



平成 19年 3月期 第1四半期財務・業績の概況 (連結)

平成 18年 7月31日

上場会社名 株式会社コーセー

(コード番号:4922 東証第一部)

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

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 広報部長兼IR推進室長 氏名 北澤 恒夫 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 : 無

2. 平成19年3月期第1四半期財務・業績の概況(平成18年4月1日～平成18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	%
19年3月期第1四半期	40,924	2.7	1,964	22.1	2,093	23.2	296	-
18年3月期第1四半期	42,052	5.2	2,522	38.3	2,724	36.1	404	-
(参考)18年3月期	177,810	4.6	19,561	5.4	20,590	8.9	9,986	6.1

	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
19年3月期第1四半期	4.90		-	
18年3月期第1四半期	7.34		-	
(参考)18年3月期	180.00		-	

(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18年4月1日付の株式分割(1株 1.1株)を平成18年3月期の期首に行ったものと仮定した場合の平成18年3月期第1四半期及び平成18年3月期の1株当たり四半期(当期)純利益は、それぞれ 6円67銭及び163円64銭となります。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	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
19年3月期第1四半期	168,271	97,881	56.0	1,556.92
18年3月期第1四半期	161,951	87,082	53.8	1,581.74
(参考)18年3月期	171,975	95,352	55.4	1,730.68

(注) 平成18年4月1日付の株式分割(1株 1.1株)を平成18年3月期の期首に行ったものと仮定した場合の平成18年3月期第1四半期及び平成18年3月期の1株当たり純資産は、それぞれ1,437円95銭及び1,573円34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
19年3月期第1四半期	1,560	745	1,273	29,433
18年3月期第1四半期	2,083	1,642	887	24,815
(参考)18年3月期	10,653	5,375	93	31,386

3. 平成19年3月期の連結業績予想(平成18年4月1日～平成19年3月31日)

本年5月10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	89,500	6,100	2,300
通期	185,800	20,000	10,200

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 168円44銭

(注) 1株当たり予想当期純利益は、平成18年4月1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

平成19年3月期第1四半期業績の概況

（百万円 / %）

事業区分	18年3月期第1四半期		19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	30,906	73.5	30,728	75.1	178	0.6
コスメタリー	10,287	24.5	9,367	22.9	920	8.9
その他	858	2.0	828	2.0	29	3.5
売上高計	42,052	100.0	40,924	100.0	1,128	2.7

区分	18年3月期第1四半期		19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	2,522	6.0	1,964	4.8	558	22.1
経常利益	2,724	6.5	2,093	5.1	631	23.2
四半期純利益	404	1.0	296	0.7	700	-

当第1四半期における日本経済は、原油価格の動向などの不安要因があったものの、企業の設備投資や個人消費が引き続き増加し、景気は緩やかな拡大基調となりました。また、化粧品業界におきましては、今年5月までの経済産業省の化粧品出荷統計（暦年）によりますと、販売個数、販売金額ともほぼ横ばいとなりました。

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展開し、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推進しました。

化粧品事業では、量販店・ドラッグストアチャネル専用の「インフィニティ」や、高級品を扱う(株)アルピオンは好調に推移しました。しかしながら、これら以外の主力ブランドでは、前年同期に実施したプロモーションの反動や、天候不順などの影響によりスキンケア製品の売上が低調だったこともあり、全体として売上が伸び悩みました。

一方、海外では、効果的な販売施策を実施するとともに、中国や韓国では高級百貨店を中心に取引拠点の拡大に努めました。

コスメタリー事業では、クレンジング製品の「ソフティモ」は好調に推移しましたが、前年同期に投入した新製品の売が一巡した影響もあり、売上は前年同期を下回る結果となりました。

その他の事業では、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若干上回りましたが、代理店を中心とした特需部門の売上は減少しました。

