

【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2019年2月14日
【四半期会計期間】	第61期第3四半期（自 2018年10月1日 至 2018年12月31日）
【会社名】	株式会社ワールド
【英訳名】	WORLD CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 社長執行役員 上山 健二
【本店の所在の場所】	兵庫県神戸市中央区港島中町六丁目8番1
【電話番号】	OFFICE 070-1256-0671
【事務連絡者氏名】	グループ常務執行役員 中林 恵一
【最寄りの連絡場所】	兵庫県神戸市中央区港島中町六丁目8番1
【電話番号】	OFFICE 070-1256-0671
【事務連絡者氏名】	グループ常務執行役員 中林 恵一
【縦覧に供する場所】	株式会社ワールド（東京支店） （東京都港区北青山三丁目5番10号） 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】

回次	国際会計基準		
	第60期 第3四半期 連結累計期間	第61期 第3四半期 連結累計期間	第60期
会計期間	自 2017年4月1日 至 2017年12月31日	自 2018年4月1日 至 2018年12月31日	自 2017年4月1日 至 2018年3月31日
売上収益 (第3四半期連結会計期間) (百万円)	182,683 (67,191)	186,205 (69,030)	245,829
営業利益 (百万円)	15,401	15,302	13,225
四半期(当期)利益(親会社の 所有者に帰属) (第3四半期連結会計期間) (百万円)	8,960 (6,061)	9,126 (5,813)	6,743
四半期(当期)包括利益 (親会社の所有者に帰属) (百万円)	9,104	8,686	6,759
親会社の所有者に帰属する持分 (百万円)	29,313	76,452	26,995
資産合計 (百万円)	194,478	214,948	202,938
1株当たり四半期(当期)利益 (親会社の所有者に帰属) (第3四半期連結会計期間) (円)	496.73 (335.97)	387.80 (174.75)	373.76
希薄化後1株当たり四半期(当 期)利益 (親会社の所有者に帰属) (円)	-	-	-
親会社の所有者に帰属する持分 比率 (%)	15.07	35.57	13.30
営業活動によるキャッシュ・フ ロー (百万円)	16,676	8,769	20,528
投資活動によるキャッシュ・フ ロー (百万円)	3,469	10,718	5,908
財務活動によるキャッシュ・フ ロー (百万円)	20,215	2,272	14,844
現金及び現金同等物の四半期末 (期末)残高 (百万円)	14,245	21,259	20,972

(注) 1. 当社は要約四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上収益には、消費税等(消費税及び地方消費税をいう。以下同じ)は含まれておりません。

3. 上記指標は、国際会計基準(以下「IFRS」という。)により作成された要約四半期連結財務諸表及び連結財務諸表に基づいております。

4. 希薄化後1株当たり四半期(当期)利益(親会社の所有者に帰属)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。

5. 2018年7月12日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり四半期(当期)利益(親会社の所有者に帰属)を算定しております。

2【事業の内容】

当第3四半期連結累計期間において、当社グループ（当社及び当社の関係会社）が営む事業の内容について、重要な変更はありません。主要な関係会社における異動は、次のとおりであります。

（ブランド事業）

主要な関係会社の異動はありません。

（投資事業）

2018年4月に、株式会社ティンパンアレイの株式を取得し、新たに子会社としました。

（デジタル事業）

主要な関係会社の異動はありません。

（プラットフォーム事業）

主要な関係会社の異動はありません。

第2【事業の状況】

1【事業等のリスク】

当第3四半期連結累計期間において、前事業年度の有価証券報告書に記載した事業等のリスクについて重要な変更があった事項は、次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループ（当社及び連結子会社）が判断したものであります。

(1)経済情勢の変化に関するリスク

当社グループは、収益の大部分を日本国内で得ているため、日本の経済情勢の影響を強く受けます。2008年の金融危機以降の景気の低迷、少子高齢化の進展やライフスタイルの変化等により、若年層を中心とする消費者が衣料品を含む嗜好品に多額の支出をすることが期待しにくい環境となっています。今後も、米国を中心とする保護主義の広がりとそれによるグローバル経済の低迷等が日本の経済情勢に悪影響を及ぼし、また、2019年10月に実施予定の消費税率の引上げが個人消費にマイナスの影響を与え、当社グループの収益に重大な影響を及ぼす可能性があります。

(2)消費者の嗜好の変化等に関するリスク

当社グループが取り扱う衣料品、服飾・生活雑貨を中心としたファッション業界は、ファッショントレンドの移り変わりによる消費者の嗜好の変化の影響を大きく受けます。ファッショントレンドについては、SNSの浸透等により情報の発信源が広がっていることや、中長期的にはより低価格の商品が嗜好される傾向にある一方で、近時は相応の品質を備えた商品が好まれるトレンドも一部で見られるなど、消費者の嗜好は多様化しており、これを正確に予測することは従来に比して困難になっております。

当社グループは多くのブランドを複数の販売チャネルで展開することで消費者の多様な嗜好に対応していく所存ですが、現時点で当社グループがその収益の大半を得ているブランド事業において、当社グループがこのような消費者の嗜好の変化に適時かつ適切に対応できない場合や当社グループ又はその各ブランドの消費者からの評価や支持が低下した場合には、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。

(3)在庫管理に関するリスク

当社グループの属するファッション業界では、ファッショントレンドの変化、季節性要因、商品カテゴリーごとのマーケットの状況、各販売チャネルの状況等を勘案し、商品ごとに適時かつ適切な在庫構成を維持する必要があります。

当社グループは「スパークス（SPARCS）モデル」の構築及び推進により、急速に変化する消費者の需要のスピーディーな把握とこれに基づく適正な在庫管理に努めております。「スパークス（SPARCS）」は、ファッション産業においてビジネスモデルをつなぎ、在庫ロスと機会ロスを最小化すると同時に、当社グループにおいてコアとなる生産系、開発系、マーチャンダイジング系、店舗運営系のそれぞれの業務において再現性のある仕組みをプラットフォーム化することで競争優位性を高め、変化する顧客のニーズにスピーディーに応えることを意味しております。当社グループは、「スパークス（SPARCS）」モデルを日々進化させ、これまで培ったプラットフォームを挺子に、生産から販売に至るすべての業務やリアルとネットのオペレーションを情報で同時につなぐべく、IT技術で事業基盤を絶え間なくアップデートし続けております。

しかしながら、過大な在庫を抱える場合には販売価格の大幅な割引や在庫の廃棄を行う必要があり、逆に在庫が過少となる場合には販売機会を喪失することとなり、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。

(4)出店・閉店に関するリスク

当社グループでは、アパレルと小売の機能を融合したSPA業態を開発し、店舗での一定の売上を維持・拡大するため、百貨店、ショッピングセンター、駅ビル、ファッションビル等の多種多様なチャネルへ展開を広げています。しかし、出店に際して集客力のある好立地の確保を巡る競争は激しく、出店余地の減少により、当社グループは、計画どおり出店を行えない可能性があります。また、出店した場合でも、当社グループの将来の店舗業績は、当該店舗のブランドイメージに合致した空間を提供できるか、人材、システム及び物流をはじめとする人的・物的インフラを整備・維持できるか、また、販売チャネルの変化に対応できるかといった様々な要因の影響を受けるため、各店舗において、これらの要因に適切に対応できなかった場合には当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、ショッピングセンターを中心に、当社グループの店舗の多くは定期賃貸借契約に基づいて出店しておりますが、賃貸人が契約更新に合意しなかった場合、又は、当社グループの店舗が出店する百貨店やショッピングセンター等において売場構成の見直しや閉館が行われる場合には、収益店舗であっても閉店を余儀なくされる可能性があります。これらの場合、閉鎖店舗からの収益を喪失することに加え、従業員の配転・処遇、店舗関連資産や在庫の処分、原状回復費用その他の損失を被る可能性があります。逆に、定期賃貸借契約による場合には、収益性の低い店舗であっても、当社グループの判断で適時に閉店することが困難であるか、期限前の閉店に追加の費用が生じる場合があります、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(5)仕入価格その他の費用の増加によるリスク

当社グループの事業活動については、製造国・地域の人件費増加、原材料費の増加、為替レートの変動等を要因とした仕入価格の上昇が発生する可能性があります、とりわけ当社グループの商品の大半が製造されている中国をはじめとする新興国における人件費の増加や米ドルに対する円安の影響を受けやすい状況にあります。

また、国内においても、都市部を中心とする賃貸物件の賃料の上昇、原油価格の高騰や宅配業における人手不足による輸送費用の増加、各販売チャネルや製造拠点における人件費の増加又は今後の新規出店やシステム投資による減価償却費の増加も見込まれます。当社グループは、このような仕入価格や費用等の増加の影響を価格設定やその他の手段によって抑えるように努めておりますが、かかる措置が功を奏しない場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(6)人材に関するリスク

当社グループでは、人材は企業の競争力の源泉であり、企業は個人の自己実現の「媒体」であるという考えから、「人中心経営」の発展に日々努めております。しかしながら、近年の日本における労働人口の減少やこれに伴う人材獲得競争の激化及び人件費の高騰等により、経営幹部、ITエンジニア、投資人材、デザイナー・パタンナー、販売員等、有能な人材を確保、育成、雇用継続することができず、又は、これに多額の費用を要することとなり、その結果、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。

(7)仕入先、製造委託先、物流委託先その他の取引先に関するリスク

当社グループでは、仕入先、製造委託先、物流委託先その他の取引先の経営状況及び信用度の把握に努めております。しかしながら、取引先の経営状況の悪化や信用不安により、貸倒れ、支払いの遅延や商品の調達・販売の支障が生じる可能性があるほか、出店先である百貨店・ショッピングセンター・駅ビル・ファッションビル等の経営破綻や閉店等により、当該施設に出店する収益店舗等の営業活動が終了し、また、追加的な損失や引当の計上が必要となり、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(8)業績の季節変動に関するリスク

わが国においては気候の季節変化が明瞭であることから、当社グループも季節対応のマーチャンダイジング(MD)を構成しており、第1四半期及び第3四半期に当社グループの売上及び利益が偏重する傾向にあります。したがって、極端な暖冬やトレンドの読み違いにより、当該四半期において十分な売上及び利益を確保できなかった場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(9)競合に関するリスク

