



平成 18年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況 (連結)

平成 17年 8月 3日

上場会社名 株式会社コーセー

上場取引所 東

コード番号 4922

本社所在都道府県

(URL <http://www.kose.co.jp/>)

東京都

代表者 役職名 代表取締役社長

氏名 小林 保清

問合せ先責任者 役職名 IR推進室長

氏名 川合 浩

TEL (03) 3273 - 1812

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
 (内容) 連結(新規) 1社

2. 平成18年3月期第1四半期財務・業績の概況(平成17年4月1日～平成17年6月30日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況 (注)記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18年3月期第1四半期	42,052	5.2	2,522	38.3	2,724	36.1	404	-
17年3月期第1四半期	39,992	7.2	4,085	114.0	4,266	115.1	1,780	5.7
(参考)17年3月期	169,913	5.8	18,550	3.5	18,905	6.6	9,411	5.3

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
18年3月期第1四半期	7.34	-
17年3月期第1四半期	35.57	-
(参考)17年3月期	186.51	-

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

平成17年5月20日付の株式分割(1株 1.1株)を平成17年3月期の期首に行ったものと仮定した場合の平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期の1株当たり四半期(当期)純利益は、それぞれ32円33銭及び169円56銭となります。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
18年3月期第1四半期	161,951	87,082	53.8	1,581.74
17年3月期第1四半期	157,266	81,614	51.9	1,630.47
(参考)17年3月期	165,886	88,316	53.2	1,762.91

(注)平成17年5月20日付の株式分割(1株 1.1株)を平成17年3月期の期首に行ったものと仮定した場合の平成17年3月期第1四半期及び平成17年3月期の1株当たり株主資本は、それぞれ1,482円24銭及び1,602円65銭となります。

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動によるキャッシュ・フロー	投資活動によるキャッシュ・フロー	財務活動によるキャッシュ・フロー	現金及び現金同等物期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
18年3月期第1四半期	2,083	1,642	887	24,815
17年3月期第1四半期	489	1,144	2	22,391
(参考)17年3月期	10,737	6,062	2,668	26,068

3. 平成18年3月期の連結業績予想（平成17年4月1日～平成18年3月31日）

本年5月12日決算発表時の予想を変更していません。

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	87,200	9,000	3,300
通期	177,700	19,000	8,700

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 156円38銭

（注）1株当たり予想当期純利益は、平成17年5月20日付の株式分割実施後の予想発行済株式数(連結)を基に算出しております。

業績の予想につきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであります。実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。

以上

経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等

(1)平成18年3月期第1四半期業績の概況

（百万円 / %）

事業区分	17年3月期第1四半期		18年3月期第1四半期		増減額	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
化粧品	29,128	72.8	30,906	73.5	1,777	6.1
コスメタリー	9,954	24.9	10,287	24.5	332	3.3
その他	908	2.3	858	2.0	50	5.6
売上高計	39,992	100.0	42,052	100.0	2,059	5.2

区分	17年3月期第1四半期		18年3月期第1四半期		増減額	増減率
	金額	売上比	金額	売上比		
営業利益	4,085	10.2	2,522	6.0	1,563	38.3
経常利益	4,266	10.7	2,724	6.5	1,542	36.1
四半期純利益	1,780	4.5	404	1.0	2,184	-

当第1四半期におけるわが国経済は、原油高などの不安要因があったものの、製造業を中心とした設備投資の増加や企業の景況感の改善などがあり、景気は穏やかな回復基調で推移しました。また、化粧品業界においても、今年5月までの経済産業省の化粧品出荷統計（暦年）によると、販売個数、販売金額とも好調に推移しました。

このような市場環境の中、当社は独自のブランドマーケティングを推進し、化粧品専門店や百貨店、量販店など、それぞれのチャネルに向けた専用ブランドへの取り組みを強化するとともに、主力ブランドへは、特長のある新製品を投入し、売場と連動した積極的な広告宣伝や販売促進活動を展開しました。

これらの結果、当第1四半期の業績は、高付加価値ブランドや問屋流通のセルフ化粧品が好調に推移したことで、売上高は42,052百万円（前年同期比5.2%増）となりました。しかし、利益につきましては、前年とのプロモーション実施時期の違いや、前年同期に一部販促費の未使用による営業費用の期ずれが発生したことが影響し、営業利益は2,522百万円（同38.3%減）、経常利益は2,724百万円（同36.1%減）となりました。また四半期純利益は、当期に減損会計を適用した影響により、404百万円の損失となりました。

