



平成26年2月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年10月8日

上場会社名 株式会社パル 上場取引所 東
 コード番号 2726 URL http://palgroup.co.jp
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)井上 隆太
 問合せ先責任者 (役職名)常務執行役員管理本部長 (氏名)宇都宮幸雄 (TEL) (06) 6227-0308
 四半期報告書提出予定日 平成25年10月15日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年2月期第2四半期の連結業績 (平成25年3月1日～平成25年8月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期純利益 | |
|-------------|--------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 26年2月期第2四半期 | 48,493 | 10.9 | 2,732 | △17.2 | 2,766 | △17.2 | 1,393 | △21.7 |
| 25年2月期第2四半期 | 43,714 | 12.1 | 3,299 | 22.9 | 3,340 | 23.5 | 1,779 | 128.7 |

(注) 包括利益 26年2月期第2四半期1,268百万円(△28.3%) 25年2月期第2四半期 1,769百万円(178.1%)

| | 1株当たり 四半期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益 |
|-------------|-----------------|----------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 26年2月期第2四半期 | 63 37 | — |
| 25年2月期第2四半期 | 80 90 | — |

当社は、平成25年3月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、1株当たり四半期純利益の金額は、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しております。

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|-------------|--------|--------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 26年2月期第2四半期 | 69,416 | 31,744 | 42.7 |
| 25年2月期 | 63,435 | 31,624 | 46.3 |

(参考) 自己資本 26年2月期第2四半期 29,659百万円 25年2月期 29,371百万円

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 25年2月期 | — | 0 00 | — | 100 00 | 100 00 |
| 26年2月期 | — | 0 00 | — | — | — |
| 26年2月期(予想) | — | — | — | 50 00 | 50 00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

当社は、平成25年3月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。なお、株式分割は平成25年3月1日を効力発生日としておりますので、平成26年2月期(予想)における期末配当金については当該株式分割の影響を考慮して記載しております。

3. 平成26年2月期の連結業績予想（平成25年3月1日～平成26年2月28日）

（％表示は、対前期増減率）

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1株当たり 当期純利益 |
|----|---------|-----|-------|-----|-------|-----|-------|------|----------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 101,000 | 9.2 | 7,760 | 2.8 | 7,740 | 2.6 | 4,050 | △7.9 | 184.12 |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

（1）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 無

（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

新規 一社（社名）、除外 一社（社名）

（2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有

② ①以外の会計方針の変更 : 無

③ 会計上の見積りの変更 : 有

④ 修正再表示 : 無

第1四半期より減価償却方法の変更を行っており、「会計方針の変更を会計上の見積りの変更と区別することが困難な場合」に該当しております。詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報（注記事項）に関する事項（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

（4）発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）

| | | | |
|----------|------------|----------|------------|
| 26年2月期2Q | 23,136,000 | 25年2月期 | 23,136,000 |
| 26年2月期2Q | 1,139,730 | 25年2月期 | 1,139,322 |
| 26年2月期2Q | 21,996,445 | 25年2月期2Q | 21,996,812 |

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数（四半期累計）

当社は、平成25年3月1日付けで普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、期末発行済株式数、期末自己株式数及び期中平均株式数は、前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しております。

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料2ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

(参考)

1. 平成26年2月期第2四半期の個別業績(累計) (平成25年3月1日～平成25年8月31日)

(1) 個別経営成績(累計)

(%表示は対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期純利益 | |
|-------------|--------|------|-------|------|-------|------|--------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 26年2月期第2四半期 | 39,728 | 14.0 | 3,012 | △7.1 | 3,092 | △6.3 | 1,701 | 2.5 |
| 25年2月期第2四半期 | 34,852 | 14.3 | 3,243 | 8.3 | 3,301 | 8.4 | 1,660 | 23.2 |

2. 平成26年2月期の個別業績予想 (平成25年3月1日～平成26年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

| | 売上高 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1株当たり当期純利益 |
|-----|--------|------|-------|------|-------|-----|------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通 期 | 82,330 | 10.1 | 7,700 | △1.7 | 4,170 | 9.0 | 189 58 |