当社グループが属するファッション業界は、常に事業規模や業態、国籍、経営方針が異なる無数の企業間による厳しい競争に晒されており、収益構造の効率化・最適化を目指した業界再編の動きも見られ始めています。このような状況の中、当社グループは、ブランド事業における事業ポートフォリオの再配置も含め機動的に市場の変化に対応することにより成長性を追求していくと同時に、収益構造の更なる効率化と最適化や積極的なM&Aの活用や新規事業への投資によって競争力の強化に取り組んでおりますが、当社グループが、ブランド認知度、商品の品質、価格、消費者の需要の把握と対応、在庫管理、店舗網の整備又は販売活動等の面において、競合他社に対する優位性を確保又は維持できない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、近時は、衣料品、服飾・雑貨においてもECサイトによるネット販売の利用が増加する傾向にあります。当社グループは、ECサイトを運営する他社と競合する一方で、当社グループの商品を自社のECサイトであるワールドオンラインストア(WOS)のみならず他社のECサイトでも販売しております。また、デジタル事業においては、他のアパレル企業のECサイトの運営受託やインフラ提供等のデジタルソリューション事業を行う等、様々な方法でネット販売に携わっております。当社グループが増加する衣料品、服飾・雑貨のネット販売に適時かつ適切に対応できない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(10)ブランド、商品及び販売チャネルごとの利益率に関するリスク

当社グループのブランド事業における利益率は、ブランド、商品及び販売チャネルによって大きく異なります。例えば、百貨店では、ハイエンドの顧客をターゲットとするブランドを中心に展開するため、ショッピングセンター・駅ビル・ファッションビルに比して高い利益率を有しておりますが、近年は百貨店の減少・売場構成の変更やショッピングセンターの増設などにより、後者からの売上が高くなる傾向にあります。また、ECサイトは、ショッピングセンターその他の店舗と比べて、多数の販売員を要しないため、これらに係る費用が低くなる傾向にあります。当社グループは、ポートフォリオマネジメントの最適化の観点から経営資源の集中を図っておりますが、顧客のニーズ、店舗の集客力又は出店政策等によっては利益率の高いブランド、商品及び販売チャネルからの売上が低迷し、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(11)新規事業に関するリスク

当社グループでは、長期的・持続的な企業価値の向上を目指すため、常に顧客のニーズの動向やマーケット・チャネルの効率性の変化を的確に捉えるべく、新たな価値を生み出すための新規事業やブランド開発に積極的に取り組み続けております。新規事業を開発・推進していく過程で事業投資を行う際には、十分な調査・研究を行った上で最終的な判断を下すよう留意しておりますが、市場環境の急速な変化や当社グループの新規事業での経験の不足等により当社グループの期待した成果を上げることができない場合には、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)M & Aに関するリスク

当社グループでは、事業ポートフォリオの最適化又は投資成果の享受を目的として、当社グループが直接行う買収・マイノリティ出資や当社グループの出資する投資ファンドを活用したM & Aによって、設備、人材又は技術・ノウハウ等を保有する企業をグループに迎える等して、事業の継続的拡大を推進しております。しかし、M & Aにおいて、個々の案件の獲得が成功するかどうかは、当社グループが投資にかかる適切な機会を発見できるかということや、資金力のある他社との競争並びに当社グループによる投資機会についての正確な評価及び売主との交渉力に左右される可能性があり、さらに買収後も、当社グループのノウハウやリソースを投入したにもかかわらず、PMI（M & A後統合プロセス）が円滑に進まない、又は、市場経済状態の悪化等の当社グループの影響が及ばない要因により当初期待した収益や効果が得られずに目的を達成できない場合には、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

また、マイノリティ出資においては、出資先の経営陣が当社グループの意思に反する経営判断を下す、又は当社グループの意思に反して若しくは不利な条件で、当社グループの投資持分を売却せざるを得なくなる可能性があり、その結果、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(13)システム障害によるリスク

当社グループは、ECサイトや業務システムを構築しておりますが、停電、コンピュータ、ネットワーク又は電気通信の障害、当社グループの従業員による人為的ミス若しくはウイルスや外部からの不正アクセス等により、当社グループのITシステムに障害が発生する可能性があります。かかるITシステムに障害が発生した場合、それらを修復等するために多額の費用が生じるほか、重要なデータ(顧客データ及び営業戦略、商品開発等の企業秘密を含みます。)の消失・毀損や当社グループの業務の中断又は遅延等が発生する可能性があります。また、当社グループは、今期から3ヶ年でのシステム基盤の刷新を予定しており、システム基盤の再構築に際してシステムの一時停止等のシステム障害が発生した場合には、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

この他、当社は、他のアパレル企業のECサイトの運営受託やインフラ提供等のデジタルソリューション事業等を行っておりますが、システム障害により運営するプラットフォームに混乱が生じた場合、受託先等の重要データの消失・毀損、業務の中断又は遅延が生じる場合があり、また、当社グループは受託先等から補償等の請求を受ける可能性があり、その結果、当社グループの事業、社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(14)情報に関するリスク

当社グループは、直営店舗やECサイトにおける顧客、従業員等の個人情報のほか、経営戦略上の施策、商品開発等に関する重要な機密情報を多数保有しております。

これら個人情報及び機密情報の取り扱いについては、情報管理者を選任し、データベースへのアクセス環境、セキュリティシステム、紙情報の保管管理等の改善を常に図り、情報の利用・保管等に関する社内規程・基準を設け、情報の取り扱いに対する意識の向上を目的とした社員教育の徹底や、牽制システムの構築等、情報管理体制を整えておりますが、人為的なミス、コンピュータシステムの予期せぬトラブル等による情報流出や不正アクセスやサイバー攻撃等の犯罪行為による情報漏洩が発生する可能性があります。このような事態が発生した場合、当社グループは、顧客等からの損害賠償の対象となり又はこれに対応するための費用等が生じうるほか、行政処分の対象となる可能性があり、その結果、当社グループの社会的信用度が低下し、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(15) 法的規制に関するリスク

当社グループの取り扱う商品・サービスの提供にあたっては、販売時や媒体掲載時の表示等について不当品類及び不当表示防止法等による法的な定めに従う必要があります。また、商品の仕入にあたっては独占禁止法、下請代金支払遅延等防止法等の規制により取引先との公正な取引が強く要請されております。さらに、当社グループ並びに仕入先、製造委託先、取引先及びフランチャイズ先は、主としてそれらの製造過程において、廃棄物削減、地球温暖化や大気汚染防止、有害物質の処理等に関して様々な環境規制の適用を受けております。

当社グループでは、商品・生産に関するコンプライアンスの重要性について社員教育を徹底し、また、仕入先、製造委託先を含めた内部統制の取り組みを高めて行く活動によりリスクの発生を未然に防止する対策を講じておりますが、新たな規制の施行によって多額の費用が発生する場合があります。又は、巧妙な違法行為や取引先等に起因する事由により、違反の効果的な防止が伴わない可能性もあり、これらの問題が発生した場合には、行政処分の対象となること等により当社グループの活動が制限される、消費者の購買行動に悪影響を与える、訴訟を提起され損害賠償の責任を負うこと等により、当社グループの事業、業績及び財政状態にも影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループに直接適用のない法令であっても、百貨店・ショッピングセンター等の販売チャンネルに適用される法令や製造委託先に適用される法令の制定・改正により、当社グループの事業に影響を及ぼす可能性があります。

(16) 知的財産権に関するリスク

当社グループでは、特許権、商標権等の知的財産権を所有しており、法令の定め及び社内規程に則って関係する国や地域での商標の取得を含む管理体制を整えておりますが、国・地域等によっては知的財産権の保護に関する制度や体制が十分に確保されているとは言えない場合があります。また、国内外において、当社グループ商品の模倣品が市場に流通する等、当社グループの知的財産権が第三者により侵害された場合、当社グループ又はそのブランドのイメージを侵害し、当社グループの事業及び業績に影響を与える可能性があります。

また、当社グループが意図せず第三者等の知的財産権を侵害してしまった場合には、当該第三者から訴訟等を提起される可能性があり、損害賠償や補償等、又は訴訟等に対応するための多大な時間、労力、費用を要する可能性があることに加え、当社グループ又はそのブランドのイメージ、評価、社会的信用を害する可能性があり、その結果、当社グループの事業、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(17) 訴訟その他の法的手続に関するリスク

当社グループは、その事業の性質上、製造物責任や各種契約違反、労働問題等に関し、消費者、取引先、業務委託先、従業員等により提起される訴訟その他の法的手続の当事者となる可能性があり、当社グループは、損害賠償や補償等、又は訴訟等に対応するための多大な時間、労力、費用を要する可能性があり、当社グループの事業、社会的信用、業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(18) ハザードに関するリスク

当社グループでは事業継続計画を作成する等BCP(Business continuity planning)に関する取り組みを行っております。しかし、異常気象や地球温暖化等の影響による天候不順、台風や集中豪雨等の予測できない気象状況の変化が起きた場合、又は、地震及び地震に起因する津波、電力不足等・風水害・落雷等不測の自然災害や新型インフルエンザ等の感染拡大、突発的な事故、火災及びテロ行為、インフラの断絶、ITシステムの故障等により、事業の一部中断や取引先(仕入先等)に被害が生じた場合、当社グループの売上が減少するのみならず、製造及び出荷の遅滞、又は製造・物流設備の修理、取替え、再製造等に係る費用が増加し、多額の損失をもたらす、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(19)海外に関するリスク

当社グループは、中国を中心に台湾、韓国、タイ等アジアマーケットでの販売事業と中国での生産管理及び貿易業務を行っております。当社グループの連結売上高に占める海外売上高の割合は現時点では軽微ですが、今後海外で販売・生産の両面を進める上において、現地における自然災害や感染症、テロや戦争、政変や経済情勢の悪化、為替レートの変動、インフレの発生や生産コストの上昇、運輸・物流の未整備、現地従業員の雇用問題、地政学的問題等の社会情勢、知的財産権訴訟を含む法律や制度及びその改正、消費者の嗜好及び購買行動の差異といったリスクが内在しております。

海外における事業に関しこれらのリスクが現実化した場合には、取引工場の操業が困難になり、日本国内への商品供給体制（仕入活動）に支障が出る等の問題が発生することや海外での売上が減少することにより、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。

(20)外国為替相場の変動に伴うリスク

当社グループの商品の多くは海外で生産されていますが、大半の商品は日本国内で販売されているため、当社グループの商品の仕入価格は外国為替相場の変動により影響を受けます。

また、海外子会社の業績及び財政状態、外貨建ての取引並びに資産及び負債は、当社グループの連結財務諸表の作成時に円建てに換算されるため、当社グループの業績及び財政状態は外国為替相場の変動により影響を受けます。

(21)減損に関するリスク

当社グループは、2018年12月31日現在、2006年4月のMBOを含む過去のM&A等により生じたのれん62,545百万円を要約四半期連結財政状態計算書に計上しているほか、その他の有形・無形の固定資産も有しています。今後、これらの固定資産に係る事業の収益性が低下する場合、当該固定資産の帳簿価額と公正価値の差を損失とする減損処理により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(22)多額の借入金、金利変動及び有利子負債の財務制限条項への抵触に関するリスク