なお、当第1四半期連結業績は概ね計画通りに推移しており、中間期及び通期の連結業績見通しにつきましては変更はございません。

《参考：第1四半期業績の推移》

（百万円 / %）

区分	16年3月期第1四半期		17年3月期第1四半期		18年3月期第1四半期	
	金額	増減率	金額	増減率	金額	増減率
売上高	37,298	-	39,992	7.2	42,052	5.2
営業利益	1,909	-	4,085	114.0	2,522	38.3
経常利益	1,983	-	4,266	115.1	2,724	36.1
四半期純利益	1,684	-	1,780	5.7	404	-

広告宣伝費	2,403	-	2,635	9.7	2,958	12.3
販売促進費	7,897	-	7,540	4.5	8,989	19.2
計	10,301	-	10,175	1.2	11,948	17.4

(2)セグメント別の状況

化粧品事業

化粧品事業では、「雪肌精」や「清肌晶」など主力ブランドに、特長のある新製品を投入し、積極的な広告宣伝や販売促進活動を展開しました。また、「プレディア」や「インフィニティ」などチャネル別専用ブランドへは、美白の新製品を投入したことで、売上を拡大することができ

ました。

一方、海外では、「雪肌精」ブランドを中心に効果的な販売施策を実施したことで、業績は好調に推移しました。また、中国や台湾の高級百貨店に「ポーテドコーサー」の導入を進めるとともに、韓国でも高級百貨店を中心に拠点の拡大に努めました。

これらの結果、当事業の売上高は、30,906百万円（前年同期比6.1%増）となりました。

コスメタリー事業

コスメタリー事業では、「スティーブンノル コレクション」や問屋流通の「サロンスタイル」などヘアケア製品が好調に推移し、売上を拡大しました。また、メイクアップ製品では「ファッション」が引き続き順調に推移したことから、当事業の売上高は10,287百万円（前年同期比3.3%増）となりました。

その他の事業

相手先ブランドの受託生産については、受注高が前年同期を下回りました。また、代理店を中心とした特需部門は、販売促進に努めたことで前年同期を若干上回る売上高となりました。

これらの結果、売上高は858百万円（前年同期比5.6%減）となりました。

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	前第1四半期末 平成16年6月30日	当第1四半期末 平成17年6月30日	期首増減	平成17年3月期 平成17年3月31日
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	16,648	18,936	277	19,213
受取手形及び売掛金	21,648	23,555	825	24,381
有価証券	15,205	15,099	3,500	18,599
たな卸資産	20,600	25,089	2,690	22,398
繰延税金資産	3,674	3,988	136	4,124
その他当座預金	5,451	5,459	38	5,420
貸倒引当金	385	381	0	381
流動資産合計	82,845	91,745	2,010	93,756
固定資産				
有形固定資産				
建物及び構築物	11,155	12,424	109	12,534
機械装置及び運搬器具	3,064	2,934	10	2,944
工具器具備品	6,312	6,005	713	6,718
土地	17,200	16,429	932	17,362
建設仮勘定	1,696	155	6	148
有形固定資産合計	39,430	37,948	1,759	39,708
無形固定資産				
ソフトウェア	859	4,071	483	3,587
ソフトウェアの仮勘定	2,653	525	693	1,219
その他無形固定資産	269	267	2	264
無形固定資産合計	3,782	4,864	207	5,072
投資その他の資産				
投資有価証券	13,271	10,413	96	10,316
繰延税金資産	15,618	14,897	18	14,915
その他当座預金	2,545	2,418	44	2,463
貸倒引当金	228	336	9	345
投資その他の資産合計	31,207	27,392	43	27,349
固定資産合計	74,421	70,205	1,923	72,129
資産合計	157,266	161,951	3,934	165,886
(負債の部)				
流動負債				
支払手形及び買掛金	17,121	18,969	3,709	15,260
短期借入金	5,339	4,870	5	4,864
未払金	5,104	6,034	1,319	7,353
未払費用	4,033	4,206	2,877	7,083
未払法人税等	1,417	1,454	3,562	5,017
その他流動負債	4,044	3,761	1,964	1,797
流動負債合計	37,061	39,297	2,080	41,377
固定負債				
長期借入金	1,500	-	-	-
退職給付引当金	31,370	29,320	515	29,836
役員退職慰労引当金	2,730	3,099	220	2,879
その他固定負債	172	173	7	166
固定負債合計	35,772	32,594	288	32,883
負債合計	72,833	71,891	2,368	74,260
少数株主持分	2,817	2,977	331	3,308
(資本の部)				
資本金	4,848	4,848	-	4,848
資本剰余金	6,390	6,391	0	6,391
利益剰余金	68,833	74,282	1,330	75,613
その他有価証券評価差額金	521	399	31	367
為替換算調整勘定	1,090	1,255	82	1,173
自己株式	70	94	17	76
資本合計	81,614	87,082	1,234	88,316
負債、少数株主持分及び資本合計	157,266	161,951	3,934	165,886

