大な過失がなかったときには、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を上限として損害賠償責任を負担することを定めたものであります。

#### 内部監査及び監査役監査の状況

内部監査は、社長直轄組織として内部監査室（1名）を設置し、承認された監査計画に基づき独立した立場に立脚する客観的業務監査を全部門を対象に行い、定期的に社長への報告及び業務改善を目的とした勧告を行っております。

監査役は取締役会、経営委員会等の重要な会議への出席、重要書類の閲覧、部門への聴取などを分担して実施し、月1回定時開催する監査役会で、報告、協議を行っております。また、必要に応じ適宜、臨時監査役会を開催しております。また、監査役監査と会計監査、内部監査と監査役監査は連携を密にしており、さらにそれぞれの監査活動の効率化や全体的な有効性向上のため、定期的に三様監査連絡会を開催し、互いの監査計画と監査結果について情報を共有しております。

会計監査について、当事業年度の会計監査業務を執行した公認会計士の氏名及び所属する監査法人名は以下のとおりであります。

萩森 正彦氏（あらた監査法人）

なお、継続監査年数については、7年以内であるため記載を省略しております。また、当事業年度における会計監査業務に係る補助者の構成は、公認会計士4名及びその他9名であります。

#### 社外取締役及び社外監査役

#### イ．社外取締役及び社外監査役の状況

当社は、社外取締役1名及び社外監査役2名を選任しております。

藤田清文氏は、弁護士として企業法務に精通しているほか、当社の社外監査役としての経験もあり、独立した立場から当社の経営に助言をいただくことで、取締役会の監督機能を強化できることを期待して社外取締役に選任しております。

小林公司氏は、公認会計士及び会計を専門とする元大学教授として企業会計に精通しており、その専門的及び客観的な立場からの監査を期待して社外監査役に選任しております。

浅田恒博氏は、大阪国税局勤務後に税理士として企業会計及び税務について豊富な実務経験を培われ、その専門的及び客観的な立場からの監査を期待して社外監査役に選任しております。

#### ロ．社外取締役及び社外監査役との人的・資金的・取引関係その他の利害関係

社外監査役 小林公司氏は当社株式1,000株を、浅田恒博氏は当社の株式3,900株を、それぞれ所有しておりますが、このほかに当社と2名の社外監査役及び1名の社外取締役との人的関係、資金的関係または取引関係その他の利害関係はありません。また、社外取締役または社外監査役を選任するための独立性に関する基準または方針は定めておりませんが、選任にあたっては、株式会社東京証券取引所の独立役員に関する判断基準等を参考しております。なお、一般株主と利益相反の恐れのない独立役員として、社外取締役の藤田清文氏を選任し、株式会社東京証券取引所に対して独立役員届出書を提出しております。

#### ハ．社外監査役による監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外監査役は、監査役会において社内の重要会議の内容等について報告を受けるほか、内部監査室、内部統制部門、業務執行担当取締役並びに会計監査人から適宜、報告及び説明を受けたうえで監査を実施しております。



役員報酬等

イ．提出会社の役員区分ごとの報酬等の額、報酬等の種類別の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 (人)
		基本報酬	賞与	
取締役 (社外取締役を除く)	139	139	-	7
社外取締役	2	2	-	1
監査役 (社外監査役を除く)	16	16	-	1
社外監査役	6	6	-	3

- (注) 1. 当事業年度に係る取締役・監査役に対する賞与の支給はありません。  
2. 業績の低迷を受け、経営責任を明確にするため、平成26年6月から平成27年2月まで、次のとおり減額を実施しております。  
・代表取締役社長 月額報酬の10%を減額  
・取締役(社外を除く) 月額報酬の5%を減額  
なお、常勤監査役より同対象期間における月額報酬の5%の自主返上の申し入れがありました。

ロ．連結報酬等の総額が1億円以上である者の連結報酬等の総額等  
該当事項はありません。

ハ．役員報酬等の決定に関する方針

取締役及び監査役の報酬は基本報酬のみで構成されており、株主総会の決議により取締役全員及び監査役全員のそれぞれの基本報酬総額の最高限度額を決めております。各取締役の基本報酬額は、当社の定める基準に基づき取締役会の決議により決定し、各監査役の基本報酬額は監査役の協議により決定いたします。

取締役の定数

当社の取締役は10名以内とする旨を定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任の決議について、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、及び累積投票によらない旨を定款で定めております。なお、解任決議については、会社法と異なる別段の定めはしてありません。

株主総会決議事項を取締役会で決議できるとした事項

イ．自己株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、自己株式の取得を取締役会の権限とすることにより、機動的な資本政策の遂行を可能とするものであります。

ロ．中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年8月31日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にするためであります。

取締役、監査役及び会計監査人の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役(取締役であった者を含む。)、監査役(監査役であった者を含む。 )及び会計監査人(会計監査人であった者を含む。 )の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款に定めております。

これは、取締役、監査役及び会計監査人が職務を遂行するにあたり、その能力を十分に発揮して、期待される役割を果たしうる環境を整備することを目的とするものであります。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、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、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

株式の保有状況

イ．保有目的が純投資目的以外の目的の投資株式の銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

銘柄数 2銘柄  
貸借対照表計上額の合計額 7百万円

ロ．保有目的が純投資目的以外の目的の上場投資株式

該当事項はありません。

ハ．保有目的が純投資目的の投資株式

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(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	38	-	38	-
連結子会社	-	-	-	-
計	38	-	38	-

