

第49期中間決算短信補足資料



平成20年7月16日
株式会社ミルボン

目次

■ 市場環境	1
■ 経営成績	2
■ 部門別売上高	3
■ 新製品 リンケージHY	4
■ 新製品 リシオ ノチュラル	5
■ 新製品 リセンテ	6
■ 売上総利益	7
■ 販売管理費及び一般管理費	8
■ 営業利益—経常利益—中間当期純利益	9
■ 当期キャッシュフローの状況	10
■ 連結貸借対照表のポイント	11
■ 通期の見通し	12
■ 新製品 プレジュームドロップ	13
■ 新製品 インフェノム	14
■ 新製品 プレジュームミルク	15
■ 社長コメント	16-17
■ 連結貸借対照表	18
■ 連結損益計算書	19
■ 連結製品区分別中間売上高の推移	20
■ 連結段階利益の推移	21

■ 連結中間期の目標と実績	22
■ 連結年度目標に対する進捗状況	23
■ 個別貸借対照表	24
■ 個別貸借対照表の変動項目の解説	25
■ 個別損益計算書	26
■ 個別損益計算書の前年及び計画比較	27
■ 個別総売上に占める新製品及び研究開発費の推移	28
■ 個別設備投資及び減価償却費の推移	29
■ マーケット関連資料及び ミルボンサロン&フィールドパーソンの推移	30

■ 市場環境

	2004		2005		2006		2007	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
染毛剤	38,250	98.0	37,960	99.2	37,900	99.8	38,150	100.7
パーマ	16,650	96.2	16,160	97.1	16,350	101.2	16,400	100.3
ヘアケア	53,100	104.8	55,030	103.6	56,750	103.1	59,800	105.4
合計	108,000	100.9	109,250	101.2	111,200	101.8	114,550	103.0

資料出所: 富士経済

■ 染毛剤市場

2002年をピークに縮小へ転じています。2007年はヘアカラー需要自体の低迷が続いたものの30～40歳代女性をターゲットにした白髪用の商品強化を図ったことや、上位メーカーのミルボンにおいて大型新製品「オルディーブ」の発売があり市場縮小に歯止めを掛けた。

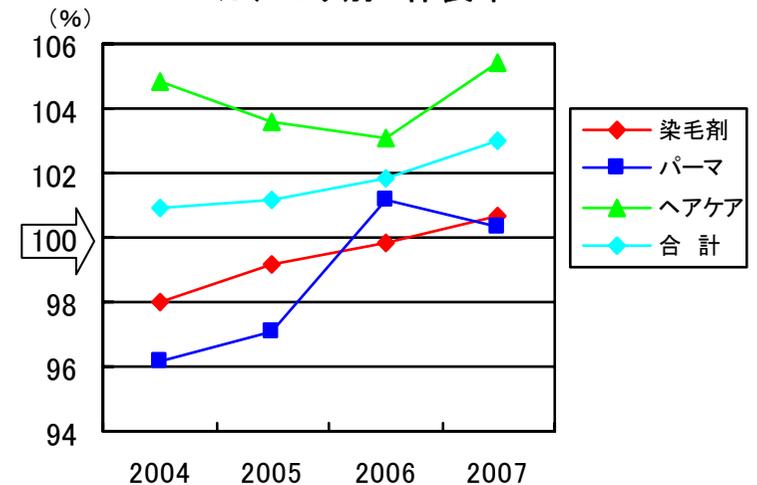
■ パーマ市場

近年のトレンドとしてはナチュラルなヘアスタイルが定着していることや、ヘアカラーの施術などによる髪の傷みによりパーマを敬遠する傾向にあることで、市場は停滞傾向が続いている。2007年には温風を用い、髪のダメージを最小限にとめた機器「エアウェーブ」を発売、専用のパーマ剤が投入されたもののパーマ需要そのものに対する市場縮小に歯止めは掛かっていない。

■ ヘアケア市場

2004年以降はサロンのトリートメントメニューからホームケアにつながる製品が積極的に投入されており、店販用を中心に市場活性が図られていることで、2007年の実績は拡大となった。

カテゴリ別 伸長率



■ 経営成績

	金 額 (百万円)			構成比	増減額 (百万円)	伸長率
	個 別	USA	連 結	%		%
売 上 高	8,864	265	9,029	100.0	167	101.9
売上総利益	5,850	174	6,022	66.7	206	103.5
販売費及び 一般管理費	4,040	197	4,238	46.9	172	104.2
営 業 利 益	1,809	△ 22	1,783	19.8	33	101.9
経 常 利 益	1,727	△ 46	1,679	18.6	56	103.5
中間 当期純利益	985	△ 25	955	10.6	398	171.6

■部門別売上高

(単位:百万円)

部 門	前 年		当 期		増 減 額	伸 長 率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
パーマネットウェーブ	1,022	11.5	1,032	11.5	9	101.0
ヘアケア	3,980	44.9	4,245	47.0	264	106.7
染毛剤	3,676	41.5	3,596	39.8	△ 80	97.8
その他	182	2.1	155	1.7	△ 27	85.1
合 計	8,862	100.0	9,029	100.0	167	101.9

■新製品 LINKAGE-HY 2月デビュー

ヘアカラー直後のサロントリートメントシステム



髪の内側からととのえて、1本1本の根元から毛先まで均一な美しさ

- ◆狙いどおりの質感を創る、3タイプのシステム構成。
- ◆毛先の現象に対応した3つの補修成分。
- ◆創りたてのカラーヘアデザインの美しさを輝かせ続けます。

販売目標 & 実績

年間販売目標	2月～6月実績	進捗率
13億7,000万円	6億8,500万円	50.0%

■新製品 リシオ ノチュール 4月デビュー

アイロンを使用するストレートパーマ剤

生まれつきのストレートヘアのように
やわらかく、つややかに



- ◆根元から毛先まで均一に輝く“ツヤ”を実現
- ◆振った瞬間S字に動く“やわらかさ”と毛髪の芯から“しなやかさ”を生み出します。

販売目標&実績

年間販売目標	販売実績	進捗率
7億6,000万円	2億9,200万円	38.4%

■新製品 リセンチ 6月デビュー

ワンランク上のグレイカラーの価値作りを実現する、新グレイカラー



大人の女性にゆたかな彩りと輝きを...