当社グループは、事業資金を金融機関からの融資契約（シンジケートローン）を含む借入により調達しており、2018年12月31日現在における総資産に対する有利子負債の割合は33.3%となっております。当社グループは、中長期的に有利子負債の削減を行っていく予定ですが、かかる削減が進行しない場合、有利子負債及び金融費用・支払利息の計上により、当社グループの業績及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

当社グループの借入金のほとんどについては変動金利となっているものの、現在の金利動向等に鑑みて、当社グループは金利変動へのヘッジを行っていないことから、市場金利が上昇等により調達金利が変動した場合には、当社グループの業績、キャッシュ・フロー及び財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

さらに、当社グループが締結している融資契約（シンジケートローン）に基づく借入金については、一定の財務制限条項が付されております。かかる財務制限条項は、純資産維持及び利益維持に関する一般的な数値基準を設けるものであり、当該金融機関からの調達以降、本書提出日現在において財務制限条項には一度も抵触しておりませんが、仮に今後これらに抵触し、かつ貸付人の請求がある場合は、当社グループは当該契約上の期限の利益を失うため、ただちに債務の弁済をするための資金の確保が必要となり、当社グループの財政状態及びキャッシュ・フローに影響を及ぼす可能性があります。

(23)優先株式の取得等に関するリスク

当社は優先株式を発行しておりましたが、2018年12月で優先株式の全ての取得及び消却が完了したことから、前事業年度の有価証券報告書に記載していた「(19)優先株式の取得等に関するリスク」は消滅しております。

(24)資金使途に関するリスク

当社の株式上場に伴う手取金は、システム投資、戦略投資、事業投資及び借入金の返済に充当することを予定しております。しかしながら、事業環境の急激な変化や適切な投資機会発見の成否等により、上記の資金使途へ予定通り投資したとしても期待通りの投資効果を上げられない場合や他の使途に資金を充当した方がより投資効果が見込めることとなった場合等には、現時点の資金使途以外の使途に充当する可能性があります。この場合、当社がかかる成長投資を通じて達成することを目指している財務体質の改善や企業価値の向上が、想定通り果たされない可能性があります。

2【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】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において判断したものであります。

(1)経営成績の状況

当第3四半期連結累計期間（2018年4月1日～2018年12月31日）におけるわが国経済は、企業業績や雇用環境の改善などを背景に、緩やかな回復基調で推移しました。一方、米国の経済政策に端を発した貿易摩擦やアジア、EU諸国の政治動向など世界経済への懸念に加え、地震や異常気象による度重なる自然災害などが消費マインドに影響を及ぼし、先行きは不透明な状況が続きました。

当ファッション業界においては、従来型の店舗販売を中心とした国内アパレル市場が成熟化する反面、デジタル化の進展に伴うEC（電子商取引）の拡大やシェアリングエコノミーに対応したサービスが広がるなど、消費者の購買行動が多様化することで、競争環境も大きく変化しています。

このような経営環境の中、当社グループでは、当期を次なるトランスフォーメーション（変革）に向けた3年のスタートの年として、ブランド事業、投資事業、デジタル事業、プラットフォーム事業のそれぞれが市場の変化を的確に捉え、相互に連携することで、“総合アパレル企業グループ”からファッション産業における“総合サービス企業グループ”へと進化を図っています。

具体的には、デジタル事業ではシステム投資により刷新を進めているデジタルプラットフォームの外部企業への提供を開始しており、投資事業ではユーズドセレクトショップを営む株式会社ティンパンアレイを子会社化しました。また、ブランド事業においては、次世代のビジネスマンに向けて、オーダーからファッションレンタル、ストレージサービス（衣料品の保管）までをワンストップで提供するメンズブランド「アンビルト タケオキクチ」をスタートし、デジタル事業のプラットフォームを活用した新たなビジネスモデルの開発にも着手しました。

この結果、当第3四半期連結累計期間の業績は、売上収益は、M&Aの連結加入効果もあり、前年同期比1.9%増の1,862億5百万円と増収となりました。利益面では、自然災害による一過性の要因等を背景に、特にショッピングセンターチャンネルにおいて在庫低減のために値引き販売を強化したことにより、売上総利益が減少したほか、経費支出の抑制効果も物流費上昇の影響で一部相殺されたこともあり、コア営業利益（セグメント利益）が前年同期比0.6%減の156億21百万円、営業利益も同0.6%減の153億2百万円となりました。一方、優先株式の取得と消却に伴って金融収支が改善したこともあり、親会社の所有者に帰属する四半期利益は前年同期比1.8%増の91億26百万円となりました。

セグメント別の業績は、次のとおりです。

ブランド事業

ブランド事業においては、ブランドポートフォリオ戦略を機動的に修正し、成長性と収益性のバランスを図っています。

百貨店を中心に展開するミドルアッパーブランドは、ブランドらしさや強みを明確に打ち出し、差別化された付加価値の高い商品開発に継続して取り組むことで婦人服を中心に堅調に推移しました。また、ライフスタイルブランドはトレンドを盛り込んだプロモーションの提案が、お客様の支持を得たことで好調に推移しました。しかしながら、ショッピングセンターを中心に展開するミドルローブランドは競争環境が厳しく苦戦しました。

個別ブランドでは、キャリア女性の通勤着として機能性を強化した「インディヴィ」や『匠ジャケット』等、“メイド・イン・ジャパン”の高品質商品を継続的に提案している「リフレクト」、ティーンズ向けに動画サイトを通じたプロモーションを強化した「ピンクラテ」、季節ごとのモチベーションを生活雑貨の商品として提案した「ワンズテラス」、革小物・バッグの「ヒロコハヤシ」、女性向け下着の「リサマリ」等が堅調に推移しました。

この結果、主にミドルローの正価販売苦戦と値引き販売が増加したことが影響して、ブランド事業の業績は、売上収益が1,492億39百万円（前年同期比6.9%減）（うち外部収益は1,456億55百万円（前年同期比4.7%減））、コア営業利益（セグメント利益）が92億円（前年同期比13.7%減）となりました。

投資事業

投資事業は、M&A事業とバリューアップ事業から成り立っており、バリュー・アップ事業は開発・改革ブランドとグループ全体のポートフォリオ管理部門から構成されています。

M&A事業では、2018年4月2日付でユーズドセレクトショップ「ラグタグ」を展開する株式会社ティンパンアレイを子会社化し、一次流通、二次流通の壁にとらわれない新たなファッション価値の提供と“シェアリングエコノミー”市場の開拓に取り組んでいます。株式会社ティンパンアレイと前期第4四半期に子会社化した株式会社アスブルドにより売上収益で144億41百万円、コア営業利益で3億23百万円前年同期比増加となりました。

また、バリューアップ事業の開発・改革ブランドにおいては、主に前期に終息した赤字屋号の影響で、減収となりました。

一方、ポートフォリオ管理では、株式会社ワールドの連結子会社からの受取配当金39億91百万円（対前年同期18億34百万円増）が計上され、投資事業の売上収益とコア営業利益を押し上げました。なお、連結子会社からの受取配当金については、要約四半期連結財務諸表において取引消去しております。

この結果、投資事業の業績は、売上収益が379億40百万円（前年同期比48.6%増）（うち外部収益は261億63百万円（前年同期比97.3%増））、コア営業利益（セグメント利益）が82億1百万円（前年同期比33.8%増）となりました。

デジタル事業

デジタル事業においては、B2Bソリューションにおいて、Eコマースの運営受託とデジタルソリューションを行っております。

Eコマースの運営受託では、自社ブランドを販売する直営ファッション通販サイト「ワールドオンラインストア」の運営を受託しており、ブランド事業の直営店舗との相互送客（O2O）強化に取り組みました。また、株式会社ファッション・コ・ラボにおいて、ファッションECモール「ファッションウォーカー」を運営するとともに、他社ブランドの公式ECサイトの運営受託サービスの強化に取り組みました。

デジタルソリューションでは、物流コスト抑制の取組みや、自社の基幹システムの刷新のみでなく、他社に向けた基幹システムや顧客管理のためのCRMシステム等の新たなソリューションの提供などの業容拡大にも取り組んでおります。

この結果、デジタル事業の業績は、デジタルソリューションの牽引で売上収益が143億20百万円（前年同期比1.4%増）（うち外部収益は36億70百万円（前年同期比14.8%増））となりましたが、システム先行投資や、ECモールでの物流費高騰によりコア営業利益（セグメント利益）が3億58百万円（前年同期比32.4%減）となりました。

プラットフォーム事業

プラットフォーム事業においては、ワールドグループが培ってきた様々なノウハウと仕組みを活用したプラットフォームの外部企業へのオープン化を推進し、業界の枠組みを超えた新たな事業領域の拡大に取り組んでいます。生産プラットフォームの株式会社ワールドプロダクションパートナーズは、商社機能としての直接貿易や、製造子会社の生産性改善、他社アパレルの商品開発及び製造を推進しています。また、店舗・販売プラットフォームの株式会社ワールドストアパートナーズは、全国の支店、営業所を再配置し、よりきめ細やかな体制を整えました。空間設計プラットフォームの株式会社ワールドスペースソリューションズは、引き続きアパレル以外の業界にも広げて、什器・家具の製造販売、空間・店舗デザインの提供を推進しました。

この結果、プラットフォーム事業の業績は、主にブランド事業が売上苦戦により商品仕入を減少させたことによる内部収益の減少や一部大型店舗の退店による影響を受け、売上収益が875億61百万円（前年同期比13.0%減）（うち外部収益は107億17百万円（前年同期比20.1%減））となりましたが、コア営業利益（セグメント利益）は主に生産プラットフォーム各社が製造工場を筆頭に生産性の改善に取り組んだこと、販売プラットフォーム会社も赤字店舗の退店等を推進したことにより、19億4百万円（前年同期比194.2%増）となりました。

（注） 投資事業セグメントのバリューアップ事業については、ブランド事業を始めとした各事業セグメントとの間で、ポートフォリオの最適化を目的とした事業の入れ替えがあり、また、M&A事業において、当社グループに参加した会社・事業が約一年のPMIプロセスを経て、他の事業セグメントへ移管される可能性もあるため、投資事業セグメントに属するグループ会社は変わり得ます。

当第3四半期連結累計期間において投資事業セグメントに属するグループ会社に変更が生じたため、上記の前年同期比については、前第3四半期連結累計期間の期首にかかるグループ会社の変更が生じたものと仮定して調整を加えた前第3四半期連結累計期間の経営成績の数値を元に算出した前年同期比を記載しております。

