

## 【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】	平成25年6月27日
【事業年度】	第65期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）
【会社名】	株式会社ワコールホールディングス
【英訳名】	WACOAL HOLDINGS CORP.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 塚本 能交
【本店の所在の場所】	京都市南区吉祥院中島町29番地
【電話番号】	京都(075)682局1007番
【事務連絡者氏名】	経理部長 松田 伸裕
【最寄りの連絡場所】	京都市南区吉祥院中島町29番地
【電話番号】	京都(075)682局1007番
【事務連絡者氏名】	経理部長 松田 伸裕
【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)
	株式会社大阪証券取引所 (大阪市中央区北浜1丁目8番16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 決算年月	第61期 平成21年 3月	第62期 平成22年 3月	第63期 平成23年 3月	第64期 平成24年 3月	第65期 平成25年 3月
売上高 (百万円)	170,960	163,548	165,548	171,897	177,154
営業利益 (百万円)	9,833	3,829	4,401	10,377	8,099
当社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	5,062	2,475	2,785	6,913	7,623
包括利益 (百万円)	10,560	7,538	1,186	6,862	18,527
株主資本 (百万円)	166,767	171,860	167,480	171,496	185,840
総資産額 (百万円)	213,827	222,889	215,276	221,098	253,803
1株当たり株主資本 (円)	1,187.37	1,217.15	1,189.08	1,217.57	1,319.47
1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益 (円)	35.57	17.51	19.73	49.08	54.12
潜在株式調整後 1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益 (円)	35.56	17.50	19.72	49.02	54.04
株主資本比率 (%)	78.0	77.1	77.8	77.6	73.2
株主資本当社株主に 帰属する当期純利益率 (%)	2.9	1.5	1.6	4.1	4.3
株価収益率 (倍)	31.02	65.40	56.56	19.99	18.72
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	8,202	9,463	10,441	10,060	12,741
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	4,759	3,573	703	3,467	23,436
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	7,448	5,363	4,965	2,824	5,303
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	21,954	22,328	26,316	29,985	24,860
従業員数 [外、平均臨時 雇用者数] (人)	14,382 [1,456]	15,686 [1,560]	16,013 [1,411]	16,524 [1,319]	18,622 [1,259]

(注) 1 上記の連結経営指標は米国会計原則に基づく金額であります。

なお、経常利益に代えて営業利益を記載しております。

- 2 売上高には、消費税等は含まれておりません。
- 3 第62期第1四半期連結累計(会計)期間より米国財務会計基準審議会会計基準書810「連結」を適用しております。これに伴い第61期の連結財務諸表を組替再表示しております。
- 4 第64期において、より適正な期間損益を連結財務諸表に反映させるため、一部の連結子会社について、従来の決算日から当社の決算日である3月31日に変更しております。これに伴い第63期以前の連結財務諸表を遡及修正しております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次 決算年月	第61期 平成21年3月	第62期 平成22年3月	第63期 平成23年3月	第64期 平成24年3月	第65期 平成25年3月
営業収益 (百万円)	6,171	6,968	7,662	7,874	8,705
経常利益 (百万円)	2,093	3,106	4,000	3,981	4,571
当期純利益 (百万円)	1,262	2,887	3,432	3,756	4,837
資本金 (百万円)	13,260	13,260	13,260	13,260	13,260
発行済株式総数 (千株)	143,378	143,378	143,378	143,378	143,378
純資産額 (百万円)	141,537	142,459	142,451	143,380	144,513
総資産額 (百万円)	146,127	146,898	146,121	146,341	174,280
1株当たり純資産額 (円)	1,007.35	1,006.55	1,010.29	1,016.54	1,024.27
1株当たり配当額 (1株当たり中間配当額) (円)	25.00 (-)	20.00 (-)	20.00 (-)	28.00 (-)	28.00 (-)
1株当たり当期純利益 (円)	8.87	20.39	24.30	26.67	34.34
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	8.87	20.38	24.28	26.63	34.28
自己資本比率 (%)	96.8	96.9	97.3	97.8	82.7
自己資本利益率 (%)	0.8	2.0	2.4	2.6	3.3
株価収益率 (倍)	128.52	57.28	43.12	36.78	29.49
配当性向 (%)	281.7	98.0	82.2	104.9	81.5
従業員数 [外、平均臨時 雇用者数] (人)	77 [-]	69 [-]	63 [-]	69 [-]	71 [-]

(注) 営業収益には、消費税等は含まれておりません。

## 2【沿革】

昭和21年6月 創業者故塚本幸一が、個人で和江商事を創業

昭和24年11月 資本金1百万円をもって和江商事株式会社を設立(京都市中京区)

昭和26年6月 本社を京都市中京区室町通姉小路上ルに移転、工場開設、自家製造に着手

昭和32年7月 本社を京都市下京区七条御所ノ内南町103に移転

昭和32年11月 商号をワコール株式会社と改称

昭和34年11月 国内縫製子会社として東海ワコール縫製(株)を設立、以降、国内縫製子会社7社設立

昭和39年6月 商号を株式会社ワコールと改称

昭和39年9月 東京・大阪証券取引所市場第二部及び京都証券取引所に上場

昭和42年11月 本社を京都市南区吉祥院中島町29番地に移転

昭和45年8月 韓国に合弁会社、(株)韓国ワコール設立

昭和45年10月 タイに合弁会社、THAI WACOAL CO., LTD.(現 THAI WACOAL PUBLIC CO., LTD.)設立

昭和45年10月 台湾に合弁会社、台湾華歌爾股?有限公司設立

昭和46年1月 東京・大阪証券取引所市場第一部に指定上場

昭和53年4月 シンガポール営業所(現 WACOAL SINGAPORE PRIVATE LTD.)開設

昭和54年8月 第三者割当増資により(株)トリーカの株式を子会社株式として取得

昭和56年6月 アメリカ合衆国に現地法人、WACOAL AMERICA, INC.(現 WACOAL INTERNATIONAL CORP.)設立

昭和57年3月 第三者割当増資により(株)七彩の株式を子会社株式として取得

昭和58年2月 香港に現地法人、WACOAL HONG KONG CO., LTD.設立

昭和58年12月 米国法人ティーンフォーム社グループ(現 WACOAL AMERICA, INC.)の全株式取得

昭和58年12月 THAI WACOAL CO., LTD.が、タイ証券取引所に上場

昭和60年10月 スパイラルビル竣工(東京都港区)

昭和61年1月 中国に合弁会社、北京華歌爾服装有限公司設立(現 華歌爾(中国)時装有限公司)

平成元年4月 フィリピンに合弁会社、PHILIPPINE WACOAL CORP.設立

平成2年1月 フランスに現地法人、WACOAL FRANCE S.A.設立

平成3年1月 インドネシアに合弁会社、INDONESIA WACOAL CO., LTD.(現 PT.INDONESIA WACOAL)設立

平成5年4月 (株)韓国ワコールの合弁契約を解消し、韓国の(株)新栄(現 (株)新栄ワコール)に出資

平成7年1月 中国に現地法人、廣東華歌爾時装有限公司設立

平成9年6月 ベトナムに現地法人、VIETNAM WACOAL CORP.設立

平成11年8月 新本社ビル竣工(京都市南区吉祥院中島町29番地)

平成12年12月 北京華歌爾服装有限公司(現 華歌爾(中国)時装有限公司)の合弁契約を解消し、100%子会社へ改組

平成14年1月 イギリスに現地法人、WACOAL(UK)LTD.設立

平成14年8月 アメリカ合衆国に現地法人WACOAL SPORTS SCIENCE CORP.設立

平成14年11月 中国に現地法人、華歌爾(上海)人体服装科学諮詢有限公司(現 華歌爾(上海)研发中心有限公司)設立

平成15年5月 マレーシアに合弁会社、WACOAL MALAYSIA SDN BHD設立

平成15年8月 中国に現地法人、大連華歌爾時装有限公司設立

平成17年10月 持株会社体制への移行に伴い商号を株式会社ワコールホールディングスに改称  
新設会社分割により株式会社ワコールを設立

平成20年1月 (株)ピーチ・ジョンを株式交換により100%子会社化

平成21年8月 (株)ルシアンを株式交換により100%子会社化

平成24年4月 EVE DEN GROUP LIMITEDの発行済株式の全株式を取得したことにより100%子会社化

### 3【事業の内容】

当社の企業集団は、持株会社（当社）1社、子会社59社及び関連会社9社で構成され、インナーウェア（主に婦人のファンデーション、ランジェリー、ナイトウェア及びリトルインナー）、アウターウェア、スポーツウェア、その他の繊維製品及び関連製品の製造、卸売販売及び一部製品の消費者への直接販売を主な事業としており、更にその他の事業として、飲食・文化・サービス及び内装工事等の事業を展開しております。

当社グループの事業に関わる位置付け及びオペレーティング・セグメントとの関連は、次のとおりであります。

#### (1) ワコール事業（国内）

ワコール事業（国内）に属する会社は、国内子会社及び関連会社併せて12社であります。

国内子会社は11社、国内関連会社は1社であります。このうち(株)ワコールは、上記製品の企画・デザインと原材料調達を行い、国内外の縫製会社及びその他の協力工場から仕入れた半製品の検査を経て製品化し、国内百貨店、量販店及びその他一般小売店、また直営店舗や国内外の販売会社を通じて、それぞれ最終消費者へ供給しております。縫製会社は九州ワコール製造(株)等4社あり、いずれも(株)ワコールから原材料の供給を受けてインナーウェア、スポーツウェアの縫製加工を行い、半製品を(株)ワコールへ納入しております。販売会社は(株)ウンナナクール等3社があり、主としてグループ内から供給を受けたインナーウェア、アウターウェアの商品の小売販売を行っております。

#### (2) ワコール事業（海外）

ワコール事業（海外）に属する会社は、海外子会社及び関連会社併せて24社であります。

海外子会社は北中米地区に6社、欧州地区に2社、アジア地区に10社、計18社あります。海外関連会社はアジア地区に6社あります。

北中米地区の子会社のうちWACOAL DOMINICANA CORP.はインナーウェアの縫製会社で、いずれも製品を米国の製造・販売会社であるWACOAL AMERICA, INC.に納入しており、WACOAL AMERICA, INC.はこれら製品を現地の百貨店、専門小売店を通じて最終消費者へ供給しております。

欧州地区の子会社2社のうちWACOAL FRANCE Soci é t é Anonymeは、インナーウェアの企画・販売を行っており、WACOAL (UK) LTD.は英国の百貨店、専門小売店を通じて最終消費者へ商品を販売しております。

アジア地区の子会社4社と関連会社4社は、製造・販売会社で、製品をそれぞれ現地の百貨店、専門小売店を通じて最終消費者へ供給するとともに、一部を(株)ワコール及びアジアの販売会社に供給しております。販売会社は、WACOAL SINGAPORE PRIVATE LTD.等子会社3社と関連会社1社あり、主としてグループ内より供給を受けたインナーウェアの商品をそれぞれ現地の百貨店、専門小売店を通じて最終消費者へ供給しております。残り3社の子会社のうち1社は、アジア地区における子会社・関連会社への材料調達等、1社は投資会社で、現地のインナーウェア等の製造・販売関連会社への投資、1社は中国市場における市場調査及び研究開発を行う華歌爾（上海）研发中心有限公司であります。

#### (3) ピーチ・ジョン事業

ピーチ・ジョン事業に属する会社は、国内子会社及び海外子会社併せて4社であります。

国内子会社2社、海外子会社2社は、すべて販売会社であり、(株)ピーチ・ジョン及びその子会社1社は主にグループ外から独自に供給を受けた商品の小売販売を行っております。

#### (4) その他

その他に属する会社は、国内子会社6社、海外子会社20社、国内関連会社1社及び海外関連会社1社併せて28社であります。

国内子会社6社のうち、(株)七彩はマネキン人形等の製造販売及び内装工事関係事業を行っており、(株)ルシアン、(株)ルシアンナガサキ及び(株)ルシアン竜王レースは婦人インナー及び衣料、レース、手芸用品等製造、卸売販売を行っております。残り2社はその他の繊維関連及び不動産賃貸業その他の事業を行っております。

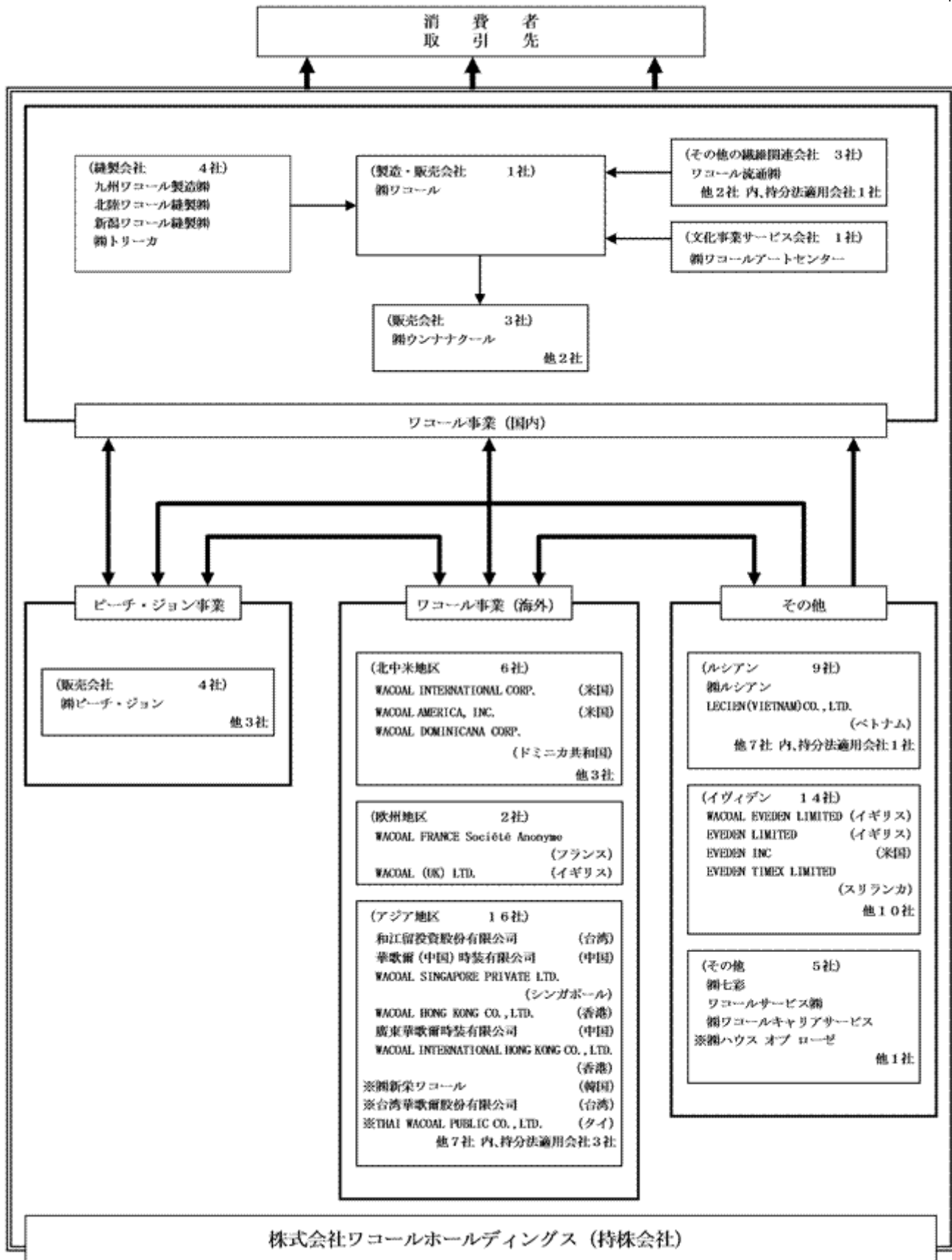
海外子会社は、アジア・オセアニア地区に8社、欧州地区に7社、北中米地区に5社あります。

アジア・オセアニア地区のうち4社は縫製会社であり、残り4社は、インナーウェア等の商品の小売販売、卸売販売、マネキン人形等の製造販売、内装工事関係及びその他繊維関連事業を行っております。

欧州地区のうちインナーウェア・水着等の製造販売会社は、EVEDEN LIMITED、EVEDEN HUIT SASの2社あります。販売会社は、2社あります。残り3社はその他の事業会社であるWACOAL EVEDEN LIMITED等であります。

北中米地区のうち販売会社はEVEDEN INC等3社あり、主としてEVEDEN TIMEX、EVEDEN LIMITED、EVEDEN HUITから供給を受けたインナーウェア等の商品を販売しております。残り2社は縫製会社とその他の繊維関連会社であります。

以上の子会社及び関連会社の概要を図で示すと次頁のとおりであります。



無印：連結子会社

：持分法適用会社

## 4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 (百万円)	主要な事業の内容	議決権の所有又は被所有割合 (%)	関係内容	
					役員の兼任等のうち当社役員 (人)	設備の賃貸借
(連結子会社) 1・6 ㈱ワコール	京都市南区	5,000	ワコール事業(国内) (衣料品の製造販売)	100	4	事業所用建物賃貸
㈱ピーチ・ジョン	東京都渋谷区	90	ピーチ・ジョン事業 (衣料品の販売)	100	2	-
㈱ルシアン	京都市南区	90	その他 (衣料品及びその他繊維関連製品の製造販売)	100	3	倉庫用建物賃貸
九州ワコール製造㈱	長崎県雲仙市	70	ワコール事業(国内) (衣料品の製造販売)	100 (100)	1	事業所用建物賃貸
新潟ワコール縫製㈱	新潟市西蒲区	50	同上	100 (100)	-	同上
㈱トリーカ	大阪府茨木市	92	同上	57 (57)	-	同上
㈱七彩	京都市南区	498	その他 (マネキン人形及びディスプレイ器具の製造販売,店舗設計・施工)	99	3	同上
1 WACOAL INTERNATIONAL CORP.	米国 ニューヨーク州	20,000千 US\$	ワコール事業(海外) (米国関係会社への投資及び資金調達)	100 (100)	2	-
WACOAL AMERICA, INC.	米国 ニューヨーク州	2,062千 US\$	ワコール事業(海外) (衣料品の製造販売)	100 (100)	3	-
WACOAL DOMINICANA CORP.	ドミニカ共和国 サントドミンゴ市	7千 US\$	ワコール事業(海外) (各種繊維品の縫製加工及び販売)	100 (100)	-	-
WACOAL EVE DEN LIMITED	英国 ノーサンプトン シャー州	175千 GBP	その他 (関係会社への投資)	100	3	-
EVE DEN LIMITED	英国 ノーサンプトン シャー州	250千 GBP	その他 (衣料品の製造販売)	100 (100)	-	-
WACOAL FRANCE Société Anonyme	フランス サンドニ市	5,000千 EUR	ワコール事業(海外) (衣料品の販売)	100 (100)	2	-
WACOAL HONG KONG CO., LTD.	香港	3,000千 HK\$	同上	80 (80)	2	-
1 WACOAL INTERNATIONAL HONG KONG CO., LTD.	香港	373,690千 HK\$	ワコール事業(海外) (原材料の輸出入)	100 (100)	3	-
VIETNAM WACOAL CORP.	ベトナム ビエンフオア市	54,604百万 VND	ワコール事業(海外) (各種繊維品の縫製加工及び販売)	100 (100)	1	-
和江留投資股?有限公司	台湾 台北市	59,000千 NT\$	ワコール事業(海外) (台湾関係会社への投資)	100 (100)	4	-
廣東華歌爾時裝有限公司	中国 広州市	17,730千 RMB	ワコール事業(海外) (各種繊維品の縫製加工及び販売)	100 (100)	1	-
1 華歌爾(中国)時裝有限公司	中国 北京市	189,364千 RMB	ワコール事業(海外) (衣料品の製造販売)	100 (100)	2	-
その他40社 (持分法適用関連会社)						
THAI WACOAL PUBLIC CO., LTD.	タイ バンコク市	120百万 THB	ワコール事業(海外) (衣料品の製造販売)	34 (34)	3	-
PT. INDONESIA WACOAL	インドネシア ボゴール市	2,400百万 IDR	同上	42 (42)	2	-
㈱新栄ワコール	韓国 ソウル市	4,500百万 WON	同上	25	1	-
台湾華歌爾股?有限公司	台湾 桃園市	800百万 NT\$	同上	50 (50)	4	-
4・5 ㈱ハウス オブ ローゼ	東京都港区	934	その他 (化粧品等の製造販売)	24	1	-
その他4社						

(注) 1 ㈱ワコール、WACOAL INTERNATIONAL CORP.、WACOAL INTERNATIONAL HONG KONG CO., LTD.及び華歌爾(中国)時裝有限公司は特定子会社に該当しております。

- 「議決権の所有又は被所有割合」欄の(内書)は間接所有であります。
- 「主要な事業の内容」欄には、オペレーティング・セグメントの名称を記載しております。
- 当社と業務提携契約を締結しております。
- 有価証券報告書の提出会社であります。

- 6 (株)ワコールについては、売上高（連結会社相互間の内部売上を除く）の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等

売上高	112,224百万円
経常利益	9,001 "
当期純利益	8,197 "
純資産額	92,369 "
総資産額	123,640 "



## 5【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

平成25年3月31日現在

オペレーティング・セグメントの名称	従業員数(人)
ワコール事業(国内)	7,486 [ 949 ]
ワコール事業(海外)	7,746 [ 58 ]
ピーチ・ジョン事業	338 [ 30 ]
その他	3,052 [ 222 ]
合計	18,622 [ 1,259 ]

- (注) 1 従業員数は就業人員(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含みます。)であり、臨時従業員数は[ ]内に当連結会計年度の平均人員を外書で記載しております。
- 2 臨時従業員にはアルバイト・パートタイマー等の3ヶ月程度の雇用者を含めております。
- 3 従業員数が前連結会計年度末に比べ2,098名増加したのは、平成24年4月10日にEVEDEN GROUP LIMITEDとその子会社を連結子会社化したことなどによるものであります。

## (2) 提出会社の状況

平成25年3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(円)
71	47.1	21.0	6,906,332

- (注) 1 従業員数は、就業人員を記載しております。
- 2 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
- 3 当社の従業員は、全てワコール事業(国内)に属しております。

## (3) 労働組合の状況

提出会社の従業員は、(株)ワコールからの出向者にて構成されております。(株)ワコールは、ワコール労働組合が組織されており、全国繊維化学食品流通サービス一般労働組合同盟に属しております。

また、一部の子会社においてはそれぞれ、労働組合が組織されております。

なお、労使関係は、極めて安定しており、特記すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

### 1【業績等の概要】

#### (1) 業績

当社グループでは3ヵ年中期経営計画（平成22～24年度）の最終年度に入り、主力事業会社である㈱ワコールを中心に、国内インナーウェア市場におけるシェア拡大と構造改革による収益力向上、海外事業の積極的な展開による成長力強化に取り組みました。

これらの結果、当社グループの当連結会計年度の連結業績は、主に米国事業において売上が伸長したことや、平成24年4月に子会社化した英国EVEDEN GROUP LIMITED（以下、Eveden社）の業績が加わったことなどにより、全体の売上高は前期を上回りました。利益面では、原価低減や経費削減など効率化が進みましたが、㈱ピーチ・ジョンの公正価値を再評価した結果、28億52百万円の減損損失を計上した影響もあり、営業利益は前期を下回りました。当社株主に帰属する当期純利益については、投資有価証券の売却及び税金費用の減少などにより、前期を上回りました。

・売上高	1,771億54百万円（前期比 3.1%増）
・営業利益	80億99百万円（前期比 22.0%減）
・税引前当期純利益	105億44百万円（前期比 3.3%増）
・当社株主に帰属する当期純利益	76億23百万円（前期比 10.3%増）

オペレーティング・セグメントの実績を示すと次のとおりであります。

#### ワコール事業（国内）

㈱ワコールのワコールブランド事業本部につきましては、ボトム商品は苦戦しましたが、主力アイテムのブラジャーは一部のキャンペーン商品や高価格帯のチャネル別ブランドが好調に推移しました。肌着については、他社商品や天候不順の影響もあり前年を下回りました。一方、ショーツはTVCMを放映し、店頭での訴求を強化したことなどにより順調に推移しました。これらの結果、ワコールブランド事業本部全体の売上は前期並みとなりました。

ウイングブランド事業本部につきましては、主力アイテムのブラジャーは「からだのエイジング」に基づいた商品が好調に推移したことや、大手得意先との協働商品の展開店舗数が拡大したことなどにより、堅調に推移しました。一方、ボトムは機能商品のスタイルサイエンス商品が苦戦し、低調に推移しました。また、メンズインナーはシーズン商品が苦戦し前年を下回りました。これらの結果、ウイングブランド事業本部全体の売上は前期並みとなりました。

小売事業本部につきましては、直営店「AMPHI（アンフィ）」やアウトレットモールで展開する「ワコールファクトリーストア」は、展開店舗数が増加したことや既存店舗が好調に推移したことにより、売上を伸ばしました。これらの結果、小売事業本部全体の売上は前期を上回りました。

ウエルネス事業部につきましては、スポーツコンディショニングウェア「CW-X（シーダブリュ・エックス）」ブランドは、スポーツ用タイツが競合品の影響を受けたものの、より機能性を付加した新製品や、大手医薬品メーカーとの共同開発商品が好調に推移しました。これらの結果、ウエルネス事業部全体の売上は前期並みとなりました。

通信販売事業部につきましては、カタログ販売、インターネット販売ともに順調に推移し、全体の売上は前期を上回りました。

このように、主力事業会社㈱ワコールが堅調に推移し、ワコール事業（国内）セグメント全体の売上は前期並みとなりました。また、利益面につきましては、㈱ワコールの利益率が改善したことなどにより、営業利益は前期を上回りました。

・売上高	1,156億57百万円（前期比 0.2%減）
・営業利益	84億23百万円（前期比 3.1%増）

#### ワコール事業（海外）

米国事業は主力販売チャネルである百貨店を中心に、シェア向上と商品展開の強化、販売地域やチャネルの拡大に積極的に取り組みました。売上面では、主力アイテムのブラジャーが好調に推移したことや、インターネット販売、カナダ事業が伸長したことにより前期を上回りました。また、利益面では売上の増加に伴い、営業利益は前期を上回りました。なお、当連結会計年度における米ドルの平均為替換算レートは82円（前期78円）となっております。

中国事業につきましては、商品力の強化と店頭販売員の定着率の改善に取り組みました。売上につきましては、経済成長の減速感や、反日デモの影響などにより成長は鈍化したものの、販売力の向上や店舗数の増加などにより、前期を上回りました。また、中級マーケットに向けたファッションブルで価格競争力のある新ブランド『L A R O S A B E L L E (ラ・ロッサベル)』は、北京に2店舗を出店し堅調に推移しました。利益面では原価低減による成果は見られたものの、人件費の増加や反日デモの影響もあり、営業損失となりました。なお、当連結会計年度における中国元の平均為替換算レートは12円(前期12円)となっております。

・売上高	230億81百万円 (前期比 7.9%増)
・営業利益	14億30百万円 (前期比 0.7%減)

#### ピーチ・ジョン事業

主力の通販カタログは、顧客年齢層別の再編成や別冊カタログの送付など受注機会の増加を図りましたが、インナーウェアが昨年度のTVCMによる売上拡大の反動を受けたことや、アウターウェアや雑貨が苦戦したこともあり、売上は前期を下回りました。国内直営店は、売れ筋商品の欠品などにより、低調に推移しました。また、海外直営店につきましては、香港では店舗数の増加により売上は前期を上回りましたが、中国の直営店は苦戦しました。これらの結果、ピーチ・ジョン事業セグメント全体の売上は前期を下回りました。利益面では原価低減や経費削減など効率化を図りましたが、売上が減少したことや無形固定資産の減損損失を計上した影響により、営業損失となりました。

・売上高	119億72百万円 (前期比 13.5%減)
・営業損失	27億1百万円 (前期は営業利益5億29百万円)

#### その他

(株)ルシアンにつきましては、主力のインナーウェアを展開するインナー事業部は、大手得意先への納品が低調に推移したことや、アウターウェアを展開するアパレル事業部において、不採算商材の取扱いを終了したことが影響し、ルシアン全体の売上は前期を下回りました。利益面については、アパレル事業部の収益性が改善したことや前年発生した厚生年金基金脱退費用がなくなったことに加え、経費削減が奏功し、営業利益は前期を上回りました。

マネキンの製造販売やレンタル、商業施設の設計や施工を行う(株)七彩につきましては、物販事業やレンタル事業が、取引先の投資抑制や百貨店閉店の影響で苦戦したものの、内装工事業が好調に推移したことにより、売上は前期を上回りました。利益面では、経費削減などが奏功し営業利益は前期を上回りました。

Eveden社につきましては、欧州地域の景気低迷や為替の影響などにより、営業利益は当初計画を下回りましたが、売上は英国、北米を中心に順調に拡大し、現地通貨ベースでは計画を上回りました。

・売上高	264億44百万円 (前期比 27.2%増)
・営業利益	9億47百万円 (前期比 301.3%増)

地域別セグメントの実績を示すと次のとおりであります。

#### 日本

(株)ワコールにつきましては、主力事業であるワコールブランドやウイングブランドが堅調に推移し、(株)ワコール全体の売上は前期並みとなりました。また、利益率の改善が奏功し、営業利益は前期を上回りました。

(株)ピーチ・ジョンにつきましては、通販カタログは、顧客年齢層別の再編成や別冊カタログの送付など受注機会の増加を図りましたが、インナーウェアが昨年度のTVCMによる売上拡大の反動を受けたことや、アウターウェアや雑貨が苦戦したこともあり、売上は前期を下回りました。直営店は、売れ筋商品の欠品などにより、低調に推移しました。これらの結果、全体の売上は前期を下回りました。利益面では原価低減や経費削減など効率化を図り、黒字を確保しました。

(株)ルシアンにつきましては、主力のインナーウェアを展開するインナー事業部は、大手得意先への納品が低調に推移したことや、アウターウェアを展開するアパレル事業部において、不採算商材の取扱いを終了したことが影響し、ルシアン全体の売上は前期を下回りました。利益面については、アパレル事業部の収益性が改善したことや前年発生した厚生年金基金脱退費用がなくなったことに加え、経費削減が奏功し、営業利益は前期を上回りました。

マネキンの製造販売やレンタル、商業施設の設計や施工を行う(株)七彩につきましては、物販事業やレンタル事業が、取引先の投資抑制や百貨店閉店の影響で苦戦したものの、内装工事業が好調に推移したことにより、売上は前期を上回りました。利益面では、経費削減などが奏功し営業利益は前期を上回りました。

これらの結果、売上高1,462億24百万円で、前期に比し2.2%の減少となりました。

#### アジア・オセアニア

㈱ワコールの中国事業につきましては、商品力の強化と店頭販売員の定着率の改善に取り組みました。売上につきましては、経済成長の減速感や、反日デモの影響などにより成長は鈍化したものの、販売力の向上や店舗数の増加などにより、前期を上回りました。また、中級マーケットに向けたファッショナブルで価格競争力のある新ブランド『L A R O S A B E L L E (ラ・ロッサベル)』は、北京に2店舗を出店し堅調に推移しました。利益面では原価低減による成果は見られたものの、人件費の増加や反日デモの影響もあり、営業損失となりました。

㈱ピーチ・ジョンの海外直営店は、香港では店舗数の増加により売上は前期を上回りましたが、中国の直営店は苦戦しました。

これらの結果、売上高は126億85百万円で、前期に比し20.5%の増加となりました。

#### 欧米

米国事業につきましては、主力販売チャネルである百貨店を中心に、シェア向上と商品展開の強化、販売地域やチャネルの拡大に積極的に取り組みました。売上面では、主力アイテムのブラジャーが好調に推移したことや、インターネット販売、カナダ事業が伸長したことにより前期を上回りました。また、利益面では売上の増加に伴い、営業利益は前期を上回りました。