【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているプライスウォーターハウスクーパースに対して、監査証明業務に基づく報酬15百万円を支払いました。

(当連結会計年度)

当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているプライスウォーターハウスクーパースに対して、監査証明業務に基づく報酬7百万円を支払いました。

【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)

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

当社は、監査公認会計士等の監査の計画、内容、時間等を十分に考慮し、当社監査役会による同意のうえ、適切に監査報酬額を決定しております。

## 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。

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)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)の連結財務諸表及び事業年度(平成26年3月1日から平成27年2月28日まで)の財務諸表について、あらた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、又は会計基準等の変更等についての確に対応することが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の加入、同機構や監査法人等による研修への参加、会計専門誌等による情報収集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：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)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	16,549	17,205
売掛金	3,438	3,625
有価証券	750	-
信託受益権	1,595	1,622
商品	5,213	5,129
貯蔵品	120	95
未収還付法人税等	54	33
未収消費税等	30	-
繰延税金資産	501	71
その他	333	391
貸倒引当金	64	61
流動資産合計	28,521	28,113
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	5,164	5,223
減価償却累計額	3,384	3,561
建物及び構築物(純額)	1,779	1,661
機械装置及び運搬具	3,011	3,019
減価償却累計額	2,812	2,834
機械装置及び運搬具(純額)	199	185
工具、器具及び備品	1,278	1,274
減価償却累計額	1,122	1,106
工具、器具及び備品(純額)	155	168
土地	3,984	3,984
リース資産	118	218
減価償却累計額	22	58
リース資産(純額)	95	159
建設仮勘定	16	6
有形固定資産合計	6,231	6,165
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	1,548	3,950
その他	2,637	156
無形固定資産合計	4,186	4,106
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	58	178
長期預金	500	-
繰延税金資産	1,035	-
その他	264	260
貸倒引当金	2	1
投資その他の資産合計	1,855	437
<b>固定資産合計</b>	12,273	10,709
<b>資産合計</b>	40,794	38,822

(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)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,067	2,158
支払信託	6,687	5,939
未払金	1,511	1,488
リース債務	21	42
未払消費税等	-	218
売上値引引当金	11	22
返品調整引当金	126	136
販売促進引当金	298	259
賞与引当金	178	159
その他	445	463
流動負債合計	11,349	10,889
固定負債		
リース債務	79	126
繰延税金負債	-	7
退職給付引当金	2,473	-
退職給付に係る負債	-	2,774
資産除去債務	23	37
その他	313	289
固定負債合計	2,889	3,235
負債合計	14,238	14,125
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,868	1,868
資本剰余金	4,842	4,842
利益剰余金	20,368	18,397
自己株式	385	385
株主資本合計	26,693	24,723
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1	14
繰延ヘッジ損益	5	37
為替換算調整勘定	144	66
退職給付に係る調整累計額	-	143
その他の包括利益累計額合計	137	25
純資産合計	26,556	24,697
負債純資産合計	40,794	38,822

## 【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	40,726	37,703
売上原価	<sup>1</sup> 19,761	<sup>1</sup> 18,234
売上総利益	20,964	19,468
返品調整引当金戻入額	136	126
返品調整引当金繰入額	126	136
差引売上総利益	20,974	19,458
販売費及び一般管理費	<sup>2</sup> 21,269	<sup>2</sup> 20,090
営業損失( )	295	631
営業外収益		
受取利息	18	14
為替差益	205	144
受取補償金	32	17
預り金精算益	11	10
信託受益権運用益	16	13
その他	115	47
営業外収益合計	400	248
営業外費用		
その他	1	0
営業外費用合計	1	0
経常利益又は経常損失( )	103	383
特別利益		
関係会社清算益	-	<sup>3</sup> 132
特別利益合計	-	132
特別損失		
固定資産除却損	<sup>4</sup> 3	<sup>4</sup> 64
関係会社清算損	-	<sup>5</sup> 148
特別損失合計	3	213
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失( )	100	464
法人税、住民税及び事業税	124	8
過年度法人税等	65	-
法人税等調整額	54	1,448
法人税等合計	135	1,456
少数株主損益調整前当期純損失( )	35	1,921
当期純損失( )	35	1,921

【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損失 ( )	35	1,921
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	0	12
繰延ヘッジ損益	47	32
為替換算調整勘定	203	210
その他の包括利益合計	156	256
包括利益	121	1,665
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	121	1,665
少数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 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	1,868	4,842	20,551	385	26,876
当期変動額					
剰余金の配当			147		147
当期純損失（ ）			35		35
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	182	-	182
当期末残高	1,868	4,842	20,368	385	26,693

	その他の包括利益累計額					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	1	52	348	-	293	26,583
当期変動額						
剰余金の配当						147
当期純損失（ ）						35
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	0	47	203	-	156	156
当期変動額合計	0	47	203	-	156	26
当期末残高	1	5	144	-	137	26,556



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	1,868	4,842	20,368	385	26,693
当期変動額					
剰余金の配当			49		49
当期純損失（ ）			1,921		1,921
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	1,970	-	1,970
当期末残高	1,868	4,842	18,397	385	24,723