(2) 財政状態の分析

（資産）

資産合計は2,149億48百万円と前連結会計年度末に比べて120億10百万円増加しました。この増加の主な要因は新規連結子会社の加算の影響であり、株式会社ティンパンアレイの取得によるのれん約28億円を含む無形資産により約55億円、棚卸資産により約54億円、金融資産により約24億円、それぞれ増加しております。

(負債)

負債は1,383億88百万円と前連結会計年度末に比べて374億37百万円減少しました。これは、借入金返済に伴い147億12百万円減少したこと、また、手許資金及び上場により得た資金を原資に、優先株式の取得と消却を実施したことから、その他の有利子負債が161億88百万円、その他の金融負債に含まれていた未払優先配当金が34億76百万円、それぞれ減少しております。

なお、2018年12月で優先株式の全ての取得及び消却が完了したことから、当第3四半期連結会計期間末日現在において、優先株式及び未払優先配当金の残高はありません。

(資本)

資本合計は765億59百万円と前連結会計年度末に比べて494億47百万円増加しました。これは主に、上場に伴う増加(407億40百万円)及び親会社の所有者に帰属する四半期利益の計上による利益剰余金の増加(91億26百万円)によるものです。

(D/Eレシオ)

当社グループは、資本合計に対する有利子負債の割合であるデット・エクイティ・レシオ(D/Eレシオ)を財務体質の健全化の指標としております。

当第3四半期連結会計期間末の有利子負債は、借入金715億61百万円であり、前連結会計年度末より343億77百万円減少しました。主な要因は、借入金の返済及び優先株式の取得と消却の実施によるものです。資本合計については、上場による資金調達によって増加した資本剰余金や四半期利益の内部留保により、765億59百万円と前連結会計年度末から494億47百万円増加しました。

結果として、当第3四半期連結会計期間末のD/Eレシオは0.9倍と前連結会計年度末の3.9倍から大きく改善いたしました。

(3) キャッシュ・フローの状況

当第3四半期連結累計期間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)

87億69百万円の収入(前年同期比79億7百万円 収入減)となりました。

収入減少の主な要因は、仕入債務及びその他の債務の増加による収入の減少25億26百万円、未払消費税の減少による支出の増加27億66百万円、棚卸資産の増加による支出の増加18億8百万円、法人所得税の支払額の増加による支出の増加17億85百万円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)

107億18百万円の支出(前年同期比72億49百万円 支出増)となりました。

支出増加の主な要因は、有形固定資産の売却による収入の減少44億46百万円、投資有価証券の取得による支出の増加20億80百万円、無形資産の取得による支出の増加22億59百万円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)

22億72百万円の収入(前年同期比224億86百万円 収入増)となりました。

収入増加の主な要因は、上場による資金調達によるものであります。

また、支出増加の主な要因は、その他の有利子負債の返済による支出の増加162億43百万円、利息の支払額の増加35億4百万円によるものであります。

これらの結果、現金及び現金同等物の当第3四半期連結会計期間末残高は、前連結会計年度末より2億87百万円増加して、212億59百万円となりました。

(4) 資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当社グループは、優先株式の取得費用として16,243百万円を支出いたしました。また、今後3年程度で、システム投資に10,083百万円、保証金流動化の終了に伴う建物賃貸人への保証金の差入れに469百万円、プリンシパルインベストメントとして当社が直接投資する戦略投資に10,000百万円、当社グループにおいて事業投資を行う株式会社W&Dインベストメントデザインの出資枠に10,000百万円をそれぞれ投資することを予定しております。これらの財源は、2018年9月28日の当社普通株式の東京証券取引所市場第一部への上場に伴う国内一般募集の差引手取額33,974百万円と海外募集の差引手取額6,788百万円を充当いたします。

(5) 販売実績

当第3四半期連結累計期間における販売実績は次のとおりであります。

セグメント	区分	金額(百万円)	前年同期比(%)
ブランド事業	ミドルアッパー	52,296	4.7
	ミドルロー	70,728	10.2
	卸その他	4,475	11.9
	国内アパレルブランド	127,498	8.1
	国内ライフスタイルブランド	19,361	2.3
	海外	2,380	11.4
	調整額	3,584	-
	小計	145,655	4.7
投資事業	バリューアップ	23,499	8.0
	M & A	14,441	-
	調整額	11,776	-
	小計	26,163	97.3
デジタル事業	B2Bソリューション	14,320	1.4
	調整額	10,650	-
	小計	3,670	14.8
プラットフォーム事業	生産プラットフォーム	64,780	13.1
	販売プラットフォーム	20,955	13.2
	シェアードサービスプラットフォーム	1,115	7.9
	ライフスタイルプラットフォーム(空間創造)	711	4.9
	調整額	76,844	-
小計	10,717	20.1	
売上収益		186,205	1.9

(注) 1 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

2 調整額は、主にセグメント間の内部取引高からなるセグメント間取引消去等であります。

(参考)

当社グループのEC化率は以下のとおりであります。

EC化率	金額(百万円)	%	前年同期差
EC取扱高	24,174	12.81	+0.62
連結取扱高	188,723		

(注) EC化率とは商品の取扱高を分母にし、そのうちECの取扱高を分子にしたものであります。

3【経営上の重要な契約等】

当第3四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

第3【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	192,000,000
優先株式	16,400,000
計	208,400,000

【発行済株式】

種類	第3四半期会計期間末現在発行数(株) (2018年12月31日)	提出日現在発行数(株) (2019年2月14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	34,390,965	34,390,965	東京証券取引所 (市場第一部)	1単元の株式数は、100株であります。 (注)1
計	34,390,965	34,390,965	-	-

(注)1 完全議決権株式であり、株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式であります。

2 「提出日現在発行数」欄には、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分23,100株を含んでおります。なお、当該株式の内容は以下のとおりであります。

(1)	処分期日	2019年1月4日
(2)	処分した株式の種類	当社普通株式
(3)	処分した株式の総数	23,100株
(4)	処分価額	1株につき1,649円
(5)	処分価額の総額	38,091,900円
(6)	募集又は処分方法	特定譲渡制限付株式を割り当てる方法による
(7)	出資の履行方法	金銭報酬債権の現物出資による
(8)	割当対象者及びその人数並びに割り当てた株式の数	取締役(社外取締役及び監査等委員である取締役を除く)3名 23,100株

3 当社は、2018年12月14日開催の取締役会により、2018年12月25日付で優先株式4,913,600株の消却を実施いたしました。これにより優先株式の発行数はなくなっております。

(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。

【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 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	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)
2018年11月28日(注1)	1,809	39,305	-	6,000	-	109
2018年12月25日(注2)	4,914	34,391	-	6,000	-	109

(注) 1 普通株式の自己株式の消却による減少であります。
2 優先株式の自己株式の消却による減少であります。

(5) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は第3四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(6) 【議決権の状況】
【発行済株式】

2018年12月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 1,128,000	-	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。1単元の株式数は、100株であります。
完全議決権株式(その他)	普通株式 33,261,000	332,610	権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であります。1単元の株式数は、100株であります。
単元未満株式	普通株式 1,965	-	-
発行済株式総数	34,390,965	-	-
総株主の議決権	-	332,610	-

(注) 2019年1月4日付で普通株式23,100株の自己株式処分を行っております。これにより完全議決権株式(自己株式等)の株式数は(自己保有株式)普通株式1,104,900株となり、完全議決権株式(その他)の株式数は33,284,100株となっております。

【自己株式等】

2018年12月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社ワールド	兵庫県神戸市中央区港島中町六丁目8番1	1,128,000	-	1,128,000	3.28
計	-	1,128,000	-	1,128,000	3.28

(注) 2019年1月4日付で普通株式23,100株の自己株式処分を行っております。これにより自己名義所有株式数は1,104,900株、発行済株式総数に対する所有株式数の割合は3.21%となっております。

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当第3四半期累計期間における役員の異動はありません。

第4【経理の状況】

1．要約四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の要約四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しております。

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、第3四半期連結会計期間（2018年10月1日から2018年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2018年4月1日から2018年12月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人の四半期レビューを受けております。

1【要約四半期連結財務諸表】

(1)【要約四半期連結財政状態計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)
資産			
流動資産			
現金及び現金同等物	14	20,972	21,259
売上債権及びその他の債権	14	28,048	28,086
棚卸資産		22,760	28,199
その他の金融資産	14	-	0
その他の流動資産		1,646	1,768
流動資産合計		73,426	79,312
非流動資産			
有形固定資産		48,631	46,880
無形資産		63,787	69,333
持分法で会計処理されている投資		922	919
繰延税金資産		5,421	5,277
その他の金融資産	14	10,539	12,971
その他の非流動資産		211	255
非流動資産合計		129,511	135,635
資産合計		202,938	214,948

(単位：百万円)

	注記 番号	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)
負債及び資本			
負債			
流動負債			
仕入債務及びその他の債務	14	44,921	46,053
未払法人所得税		3,249	2,370
借入金	9、14	37,351	21,982
その他の金融負債	14	3,021	2,318
その他の流動負債		4,296	2,890
流動負債合計		92,839	75,613
非流動負債			
借入金	9、14	48,922	49,579
退職給付に係る負債		2,361	2,377
引当金		5,887	5,621
その他の有利子負債	9、14	16,188	-
その他の金融負債	14	9,627	5,198
非流動負債合計		82,986	62,775
負債合計		175,825	138,388
資本			
親会社の所有者に帰属する持分			
資本金		511	511
資本剰余金		273	37,656
利益剰余金		28,868	38,026
自己株式		3,521	133
その他の資本の構成要素		864	392
親会社の所有者に帰属する持分合計		26,995	76,452
非支配持分		117	107
資本合計		27,112	76,559
負債及び資本合計		202,938	214,948

(2) 【要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書】

【要約四半期連結損益計算書】

【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

	注記 番号	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
売上収益	11	182,683	186,205
売上原価		71,760	75,922
売上総利益		110,924	110,283
販売費及び一般管理費	12	95,210	94,661
持分法による投資利益		8	-
その他の収益	13	1,146	756
持分法による投資損失		-	31
その他の費用	13	1,467	1,044
営業利益		15,401	15,302
金融収益		81	40
金融費用		1,617	1,106
税引前四半期利益		13,866	14,237
法人所得税		4,918	5,127
四半期利益		8,947	9,110
四半期利益の帰属：			
- 親会社の所有者		8,960	9,126
- 非支配持分		13	16
四半期利益		8,947	9,110
親会社の所有者に帰属する 1株当たり四半期利益(円)	15	496.73	387.80
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	15	-	-