英国のEveden社につきましては、欧州地域の景気低迷や為替の影響などにより、営業利益は当初計画を下回りましたが、売上は英国、北米を中心に順調に拡大し、現地通貨ベースでは計画を上回りました。

これらの結果、売上高は182億45百万円で、前期に比し54.8%の増加となりました。

### (2) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比し51億25百万円減少し、248億60百万円となりました。

#### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における営業活動によるキャッシュ・フローは、当期純利益78億34百万円に減価償却費や繰延税金などによる調整を加えた金額に対して、資産及び負債の増減などによる調整を行った結果、127億41百万円の収入(前期に比し26億81百万円の収入増)となりました。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における投資活動によるキャッシュ・フローは、有価証券の売却及び償還収入などがあったものの、新規子会社の取得(取得した現金との純額)などにより、234億36百万円の支出(前期に比し199億69百万円の支出増)となりました。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

当連結会計年度における財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金の支払があったものの短期借入金による資金の調達などにより、53億3百万円の収入(前期に比し81億27百万円の収入増)となりました。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

### (1) 生産実績

当連結会計年度におけるオペレーティング・セグメントごとの生産実績を示すと、次のとおりであります。なお、その他のセグメントについては、生産実績を定義することが困難であるため「生産実績」は記載しておりません。

オペレーティング・セグメントの名称	金額（百万円）	前年同期比（％）
ワコール事業（国内）	49,821	100.1
ワコール事業（海外）	9,519	111.3
合計	59,340	101.7

（注）生産実績の金額は製造原価によっております。また、消費税等は含まれておりません。

### (2) 受注状況

その他のうち㈱七彩の一般住宅及び店舗内装工事部門については受注生産形態をとっております。

当連結会計年度におけるその他の受注状況を示すと、次のとおりであります。

オペレーティング・セグメントの名称	受注高（百万円）	前年同期比（％）	受注残高（百万円）	前年同期比（％）
その他	5,417	110.4	338	89.7

（注）金額には、消費税等は含まれておりません。

### (3) 販売実績

当連結会計年度における販売実績をオペレーティング・セグメントごとに示すと、次のとおりであります。

オペレーティング・セグメントの名称	金額（百万円）	前年同期比（％）
ワコール事業（国内）	115,657	99.8
ワコール事業（海外）	23,081	107.9
ピーチ・ジョン事業	11,972	86.5
その他	26,444	127.2
合計	177,154	103.1

（注）1 総販売実績に対し10%以上に該当する販売先はありません。

2 金額には、消費税等は含まれておりません。

### 3【対処すべき課題】

#### (1) 事業上及び財務上の対処すべき課題

国内における売上の維持・拡大は、グループの持続的成長を目指す上で不可欠です。国内レディスインナーウェア市場が多様化する中、顧客の消費行動に立脚したチャネルやエリア戦略はますます大きな課題となっています。また、ボリュームゾーンの低価格化にみられるような消費者ニーズの変化に対してもグループの総合力によつて的確に対応できる体制を構築していかなければなりません。加えて、国内レディスインナーウェア事業以外に、新たな柱となる事業の育成が必要です。

海外事業はグループ最大の成長エンジンと位置づけており、「世界のワコール」を目指す上で、各地域での事業拡大は非常に重要な課題となります。また、アジア各国の賃金・物価上昇に伴う生産コストの上昇や、生産キャパシティの問題を含め、各国の市場に合わせながら、安定的かつ競争力を持つ商品開発と供給を可能にする生産体制を構築していくことが課題です。

#### (2) 当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針

当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針につきましては、有価証券報告書提出日（平成25年6月27日）において以下のように定めております。

##### 基本方針の内容

当社は、昭和24年の創立以来、「女性に美しくなってもらう」こと、「女性が美しくなることをお手伝いする」こと、「女性の“美しくありたい”という願いの実現に役立つ」ことを事業の目的とし、「世界のワコール」の実現を目標とした50年におよぶ長期経営計画に基づき、国内の女性インナーウェア市場の開拓から海外市場への進出、事業の確立に取り組んでまいりました。そして今日、女性インナーウェアのリーディング・カンパニーとして、国内外の多くの消費者から広く支持される企業ブランド「ワコール」を築き上げるに至っております。

当社の企業価値の源泉は、主に、( )インテリメートアパレル市場において長年にわたって培ってきた圧倒的な市場ポジショニングとブランド力、( )中長期的視野に立った人間科学研究の成果に基礎を置く高機能・高付加価値、そして魅力ある商品の開発力、( )優れた製品品質とそれを支える技術陣、高い生産性と優秀な縫製技術を有した世界的な生産・供給体制、( )当社と顧客をつなぐ様々な販売チャネルの取引先との密接な人的関係に支えられた信頼関係、( )充実した商品教育を受け豊富な販売経験を有する当社のビューティーアドバイザーが直接顧客に接し販売することによりもたらされる顧客からの信頼、( )リマンマ事業・ピンクリボン活動といった社会貢献活動の推進等を通じて築き上げられた社会からの評価等にあり、これら「ワコールの強み」が中長期的に確保され、向上させられるのでなければ、当社の企業価値・株主共同の利益は毀損されることとなります。したがって、当社は、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、これらの点を十分に理解し、当社の企業価値・株主の皆様の共同の利益を中長期的に確保、向上していくことを可能とする者である必要があると考えております。

当社は、当社株式について大量取得がなされる場合、これが当社の企業価値・株主共同の利益に資するものであれば、これを一概に否定するものではありません。しかしながら、株式の大量取得の中には、その目的等から見て企業価値ひいては株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすもの、株主に株式の売却を事実上強要するおそれがあるもの、対象会社の取締役会や株主が買付の条件等について検討し、あるいは対象会社の取締役会が代替案を提案するための十分な時間や情報を提供しないもの、対象会社が買付者の提示した条件よりも有利な条件をもたらすために買付者との交渉を必要とするもの等、対象会社の企業価値・株主共同の利益に資さないものも少なくありません。

こうした事情に鑑み、当社は、当社株式に対する買付が行われた際に、買付に応じるべきか否かを当社株主が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提案するために必要な情報や時間を確保したり、当社株主のために買付者と交渉を行うこと等を可能とすることで、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付行為を抑止できる体制を平時において整えておくことが必要不可欠と考えております。

##### 取組みの具体的な内容

- ・会社の財産の有効な活用、適切な企業集団の形成その他の基本方針の実現に資する特別な取組み  
(企業価値向上のための取組み)

当社は、更なる企業価値の向上に向けた中長期的戦略を実行するために平成17年に持株会社体制に移行し、中期経営計画や各年度の経営方針の下、国内及び海外での事業拡大をM & Aの実施も含めて推進するとともに、収益性の改善に努め、企業価値ひいては株主共同の利益の確保・向上に取り組んでまいりました。

当社は、今後も引き続き、上記記載の当社の「企業価値の源泉」である「ワコールの強み」に磨きをかけ、当社の目標である「女性に美しくなってもらう」こと、「女性が美しくなることをお手伝いする」こと、「女性の“美しくありたい”という願いの実現に役立つ」ことを念頭において、揺るぎの無い企業ブランド「ワコール」を築き上げるべく、( )グループ各社の連携によるワコールグループの総合力の強化、( )国内・海外における事業の拡大と収益性の維持・改善、( )グループとしての経営体制の強化、( )CSRの遂行（コンプライアンスの徹底、IR活動、社会貢献活動等）の4項目を柱として、企業価値の向上に向けた事業運営に取り組んでいきます。

- (コーポレート・ガバナンスの強化に対する取組み)

当社グループは、「株主」「顧客」をはじめとするすべてのステークホルダーの視点から、企業経営の透明性を高め、公正性、独立性を確保することを通じて企業価値の持続的な向上を図ることをコーポレート・ガバナンスの基本的な方針、目的としております。

当社では、コーポレート・ガバナンスの強化に向けて、以下に示すとおりの方針、体制を整備し、全社をあげて取り組んでおります。

当社の取締役会は、平成25年3月31日現在、取締役8名で構成され、経営方針、経営戦略等の重要な業務に関する事項や法令、定款で定められた事項の決定を行っております。この取締役8名のうち、3名は独立性の高い社外取締役とし、経営・事業に関する深い経験と知識に基づいて、客観的立場からの助言・指導を受けています。また、取締役の任期は1年間とし、当社経営陣の株主の皆様に対する経営責任を一層明確化しております。さらに、取締役に対する指名・昇格・報酬については、社外取締役をメンバーに含む「役員人事報酬諮問委員会」を設置し、透明性と公平性の高い運営を行っております。

当社は監査役制度を採用し、当社の監査役会は、平成25年3月31日現在、監査役5名で構成され、うち3名は社外監査役で構成し、経営に関する監視、監督機能を果たしております。

なお、当社は、上記社外取締役3名及び社外監査役3名全員を、独立役員と指定して東京証券取引所及び大阪証券取引所に届け出ております。

当社グループの中核事業会社である㈱ワコールにおいては、経営の監督と執行の分離を図るため、執行役員制を導入しており、その他のグループ内各社を含めて、「グループ管理規程」「グループ経理規程」を設け、グループ内各社は両規程に基づいた事業運営を行っております。

また、当社では、当社の取締役及び監査役で構成する「グループ経営会議」を設置し、中核事業会社である㈱ワコールの取締役・監査役及び常務執行役員で構成される「ワコール最高経営会議」との共催で、グループ経営戦略やその他の主要な経営課題に関する事項の検討、及び当社の取締役会での審議事項の事前審査を行っております。

さらに、「グループ経営会議」の傘下に、「四半期業績確認会議」を設置し、当社取締役・監査役及び当社グループの中核事業会社である㈱ワコールの取締役・監査役・執行役員が出席して、各事業会社・事業部門の四半期ごとの業績の確認を行っており、同じく「グループ経営会議」の傘下に設置する「グループ戦略会議」においては、「グループ経営会議」の出席者に加えて国内・海外の主要事業会社の責任者が参加し、経営課題の共有と重要事項の検討を行なっております。

この他に、全社委員会として、「企業倫理委員会」「情報開示委員会」「リスク管理委員会」及びその傘下に「コンプライアンス委員会」「品質保証審議会」「事故災害対策委員会」「環境委員会」を設置し、各分野ごとの企業価値の向上及び損失の危機に関する対応に備えており、それぞれの活動状況については適宜当社取締役会において報告がなされております。

・基本方針に照らして不適切な者によって会社の財務及び事業の方針の決定が支配されることを防止するための取組み

当社は、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることを目的として、平成21年6月26日開催の定時株主総会において、当社株式の大量取得行為に関する対応策（買収防衛策）の基本方針を決定し、同日開催の当社取締役会において具体的な対応策を決定しこれを更新（これらは平成18年6月29日新規導入）しました。これらはいずれもその有効期間が約3年間の経過をもって満了したため、当社は、平成24年6月28日開催の定時株主総会において、所要の変更を加えた上、当社株式の大量取得行為に関する対応策（買収防衛策）の基本方針（以下「本買収防衛策基本方針」といいます。）の内容を決定するための議案のご承認をいただき、同日開催の当社取締役会において、本買収防衛策基本方針に基づく具体的な対応策（以下「本プラン」といいます。）を決定しこれを更新しました。

本プランは、当社の株券等に対する買付若しくはこれに類似する行為又はその提案（以下「買付等」といいます。）が行われた際、当該買付等に応じるべきか否かを株主の皆様が判断し、あるいは当社取締役会が代替案を提示するために必要な情報や時間を確保したり、株主の皆様のために、買付等を行う者（以下「買付者等」といいます。）と協議・交渉等を行うこと等を可能とするものであり、当社の企業価値・株主共同の利益を毀損する買付等を阻止し、当社の企業価値・株主共同の利益を確保・向上させることを目的としております。

本プランは、( )当社が発行者である株券等について、保有者の株券等保有割合が20%以上となる買付、又は( )当社が発行者である株券等について、公開買付けを行う者の株券等所有割合及びその特別関係者の株券等所有割合の合計が20%以上となる公開買付けに該当する買付等を対象とします。

当社の株券等について買付等が行われる場合、当該買付等に係る買付者等には、買付等の内容の検討に必要な情報及び当該買付者等が買付等に際して本プランに定める手続を遵守する旨の誓約文言等を記載した書面の提出を求めます。その後、買付者等から提出された情報、当社取締役会からの意見や根拠資料、当該買付等に対する代替案（もしあれば）等が、当社の業務執行を行う経営陣から独立した3名の委員から構成される独立委員会に提供され、その評価、検討を経るものとします。独立委員会は、必要に応じて、外部専門家等の助言を独自に得た上、買付等の内容の評価・検討、当社取締役会の提示した代替案の検討、買付者等との交渉、株主に対する情報開示等を行います。

独立委員会は、(A)買付者等が本プランに規定する手続を遵守しなかった場合、又は(B)買付者等の買付等の内容の検討、買付者等との協議・交渉等の結果、当該買付等が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に対する明白な侵害をもたらすおそれのある買付等である等、本プランに定める要件のいずれかに該当し、かつ、新株予約権の無償割当てを実施することが相当と認められる場合には、当社取締役会に対して、新株予約権の無償割当てを実施することを勧告します。当社取締役会は、この勧告を最大限尊重して新株予約権の無償割当ての実施を決議し、別途定められる割当期日における当社の最終の株主名簿に記載又は記録された当社以外の株主に対し、その保有する当社株式1株につき新株予約権2個を上限として別途定められる割合で、新株予約権を無償で割り当てます。また、独立委員会は、買付者等による買付等が上記(A)又は(B)のいずれかに該当すると判断する場合でも、新株予約権の無償割当てを実施することについて株主総会の決議を得ることが相当であると判断するときは、当社取締役会に対してその旨勧告することができます。この場合、当社取締役会は、原則として、実務上可能な限り最短の期間で株主総会が開催できるように速やかに株主総会を招集し、新株予約権無償割当ての実施に関する議案を付議します。

上記の新株予約権は、1円を下限とし、当社株式1株の時価の2分の1の金額を上限とする金額の範囲内で、当社取締役会又は株主総会が新株予約権無償割当ての決議において定める金額を払い込むことにより、原則として当社株式1株を取得することができるものですが、買付者等一定の者(以下「非適格者」といいます。)による権利行使が認められないという行使条件が付されています。また、当社が非適格者以外の者から当社株式と引換えに当該新株予約権を取得することができる旨の取得条項が付されており、当社がかかる条項に基づく取得をする場合、新株予約権1個と引換えに、原則として当社株式1株が交付されます。

当社取締役会は、上記新株予約権の無償割当ての実施又は不実施等に関する取締役会決議又は株主総会決議が行われた場合速やかに、当該決議の概要その他当社取締役会が適切と認める事項について、情報開示を行います。

本プランの有効期間は、本買収防衛策基本方針の有効期間と同様に、平成24年6月28日開催の定時株主総会終了後3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となります。ただし、かかる有効期間の満了前であっても、当社株主総会において本買収防衛策基本方針を変更又は廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランは、速やかに変更後の本買収防衛策基本方針に従うよう変更又は廃止されることとなります。また、当社取締役会により本プランを廃止する旨の決議が行われた場合には、本プランはその時点で廃止されることとなります。

株主の皆様には、新株予約権無償割当てが実施されない限り、直接具体的な影響が生じることはありません。他方、本プランに従い新株予約権無償割当てが実施された場合、株主の皆様が新株予約権行使の手続を行わないとその保有する当社株式全体の価値が希釈化される場合があります(ただし、当社が当社株式を対価として新株予約権の取得を行った場合、保有する当社株式全体の価値の経済的な希釈化は生じません。)

上記の取組みに対する取締役会の判断及びその判断に係る理由

本プランは、上記記載のとおり、企業価値・株主共同の利益を確保・向上させる目的をもって導入されたものであり、上記記載の基本方針に沿うものです。特に、本プランは、有効期間が約3年間と定められた上、取締役会の決議により又は株主総会における本買収防衛策基本方針の廃止の決議の結果、いつでも廃止できるとされるなど株主意思を重視するものであること、その内容として合理的な客観的要件が設定されこれが充足されなければ新株予約権の無償割当ては実施されないものとしていること、独立性の高い社外者によって構成される独立委員会が設置されており、本プランによる新株予約権無償割当ての実施に際しては必ず独立委員会の判断を経ることが必要とされていること、独立委員会は当社の費用で第三者専門家の助言を得ることができるとされていることなどにより、その公正性・客観性が担保されており、高度の合理性を有し、企業価値ひいては株主共同の利益に資するものであって、当社の会社役員の地位の維持を目的とするものではありません。



#### 4【事業等のリスク】

当社グループの事業、業績及び財政状態は、下記の要因を含むリスク及び不確定要素により影響を受ける可能性があります。これらのリスク及び不確定要素は、当社グループに対し重大な悪影響を与え、当社株式の市場価格を大幅に引き下げる可能性があります。

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

##### (1) 経済環境の悪化により国内市場及び海外市場の景気が低迷し当社の業績が悪化するリスク

最近の世界経済の環境は、中国・アジア諸国での景気回復基調はあるものの、欧米における経済成長は低調に推移しており、世界経済の混迷は今後も続くものと予測されます。国内経済につきましては、政権交代後の積極的な金融緩和策によるデフレからの脱却など景気回復への期待や、東日本大震災からの復興予算の執行に伴う成長への期待がある一方で、経済政策の実体経済への影響や今後二度にわたる消費税増税の個人消費動向への影響が不確定の中、電力・エネルギー問題の長期化も懸念され国内経済の先行きは不透明な状況にあります。当連結会計年度における当社の地域別の売上高比率は、売上全体の約82.5%が日本市場での売上であり、約10.3%が欧米市場での売上によるものです。当社グループが活動する主要な市場における経済環境の悪化は、当社グループの売上高や業績及び財政状態に重大な悪影響を与えると考えられます。当社グループの経営は、消費の低迷に特に大きく影響されるとともに、金融危機の再発は、当社グループの投資収益の減少や投資損失につながる可能性があります。

##### (2) 国内の百貨店、量販店及びその他一般小売店の業績不振や営業政策の変更によって当社が影響を受けるリスク

当社グループの売上の大部分は、百貨店、量販店及びその他の一般小売店への売上によるものであります。当社グループは直営店、W E B 販売等の直営販売による売上を増加するべく努めておりますが、近い将来においても、百貨店、量販店及びその他一般小売店への売上が引き続き高い割合を占めると考えられます。

近年、百貨店、量販店及びその他一般小売店は、低調な個人消費、コンビニエンスストア、カタログ及びW E B 販売その他との競合等の様々な要因により、厳しい環境に置かれております。こうした環境において、衣料専門製造販売メーカーの市場台頭による小売市場の構造変化が進んでおり、小売市場全体における百貨店、量販店及びその他専門小売店の売上シェアは低調に推移していくものと予測されます。

百貨店、量販店及びその他専門小売店の業績が低迷すれば、当社からこれらの顧客に対する売上の増加は期待できず、また、当社グループの重要な得意先が経営を存続できない場合には、売上が減少するだけでなく、売掛金が回収不能となる可能性があります。

一方、日本の将来の人口減少による市場縮小に備えての国内百貨店や量販店の経営統合の増加やグループ化によって、価格等取引条件における得意先の交渉力が増大してきており、当社グループの収益性を悪化させる可能性があります。また、これら大手小売業の営業政策の変更により当社グループの売上高、売上利益率等に悪影響を与える可能性があります。

国内の百貨店、量販店及びその他一般小売店の事業環境の変化は、このような多くの理由により、当社グループの事業、業績及び財政状態に重大な悪影響を与える可能性があります。

##### (3) 消費者の嗜好を的確に予測しそれに応える能力及び高品質な商品を提供する能力が期待される成果を生み出さないリスク

当社グループの業績は、消費者の変わりやすい嗜好及び需要を的確に予測しそれに応える能力、また市場の流行を取り入れ、消費者の購買意欲を喚起し、かつ、利益につながるような商品を開発していく能力にも左右されます。消費者の嗜好及び流行は急激に変化し、予測が困難であります。流行の変化に的確に対応することができず、消費者の支持が得られない場合、売上目標が達成できずに業績に悪影響を与えます。

また、当社は日本国内市場において、先端的な技術及び製造方法を用いて高品質かつ流行の女性用インナーウェアを生産し、広いブランド認知を確立してきたと確信しており、当社が女性用インナーウェア市場の高級顧客層をターゲットとするためには、このブランド認知が重要な意味を持つと考えております。製品企画に関する誤った判断や欠陥商品の販売等により高品質な商品を生産するという評判を損なった場合、その他の失策があった場合、当社グループのブランドイメージが悪化する可能性があり、その場合は、当社の売上高が減少し、業績及び財政状態に重大な悪影響を与える可能性があります。

##### (4) 激しい市場競争により当社の販売シェアや利益率が低下するリスク

インナーウェアその他の衣料品販売における競争は非常に厳しいものとなっております。当社グループは広範囲にわたる他の衣料品メーカーとの販売競争を行っております。国内においては、下着の中高級品の卸売と直営販売を行う会社だけではなく、カタログ販売、W E B 販売等販売チャネル間の競争や衣料専門製造販売メーカーや無店舗販売等の下着市場への新規参入者とも競争しております。

近年のこうした競争環境に大きな影響を与えているのは、女性ファッション衣料品業界の低価格衣料の市場への一層の進出であります。日本において、この動向を支えているのは、アジアの低コストの国における調達及び製造の増加、新しい製造技術の導入、小売業界における経営統合、長期にわたった国内における低調な個人消費等でありませぬ。当社グループは、高級インナーウェア市場をターゲットとする戦略が市場シェアの減少や利益率の低下等による事業、業績及び財政状態への悪影響を緩和していると考えております。しかし、これらの競争による影響は避けられず、当社グループの戦略の成功が長期にわたって継続できない可能性があります。

また、W E B販売その他の国内インナーウェア業界における競争力のある新しい小売戦略の出現の影響も受けております。競争の激化は、価格の値下げ、広告宣伝費の増加、売上高及び市場シェアの減少等につながり、当社グループの事業、業績及び財政状態に重大な悪影響を与える可能性があります。

#### (5) 直営店事業ネットワークの拡大が売上や利益の拡大につながらないリスク

当連結会計年度末において、(株)ピーチ・ジョンを含めた国内直営店ブランドの事業店舗は、アウトレット店舗20店を含めて172店であります。当社グループは、直営店事業を通じて、ヤング世代及び当社製品になじみが薄く、また百貨店、量販店等以外でインナーウェアを購入する消費者との接点を増やしたいと考えております。

特にヤングからヤングキャリア層に対する売上の増加は、将来の売上増加及び収益向上に大変重要だと考えております。平成18年6月に(株)ピーチ・ジョンの株式を49%取得して資本業務提携を行い、平成20年1月には完全子会社とし、直営店事業に加えて、ヤング世代に対する事業を当社グループとして強化しました。

しかし、直営店事業の店舗運営を成功させるためには対処しなければならない多くのリスクが存在しております。例えば、直営店事業戦略は、集客力がある魅力の高い店舗立地を確保できるかどうかにより大きく左右されます。良い立地を確保するためには、同様の戦略を採っている他の小売業者との競合が避けられません。また設備投資、賃料その他の費用条件により、十分な収益が得られる新規出店ができない場合も考えられます。更に、店舗運営の成功のためには店員の採用、在庫管理、店舗及び新商品の宣伝等を効果的に行う必要があります。

また、直営店でのターゲットである顧客層を確保し、ワコールブランドを販売する他の一般小売店との競争を避けるため、直営店事業向けのインナーウェアについては独自の製品ラインアップを展開しております。この戦略においては、新しい製品ラインアップがターゲットである顧客層の流行、用途その他の需要に合わない等のリスクがあります。

直営店事業の拡大のためには、新規店舗開発や不採算店舗の撤退のコスト、直営店ブランドの育成費用等、今後も投資が必要となります。収益性の改善に努めてはいるものの、新規出店が期待した売上を確保できない場合や市場環境の変化により店舗賃借料や人件費等の高騰が起こった場合、直営店ブランドが顧客に受け入れられなくなった場合は、投資に見合うだけの利益を将来獲得することができない可能性があります。

#### (6) W E B販売の強化による売上増加が達成できないリスク

当社グループは、売上増加のためにはW E B販売の重要性が増すと考えており、強化に努めております。しかし、W E B販売においては様々な課題に直面しております。例えば、当社におけるW E B販売の売上高は、全体のわずかな部分を占めるに過ぎませぬ。また、W E B販売における競争は激しく、競合他社の多くは当社グループよりも多くの経験を有し、より多くの資源を投入しております。このような状況から、通信販売チャンネルで若年層のシェアが高いピーチ・ジョン社を当社グループの中に取り込みましたが、更にグループ全体でW E B販売を拡大していくためには、さらなるシステム投資等が必要と考えております。しかし、これらの投資が、グループ全体の利益に貢献するかどうかは確かではありません。W E B販売によって、販売チャンネルの中核となる一般小売チャンネルの長期的な横這いないしは減少傾向を補うだけの売上増加を確保できない可能性があります。

#### (7) 販売不振による在庫の増加が業績を悪化させるリスク

当社グループは通常、商品の販売時期や、流行が消費者の購買動向により確認される以前に当該商品の製造を行うため、商品への需要の変動が在庫に影響を与える可能性があります。また、小売業界には特有の在庫循環活動があり、特に小売業者が在庫水準を高くする販売ピーク時直前においては、余裕をもった在庫を保有する必要があります。さらに、当社グループは通常、商品の販売時期以前に、供給業者から商品を購入する契約を締結しております。したがって、当社グループは需要や価格の変動及び消費者の商品購入の選択や時期によっても影響を受けやすくなっております。したがって、消費者の嗜好や需要の判断を誤った場合、大量の在庫を抱えることとなり、その対応として商品の値下げや広告宣伝費の増加、その他の対応により、売上利益の悪化や経費の増加が起こり、業績に悪影響を与える可能性があります。

また、当社グループは、商品の売れ行きや、流行遅れとなり市価に見合った値下げが必要かどうかを判断するために、定期的に在庫の確認を行っております。在庫の評価替は、在庫滞留期間、流行遅れの度合い、実際の商品の動き、需要の変化等を基準として行います。このような評価替は、評価替の程度や該当する在庫の数量によっては、業績に悪影響を与える可能性があります。

(8) コスト削減が成功せず利益が減少するリスク

国内個人消費が大幅に拡大する可能性は高くないと予想される等、今後しばらく当社グループの売上が大幅に増加することは難しいと考えられます。したがって、収益性を向上させるためにはコスト削減が必要になると考えられます。

近年、当社グループはコスト削減のための施策を行っており、今後も継続して行うつもりであります。例えば、製品配送の効率化のため、㈱ワコールでは平成10年には18か所であった製品配送センターの数を平成25年3月31日現在で3か所まで削減しました。また、国内縫製子会社の閉鎖、希望退職の実施や年金制度の変更等国内人件費の削減に向けた施策を行ってきました。更に、製品の製造、調達等をアジアの低コストの国に移行するように努めたり、生産機能の再編を行う等、製造コストの低減施策を実施しております。

しかしながら、製品の原材料価格の高騰、アジアにおける人件費の上昇やその他事業環境の変化に対応するための必要コストが生じる可能性もあり、大幅なコスト削減の成功、又は売上の低下を補うだけのコスト削減効果を保証することはできません。

(9) 有能な人材確保ができず人材が不足するリスク

当社グループが成長していくには、商品企画・製造技術・販売・管理面等において当社グループが有能な人材を引きつけ、訓練及び定着させられるかに大きく左右されます。日本における有能な人材の確保競争は、日本の人口動向における労働人口が段階的に減少していく中で、労働力に対する需要の高まりを受けて激化しております。また、当社グループが海外市場においても売上拡大を図るためには、海外経営人材の育成・確保も必要としております。当社グループが有能な人材を引きつけられるかどうかは、労働市場において当社グループの良好なイメージを創造し、維持していくことに左右されます。当社グループは、有能な人材を継続的に引きつけ、定着させていくことを保証することはできません。これにより当社グループの業績及び財政状態に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。

(10) 季節の天候不順の影響により業績が悪化するリスク

当社グループの業績は、季節の天候不順の影響を受けます。当社グループの主力となるインナーウェアその他衣料品は天候により消費者の購買意欲が変動しやすいため、著しい冷夏暖冬や度重なる台風等による悪天候等によって、季節キャンペーン商品や季節物商品の売上が悪影響を受ける可能性があります。これら季節商品は、実際の販売時期以前に生産して備蓄するため、当社グループの在庫水準は天候によっても影響を受ける可能性があります。

天候の影響による当社グループの売上及び営業成績への影響を事前に予測することは困難であります。

(11) 海外事業に関連して増加するリスク

当連結会計年度の売上高の約82.5%は国内での売上によるものですが、その製品の調達・製造において、徐々にコストの低いアジアの国々での生産比率を増やしており、今後も海外生産比率は拡大することが予想されます。また、当社グループは、米国、ヨーロッパ及び中国等の海外市場での売上拡大を目指しております。これらの目標や動向により、下記のような海外事業に関連する様々なリスクが増加する可能性があります。

海外市場における消費者の異なる趣味及び嗜好

当社グループ製品の調達・製造及び販売を行う国における政治的・経済的・社会的不安定要素

当社グループにとって悪影響を与える税制や法律又は規制の変更

広域事業における人事管理及び経営の難しさ

為替相場の変動

知的財産権保護制度の相違

当社グループの主要な海外市場又は調達・製造拠点における公衆衛生その他類似の問題

(12) 買収及びその他第三者との戦略的事業提携等の成否に関するリスク

当社グループは、国内及び海外市場における製品提供の拡大、直営店、W E B販売及びその他販売網における販売能力の強化を含む当社グループの経営目標の達成を促進できると考える買収、投資及びその他第三者との戦略的事業提携やライセンスビジネス等の機会を分析し、追求する予定であります。主要な取り組みは、次の3つです。

- ・ ㈱ピーチ・ジョン 平成18年6月にヤングからヤングキャリア層向けのオリジナルデザインのインナーウェア、アウターウェア及びその他製品を自社のカタログや自社直営店舗を通じて販売し躍進を遂げてきた㈱ピーチ・ジョンの発行済株式の49%を取得することにより、資本業務提携を開始し、平成20年1月には残りの51%の株式を取得し完全子会社といたしました。
- ・ ㈱ルシアン 平成21年8月に日本市場向けの女性用インナーウェアの製造販売、アウターウェア及びその他製品等の販売を行い、ボリュームゾーンの価格帯を得意とする㈱ルシアンを株式交換により完全子会社といたしました。

- ・ (株)イヴィデングループ 平成24年4月に英国をはじめとした欧州、北米、豪州、アジア等において女性用インナーウェア、水着製品を製造販売する(株)イヴィデングループの全株式を取得し、完全子会社といたしました。なお平成25年3月現在、(株)イヴィデングループは解散し、その機能は(株)ワコールイヴィデンに移管しております。

当社グループが実施した、あるいは今後実施する買収又はその他戦略的事業提携、ライセンスビジネス等は、当社グループ及び当社の株価に対する重大なリスクが伴う可能性があります。例えば、仮に当社がある戦略的取引における対価として株式を発行する場合、株主が保有する株式は著しく希薄化する可能性があります。更に、当社の使用可能な現金残高は、1つ、あるいはそれ以上の戦略的取引における対価として支払った分だけ減少します。

戦略的取引から生じるその他の潜在的なリスクは以下のようなものがあります。

買収した事業の営業活動や技術、従業員を当社に統合することの困難さ、及び費用の増加

買収した事業の経営者や重要な人材、その他の従業員が流出すること

買収企業が保有する重要な第三者との関係を維持できないこと

買収前にその買収企業が行った活動に対する法的な要求にさらされること

当社の主力事業から経営者の注意がそれること

買収企業に対する出資が、予定した収益を得るのに相応の時間を要することで、取得した買収企業の株式価値が下落し、減損が発生すること、あるいは無形固定資産の価値が失われて減損が発生すること