- ◆グレイカラーの枠を超えた鮮やかな色味と
質感表現力を実現。
- ◆いつまでも若々しく、おしゃれを楽しみたいと願う
顧客のニーズに対応する、彩度表現のこだわり。

販売目標 & 実績

年間販売目標	6月実績	進捗率
19億7,000万円	2億8,700万円	14.6%

■ 売上総利益 (個別データ)

1. 売上総利益率の増減要因

	前年との比較	目標との比較
生産改善活動によるコストダウン効果	0.1ポイント	0.5ポイント
原材料のコストダウン効果	—	0.1ポイント
棚卸資産の廃棄	0.9ポイント	△0.8ポイント
販売の Produkt ミックス効果	0.1ポイント	2.6ポイント
合 計	1.1ポイント	2.4ポイント

2. 製品区分別の総利益率の推移

	H16/3	H16/6	H16/9	H16/12	H17/3	H17/6	H17/9	H17/12	H18/3	H18/6	H18/9	H18/12
パーマメント	61.2	61.3	61.5	61.3	60.8	61.5	62.8	62.4	62.5	63.3	63.7	63.5
ヘアケア用剤	62.7	61.1	61.2	61.1	62.0	62.4	63.3	62.6	63.1	62.5	62.8	62.7
染毛剤	70.5	69.4	69.7	69.4	69.2	69.8	69.6	68.2	67.2	66.5	66.4	66.1
その他	27.1	31.7	33.9	34.0	36.2	36.0	37.6	35.4	32.6	34.1	35.0	35.8
トータル	64.8	63.6	64.0	63.7	64.2	64.6	65.1	64.0	64.0	63.5	63.7	63.4

	H19/3	H19/6	H19/9	H19/12	H20/3	H20/6
パーマメント	65.8	64.8	64.6	63.8	65.9	64.8
ヘアケア用剤	65.2	64.0	63.9	63.1	66.5	64.8
染毛剤	67.7	67.4	67.6	67.1	70.5	69.1
その他	33.6	34.5	35.0	33.7	34.4	33.8
トータル	65.6	64.9	64.9	64.1	67.5	66.0

■販売費及び一般管理費

販売費及び一般管理費の合計は42億3千万円で、前年と比較して1億72百万円の伸長、予算と比較して52百万円の減少です。その主な要因は以下の通りです。

前年との比較

【増加科目】

□人件費 62百万円
人員増によるものです。

□研究費 61百万円
人員増及び試作費用の増加です。

【減少科目】

□販売促進費 △25百万円
前期はオルディーブのカラーチャート(色見本)を購入したためです。

予算との比較

ほぼ予算内でコントロール出来ています。

■ 営業利益—経常利益—中間当期純利益

	前期中間実績	今期中間実績	構成比	増減額	伸長率
	百万円	百万円	%	百万円	%
営業利益	1,750	1,783	19.8	33	101.9
営業外収益	53	84	0.9	30	156.5
営業外費用	180	188	2.1	7	104.4
経常利益	1,623	1,679	18.6	56	103.5
中間当期純利益	556	955	10.6	398	171.6

- 営業外収益は、保険解約に伴う払戻金収益26百万円が発生しました。
- 営業外費用は、現金回収による売上割引制度を改定したことにより前年より38百万円の利益貢献です。
- 中間当期純利益が大幅に伸長しているのは、前年に役員退職慰労金制度の打切り支給で特別損失に7億29百万円を計上したためです。

■当期キャッシュフローの状況

(単位:百万円)

	前 期	当 期	増減額
現金・現金同等物期首残高	533	936	402
営業キャッシュフロー	1,323	1,608	285
投資キャッシュフロー	△ 90	△ 551	△ 461
(有形固定資産)	(△ 257)	(△ 542)	(△ 285)
財務キャッシュフロー	△ 548	△ 559	△ 11
為替換算差額	0	△ 8	△ 8
現金・現金同等物純増	684	488	△ 196
現金・現金同等物期末残高	1,218	1,425	206

■ 連結貸借対照表のポイント

資産の部

総資産の合計は200億円で、前期と比較すると13億6千万円増加しました。

流動資産

流動資産は11億5千万円増加しました。

- 現金預金 518百万円 営業活動によるキャッシュフローの増加によるものです。
- 棚卸資産 526百万円 6月に発売した新製品(リセンチ)によるもので、一時的な増加です。

固定資産

固定資産は2億5百万円増加しました。

- 有形・無形固定資産
- 土地 397百万円 東京支店の隣接地購入です。

負債の部

負債の部合計で8億2千万円増加しました。

流動負債

流動負債は8億47百万円増加しました。

- 支払手形・買掛金 948百万円
- 12月度の支払を全額現金としたこと及び仕入金額の増加によるものです。

固定負債

固定負債は26百万円減少しました。

純資産の部

純資産の部は5億42百万円増加しました。この結果、1株当たり純資産は前期末と比較して43円26銭増加の1,204円78銭となり、自己資本比率は75.5%となりました。

■通期の見通し

1. 新製品による市場拡大策

①7月1日 プレジューム ドロップ (スタイリング剤)

販売目標:2億円



②9月1日 インフェノム (ヘアケア用剤)

販売目標:2億4,000万円



③10月1日 プレジューム ミルク (スタイリング剤)

販売目標:7,000万円



■新製品 プレジュームドロップ 7月デビュー

販売目標:2億円

ナチュラルな巻き髪デザインのための
“オイルワックスセレクション”



PREJUME
Professional selection for form work
PREJUME DROP



◆オイルとワックスの特性を活かし
ナチュラル感のある巻き髪デザ
インを表現する。

◆「ダブルフェイズ処方(二重相)」
により、なめらかな指通りとかすか
な束感が続く仕上がりを実現。

■新製品 INPHENOM(インフェノム) 9月デビュー

潤いの詰まった厚みのある やわらかさを実感できる、

内部補修トリートメントシステム

販売目標:2億4,000万円



5つのステップで効果的に浸透

Step1: アクセルウォーター そなえる
毛髪補修成分をより深く浸透させるために

Step2: インナーCMC しみこむ
毛髪補修成分をより奥まで届けるために

Step3: セメントCMC うめこむ
内部のうるおいを逃がさないために

Step4: スタイエフェクト とどめる
毛髪補修成分を定着させるために

Step5: キューティスマース つつみこむ
健康的な指通りとツヤを出すために

Home: CMパック つづける
サロンの仕上がりを長く楽しむために

■新製品 プレジューム ミルク 10月デビュー

『水分感』のあるウェーブデザインを表現する

“アクアミルク セレクション”

