

平成26年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年7月30日 東

上場会社名 株式会社ポーラ・オルビスホールディングス 上場取引所
 コード番号 4927 URL <http://www.po-holdings.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 鈴木 郷史
 問合せ先責任者 (役職名) 常務取締役財務担当 (氏名) 久米 直喜 (TEL) 03-3563-5517
 四半期報告書提出予定日 平成26年8月11日 配当支払開始予定日 平成26年9月12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12月期第2四半期の連結業績 (平成26年1月1日～平成26年6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12月期第2四半期	95,940	4.9	8,331	32.1	8,043	9.7	3,700	8.8
25年12月期第2四半期	91,415	5.8	6,305	11.6	7,335	22.1	3,402	22.2

(注) 包括利益 26年12月期第2四半期 4,055百万円(△26.3%) 25年12月期第2四半期 5,503百万円(113.0%)

	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12月期第2四半期	66.94	66.88
25年12月期第2四半期	61.55	61.51

(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12月期第2四半期	221,485	176,281	79.4	3,180.00
25年12月期	218,005	173,887	79.5	3,133.82

(参考) 自己資本 26年12月期第2四半期 175,803百万円 25年12月期 173,250百万円

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12月期	—	25.00	—	30.00	55.00
26年12月期	—	40.00	—	—	—
26年12月期(予想)	—	—	—	47.00	87.00

(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12月期の連結業績予想 (平成26年1月1日～平成26年12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	198,000	3.5	17,650	10.2	17,900	0.4	8,800	20.2	159.18

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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 -社(社名) 、除外 -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 : 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12月期2Q	57,284,039株	25年12月期	57,284,039株
26年12月期2Q	2,000,000株	25年12月期	2,000,000株
26年12月期2Q	55,284,039株	25年12月期2Q	55,284,039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、実際の業績は経済情勢等様々な不確定要因により、これらの予想数値と異なる場合があります。業績予想に関する事項は、【添付資料】P.5「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 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) 財政状態に関する説明	5
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	5
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	5
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	5
3. 四半期連結財務諸表	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(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	8
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10

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

当第2四半期連結累計期間（平成26年1月1日～平成26年6月30日）におけるわが国の経済は、政府の経済対策や金融政策による雇用及び所得環境の改善等を背景に、消費税増税に伴う駆け込み需要の反動により弱い動きとなっていた個人消費にも一部持ち直しが見られ、景気は緩やかに回復しております。今後は、海外景気の下振れが国内景気に対してマイナスとなるリスク等先行きについて不透明な状況はあるものの、各種政策の効果等により景気の回復基調が続くことが期待されます。

国内化粧品市場においては、国内景気の動向を受け、市場全体としても堅調に推移しております。海外化粧品市場においては、中国をはじめとするアジア地域の経済成長に鈍化がみられるものの、緩やかな拡大傾向が続いております。

このような市場環境のもと、今年度からスタートした新3ヶ年中期経営計画に基づき、国内の更なる収益基盤強化と海外展開の加速、資本効率改善による企業価値向上に向けた取り組みを進めてまいりました。

以上の結果、当第2四半期連結累計期間における業績は次のとおりとなりました。

当第2四半期連結累計期間の売上高は、基幹ブランドの新製品発売および国内ブランドにおける消費税率引上げに伴う駆け込み需要の影響があり、前年同期比4.9%増の95,940百万円となりました。営業利益は上記売上高増加に伴う売上総利益増加により前年同期比32.1%増の8,331百万円、経常利益は前年度末から円高に推移したことによる為替差損を計上し前年同期比9.7%増の8,043百万円となりました。四半期純利益は前年同期比8.8%増の3,700百万円となりました。

[業績の概要]

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前年同期	
			増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	91,415	95,940	4,524	4.9
営業利益	6,305	8,331	2,026	32.1
経常利益	7,335	8,043	708	9.7
四半期純利益	3,402	3,700	298	8.8

〔セグメント別の業績〕

売上高（外部顧客への売上高）

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前年同期	
			増減額 (百万円)	増減率 (%)
ビューティケア事業	85,336	89,400	4,064	4.8
不動産事業	1,493	1,571	77	5.2
その他	4,586	4,968	381	8.3
合計	91,415	95,940	4,524	4.9

セグメント利益（営業利益）

	前第2四半期 連結累計期間 (百万円)	当第2四半期 連結累計期間 (百万円)	前年同期	
			増減額 (百万円)	増減率 (%)
ビューティケア事業	5,703	7,772	2,068	36.3
不動産事業	645	665	19	3.1
その他	98	191	93	95.0
セグメント利益の調整額 (注)	△142	△298	△156	—
合計	6,305	8,331	2,026	32.1

(注) セグメント利益の調整額とは、グループの内部取引に伴う利益及びセグメントに含まれない経費などを連結時に消去・加算した金額であります。なお、セグメント利益の調整額の詳細につきましては、P.10～11「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（注2）」をご覧ください。

（ビューティケア事業）

ビューティケア事業は、基幹ブランドとして「POLA」「ORBIS」を、育成ブランドとして「pdc」「FUTURE LABO」「ORLANE」「decencia」「THREE」を、海外ブランドとして「Jurlique」「H2O PLUS」を展開しております。