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	前第1四半期 自平成16年4月1日 至平成16年6月30日		当第1四半期 自平成17年4月1日 至平成17年6月30日		前年同期増減		平成17年3月期 自平成16年4月1日 至平成17年3月31日	
	売上比		売上比		金額	比率	売上比	
		%		%		%		%
売上高	39,992	100.0	42,052	100.0	2,059	105.2	169,913	100.0
売上原価	9,419	23.6	10,325	24.6	905	109.6	41,221	24.3
売上総利益	30,572	76.4	31,727	75.4	1,154	103.8	128,691	75.7
販売費及び一般管理費	26,486	66.2	29,204	69.4	2,717	110.3	110,140	64.8
営業利益	4,085	10.2	2,522	6.0	1,563	61.7	18,550	10.9
営業外収益								
受取利息及び受取配当金	93		98		4		235	
為替差益	26		53		27		79	
その他の営業外収益	107		80		26		210	
営業外収益計	227	0.6	232	0.6	4	102.1	526	0.3
営業外費用								
支払利息	18		17		1		111	
その他の営業外費用	27		13		14		59	
営業外費用計	46	0.1	30	0.1	16	65.7	171	0.1
経常利益	4,266	10.7	2,724	6.5	1,542	63.9	18,905	11.1
特別利益	68	0.2	10	0.0	58	14.7	296	0.2
特別損失 (注)	18	0.1	1,840	4.4	1,821	-	937	0.6
税金等調整前四半期(当期)純利益	4,316	10.8	894	2.1	3,421	20.7	18,264	10.7
法人税、住民税及び事業税	1,486	3.7	1,463	3.5	22	98.5	7,179	4.2
法人税等調整額	816	2.0	132	0.3	683	16.3	1,171	0.7
少数株主利益	232	0.6	-	-	-	-	502	0.3
少数株主損失	-	-	297	0.7	-	-	-	-
四半期(当期)純利益	1,780	4.5	-	-	-	-	9,411	5.5
四半期純損失	-	-	404	1.0	-	-	-	-

(注) 当第1四半期の特別損失には減損損失1,832百万円が含まれております。

3. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

項 目	前第1四半期	当第1四半期
	自平成16年4月1日 至平成16年6月30日	自平成17年4月1日 至平成17年6月30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	4,316	894
減価償却費	857	1,114
減損損失	-	1,832
貸倒引当金の増減額(減少:)	106	9
退職給付引当金の増減額(減少:)	466	516
役員退職慰労引当金の増減額(減少:)	107	220
固定資産処分損益(益:)	18	5
受取利息及び受取配当金	93	98
売上債権の増減額(増加:)	1,731	906
たな卸資産の増減額(増加:)	2,760	2,625
仕入債務の増減額(減少:)	2,574	4,620
その他	2,499	3,467
小計	3,679	2,875
利息及び配当金の受取額	110	88
利息の支払額	13	16
法人税等の支払額	4,266	5,031
営業活動によるキャッシュ・フロー	489	2,083
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の増減額(増加:)	1,499	3,499
有形固定資産の取得による支出	1,477	798
有形固定資産の売却による収入	145	1
無形固定資産の取得による支出	182	88
投資有価証券の取得による支出	2	2
その他	1,127	968
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,144	1,642
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額(減少:)	814	8
自己株式の売却・取得による収支(支出:)	22	17
配当金の支払額	794	879
財務活動によるキャッシュ・フロー	2	887
現金及び現金同等物に係る換算差額	2	76
現金及び現金同等物の増減額(減少:)	1,639	1,252
現金及び現金同等物の期首残高	24,030	26,068
現金及び現金同等物の期末残高	22,391	24,815