

# 第45期

平成15年12月21日～平成16年3月20日

## 第1四半期決算短信の補足資料



**MILBON**

株式会社 **ミルボン**

(証券コード 4919)

平成16年3月26日

# 目次

■業績の概況	1・2
■年度目標の進捗状況	3
■第1四半期の予算と実績	4
■貸借対照表の変動項目の説明	5
■四半期損益の前年及び計画比較	6・7
■総売上に占る新製品及び試験研究費の割合の推移	8
■設備投資及び減価償却費の推移	9
■化粧品出荷統計データとミルボンとの対比	10

# 平成16年第1四半期および通期の業績の概況

平成16年12月期 第1四半期(平成15年12月21日～平成16年3月20日)の業績について、下記のとおり、お知らせいたします。  
本通知は、第1四半期における業績の速報であることから、本通知に記載された財務諸表等の一部には正規の決算手続きを経ていないものが含まれており、これらに対する会計監査は受けておりません。

## 1 平成16年第1四半期(平成15年12月21日～平成16年3月20日)の業績の概況

### 経営成績(単体)の進捗状況に関する定性的情報等

当期における美容業界は、けん引役であった染毛剤が減速し、業界全体としては依然厳しい経営環境が続きました。

このような状況のもと、当社といたしましては、「ヘアカラーを中核とした『高価値化戦略』を推進する技術やソフトを開発し提案する」をテーマに、日本独自のカラースペシャリスト育成の経営セミナーや技術講習会を実施してまいりました。またヘアカラー毛対応のパーマ剤「ピクシス(6アイテム)」・「プロマティスフレーブ&アドの新色(20色)」の新製品を発売いたしました。さらに昨年発売したサロントリートメント「ディーセスリンケージ」が今期も好調に推移しており、全部門で昨年実績を上回ることが出来ました。

部門別売上高は次のとおりであります。

部 門	売上高(百万円)	前年同期比(%)	構成比(%)
染毛剤	1,441	106.2	42.3
ヘアケア用剤	1,360	115.9	40.0
パーマントウエーブ用剤	506	100.1	14.9
その他	94	100.0	2.8
合 計	3,402	108.6	100.0

### 1. 染毛剤部門

ヤングを中心としたファッションカラー(おしゃれ染め)は、普及が一巡したことで、成長が止まりましたが、「プロマティスフレーブ&アド」に新色を20色発売したことで昨年水準を確保できました。

そして昨年2月に発売した、30代後半から50代のカラリング需要(おしゃれな白髪染め)に対応したグレイカラー(白髪染め)「プロマティスレフィナ」が製品力と提案内容が高く評価され、今期も引続き好調に推移し、染毛剤部門の伸長に大きく貢献いたしました。

## 2. ヘアケア用剤部門

ヘアカラー毛対応の製品構成への転換が順調に進み、ヘアカラー専用のシャンプー・トリートメント「ディーセス」・スタイリング剤の「ニゼラフュージョン」が好調に推移しております。さらに、昨年7月に発売した、ヘアカラーを繰り返すことでダメージを受けた髪のリトリートメント「ディーセスリンケージ」が今期も引続き好調に売上を伸ばしており、ヘアケア部門を大きく伸長させました。

## 3. パーマネントウエーブ用剤部門

平成10年をピークに減少し続けたパーマ部門は歯止めがかかり、回復の兆しが見えております。特にウエーブパーマ用は大きく減少していましたが、2月に発売したヘアカラー毛対応の新製品「ピクシス(6アイテム)」を発売したことで伸長することができ、パーマネントウエーブ用剤部門全体でも昨年実績を上回ることができました。

新製品「ピクシス」は、流行の大きく弾力のあるカールをカラー毛に創ることができる、また柔らかい質感でパーマがかけられるなど、美容室の評価も高く、ウエーブパーマ市場の巻き返しが期待されます。