買収企業と当社グループとの経営統合や業務提携が不成功に終わり、予定していたコスト削減が未達成に終わること

これらのリスクや他の重要なリスクが表面化した場合、買収した事業と当社の既存事業の双方の業績やキャッシュ・フローに悪影響を与える可能性があります。実際に、平成25年3月期において、その他の無形固定資産として計上していた(株)ピーチ・ジョンの商標権、顧客関係及びのれんについて再評価を実施し、それぞれ15億87百万円、68百万円及び11億97百万円の計28億52百万円の減損損失を計上しました。

#### (13) 新市場の開拓における投資の回収に関するリスク

日本国内の人口減少や少子高齢化による国内市場の縮小が予測される状況において、当社グループが成長していくためには、更なる海外市場の新規開拓や新業態、新事業分野への進出等による新市場の開拓に取り組んでいく必要があります。こうした新市場の開拓について、事前にリスク回避等の検討を十分に行うものの、投資に見合う成果が達成できない場合、当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

#### (14) 知的財産権に関連するリスク

当社グループは、知的財産権に関連する一定の事業上のリスクを有しております。特に、当社グループのブランド及び関連する商標は、当社グループ製品への需要の喚起及び維持、また当社の事業価値にとって重要であると認識しております。今後、当社グループは商標その他関連する紛争に直面する可能性があり、また商標その他の知的財産権の登録及び保護が十分に行われないために、類似商品や他者による商標及び知的財産権侵害を防御することができず、当社グループの事業に重大な悪影響を及ぼす可能性があります。また、当社グループが他者の知的財産権を侵害しているという主張が行われたことがあり、今後も行われる可能性があります。これらの主張や関連する訴訟が、当社グループの事業及び業績に大きな悪影響を与えるかどうかを予測することはできません。

#### (15) 個人情報保護や当社の機密保持に関するリスク

当社グループは、事業を行う地域で適用される顧客の個人情報保護に関する法令を遵守する義務を有します。これらの法令は適宜改正され、また、国、地域によりそれぞれ規制が異なります。これらの法令違反には、当社グループの情報システムの問題や、当社従業員による不慮又は故意による情報漏洩等、様々な形があります。当社グループがこれらの法令に違反した場合、政府機関その他による措置が取られ、当社グループの事業、業績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。多岐にわたる個人情報保護規制を遵守することにより、多大な費用が生じたり、業務慣行の変更を余儀なくされる場合があります。

当社グループの顧客の個人情報及びデータを適切に保護することができなかった場合には、当社グループの事業及び製品に対する顧客の信用が失われ、業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、当社が市場競争において優位な地位を維持・確保するためには、当社の製造技術や製品情報等が守られることが必要です。これらの企業秘密が、当社関係者によって漏洩した場合、もしくは他社に侵害された場合、当社の事業及び財政状態に重大な影響を与える可能性があります。

(16) 内部統制に関連するリスク

当社グループは、平成19年3月期連結会計年度から、米国企業改革法（Sarbanes-Oxley Act）第404条により、財務報告に係る内部統制の有効性に関する経営陣の年次評価及び独立した外部監査人による監査報告が要求され、これに伴い、内部統制の業務プロセスの文書化及び内部統制の評価を実施してまいりました。

経営陣及び独立した外部監査人による評価の結果、当連結会計年度を含めてこれまでの間に重大な欠陥は発見されませんでした。いくつかの点については、引き続き改善、是正する必要があると認識しております。

当社グループは改善が必要な点については、グループ全体で計画的に対処していく方針ですが、改善が進まない、あるいはこれらの改善がすべて有効に機能するとは限らない可能性があります。

また、有効な内部統制を確立・維持するための基準について変更や修正が行われたり、あるいは当社グループを取り巻く事業環境の変化により、新たな不備が発生したりする可能性もあり、米国企業改革法第404条に従った財務報告に係る内部統制が、常に有効であることを確保できない可能性があります。

更に、有効な内部統制を構築することは、信頼できる財務報告を作成するために必要であり、内部不正を防止するために重要となります。当社グループが適時に信頼できる財務報告を作成できない、又は内部不正を阻止できない場合、当社グループの事業及び業績に悪影響を与え、更には当社グループの財務報告に対する投資家の信頼を喪失し、当社の株価が著しく下落する可能性があります。

(17) 有価証券に関連するリスク

当社グループは、多くの国内公開会社の株式やその他の有価証券を保有しております。これら保有有価証券の大幅な価格下落や国内株式市場全体の大幅な落ち込みは、該当する連結会計年度における当社グループの財政状態に悪影響を与える可能性があります。例えば、当連結会計年度末の貸借対照表において有価証券の未実現利益として93億10百万円を計上しておりますが、一方、公正価額の下落が一時的でないとは判断した株式等に関し、3億16百万円の評価損を計上する必要が生じました。

更に、株式市場・債券市場の状況によって、年金資産の評価が減少する場合、年金に関する追加拠出や費用が必要となる可能性があります。当社グループの業績及び財政状態に悪影響を与える可能性があります。

(18) 自然災害、疫病の発生等に関するリスク

地震等の大規模な自然災害や疫病の発生等により、当社の営業拠点や生産拠点の使用が困難な状況になり、あるいは従業員の多くが被害を受けた場合や交通網の遮断・エネルギー供給の停止・通信の不通などにより、営業活動の混乱や生産の遅延・停止等を受け、事業活動に影響を与える可能性があります。また、当社製品の販売が行われている地域において、地震等の大規模な自然災害や疫病の発生等が起こった場合、消費活動が停滞し、当社製品の売上額が大幅に低下する可能性があります。

## 5 【経営上の重要な契約等】

当連結会計年度において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

## 6【研究開発活動】

当社グループでは、人体と衣服の調和を実現し、よりよい製品づくりを支えるため、人間科学研究所を中心として研究開発に取り組んでおります。

当社グループは、昭和39年以降日本人女性の体型を正確に把握するため、女性の体型調査を継続して実施してきました。シルエット分析システムの開発や三次元計測システムの導入、更により高度な人間の感覚計測にも取り組み、人間の形態・生理・心理の三側面からの研究開発を行っております。研究成果として、平成7年～10年に通産省（現経済産業省）プロジェクトへの参加を通じて、感覚生理研究を強化充実し、「加圧生理」、「温熱生理」、「皮膚生理」面での基礎研究をもとにして、着心地が良いだけでなく生理的にも効果のある新製品の開発を行ってきました。平成17年には、日常歩行をエクササイズ歩行に変え、健康で美しいからだづくりをサポートする画期的なスタイルサイエンス商品を開発し、世の中に新しい商品市場を開拓しました。また、平成22年には同一人物の20代から50代に至る体型変化を分析し、加齢によるからだの変化（エイジング）の原則を発表し、エイジングに対応した新製品開発を強化するとともに、加齢による体型変化の小さい人の生活習慣をヒントにした新機能製品の開発に取り組んでおります。

現在、人間科学研究所では、「エイジング研究をフル活用した研究と開発」を最重要テーマとし、開発一課、開発二課、研究課、開発支援課の四課体制で研究・開発を推進しております。

当連結会計年度は、平成24年2月にマスコミ発表した成長期の少女の体型変化の実態をツボミスクールというクローズで安心していただける伝達方法で当事者である少女達やその母親達に伝えるとともに、HP公開や取材対応により広く一般消費者にも訴求しております。商品開発については、エイジング対応商品及び生活習慣改善支援商品並びに運動習慣支援商品の新製品提案を行いました。また、今後のエイジング商品開発に必要な体型データベースを充実させるために約1,500名の集団計測を実施するとともに3次元平均ダミーの作成等のソフト・ハード面の充実を図りました。

これらの結果、当連結会計年度の研究開発費に7億88百万円計上しました。

今後も、「生命美あふれる女性たちの支援産業の実現」を推進していくため、“美”“快適”“健康”の3領域を基軸に、顧客満足及び企業価値の増大に貢献し得る研究開発の充実を図り、商品力の強化とお客様に納得と満足を感じていただける新製品や新サービスの開発に邁進する所存であります。

## 7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中における将来に関する事項は、有価証券報告書提出日（平成25年6月27日）において当社グループが判断したものであります。

### (1) 概況

当社グループは日本を代表する女性用インナーウェアの製造・販売会社であり、ファンデーション及びランジェリーの市場占有率は国内最大であります。当連結会計年度の売上高のうち73.5%は、ファンデーション（主にブラジャーやガードル）とランジェリー（主にスリッパ、プラスリッパ、ショーツ）で構成されております。当社グループはまた、ナイトウェア、リトルインナー、アウターウェア、スポーツウェア、レッグニット、その他の繊維製品及び関連製品の製造・販売、その他のいくつかの事業を展開しております。

### 売上高

当社グループの収入は、主にインナーウェア（ファンデーション・ランジェリー、ナイトウェア、リトルインナー）、アウターウェア・スポーツウェア、レッグニット、その他の繊維製品及び関連製品の売上によるものであります。当連結会計年度の品種別売上高は下記の表に示すとおりであります。

当連結会計年度の品種別売上高

製品の品種の名称	金額（百万円）	構成比（％）
ファンデーション・ランジェリー	130,284	73.5
ナイトウェア	9,232	5.2
リトルインナー	1,467	0.8
インナーウェア計	140,983	79.5
アウターウェア・スポーツウェア等	16,439	9.3
レッグニット	1,559	0.9
その他の繊維製品及び関連製品	7,580	4.3
その他	10,593	6.0
合計	177,154	100.0

当社グループの連結売上高の約65%をワコール事業（国内）が占めております。その主力会社である㈱ワコールの当連結会計年度における売上高の約82%は百貨店、量販店及びその他一般小売店への繊維製品及び関連製品の売上によるものであり、約16%がSPA直営店、カタログ及びインターネット通信販売を通じた繊維製品及び関連製品の売上によるものであります。残りの約2%はその他の売上（文化・サービス他）によるものであります。

過去5連結会計年度においては、平均販売単価は全般的に安定しており、売上の変動は主に販売数量の変化によるものであります。

### 売上原価

当社グループの売上原価は、主に衣料品の生産に関連する原材料費及び労務費によるものであります。

### 販売費及び一般管理費

当社グループの販売費及び一般管理費は、主に従業員への給与及び賞与、広告宣伝費、売場改装費用等の販売促進費、荷造発送費、支払手数料（業務委託手数料を含む）、及び資産賃借料等であります。



## 主な業界の動向

過去2連結会計年度の主な業界の動向は、以下のとおりであります。

国内では、東日本大震災からの東北経済の復興や政権交代後の大規模な金融緩和策によるデフレからの脱却など景気回復の期待感はあるものの、いまだ本格的な経済成長は見通しにくい状況です。人口減少、少子高齢化の中で、復興増税や年金、エネルギー問題等、先行きの不透明感が消費意欲を増進させるまでには至っておらず、マクロで見れば市場の縮小が懸念されています。海外では、欧米先進国の先行き不透明感は長期化する傾向にあり、また順調に経済規模を拡大させてきた中国・アジアの新興国も、その影響により成長が鈍化傾向にあり、世界経済は混迷を深めつつあります。

当社グループの主要な販売チャネルである百貨店は、景気の悪化による消費減退も伴って、小売高、店舗数ともに減少が続いています。量販店についても、消費の停滞に伴って新規出店のペースが減速し、その結果店舗数および小売高がともに減少しました。一方、直営店舗やWEBサイトでの販売は順調に増加を続けています。このような流通チャネル別の傾向は、特に衣料品市場において、顕著となっています。

上記のような消費環境や流通業界の変化、女性人口の減少等の要因が相まって、国内インナーウェア市場は縮小傾向にあり、インナーウェアの購入価格帯の低下と、1枚当たりの平均購入単価の下落が続いております。また1人当たりの購入枚数、所有枚数についても減少傾向にあります。

こうした状況の中、衣料専門製造販売メーカーや無店舗販売等によるインナーウェア市場への新規参入が続いています。これらメーカーは機能や品質ではなく、ファッションやライフスタイル、価格という新しい切り口で商品を提供し、景気悪化による消費者の低価格志向も追い風となり、インナーウェア市場におけるシェアを増加させています。

これらのメーカーを含む競合各社は、原材料調達や生産をアジア地域の低コストの国で行う等、コスト削減策を強化しております。これらの国で製造された低価格女性用インナーウェアの売上が、国内において増加しており、業界における価格競争が激化しております。量販店における低価格のPB（プライベートブランド）商品の展開増加もこの流れを加速させています。

また、カタログ販売は伸び悩んでいますが、WEBサイトやテレビを通じた通信販売等の女性用インナーウェアに関する新たなマーケティング戦略を、販売チャネルの多様化と新たな顧客接点開発のために広く行うようになっております。

本報告書に記載されている監査済連結財務諸表の対象となっている2連結会計年度の間、当社グループは市場での競争優位性及び国内消費者のブランド認知を基盤として、これらの動向に対応する戦略を採ってきました。また、高級商品を中心とした当社グループの戦略が、高品質のインナーウェアを求める顧客の支持を得て、低価格衣料品による売上の悪影響を緩和したと考えております。当社グループは費用削減のために、アジアの低コストの国での海外生産比率の増加、製品配送センターの統合と効率化、間接費用の見直しによる外部流出コストの削減等の施策を行ってきました。また、中国やASEAN諸国、米国、ヨーロッパ等海外市場における売上比率増加並びに、直営店及びWEBサイト等のダイレクト販売の増加に努めるとともに、中高級品だけでなくボリュームゾーンでの販売への取り組みを強化しています。当社グループは今後の業界の動向に対応するため、これらの各施策を引き続き行いつつ、他の戦略についても検討していく所存であります。

## (2) 重要な会計方針

当社グループの連結財務諸表は、米国において一般に認められた会計基準に準拠して作成されております。これらの財務諸表の作成にあたっては、当社グループは重要な見積りや仮定を行う必要があります。会計方針の適用にあたり、特に重要な判断を要する項目は以下のとおりであります。

### 収益認識

当社グループの卸売販売、カタログ販売及びインターネット販売についての収益認識は、( )有効な売買契約が存在すること( )財貨の引渡しを終了していること( )販売価格が固定されている又は決定しうること( )代価の回収が合理的に確認できることという要件を満たした場合に行っております。また、委託販売については、商品が最終消費者に販売された時点で収益の認識を行っております。直営店舗における小売販売についても同様に、商品が最終消費者に販売された時点で収益の認識を行っております。

### 貸倒引当金及び返品調整引当金

当社グループは、売掛債権、貸付金等について貸し倒れの可能性を予測する必要があります。これらの債権の回収可能性を検討するにあたっては、各相手先の業績、債権残高、財政状況等を考慮して個別に信用リスクを判断する等、重要な判断が必要であります。相手先の財政状態が悪化した場合は貸倒引当金を積み増すことがあり、当社グループの財政状態及び経営成績に悪影響を与える可能性があります。

また当社グループは、当社グループの取引条件に明記される一定の条件の下で相手先からの返品を認めております。返品調整引当金は過去の返品率や販売動向、又は小売業界全般の状況等を勘案して計上しております。この見積りは四半期毎に実施しておりますが、実際の返品や特価セール等の要因も考慮し見直しを行っております。返品調整引当金は、売上高の減少として計上されております。

### たな卸資産の評価

当社グループは、原材料については先入先出法による低価法で、製品・商品及び仕掛品については総平均法による低価法で評価しております。たな卸資産の実現可能価額は、通常の事業活動による見積り販売価額から見積り直接販売費用を控除して算出されます。たな卸資産の評価は、たな卸資産が低価法に基づき正しく評価されているかどうかを確認するため、定期的実施されております。当社グループは、必要と判断された場合、たな卸資産の簿価と実現可能価額との差額をたな卸資産の評価減として計上しております。見積り販売価額や見積り直接販売費用、マークダウン率やたな卸資産の分類等は過去の状況や将来の消化予想、その他の要素を加味して算出しております。また、将来破棄するたな卸資産についても考慮しております。当社グループのたな卸資産の評価は適正であると判断しておりますが、市況や消費者ニーズが当社グループの計画と大きく乖離する場合、評価損の金額は増加し、当社グループの財政状態、経営成績に悪影響を与える可能性があります。

#### 繰延税金資産

当社グループは、現在、一定期間における回収可能性に基づき相当額の繰延税金資産を計上しております。繰延税金資産の計上は、予測される将来における課税所得の達成の可否により影響を受けます。将来の課税所得の見積りにあたっては、過去の業績やタックス・プランニング等も考慮しております。当社グループの将来の収益性に係る判断は、将来における市場の動向その他の要因により影響を受けます。これらの状況に変化があった場合、繰延税金資産計上額に対して金額的に重要な評価性引当金を計上する可能性があります。繰延税金資産の回収可能性を見込めない場合には、回収不能と見込まれる金額に対して評価性引当金が計上され、損益に悪影響を与える可能性があります。

#### 有価証券・投資有価証券の評価損

有価証券・投資有価証券の公正価値が帳簿価額を下回り、かかる低下が一時的でない判断される場合は、評価損が計上されます。当社グループは、有価証券・投資有価証券の公正価値の下落が一時的であるかどうかを、下落の期間や程度、発行体の財政状態や業績の見通し、又は公正価値の回復が予想される十分な期間にわたって保有する意思、などを含めた基準により四半期毎に判断しております。

当社グループは、評価損を判断する基準は合理的なものであると考えておりますが、市場の変化や、予測できない経済及びビジネス上の前提条件の変化によって個々の投資に関する状況の変化があった場合には、有価証券・投資有価証券の評価額に影響を受ける可能性があります。

なお、平成25年3月31日現在、当社グループが保有する有価証券・投資有価証券のいくつかの銘柄については含み損が発生しております。これらの銘柄については、下落期間や入手可能な発行企業の業績等をもとに一時的な下落であると判断し、評価損は計上しておりません。

平成25年3月31日現在、重要な影響を与える未実現損失は発生しておりません。

#### 長期性資産の減損

当社グループが保有する長期性資産については、帳簿価額の回収ができないという兆候を示す事象や状況の変化が生じた場合には、将来の予想キャッシュ・フローに基づき減損の判定を実施し、減損が生じた場合、当該資産の帳簿価額が公正価値を超える金額を減損損失として計上しております。

平成25年3月期においては、認識すべき減損損失は発生しておりません。

#### のれん及びその他の無形固定資産の減損

耐用年数が確定していないのれん及びその他の無形固定資産については、少なくとも1年に一回、又は将来の業績見通しの悪化や事業戦略の変化、事業環境の悪化、リスク調整後割引率の変動等により帳簿価額が公正価値を下回っている可能性がある場合について、減損の判定を行っております。このような場合には、のれんやその他の無形固定資産の公正価値を評価し、公正価値が帳簿価額を下回っていると判断される場合には、その下回る額について減損損失として計上することになります。のれん及びその他の無形固定資産の帳簿価額の回復可能性がないと判断された場合、報告単位の公正価値の評価にあたっては、独立した外部の評価機関を利用しております。のれんの公正価値の決定において、評価機関は観察不能なインプットを含む現在価値法を採用しております。また、評価機関は報告単位ごとの割引キャッシュ・フローに加え、株価、被取得企業の時価総額、資産負債比率等を含む他の適切な評価アプローチの分析を行っております。のれんの評価における重要な仮定は、( )将来キャッシュ・フロー及び( )リスク調整後割引率であります。将来キャッシュ・フローは今後5年間については当社グループの予測に基づくキャッシュ・フロー、5年経過後は永続成長率を0%として見積もられたキャッシュ・フローに基づいております。キャッシュ・フローの予測には、報告単位ごとの期待収益成長率、利益率、運転資本比率が含まれております。リスク調整後割引率は資本資産評価モデルにより決定しており、加重平均資本コストは主に4.5%を使用しております。

平成25年3月31日時点における評価の結果、のれんの減損を1,197百万円認識しております。

商標権の公正価値の決定において、評価機関は観察不能なインプットを含むロイヤルティ免除法を採用しております。商標権の評価における重要な仮定は、( )将来キャッシュ・フロー、( )リスク調整後割引率、( )ロイヤルティ率であります。将来キャッシュ・フローは今後5年間については当社グループの予測に基づくキャッシュ・フロー、5年経過後は永續成長率を0%として見積もられたキャッシュ・フローに基づいております。キャッシュ・フローの予測には、報告単位ごとの期待収益成長率、利益率、運転資本比率が含まれております。リスク調整後割引率は、主に4.5%の加重平均資本コストに商標権に固有のリスクを考慮して主に7.5%を使用しております。評価において使用される3%のロイヤルティ率は第三者との間での実際の取引において使用されるロイヤルティ率に基づいております。

平成25年3月31日時点における評価の結果、商標権の減損を1,587百万円認識しております。

また、耐用年数が見積り可能なその他の無形固定資産については、帳簿価額の回収ができないという兆候を示す事象や状況の変化が生じた場合には、将来の予想キャッシュ・フローに基づき減損の判定を行っております。その他の無形固定資産が減損していると判断した場合には、帳簿価額が公正価値を上回る金額について減損損失として計上しております。顧客関係の公正価値の決定において、評価機関は観察不能なインプットを含む超過収益法を採用しております。顧客関係の評価における重要な仮定は、( )将来キャッシュ・フロー、( )リスク調整後割引率、( )既存顧客割合であります。将来キャッシュ・フローは今後5年間の当社グループの予測に基づくキャッシュ・フローであります。キャッシュ・フローの予測には、報告単位ごとの期待収益成長率、利益率、運転資本比率が含まれております。リスク調整後割引率は資本資産評価モデルにより決定しており、加重平均資本コストは4.5%を使用しております。既存顧客割合は、買収時点における顧客からの受注が全体に占める割合で算定しております。当社グループは、かかる将来の予想キャッシュ・フロー及び公正価値の算定が合理的に行われていると判断しておりますが、予想キャッシュ・フロー及び公正価値の修正があった場合には、減損の測定に影響を与える可能性があります。

平成25年3月31日時点における評価の結果、顧客関係の減損を68百万円認識しております。

#### 退職金及び退職年金

当社グループは従業員の大多数を対象とするいくつかの退職金制度を有しており、(株)ワコール及び一部の子会社は確定給付企業年金制度を採用しております。前払年金費用、退職給付引当金及び退職給付費用は、数理計算上の仮定に基づいて算出されております。これらの仮定には、割引率、年金資産の長期期待運用収益率、退職率、死亡率等が含まれております。当社グループは、使用した数理計算上の仮定は妥当なものと判断しておりますが、仮定自体の変更により、前払年金費用、退職給付引当金及び退職給付費用に悪影響を与える可能性があります。

当社グループは、国債及び国内社債の利回りに基づいて割引率を設定しております。具体的には割引率は平成25年3月31日時点における、国債のうち満期までの期間が予想される将来の給付支払の時期までの期間と同じ銘柄の利回りを基礎としております。当連結会計年度末における割引率は1.2%であります。

当社グループは、過去の運用実績と将来収益に対する予測を評価することにより長期期待運用収益率を設定しております。かかる長期期待運用収益率は、株式及び社債等の投資対象資産グループ別の長期期待運用収益の加重平均に基づいております。前連結会計年度及び当連結会計年度末における、年金資産の長期運用利回りは、ともに2.5%であります。長期期待運用収益率は株式26.0%、債券54.0%、生保一般勘定18.0%及び短期資金2.0%の資産構成を前提として算定しております。

これらの基礎率は退職給付債務及び費用に重要な影響を及ぼします。割引率及び長期期待運用収益率をそれぞれ0.5%変更した場合の財務諸表への影響は以下のとおりであります。

	退職給付費用への影響額	退職給付債務への影響額
割引率：0.5%減少	165百万円の増加	1,928百万円の増加
割引率：0.5%増加	202百万円の減少	1,745百万円の減少
長期期待運用収益率：0.5%減少	140百万円の増加	-
長期期待運用収益率：0.5%増加	140百万円の減少	-

その他の年金制度は、退職一時金の支給が一定の条件での年金支給のどちらかとなりますが、従業員が定年に達する前に退職する場合は、通常、一括で支給されます。

## (3) 新会計基準

## のれんの減損テスト

平成23年9月に、米国財務会計基準審議会は、のれんの表示に関する新たな規定を公表しました。この規定は、のれんの減損テストを実施する際、報告単位の公正価値を算定する前に定性的評価を実施するオプションを新たに設けました。この規定は、のれんの算定方法又は報告単位への配分方法を変更するものではなく、また、年次でのれんの減損をテストする要求を修正するものではありません。この規定は、平成23年12月15日より後に開始する連結会計年度に実施される年次及び四半期でのれんの減損テストから適用になります。当社グループは、平成24年4月1日に開始する当第1四半期からこの規定を適用しておりますが、この規定は、のれんの算定を変更するものではないため、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローに与える影響はありません。

## 非償却性無形固定資産の減損テスト

平成24年7月に、米国財務会計基準審議会は、非償却性無形固定資産（のれん除く）の表示に関する新たな規定を公表しました。この規定は、非償却性無形固定資産の減損テストを実施する際、資産の公正価値を算定する前に定性的評価を実施するオプションを新たに設けました。この規定は、少なくとも1年に一回、又は減損の兆候が発生した場合に減損テストを行う要求を修正するものではありません。この規定は、平成24年9月15日より後に開始する連結会計年度に実施される年次及び四半期での減損テストから適用になります。当社グループは、平成24年4月1日に開始する当第1四半期からこの規定を早期適用しておりますが、非償却性無形固定資産の算定を変更するものではないため、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローに与える影響はありません。

## 包括損益の表示

平成25年2月に、米国財務会計基準審議会は、その他の包括損益累計額から再組替される項目に関する追加的な開示規定を公表しました。この規定は、その他の包括損益累計額の構成要素毎における変動の開示を要求しております。また、当期純利益が表示されている財務諸表、もしくは注記においてその他の包括損益累計額の構成要素毎に、再組替される重要な項目に関する開示も要求しております。この規定は、平成24年12月15日より後に開始する連結会計年度及びその連結会計年度に含まれる四半期より適用になります。この規定は、その他の包括損益累計額に関する開示に関連するものであり、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローに与える影響はありません。

## (5) 業績の報告

## 売上高

「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (1) 業績」に記載しております。

## 売上原価

当連結会計年度の売上原価は、前連結会計年度の818億91百万円から1.8%増加し、833億34百万円となりました。また売上高原価率は47.6%から0.6%減少し、47.0%となりました。これは、日本で販売される製品の海外生産比率の増加、生産部門の合理化、より厳密な在庫管理及び効果的な研究開発などが主な要因です。

## 販売費及び一般管理費

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は、前連結会計年度の796億29百万円から4.1%増加し、828億69百万円となりました。また売上高販管費比率は46.3%から0.5%増加し、46.8%となりました。これは、売上の増加率に比べ、前連結会計年度において、震災の余波により一時的に経費の圧縮を強いられたことの反動を受けたこと等で経費の増加率が高かったことが主な要因です。

## のれん及びその他無形固定資産

(株)ピーチ・ジョンのその他の無形固定資産として計上している商標権、顧客関係及びのれんについて、当連結会計年度末において、同社の事業計画に基づき見直しを行い、商標権、顧客関係及びのれんについて合わせて28億52百万円を減損損失として計上しました。なお、前連結会計年度末においては、減損損失を認識しておりません。

## 営業利益率

当連結会計年度の営業利益率は4.6%となり、前連結会計年度の6.0%から1.4%減少しました。これは、原価低減や経費削減などの効率化が進みましたが、(株)ピーチ・ジョンの減損損失の計上があったことが主な要因です。

## その他の収益・費用

当連結会計年度のその他の収益24億45百万円となり、前連結会計年度のその他の費用1億70百万円から26億15百万円収益が増加しました。これは、有価証券・投資有価証券の売却及び交換損益が前連結会計年度に比べ21億83百万円増加したことが主な要因です。

## 当社株主に帰属する当期純利益

当連結会計年度の当社株主に帰属する当期純利益は、投資有価証券の売却及び税金費用の減少等の要因により前連結会計年度に比し7億10百万円増加し、76億23百万円となりました。

## (6) 資金の流動性と源泉

当社グループの資金の流動性は、主に営業活動による純現金収入によります。営業活動による純現金収入により、外部からの多額の借入や、その他の資金調達手段に頼らずに、大部分の運転資金の確保や設備投資、配当金の支払が可能となっております。ただし、金融機関に信用枠は設けており、平成25年3月31日現在の信用枠の合計は377億46百万円、信用枠を設けている借入金の残高は130億47百万円となっており、主な残高の内訳としては当社が71億98百万円、ワコールサービス(株)が33億29百万円、(株)七彩が18億38百万円となっております。

これらの信用枠の期限は、ほとんどが自動的に更新されるものであり、現状更新を妨げるような事象は発生していないと考えております。仮にいずれかの子会社において借入が不可能になったとしても、グループの各社から資金を供給することが可能であると考えております。また、資金需要について季節性はありません。

また、子会社からの親会社への配当に係る規制は特に無いと考えております。現状の事業運営に必要な運転資金は長期、短期とも十分であると考えております。

## 設備投資

「第3 設備の状況 1 設備投資等の概要」に記載しております。

## キャッシュ・フロー

「第2 事業の状況 1 業績等の概要 (2) キャッシュ・フロー」に記載しております。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当連結会計年度において実施した設備投資の総額は、32億46百万円であります。主な内容は、国内子会社における情報システム投資及び所有不動産の設備維持補修工事等に関するものであります。

ワコール事業（国内）については22億83百万円、ワコール事業（海外）については4億71百万円、ピーチ・ジョン事業については2億2百万円、その他については2億90百万円の設備投資を行っております。

#### 2【主要な設備の状況】

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

##### (1) 提出会社

平成25年3月31日現在

事業所名 (所在地)	オペレーティング・セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）				従業員数 (人)
			建物及び構築物	工具、器具備品	土地 (㎡)	合計	
本社 (京都市南区)他	ワコール事業 (国内)	管理業務設備他	16,501	1,580	18,488 (277,311)	36,570	71 [ - ]

##### (2) 国内子会社

平成25年3月31日現在

会社名 (所在地)	オペレーティング・セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）				従業員数 (人)
			建物及び構築物	機械装置・車両運搬具及び工具、器具備品	土地 (㎡)	合計	
㈱ワコール本社 (京都市南区) 他京都地区1事業所	ワコール事業 (国内)	管理業務設備	27	176	-	204	1,280 [ 230 ]
㈱ワコール東京店 (東京都千代田区) 他東京地区1事業所	ワコール事業 (国内)	管理業務設備	6	4	-	11	1,474 [ 56 ]
㈱ワコール大阪店 (大阪市淀川区)	ワコール事業 (国内)	管理業務設備	12	2	-	14	945 [ 55 ]
㈱ワコール ウイングブランド事業本部 東京店 (東京都港区)	ワコール事業 (国内)	管理業務設備	69	5	-	75	269 [ 54 ]
㈱ワコールスパイラル営業部 (東京都港区)	ワコール事業 (国内)	営業設備	33	9	-	43	- [ - ]
ワコール流通㈱ 西日本流通センター (滋賀県守山市)	ワコール事業 (国内)	商品管理設備	18	120	-	138	374 [ - ]
九州ワコール製造㈱ 長崎工場 (長崎県雲仙市)	ワコール事業 (国内)	生産設備	1	84	-	85	385 [ 33 ]
㈱トリーカ (鳥取県西伯郡南部町) 他3工場	ワコール事業 (国内)	生産設備	589	59	180 (40,840)	828	181 [ 33 ]
㈱七彩 大阪商品センター (大阪市淀川区)	その他	生産設備	368	16	150 (2,790)	534	21 [ 1 ]