これらの結果、当第1四半期の業績は、売上高は40,924百万円（前年同期比2.7%減）、営業利益は1,964百万円（同22.1%減）、経常利益は2,093百万円（同23.2%減）、四半期純利益は296百万円（前年同期は減損損失の影響もあり404百万円の損失）となりました。

なお、中間期及び通期につきましては、引き続き厳しい状況が続くものの、新製品や新規ブランドの導入も予定しており、連結業績見通しの変更はございません。

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17年6月30日	当第1四半期末 平成18年6月30日	期首増減	平成18年3月期 平成18年3月31日
(資産の部)				
流 現 動 資 産				
取 手 形 及 び 預 金	18,936	22,046	125	21,920
受 取 手 形 及 び 証 書 掛 金	23,555	23,850	2,747	26,597
有 限 公 司 株 主 債 権	15,099	17,956	3,524	21,481
た だ 払 債 権	25,089	25,566	2,803	22,762
繰 上 償 還 債 権	3,988	3,948	46	3,994
未 払 税 引	5,459	5,736	552	5,183
未 払 金	381	331	5	326
流動資産合計	91,745	98,772	2,841	101,613
固 有 形 固 定 資 産				
建 築 物 及 構 築 物	12,424	11,601	129	11,730
機 械 装 置 及 備 品	2,934	2,780	87	2,693
土 建 設 仮 働 地	6,005	6,518	97	6,421
土 建 設 仮 働 地	16,429	18,052	9	18,043
土 建 設 仮 働 地	155	63	26	90
有形固定資産合計	37,948	39,017	38	38,978
無 形 固 定 資 産				
ソ フ ト ウ ェ ア	4,071	4,688	65	4,754
ソ フ ト ウ ェ ア	793	407	31	439
無形固定資産合計	4,864	5,096	97	5,194
投 資 其 他 の 資 産				
投 資 其 他 の 資 産	10,413	8,478	130	8,608
投 資 其 他 の 資 産	14,897	14,634	99	14,734
投 資 其 他 の 資 産	2,418	2,631	581	3,213
投 資 其 他 の 資 産	336	359	8	367
投資その他の資産合計	27,392	25,385	803	26,188
固定資産合計	70,205	69,499	862	70,361
資 産 合 計	161,951	168,271	3,703	171,975
(負債の部)				
流 支 払 手 形 及 び 買 掛 金				
支 払 手 形 及 び 買 掛 金	18,969	17,158	4,276	12,882
支 払 手 形 及 び 買 掛 金	4,870	5,267	1	5,266
支 払 手 形 及 び 買 掛 金	6,034	6,029	1,378	7,408
支 払 手 形 及 び 買 掛 金	4,206	4,024	2,822	6,847
支 払 手 形 及 び 買 掛 金	1,454	1,034	4,318	5,353
支 払 手 形 及 び 買 掛 金	3,761	4,526	1,727	2,798
流動負債合計	39,297	38,041	2,514	40,556
固 長 退 職 給 付 引 当 金				
長 退 職 給 付 引 当 金	-	1,500	-	1,500
長 退 職 給 付 引 当 金	29,320	27,336	530	27,867
長 退 職 給 付 引 当 金	3,099	3,363	161	3,202
長 退 職 給 付 引 当 金	173	147	9	157
固定負債合計	32,594	32,348	379	32,727
負 債 合 計	71,891	70,390	2,894	73,284
少 数 株 主 持 分	2,977	-	-	3,338
(資本の部)				
資 資 利 其 他 の 為 自				
資 資 利 其 他 の 為 自	4,848	-	-	4,848
資 資 利 其 他 の 為 自	6,391	-	-	6,391
資 資 利 其 他 の 為 自	74,282	-	-	83,682
資 資 利 其 他 の 為 自	399	-	-	234
資 資 利 其 他 の 為 自	1,255	-	-	307
資 資 利 其 他 の 為 自	94	-	-	111
資本合計	87,082	-	-	95,352
負 債、少 数 株 主 持 分 及 び 資 本 合 計	161,951	-	-	171,975
(純資産の部)				
株 主 資 本				
株 主 資 本	-	4,848	-	-
株 主 資 本	-	6,391	-	-
株 主 資 本	-	82,691	-	-
株 主 資 本	-	130	-	-
株 主 資 本	-	93,799	-	-
株 主 資 本	-	-	-	-
株 主 資 本	-	142	-	-
株 主 資 本	-	8	-	-
株 主 資 本	-	323	-	-
株 主 資 本	-	474	-	-
株 主 資 本	-	3,607	-	-
純 資 産 合 計	-	97,881	-	-
負 債 及 び 純 資 産 合 計	-	168,271	-	-