## 4. その他

特筆すべき事項はありません。

## 2 平成16年12月期の業績予想に関する定正的情報等(平成15年12月21日～平成16年12月20日)

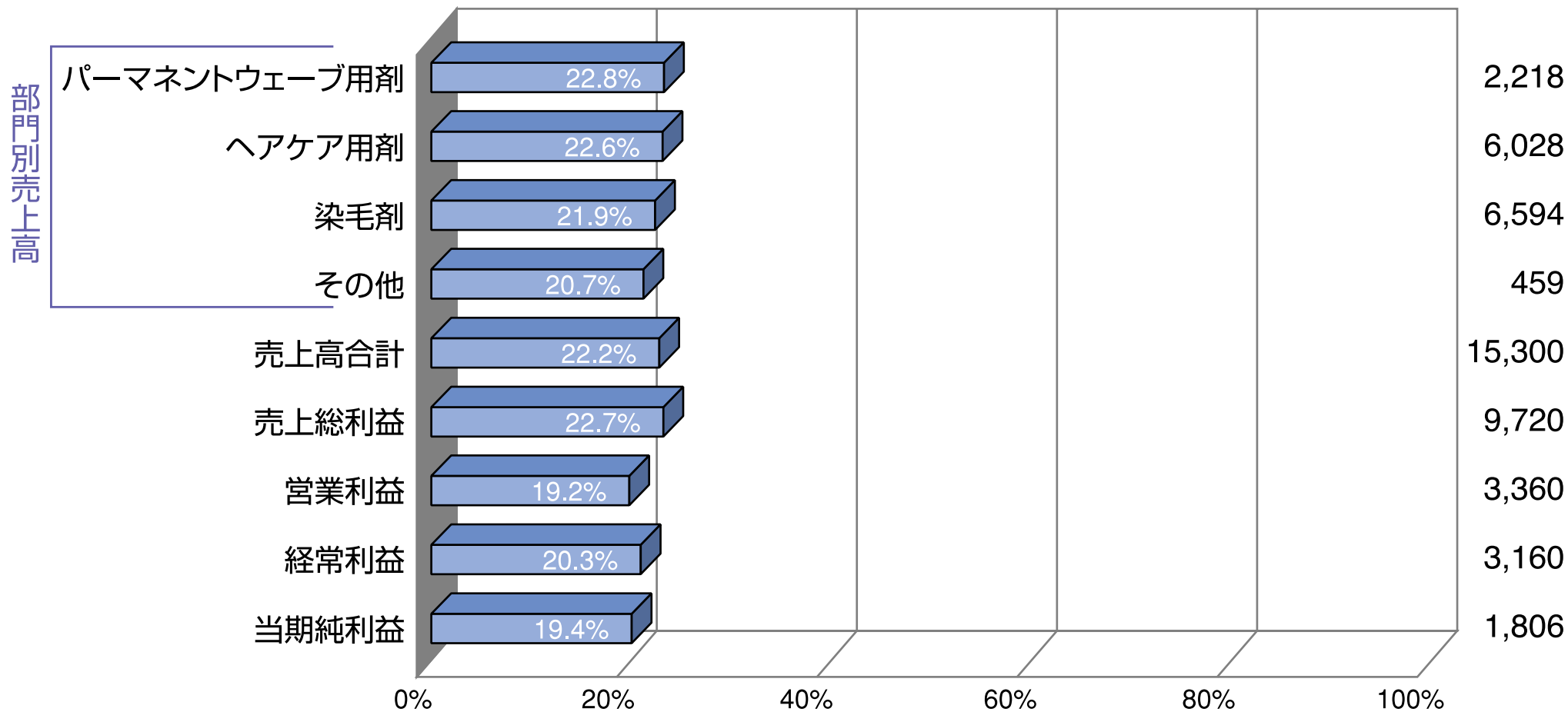
美容業界を取り巻く環境は、引続き厳しい情勢が予測されます。

当社といたしましては、「プロマティスレフィナ」を中心にニューシニアの新しいカラーニーズに対応するサロンカラーの「高価値化」を提案し、ヘアカラー市場の拡大を図ります。また第1四半期に発売した「ピクシス」や昨年発売し好調に推移しているサロントリートメント「ディーセスリンケージ」の取扱サロンを拡大することで、パーマネントウエーブ部門やヘアケア部門の市場拡大に努めます。