## (3) 海外子会社

平成25年3月31日現在

会社名 (所在地)	オペレーティング・セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)				従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置・ 車両運搬具 及び工具、器 具備品	土地 (㎡)	合計	
WACOAL AMERICA, INC. (米国 ニューヨーク州)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備 商品管理設備	523	70	224 (32,300)	818	182 [ - ]
WACOAL DOMINICANA CORP. (ドミニカ共和国 サントドミンゴ市)	ワコール事業 (海外)	生産設備	457	78	75 (24,459)	611	1,271 [ - ]
WACOAL SINGAPORE PRIVATE LTD. (シンガポール)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備	27	25	185 (235)	237	79 [ - ]
WACOAL HONG KONG CO., LTD. (香港)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備	377	-	-	377	149 [ 27 ]
華歌爾(中国)時装有限公司 (中国 北京市)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備 生産設備	194	33	-	228	835 [ - ]
廣東華歌爾時装有限公司 (中国 広州市)	ワコール事業 (海外)	生産設備	146	183	-	329	539 [ - ]
VIETNAM WACOAL CORP. (ベトナム ビエンフオア市)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備 生産設備	119	219	-	339	2,014 [ 25 ]
大連華歌爾時装有限公司 (中国 大連市)	ワコール事業 (海外)	生産設備	320	232	-	553	817 [ - ]

(注) 1 帳簿価額には消費税等は含まれません。

2 現在休止中の主要な設備はありません。

3 上記(2)の一部国内子会社の建物及び土地は、当社から賃借しております。建物及び土地の簿価は、下記のとおりであります。

事業所名 (所在地)	オペレーティング・ セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)	
			建物及び構築物	土地 (㎡)
㈱ワコール本社 (京都市南区) 他京都地区1事業所	ワコール事業(国内)	管理業務設備	7,008	591 (8,316)
㈱ワコール東京店 (東京都千代田区) 他東京地区1事業所	ワコール事業(国内)	管理業務設備	1,121	1,945 (1,471)
㈱ワコール大阪店 (大阪市淀川区)	ワコール事業(国内)	管理業務設備	417	960 (1,833)
㈱ワコールスパイラル営業部 (東京都港区)	ワコール事業(国内)	営業設備	1,817	3,972 (1,739)
ワコール流通㈱ 西日本流通センター (滋賀県守山市)	ワコール事業(国内)	商品管理設備	2,450	1,419 (38,923)
九州ワコール製造㈱ 長崎工場 (長崎県雲仙市)	ワコール事業(国内)	生産設備	294	52 (19,416)

4 従業員数は、[ ]内に年間の平均臨時従業員数を外書で記載しております。

5 上記の他の連結会社以外からの主要な賃借設備の内容は、下記のとおりであります。

(1) 国内子会社

事業所名 (所在地)	オペレーティング・セグメント の名称	設備の内容	建物 (㎡)	土地 (㎡)	年間賃借料 (百万円)
㈱ワコール ウイングブランド事業本部 東京店 (東京都港区)	ワコール事業 (国内)	管理業務設備	1,830	-	34
㈱ピーチ・ジョン本社 (東京都渋谷区)	ピーチ・ジョン事業	管理業務設備	1,708	-	117
㈱ルシアン大阪店 (大阪市西区)	その他	管理業務設備	1,747	-	34

(2) 海外子会社

会社名 (所在地)	オペレーティング・セグメント の名称	設備の内容	建物 (㎡)	土地 (㎡)	年間賃借料 (百万円)
WACOAL AMERICA, INC. (米国 ニューヨーク州)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備	7,903	-	146
WACOAL FRANCE Société Anonyme (フランス サンドニ市)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備	1,618	-	30
PHILIPPINE WACOAL CORP. (フィリピン マニラ市)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備	1,043	-	8
華歌爾(中国)時装有限公司 (中国 北京市)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備 生産設備	-	11,871	3
廣東華歌爾時装有限公司 (中国 広州市)	ワコール事業 (海外)	生産設備	-	11,224	2
VIETNAM WACOAL CORP. (ベトナム ビエンフオア市)	ワコール事業 (海外)	管理業務設備 生産設備	-	25,195	2
大連華歌爾時装有限公司 (中国 大連市)	ワコール事業 (海外)	生産設備	-	27,543	0

### 3 【設備の新設、除却等の計画】

(1) 重要な設備の新設等

該当事項はありません。

(2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却等の計画はありません。



## 第4【提出会社の状況】

## 1【株式等の状況】

## (1)【株式の総数等】

## 【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	500,000,000
計	500,000,000

## 【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (平成25年3月31日)	提出日現在 発行数(株) (平成25年6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	143,378,085	143,378,085	東京証券取引所 市場第一部 大阪証券取引所 市場第一部 (注)	株主としての権利内容 に制限のない、標準と なる株式であり、単元 株式数は1,000株であ ります。
計	143,378,085	143,378,085	-	-

## (2)【新株予約権等の状況】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

## 第1回新株予約権(平成20年7月30日取締役会決議)

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	30 (注)1	30 (注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	30,000 (注)2	30,000 (注)2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成20年9月2日から 平成40年9月1日まで	同左
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	発行価格 1,138円 資本組入額 569円	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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)4	同左

(注)1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

2 当社が当社普通株式につき、株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という。)を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び(株)ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成39年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成39年9月2日から平成40年9月1日  
当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）  
当該承認日の翌日から15日間
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
  - (2) 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。
  - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第40条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第2回新株予約権（平成20年7月30日取締役会決議）

	事業年度末現在 （平成25年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	14（注）1	14（注）1
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	14,000（注）2	14,000（注）2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成20年9月2日から 平成40年9月1日まで	同左
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	発行価格 1,138円 資本組入額 569円	同左
新株予約権の行使の条件	（注）3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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）4	同左

（注）1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び(株)ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成39年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成39年9月2日から平成40年9月1日  
当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）  
当該承認日の翌日から15日間
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
  - (2) 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。
  - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第40条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第3回新株予約権（平成21年7月30日取締役会決議）

	事業年度末現在 （平成25年3月31日）	提出日の前月末現在 （平成25年5月31日）
新株予約権の数（個）	29（注）1	29（注）1
新株予約権のうち自己新株予約権の数（個）	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数（株）	29,000（注）2	29,000（注）2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成21年9月2日から 平成41年9月1日まで	同左
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	発行価格 1,085円 資本組入額 543円	同左
新株予約権の行使の条件	（注）3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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）4	同左

（注）1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び(株)ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成40年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成40年9月2日から平成41年9月1日  
当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）  
当該承認日の翌日から15日間
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
  - (2) 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。
  - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第4回新株予約権（平成21年7月30日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	14 (注)1	14 (注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	14,000 (注)2	14,000 (注)2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成21年9月2日から 平成41年9月1日まで	同左
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	発行価格 1,085円 資本組入額 543円	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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)4	同左

(注)1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び(株)ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成40年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成40年9月2日から平成41年9月1日  
当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）  
当該承認日の翌日から15日間
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
  - (2) 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。
  - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。



- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第5回新株予約権（平成22年7月30日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	35 (注)1	35 (注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	35,000 (注)2	35,000 (注)2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成22年9月2日から 平成42年9月1日まで	同左
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	発行価格 1,082円 資本組入額 541円	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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)4	同左

(注)1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び(株)ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成41年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成41年9月2日から平成42年9月1日  
当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）  
当該承認日の翌日から15日間
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
  - (2) 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。
  - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第6回新株予約権（平成22年7月30日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	11 (注) 1	11 (注) 1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	11,000 (注) 2	11,000 (注) 2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成22年9月2日から 平成42年9月1日まで	同左
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	発行価格 1,082円 資本組入額 541円	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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) 4	同左

(注) 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び(株)ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記(注)4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成41年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合  
平成41年9月2日から平成42年9月1日  
当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）  
当該承認日の翌日から15日間
- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
  - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
  - (2) 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。
  - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
  - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
  - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第7回新株予約権（平成23年7月29日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	48 (注)1	48 (注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	48,000 (注)2	48,000 (注)2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成23年9月2日から 平成43年9月1日まで	同左
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	発行価格 879円 資本組入額 440円	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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)4	同左

(注)1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び㈱ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成42年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合

平成42年9月2日から平成43年9月1日

当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）

当該承認日の翌日から15日間

- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
    - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
    - (2) 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。
    - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
    - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
    - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第8回新株予約権（平成23年7月29日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	21 (注) 1	21 (注) 1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	21,000 (注) 2	21,000 (注) 2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成23年9月2日から 平成43年9月1日まで	同左
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	発行価格 879円 資本組入額 440円	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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) 4	同左

(注) 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び㈱ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成42年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合

平成42年9月2日から平成43年9月1日

当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）

当該承認日の翌日から15日間

- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
    - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
    - (2) 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。
    - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
    - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
    - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。



- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第9回新株予約権（平成24年7月31日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	53 (注)1	53 (注)1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	53,000 (注)2	53,000 (注)2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成24年9月4日から 平成44年9月3日まで	同左
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	発行価格 800円 資本組入額 400円	同左
新株予約権の行使の条件	(注)3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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)4	同左

(注)1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び㈱ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成43年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合

平成43年9月2日から平成44年9月3日

当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）

当該承認日の翌日から15日間

- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
    - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
    - (2) 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。
    - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
    - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
    - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

- (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。
- (7) 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決議による承認を要するものとする。
- (8) 新株予約権の取得条項  
 以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。  
 当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
 当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
 当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
 当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
 新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
 上記3に準じて決定する。

## 第10回新株予約権（平成24年7月31日取締役会決議）

	事業年度末現在 (平成25年3月31日)	提出日の前月末現在 (平成25年5月31日)
新株予約権の数(個)	14 (注) 1	14 (注) 1
新株予約権のうち自己新株予約権の数(個)	-	-
新株予約権の目的となる株式の種類	普通株式 単元株式数1,000株	同左
新株予約権の目的となる株式の数(株)	14,000 (注) 2	14,000 (注) 2
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり 1円	同左
新株予約権の行使期間	平成24年9月4日から 平成44年9月3日まで	同左
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	発行価格 800円 資本組入額 400円	同左
新株予約権の行使の条件	(注) 3	同左
新株予約権の譲渡に関する事項	当社取締役会の承認を要する。	同左
代用払込みに関する事項	-	-
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) 4	同左

(注) 1 新株予約権1個につき目的となる株式数は、1,000株である。

- 2 当社が当社普通株式につき、株式分割（当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。）又は株式併合を行う場合には、新株予約権の目的である株式の数（以下、「付与株式数」という。）を次の算式により調整するものとする。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割} \cdot \text{併合の比率}$$

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が当社株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整する。

なお、上記の調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとする。

また、付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者（以下、「新株予約権者」という。）に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告するものとする。

- 3 (1) 新株予約権者は、当社及び㈱ワコールの取締役（委員会設置会社における執行役を含む。）、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した時（以下、「地位喪失日」という。）から、新株予約権を行使できるものとする。ただし、この場合、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間の終了日又は地位喪失日の翌日（以下、「権利行使開始日」という。）から5年を経過する日のいずれか早く到来する日までに限り、新株予約権を行使することができる。
- (2) 上記(1)に関わらず、新株予約権者は、表中に定める新株予約権を行使することができる期間内において、以下の又はに定める場合（ただし、については、下記（注）4に従って新株予約権者に再編対象会社の新株予約権が交付される場合を除く。）には、それぞれに定める期間内に限り新株予約権を行使できるものとする。

新株予約権者が平成43年9月1日に至るまでに権利行使開始日を迎えなかった場合

平成43年9月2日から平成44年9月3日

当社が消滅会社となる合併で契約承認の議案、又は当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要な場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）

当該承認日の翌日から15日間

- (3) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、かかる新株予約権を行使することができないものとする。
- 4 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、新設分割、株式交換又は株式移転（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日（吸収合併につき吸収合併の効力発生日、新設合併につき新設合併設立会社成立の日、吸収分割につき吸収分割の効力発生日、新設分割につき新設分割設立会社の成立の日、株式交換につき株式交換の効力発生日、及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。）の直前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。）を保有する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。ただし、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。
    - (1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数  
新株予約権者が保有する残存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。
    - (2) 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。
    - (3) 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上、上記2に準じて決定する。
    - (4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額  
交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定める再編後払込金額に上記(3)に従って決定される当該各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。再編後払込金額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。
    - (5) 新株予約権を行使することができる期間  
表中に定める新株予約権を行使することができる期間の開始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、表中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。

## (6) 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ける増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、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ける増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

## (7) 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決議による承認を要するものとする。

## (8) 新株予約権の取得条項

以下の 、 、 、 又は の議案につき当社株主総会で承認された場合（株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議又は代表執行役の決定がなされた場合）は、取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができる。

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案

当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案

当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

新株予約権の目的である株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

## (9) その他の新株予約権の行使の条件

上記3に準じて決定する。

## (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

## (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

## (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (千株)	発行済株式 総数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
平成20年3月28日 (注)	3,900	143,378	-	13,260	-	29,294

(注) 自己株式の消却による減少であります。

## ( 6 ) 【所有者別状況】

平成25年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数1,000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)	-	65	35	215	170	2	11,591	12,078	
所有株式数(単元)	-	61,922	2,261	30,420	18,045	3	29,768	142,419	959,085
所有株式数の割合(%)	-	43.48	1.59	21.36	12.67	0.00	20.90	100	

(注) 自己株式2,533,728株のうち2,533単元は「個人その他」の欄に、単元未満株式728株は「単元未満株式の状況」の欄に含まれております。

## ( 7 ) 【大株主の状況】

平成25年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7-1	6,990	4.87
明治安田生命保険相互会社	東京都千代田区丸の内2丁目1-1	6,796	4.73
日本生命保険相互会社	大阪市中央区今橋3丁目5-12	5,245	3.65
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町2丁目11-3	5,202	3.62
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8-11	4,998	3.48
株式会社京都銀行	京都市下京区烏丸通松原上る薬師前町700	4,705	3.28
ザバンクオブニューヨークメロンアズデポジタリーバンクフォーデポジタリーレシートホルダーズ(常任代理人)株式会社三菱東京UFJ銀行	C/O THE BANK OF NEW YORK MELLON 101 BARCLAY STREET, 22ND FLOOR, NEW YORK, NY 10286 U.S.A. (東京都千代田区丸の内2丁目7-1)	4,387	3.06
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口9)	東京都中央区晴海1丁目8-11	3,958	2.76
株式会社滋賀銀行	滋賀県大津市浜町1-38	3,646	2.54
岡田 美佳	神奈川県三浦郡葉山町	3,382	2.35
計		49,311	34.39

(注) 1 株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループから、平成24年6月22日付で大量保有報告書の提出があり、平成24年6月15日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けております。株式会社三菱東京UFJ銀行が所有する6,990千株につきましては、上記大株主の状況に記載しておりますが、他の共同保有者については、当事業年度末における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。その大量保有報告書(変更報告書)の内容は次のとおりであります。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内2丁目7-1	6,990	4.87
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4-5	6,198	4.32
三菱UFJ投信株式会社	東京都千代田区丸の内1丁目4-5	335	0.23
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	東京都千代田区丸の内2丁目5-2	842	0.58
計		14,365	10.01

2 トレードウィンズ・グローバル・インベスターズ・エルエルシーから、平成24年10月4日付で大量保有報告書の提出があり、平成24年9月28日現在で以下の株式を所有している旨の報告を受けておりますが、当社として当事業年度末における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況は株主名簿によっております。その大量保有報告書(変更報告書)の内容は次のとおりであります。なお、所有株式6,745千株のうち4,883千株(発行済株式総数に対する所有株式の割合3.40%)は、当該株主のADR(米国預託証券)の所有を通じて実質的に所有しておりますが、株主名簿上の名義人は、当社ADRに係る株式の預託銀行であるザバンクオブニューヨークメロンの株主名義人ザバンクオブニューヨークメロンアズデポジタリーバンクフォーデポジタリーレシートホルダーズとされております。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
トレードウィンズ・グローバル・インベスターズ・エルエルシー	2049 CENTURY PARK EAST 20TH FLOOR, LOS ANGELES, CALIFORNIA 90067, U.S.A.	6,745	4.70

## ( 8 ) 【議決権の状況】

## 【発行済株式】

平成25年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 2,533,000	-	株主としての権利内容に制限のない、標準となる株式であり、単元株式数は1,000株であります。
完全議決権株式(その他)	普通株式 139,886,000	139,886	同上
単元未満株式	普通株式 959,085	-	同上
発行済株式総数	143,378,085	-	-
総株主の議決権	-	139,886	-

## 【自己株式等】

平成25年3月31日現在

所有者の氏名 又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式総数に 対する所有株式数 の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社ワコール ホールディングス	京都市南区吉祥院 中島町29番地	2,533,000	-	2,533,000	1.76
計	-	2,533,000	-	2,533,000	1.76

## ( 9 ) 【ストックオプション制度の内容】

当社は、新株予約権方式によるストックオプション制度を採用しております。

## 第1回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成20年7月30日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成20年7月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 5
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	40,000
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。



## 第2回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成20年7月30日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成20年7月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	子会社取締役 5
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	17,000
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第3回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成21年7月30日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成21年7月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 4
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	35,000
新株予約権の行使時の払込金額(円)	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第4回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成21年7月30日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成21年7月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	子会社取締役 4
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第5回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成22年7月30日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成22年7月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 4
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第6回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成22年7月30日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成22年7月30日
付与対象者の区分及び人数(名)	子会社取締役 3
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第7回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成23年7月29日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成23年7月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 5
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第8回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成23年7月29日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成23年7月29日
付与対象者の区分及び人数(名)	子会社取締役 5
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第9回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成24年7月31日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成24年7月31日
-------	------------

付与対象者の区分及び人数(名)	当社取締役 5
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 第10回新株予約権

会社法の規定に基づき、平成24年7月31日開催の取締役会において決議されたものです。

決議年月日	平成24年7月31日
付与対象者の区分及び人数(名)	子会社取締役 4
新株予約権の目的となる株式の種類	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。
株式の数(株)	同上
新株予約権の行使時の払込金額(円)	同上
新株予約権の行使期間	同上
新株予約権の行使の条件	同上
新株予約権の譲渡に関する事項	同上
代用払込みによる事項	-
組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項	「(2)新株予約権等の状況」に記載しております。

## 2【自己株式の取得等の状況】

## 【株式の種類等】

会社法第155条第7号に該当する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155条第7号の規定に基づく取得

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	10,478	9,651,015
当期間における取得自己株式	306	326,654

(注) 当期間における取得自己株式には、平成25年6月1日からこの有価証券報告書提出までの単元未満株式の買い取りによる株式は含まれておりません。

## (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、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他 (注) 2	3,765	4,118,240	-	-
保有自己株式数	2,533,728	-	2,534,034	-

(注) 1 当期間における保有自己株式数には、平成25年6月1日からこの有価証券報告書提出までの単元未満株式の買い取り及び買い増し請求による株式は含まれておりません。

2 当事業年度の内訳は、新株予約権の権利行使(株式数3,000株、処分価額の総額3,423,000円)及び単元未満株式の買い増し請求によるもの(株式数765株、処分価額の総額695,240円)であります。

### 3【配当政策】

株主の皆様への利益配分に関しましては、収益力向上のための積極的な投資による事業価値の向上を図りながら、1株当たり当期純利益の増加を図るとともに、連結業績を考慮しつつ安定的な配当を実施させていただくことを基本方針としております。なお、剰余金の配当は、年1回の期末配当を基本的な方針としております。

当社は会社法第459条の規定に基づき、取締役会の決議によって剰余金の配当を行うことができる旨を定めております。

当事業年度の剰余金の配当につきましては、基本方針のもと、1株当たり年間28円00銭の配当としております。

内部留保金につきましては、事業価値向上の観点から、国内事業における顧客接点の拡大や、海外事業拡大のための積極的な投資に加えて、競争力の維持や成長力強化のための戦略的投資に活用し、将来の収益向上を通して、株主の皆様への還元を図らせていただきたいと考えております。また、自己株式の取得を機動的に行い、資本効率の向上と株主の皆様への還元を図ってまいります。

(注) 基準日が当事業年度に属する剰余金の配当は、以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)
平成25年5月14日 取締役会決議	3,943	28.00

### 4【株価の推移】

(1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期
決算年月	平成21年3月	平成22年3月	平成23年3月	平成24年3月	平成25年3月
最高(円)	1,573	1,340	1,240	1,066	1,056
最低(円)	844	928	890	903	842

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

(2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成24年10月	11月	12月	平成25年1月	2月	3月
最高(円)	938	908	905	958	983	1,056
最低(円)	885	851	881	905	924	964

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

## 5【役員 の 状況】

役名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役社長	塚本能交	昭和23年1月29日	昭和47年4月 当社入社 昭和52年11月 取締役 昭和56年11月 常務取締役 昭和59年9月 取締役副社長 " 代表取締役(現任) 昭和62年6月 取締役社長(現任) 平成14年6月 執行役員 平成17年10月 株式会社ワコール代表取締役社長執行役員 平成23年4月 同社代表取締役会長(現任) 平成24年12月 株式会社ピーチ・ジョン代表取締役会長 兼 社長(現任)	注1	1,354
取締役副社長	川中英男	昭和17年6月25日	昭和40年4月 株式会社伊勢丹入社 平成4年6月 同社取締役松戸店長 平成5年7月 株式会社JR西日本伊勢丹代表取締役社長 平成13年6月 オムロン株式会社執行役員常務経営総務室長 平成16年6月 株式会社松坂屋代表取締役専務営業統括本部長 平成19年6月 当社顧問 " 専務取締役 平成19年11月 株式会社ワコール取締役専務執行役員 平成20年4月 同社取締役副社長執行役員 平成21年6月 当社取締役副社長経営改革担当(現任) 平成23年3月 株式会社ピーチ・ジョン代表取締役会長 平成23年4月 株式会社ワコール取締役副会長(現任) 平成23年6月 株式会社ピーチ・ジョン代表取締役会長 兼 社長	同上	13
専務取締役	安原弘展	昭和26年12月28日	昭和50年3月 当社入社 平成8年9月 廣東華歌爾時裝有限公司副總經理 平成9年4月 華歌爾(中国)時裝有限公司總經理 平成16年4月 当社ウイングブランド事業本部企画商品グループ長 平成17年4月 執行役員ウイングブランド事業本部長 平成18年4月 株式会社ワコール常務執行役員 同本部長 平成18年6月 同社取締役常務執行役員 同本部長 平成20年4月 同社取締役専務執行役員 同本部長 平成21年8月 同社取締役専務執行役員 同本部長 兼 株式会社ルシアン代表取締役会長(非常勤) 平成22年4月 株式会社ワコール取締役専務執行役員 ワコールブランド事業本部長 平成23年4月 同社代表取締役社長執行役員(現任) 平成23年6月 当社取締役 平成25年6月 専務取締役(現任)	同上	7
専務取締役	大谷郁夫	昭和28年11月20日	昭和51年3月 当社入社 平成16年6月 執行役員経営管理部長 平成18年6月 株式会社ワコール取締役執行役員 経営管理担当 平成20年4月 同社取締役執行役員 総合企画室長 平成22年4月 同社取締役執行役員 経理担当 兼 当社経営企画部長 平成22年6月 当社取締役グループ管理統括担当 兼 経営企画部長 平成23年6月 常務取締役グループ管理統括担当 兼 経営企画部長 平成24年6月 専務取締役グループ管理統括担当 兼 経営企画部長 平成25年4月 専務取締役グループ管理統括担当(現任)	同上	9
取締役	井出雄三	昭和29年9月24日	昭和52年4月 当社入社 平成13年4月 WACOAL AMER INC, INC. 取締役副会長 平成18年4月 株式会社ワコール執行役員 平成20年4月 同社取締役専務執行役員 ワコールブランド事業本部長 平成22年4月 同社取締役専務執行役員 ウイングブランド事業本部長 平成24年4月 同社取締役専務執行役員 国際本部長(現任) 平成24年6月 当社取締役国際担当(現任)	同上	4

役名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (千株)
取締役	尾崎 護	昭和10年5月20日	平成3年6月 平成4年6月 平成6年5月 平成11年10月 平成15年2月 平成15年7月 平成17年6月	国税庁長官 大蔵事務次官 国民金融公庫総裁 国民生活金融公庫総裁 矢崎総業株式会社顧問(現任) 当社顧問 取締役(現任)	注1	-
取締役	堀場 厚	昭和23年2月5日	昭和47年9月 昭和57年6月 昭和63年6月 平成4年1月 平成17年6月 平成20年6月	株式会社堀場製作所入社 同社取締役 海外本部長 同社専務取締役 営業本部長 同社代表取締役社長 同社代表取締役会長 兼 社長(現任) 当社取締役(現任)	同上	3
常勤監査役	山本三雄	昭和30年1月8日	昭和52年4月 平成17年4月 平成20年4月 平成23年4月 平成23年6月	当社入社 人事部長 株式会社ワコール執行役員 当社人事企画部長 監査役(現任)	注4	6
常勤監査役	中村友紀	昭和33年1月22日	昭和55年4月 平成19年10月 平成20年4月 平成24年4月 平成24年6月	当社入社 株式会社ワコール経理部長 当社経理部長 監査役会事務局長 監査役(現任)	注5	75
監査役	片柳 彰	昭和21年2月4日	昭和43年4月 平成7年6月 平成8年4月 平成12年2月 平成13年5月 平成13年6月 平成15年5月 平成15年6月 平成19年4月 平成20年6月 平成22年6月 平成23年4月 平成23年6月	株式会社三菱銀行入行 同行取締役 融資第一部長 株式会社東京三菱銀行取締役 同行常務取締役 日本橋支店長事務取扱 同行常務取締役 大阪支社長事務取扱 同行常務執行役員 大阪支社長 同行常務執行役員 株式会社ディーシーカード代表取締役社長 三菱UFJニコス株式会社代表取締役副社長 同社代表取締役会長 当社監査役(現任) 三菱UFJニコス株式会社取締役 同社特別顧問(現任)	注3	2
監査役	久田友春	昭和21年12月7日	昭和47年9月 昭和54年10月 昭和62年9月 平成2年2月 平成9年6月 平成19年7月	デロイト・ハスキンス・アンド・セルズ公認会計士事務所入所 公認会計士登録 英国ロンドン事務所に駐在 監査法人トーマツ社員 同監査法人代表社員 当社監査役(現任)	注4	-
監査役	竹村葉子	昭和27年4月7日	平成2年4月 平成9年1月 平成17年6月	弁護士登録(東京弁護士会)三宅・今井・池田法律事務所入所 同法律事務所パートナー(現任) 当社監査役(現任)	注6	13
						1,486

(注) 1 取締役の任期は平成25年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から1年間であります。

2 取締役尾崎護及び堀場厚の2氏は、社外取締役であります。

3 監査役の任期は平成22年6月29日開催の定時株主総会の終結の時から4年間であります。

4 監査役の任期は平成23年6月29日開催の定時株主総会の終結の時から4年間であります。

5 監査役の任期は平成24年6月28日開催の定時株主総会の終結の時から4年間であります。

6 監査役の任期は平成25年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から4年間であります。

7 監査役片柳彰、久田友春及び竹村葉子の3氏は、社外監査役であります。

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、「株主」「顧客」をはじめとするすべてのステークホルダーの視点から、企業経営の透明性を高め、公正性、独立性を確保することを通じて企業価値の持続的な向上を図ることをコーポレート・ガバナンスの基本的な方針、目的としております。

企業統治の体制

#### イ 企業統治の体制の概要

当社は持株会社として、グループ会社におけるコーポレート・ガバナンスの確保のため、監査役制度を採用しており、取締役会と監査役会による業務執行の監督及び監視を行っております。

取締役会は、客観的な観点による監督と経営判断を行うため、2名の社外取締役を含む7名にて構成しており、監督機能の強化と意思決定の向上を図っております。また、経営責任を明確にするため、取締役の任期を1年とし、経営環境の変化に迅速に対応できる経営体制の構築を図っております。

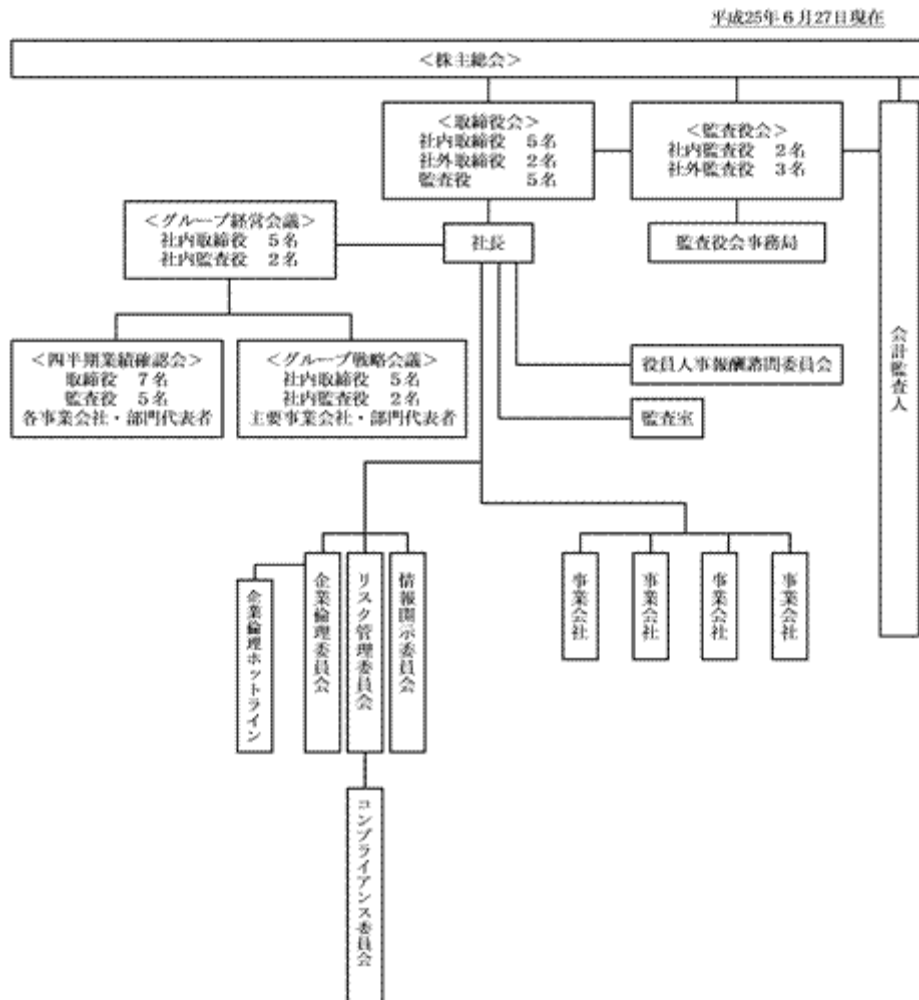
取締役会による監督機能に加え、監査役会は、3名の社外監査役を含む5名にて構成しており、経営に対する監視・監督機能の強化を図っております。

なお、社外取締役2名と、社外監査役3名の計5名を独立役員として指定しております。

当社は持株会社として、次の業務執行、監査・監督の体制によりグループ統制を図っております。

- ・取締役会は、取締役会規則に基づき、定例取締役会は、毎月開催し、加えて必要に応じ随時臨時取締役会を開催し、経営方針、経営戦略などの重要な業務に関する事項や法令、定款で定められた事項の決定を行っております。また、取締役及び監査役で構成するグループ経営会議を設置し、グループ経営戦略やその他の主要な経営課題に関する事項の検討、並びに取締役会での審議事項の事前審査を行っております。
- ・取締役に対する指名・昇格・報酬については、社外取締役をメンバーに含む「役員人事報酬諮問委員会」を設置し、透明性と公平性の高い運営を行っております。

企業統治の体制の概要を図で示すと以下のとおりであります。





#### ロ 企業統治の体制を採用している理由

当社は持株会社として、グループ会社各社における業務執行の監査・監督を実施するうえで、各事業に精通した取締役による意思決定と豊富なキャリアと専門的な知識に基づく社外取締役による客観的、中立的な助言による意思決定を行う取締役会、及び社外監査役を含む監査役会設置会社体制をとる当社のガバナンス体制が、グループ会社におけるコーポレート・ガバナンスを確保し、株主、顧客をはじめとするすべてのステークホルダーに対し、より良質な経営を実現・維持するために有効な体制であると考えております。以上が、現状のガバナンス体制を採用している理由であります。