販売目標：7,000万円



◆潤い・やわらかさを与えながら、

まとまりの強弱で使い分ける2アイテム。

◆高い水分保持効果を持つ「ヒアロオリゴ」配合。

①毛髪内部に浸透し、パーマ本来のウェーブとやわらかさを表現

②毛髪表面に水分を保持し、自然なまとまりと潤いのあるツヤを表現

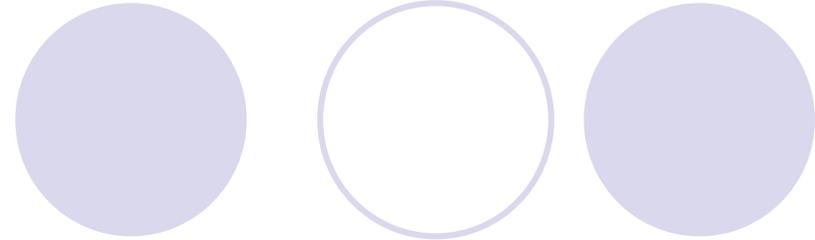
■社長コメント

I. 業績について

II. 今後の展開

■社長コメント

Ⅲ. 中期戦略について



■ 連結貸借対照表

(単位:千円)

科目	前連結会計年度 <H.19.12.20>	構成比	当中間会計期末 <H.20.6.20>	構成比	増減金額
現金及び預金	936,683		1,455,241		518,558
受取手形及び売掛金	2,581,854		2,723,852		141,998
たな卸資産	1,756,002		2,282,734		526,732
繰延税金資産	236,601		132,314		△ 104,287
その他	128,614		202,472		73,858
流動資産合計	5,639,756	30.3	6,796,615	34.0	1,156,859
建物及び構築物	4,084,909		3,916,592		△ 168,317
機械装置及び運搬具	1,456,801		1,360,413		△ 96,388
土地	4,349,707		4,747,158		397,451
建設仮勘定	43,995		126,505		82,510
その他	242,081		319,921		77,840
有形固定資産合計	10,177,495	54.6	10,470,591	52.3	293,096
無形固定資産合計	248,177	1.3	222,496	1.1	△ 25,681
投資有価証券	1,522,038		1,445,290		△ 76,748
長期貸付金	68,078		48,056		△ 20,022
前払年金費用	117,079		127,219		10,140
繰延税金資産	324,353		381,605		57,252
その他	590,076		553,374		△ 36,702
貸倒引当金	△ 46,199		△ 41,627		4,572
投資その他の資産合計	2,575,426	13.8	2,513,918	12.6	△ 61,508
固定資産合計	13,001,099	69.7	13,207,007	66.0	205,908
資産の部合計	18,640,856	100%	20,003,622	100%	1,362,766

科目	前連結会計年度 <H.19.12.20>	構成比	当中間会計期末 <H.20.6.20>	構成比	増減金額
支払手形及び買掛金	835,314		1,784,130		948,816
1年以内返済予定の長期借入金	257,952		54,172		△ 203,780
未払金	1,328,866		1,502,367		173,501
未払法人税等	594,197		662,673		68,476
返品調整引当金	19,033		27,584		8,551
賞与引当金	60,319		63,824		3,505
その他	303,607		151,759		△ 151,848
流動負債合計	3,399,291	18.2	4,246,512	21.2	847,221
長期借入金	23,381		5,185		△ 18,196
長期未払金	506,445		506,445		-
債務保証損失引当金	39,000		39,000		-
その他	115,080		106,447		△ 8,633
固定負債合計	683,906	3.7	657,077	3.3	△ 26,829
負債の部合計	4,083,198	21.9	4,903,590	24.5	820,392
資本金	2,000,000		2,000,000		-
資本剰余金	199,999		199,478		△ 521
利益剰余金	12,202,125		12,818,938		616,813
(内 当期純利益)	(1,542,204)		(955,213)		
自己株式	△ 38,555		△ 37,928		627
株主資本合計	14,363,568	77.1	14,980,488	74.9	616,920
その他有価証券評価差額金	181,754		136,091		△ 45,663
為替換算調整勘定	12,335		△ 16,547		△ 28,882
評価・換算差額等合計	194,089	1.0	119,543	0.6	△ 74,546
純資産の部合計	14,557,658	78.1	15,100,032	75.5	542,374
負債・純資産の部合計	18,640,856	100%	20,003,622	100%	1,362,766

■ 連結損益計算書

(単位:千円)

		中間期(1月～6月)									
		平成19年実績	構成比	平成20年目標	構成比	平成20年実績	構成比	伸長率	達成率	前年増減金額	目標増減金額
製品区分	パーマメント用剤	1,022,825	11.5	1,069,000	11.6	1,032,615	11.5	101.0%	96.6	9,790	△ 36,385
	ヘアケア用剤	3,980,745	44.9	4,165,000	45.3	4,245,644	47.0	106.7%	101.9	264,899	80,644
	染毛剤	3,676,477	41.5	3,793,000	41.3	3,596,177	39.8	97.8%	94.8	△ 80,300	△ 196,823
	その他	182,368	2.1	161,000	1.8	155,206	1.7	85.1%	96.4	△ 27,162	△ 5,794
計 純 売 上 高		8,862,416	100%	9,188,000	100%	9,029,644	100%	101.9%	98.3	167,228	△ 158,356
売 上 原 価		3,046,436	34.4	3,277,000	35.7	3,007,524	33.3	98.7%	91.8	△ 38,912	△ 269,476
売 上 総 利 益		5,815,980	65.6	5,911,000	64.3	6,022,119	66.7	103.5%	101.9	206,139	111,119
販管費	人 件 費	1,264,104	14.3	1,305,345	14.2	1,326,356	14.7	104.9%	101.6	62,252	21,011
	旅 費 交 通 費	248,233	2.8	240,485	2.6	250,875	2.8	101.1%	104.3	2,642	10,390
	販・広・市※	970,783	11.0	955,280	10.4	945,701	10.5	97.4%	99.0	△ 25,082	△ 9,579
	減 価 償 却 費	180,804	2.0	177,570	1.9	179,608	2.0	99.3%	101.1	△ 1,196	2,038
	そ の 他	1,401,714	15.8	1,612,320	17.5	1,535,624	17.0	109.6%	95.2	133,910	△ 76,696
計		4,065,640	45.9	4,291,000	46.7	4,238,166	46.9	104.2%	98.8	172,526	△ 52,834
営 業 利 益		1,750,340	19.7	1,620,000	17.6	1,783,953	19.8	101.9%	110.1	33,613	163,953
営業外	収 益	53,833	0.6	44,665	0.5	84,266	0.9	156.5%	188.7	30,433	39,601
	費 用	180,336	2.0	151,665	1.7	188,239	2.1	104.4%	124.1	7,903	36,574
経 常 利 益		1,623,836	18.3	1,513,000	16.5	1,679,979	18.6	103.5%	111.0	56,143	166,979
特別	利 益	153,244	1.7	-	-	-	-	-	-	△ 153,244	-
	損 失	790,675	8.9	-	-	4,790	0.1	0.6%	-	△ 785,885	4,790
税引前当期純利益		986,406	11.1	1,513,000	16.5	1,675,189	18.6	169.8%	110.7	688,783	162,189
法人税・住民税・事業税		720,667	8.1	550,100	6.0	647,176	7.2	89.8%	117.6	△ 73,491	97,076
法 人 税 調 整 額		△ 290,901	△ 3.3	93,900	1.0	72,799	0.8	-	77.5	363,700	△ 21,101
当 期 純 利 益		556,640	6.3	869,000	9.5	955,213	10.6	171.6%	109.9	398,573	86,213