【第3四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

	注記 番号	前第3四半期連結会計期間 (自 2017年10月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 2018年10月1日 至 2018年12月31日)
売上収益		67,191	69,030
売上原価		24,613	26,340
売上総利益		42,578	42,690
販売費及び一般管理費		32,960	33,219
その他の収益		265	61
持分法による投資損失		2	7
その他の費用		298	166
営業利益		9,584	9,359
金融収益		34	4
金融費用		535	287
税引前四半期利益		9,083	9,076
法人所得税		3,027	3,268
四半期利益		6,056	5,808
四半期利益の帰属：			
- 親会社の所有者		6,061	5,813
- 非支配持分		4	5
四半期利益		6,056	5,808
親会社の所有者に帰属する 1株当たり四半期利益(円)	15	335.97	174.75
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	15	-	-

【要約四半期連結包括利益計算書】
【第3四半期連結累計期間】

(単位：百万円)

注記 番号	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
四半期利益	8,947	9,110
その他の包括利益：		
純損益に振替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	-	370
確定給付制度の再測定	-	-
合計	-	370
純損益に振替えられる可能性のある項目		
売却可能金融資産の公正価値の純変動	39	-
在外営業活動体の換算差額	108	43
キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の変動額の有効部分	-	27
合計	148	70
税引後その他の包括利益	148	440
四半期包括利益	9,095	8,670
四半期包括利益の帰属：		
- 親会社の所有者	9,104	8,686
- 非支配持分	9	16
四半期包括利益	9,095	8,670

【第3四半期連結会計期間】

(単位：百万円)

注記 番号	前第3四半期連結会計期間 (自 2017年10月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 2018年10月1日 至 2018年12月31日)
四半期利益	6,056	5,808
その他の包括利益：		
純損益に振替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	-	209
確定給付制度の再測定	-	-
合計	-	209
純損益に振替えられる可能性のある項目		
売却可能金融資産の公正価値の純変動	39	-
在外営業活動体の換算差額	25	26
合計	64	26
税引後その他の包括利益	64	235
四半期包括利益	6,121	5,573
四半期包括利益の帰属：		
- 親会社の所有者	6,123	5,579
- 非支配持分	2	6
四半期包括利益	6,121	5,573

(3) 【要約四半期連結持分変動計算書】

前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

(単位:百万円)

注記 番号	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	その他の資本の構成要素	
					売却可能金融資 産の公正価値の 純変動	キャッシュ・フ ロー・ヘッジの 公正価値の変動 額の有効部分
2017年4月1日残高	511	396	22,125	3,542	67	27
四半期包括利益						
四半期利益	-	-	8,960	-	-	-
その他の包括利益	-	-	-	-	39	-
四半期包括利益合計	-	-	8,960	-	39	-
所有者との取引額等						
株式報酬取引	-	0	-	-	-	-
支配継続子会社に対する 持分変動	-	128	-	-	-	-
その他の増減	-	-	-	-	-	-
所有者との取引額等合計	-	128	-	-	-	-
2017年12月31日残高	511	268	31,086	3,542	106	27

注記 番号	その他の資本の構成要素				親会社の所有 者に帰属する 持分合計	非支配持分	資本合計
	その他の包括 利益を通じて 公正価値で測 定する金融資 産	確定給付制度 の再測定	在外営業活動 体の換算差額	合計			
2017年4月1日残高	-	397	356	847	20,338	346	20,683
四半期包括利益							
四半期利益	-	-	-	-	8,960	13	8,947
その他の包括利益	-	-	104	143	143	4	148
四半期包括利益合計	-	-	104	143	9,104	9	9,095
所有者との取引額等							
株式報酬取引	-	-	-	-	0	-	0
支配継続子会社に対する 持分変動	-	-	-	-	128	210	338
その他の増減	-	-	-	-	-	-	-
所有者との取引額等合計	-	-	-	-	128	210	338
2017年12月31日残高	-	397	460	990	29,313	128	29,441

当第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

(単位:百万円)

注記 番号	その他の資本の構成要素					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	売却可能金融資産の公正価値の純変動	キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価値の変動額の有効部分
2018年4月1日残高	511	273	28,868	3,521	0	27
会計方針の変更の影響	-	-	-	-	0	-
2018年4月1日時点の修正後残高	511	273	28,868	3,521	-	27
四半期包括利益						
四半期利益	-	-	9,126	-	-	-
その他の包括利益	-	-	-	-	-	27
四半期包括利益合計	-	-	9,126	-	-	27
所有者との取引額等						
自己株式の取得	-	-	-	0	-	-
自己株式の処分	10	38,991	-	1,779	-	-
自己株式の消却	-	1,609	-	1,609	-	-
株式報酬取引	-	1	-	-	-	-
その他の包括利益累計額から利益剰余金への振替	-	-	32	-	-	-
その他の増減	-	-	-	-	-	-
所有者との取引額等合計	-	37,383	32	3,388	-	-
2018年12月31日残高	511	37,656	38,026	133	-	-

注記 番号	その他の資本の構成要素				親会社の所有者に帰属する持分合計	非支配持分	資本合計
	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	確定給付制度の再測定	在外営業活動体の換算差額	合計			
2018年4月1日残高	-	398	438	864	26,995	117	27,112
会計方針の変更の影響	0	-	-	-	-	-	-
2018年4月1日時点の修正後残高	0	398	438	864	26,995	117	27,112
四半期包括利益							
四半期利益	-	-	-	-	9,126	16	9,110
その他の包括利益	370	-	43	440	440	0	440
四半期包括利益合計	370	-	43	440	8,686	16	8,670
所有者との取引額等							
自己株式の取得	-	-	-	-	0	-	0
自己株式の処分	10	-	-	-	40,770	-	40,770
自己株式の消却	-	-	-	-	-	-	-
株式報酬取引	-	-	-	-	1	-	1
その他の包括利益累計額から利益剰余金への振替	32	-	-	32	-	-	-
その他の増減	-	-	-	-	-	5	5
所有者との取引額等合計	32	-	-	32	40,771	5	40,776
2018年12月31日残高	402	398	395	392	76,452	107	76,559

(4)【要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	注記 番号	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前四半期利益		13,866	14,237
減価償却費及び償却費		4,857	4,469
匿名組合投資利益		22	-
金融費用		1,617	1,106
固定資産売却益		249	64
固定資産除売却損		658	385
売上債権及びその他の債権の増減額(は増加)		2,782	255
棚卸資産の増減額(は増加)		2,658	4,467
仕入債務及びその他の債務の増減額(は減少)		3,345	819
未払消費税の増減額(は減少)		1,216	1,549
その他		606	859
小計		20,454	14,332
法人所得税の支払額又は還付額(は支払)		3,778	5,563
営業活動によるキャッシュ・フロー		16,676	8,769
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		2,005	692
有形固定資産の売却による収入		4,530	85
投資有価証券の取得による支出		-	2,080
投資有価証券の売却による収入		-	139
子会社の取得による支出	8	4,845	3,988
関連会社株式の取得による支出		528	-
無形資産の取得による支出		895	3,154
差入保証金の差入による支出		1,998	1,602
差入保証金の回収による収入		964	1,385
匿名組合からの分配による収入		1,503	-
利息及び配当金の受取額		53	15
その他		248	826
投資活動によるキャッシュ・フロー		3,469	10,718
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純増減額(は減少)	9	11,043	13,727
長期借入れによる収入	9	3,784	10,000
長期借入返済による支出	9	9,004	11,950
利息の支払額	9	438	3,941
金融手数料の支払額		20	25
その他の有利子負債の返済による支出	9	-	16,243
その他の金融負債の返済による支出		3,156	2,536
自己株式の売却による収入		-	40,694
非支配持分からの払込による収入		12	-
非支配持分からの子会社持分取得による支出		350	-
財務活動によるキャッシュ・フロー		20,215	2,272
現金及び現金同等物に係る換算差額		105	36
現金及び現金同等物の増減額(は減少)		6,903	287
現金及び現金同等物の期首残高		21,148	20,972
現金及び現金同等物の四半期末残高		14,245	21,259

【要約四半期連結財務諸表注記】

1. 報告企業

株式会社ワールド（以下、当社）は日本に所在する企業であります。

当社グループは、当社、子会社40社及び持分法適用関連会社3社より構成されております。

当社グループの事業内容は、国内外にて婦人、紳士及び子供衣料品ならびに服飾装身具の販売を営むブランド事業、当社グループからの直接及びファンドを活用した間接での投資・売却等による当社グループの事業ポートフォリオ全体の最適化を目指す投資事業、ファッションに特化したECモール事業及び他社EC事業や情報・物流システムの業務受託等のデジタルソリューションの提案・実行を行うデジタル事業、衣料品ならびに服飾装身具の生産・調達・貿易や什器製造販売を通じた空間創造支援等のプラットフォーム事業を営んでおります。

2. 作成の基礎

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(平成19年内閣府令第64号)第1条の2に掲げる「指定国際会計基準特定会社」の要件を満たすことから、同第93条の規定により、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して作成しております。

要約四半期連結財務諸表は、年次連結財務諸表で要求されている全ての情報が含まれていないため、前連結会計年度の連結財務諸表と併せて利用されるべきものであります。

当社グループの要約四半期連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円を表示通貨とし、単位を百万円(未満の端数は四捨五入)として表示しております。

本要約四半期連結財務諸表は、2019年2月14日に代表取締役 社長執行役員 上山健二によって承認されております。

3. 重要な会計方針

本要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、以下に記載する会計方針の変更を除き、前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した会計方針と同一であります。

なお、当第3四半期連結累計期間の法人所得税費用は、見積年次実効税率を基に算定しております。

当社グループは、第1四半期連結会計期間より、以下の基準を採用しております。

IFRS	新設・改訂の概要
IFRS第9号 金融商品	金融商品の分類・測定、減損及びヘッジ会計に関する改訂
IFRS第15号 顧客との契約から生じる収益	収益認識に関する会計処理の改訂

(IFRS第9号「金融商品」の適用)

当社グループは、第1四半期連結会計期間よりIFRS第9号「金融商品」(2014年7月改訂、以下「IFRS第9号」という。)を適用しております。当社グループでは、経過措置に従って、前連結会計年度の連結財務諸表にはIFRS第9号を遡及適用しておりません。

当社グループは、IFRS第9号を適用したことにより、適用開始日に金融資産の分類を以下のとおりに変更しております。

当社グループは、金融資産について、純損益又はその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

すべての金融資産は、純損益を通じて公正価値で測定する区分に分類される場合を除き、公正価値に取引費用を加算した金額で測定しております。

金融資産は、以下の要件をともに満たす場合には、償却原価で測定する金融資産に分類しております。

- ・契約上のキャッシュ・フローを回収するために資産を保有することを目的とする事業モデルに基づいて、資産が保有されている。
- ・金融資産の契約条件により、元本及び元本残高に対する利息の支払のみであるキャッシュ・フローが特定の日に生じる。

