

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年11月27日
【事業年度】	第46期（自 2024年9月1日 至 2025年8月31日）
【会社名】	株式会社ライトオン
【英訳名】	RIGHT ON Co., Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長執行役員 大峯 伊索
【本店の所在の場所】	東京都台東区元浅草2丁目6-6
【電話番号】	03-6876-1110（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員管理本部長 木本 勇
【最寄りの連絡場所】	東京都台東区元浅草2丁目6-6
【電話番号】	03-6876-1110（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員管理本部長 木本 勇
【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42期	第43期	第44期	第45期	第46期
決算年月	2021年 8 月	2022年 8 月	2023年 8 月	2024年 8 月	2025年 8 月
売上高 (百万円)	49,605	-	-	-	-
経常利益又は経常損失 (百万円)	87	-	-	-	-
親会社株主に帰属する当期純損失 (百万円)	2,070	-	-	-	-
包括利益 (百万円)	2,013	-	-	-	-
純資産額 (百万円)	14,943	-	-	-	-
総資産額 (百万円)	34,265	-	-	-	-
1株当たり純資産額 (円)	538.94	-	-	-	-
1株当たり当期純損失 (円)	75.08	-	-	-	-
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	43.4	-	-	-	-
自己資本利益率 (%)	13.05	-	-	-	-
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	528	-	-	-	-
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	471	-	-	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	3,025	-	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	6,183	-	-	-	-
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	776 (2,034)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)

- (注) 1. 当社は2023年6月26日付にて清算終了した「台湾萊特昂股份有限公司(子会社)」の重要性が乏しくなったことから、第43期より連結の範囲より除外しております。その結果、連結子会社が存在しなくなったため、第43期より連結財務諸表を作成しておりません。
2. 第42期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。
3. 第42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42期	第43期	第44期	第45期	第46期
決算年月	2021年 8 月	2022年 8 月	2023年 8 月	2024年 8 月	2025年 8 月
売上高 (百万円)	49,536	48,229	46,926	38,808	28,130
経常利益又は経常損失 (百万円)	90	7	1,048	5,166	752
当期純損失 (百万円)	2,079	1,166	2,545	12,142	449
持分法を適用した場合の投資利益 (百万円)	-	-	-	-	-
資本金 (百万円)	6,195	6,195	6,195	6,195	100
発行済株式総数 (株)	29,631,500	29,631,500	29,631,500	29,631,500	35,540,591
純資産額 (百万円)	14,755	15,036	12,566	315	496
総資産額 (百万円)	34,072	34,040	27,002	15,300	11,994
1株当たり純資産額 (円)	532.11	505.72	422.31	8.49	12.85
1株当たり配当額 (内 1株当たり中間配当額) (円)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
1株当たり当期純損失 (円)	75.42	39.86	86.06	410.52	13.19
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	43.1	43.9	46.3	1.6	3.8
自己資本利益率 (%)	13.24	7.87	18.55	190.59	127.05
株価収益率 (倍)	-	-	-	-	-
配当性向 (%)	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	-	682	1,719	631	4,225
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	-	287	460	823	769
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	-	1,669	2,556	2,718	3,079
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	-	8,218	3,482	955	578
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	770 (2,024)	701 (1,920)	667 (1,829)	624 (1,618)	435 (1,124)
株主総利回り (%)	125.7	122.7	95.6	64.1	53.7
(比較指標：配当込みTOPIX) (%)	(123.8)	(126.9)	(154.9)	(184.3)	(214.3)
最高株価 (円)	780	766	705	551	366
最低株価 (円)	548	660	541	358	167

- (注) 1. 第42期については連結財務諸表を作成しているため、営業活動によるキャッシュ・フロー、投資活動によるキャッシュ・フロー、財務活動によるキャッシュ・フロー及び現金及び現金同等物の期末残高は記載しておりません。
2. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
3. 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。
4. 最高株価及び最低株価は東京証券取引所(スタンダード市場)におけるものであります。なお、2023年10月19日以前の最高株価及び最低株価は、東京証券取引所(プライム市場)、2022年4月3日以前の最高株価及び最低株価は、東京証券取引所(東証第一部)におけるものであります。
5. 当事業年度のキャッシュ・フローにおいて表示方法の変更を行っており、前事業年度(第45期)の営業活動によるキャッシュ・フロー及び財務活動によるキャッシュ・フローについては当該表示方法の変更を反映した組替え後の数値を記載しております。なお、表示方法の変更の内容については、財務諸表「注記事項(表示方法の変更)」に記載しております。なお、第44期以前に係る影響額はありません。

## 2【沿革】

年月	概要
1980年4月	ジーンズカジュアル衣料の小売業を目的とし、資本金4百万円にて株式会社ライトオンを設立。
1985年4月	本店を東京都杉並区に置く。首都圏1号店を東京都杉並区に出店し販売を開始する。 茨城県つくば市の将来性と商圏内におけるジーンズカジュアル衣料店の未開拓と採算性に着目し、茨城県第1号店をつくば市に出店。（つくば吾妻店） つくば吾妻店の成功により、出店目標を首都圏から地方都市圏に変更する。
1987年3月	大型駐車場を装備したロードサイド型専門店1号店を土浦市に出店。（土浦店）
1987年9月	本店所在地を東京都立川市に移転する。 茨城県を中心として、北関東及び東関東地域のドミナント戦略をスタートする。
1988年5月	つくば市に本部事務所を設置。
1990年10月	千葉県1号店を鎌ヶ谷市に出店。（鎌ヶ谷店）
1990年11月	栃木県1号店を黒磯市に出店。（黒磯店）
1990年12月	群馬県1号店を桐生市に出店。（桐生店）
1991年4月	埼玉県1号店を上尾市に出店。（上尾店）
1991年9月	新潟県1号店を中蒲原郡に出店。（新潟亀田店）
1992年3月	岐阜県1号店を可児市に出店。（可児店）
1993年3月	棚卸ロス低減を目的として防犯システムを導入。 福島県1号店を郡山市に出店。（郡山安積店）
1993年8月	全店にPOSシステムを導入。
1993年11月	愛知県1号店を安城市に出店。（安城店） 三重県1号店を四日市市に出店。（四日市店） 店舗数が50店舗を超える。
1993年12月	奈良県1号店を奈良市に出店。（奈良店） 滋賀県1号店を栗太郡に出店。（栗東店）
1994年3月	本部機能の拡大に伴い、本部事務所を新社屋に移転する。
1994年10月	山梨県1号店を中巨摩郡に出店。（甲府昭和店）
1994年11月	本店所在地を本部事務所（茨城県つくば市東新井37番地1）に移転する。
1995年5月	日本証券業協会に株式を店頭登録。
1995年9月	北海道1号店を登別市に出店。（登別店）
1995年10月	宮城県1号店を仙台市に出店。（仙台中田店） 長野県1号店を上田市に出店。（上田店）
1995年12月	店舗数が100店舗を超える。
1996年8月	全店に第2次POSシステムを導入。
1996年11月	京都府1号店を京都市に出店。（京都近鉄桃山店）
1997年3月	茨城県にアウトドア専門店「CAMP7」を出店。（キャンプセブンつくば店）
1997年4月	大阪府1号店を藤井寺市に出店。（藤井寺A P T店）
1997年12月	福岡県1号店を福岡市に出店。（天神ショッパーズ店）
1998年9月	香川県1号店を高松市に出店。（ゆめタウン高松店）
1999年4月	広島県1号店を福山市に出店。（福山店）
1999年9月	岡山県1号店を倉敷市に出店。（倉敷イオン店）
1999年10月	神奈川県1号店を横浜市に出店。（東戸塚店） 静岡県1号店を浜松市に出店。（浜松入野店）
2000年2月	東京証券取引所市場第一部に上場。
2000年4月	長崎県1号店を長崎市に出店。（長崎夢彩都店） 兵庫県1号店を神戸市に出店。（ステーションパーク小東山店）
2000年5月	富山県1号店を高岡市に出店。（高岡店）
2000年7月	大分県1号店を大分市に出店。（大分三光店）
2000年9月	佐賀県1号店を佐賀郡に出店。（大和イオン店） 熊本県1号店を下益城郡に出店。（熊本南ダイヤモンドシティ店）
2000年11月	福井県1号店を福井市に出店。（福井大和田アピタ店）
2000年12月	愛媛県1号店を松山市に出店。（パルティ・フジ衣山店）
2001年1月	高知県1号店を高知市に出店。（高知イオン店） 和歌山県1号店を那賀郡に出店。（オーストリート打田店）
2001年4月	全店に店舗支援webシステムを導入。
2001年7月	東京都渋谷区に東京事務所を設置。
2001年12月	石川県1号店を松任市に出店。（松任アピタ店）
2002年9月	岩手県1号店を北上市に出店。（北上さくら野店） アウトレット事業の展開を開始。（ライトオン・セカンド）

年月	概要
2002年10月	青森県1号店を弘前市に出店。(弘前さくら野店)
2004年3月	宮崎県1号店を都城市に出店。(都城大丸センターモール店)
2004年4月	山口県1号店を下関市に出店。(長府ゆめタウン店)
2004年6月	秋田県1号店を横手市に出店。(横手南イオンスーパーセンター店)
2004年9月	新業態店舗「FLASH REPORT」「SPICE ISLAND」の出店。
2004年12月	山形県1号店を酒田市に出店。(酒田ロックタウン店)
2005年9月	新業態店舗「MPS」の出店。
2005年11月	鳥取県1号店を鳥取市に出店。(鳥取トリニティモール店)
2006年4月	徳島県1号店を名西郡に出店。(フジグラン石井店)
2006年8月	本店所在地及び本部事務所を茨城県つくば市吾妻一丁目11番1に移転する。
2006年9月	鹿児島県1号店を鹿児島市に出店。(スクエアモール鹿児島宇宿店)
2006年10月	沖縄県1号店を糸満市に出店。(沖縄しおぎシティ店)
2008年6月	島根県1号店を出雲市に出店。(ゆめタウン出雲店)
2008年11月	Eコマース事業の展開を開始。
2008年12月	新業態店舗「ラブア」の出店。
2010年3月	東京都渋谷区神宮前に原宿デザインオフィスを設置。
2011年8月	株式会社チャイムを吸収合併。
2012年2月	新業態店舗「ソルト&ペッパー」の出店。
2012年3月	東京都渋谷区神南に渋谷デザインオフィスを設置。(原宿デザインオフィスからの移転)
2013年12月	新業態店舗「バックナンバー」の出店。
2016年8月	台湾萊特昂股份有限公司を設立。
2016年10月	新規アウトレット業態としてプレミアムアウトレットに出店。(BACK NUMBER あみプレミアム・アウトレット店)
2016年11月	東京都渋谷区神宮前に原宿デザインオフィスを設置。(渋谷デザインオフィスからの移転)
2017年3月	都心旗艦店を東京都渋谷区神宮前に出店。(HARAJUKU TOKYO店)
2017年4月	新業態店舗「ノーティードッグ」の出店。
2017年4月	台湾1号店を台北市に出店。(微風復興店)
2018年4月	東京都渋谷区神宮前にHARAJUKU HEAD OFFICEを設置。
2019年6月	本店所在地及び本部事務所を茨城県つくば市小野崎260-1に移転。
2022年4月	東京証券取引所プライム市場へ移行。
2023年10月	東京証券取引所の市場区分の再選択により、東京証券取引所のプライム市場からスタンダード市場に移行。
2025年2月	東京都台東区元浅草に上野オフィスを設置。
2025年5月	本店所在地及び本部事務所を東京都台東区元浅草2丁目6-6に移転。
2025年8月	期末現在230店舗。

### 3【事業の内容】

当社は、ジーンズを中核アイテムとしたカジュアルウェア及び雑貨の販売を主たる業務としております。  
ショッピングセンター型を主としたジーンズカジュアルの専門店であり、当事業年度末店舗数は230店舗となっております。

#### 4【関係会社の状況】

株式会社W&Dインベストメントデザインが実施しておりました、当社の普通株式に対する公開買付け（買付期間：2024年12月3日から2025年1月6日）が成立し、この結果、同社は2025年1月16日（本公開買付けの決済の開始日）付にて、当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなりました。

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の 内容	議決権の所有 割合又は被所有 割合(%)	関係内容
(親会社)  株式会社W&D インベストメントデザイン	東京都港区	3	ファッションに 特化した 投資事業	52.0	資金の借入 役員の兼任
(その他の関係会社)  株式会社ワールドインベ ストメントネットワーク	兵庫県 神戸市	5	投資事業	26.0 (26.0)	-
株式会社ワールド (注)2.	兵庫県 神戸市	6,000	ブランド事業・ デジタル事業・ プラットフォーム事業	26.0 (26.0)	-

(注)1. 主要な事業の内容欄には、セグメントの名称を記載しております。

2. 有価証券報告書を提出しております。

3. 議決権の所有割合の( )内は、間接所有割合で内数であります。

## 5【従業員の状況】

### (1) 提出会社の状況

2025年8月31日現在

従業員数（人）	平均年齢（歳）	平均勤続年数（年）	平均年間給与（千円）
435（1,124）	35.3	13.2	3,502

- （注）1．従業員数は就業人員であり、臨時従業員数（契約社員を含む）は、（ ）内に1日8時間換算による年間の平均人員を外数で記載しております。
- 2．平均年間給与は、基準外給与及び賞与を含んでおります。
- 3．前事業年度に比べ従業員が189名減少しております。主な理由は、事業構造改革における退店計画の実行に伴う退職による自然減によるものです。

### (2) 労働組合の状況

現在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、特記すべき事項はありません。

### (3) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

当事業年度					補足説明
管理職に占める女性労働者の割合（％） （注）１．２．	男性労働者の育児休業取得率（％） （注）３．４．	労働者の男女の賃金の差異（％） （注）１．			
		全労働者 （注）５．	うち正規雇用労働者	うちパート・有期労働者 （注）５．	
12.5	50.0	67.5	69.1	114.3	-

- （注）1．「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」（2015年法律第64号）の規定に基づき算出したものであります。
- 2．当社における管理職は、ブロック長・リーダー以上としております。当社は女性管理職比率の向上を目指していくために、管理職候補であるトップマネージャー、店長、専門職以上の役職者に占める女性労働者の割合を維持・向上させることを目標として取り組んでおります。2025年8月31日現在における管理職候補以上の役職者に占める女性労働者の割合は、34.6%であります。
- 3．「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」（1991年法律第76号）の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」（1991年労働省令第25号）第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。
- 4．正規雇用労働者及び有期労働者のうち契約社員を対象として算出したものであります。
- 5．パート・有期労働者については、8時間換算による人数を使用して算出したものであります。



## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

当社の経営方針、経営環境及び対処すべき課題等は以下のとおりであります。なお、文中における将来に関する事項は、別段の記載がない限り、当事業年度末（2025年8月31日）現在において当社が判断したものであります。

#### （1）経営方針

当社は、以下の経営理念「VISION」「MISSION」「POLICY」を定めています。

##### ・VISION（私たちの目指すべき未来像）：

私たちは、ヒトの魅力とモノの魅力で、お客様の期待を超える満足を提供し、お客様に選ばれ、必要とされる企業となる。

##### ・MISSION（私たちの使命）：

私たちは、人々の生活を楽しく豊かなものにするため、世代を超え、愛され続けるジーンズ魅力を発信していきます。

##### ・POLICY（私たちの方針）：

1. お客様を第一に考え、お客様に喜んでいただける会社を目指します。
2. 誠実さと公正さをもって、社会から信頼される会社を目指します。
3. 人を育て、人を活かし、働き甲斐のある会社を目指します。

#### （2）経営環境及び対処すべき課題と経営戦略

当社は、2025年8月期から2029年8月期までの5ヵ年を実行期間とする中期経営計画（2024年10月8日公表）を策定し、初年度となる2025年8月期におきましては構造改革期と位置付け、コスト構造改革の貫徹と組織安定化を掲げ、徹底的な販売費及び一般管理費の削減と商品構成の見直しを推し進めてまいりました。セール期の売上が伸び悩んだことや、EC売上の不振などの課題は残るものの、新たな品揃えと価格帯の見直しが奏功し客数の減少幅が縮小傾向に転じるなど、商品施策の効果が顕在化したことにより堅調な売上を維持し、計画初年度の目標を達成いたしました。

今後の見通しにつきましては、為替の変動や物価の上昇などを背景とした景気の先行き不透明な状況が想定されるものの、中期経営計画のもと聖域なきコスト構造改革の貫徹、利益を出しやすい体質への転換とコスト意識の徹底を進めてまいります。翌事業年度以降におきましても引き続き、不断のコスト合理化と共に競争力を強化し、再成長への挑戦と事業安定化を目指し、最終年度までに着実な利益成長を実現し、持続的な収益基盤の構築を図ります。

#### 中期経営計画の重点施策

##### 1. 不採算店舗の大規模な退店による収益性の向上

- ・2026年2月末までに、不採算店舗の大規模な退店を実施し、損益分岐点比率を引き下げる。固定費の削減と赤字店舗の解消により、事業効率を改善し、収益性向上を目指す

##### 2. 本部組織のスリム化と店舗人員最適化による人件費の削減

- ・本部組織の効率化を図るため、2025年8月末を目途に本部人員の大幅な削減を実施
- ・店舗オペレーションの改革・標準化とシフトや配置等の見直しによる店舗人員最適化

##### 3. 本部拠点の集約による賃借料及びその他の販売費及び一般管理費の削減

- ・原宿本部の移転及びつくば本部の閉鎖による本部拠点の集約
- ・ワールドグループ（株式会社ワールド、その子会社及び関連会社の総称）への業務委託・機能移管の推進や、ワールドグループが展開する「購買コンサルティング」「店舗開発・販売代行」等の活用による販管費の削減

##### 4. PB企画力の向上と生産背景見直しによる仕入原価率の低減

- ・ワールドグループのリソース活用によるPBの企画力強化と構成比の向上
- ・取引先や生産工場、原材料調達情報等、ワールドグループとの共有を通じた、仕入・調達コストの改善

##### 5. 滞在在庫及び回転率の低い継続在庫の大幅圧縮による在庫水準の適正化

- ・滞留しているシーズン在庫の一掃と、持越し在庫を生まない在庫コントロールの導入
- ・キャッシュ・フローや資産効率の悪化を招く回転率の低い継続在庫を大幅に圧縮

## ・中期経営計画のマイルストーン

フェーズ１．コスト構造改革の貫徹、組織安定化（2025年８月期）

フェーズ２．再成長への挑戦、事業安定化（2026年８月期）

１、２年目においては、中期経営計画の重点施策に記載のとおり、不採算店舗の大規模退店、人員削減等の徹底的な販管費削減と商品構成の大幅な見直し等、コスト構造の改革と利益重視への企業風土への転換に注力することで、早期に営業利益を創出できる事業構造に転換し、事業基盤の安定化を図ってまいります。

フェーズ３．持続的な事業基盤の構築、付加価値創造・挑戦（2027年８月期以降）

３年目には持続的な事業基盤を構築し、2028年8月期以降の長期的な成長と付加価値創造に向けた革新への挑戦を始めてまいります。

### １．新たな仕組みの構築

- ・リブランディングの推進
- ・再現性と自動化の徹底追求

### ２．仕組みの継続的な改善

- ・粗利率の最適化と持続的向上の実現

### ３．健全なプライドの構築

- ・確かな自信の醸成
- ・健全な危機感の維持

### ４．革新と持続可能な成長への移行

- ・柔軟かつ俊敏な組織運営の確立
- ・長期成長を見据えた戦略的実行
- ・自律と創造性を基盤とした挑戦

大規模な店舗撤退の影響により売上高が大きく減少したものの、売上総利益率の改善及び大幅な販管費削減に取り組んだ結果、2025年８月期は454百万円の営業損失と損失幅が縮小いたしました。引き続きコスト構造改革に沿って、不断のコスト合理化を進めてまいります。また、2026年８月期以降は既存事業の再成長に向け、MDの抜本的見直しを行い、加えてワールドグループのリソースを活かした競争力のあるPB開発に取り組み、PB構成比の拡大による仕入原価率の改善を図る他、取引先や生産工場、原材料調達情報を共有し、ワールドグループのスケールメリットを活かして仕入・調達コストの低減を図るなど、更なる売上総利益率の改善に取り組んでまいります。

これらの取組みにより着実な利益成長を実現し、永続的な収益基盤の構築を図ってまいります。

中期的な経営目標の数値（2029年８月期）としましては

- ・売上高25,400百万円
- ・営業利益1,500百万円
- ・営業利益率5.9%

また中期経営計画（2025年８月期から2029年８月期）の２年目にあたる2026年８月期の目標数値は、売上高20,800百万円、営業利益240百万円、経常利益60百万円、当期純利益30百万円としております。

## 2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社のサステナビリティに関する考え方及び取組の状況は、次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当事業年度末（2025年8月31日）現在において当社が判断したものであります。また、当事業年度は経営体制の変更が行われたことを踏まえ、今後のサステナビリティへの取り組みに向けた準備や体制の再整理を中心とした期間と位置付けております。

### （１）ガバナンス

当社の企業理念に込められた「人々の生活を楽しく豊かにするために」という想いのもと、当社は地球環境や社会課題への対応を経営方針の最重要事項のひとつとして捉え、以下の「サステナビリティ推進基本方針」を定め、持続可能な社会の実現に貢献してまいります。

#### サステナビリティ推進基本方針

##### 1. 重要課題を特定して、社会課題の解決に貢献するビジネスの推進

自社のみならず社会にとっても持続可能な成長につながる重要課題を特定し、事業活動を通じて企業価値向上を目指します。

##### 2. 社会との相互信頼づくり

正確で分かりやすい情報開示に努め、ステークホルダーとの建設的な対話を通じて、社会からの期待や要請を受けとめ、それらを実践していくことで信頼される企業を目指します。

##### 3. 環境・人権に配慮し、持続可能な資源利用につながるバリューチェーンの構築

地球環境の保全や人権と労働における基本的権利に配慮した事業活動を推進します。取扱商品のサプライチェーン上の地球環境、及び人権・労働への配慮状況の把握に努め、取引先に当社のサステナビリティに対する考え方への理解と実践を求め、持続可能なバリューチェーンの構築を目指します。

##### 4. サステナビリティ推進に向けた従業員への教育・啓発

「サステナビリティを推進するのは従業員一人ひとり」であることから、従業員に対し重要課題に関する意識を醸成するための教育・啓発活動を行います。従業員一人ひとりが、本方針に基づき各組織のアクションプランを実行します。

サステナビリティ経営を全社で横断的に推進するため、2021年9月から取締役を委員長とする「サステナビリティ推進委員会」を設置し、重要課題の設定プロセスを経て、（２）戦略に記載の5つの「持続可能な企業活動におけるマテリアリティ」を策定しました。特定したマテリアリティについては5つの部会「環境・資源部会、サプライチェーン部会、働き方部会、お客様部会、ガバナンス部会」を設け、2030年に向けたKGI（ありたい姿）を明確にするとともに年次ごとのKPIを設定しております。

サステナビリティ推進委員会は、毎月各部会の施策の進捗状況の確認・協議・決議を行い、その方針や内容を四半期に1度、経営会議にて報告を行い、また、半期に1度、取締役会において、「経営会議」及び「サステナビリティ推進委員会」で協議・決議された内容や課題に関して報告し、全社の気候変動等への対応方針及び実行計画等について議論・監督を行う体制を整備しております。

### （２）戦略

当社におけるサステナビリティ経営の実現に向けて、集中的に経営資源を投下する5つのマテリアリティ（重要課題）を策定しております。各マテリアリティは「5部会」が担当し、各部会が有機的に連携しながら全社横断的に推進していく体制としております。