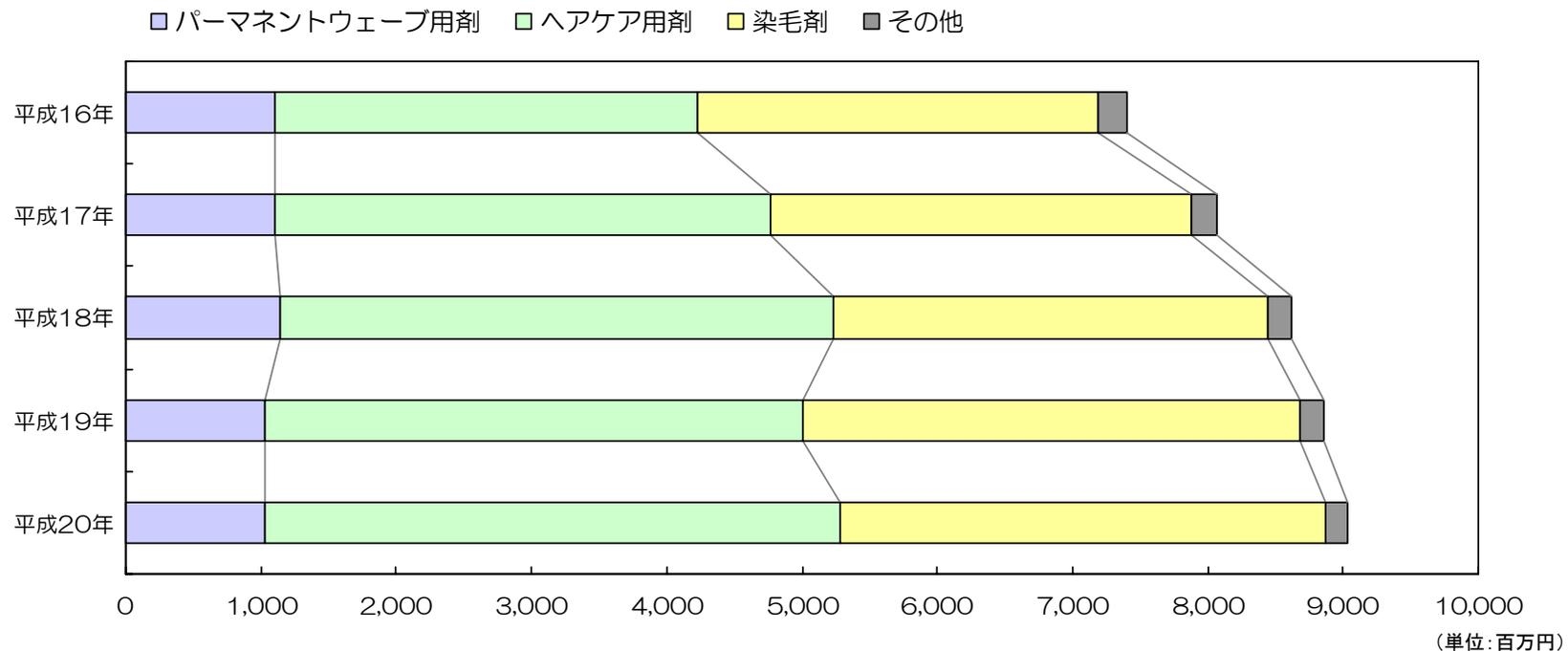
※販・広・市/販促費、広告費、市場開発費の合計

■ 連結製品区分別売上高推移(中間期)

(金額単位:千円)

	パーマントウェーブ用剤	ヘアケア用剤	染毛剤	その他	合計売上高	前年伸長率
平成16年	1,104,801	3,121,825	2,965,386	208,416	7,400,429	109.1%
平成17年	1,101,230	3,664,835	3,111,410	190,149	8,067,624	109.0%
平成18年	1,136,842	4,101,090	3,203,240	181,908	8,623,080	106.9%
平成19年	1,022,825	3,980,745	3,676,477	182,368	8,862,416	102.8%
平成20年	1,032,615	4,245,644	3,596,177	155,206	9,029,644	101.9%