(注) 個別業績予想数値の当四半期における修正有無 : 有

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 連結経営成績に関する定性的情報 | 2 |
| (2) 連結財政状態に関する定性的情報 | 2 |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報 | 2 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 | 2 |
| (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 | 2 |
| (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 | 3 |
| (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 3 |
| 3. 継続企業の前提に関する重要事象等の概要 | 3 |
| 4. 四半期連結財務諸表 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 6 |
| (3) 継続企業の前提に関する注記 | 8 |
| (4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 | 8 |
| 5. 補足情報 | 8 |
| (1) セグメント別の販売実績(連結) | 8 |
| (2) 店舗の状況(連結) | 8 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間(平成25年3月1日から平成25年8月31日まで)におけるわが国経済は、政府の成長戦略から大幅に金融が緩和された結果、株価が上昇し、また、為替が円安となったことにより輸出関連産業の業績が回復するなど、国内経済は緩やかに回復してきております。

このような事業環境のもと、当企業集団は業態の確立と出店の促進とを積極的に行うとともに、業態変更による既存店の活性化と不採算店舗の撤退とを推し進め、業容の拡大と経営効率の改善に努めてまいりました。

衣料事業におきましては、積極的なブランドプロモーションを展開するとともに、52週MDの精緻化に努め、機動的な商品投入によって店頭商品の鮮度を向上させるなどしたほか、出店を56店舗行うなどした結果、売上高は前年同期比8.2%増加の38,021百万円となりました。また、雑貨事業につきましても、知名度向上による旺盛な出店要請に呼応して18店舗出店するなどした結果、売上高は前年同期比22.6%増加の10,383百万円となりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は前年同期比10.9%増加の48,493百万円となりました。

利益面につきましては、52週MDの精緻化による在庫コントロールを推し進めましたものの、主として円安によるコストアップ及び一部のブランドの不振により、売上高総利益率は前年比2.4ポイント減少し、54.9%となりました。営業利益は前年同期比567百万円減少の2,732百万円となり、経常利益は前年同期比573百万円減少の2,766百万円となりました。また、固定資産除却損等の特別損失277百万円を計上したことにより、税金等調整前四半期純利益は前年同期比686百万円減少の2,488百万円となり、四半期純利益は前年同期比385百万円減少の1,393百万円となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

資産、負債及び純資産の状況

(資産)

流動資産は、現金及び預金が2,877百万円、受取手形及び売掛金が1,246百万円、商品が590百万円それぞれ増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて4,642百万円増加しました。

固定資産は、建物及び構築物が761百万円、差入保証金が344百万円それぞれ増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて1,338百万円増加しました。

(負債)

流動負債につきましては、未払法人税等が337百万円減少しましたが、支払手形及び買掛金が4,360百万円増加したことなどにより、前連結会計年度末に比べて5,999百万円増加しました。

固定負債は、その他(長期未払金)が368百万円増加しましたが、長期借入金737百万円減少したことなどにより、前連結会計年度末に比べて138百万円減少しました。

(純資産)

純資産は、利益剰余金の増加等により前連結会計年度末に比べて120百万円増加しました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成25年4月9日に公表いたしました連結業績予想を平成25年10月8日に変更しました。修正理由につきましては、平成25年10月8日公表の「第2四半期業績予想との差異及び通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び国内連結子会社は、法人税法の改正に伴い、第1四半期連結会計期間より、平成25年3月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

これにより、従来の方法に比べて、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ9百万円増加しております。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等の概要

