



平成24年 2 月期 第 2 四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成23年10月 7 日

上場会社名 株式会社 フェリシモ 上場取引所 東
コード番号 3396 URL <http://www.felissimo.co.jp>
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 矢崎 和彦
問合せ先責任者 (役職名) 取締役コーポレートスタイルデザイン本部長 (氏名) 大井 実 (TEL) 078-325-5555
四半期報告書提出予定日 平成23年10月14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（機関投資家・証券アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

1. 平成24年 2 月期第 2 四半期の連結業績（平成23年 3 月 1 日～平成23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	％
24年 2 月期第 2 四半期	22,352	1.4	989	800.0	1,000	432.4	423	530.0
23年 2 月期第 2 四半期	22,048	△7.1	109	△88.5	187	△81.1	67	△81.0

	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
24年 2 月期第 2 四半期	42	94	—	—
23年 2 月期第 2 四半期	6	82	—	—

（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
24年 2 月期第 2 四半期	41,190		25,898		62.9		2,625	78
23年 2 月期	42,064		25,858		61.5		2,621	76

（参考）自己資本 24年 2 月期第 2 四半期 25,898百万円 23年 2 月期 25,858百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第 1 四半期末		第 2 四半期末		合計
	円	銭	円	銭	円 銭
23年 2 月期	—	—	0	00	30 00
24年 2 月期	—	—	0	00	
24年 2 月期（予想）			—	—	30 00

（注）当四半期における配当予想の修正有無：無

3. 平成24年 2 月期の連結業績予想（平成23年 3 月 1 日～平成24年 2 月29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	46,865	2.6	1,522	74.9	1,576	59.6	770	48.0	78	09

（注）当四半期における業績予想の修正有無：無

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 : 無

新規 一 社 (社名)、除外 一 社 (社名)

(注) 当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用：有

(注) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更：有

② ①以外の変更 : 無

(注) 「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載される四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の有無となります。

(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）	24年2月期2Q	10,043,500株	23年2月期	10,043,500株
② 期末自己株式数	24年2月期2Q	180,306株	23年2月期	180,306株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	24年2月期2Q	9,863,194株	23年2月期2Q	9,863,301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おりません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当資料に記載の業績見通しは、現在入手している情報による判断及び仮定に基づいた見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。実際の業績は、当社及び当社グループ会社の事業領域をとりまく経済情勢、市場の動向の他、様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。なお、業績予想に関しては【添付資料】P. 3「1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報（3）連結業績予想に関する定性的情報」をご参照ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期の連結業績等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	3
2. その他の情報	3
(1) 重要な子会社の異動の概要	3
(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要	3
(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要	3
3. 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	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 継続企業の前提に関する注記	8
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	8
4. 補足情報	8
仕入及び販売の状況	8

1. 当四半期の連結業績等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23年3月1日～平成23年8月31日）におけるわが国の経済は、平成23年3月11日に発生した東日本大震災の影響等により厳しい状況ではあるものの、復興に伴って生産や輸出の分野において緩やかな回復傾向がみられました。しかしながら、海外景気の下振れリスクや円高の進行、また雇用情勢が依然厳しい状況にあることから個人消費の持ち直しの動きについても不安定な要素を残しています。

このような状況の中、当社グループにおきましては、主力事業である「コレクション事業」の強化を中心に、「新事業モデルの開発」、「顧客との長期的な関係構築」等を推し進めてまいりました。

コレクション事業におきましては、年齢層にあわせた婦人衣料品の開発、販売の強化を推進してきたことで、20代後半から30代の女性向けファッションカタログ『iedit（イディット）』、上質な日常着を提案する『SUNNY CLOUDS（サニークラウド）』等が好調に受注を獲得しました。

顧客数については、新規顧客並びに休眠顧客からの獲得数は、デジタルメディアやダイレクトメール、新聞広告等からの獲得が好調で、前年同期を上回りましたが、期首時点の顧客数が前期の期首に比べ低かったことと、長期お届け型商品の完了により顧客の継続率が若干低く推移したことで、延べ顧客数は前年同期に比べ減少しました。

顧客の購入単価については、婦人衣料品の売上が好調だったことと、平均購入口数が増加したことで、一件当たりの購入単価は前年同期に比べ増加しました。

これらの活動の結果、当第2四半期連結累計期間における当社グループの売上高は、22,352百万円（前年同期比1.4%増）となりました。比較的原価率の低い婦人衣料品の売上構成比が増加したことと、値引きを抑えたことで、原価率が改善され、返品調整引当金繰入額及び戻入額調整後の売上総利益は、11,876百万円（前年同期比2.9%増）となりました。