注:平成16年度までは個別、平成17年度より連結

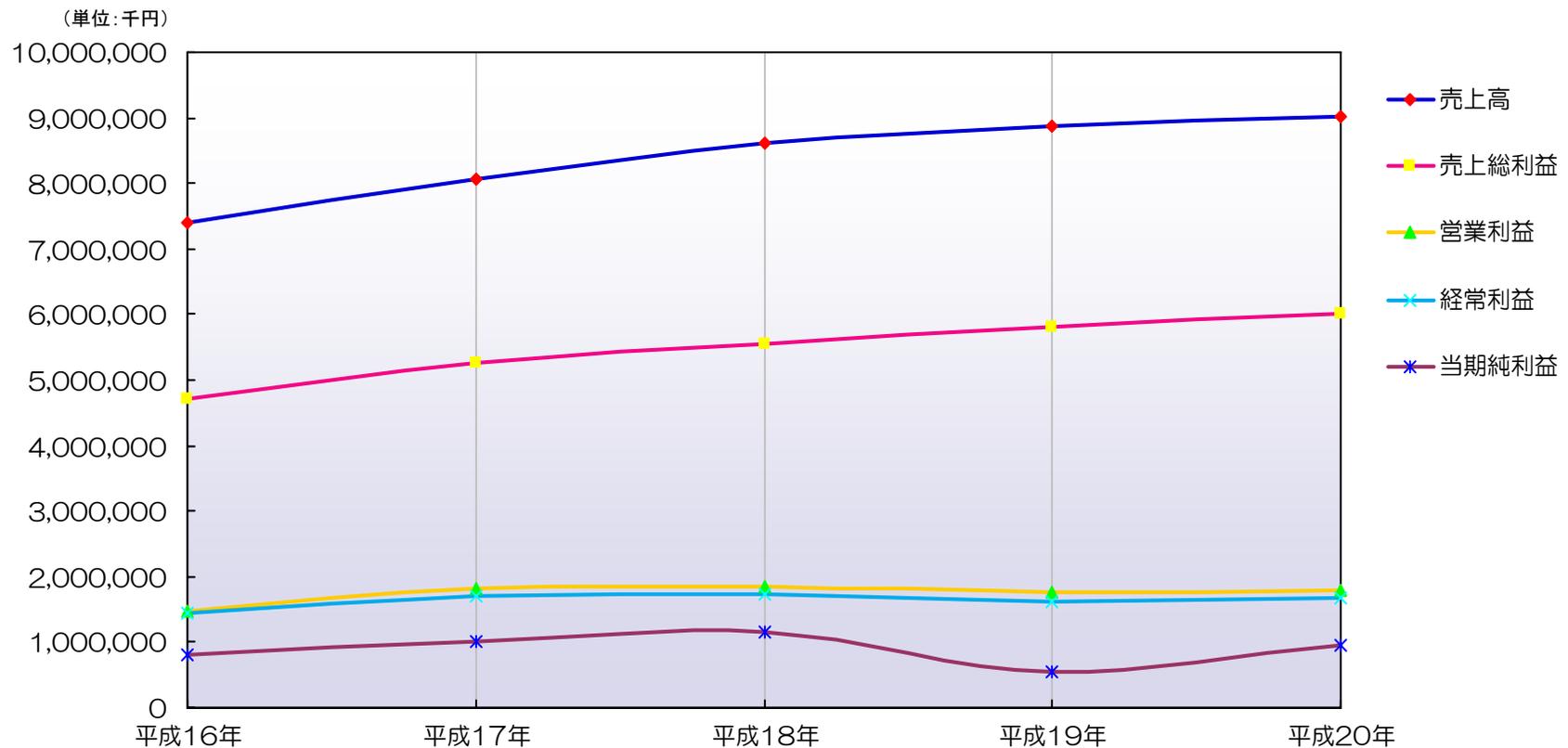


■ 連結段階利益の推移

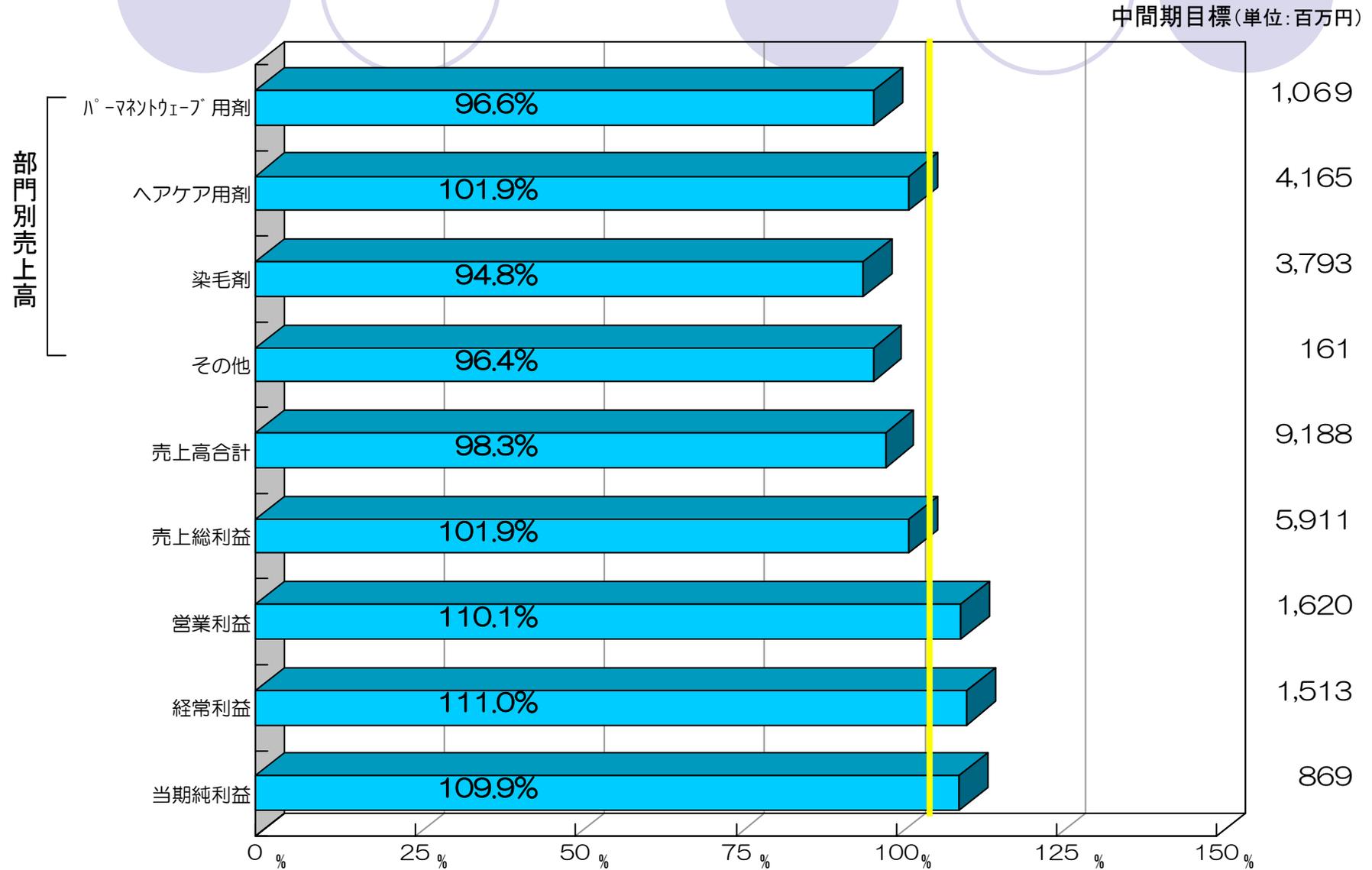
(金額単位: 千円)

