



# 平成 19年 3月期 第3四半期財務・業績の概況 (連結)

平成 19年 2月 1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 : 有  
 (内容) 連結(新規) 2社

## 2. 平成19年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成18年4月1日 ~ 平成18年12月31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3四半期	133,380	0.7	12,100	25.4	12,415	25.9	5,779	25.4
18年3月期第3四半期	134,358	4.8	16,226	0.2	16,752	1.5	7,746	4.3
(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3四半期	95.56		-	
18年3月期第3四半期	140.71		-	
(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3四半期及び平成18年3月期の1株当たり四半期(当期)純利益は、それぞれ127円91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3四半期	169,714	101,249	57.2	1,616.79
18年3月期第3四半期	170,236	94,327	55.4	1,713.40
(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3四半期及び平成18年3月期の1株当たり純資産は、それぞれ1,557円64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3四半期	4,351	896	4,759	32,060
18年3月期第3四半期	2,243	600	376	28,699
(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)

平成18年11月8日中間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
通期	180,000	16,000	7,800

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 129円20銭

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3四半期業績の概況（9ヶ月間累計）

（百万円 / %）

事業区分	18年3月期第3四半期		19年3月期第3四半期		増減額	増減率
	金額	構成比	金額	構成比		
化粧品	99,373	74.0	99,772	74.8	399	0.4
コスメタリー	32,436	24.1	31,296	23.5	1,140	3.5
その他	2,548	1.9	2,311	1.7	237	9.3
売上高計	134,358	100.0	133,380	100.0	978	0.7

区分	18年3月期第3四半期		19年3月期第3四半期		増減額	増減率
	金額	売上比	金額	売上比		
営業利益	16,226	12.1	12,100	9.1	4,126	25.4
経常利益	16,752	12.5	12,415	9.3	4,337	25.9
四半期純利益	7,746	5.8	5,779	4.3	1,967	25.4

当第3四半期（平成18年4月1日から平成18年12月31日まで）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、企業の設備投資や雇用環境の改善などに支えられ、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、平成18年11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。一方、販売チャネルを限定せず、カウンセリング販売を志向する店舗に幅広く展開する新ブランド「エスプリーク プレシャス」を平成18年12月に導入するなど、積極的な事業展開を推進しました。

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)アルピオンが好調に推移したほか、「エスプリーク プレシャス」も順調な滑り出しとなりました。これに対し、「コーサー」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もあり、売上が前年を下回りました。

海外では、効果的な販売施策を実施してブランド認知の向上を図ったほか、取引拠点の拡大に努め、中国や韓国を中心に売上を拡大しました。

コスメタリー事業では、他社との競争激化に加え、前年同期に投入した新製品の売上が一巡した影響もあり、前年を下回る実績となりました。このような中、平成18年9月に導入したメイクアップブランド「リンメル」は、順調に取り扱い店舗数を拡大しました。また、「ソフティモ」が好調に推移したほか、「コエンリッチQ10」など、特徴のある製品の売上が拡大しました。

その他の事業につきましては、相手先ブランド製品に関する受注生産の受託高が減少しました。また、代理店販売を中心とする特需部門は、販売促進に努めましたが、売上高が前年同期を下回りました。

これらの結果、当第3四半期の業績は、売上高は133,380百万円（前年同期比0.7%減）、営業利益は12,100百万円（同25.4%減）、経常利益は12,415百万円（同25.9%減）、四半期純利益は5,779百万円（同25.4%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3四半期末 平成17年12月31日	当第3四半期末 平成18年12月31日	期首増減	平成18年3月期 平成18年3月31日
(資産の部)				
流動資産	23,345	23,674	1,753	21,920
現金及び預金	28,077	27,501	903	26,597
有価証券	13,598	16,980	4,500	21,481
たな卸資産	25,300	24,284	1,522	22,762
繰上資産	4,173	3,798	196	3,994
倒引当金	4,398	4,352	830	5,183
流動資産合計	311	346	20	326
固定資産	98,582	100,245	1,368	101,613
有形固定資産	12,587	11,198	531	11,730
建物	2,762	2,562	130	2,693
構築物	6,267	6,364	56	6,421
機械器具	18,026	18,048	5	18,043
建設仮勘	52	418	327	90
有形固定資産合計	39,696	38,593	385	38,978
無形固定資産	3,997	4,110	644	4,754
ソフトウェア	517	437	1	439
無形固定資産合計	4,514	4,547	646	5,194
投資その他の資産	10,272	9,288	679	8,608
繰上延税引当金	14,946	14,024	710	14,734
倒引当金	2,567	3,366	153	3,213
倒引当金	343	351	16	367
投資その他の資産合計	27,443	26,327	139	26,188
固定資産合計	71,654	69,469	892	70,361
資産合計	170,236	169,714	2,261	171,975
(負債の部)				
流動負債	15,894	15,315	2,432	12,882
支払手形及び借入金	4,944	6,201	934	5,266
未払金	5,620	6,555	852	7,408
未払法人税等	4,362	4,103	2,743	6,847
未払費用	4,123	2,146	3,206	5,353
その他の流動負債	4,199	4,349	1,551	2,798
流動負債合計	39,144	38,671	1,885	40,556
固定負債	1,500	-	1,500	1,500
長期退職給付引当金	28,346	26,310	1,556	27,867
退職給付引当金	3,176	3,358	156	3,202
その他の固定負債	194	124	33	157
固定負債合計	33,217	29,793	2,934	32,727
負債合計	72,362	68,464	4,819	73,284
少数株主持分	3,546	-	-	3,338
(資本の部)				
資本金	4,848	-	-	4,848
資本剰余金	6,391	-	-	6,391
利益剰余金	81,442	-	-	83,682
その他の資本	322	-	-	234
有価証券評価調整	1,425	-	-	307
自己株式	102	-	-	111
資本合計	94,327	-	-	95,352
負債、少数株主持分及び資本合計	170,236	-	-	171,975
(純資産の部)				
株主資本	-	4,848	-	-
資本金	-	6,391	-	-
利益剰余金	-	86,962	-	-
自己株式	-	1,826	-	-
株主資本合計	-	96,375	-	-
評価・換算差額等	-	345	-	-
その他の有価証券評価調整	-	6	-	-
繰上延税引当金	-	360	-	-
評価・換算差額等合計	-	712	-	-
少数株主持分	-	4,161	-	-
純資産合計	-	101,249	-	-
負債純資産合計	-	169,714	-	-