昨年までに拡充した全国8ヶ所のサービスセンター(スタジオ)において、セミナーや技術講習会を企画して、美容室のフォロー体制を強化してまいります。同時に、今後も新製品の発売を予定しており、今年度の目標を達成できると考えております。

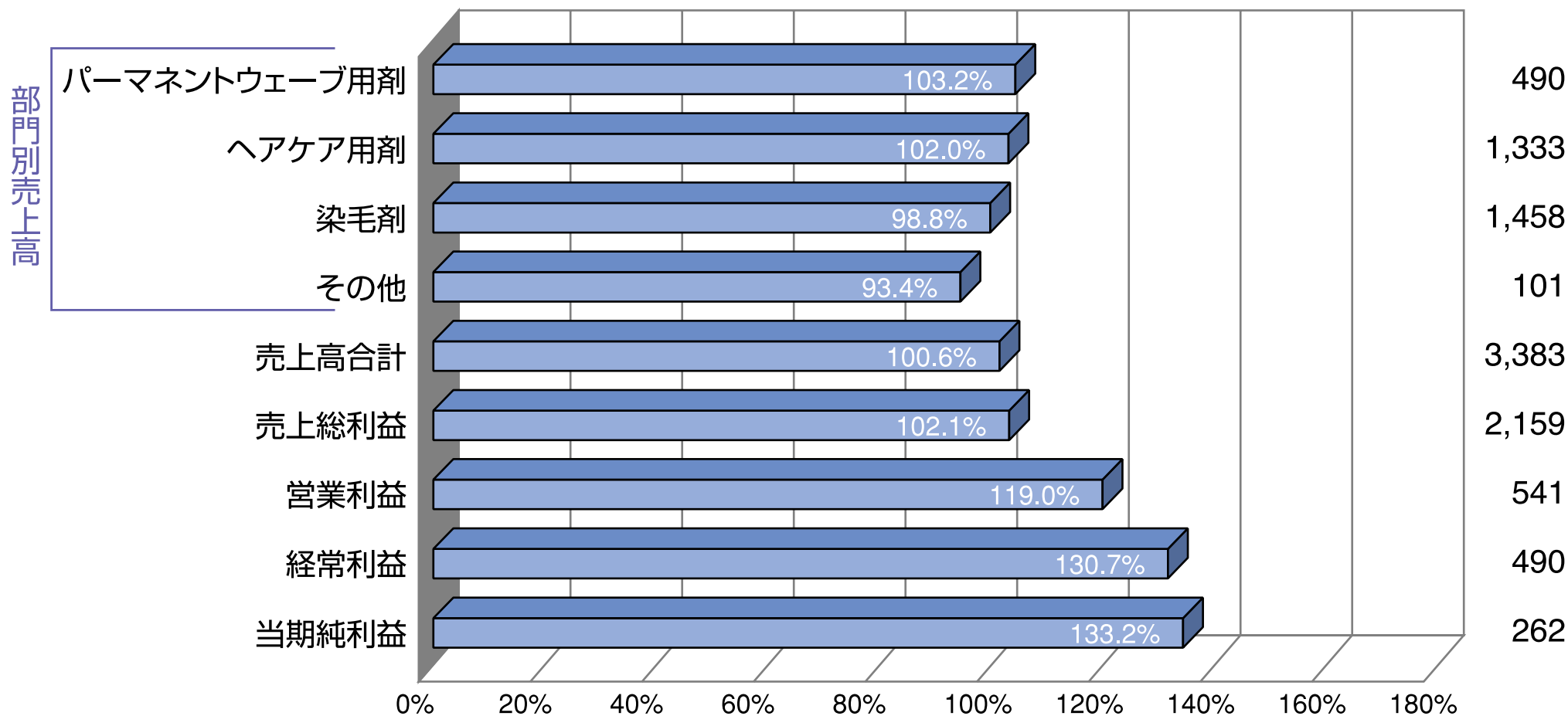
# 年度目標の進捗状況 (平成16年1月～3月度)