国内ブランドにおける消費増税の影響については、駆け込み需要と反動減があったものの、その対策に一定の成果も現れ、第2四半期連結累計期間においても前年同期を上回っております。

POLAブランドでは、エステ併設型集客店舗「ポーラザビューティ」や百貨店への積極展開による顧客接点の拡充や、販売品質やカウンセリング技術の更なる向上等、お客さま満足の向上に向けた取り組みを行っております。国内市場においては、顔の動きによって生まれる表情圧に着目した「サインズショット」を1月に、4月には近赤外線と紫外線の光ダメージをケアする日中用クリーム「B.AザプロテクターS」を発売しました。海外市場においては、重点市場の中国の百貨店事業にて、新規・既存のお客さま獲得数が増加し堅調に成長しております。その結果、POLAブランドは前年同期を上回る売上高となりました。

ORBISブランドでは、スキンケア商品の充実やインターネット販売の強化、新基幹システムを活用した顧客コミュニケーションの進化や販売促進活動の更なる効率化に取り組んでおります。国内市場においては、2月にブランド再構築の商品戦略面の中核を担い、オイルカットスキンケアの新たな象徴となる新スキンケアシリーズ「ORBIS＝U」を発売し、顧客単価・顧客数ともに順調に成長しております。海外市場においては、引き続きブランド認知拡大に向けた販売促進活動を行っております。その結果、ORBISブランドは前年同期を上回る売上高となりました。

育成ブランドについては、THREEブランドやd e c e n c i aブランドを中心とした好調な事業成長の結果、前年同期を上回る売上高となりました。

海外ブランドについては、成長ドライバーであるアジアを中心とした高成長維持と収益貢献の実現に向けた取り組みを行っております。J u r l i q u eブランドは中国市場・豪州市場を筆頭に事業が拡大しており、前年同期を上回る売上高となりました。H 2 O P L U Sブランドは中国市場での売上不調により、前年同期を下回る売上高となりました。

以上の結果、売上高（外部顧客に対する売上高）は89,400百万円（前年同期比4.8%増）、営業利益は7,772百万円（前年同期比36.3%増）となりました。

（不動産事業）

不動産事業では、都市部のオフィスビル賃貸を中心に、魅力的なオフィス環境の整備による賃料の維持向上と空室率の低下に取り組むとともに、子育て支援に特化した賃貸マンション事業も展開しております。当第2四半期連結累計期間は、賃料維持やテナント誘致に向けた営業努力により、前年同期を上回る売上高となりました。

以上の結果、売上高（外部顧客に対する売上高）は1,571百万円（前年同期比5.2%増）、営業利益は665百万円（前年同期比3.1%増）となりました。

（その他）

その他に含まれている事業は、医薬品事業及びビルメンテナンス事業であります。

医薬品事業では、化粧品や医薬部外品研究で培ってきた当社グループの研究成果を活用し、新薬開発及び販売を行っております。当第2四半期連結累計期間においては、重点領域である皮膚科領域にリソースを集中した継続的な活動の結果、外用抗真菌剤「ルリコン」の市場シェア拡大が継続し前年同期を上回る売上高となりました。

ビルメンテナンス事業は、当社グループ会社を主な取引先としております。当第2四半期連結累計期間においては、新規取引先との成約に向けた営業活動により、前年同期を上回る売上高となりました。

以上の結果、売上高（外部顧客に対する売上高）は4,968百万円（前年同期比8.3%増）、営業利益は191百万円（前年同期比95.0%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ3,480百万円増加し、221,485百万円(前連結会計年度末比1.6%増)となりました。主な増減項目は、商品及び製品の増加2,016百万円、高島台マンション竣工等による建物及び構築物の増加3,106百万円、余剰資金の運用による有価証券の増加9,196百万円並びに投資有価証券の増加4,364百万円により増加し、一方で現金及び預金の減少13,072百万円、建設仮勘定の振替等による有形固定資産「その他」の減少2,017百万円により減少しております。

負債につきましては、前連結会計年度末に比べ1,086百万円増加し、45,204百万円(前連結会計年度末比2.5%増)となりました。主な増減項目は、海外子会社の銀行借入による短期借入金の増加1,921百万円により増加し、一方で賞与引当金の減少605百万円により減少しております。

純資産につきましては、前連結会計年度末に比べ2,394百万円増加し、176,281百万円(前連結会計年度末比1.4%増)となりました。主な増減項目は、四半期純利益の計上3,700百万円、為替の影響による為替換算調整勘定の増加514百万円により増加し、一方で剰余金の配当1,658百万円により減少しております。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、平成26年4月30日に発表しました業績予想に変更はありません。

(参考情報)

前期累計期間実績

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
売上高	百万円 41,238	百万円 91,415	百万円 137,346	百万円 191,355
営業利益	1,601	6,305	9,809	16,017
経常利益	2,144	7,335	10,852	17,836
四半期純利益	1,258	3,402	4,905	7,318