#### ハ 内部統制システムの整備の状況

内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況については以下のとおりであり、当社取締役会でその内容を決議しております。

##### (取締役・使用人の職務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)

- ・ 当社及びワコールグループの取締役・使用人が法令及び定款を遵守し、健全な社会規範の下に業務を執行するため、「企業倫理・ワコールの行動指針」「役員、従業員の倫理規範」を制定しています。
- ・ 取締役は、ワコールグループ全体における企業倫理の遵守と浸透を率先して行います。
- ・ コンプライアンス体制を整備し、当社及びワコールグループに重大な影響を与えるコンプライアンス上の問題を検討するため、当社に代表取締役社長を委員長とする「企業倫理委員会」を設置しています。事務局は法務・コンプライアンス部が担当し、企業倫理の浸透と啓蒙を図ります。
- ・ 当社及びワコールグループの取締役・使用人が「企業倫理・ワコールの行動指針」「役員、従業員の倫理規範」に違反するおそれのあるコンプライアンス上の問題を発見した場合は、速やかに法務・コンプライアンス部へ報告する体制を確立しています。この体制には内部通報制度（企業倫理ホットライン）も含まれます。報告・通報を受けた法務・コンプライアンス部は内容を調査し、担当部門と協議のうえ再発防止策を決定します。重要な問題については企業倫理委員会へ付議し、審議結果を取締役会・監査役会へ報告します。
- ・ 当社では、「企業倫理・ワコールの行動指針」において反社会的勢力の要求は毅然として拒否することを定めるとともに、危機管理上の行動基準として、反社会的勢力とは一切関係を持たないことを「危機管理マニュアル」に定めています。また反社会的勢力からの不当要求に対処するために、外部専門機関との連携、反社会的勢力に関する情報の収集・管理、及び社内体制の整備を行っています。

##### (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)

- ・ 取締役会の承認の下、文書管理規程を制定しており、これにより、次に定める文書（電磁的記録を含むものとします。以下、同じ。）を関連資料とともに保存します。  
株主総会議事録、取締役会議事録、グループ経営会議議事録、取締役を最終決裁者とする書類等、その他文書管理規程に定める文書
- ・ 前項各号に定める文書の保管期間は10年間とします。保管場所は文書管理規程に定めるところによりますが、取締役又は監査役は常時これらの文書を閲覧できます。

##### (損失の危険の管理に関する規程その他の体制)

- ・ グループの経営全般に関するリスクを把握し、リスク管理体制を整備・強化するために、管理担当取締役を委員長としてリスク管理委員会を設置しています。事務局は経営企画部が担当します。
- ・ リスク管理体制の基礎として、リスク管理委員会は取締役会の承認の下、リスク管理規程を定めています。リスク管理委員会は、同規程をもとにリスクカテゴリー毎の責任体制を明らかにし、グループ全体のリスクを網羅的・総括的に管理するリスク管理体制を構築します。
- ・ リスク管理委員会はワコールグループ全体のリスク管理体制の運営状況を定期的に取り締り会へ報告を行います。

##### (取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制)

- ・ 取締役の意思決定の妥当性を高めるため、取締役のうち複数名は独立社外取締役とします。
- ・ 取締役・使用人が共有するグループ横断的な中期経営計画を策定し、これに連動した部門毎の中期及び短期の活動方針と業績目標の設定を指示し、確認します。
- ・ グループ各社の業績は月次単位で把握し、取締役会へ報告します。また、四半期毎に四半期業績確認会を開催することにより業績及び施策の実施状況を確認し、目標に未達の場合はその改善策を検討し、必要に応じて目標の見直しを行います。

##### (当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制)

- ・ グループ会社管理規程を制定しており、グループ会社の管理の基本方針を定めるとともに、当社取締役会で決裁する事項及び当社へ報告すべき事項を定め、この規程に従いグループ会社管理を行います。
- ・ グループ会社間の取引は、公正で、法令・会計原則・税制に適合したもので行います。

- ・ 監査室はコンプライアンス体制やリスク管理体制の構築・運営状況の監査を含めて、グループ会社の内部監査を実施します。その結果を取締役会及び管轄部門に報告するとともに、グループ会社に対して業務の適正を確保する体制構築のための指導・助言を行います。

( 監査役の職務を補助すべき使用人に関する体制と当該使用人の取締役からの独立性に関する事項 )

- ・ 監査役の職務を補助するため、監査役会事務局及び監査役補助者を設置しています。
  - ・ 監査役補助者の任命・評価・人事異動・懲戒は監査役の意見を徴集し、これを尊重します。
- ( 取締役及び使用人が監査役に報告するための体制、その他の監査役への報告に関する体制及び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 )

- ・ 取締役又は使用人は、監査役に対して法定の事項に加え、下記の事項を報告することにより、監査役の監査が実効的に行われることを目指します。

グループ経営会議に付議された事項

グループに著しい損害を及ぼすおそれのある事項

月次、四半期の経営状況

内部監査結果

重大な法令・定款違反

内部通報制度への通報の状況

上記の他重要な事項

- ・ 監査役の過半数は独立社外監査役とし、経営の透明性・中立性を高めます。
- ・ 監査役は監査室所属の使用人に監査業務に必要な事項を要求することができます。
- ・ 監査役会は、必要と認めるときは、弁護士、公認会計士、コンサルタントその他の外部アドバイザーを活用することができます。

## 二 会計監査の状況

当社は有限責任監査法人トーマツとの間に、会社法及び金融商品取引法に基づく会計監査契約を締結しております。同監査法人及び当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社の間には、特別の利害関係はなく、また、同監査法人は、業務執行社員について当社の会計監査に一定期間を超えて関与することのないよう措置をとっております。当事業年度において業務を執行した公認会計士の氏名、監査業務に係る補助者の構成については以下のとおりであります。

業務を執行した公認会計士の氏名

指定社員 業務執行社員 : 木村 文彦、佃 弘一郎、下井田 晶代

会計監査業務に係る補助者の構成 : 公認会計士7名、その他17名

## ホ 社外取締役及び社外監査役との責任限定契約に関する事項

当社は社外取締役及び社外監査役として有能な人材を迎えることができるよう、社外取締役及び社外監査役との間で、当社への損害賠償責任を一定範囲に限定する契約を締結できる旨を定款に定めており、社外取締役及び社外監査役は、当社との間で当該責任限定契約を締結しております。

その契約内容の概要は次のとおりであります。

- ・ 社外取締役又は社外監査役が任務を怠ったことによって当社に損害賠償責任を負う場合は、会社法第427条第1項の最低責任限度額を限度として、その責任を負う。
- ・ 上記の責任限定が認められるのは、社外取締役又は社外監査役がその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るものとする。

## ヘ 取締役の定数

当社の取締役の定数は8名以内とする旨を定款で定めております。

## ト 剰余金の配当等の決定機関

当社は、株主への機動的な利益還元ができることを目的として、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は、法令に別段の定めのある場合を除き、取締役会の決議によって定めることとする旨を定款に定めております。

## チ 取締役の選任の決議要件

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

## リ 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会の特別決議が必要な場合の定足数の確保をより確実にするためのものであります。

## 監査役と内部監査部門の状況

監査役と内部監査部門（監査室）は、毎月1回の頻度で定期的な報告確認会を実施しています。主な内容は、監査役の出席している主な会議内容の報告、監査室の活動報告等です。監査に必要な文書等の情報は共有できる体制を整えており、監査調書についても相互に交換・確認を行うなど、両者が連携して、より効率的・効果的な監査を実施できる運営を行っています。

平成25年6月27日現在の内部監査部門（監査室）の人員数は14名です。

また、監査役と会計監査人は、年6回の頻度で定期的な打ち合わせを催しております。打ち合わせの内容は、監査計画及び監査状況の報告と確認、経営に関する意見交換等であります。このほか、必要に応じ、随時会合を行っています。

なお、常勤監査役中村友紀は、長年にわたり当社経理部門で経理業務の経験を重ねてきており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。また、監査役久田友春は、公認会計士の資格を有しており、同じく財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。

## 社外取締役及び社外監査役

当社の社外取締役は2名、社外監査役は3名であります。

当社の社外取締役は、金融行政や海外事業展開に秀でた企業経営の経験者が就任しており、各分野での豊富なキャリアと専門的な知識に基づいた客観的、中立的な助言によって取締役会の意思決定の適正性を向上させる役割を担っております。また、当社の社外監査役は、金融業界における企業経営者としての経験を有するもの、当社から独立した財務・会計に関する高い知見を有する公認会計士、及び弁護士が就任しており、高い独立性を保持しつつ、専門的見地より取締役の意思決定、業務執行の適法性について、厳正な監査を行っています。

なお、当社は、社外取締役又は社外監査役の独立性に関する基準又は方針は定めておりませんが、東京証券取引所及び大阪証券取引所の規則等に定める独立役員要件を参考に独立性を判定し、選任しております。その結果、当社は、社外取締役2名及び社外監査役3名全員を独立役員として、東京証券取引所及び大阪証券取引所に届け出ております。

社外取締役に対しては、経営企画部より、取締役会議案の事前配布及び重要項目の事前説明を実施しております。監査役に対しては、専任の監査役補助者を任命しており、社外監査役も含めてサポートする体制をとっております。取締役会議案の事前説明は、社内監査役及び監査役補助者より行っております。

なお、当社の社外取締役1名及び社外監査役2名は、当社普通株式をそれぞれ3千株及び15千株を保有しております。社外取締役及び社外監査役と当社との間に、それ以外の特別な利害関係はありません。

当社の社外取締役及び社外監査役の選任に関する考え方は以下のとおりであります。

区分	氏名	当該社外取締役及び社外監査役を選任している理由
社外取締役	尾崎 護	大蔵事務次官、国民生活金融公庫総裁等の公職を歴任された有識者であります。平成15年7月より当社顧問として、主に財務・中国事業に関するアドバイスを受けておりました。幅広い社会的識見を有する同氏は、今後さらに企業の社会的責任を高めることを目指す当社の社外取締役として適しております。 また、一般株主との関係において、利益相反となる利害関係を生じるおそれがなく、「独立性」を備え、独立役員としての職務を十分に果たすことが可能であると判断したことから独立役員として指定しております。
社外取締役	堀場 厚	国内及び海外事業展開に豊富な経験と見識を有する同氏は、一層の海外事業展開強化を目指す当社の社外取締役として適しております。 また、一般株主との関係において、利益相反となる利害関係を生じるおそれがなく、「独立性」を備え、独立役員としての職務を十分に果たすことが可能であると判断したことから独立役員として指定しております。
社外監査役	片柳 彰	金融業界での経験が長く、異業種で培った幅広い経験と知識が、当社の社外監査役として適しております。 また、一般株主との関係において、利益相反となる利害関係を生じるおそれがなく、「独立性」を備え、独立役員としての職務を十分に果たすことが可能であると判断したことから独立役員として指定しております。
社外監査役	久田友春	公認会計士として培われた会計・財務の専門的知識により経営監督機能と助言機能を有していることが、当社の社外監査役として適しております。また、同氏を独立役員に指定した理由として、同氏は、平成19年6月30日まで当社の監査法人である有限責任監査法人トーマツの代表社員でありましたが、同日付をもって同監査法人を退職し、同監査法人在籍時、当社の監査に直接関与した実績が無いこと、また当社経営に係る一般株主との間で独立性、中立性が保たれていること、監査役就任後においても公認会計士として培われた会計・財務の専門的知識により経営監督機能と助言機能をもって当社監査の職務を遂行していただいていることから、当社では独立役員としての要件を満たしていると判断し、独立役員として指定しております。

区分	氏名	社外取締役及び社外監査役を選任している理由
社外監査役	竹村葉子	弁護士としての法的な知識、専門とする商事案件で蓄積した経験が、当社の社外監査役として適しております。 また、一般株主との関係において、利益相反となる利害関係を生じるおそれがなく、「独立性」を備え、独立役員としての職務を十分に果たすことが可能であると判断したことから独立役員として指定しております。

## 役員報酬の内容

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

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)				対象となる 役員の員数 (人)
		基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
取締役 (社外取締役を除く。)	300	194	42	63	-	6
監査役 (社外監査役を除く。)	30	30	-	-	-	3
社外役員	48	48	-	-	-	6

(注) なお、当事業年度末現在の取締役は5名、監査役は2名、社外役員は6名であります。上記の取締役及び監査役の員数と相違しておりますのは、平成24年6月28日開催の第64期定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名及び監査役1名が含まれているためであります。

## ロ 連結報酬等の総額が1億円以上である者の連結報酬等の総額等

氏名	役員区分	会社区分	連結報酬等の種類別の額(百万円)				連結報酬等 の総額 (百万円)
			基本報酬	ストック オプション	賞与	退職慰労金	
塚本能交	取締役	提出会社	108	20	31	-	183
	取締役	(株)ワコール	24	-	-	-	

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

当社の役員報酬制度は、社外取締役をメンバーに含む「役員人事報酬諮問委員会」で設計されており、客観性と透明性の高い報酬制度となっております。

本制度における取締役報酬は、固定報酬である「基本報酬」と各事業年度の業績に連動する「賞与」及び中長期的業績に連動する「ストックオプション」により構成されております。業務執行から独立した立場である社外取締役及び監査役には、業績連動報酬は相応しくないため、固定報酬である「基本報酬」のみとしております。

報酬の水準については、同業種あるいは同規模の他企業と比較して、当社の業績や規模に見合った水準を設定しております。

基本報酬の額については、平成17年6月29日開催の第57期定時株主総会の決議により、取締役の報酬額(使用人兼務取締役の使用人給与を含まない)は年額350百万円以内、監査役の報酬額は年額75百万円以内と定めております。賞与の額に関しては、各年度の定時株主総会において、各事業年度の業績に応じて決定した支給額の決議をいただいております。また、ストックオプションの額については、平成20年6月27日開催の第60期定時株主総会の決議により、年額70百万円を上限としております。

なお、役員退職慰労金制度は、平成17年6月29日開催の第57期定時株主総会の日をもって廃止いたしました。

## 株式の保有状況

当社についての株式の保有状況は以下のとおりです。

イ 投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額（非上場株式含む）

3銘柄 5百万円

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

前事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数（株）	貸借対照表計上額 （百万円）	保有目的
第一生命保険(株)	21	2	取引関係の維持・強化

当事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数（株）	貸借対照表計上額 （百万円）	保有目的
第一生命保険(株)	21	3	取引関係の維持・強化

（注）上記は貸借対照表計上額が資本金額の100分の1以下であります。当社が保有する特定投資株式1銘柄について記載しております。

ハ 保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計額

該当事項はありません。

ニ 投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの銘柄、株式数、貸借対照表計上額

該当事項はありません。

ホ 投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの銘柄、株式数、貸借対照表計上額

該当事項はありません。

当社は持株会社であり、当社及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表計上額（投資株式計上額）が最も大きい会社（最大保有会社）である(株)ワコールについての株式の保有状況は以下のとおりです。

イ 投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額（非上場株式含む）

116銘柄 41,065百万円

ロ 保有目的が純投資目的以外の目的である上場投資株式のうち、貸借対照表計上額が当社資本金額の100分の1を超えるものの保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

前事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数（株）	貸借対照表計上額 （百万円）	保有目的
KDDI(株)	11,735	6,290	取引関係の維持・強化
(株)京都銀行	2,849,985	2,140	取引関係の維持・強化
日清食品ホールディングス(株)	575,100	1,780	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)三越伊勢丹ホールディングス	1,315,769	1,279	取引関係の維持・強化
(株)三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,885,850	1,189	取引関係の維持・強化
(株)滋賀銀行	2,312,040	1,144	取引関係の維持・強化

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
京セラ(株)	142,950	1,084	取引関係の維持・強化
(株)永谷園	1,115,000	1,018	取引関係の維持・強化
大正製薬ホールディングス(株)	132,000	886	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
大日本スクリーン製造(株)	1,085,898	809	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)堀場製作所	230,000	652	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
東京海上ホールディングス(株)	274,000	622	取引関係の維持・強化
(株)平和堂	514,531	574	取引関係の維持・強化
宝ホールディングス(株)	1,000,000	563	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
蝶理(株)	5,488,904	560	取引関係の維持・強化
凸版印刷(株)	852,000	550	取引関係の維持・強化
(株)資生堂	383,000	547	取引関係の維持・強化
イオン(株)	485,916	529	取引関係の維持・強化
J.フロント リテイリング(株)	1,082,776	500	取引関係の維持・強化
三菱UFJリース(株)	132,000	480	取引関係の維持・強化
福山通運(株)	1,022,000	460	取引関係の維持・強化
コクヨ(株)	699,700	432	取引関係の維持・強化
(株)東京放送ホールディングス	310,700	383	取引関係の維持・強化
(株)セブン&アイ・ホールディングス	154,939	381	取引関係の維持・強化
久光製薬(株)	90,000	353	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
I.C.C INTERNATIONAL PCL	2,677,300	318	取引関係の維持・強化
小田急電鉄(株)	395,000	309	取引関係の維持・強化
旭化成(株)	598,195	306	取引関係の維持・強化
Saha Pathana Inter-Holding PCL	4,940,000	303	取引関係の維持・強化
ニチコン(株)	296,500	296	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)オンワードホールディングス	435,000	294	取引関係の維持・強化
(株)NTTドコモ	2,092	287	取引関係の維持・強化
養命酒製造(株)	341,000	271	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)オートバックスセブン	62,800	251	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
青山商事(株)	141,500	248	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)中央倉庫	381,300	239	取引関係の維持・強化
(株)三陽商会	1,000,000	224	取引関係の維持・強化

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
(株)近鉄百貨店	1,000,000	194	取引関係の維持・強化
セイノーホールディングス(株)	283,000	169	取引関係の維持・強化
日本写真印刷(株)	147,000	159	取引関係の維持・強化
(株)松屋	205,000	152	取引関係の維持・強化

## みなし保有株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上 相当額 (百万円)	権利の内容
KDDI(株)	4,240	2,273	退職給付信託契約に係る議決権行使 指図権限
(株)三菱UFJフィナンシャル・ グループ	3,365,000	1,386	退職給付信託契約に係る議決権行使 指図権限

(注) 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算していません。

## 当事業年度

## 特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
KDDI(株)	1,347,000	5,213	取引関係の維持・強化
(株)京都銀行	2,849,985	2,616	取引関係の維持・強化
日清食品ホールディングス(株)	575,100	2,522	事業展開における協力・取引関係の 維持・構築
京セラ(株)	222,950	1,964	取引関係の維持・強化
イオン(株)	1,516,765	1,843	取引関係の維持・強化
イオンクレジットサービス(株)	687,300	1,838	事業展開における協力・取引関係の 維持・構築
(株)三越伊勢丹ホールディングス	1,315,769	1,787	取引関係の維持・強化
(株)三菱UFJフィナンシャル・ グループ	2,885,850	1,610	取引関係の維持・強化
(株)滋賀銀行	2,312,040	1,484	取引関係の維持・強化
コクヨ(株)	1,509,400	1,090	取引関係の維持・強化
大正製薬ホールディングス(株)	132,000	900	事業展開における協力・取引関係の 維持・構築
宝ホールディングス(株)	1,000,000	790	事業展開における協力・取引関係の 維持・構築
J.フロント リテイリング(株)	1,082,776	789	取引関係の維持・強化
(株)平和堂	514,531	746	取引関係の維持・強化
東京海上ホールディングス(株)	274,000	726	取引関係の維持・強化
(株)堀場製作所	230,000	662	事業展開における協力・取引関係の 維持・構築
三菱UFJリース(株)	132,000	656	取引関係の維持・強化
エイチ・ツー・オー リテイリ ングス(株)	618,691	629	取引関係の維持・強化

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
蝶理(株)	548,890	585	取引関係の維持・強化
凸版印刷(株)	852,000	576	取引関係の維持・強化
(株)島津製作所	825,000	554	取引関係の維持・強化
福山通運(株)	1,022,000	548	取引関係の維持・強化
(株)資生堂	383,000	508	取引関係の維持・強化
(株)セブン&アイ・ホールディングス	154,939	483	取引関係の維持・強化
大日本スクリーン製造(株)	1,085,898	471	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
久光製薬(株)	90,000	463	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
小田急電鉄(株)	395,000	463	取引関係の維持・強化
Saha Pathana Inter-Holding PCL	4,940,000	439	取引関係の維持・強化
(株)東京放送ホールディングス	310,700	438	取引関係の維持・強化
旭化成(株)	598,195	376	取引関係の維持・強化
I.C.C INTERNATIONAL PCL	2,677,300	368	取引関係の維持・強化
(株)オンワードホールディングス	435,000	367	取引関係の維持・強化
阪急阪神ホールディングス(株)	601,000	342	取引関係の維持・強化
青山商事(株)	141,500	335	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)中央倉庫	381,300	322	取引関係の維持・強化
(株)松屋	205,000	314	取引関係の維持・強化
江崎グリコ(株)	319,000	311	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)NTTドコモ	2,092	297	取引関係の維持・強化
(株)三陽商会	1,000,000	293	取引関係の維持・強化
(株)オートバックスセブン	188,400	283	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
養命酒製造(株)	341,000	282	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)近鉄百貨店	1,000,000	273	取引関係の維持・強化
日本写真印刷(株)	147,000	244	取引関係の維持・強化
ニチコン(株)	296,500	238	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
日本新薬(株)	175,000	234	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
セイノーホールディングス(株)	283,000	230	取引関係の維持・強化
小野薬品工業(株)	26,000	149	事業展開における協力・取引関係の維持・構築
(株)丸井グループ	151,487	148	取引関係の維持・強化



## みなし保有株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上 相当額 (百万円)	権利の内容
KDDI(株)	848,000	3,282	退職給付信託契約に係る議決権行使 指図権限
(株)三菱UFJフィナンシャル・ グループ	3,365,000	1,878	退職給付信託契約に係る議決権行使 指図権限

(注) 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算していません。

八 保有目的が純投資目的である投資株式の前事業年度及び当事業年度における貸借対照表計上額の合計額並びに  
当事業年度における受取配当金、売却損益及び評価損益の合計額

該当事項はありません。

二 投資株式の保有目的を純投資目的から純投資目的以外の目的に変更したものの銘柄、株式数、貸借対照表計上額

該当事項はありません。

ホ 投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したものの銘柄、株式数、貸借対照表計上額

該当事項はありません。

## (2) 【監査報酬の内容等】

## 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	137	13	140	13
連結子会社	13	-	14	-
計	150	13	154	13

## 【その他重要な報酬の内容】

## (前連結会計年度)

当社の連結子会社であるWACOAL INTERNATIONAL CORP.とその連結子会社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているDeloitte & Touche LLPに対して、監査証明業務に基づく報酬として44百万円を支払っております。

## (当連結会計年度)

当社の連結子会社であるWACOAL INTERNATIONAL CORP.とその連結子会社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているDeloitte & Touche LLPに対して、監査証明業務に基づく報酬として48百万円を支払っております。

## 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

## (前連結会計年度)

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容といたしましては、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である子会社決算期変更支援等であります。

## (当連結会計年度)

当社が監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容といたしましては、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務である子会社の内部統制関連コンサルティング業務等であります。

## 【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、監査日数、業務の特性等を勘案し決定しております。

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和51年大蔵省令第28号、以下「連結財務諸表規則」）第95条の規定により、米国において一般に認められた会計基準による用語、様式及び作成方法に準拠して作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）に基づいて作成しております。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の連結財務諸表及び事業年度（平成24年4月1日から平成25年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより監査を受けております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、又は会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、米国財務会計基準審議会及び公益財団法人財務会計基準機構に加入しているほか、会計基準設定主体や会計に関する専門機関が実施する研修への参加等を行っております。

## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

区分	注記番号	前連結会計年度 (平成24年3月31日)		当連結会計年度 (平成25年3月31日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
(資産の部)					
流動資産					
1 現金及び現金同等物		29,985		24,860	
2 定期預金		733		1,914	
3 有価証券	(注記2 - A, Q, R)	5,179		4,601	
4 売掛債権	(注記2 - O)	22,725		23,443	
5 返品調整引当金及び貸倒引当金	(注記2 - B)	1,460		1,872	
6 たな卸資産	(注記2 - C)	32,847		37,807	
7 繰延税金資産	(注記2 - N)	4,234		4,821	
8 その他の流動資産	(注記2 - O, Q, R)	3,052		7,644	
流動資産合計		97,295	44.0	103,218	40.7
有形固定資産					
1 土地	(注記2 - G)	21,783		21,945	
2 建物及び構築物	(注記2 - G, I, R)	60,077		61,455	
3 機械装置・車両運搬具及び工具器具備品	(注記2 - G)	14,039		15,076	
4 建設仮勘定		22		136	
		95,921		98,612	
5 減価償却累計額		46,843		48,952	
有形固定資産合計		49,078	22.2	49,660	19.6
その他の資産					
1 関連会社投資	(注記2 - D)	14,599		17,599	
2 投資	(注記2 - A, Q, R)	34,064		42,368	
3 のれん	(注記2 - E, F, R)	10,367		20,148	
4 その他の無形固定資産	(注記2 - E, F, R)	9,541		12,817	
5 前払年金費用	(注記2 - J)	-		1,400	
6 繰延税金資産	(注記2 - N)	597		1,085	
7 その他		5,557		5,508	
その他の資産合計		74,725	33.8	100,925	39.7
資産合計		221,098	100.0	253,803	100.0

区分	注記番号	前連結会計年度 (平成24年3月31日)		当連結会計年度 (平成25年3月31日)	
		金額(百万円)	構成比 (%)	金額(百万円)	構成比 (%)
<b>(負債の部)</b>					
流動負債					
1 短期借入金	(注記 2 - G)		5,780		16,259
2 買掛債務					
支払手形		1,429		1,442	
買掛金	(注記 2 - O)	10,737		10,859	
未払金		6,948	19,114	6,069	18,370
3 未払給料及び賞与			6,411		6,897
4 未払税金	(注記 2 - N)		1,747		4,479
5 1年以内返済予定 長期債務	(注記2 - G, Q)		64		898
6 その他の流動負債	(注記2 - J, Q, R)		2,491		3,707
流動負債合計			35,607	16.1	50,610
固定負債					
1 長期債務	(注記2 - G, Q)		638		1,518
2 退職給付引当金	(注記 2 - J)		2,817		1,802
3 繰延税金負債	(注記 2 - N)		7,085		10,181
4 その他の固定負債	(注記2 - I, J, N)		1,523		1,688
固定負債合計			12,063	5.5	15,189
負債合計			47,670	21.6	65,799
契約債務及び偶発債務					
<b>(資本の部)</b>					
資本金					
会社が発行する株式の総数 (普通株式)					
平成24年3月31日現在 500,000,000株					
平成25年3月31日現在 500,000,000株					
発行済株式総数					
平成24年3月31日現在 143,378,085株					
平成25年3月31日現在 143,378,085株					
資本剰余金	(注記 2 - K)		29,447		29,514
利益剰余金			141,370		145,049
その他の包括損益累計額					
為替換算調整勘定					
未実現有価証券評価益					
年金債務調整勘定	(注記 2 - J)	10,916		6,473	
		4,197		9,310	
自己株式			2,886		2,892
自己株式の数(普通株式)					
平成24年3月31日現在 2,527,015株					
平成25年3月31日現在 2,533,728株					
株主資本合計	(注記2 - L, T)		171,496	77.6	185,840
非支配持分			1,932	0.8	2,164
資本合計			173,428	78.4	188,004
負債、及び資本合計			221,098	100.0	253,803

## 【連結損益計算書】

区分	注記番号	前連結会計年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)			当連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)		
		金額(百万円)	百分比 (%)		金額(百万円)	百分比 (%)	
売上高	(注記 2 - O)		171,897	100.0		177,154	100.0
営業費用							
売上原価	(注記2 - C, J, O)	81,891			83,334		
販売費及び一般管理費	(注記1、 2 - E, H, J, K)	79,629			82,869		
のれん減損損失	(注記2 - F, R)	-			1,197		
その他の無形固定資産減 損損失	(注記2 - F, R)	-	161,520	94.0	1,655	169,055	95.4
営業利益			10,377	6.0		8,099	4.6
その他の収益・費用( )							
受取利息		112			82		
支払利息		93			159		
受取配当金		724			789		
有価証券・投資有価証券 売却及び交換損益(純額)	(注記 2 - A)	25			2,208		
有価証券・投資有価証券 評価損益(純額)	(注記2 - A, R)	831			325		
その他の損益(純額)	(注記1、2 - A, R)	107	170	0.1	150	2,445	1.4
税引前当期純利益	(注記 2 - N)		10,207	5.9		10,544	6.0
法人税等	(注記 2 - N)						
当期税額		3,523			6,521		
繰延税額		676	4,199	2.4	2,872	3,649	2.1
持分法による投資損益 調整前当期純利益			6,008	3.5		6,895	3.9
持分法による投資損益	(注記 2 - D)		1,008	0.6		939	0.5
当期純利益			7,016	4.1		7,834	4.4
非支配持分帰属損益			103	0.1		211	0.1
当社株主に帰属する 当期純利益			6,913	4.0		7,623	4.3
普通株式1株当たり情報	(注記 2 - P)						
当社株主に帰属する 当期純利益							
基本的			49.08円			54.12円	
潜在株式調整後			49.02円			54.04円	
現金配当			20.00円			28.00円	

## 【連結包括損益計算書】

区分	注記番号	前連結会計年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		当連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
当期純利益			7,016		7,834
その他の包括損益(税引後)	(注記 2 - M)				
為替換算調整勘定 当期発生額			782		4,523
未実現有価証券評価損益 当期発生額		1,138		6,474	
再組替調整額		464	1,602	1,352	5,122
年金債務調整勘定 当期発生額		1,287		625	
再組替調整額		313	974	423	1,048
			154		10,693
当期包括損益合計			6,862		18,527
非支配持分帰属当期包括損益			79		300
当社株主に帰属する当期包括損益			6,783		18,227

## 【連結資本勘定計算書】

区分	資本の部								
	社外流通 株式数 (千株)	資本金 (百万円)	資本 剰余金 (百万円)	利益 剰余金 (百万円)	その他の 包括損益 累計額 (百万円)	自己株式 (百万円)	株主資本 合計 (百万円)	非支配 持分 (百万円)	資本合計 (百万円)
平成23年3月31日現在	140,848	13,260	29,401	137,274	9,565	2,890	167,480	1,900	169,380
当期純利益				6,913			6,913	103	7,016
その他の包括利益									
為替換算調整勘定					757		757	25	782
未実現有価証券評価 益					1,601		1,601	1	1,602
年金債務調整勘定					974		974		974
当社株主への現金配当 (1株当たり20.00円)				2,817			2,817		2,817
非支配持分への現金配 当								47	47
自己株式の取得	15					15	15		15
自己株式の売却	6					5	5		5
ストックオプションの 付与及び行使 (注記2-K)	12		46			14	60		60
平成24年3月31日現在	140,851	13,260	29,447	141,370	9,695	2,886	171,496	1,932	173,428
当期純利益				7,623			7,623	211	7,834
その他の包括利益									
為替換算調整勘定					4,443		4,443	80	4,523
未実現有価証券評価 益					5,113		5,113	9	5,122
年金債務調整勘定					1,048		1,048		1,048
当社株主への現金配当 (1株当たり28.00円)				3,944			3,944		3,944
非支配持分への現金配 当								95	95
自己株式の取得	11					10	10		10
自己株式の売却	1					1	1		1
ストックオプションの 付与及び行使 (注記2-K)	3		50			3	53		53
新規子会社の取得								208	208
当社持分比率変動によ る増減(注記2-L)			17				17	181	164
平成25年3月31日現在	140,844	13,260	29,514	145,049	909	2,892	185,840	2,164	188,004



## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

区分	注記番号	前連結会計年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		当連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業活動によるキャッシュ・フロー					
1 当期純利益			7,016		7,834
2 営業活動によるキャッシュ・フローへの調整					
(1) 減価償却費		4,660		4,737	
(2) 株式報酬費用	(注記 2 - K)	60		53	
(3) 返品調整引当金及び貸倒引当金(純額)		155		262	
(4) 繰延税額		676		2,872	
(5) 有形固定資産除売却損益(純額)		35		103	
(6) 有形固定資産減損損失		37		-	
(7) のれん減損損失	(注記 2 - F, R)	-		1,197	
(8) その他の無形固定資産減損損失	(注記 2 - F, R)	-		1,655	
(9) 有価証券・投資有価証券売却及び交換損益(純額)	(注記 2 - A)	25		2,208	
(10) 有価証券・投資有価証券評価損益(純額)	(注記 2 - A, R)	831		325	
(11) 持分法による投資損益(受取配当金控除後)		451		359	
(12) 資産及び負債の増減					
売掛債権の減少(増加)		1,589		1,818	
たな卸資産の増加		1,801		673	
その他の流動資産等の増加		377		100	
買掛債務の増加(減少)		1,973		1,922	
退職給付引当金の減少		685		851	
その他の負債等の増加(減少)		513		3,452	
(13) その他		438	3,044	290	4,907
営業活動によるキャッシュ・フロー			10,060		12,741
投資活動によるキャッシュ・フロー					
1 定期預金の増加			515		1,846
2 定期預金の減少			488		836
3 売却可能有価証券の売却及び償還収入			8,477		1,578
4 売却可能有価証券の取得			8,707		3,828
5 満期保有目的有価証券の償還収入			79		334
6 満期保有目的有価証券の取得			79		340
7 有形固定資産の売却収入			451		64
8 有形固定資産の取得			2,708		2,391
9 無形固定資産の取得	(注記 2 - F)		846		855
10 その他の有価証券及び投資の売却収入			90		767
11 その他の有価証券及び投資の取得			221		461
12 新規子会社の取得(取得した現金との純額)及び子会社株式の追加取得	(注記 2 - E)		-		17,070
13 関連会社株式の取得			-		253
14 その他			24		29
投資活動によるキャッシュ・フロー			3,467		23,436
財務活動によるキャッシュ・フロー					
1 短期借入金(3ヶ月以内)の純増減額			690		10,446
2 短期借入金(3ヶ月超)による調達			393		353
3 短期借入金(3ヶ月超)の返済			71		578
4 長期債務による調達			500		2,037
5 長期債務の返済			82		2,907
6 自己株式の取得			15		10
7 自己株式の売却			5		1
8 当社株主への配当金支払額			2,817		3,944
9 非支配持分への配当金支払額			47		95
財務活動によるキャッシュ・フロー			2,824		5,303
為替変動による現金及び現金同等物への影響額			100		267
現金及び現金同等物の増減額			3,669		5,125
現金及び現金同等物の期首残高			26,316		29,985
現金及び現金同等物の期末残高			29,985		24,860

## 補足情報

区分	注記番号	前連結会計年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		当連結会計年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
現金支払額					
利息			90		156
法人税等			3,702		4,238
現金支出を伴わない投資活動					
株式交換による投資有価証券の取得価額	(注記 2 - A)		126		1,450
固定資産の取得価額			352		429
投資有価証券の売却価額	(注記 2 - A)		-		3,775

## 連結財務諸表に関する注記

## 1 連結会計方針

## A 連結財務諸表作成の基準

(1) 当社の連結財務諸表は、米国預託証券の発行に関して要請された、米国において一般に認められた会計基準による用語・様式及び作成方法（以下「米国会計原則」という）に準拠して作成しております。したがって「連結財務諸表規則」及び「連結財務諸表等の作成基準」に準拠して作成する場合はその内容が異なっております。

当社は、SECに米国預託証券を発行登録し、昭和52年1月には同証券を米国店頭市場（NASDAQ）に登録しております。したがって、当社は米国証券取引法（1934年法）第13条の規定により、米国において一般に公正妥当と認められている会計原則に基づいて作成された連結財務諸表を含めた様式20-F（FORM20-F）を、年次報告書としてSECに定期的に提出しております。なお、当社は、平成25年4月25日にSECへの登録廃止申請を行い、平成25年7月24日に登録廃止される予定であります。

(2) 会計基準上の主要な相違の内容

## イ 有価証券及び投資

個別財務諸表上は、「金融商品に関する会計基準」（平成11年1月22日企業会計審議会）を適用しております。連結財務諸表上は、米国財務会計基準審議会会計基準書320「投資 - 負債及び持分証券」の規定に準拠して、市場性のある有価証券及び投資を「トレーディング有価証券」、「満期保有目的有価証券」及び「売却可能有価証券」に分類しております。「トレーディング有価証券」は主として早期売却目的で購入し、保有しております。「トレーディング有価証券」は公正価値により測定し、未実現の保有損益は損益に計上しております。「満期保有目的有価証券」は償却原価により測定し、満期まで保有する意思のある有価証券を分類しております。「売却可能有価証券」は公正価値により測定し、未実現の保有損益は実現するまで資本の部のその他の包括損益累計額に区分表示しております。市場性のある有価証券の売却損益は移動平均法による取得原価に基づいて算出しております。

また、市場性のない有価証券の評価基準及び評価方法は移動平均法による原価法によっております。

有価証券及び投資の価値の下落が一時的であるかどうかについて下落の期間や程度、発行体の財政状態や業績の見通し、及び公正価値の回復が予想される十分な期間にわたって保有する意思等をもとに判断し、一時的でないとは判断された場合には、帳簿価額と公正価値の差を評価損として認識しております。

## ロ 土地等圧縮記帳

個別財務諸表上、買換資産等について直接減額の方法により圧縮記帳した額については、連結財務諸表上は土地等の取得価額に加算し、かつ税効果調整後の金額を利益剰余金に計上しております。

## ハ 長期性資産の減損

個別財務諸表上は、「固定資産の減損に係る会計基準」（「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」（企業会計審議会 平成14年8月9日））及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第6号 平成15年10月31日）を適用しております。

連結財務諸表上は、米国財務会計基準審議会会計基準書360「有形固定資産」の規定に準拠して、減損の兆候を示す事象や状況の変化が生じていると判断される場合には、帳簿価額が公正価値を上回る額を減損損失として認識しております。

平成24年3月期の減損損失は、37百万円であり、販売費及び一般管理費として計上しております。なお、平成25年3月期においては、認識すべき減損損失は発生しておりません。

## 二 のれん及びその他の無形固定資産

取得価額が取得した事業の純資産価額を超える部分については、のれんとして計上しております。耐用年数が確定できないのれん及びその他の無形固定資産については、少なくとも1年に一回、又は減損の判定が必要となる兆候が発生した場合に減損の判定を行っております。のれんは主にそれが含まれる事業が属するオペレーティング・セグメント等の報告単位に配分され、減損の判定が行われます。減損の判定に際しては、報告単位の帳簿価額を公正価値と比較しております。のれんが減損していると判断した場合には、帳簿価額が公正価値を上回る金額について減損損失として認識しております。

また、耐用年数が確定できないその他の無形固定資産の減損の判定に際しては、その帳簿価額を公正価値と比較しております。その他の無形固定資産が減損していると判断した場合には、帳簿価額が公正価値を上回る金額について減損損失として認識しております。

耐用年数が見積り可能なその他の無形固定資産は、主にブランド、顧客関係及びソフトウェアから構成されており、見積耐用年数にわたり定額法により償却を行っております。

見積耐用年数は次のとおりであります。

ブランド	20年～25年（主として25年）
顧客関係	7年
ソフトウェア	5年

#### ホ 未使用有給休暇

連結財務諸表においては、米国財務会計基準審議会会計基準書710「報酬」の規定に準拠して、従業員の期末現在における未使用有給休暇に対応する人件費負担相当額を未払計上しております。

#### ヘ 資産除去債務

個別財務諸表上は「資産除去債務に関する会計基準」（平成20年3月31日企業会計基準委員会）を適用しておりますが、連結財務諸表上は、米国財務会計基準審議会会計基準書410「資産除去債務」の規定に準拠して、固定資産の除去及び原状回復に関する法的債務について、公正価値により長期債務として認識しております。資産除去債務はリース契約の開始時点において、過去の実績をもとに期待現在価値法により認識しており、連結貸借対照表のその他の固定負債として計上しております。また当初の測定以降については、除去費用の見積り金額の変更に伴い調整しております。見積り将来キャッシュ・フローと現時点の資産除去債務の価額との差異は、当該リース契約期間にわたって、時の経過に伴う負債の増加として計上されます。当該資産除去費用については、関連する長期性資産の帳簿価額の一部として資産化され、耐用年数にわたって償却されます。

なお、契約終了時点における自動更新条項を含む一部のリース契約については、契約の終了時点を合理的に見積り、資産除去債務の計算を行っております。

#### ト 退職給付引当金

個別財務諸表上は「退職給付に係る会計基準」（平成10年6月16日企業会計審議会）を適用しておりますが、連結財務諸表上は、米国財務会計基準審議会会計基準書715「報酬 - 退職給付」に規定する金額を計上しております。なお、数理差異については、平均残存勤務年数で定率償却しており、過去勤務債務については、平均残存勤務年数で定額償却しております。

一会計期間のすべての清算費用の合計が純期間年金費用の中の勤務費用と利息費用の合計額を超えない場合には、年金債務の清算に係る損益を認識しておりません。

#### チ 新株予約権付社債

新株予約権付社債は、新株予約権が社債と分離可能であるため、米国財務会計基準審議会会計基準書470「負債」の規定に基づいて新株予約権の公正価値を社債から減額して税効果調整後の金額を資本剰余金に計上しております。また、この減額された金額は、社債発行差金とみなされるため発行期間にわたって償却し、支払利息に計上しております。

#### リ 新株発行費用

個別財務諸表上、新株発行費用は発行時に全額費用処理しておりますが、連結財務諸表上は、新株発行費用は資本取引により発生する費用とみなされ株式払込剰余金の控除項目とされているため、税効果調整後、資本剰余金から控除しております。

#### ヌ 社債発行費用

個別財務諸表上、転換社債発行費用は発行時に全額費用処理しておりますが、連結財務諸表上は株式に転換した部分に対応する未償却残高の税効果調整後の金額を資本剰余金から控除しております。

#### ル 企業結合

連結財務諸表上は、米国財務会計基準審議会会計基準書805「企業結合」の規定に準拠して、取得法により会計処理を行っております。取得日において、識別可能な無形資産を含む取得資産と引受負債の公正価値を見積り、取得価額を配分しております。取得価額のうち、取得した純資産の公正価値を超過した部分については、のれんとして計上しております。

#### (3) その他の主要な相違の内容

イ 個別財務諸表上、特別損益として表示される固定資産除売却損益及び固定資産減損損失は、当連結財務諸表上は営業費用として表示し、投資有価証券売却損益等は、その他収益・費用に表示しております。

ロ 連結損益計算書の下段に普通株式1株当たりの当社株主に帰属する当期純利益及び現金配当を表示しております。なお、1株当たりの純資産額の開示は「米国会計原則」では要求されておきませんが、「連結財務諸表規則」に基づく額は、平成24年3月期1,217.57円、平成25年3月期1,319.47円であります。

## B 連結の範囲

連結子会社の数は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ47社及び59社であります。

なお、主要な連結子会社名は、以下のとおりであります。

名称	住所	名称	住所
(株)ワコール	京都市南区	(株)ピーチ・ジョン	東京都渋谷区
(株)ルシアン	京都市南区	九州ワコール製造(株)	長崎県雲仙市
(株)トリーカ	大阪府茨木市	(株)七彩	京都市南区
WACOAL AMERICA, INC.	米国 ニューヨーク州	WACOAL INTERNATIONAL CORP.	米国 ニューヨーク州
WACOAL EVEDEN LIMITED	英国 ノーサンプトン シャー州	WACOAL INTERNATIONAL HONG KONG CO., LTD.	香港
WACOAL FRANCE Soci é t é Anonyme	フランス サンドニ市	WACOAL HONG KONG CO., LTD.	香港
華歌爾(中国)時裝有限公司	中国 北京市	和江留投資股?有限公司	台湾 台北市

## C 持分法の適用

持分法適用の関連会社の数は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、いずれも9社であります。

なお、主要な持分法適用関連会社名は、以下のとおりであります。

名称	住所	名称	住所
(株)新栄ワコール	韓国 ソウル市	台湾華歌爾股?有限公司	台湾 桃園市
THAI WACOAL PUBLIC CO., LTD.	タイ バンコク市		

(注) 和江留投資股?有限公司が50%を保有する会社であります。

## D 子会社の事業年度

WACOAL HONG KONG CO., LTD.等在外子会社24社の決算日は12月31日であります。これらの子会社については、各社の決算日の財務諸表を用いて連結財務諸表を作成しております。

これらの子会社の決算日と連結決算日である3月31日との差異期間に発生した、財政状態及び経営成績に重要な影響を与える事象は適切に調整されております。

## E 見積りの使用

当社は米国において一般に認められた会計基準に準拠して連結財務諸表を作成しており、資産及び負債、収益及び費用、並びに偶発資産及び債務の金額に影響を与える経営者による仮定と見積りを使用しております。実際の結果がこれらの見積りと異なることがあります。

## F 会計処理基準

連結財務諸表の作成にあたって採用した主要な会計処理基準は「注記A - (2) 会計基準上の主要な相違の内容」に記載した事項を除き次のとおりであります。

## (1) 返品調整引当金

返品調整引当金は、過去の返品率、販売状況、業界全般の状況等を勘案して見積りを行っております。

## (2) 貸倒引当金

売上債権等の貸倒損失の発生に備えるため、一般債権に対しては貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に回収可能性を見積り、回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

## (3) たな卸資産

原材料については先入先出法による低価法で、製品・商品及び仕掛品については総平均法による低価法で評価しております。売上原価には、原材料、製造に係る人件費・経費、関税等を含んでおります。

## (4) 有形固定資産

有形固定資産は取得原価で評価しております。減価償却費はその資産の見積耐用年数（資産計上されたリース資産については、そのリース期間）をもとに主として定率法で算出しております。ただし、平成10年4月1日以降取得した国内の建物（建物附属設備を除く）については、定額法によっております。

各資産区分での見積耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物	2～50年（主として38年）
機械装置・車両運搬具及び工具器具備品	2～20年（主として5年）

平成24年3月期及び平成25年3月期の減価償却費は、それぞれ2,913百万円及び2,959百万円であります。

## (5) リース

特定の解約不能リースについてはキャピタル・リースに分類し、当該リース資産については有形固定資産の一部に含めております。その他のリースについてはオペレーティング・リースに分類し、資産計上はしておりません。また、オペレーティング・リースに係るリース料は定額法により認識し、費用として計上しております。

## (6) 自己株式

自己株式は取得原価で評価しており、連結財務諸表上、資本の部に計上しております。

## (7) 収益認識

当社グループの卸売販売、カタログ販売及びインターネット販売についての収益認識は、有効な売買契約が存在すること、財貨の引渡しを終了していること、販売価格が固定されている又は決定しうること、代価の回収が合理的に確証できることという要件を満たした場合に行っております。また委託販売については、商品が最終消費者に販売された時点で収益の認識を行っております。直営店舗における小売販売についても同様に、商品が最終消費者に販売された時点で収益の認識を行っております。

## (8) 物流費

物流費は発生時に費用計上し、販売費及び一般管理費に含めて処理しております。平成24年3月期及び平成25年3月期の物流費は、それぞれ5,773百万円及び5,425百万円であります。顧客から受領した物流費は売上高に含めて処理しております。

## (9) 広告宣伝費

広告宣伝費は発生時に費用計上し、販売費及び一般管理費に含めて処理しております。平成24年3月期及び平成25年3月期の広告宣伝費は、それぞれ12,665百万円及び12,937百万円であります。

## (10) 研究開発費

研究開発費は発生時に費用計上し、販売費及び一般管理費に含めて処理しております。平成24年3月期及び平成25年3月期の研究開発費は、それぞれ801百万円及び788百万円であります。

## (11) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

## (12) 在外子会社等の財務諸表項目の換算

在外子会社等の財務諸表は、米国会計基準審議会会計基準書830「外貨」に従って、資産・負債項目は決算日の為替相場、損益項目は期中平均為替相場によって換算しております。その結果生じた外貨換算差額等は、資本の部のその他の包括損益累計額として表示しております。また外貨建取引や外貨建資産及び負債の換算から生じる為替差損益は、その他の損益に含めて表示しております。平成24年3月期及び平成25年3月期の為替差損は、それぞれ94百万円及び162百万円であります。

## (13) 法人税等

一時差異及び繰越欠損金に関しては、米国財務会計基準審議会会計基準書740「法人税等」に従って、資産・負債法により税効果を認識しております。繰延税金資産の一部又は全部につき将来における回収可能性が見込めない場合には評価性引当金を計上しております。また、米国財務会計基準審議会会計基準書740「法人税等」に従い、税務ポジションの技術的な解釈に基づき、税務当局による調査においても税務ポジションが維持される可能性が50%を超える場合にのみ、税務ベネフィットを認識しております。税務ベネフィットは税務当局との解決により、50%を超える可能性で実現が予想される最大の金額で計上しております。

## (14) 株式報酬制度

株式報酬費用は付与日における公正価値で測定し、受給権確定期間にわたって費用配分しております。また公正価値についてはブラック・ショールズ・モデルを使用して見積りを行っております。

## (15) 金融派生商品

米国財務会計基準審議会会計基準書815「デリバティブ及びヘッジ」を適用しており、当社が保有する金融派生商品はヘッジ取引に該当しないため、公正価値の変動は当期の損益として計上しております。

## (16) 現金及び現金同等物の範囲

当初の満期までの期間が3ヶ月以内の定期預金は現金及び現金同等物に含めております。

## (17) 新会計基準

## のれんの減損テスト

平成23年9月に、米国財務会計基準審議会は、のれんの表示に関する新たな規定を公表しました。この規定は、のれんの減損テストを実施する際、報告単位の公正価値を算定する前に定性的評価を実施するオプションを新たに設けました。この規定は、のれんの算定方法又は報告単位への配分方法を変更するものではなく、また、年次でのれんの減損をテストする要求を修正するものではありません。この規定は、平成23年12月15日より後に開始する連結会計年度に実施される年次及び四半期でのれんの減損テストから適用になります。当社グループは、平成24年4月1日に開始する当第1四半期からこの規定を適用しておりますが、この規定は、のれんの算定を変更するものではないため、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローに与える影響はありません。

## 非償却性無形固定資産の減損テスト

平成24年7月に、米国財務会計基準審議会は、非償却性無形固定資産（のれん除く）の表示に関する新たな規定を公表しました。この規定は、非償却性無形固定資産の減損テストを実施する際、資産の公正価値を算定する前に定性的評価を実施するオプションを新たに設けました。この規定は、少なくとも1年に一回、又は減損の兆候が発生した場合に減損テストを行う要求を修正するものではありません。この規定は、平成24年9月15日より後に開始する連結会計年度に実施される年次及び四半期での減損テストから適用になります。当社グループは、平成24年4月1日に開始する当第1四半期からこの規定を早期適用しておりますが、非償却性無形固定資産の算定を変更するものではないため、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローに与える影響はありません。

## 包括損益の表示

平成25年2月に、米国財務会計基準審議会は、その他の包括損益累計額から再組替される項目に関する追加的な開示規定を公表しました。この規定は、その他の包括損益累計額の構成要素毎における変動の開示を要求しております。また、当期純利益が表示されている財務諸表、もしくは注記においてその他の包括損益累計額の構成要素毎に、再組替される重要な項目に関する開示も要求しております。この規定は、平成24年12月15日より後に開始する連結会計年度及びその連結会計年度に含まれる四半期より適用になります。この規定は、その他の包括損益累計額に関する開示に関連するものであり、当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローに与える影響はありません。

## (18) 表示方法の変更

当連結会計年度の表示方法に一致させるため、過年度の連結財務諸表の一部について組替を行っております。

## 2 主な科目の内訳及び内容の説明

## A 有価証券及び投資

## 満期保有目的及び売却可能有価証券

満期保有目的及び売却可能有価証券は負債証券及び市場性のある持分証券で構成されており、平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、市場の公表価格に基づいて評価しております。平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、満期保有目的及び売却可能有価証券の種類ごとの取得価額、総未実現利益及び損失、公正価値は以下のとおりであります。

平成24年3月31日				
	取得原価(百万円)	総未実現利益 (百万円)	総未実現損失 (百万円)	公正価値(百万円)
売却可能有価証券				
有価証券				
国債・地方債	10	0	-	10
社債	1,500	1	61	1,440
投資信託	2,581	156	4	2,733
計	4,091	157	65	4,183
投資				
株式	21,803	9,341	14	31,130
計	21,803	9,341	14	31,130
満期保有目的の有価証券				
社債	332	1	3	330
計	332	1	3	330

平成25年3月31日				
	取得原価(百万円)	総未実現利益 (百万円)	総未実現損失 (百万円)	公正価値(百万円)
売却可能有価証券				
有価証券				
国債・地方債	10	0	-	10
社債	1,200	0	9	1,191
投資信託	2,532	373	2	2,903
計	3,742	373	11	4,104
投資				
株式	23,927	16,603	4	40,526
計	23,927	16,603	4	40,526
満期保有目的の有価証券				
社債	291	3	-	294
計	291	3	-	294



平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、公正価値が帳簿価額を下回っている期間が12ヶ月以上の満期保有目的及び売却可能有価証券はありません。公正価値が帳簿価額を継続的に下回っている期間が12ヶ月未満の満期保有目的及び売却可能有価証券の公正価値及び未実現損失は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日		平成25年3月31日	
	公正価値(百万円)	総未実現損失(百万円)	公正価値(百万円)	総未実現損失(百万円)
売却可能有価証券				
有価証券				
社債	1,139	61	991	9
投資信託	315	4	296	2
計	1,454	65	1,287	11
投資				
株式	120	14	157	4
計	120	14	157	4
満期保有目的有価証券				
社債	247	3	-	-
計	247	3	-	-

平成25年3月31日において、未実現損失の状態が継続している売却可能有価証券の銘柄数は、株式3銘柄、その他3銘柄で、これらの売却可能有価証券の下落率は3.9%以下であります。当社グループは公正価値が帳簿価額を下回っている期間や下落の程度、発行体の財政状態や業績の見通し、及び公正価値の回復が予想される十分な期間にわたって保有する意思と能力を含めた基準により、一時的でない減損が発生しているかどうかを判断しております。上記の未実現損失が生じている満期保有目的及び売却可能有価証券のうち、当社の減損の認識基準に該当するものはありません。したがって、平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、未実現損失が生じている満期保有目的及び売却可能有価証券について、一時的でない減損が発生しているものはないと判断しております。

平成25年3月31日において、売却可能有価証券として区分された負債証券及び投資信託の満期情報は以下のとおりであります。なお、償還期限のない売却可能有価証券は含んでおりません。

	取得原価(百万円)	公正価値(百万円)
1年以内	463	466
5年以内	2,152	2,216
計	2,615	2,682

平成25年3月31日において、満期保有目的有価証券として区分された負債証券の満期情報は以下のとおりであります。

	取得原価(百万円)	公正価値(百万円)
5年以内	291	294
計	291	294

平成24年3月期及び平成25年3月期における、売却可能有価証券の売却収入額、総実現利益及び総実現損失は以下のとおりであります。なお、平成25年3月期の売却収入額には未収入金額3,775百万円が含まれており、連結貸借対照表上、その他の流動資産に計上しております。

	平成24年3月期	平成25年3月期
売却収入額	180百万円	5,049百万円
総実現利益	2	2,164
総実現損失	-	9

株式交換においては、交換された株式をその公正価値で評価し、投資有価証券交換益を認識しております。投資有価証券交換益は、平成24年3月期において40百万円であり、平成25年3月期においては、交換された株式の帳簿価額と受け取った株式の公正価値が一致しているため、発生しておりません。

公正価値の下落が一時的でないとは判断された売却可能有価証券の評価損は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ823百万円及び55百万円であります。

#### トレーディング有価証券

米国の子会社は投資信託から構成されるトレーディング有価証券を平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、それぞれ518百万円及び683百万円計上しております。当該トレーディング有価証券に関連するトレーディング損益は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、純額でそれぞれ19百万円の利益及び9百万円の損失であります。

#### 市場性のない有価証券

市場性のない有価証券への投資は、公正価値を容易に算定することができないため取得原価で計上しており、平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、それぞれ合計で3,080百万円及び1,365百万円となります。これらの投資については、毎年、又は必要となる事象が生じた場合に、一時的でない減損かどうかの判定を行っております。市場性のない有価証券の評価損は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ8百万円及び261百万円であります。

#### B 引当金の増減表

平成24年3月期及び平成25年3月期における、貸倒引当金及び返品調整引当金に係る情報は以下のとおりであります。

平成24年3月期

(単位：百万円)

	期首残高	連結範囲の変更に伴う増加	当期増加額	当期減少額 (目的使用)	当期減少額 (その他)	期末残高
貸倒引当金	100	-	9	39	-	70
返品調整引当金	1,517	-	1,390	1,517	-	1,390

平成25年3月期

	期首残高	連結範囲の変更に伴う増加	当期増加額	当期減少額 (目的使用)	当期減少額 (その他)	期末残高
貸倒引当金	70	84	41	10	15	170
返品調整引当金	1,390	-	1,702	1,390	-	1,702

## C たな卸資産

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、たな卸資産の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
製品及び商品	28,555百万円	32,285百万円
仕掛品	3,209	3,598
原材料	1,083	1,924
計	32,847	37,807

なお、平成25年3月期において、米国の子会社は平成24年10月29日に米国北西部に上陸したハリケーンサンディの影響で商品に損傷を受け、383百万円の保険金を受け取りました。当該保険金は売上原価と相殺しております。

## D 関連会社投資

投資先に対して、重要な影響を及ぼすことができる投資については、持分法による会計処理を行っております。持分法による会計処理が妥当であるかどうかを決定するにあたっては他の要因も考慮されますが、一般的に当社グループが20%以上50%以下の議決権のある株式を所有している会社については、重要な影響力が存在するとみなしております。この要件を満たす投資先については、連結財務諸表上“関連会社投資”と表記し、持分法による会計処理を行っております。持分法においては、各社の最新の財務諸表を基に持分比率に応じた損益を計上しております。

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、主要な関連会社とその持分比率は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
THAI WACOAL PUBLIC CO.,LTD.	34%	34%
(株)新栄ワコール	25	25
PT. INDONESIA WACOAL	42	42
台湾華歌爾股?有限公司	50	50
(株)ハウス オブ ローゼ	20	24

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、関連会社に対する投資のうち市場性のある株式の連結貸借対照表計上額及び公正価額の合計はそれぞれ以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
連結貸借対照表計上額	8,552百万円	10,787百万円
公正価額	8,497	8,650

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、持分法として会計処理を行った関連会社の貸借対照表と平成24年3月期及び平成25年3月期における、損益計算書を要約した結果は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
流動資産	32,041百万円	37,653百万円
固定資産	26,372	32,341
資産合計	58,413	69,994
流動負債	7,609	7,763
固定負債	6,116	7,098
資本	44,688	55,133
負債・資本合計	58,413	69,994
	平成24年3月期	平成25年3月期
売上高	51,690	53,229
売上総利益	27,765	27,819
税引前当期純利益	4,753	3,921
当期純利益	3,302	2,955

関連会社からの配当金は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ557百万円及び580百万円であります。

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、連結貸借対照表の利益剰余金に含まれる関連会社の未分配の利益は、それぞれ14,735百万円及び15,193百万円であります。

## E 企業結合

当社は、平成24年4月10日に、海外市場での事業拡大を目的として、英国や米国等で広く女性用インナーウェア、水着の製造販売を行うEveden社の全株式を、Eveden社の長期債務の返済資金2,581百万円、優先株式の取得3,597百万円も含めて19,961百万円で取得し、100%子会社化いたしました。Eveden社の買収は、当社グループにとってグローバル化への加速に大きく寄与するものであります。将来的には、両社の販売ルート、技術、経営ノウハウ、ブランド力を相互に有効に活用することでターゲット顧客層の拡大が図れるなど、大きな相乗効果が期待できます。

当社は、平成24年4月1日よりEveden社を連結しておりますが、平成24年4月1日から平成24年4月10日までの同社の業績及び財政状態の変動の影響は軽微であります。なお、同社の期末決算日は12月31日であるため、平成25年3月期には、同社の平成24年4月1日から平成24年12月31日までの経営成績のみを含んでおります。

当該企業結合に関連して発生した費用は456百万円であり、そのうち411百万円は平成24年3月期にすでに計上済みであります。当連結会計年度に発生した45百万円は、連結損益計算書の販売費及び一般管理費に含めております。

Eveden社の投資価額を配分した結果、のれん10,662百万円とブランド5,499百万円を認識しましたが、これらは連結貸借対照表において、のれんとその他の無形固定資産に分類されております。のれんについては税務上損金とはなりません。ブランドについては20年から25年の見積耐用年数にわたって償却を行います。

取得日より後に新たに入手した情報に基づき、Eveden社の取得日における資産と負債の公正価値を調整しました。当該調整は、取得日に遡及して反映しております。

取得日における資産と負債の公正価値は以下のとおりであります。

	(調整前)	(調整後)
	平成24年4月1日	平成24年4月1日
売掛債権	2,106百万円	2,106百万円
たな卸資産	3,244	3,244
その他の流動資産	936	1,037
有形固定資産	710	710
無形固定資産	5,524	5,524
のれん	10,748	10,662
その他の固定資産	184	184
資産合計	23,452	23,467
流動負債	1,758	1,773
長期債務	2,581	2,581
その他の固定負債	1,525	1,525
負債合計	5,864	5,879
非支配持分	208	208
株主資本合計	17,380	17,380

なお、上記の長期債務については、当連結会計年度に返済済みであります。

## 経営成績（非監査）

Eveden社との企業結合が平成23年4月1日に行われたと仮定した場合の財務情報（非監査）は以下のとおりであります。

	平成24年3月期	平成25年3月期
売上高	182,240百万円	180,120百万円
営業利益	11,607	8,446
当社株主に帰属する当期純利益	7,376	7,753
1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益	52.37円	55.05円
潜在株式調整後1株当たり当社株主に 帰属する当期純利益	52.31	54.96

## F のれん及びその他の無形固定資産

## のれん

平成25年3月期における、のれんの帳簿価額の変動は以下のとおりであります。なお、平成24年3月期において、のれんの帳簿価額の変動はありません。

	平成25年3月31日		合計
	ピーチ・ジョン事業	その他	
期首残高			
取得価額	11,203百万円	- 百万円	11,203百万円
減損損失累計額	836	-	836
帳簿価額	10,367	-	10,367
当期中の取得	-	10,662	10,662
減損損失	1,197	-	1,197
為替換算調整額	-	316	316
期末残高			
取得価額	11,203	10,978	22,181
減損損失累計額	2,033	-	2,033
帳簿価額	9,170	10,978	20,148

「ピーチ・ジョン事業」ののれんについて、平成25年3月期において、1,197百万円を「のれん減損損失」として計上しており、「ピーチ・ジョン事業」の営業費用に含めております。公正価値の測定については、「注記2 - R 公正価値の測定」に記載しております。

## その他の無形固定資産

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、のれんを除く無形固定資産の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日		平成25年3月31日	
	取得価額	償却累計額及び減損損失累計額	取得価額	償却累計額及び減損損失累計額
償却対象				
ブランド	- 百万円	- 百万円	5,662百万円	190百万円
顧客関係	3,361	2,818	3,361	3,068
ソフトウェア	8,228	4,866	8,270	5,329
その他	1,202	426	1,317	479
計	12,791	8,110	18,610	9,066
非償却対象				
商標権	5,316	559	5,316	2,146
その他	103	-	103	-
計	5,419	559	5,419	2,146