売上高を品目別にみますと、服飾・服飾雑貨分野では、前述の通り婦人衣料品が好調で、前年同期に比べ増加しました。生活関連分野では、『ecolor（エコラ）』等の環境配慮型生活用品の売上げが増加したことで、生活関連全体でも前年同期を上回りました。

販売費及び一般管理費につきましては、東日本大震災の影響で広告出稿を控えたことと、一部のカタログ経費の削減により、広告費が前年同期に比べ減少し、減価償却が進んだこと及びリース契約の終了等で設備費が減少しました。その結果、販売費及び一般管理費は10,887百万円（前年同期比 4.8%減）となり、営業利益は989百万円（前年同期比 800.0%増）となりました。

営業外損益では、受取利息等の営業外収益が72百万円に対し、為替差損及び支払補償費等の営業外費用が61百万円となり、経常利益は1,000百万円（前年同期比 432.4%増）となりました。連結子会社であるFelissimo Universal Corporation of Americaの所有する不動産の売却による特別利益381百万円を計上したことと、基幹システム再構築に伴うソフトウェア開発費用の一部を除却したこと等による特別損失を603百万円計上したことで、税金等調整前四半期純利益は778百万円（前年同期比 365.3%増）、四半期純利益は423百万円（前年同期比 530.0%増）となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、現金及び預金、たな卸資産が増加した一方、売掛金の減少、ソフトウェア仮勘定を除却したこと等による無形固定資産の減少及び連結子会社Felissimo Universal Corporation of Americaの所有する不動産売却による投資その他の資産の減少等により、前連結会計年度末に比べて874百万円減少し、41,190百万円となりました。負債は、仕入債務の減少等により、前連結会計年度末に比べて913百万円減少し、15,291百万円となりました。純資産は、四半期純利益の計上による利益剰余金の増加等により、前連結会計年度末に比べて39百万円増加し、25,898百万円となりました。

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて813百万円増加し、14,387百万円となりました。

営業活動の結果増加した資金は584百万円（前年同期は94百万円の減少）となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益778百万円及び減価償却費659百万円の計上、売上債権の減少905百万円に対し、たな卸資産の増加721百万円及び仕入債務の減少853百万円となったこと等によるものであります。

投資活動の結果増加した資金は594百万円（前年同期は1,118百万円の減少）となりました。これは主に無形固定資産の取得による支出が464百万円となったのに対し、連結子会社Felissimo Universal Corporation of Americaの所有する不動産売却により投資不動産の売却による収入が1,075百万円となったことによるものであります。

財務活動の結果減少した資金は297百万円（前年同期は306百万円の減少）となりました。これは主に配当金の支払による支出294百万円があったことによるものであります。

（3）連結業績予想に関する定性的情報

平成24年2月期連結業績予想につきましては、前回予想（平成23年9月22日に発表した連結業績予想）から変更はございません。

2. その他の情報

（1）重要な子会社の異動の概要

該当事項はありません。

（2）簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

1. 簡便な会計処理

① 棚卸資産の評価方法

当第2四半期連結会計期間末の棚卸高の算出に関しては、実地棚卸を省略し、前連結会計年度末の実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算出する方法によっております。

② 繰延税金資産の算定方法

繰延税金資産の回収可能性の判断に関して、前連結会計年度末以降に経営環境等の著しい変化が生じておらず、かつ、一時差異等の発生状況について前連結会計年度末から大幅な変動がないと認められる場合には、前連結会計年度末において採用した将来の業績予想やタックス・プランニングを利用する方法によっております。

2. 特有の会計処理

該当事項はありません。

（3）会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

会計方針の変更

（資産除去債務に関する会計基準等の適用）

第1四半期連結会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。

これにより、当第2四半期連結累計期間の営業利益及び経常利益はそれぞれ0百万円、税金等調整前四半期純利益は15百万円減少しております。また、当会計基準等の適用開始による資産除去債務の変動額は18百万円であります。