また、当社はサステナビリティ経営を推進するとともに、2022年10月、気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）提言への賛同を表明いたしました。気候変動問題をサステナビリティ経営上の重要課題であると捉え、気候変動に伴うリスクや機会は、事業戦略に大きな影響を及ぼすものと認識しております。各マテリアリティの取組に加え、TCFD提言に基づき、気候変動への対応に関する「ガバナンス」「戦略」「リスク管理」「指標と目標」についての情報開示を推進していくことで、持続可能な社会の実現に貢献してまいります。なお、2025年1月に当社はワールドグループの一員となっており、今後は同グループのサステナビリティ方針との整合性を図りながら、当社におけるマテリアリティや取組内容の再構築を検討してまいります。

担当部会	重要課題	当社の取り組み
環境・資源部会	地球環境負荷の軽減	<ul style="list-style-type: none"> <li>・商品供給に伴って発生する環境負荷の低減</li> <li>・廃棄物やプラスチックの削減を中心とした再生可能資源の利用</li> <li>・業務運営に関わる資源使用の削減</li> </ul>
サプライチェーン部会	責任ある調達への取り組み	<ul style="list-style-type: none"> <li>・環境に配慮した、安心・安全な商品調達</li> <li>・商品生産量の適正化による資源使用量の削減</li> </ul>
働き方部会	個性を活かし、働き甲斐を生む環境づくり	<ul style="list-style-type: none"> <li>・機会均等と多様性の推進</li> <li>・自分らしさが見つけられ、やりがいを感じる職場環境の実現</li> <li>・従業員一人ひとりの能力を最大限に引き出す、公正な評価・処遇の実現</li> </ul>
お客様部会	お客様満足追求の取り組み	<ul style="list-style-type: none"> <li>・お客様からの声を定性的・定量的にインプットする環境づくり</li> <li>・お客様からの声を部門横断的に共有・分析する仕組みの構築</li> <li>・商品政策・計画・実現へのアウトプットのための体系</li> </ul>
ガバナンス部会	コーポレートガバナンスの強化と充実	<ul style="list-style-type: none"> <li>・「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の定期的な見直し</li> <li>・ステークホルダーとの適切な協働やその利益の尊重、健全な事業活動倫理を示した「ライトオン行動指針」の実践促進</li> <li>・透明・公正かつ迅速・果敢な意思決定を行うための仕組みの強化</li> </ul>

また、「働き方部会」に含む、人材の多様性の確保を含む人材の育成に関する方針及び社内環境整備に関する方針は、以下のとおりです。

当社は、継続的に成長するうえで、従業員やお客様をはじめとする『人』の支えが最も重要と考えており、経営ビジョンの実現に向けて、eラーニングをはじめ、教育・研修・資格取得機会を提供するなど継続的に人的資本の充実に図り、持続的な企業価値の向上につなげることを人事施策基本方針としております。

2022年9月に改定したミッショングレード制人事制度を有効に活用し、人材育成や配置・登用など、従業員一人ひとりが成長に向けて挑戦ができる環境整備を進めてまいります。

多様性の確保の観点から、女性活躍推進については経営の重要課題のひとつと認識し、当社では店長職以上の女性管理職比率30%以上を維持することを掲げております。

女性のキャリア開発・生活環境との両立支援、障がい者雇用の促進など、多様な価値観・考え方を受け入れられる環境づくりを推進するとともに、育児・介護への支援制度の拡充、短時間勤務制度の周知及び有給休暇取得の促進などワークライフバランスを尊重することで従業員の多様性を大切にし、心身ともに健康で、豊かな対話のある文化をつくることで、企業価値の向上に努めてまいります。

### (3) リスク管理

2008年10月から代表取締役を委員長とする「リスクコンプライアンス委員会」を設置し、気候変動を含む事業活動に関わるリスクを定期的に洗い出すとともに、毎年重要リスクの評価・選定を行い、経営課題等の検討対象としております。サステナビリティに関するリスクについても統合的なリスク管理体制で管理し、「サステナビリティ推進委員会」、各部門と連携しリスク・機会の識別を行っております。

財務上及び事業戦略上における全社の重要リスクの特定と管理体制の強化をその影響度・頻度などの面から分析・評価を実施しております。また、半期に1度、取締役会への重要リスクの報告を行い、取締役会は、中長期に向けた議論を行い、リスクに関する対応と進捗について、監督・指示を行っております。

## (4) 指標及び目標

当社は、気候変動における二酸化炭素（CO2）排出を重要課題と捉え、2050年カーボンニュートラルの実現を目指し、取り組みの指標としてサプライチェーンにおけるCO2排出量を特定し、LED照明の切り替え等、排出量の低減を推進してまいります。また、2050年カーボンニュートラルに向け、2022年を基準年度とした中間目標については2025年8月期を初年度とする新中期経営計画において重要課題と位置づけ、早期に検討してまいります。

実績（単位：t-CO2）

サプライチェーン排出量		当事業年度 実績	前事業年度 実績	前々事業年度 実績
S c o p e 1	事業者自らによる温室効果ガスの直接排出	312	500	550
S c o p e 2 （マーケット基準）	他社から供給された、電気、 熱、蒸気の仕様に伴う間接排出	8,340	9,543	10,806
S c o p e 2 （ロケーション基準）		8,172	9,310	10,518
S c o p e 1 + S c o p e 2（マーケット基準）		8,653	10,043	11,356
S c o p e 1 + S c o p e 2（ロケーション基準）		8,484	9,811	11,068

また、当社の人材の多様性の確保を含む人材の育成に関する方針及び社内環境整備に関する方針に係る指標に関する目標及び実績は、次のとおりであります。

指標		目標 （2030年8月31日時点）	実績 （当事業年度）
管理職に占める女性労働者の割合（注）1．2．		20.0%以上	12.5%
管理職候補以上の役職者に占める女性労働者の割合（注）2．		30.0%以上維持	34.6%
育児休業取得率 （注）3．4．	女性	80.0%以上	100.0%
	男性	30.0%以上	50.0%

（注）1．「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」（2015年法律第64号）の規定に基づき算出したものであります。

- 2．当社における管理職は、ブロック長・リーダー以上としております。当社は女性管理職比率の向上を目指していくために、管理職候補であるトップマネージャー、店長、専門職以上の役職者に占める女性労働者の割合を維持・向上させることを目標として取り組んでおります。
- 3．「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」（1991年法律第76号）の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」（1991年労働省令第25号）第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。
- 4．正規雇用労働者及び有期労働者のうち契約社員を対象として算出したものであります。

### 3【事業等のリスク】

以下に記載する事項は、当社の事業その他のリスクについて、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性があると考えられる主な事項を記載しております。また、必ずしもそのようなリスク要因に該当しない事項についても、投資者の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資者に対する積極的な情報開示の観点から以下に開示しております。なお、文中における将来に関する事項は、別段の記載がない限り、当事業年度末（2025年8月31日）現在において当社が判断したものであります。

#### 1．継続企業の前提に関する重要事象等

当社は、当事業年度まで3期連続で営業損失、経常損失及び7期連続で当期純損失を計上し、当事業年度においても継続して営業損失454百万円、経常損失752百万円、当期純損失449百万円、重要なマイナスの営業キャッシュ・フロー4,225百万円を計上し、当事業年度末の貸借対照表の純資産額は496百万円となりました。

また、返済期日が1年内の借入金3,641百万円は手元資金578百万円に比して多額となっております。

これらの事象又は状況は、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に該当していません。

当社は、当該事象又は状況を解消すべく、当事業年度を初年度とする中期経営計画において、持続的成長に向けた事業基盤の確立を目的とした聖域なきコスト構造改革に引き続き取り組んでまいります。

コスト構造改革の主な内容は以下のとおりです。

不採算店舗の大規模な退店による収益性の向上。

本部組織のスリム化と店舗人員最適化による人件費の削減。

本部拠点の集約による賃借料及びその他の販売費及び一般管理費の削減。

P B企画力の向上と生産背景見直しによる仕入原価率の低減。

滞留在庫及び回転率の低い継続在庫の大幅圧縮による在庫水準の適正化。

当事業年度におきましては、中期経営計画のフェーズ1として、コスト構造改革の貫徹、組織安定化を掲げ、収益性の向上に向けた不採算店舗110店舗の退店の実施、人員の最適化にむけた本部組織および店舗のブロック再編の実施、つくばと原宿の2拠点あった本部機能および、東西に2拠点あった物流機能の1拠点への集約による賃借料の削減の実施、仕入原価率低減に向けた既存サプライヤーとの方針共有や新規サプライヤーの開拓による原産国の見直しの実施、在庫水準の適正化に向けた前事業年度末に商品評価損を計上した滞留在庫及び回転率の低い継続在庫の販売消化促進などに取り組んでまいりました。

翌事業年度におきましては、中期経営計画のフェーズ2として、再成長への挑戦、事業安定化を掲げ、事業面におきましてはMD構成の抜本的見直しや仕入先の再構築、モノづくり体制の改革による既存事業の再成長、また、粗利率の継続的な向上や再現性ある仕組みづくり、持続可能な業務体制の構築や育成・教育プログラムの展開による持続的成長に向けた仕組みの整備、その他、信頼感の醸成やチャレンジ精神の奨励など、成長に向けた強い意志をもった人材の育成に努めてまいります。

資金面では、既存の取引金融機関と資金計画等の協議を行い、2022年3月24日付で締結した株式会社三菱UFJ銀行をアレンジャーとするタームローン契約について2025年3月26日付で変更契約書を締結いたしました。また、2022年3月31日付で締結した株式会社千葉銀行との証書貸付契約について2025年3月31日付で変更契約書を締結し、それぞれの財務制限条項の見直しが行われた結果、当事業年度の間会計期間末における財務制限条項への抵触は解消しております。また、2025年2月27日には、親会社である株式会社W&Dインベストメントデザインから1,000百万円の資金調達を実行し、2025年3月31日には、株式会社W&Dインベストメントデザインの株主である株式会社日本政策投資銀行が出資するDAYSパートナー株式会社を無限責任組合員とする事業再生ファンドから1,000百万円の資金調達を実行するなど、手元流動性を高めております。さらに、メインバンクである株式会社三菱UFJ銀行との当座貸越契約枠として2,500百万円を設定するなど、構造改革による事業収支改善の遂行に必要な当面の運転資金を確保しております。なお、今後、契約期限の更新や更なる支援が必要となった場合に支援が得られるよう、引き続き取引金融機関等と緊密な連携を続けてまいります。

しかしながら、アパレル小売業の競争環境が厳しくなっている中で既存店売上高の収益性の向上が想定通りに進まない場合、債務超過に陥るリスクや借入金にかかる財務制限条項に抵触するリスクがあります。

これらのリスクにより、事業運営のための十分な資金が確保できない可能性があるため、継続企業の前提に関する重要な不確実性が存在するものと認識しております。

#### 2．消費者の嗜好の変化などに伴うリスク

当社が取扱う商品は、ファッショントレンドの変化や消費者の嗜好の変化による影響を受けやすいため、消費者の需要動向にあった商品の仕入れが行われなかった場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

当社は、お客様の多様なニーズの変化にいち早く対応し、従来の商品計画・発注業務のプロセスを改善、短サイクル型の発注割合をコントロールしながら、当社ならではのブランドミックスの品揃えの最適化を進め、リスクの低減を図ってまいります。

### 3. 気象状況などによるリスク

当社が取扱う商品は、天候の状況により売上が影響を受けやすいため、冷夏暖冬などの天候不順や台風といった予測不能な気象状況が生じた場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、近年の地球温暖化により、大型の台風や局地的豪雨等の異常気象の発生頻度が高くなる傾向にありますが、「お客様起点の発想に立った事業活動」を第一に考え、CS活動によるサービス品質の向上と新商品開発に注力し、気象状況の影響を受けにくい強固な経営基盤の構築を目指してまいります。

### 4. 仕入先に関するリスク

当社の仕入先の信用不安や経営環境の悪化、経営破綻などにより、商品の供給が減少した場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

ブランドミックスの品揃えの最適化に向け、複数の仕入先との取り組みを強化することでリスクの低減を図ってまいります。

### 5. 店舗賃借に伴うリスク

当社の店舗の大部分は、ディベロッパーや地主から賃借しており、出店にあたり保証金を差し入れております。契約に際しては、相手先の信用状態を判断した上で出店の意思決定をしておりますが、倒産その他賃貸人の信用状態の悪化等の事由により、差し入れた保証金の全部又は一部が回収できなくなる場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。また、ロードサイド型店舗については、賃貸借期間が10～15年と長期にわたるものが多く、基本的に保証金は契約期間が満了しなければ返金されません。当事業年度末時点における店舗賃貸の敷金及び保証金残高は4,498百万円であり、総資産の37.5%を占めております。

この他、当社のショッピングセンター内の賃借店舗では、毎日の売上金は当該ショッピングセンターのディベロッパー等に預託され、一定期間の後、当社に返還されるまでは、未収入金となります。これについては、預託相手先であるディベロッパー等の倒産等の事由により、全額又は一部が回収できなくなる場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。当事業年度末時点におけるディベロッパー等への預託に係る未収入金残高は92百万円であり、総資産の0.8%を占めております。

また賃借店舗については定期建物賃貸借契約を締結している場合がありますが、借地借家法第38条により契約期間満了後、当社に再契約の意思があったとしても、相手方の意思により再契約ができない可能性があります。この場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 6. 出退店及び固定資産に関するリスク

出店については、集客の見込めるショッピングセンターへの出店が大部分を占めております。当該ショッピングセンターの出店計画が変更になった場合、当社の出店計画に影響を及ぼすことがあります。ショッピングセンターへのテナント出店は、契約期間が短く、退店が容易である反面、テナント間の出店競争により、賃料が上がる可能性があり、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

退店については、スクラップ&ビルド等によって業績への影響を小さくするようにしておりますが、退店時には店舗閉鎖損失が発生する場合があります。この場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 7. 顧客情報の流出に関するリスク

当社は、お客様から得た個人情報に関しては漏洩が生じないように万全の対策を講じており、従業員への徹底も研修等にて行っておりますが、何らかの事情により、お客様の個人情報が漏洩した場合は、信頼の毀損により当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

万一それら情報が外部に漏洩した場合は、対策委員会を立ち上げ、原因追及と再発防止策の構築に取り組みます。また第三者機関と連携し、弊社セキュリティ体制の評価を行うなど、より実効的な再発防止策を講じます。

### 8. 業態開発に伴うリスク

当社は、業容拡大のため積極的に業態開発を進めておりますが、市場環境の変化や、顧客への浸透が想定通りに進捗せず、計画していた売上を見込めない場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

### 9. パートタイム従業員に係る費用の増加リスク

当社は、多数のパートタイム従業員を雇用しております。パートタイム従業員は当社の従業員に占める比率が高いため、種々の要因によりパートタイム従業員に係る費用が増加した場合、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 10. 災害等に伴うリスク

当社は、日本国内に店舗を有しており、大規模な地震、台風、洪水などの自然災害、事故、火災、テロ、感染症などの災害等が発生した場合、店舗運営や商品供給等に支障をきたし、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

#### 11. 財務制限条項

当社の一部の借入金には財務制限条項が付されております。

- ・2025年2月以降（同月を含む）の各四半期の末日における当社の単体の損益計算書上の経常損益及び税引後当期損益の金額を、それぞれ3期連続して当該四半期会計期間に係る事業計画書上の経常損益及び税引後当期損益の金額の80%未満としないこと。（損失の場合は120%超としないこと。）

当該条項に抵触した場合には、当該借入金の期限の利益を喪失し、当社財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

### 4【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】

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当事業年度における当社の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下、「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

また、当社は単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

#### 財政状態及び経営成績等の状況

当事業年度（2024年9月1日～2025年8月31日）における経営成績は、売上高が28,130百万円（前年同期比27.5%減）、営業損失が454百万円（前年同期は営業損失5,000百万円）、経常損失が752百万円（前年同期は経常損失5,166百万円）、当期純損失は449百万円（前年同期は12,142百万円の当期純損失）となりました。

当社は聖域なき構造改革を軸に新たに2025年8月期を初年度とする5ヵ年の中期経営計画（2024年10月8日付公表）を策定し、本計画期間において、徹底的なコスト削減と商品構成の大幅な変更による売上総利益率の改善に注力し、利益重視への抜本的な転換を図ってまいりました。

店舗展開におきましては、110店舗の退店により、当事業年度末における店舗数は230店舗となりました。

この結果、当事業年度の財政状態及び経営成績は以下のとおりとなりました。

#### a. 財政状態の状況

##### 資産

当事業年度末における総資産は、11,994百万円となりました。

流動資産は、前事業年度末に比べて1,294百万円減少し、6,986百万円となりました。これは主に現金及び預金が増加したことからであります。

固定資産は、前事業年度末に比べて2,010百万円減少し、5,008百万円となりました。これは主に投資その他の資産が減少したことからであります。

##### 負債

当事業年度末における負債合計は、11,497百万円となりました。

流動負債は、前事業年度末に比べて3,505百万円減少し、7,831百万円となりました。これは主に電子記録債務が増加したことからであります。

固定負債は、前事業年度末に比べて18百万円増加し、3,666百万円となりました。これは主に関係会社長期借入金が増加したことからであります。

##### 純資産

当事業年度末における純資産合計は、前事業年度末に比べて180百万円増加し、496百万円となりました。これは主に第三者割当増資による募集株式の発行があった一方で、当期純損失を449百万円計上したことによるものであり、総資産に占める自己資本比率は3.8%となりました。



## b. 経営成績の状況

当事業年度の前半は、品揃えおよび価格帯の多くが前事業年度に発注した商品で構成されていたことから、商品訴求力に欠け、客数の減少が続いた結果、販売は苦戦しました。下期より商品構成の抜本的な見直しを本格化させる中、今期の販売方針である過度な値引きを抑え、商品本来の価値に見合った適正価格での販売を継続したことによりセール期の売上が伸び悩んだことや、E C売上の不振などの課題は残るものの、新たな品揃えと価格帯の見直しが奏功し客数の減少幅が縮小傾向に転じるなど、商品施策の効果が顕在化したことにより堅調な売上を維持し、期初計画28,100百万円を上回りました。

売上総利益については、プライベートブランド（P B）比率の拡大、サプライヤーとの協業によるP B商品の仕入原価率の引き下げに取り組むとともに、値下げ幅の調整や、段階的な実施を継続することで、過度な値下げによる損失の抑制に努めました。加えて当事業年度に見込まれる商品価値の下落を前事業年度末に商品評価損として計上したことも寄与し、売上総利益率は52.0%（前年同期比+12.1ポイント）と大幅に改善しました。

また、中期経営計画における重点施策であるコスト構造改革を推し進め、売上に応じた販促活動の最適化、組織のスリム化や店舗人員配置の見直しによる人員削減、業務委託契約の精査、倉庫および店舗間配送頻度の見直しによる物流費の抑制のほか、物流機能および本部機能をそれぞれ1拠点に統合するなど、徹底したコスト削減に取り組んだ結果、販売費及び一般管理費は15,071百万円（前年同期比 5,393百万円）と、大幅な削減を実現しました。

以上の結果、営業損失は454百万円（前年同期は営業損失5,000百万円）、経常損失は、資本政策等に関するアドバイザー費用など、営業外費用345百万円を計上したこともあり、752百万円（前年同期は経常損失5,166百万円）となりました。

最終損益につきましては、有限会社藤原興産からの短期借入金の債務免除にかかる債務免除益等、特別利益を761百万円計上し、共用資産を含む固定資産の減損損失等、特別損失を333百万円計上したことにより、当期純損失は449百万円（前年同期は12,142百万円の当期純損失）となりました。

今後の見通しにつきましては、為替の変動や物価の上昇などを背景とした景気の先行き不透明な状況が想定されるものの、このような環境の中、当社は2025年8月期から2029年8月期までの5ヵ年を実行期間とする中期経営計画（2024年10月8日公表）を策定し、聖域なきコスト構造改革の貫徹を掲げ、利益を出しやすい体質への転換とコスト意識の徹底を進めてまいります。翌事業年度以降におきましても引き続き、不断のコスト合理化と共に競争力を強化し、再成長への挑戦と事業安定化を目指し、最終年度までに着実な利益成長を実現し、永続的な収益基盤の構築を図ります。

中期経営計画の2年目にあたる次期の見通しにつきましては、売上高20,800百万円、営業利益240百万円、経常利益60百万円、当期純利益30百万円としております。

## キャッシュ・フローの状況

当事業年度末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）は、578百万円となりました。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）

営業活動の結果使用した資金は4,225百万円となりました。これは主に、税引前当期純損失324百万円の計上に対し、減損損失269百万円の計上及び棚卸資産が550百万円、売上債権が370百万円それぞれ減少した一方、仕入債務が1,516百万円、店舗閉鎖損失引当金が1,195百万円、契約解除損失引当金が422百万円、買付契約評価引当金が286百万円それぞれ減少し、未収消費税等が451百万円増加し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）

投資活動の結果得られた資金は769百万円となりました。これは主に、退店による資産除去債務の履行による支出740百万円、リニューアル等に伴う有形固定資産の取得による支出172百万円、無形固定資産の取得による支出45百万円があった一方で、退店に伴う敷金及び保証金の回収による収入1,604百万円、定期預金の払戻による収入200百万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）

財務活動の結果得られた資金は3,079百万円となりました。これは主に、短期借入金の純増額1,449百万円、関係会社長期借入れによる収入が1,000百万円、株式の発行による収入が650百万円あったことによるものであります。

## 商品仕入及び販売の実績

## a．商品仕入実績

当事業年度の仕入実績を商品部門別に示すと次のとおりであります。

商品部門別	仕入高（百万円）	前期比（％）
ボトムス	5,215	78.2
カットソー・ニット	3,969	69.0
シャツ・アウター	2,166	84.5
その他	1,899	70.3
計	13,250	74.9

## b．販売実績

当事業年度の販売実績を商品部門別に示すと次のとおりであります。

商品部門別	売上高（百万円）	前期比（％）
ボトムス	11,873	81.8
カットソー・ニット	7,448	60.2
シャツ・アウター	4,543	79.9
その他	4,264	68.3
計	28,130	72.5

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社における経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容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、当事業年度末現在において判断したものであります。

## 重要な会計方針及び見積り

当社の財務諸表は、わが国において一般的に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成されております。この財務諸表の作成にあたって、経営者により、一定の会計基準の範囲内で見積りが行われている部分があり、資産・負債や収益・費用の数値に反映されています。これらの見積りについては、継続して評価し、必要に応じて見直しを行っておりますが、見積りには不確実性が伴うため、実際の結果は、これらと異なることがあります。この財務諸表の作成にあたる重要な会計方針につきましては、「第5 経理の状況」に記載しております。