平成25年3月期に取得したその他の無形固定資産は6,354百万円であります。主なものはブランド5,499百万円及びソフトウェア824百万円であり、見積耐用年数はそれぞれ20年から25年及び5年であります。

なお、ブランドについて期末の換算による為替換算調整額が163百万円発生しております。

(株)ピーチ・ジョンの顧客関係及び商標権について、平成25年3月31日において、再評価を行った結果、それぞれ68百万円及び1,587百万円を「その他の無形固定資産減損損失」に計上しており、「ピーチ・ジョン事業」の営業費用に含めております。なお、平成24年3月期においては、減損損失を認識しておりません。公正価値の測定については、「注記2 - R 公正価値の測定」に記載しております。

その他の無形固定資産に係る平成24年3月期及び平成25年3月期における、償却費の総額と翌期以降の償却費に計上される見込額は以下のとおりであります。

償却費総額	
平成24年3月期	1,747百万円
平成25年3月期	1,778
償却費見込額	
平成26年3月期	1,474
平成27年3月期	1,120
平成28年3月期	707
平成29年3月期	636
平成30年3月期	536
計	<u>4,473</u>

G 短期借入金及び長期債務

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、短期借入金の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
無担保銀行借入金	<u>5,780百万円</u>	<u>16,259百万円</u>

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、短期借入金の加重平均利率はそれぞれ1.3%及び0.7%であります。平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、短期銀行借入に係る未使用の信用枠は、それぞれ401億84百万円及び246億37百万円であります。

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、長期債務の内訳は以下のとおりであります。

なお、利率及び最終返済期日は平成25年3月31日における、長期債務に係るものであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
担保付銀行借入金	<u>307百万円</u>	<u>28百万円</u>
変動利率：4.3%		
最終返済期日：平成27年3月期		
担保付銀行借入金	98百万円	351百万円
固定利率：1.0%～1.7%		
最終返済期日：平成34年3月期		
無担保銀行借入金	297	2,037
固定利率：0.4%～1.8%		
最終返済期日：平成34年3月期		
キャピタル・リース債務	<u>0</u>	<u>-</u>
計	<u>702</u>	<u>2,416</u>
1年以内返済予定額	<u>64</u>	<u>898</u>
差引	<u>638</u>	<u>1,518</u>

平成25年3月31日における、長期債務の年度別返済予定額は以下のとおりであります。

平成26年3月期	898百万円
平成27年3月期	696
平成28年3月期	534
平成29年3月期	193
平成30年3月期	20
平成31年3月期以降	75
計	<u>2,416</u>

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、一部の子会社が担保に供している資産は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
	帳簿価額	帳簿価額
土地	952百万円	888百万円
建物	758	638
機械装置及び 工具器具備品	-	30
計	1,710	1,556

日本における慣行として、短期及び長期の借入金については、貸主である銀行と一般的な取引約定書を締結しており、この約定のもとでは、銀行からの要求があれば、現在及び将来の債務に対し、担保や保証の提供を行うことがあります。また銀行は支払期限の到来した債務と銀行預金とを相殺し、また、債務不履行の場合には全ての債務と相殺する権利を有しております。

#### H リース取引

当社グループは、オペレーティング・リース契約により、大部分の直営店舗やその他の設備等を賃借しております。大部分のリース契約は自動更新条項を含んでおり、リース契約開始時の取り決めに従い、当初のリース期間を延長することが可能となっております。

平成25年3月31日における、解約不能のオペレーティング・リースに係る最低賃借料は以下のとおりであります。

平成26年3月期	491百万円
平成27年3月期	378
平成28年3月期	262
平成29年3月期	230
平成30年3月期	232
平成31年3月期以降	237
計	1,830

オペレーティング・リース賃借料総額は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ5,317百万円及び5,675百万円であり、販売費及び一般管理費に計上しております。

#### I 資産除去債務

当社グループは、リース契約の終了時におけるリース物件の原状回復費用に係る法的債務について、公正価値により資産除去債務として計上しております。

平成24年3月期及び平成25年3月期における、資産除去債務の変動は以下のとおりであります。

	平成24年3月期	平成25年3月期
期首残高	663百万円	661百万円
増加費用	6	5
当期発生	78	92
当期決済	86	113
為替変動による影響	-	3
期末残高	661	648

## J 退職金及び退職年金

## 従業員退職年金制度

当社グループは、ほぼすべての従業員を対象として退職金及び退職年金制度を有しております。その金額は従業員の勤務年数、会社での職責及び成果に基づいて決められております。退職が自己都合によるもの以外又は死亡による場合は、通常自己都合の場合よりも多い金額を受け取ることができます。

当社グループはいくつかの退職金制度を有しており、確定給付企業年金制度及び外部拠出のない退職一時金制度等が採用されております。

確定給付企業年金制度のもとでは、退職金は、定年や早期退職の場合は一括で支給されますが、一定の条件で年金とすることもできます。

その他の年金制度は、退職一時金の支給と一定の条件での年金支給のどちらかとなりますが、従業員が定年に達する前に退職する場合は、通常、一括で支給されます。

## 確定給付年金制度

保険数理計算に基づいて算定された将来支給予測額の現価額、年金資産の公正価値の増減及び関連情報は以下のとおりであります。

	平成24年 3月31日	平成25年 3月31日
退職給付債務の現価額の増減		
退職給付債務の現価額の期首残高	32,708百万円	34,135百万円
勤務費用	833	849
利息費用	725	602
従業員負担の拠出額	71	68
保険数理計算に基づく数理差異	1,793	1,005
年金資産からの年金給付額	752	825
年金資産からの一時金給付額	1,090	1,201
会社からの一時金給付額	153	184
退職給付債務の現価額の期末残高	34,135	34,449
年金資産の公正価値の増減		
年金資産の期首残高	30,978	31,607
年金資産の実際運用収益	550	2,748
会社負担の年金拠出額	1,850	1,781
従業員負担の拠出額	71	68
年金給付額	752	825
一時金給付額	1,090	1,201
年金資産の期末残高	31,607	34,178
積立状況	2,528	271

平成24年 3月31日及び平成25年 3月31日における、連結貸借対照表での認識額は以下のとおりであります。

	平成24年 3月31日	平成25年 3月31日
前払年金費用	- 百万円	1,400百万円
未払費用	93	87
退職給付引当金	2,435	1,584
計	2,528	271

平成24年 3月31日及び平成25年 3月31日における、その他包括損益累計額での認識額は以下のとおりであります。

	平成24年 3月31日	平成25年 3月31日
数理差異	7,665百万円	5,396百万円
過去勤務債務	2,805	2,164
計	4,860	3,232



平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、確定給付年金制度の累積給付債務残高は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
累積給付債務	33,723百万円	34,449百万円

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、予測給付債務が年金資産の公正価値を上回る退職給付制度の予測給付債務残高と年金資産の公正価値及び累積給付債務が年金資産の公正価値を上回る退職給付制度の累積給付債務残高と年金資産の公正価値は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
予測給付債務が年金資産の公正価値を上回る退職給付制度		
予測給付債務	34,135百万円	2,333百万円
年金資産の公正価値	31,607	662
累積給付債務が年金資産の公正価値を上回る退職給付制度		
累積給付債務	33,723	2,333
年金資産の公正価値	31,607	662

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、純期間年金費用は以下の項目から構成されております。

	平成24年3月31日	平成25年3月31日
勤務費用	833百万円	849百万円
利息費用	725	602
年金資産の長期期待運用収益	756	772
数理差異の償却額	1,208	1,298
過去勤務債務の償却額	692	641
純期間年金費用	1,318	1,336

数理差異と過去勤務債務の未償却残高については、12年の平均残存勤務年数にわたって、それぞれ定率法及び定額法により償却しております。

平成24年3月期及び平成25年3月期における、その他包括損益に認識された年金資産及び退職給付債務の変動は以下のとおりであります。

	平成24年3月期	平成25年3月期
数理差異の当期発生額	1,999百万円	971百万円
数理差異の償却額	1,208	1,298
過去勤務債務の償却額	692	641
計	1,483	1,628

翌期においてその他包括損益累計額から償却されると見込まれる金額は、以下のとおりであります。

数理差異	944百万円
過去勤務債務	574

当社グループは3月31日を退職給付債務の測定日としております。平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、退職給付債務及び純期間年金費用の算定に用いた前提条件は以下のとおりであります。

	<u>平成24年3月31日</u>	<u>平成25年3月31日</u>
前提条件		
保険数理上の前提条件 - 退職給付債務		
割引率	1.9%	1.2%
給与水準の予想上昇率	0.0	0.0
保険数理上の前提条件 - 純期間年金費用		
割引率	2.4%	1.9%
給与水準の予想上昇率	0.0	0.0
年金資産の長期期待運用収益率	2.5	2.5

当社グループは、国債及び国内社債の利回りに基づいて割引率を設定しております。具体的には割引率は平成25年3月31日における、国債のうち満期までの期間が予想される将来の給付支払の時期までの期間と同じ銘柄の利回りを基礎としております。

長期期待運用収益率は、持分証券及び負債証券等の投資対象資産グループ別の長期期待運用収益に基づいて設定しております。各投資対象資産の長期期待運用収益率は、時系列データに基づいた経済成長率並びにインフレ率についての予測に基づいて決定しております。長期期待運用収益率は持分証券26.0%、負債証券54.0%、生保一般勘定18.0%及び短期資金2.0%の資産構成を前提として算定しております。

当社グループの投資政策は、実際のポートフォリオを目標となる資産構成の予定範囲内で維持していくことであり、投資は、多様化されており、主に持分証券や負債証券で構成されております。当社グループは、退職年金の見積り支給時期別の支給額に対して適切なポートフォリオを設定していると考えております。

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、当社グループの年金資産の構成は以下のとおりであります。

	<u>平成24年3月31日</u>	<u>平成25年3月31日</u>
持分証券	40.4%	35.8%
負債証券	40.8	37.8
生保一般勘定	16.1	14.9
短期資金	2.7	11.5

目標となる年金資産の構成は、年金委員会で検討し承認されております。平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、年金資産の構成が想定と異なるのは、年金委員会が関与していない持分証券の追加拠出によるものであります。(株)ワコールと従業員との間の契約に基づき、(株)ワコールは一定の持分証券を年金資産として追加拠出しております。したがって、年金資産全体に対する持分証券の実際に占める割合は想定より高くなっており、同様に、年金資産に負債証券等が実際に占める割合は想定より低くなっております。

平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、公正価値のレベルによって区分した当社グループの年金資産の内訳は以下のとおりであります。なお、各レベルの内容については「注記2 - R 公正価値の測定」に記載しております。

	平成24年3月31日			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
持分証券				
国内株式	6,105百万円	- 百万円	- 百万円	6,105百万円
海外株式	866	-	-	866
合同運用信託	-	4,357	-	4,357
負債証券				
国債	1,927	-	-	1,927
地方債	-	5	-	5
社債	-	70	-	70
外国国債	668	-	-	668
合同運用信託	-	9,654	-	9,654
生保一般勘定	-	5,093	-	5,093
その他				
ヘッジファンド	-	2,017	-	2,017
短期資金	-	845	-	845
	9,566	22,041	-	31,607

- (注) 1 持分証券の合同運用信託は、約63%を国内株式、約37%を外国株式に投資しております。
- 2 負債証券の合同運用信託は、約49%を国債、約3%を地方債、約42%を外国国債、約6%を社債に投資しております。
- 3 ヘッジファンドの内訳は、国内株式のロング・ショートファンドが約36%、外国株式のロング・ショートファンドが約35%、負債証券のロング・ショートファンドが約29%となっております。

	平成25年3月31日			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
持分証券				
国内株式	5,159百万円	- 百万円	- 百万円	5,159百万円
合同運用信託	-	7,066	-	7,066
負債証券				
国債	2,476	-	-	2,476
合同運用信託	-	8,883	-	8,883
生保一般勘定	-	5,094	-	5,094
その他				
ヘッジファンド	-	1,577	-	1,577
短期資金	-	3,923	-	3,923
	7,635	26,543	-	34,178

- (注) 1 持分証券の合同運用信託は、約27%を国内株式、約73%を外国株式に投資しております。
- 2 負債証券の合同運用信託は、約37%を国債、約4%を地方債、約33%を外国国債、約26%を社債に投資しております。
- 3 ヘッジファンドの内訳は、負債証券のロング・ショートファンドが約84%、外国通貨が約8%、その他が約8%となっております。

持分証券と負債証券のうちレベル1に区分されるものは、主に同一商品の公表価格により評価しております。レベル2に区分される地方債と社債については、活発でない市場における同一商品の公表価格により評価しております。同じくレベル2に区分される持分証券又は負債証券の合同運用信託とヘッジファンドは、それらを構成する商品と同一商品の活発な市場又は活発でない市場における公表価格をもとにした運用機関の評価を使用しております。生保一般勘定は契約時に定められた元本及び利息が保証されており、元本と予定利率に基づき評価しております。

当社グループは、日本の税法で認められた方法に基づいて計算された金額の拠出を年金資産への拠出の基本的な方針としております。当社グループは平成26年3月31日終了連結会計年度において、退職年金制度に対して1,725百万円の拠出を見込んでおります。

将来にわたる予想給付額は以下のとおりであります。

平成26年3月期	2,148百万円
平成27年3月期	2,266
平成28年3月期	2,357
平成29年3月期	2,442
平成30年3月期	2,395
平成31年3月期以降	11,299

#### 複数事業主制度

子会社は複数事業主制度である京都織物卸商厚生年金基金に加入しておりましたが、平成24年3月31日に同基金を脱退しました。脱退に伴い、1,580百万円の脱退時特別掛金を拠出しました。平成23年3月31日において、脱退に伴い見込まれる負担額774百万円を見積り計上しておりましたので、平成24年3月期において、不足する806百万円を追加費用として販売費及び一般管理費に計上しました。

平成24年3月期において、費用として計上された複数事業主制度への拠出額は、56百万円であります。なお、平成25年3月期においては、発生しておりません。

#### 確定拠出年金制度

一部の子会社は確定拠出年金制度を採用しております。平成24年3月期及び平成25年3月期において、費用として計上された確定拠出年金制度への拠出額はそれぞれ、27百万円及び186百万円であります。

#### 選択定年退職加算金制度

上記退職給付制度に加え、選択定年退職加算金制度を導入しております。平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ260百万円及び280百万円の選択定年退職加算金を支払っており、販売費及び一般管理費に計上しております。

#### 役員退職慰労金制度

当社及び一部の子会社は役員及び監査役に対する退職慰労金制度を有しております。役員退職慰労金は退任時に一括して支払われ、支払前に株主総会の承認が必要となります。平成17年6月に当社は株主総会の承認を得て、この役員退職慰労金制度を廃止しました。各個人に対する退職金は平成17年6月29日付で固定され、それぞれの役員及び監査役が退任するまで凍結されます。平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、当社及び一部の子会社の当該負債の残高は、それぞれ317百万円及び391百万円であり、これらはその他の固定負債に計上しております。その他一部の子会社については、引き続き退職慰労金制度を有しております。これらの子会社は米国財務会計基準審議会会計基準書715「報酬 - 退職給付」に従い、役員及び監査役が期末において退任した場合の要支給額を、役員退職慰労引当金として計上しております。平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、役員退職慰労金の残高はそれぞれ382百万円及び218百万円であり、これらは退職給付引当金に含まれております。

## K 株式報酬制度

当社は、当社及び当社子会社である㈱ワコールの取締役（社外取締役は除く）を対象に、株価上昇によるメリットのみならず株価下落によるリスクまでも株主の皆様と共有し、株価上昇及び企業価値向上への貢献意欲を一層高めること等を目的として、新株予約権を割り当てる株式報酬型ストックオプション制度を採用しております。付与対象者は、新株予約権を行使することにより株式1株当たりの払込金額を1円とした新株予約権1個当たり当社の普通株式1,000株の交付を受けることができます。株式報酬費用は、付与日の公正価値で見積もられ、受給権確定期間にわたって費用配分しております。

新株予約権は、取締役委任期間1年間で比例的に確定し、当社及び㈱ワコールの取締役、監査役及び執行役員のいずれの地位をも喪失した日の翌日より5年が経過する日と付与日から20年を経過する日のいずれか早く到来する日までの間行使可能であります。

なお、当期に付与した公正価値の見積りには、ブラック・ショールズ・モデルを用いており、その見積りに使用した基礎数値は次のとおりであります。見積り配当率は、当社の過去1年間の実績配当金及び付与日における当社株式の終値に基づいております。見積りボラティリティは、当社の見積り権利行使期間に対応した過去の日次株価のボラティリティに基づいております。リスク・フリー利率は、見積り権利行使期間に対応した日本国債の付与日時点の利率に基づいております。見積り権利行使期間は、対象となる取締役が内規で定められた退職年齢まで取締役として勤務し、地位喪失と同時に権利行使すると仮定した場合の全取締役の平均残存勤務期間に基づいております。

	平成24年3月期	平成25年3月期
公正価値見積りの基礎数値		
見積り配当率	2.1%	3.2%
見積りボラティリティ	31.6%	22.5%
リスク・フリー利率	0.3%	0.1%
見積り権利行使期間	3.8年	3.1年

平成25年3月期における、ストックオプションの増減は以下のとおりであります。

	株数 (株)	加重平均 行使価格 (円)	加重平均 残存期間 (年)	本源的 価値総額 (百万円)
期首現在未行使残高	205,000	1		
当期付与	67,000	1		
当期権利行使	3,000	1		
当期失効又は期限到来	-	-		
期末現在未行使残高	269,000	1	17.7	272
期末現在行使可能残高	-	-	-	-

平成24年3月期及び平成25年3月期において、行使されたストックオプションの本源的価値総額は、それぞれ12百万円及び3百万円であります。

販売費及び一般管理費に計上された株式報酬費用及び繰延税額は、平成24年3月期において、それぞれ60百万円及び21百万円、平成25年3月期において、それぞれ53百万円及び19百万円であります。

平成24年3月期及び平成25年3月期において、付与されたストックオプションの付与日における公正価値の加重平均は、それぞれ878円及び799円であります。

平成25年3月31日において、権利が確定していない新株予約権に関連する未認識費用は11百万円であり、この費用は今後3ヶ月にわたって認識される予定です。

## L 資本

平成25年3月期における当社株主に帰属する当期純利益及び非支配持分株主との資本取引による資本剰余金の変動額の内訳は以下のとおりであります。なお、平成24年3月期においては、当社株主に帰属する当期純利益及び非支配持分株主との資本取引による資本剰余金の変動はありません。

	平成25年3月期
当社株主に帰属する当期純利益	7,623百万円
非支配持分株主との資本取引に伴う資本剰余金の変動額	
追加持分の取得	17
当社株主に帰属する当期純利益及び	
非支配持分株主との資本取引に伴う資本剰余金の変動額	7,640

## M その他の包括損益

非支配持分を含むその他の包括損益の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日		
	税引前の金額 (百万円)	税金(百万円)	税引後の金額 (百万円)
為替換算調整額			
当期発生額	836	54	782
未実現有価証券			
評価損益			
当期発生額	1,608	470	1,138
再組替調整額	783	319	464
小計	2,391	789	1,602
年金債務調整勘定			
当期発生額	1,999	712	1,287
再組替調整額	516	203	313
小計	1,483	509	974
合計	72	226	154

	平成25年3月31日		
	税引前の金額 (百万円)	税金(百万円)	税引後の金額 (百万円)
為替換算調整額			
当期発生額	4,783	260	4,523
未実現有価証券			
評価損益			
当期発生額	9,909	3,435	6,474
再組替調整額	2,101	749	1,352
小計	7,808	2,686	5,122
年金債務調整勘定			
当期発生額	971	346	625
再組替調整額	657	234	423
小計	1,628	580	1,048
合計	14,219	3,526	10,693

## N 法人税等

税引前当期純利益と法人税等の国内と国外の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月期	平成25年3月期
税引前当期純利益		
国内	18,045百万円	18,609百万円
国外	7,838	8,065
計	10,207	10,544
法人税等	平成24年3月期	平成25年3月期
当期税額		
国内	2,942百万円	5,578百万円
国外	581	943
小計	3,523	6,521
繰延税額		
国内	675	2,754
国外	1	118
小計	676	2,872
合計	4,199	3,649

わが国における法人所得税は、法人税、住民税及び事業税からなっており、これらわが国における税金の法定税率を基礎として計算した法定実効税率は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ40.7%及び38.0%であります。また、海外子会社に対しては、その所在国における法人所得税が課せられます。

連結損益計算書上の法人税等負担率は、以下の事由により法定実効税率と相違しております。

	平成24年3月期	平成25年3月期
法定実効税率	40.7%	38.0%
増加（減少）の理由		
損金不算入費用	4.6	4.3
評価性引当金	3.2	0.8
関係会社の未分配利益	0.1	0.0
海外子会社の税率差	1.5	0.5
税額控除	0.3	0.3
未認識税務ベネフィット	0.2	0.2
のれん減損損失	-	4.2
税率変更による影響	6.0	-
その他	0.3	3.7
法人税等負担率	41.1	34.6

「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、平成24年4月1日以後に開始する連結会計年度から法人税率の引下げ及び復興特別法人税の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の40.7%から平成24年4月1日に開始する連結会計年度から平成26年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については38.0%に、平成27年4月1日に開始する連結会計年度以降に解消が見込まれる一時差異については、35.6%となります。この税制改正の法人税率の引き下げにより、平成24年3月期において、繰延税金資産及び負債の取り崩しが行われ、法人税等は616百万円減少しております。

繰延税金資産・負債を構成する一時差異と繰越欠損金の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日		平成25年3月31日	
	繰延税金資産	繰延税金負債	繰延税金資産	繰延税金負債
返品調整引当金	489百万円	- 百万円	608百万円	- 百万円
貸倒引当金	55	-	100	-
未払金	210	-	181	-
在庫の評価減	990	-	1,194	-
賞与引当金	1,302	-	1,274	-
有価証券・投資有価証券評価損	1,431	-	1,467	-
固定資産圧縮記帳	-	1,452	-	1,403
関係会社の未分配利益	-	1,819	-	2,112
有価証券・投資有価証券の未実現損益	-	3,292	-	6,045
投資有価証券の交換益	-	1,696	-	1,059
長期前払費用	303	-	285	-
事業税	165	-	335	-
有給休暇の未払	731	-	834	-
資産除去債務	236	-	231	-
退職金費用	1,356	-	575	-
減価償却超過及び減損損失	1,303	-	1,291	-
繰越欠損金	3,626	-	4,037	-
無形固定資産	-	1,905	-	2,631
子会社投資	-	912	-	-
その他の一時差異	906	193	995	223
小計	13,103	11,269	13,407	13,473
評価性引当金	4,088	-	4,209	-
合計	9,015	11,269	9,198	13,473

平成24年3月期及び平成25年3月期における、評価性引当金の変動額はそれぞれ850百万円の減少及び121百万円の増加であります。

また、平成25年3月期において、平成24年3月期末に計上していた評価性引当金の一部を戻し入れ、平成25年3月期に繰越欠損金705百万円を使用し、228百万円の便益を認識しております。

平成25年3月31日における、一部の子会社の税務上の繰越欠損金使用期限別残高は以下のとおりであり、将来の課税所得と相殺されます。

平成26年3月期	714百万円
平成27年3月期	155
平成28年3月期	408
平成29年3月期	441
平成30年3月期	634
平成31年3月期	2,141
平成32年3月期	2,349
平成33年3月期	1,782
平成34年3月期	913
平成35年3月期以降	2,299
計	11,836

平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、永久的に再投資すると考えている海外子会社及び海外合弁会社の未分配利益はありません。



平成24年3月期及び平成25年3月期における、未認識税務ベネフィットの期首残高と期末残高の調整は次のとおりであります。

	平成24年3月期	平成25年3月期
期首残高	188百万円	267百万円
当期の税務ポジションに関連する増加	79	46
期末残高	267	313

未認識税務ベネフィットのうち、認識された場合、実効税率に影響を与える金額は平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、それぞれ267百万円及び313百万円であります。

平成25年3月31日において、当社が認識している情報に基づく税務ポジションの再評価、時効による消滅等の結果により、今後12ヶ月以内で未認識税務ベネフィットが最大133百万円減少することを見込んでおります。

当社グループは、未認識税務ベネフィットに関連する利息と課徴金については連結損益計算書における法人税等に含めております。平成24年3月期及び平成25年3月期において、連結損益計算書で認識された利息及び課徴金の金額には重要性はありません。

当社グループは、日本及び海外各国の税務当局に法人税の申告をしております。日本では、平成21年以前の連結会計年度について、いくつかの例外を除いて、税務当局の通常の税務調査が終了しております。他の国においては、平成18年度以前の連結会計年度について、いくつかの例外を除いて、税務当局の通常の税務調査が終了しております。また、国内及び米国の一部の子会社において、それぞれ平成14年度から平成19年度、平成15年度から平成16年度までの移転価格税制の調査が行われておりましたが、いずれも終了しております。

#### ○ 関連当事者との取引

当社グループは、国内外の関連会社から商品供給を受けております。関連会社からの製品仕入額は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ2,093百万円及び2,353百万円であり、平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、買掛金残高はそれぞれ26百万円及び166百万円であります。

さらに、当社グループは、関連会社に材料及び製品を供給しております。関連会社への材料及び製品の売上額は、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ477百万円及び381百万円であり、平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、売掛金残高はいずれも81百万円であります。

当社グループは、関連会社よりワコールブランドのロイヤルティを受け取っております。平成24年3月期及び平成25年3月期において、当該ロイヤルティ収益はそれぞれ216百万円及び247百万円であります。また平成24年3月31日及び平成25年3月31日における、連結貸借対照表のその他の流動資産に含まれる関連会社に対する未収金はそれぞれ171百万円及び190百万円であります。

#### P 1株当たり情報

1株当たりの当社株主に帰属する当期純利益は、発行済の普通株式の加重平均株式数に基づき算出しております。なお、潜在株式調整後1株当たり当社株主に帰属する当期純利益については、ストックオプションが行使され発行済株式数が増加した場合の希薄化への影響を考慮して算出しております。

	平成24年3月期	平成25年3月期
純利益（分子）		
当社株主に帰属する当期純利益	6,913百万円	7,623百万円
株式数（分母）		
基本的1株当たり純利益算定のための加重平均株式数	140,848,576株	140,846,298株
ストックオプションの付与による希薄化の影響	164,507	224,270
希薄化後の1株当たり純利益算定のための加重平均株式数	141,013,083	141,070,568

Q 金融商品及びリスクの集中  
公正価値

	平成24年3月31日	
	帳簿価額	公正価値
<b>資産</b>		
有価証券（注記2 - A , R）	4,936百万円	4,934百万円
投資（注記2 - A , R）	31,227	31,227
為替予約（注記2 - R）	74	74
資産合計	36,237	36,235
<b>負債</b>		
為替予約（注記2 - R）	12	12
長期借入金（一年以内返済予定含む）	702	702
負債合計	714	714
	平成25年3月31日	
	帳簿価額	公正価値
<b>資産</b>		
有価証券（注記2 - A , R）	4,601百万円	4,601百万円
投資（注記2 - A , R）	41,003	41,006
為替予約（注記2 - R）	29	29
資産合計	45,633	45,636
<b>負債</b>		
為替予約（注記2 - R）	7	7
長期借入金（一年以内返済予定含む）	2,416	2,416
負債合計	2,423	2,423

市場性のない有価証券への投資は、公正価値を容易に算定することができません。詳細は「注記2 - A 有価証券及び投資」に記載しております。その他の金融商品は、残存期間が短いため、連結貸借対照表計上額と公正価値とは概ね等しくなっております。

**為替予約**

当社グループは、外国為替の変動に伴うリスクにさらされており、これらのリスクを管理するために為替予約契約を使用しております。これらの為替予約契約をヘッジとして指定していないため、公正価値の変動は当期の損益として計上しております。

**有価証券及び投資**

満期保有目的有価証券は、平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、それぞれ有価証券及び投資に分類しております。これらの満期保有目的有価証券の公正価値は、レベル1に基づいて測定しております。その他の有価証券及び投資については、「注記2 - A 有価証券及び投資」及び「注記2 - R 公正価値の測定」に記載しております。

**長期債務**

当社グループの長期債務の公正価値は、新たに同一残存期間の借入を同様の条件の下で行う場合に適用される利率を使用し、将来の見積りキャッシュ・フローを割引くことにより算定しております。これらの公正価値はレベル2に基づいて測定しております。

**見積りの使用**

公正価値の見積りは、関連する市場や金融商品についての情報をもとに、特定の時点において行われております。これらの見積りは当社が実施しており、不確実性と見積りに係る当社の重要な判断を含んでいるため、精緻に計算することはできません。前提条件の変更により、当該見積りに重要な影響を与える可能性があります。

## リスクの集中

当社グループの事業は、主として日本の小売業界における多数の取引先に対する婦人下着の販売によって構成されており、その取引先には大手の百貨店、量販店及びその他の一般小売店等が含まれます。連結子会社を含めたイオングループに対する売上実績を合計すると、当社グループの売上高に対して、平成24年3月期及び平成25年3月期において、それぞれ約9.8%及び約9.1%を占めます。なお、取引先1社で売上高の10%以上を構成する販売先はありません。

## R 公正価値の測定

米国財務会計基準審議会会計基準書820「公正価値による測定及び開示」は、公正価値を「測定日における市場参加者間での通常の取引において、資産を売却して受け取る、又は負債を移転するために支払う価格」と定義し、公正価値をその測定のために使用するインプットの内容に応じて3つのレベルに区分することを規定しております。各レベルの内容は以下のとおりであります。

- ・レベル1・・・測定日現在において入手可能な活発な市場における同一の資産又は負債の公表価格
- ・レベル2・・・レベル1に含まれる公表価格以外で、直接的又は間接的に観察可能なインプット
- ・レベル3・・・観察不能なインプット

平成24年3月31日及び平成25年3月31日において、当社グループが保有する継続的に公正価値で評価を行っている金融資産及び負債の内訳は以下のとおりであります。

	平成24年3月31日			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
<b>資産</b>				
有価証券				
地方債	- 百万円	10百万円	- 百万円	10百万円
社債	-	1,440	-	1,440
投資信託	421	2,733	-	3,154
小計	421	4,183	-	4,604
投資				
株式	31,130	-	-	31,130
投資信託	97	-	-	97
小計	31,227	-	-	31,227
金融派生商品				
為替予約	-	74	-	74
資産合計	31,648	4,257	-	35,905
<b>負債</b>				
金融派生商品				
為替予約	-	12	-	12

	平成25年3月31日			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
<b>資産</b>				
有価証券				
地方債	- 百万円	10百万円	- 百万円	10百万円
社債	-	1,191	-	1,191
投資信託	497	2,903	-	3,400
小計	497	4,104	-	4,601
投資				
株式	40,526	-	-	40,526
投資信託	186	-	-	186
小計	40,712	-	-	40,712
金融派生商品				
為替予約	-	29	-	29
資産合計	41,209	4,133	-	45,342
<b>負債</b>				
金融派生商品				
為替予約	-	7	-	7

有価証券及び投資のうちレベル1に区分されるものは、十分な取引量と頻度のある活発な市場における公表価格を調整せずに用いて評価しております。またレベル2に区分される債券については、活発でない市場における同一商品の公表価格、投資信託については、これを構成する商品と同一商品の活発な市場又は活発でない市場における公表価格をもとにした金融機関の評価を使用しております。「注記2 - A 有価証券及び投資」に記載のとおり、有価証券及び投資の公正価値の下落が一時的でないとは判断された場合に、評価損を計上しております。