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)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成23年8月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成23年2月28日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,713	11,884
売掛金	3,722	4,626
有価証券	1,605	1,605
信託受益権	2,248	2,244
商品	5,378	4,639
貯蔵品	196	212
その他	1,065	1,029
貸倒引当金	△64	△69
流動資産合計	26,866	26,174
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	2,100	2,183
土地	3,984	3,984
その他（純額）	781	892
有形固定資産合計	6,866	7,060
無形固定資産	3,754	4,386
投資その他の資産		
投資有価証券	2,330	2,332
その他	1,424	2,168
貸倒引当金	△53	△58
投資その他の資産合計	3,702	4,442
固定資産合計	14,323	15,889
資産合計	41,190	42,064
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	2,015	2,045
支払信託	7,667	8,494
未払法人税等	302	377
販売促進引当金	341	333
その他の引当金	408	373
その他	2,038	2,129
流動負債合計	12,773	13,753
固定負債		
退職給付引当金	2,155	2,091
その他	363	360
固定負債合計	2,518	2,452
負債合計	15,291	16,205

(単位：百万円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成23年8月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成23年2月28日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,868	1,868
資本剰余金	4,842	4,842
利益剰余金	20,208	20,081
自己株式	△385	△385
株主資本合計	26,534	26,406
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1	2
繰延ヘッジ損益	△23	△4
為替換算調整勘定	△613	△545
評価・換算差額等合計	△635	△547
純資産合計	25,898	25,858
負債純資産合計	41,190	42,064

(2) 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22年 3 月 1 日 至 平成22年 8 月31日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 3 月 1 日 至 平成23年 8 月31日)
売上高	22,048	22,352
売上原価	10,478	10,485
売上総利益	11,569	11,866
返品調整引当金戻入額	185	181
返品調整引当金繰入額	211	172
差引売上総利益	11,543	11,876
販売費及び一般管理費	11,433	10,887
営業利益	109	989
営業外収益		
受取利息	19	17
受取補償金	31	16
その他	45	38
営業外収益合計	96	72
営業外費用		
支払利息	0	—
為替差損	16	17
支払補償費	—	42
その他	1	1
営業外費用合計	18	61
経常利益	187	1,000
特別利益		
固定資産売却益	—	381
貸倒引当金戻入額	—	0
特別利益合計	—	381
特別損失		
固定資産除却損	20	588
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	—	14
特別損失合計	20	603
税金等調整前四半期純利益	167	778
法人税、住民税及び事業税	132	358
法人税等調整額	△31	△3
法人税等合計	100	354
少数株主損益調整前四半期純利益	—	423
四半期純利益	67	423

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成22年 3 月 1 日 至 平成22年 8 月31日)	当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 3 月 1 日 至 平成23年 8 月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	167	778
減価償却費	768	659
引当金の増減額 (△は減少)	131	97
受取利息及び受取配当金	△19	△17
売上債権の増減額 (△は増加)	862	905
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△66	△721
仕入債務の増減額 (△は減少)	△1,416	△853
未払金の増減額 (△は減少)	△299	△99
その他	△27	234
小計	100	983
利息及び配当金の受取額	25	24
利息の支払額	△0	—
法人税等の支払額	△220	△423
営業活動によるキャッシュ・フロー	△94	584
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の償還による収入	750	750
有形固定資産の取得による支出	△34	△34
無形固定資産の取得による支出	△1,022	△464
投資有価証券の取得による支出	△762	△761
投資不動産の売却による収入	—	1,075
その他	△48	29
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,118	594
財務活動によるキャッシュ・フロー		
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△11	△2
配当金の支払額	△294	△294
その他	△0	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△306	△297
現金及び現金同等物に係る換算差額	△34	△68
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△1,553	813
現金及び現金同等物の期首残高	14,251	13,574
現金及び現金同等物の四半期末残高	12,698	14,387

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) 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。

4. 補足情報

仕入及び販売の状況

(1) 商品仕入実績

品 目	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成22年 3 月 1 日 至 平成22年 8 月31日)		当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 3 月 1 日 至 平成23年 8 月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
服飾・服飾雑貨	7,226	68.6	7,905	70.4
生活関連	2,898	27.5	2,918	26.0
その他	409	3.9	399	3.6
合計	10,534	100.0	11,224	100.0

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

(2) 販売実績

品 目	前第 2 四半期連結累計期間 (自 平成22年 3 月 1 日 至 平成22年 8 月31日)		当第 2 四半期連結累計期間 (自 平成23年 3 月 1 日 至 平成23年 8 月31日)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
服飾・服飾雑貨	15,533	70.5	15,987	71.5
生活関連	6,048	27.4	5,780	25.9
その他	466	2.1	585	2.6
合計	22,048	100.0	22,352	100.0

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。