## (商品の評価)

当社は、商品の評価方法は売価還元法によっております。

当社の商品は、複数シーズン・年度にわたって仕入を継続する「継続在庫」と仕入を継続せず処分価格での販売を行う「非継続在庫」とに区分しております。

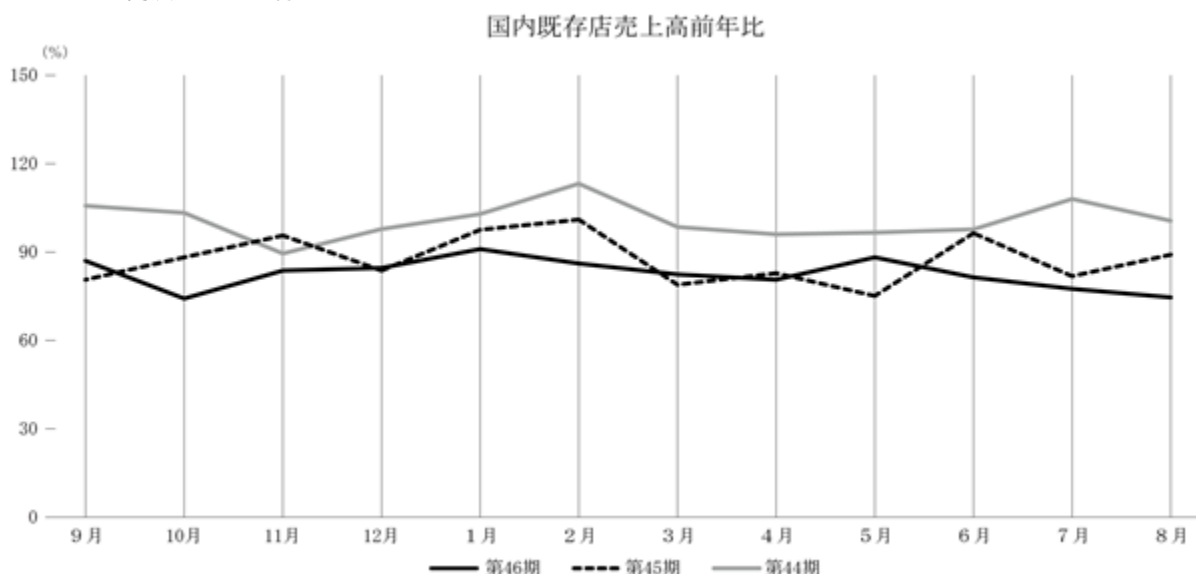
「継続在庫」は計画保有数量への調整のため値引き販売される場合があります。当該在庫は、当期の販売実績平均単価を正味売却価額とみなしております。「非継続在庫」は当事業年度の処分実績に基づく処分見込価格を正味売却価額としております。

売価還元法による在庫原価計上金額が当該正味売却価額を上回る場合には、当該正味売却価額までの簿価の切下げを実施しております。なお、当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、将来の販売実績単価と異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、商品の簿価の切下げ額に重要な影響を与える可能性があります。

## 当事業年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社の当事業年度の経営成績等の状況は、以下のとおりです。なお、経営上の目標達成状況を認識及び分析・検討するに際しては、「第2 事業の状況 1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等」に記載のとおり、当社は、売上高25,400百万円、営業利益1,500百万円、営業利益率5.9%を、中期的（2029年8月期）な経営指標としております。

## a. 売上高及び売上総利益



(単位: %)

	9月	10月	11月	12月	1月	2月	上期計	3月	4月	5月	6月	7月	8月	下期計	通期計
第46期	87.0	74.2	83.7	84.6	91.0	86.1	83.9	82.4	80.6	88.2	81.4	77.5	74.6	82.3	83.3
第45期	80.6	88.2	95.6	83.7	97.6	101.0	90.3	78.9	82.8	75.1	96.4	81.8	89.0	83.3	87.0
第44期	105.7	103.3	89.5	97.8	102.9	113.2	100.1	98.5	96.0	96.6	97.7	108.0	100.6	99.4	99.8

経営成績につきましては、当事業年度の前半は、品揃えおよび価格帯の多くが前事業年度に発注した商品で構成されていたことから、商品訴求力に欠け、客数の減少が続いた結果、販売は苦戦しました。下期より商品構成の抜本的な見直しを本格化させる中、今期の販売方針である過度な値引きを抑え、商品本来の価値に見合った適正価格での販売を継続したことによりセール期の売上が伸び悩んだことや、EC売上の不振などの課題は残るものの、新たな品揃えと価格帯の見直しが奏功し客数の減少幅が縮小傾向に転じるなど、商品施策の効果が顕在化したことにより堅調な売上を維持しました。

以上の結果、当事業年度の売上高は期初計画を達成し28,130百万円となりましたが、不採算店舗の大規模退店により、前期比では27.5%減となりました。

売上総利益については、PB比率の拡大、サプライヤーとの協業によるPB商品の仕入原価率の引き下げに取り組みとともに、値下げ幅の調整や、段階的な実施を継続することで、過度な値下げによる損失の抑制に努めました。加えて当事業年度に見込まれる商品価値の下落を前事業年度末に商品評価損として計上したことも寄与し、売上総利益14,617百万円（前年同期比94.5%）となり、売上総利益率は52.0%（前年同期比+12.1ポイント）と大幅に改善しました。

なお、在庫回転率につきましては、前事業年度末に商品評価損を計上した滞留在庫の消化を加速度的に進めたこと等により、当事業年度末の商品は4,541百万円（前年同期比569百万円減少）と大幅に削減したものの、不採算店舗の大規模退店による売上高の減少が影響し2.80回転（前年同期3.00回転）となりました。

b．営業損失及び経常損失

利益面につきましては、中期経営計画における重点施策であるコスト構造改革を推し進め、売上に応じた販促活動の最適化、組織のスリム化や店舗人員配置の見直しによる人員削減、業務委託契約の精査、倉庫および店舗間配送頻度の見直しによる物流費の抑制のほか、物流機能および本部機能をそれぞれ1拠点に統合するなど、徹底したコスト削減に取り組んだ結果、販売費及び一般管理費は15,071百万円（前年同期比 5,393百万円）と、大幅な削減を実現し、当事業年度の営業損失は454百万円（前年同期は営業損失5,000百万円）、経常損失は、資本政策等に関するアドバイザー費用など、営業外費用345百万円を計上したこともあり、752百万円（前年同期は経常損失5,166百万円）となりました。

c．当期純損失

有限会社藤原興産からの短期借入金の債務免除にかかる債務免除益等、特別利益を761百万円計上し、共用資産を含む固定資産の減損損失等、特別損失を333百万円計上したことにより、当期純損失は449百万円（前年同期は12,142百万円の当期純損失）となりました。

当社の営業方針といたしましては、「お客様起点の発想に立った事業活動」を第一に考え、CS活動によるサービス品質の向上と新商品開発に注力し、顧客志向に基づいた経営基盤の構築を早期に目指してまいります。

お客様の多様なニーズの変化にいち早く対応し、当社ならではのブランドミックスの品揃えの最適化を図り、新生活様式を考慮した商品、お客様との接点の強化による集客力向上、見やすい売り場環境を整えていくことで、不安定な経営環境下においても確実に営業利益を計上できる収益体質を構築してまいります。

資本の財源及び資金の流動性に係る情報

当社の運転資金需要の主なものは、商品の仕入、販売費及び一般管理費等の営業費用によるものであります。また投資資金需要の主なものは、新規出店や改装に係る設備投資等によるものであります。

運転資金及び投資資金については、営業キャッシュ・フローによる充当を基本に、必要に応じて資金調達を実施しております。

なお、当事業年度末における有利子負債の残高は4,641百万円、現金及び現金同等物の残高は578百万円となっております。

経営成績に重要な影響を与える要因についての分析

経営成績に重要な影響を与える要因については、「第2 事業の状況 3 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

## 5【重要な契約等】

（借入に関する契約）

### 1．金銭消費貸借契約（タームローン契約）

貸付人	株式会社三菱UFJ銀行 株式会社常陽銀行 株式会社みずほ銀行 株式会社三井住友銀行
債務の期末残高	1,142百万円（2025年8月31日現在）
契約締結日	2022年3月24日 2025年3月26日（変更契約書）
返済期日	2026年3月31日
担保等の状況	担保：商品 保証：該当事項なし
財務制限条項	2025年2月以降（同月を含む）の各四半期の末日における当社の単体の損益計算書上の経常損益及び税引後当期損益の金額を、それぞれ3期連続して当該四半期会計期間に係る事業計画書上の経常損益及び税引後当期損益の金額の80%未満としないこと。（損失の場合は120%超としないこと。）

### 2．金銭消費貸借契約（証書貸付契約）

貸付人	株式会社千葉銀行
債務の期末残高	150百万円（2025年8月31日現在）
契約締結日	2022年3月31日 2025年3月31日（変更契約書）
返済期日	2026年3月31日
担保等の状況	担保：該当事項なし 保証：該当事項なし
財務制限条項	2025年2月以降（同月を含む）の各四半期の末日における当社の単体の損益計算書上の経常損益及び税引後当期損益の金額を、それぞれ3期連続して当該四半期会計期間に係る事業計画書上の経常損益及び税引後当期損益の金額の80%未満としないこと。（損失の場合は120%超としないこと。）

（経営指導料の支払いに関する契約）

当社は、下記のとおり当社親会社との間で、経営指導に関し、契約を締結しております。

相手先	期間	金額	内容
株式会社W&Dインベストメントデザイン	2025年2月1日から 2026年1月31日	総額 96百万円	事業計画の履行・構造改革の各施策の実行に関する助言、その他経営に関する指導、助言

## 6【研究開発活動】

特記すべき事項はありません。

## 第3【設備の状況】

## 1【設備投資等の概要】

当社では、引き続き営業基盤の強化を図るため、不採算店舗の大規模な退店を実施し、既存店活性化のためリニューアルを実施しました。当事業年度の設備投資額は、有形固定資産、無形固定資産、保証金等で245百万円となりました。

また、当事業年度において、店舗リニューアル等に伴う固定資産除却損24百万円、減損損失269百万円を計上いたしました。減損損失の内容については「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (損益計算書関係) 13. 減損損失」に記載のとおりであります。

## 2【主要な設備の状況】

2025年8月31日現在

事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額						売場面積 (㎡)	店舗数	従業員数 (人)
		建物 (百万円)	構築物 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	工具、器具 及び備品 (百万円)	リース資産 (百万円)	合計 (百万円)			
イオンモール札幌発寒店他 (北海道)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	6,146.1	12	19 (45)
イオンモール下田店他 (青森県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	1,425.8	2	5 (15)
イオンモール盛岡南店他 (岩手県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	740.7	2	4 (9)
ザ・モール仙台長町Part 2 店他(宮城県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	1,235.7	2	8 (20)
イオンモール秋田店 (秋田県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	403.9	1	1 (7)
アクロスプラザ三川店 (山形県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	835.9	1	2 (8)
福島矢野目店他 (福島県)	店舗	0	0	- (-)	0	0	0	2,152.5	3	4 (11)
イオンモール水戸内原店他 (茨城県)	店舗	0	0	- (-)	0	0	0	3,269.4	5	8 (23)
宇都宮ヨーカドー店他 (栃木県)	店舗	0	0	- (-)	0	0	0	1,907.6	3	3 (16)
スマーク伊勢崎店他 (群馬県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	2,442.8	4	8 (20)
イオンレイクタウン店他 (埼玉県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	6,486.6	14	21 (59)
イオンモール成田店他 (千葉県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	6,148.2	13	19 (56)
池袋店他 (東京都)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	4,654.1	10	15 (53)
m i o k a リスト店他 (神奈川県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	5,811.9	12	22 (60)
リバーサイド千秋店他 (新潟県)	店舗	0	0	- (-)	0	-	0	2,319.2	4	5 (18)
ファボーレ店 (富山県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	425.9	1	2 (5)
イオンモール白山店 (石川県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	437.0	1	2 (7)
福井大和田アピタ店他 (福井県)	店舗	0	-	- (-)	0	-	0	1,705.5	2	5 (8)
甲府昭和インター店他 (山梨県)	店舗	0	0	- (-)	0	0	0	1,572.2	2	3 (11)

事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額						売場面積 (㎡)	店舗数	従業員数 (人)
		建物 (百万円)	構築物 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	工具、器具 及び備品 (百万円)	リース資産 (百万円)	合計 (百万円)			
ケーズタウン若里店他 (長野県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	2,492.8	5	6 ( 18 )
岐阜モレラ店他 (岐阜県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	2,830.5	6	10 ( 29 )
イオンモール浜松市野店他 (静岡県)	店舗	0	0	- ( - )	0	0	0	4,299.2	9	10 ( 36 )
mozoワンダーシティ店他 (愛知県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	9,368.4	21	32 ( 91 )
イオンモール鈴鹿店他 (三重県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	2,908.5	6	8 ( 24 )
イオンモール草津店他 (滋賀県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,121.7	3	5 ( 14 )
イオンモール京都桂川店他 (京都府)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,591.0	4	5 ( 24 )
LINKS UMEDA店他 (大阪府)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	4,866.7	8	19 ( 60 )
イオンモール神戸北店他 (兵庫県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	4,520.7	10	13 ( 39 )
イオンモール大和郡山店 (奈良県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	610.3	1	2 ( 15 )
イオンモール和歌山店他 (和歌山県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,489.5	3	6 ( 10 )
鳥取トリニティモール店 (鳥取県)	店舗	0	0	- ( - )	0	-	0	948.4	1	1 ( 6 )
イオンモール倉敷店他 (岡山県)	店舗	0	0	- ( - )	0	-	0	2,302.3	4	6 ( 20 )
フジグラン神辺店他 (広島県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	3,220.3	7	8 ( 30 )
ゆめシティ店他 (山口県)	店舗	0	0	- ( - )	0	-	0	1,684.1	3	5 ( 9 )
イオンモール徳島店 (徳島県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	325.7	1	2 ( 5 )
ゆめタウン高松店他 (香川県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,486.4	3	5 ( 17 )
エミフルMASAKI店他 (愛媛県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	2,646.3	6	6 ( 27 )
イオンモール高知店他 (高知県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	978.0	2	4 ( 7 )
イオンモール八幡東店他 (福岡県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	6,921.0	13	22 ( 55 )
ゆめタウン佐賀店他 (佐賀県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,240.7	2	2 ( 10 )
長崎夢彩都店他 (長崎県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	2,004.1	4	5 ( 13 )
ゆめタウン光の森店他 (熊本県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,288.5	3	6 ( 11 )
トキハわさだ店他 (大分県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	2,597.1	5	7 ( 19 )
イオンモール宮崎店他 (宮崎県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,021.5	2	2 ( 11 )

事業所名 (所在地)	設備の 内容	帳簿価額						売場面積 (㎡)	店舗数	従業員 数(人)
		建物 (百万円)	構築物 (百万円)	土地 (百万円) (面積㎡)	工具、器具 及び備品 (百万円)	リース資産 (百万円)	合計 (百万円)			
イオンモール鹿児島店他 (鹿児島県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	1,041.5	2	3 (9)
サンエー那覇メインプレイ ス店他(沖縄県)	店舗	0	-	- ( - )	0	-	0	733.1	2	5 (14)
本社 (東京都台東区)	本社 事務 所	0	0	- ( - )	0	0	0	-	-	74 (50)

- (注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数(契約社員を含む)は( )内に年間の平均雇用者数を外数で記載しております。
2. 当社は、単一のセグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。
3. 土地及び店舗等の一部を賃借しており、年間賃借料(オペレーティング・リース含む)は、5,886百万円であります。

### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社の当事業年度末現在における重要な設備の改修計画は次のとおりであります。

事業所名 (所在地)	設備の内容	予算金額 (百万円)	既支払額 (百万円)	今後の 所要金額 (百万円)	着工予定年月	完成予定年月	予定売場 面積(㎡)
イオンモール川口前川店 (埼玉県川口市)	店舗	50	-	50	2025年8月	2025年9月	560.5
合計	合計	50	-	50	-	-	560.5

- (注) 1. 今後の所要金額50百万円は自己資金及び借入金で賄う予定であります。
2. 予算金額、既支払額、今後の所要金額には、敷金及び保証金を含んでおります。
3. 上記計画は、営業基盤の強化のためであります。



## 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	60,000,000
計	60,000,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数 (株) (2025年8月31日)	提出日現在発行数(株) (2025年11月27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	35,540,591	35,540,591	東京証券取引所 スタンダード市場	単元株式数 100株
計	35,540,591	35,540,591	-	-

## (2)【新株予約権等の状況】

## 【ストック・オプション制度の内容】

決議年月日	2015年11月18日	2017年11月17日	2018年11月16日
付与対象者の区分及び人数 (名)	当社従業員 226	当社取締役 1 当社従業員 12	当社取締役 2 当社従業員 17
新株予約権の数(個)	665	310	260
新株予約権の目的となる株式の 種類、内容及び数(株)	普通株式 66,500 [ 63,900 ]	普通株式 31,000 [ 31,000 ]	普通株式 26,000 [ 26,000 ]
新株予約権の行使時の払込金額 (円)	1,524(注)2.	920(注)2.	927(注)2.
新株予約権の行使期間	2018年11月25日から 2025年11月18日まで	2020年11月25日から 2027年11月16日まで	2021年11月23日から 2028年11月15日まで
新株予約権の行使により株式を 発行する場合の株式の発行価格 及び資本組入額(円)	発行価格 1,524 資本組入額 762	発行価格 920 資本組入額 460	発行価格 927 資本組入額 464
新株予約権の行使の条件	(注)3.	(注)3.	(注)3.
新株予約権の譲渡に関する事 項	(注)4.	(注)4.	(注)4.
組織再編成行為に伴う新株予約 権の交付に関する事項	(注)5.	(注)5.	(注)5.

当事業年度末(2025年8月31日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(2025年10月31日)にかけて変更された事項については、提出日現在における内容を[ ]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注) 1. 新株予約権の目的となる株式の数は、定時株主総会決議における新株発行予定数から、退職等の理由により権利を喪失した者の新株予約権の数を減じております。

2. 新株予約権の行使時の払込金額

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権の行使により交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に当該新株予約権に係る付与株式数を乗じた金額とする。

なお、割当日後、当社が当社普通株式につき株式分割、株式無償割当又は株式併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割(又は併合)の比率}}$$

また、当社が時価を下回る価額で新株の発行又は自己株式の処分を行う場合(単元未満株式売渡請求権及び新株予約権の行使の場合を除く。)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとする。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新規発行前の株価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

上記算式において「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を除くものとし、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」、「1株当たり払込金額」を「1株当たり処分金額」に読み替えるものとする。

上記のほか、割当日後に、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、資本減少を行う場合、その他これらの場合に準じ、行使価額の調整を必要とする場合には、取締役会の決議により合理的な範囲で行使価額を調整するものとする。

3. 新株予約権の行使の条件

新株予約権の割当てを受けた者(以下、「新株予約権者」という。)は、本新株予約権の行使時において、当社または当社の子会社もしくは関連会社の取締役、会計参与、執行役、監査役または社員であることを要する。ただし、取締役が任期満了により退任した場合、従業員が定年で退職した場合、その他正当な理由がある場合は、この限りではない。

新株予約権者の相続人は、当該新株予約権を承継せず、これを行行使することができない。

その他の条件については、株主総会及び取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。

4. 新株予約権の譲渡に関する事項

新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとする。

5. 組織再編成に伴う新株予約権の交付に関する事項

当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割又は新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。)、株式交換又は株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。)(以上を総称して以下、「組織再編行為」という。)をする場合において、組織再編行為の効力発生の時点において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という。)の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとする。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとする。但し、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとする。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記(注)1.に準じて決定するものとする。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、上記(注)2.で定められる行使価額を調整して得られる再編後払込金額に上記に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

新株予約権を行使することができる期間

上記「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の初日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、上記「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

・新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項の規定に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じる場合は、これを切り上げるものとする。

・新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の承認を要するものとする。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (株)	発行済株式総 数残高(株)	資本金増減額 (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)
2024年11月29日 (注)1	5,909,091	35,540,591	325	6,520	325	1,806
2025年1月31日 (注)2	-	35,540,591	6,420	100	1,706	100

(注)1. 有償第三者割当増資 5,909千株

発行価格 110円

資本組入額 55円

割当先 有限会社藤原興産

2. 会社法第447条第1項及び448条第1項の規定に基づき、資本金及び資本準備金を減少し、その他資本剰余金へ振替、欠損填補を行っております。

(5) 【所有者別状況】

2025年8月31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）	-	4	18	245	17	98	65,945	66,327	-
所有株式数（単元）	-	11,957	2,527	207,202	1,448	189	131,504	354,827	57,891
所有株式数の割合（％）	-	3.37	0.71	58.40	0.41	0.05	37.06	100.00	-

(注)1. 自己株式52,685株は、「個人その他」に526単元及び「単元未満株式の状況」に85株を含めて記載しております。

2. 「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、それぞれ20単元及び68株含まれております。

( 6 ) 【大株主の状況】

2025年 8月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 ( 千株 )	発行済株式 ( 自己 株式を除く。 ) の 総数に対する所有 株式数の割合 ( % )
株式会社W&Dインベストメント デザイン	東京都港区北青山3-5-10	18,427	51.92
豊島株式会社	愛知県名古屋市中区錦2-15-15	2,128	5.99
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内1-4-5	627	1.76
株式会社常陽銀行 ( 常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 )	茨城県水戸市南町2-5-5 ( 東京都港区赤坂1-8-1 )	528	1.48
今井 辰男	岡山県倉敷市	383	1.08
ライトオン従業員持株会	東京都台東区元浅草2-6-6	140	0.39
楽天証券株式会社	東京都港区南青山2-6-21	128	0.36
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG ( 常任代理人 株式会 社三菱UFJ銀行決済事業 部 )	LONDON, UNITED KINGDOM ( 東京都千代田区丸の内1-4-5 )	110	0.31
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋1-13-1	69	0.19
藤原 亮誠	東京都立川市	50	0.14
計	-	22,594	63.66

- ( 注 ) 1 . 所有株式数は、千株未満を切り捨てて記載しております。  
2 . 前事業年度末において主要株主であった藤原政博氏は、当事業年度末現在では主要株主ではなくなりました。  
3 . 前事業年度末において主要株主でなかった株式会社W&Dインベストメントデザインは、当事業年度末現在では主要株主となっております。

( 7 ) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2025年 8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 )	普通株式 52,600	-	-
完全議決権株式 ( その他 )	普通株式 35,430,100	354,301	-
単元未満株式	普通株式 57,891	-	-
発行済株式総数	35,540,591	-	-
総株主の議決権	-	354,301	-

- ( 注 ) 1 . 「完全議決権株式 ( その他 ) 」の株式数には、証券保管振替機構名義の株式が2,000株 ( 議決権の数20個 )  
含まれております。  
2 . 「単元未満株式」の株式数には、当社所有の自己株式が85株含まれております。

【自己株式等】

2025年8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（％）
株式会社ライトオン	東京都台東区 元浅草2丁目6-6	52,600	-	52,600	0.15
計	-	52,600	-	52,600	0.15

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号の規定に基づく単元未満株式の買取請求による普通株式の取得

（１）【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

（２）【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

（３）【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

会社法第192条第1項に基づく単元未満株式の買取請求による取得

区分	株式数（株）	価額の総額（円）
当事業年度における取得自己株式	218	49,772
当期間における取得自己株式	-	-

（注）当期間における取得自己株式には、2025年11月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取による株式数は含めておりません。

（４）【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数（株）	処分価額の総額 （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、株式交付、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	52,685	-	52,685	-

（注）当期間における保有自己株式には、2025年11月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取による株式数は含めておりません。

### 3【配当政策】

当社は、株主の皆様に対する安定的な配当の継続を重視しつつ、業績に裏付けられた利益還元を指向してまいりの方針であります。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。また、当社は、「会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことができる。」旨を定款に定めております。

内部留保資金につきましては、今後の事業展開に対応した財務体質の強化を図り事業拡大に努めるよう有効に活用してまいります。

しかしながら、当事業年度におきましては損失を計上したこともあり、誠に遺憾ではありますが、無配（中間配当0円、期末配当0円）とさせていただきます。

### 4【コーポレート・ガバナンスの状況等】

#### （１）【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、迅速かつ適正な意思決定と経営の透明性・公正性を確保し、実効的にコーポレート・ガバナンスの充実に取り組むことで、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図ります。