レベル2の為替予約は、金融機関から入手した時価により評価しております。当社が保有する為替予約についてはヘッジとして指定していないため、公正価値の変動は損益として計上しております。平成24年3月期における評価益は89百万円、平成25年3月期における評価益は40百万円であり、その他の損益として計上しております。また当社は、連結貸借対照表上、金融派生商品を公正価値で評価した金額を計上しており、平成24年3月期及び平成25年3月期において、その他の流動資産にそれぞれ74百万円及び29百万円、その他の流動負債にそれぞれ12百万円及び7百万円計上しております。

平成25年3月31日において、非継続的に公正価値で測定される資産は以下のとおりであります。なお、平成24年3月31日においては、非継続的に公正価値で測定される資産で重要なものはありません。

	平成25年3月31日				
	レベル1	レベル2	レベル3	合計	減損額
のれん（注記2 - F）	- 百万円	- 百万円	9,170百万円	9,170百万円	1,197百万円
商標権（注記2 - F）	-	-	3,170	3,170	1,587
顧客関係（注記2 - F）	-	-	293	293	68
					2,852

平成25年3月期において、帳簿価額10,367百万円ののれんについて、公正価値の9,170百万円で評価するとともに減損損失を1,197百万円認識しております。これは市況の悪化に伴い、消費の低迷が続いたことが主な要因となっております。公正価値の測定にあたっては、期待現在価値法を使用し、測定日において市場参加者が公正価値の測定に使用するであろう仮定に関する当社の見積りを反映した、将来キャッシュ・フローや信用リスク調整後の割引率などの観察不能なインプットを考慮しております。

平成25年3月期において、帳簿価額4,757百万円のその他の無形固定資産として計上されている商標権について、公正価値の3,170百万円まで減損しております。これは市況の悪化に伴い、消費の低迷が続いたことが主な要因となっております。この結果生じたその他の無形固定資産減損損失1,587百万円については、平成25年3月期の損益に含めております。公正価値の測定にあたっては、ロイヤリティ免除法を使用し、測定日において市場参加者が公正価値の測定に使用するであろう仮定に関する当社の見積りを反映した、将来キャッシュ・フロー、ロイヤリティ率、信用リスク調整後の割引率など観測不能なインプットを考慮しております。将来キャッシュ・フローは今後5年間の当社グループの予測に基づくキャッシュ・フロー、5年経過後は永続成長率を0%として見積もられたキャッシュ・フローに基づいております。キャッシュ・フローの予測には、報告単位ごとの期待収益成長率、利益率、運転資本比率が含まれております。ロイヤリティ率は、通常の取引で使用される割合に基づいて算出される価値を見積もって算定しております。リスク調整後割引率は、資本資産評価モデルにより決定した、加重平均資本コストに商標権に固有のリスクを調整したものを使用しております。

平成25年3月期において、帳簿価額361百万円のその他の無形固定資産として計上されている顧客関係について、公正価値の293百万円まで減損しております。これは市況の悪化に伴い、消費の低迷が続いたことが主な要因となっております。この結果生じたその他の無形固定資産減損損失68百万円については、平成25年3月期の損益に含めております。公正価値の測定にあたっては、超過収益法を使用し、測定日において市場参加者が公正価値の測定に使用するであろう仮定に関する当社の見積りを反映した、将来キャッシュ・フロー、既存顧客割合、信用リスク調整後の割引率などの観測不能なインプットを考慮しております。将来キャッシュ・フローは上記の商標権と同様の方法により算出しております。既存顧客割合は、買収時点における顧客からの受注が全体に占める割合を見積もって算定しております。リスク調整後割引率は資本資産評価モデルにより決定しており、加重平均資本コストを使用しております。

### 評価プロセス

レベル3に分類される資産、負債について、社内で承認された公正価値測定に係る評価方法を含む評価方針及び手続に従い、経理担当者又は資産評価担当者が各対象資産、負債の評価方法を決定し、公正価値を測定しております。一定金額を超える対象資産については、外部の評価専門家を利用し、その評価結果は経理担当者又は資産評価担当者がレビューしております。公正価値測定の結果は外部者評価結果を含め、帳簿計上前に経理及び資産評価部門管理者がレビューを行い、承認しております。

### レベル3に分類される資産に関する定量的情報

平成25年3月期において、公正価値で測定されたレベル3に分類される資産の評価技法及び重要な観測不能なインプットに係る情報は、以下のとおりであります。

非継続的に公正価値で測定される資産	公正価値 (百万円)	評価技法	主な観測不能なインプット	範囲
商標権	3,170	ロイヤリティ免除法	割引率 ロイヤリティ率 期待収益成長率(5年内) 永続成長率(5年超)	7.5~11.5% 3.0~4.0% 3.3~5.5% 0%
顧客関係	293	超過収益法	割引率 残存耐用年数	4.5% 2年

## S セグメント情報

会計基準書280は、企業のオペレーティング・セグメントに関する情報の開示を規定しており、企業の最高経営意思決定者が経営資源の配分に関する意思決定や業績評価を行うために区分した企業の構成単位に関する情報を開示することを要求しております。当社グループの報告セグメントは、ワコール事業（国内）、ワコール事業（海外）、ピーチ・ジョン事業及びその他であります。各報告セグメントで採用されている会計方針は、「注記1 連結会計方針」に記載されているものと同様であります。

## (1) オペレーティング・セグメント情報

前連結会計年度（自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日）

	ワコール 事業 (国内) (百万円)	ワコール 事業 (海外) (百万円)	ピーチ・ ジョン 事業 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去 (百万円)	連結 (百万円)
売上高及び営業損益							
(1) 外部顧客に対する売上高	115,870	21,396	13,836	20,795	171,897	-	171,897
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,719	6,541	193	5,744	15,197	(15,197)	-
計	118,589	27,937	14,029	26,539	187,094	(15,197)	171,897
営業費用	107,332	25,946	12,766	26,013	172,057	(15,197)	156,860
減価償却費	3,085	551	734	290	4,660	-	4,660
営業費用計	110,417	26,497	13,500	26,303	176,717	(15,197)	161,520
営業利益	8,172	1,440	529	236	10,377	-	10,377
資産及び資本的支出							
資産	208,373	29,367	21,237	20,566	279,543	(58,445)	221,098
資本的支出	1,991	549	348	666	3,554	-	3,554

当連結会計年度（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）

	ワコール 事業 (国内) (百万円)	ワコール 事業 (海外) (百万円)	ピーチ・ ジョン 事業 (百万円)	その他 (百万円)	計 (百万円)	消去 (百万円)	連結 (百万円)
売上高及び営業損益							
(1) 外部顧客に対する売上高	115,657	23,081	11,972	26,444	177,154	-	177,154
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	2,193	7,582	232	5,430	15,437	(15,437)	-
計	117,850	30,663	12,204	31,874	192,591	(15,437)	177,154
営業費用	106,482	28,635	11,357	30,429	176,903	(15,437)	161,466
減価償却費	2,945	598	696	498	4,737	-	4,737
のれん減損損失 (注記2 - R)	-	-	1,197	-	1,197	-	1,197
その他の無形固定資産減損 損失(注記2 - R)	-	-	1,655	-	1,655	-	1,655
営業費用計	109,427	29,233	14,905	30,927	184,492	(15,437)	169,055
営業利益(損失)	8,423	1,430	2,701	947	8,099	-	8,099
資産及び資本的支出							
資産	236,006	34,396	18,135	43,836	332,373	(78,570)	253,803
資本的支出	2,283	471	202	290	3,246	-	3,246

## (注) 各事業の主な製品

- ワコール事業(国内).....インナーウェア(ファンデーション、ランジェリー、ナイトウェア、リトルインナー)、アウターウェア、スポーツウェア、レッグニット他
- ワコール事業(海外).....インナーウェア(ファンデーション、ランジェリー、ナイトウェア、リトルインナー)、アウターウェア、スポーツウェア、レッグニット他
- ピーチ・ジョン事業.....インナーウェア(ファンデーション、ランジェリー、ナイトウェア、リトルインナー)、アウターウェア、その他繊維関連商品他
- その他.....インナーウェア(ファンデーション、ランジェリー、ナイトウェア、リトルインナー)、アウターウェア、スポーツウェア、その他繊維関連商品、マネキン人形、店舗設計・施工他

セグメント間取引は、原価に利益を加算した金額で行われております。営業利益(損失)については、売上高から営業費用を控除して算出しております。

## (2) 製品別売上情報

製品の品種の名称	前連結会計年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日) (百万円)		当連結会計年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日) (百万円)	
インナーウェア				
ファンデーション・ランジェリー		124,303		130,284
ナイトウェア		9,390		9,232
リトルインナー		1,530		1,467
小計		135,223		140,983
アウターウェア・スポーツウェア		16,371		16,439
レッグニット		1,646		1,559
その他の繊維製品及び関連製品		8,226		7,580
その他		10,431		10,593
合計		171,897		177,154

## (3) 地域別情報

前連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

	日本 (百万円)	アジア (百万円)	欧米 (百万円)	連結 (百万円)
売上高				
外部顧客に対する売上高	149,587	10,527	11,783	171,897
長期性資産	45,240	2,334	1,504	49,078

当連結会計年度(自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)

	日本 (百万円)	アジア・オセアニア (百万円)	欧米 (百万円)	連結 (百万円)
売上高				
外部顧客に対する売上高	146,224	12,685	18,245	177,154
長期性資産	44,670	2,685	2,305	49,660

(注) 1 国又は地域の区分の方法は地理的近接度によっております。

2 本邦以外の区分に属する主な国又は地域

アジア・オセアニア.....東アジア、東南アジア及び西アジア諸国、オーストラリア

欧米.....北米及びヨーロッパ諸国

3 売上高は連結会社を所在地別に分類したものであります。

4 長期性資産は有形固定資産であります。

## T 後発事象

平成25年5月14日開催の取締役会におきまして、平成25年3月31日現在の当社株主に対して現金配当3,944百万円(1株につき28円)を実施することが決議されました。



【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

「連結財務諸表に関する注記」の2 主な科目の内訳及び内容の説明 G 短期借入金及び長期債務の項目に記載しております。

【資産除去債務明細表】

「連結財務諸表に関する注記」の2 主な科目の内訳及び内容の説明 I 資産除去債務の項目に記載しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

	第1四半期 連結累計期間	第2四半期 連結累計期間	第3四半期 連結累計期間	当連結会計年度
売上高(百万円)	43,362	90,876	135,547	177,154
税引前四半期(当期)純利益(百万円)	3,921	8,456	11,602	10,544
当社株主に帰属する四半期(当期)純利益(百万円)	2,752	5,158	7,066	7,623
1株当たり当社株主に帰属する四半期(当期)純利益金額(円)	19.54	36.62	50.17	54.12

	第1四半期 連結会計期間	第2四半期 連結会計期間	第3四半期 連結会計期間	第4四半期 連結会計期間
1株当たり当社株主に帰属する四半期純利益金額(円)	19.54	17.08	13.55	3.95

2【財務諸表等】  
 (1)【財務諸表】  
 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,702	9,160
有価証券	396	465
繰延税金資産	152	288
関係会社短期貸付金	1,700	1,392
未収入金	1 328	1 3,746
その他	762	880
流動資産合計	5,041	15,934
固定資産		
有形固定資産		
建物	43,851	44,203
減価償却累計額及び減損損失累計額	27,130	28,013
建物(純額)	16,721	16,189
構築物	1,853	1,838
減価償却累計額及び減損損失累計額	1,491	1,525
構築物(純額)	362	312
工具、器具及び備品	1,613	1,617
減価償却累計額及び減損損失累計額	32	36
工具、器具及び備品(純額)	1,580	1,580
土地	18,488	18,488
建設仮勘定	-	13
有形固定資産合計	37,152	36,583
無形固定資産		
借地権	585	585
その他	0	2
無形固定資産合計	586	587
投資その他の資産		
投資有価証券	3,744	3,632
関係会社株式	97,754	115,459
関係会社長期貸付金	1,400	1,400
繰延税金資産	29	92
その他	632	590
投資その他の資産合計	103,560	121,174
固定資産合計	141,300	158,346
資産合計	146,341	174,280

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形	56	-
短期借入金	-	10,927
1年内返済予定の長期借入金	-	633
関係会社短期借入金	1,500	16,154
未払金	769	344
未払費用	14	15
未払法人税等	12	10
賞与引当金	80	78
役員賞与引当金	63	54
その他	58	23
流動負債合計	2,553	28,241
固定負債		
長期借入金	-	1,116
その他	407	407
固定負債合計	407	1,524
負債合計	2,961	29,766
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	13,260	13,260
資本剰余金		
資本準備金	29,294	29,294
資本剰余金合計	29,294	29,294
利益剰余金		
利益準備金	3,315	3,315
その他利益剰余金		
固定資産圧縮積立金	2,149	2,079
別途積立金	90,000	90,000
繰越利益剰余金	8,229	9,194
利益剰余金合計	103,694	104,588
自己株式	2,886	2,891
株主資本合計	143,362	144,250
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	181	13
評価・換算差額等合計	181	13
新株予約権	199	249
純資産合計	143,380	144,513
負債純資産合計	146,341	174,280

## 【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
営業収益		
賃貸収入	5 3,963	5 4,001
配当金収入	5 3,612	5 4,409
その他	298	294
営業収益合計	7,874	8,705
売上原価		
賃貸原価	1,980	1,937
売上原価合計	1,980	1,937
売上総利益	5,893	6,767
販売費及び一般管理費	1 1,975	1 1,900
営業利益	3,917	4,866
営業外収益		
受取利息	5 36	5 123
有価証券利息	24	6
受取配当金	4	20
雑収入	50	14
営業外収益合計	115	164
営業外費用		
支払利息	5 3	5 99
為替差損	46	354
雑損失	1	6
営業外費用合計	51	459
経常利益	3,981	4,571
特別利益		
固定資産売却益	2 49	-
特別利益合計	49	-
特別損失		
固定資産売却損	3 4	-
固定資産廃棄損	4 4	4 2
特別損失合計	9	2
税引前当期純利益	4,021	4,568
法人税、住民税及び事業税	6	3
法人税等調整額	258	266
法人税等合計	264	269
当期純利益	3,756	4,837

## 【株主資本等変動計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
<b>株主資本</b>		
<b>資本金</b>		
当期首残高	13,260	13,260
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	13,260	13,260
<b>資本剰余金</b>		
<b>資本準備金</b>		
当期首残高	29,294	29,294
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	29,294	29,294
<b>利益剰余金</b>		
<b>利益準備金</b>		
当期首残高	3,315	3,315
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	3,315	3,315
<b>その他利益剰余金</b>		
<b>固定資産圧縮積立金</b>		
当期首残高	1,983	2,149
当期変動額		
固定資産圧縮積立金の積立	231	-
固定資産圧縮積立金の取崩	65	70
当期変動額合計	166	70
当期末残高	2,149	2,079
<b>別途積立金</b>		
当期首残高	90,000	90,000
当期変動額		
当期変動額合計	-	-
当期末残高	90,000	90,000
<b>繰越利益剰余金</b>		
当期首残高	7,456	8,229
当期変動額		
固定資産圧縮積立金の積立	231	-
固定資産圧縮積立金の取崩	65	70
剰余金の配当	2,816	3,943
当期純利益	3,756	4,837
自己株式の処分	0	0
当期変動額合計	773	964
当期末残高	8,229	9,194

	前事業年度 (自 平成23年 4月 1日 至 平成24年 3月31日)	当事業年度 (自 平成24年 4月 1日 至 平成25年 3月31日)
<b>自己株式</b>		
当期首残高	2,890	2,886
当期変動額		
自己株式の取得	15	9
自己株式の処分	19	4
当期変動額合計	4	5
当期末残高	2,886	2,891
<b>株主資本合計</b>		
当期首残高	142,418	143,362
当期変動額		
剰余金の配当	2,816	3,943
当期純利益	3,756	4,837
自己株式の取得	15	9
自己株式の処分	19	4
当期変動額合計	943	888
当期末残高	143,362	144,250
<b>評価・換算差額等</b>		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	121	181
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	60	195
当期変動額合計	60	195
当期末残高	181	13
<b>評価・換算差額等合計</b>		
当期首残高	121	181
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	60	195
当期変動額合計	60	195
当期末残高	181	13
<b>新株予約権</b>		
当期首残高	153	199
当期変動額		
新株予約権の行使	13	3
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	59	53
当期変動額合計	46	50
当期末残高	199	249
<b>純資産合計</b>		
当期首残高	142,451	143,380
当期変動額		
剰余金の配当	2,816	3,943
当期純利益	3,756	4,837
自己株式の取得	15	9
自己株式の処分	19	4
新株予約権の行使	13	3
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1	248
当期変動額合計	929	1,133
当期末残高	143,380	144,513

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

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

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

工具器具備品 2～20年

(会計上の見積りの変更と区別するのが困難な会計方針の変更)

当社は、法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後の取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、この変更による当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。

(2) 無形固定資産

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(自社利用分)については、社内における見込利用可能期間(5年)に基づいております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員に支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(2) 役員賞与引当金

役員に支給する賞与に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(表示方法の変更)

(貸借対照表)

前事業年度において、「流動資産」の「その他」に含めていた「未収入金」は、資産の総額の100分の1を超えたため、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、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に表示していた1,090百万円は、「未収入金」328百万円、「その他」762百万円として組み替えております。

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外費用」の「雑損失」に含めていた「為替差損」は、営業外費用の総額の100分の10を超えたため、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、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「雑損失」に表示していた48百万円は、「為替差損」46百万円、「雑損失」1百万円として組み替えております。

## (貸借対照表関係)

## 1 関係会社項目

関係会社に対する資産及び負債には区分掲記されたもののほか次のものがあります。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
流動資産		
未収入金	328百万円	3,744百万円
流動負債		
未払金	105	71

## (損益計算書関係)

## 1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

なお、販売費に該当するものではありません。

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
広告宣伝費	102百万円	101百万円
従業員給与手当	431	425
交際費	107	102
支払手数料	379	416
役員報酬	383	380

## 2 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 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
土地	49百万円	-百万円
計	49	-

## 3 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
土地	1百万円	-百万円
建物	3	-
計	4	-

## 4 固定資産廃棄損の内容は次のとおりであります。

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
建物	4百万円	2百万円
構築物	0	0
工具、器具及び備品	-	0
計	4	2

## 5 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	当事業年度 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
賃貸収入	3,813百万円	賃貸収入 3,825百万円
配当金収入	3,612	配当金収入 4,409
受取利息	34	受取利息 120
支払利息	3	支払利息 28



## (株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

## 1. 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当事業年度末(株)
普通株式	2,529,607	15,231	17,823	2,527,015

## (変動事由の概要)

増減数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加	15,231株
単元未満株式の買増し請求による減少	5,823株
ストック・オプションの行使による減少	12,000株

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成23年5月13日 取締役会	普通株式	2,816	20.00	平成23年3月31日	平成23年6月6日

## (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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成24年5月15日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,943	28.00	平成24年3月31日	平成24年6月5日

当事業年度(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

## 1. 自己株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首(株)	増加(株)	減少(株)	当事業年度末(株)
普通株式	2,527,015	10,478	3,765	2,533,728

## (変動事由の概要)

増減数の主な内訳は、次のとおりであります。

単元未満株式の買取りによる増加	10,478株
単元未満株式の買増し請求による減少	765株
ストック・オプションの行使による減少	3,000株

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成24年5月15日 取締役会	普通株式	3,943	28.00	平成24年3月31日	平成24年6月5日

## (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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成25年5月14日 取締役会	普通株式	利益剰余金	3,943	28.00	平成25年3月31日	平成25年6月4日

## (リース取引関係)

注記を要するリース取引は、ありません。

## (有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成24年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
関連会社株式	2,163	2,844	680

当事業年度(平成25年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
関連会社株式	2,416	3,403	986

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

(単位:百万円)

区分	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
子会社株式	95,590	113,042

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

## (ストック・オプション等関係)

連結財務諸表に関する注記「2-K 株式報酬制度」に記載しているため、注記を省略しております。

## (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 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
(流動資産)		
繰延税金資産		
賞与引当金	30百万円	29百万円
繰越欠損金	-	222
その他	122	37
繰延税金資産 合計	152	289
繰延税金負債		
その他	0	0
繰延税金負債 合計	0	0
繰延税金資産の純額	152	288
(固定資産)		
繰延税金資産		
関係会社株式評価損	1,743百万円	1,743百万円
減価償却超過額及び減損損失	885	885
繰越欠損金	259	346
その他	284	223
繰延税金資産 小計	3,172	3,199
評価性引当額	1,952	1,955
繰延税金資産 合計	1,220	1,243
繰延税金負債		
固定資産圧縮積立金	1,190	1,151
繰延税金負債 合計	1,190	1,151
繰延税金資産の純額	29	92

## 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差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
法定実効税率	40.7%	38.0%
増加(減少)の理由		
益金不算入収益	36.3	36.5
損金不算入費用	2.3	1.9
子会社清算に伴う影響	-	10.5
その他	0.1	1.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	6.6	5.9

## (企業結合等関係)

連結財務諸表に関する注記「2 - E 企業結合」に記載しているため、注記を省略しております。

## (1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	1,016円54銭	1,024円27銭
1株当たり当期純利益	26円67銭	34円34銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	26円63銭	34円28銭

(注) 1. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (平成24年3月31日)	当事業年度 (平成25年3月31日)
貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	143,380	144,513
純資産の部の合計から控除する金額 (百万円)	199	249
(うち新株予約権(百万円))	(199)	(249)
普通株式に係る純資産額(百万円)	143,180	144,263
普通株式の発行済株式数(千株)	143,378	143,378
普通株式の自己株式数(千株)	2,527	2,533
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通 株式の数(千株)	140,851	140,844

2. 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	当事業年度 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
1株当たり当期純利益		
当期純利益(百万円)	3,756	4,837
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利益(百万円)	3,756	4,837
普通株式の期中平均株式数(千株)	140,848	140,846
潜在株式調整後1株当たり当期純利益		
当期純利益調整額(百万円)	-	-
普通株式増加数(千株)	183	242
(うち新株予約権(千株))	(183)	(242)

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【附属明細表】

## 【有価証券明細表】

## 【株式】

銘柄			株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)
投資有価証券	その他有価証券	その他(3銘柄)	1,041	4
計			1,041	4

## 【債券】

銘柄			券面総額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)
有価証券	その他有価証券	アメリカン・ホンダ・ファイナンス	200	200
		その他(1銘柄)	10	10
小計			210	210
投資有価証券	その他有価証券	モルガン・スタンレー 変動利付債	500	497
		J.P.Morgan International Derivatives Ltdユーロ円債	500	493
小計			1,000	990
計			1,210	1,200

## 【その他】

		種類及び銘柄	投資口数等 (口)	貸借対照表計上額 (百万円)
有価証券	その他有価証券	(投資信託受益券) 日興ワールドカレンシーファンド 2004-02	30,000	255
		小計	30,000	255
投資有価証券	その他有価証券	(投資信託受益券) 東京海上日動 償還時元本確保型ファンド 2009-10	200,000,000	207
		日興グローバルボンドカレンシー 200505	50,000	489
		京都・滋賀インデックスファンド	300,000,000	222
		公社債投信Lプラス2002-08B	30,000	296
		Lプラス・オープン	200,000,000	197
		MUAM J-REIT ファンド	200,000,000	253
		三菱UFJ MV20	373,020,450	416
		三菱UFJグローバルバランス(安定型)	269,716,889	269
ニッセイ/パトナム・グローバルバラン スオープン(債券重視型)	269,061,747	285		
小計			1,811,879,086	2,637
計			1,811,909,086	2,893

## 【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	43,851	533	181	44,203	28,013	1,062	16,189
構築物	1,853	1	17	1,838	1,525	51	312
工具、器具及び備品	1,613	10	7	1,617	36	10	1,580
土地	18,488	-	-	18,488	-	-	18,488
建設仮勘定	-	466	453	13	-	-	13
有形固定資産計	65,807	1,012	659	66,160	29,576	1,124	36,583
無形固定資産							
借地権	588	-	-	588	2	-	585
その他	3	1	2	2	0	0	2
無形固定資産計	591	1	2	591	3	0	587
長期前払費用	84	-	0	84	47	3	36
繰延資産	-	-	-	-	-	-	-
繰延資産計	-	-	-	-	-	-	-

(注) 1 長期前払費用の償却の方法は、均等償却によっております。

2 長期前払費用は、投資その他の資産の「その他」に含めて表示しております。

## 【引当金明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期増加額 (百万円)	当期減少額 (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)
賞与引当金	80	78	80	-	78
役員賞与引当金	63	54	63	-	54

## (2)【主な資産及び負債の内容】

## 現金及び預金

区分	金額(百万円)
預金	
当座預金	19
普通預金	0
通知預金	8,842
別段預金	3
外貨預金	294
合計	9,160

## 関係会社株式

相手先	金額(百万円)
(株)ワコール	72,336
(株)ピーチ・ジョン	20,059
WACOAL EVE DEN LIMITED	17,287
(株)ルシアン	2,606
(株)ハウス オブ ローゼ	1,689
その他 (株)新栄ワコール他	1,479
合計	115,459

## 短期借入金

相手先	金額(百万円)
(株)三菱東京UFJ銀行	6,927
(株)京都銀行	2,500
(株)滋賀銀行	1,500
合計	10,927

## 関係会社短期借入金

相手先	金額(百万円)
(株)ワコール	14,926
ワコール流通(株)	572
ワコール京都南流通(株)	181
ワコールサービス(株)	176
(株)ワコールアートセンター	150
その他 (株)ワコールキャリアサービス他	146
合計	16,154

(3)【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	3月31日
1単元の株式数	1,000株
単元未満株式の買取り・買増し	
取扱場所	(特別口座) ・大阪市中央区伏見三丁目6番3号 三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部
株主名簿管理人	・東京都府中市日鋼町1番10 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 (注)2 (特別口座) 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
取次所	
買取・買増手数料	無料
公告掲載方法	当会社の公告は、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って電子公告による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。
株主に対する特典	ワコールエッセンスチェック(当社商品券)の贈呈(権利確定3・9月末日) ・1,000株以上3,000株未満保有の株主様に対して 年2回 各3千円分 ・3,000株以上保有の株主様に対して 年2回 各5千円分 カタログ販売商品の株主割引 ・希望者にワコール発行のカタログを送付し、株主様より注文をいただいた商品について20%の割引を行います。

(注) 1 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とともに、単元未満株式の買増しを請求する権利以外の権利を有していません。

2 当社と株式会社ルシアンとの株式交換の効力発生日の前日である平成21年8月16日において、株式会社ルシアンの株式を特別口座でご所有の株主様につきましては、三井住友信託銀行株式会社が特別口座の口座管理機関となっております。



## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

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

(1) 有価証券報告書及び その添付書類並びに確認書	事業年度 (第64期)	自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日	平成24年6月28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			平成24年6月28日 関東財務局長に提出
(3) 四半期報告書及び確認書	(第65期第1四半期)	自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日	平成24年8月14日 関東財務局長に提出
	(第65期第2四半期)	自 平成24年7月1日 至 平成24年9月30日	平成24年11月14日 関東財務局長に提出
	(第65期第3四半期)	自 平成24年10月1日 至 平成24年12月31日	平成25年2月14日 関東財務局長に提出
(4) 臨時報告書	金融商品取引法第24条の5第4項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9号の2の規定に基づき提出するものであります。		平成24年6月29日 関東財務局長に提出
(5) 臨時報告書の訂正報告書	平成24年6月29日提出の臨時報告書に係る訂正報告書であります。		平成24年7月3日 関東財務局長に提出

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成25年6月27日

株式会社ワコールホールディングス  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 木村 文彦 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佃 弘一郎 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 下井田晶代 印

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社ワコールホールディングスの平成24年4月1日から平成25年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括損益計算書、連結資本勘定計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第95条の規定により米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、米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、株式会社ワコールホールディングス及び連結子会社の平成25年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、米国トレッドウェイ委員会支援組織委員会が公表した「内部統制 - 統合的枠組み」で確立された規準（以下、「COSO規準」という。）に基づき、株式会社ワコールホールディングスの平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制について監査を行った。

なお、内部統制報告書に記載されているとおり、会社の経営者は平成25年3月31日現在の財務報告に係る内部統制の評価範囲から、平成24年4月10日に取得したEveden Group Limited及びその子会社の財務報告に係る内部統制を除外しており、これら取得企業の財務諸表に計上された総資産及び売上高は、平成25年3月31日終了事業年度の会社の連結財務諸表の連結総資産及び連結売上高においてそれぞれ9.5%及び4.1%を占めている。したがって、当監査法人は、Eveden Group Limited及びその子会社の財務報告に係る内部統制についての監査の対象からこれら取得企業の財務報告に係る内部統制の評価を除外している。

財務報告に係る有効な内部統制を維持する責任、及び内部統制報告書において財務報告に係る内部統制の有効性を評価する責任は経営者にある。当監査法人の責任は、独立の立場から会社の財務報告に係る内部統制に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、米国公開会社会計監視委員会の基準に準拠して内部統制監査を行った。米国公開会社会計監視委員会の基準は、当監査法人が財務報告に係る有効な内部統制がすべての重要な点において維持されているかどうかの合理的な保証を得るように、監査を計画し、実施することを求めている。内部統制監査は、財務報告に係る内部統制の理解、開示すべき重要な不備が存在するリスクの評価、評価したリスクに基づいた内部統制の整備及び運用状況の有効性に関する試査と評価、並びに当監査法人が必要と認めたその他の手続の実施を含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

会社の財務報告に係る内部統制は、財務報告の信頼性及び一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠した外部報告のための財務諸表の作成に関する合理的な保証を提供するために、会社の主要な経営者及び財務責任者等によって整備及び監視され、会社の役員及び職員によって実施されるプロセスである。会社の財務報告に係る内部統制は、（1）会社の資産の取引及び処分を合理的な詳細さで、正確かつ適正に反映する記録の維持に関連し、（2）財務諸表を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作成するために必要な取引の記録が行われていること、及び会社の収入と支出が会社の経営者及び取締役の承認に基づいてのみ行われることに関する合理的な保証を提供し、（3）財務諸表に重要な影響を及ぼす可能性のある会社の資産が未承認で取得、使用又は処分されることを防止又は適時に発見することの合理的な保証を提供するための方針や手続を含んでいる。

財務報告に係る内部統制は、共謀や経営者による不適切な内部統制の無視等、固有の限界があるため、虚偽記載を防止又は発見できない可能性がある。また、将来の期間に向けて有効性の評価を予測する場合には、状況の変化により統制が不十分になる可能性もしくは方針や手続の遵守の程度が低下する可能性が伴う。

当監査法人は、株式会社ワコールホールディングスが、平成25年3月31日現在において、COSO規準に準拠して、財務報告に係る有効な内部統制を、すべての重要な点において維持しているものと認める。

### 我が国の内部統制監査との主要な相違点

当監査法人は米国公開会社会計監視委員会の基準に準拠して内部統制監査を行った。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た場合との主要な相違点は以下の通りである。

1. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、独立監査人は財務報告に係る内部統制に対する意見を表明するが、経営者が作成した内部統制報告書に対する意見表明はしない。
2. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、財務報告に係る内部統制として、「経理の状況」に掲げられた連結財務諸表の作成に係る内部統制のみを監査の対象とする。
3. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、持分法適用関連会社の財務報告に係る内部統制については監査の対象としない。
4. 米国公開会社会計監視委員会の基準では、取得日から期末日までの期間が12ヶ月以内であるために経営者の財務報告に係る内部統制の評価から除外することが認められた取得企業については、監査の対象からの除外が認められている。

### 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

---

上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成25年6月27日

株式会社ワコールホールディングス  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 木村 文彦 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 佃 弘一郎 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 下井田晶代 印

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ワコールホールディングスの平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第65期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ワコールホールディングスの平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. 財務諸表の範囲にはXBR Lデータ自体は含まれていません。