償却原価で測定する金融資産以外の金融資産は、公正価値で測定する金融資産に分類しております。

公正価値で測定する資本性金融資産については、純損益を通じて公正価値で測定しなければならない売買目的で保有される資本性金融資産を除き、個々の資本性金融資産ごとに、純損益を通じて公正価値で測定するか、その他の包括利益を通じて公正価値で測定するかを指定し、当該指定を継続的に適用しております。

当該分類変更に伴い、従来「売却可能金融資産」として分類していた金融資産は「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」に分類されます。「売却可能金融資産」に係る減損損失は、従来連結損益計算書において純損益として認識しておりましたが、「その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産」に係る公正価値の変動はその他の包括利益として認識します。

また、IFRS第9号の適用により、当社グループは償却原価で測定する金融資産の減損の認識にあたって、当該金融資産に係る予想信用損失に対して貸倒引当金を認識する方法に変更しております。この方法では、期末日ごとに各金融資産に係る信用リスクが当初認識時点から著しく増加しているかどうかを評価しており、当初認識時点から信用リスクが著しく増加していない場合には、12ヶ月の予想信用損失を貸倒引当金として認識しております。一方で、当初認識時点から信用リスクが著しく増加している場合には、全期間の予想信用損失と等しい金額を貸倒引当金として認識しております。

ただし、重大な金融要素を含んでいない営業債権については、信用リスクの当初認識時点からの著しい増加の有無にかかわらず、常に全期間の予想信用損失と等しい金額で貸倒引当金を認識しております。

IFRS第9号の適用に伴う、金融資産の分類変更から生じる影響は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	IAS第39号 帳簿価額 (2018年3月31日)	分類変更	IFRS第9号 帳簿価額 (2018年4月1日)
金融資産：			
現金及び現金同等物	20,972	20,972	-
貸付金及び債権			
売上債権及びその他の債権	28,048	28,048	-
その他の金融資産	10,331	10,331	-
合計	59,351	59,351	-
償却原価で測定する金融資産			
現金及び現金同等物	-	20,972	20,972
売上債権及びその他の債権	-	28,048	28,048
その他の金融資産	-	10,331	10,331
合計	-	59,351	59,351
償却原価で測定する金融資産への変更の合計	59,351	-	59,351
売却可能金融資産			
その他の金融資産	208	208	-
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産			
その他の金融資産	-	208	208
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産への変更の合計	208	-	208
2018年4月1日現在の金融資産残高、分類変更及び再測定の合計	59,559	-	59,559

(IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」の適用)

当社グループは、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」(2014年5月公表)及び「IFRS第15号の明確化」(2016年4月公表)(合わせて以下「IFRS第15号」という。)を第1四半期連結会計期間から適用しております。

当社グループでは、経過措置に従ってIFRS第15号を遡及適用し、適用開始の累積的影響を第1四半期連結会計期間の利益剰余金期首残高の修正として認識しております。

IFRS第15号の適用に伴い、IFRS第9号「金融商品」に基づく利息及び配当収益等を除き、以下の5ステップを適用することにより収益を認識しております。

ステップ1：顧客との契約を識別する。

ステップ2：契約における履行義務を識別する。

ステップ3：取引価格を算定する。

ステップ4：取引価格を契約における履行義務に配分する。

ステップ5：履行義務の充足時に(又は充足するにつれて)収益を認識する。

一時点で充足される履行義務

当社グループは、婦人服、紳士服、雑貨などの直営店販売、EC販売及び卸売販売を主な事業としており、このような商品販売につきましては、商品の引渡時点において顧客が当該商品に対する支配を獲得することから、履行義務が充足されると判断しており、当該商品の引渡時点で収益を認識しております。

収益は顧客への財の移転と交換に企業が権利を得ると見込んでいる対価の金額で認識しており、値引、割戻し及び消費税等の税金を控除後の金額で測定しております。また、販売時にポイントが付与するカスタマー・ロイヤリティ・プログラムによる物品の販売については、ポイントの公正価値を見積り、これを控除した収益を認識しております。

一定期間にわたり充足される履行義務

当社グループは次の要件のいずれかに該当する場合は、製品又は役務に対する支配が一定期間にわたり移転するため、一定期間にわたり履行義務を充足し収益を認識しています。

- ・顧客が履行によって提供される便益を、履行するにつれて同時に受け取って消費する
- ・履行が、資産を創出するか又は増価させ、顧客が当該資産の創出又は増価について支配する
- ・履行が、他に転用できる資産を創出せず、かつ現在までに完了した履行に対する支払を受ける強制可能な権利を有している

デジタルソリューションなどのサービス提供については顧客に対して一定期間に渡り、サービスを提供する義務を負っており、当該履行義務は一定の期間にわたり充足されると判断していることから、サービスの提供に応じて収益を認識しております。

代理人取引

当社グループが当事者として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額で収益を表示しております。当社グループが第三者のために代理人として取引を行っている場合には、顧客から受け取る対価の総額から第三者のために回収した金額を差し引いた手数料の額で収益を表示しております。

当社グループが当事者として取引を行っているか、代理人として取引を行っているかの判定にあたっては、次の指標を考慮しております。

- ・企業が、特定された財又はサービスを提供する約束の履行に対する主たる責任を有しているか
- ・特定された財又はサービスが顧客に移転する前、または顧客への支配の移転の後に、企業が在庫リスクを有しているか
- ・特定された財又はサービスの価格の設定について企業に裁量権があるか

なお、IFRS第15号の適用による影響は軽微であります。

4. 重要な会計上の見積り及び見積りを伴う判断

要約四半期連結財務諸表の作成において、経営者は、会計方針の適用並びに資産、負債、収益及び費用の金額に影響を及ぼす判断、見積り及び仮定の設定を行うことが義務付けられています。実際の業績は、これらの見積りとは異なる場合があります。

見積り及びその基礎となる仮定は継続して見直されます。会計上の見積りの変更による影響は、その見積りを変更した会計期間及び影響を受ける将来の会計期間において認識されます。

本要約四半期連結財務諸表の金額に重要な影響を与える見積り及び判断は、前連結会計年度に係る連結財務諸表と同様であります。

5. 事業の季節性

当社グループでは衣料品等の販売が中心であるため、業績の季節的変動が大きく、第1及び第3四半期連結会計期間の利益が他の四半期連結会計期間と比較して大きくなる傾向にあります。

6. 連結及び持分法適用の範囲の変更

連結の範囲の変更

第1四半期連結会計期間において、株式会社ティンパンアレイが株式の取得により、新たに連結子会社となりました。

持分法適用の範囲の変更

当第3四半期連結累計期間において、重要な異動はありません。

7. 事業セグメント

(1) 報告セグメントの概要

事業セグメントは、最高経営意思決定者に提出される内部報告と整合した方法で報告されています。最高経営意思決定者は、事業セグメントの資源配分及び業績評価について責任を負います。当社グループでは戦略的意思決定を行う取締役会が最高経営意思決定者と位置付けられています。

当社グループは、「ブランド事業」、「投資事業」、「デジタル事業」及び「プラットフォーム事業」の4区分を報告セグメントとしております。

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した方法と同一であります。

なお、前第3四半期連結累計期間及び前第3四半期連結会計期間のセグメント情報は、当第3四半期連結累計期間及び当第3四半期連結会計期間の会社組織変更後の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

(2) セグメント収益及び業績

当社グループの報告セグメントによる収益及び業績は以下のとおりであります。

なお、セグメント間の売上収益の取引条件は連結会計年度毎に決定しております。

前第3四半期連結累計期間（自 2017年4月1日 至 2017年12月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント					調整額 (注2)	合計
	ブランド 事業	投資 事業	デジタル 事業	プラット フォーム 事業	計		
売上収益							
外部収益	152,819	13,260	3,195	13,409	182,683	-	182,683
セグメント間収益	7,537	12,275	10,928	87,272	118,012	118,012	-
計	160,356	25,535	14,123	100,681	300,696	118,012	182,683
セグメント利益(注1)	10,665	6,129	530	647	17,971	2,257	15,713
その他の収益・費用 (純額)	652	273	49	197	231	82	312
営業利益	10,013	6,402	481	844	17,740	2,339	15,401
金融収益	-	-	-	-	-	-	81
金融費用	-	-	-	-	-	-	1,617
税引前四半期利益	-	-	-	-	-	-	13,866
その他の項目							
減価償却費及び償却費	2,709	946	1,038	165	4,857	-	4,857

(注1) セグメント利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除しております。

(注2) 調整額は、主にセグメント間取引消去等であります。関係会社からの受取配当金がセグメント利益及び営業利益に与える影響額は2,157百万円であります。

当第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					調整額 (注2)	合計
	ブランド 事業	投資 事業	デジタル 事業	プラット フォーム 事業	計		
売上収益							
外部収益	145,655	26,163	3,670	10,717	186,205	-	186,205
セグメント間収益	3,584	11,776	10,650	76,844	102,855	102,855	-
計	149,239	37,940	14,320	87,561	289,060	102,855	186,205
セグメント利益(注1)	9,200	8,201	358	1,904	19,663	4,042	15,621
その他の収益・費用 (純額)	562	62	10	353	281	38	319
営業利益	8,638	8,139	348	2,257	19,382	4,080	15,302
金融収益	-	-	-	-	-	-	40
金融費用	-	-	-	-	-	-	1,106
税引前四半期利益	-	-	-	-	-	-	14,237
その他の項目							
減価償却費及び償却費	2,467	849	1,029	123	4,469	-	4,469

(注1) セグメント利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除しております。

(注2) 調整額は、主にセグメント間取引消去等であります。関係会社からの受取配当金がセグメント利益及び営業利益に与える影響額は3,991百万円であります。

前第3四半期連結会計期間(自 2017年10月1日 至 2017年12月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント					調整額 (注2)	合計
	ブランド 事業	投資 事業	デジタル 事業	プラット フォーム 事業	計		
売上収益							
外部収益	56,603	4,150	1,560	4,877	67,191	-	67,191
セグメント間収益	2,510	4,952	4,031	29,584	41,078	41,078	-
計	59,114	9,102	5,592	34,462	108,269	41,078	67,191
セグメント利益(注1)	7,226	3,222	416	370	11,234	1,616	9,618
その他の収益・費用 (純額)	118	14	7	115	24	10	34
営業利益	7,108	3,208	409	485	11,210	1,626	9,584
金融収益	-	-	-	-	-	-	34
金融費用	-	-	-	-	-	-	535
税引前四半期利益	-	-	-	-	-	-	9,083
その他の項目							
減価償却費及び償却費	884	286	342	54	1,566	-	1,566