該当事項はありません。

4. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成25年2月28日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成25年8月31日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 32,570 | 35,447 |
| 受取手形及び売掛金 | 3,997 | 5,243 |
| 商品 | 5,431 | 6,021 |
| その他 | 1,118 | 1,052 |
| 貸倒引当金 | △5 | △11 |
| 流動資産合計 | 43,112 | 47,754 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 5,379 | 6,141 |
| その他(純額) | 1,812 | 2,007 |
| 有形固定資産合計 | 7,191 | 8,148 |
| 無形固定資産 | | |
| | 72 | 68 |
| 投資その他の資産 | | |
| 差入保証金 | 11,070 | 11,415 |
| その他 | 2,120 | 2,155 |
| 貸倒引当金 | △131 | △125 |
| 投資その他の資産合計 | 13,059 | 13,445 |
| 固定資産合計 | 20,322 | 21,661 |
| 資産合計 | 63,435 | 69,416 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 10,886 | 15,246 |
| 短期借入金 | 726 | 797 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 1,738 | 2,992 |
| 未払法人税等 | 1,537 | 1,199 |
| 賞与引当金 | 828 | 888 |
| 引当金 | 298 | 113 |
| その他 | 4,208 | 4,985 |
| 流動負債合計 | 20,224 | 26,224 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 6,650 | 5,913 |
| 引当金 | 686 | 712 |
| 資産除去債務 | 1,211 | 1,281 |
| その他 | 3,037 | 3,540 |
| 固定負債合計 | 11,586 | 11,447 |
| 負債合計 | 31,811 | 37,671 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成25年2月28日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成25年8月31日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 3,181 | 3,181 |
| 資本剰余金 | 3,379 | 3,379 |
| 利益剰余金 | 23,760 | 24,054 |
| 自己株式 | △1,143 | △1,145 |
| 株主資本合計 | 29,177 | 29,470 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 149 | 153 |
| 繰延ヘッジ損益 | 42 | 32 |
| 為替換算調整勘定 | 1 | 3 |
| その他の包括利益累計額合計 | 193 | 188 |
| 少数株主持分 | 2,253 | 2,085 |
| 純資産合計 | 31,624 | 31,744 |
| 負債純資産合計 | 63,435 | 69,416 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 四半期連結損益計算書
 第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自平成24年3月1日 至平成24年8月31日) | 当第2四半期連結累計期間 (自平成25年3月1日 至平成25年8月31日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高 | 43,714 | 48,493 |
| 売上原価 | 18,661 | 21,878 |
| 売上総利益 | 25,052 | 26,614 |
| 販売費及び一般管理費 | 21,753 | 23,882 |
| 営業利益 | 3,299 | 2,732 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 3 | 4 |
| 持分法による投資利益 | 7 | — |
| 負ののれん償却額 | 16 | 16 |
| 受取賃貸料 | 13 | 9 |
| 為替差益 | 3 | 47 |
| その他 | 51 | 25 |
| 営業外収益合計 | 96 | 104 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 45 | 52 |
| その他 | 10 | 17 |
| 営業外費用合計 | 55 | 69 |
| 経常利益 | 3,340 | 2,766 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 102 | 140 |
| 減損損失 | 59 | 137 |
| 投資有価証券評価損 | 3 | — |
| 特別損失合計 | 165 | 277 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 3,175 | 2,488 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,336 | 1,149 |
| 法人税等調整額 | 73 | 71 |
| 法人税等合計 | 1,410 | 1,221 |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 1,764 | 1,267 |
| 少数株主損失(△) | △14 | △126 |
| 四半期純利益 | 1,779 | 1,393 |

四半期連結包括利益計算書
第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自平成24年3月1日 至平成24年8月31日) | 当第2四半期連結累計期間 (自平成25年3月1日 至平成25年8月31日) |
|------------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 1,764 | 1,267 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 12 | 8 |
| 繰延ヘッジ損益 | △7 | △10 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △0 | 2 |
| その他の包括利益合計 | 4 | 1 |
| 四半期包括利益 | 1,769 | 1,268 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 1,784 | 1,389 |
| 少数株主に係る四半期包括利益 | △14 | △121 |

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

5. 補足情報

(1) セグメント別の販売実績 (連結)

| | 前第2四半期 連結累計期間 (自 平成24年3月1日 至 平成24年8月31日) | 当第2四半期 連結累計期間 (自 平成25年3月1日 至 平成25年8月31日) | 前年同期比 |
|------|---|---|-------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 衣料事業 | 35,154 | 38,021 | 108.2 |
| 雑貨事業 | 8,471 | 10,383 | 122.6 |
| その他 | 87 | 88 | 101.4 |
| 合 計 | 43,714 | 48,493 | 110.9 |

(2) 店舗の状況 (連結)

| | 当第2四半期 連結累計期間 (自 平成25年3月1日 至 平成25年8月31日) |
|--------------|---|
| 前連結会計年度末の店舗数 | 693店 |
| 新規店舗数 | 74店 |
| 退店店舗数 | 19店 |
| 当四半期末の店舗数 | 748店 |