



# 平成20年3月期 第1四半期財務・業績の概況

平成19年7月30日

上場会社名	株式会社コーセー	上場取引所	東証一部
コード番号	4922	URL	<a href="http://www.kose.co.jp">http://www.kose.co.jp</a>
代表者	代表取締役社長 小林 一俊	TEL	(03) 3273 - 1812
問合せ先責任者	IR室長 中田 仁典		

## 1. 平成20年3月期第1四半期の連結業績 (平成19年4月1日～平成19年6月30日)

### (1) 連結経営成績

(%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第1四半期	42,457	3.7	2,342	19.3	2,595	24.0	728	145.5
19年3月期第1四半期	40,924	2.7	1,964	22.1	2,093	23.2	296	-
19年3月期	176,390		13,730		14,285		6,895	

	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
20年3月期第1四半期	12.13	-
19年3月期第1四半期	4.90	-
19年3月期	114.22	-

### (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
20年3月期第1四半期	171,238	102,235	57.1	1,629.07
19年3月期第1四半期	168,271	97,881	56.0	1,556.92
19年3月期	171,638	102,362	57.3	1,636.44

### (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
20年3月期第1四半期	1,314	1,069	1,186	30,147
19年3月期第1四半期	1,560	745	1,273	29,433
19年3月期	11,203	6,911	4,766	31,119

## 2. 配当の状況

当社は第1四半期末を基準日とした配当を行っておりません。

## 3. 平成20年3月期の連結業績予想 (平成19年4月1日～平成20年3月31日)

本年5月9日決算発表時に開示した業績予想の修正を行っておりません。

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	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
中間期	88,300	4.1	6,100	27.7	6,100	23.1	2,800	61.1	46.63
通期	182,700	3.6	16,000	16.5	16,000	12.0	8,200	18.9	136.55

## 4. その他

- |  |   |
|--|---|
| (1) 期中における重要な子会社の異動 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) | 無 |
| (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無               | 無 |
| (3) 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 |

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

（百万円 / %）

事業区分	19年3月期第1四半期		20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	30,728	75.1	30,881	72.7	153	0.5
コスメタリー	9,367	22.9	10,830	25.5	1,463	15.6
その他	828	2.0	745	1.8	82	10.0
売上高計	40,924	100.0	42,457	100.0	1,533	3.7

区分	19年3月期第1四半期		20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	1,964	4.8	2,342	5.5	378	19.3
経常利益	2,093	5.1	2,595	6.1	502	24.0
四半期純利益	296	0.7	728	1.7	431	145.5

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、企業の設備投資が引き続き増加し、個人消費も底堅く推移するなど、景気は緩やかな拡大基調が続きました。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、当社グループは中核となるブランドの更なる育成を図ると共に、流通チャネルや販売形態に柔軟に対応した取組みを推進しました。また、主力ブランドについては、積極的な広告宣伝や販売促進活動を展開し、ブランドの認知と売上の拡大に努めました。

化粧品事業は、化粧品専門店や百貨店で扱う高級品の売上が伸長するなど、概ね堅調に推移しました。海外については、重点国を中心に販売強化に努めました。

コスメタリー事業は、特長のあるブランドに対する効果的な販売施策を実施したことに加え、新製品投入効果もあり売上が拡大しました。

その他の事業は、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、代理店販売を中心とする特需部門についても売上が減少しました。

これらの結果、当第1四半期の売上高は42,457百万円（前年同期比3.7%増）となりました。利益につきましては、営業利益は2,342百万円（同19.3%増）、経常利益は2,595百万円（同24.0%増）、四半期純利益は728百万円（同145.5%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1四半期末における現金及び現金同等物は、前第1四半期末より713百万円増加し30,147百万円(前年同期比2.4%増)となりました。当第1四半期における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次の通りであります。

営業活動によるキャッシュ・フローは、1,314百万円の収入(前年同期は1,560百万円の支出)となりました。主な要因は税金等調整前四半期純利益2,585百万円、非資金費用である減価償却費1,228百万円、退職給付引当金の減少624百万円、売上債権の減少2,866百万円、たな卸資産の増加3,293百万円、仕入債務の増加4,279百万円、その他負債の減少1,993百万円及び法人税等の支払い3,815百万円等であります。

