



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成25年10月31日
上場取引所 東

上場会社名 株式会社コーセー
 コード番号 4922 URL http://www.kose.co.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 小林 一俊
 問合せ先責任者 (役職名) IR課長 (氏名) 中田 仁典 TEL 03-3273-1511
 四半期報告書提出予定日 平成25年11月12日 配当支払開始予定日 平成25年12月10日
 四半期決算補足説明資料作成の有無： 有
 四半期決算説明会開催の有無： 有 (アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25年9月30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3月期第2四半期	89,044	8.4	6,733	98.8	8,280	161.2	4,417	291.6
25年3月期第2四半期	82,162	1.5	3,387	△25.0	3,169	△24.4	1,128	△34.6

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 6,013百万円 (332.1%) 25年3月期第2四半期 1,391百万円 (△41.2%)

	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3月期第2四半期	77.44	—
25年3月期第2四半期	19.58	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
26年3月期第2四半期	177,391	124,092	65.6	2,041.06
25年3月期	173,014	119,310	64.8	1,964.85

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 116,435百万円 25年3月期 112,088百万円

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3月期	—	20.00	—	21.00	41.00
26年3月期	—	21.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	21.00	42.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想（平成25年4月1日～平成26年3月31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	180,000	5.5	14,500	22.2	16,300	13.0	9,000	33.9	157.77

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無： 有
 連結業績予想の修正については、本日（平成25年10月31日）公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

※ 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（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 無
新規 一社 （社名）一、除外 一社 （社名）一

(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 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(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）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数（四半期累計）

26年3月期2Q	60,592,541株	25年3月期	60,592,541株
26年3月期2Q	3,546,041株	25年3月期	3,545,676株
26年3月期2Q	57,046,611株	25年3月期2Q	57,629,649株

※ 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、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 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、当社が発表日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、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は経済情勢の変動等に伴うリスクや様々な不確定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仮定等については、四半期決算短信（添付資料）4ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（2）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○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) 経営成績に関する説明	2
(2) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

第2四半期連結累計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）

事業区分	前第2四半期 累計		当第2四半期 累計		前年同期比較	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
化粧品	60,438	73.6	63,731	71.6	3,293	5.4
コスメタリー	20,800	25.3	24,512	27.5	3,712	17.8
その他	924	1.1	800	0.9	△124	△13.4
売上高計	82,162	100.0	89,044	100.0	6,881	8.4

区分	前第2四半期 累計		当第2四半期 累計		前年同期比較	
	金額 (百万円)	売上比 (%)	金額 (百万円)	売上比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
営業利益	3,387	4.1	6,733	7.6	3,346	98.8
経常利益	3,169	3.9	8,280	9.3	5,110	161.2
四半期純利益	1,128	1.4	4,417	5.0	3,289	291.6

① 概況

当第2四半期連結累計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）における日本経済は、消費マインドの改善等を背景に個人消費が底堅く推移するなど、緩やかながらも景気回復の動きが見られました。化粧品業界におきましては、本年8月までの平成25年度の経済産業省化粧品出荷統計（暦年）によりますと、販売個数は前年同期と比べ減少したものの、販売金額は増加しました。

このような市場環境の中、当社グループは、独自のブランドマーケティングを進化させ、多様化する市場や生活者ニーズに柔軟かつ迅速に対応するとともに、経営資源の最適配分を推進し経営効率の向上と収益力の強化に取り組んでまいりました。

当第2四半期連結累計期間における当社グループの業績につきましては、国内市場の成長率を大きく上回るなど、全社一丸となって推進している「攻めの改革」が功を奏し、売上高は上場以来過去最高となる前年同期比8.4%増の89,044百万円（為替の影響を除くと6.1%増）となりました。なお、連結売上高に占める海外売上上の割合は12.5%となります。

利益につきましては、積極的な広告宣伝・販売促進活動を展開したことによる増収効果、及び原価低減の効果等により、営業利益はほぼ倍増の6,733百万円（前年同期比98.8%増）となりました。また、円安による為替差益の発生や有価証券償還益などもあり、経常利益は8,280百万円（同161.2%増）、四半期純利益は4,417百万円（同291.6%増）となりました。

② セグメント別の状況

(a) 化粧品事業

事業区分		前第2四半期 累計	当第2四半期 累計	増減額	増減率 (%)
外部顧客に対する売上高	百万円	60,438	63,731	3,293	5.4
セグメント間の売上高	百万円	—	—	—	—
売上高計	百万円	60,438	63,731	—	—
営業利益	百万円	4,076	6,170	2,094	51.4
営業利益率	%	6.7	9.7	—	—