年度目標  
(単位:百万円)



# 第1四半期の予算と実績 (平成16年1月～3月度)

第1四半期予算  
(単位:百万円)



# 貸借対照表の変動項目の説明

(単位:千円)

科目	当年第1四半期 (平成16年3月20日)	構成比 (%)	前年第1四半期 (平成15年3月20日)	構成比 (%)	増減金額	科目	当年第1四半期 (平成16年3月20日)	構成比 (%)	前年第1四半期 (平成15年3月20日)	構成比 (%)	増減金額
<b>資産の部</b>						<b>負債の部</b>					
現金及び預金	673,093		206,516		466,577	支払手形	840,540		825,803		14,737
受取手形	404,304		855,817		△451,513	買掛金	380,586		405,464		△24,878
売掛金	1,418,745		1,276,124		142,621	短期借入金	—		600,000		△600,000
たな卸資産	1,389,078		1,347,009		42,069	1年以内返済予定の長期借入金	278,600		558,000		△279,400
その他	125,243		119,084		6,159	未払金	681,859		545,254		136,605
貸倒引当金	—		△24,156		24,156	未払法人税等	231,373		309,725		△78,352
流動資産計	4,010,465	32.2	3,780,397	31.7	230,068	返品調整引当金	21,990		24,502		△2,512
						賞与引当金	161,200		153,720		7,480
建物	2,322,933		2,288,350		34,583	その他	218,502		191,916		26,586
機械及び装置	575,459		588,604		△13,145	流動負債計	2,814,654	22.6	3,614,386	30.3	△799,732
土地	3,220,230		3,220,230		—	長期借入金	—		310,600		△310,600
その他	333,381		408,818		△75,437	退職給付引当金	102,009		90,840		11,169
有形固定資産計	6,452,004	51.9	6,506,003	54.5	△53,999	預り保証金	95,149		99,530		△4,381
						固定負債計	197,158	1.6	500,970	4.2	△303,812
無形固定資産計	147,169	1.2	133,379	1.1	13,790	負債の部合計	3,011,812	24.2	4,115,356	34.5	△1,103,544
						<b>資本の部</b>					
投資有価証券	1,293,230		606,487		686,743	資本金	1,150,000		1,150,000		—
その他	540,011		937,595		△397,584	資本準備金	1,049,120		1,049,120		—
貸倒引当金	△7,220		△22,120		14,900	利益準備金	150,000		150,000		—
投資その他の資産計	1,826,021	14.7	1,521,961	12.7	304,060	任意積立金	3,534,068		3,544,000		△9,932
						当期未処分利益	3,180,906		1,953,911		1,226,995
固定資産計	8,425,194	67.8	8,161,344	68.3	263,850	その他有価証券評価差額金	376		△8,710		9,086
						自己株式	△16,269		△11,935		△4,334
						資本の部合計	9,423,847	75.8	7,826,385	59.4	1,597,462
資産の部合計	12,435,660	100%	11,941,741	100%	493,919	負債・資本の部合計	12,435,660	100%	11,941,741	100%	493,919

## ■資産の部

総資産の合計は124億3千万円で前年同期と比較して4億9千万円増加しています。その内流動資産で230百万円増加、固定資産で263百万円の増加です。その主たる要因は以下の通りです。