また、そのためにコーポレートガバナンス・ガイドラインを制定し、全社的に取り組んでおります。

#### ・ガイドラインに関する基本的な考え方

当社は、経営理念である「VISION」「MISSION」「POLICY」の実現に向けては、社会環境を含むあらゆるステークホルダーの利益に資するコーポレート・ガバナンスの追求が最重要事項であるとの認識に立ち、当ガイドラインの継続的な強化、充実に取り組んでおります。

#### ・VISION（私たちの目指すべき未来像）：

私たちは、ヒトの魅力とモノの魅力で、お客様の期待を超える満足を提供し、お客様に選ばれ、必要とされる企業となる。

#### ・MISSION（私たちの使命）：

私たちは、人々の生活を楽しく豊かなものにするため、世代を超え、愛され続けるジーンズの魅力を発信していきます。

#### ・POLICY（私たちの方針）：

- 1．お客様を第一に考え、お客様に喜んでいただける会社を目指します。
- 2．誠実さと公正さをもって、社会から信頼される会社を目指します。
- 3．人を育て、人を活かし、働き甲斐のある会社を目指します。

また、当社はステークホルダーとの適切な協働やその利益の尊重、健全な事業活動倫理などについて、会社としての価値観を示し、その構成員が従うべき行動指針を定め、実践しております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

#### イ．企業統治体制の概要

##### ・取締役会

取締役会は、取締役3名（大峯伊索氏、廣橋清司氏、大友博雄氏）及び社外取締役1名（中澤歩氏）によって構成されており、議長は代表取締役社長執行役員である大峯伊索氏が務めております。

当社では、定例取締役会を毎月開催するとともに必要に応じて随時開催し、経営上の重要な意思決定や業務執行状況の報告がなされております。取締役会には監査役が出席して意見を述べるほか、取締役の業務執行の妥当性、効率性を検証するなどの経営監視を行っております。

また当社の取締役の任期は定款で1年と定めており、経営責任を明確に示せる体制となっております。

##### ・経営会議

当社では、取締役会メンバーに加え、各業務の担当責任者も出席する経営会議を毎月開催しております。当会議においては、各業務担当の責任者が日常の業務執行の状況を報告するとともに、重要な経営課題について検討しております。

・監査役会

当社は、監査役会設置会社制度を採用しております。監査役会は常勤監査役1名（三浦憲之氏）及び社外監査役2名（上田千秋氏、山下理夫氏）によって構成されており、議長は常勤監査役である三浦憲之氏が務めております。

各監査役は、監査役会が定めた監査の方針・業務の分担等に従い、取締役会への出席、業務や財産の状況の調査等を通じ、取締役の職務遂行の監査を行っております。また、内部監査室及び内部統制部門並びに会計監査人と必要な連携をとり、会計監査の有効性、効率性を高めております。

社外監査役については、専門的な知識、経験を当社の監査に反映していただくことを目的として選任しており、その機能・役割は十分に果たされていると考えております。

・リスクコンプライアンス委員会

気候変動を含む事業活動に関わるリスクを定期的に洗い出すとともに、毎年重要リスクの評価・選定を行い、経営課題等の検討対象としております。サステナビリティに関するリスクについても統合的なリスク管理体制で管理し、「サステナビリティ推進委員会」、各部門と連携しリスク・機会の識別を行っております。

財務上及び事業戦略上における全社の重要リスクの特定と管理体制の強化をその影響度・頻度などの面から分析・評価を実施しております。また、半期に1度、取締役会への重要リスクの報告を行っております。

・サステナビリティ推進委員会

毎月各部会の施策の進捗状況の確認・協議・決議を行い、その方針や内容を4半期に1度、経営会議にて報告を行い、気候変動に対する課題に関しての協議と意思決定を行っております。また、半期に1度、取締役会において、「経営会議」及び「各部会」で協議・決議された内容や課題に関して報告し、全社の気候変動課題への対応方針及び実行計画等について議論・監督を行っております。

（責任限定契約の内容概要）

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役及び社外監査役との間において、会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、法令が規定する額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役及び社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意でかつ重大な過失がないときに限られます。

（役員等賠償責任保険契約の内容概要）

当社は、保険会社との間で、当社の取締役、監査役を被保険者とする会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、保険料は全額当社が負担しております。被保険者である対象役員が、その職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約によって補填することとしております。但し、被保険者の職務の執行の適正性が損なわれないようにするため、被保険者の背任行為もしくは犯罪行為又は故意による法令違反による損害等については補填の対象としないこととしております。

□．企業統治体制を採用する理由

当社は、迅速かつ適正な意思決定と経営の透明性・公正性を確保し、実効的にコーポレート・ガバナンスの充実に取り組むことで、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を図っております。現在、社外取締役を1名選任しており、外部的視点から業務執行を公正かつ適正に監督する体制をとっております。また、監査役は3名で構成されており、うち常勤監査役1名、社外監査役2名であります。各監査役は、常勤監査役が中心となり、取締役会に出席し、客観的立場から取締役の職務執行を監視できる体制となっております。

外部的な視点からの社外役員によるチェックという観点から、経営監視体制として十分に監督機能を果たすことが可能であるため、現状の体制を採用しております。

企業統治に関するその他の事項

当社は、取締役会において決議した「内部統制システム構築の基本方針」及び「財務報告に係る内部統制についての基本方針」に基づき、内部統制システムの実施、評価及び改善を行っております。また、当社は、会社の経営管理やコンプライアンス、リスク管理、内部監査等に関する基本的な事項を各種方針に定めております。

イ．内部統制システムの整備状況等

- ・取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

取締役会は会社の業務執行が適正に行われるようにするため、内部統制システムの構築と会社による法令及び定款遵守の体制の確立に努める。また、監査役はこの内部統制システムの有効性と機能を監査し、問題点の有無を取締役に報告する。取締役会は、問題点の把握と改善を行う。

- ・取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理については、「文書管理規程」に基づき、適切な方法・期間で保管し、閲覧可能な状態を維持する。

- ・損失の危険の管理に関する規程その他の体制

リスク管理体制の所管部を管理本部とし、管理本部は、緊急時の連絡体制や行動指針を定めるとともに、企業経営において損失が発生するようなリスク情報については、管理本部に集約され、リスクに対して適切かつ迅速に対応できる体制を整える。また緊急時においては、リスク回避策及びリスク対応策を策定する。

- ・取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

定例取締役会を毎月開催するとともに必要に応じて適宜取締役会を開催し、取締役会には監査役が出席して意見を述べるほか、取締役の業務執行の妥当性、効率性を検証するなどの経営監視を行う。

- ・使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

業務部門から独立した内部監査室を設置し、使用人の業務執行状況の監査を行う。また取締役及び使用人がコンプライアンス違反行為等を認知し、それを通報又は告発しても、当該取締役及び使用人に不利益な扱いを行わない旨等の規程を整備し、社内不正行為の未然防止や早期発見を的確に行うため、全役職員に周知徹底を図る。

- ・監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、取締役会は監査役と協議の上、監査役を補助すべき使用人を指名することができる。監査役が指定する補助すべき期間中は、指名された使用人への指揮権は監査役に委譲されたものとし、取締役の指揮命令は受けないものとする。

- ・監査役を補助すべき使用人の取締役からの独立性及び監査役の当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役を補助すべき使用人の任命・異動・人事権に係る事項の決定には、常勤監査役の事前の同意を得るものとする。また監査役を補助すべき使用人の人事考課は、監査役が行う。

監査役の職務を補助する使用人は、他部署の使用人を兼務せず、専ら監査役の指揮命令に従うものとする。

- ・取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制、報告したことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制

代表取締役及び担当取締役は、監査役の出席する取締役会等の重要な会議において、業務の執行状況及び経営に大きな影響を及ぼす重要課題の報告を行う。また取締役、使用人は、監査役が報告を求めた場合は、迅速かつ適切に監査役に報告を行う。

上記の監査役への報告をした者に対して、当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いをすることを禁止する。

- ・監査役の職務の執行について生ずる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

監査役が、その職務の執行について生ずる費用の前払い又は償還等の処理については、当該監査役の職務の執行に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理する。

- ・その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査役は、取締役会・経営会議等のほか、重要な意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するため、必要に応じ重要な会議に出席するとともに、主要な稟議書その他業務執行に関する文書を閲覧し、必要に応じて取締役又は使用人にその説明を求めることができる。また会計監査人及び内部監査室とは相互に連携を図り、各監査の実効性の確保に努める。

ロ．財務報告の適正性と信頼性を確保するための基本方針

- ・財務報告の適正性と信頼性を確保するため、必要な体制を内部監査室に設置する。内部監査室は、財務報告に係るプロセスの統制が有効に機能しているかを定期的に評価し、その評価結果を代表取締役に報告する。

ハ．反社会的勢力の排除に向けた基本的な考え方及びその体制

- ・当社は、社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力とは、取引関係を含めた一切の関係を遮断し、不当要求には応じず、裏取引や資金提供は一切行わないものとする。
- ・反社会的勢力に対しては、警察、暴力追放運動推進センター、弁護士等の外部専門機関と連携の上、法的に対応する。
- ・反社会的勢力への対応については、組織全体として対応し、対応する従業員の安全を確保する。



## 二．その他のコーポレート・ガバナンスが有効に機能するための取り組み

- ・当社は、各種専門家から法務、税務に関する指導、助言を受けられる体制を整えております。
- ・当社は、経営の透明性を高めるため、従来から月次売上高前年比情報・業績に関する情報など、経営情報を積極的にタイムリーに開示しております。また、株主・一般投資家の方の便宜を考え、ディスクロース事項は、速やかに東京証券取引所に開示するとともに当社のホームページに掲載しており、積極的なIR情報の開示に努めております。

## ホ．取締役の定数

当社の取締役は3名以上10名以内とする旨定款に定めております。

## ヘ．取締役の選任の決議要件

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

## ト．剰余金の配当等の決定機関

当社は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項について、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定める旨定款に定めております。これは、剰余金の配当等を取締役会の権限とすることにより、株主への機動的な利益還元を行うことを目的とするものであります。

## チ．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。

## 取締役会の活動状況

当社は、当事業年度において取締役会を15回開催しており、個々の取締役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
大峯 伊索	8回	8回（100.0％）
藤原 祐介	7回	7回（100.0％）
大友 博雄	15回	15回（100.0％）
廣橋 清司	8回	8回（100.0％）
多田 斎	7回	7回（100.0％）
中澤 歩	15回	15回（100.0％）

上記の取締役会の開催回数のほか、会社法第370条及び当社定款第24条の規定に基づき、取締役会決議があったものとみなす書面決議が3回ありました。

（注）1．大峯伊索氏、廣橋清司氏の両氏は2025年1月17日付にて取締役に就任しておりますので、就任後に開催された取締役会の出席状況を記載しております。

2．藤原祐介氏、多田斎氏の両氏は2025年1月17日付で取締役に辞任しておりますので、辞任までの期間に開催された取締役会の出席状況を記載しております。

取締役会における具体的な検討内容は、決算に関する事項、役員人事・役員報酬に関する事項、取締役会規程に基づく重要事項（退店計画や資金の借入）の審議の他、月次の損益状況、営業概況等の業務執行状況の報告を行いました。

( 2 ) 【役員の状況】

役員一覧

男性6名 女性1名 ( 役員のうち女性の比率14.3% )

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 ( 千株 )
代表取締役社長 執行役員	大 峯 伊 索	1962年12月 4 日生	1986年 4 月 ㈱ワールド入社 2002年 4 月 同社事業開発部デザイナーグループ担当 統括マネジャー 2009年 4 月 同社キャリア統括部 統括部長 2012年10月 同社ミドルアッパー店舗MD本部 本部長 2013年 8 月 同社ミドルアッパー戦略グループ 戦略グループ長 2016年 4 月 同社ミドルミドル事業ユニットユニットリーダー 2017年 4 月 ㈱イノベーションリンク代表取締役社長 2018年 4 月 ワールドグループ執行役員 ㈱ワールドプロダクションパートナーズ代表取締役社長兼世界時興(上海)貿易有限公司董事長兼㈱アダバット代表取締役社長 2020年 4 月 ワールドグループ執行役員 ㈱ワールドプロダクションパートナーズ代表取締役社長兼世界時興(上海)貿易有限公司董事長兼㈱アダバット代表取締役社長兼㈱ピンクラテ代表取締役社長 2021年 4 月 ワールドグループ常務執行役員 ㈱フィールズインターナショナル代表取締役社長 2022年 4 月 ワールドグループ常務執行役員 ㈱ワールドプラットフォームサービス代表取締役社長 2023年 4 月 ㈱WTW社外取締役 2024年 4 月 ワールドグループ常務執行役員 ㈱ワールドプラットフォームサービス代表取締役社長兼世界時興(上海)貿易有限公司董事長兼世界連合時装(上海)有限公司董事長 2024年11月 当社社長執行役員 2025年 1 月 当社代表取締役社長執行役員( 現任 )	(注) 3 .	0
取締役 構造改革本部 担当	大 友 博 雄	1959年10月25日生	1982年 4 月 兼松江商㈱( 現兼松㈱ ) 入社 1999年10月 兼松繊維㈱入社 2001年 2 月 当社入社 商品生産部長 2007年10月 当社内部監査室長 2011年 9 月 当社執行役員人材開発部長 2015年 8 月 当社執行役員内部監査室長 2015年11月 当社監査役 2019年11月 当社人事総務部長 2020年 9 月 当社管理統括部長兼人事総務部長 2020年11月 当社取締役( 現任 ) 2022年 3 月 当社管理本部長 2024年11月 当社取締役構造改革本部担当( 現任 )	(注) 3 .	6
取締役	廣 橋 清 司	1965年 9 月 2 日生	1988年 4 月 ㈱ワールド入社 2010年 2 月 同社リフレクトブランド長 2013年 6 月 同社ミドルアッパー第一統括BU統括BU長兼アンタイトルBU長 ( BU : ビジネスユニット ) 2014年 3 月 同社商品開発統括部統括部長 2018年 4 月 ㈱インターキューブ代表取締役社長兼ドレステリアブランド長 2022年 4 月 ㈱ワールドインベストメントネットワーク副社長 2022年 5 月 ㈱ワールドインベストメントネットワーク副社長兼 ㈱アダバット代表取締役社長 2024年 3 月 ㈱W&Dインベストメントデザイン代表取締役( 現任 ) 2025年 1 月 当社取締役( 現任 )	(注) 3 .	-
取締役	中 澤 歩	1979年 3 月31日生	2005年10月 司法修習修了、東京弁護士会登録 2013年 2 月 中澤法律事務所設立所長パートナー( 現任 ) 2019年11月 当社社外取締役( 現任 ) 2019年12月 ㈱イグニス社外取締役( 監査等委員 )	(注) 3 .	-

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有 株式数 (千株)
常勤監査役	三 浦 憲 之	1961年12月28日生	1988年12月 日本電気三栄㈱（現日本アビオニクス㈱）入社 1994年 2 月 当社入社 2007年10月 当社管理部長 2008年11月 当社取締役 2015年 8 月 当社管理本部長兼管理部長 2016年11月 当社執行役員管理部長 2017年11月 当社監査役（現任）	(注) 4 .	7
監査役	上 田 千 秋	1958年 9 月23日生	1981年 4 月 カキウチ㈱入社 2000年 2 月 ブリーズベイホテル㈱監査役 2001年 6 月 カキウチ㈱経理部長 2004年 7 月 ㈱コムスン入社 2005年 1 月 ホメオスタイル㈱入社 2006年 9 月 同社取締役 2008年 3 月 ㈱ナルミヤ・インターナショナル執行役員常務 2008年 4 月 同社取締役執行役員常務 2018年 3 月 同社取締役執行役員専務 2021年 5 月 同社特任顧問 2022年 5 月 同社監査役 2023年 9 月 ㈱ナノスタイル監査役（現任） 2025年 1 月 当社監査役（現任）	(注) 5 .	-
監査役	山 下 理 夫	1957年 4 月18日生	1982年 1 月 ㈱ダイエー入社 2002年 2 月 同社経営企画本部経営計画部部長 2005年 3 月 同社経営企画本部部長 2006年 2 月 同社財務、経理、システム物流担当付本部長 2007年 4 月 学校法人河合塾入塾 2007年 7 月 ㈱河合塾マナビス出向 管理部長 2008年 1 月 同社常務取締役管理部長 2013年 6 月 同社転籍 専務取締役経営管理部長 2020年 4 月 同社顧問（現任） 2021年 4 月 法政大学大学院イノベーション・マネジメント研究科特任 講師 2022年 9 月 中小企業基盤整備機構経営支援部 中小企業アドバイザー （現任） 2025年 1 月 当社監査役（現任）	(注) 6 .	-
計					13

- （注）１．取締役 中澤歩は、社外取締役であります。
- ２．監査役 上田千秋及び山下理夫は、社外監査役であります。
- ３．取締役の任期は、2025年11月27日開催の定時株主総会から、１年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- ４．監査役 三浦憲之の任期は、2025年11月27日開催の定時株主総会から、４年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- ５．監査役 上田千秋の任期は、2022年11月25日開催の定時株主総会から、４年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- ６．監査役 山下理夫の任期は、2024年11月29日開催の定時株主総会から、４年以内に終了する事業年度のうち、最終のものに関する定時株主総会の終結の時までであります。
- ７．当社は経営の監督機能と業務執行機能を分離するとともに、意思決定の迅速化及び業務執行の効率化を図るべく執行役員制度を導入しております。2025年11月27日現在における執行役員（取締役を兼務している執行役員については除いております。）は以下のとおりであります。

氏名	職名
平松修吉	執行役員営業本部長
木本勇	執行役員管理本部長 兼 構造改革本部長 兼 AI推進室長

## 社外役員の状況

- ・当社は、社外取締役1名、社外監査役2名を選任しております。なお、社外取締役の中澤歩氏、社外監査役の上田千秋氏、並びに山下理夫氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
- ・社外取締役の中澤歩氏は、弁護士としての豊富な知識、経験を有しており、業務執行を行う経営陣から独立した客観的な視点からその経験に基づく助言や提言をいただいております。
- ・社外監査役の上田千秋氏は、株式会社ナルミヤ・インターナショナルにおいて、要職を歴任し、企業経営はもとより法務、財務分野における豊富な経験及び見識を有しており、公正中立的な立場から、その経験に基づく助言や提言をいただいております。
- ・社外監査役の山下理夫氏は、経営管理を中心にデジタル、財務分野の豊富な経験及び見識を有しており、公正中立的な立場から、その経験に基づく助言や提言をいただいております。
- ・当社と社外取締役との間には、人的関係、資本的関係、その他の特別な利害関係はありません。
- ・当社と社外監査役との間には、人的関係、資本的関係、その他の特別な利害関係はありません。

## ( 社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準又は方針 )

当社は、東京証券取引所の独立役員の独立性に関する判断要件等を踏まえ、一般株主と利益相反が生じるおそれがないこと、特別の利害関係がないこと、及び当社経営の健全性・透明性を高めるにあたり、客観的かつ公平公正な判断をなし得る資質を有していることを独立性の判断基準としております。

社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役は、取締役会等を通じ、内部監査及び会計監査の状況を把握し、必要に応じて意見交換を行うなど相互連携を図っております。社外監査役は、取締役会や監査役会においてその専門的見地から報告や発言を適宜行っており、監査役監査においてはその独立性、中立性、専門性を十分に発揮し、監査を実施するとともに、内部監査室、他の監査役及び会計監査人と連携を図り情報収集や意見交換を行っております。

## ( 3 ) 【監査の状況】

## 監査役監査の状況

監査役会は3名により構成され、うち1名は常勤監査役、2名は社外監査役であります。各監査役は、監査役会が定めた監査の方針・業務の分担等に従い、取締役会への出席、業務や財産の状況の調査等を通じ、取締役の職務遂行の監査を行っております。

なお、常勤監査役の三浦憲之は、2007年10月から当社の管理部長として通算10年にわたり決算手続並びに財務諸表の作成等に従事し、現在は監査役として、内部監査室及び会計監査人と必要な連携をとり、会計監査の有効性、効率性を高めております。

当事業年度においての当社は監査役会を13回開催しており、個々の監査役の出席状況については次のとおりであります。

氏名	開催回数	出席回数
三浦 憲之	13回	13回 ( 100.0% )
上田 千秋	7 回	7 回 ( 100.0% )
山下 理夫	7 回	7 回 ( 100.0% )
永井 俊博	6 回	6 回 ( 100.0% )
平出 晋一	6 回	6 回 ( 100.0% )

( 注 ) 1 . 上田千秋氏、山下理夫氏の両氏は2025年1月17日付にて監査役に就任しておりますので、就任後に開催された監査役会の出席状況を記載しております。

2 . 永井俊博氏、平出晋一氏の両氏は2025年1月17日付で監査役を辞任しておりますので、辞任までの期間に開催された監査役会の出席状況を記載しております。

監査役会における具体的な検討内容は監査の方針及び監査実施計画、内部統制システムの整備・運用状況、会計監査人の監査の方法及び結果の相当性等であります。

また、常勤監査役の活動としては、監査役会で定めた監査の方針・計画等に基づき、取締役会等の重要な会議への出席、取締役等からの職務執行状況の聴取、重要な決裁書類等の閲覧、業務執行全般に対する監査を行っております。会計監査人からは期初に監査計画の説明を受け、期中に適宜監査状況を聴取・立会し、期末に監査結果の報告を受けるなど密接な連携を図っております。

## 内部監査の状況

当社は、全国に多店舗展開をしていることから、店舗経営に当たってはマニュアルを設定し、運用の統一化を図るほか、内部監査室を設け、2名で業務監査及び内部統制の整備・運用の評価を行っております。

内部監査室が実施した監査結果を取締役会および監査役会に直接報告する仕組みは有しておりませんが、定期的に代表取締役及び取締役、監査役が出席する報告会にて活動内容や監査結果を報告し、改善に努めております。

なお、内部監査室は監査役及び会計監査人と必要な連携をとり、会計監査の有効性、効率性を高めております。

## 会計監査の状況

### a. 監査法人の名称

有限責任 あずさ監査法人

### b. 継続監査期間

33年間

### c. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員 業務執行社員 金子 靖

指定有限責任社員 業務執行社員 富樫高宏

### d. 監査業務に係る補助者の構成

当社の監査業務に係る補助者は、公認会計士18名、その他33名であります。

### e. 監査法人の選定方針と理由

当社の監査役会は、会計監査人の品質管理の状況、独立性及び専門性、監査体制が整備されていること、具体的な監査計画並びに監査報酬が合理的かつ妥当であることを確認し、監査実績などを踏まえたうえで、会計監査人を総合的に評価し、選定について判断しております。

監査役会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査役会は監査役全員の同意に基づき会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、会計監査人の解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

### f. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役会は、上述会計監査人の選定方針に掲げた基準の適否に加え、日頃の監査活動等を通じ、経営者・監査役・経理部門内部監査室等とのコミュニケーション、監査、不正リスクへの対応等が適切に行われているかという観点で評価した結果、有限責任 あずさ監査法人は会計監査人として適格であると判断しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬の内容

前事業年度		当事業年度	
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)
52	-	55	-

b. 監査公認会計士等と同一のネットワーク（KPMGネットワークファーム）に属する組織に対する報酬（a.を除く）

前事業年度		当事業年度	
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)
-	2	-	2

上記b.の報酬に関する前事業年度及び当事業年度における非監査業務の内容は、税務アドバイザリー業務です。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬の内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、特別な方針等は定めておりませんが、監査公認会計士等が策定した監査計画に基づいて両方で協議し、監査役会の同意を得た上で、所定の手続きを経て決定しております。

e. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社の監査役会は、監査公認会計士等の監査計画・監査内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬の見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて検討した結果、会計監査人の報酬等の額に同意いたしました。