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17年4月1日 至平成17年6月30日		当第1四半期 自平成18年4月1日 至平成18年6月30日		前年同期増減		平成18年3月期 自平成17年4月1日 至平成18年3月31日	
	売上比		売上比		金額	比率	売上比	
		%		%		%		%
売上高	42,052	100.0	40,924	100.0	1,128	97.3	177,810	100.0
売上原価	10,325	24.6	10,369	25.3	43	100.4	43,114	24.2
売上総利益	31,727	75.4	30,555	74.7	1,171	96.3	134,696	75.8
販売費及び一般管理費	29,204	69.4	28,591	69.9	613	97.9	115,135	64.8
営業利益	2,522	6.0	1,964	4.8	558	77.9	19,561	11.0
営業外収益								
受取利息及び受取配当金	98		82		16		301	
為替差益	53		17		35		655	
その他の営業外収益	80		75		5		260	
営業外収益計	232	0.6	175	0.4	57	75.4	1,217	0.7
営業外費用								
支払利息	17		13		3		45	
その他の営業外費用	13		32		19		143	
営業外費用計	30	0.1	46	0.1	15	151.2	188	0.1
経常利益	2,724	6.5	2,093	5.1	631	76.8	20,590	11.6
特別利益	10	0.0	13	0.0	3	138.4	2,043	1.1
特別損失 (注)	1,840	4.4	10	0.0	1,829	0.6	3,931	2.2
税金等調整前四半期(当期)純利益	894	2.1	2,096	5.1	1,202	234.4	18,701	10.5
法人税、住民税及び事業税	1,463	3.5	1,290	3.2	172	88.2	8,222	4.6
法人税等調整額	132	0.3	200	0.5	67	151.0	400	0.2
少数株主利益	-	-	308	0.7	-	-	92	0.1
少数株主損失	297	0.7	-	-	-	-	-	-
四半期(当期)純利益	-	-	296	0.7	-	-	9,986	5.6
四半期純損失	404	1.0	-	-	-	-	-	-

(注) 前第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17年4月1日 至平成17年6月30日	自平成18年4月1日 至平成18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	894	2,096
減価償却費	1,114	1,269
減損損失	1,832	-
貸倒引当金の増減額(減少：)	9	3
退職給付引当金の増減額(減少：)	516	531
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	220	161
固定資産処分損益(益：)	5	3
受取利息及び受取配当金	98	82
売上債権の増減額(増加：)	906	2,798
たな卸資産の増減額(増加：)	2,625	2,790
仕入債務の増減額(減少：)	4,620	3,336
その他の	3,467	2,281
小計	2,875	3,977
利息及び配当金の受取額	88	88
利息の支払額	16	13
法人税等の支払額	5,031	5,612
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,083	1,560
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：)	3,499	2,001
有形固定資産の取得による支出	798	1,004
有形固定資産の売却による収入	1	1
無形固定資産の取得による支出	88	231
投資有価証券の取得による支出	2	3
その他の	968	17
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,642	745
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：)	8	7
自己株式の売却・取得による収支(支出：)	17	19
配当金の支払額	879	1,246
財務活動によるキャッシュ・フロー	887	1,273
現金及び現金同等物に係る換算差額	76	135
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	1,252	1,953
現金及び現金同等物の期首残高	26,068	31,386
現金及び現金同等物の期末残高	24,815	29,433