	売上高	構成比	売上総利益	構成比	営業利益	構成比	経常利益	構成比	当期純利益	構成比
平成16年	7,400,429	100%	4,709,850	63.6%	1,486,286	20.1%	1,452,979	19.6%	805,187	10.9%
平成17年	8,067,624	100%	5,254,679	65.1%	1,827,358	22.7%	1,697,438	21.0%	1,013,075	12.6%
平成18年	8,623,080	100%	5,537,519	64.2%	1,838,052	21.3%	1,725,888	20.0%	1,153,361	13.4%
平成19年	8,862,416	100%	5,815,980	65.6%	1,750,340	19.7%	1,623,836	18.3%	556,640	6.3%
平成20年	9,029,644	100%	6,022,119	66.7%	1,783,953	19.8%	1,679,979	18.6%	955,213	10.6%

注: 平成16年度までは個別、平成17年度より連結

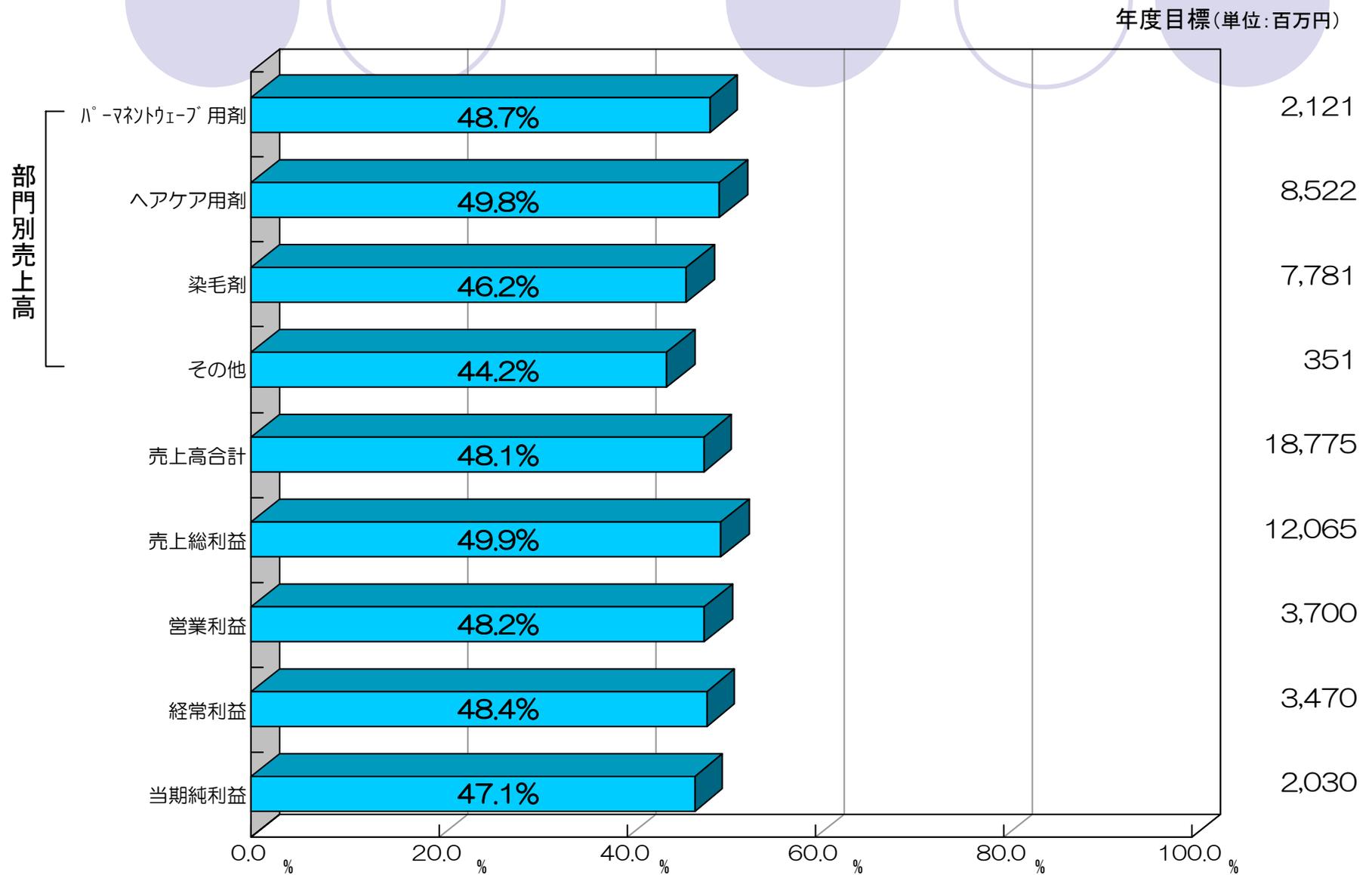


■ 連結中間期の目標と実績



※単位未満は切り捨てております。

■ 連結年度目標に対する進捗状況



※単位未満は切り捨てております。

■個別貸借対照表

(単位:千円)

科目	前事業年度 <H.19.12.20>	構成比	当中間会計期末 <H.20.6.20>	構成比	増減金額	科目	前事業年度 <H.19.12.20>	構成比	当中間会計期末 <H.20.6.20>	構成比	増減金額
現金及び預金	840,681		1,397,512		556,831	支払手形	488,485		1,202,604		714,119
受取手形	642,397		583,714		△ 58,683	買掛金	346,829		581,526		234,697
売掛金	1,947,583		2,164,304		216,721	1年以内返済予定の長期借入金	257,952		54,172		△ 203,780
たな卸資産	1,691,865		2,219,371		527,506	未払金	1,316,939		1,496,237		179,298
繰延税金資産	214,982		111,402		△ 103,580	未払法人税等	594,197		662,673		68,476
その他	69,535		147,643		78,108	未払消費税等	110,288		35,769		△ 74,519
流動資産合計	5,407,046	29.1	6,623,949	33.0	1,216,903	返品調整引当金	19,033		27,584		8,551
建物	3,853,774		3,712,232		△ 141,542	賞与引当金	55,220		61,320		6,100
機械及び装置	1,442,992		1,347,807		△ 95,185	その他	143,624		88,419		△ 55,205
土地	4,349,707		4,747,158		397,451	流動負債合計	3,332,570	17.9	4,210,307	21.0	877,737
建設仮勘定	43,995		126,505		82,510	長期借入金	23,381		5,185		△ 18,196
その他	372,375		441,061		68,686	債務保証損失引当金	39,000		39,000		-
有形固定資産合計	10,062,845	54.1	10,374,766	51.7	311,921	長期未払金	506,445		506,445		-
						その他	91,356		85,578		△ 5,778
無形固定資産合計	206,804	1.1	190,559	1.0	△ 16,245	固定負債合計	660,182	3.6	636,208	3.2	△ 23,974
投資有価証券	1,522,038		1,445,290		△ 76,748	負債の部合計	3,992,752	21.5	4,846,515	24.2	853,763
関係会社株式	221,000		221,000		-	資本金	2,000,000		2,000,000		-
関係会社出資金	100,000		100,000		-	資本剰余金	199,999		199,478		△ 521
長期貸付金	187,316		187,622		306	利益剰余金	12,263,247		12,910,124		646,877
前払年金費用	117,079		127,219		10,140	(内 当期純利益)	(1,561,371)		(985,276)		
繰延税金資産	305,884		349,945		44,061	自己株式	△ 38,555		△ 37,928		627
その他	480,753		445,499		△ 35,254	株主資本合計	14,424,690	77.5	15,071,674	75.1	646,984
貸倒引当金	△ 11,570		△ 11,570		-	その他の有価証券評価差額金	181,754		136,091		△ 45,663
投資その他の資産合計	2,922,501	15.7	2,865,006	14.3	△ 57,495	純資産の部合計	14,606,445	78.5	15,207,765	75.8	601,320
固定資産合計	13,192,151	70.9	13,430,332	67.0	238,181	負債・純資産の部合計	18,599,197	100%	20,054,281	100%	1,455,084
資産の部合計	18,599,197	100%	20,054,281	100%	1,455,084						