（４）【役員の報酬等】

取締役（社外取締役を除く）の報酬等の決定に関する方針に係る事項

当社の取締役（社外取締役を除く）の報酬額は、従来、定額である基本報酬（固定報酬）のみで構成されており、その額は事業年度ごとに前事業年度の業績を反映した額とし、支給してまいりました。

しかしながら、経営環境の変化に伴う経過課題の高度化・複雑化、コーポレート・ガバナンスの強化要請といった外的環境の変化や業績不振といった内的な課題に対応していくために、より高度な人材の確保と、「透明性」「公正性」「合理性」の高い報酬制度の設計が必要と考え、2019年11月28日開催の第40回定時株主総会決議に基づき、報酬制度を改定することいたしました。

報酬制度の設計においては、以下に掲げる「報酬方針」を基本としており、短期のみならず持続的に企業価値の向上を動機づけるものとする所存ですが、まずは「赤字からの脱却」「収益性の確保」を最重要命題と位置付け、その命題を達成するインセンティブとするため、取締役（社外取締役を除く）の報酬額を、定額である基本報酬（固定報酬）と賞与（変動報酬）とからなるように変更することとし、中長期インセンティブ報酬の導入については、今後継続的に検討してまいります。

イ. 報酬の決定に関する方針

当社の取締役（社外取締役を除く）の報酬は、以下の考え方に基づき設定します。

- ・企業理念を実践する優秀な人材を取締役として確保できる報酬体系とすること
- ・持続的な企業価値の向上を動機づける報酬体系とすること
- ・株主をはじめとするステークホルダーに対して説明責任を果たせる「透明性」「公正性」「合理性」の高い報酬体系とすること

## ロ．報酬体系

当社の取締役（社外取締役を除く）の報酬体系は、「基本報酬（固定報酬）」及び「賞与（変動報酬）」の構成としております。なお、上記方針に基づき、将来的には中長期インセンティブ報酬の導入も検討しております。

報酬の種類		目的・概要
固定	基本報酬	役位に応じた堅実な職務遂行を促すための固定報酬
変動	賞与	事業年度毎の経常利益額実績に応じて、「賞与」として支給する業績連動報酬 ・「基準額」は、設定額として定めた経常利益額を達成した場合（評価係数100%）の賞与額とする。 ・設定額は固定額とする。 ・「基準額」は、役位に応じて報酬総額に対する割合で設定する ・具体的な支給額は、経常利益額に応じて「基準額」の0%～250%の範囲内で決定することとし、経常利益額がマイナスとなる場合は0%とする。 ・各事業年度終了後に一括して支給する。

## ハ．報酬の水準

当社の取締役（社外取締役を除く）の報酬の水準は、以下のものを参考にして設定します。

- ・ベンチマークとして、同業他社の報酬水準を参考とする。
- ・当社従業員の給与水準とのバランスを考慮する。

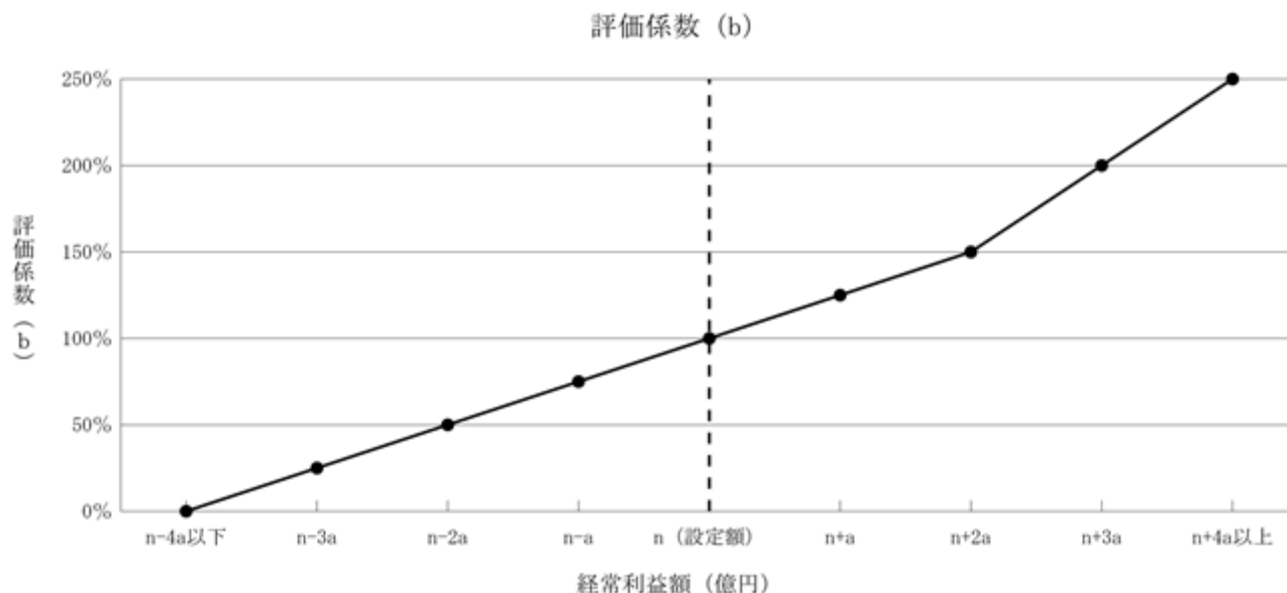
## ニ．報酬の構成割合

当社の取締役（社外取締役を除く）の報酬の構成割合は、ベンチマークとして広く一般の動向を参考とし、役位に応じて設定します。

役位	報酬額	基本報酬	賞与基準額
代表取締役	100%	60%	40%
取締役	100%	65%	35%

## ホ．賞与（変動報酬）支給額の算定式

取締役（社外取締役を除く）の賞与支給額 ＝ 役位別賞与基準額（a）× 評価係数（b）



へ。取締役報酬等は2005年11月18日開催の第26回定時株主総会決議に基づく年額300百万円以内（定款で定める取締役の員数は3名以上10名以内、本有価証券報告書提出日現在は4名）、監査役報酬等は2002年11月18日開催の第23回定時株主総会決議に基づく年額40百万円以内（定款で定める監査役の員数は4名以内、本有価証券提出日現在は3名）を限度に、取締役報酬等については取締役会にて決定し、監査役報酬等については監査役会にて協議の上決定しております。

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の額(百万円)				対象となる役 員の員数 (人)
		固定報酬	賞与	ストック・オ プション	退職慰労金	
取締役（社外取締役を除く）	41	41	-	-	-	4
監査役（社外監査役を除く）	9	9	-	-	-	1
社外役員	25	22	-	-	2	6

役員ごとの報酬等の総額等

報酬等の総額が1億円以上であるものが存在しないため、記載しておりません。

（５）【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社は、純投資目的以外の目的である投資株式（政策保有株式）のみ保有しております。専ら株式の価値の変動または株式に係る配当によって利益を受けることを目的とする純投資目的である投資株式は保有しておりません。

保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式（政策保有株式）

イ.保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

当社は、株主共同の利益を前提に、良好な取引関係の維持・発展、安定的かつ継続的な金融取引関係等、当社の経営戦略等を総合的に勘案し、当社の持続的な成長と中長期的な企業価値向上に資すると判断する場合に限り、他社の株式を保有することがございます。また、その合理性について毎年取締役会にて、保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているか等の評価を行っており、不適切な保有のないよう努めております。なお、保有の合理性が認められなくなったと判断される銘柄については売却を行い、縮減を図っております。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	1	4

（当事業年度において株式数が増加した銘柄）

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額(百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	-	-	-
非上場株式以外の株式	2	2	取引先持株会での定期買い付けによる増加

（注）株式の併合、株式の分割、株式移転、株式交換、合併等の組織再編等で株式数が増減した銘柄を含めておりません。



(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額(百万円)
非上場株式	-	-
非上場株式以外の株式	-	-

(注) 株式の併合、株式の分割、株式移転、株式交換、合併等の組織再編等で株式数が変動した銘柄を含めておりません。

八．特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、業務提携等の概要、 定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数(株)	株式数(株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
イオン㈱ (注) 2.	800	126	将来的な事業展開・業務展開等を考慮し、安定的かつ良好な関係の維持を保有目的としております。当事業年度においてイオンモール㈱を株式交換完全子会社とする株式交換による増加、及び取引先持株会に加入していることから、保有株式が増加しております。	無
	4	0		
イオンモール㈱	-	98	2025年6月27日をもって上場廃止となり、当事業年度において全株式をイオン㈱と株式交換をしました。	無
	-	0		

(注) 1．定量的な保有効果の記載が困難であるため、保有の合理性を検証した方法について記載しております。取締役会は、毎年個別の保有株式について、保有目的が適切か、保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているかを検証しており、2025年8月31日を基準とした検証の結果、現状保有する政策保有株式はいずれも保有方針に沿った目的で保有していることを確認しております。

2．イオン株式会社は、2025年8月31日を基準日(効力発生日:2025年9月1日)とした株式分割(普通株式1株を3株に分割)により、提出日現在の株式数は、2,402株となります。

## 第5【経理の状況】

### 1．財務諸表の作成方法について

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」（1963年大蔵省令第59号）に基づい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、事業年度（自2024年9月1日 至2025年8月31日）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

### 3．連結財務諸表について

当社は子会社がありませんので、連結財務諸表は作成しておりません。

### 4．財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、変更等にも的確に対応できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、会計基準等に関する最新情報等を取得するとともに、各種団体の開催するセミナーへの参加、専門誌等からの情報収集などを行っております。

## 1 【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 (2024年 8 月31日)	当事業年度 (2025年 8 月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,155	578
売掛金	1,278	908
商品	1,511	1,454
前渡金	94	38
前払費用	121	90
未収入金	499	297
未収消費税等	-	451
その他	19	79
流動資産合計	8,281	6,986
固定資産		
有形固定資産		
建物	9,630	6,636
減価償却累計額	9,630	6,636
建物（純額）	0	0
構築物	126	90
減価償却累計額	126	90
構築物（純額）	0	0
工具、器具及び備品	9,478	9,098
減価償却累計額	9,478	9,098
工具、器具及び備品（純額）	0	0
リース資産	15	15
減価償却累計額	15	15
リース資産（純額）	0	0
建設仮勘定	0	-
有形固定資産合計	0	0
無形固定資産		
ソフトウェア	0	0
ソフトウェア仮勘定	0	0
その他	0	0
無形固定資産合計	0	0
投資その他の資産		
投資有価証券	0	4
長期前払費用	10	8
前払年金費用	272	447
敷金及び保証金	6,741	4,553
その他	0	0
貸倒引当金	6	5
投資その他の資産合計	7,018	5,008
固定資産合計	7,018	5,008
資産合計	15,300	11,994

(単位：百万円)

	前事業年度 (2024年 8 月31日)	当事業年度 (2025年 8 月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,248	961
電子記録債務	2,669	1,342
短期借入金	1, 2 1,100	1, 2 2,300
1 年内返済予定の長期借入金	1, 3 1,341	1, 3 1,341
リース債務	0	0
未払金	545	461
未払費用	675	420
未払法人税等	235	49
前受金	5	5
預り金	147	102
店舗閉鎖損失引当金	1,064	366
買付契約評価引当金	286	-
契約解除損失引当金	422	-
資産除去債務	1,585	475
その他	7	3
流動負債合計	11,336	7,831
固定負債		
関係会社長期借入金	-	1,000
リース債務	1	-
店舗閉鎖損失引当金	496	-
繰延税金負債	82	157
資産除去債務	3,024	2,478
その他	42	30
固定負債合計	3,647	3,666
負債合計	14,984	11,497
純資産の部		
株主資本		
資本金	6,195	100
資本剰余金		
資本準備金	1,481	100
その他資本剰余金	3,769	771
資本剰余金合計	5,251	871
利益剰余金		
利益準備金	78	78
その他利益剰余金		
別途積立金	4,000	4,000
繰越利益剰余金	15,203	4,527
利益剰余金合計	11,125	449
自己株式	66	66
株主資本合計	254	455
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	1
繰延ヘッジ損益	3	-
評価・換算差額等合計	3	1
新株予約権	64	40
純資産合計	315	496
負債純資産合計	15,300	11,994

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年9月1日 至 2024年8月31日)	当事業年度 (自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)
売上高	1 38,808	1 28,130
売上原価		
商品期首棚卸高	10,479	5,111
当期商品仕入高	17,693	12,964
買付契約評価引当金繰入額	2 286	-
合計	28,459	18,075
他勘定振替高	3 4	3 20
商品期末棚卸高	5,111	4,541
商品売上原価	4 23,343	4 13,513
売上総利益	15,465	14,617
販売費及び一般管理費	5 20,465	5 15,071
営業損失( )	5,000	454
営業外収益		
受取配当金	5	0
受取家賃	34	34
受取手数料	4	0
その他	8	11
営業外収益合計	53	47
営業外費用		
支払利息	54	74
支払手数料	66	221
賃貸費用	37	37
控除対象外消費税等	44	8
その他	17	3
営業外費用合計	219	345
経常損失( )	5,166	752
特別利益		
固定資産売却益	6 21	6 2
投資有価証券売却益	7 172	-
新株予約権戻入益	10	24
店舗閉鎖損失引当金戻入額	-	8 350
償却債権取立益	8	-
受取保険金	33	-
債務免除益	-	9 249
退職給付制度終了益	-	10 134
特別利益合計	247	761
特別損失		
固定資産除却損	11 33	11 24
店舗閉鎖損失	12 1,562	-
減損損失	13 5,043	13 269
災害による損失	-	18
契約解除損失引当金繰入額	14 422	14 14
その他	8	6
特別損失合計	7,070	333
税引前当期純損失( )	11,989	324
法人税、住民税及び事業税	179	49
法人税等調整額	26	74
法人税等合計	153	124
当期純損失( )	12,142	449

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2023年9月1日 至 2024年8月31日）

（単位：百万円）

（単位：百万円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
						別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	6,195	1,481	3,769	5,251	78	4,000	3,061	1,017
当期変動額								
剰余金の配当								
当期純損失（　）							12,142	12,142
自己株式の取得								
自己株式の処分								
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	12,142	12,142
当期末残高	6,195	1,481	3,769	5,251	78	4,000	15,203	11,125

	株主資本		評価・換算差額等			新株予約権	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	66	12,397	93	0	94	75	12,566
当期変動額							
剰余金の配当		-					-
当期純損失（ ）		12,142					12,142
自己株式の取得	0	0					0
自己株式の処分		-					-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			93	3	97	10	108
当期変動額合計	0	12,142	93	3	97	10	12,251
当期末残高	66	254	0	3	3	64	315

当事業年度（自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計
						別途積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	6,195	1,481	3,769	5,251	78	4,000	15,203	11,125
当期変動額								
新株の発行	325	325		325				
減資	6,420	1,706	8,127	6,420				
剰余金の配当								
当期純損失（ ）							449	449
欠損填補			11,125	11,125			11,125	11,125
自己株式の取得								
自己株式の処分								
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	6,095	1,381	2,998	4,380	-	-	10,676	10,676
当期末残高	100	100	771	871	78	4,000	4,527	449

	株主資本		評価・換算差額等			新株予約権	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	66	254	0	3	3	64	315
当期変動額							
新株の発行		650					650
減資		-					-
剰余金の配当		-					-
当期純損失（ ）		449					449
欠損填補		-					-
自己株式の取得	0	0					0
自己株式の処分		-					-
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）			0	3	4	24	19
当期変動額合計	0	200	0	3	4	24	180
当期末残高	66	455	1	-	1	40	496

## 【キャッシュ・フロー計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
<strong>営業活動によるキャッシュ・フロー</strong>		
税引前当期純損失( )	11,989	324
減価償却費	481	-
減損損失	5,043	269
有形固定資産売却損益( は益)	21	2
投資有価証券売却損益( は益)	172	-
償却債権取立益	8	-
固定資産除却損	33	24
店舗閉鎖損失	1,562	-
貸倒引当金の増減額( は減少)	1	1
賞与引当金の増減額( は減少)	163	-
買付契約評価引当金の増減額( は減少)	286	286
契約解除損失引当金の増減額( は減少)	422	422
店舗閉鎖損失引当金の増減額( は減少)	14	1,195
前払年金費用の増減額( は増加)	13	175
受取保険金	33	-
受取利息及び受取配当金	5	0
債務免除益	-	249
営業外支払手数料	66	221
支払利息	54	74
売上債権の増減額( は増加)	35	370
棚卸資産の増減額( は増加)	5,367	550
未収入金の増減額( は増加)	126	174
未収消費税等の増減額( は増加)	-	451
仕入債務の増減額( は減少)	985	1,516
未払金の増減額( は減少)	92	62
未払費用の増減額( は減少)	2	265
その他	93	437
小計	373	3,707
利息及び配当金の受取額	5	0
利息の支払額	57	64
保険金の受取額	33	-
営業外支払手数料の支払額	54	201
法人税等の支払額	187	257
法人税等の還付額	1	4
営業活動によるキャッシュ・フロー	631	4,225
<strong>投資活動によるキャッシュ・フロー</strong>		
定期預金の預入による支出	200	-
定期預金の払戻による収入	-	200
有形固定資産の取得による支出	140	172
有形固定資産の売却による収入	446	2
無形固定資産の取得による支出	197	45
投資有価証券の売却による収入	383	-
敷金及び保証金の差入による支出	7	60
敷金及び保証金の回収による収入	668	1,604
資産除去債務の履行による支出	123	740
その他	5	16
投資活動によるキャッシュ・フロー	823	769
<strong>財務活動によるキャッシュ・フロー</strong>		
短期借入金の純増減額( は減少)	915	1,449
長期借入金の返済による支出	1,788	-
関係会社長期借入れによる収入	-	1,000
株式の発行による収入	-	650
その他	14	20
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,718	3,079
現金及び現金同等物の増減額( は減少)	2,526	376
現金及び現金同等物の期首残高	3,482	955



現金及び現金同等物の期末残高

955

578

【注記事項】

( 継続企業の前提に関する事項 )

当社は、当事業年度まで3期連続で営業損失、経常損失及び7期連続で当期純損失を計上し、当事業年度においても継続して営業損失454百万円、経常損失752百万円、当期純損失449百万円、重要なマイナスの営業キャッシュ・フロー4,225百万円を計上し、当事業年度末の貸借対照表の純資産額は496百万円となりました。

また、返済期日が1年内の借入金3,641百万円は手元資金578百万円に比して多額となっております。

これらの事象又は状況は、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に該当していません。

当社は、当該事象又は状況を解消すべく、当事業年度を初年度とする中期経営計画において、持続的成長に向けた事業基盤の確立を目的とした聖域なきコスト構造改革に引き続き取り組んでまいります。

コスト構造改革の主な内容は以下のとおりです。

不採算店舗の大規模な退店による収益性の向上。

本部組織のスリム化と店舗人員最適化による人件費の削減。

本部拠点の集約による賃借料及びその他の販売費及び一般管理費の削減。

P B企画力の向上と生産背景見直しによる仕入原価率の低減。

滞留在庫及び回転率の低い継続在庫の大幅圧縮による在庫水準の適正化。

当事業年度におきましては、中期経営計画のフェーズ1として、コスト構造改革の貫徹、組織安定化を掲げ、収益性の向上に向けた不採算店舗110店舗の退店の実施、人員の最適化にむけた本部組織および店舗のブロック再編の実施、つくばと原宿の2拠点あった本部機能および、東西に2拠点あった物流機能の1拠点への集約による賃借料の削減の実施、仕入原価率低減に向けた既存サプライヤーとの方針共有や新規サプライヤーの開拓による原産国の見直しの実施、在庫水準の適正化に向けた前事業年度末に商品評価損を計上した滞留在庫及び回転率の低い継続在庫の販売消化促進などに取り組んでまいりました。

翌事業年度におきましては、中期経営計画のフェーズ2として、再成長への挑戦、事業安定化を掲げ、事業面におきましてはM D構成の抜本的見直しや仕入先の再構築、モノづくり体制の改革による既存事業の再成長、また、粗利率の継続的な向上や再現性ある仕組みづくり、持続可能な業務体制の構築や育成・教育プログラムの展開による持続的成長に向けた仕組みの整備、その他、信頼感の醸成やチャレンジ精神の奨励など、成長に向けた強い意志をもった人材の育成に努めてまいります。

資金面では、既存の取引金融機関と資金計画等の協議を行い、2022年3月24日付で締結した株式会社三菱UFJ銀行をアレンジャーとするタームローン契約について2025年3月26日付で変更契約書を締結いたしました。また、2022年3月31日付で締結した株式会社千葉銀行との証書貸付契約について2025年3月31日付で変更契約書を締結し、それぞれの財務制限条項の見直しが行われた結果、当事業年度の間会計期間末における財務制限条項への抵触は解消しております。また、2025年2月27日には、親会社である株式会社W&Dインベストメントデザインから1,000百万円の資金調達を実行し、2025年3月31日には、株式会社W&Dインベストメントデザインの株主である株式会社日本政策投資銀行が出資するDAYSパートナー株式会社を無限責任組合員とする事業再生ファンドから1,000百万円の資金調達を実行するなど、手元流動性を高めております。さらに、メインバンクである株式会社三菱UFJ銀行との当座貸越契約枠として2,500百万円を設定するなど、構造改革による事業収支改善の遂行に必要な当面の運転資金を確保しております。なお、今後、契約期限の更新や更なる支援が必要となった場合に支援が得られるよう、引き続き取引金融機関等と緊密な連携を続けてまいります。

しかしながら、アパレル小売業の競争環境が厳しくなっている中で既存店売上高の収益性の向上が想定通りに進まない場合、債務超過に陥るリスクや借入金にかかる財務制限条項に抵触するリスクがあります。

これらのリスクにより、事業運営のための十分な資金が確保できない可能性があるため、継続企業の前提に関する重要な不確実性が存在するものと認識しております。

なお、財務諸表は継続企業を前提として作成しており、継続企業の前提に関する重要な不確実性の影響を財務諸表に反映しておりません。

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

その他有価証券

- ・市場価格のない株式等以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

2. デリバティブ

時価法を採用しております。

3. 棚卸資産の評価基準及び評価方法

- ・商品

売価還元法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

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)

定率法によっております。

ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)及び2016年4月1日以降に取得した建物附属設備並びに構築物は定額法によっております。

なお、主な耐用年数は、以下のとおりであります。

建物	3～39年
構築物	10～30年
工具、器具及び備品	2～20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。

(4) 長期前払費用

均等償却を採用しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、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) 賞与引当金

従業員の賞与支給に備えるため、当事業年度に負担すべき支給見込額を計上しております。

(3) 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及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

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、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

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、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしております。

過去勤務費用は、そ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費用処理することとしております。

(4) 店舗閉鎖損失引当金

店舗の閉鎖に伴い発生する損失に備えるため、店舗閉鎖の意思決定がなされた店舗について、将来発生が見込まれる費用または損失の額を計上しております。

(5) 買付契約評価引当金

買付約定済みで未購入の商品について、収益性低下による損失に備えるため、回収不能見込額を計上しております。

(6) 契約解除損失引当金

契約の解除に伴う損失に備えるため、損失見込額を計上しております。

6. 収益及び費用の計上基準

(1) 企業の主な事業における主な履行義務の内容

商品の販売...顧客に商品を引き渡す履行義務

(2) 企業が当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）

商品の販売...当該履行義務は各商品の引渡しをもって充足していると判断していますので、

顧客に商品を引き渡した時点で収益を認識しております。

また、オンラインショップ等の通信販売において、収益認識適用指針第98項の要件を満たすものは、商品を出荷した時点で収益を認識しております。

(3) 企業が顧客に提供する財又はサービスの識別

一部の販売取引について、顧客への販売取引における当社の役割が代理人に該当する取引については、顧客への販売総額から仕入先に対する支払額を差し引いた純額で収益を認識しております。代理人に該当する取引とし、商品を顧客に提供する前に支配しているか否かの判定は、当該商品の販売に対して主たる責任を有していること、当該商品が顧客に提供される前等に在庫リスクを有していること及び当該商品の価格設定において裁量権を有していること等の指標を考慮しております。