投資活動によるキャッシュ・フローは、1,069百万円の支出(前年同期は745百万円の収入)となりました。主な要因は有価証券の売買等による純収入998百万円、投資有価証券の売買等による純支出695百万円及び有形固定資産の取得による支出1,485百万円等であります。

財務活動によるキャッシュ・フローは、1,186百万円の支出(前年同期比6.8%減)となりました。主な要因は配当金の支払い1,233百万円等であります。

## 3. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)  
該当事項はありません。
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用  
該当事項はありません。
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更  
該当事項はありません。

4.（要約）四半期連結財務諸表

(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18年6月30日	当第1四半期末 平成19年6月30日	増減		平成19年3月期 平成19年3月31日
			金額	増減率	
（資産の部）					
流動資産					
現金及び預金	22,046	22,582	536	2.4	21,725
受取手形及び売掛金	23,850	23,855	5	0.0	26,718
有価証券	17,956	19,263	1,306	7.3	22,251
たな卸資産	25,566	24,559	1,006	3.9	21,272
繰延税金資産	3,948	4,579	631	16.0	4,354
繰上引当金	5,736	5,082	653	11.4	5,029
貸倒引当金	331	286	44	13.5	286
流動資産合計	98,772	99,635	863	0.9	101,065
固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	11,601	10,920	680	5.9	11,077
機械装置及び運搬用具	2,780	2,554	226	8.1	2,613
工具器具	6,518	6,261	257	3.9	6,250
土地	18,052	18,047	5	0.0	18,053
建設仮勘定	63	1,413	1,349	-	360
有形固定資産合計	39,017	39,197	179	0.5	38,355
無形固定資産					
ソフトウェア	4,688	3,781	907	19.4	4,035
その他の無形固定資産	407	373	34	8.4	368
無形固定資産合計	5,096	4,154	941	18.5	4,404
投資その他の資産					
投資有価証券	8,478	11,640	3,161	37.3	10,830
繰延税金資産	14,634	13,717	917	6.3	13,979
繰上引当金	2,631	3,218	586	22.3	3,336
貸倒引当金	359	325	34	9.6	333
投資その他の資産合計	25,385	28,250	2,865	11.3	27,813
固定資産合計	69,499	71,603	2,103	3.0	70,573
資産合計	168,271	171,238	2,967	1.8	171,638
（負債の部）					
流動負債					
支払手形及び買掛金	17,158	18,256	1,098	6.4	13,592
短期借入金	5,267	6,255	987	18.7	6,202
未払金	6,029	5,961	68	1.1	6,704
未払費用	4,024	4,167	143	3.6	7,214
未払法人税等	1,034	1,445	410	39.7	3,744
その他の流動負債	4,526	4,208	317	7.0	2,594
流動負債合計	38,041	40,295	2,253	5.9	40,052
固定負債					
長期借入金	1,500	-	1,500	100.0	-
退職給付引当金	27,336	25,087	2,249	8.2	25,711
役員退職慰労引当金	3,363	3,513	149	4.4	3,401
その他の固定負債	147	107	39	27.1	110
固定負債合計	32,348	28,707	3,640	11.3	29,223
負債合計	70,390	69,003	1,386	2.0	69,276
（純資産の部）					
株主資本					
資本金	4,848	4,848	-	-	4,848
資本剰余金	6,391	6,391	0	0.0	6,391
利益剰余金	82,691	87,605	4,914	5.9	88,078
自己株式	130	1,828	1,697	-	1,827
株主資本合計	93,799	97,016	3,217	3.4	97,490
評価・換算差額等					
その他の有価証券評価差額金	142	421	279	196.8	347
繰延ヘッジ損益	8	2	6	68.4	4
為替換算調整勘定	323	382	59	18.2	424
評価・換算差額等合計	474	807	332	70.1	776
少数株主持分	3,607	4,411	803	22.3	4,094
純資産合計	97,881	102,235	4,353	4.4	102,362
負債純資産合計	168,271	171,238	2,967	1.8	171,638