前期会計期間実績

	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
売上高	百万円 41,238	百万円 50,177	百万円 45,930	百万円 54,009
営業利益	1,601	4,704	3,504	6,208
経常利益	2,144	5,190	3,516	6,983
四半期純利益	1,258	2,144	1,502	2,413

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12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	34,492	21,420
受取手形及び売掛金	24,023	22,054
有価証券	17,608	26,804
商品及び製品	12,099	14,116
仕掛品	1,699	1,647
原材料及び貯蔵品	4,983	5,589
その他	7,779	9,508
貸倒引当金	△150	△147
流動資産合計	102,537	100,994
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	18,286	21,392
土地	22,380	22,330
その他（純額）	16,322	14,305
有形固定資産合計	56,989	58,029
無形固定資産		
のれん	15,856	15,688
商標権	12,327	12,441
その他	9,842	9,659
無形固定資産合計	38,025	37,788
投資その他の資産		
投資有価証券	14,122	18,486
その他	6,450	6,305
貸倒引当金	△120	△119
投資その他の資産合計	20,452	24,672
固定資産合計	115,467	120,491
資産合計	218,005	221,485

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年12月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	4,105	4,541
短期借入金	1,034	2,956
未払法人税等	3,568	4,653
賞与引当金	1,731	1,125
その他の引当金	2,731	2,394
その他	17,470	16,375
流動負債合計	30,640	32,047
固定負債		
長期借入金	1,000	1,000
退職給付引当金	5,908	5,727
その他の引当金	67	57
その他	6,500	6,372
固定負債合計	13,477	13,157
負債合計	44,117	45,204
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,000	10,000
資本剰余金	90,718	90,718
利益剰余金	67,941	69,983
自己株式	△2,199	△2,199
株主資本合計	166,460	168,502
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	454	450
為替換算調整勘定	6,335	6,849
その他の包括利益累計額合計	6,789	7,300
新株予約権	90	115
少数株主持分	546	362
純資産合計	173,887	176,281
負債純資産合計	218,005	221,485

(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25年1月1日 至平成25年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年1月1日 至平成26年6月30日)
売上高	91,415	95,940
売上原価	18,281	18,586
売上総利益	73,134	77,354
販売費及び一般管理費		
販売手数料	22,633	23,115
販売促進費	8,862	8,616
広告宣伝費	3,432	3,460
給料手当及び賞与	10,757	11,385
賞与引当金繰入額	993	1,100
ポイント引当金繰入額	1,521	1,506
その他	18,628	19,837
販売費及び一般管理費合計	66,829	69,022
営業利益	6,305	8,331
営業外収益		
受取利息	218	178
受取配当金	24	5
為替差益	726	—
その他	111	143
営業外収益合計	1,080	328
営業外費用		
支払利息	35	71
為替差損	—	493
その他	15	51
営業外費用合計	50	616
経常利益	7,335	8,043
特別利益		
固定資産売却益	211	18
その他	3	3
特別利益合計	214	22
特別損失		
固定資産売却損	0	16
固定資産除却損	115	46
事業整理損	1,000	—
事業構造改善費用	848	48
その他	16	26
特別損失合計	1,982	137
税金等調整前四半期純利益	5,567	7,928
法人税、住民税及び事業税	3,910	5,195
法人税等調整額	△1,710	△802
法人税等合計	2,200	4,393
少数株主損益調整前四半期純利益	3,367	3,535
少数株主損失(△)	△35	△165
四半期純利益	3,402	3,700

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25年1月1日 至平成25年6月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年1月1日 至平成26年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	3,367	3,535
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	363	△3
為替換算調整勘定	1,766	521
持分法適用会社に対する持分相当額	6	1
その他の包括利益合計	2,136	519
四半期包括利益	5,503	4,055
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,529	4,211
少数株主に係る四半期包括利益	△26	△156

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成25年1月1日至平成25年6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
	ビューティ ケア事業	不動産事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	85,336	1,493	86,829	4,586	91,415	—	91,415
セグメント間の内部 売上高又は振替高	44	329	373	1,585	1,958	△1,958	—
計	85,380	1,822	87,203	6,171	93,374	△1,958	91,415
セグメント利益	5,703	645	6,349	98	6,447	△142	6,305

(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、医薬品事業及びビルメンテナンス事業を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額△142百万円には、セグメント間取引消去971百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△1,113百万円が含まれております。全社費用は、報告セグメントに帰属しない当社本社の管理部門に係る費用等であります。

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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間(自平成26年1月1日至平成26年6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
	ビューティ ケア事業	不動産事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	89,400	1,571	90,972	4,968	95,940	—	95,940
セグメント間の内部 売上高又は振替高	41	299	340	1,713	2,054	△2,054	—
計	89,442	1,870	91,313	6,681	97,994	△2,054	95,940
セグメント利益	7,772	665	8,438	191	8,629	△298	8,331

(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、医薬品事業及びビルメンテナンス事業を含んでおります。

2 セグメント利益の調整額△298百万円には、セグメント間取引消去879百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△1,177百万円が含まれております。全社費用は、報告セグメントに帰属しない当社本社の管理部門に係る費用等であります。

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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。