なお、他社が運営するポイントプログラムについては、販売時の取引価格から付与したポイント費用相当額を差し引いた金額で収益を認識しております。

7. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理によっております。また、為替変動リスクのヘッジについて振当処理の要件を充たしている場合には振当処理を採用しております。

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下のとおりであります。

ヘッジ手段・・・為替予約

ヘッジ対象・・・商品輸入による外貨建債権債務及び外貨建予定取引

(3) ヘッジ方針

外貨建取引の為替相場の変動リスクを回避する目的で為替予約取引を行っており、ヘッジ対象の識別は個別契約毎に行っております。

(4) ヘッジの有効性評価の方法

振当処理によっている為替予約については、有効性の評価を省略しております。

8. キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ価値の変動について僅少なりリスクしか負わない、取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

## (重要な会計上の見積り)

## 商品の評価

当事業年度の財務諸表に計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
商品	5,111	4,541
売上原価に含まれる簿価切下げ額	1,287	4

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

商品の評価方法は売価還元法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）によっております。

当社の商品は、複数シーズン・年度にわたって仕入を継続する「継続在庫」と仕入を継続せず処分価格での販売を行う「非継続在庫」とに区分しております。

「継続在庫」は計画保有数量への調整のため値引き販売される場合があります。当該在庫は、当期の販売実績平均単価を正味売却価額とみなしております。「非継続在庫」は当事業年度の処分実績に基づく処分見込価格を正味売却価額としております。

売価還元法による在庫原価計上金額が当該正味売却価額を上回る場合には、当該正味売却価額までの簿価の切下げを実施しております。なお、当該見積りは、将来の不確実な経済条件の変動などによって影響を受ける可能性があり、将来の販売実績単価と異なった場合、翌事業年度の財務諸表において、商品の簿価の切下げ額に重要な影響を与える可能性があります。

## (未適用の会計基準等)

- ・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）等

## (1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用权資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

## (2) 適用予定日

2028年8月期の期首から適用します。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中でありま

す。

(表示方法の変更)

(キャッシュ・フロー計算書)

前事業年度まで「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた「未払費用の増減額」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた 2百万円を「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未払費用の増減額」として組み替えております。

前事業年度まで「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた「営業外支払手数料」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。また「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた公開買付に関するアドバイザー費用は、金額的重要性が増したため、当事業年度より「営業活動によるキャッシュ・フロー」の区分に「営業外支払手数料の支払い額」として表示することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度のキャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた66百万円及び「財務活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた 54百万円は、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「営業外支払手数料」66百万円及び「営業外支払手数料の支払額」 54百万円として組み替えております。

前事業年度まで「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未払金の増減額」に含めて表示していた「店舗閉鎖損失引当金の増減額」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度のキャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「未払金の増減額」に表示していた 107百万円は、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「店舗閉鎖損失引当金の増減額」 14百万円、「未払金の増減額」 92百万円として組み替えております。

前事業年度まで「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めて表示していた「資産除去債務の履行による支出」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、「投資活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた 129百万円は、投資活動によるキャッシュ・フローの「資産除去債務の履行による支出」 123百万円、「その他」 5百万円として組み替えております。

## (貸借対照表関係)

## 1. 担保提供資産

担保に供している資産

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
商品	5,111百万円	4,541百万円
定期預金	200	-
計	5,311	4,541

担保付債務は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
長期借入金(1年内返済分含む)	1,142百万円	1,142百万円
短期借入金	200	1,300

(注) また、当事業年度において営業債権である売掛金及び未収入金のうち1,197百万円、敷金及び保証金のうち4,544百万円について自己信託を設定し、その信託受益権を当座貸越契約の担保に供しております。

2. 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため、取引銀行と当座貸越契約を締結しております。当該契約に基づく借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
当座貸越限度額	4,400百万円	2,500百万円
借入実行残高	200	1,300
差引額	4,200	1,200

## 3. 当社における下記の借入金には財務制限条項が付されております。

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
長期借入金(1年内返済予定の長期借入金を含む)	1,292百万円	1,292百万円

2025年2月以降(同月を含む)の各四半期の末日における当社の単体の損益計算書上の経常損益及び税引後損益の金額を、それぞれ3期連続して当該四半期会計期間に係る事業計画書上の経常損益及び税引後損益の金額の80%未満としないこと。(損失の場合は120%超としないこと。)

## (損益計算書関係)

## 1. 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。

顧客との契約から生じる収益の金額は、財務諸表「注記事項(収益認識関係)1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報」に記載しております。

## 2. 買付契約評価引当金繰入額

前事業年度(自 2023年9月1日 至 2024年8月31日)

事業構造改革における退店計画に伴い、過剰な仕入商品について在庫処分を計画しております。

買付約定済みで未購入の棚卸資産について、当該在庫処分による収益性低下による損失に備えるため、回収不能見込額を買付契約評価引当金繰入額として計上しております。

## 3. 他勘定振替高の内訳は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
販売費及び一般管理費振替高 (主なものは販売促進費であります。)	3百万円	0百万円
営業外費用振替高 (主なものは運送事故等による損失品原価 であります。)	0	1
特別損失振替高 (自然災害による損失品原価でありま す。)	0	18
計	4	20

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

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
	1,287百万円	4百万円

5. 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度約86%、当事業年度約85%、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約14%、当事業年度約15%であります。  
主要な費目及び金額

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
給与手当及び賞与	6,008百万円	4,557百万円
賃借料	7,315	5,886
販売促進費	830	476
減価償却費	481	-
退職給付費用	91	47

## 6. 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
建物	15百万円	2百万円
構築物	3	-
土地	2	-
計	21	2

## 7. 投資有価証券売却益

前事業年度(自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)

当社が保有する投資有価証券のうち国内上場株式 6 銘柄を売却したことによるものであります。

## 8. 店舗閉鎖損失引当金戻入額

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
	- 百万円	350百万円

(注) 当社は、前事業年度において事業構造改革における退店計画に伴い発生する店舗閉鎖損失としており、店舗の退店確定に伴い、店舗閉鎖損失引当金戻入額を計上しております。



## 9．債務免除益

当事業年度（自 2024年9月1日 至 2025年8月31日）

当社は、2024年11月29日付で、有限会社藤原興産からの短期借入金の債務免除を受け、債務免除益249百万円を計上しております。

## 10．退職給付制度終了益

当事業年度（自 2024年9月1日 至 2025年8月31日）

当社の、事業構造改革における退店計画の実行に伴う従業員の退職が「退職給付制度期間の移行等に関する会計処理」（企業会計基準適用指針第1号）に定める大量退職に該当するため、退職給付制度の一部終了に準ずる会計処理を実施し、退職給付制度終了益134百万円を計上しております。

## 11．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 2023年9月1日 至 2024年8月31日)	当事業年度 (自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)
建物	29百万円	0百万円
除去費用	1	24
その他	1	0
計	33	24

## 12．店舗閉鎖損失

	前事業年度 (自 2023年9月1日 至 2024年8月31日)	当事業年度 (自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)
	1,562百万円	- 百万円

（注）当社は、店舗の閉鎖に伴い発生する損失を店舗閉鎖損失として計上しております。なお、前事業年度においては、事業構造改革における退店計画により将来発生が見込まれる損失を含んでおります。

## 13．減損損失

当社は以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

前事業年度（自 2023年9月1日 至 2024年8月31日）

用途	場所	種類	減損損失 (百万円)
本社設備	本社	建物等	170
		ソフトウェア	430
		ソフトウェア仮勘定	124
		その他	27
	本社設備計		753
店舗設備	北海道地区（16店舗）	建物等	157
	東北地区（23店舗）	建物等	224
	関東地区（97店舗）	土地・建物等	1,095
	中部地区（74店舗）	建物等	900
	近畿地区（67店舗）	建物等	716
	中国地区（25店舗）	建物等	296
	四国地区（18店舗）	建物等	258
	九州地区（41店舗）	建物等	611
	沖縄地区（5店舗）	建物等	28
	店舗設備計		4,289
合計			5,043

なお、当社の年度決算における減損損失計上前の店舗固定資産の帳簿価額は3,855百万円（有形固定資産3,843百万円、投資その他の資産11百万円）、本社設備の帳簿価額は753百万円（有形固定資産174百万円、無形固定資産559百万円、投資その他の資産20百万円）であります。

#### 資産のグルーピングの方法

資産のグルーピングは、主として店舗単位としております。ただし、本社設備については、独立したキャッシュ・フローを生み出さないことから共用資産としております。

#### 回収可能価額の算定方法

グルーピングされた固定資産に減損の兆候があると認められる場合には、当該資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額と帳簿価額とを比較することによって、減損損失の認識の要否を判定しております。また、各資産グループの将来キャッシュ・フローの生成に寄与する共用資産に減損の兆候が認められる場合には、共用資産が関連する資産グループに共用資産を含む、より大きな単位で減損損失の認識の要否を判定しております。減損損失の認識が必要と判定された場合、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、帳簿価額の減少額は減損損失として認識しております。

当事業年度中において、退店及び固定資産の譲渡を決定した店舗並びに営業活動から生ずる損益が継続してマイナスの店舗について、減損の兆候があり減損損失の認識が必要と判定し、帳簿価額を回収可能価額まで減額したことにより減損損失を計上しております。なお、資産グループの回収可能価額は正味売却価額と使用価値のいずれか高い金額によっております。正味売却価額については、譲渡を決定した資産は譲渡予定価額により算定し、その他の資産は実質的な処分価値を踏まえ、零としております。また、使用価値の算定の際に適用した割引率は7.8%を用いております。

また当事業年度末において、共用資産を含む、より大きな単位において営業活動から生ずる損益が継続してマイナスとなる見込みとなっていることから、共用資産に減損の兆候があると判定しております。減損損失の認識の判定にあたって、割引前将来キャッシュ・フローを見積もった結果、その総額がマイナスとなったため減損損失の認識が必要と判定し、使用価値は零として、共用資産を含む固定資産の帳簿価額の全額を減損損失として認識しております。なお、回収可能価額は正味売却価額と使用価値のいずれか高い金額によっております。正味売却価額については実質的な処分価値を踏まえ、零としております。また、使用価値については、将来キャッシュ・フローに基づく評価額がマイナスであるため零として算定しております。

その結果、当事業年度の減損損失計上金額は5,043百万円（建物4,089百万円、工具、器具及び備品298百万円、土地50百万円、ソフトウェア430百万円、その他174百万円）となっております。

減損損失の認識及び測定に用いられる割引前将来キャッシュ・フローの見積りは、取締役会で承認された中期経営計画を基礎として、将来の不確実性を考慮した翌事業年度以降の全社の営業損益予測により算定しております。当該中期経営計画には、注記事項「継続企業の前提に関する注記」に記載のとおり、コスト構造改革が含まれており、全社の営業損益予測には以下の主要な仮定が織り込まれております。

- ・全社の既存店売上高は、翌事業年度は過年度の実績等に相関して一定率で減少し、その後の期間は売上高が概ね横ばいとなる
- ・全社の売上総利益率は、継続商品は当事業年度の実績売上総利益率とし、非継続商品は翌事業年度の在庫処分計画を考慮した売上総利益率とする
- ・全社の人件費は、店舗別売上予算に従業員一人当たり目標売上高で除して算定される必要人員数に応じた水準とする

当事業年度（自 2024年9月1日 至 2025年8月31日）

用途	場所	種類	減損損失 （百万円）
本社設備	本社	建物等	57
		ソフトウェア	17
		ソフトウェア仮勘定	31
	本社設備計		106
店舗設備	北海道地区（ 1 店舗）	建物等	0
	東北地区 （ 11店舗）	建物等	10
	関東地区 （ 73店舗）	建物等	142
	中部地区 （ 21店舗）	建物等	2
	近畿地区 （ 16店舗）	建物等	1
	中国地区 （ 8 店舗）	建物等	2
	四国地区 （ 4 店舗）	建物等	0
	九州地区 （ 20店舗）	建物等	2
	沖縄地区 （ 2 店舗）	建物等	1
	店舗設備計		163
合計			269

## 資産のグルーピングの方法

資産のグルーピングは、主として店舗単位としております。ただし、本社設備については、独立したキャッシュ・フローを生み出さないことから共用資産としております。

## 回収可能価額の算定方法

グルーピングされた固定資産に減損の兆候があると認められる場合には、当該資産グループから得られる割引前将来キャッシュ・フローの総額と帳簿価額とを比較することによって、減損損失の認識の要否を判定しております。また、各資産グループの将来キャッシュ・フローの生成に寄与する共用資産に減損の兆候が認められる場合には、共用資産が関連する資産グループに共用資産を含む、より大きな単位で減損損失の認識の要否を判定しております。減損損失の認識が必要と判定された場合、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、帳簿価額の減少額は減損損失として認識しております。

当事業年度において、共用資産を含む、より大きな単位において営業活動から生ずる損益が継続してマイナスとなっていることから、共用資産に減損の兆候があると判定しております。減損損失の認識の判定にあたって、割引前将来キャッシュ・フローを見積もった結果、その総額がマイナスとなったため減損損失の認識が必要と判定し、使用価値は零として、共用資産を含む固定資産の帳簿価額の全額を減損損失として認識しております。なお、回収可能価額は正味売却価額と使用価値のいずれか高い金額によっております。正味売却価額については実質的な処分価値を踏まえ、零としております。また、使用価値については、将来キャッシュ・フローに基づく評価額がマイナスであるため零として算定しております。なお、割引前将来キャッシュ・フローがマイナスのため割引率の記載は省略しております。

その結果、当事業年度の減損損失計上金額は269百万円（建物165百万円、工具、器具及び備品47百万円、ソフトウェア17百万円、ソフトウェア仮勘定31百万円、その他7百万円）となっております。

## 14．契約解除損失引当金繰入額

前事業年度（自 2023年9月1日 至 2024年8月31日）

事業構造改革におけるシステム投資計画の廃止による契約の解除に伴う損失に備えるため、契約解除損失引当金繰入額として計上しております。

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2023年9月1日 至 2024年8月31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

	当事業年度期首株式数(株)	当事業年度増加株式数(株)	当事業年度減少株式数(株)	当事業年度末株式数(株)
発行済株式				
普通株式	29,631,500	-	-	29,631,500
合計	29,631,500	-	-	29,631,500
自己株式				
普通株式(注)	52,212	255	-	52,467
合計	52,212	255	-	52,467

(注) 自己株式数の増加は、単元未満株式の買取によるものであります。

## 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
			当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
提出会社	2015年(第8回)ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	48
	2017年(第9回)ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	7
	2018年(第10回)ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	8
合計		-	-	-	-	-	64

## 3. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

当事業年度(自 2024年9月1日 至 2025年8月31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

	当事業年度期首株式数(株)	当事業年度増加株式数(株)	当事業年度減少株式数(株)	当事業年度末株式数(株)
発行済株式				
普通株式(注)1.	29,631,500	5,909,091	-	35,540,591
合計	29,631,500	5,909,091	-	35,540,591
自己株式				
普通株式(注)2.	52,467	218	-	52,685
合計	52,467	218	-	52,685

(注) 1. 普通株式の発行済株式総数の増加5,909,091株は、第三者割当による新株の発行による増加であります。

2. 自己株式数の増加は、単元未満株式の買取によるものであります。

## ２．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

区分	新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数（株）				当事業年度末残高 （百万円）
			当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
提出会社	2015年（第8回）ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	29
	2017年（第9回）ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	6
	2018年（第10回）ストック・オプションとしての新株予約権	-	-	-	-	-	4
合計		-	-	-	-	-	40

## ３．配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

該当事項はありません。

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

## (キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前事業年度 (自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 8 月31日)	当事業年度 (自 2024年 9 月 1 日 至 2025年 8 月31日)
現金及び預金勘定	1,155百万円	578百万円
預入期間が3か月を超える定期預金	200	-
現金及び現金同等物	955	578

## ２．重要な非資金取引の内容

重要な資産除去債務の計上額は、「第5 経理の状況 1 財務諸表等 (1) 財務諸表 注記事項 (資産除去債務関係)」をご参照ください。

## (リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：百万円)

	前事業年度 (2024年 8 月31日)	当事業年度 (2025年 8 月31日)
1 年内	701	483
1 年超	188	104
合計	889	588

## (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り組み方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また必要な資金については、主に親会社及び銀行借入れにより調達しております。デリバティブは、外貨建債権債務に係る為替相場の変動リスクを回避するため及び借入金の金利変動リスクを回避するために利用し、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並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金及び未収入金は、取引先等の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引先の信用状況を監視するとともに、取引先ごとの債権残高を随時把握することによってリスクの軽減を図っております。

投資有価証券は、業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、定期的に時価や発行会社の財務状況等を監視し、そのリスク状況を勘案して、保有状況を継続的に見直すことで、リスクの軽減を図っております。

敷金及び保証金は、建物賃貸借契約等に係るものであり、差入先の信用リスクに晒されております。当該リスクについては、差入先の信用状況を定期的に監視することを通じて、リスクの軽減を図っております。

営業債務である買掛金、電子記録債務、未払金、未払費用及び預り金は、1年以内の支払期日であります。

長期借入金には主に設備投資に係る資金調達であります。

## (3) 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。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

前事業年度(2024年8月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
(1) 投資有価証券 その他有価証券	0	0	-
(2) 敷金及び保証金 貸倒引当金( 2 )	6,741 6		
	6,735	6,648	86
資産計	6,735	6,648	86
長期借入金( 3 )	1,341	1,339	2
負債計	1,341	1,339	2

- 「現金及び預金」、「売掛金」、「未収入金」、「買掛金」、「電子記録債務」、「短期借入金」、「未払金」、「未払費用」及び「預り金」は短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
- 敷金及び保証金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。
- 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

当事業年度（2025年8月31日）

	貸借対照表計上額 （百万円）	時価（百万円）	差額（百万円）
(1) 投資有価証券 その他有価証券	4	4	-
(2) 敷金及び保証金 貸倒引当金（ 2 ）	4,553 5		
	4,547	4,410	137
資産計	4,552	4,414	137
長期借入金（ 3 ）	2,341	2,331	10
負債計	2,341	2,331	10

1. 「現金及び預金」、「売掛金」、「未収入金」、「買掛金」、「電子記録債務」、「短期借入金」、「未払金」、「未払費用」及び「預り金」は短期間で決済されるため、時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
2. 敷金及び保証金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。
3. 1年内返済予定の長期借入金を含めております。

（注）1. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（2024年8月31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	1,155	-	-	-
売掛金	1,278	-	-	-
未収入金	499	-	-	-
敷金及び保証金	2,876	3,349	504	10
合計	5,811	3,349	504	10

当事業年度（2025年8月31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	578	-	-	-
売掛金	908	-	-	-
未収入金	297	-	-	-
敷金及び保証金	1,622	2,497	433	-
合計	3,407	2,497	433	-

## (注) 2. 短期借入金及び長期借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度(2024年8月31日)

	1年以内 (百万円)	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)	5年超 (百万円)
短期借入金	1,100	-	-	-	-	-
長期借入金	1,341	-	-	-	-	-
合計	2,441	-	-	-	-	-

当事業年度(2025年8月31日)

	1年以内 (百万円)	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)	5年超 (百万円)
短期借入金	2,300	-	-	-	-	-
長期借入金	1,341	1,000	-	-	-	-
合計	3,641	1,000	-	-	-	-

## 3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価  
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

## (1) 時価で貸借対照表に計上している金融商品

前事業年度(2024年8月31日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 其他有価証券 株式	0	-	-	0
資産計	0	-	-	0

当事業年度(2025年8月31日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券 其他有価証券 株式	4	-	-	4
資産計	4	-	-	4



(2)時価で貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品  
前事業年度（2024年 8月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金及び保証金	-	6,648	-	6,648
資産計	-	6,648	-	6,648
長期借入金	-	1,339	-	1,339
負債計	-	1,339	-	1,339

当事業年度（2025年 8月31日）

区分	時価（百万円）			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金及び保証金	-	4,410	-	4,410
資産計	-	4,410	-	4,410
長期借入金	-	2,331	-	2,331
負債計	-	2,331	-	2,331

（注） 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

投資有価証券

上場株式は市場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。

敷金及び保証金

時価は、返還予定時期に基づき、合理的に見積もった将来キャッシュ・フローをその期間に応じた無リスクの利率で割り引いた現在価値から、信用リスクを考慮した貸倒見積額を控除した額によって算定しており、レベル2の時価に分類しております。

長期借入金

時価は、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度(2024年8月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの	株式	0	0	0
	小計	0	0	0
貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		0	0	0

当事業年度(2025年8月31日)

	種類	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
貸借対照表計上額が取得 原価を超えるもの	株式	4	2	1
	小計	4	2	1
貸借対照表計上額が取得 原価を超えないもの	株式	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		4	2	1

2. 売却したその他有価証券

前事業年度(2024年8月31日)

種類	売却額(百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
株式	383	172	-
合計	383	172	-

当事業年度(2025年8月31日)

該当事項はありません。

## (退職給付関係)

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職給付制度について規約型確定給付企業年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

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
退職給付債務の期首残高	1,069百万円	1,116百万円
勤務費用	230	201
利息費用	6	9
数理計算上の差異の発生額	41	49
退職給付の支払額	148	437
大量退職による減少額	-	36
退職給付債務の期末残高	1,116	802

## (2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
年金資産の期首残高	1,814百万円	1,814百万円
期待運用収益	18	18
数理計算上の差異の発生額	24	4
事業主からの拠出額	105	87
退職給付の支払額	148	437
年金資産の期末残高	1,814	1,478

## (3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	前事業年度 (2024年 8月31日)	当事業年度 (2025年 8月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,116百万円	802百万円
年金資産	1,814	1,478
	698	675
未認識数理計算上の差異	278	162
未認識過去勤務費用	147	65
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	272	447
前払年金費用	272	447
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	272	447

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日)	当事業年度 (自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日)
勤務費用	230百万円	201百万円
利息費用	6	9
期待運用収益	18	18
数理計算上の差異の費用処理額	81	100
過去勤務費用の費用処理額	45	45
確定給付制度に係る退職給付費用	91	47
退職給付制度終了益	-	134

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
一般勘定	68%	68%
債券	16	19
株式	7	7
現金及び預金	6	4
その他	3	2
合計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
割引率	0.8%	1.4%
長期期待運用収益率	1.0%	1.0%

3. 確定拠出制度

該当事項はありません。

(ストック・オプション等関係)

１．ストック・オプションに係る費用計上額及び科目名

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 8 月31日)	当事業年度 (自 2024年 9 月 1 日 至 2025年 8 月31日)
販売費及び一般管理費	-	-

２．権利不行使による失効により利益として計上した金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 8 月31日)	当事業年度 (自 2024年 9 月 1 日 至 2025年 8 月31日)
新株予約権戻入益	10	24