	その他の包括利益累計額					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	1	5	144	-	137	26,556
当期変動額						
剰余金の配当						49
当期純損失（ ）						1,921
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	12	32	210	143	112	112
当期変動額合計	12	32	210	143	112	1,858
当期末残高	14	37	66	143	25	24,697

## 【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)
<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又は税金等調整前当期純損失( )	100	464
減価償却費	1,171	1,322
固定資産除却損	3	64
貸倒引当金の増減額( は減少)	0	4
売上値引引当金の増減額( は減少)	20	10
返品調整引当金の増減額( は減少)	9	9
販売促進引当金の増減額( は減少)	3	39
賞与引当金の増減額( は減少)	30	18
退職給付引当金の増減額( は減少)	121	2,473
退職給付に係る負債の増減額( は減少)	-	2,631
受取利息及び受取配当金	20	16
為替差損益( は益)	1	4
売上債権の増減額( は増加)	87	181
たな卸資産の増減額( は増加)	317	109
未収消費税等の増減額( は増加)	26	30
仕入債務の増減額( は減少)	988	676
未払金の増減額( は減少)	130	25
未払消費税等の増減額( は減少)	19	225
その他	142	15
小計	127	536
利息及び配当金の受取額	30	19
法人税等の支払額	418	95
法人税等の還付額	-	76
営業活動によるキャッシュ・フロー	260	536
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	2,426	3,860
定期預金の払戻による収入	4,826	3,688
有価証券の償還による収入	750	750
有形固定資産の取得による支出	90	110
無形固定資産の取得による支出	1,303	1,066
投資有価証券の取得による支出	-	100
その他	13	18
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,742	717
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
リース債務の返済による支出	14	37
配当金の支払額	148	50
財務活動によるキャッシュ・フロー	162	87
現金及び現金同等物に係る換算差額	175	272
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	1,495	3
現金及び現金同等物の期首残高	15,061	16,556
現金及び現金同等物の期末残高	16,556	16,559

【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

連結子会社の数 3社

主要な連結子会社の名称

Felissimo International Limited

上海芬理希夢時装有限公司

芬理希夢(北京)商貿有限公司

前連結会計年度において連結子会社でありましたFelissimo Universal Corporation of America及び北京幸福生活貿易有限公司は当連結会計年度末現在清算中であり、大半の清算手続きが完了し、かつ、重要性が著しく低下したため、連結の範囲から除いております。なお、これらの会社の連結範囲除外までの損益計算書については、連結しております。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法適用の非連結子会社及び関連会社はありません。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち上海芬理希夢時装有限公司及び芬理希夢(北京)商貿有限公司の決算日は、12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、連結決算日との差は3ヵ月以内であるため同決算日現在の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日までの期間に発生し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

ロ デリバティブ

時価法

ハ たな卸資産

商品

主として移動平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

(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)

当社は、定率法(ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については定額法)を、また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

ロ 無形固定資産(リース資産を除く)

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

ハ リース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

なお、リース取引開始日が平成21年2月28日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

(3) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

売上債権等の貸倒損失に備えるため、当社は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。また在外連結子会社は主として特定の債権について回収不能見込額を計上しております。

ロ 売上値引引当金

顧客に対して発行された値引クーポン(金券)が、将来使用される際の売上値引に備えるため、値引クーポン期末既発行残高及び予想使用率に基づいて算出した金額を計上しております。

#### 八 返品調整引当金

当連結会計年度末日後の返品損失に備えるため過去の返品率等に基づき、返品損失見込額を計上しております。

#### 二 販売促進引当金

顧客の購入金額に応じて発行されたフェリシモ・ポイントが将来引換えられる際の景品費用支出に備えるため、フェリシモ・ポイント期末既発行残高及び予想引換率等に基づいて算出した金額を計上しております。

#### ホ 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額の当連結会計年度負担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

##### イ 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定に当たり、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。

##### ロ 数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、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（主として5年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の日翌連結会計年度から費用処理しております。

#### (5) 重要なヘッジ会計の方法

##### イ ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

##### ロ ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段.....為替予約

ヘッジ対象.....外貨建予定取引

#### 八 ヘッジ方針

外貨建予定取引の為替変動リスクを回避する目的で、為替予約取引により管理しております。

#### 二 ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、かつ、ヘッジ開始時及びその後も継続して、為替変動又はキャッシュ・フロー変動を完全に相殺するものと想定することができるため、ヘッジ有効性の判定は省略しております。

#### (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

消費税及び地方消費税の会計処理は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等の適用)

「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を退職給付に係る負債に計上しております。

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2,774百万円計上されるとともに、その他の包括利益累計額が143百万円減少しております。

なお、1株当たり純資産額は14.59円減少しております。

(未適用の会計基準等)

「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)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の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。

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月期の期首から適用します。

なお、当該会計基準等には経過的な取り扱いが定められているため、過去の期間の連結財務諸表に対しては遡及適用しません。

3. 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

前連結会計年度において、区分掲記しておりました「無形固定資産」の「ソフトウェア仮勘定」は資産の総額の100分の5以下となったため、当連結会計年度においては「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、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「無形固定資産」の「ソフトウェア仮勘定」に表示していた2,580百万円は、「その他」として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

1. 当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座貸越契約を締結しております。

この契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	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)
当座貸越極度額	1,000百万円	1,000百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000	1,000