### ●流動資産

現金・預金 466百万円増加 売上順調により現金回収率の上昇  
受取手形 451百万円減少 手形割引による運用  
売掛金 142百万円増加 売上順調による

### ●固定資産

有形固定資産(1～3月)

東京支店及び大阪営業所のスタジオ改修により、68百万円の設備投資が行われました。

投資有価証券 686百万円増加 評価差額による  
その他 397百万円減少 長期繰延税金資産の減少及び長期貸付金の回収によるものです。

## ■負債の部

負債の部の合計は1,103百万円減少しています。

### ●流動負債は799百万円減少しています。

短期借入金 600百万円減少 返済による

1年返済予定の長期借入金

279百万円減少 返済による

未払金 136百万円増加 売上割引・割戻金及び経費の増加です。

### ●固定負債は303百万円減少しています。

長期借入金 310百万円減少 返済による

## ■資本の部

資本の部の合計は1,597百万円増加しています。

当期利益の増加と前期利益の留保によるものです。

※受取手形割引残高  
(15年) 190,557千円  
(16年) 551,703千円

# 四半期損益の平成15年実績と平成16年目標・実績

(単位:千円)

	第1四半期 (1月~3月)										
	平成15年実績	構成比	平成16年目標	構成比	平成16年実績	構成比	伸長率	達成率	前年より利益への影響額	目標より利益への影響額	
売上高合計	3,274,987	104.6	3,562,650	105.3	3,574,121	105.1	109.1	100.3	299,134	11,471	
売上割戻し	△ 143,129	△ 4.6	△ 179,290	△ 5.3	△ 171,821	△ 5.1	120.0	95.8	△ 28,692	7,469	
パーマネット用剤	505,586	16.1	490,580	14.5	506,066	14.9	100.1	103.2	480	15,486	
ヘアケア用剤	1,173,976	37.5	1,333,040	39.4	1,360,284	40.0	115.9	102.0	186,308	27,244	
染毛剤	1,357,493	43.3	1,458,240	43.1	1,441,124	42.4	106.2	98.8	83,631	△ 17,116	
その他	94,801	3.0	101,500	3.0	94,824	2.8	100.0	93.4	23	△ 6,676	
純売上高	3,131,858	100%	3,383,360	100%	3,402,299	100.0	108.6	100.6	270,441	18,939	
売上原価	1,139,881	36.4	1,224,155	36.2	1,196,935	35.2	105.0	97.8	△ 57,054	27,220	
売上総利益	1,991,977	63.6	2,159,205	63.8	2,205,364	64.8	110.7	102.1	213,387	46,159	
販管費	人件費	500,344	16.0	549,120	16.2	539,772	15.9	107.9	98.3	△ 39,428	9,348
	旅費交通費	98,699	3.2	106,455	3.1	107,248	3.2	108.7	100.7	△ 8,549	△ 793
	販・広・市※	333,444	10.6	438,125	12.9	438,247	12.9	131.4	100.0	△ 104,803	△ 122
	減価償却費	48,819	1.6	66,020	2.0	61,460	1.8	125.9	93.1	△ 12,641	4,560
	その他	358,419	11.4	457,985	13.5	414,322	12.2	115.6	90.5	△ 55,903	43,663
計	1,339,725	42.8	1,617,705	47.8	1,561,050	45.9	116.5	96.5	△ 221,325	56,655	
営業利益	652,251	20.8	541,500	16.0	644,313	18.9	98.8	119.0	△ 7,938	102,813	
営業外収益	185,748	5.9	9,060	0.3	57,560	1.7	31.0	635.3	△ 128,188	48,500	
営業外費用	56,596	1.8	60,700	1.8	61,821	1.8	109.2	101.8	△ 5,225	△ 1,121	
経常利益	781,402	25.0	489,860	14.5	640,052	18.8	81.9	130.7	△ 141,350	150,192	
特別利益	—	—	—	—	28,247	—	—	—	28,247	—	
特別損失	183,136	5.8	12,000	0.4	39,403	1.2	21.5	328.4	143,733	△ 27,403	
税引前利益	598,266	19.1	477,860	14.1	628,896	18.5	105.1	131.6	30,630	151,036	
法人・住民・事業税	300,000	9.6	176,600	5.2	221,500	6.5	73.8	125.4	78,500	△ 44,900	
法人税調整額	△ 42,012	△ 1.3	38,800	1.1	57,740	1.7	—	148.8	△ 99,752	△ 18,940	
当期利益	340,279	10.9	262,460	7.8	349,656	10.3	102.8	133.2	9,377	87,196	