３．ストック・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

	2015年(第8回) ストック・オプション	2017年(第9回) ストック・オプション	2018年(第10回) ストック・オプション
付与対象者の区分及び人数	当社従業員 226名	当社取締役 1名 当社従業員 12名	当社取締役 2名 当社従業員 17名
株式の種類別のストック・オプションの数(注)	普通株式 199,500株	普通株式 120,000株	普通株式 98,000株
付与日	2015年11月24日	2017年11月24日	2018年11月16日
権利確定条件	該当はありません	該当はありません	該当はありません
対象勤務期間	対象勤務期間の定めはありません	対象勤務期間の定めはありません	対象勤務期間の定めはありません
権利行使期間	自 2018年11月25日 至 2025年11月18日	自 2020年11月25日 至 2027年11月16日	自 2021年11月23日 至 2028年11月15日

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtock・オプションの規模及びその変動状況

当事業年度（2025年8月期）において存在したStock・オプションを対象とし、Stock・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

Stock・オプションの数

	2015年（第8回） Stock・オプション	2017年（第9回） Stock・オプション	2018年（第10回） Stock・オプション
権利確定前（株）			
前事業年度末	-	-	-
付与	-	-	-
失効	-	-	-
権利確定	-	-	-
未確定残	-	-	-
権利確定後（株）			
前事業年度末	109,500	38,000	47,000
権利確定	-	-	-
権利行使	-	-	-
失効	43,000	7,000	21,000
未行使残	66,500	31,000	26,000

単価情報

	2015年（第8回） Stock・オプション	2017年（第9回） Stock・オプション	2018年（第10回） Stock・オプション
権利行使価格（円）	1,524	920	927
行使時平均株価（円）	-	-	-
付与日における公正な評価 単価（円）	439	204	188

4. Stock・オプションの権利確定数の見積方法

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

(税効果会計関係)

## １．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2024年8月31日)	当事業年度 (2025年8月31日)
繰延税金資産		
未払事業税	17百万円	- 百万円
未払事業所税	13	11
未払金	-	41
減価償却超過額	32	26
減損損失	1,345	906
資産除去債務	1,404	1,163
商品評価損	389	-
店舗閉鎖損失引当金	475	125
買付契約評価引当金	87	-
契約解除損失引当金	128	-
税務上の繰越欠損金(注)2.	7,073	9,338
その他	72	46
繰延税金資産小計	11,039	11,659
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)2.	7,073	9,338
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	3,965	2,320
評価性引当額小計(注)1.	11,039	11,659
繰延税金資産合計	-	-
繰延税金負債		
前払年金費用	82	157
その他	0	0
繰延税金負債合計	82	157
繰延税金負債の純額	82	157

(注)1. 評価性引当額が620百万円増加しております。この増加の主な内容は、税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額が2,265百万円増加したことに伴うものであります。

(注)2. 税務上の繰越欠損金額及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

## 前事業年度(2024年8月31日)

	1年以内 (百万円)	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)
税務上の繰越欠損金( )	-	1,015	-	794
評価性引当額	-	1,015	-	794
繰延税金資産	-	-	-	-

	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)	合計 (百万円)
税務上の繰越欠損金( )	210	5,053	7,073
評価性引当額	210	5,053	7,073
繰延税金資産	-	-	-

( ) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

当事業年度（2025年8月31日）

	1年以内 (百万円)	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)
税務上の繰越欠損金（ ）	-	-	916	242
評価性引当額	-	-	916	242
繰延税金資産	-	-	-	-

	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)	合計 (百万円)
税務上の繰越欠損金（ ）	1,897	6,282	9,338
評価性引当額	1,897	6,282	9,338
繰延税金資産	-	-	-

（ ）税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

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

前事業年度及び当事業年度は、税引前当期純損失のため注記を省略しております。

3．法人税等の税率の変更による影響

当社は、2024年11月29日開催の定時株主総会において、資本金及び資本準備金の減少を行い、これをその他資本剰余金に振り替える決議を行い、同定時株主総会において承認可決されております。これにより、資本金減少の手続き完了後は、法人税法上及び地方税法上の中小法人等の要件を満たすことになりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、2025年9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。

また、2025年3月31日に、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和7年法律第13号）が国会で成立し、2026年9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。

これらに伴い、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、従来の30.46%から、35.15%となります。その結果、当事業年度において繰延税金負債の金額が21百万円増加し、計上された法人税等調整額が21百万円増加しております。

（資産除去債務関係）

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

イ．当該資産除去債務の概要

不動産賃貸契約に基づく賃貸期間終了時における原状回復義務であります。

ロ．当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を不動産賃貸借契約期間と見積り、割引率は当該契約年数に応じた国債の利回りを参考に0.0%～2.2%を使用して資産除去債務を計算しております。

ハ．当該資産除去債務の総額の増減

	前事業年度 (自 2023年9月1日 至 2024年8月31日)	当事業年度 (自 2024年9月1日 至 2025年8月31日)
期首残高	2,390百万円	4,609百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	79	50
見積りの変更による増加額	2,685	-
時の経過による調整額	2	2
資産除去債務の履行による減少額	549	1,708
期末残高	4,609	2,954



## 二．当該資産除去債務の金額の見積りの変更

前事業年度において、店舗施設に係る不動産賃貸契約に伴う原状回復義務として計上していた資産除去債務について、新たに構造改革による収益性の改善を目的とした店舗の再編をすすめる方針となり、将来の退店計画や、直近の退店実績等による新たな情報を入手し分析した結果、店舗の退去時に必要とされる原状回復費用に関する見積りの変更を行いました。

この見積りの変更による増加額2,685百万円を資産除去債務に計上しております。

なお、当該見積りの変更に伴って計上した有形固定資産について減損損失を計上したため、前事業年度の税引前当期純損失が2,685百万円増加しております。

## (収益認識関係)

## 1．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

前事業年度（自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日）

(単位：百万円)	
	金額
ボトムス	14,510
カットソー・ニット	12,366
シャツ・アウター	5,683
その他	6,247
顧客との契約から生じる収益	38,808
その他の収益	-
外部顧客への売上高	38,808

当事業年度（自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日）

(単位：百万円)	
	金額
ボトムス	11,873
カットソー・ニット	7,448
シャツ・アウター	4,543
その他	4,264
顧客との契約から生じる収益	28,130
その他の収益	-
外部顧客への売上高	28,130

## 2．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は、財務諸表「注記事項（重要な会計方針）6．収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。

## 3．顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
顧客との契約から生じた債権（期首残高）	1,314	1,278
顧客との契約から生じた債権（期末残高）	1,278	908

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、商品の内容・調達方法、顧客の種類の類似性等から判断して、区分すべき事業セグメントの重要性が乏しいため、報告セグメントは単一となっていることから、記載を省略しております。

【関連情報】

前事業年度（自 2023年9月1日 至 2024年8月31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貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年9月1日 至 2025年8月31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貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3．主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、該当事項はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

当社は、商品の内容・調達方法、顧客の種類の類似性等から判断して、区分すべき事業セグメントの重要性が乏しいため、報告セグメントは単一となっていることから、記載を省略しております。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

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】

該当事項はありません。

## 【関連当事者情報】

前事業年度（自 2023年 9月 1日 至 2024年 8月31日）

## 1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 （千円）	事業の内容 又は職業	議決権等の所 有（被所有） 割合	関連当事者との 関係	取引内容	取引金額 （百万円）	科目	期末残高 （百万円）
法人主要株主	有限会社 藤原興産 （注）1.	東京都 渋谷区	3,530	不動産 賃貸管理	（被所有） 直接15.7%	当社取締役及び その近親者の 資産管理会社	資金の借入 資金の返済 （注）2. 3.	200 -	短期 借入金	900

取引条件及び取引条件の決定方針等

- （注）1. 当社代表取締役社長及びその近親者が議決権の過半数を保有している会社であります。
2. 資金の借入利率については、市場金利を勘案して決定しております。
3. 短期借入金の借換えに係る取引金額については純額で記載しております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度（自 2024年 9月 1日 至 2025年 8月31日）

## 1. 関連当事者との取引

(1)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 （千円）	事業の内容 又は職業	議決権等の所 有（被所有） 割合	関連当事者との 関係	取引内容	取引金額 （百万円）	科目	期末残高 （百万円）
親会社	株式会社W&D インベストメ ントデザイン	東京都 港区	3,000	ファッショ ンに特化し た投資事業	（被所有） 直接52.01%	役員の兼務 及び 資金の借入	資金の借入 （注） 利息の支払 （注）	1,000 10	関係会社 長期借入金 未払費用	1,000 0

取引条件及び取引条件の決定方針等

- （注）資金の借入利率については、市場金利を勘案して決定しております。

(2)財務諸表提出会社のその他の関係会社（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 （千円）	事業の内容 又は職業	議決権等の所 有（被所有） 割合	関連当事者との 関係	取引内容	取引金額 （百万円）	科目	期末残高 （百万円）
その他の関係 会社の子会社	株式会社 idiom	兵庫県 神戸市	15,000	衣料品・ 服飾雑貨の OEM及びODM	-	商品の仕入	商品の仕入 （注）1.	337	買掛金 電子記録 債務	163 133
その他の関係 会社	有限会社 藤原興産 （注）2.	東京都 渋谷区	3,530	不動産 賃貸管理	-	当社元取締役及 びその近親者の 資産管理会社	第三者割当 増資 （注）2. 資金の返済 （注）3. 4. 債務免除益 （注）3.	650 650 249	- - -	- - -

取引条件及び取引条件の決定方針等

- （注）1. 商品の仕入価格、代金決済方法等については、業界の慣習等を考慮し、交渉の上一般的な取引価格と同様に決定しております。
2. 有限会社藤原興産は、2024年11月29日に当社の行った第三者割当増資を1株につき110円で引き受けたことにより、当社のその他の関係会社に該当することとなりました。さらに、株式会社W&Dインベストメントデザインによる当社株式に対する公開買付への応募により、2025年1月16日付で当社のその他の関係会社ではなくなりました。有限会社藤原興産との取引金額は関連当事者であった期間の金額を記載しております。有限会社藤原興産は期末時点では関連当事者に該当しないため、議決権等の被所有割合及び期末残高は記載しておりません。

3. 当社は、2024年11月29日に有限会社藤原興産からの借入金900百万円のうち650百万円を返済し、残額については債務免除を受け、債務免除益249百万円を計上しております。
4. 資金の借入利率については、市場金利を勘案して決定しております。

(3)財務諸表提出会社の親会社の役員及びその近親者が代表を務める会社等

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (千円)	事業の内容 又は職業	議決権等の所 有(被所有) 割合	関連当事者との 関係	取引内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
親会社の役員 が代表を務め る会社等	DAYS/パート ナー1号投資事 業有限責任組 合 (注)1.	東京都 千代田区	-	投資事業組 合	-	資金の借入	資金の借入 (注)2.	1,000	短期借入金	1,000
							利息の支払 (注)2.	21	未払費用	8

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注)1. 親会社である株式会社W&Dインベストメントデザインの取締役が、DAYSパートナー1号投資事業有限責任組合の無限責任組合員であるDAYSパートナー株式会社の代表を務めております。
2. 資金の借入利率については、市場金利を勘案して決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1)親会社情報

株式会社W&Dインベストメントデザイン(非上場)

(2)重要な関連会社の要約財務情報

該当事項はありません。

( 1 株当たり情報 )

	前事業年度 ( 自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 8 月31日 )	当事業年度 ( 自 2024年 9 月 1 日 至 2025年 8 月31日 )
1 株当たり純資産額	8円49銭	12円85銭
1 株当たり当期純損失 ( )	410円52銭	13円19銭

( 注 ) 1 . 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの 1 株当たり当期純損失であるため、記載しておりません。

2 . 1 株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 ( 自 2023年 9 月 1 日 至 2024年 8 月31日 )	当事業年度 ( 自 2024年 9 月 1 日 至 2025年 8 月31日 )
1 株当たり当期純損失 ( )		
当期純損失 ( ) ( 百万円 )	12,142	449
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 ( ) ( 百万円 )	12,142	449
普通株式の期中平均株式数 ( 株 )	29,579,164	34,047,181
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要	2015年 ( 第 8 回 ) ストック・オプション 2017年 ( 第 9 回 ) ストック・オプション 2018年 ( 第10回 ) ストック・オプション なお、新株予約権の概要は「第 4 提出会社の状況 1 株式等の状況 ( 2 ) 新株予約権等の状況 ストック・オプション制度の内容」に記載のとおりであります。	2015年 ( 第 8 回 ) ストック・オプション 2017年 ( 第 9 回 ) ストック・オプション 2018年 ( 第10回 ) ストック・オプション なお、新株予約権の概要は「第 4 提出会社の状況 1 株式等の状況 ( 2 ) 新株予約権等の状況 ストック・オプション制度の内容」に記載のとおりであります。

## (重要な後発事象)

## (株式会社ワールドによる当社の完全子会社化について)

株式会社ワールド（以下「ワールド」といいます。）と株式会社ライトオン（以下「ライトオン」といい、ワールドとライトオンを総称して、以下「両社」といいます。）は、2025年11月14日開催の両社の取締役会決議により、ワールドを株式交換完全親会社とし、ライトオンを株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を行うことを決定し、同日付にてワールドとライトオンとの間で株式交換契約（以下「本株式交換契約」といいます。）を締結いたしました。

本株式交換は、ワールドにおいては、会社法（平成17年法律第86号。その後の改正を含みます。以下同じです。）第796条第2項本文の規定に基づく簡易株式交換の手続により株主総会の決議による承認を受けずに、また、ライトオンにおいては、2026年2月4日開催予定の臨時株主総会（以下「本臨時株主総会」といいます。）において本株式交換契約の承認を受けた上で、2026年3月1日を効力発生日として行われる予定です。

なお、本株式交換の効力発生日（2026年3月1日（予定））に先立ち、ライトオンの普通株式（以下「ライトオン株式」といいます。）は、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）スタンダード市場において、2026年2月26日に上場廃止（最終売買日は2026年2月25日）となる予定です。

## 1. 本株式交換の目的

ワールドグループ（ワールド並びにその子会社及び持分法適用関連会社をいいます。以下同じです。）は、お客様が求めるファッションに関わる多種多様な商品やサービスを生み出し続ける価値創造企業グループとして、1992年の「SPARCS（スパークス）構想」の発表以来、ロス・ムダのない「世界に唯一無二のファッション・エコシステム」の構築を目指しております。ワールドグループにおいて、2024年2月期からスタートした中期経営計画「PLAN-W」では、新たな事業ポートフォリオを通じた顧客価値創造により、企業価値及び従業員価値改善の好循環を通じて、ワールド・ファッション・エコシステムの実現を目指しております。また、ブランド事業においては、「ポートフォリオ全体での持続的成長」を掲げて、「事業ポートフォリオ拡充」、「マルチ・チャネル出店」や「持続的な新陳代謝」の三つの基本戦略を進めており、ライトオンへの再生投資事業も最優先テーマの一つと位置づけております。

他方、ライトオンは、ジーンズカジュアルショップとして1980年4月に創業し、消費者ニーズに即した商品展開や日本有数のジーンズショップという強みを訴求し、加速度的な成長を遂げてまいりました。2020年代に入りライトオンは、「顧客満足度NO.1」を掲げ、2025年8月期に向けた3か年の中期経営計画（2022年10月12日公表）を策定し、プライベートブランドを軸とした収益力改善、店舗網の見直し等の取組みを進めてまいりましたが、コロナ禍に伴う外出控え等による売上の急減、E コマースをはじめとした消費行動の変化という外部環境下において魅力的な品揃えが実現できず、非常に厳しい業績を余儀なくされました。ライトオンはかかる状況において、外部専門家の力も借り中期経営計画の見直し（2023年10月11日公表）を行い、2024年8月期から2026年8月期に至る3年間で「強みの再定義・磨き込み」のフェーズと位置づけ、価値訴求への本格的シフトによる売上総利益率の改善、成長チャネルへの戦略的投資による売上総利益の伸長といった事業戦略に加え、不採算店舗の整理と人員配置の適正化による販管費の削減、在庫水準の引き下げによる運転資本の圧縮といった財務戦略を掲げ事業再浮上に向けた取組みを進めてまいりましたが、抜本的な業績回復には至りませんでした。

ワールドは、2024年2月上旬にライトオンの主要取引先金融機関から、ライトオンとのアライアンスに関する打診を受け、事業再生支援を前提にしたアライアンスであれば検討可能であるとして、事業再生支援を前提にしたアライアンスのスキームと当該アライアンスを通じて創出される事業シナジー等について協議を実施いたしました。かかる協議を経て、ワールドは、ワールドと株式会社日本政策投資銀行（以下「DBJ」といいます。）が直接又は間接に50.00%ずつ出資しており、ワールドグループが持つ事業運営ノウハウやDBJが持つファイナンスノウハウを活かしながら、ファッション産業に関連する企業の成長・再生を支援する投資を実行してきた株式会社W&Dインベストメントデザイン（以下「W&D i D」といいます。）によるライトオン株式に対する公開買付けを通じてライトオン株式を取得し、ワールドは2025年1月にライトオンを持分法適用関連会社としました。

その後、ワールド及びライトオンは、ライトオンの早期の抜本的な再生に向けて構造改革を推進してまいりました。主な取り組みとして、「マネジメント改革とITインフラ整備」、「商品調達手法の変革と長期滞在在庫の換金」及び「不採算店舗の閉鎖及び人員・組織の適正化」を進めてまいりました。ワールド及びライトオンは、これらの取り組みの結果、ライトオンにおける収益力を伴った事業基盤再構築へ向けて、当初の想定よりも速いペースで着実に成果を挙げてきたと考えております。かかる施策の効果により、ライトオンにおいては、2025年8月期は、前年から大幅な損失削減を達成したことで、当期純損失は449百万円に留まったものの、黒字転換までには至りませんでした。

ワールドは、ライトオンが構造改革を完遂して早期の黒字転換を確実なものとして、持続性ある成長戦略へスピーディかつシームレスにシフトするためには、ワールドグループの規模を存分に活かしたグループ一体ならではの更なるコスト競争力の持続的改善の基盤構築、柔軟かつスピーディな意思決定による事業戦略推進やインパクトある事業投資実行や事業運営における資金面での万全の手当等の再成長投資に係る資金のライトオンへの提供が必要不可欠と考えております。

さらに、ワールドは、ライトオンにおいて、具体的に、以下2点の課題があると考えています。

消費者の節約志向や市場環境の厳しさが増している中、ライトオン単体では短期的な業績への影響を考慮する必要があるため、先行投資や事業改革といった中長期的な視点での投資に踏み切れない状況にあること。すなわちワールドグループのスケールメリットを活用した持続的なコスト効率化や、資産の総合的活用を通じた成長戦略への転換をより迅速に進める必要があること。

TOPIX（東証株価指数）構成銘柄の絞り込みの中、上場維持に伴う開示・監査・コーポレートコストが再生中のライトオンにとって過大であり、資金を成長投資に振り向けにくいこと。また、企業価値の向上に際し、親子上場の継続はガバナンス・コスト・株主対応の観点から多くの制約を抱えること。

以上の点について喫緊の課題に迅速に対応することがライトオンの企業価値の向上に不可欠ですが、現行の資本構成では事業再成長に向けた迅速かつ柔軟な意思決定に限界があり、完全子会社化を通じてこれらの課題を解消し、ライトオンの業績回復をさらに加速させることが、両社及び全てのステークホルダーにとって最善であると判断いたしました。

以上を踏まえ、ワールド及びライトオンは、ワールドによるライトオンの完全子会社化が、現行の資本関係では十分になし得なかったライトオンにおける成長施策の推進、コーポレート機能の統合及び人材配置の最適化によるさらなる合理化等を通じたワールドグループ及びライトオンの経営効率の向上並びに競争力の向上に資すると判断するとともに、ワールドによるライトオンの完全子会社化後のライトオンの企業価値向上策について協議を重ね、ワールドによるライトオンの完全子会社化後において、主に以下の施策をライトオンにおいて講じることが可能になるとの共通認識に至りました。

（ ）経営基盤の拡充によるライトオンの事業の成長加速

ワールドグループの相応に規模のある安定的なキャッシュフローや経営資源・ノウハウ等を活用することで、ライトオンが上場を維持した状況では困難な、物流や情報システム、AIシステムなどの各種ITインフラ更新や、ライトオンのキャッシュフローのみでは実行しにくい、これまで以上にダイナミックな成長投資や事業開発・展開

（ ）事業及び資産の集約によるグループ事業基盤の充実

顧客情報基盤の一体化により、マーケティングオートメーション等の契約・システムを統合し、データを一体的に運用することでプロモーション費用を削減し、顧客プロファイルの相互理解によりクロスセル機会を探索し、効率的にトップラインを拡大。優秀な人材の活用においてもワールドグループ内キャリアパスの提供により採用力・人材定着を強化（上場維持時の契約制約を解消）

（ ）コーポレート機能の統合等を通じたグループの経営効率の改善

独立性維持の観点から推進困難だったワールド及びライトオンのコーポレート機能の統合や人材配置の最適化を通じた更なる合理化に加えて、仕入れから販売に至るバリューチェーン上のリソース・ノウハウの共有等を通じた、グループ全体の経営効率や競争力の向上

ワールド及びライトオンは、完全子会社化の方法について協議を重ね、株式交換を実施することにいたしました。本株式交換の対価としてワールドの普通株式（以下「ワールド株式」といいます。）がライトオンの一般株主の皆様へ交付されることにより、ワールド株式の保有を通じて、本株式交換後に想定されている各種施策の実行を通じて期待される効果や、かかる効果の発現によるワールドグループの事業発展・収益拡大、その結果としてのワールド株式の株価上昇等を享受する機会をライトオンの一般株主の皆様に対して提供できることに加え、ワールド株式には十分な流動性があり、市場取引により随時現金化が可能であることから、ワールド株式を継続保有するか、売却して現金化するかの選択肢をライトオンの一般株主の皆様へ提供できるという観点からも望ましいスキームと判断しました。以上より、両社は、ワールドによるライトオンの完全子会社化が、今後のワールドグループ及びライトオンのさらなる企業価値向上に資するものであり、ワールド及びライトオンの双方の株主の皆様にとっても有益なものであると判断したことから、本日、本株式交換を行うことを決定し、本株式交換契約を締結することといたしました。

なお、本株式交換の効力発生に先立ち、ワールドは、（ア）ライトオンがDAY Sパートナー１号投資事業有限責任組合（以下「DAY Sパートナー１号」といいます。）（注１）からライトオンに対する貸付金10億円を弁済するにあたって、ワールドがライトオンに対し、2025年12月１日付で貸付けを行うこと、及び（イ）DB JからW&D i Dに対する貸付金５億円を同日付けでワールドからW&D i Dに対する貸付けに変更することを予定しております。その結果、ライトオン及びW&D i Dはワールドの連結子会社となる予定です。その後、2026年１月１日に、ワールドは、ワールドを吸収合併存続会社、株式会社ワールドインベストメントネットワーク（以下「WIN」といいます。）（注２）を吸収合併消滅会社とする吸収合併を実施する予定です。また、2026年１月下旬を目途にW&D i DはDB Jよりその保有するW&D i Dの普通株式の全てを取得し、当該自己株式取得に伴い、ワールドは、W&D i Dを完全子会社化する予定です。

（注１）DAY Sパートナー１号は、DB J及び栗澤・山本法律事務所の関係会社である株式会社AYLOが出資するDAY Sパートナー株式会社を無限責任組合員とする事業再生ファンドです。