2. 連結会計年度末日満期手形及び支払信託

連結会計年度末日満期手形及び支払信託の会計処理については、当連結会計年度末日が金融機関の休日でしたが、満期日に決済が行われたものとして処理しております。当連結会計年度末日満期手形及び支払信託の金額は、次のとおりであります。

	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)
支払手形	- 百万円	234百万円
支払信託	-	1,512

(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)
	175百万円	159百万円

2. 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	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)
広告費	6,576百万円	6,076百万円
運送費	2,703	2,452
販売促進引当金繰入額	145	75
貸倒引当金繰入額	64	49
役員報酬	192	165
給与手当	3,899	3,817
賞与引当金繰入額	178	159
退職給付費用	179	228
減価償却費	1,168	1,319

3. 関係会社清算益の内容は次のとおりであります。

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)

関係会社清算益は、Felissimo Universal Corporation of Americaの清算に伴うものであります。

4. 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 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)
建物及び構築物	- 百万円	1百万円
工具、器具及び備品	2	1
ソフトウェア	0	61
計	3	64

5. 関係会社清算損の内容は次のとおりであります。

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)

関係会社清算損は、上海芬理希梦时装有限公司、芬理希梦(北京)商贸有限公司及び北京幸福生活贸易有限公司の清算に伴うものであります。

(連結包括利益計算書関係)

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	0百万円	19百万円
組替調整額	-	-
税効果調整前	0	19
税効果額	0	6
その他有価証券評価差額金	0	12
繰延ヘッジ損益：		
当期発生額	8	58
組替調整額	84	8
税効果調整前	76	50
税効果額	28	17
繰延ヘッジ損益	47	32
為替換算調整勘定：		
当期発生額	203	210
その他の包括利益合計	156	256

(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. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数(千株)	当連結会計年度増 加株式数(千株)	当連結会計年度減 少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	10,043	-	-	10,043
合計	10,043	-	-	10,043
自己株式				
普通株式	180	-	-	180
合計	180	-	-	180

2. 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 (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	147	15	平成25年2月28日	平成25年5月30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 (百万円)	配当の原資	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年5月29日 定時株主総会	普通株式	49	利益剰余金	5	平成26年2月28日	平成26年5月30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. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数(千株)	当連結会計年度増 加株式数(千株)	当連結会計年度減 少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	10,043	-	-	10,043
合計	10,043	-	-	10,043
自己株式				
普通株式	180	-	-	180
合計	180	-	-	180

2. 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 (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29日 定時株主総会	普通株式	49	5	平成26年2月28日	平成26年5月30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  
当連結会計年度の期末配当は無配につき、該当事項はありません。



(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の期末残高と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	16,549百万円
信託受益権勘定	1,595	1,622
預入期間が3ヵ月を超える定期預金	1,588	2,268
現金及び現金同等物	16,556	16,559

(リース取引関係)

(借主側)

ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として、物流センターにおける什器・備品であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計処理基準に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、平成21年2月28日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：百万円)

	前連結会計年度(平成26年2月28日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
機械装置及び運搬具	220	201	18
工具、器具及び備品	30	30	-
合計	250	231	18

(単位：百万円)

	当連結会計年度(平成27年2月28日)		
	取得価額相当額	減価償却累計額相当額	期末残高相当額
機械装置及び運搬具	220	220	-
合計	220	220	-

(2) 未経過リース料期末残高相当額等

(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)
未経過リース料期末残高相当額		
1年内	19	-
1年超	-	-
合計	19	-

(3) 支払リース料、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(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)
支払リース料	42	19
減価償却費相当額	39	18
支払利息相当額	1	0

(4) 減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(5) 利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

(減損損失について)

リース資産に配分された減損損失はありません。

(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、余裕資金の運用を目的として、安全で流動性の高い金融商品で運用を行っております。また、デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。信託受益権は、委託者の信用リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券は、主に債券及び投資信託等であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金、支払信託は、そのほとんどが5ヵ月以内の支払期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されておりますが、先物為替予約を利用してヘッジしております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債務に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引であります。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジの有効性の評価方法等については、前述の連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計処理基準に関する事項 (5) 重要なヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

(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

当社は、販売管理規程に従い、営業債権について、販売管理担当部門が定期的にモニタリングし期日及び残高を管理するとともに、回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

有価証券の発行体の信用リスクについては、経理規程に従い、財務担当部門において、格付情報及び信用状況等の把握を定期的の実施しリスクを管理しております。

デリバティブ取引については、取引相手先を高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

当社は、外貨建ての営業債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクに対して、原則として先物為替予約を利用してヘッジしております。

有価証券及び投資有価証券については、定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握し、保有状況を継続的に見直しております。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限及び取引限度額等を定めた仕入管理規程に従い、財務担当部門が決裁担当者の承認を得て行っており、為替予約取引の残高状況、評価損益状況を常時把握しております。

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

当社は、各部門からの報告に基づき財務担当部門が適時に資金繰計画を作成・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、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。また、注記事項「デリバティブ取引関係」におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

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。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。

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）
(1) 現金及び預金	16,549	16,549	-
(2) 売掛金	3,438	3,438	-
(3) 有価証券及び投資有価証券	802	802	-
(4) 信託受益権	1,595	1,595	-
資産計	22,385	22,385	-
(1) 支払手形及び買掛金	2,067	2,067	-
(2) 支払信託	6,687	6,687	-
負債計	8,754	8,754	-
デリバティブ取引(*)	10	10	-