■ 個別貸借対照表の変動項目の解説

資産の部

総資産の合計は200億円で、前期末と比較すると14億5千万円増加しました。

流動資産

流動資産は12億1千万円増加しました。

- 現金預金 556百万円 営業活動によるキャッシュフローの増加によるものです。
- 売掛金 216百万円 昨年12年度の売上と比較して増加したためです。
- 棚卸資産 527百万円 6月に発売した新製品(リセンチ)によるもので、一時的な増加です。

固定資産

固定資産は2億38百万円増加しました。

有形・無形固定資産

- 土地 397百万円 東京支店の隣接地購入です。
- 投資その他の資産
- 投資有価証券 △76百万円 投資有価証券の評価益の減少です。

負債の部

負債の部合計で8億53百万円増加しました。

流動負債

流動負債は8億77百万円増加しました。

- 支払手形 714百万円 12年度の支払を全額現金としたこと及び仕入金額の増加によるものです。
- 買掛金 234百万円 仕入金額の増加によるものです。
- 1年以内長期借入金 △203百万円 返済による減少です。
- 未払金 179百万円 主に、上期賞与によるものです。

固定負債

固定負債は23百万円減少しました。

純資産の部

純資産の部は6億1百万円増加しました。

- 利益剰余金 利益の増加によるものです。
- その他有価証券評価差額金 △45百万円 投資有価証券の評価益の減少によるものです。

■個別損益計算書

(単位:千円)

		中間期(1月～6月)									
		平成19年実績	構成比	平成20年目標	構成比	平成20年実績	構成比	伸長率	達成率	前年増減金額	目標増減金額
製品区分	パーマメント用剤	972,880	11.2	1,023,220	11.4	995,976	11.2	102.4	97.3	23,096	△ 27,244
	ヘアケア用剤	3,855,390	44.5	4,031,470	44.8	4,127,951	46.6	107.1	102.4	272,561	96,481
	染毛剤	3,665,315	42.3	3,782,210	42.1	3,587,518	40.5	97.9	94.9	△ 77,797	△ 194,692
	その他	175,076	2.0	155,190	1.7	152,712	1.7	87.2	98.4	△ 22,364	△ 2,478
計 純 売 上 高		8,668,663	100%	8,992,090	100%	8,864,160	100%	102.3	98.6	195,497	△ 127,930
売 上 原 価		3,043,903	35.1	3,272,090	36.4	3,013,898	34.0	99.0	92.1	△ 30,005	△ 258,192
売 上 総 利 益		5,624,760	64.9	5,720,000	63.6	5,850,261	66.0	104.0	102.3	225,501	130,261
販管費	人 件 費	1,173,444	13.5	1,224,320	13.6	1,246,283	14.1	106.2	101.8	72,839	21,963
	旅 費 交 通 費	241,428	2.8	233,225	2.6	244,867	2.8	101.4	105.0	3,439	11,642
	販・広・市 ※	955,218	11.0	935,260	10.4	931,389	10.5	97.5	99.6	△ 23,829	△ 3,871
	減 価 償 却 費	165,228	1.9	165,100	1.8	167,641	1.9	101.5	101.5	2,413	2,541
	そ の 他	1,313,452	15.2	1,532,270	17.0	1,450,563	16.4	110.4	94.7	137,111	△ 81,707
計		3,848,773	44.4	4,090,175	45.5	4,040,745	45.6	105.0	98.8	191,972	△ 49,430
営 業 利 益		1,775,986	20.5	1,629,825	18.1	1,809,515	20.4	101.9	111.0	33,529	179,690
営業外	収 益	52,136	0.6	43,850	0.5	82,245	0.9	157.8	187.6	30,109	38,395
	費 用	180,174	2.1	151,675	1.7	164,046	1.8	91.0	108.2	△ 16,128	12,371
経 常 利 益		1,647,948	19.0	1,522,000	16.9	1,727,715	19.5	104.8	113.5	79,767	205,715
特別	利 益	153,244	1.8	-	-	-	-	-	-	△ 153,244	-
	損 失	790,675	9.1	-	-	4,790	0.1	0.6	-	△ 785,885	4,790
税 引 前 当 期 純 利 益		1,010,518	11.7	1,522,000	16.9	1,722,924	19.4	170.5	113.2	712,406	200,924
法 人 税 ・ 住 民 税 ・ 事 業 税		719,481	8.3	549,000	6.1	647,176	7.3	90.0	117.9	△ 72,305	98,176
法 人 税 調 整 額		△ 281,384	△ 3.2	93,000	1.0	90,472	1.0	-	97.3	371,856	△ 2,528
当 期 純 利 益		572,422	6.6	880,000	9.8	985,276	11.1	172.1	112.0	412,854	105,276