(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18年4月1日 至平成18年6月30日		当第1四半期 自平成19年4月1日 至平成19年6月30日		増 減		平成19年3月期 自平成18年4月1日 至平成19年3月31日	
		売上比		売上比	金 額	増減率		売上比
		%		%		%		%
売 上 高	40,924	100.0	42,457	100.0	1,533	3.7	176,390	100.0
売 上 原 価	10,369	25.3	10,335	24.3	33	0.3	44,659	25.3
売 上 総 利 益	30,555	74.7	32,122	75.7	1,567	5.1	131,731	74.7
販売費及び一般管理費	28,591	69.9	29,780	70.2	1,189	4.2	118,001	66.9
営 業 利 益	1,964	4.8	2,342	5.5	378	19.3	13,730	7.8
営 業 外 収 益								
受取利息及び受取配当金	82		114		32		264	
為替差益	17		97		80		243	
その他の営業外収益	75		61		13		227	
営業外収益計	175	0.4	274	0.6	98	56.3	735	0.4
営 業 外 費 用								
支払利息	13		12		1		65	
その他の営業外費用	32		7		24		114	
営業外費用計	46	0.1	20	0.0	25	55.9	180	0.1
経 常 利 益	2,093	5.1	2,595	6.1	502	24.0	14,285	8.1
特 別 利 益	13	0.0	14	0.0	0	2.7	524	0.3
特 別 損 失	10	0.0	24	0.0	14	141.0	343	0.2
税金等調整前四半期(当期)純利益	2,096	5.1	2,585	6.1	488	23.3	14,466	8.2
法人税、住民税及び事業税	1,290	3.2	1,518	3.6	228	17.7	6,414	3.6
法人税等調整額	200	0.5	11	0.0	211	105.6	325	0.2
少数株主利益	308	0.7	349	0.8	40	13.3	832	0.5
四半期(当期)純利益	296	0.7	728	1.7	431	145.5	6,895	3.9

## (3) (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

当第1四半期(自 平成19年4月1日 至 平成19年6月30日)

(単位: 百万円)

	株主資本				評価・換算差額等			少数株主 持分	純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己株式	その他 有価証券 評価 差額金	繰延 ヘッジ 損益	為替換算 調整勘定		
平成19年3月31日 残高	4,848	6,391	88,078	1,827	347	4	424	4,094	102,362
第1四半期中の変動額									
剰余金の配当			1,200						1,200
四半期純利益			728						728
自己株式の取得				0					0
株主資本以外の項目の 第1四半期中の変動額(純額)					74	1	42	316	346
第1四半期中の変動額合計	-	-	472	0	74	1	42	316	126
平成19年6月30日 残高	4,848	6,391	87,605	1,828	421	2	382	4,411	102,235

## (4) (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	平成19年3月期
	自平成18年4月1日 至平成18年6月30日	自平成19年4月1日 至平成19年6月30日	自平成18年4月1日 至平成19年3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(当期)純利益	2,096	2,585	14,466
減価償却費	1,269	1,228	5,135
貸倒引当金の増減額(減少:)	3	8	52
退職給付引当金の増減額(減少:)	531	624	2,159
役員退職慰労引当金の増減額(減少:)	161	111	199
固定資産処分損益(益:)	3	24	333
移転補償金(益:)	-	-	474
受取利息及び受取配当金	82	114	264
投資有価証券等売却損益(益:)	-	10	-
売上債権の増減額(増加:)	2,798	2,866	35
たな卸資産の増減額(増加:)	2,790	3,293	1,577
仕入債務の増減額(減少:)	3,336	4,279	16
その他	2,281	2,032	258
小 計	3,977	5,012	18,555
利息及び配当金の受取額	88	124	254
利息の支払額	13	6	59
移転補償金の受取額	-	-	474
法人税等の支払額	5,612	3,815	8,021
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,560	1,314	11,203
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金等の預入・払戻による収支(支出:)	10	180	2,989
有価証券の増減額(増加:)	2,001	998	2,676
有形固定資産の取得による支出	1,004	1,485	3,551
有形固定資産の売却による収入	1	-	13
無形固定資産の取得による支出	231	68	524
投資有価証券の取得による支出	3	805	3,019
投資有価証券の売却等による収入	-	110	516
その他	27	0	33
投資活動によるキャッシュ・フロー	745	1,069	6,911
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:)	7	47	559
自己株式の売却・取得による収支(支出:)	19	0	1,716
配当金の支払額	1,246	1,233	2,490
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,273	1,186	4,766
現金及び現金同等物に係る換算差額	135	30	207
現金及び現金同等物の増減額(減少:)	1,953	972	267
現金及び現金同等物の期首残高	31,386	31,119	31,386
現金及び現金同等物の四半期(当期)末残高	29,433	30,147	31,119