※販・広・市 販促費、広告費、市場開発費の合計



## 前年比較

1. 売上高は34億円で、前年よりの増減は以下の通りで全ての部門で伸長致しました。

パーマ剤	0百万円
ヘアケア剤	186百万円
染毛剤	83百万円
その他	0百万円
差引	270百万円

2. 売上総利益は22億円で、前年より213百万円の増益となりました。又、総利益率も63.6%から64.8%と前年より1.2%上昇しました。その要因は以下の通りです。

生産効率のUPによる有利効果	0.6%
原材料のコストダウン効果	0.4%
棚卸資産廃棄の減少	0.1%
販売のプロダクトミックスによる有利効果	0.1%
差引	1.2%

3. 販管費の合計は15億6千万円で、前年より221百万円増加しています。その主たる増加は以下の通りです。

販・広・市	104百万円	減価償却費	12百万円
人件費	39百万円	交際費	10百万円
賃借料	13百万円		

4. 経常利益は6億4千万円で、前年より141百万円の減益となりました。この要因は、総利益の伸びを販管費の伸びが上回り、さらに前期には保険収入があり、営業外収益が減少しました。以上により前期比81%と大きく減少しています。
5. 法人税等を控除した当期利益は3億4千万円で前年より9百万円の増益となりました。

## 目標比較

1. 売上高は34億円で、目標より18百万円の増収となりました。セグメント別の増減は以下の通りです。

パーマ剤	15百万円	※セグメント別売上活動の概略は、決算短信にて報告してございます。
ヘアケア剤	27百万円	
染毛剤	△17百万円	
その他	△6百万円	
差引	18百万円	

2. 売上総利益は22億円で、目標より46百万円の増益となりました。又、総利益率は63.8%の目標から64.8%と1.0%改善されました。その要因は以下の通りです。

生産効率のUPによる有利効果	0.2%
原材料のコストダウン効果	0.8%
棚卸資産廃棄による原価UP	△0.2%
販売のプロダクトミックスによる有利効果	0.2%
差引	1.0%

3. 販管費の合計は15億6千万円で、目標より56百万円減少しています。その主たる減少は以下の通りです。

手数料	△20百万円	タイムラグによるものです。
通信費	△10百万円	タイムラグによるものです。
人件費	△9百万円	変動給部分が予算より少なかった為です。

4. 経常利益は6億4千万円で、目標より150百万円増益しています。この要因は、総利益の上昇に加え販管費の減少と有価証券の売却益47百万円によるもので、目標達成130%と高い達成をしています。
5. 法人税等を控除した当期利益は3億4千万円で目標より87百万円の増益となりました。

# 総売上に占る新製品及び試験研究費の割合の推移

(単位:千円)