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

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）
(1) 現金及び預金	17,205	17,205	-
(2) 売掛金	3,625	3,625	-
(3) 投資有価証券	170	170	-
(4) 信託受益権	1,622	1,622	-
資産計	22,623	22,623	-
(1) 支払手形及び買掛金	2,158	2,158	-
(2) 支払信託	5,939	5,939	-
負債計	8,098	8,098	-
デリバティブ取引(*)	78	78	-

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

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

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と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) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式等は取引所の価格によっており、債券は取引所の価格又は取引金融機関等から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

(4) 信託受益権

信託受益権は、購入時より償還期までの期間損益を毎月計上しており、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

負債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 支払信託

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：百万円)

区分	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)
非上場株式	6	7

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券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	16,549	-	-	-
売掛金	3,438	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
(1) 国債・地方債等	750	-	-	-
(2) 社債	-	-	-	-
(3) その他	-	-	52	-
信託受益権	1,597	-	-	-
合計	22,335	-	52	-

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	17,205	-	-	-
売掛金	3,625	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
(1) 国債・地方債等	-	-	-	-
(2) 社債	-	-	-	-
(3) その他	-	-	54	-
信託受益権	1,624	-	-	-
合計	22,455	-	54	-

(有価証券関係)  
その他有価証券  
前連結会計年度(平成26年2月28日)

	種類	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	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	52	48	3
	小計	52	48	3
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券			
	国債・地方債等	750	750	0
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	750	750	0
合計		802	798	3

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 6百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(平成27年2月28日)

	種類	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	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	170	148	21
	小計	170	148	21
連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	その他	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		170	148	21

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額 7百万円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(デリバティブ取引関係)

1. ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

通貨関連

前連結会計年度(平成26年2月28日)

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	米ドル	134	-	2	2
合計		134	-	2	2

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(平成27年2月28日)

区分	取引の種類	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建				
	米ドル	114	-	19	19
合計		114	-	19	19

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

2. ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

前連結会計年度(平成26年2月28日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	為替予約取引 買建				
	米ドル	外貨建予定取引	798	-	8
合計			798	-	8

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

当連結会計年度(平成27年2月28日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	為替予約取引 買建				
	米ドル	外貨建予定取引	706	-	58
合計			706	-	58

(注) 時価の算定方法

取引先金融機関等から提示された価格等に基づき算定しております。

(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

当社グループは、退職一時金制度を採用しております。

2. 退職給付債務に関する事項

(1) 退職給付債務(百万円)	2,673
(2) 未積立退職給付債務(百万円)	2,673
(3) 未認識数理計算上の差異(百万円)	200
(4) 連結貸借対照表計上額純額(2) + (3)(百万円)	2,473
(5) 退職給付引当金(百万円)	2,473

3. 退職給付費用に関する事項

(1) 勤務費用(百万円)	141
(2) 利息費用(百万円)	46
(3) 数理計算上の差異の費用処理額(百万円)	8
(4) 退職給付費用(1) + (2) + (3)(百万円)	179

4. 退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

(1) 退職給付見込額の期間配分方法

期間定額基準

(2) 割引率

1.1%

(3) 数理計算上の差異の処理年数

5年(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による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌連結会計年度から費用処理することとしております。)

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. 採用している退職給付制度の概要

当社グループは、非積立型の確定給付型の制度として退職一時金制度を採用しております。

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	2,673百万円
勤務費用	159
利息費用	29
数理計算上の差異の発生額	16
退職給付の支払額	70
退職給付債務の期末残高	2,774

(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	2,774百万円
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,774
退職給付に係る負債	2,774
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,774

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	159百万円
利息費用	29
数理計算上の差異の費用処理額	39
確定給付制度に係る退職給付費用	228



(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。  
未認識数理計算上の差異 143百万円

(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 1.1%

(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（流動）		
返品調整引当金	48百万円	48百万円
販売促進引当金	113	92
賞与引当金	67	56
商品評価損等	228	204
その他	49	49
繰延税金資産（流動）小計	507	451
評価性引当額	2	359
繰延税金資産（流動）合計	504	92
繰延税金負債（流動）		
その他	3	20
繰延税金負債（流動）合計	3	20
繰延税金資産（流動）の純額	501	71
繰延税金資産（固定）		
退職給付引当金	883	-
退職給付に係る負債	-	936
長期未払金	106	103
減価償却超過額	40	29
繰越欠損金	110	311
その他	9	20
繰延税金資産（固定）小計	1,151	1,400
評価性引当額	114	1,400
繰延税金資産（固定）合計	1,036	-
繰延税金負債（固定）		
その他	0	7
繰延税金負債（固定）合計	0	7
繰延税金資産（固定）又は繰延税金負債（固定） （ ）の純額	1,035	7

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 (調整)	38.0%	税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
同族会社の留保金課税	2.2	
在外子会社の税率差異	19.5	
所得税額控除	2.5	
交際費等永久に損金に算入されない項目	5.5	
住民税均等割	6.5	
評価性引当額の変動	11.0	
税率変更による影響額	1.6	
過年度法人税等	51.4	
その他	1.7	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	134.9	

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(平成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されないこととなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、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%になります。