化粧品事業につきましては、国内では、化粧品専門店や百貨店で扱う高級品の販売が堅調だったほか、新製品やプロモーション効果により大幅伸長した「雪肌精」に加え、「アスタブラン」や「肌極」などのスキンケアブランドも順調に推移しました。海外においては、アジア市場での販売強化とともに収益性の改善に取り組みました。

これらの結果、当事業の売上高は63,731百万円（前年同期比5.4%増）、営業利益は6,170百万円（同51.4%増）となりました。

(b) コスメタリー事業

事業区分		前第2四半期 累計	当第2四半期 累計	増減額	増減率 (%)
外部顧客に対する売上高	百万円	20,800	24,512	3,712	17.8
セグメント間の売上高	百万円	0	—	—	—
売上高計	百万円	20,800	24,512	—	—
営業利益	百万円	815	2,107	1,291	158.5
営業利益率	%	3.9	8.6	—	—

コスメタリー事業につきましては、「サンカット®」や「ジュレーム」など、一般品流通を販路とするコーセーコスメポート㈱の各ブランドが引き続き好調だったほか、「ヴィセ」のリニューアル効果などにより、売上高は24,512百万円（前年同期比17.8%増）、営業利益は2,107百万円（同158.5%増）となりました。

(c) その他の事業

事業区分		前第2四半期 累計	当第2四半期 累計	増減額	増減率 (%)
外部顧客に対する売上高	百万円	924	800	△124	△13.4
セグメント間の売上高	百万円	620	270	—	—
売上高計	百万円	1,545	1,071	—	—
営業利益	百万円	392	291	△101	△25.8
営業利益率	%	25.4	27.2	—	—

その他の事業につきましては、アメニティ製品の販売やOEM生産の受注が減少した結果、売上高は800百万円（前年同期比13.4%減）、営業利益は291百万円（同25.8%減）となりました。

(2) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

今後の経済情勢につきましては、雇用・所得環境に改善の動きが見られるなか、個人消費が引き続き底堅く推移するなど、景気回復の動きが確かなものとなることが期待されます。また、米国の金融・財政政策による影響や欧州債務問題、新興国経済の減速など先行きに不透明感はあるものの、世界景気は緩やかに回復傾向で推移することが見込まれています。

このような環境下、当社グループは中期経営計画の方針に基づき、経営基盤の強化を引き続き推進し、基幹ブランドのさらなる売上拡大と収益性向上を目指すと同時に、通販事業をはじめとした新規事業への投資や海外事業の拡大に向けた取り組みを継続してまいります。

当期の見通しにつきましては、前提となる為替レートの見直しのほか、上期の業績を勘案し、売上高は180,000百万円（前年同期比5.5%増）、営業利益は14,500百万円（同22.2%増）、経常利益は16,300百万円（同13.0%増）、当期純利益は9,000百万円（同33.9%増）を予想しております。また、設備投資5,000百万円、減価償却費5,100百万円を見込んでおります。

平成26年3月期（通期）の連結業績予想（平成25年4月1日～平成26年3月31日）

事業区分	平成25年3月期		平成26年3月期		増減額 (百万円)	増減率 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		
化粧品	127,906	74.9	132,600	73.7	4,693	3.7
コスメタリー	41,078	24.1	45,800	25.4	4,721	11.5
その他	1,700	1.0	1,600	0.9	△100	△5.9
売上高計	170,685	100.0	180,000	100.0	9,314	5.5

区分	平成25年3月期		平成26年3月期		増減額 (百万円)	増減率 (%)
	金額 (百万円)	売上比 (%)	金額 (百万円)	売上比 (%)		
営業利益	11,864	7.0	14,500	8.1	2,635	22.2
経常利益	14,420	8.4	16,300	9.1	1,879	13.0
当期純利益	6,720	3.9	9,000	5.0	2,279	33.9

※主要な為替レートにつきましては、97円/米ドル、3.3円/台湾ドル、15.9円/中国元を想定しています。

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。

3. 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3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	27,903	31,897
受取手形及び売掛金	24,828	23,409
有価証券	24,093	23,868
金銭の信託	12,000	12,000
商品及び製品	11,101	12,309
仕掛品	1,292	1,121
原材料及び貯蔵品	8,806	9,792
繰延税金資産	4,093	3,998
その他	1,197	1,858
貸倒引当金	△250	△272
流動資産合計	115,067	119,982
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	30,672	30,927
減価償却累計額	△18,851	△19,335
建物及び構築物(純額)	11,820	11,592
機械装置及び運搬具	12,610	12,752
減価償却累計額	△10,838	△10,930
機械装置及び運搬具(純額)	1,772	1,822
工具、器具及び備品	30,687	31,347
減価償却累計額	△26,188	△26,695
工具、器具及び備品(純額)	4,498	4,651
土地	16,935	16,993
リース資産	1,049	1,113
減価償却累計額	△437	△520
リース資産(純額)	612	593
建設仮勘定	58	125
有形固定資産合計	35,698	35,779
無形固定資産		
ソフトウェア	1,196	1,161
その他	1,879	3,584
無形固定資産合計	3,075	4,746
投資その他の資産		
投資有価証券	7,560	5,522
繰延税金資産	8,413	8,032
その他	3,388	3,504
貸倒引当金	△188	△176
投資その他の資産合計	19,173	16,883
固定資産合計	57,947	57,408
資産合計	173,014	177,391