(注1) セグメント利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除しております。

(注2) 調整額は、主にセグメント間取引消去等であります。関係会社からの受取配当金がセグメント利益及び営業利益に与える影響額は1,522百万円であります。

当第3四半期連結会計期間（自 2018年10月1日 至 2018年12月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント					調整額 (注2)	合計
	ブランド 事業	投資 事業	デジタル 事業	プラット フォーム 事業	計		
売上収益							
外部収益	54,438	9,209	1,640	3,742	69,030	-	69,030
セグメント間収益	1,218	3,585	3,934	26,105	34,843	34,843	-
計	55,656	12,795	5,575	29,847	103,873	34,843	69,030
セグメント利益(注1)	6,772	2,664	263	536	10,235	764	9,471
その他の収益・費用 (純額)	95	29	30	48	106	7	112
営業利益	6,677	2,635	234	585	10,130	771	9,359
金融収益	-	-	-	-	-	-	4
金融費用	-	-	-	-	-	-	287
税引前四半期利益	-	-	-	-	-	-	9,076
その他の項目							
減価償却費及び償却費	806	284	362	40	1,492	-	1,492

(注1) セグメント利益は、売上収益から売上原価、販売費及び一般管理費を控除しております。

(注2) 調整額は、主にセグメント間取引消去等であります。関係会社からの受取配当金がセグメント利益及び営業利益に与える影響額は880百万円であります。

8. 企業結合

前第3四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)

(1) 企業結合の概要

当社は、株式会社ワールドインベストメントネットワークを通じて、2017年12月27日付で、株式会社アスブルンドの全株式を取得いたしました。

この取得の目的は、株式会社アスブルンドの家具・インテリア、及びキッチン雑貨事業は、当社グループの雑貨事業を束ねる株式会社ワールドライフスタイルクリエーションの事業とも親和性が高く、株式取得により新たなカテゴリーが加わるとともに、両者がこれまで培ってきた独自の価値観と見識を活かした事業ノウハウ及びプラットフォームを存分に活用し、ライフスタイルビジネスの充実と事業の更なる成長を目指すためであります。

(2) 取得日現在における支払対価、取得資産及び引受負債の公正価値

	(単位：百万円) 金額
支払対価の公正価値(現金)(注1)	5,850
合計	5,850
取得資産及び引受負債の公正価値	
現金及び現金同等物	1,005
営業債権及びその他の債権	1,801
棚卸資産	2,179
有形固定資産	772
無形資産	162
その他の資産	1,238
営業債務及びその他の債務	2,384
引当金	439
借入金	2,158
その他の負債(注2)	415
取得資産及び引受負債の公正価値(純額)	1,760
のれん	4,090

(注1) 当該企業結合契約に規定される条件付取得対価契約及び補償資産はありません。

(注2) 偶発負債はありません。

当企業結合による取得日現在の取得資産及び負債の公正価値について、前第3四半期連結累計期間では取得価額の取得資産及び負債への配分が完了していないため暫定的な金額で計上しましたが、前第4四半期連結会計期間に当該配分が完了いたしました。配分完了後の取得日現在の取得資産及び負債の公正価値は上記のとおりであります。

当該企業結合に係る取得関連費用は23百万円であり、すべて連結損益計算書の「販売費及び一般管理費」に計上しております。

当該企業結合により生じたのれんの主な内容は、個別に認識要件を満たさない、企画・開発・提案力による超過収益力であります。

なお、のれんについて、税務上損金算入を見込んでいる金額はありません。

(3) 取得した債権の公正価値、契約上の未収金額及び回収不能見込額

取得した営業債権及びその他の債権の公正価値1,801百万円について、契約上の未収金額は1,801百万円であり、回収不能と見込まれるものはありません。

(4) 取得に伴うキャッシュ・フロー

	(単位：百万円) 金額
取得により支出した現金及び現金同等物	5,850
取得時に被取得会社が保有していた現金及び現金同等物	1,005
子会社の取得による支出	4,845

(5) 業績に与える影響

みなし取得日を12月31日としたため、当社グループの要約四半期連結損益計算書には、企業結合による損益が含まれておりません。また、企業結合が期首に実施されたと仮定した場合、前第3四半期連結累計期間における当社グループの売上収益及び四半期利益は、それぞれ193,202百万円及び9,036百万円であったと算定されます。

当第3四半期連結累計期間（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

(1) 企業結合の概要

当社は連結子会社である株式会社ワールドインベストメントネットワークを通じて2018年4月2日付で、株式会社ティンパンアレイの全株式を取得いたしました。

この取得の目的は、“シェアリングエコノミー”として若年層を中心に注目が高まる二次流通市場において、ワールドグループと双方の経営資源を掛け合わせることで、ファッション感度の高いユーズドセレクトショップのパイオニアである株式会社ティンパンアレイのリユース事業の魅力と強みをより一層追求していくためであります。

(2) 取得日現在における支払対価、取得資産及び引受負債の公正価値

	(単位：百万円) 金額
支払対価の公正価値（現金）（注1）	4,300
合計	4,300
取得資産及び引受負債の公正価値	
現金及び現金同等物	312
営業債権及びその他の債権	325
棚卸資産	976
有形固定資産	174
無形資産	562
その他の資産	670
営業債務及びその他の債務	253
引当金	97
借入金	963
その他の負債	199
取得資産及び引受負債の公正価値（純額）	1,507
のれん（注2）	2,793

（注1） 当該企業結合契約に規定される条件付対価契約及び補償資産はありません。

（注2） 当該企業結合により生じたのれんの主な内容は、個別に認識要件を満たさない、企画・開発・提案力による超過収益力であります。なお、のれんについて、税務上損金算入を見込んでいる金額はありません。

なお、当企業結合に係る取得関連費用18百万円は、前連結会計年度の「販売費及び一般管理費」として費用処理しております。

(3) 暫定的な金額の修正

無形資産及びその他の資産について、第2四半期連結会計期間においては取得原価の配分が完了していないため、暫定的な金額で報告していましたが、当第3四半期連結会計期間においては、取得原価の配分が完了しております。

なお、確定した金額は、上記「(2) 取得日現在における支払対価、取得資産及び引受負債の公正価値」に記載しております。

(4) 取得に伴うキャッシュ・フロー

	(単位：百万円) 金額
取得により支出した現金及び現金同等物	4,300
取得時に被取得会社が保有していた現金及び現金同等物	312
子会社の取得による支出	3,988

(5) 業績に与える影響

当社グループの要約四半期連結損益計算書には、取得日以降に株式会社ティンパンアレイから生じた売上収益及び四半期利益が、それぞれ4,091百万円及び152百万円含まれております。

なお、期首における企業結合のため、プロフォーマ情報はありません。

9. 有利子負債

当第3四半期連結累計期間（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

（1）その他の有利子負債

当社は優先株式を発行しており、優先株主は一定期間の経過後優先株式の全部又は一部の取得を請求することができます。優先株式は、IFRS上は負債に分類されることから、その他の有利子負債に含めて計上しております。当社は、2018年6月29日付で8,123,372株、同年9月28日付で3,206,000株、同年12月25日付で4,913,600株、当社が発行する全ての優先株式を取得いたしました。

当該優先株式の取得価額16,243百万円は、当第3四半期連結累計期間の要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上、その他の有利子負債の返済による支出に計上しております。また、優先株式の取得に伴い、優先株式の未払配当金を支払っております。当該配当の支払額3,536百万円は当第3四半期連結累計期間の要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上、利息の支払額として計上しております。

（注）2018年7月12日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。上記株式数は、株式併合後の株式数に換算して記載しております。

（2）借入金

当社は、当第3四半期連結会計期間末の手許資金の圧縮を目的として、流動負債の借入金の一部13,497百万円を返済しております。

また当社は、約定に基づき11,950百万円の返済を実行するとともに、2018年6月29日付の優先株式の取得を目的として、2018年6月29日付で10,000百万円の借り入れを実行しております。

これらは、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書上は、短期借入金の純増減額、長期借入れによる収入ならびに長期借入返済による支出に計上しております。

10. 資本及びその他の資本項目

当社は、2018年9月28日に東京証券取引所（市場第一部）に上場いたしました。上場にあたり、2018年9月27日を払込期日とする有償一般募集（ブックビルディング方式による募集）14,850,000株の自己株式を処分し、資本剰余金が38,984百万円、自己株式が1,755百万円それぞれ増加しております。

11. 売上収益

主たる収益の分解と報告セグメントとの関連は以下のとおりであります。

当第3四半期連結累計期間（自 2018年4月1日 至 2018年12月31日）

（単位：百万円）

セグメント	区分	金額（百万円）
ブランド事業	ミドルアッパー	52,296
	ミドルロー	70,728
	卸その他	4,475
	国内アパレルブランド	127,498
	国内ライフスタイルブランド	19,361
	海外	2,380
	調整額	3,584
	小計	145,655
投資事業	バリューアップ	23,499
	M & A	14,441
	調整額	11,776
	小計	26,163
デジタル事業	B 2 Bソリューション	14,320
	調整額	10,650
	小計	3,670
プラットフォーム事業	生産プラットフォーム	64,780
	販売プラットフォーム	20,955
	シェアードサービスプラットフォーム	1,115
	ライフスタイルプラットフォーム（空間創造）	711
	調整額	76,844
小計	10,717	
売上収益		186,205

（注）調整額は、主にセグメント間の取引消去等であります。

（ブランド事業）

ブランド事業においては、婦人服、紳士服、雑貨などの直営店販売、EC販売及び卸売販売を主な事業としており、主に国内アパレルブランド、国内ライフスタイルブランド、海外に分類しております。

国内アパレルブランドはミドルアッパー業態とミドルロー業態を中核に婦人服及び紳士服を取り扱っており、また、卸業態も手掛けております。一方、国内ライフスタイルブランドは雑貨を主体に取り扱っており、海外はアジアを中心とした海外子会社での衣料品、服飾雑貨や雑貨等の販売を手掛けております。

これらの販売形態は直営店販売、EC販売及び卸売販売とあり、それぞれ商品の引渡時点において顧客が当該商品に対する支配を獲得することから、履行義務が充足されると判断しており、当該商品の引渡時点で収益を認識しております。具体的には、直営店販売においては商品が顧客に引き渡された時点、EC販売及び卸売販売については、顧客が検収した時点で収益を認識しております。

（投資事業）

投資事業においては、ポートフォリオマネジメントとして、当社が子会社の株式を直接・間接に所有して経営指導等を行っているほか、当社グループにある既存事業の開発・改革ブランドや従来型のアパレル以外の領域及びアパレル領域の事業の再生・成長事業を携っております。投資事業について主にバリューアップ及びM & Aに分類しております。