なお、この税率変更による連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

4. 連結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日以後に開始する連結会計年度から法人税率等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する法定実効税率は、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従来の35.6%から33.0%に、平成29年3月1日以後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32.3%になります。

なお、この税率変更による連結財務諸表に与える影響はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務の総額に重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

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)及び当連結会計年度(自平成26年3月1日 至平成27年2月28日)

当社グループは、服飾・服飾雑貨及び生活関連商品を中心とした通信販売事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

【関連情報】

前連結会計年度(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

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

連結損益計算書の売上高の10%以上を占める特定の顧客への売上高がないため、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

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

連結損益計算書の売上高の10%以上を占める特定の顧客への売上高がないため、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）

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。

【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）

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。

【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】

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。

( 1株当たり情報 )

	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)	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	2,692.49円	2,504.05円
1株当たり当期純損失金額( )	3.55円	194.82円

(注) 1. 前連結会計年度及び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、1株当たり当期純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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。

	前連結会計年度末 (平成26年2月28日)	当連結会計年度末 (平成27年2月28日)
純資産の部の合計額(百万円)	26,556	24,697
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	26,556	24,697
普通株式の発行済株式数(千株)	10,043	10,043
普通株式の自己株式数(千株)	180	180
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(千株)	9,863	9,863

3. 1株当たり当期純損失金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (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)
当期純損失金額( )(百万円)	35	1,921
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純損失金額( )(百万円)	35	1,921
期中平均株式数(千株)	9,863	9,863

(重要な後発事象)

固定資産の譲渡

当社は、平成26年12月5日開催の取締役会において、解散・清算することを決議しておりました当社の連結子会社である上海芬理希夢時装有限公司が保有する固定資産を譲渡することを平成27年5月15日付で決定しました。その概要は以下のとおりであります。

1. 譲渡の理由

上海芬理希夢時装有限公司の清算手続きの一環として、固定資産を処分(譲渡)することといたしました。

2. 譲渡する相手会社の名称

文依精密科技(上海)有限公司

3. 譲渡資産の種類、譲渡前の用途

譲渡資産の種類 土地、建物等

譲渡前の用途 流通加工施設

4. 譲渡の時期

契約締結日 平成27年5月15日

物件引渡日 平成27年6月中(予定)

5. 譲渡価額

28,400千人民元

【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	-	-	-	-
1年以内返済予定の長期借入金	-	-	-	-
1年以内返済予定のリース債務	21	42	-	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	-	-	-	-
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	79	126	-	平成28年～平成32年
その他有利子負債	-	-	-	-
計	100	168	-	-

(注) 1. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

2. リース債務(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 (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)
リース債務	42	42	32	8

【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により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)	9,413	18,331	27,514	37,703
税金等調整前四半期(当期) 純損失金額( )(百万円)	125	233	841	464
四半期(当期)純損失金額 ( )(百万円)	96	201	754	1,921
1株当たり四半期(当期)純 損失金額( )(円)	9.81	20.41	76.45	194.82

(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株当たり四半期純損失金額 ( )(円)	9.81	10.60	56.05	118.37

決算日後の状況

特記事項はありません。

## 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)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	14,733	16,911
売掛金	1 3,601	1 3,702
有価証券	750	-
信託受益権	1,595	1,622
商品	5,177	5,122
貯蔵品	120	95
前渡金	17	0
前払費用	155	162
未収還付法人税等	47	33
未収消費税等	30	-
繰延税金資産	500	71
その他	1 133	218
貸倒引当金	64	61
流動資産合計	26,797	27,879
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物	1,573	1,446
構築物	26	22
機械及び装置	190	182
車両運搬具	0	0
工具、器具及び備品	149	168
土地	3,984	3,984
リース資産	95	159
建設仮勘定	16	6
有形固定資産合計	6,036	5,970
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	1,537	3,950
その他	2,585	100
無形固定資産合計	4,123	4,050
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	58	178
関係会社株式	1,418	0
関係会社出資金	319	365
長期前払費用	16	13
長期預金	500	-
繰延税金資産	1,035	-
その他	350	245
貸倒引当金	226	46
投資その他の資産合計	3,471	756
固定資産合計	13,632	10,776
資産合計	40,429	38,656

(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)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	662	3,712
支払信託	6,687	3,593
買掛金	1,135	1,441
リース債務	21	42
未払金	1,471	1,491
未払費用	125	113
未払消費税等	-	218
前受金	44	43
預り金	234	234
売上値引引当金	11	22
返品調整引当金	126	136
販売促進引当金	298	259
賞与引当金	178	159
その他	2	20
流動負債合計	11,251	10,836
固定負債		
リース債務	79	126
繰延税金負債	-	7
退職給付引当金	2,473	2,631
資産除去債務	23	37
その他	300	289
固定負債合計	2,875	3,092
負債合計	14,127	13,928
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,868	1,868
資本剰余金		
資本準備金	4,842	4,842
資本剰余金合計	4,842	4,842
利益剰余金		
利益準備金	24	24
その他利益剰余金		
別途積立金	10,660	10,660
繰越利益剰余金	9,284	7,665
利益剰余金合計	19,969	18,350
自己株式	385	385
株主資本合計	26,295	24,675
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1	14
繰延ヘッジ損益	5	37
評価・換算差額等合計	6	52
純資産合計	26,301	24,727
負債純資産合計	40,429	38,656