※販・広・市/販促費、広告費、市場開発費の合計

■ 個別損益計算書の前年及び計画比較

1～6月の前年比較

1. 売上高は88億6千万円で、前年と比較して1億95百万円の増収となりました。製品区分による比較は以下の通りです。

パーマメント用剤	23百万円
ヘアケア用剤	2億72百万円
染毛剤	△77百万円
その他	△22百万円

2. 売上総利益は58億5千万円で、前年と比較して2億25百万円の増益となりました。又、総利益率は66.0%と前年より1.1ポイント改善しました。

その内訳は以下の通りです。

生産改善活動によるコストダウン	0.1ポイント
棚卸資産廃棄の増加	0.9ポイント
販売のプロダクトミックスによる	0.1ポイント
差 引	1.1ポイント

3. 販管費の合計は40億4千万円で、前年と比較して1億91百万円増加となりました。主な要因は以下の通りです。

人件費	72百万円	人員増による増加です。
研究費	61百万円	人員増及び試作費用の増加です。
販・広・市	△23百万円	前期はオルディープのカラーチャートを（色見本）購入したためです。

4. 経常利益は17億2千万円で、前年と比較して79百万円の増益となりました。この要因は、売上高の増加と総利益率の増加によるものです。

5. 当期純利益は9億85百万円で、前年と比較して4億12百万円の増益となりました。

1～6月の目標比較

1. 売上高は88億6千万円で、目標と比較して1億27百万円の減収となりました。製品区分による比較は以下の通りです。

パーマメント用剤	△27百万円
ヘアケア用剤	96百万円
染毛剤	△1億94百万円
その他	△2百万円

2. 売上総利益は58億5千万円で、目標と比較して1億30百万円の増益となりました。又、総利益率は66.0%と目標より2.4ポイント改善しました。その内訳は以下の通りです。

生産改善活動によるコストダウン	0.5ポイント
原材料のコストダウン効果	0.1ポイント
棚卸資産廃棄の増加	△0.8ポイント
販売のプロダクトミックスによる	2.6ポイント
差 引	2.4ポイント

3. 販管費の合計は40億4千万円で、目標と比較して49百万円の減少となりました。ほぼ全科目、予算内でコントロールできています。

4. 経常利益は17億27百万円で、目標と比較して2億5百万円の増益となりました。この要因は、総利益率の増加と販管費の減少によるものです。

5. 当期純利益は9億85百万円で、目標と比較すると1億5百万円の増益となりました。

■個別総売上に占める新製品及び研究開発費の推移

(単位:千円)

	パーマ	ヘアケア	染毛	その他	計	新製品 比率	試験研究費 の額	試験研究費 の比率	備 考
平成16年	371,814	1,068,489	488,103	38,493	1,966,901	12.2%	530,017	3.5%	ピクシス プロマティスフレーブ&フレーブアド追加色 ニゼラフュージョン エストアル プロマティスレフィナ追加 ニゼラフュージョン追加 サーマルエフェクトアイロンCRレギュラー QCスキャルブシャワーフレッシュ
平成17年	604,725	2,032,627	273,280	33,705	2,944,338	16.9%	574,590	3.5%	ディーセス リンケージEX プロマティス フレーブ&アド追加色 リシオ ラルーチェ プロマティス レフィナ追加色 ディーセス アウフェ カラスベシャリスト ホイル ストレートブラシ
平成18年	-	1,261,647	292,513	-	1,554,161	8.6%	573,471	3.3%	ディーセス レミュー プロマティスブランド追加色 ニゼラフュージョン WAXバリエーション ディーセス リーフア
平成19年	129,446	259,884	3,247,352	-	3,636,683	19.6%	573,268	3.3%	オルディーブ プレジューム(パーマ・フロス・WAX)
平成20年 1月～6月	240,348	755,180	287,101	-	1,282,631	13.7%	331,231	3.7%	ディーセス リンケージHY リシオ ノチュラル リセンテ インフェノム プレジュームドロップ プレジュームミルク カラーサポートプロダクツ2品
平成20年 目標	700,000	2,000,000	1,970,000	-	4,670,000	24.1%	722,770	3.9%	

■個別設備投資及び減価償却費の推移

(単位:千円)

区 分	平成16年	平成17年	平成18年	平成19年	平成20年 1月～6月度	平成20年予定
建 物	73,348	1,073,367	1,504,249	66,803	23,883	138,050
構 築 物	460	110,939	26,014	565	-	3,000
機 械 及 び 装 置	172,574	968,023	600,286	272,887	78,541	565,965
車 両 及 び 運 搬 具	9,721	11,200	4,610	7,697	2,160	8,700
工 具 器 具 及 び 備 品	69,231	130,976	115,006	112,758	159,641	224,070
土 地	-	-	1,145,977	-	397,451	385,800
建 設 仮 勘 定	625,065	△ 646,065	-	43,995	82,510	△ 43,995
ソ フ ト ウ ェ ア	60,099	71,046	83,573	98,394	16,700	166,550
投 資 総 額	1,010,501	1,719,488	3,479,716	603,102	760,887	1,448,140
減 価 償 却 費	549,707	670,178	840,737	937,855	461,135	1,016,000

■マーケット関連資料及びミルボンサロン&フィールドパーソンの推移

	平成15年	平成16年	平成17年	平成18年	平成19年	備考
美容室軒数(軒)	210,795	213,313	215,719	217,769		厚生労働省(衛生行政業務報告年末)
美容師数(人)	394,478	404,674	416,707	431,685		〃
美容人口(千人)	42,530	42,376	41,330	41,270	41,260 (推計)	女性15才~64才 10月1日現在 (総務省統計局国勢調査報告)

ミルボンサロンの推移

		平成15年	平成16年	平成17年	平成18年	平成19年	平成20年 中間期
東京支店	ミルボンサロン(軒)	3,403	3,732	2,927	2,439	2,404	2,127
	1店当り売上高(千円)	1,531	1,429	1,679	1,937	1,999	
名古屋支店	ミルボンサロン(軒)	1,534	1,653	1,521	1,452	1,505	1,343
	1店当り売上高(千円)	1,781	1,634	1,636	1,711	1,706	
大阪支店	ミルボンサロン(軒)	3,274	3,711	3,125	2,769	2,416	2,211
	1店当り売上高(千円)	1,398	1,370	1,628	1,784	1,908	
福岡支店	ミルボンサロン(軒)	-----	-----	-----	-----	435	400
	1店当り売上高(千円)	-----	-----	-----	-----	1,572	
合計	ミルボンサロン(軒)	8,211	9,095	7,573	6,660	6,760	6,081
	1店当り売上高(千円)	1,515	1,484	1,649	1,824	1,872	

フィールドパーソンの推移

	平成15年	平成16年	平成17年	平成18年	平成19年	平成20年
フィールドパーソン(人)	157	168	172	180	197	19名研修中
1人当り売上高(千円)	91,743	91,348	96,032	95,689	91,602	