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	前第3四半期		当第3四半期		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17年12月31日		自平成18年4月1日 至平成18年12月31日				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	134,358	100.0	133,380	100.0	978	99.3	177,810	100.0
売上原価	32,010	23.8	32,982	24.7	972	103.0	43,114	24.2
売上総利益	102,348	76.2	100,397	75.3	1,950	98.1	134,696	75.8
販売費及び一般管理費	86,121	64.1	88,296	66.2	2,175	102.5	115,135	64.8
営業利益	16,226	12.1	12,100	9.1	4,126	74.6	19,561	11.0
営業外収益								
受取利息及び受取配当金	186		170		15		301	
為替差益	275		96		178		655	
その他の営業外収益	182		170		11		260	
営業外収益計	644	0.5	438	0.3	205	68.0	1,217	0.7
営業外費用								
支払利息	45		36		8		45	
その他の営業外費用	72		86		13		143	
営業外費用計	118	0.1	123	0.1	5	104.3	188	0.1
経常利益	16,752	12.5	12,415	9.3	4,337	74.1	20,590	11.6
特別利益	987	0.7	9	0.0	977	1.0	2,043	1.1
特別損失 (注)	2,795	2.1	212	0.1	2,582	7.6	3,931	2.2
税金等調整前四半期(当期)純利益	14,944	11.1	12,212	9.2	2,732	81.7	18,701	10.5
法人税、住民税及び事業税	6,945	5.1	4,708	3.6	2,236	67.8	8,222	4.6
法人税等調整額	48	0.0	827	0.6	875	-	400	0.2
少数株主利益	301	0.2	897	0.7	596	298.2	92	0.1
四半期(当期)純利益	7,746	5.8	5,779	4.3	1,967	74.6	9,986	5.6

(注) 前第3四半期及び平成18年3月期の特別損失には、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3四半期	当第3四半期
	自平成17年4月1日 至平成17年12月31日	自平成18年4月1日 至平成18年12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	14,944	12,212
減価償却費	3,594	3,757
減損損失	1,832	-
貸倒引当金の増減額(減少：)	72	2
退職給付引当金の増減額(減少：)	1,492	1,559
役員退職慰労引当金の増減額(減少：)	297	156
固定資産処分損益(益：)	257	202
受取利息及び受取配当金	186	170
投資有価証券等売却損益(益：)	525	-
売上債権の増減額(増加：)	3,527	842
たな卸資産の増減額(増加：)	2,749	1,482
仕入債務の増減額(減少：)	272	1,823
その他	1,647	1,962
小計	9,938	12,135
利息及び配当金の受取額	193	170
利息の支払額	39	36
法人税等の支払額	7,847	7,918
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,243	4,351
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：)	4,499	6,966
有形固定資産の取得による支出	4,886	2,674
有形固定資産の売却による収入	774	24
無形固定資産の取得による支出	279	366
投資有価証券の取得による支出	228	511
投資有価証券の売却等による収入	723	500
その他	2	3,041
投資活動によるキャッシュ・フロー	600	896
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：)	1,549	553
長期借入れによる収入	1,500	-
長期借入金の返済による支出	1,500	-
自己株式の売却・取得による収支(支出：)	25	1,715
配当金の支払額	1,899	2,490
財務活動によるキャッシュ・フロー	376	4,759
現金及び現金同等物に係る換算差額	162	184
現金及び現金同等物の増減額(減少：)	2,630	673
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	28,699	32,060