## 【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	1 40,536	1 37,567
売上原価	1 19,686	1 18,164
売上総利益	20,849	19,403
返品調整引当金戻入額	136	126
返品調整引当金繰入額	126	136
差引売上総利益	20,859	19,393
販売費及び一般管理費	1, 2 21,025	1, 2 19,911
営業損失( )	166	518
営業外収益		
受取利息	9	7
為替差益	199	149
受取補償金	32	17
預り金精算益	11	10
信託受益権運用益	16	13
その他	1 65	46
営業外収益合計	335	245
営業外費用		
その他	0	0
営業外費用合計	0	0
経常利益又は経常損失( )	168	272
特別利益		
関係会社清算益	-	1, 3 381
特別利益合計	-	381
特別損失		
固定資産除却損	4 3	4 64
貸倒引当金繰入額	40	4
関係会社出資金評価損	47	114
関係会社清算損	-	1, 5 41
特別損失合計	90	225
税引前当期純利益又は税引前当期純損失( )	78	116
法人税、住民税及び事業税	120	7
過年度法人税等	65	-
法人税等調整額	55	1,446
法人税等合計	129	1,453
当期純損失( )	51	1,569



【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	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
					別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	1,868	4,842	4,842	24	10,660	9,483	20,168
当期変動額							
剰余金の配当						147	147
当期純損失（ ）						51	51
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	-	-	199	199
当期末残高	1,868	4,842	4,842	24	10,660	9,284	19,969

	株主資本		評価・換算差額等			純資産合計
	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	
当期首残高	385	26,494	1	52	54	26,548
当期変動額						
剰余金の配当		147				147
当期純損失（ ）		51				51
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			0	47	47	47
当期変動額合計	-	199	0	47	47	246
当期末残高	385	26,295	1	5	6	26,301

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						利益剰余金合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	その他利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金合計		別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	1,868	4,842	4,842	24	10,660	9,284	19,969
当期変動額							
剰余金の配当						49	49
当期純損失（ ）						1,569	1,569
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	-	-	1,619	1,619
当期末残高	1,868	4,842	4,842	24	10,660	7,665	18,350

	株主資本		評価・換算差額等			純資産合計
	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	
当期首残高	385	26,295	1	5	6	26,301
当期変動額						
剰余金の配当		49				49
当期純損失（ ）		1,569				1,569
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			12	32	45	45
当期変動額合計	-	1,619	12	32	45	1,573
当期末残高	385	24,675	14	37	52	24,727

【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

(1) 子会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のあるもの

期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

移動平均法による原価法

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

デリバティブ

時価法

3. たな卸資産の評価基準及び評価方法

商品

移動平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法を採用しております。

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 15～50年

機械及び装置 12年

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

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

(3) リース資産

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。

なお、リース取引開始日が平成21年2月28日以前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

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

(2) 売上値引引当金

顧客に対して発行された値引クーポン(金券)が、将来使用される際の売上値引に備えるため、値引クーポン期末既発行残高及び予想使用率等に基づいて算出した金額を計上しております。

(3) 返品調整引当金

期末日後の返品損失に備えるため、過去の返品率等に基づき、返品損失見込額を計上しております。

(4) 販売促進引当金

顧客の購入金額に応じて発行されたフェリシモ・ポイントが将来引換えられる際の景品費用支出に備えるため、フェリシモ・ポイント期末既発行残高及び予想引換率等に基づいて算出した金額を計上しております。

(5) 賞与引当金

従業員の賞与の支給に備えるため、支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(6) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。

イ 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事業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。

□ 数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各事業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日次事業年度から費用処理しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) ヘッジ会計の方法

イ ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。

□ ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段.....為替予約

ヘッジ対象.....外貨建予定取引

ハ ヘッジ方針

外貨建予定取引の為替変動リスクを回避する目的で、為替予約取引により管理しております。

ニ ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ手段とヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、かつ、ヘッジ開始時及びその後も継続して、為替変動又はキャッシュ・フロー変動を完全に相殺するものと想定することができるため、ヘッジ有効性の判定は省略しております。

(2) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(3) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は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6に定めるリース取引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)

1. 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示されたものを除く)

	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)
短期金銭債権	134百万円	127百万円
短期金銭債務	14	3

2. 当座貸越契約

当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座貸越契約を締結しております。  
この契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	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)
当座貸越極度額	1,000百万円	1,000百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000	1,000

3. 期末日満期手形及び支払信託

期末日満期手形及び支払信託の会計処理については、期末日が金融機関の休日でしたが、満期日に決済が行われたものとして処理しております。期末日満期手形及び支払信託の金額は、次のとおりであります。

	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)
支払手形	- 百万円	234百万円
支払信託	-	1,512

(損益計算書関係)

1. 関係会社との取引高

	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)
営業取引による取引高		
売上高	5百万円	1百万円
仕入高	182	212
販売費及び一般管理費	35	32
営業取引以外の取引による取引高	1	1,809

2. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度61%、当事業年度59%、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39%、当事業年度41%であります。

主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	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)
広告費	6,558百万円	6,097百万円
運送費	2,683	2,443
業務手数料	1,870	1,801
販売促進引当金繰入額	145	75
貸倒引当金繰入額	63	49
役員報酬	192	165
給与手当	3,805	3,740
賞与引当金繰入額	178	159
退職給付費用	179	228
減価償却費	1,153	1,303