（注２）WINは、ワールドの完全子会社であり、W&D i Dの議決権の50%を保有しております。

## ２．本株式交換の要旨

### （１）本株式交換完全親会社の概要

商号	株式会社ワールド
本店所在地	神戸市中央区港島中町六丁目 8 番 1
代表者の役職・氏名	代表取締役社長執行役員 鈴木 信輝
資本金	6,000百万円
事業の内容	事業持株会社として、傘下のブランド事業、デジタル事業、プラットフォーム事業を営むグループ全体の経営管理、及びそれに付帯する業務を行う

( 2 ) 本株式交換の日程

本株式交換契約締結の取締役会決議日（両社）	2025年11月14日
本株式交換契約締結日（両社）	2025年11月14日
本臨時株主総会基準日公告日（ライトオン）	2025年11月14日
本臨時株主総会基準日（ライトオン）	2025年11月30日（予定）
本臨時株主総会開催日（ライトオン）	2026年 2 月 4 日（予定）
最終売買日（ライトオン）	2026年 2 月25日（予定）
上場廃止日（ライトオン）	2026年 2 月26日（予定）
本株式交換の効力発生日（両社）	2026年 3 月 1 日（予定）

（注 1）ワールドにおいては、会社法第796条第 2 項本文の規定に基づき、ワールドの株主総会の決議による承認を必要としない簡易株式交換の手続により本株式交換を行う予定です。

（注 2）上記日程は、本株式交換に係る手続進行上の必要性その他の事由によって必要となる場合には、両社間で協議し合意の上、変更されることがあります。

( 3 ) 本株式交換の方式

本株式交換は、ワールドを株式交換完全親会社、ライトオンを株式交換完全子会社とする株式交換です。なお、ワールドにおいては、会社法第796条第 2 項本文の規定に基づく簡易株式交換の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに、また、ライトオンにおいては、本臨時株主総会の決議による本株式交換契約の承認を受けた上で、2026年 3 月 1 日を効力発生日として行う予定です。

( 4 ) 本株式交換に係る割当ての内容

	ワールド （株式交換完全親会社）	ライトオン （株式交換完全子会社）
本株式交換に係る割当比率	1	0.20
		（ご参考：株式分割考慮前） 0.10
本株式交換により交付する株式数	ワールドの普通株式：3,422,563株（予定）	

（注 1）本株式交換に係る割当比率

ワールドは、ライトオン株式 1 株に対して、ワールド株式0.2株を割当交付いたします。ただし、基準時（以下に定義します。）においてワールドが所有するライトオン株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。なお、2026年 2 月28日を基準日とし、2026年 3 月 1 日を効力発生日として実施予定のワールド株式 1 株を 2 株とする株式分割（以下「本株式分割」といいます。）の効力が生じることを前提としております。また、上記表に記載の本株式交換に係る割当比率（以下「本株式交換比率」といいます。）は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、ワールド及びライトオンが協議した上で、合意により変更されることがあります。

（注 2）本株式交換により交付するワールド株式数

ワールドは、本株式交換に際して、ワールドがライトオンの発行済株式の全部（ただし、ワールドが所有するライトオン株式を除きます。）を取得する時点の直前時（以下「基準時」といいます。）のライトオンの株主の皆様（ただし、ワールドを除きます。）に対して、その所有するライトオン株式に代えて、本株式交換比率に基づいて算出した数のワールド株式を割当交付する予定です。

（注 3）単元未満株式の取扱い

本株式交換により、ワールドの単元未満株式（100株未満の株式）を所有することとなるライトオンの株主の皆様におかれましては、その所有する単元未満株式を金融商品取引所市場において売却することはできません。そのような単元未満株式を所有することとなる株主の皆様は、会社法第192条第 1 項の



規定に基づき、ワールドに対し、自己の所有する単元未満株式の買取りを請求することが可能です。また、ワールドは単元未満株式を所有する株主の皆様の株式売買の利便性向上を目的として、会社法第194条第1項に定める単元未満株式の買増制度を導入するため、2026年5月に開催予定の第68回定時株主総会において定款の一部変更に関する議案を付議する予定です。かかる議案が承認された場合には、ワールドの単元未満株式を所有する株主の皆様が、ワールドに対し、自己の所有する単元未満株式と合わせて1単元(100株)となる数のワールド株式を売り渡すことを請求し、これを買増することが可能となります。

(注4) 1株に満たない端数の取扱い

本株式交換に伴い、1株に満たない端数のワールド株式の割当交付を受けることとなるライトオンの株主の皆様に対しては、会社法第234条その他の関連法令の定めに従い、その端数の合計数(合計数に1株に満たない端数がある場合は、これを切り捨てるものとします。)に相当する数のワールド株式を売却し、かかる売却代金をその端数に応じて交付いたします。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

ライトオンが発行している新株予約権のうち、本株式交換の効力発生日の前日までに行使されないものは、同日付で、ライトオンがその全てを新株予約権者から無償で取得し、消却することを予定しております。なお、ライトオンは新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の根拠等

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

ワールド及びライトオンは、上記「2. 本株式交換の要旨」の「(4) 本株式交換に係る割当ての内容」に記載の本株式交換比率その他本株式交換の公正性・妥当性を確保するため、それぞれ個別に、両社から独立した第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼すること、また、両社から独立したリーガル・アドバイザーから法的助言を受けることとしました。そして、ワールドは、両社から独立した野村證券株式会社(以下「野村證券」といいます。))を、ライトオンは、両社から独立したマクス・コーポレートアドバイザー株式会社(以下「マクス・コーポレートアドバイザー」といいます。))を、それぞれファイナンシャル・アドバイザー及び第三者算定機関として選定し、また、ワールドは、両社から独立したアンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業(以下「アンダーソン・毛利・友常法律事務所」といいます。))を、ライトオンは、両社から独立した北浜法律事務所を、それぞれリーガル・アドバイザーとして選定いたしました。

両社は、それぞれ、自らが選定した第三者算定機関による本株式交換に用いられる株式交換比率の算定結果や、リーガル・アドバイザーからの助言を参考に、かつ相手方に対して実施したデュー・ディリジェンスの結果等を踏まえて慎重に検討し、それぞれの財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案した上で、両社の間で、株式交換比率について複数回にわたり慎重に協議・交渉を重ねてまいりました。

そして、ワールドにおいては、第三者算定機関である野村證券から2025年11月13日付で取得した株式交換比率に関する算定書、リーガル・アドバイザーであるアンダーソン・毛利・友常法律事務所からの助言及びワールドがライトオンに対して実施したデュー・ディリジェンスの結果等を踏まえて、慎重に協議・検討した結果、本株式交換比率は妥当であり、ワールドの株主の皆様の利益に資するとの判断に至ったため、本株式交換比率により本株式交換を行うことが妥当であると判断いたしました。

他方、ライトオンにおいては、ライトオンの第三者算定機関であるマクス・コーポレートアドバイザーから2025年11月13日付で取得した株式交換比率に関する算定書(以下「本株式交換比率算定書(マクス・コーポレートアドバイザー)」)といいます。)、リーガル・アドバイザーである北浜法律事務所からの助言、ライトオンがワールドに対して実施したデュー・ディリジェンスの結果並びにワールド及びライトオンとの間で利害関係を有しない独立した委員から構成される特別委員会(以下「本特別委員会」といいます。))からの指示、助言及び2025年11月13日付で受領した答申書(以下「本答申書」といいます。))の内容等を踏まえ、慎重に協議・検討いたしました。その結果、ライトオンは、本株式交換比率は妥当であり、ライトオンの少数株主の皆様にとって利益に資するとの判断に至ったため、本株式交換比率により本株式交換を行うことが妥当であると判断いたしました。

このように、両社は、本株式交換比率は妥当であり、ワールド及びライトオンのそれぞれの株主の皆様の利益に資するとの判断に至ったため、ワールド及びライトオンは本日開催の取締役会決議に基づき、本株式交換比率により本株式交換を行うことを決定いたしました。

なお、本株式交換比率は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、ワールド及びライトオンが協議した上で、合意により変更されることがあります。

(2) 算定機関の名称及び両社との関係

ワールドの第三者算定機関である野村證券及びライトオンの第三者算定機関であるマクス・コーポレートアドバイザーは、いずれも、ワールド及びライトオンから独立した算定機関であり、ワールド及びライトオンの関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しておりません。なお、野村證券の報酬には、本株式交換の成立等を条件に支払われる成功報酬が含まれておりますが、ワールドは、同種の取引における

一般的な実務慣行等も勘案すれば、本株式交換の成立等を条件に支払われる成功報酬が含まれていることをもって独立性が否定されるわけではないと判断しております。

また、株式交換に係るマクス・コーポレートアドバイザーの報酬には、本株式交換の成立等を条件に支払われる成功報酬が含まれておりますが、ライトオンとマクス・コーポレートアドバイザーの間において、同種の取引における一般的な実務慣行及び本株式交換が不成立となった場合にライトオンに相応の金銭的負担が生じる報酬体系の是非等も勘案の上、本株式交換の成立等を条件に支払われる成功報酬が含まれていることをもって、独立性が否定されるものではないと判断しております。

(借入金の借換及び借入金の期限前弁済)

当社は、2025年11月14日開催の取締役会において、資金の借換及び借入金の期限前弁済の実施を決議しました。

1. 目的

ワールドグループではキャッシュマネジメントシステムを利用した機動的な資金の相互融通により、子会社の資金繰りを効率的に管理しております。株式交換完全親会社となる予定のワールドが、本借換により当社の資金繰りをワールドグループ一体として早期の段階から効率的に管理すべく、本株式交換の効力発生に先立って実施するものです。

2. 借換の内容

(1) 借入先	株式会社ワールド
(2) 借入金額	1,000百万円
(3) 借入利率	3ヶ月TIBOR + 1.25%
(4) 借入期間	2025年12月1日から2027年2月25日まで
(5) 借入の返済	期日一括返済
(6) 担保の有無	無
(7) 保証の有無	無
(8) 遅延損害金	年14.5%

3. 期限前弁済する借入金の内容

(1) 借入先	DAYSパートナー1号投資事業有限責任組合
(2) 借入金額	1,000百万円
(3) 借入利率	年5.00%
(4) 借入期間	2025年3月31日から2025年12月30日まで
(5) 借入の返済	期日一括返済
(6) 担保の有無	無
(7) 保証の有無	無
(8) 遅延損害金	年14.5%

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

資産の種類	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (百万円)	当期末残高 (百万円)	当期末減価償却累計額又は償却累計額 (百万円)	当期償却額 (百万円)	差引当期末残高 (百万円)
有形固定資産							
建物	9,630	165	3,158 (165)	6,636	6,636	-	0
構築物	126	-	35	90	90	-	0
工具、器具及び備品	9,478	47	427 (47)	9,098	9,098	-	0
リース資産	15	-	-	15	15	-	0
建設仮勘定	0	207	207	-	-	-	-
有形固定資産計	19,251	419	3,829 (212)	15,841	15,841	-	0
無形固定資産							
ソフトウェア	3,542	17	17 (17)	3,542	3,542	-	0
ソフトウェア仮勘定	0	48	48 (31)	0	-	-	0
その他	12	-	-	12	12	-	0
無形固定資産計	3,555	66	66 (48)	3,555	3,555	-	0
長期前払費用	110	7	50 (7)	67	67	-	-

(注) 1. 当期首残高及び当期末残高は、取得価額により記載しております。

2. 当期減少額欄の( )内は内書きで、減損損失の計上額であります。

3. 当期増加額のうち主なものは、次のとおりであります。

建物	イオンレイクタウン店他	内外装設備	77百万円
	イオンレイクタウン店他	電気空調工事	42 "
工具、器具及び備品	イオンレイクタウン店他	什器取付工事	15 "
	イオンレイクタウン店他	店舗備品工事	5 "

4. 当期減少額のうち主なものは、次のとおりであります。

建物	小山店他	店舗閉鎖、改装等による	3,158百万円
工具、器具及び備品	小山店他	店舗閉鎖、改装等による	427 "

5. 建設仮勘定の増加額及び減少額は、上記3. 4. に係るものであります。

【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	1,100	2,300	3.2	-
1年以内に返済予定の長期借入金	1,341	1,341	2.0	-
1年以内に返済予定のリース債務	0	0	-	-
関係会社長期借入金 (1年以内に返済予定のものを除く。)	-	1,000	2.0	2027年2月25日
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	1	-	-	-
合計	2,443	4,641	-	-

(注) 1. 平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 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貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

3. 関係会社長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)の貸借対照表日後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)
関係会社長期借入金	1,000	-	-	-

【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (目的使用) (百万円)	当期減少額 (その他) (百万円)	当期末残高 (百万円)
貸倒引当金	6	5	-	6	5
店舗閉鎖損失引当金	1,561	-	829	365	366
買付契約評価引当金	286	-	286	-	-
契約解除損失引当金	422	14	436	-	-

(注) 貸倒引当金の当期減少額(その他)は、洗替による取崩額6百万円であります。

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が財務諸表等規則第8条の28に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

( 2 ) 【主な資産及び負債の内容】

資産の部

イ．現金及び預金

区分	金額（百万円）
現金	60
預金の種類	
当座預金	0
普通預金	515
定期預金	-
外貨預金	0
郵便貯金	0
別段預金	1
小計	518
合計	578

ロ．売掛金

(イ) 相手先別内訳

相手先	金額（百万円）
イオンモール(株)	260
インタセクト・コミュニケーションズ(株)	211
イオンリテール(株)	81
イオン北海道(株)	35
GMOペイメントゲートウェイ(株)	24
その他	295
合計	908

(ロ) 売掛金の発生及び回収並びに滞留状況

当期首残高 （百万円）	当期発生高 （百万円）	当期回収高 （百万円）	当期末残高 （百万円）	回収率（％）	滞留期間（日）
(A)	(B)	(C)	(D)	$\frac{(C)}{(A) + (B)} \times 100$	$\frac{(A) + (D)}{2} - \frac{(B)}{365}$
1,278	20,304	20,674	908	95.8	19

ハ．商品

品目	金額（百万円）
ボトムス	1,999
カットソー・ニット	1,363
シャツ・アウター	620
その他	558
合計	4,541

二．敷金及び保証金

品目	金額（百万円）
店舗	4,498
借上社宅	9
本社事務所	45
合計	4,553

負債の部

イ．電子記録債務

(イ) 相手先別内訳

相手先	金額（百万円）
豊島(株)	359
MNインターファッション(株)	165
(株)I d i o m	133
(株)エドウィン	115
(株)ヤギ	110
その他	458
合計	1,342

(ロ) 期日別内訳

期日別	金額（百万円）
令和7年9月	541
10月	431
11月	298
12月	70
合計	1,342

ロ．買掛金

相手先	金額（百万円）
(株)エドウィン	304
(株)I d i o m	163
豊島(株)	97
(株)ヤギ	89
リーバイ・ストラウス ジャパン(株)	62
その他	242
合計	961

（３）【その他】

当事業年度における半期情報等

	中間会計期間	当事業年度
売上高（百万円）	16,912	28,130
税引前中間（当期）純損失 （ ）（百万円）	209	324
中間（当期）純損失（ ） （百万円）	239	449
１株当たり中間（当期）純損 失（ ）（円）	7.36	13.19

## 第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	9月1日から8月31日まで								
定時株主総会	決算期の翌日から3か月以内								
基準日	8月31日								
剰余金の配当の基準日	8月31日 2月末日								
1単元の株式数	100株								
単元未満株式の買取り  取扱場所  株主名簿管理人  取次所  買取手数料	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 三菱UFJ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	電子公告とする。ただし、事故その他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場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 なお、電子公告は当会社のホームページに掲載しており、そのアドレスは次のとおりです。 <a href="https://biz.right-on.co.jp/">https://biz.right-on.co.jp/</a>								
株主に対する特典	毎年8月31日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対して、所有株式数により次のとおり、優待券を贈呈する。 <table> <tr> <th>所有株式数</th><th>優待券</th></tr> <tr> <td>100株以上500株未満</td><td>3,000円（1,000円券3枚）</td></tr> <tr> <td>500株以上1,000株未満</td><td>5,000円（1,000円券5枚）</td></tr> <tr> <td>1,000株以上</td><td>7,000円（1,000円券7枚）</td></tr> </table>	所有株式数	優待券	100株以上500株未満	3,000円（1,000円券3枚）	500株以上1,000株未満	5,000円（1,000円券5枚）	1,000株以上	7,000円（1,000円券7枚）
所有株式数	優待券								
100株以上500株未満	3,000円（1,000円券3枚）								
500株以上1,000株未満	5,000円（1,000円券5枚）								
1,000株以上	7,000円（1,000円券7枚）								

（注）当社定款の定めにより、単元未満株主は、会社法第189条第2項各号に掲げる権利、会社法第166条第1項の規定による請求をする権利、株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利以外の権利を有しておりません。



## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社の金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等は、株式会社W&Dインベストメントデザインであります。

### 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45期）（自 2023年9月1日 至 2024年8月31日）2024年12月2日関東財務局長に提出

#### (2) 内部統制報告書及びその添付書類

2024年12月2日関東財務局長に提出

#### (3) 半期報告書及び確認書

（第46期中）（自 2024年9月1日 至 2025年2月28日）2025年4月11日関東財務局長に提出

#### (4) 臨時報告書

2024年10月9日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しく影響を与える事象の発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

2024年12月3日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2（株主総会における議決権行使結果）に基づく臨時報告書であります。

2025年1月6日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しく影響を与える事象の発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

2025年1月7日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号及び4号（親会社の異動及び主要株主の異動）及び、企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しく影響を与える事象の発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

2025年1月17日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号（代表取締役の異動）に基づく臨時報告書であります。

2025年4月11日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しく影響を与える事象の発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

2025年7月11日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しく影響を与える事象の発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

2025年10月9日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の4（監査公認会計士等の異動）の規定に基づく臨時報告書であります。

2025年10月9日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第12号（財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況に著しく影響を与える事象の発生）の規定に基づく臨時報告書であります。

2025年11月14日関東財務局長に提出

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号、4号及び6号の2（親会社の異動、主要株主の異動及び株式交換の決定）の規定に基づく臨時報告書であります。

#### (5) 有価証券届出書（一般募集による増資）及びその添付書類

2024年10月8日関東財務局長に提出

#### (6) 有価証券届出書の訂正届出書

2024年10月10日関東財務局長に提出

2024年10月8日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書であります。

## 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

2025年11月27日

株式会社ライトオン

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 金子 靖  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 富樫 高宏  
業務執行社員

<財務諸表監査>

監査意見

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ライトオンの2024年9月1日から2025年8月31日までの第46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、キャッシュ・フロー計算書、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。

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、株式会社ライトオンの2025年8月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する事業年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全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。

監査意見の根拠

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。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

継続企業の前提に関する重要な不確実性

注記事項（継続企業の前提に関する事項）に記載されているとおり、会社は、当事業年度まで3期連続で営業損失、経常損失及び7期連続で当期純損失を計上し、当事業年度においても継続して営業損失454百万円、経常損失752百万円、当期純損失449百万円、重要なマイナスの営業キャッシュ・フロー4,225百万円を計上し、当事業年度末の貸借対照表の純資産額は496百万円となっている。また、返済期日が1年内の借入金3,641百万円は手元資金578百万円に比して多額となっている。これらの事象又は状況は、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に該当し、現時点では継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる。なお、当該事象又は状況に対する対応策及び重要な不確実性が認められる理由については当該注記に記載されている。財務諸表は継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響は財務諸表に反映されていない。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

強調事項

注記事項（重要な後発事象）に記載されているとおり、会社は2025年11月14日開催の取締役会において、株式会社ワールドを株式交換完全親会社とし、会社を株式交換完全子会社とする株式交換を行うことを決議し、同日付で株式交換契約を締結している。なお、当該株式交換は、2026年2月4日開催予定の臨時株主総会の承認を前提として、2026年3月1日を当該株式交換の効力発生日として行われる予定である。本株式交換の効力発生日に先立ち、会社の株式は2026年2月26日付で上場廃止（最終売買日は2026年2月25日）となる予定である。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

## 監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

当監査法人は、「継続企業の前提に関する重要な不確実性」に記載されている事項のほか、以下に記載した事項を監査報告書において監査上の主要な検討事項として報告すべき事項と判断している。

商品の評価の妥当性	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>会社は、当事業年度末の貸借対照表において商品4,541百万円を計上しており、当該金額は総資産の37%を占めている。</p> <p>会社は、注記事項「（重要な会計上の見積り）商品の評価」に記載のとおり、商品の評価方法として、売価還元法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）によっており、期末における売価還元法による在庫原価計上金額が正味売却価額を上回る場合、当該正味売却価額をもって貸借対照表価額としている。</p> <p>正味売却価額については、複数シーズン・年度にわたって仕入を継続する「継続在庫」と仕入を継続せず処分価格での販売を行う「非継続在庫」に区分したうえで、「継続在庫」は当期の販売実績平均単価を正味売却価額とみなし、「非継続在庫」は当事業年度の処分実績に基づく処分見込価格を正味売却価額としている。</p> <p>また会社は当事業年度に中期経営計画に掲げる商品回転率の改善のため、商品回転率の低い商品を対象とした大規模な処分を実施しており、当該処分商品を「非継続在庫」としている。一方で、当事業年度の商品回転率、売上値引き率等の指標を総合的に勘案し、新たな「非継続在庫」は識別していない。</p> <p>「非継続在庫」の識別や「継続在庫」及び「非継続在庫」の正味売却価額としてそれぞれ販売実績平均単価及び処分見込価格を用いる仮定は、経営者の主観的な判断を伴うものであることから、当監査法人は、商品の評価の妥当性を当事業年度の財務諸表監査において監査上の主要な検討事項に該当すると判断した。</p>	<p>当監査法人は、商品の評価の妥当性を検討するため、主に以下の手続を実施した。</p> <p>(1) 内部統制の評価</p> <ul style="list-style-type: none"><li>商品の評価を含む在庫管理プロセスに関する内部統制の整備状況及び運用状況の有効性を評価した。</li><li>商品の評価に利用する基礎データを出力する基幹システムの全般統制並びに業務処理統制の整備状況及び運用状況の有効性を評価した。</li></ul> <p>(2) 商品の評価の妥当性の検討</p> <ul style="list-style-type: none"><li>会社の事業戦略や売上値引き率の設定方針等を理解するため、財務担当執行役員との協議を実施した。</li><li>会社が「非継続在庫」とするかどうかの判断に用いる指標の正確性を基幹システムから出力した基礎データに基づき再計算により検証したうえで、「非継続在庫」の識別に係る会社の判断の合理性を検討した。</li><li>「継続在庫」について、前事業年度末に算定された正味売却価額と当事業年度における販売実績平均単価を比較し、その差異の原因を検証することにより、当事業年度末における正味売却価額の見積りに関する仮定の適切性を検討した。</li><li>「非継続在庫」について、前事業年度末に算定された正味売却価額と当事業年度における処分価格を比較し、その差異の原因を検証するとともに、当事業年度における商品回転率に基づき処分可能性を検証することにより、当事業年度末の正味売却価額の見積りに関する仮定の適切性を検討した。</li><li>商品の簿価切下げ額の正確性について会社資料を再計算することにより確かめた。</li></ul>

## その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

## 財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、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基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

## 財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による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て、監査報告書にお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。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・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、監査人は、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、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、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いるかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

## < 内部統制監査 >

### 監査意見

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、株式会社ライトオンの2025年8月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、株式会社ライトオンが2025年8月31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、全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。

## 監査意見の根拠

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における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。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。

## 内部統制報告書に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

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。

## 内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、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て、内部統制監査報告書にお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。

監査人は、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従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・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監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、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。
- ・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。
- ・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関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、内部統制の監査を計画し実施する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

## < 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等 (3) 【監査の状況】に記載されている。

## 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. 上記の監査報告書の原本は当社(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。