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	11,274	14,045
短期借入金	4,356	4,250
リース債務	180	185
未払金	5,940	4,700
未払費用	7,297	7,097
未払法人税等	3,181	2,528
未払消費税等	632	614
返品調整引当金	1,717	1,561
その他	625	855
流動負債合計	35,206	35,838
固定負債		
リース債務	464	438
退職給付引当金	14,985	14,000
役員退職慰労引当金	2,698	2,693
その他	349	328
固定負債合計	18,497	17,460
負債合計	53,704	53,299
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,848	4,848
資本剰余金	6,390	6,390
利益剰余金	109,333	112,552
自己株式	△9,076	△9,077
株主資本合計	111,495	114,714
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	799	705
為替換算調整勘定	△206	1,015
その他の包括利益累計額合計	592	1,720
少数株主持分	7,221	7,657
純資産合計	119,310	124,092
負債純資産合計	173,014	177,391

(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4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	82,162	89,044
売上原価	20,584	22,063
売上総利益	61,578	66,980
販売費及び一般管理費		
広告宣伝費	5,331	5,630
販売促進費	16,820	18,019
運賃及び荷造費	3,169	3,315
給料及び手当	18,774	18,827
退職給付費用	707	630
法定福利費	2,596	2,726
減価償却費	1,109	1,192
その他	9,681	9,903
販売費及び一般管理費合計	58,191	60,246
営業利益	3,387	6,733
営業外収益		
受取利息	72	123
受取配当金	100	138
特許実施許諾料	28	20
為替差益	—	507
有価証券償還益	18	711
雑収入	92	78
営業外収益合計	313	1,579
営業外費用		
支払利息	23	20
為替差損	483	—
雑損失	24	12
営業外費用合計	531	33
経常利益	3,169	8,280
特別利益		
固定資産売却益	134	4
投資有価証券売却益	4	—
特別利益合計	138	4
特別損失		
固定資産処分損	37	53
投資有価証券評価損	116	1
投資有価証券売却損	—	0
その他	11	—
特別損失合計	165	54
税金等調整前四半期純利益	3,142	8,230
法人税、住民税及び事業税	1,319	2,844
法人税等調整額	461	550
法人税等合計	1,781	3,394
少数株主損益調整前四半期純利益	1,361	4,835
少数株主利益	233	417
四半期純利益	1,128	4,417

(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4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	1,361	4,835
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△181	△92
為替換算調整勘定	211	1,270
その他の包括利益合計	30	1,177
四半期包括利益	1,391	6,013
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,143	5,545
少数株主に係る四半期包括利益	247	467

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結損益 計算書計上額 (注3)
	化粧品事業	コスメタリ ー事業	計				
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	60,438	20,800	81,238	924	82,162	—	82,162
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	0	0	620	620	△620	—
計	60,438	20,800	81,238	1,545	82,783	△620	82,162
セグメント利益	4,076	815	4,891	392	5,283	△1,896	3,387

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、アメニティ製品事業・不動産賃貸事業を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額は、以下のとおりであります。

(単位:百万円)

セグメント間取引消去	△67
各報告セグメントに配分していない全社費用	△1,829

全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない当社の管理部門に係る費用及び基礎研究費用であります。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失、又はのれん等に関する情報

当第2四半期連結累計期間において、重要な事項はありません。

3. 地域に関する売上高情報

(単位:百万円)

日本	アジア	その他	計
72,688	9,272	201	82,162

II 当第2四半期連結累計期間（自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結損益 計算書計上額 (注3)
	化粧品事業	コスメタリ ー事業	計				
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	63,731	24,512	88,243	800	89,044	—	89,044
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	270	270	△270	—
計	63,731	24,512	88,243	1,071	89,315	△270	89,044
セグメント利益	6,170	2,107	8,277	291	8,568	△1,835	6,733

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、アメニティ製品事業・不動産賃貸事業を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

セグメント間取引消去	△18
各報告セグメントに配分していない全社費用	△1,816

全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない当社の管理部門に係る費用及び基礎研究費用であります。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失、又はのれん等に関する情報

当第2四半期連結累計期間において、重要な事項はありません。

3. 地域に関する売上高情報

(単位：百万円)

日本	アジア	その他	計
77,899	10,908	236	89,044