3. 関係会社清算益の内容は次のとおりであります。

当事業年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

関係会社清算益は、Felissimo Universal Corporation of Americaの清算に伴うものであります。

4. 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	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)
建物及び構築物	- 百万円	1百万円
工具、器具及び備品	2	1
ソフトウェア	0	61
計	3	64

5. 関係会社清算損の内容は次のとおりであります。

当事業年度(自 平成26年3月1日 至 平成27年2月28日)

関係会社清算損は、上海芬理希夢時裝有限公司、芬理希夢(北京)商貿有限公司及び北京幸福生活貿易有限公司の清算に伴うものであります。

(有価証券関係)

子会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は関係会社株式0百万円、前事業年度の貸借対照表計上額は関係会社株式1,418百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(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)
繰延税金資産(流動)		
返品調整引当金	48百万円	48百万円
販売促進引当金	113	92
賞与引当金	67	56
商品評価損等	228	204
その他	45	44
繰延税金資産(流動)小計	503	447
評価性引当額	-	354
繰延税金資産(流動)合計	503	92
繰延税金負債(流動)		
その他	3	20
繰延税金負債(流動)合計	3	20
繰延税金資産(流動)の純額	500	71
繰延税金資産(固定)		
退職給付引当金	883	936
長期未払金	106	103
減価償却超過額	40	27
関係会社株式評価損	29	29
関係会社出資金評価損	107	147
繰越欠損金	-	162
貸倒引当金	80	16
その他	8	27
繰延税金資産(固定)小計	1,257	1,452
評価性引当額	220	1,452
繰延税金資産(固定)合計	1,036	-
繰延税金負債(固定)		
その他	0	7
繰延税金負債(固定)合計	0	7
繰延税金資産(固定)又は繰延税金負債(固定) ( )の純額	1,035	7

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

	前事業年度 (平成26年2月28日)	当事業年度 (平成27年2月28日)
法定実効税率 (調整)	38.0%	税引前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
同族会社の留保金課税	2.8	
所得税額控除	3.2	
交際費等永久に損金に算入されない項目	6.5	
住民税均等割	8.4	
評価性引当額の変動	42.9	
税率変更による影響額	4.8	
過年度法人税等	66.0	
その他	0.8	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	165.4	

### 3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成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されないこととなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、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%になります。

なお、この税率変更による財務諸表に与える影響は軽微であります。

### 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日以後に開始する事業年度から法人税率等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する法定実効税率は、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従来の35.6%から33.0%に、平成29年3月1日以後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32.3%になります。

なお、この税率変更による財務諸表に与える影響はありません。

### （重要な後発事象）

該当事項はありません。



【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定資産	建物	1,573	41	1	166	1,446	3,249
	構築物	26	-	-	3	22	213
	機械及び装置	190	3	-	11	182	2,757
	車両運搬具	0	-	-	-	0	44
	工具、器具及び備品	149	82	1	62	168	1,105
	土地	3,984	-	-	-	3,984	-
	リース資産	95	99	-	35	159	58
	建設仮勘定	16	5	15	-	6	-
	計	6,036	231	18	279	5,970	7,429
無形固定資産	ソフトウェア	1,537	3,498	61	1,023	3,950	4,056
	その他	2,585	82	2,568	0	100	16
	計	4,123	3,580	2,629	1,024	4,050	4,072

(注) 1. 「当期増加額」のうち、主なものは次のとおりです。

ソフトウェア	基幹システム再構築	2,463百万円
	基盤情報システム	534百万円

2. 「当期減少額」のうち、主なものは次のとおりです。

無形固定資産 その他	ソフトウェア仮勘定 / 基幹システム再構築	1,911百万円
	ソフトウェア仮勘定 / 基盤情報システム	529百万円

【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	291	70	253	108
賞与引当金	178	159	178	159
売上値引引当金	11	22	11	22
販売促進引当金	298	75	114	259
返品調整引当金	126	136	126	136

(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	2月末日、8月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所  株主名簿管理人  取次所 買取手数料	(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 (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  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。ただし事故その他のやむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載する。 当社の公告掲載URLは次のとおり。 <a href="http://www.felissimo.co.jp/ir/">http://www.felissimo.co.jp/ir/</a>
株主に対する特典	毎年8月31日現在の株主名簿に記録された100株以上所有の株主に対し、3,000円相当の商品を贈呈。

## 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49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) 四半期報告書及び確認書

（第50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50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14日近畿財務局長に提出

（第50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

(4) 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9号の2（株主総会における議決権行使の結果）に基づく臨時報告書であります。

## 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 フ ェ リ シ モ

取 締 役 会 御 中

あ ら た 監 査 法 人

指定社員                      公認会計士                      萩森 正彦  
業務執行社員

### <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フェリシモの平成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、株式会社フェリシモ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。

#### < 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、株式会社フェリシモの平成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、株式会社フェリシモが平成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

---

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

平成27年5月28日

株式会社フェリシモ

取締役会御中

あらた監査法人

指定社員  
業務執行社員

公認会計士

萩森 正彦

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フェリシモの平成26年3月1日から平成27年2月28日までの第50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、株式会社フェリシモの平成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。

### 利害関係

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

以上

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