バリューアップは、当社グループにある開発象限の事業や改革が必要な事業（開発・改革ブランド）の収益モデル構築や、“選択と集中”の徹底のための管理支援を行っております。なお、バリューアップの収益にはブランド事業と同様の販売収益に加え、当社グループの子会社等から受け取る経営指導料及び配当収益（3,991百万円）も含まれております。

M & Aは、従来型のアパレル以外の領域の事業ポートフォリオの最適化を目的とした「プリンシパル」投資と、アパレル領域での事業の再生や成長の支援、事業承継を目的とした「ファンド」投資であります。

投資事業に含まれるバリューアップ及びM & Aのいずれも、子会社等から受け取る経営指導料及び配当収益を除くと、その販売形態はブランド事業に類似し、収益認識の方法はブランド事業と同様であります。

(デジタル事業)

デジタル事業においては、ソリューション（B2B）事業として、ファッションに特化したECモール事業及び公式ECサイトの運営受託などのEコマースや情報・物流システムの業務受託等のデジタルソリューション提供をおこなっております。

ECモール事業はファッションに特化した一般消費者向けのECモール販売を行っております。一方、デジタルソリューションは基幹システム、物流などのフルフィルメントのオペレーションを含んだEコマースの運営受託や、ITコンサルティング力やシステム開発力に裏付けられたインフラ提供、MD（購買）ツール提供等のデジタルソリューションサービスを行っております。

これらの販売形態としては代理店販売の性質をもつEC販売とIT・システムサービスとあります。主に顧客に対して一定期間に渡り、サービスを提供する義務を負っており、当該履行義務は一定の期間にわたり充足されると判断していることから、サービスの提供に応じて収益を認識しております。

(プラットフォーム事業)

プラットフォーム事業においては、当社グループが長年に渡って培ってきた様々なノウハウと仕組みが凝縮された、多業態・多ブランドを支えてきたプラットフォームについて、新たに外部企業にも開放する形で各種サービスの提供へ取り組んでおります。事業の分類としては生産プラットフォーム、販売プラットフォーム、シェアードサービスプラットフォーム及びライフスタイルプラットフォーム（空間創造）に分類しております。

生産プラットフォームは国内製造子会社、協力縫製メーカー及びOEMメーカーにおいて製造された商品、さらには主に中国で生産されて世界時興（上海）貿易有限公司が調達した商品について、その大部分を当社のブランド事業子会社に供給しているほか、他社に向けたOEM受託事業も展開しております。これらの販売形態においては商品を顧客が検収した時点で収益を認識しております。

販売プラットフォームではブランド事業子会社のショッピングセンターを中心とした直営店において販売代行業務を行うほか、催事の企画・運営及びアウトレットを通じた在庫消化などを行っております。これらの販売形態においては顧客に商品が到着した時点で収益を計上しています。

シェアードサービスプラットフォームは当社グループを含めた企業の各種事務処理の代行を行っております。これらの販売形態においては顧客に対して一定期間に渡り、サービスを提供する義務を負っており、当該履行義務は一定の期間にわたり充足されると判断していることから、サービスの提供に応じて収益を認識しております。

ライフスタイルプラットフォーム（空間創造）は什器の製造・販売等を営んでおります。これらの販売形態においては商品を顧客が検収した時点で収益を認識しております。

12. 販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
従業員給付費用	34,705	33,477
販売促進費	4,785	4,716
荷造運搬費	6,897	7,888
賃借料	14,520	15,280
歩率家賃	14,954	14,337
減価償却費及び償却費	4,791	4,420
その他	14,558	14,544
合計	95,210	94,661

13. その他の収益及び費用

その他の収益の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
為替差益	255	248
受取補償金	454	114
固定資産売却益	249	64
その他	187	330
合計	1,146	756

その他の費用の内訳は以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
商品廃棄損	315	382
固定資産除売却損	658	385
その他	494	277
合計	1,467	1,044

14. 金融商品

(1) 金融商品の公正価値

金融商品の帳簿価額と公正価値は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)		当第3四半期連結会計期間 (2018年12月31日)	
	帳簿価額	公正価値	帳簿価額	公正価値
資産				
金融資産				
現金及び現金同等物	20,972	20,972	-	-
売上債権及びその他の債権	28,048	28,048	-	-
その他の金融資産	10,331	10,153	-	-
償却原価で測定する金融資産				
現金及び現金同等物	-	-	21,259	21,259
売上債権及びその他の債権	-	-	28,086	28,086
その他の金融資産	-	-	11,289	11,127
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	-	-	-
売却可能資産				
その他の金融資産	208	208	-	-
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産				
その他の金融資産	-	-	1,682	1,682
金融負債				
償却原価で測定されるその他の金融負債				
仕入債務及びその他の債務	44,921	44,921	46,053	46,053
借入金	86,274	86,628	71,561	71,899
その他の有利子負債	16,188	16,243	-	-
その他の金融負債	12,464	12,026	7,510	7,116
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	184	184	6	6

金融資産及び金融負債の公正価値の算定方法は、以下のとおりであります。

現金及び現金同等物、売上債権及びその他の債権

これらは短期で決済されるため、公正価値は帳簿価額に近似していることから、当該帳簿価額によっております。

その他の金融資産

その他の金融資産のうち、差入保証金については、退店計画等に基づき合理的と考えられる期間及び利率によって時価を算定しております。

また、市場性のある有価証券の公正価値は取引所の価格によっております。市場性のない有価証券については、主に修正純資産方式（対象会社の保有する資産及び負債の公正価値を参照することにより公正価値を算定する方法）を用いて公正価値の算定を行っております。

仕入債務及びその他の債務、その他の金融負債

短期で決済される仕入債務及びその他の債務及びその他の金融負債については、公正価値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。

リース債務については、元利金の合計額を同様のリース取引を実施した場合に想定される利率で割引いた現在価値によって算定しております。

借入金

借入金のうち、短期間で決済される借入金については、公正価値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。

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映するため公正価値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。固定金利によるものは、元利金の合計額を、新規に同様の借入を行った場合に想定される利率で割引いた現在価値により公正価値を算定しております。

その他の有利子負債

優先株式については、将来キャッシュ・フローを償還が予想される期間及び信用リスクを加味した利率により割引いた現在価値により公正価値を算定しております。

デリバティブ

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(2) 要約四半期連結財政状態計算書上において公正価値で測定される資産及び負債の公正価値ヒエラルキー
IFRS第7号「金融商品：開示」は、公正価値の測定に利用するインプットの重要性を反映させた公正価値の階層を用いて、公正価値の測定を分類することを要求しております。

公正価値の階層は、以下のレベルとなっております。

レベル1：同一の資産又は負債の活発な市場における無調整の公表価格

レベル2：直接に又は間接に観察可能な公表価格以外のインプット

レベル3：観察可能な市場データに基づかないインプット

当該レベルは、公正価値の測定にとって重要である最も低いレベルのインプットに基づいて決定しております。

要約四半期連結財政状態計算書上において公正価値で測定される資産及び負債の公正価値ヒエラルキーは、以下のとおりであります。

前連結会計年度（2018年3月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	-	-	-
売却可能金融資産				
その他の金融資産	89	-	119	208
金融資産合計	89	-	119	208
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	184	-	184
金融負債合計	-	184	-	184

当第3四半期連結会計期間（2018年12月31日）

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
純損益を通じて公正価値で測定される金融資産				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	-	-	-
その他の包括利益を通じて公正価値で測定される金融資産				
その他の金融資産	1,059	-	623	1,682
金融資産合計	1,059	-	623	1,682
純損益を通じて公正価値で測定される金融負債				
ヘッジ会計を適用していないデリバティブ	-	6	-	6
金融負債合計	-	6	-	6

レベル3に分類される金融資産は、主として非上場株式であり、関連するグループ会計方針に基づいた評価方針及び手続に従って算定しております。評価技法は主に修正純資産方式を採用しております。これらの公正価値の測定に際しては、インプットの合理的な見積り及び適切な評価モデルの選択を含めて、適切な社内承認プロセスを経ております。

なお、観察不能なインプットを合理的に考え得る代替的な仮定に変更した場合に重要な公正価値の増減は見込まれておりません。

レベル3に分類される金融資産についてのレベル間の振替及び重要な増減はありません。

15. 1 株当たり利益

(第3四半期連結累計期間)

1株当たり親会社の所有者に帰属する四半期利益は以下のとおりです。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)
親会社の所有者に帰属する四半期利益(百万円)	8,960	9,126
普通株式に係る四半期利益(百万円)	8,960	9,126
普通株式の期中平均株式数(千株)	18,039	23,533
1株当たり四半期利益(円)	496.73	387.80

(第3四半期連結会計期間)

1株当たり親会社の所有者に帰属する四半期利益は以下のとおりです。

	前第3四半期連結会計期間 (自 2017年10月1日 至 2017年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自 2018年10月1日 至 2018年12月31日)
親会社の所有者に帰属する四半期利益(百万円)	6,061	5,813
普通株式に係る四半期利益(百万円)	6,061	5,813
普通株式の期中平均株式数(千株)	18,039	33,263
1株当たり四半期利益(円)	335.97	174.75

- (注) 1. 希薄化後1株当たり四半期利益については、希薄化効果のある株式が存在しないため記載していません。
2. 2018年7月12日付で普通株式5株につき1株の割合で株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり四半期利益を算定しております。

2【その他】

該当事項はありません。

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。

独立監査人の四半期レビュー報告書

2019年2月14日

株式会社ワールド
取締役会 御中

P w C あらた有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 田邊 晴 康
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 北野 和 行
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社ワールドの2018年4月1日から2019年3月31日までの連結会計年度の第3四半期連結会計期間（2018年10月1日から2018年12月31日まで）及び第3四半期連結累計期間（2018年4月1日から2018年12月31日まで）に係る要約四半期連結財務諸表、すなわち、要約四半期連結財政状態計算書、要約四半期連結損益計算書、要約四半期連結包括利益計算書、要約四半期連結持分変動計算書、要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び要約四半期連結財務諸表注記について四半期レビューを行った。

要約四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条の規定により国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して要約四半期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要約四半期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四半期レビューに基づいて、独立の立場から要約四半期連結財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の要約四半期連結財務諸表が、国際会計基準第34号「期中財務報告」に準拠して、株式会社ワールド及び連結子会社の2018年12月31日現在の財政状態、同日をもって終了する第3四半期連結会計期間及び第3四半期連結累計期間の経営成績並びに第3四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

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. 上記は四半期レビュー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（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。
2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。