	パーマメント ウェーブ用剤	ヘアケア 用剤	染毛剤	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12年	270,388	785,303	459,236	—	1,514,927	12.9%	392,219	3.3%	ニゼルAN-V-CYS プロマティスフレーブ AGNオクターヴ ノアロードD.S.C(前後処理剤) ニューティブラインシリーズ
平成13年	383,393	1,157,426	261,888	141,955	1,944,662	14.8%	408,158	3.2%	プレンドルCF・TF リシオン・マイブレルニュートラル プロマフレーブ追加 ニゼルスタイリング新 プレンドルスタイリング リシオFSD・クレードプライアント アイロンN
平成14年	177,424	1,236,667	633,375	100,727	2,184,194	15.1%	417,496	3.1%	リシオナチュラルストレートシリーズ ノワロードプロ、ディーセスアイテム追加 ニゼル新スタイリングシリーズ パウダーブリーチ プロマティスフレーブADD・追加色 サーマルエフェクトアイロンFS
平成15年	42,783	683,179	2,048,423	—	2,774,386	18.4%	473,216	3.3%	プロマティスレフィナ プロマティスフレーブ&フレーブアド追加色 ノワロードプロ追加 ディーセスサロントリートメント クリステージ、ニゼラフュージョン追加
平成16年1月~3月	87,364	—	90,501	10,353	188,219	5.5%	120,646	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 エストクアル
平成16年目標	360,000	500,000	450,000	—	1,310,000	8.1%	524,295	3.4%	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

## 設備投資及び減価償却費の推移

### 設備投資

(単位:千円)

	平成12年度	平成13年度	平成14年度	平成15年度	平成16年1月~3月度	平成16年度予定
建物	826,318	144,478	952,226	225,327	68,625	98,000
構築物	47,806	250	34,053	—	460	800
機械及び装置	505,673	45,259	168,311	130,133	17,972	159,710
車両及び運搬具	12,253	3,580	530	920	—	3,600
工具器具及び備品	101,695	122,565	124,402	149,068	43,473	147,555
土地	—	880,690	1,151,565	—	—	—
建設仮勘定	△ 296,850	434,989	△ 430,264	16,275	△ 3,675	488,000
ソフトウェア	99,304	47,243	45,457	35,085	37,561	65,895
投資総額	1,296,201	1,679,056	2,046,281	556,810	164,417	963,560
減価償却費	356,948	470,137	477,195	553,994	127,134	579,220

# 化粧品出荷統計データとミルボンとの対比

## ■ 頭髪用化粧品出荷統計

(単位:百万)

		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合計	(%)
シャンプー	平成14年	5,742	7,614	9,606	7,434	7,208	8,744	9,759	8,579	9,221	7,353	8,367	9,389	99,016	96.7
	平成15年	5,777	7,446	9,382	7,487	7,031	7,997	8,813	7,264	9,917	7,493	7,257	9,926	95,790	
	差額	35	-168	-224	53	-177	-747	-946	-1,315	696	140	-1,110	537	-3,226	
リンス	平成14年	2,464	2,831	4,074	2,688	2,746	3,225	3,486	3,167	3,998	2,976	2,722	3,794	38,171	93.9
	平成15年	2,868	2,441	3,637	2,394	2,371	2,739	3,435	2,852	3,957	2,936	2,401	3,834	35,861	
	差額	404	-390	-437	-294	-375	-486	-51	-315	-41	-40	-321	40	-2,310	
ヘアトニック	平成14年	1,450	1,764	1,828	1,843	1,895	2,045	1,990	1,874	1,930	2,053	1,934	2,107	22,713	101.2
	平成15年	1,401	1,877	1,959	1,750	1,903	1,955	2,102	1,823	2,334	2,094	1,851	1,945	22,982	
	差額	-49	113	131	-93	8	-90	112	-51	404	41	-83	-162	269	
ヘアトリートメント	平成14年	2,366	3,424	3,865	3,330	3,030	3,819	4,126	3,353	3,732	3,704	3,998	4,094	42,841	103.4
	平成15年	2,572	3,371	3,684	3,671	3,740	3,699	3,870	3,835	5,363	3,461	3,233	3,846	44,310	
	差額	206	-53	-181	341	710	-120	-256	482	1,631	-243	-765	-248	1,469	
ポマード、チック、ヘアクリーム、香油	平成14年	997	1,153	1,210	1,414	1,260	1,224	1,411	1,647	1,493	1,443	1,369	1,375	15,996	99.5
	平成15年	1,123	1,218	1,429	1,307	1,300	1,311	1,580	1,441	1,507	1,296	1,070	1,329	15,909	
	差額	126	65	219	-107	40	87	169	-206	14	-147	-299	-46	-87	
液状、泡状整髪料	平成14年	2,346	2,860	2,963	3,053	2,469	2,565	2,771	2,795	2,762	2,764	2,352	2,950	32,650	84.9
	平成15年	1,981	2,394	3,160	2,451	2,059	2,281	2,588	2,410	2,505	2,011	1,893	1,997	27,730	
	差額	-365	-466	197	-602	-410	-284	-183	-385	-257	-753	-459	-953	-4,920	
セットローション	平成14年	853	888	1,151	1,067	979	1,061	1,161	1,127	1,149	1,043	1,077	1,183	12,739	91.6
	平成15年	780	832	1,230	1,044	904	919	969	1,118	1,227	929	772	902	11,675	
	差額	-73	-56	79	-23	-75	-142	-192	-9	78	-114	-305	-281	-1,064	
ヘアスプレー	平成14年	1,327	1,720	2,120	2,036	1,997	2,023	2,187	2,098	2,218	2,087	2,242	2,633	24,688	100.7
	平成15年	1,361	1,664	2,160	1,924	1,987	2,196	2,241	2,149	2,395	2,149	2,084	2,540	24,850	
	差額	34	-56	40	-112	-10	173	54	51	177	62	-158	-93	162	
染毛料	平成14年	6,643	9,451	10,177	11,064	8,086	9,400	10,392	9,045	10,167	9,263	8,474	10,879	113,041	91.0
	平成15年	6,435	9,062	10,240	9,453	7,412	8,139	9,210	8,890	8,583	8,036	7,360	10,070	102,890	
	差額	-208	-389	63	-1,611	-674	-1,261	-1,182	-155	-1,584	-1,227	-1,114	-809	-10,151	
その他の頭髪用化粧品	平成14年	1,483	1,644	1,944	2,156	1,687	1,957	1,991	1,840	1,806	1,770	1,695	2,038	22,011	91.8
	平成15年	1,487	1,471	1,733	1,764	1,740	1,918	1,701	1,605	1,743	1,530	1,655	1,890	20,213	
	差額	4	-173	-211	-392	53	-39	-290	-235	-63	-240	-40	-148	-1,798	
頭髪用化粧品計	平成14年	25,669	33,349	38,938	36,085	31,356	36,064	39,276	35,525	38,476	34,458	34,231	40,442	423,869	94.9
	平成15年	25,786	31,777	38,614	33,243	30,447	33,153	36,509	33,388	39,531	31,934	29,577	38,279	402,238	
	差額	117	-1,572	-324	-2,842	-909	-2,911	-2,767	-2,137	1,055	-2,524	-4,654	-2,163	-21,631	

## ■ 頭髪用化粧品出荷統計(ミルボン) (単位:千円)

	平成15年度 (1月~3月)	平成16年度 (1月~3月)	伸長率 (%)	備考
シャンプー	199,195	202,626	101.7	
リンス	143,071	135,865	95.0	
ヘアトニック	43,516	46,206	106.2	
トリートメント	342,675	569,018	166.1	
ヘアクリーム	13,707	12,403	90.5	
整髪料	301,185	294,946	97.9	
ヘアスプレー	183,555	167,161	91.1	
染毛剤	1,421,779	1,516,651	106.7	
パーマメント	529,207	531,900	100.5	
その他	97,097	97,344	100.3	器具等
売上割戻金	-143,129	-171,821	120.0	
合計	3,131,858	3,402,299	108.6	

参照資料 化学工業統計月報(経済産業省経済産業政策局調査統計部)