

## 平成25年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年5月10日

上場取引所 大

上場会社名 株式会社 アイビー化粧品

コード番号 4918 URL <http://www.ivy.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 白銀 浩二

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 経営管理部部長

(氏名) 中山 聖仁

定時株主総会開催予定日 平成25年6月27日

配当支払開始予定日

TEL 03-6880-1201

有価証券報告書提出予定日 平成25年6月28日

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有

平成25年6月28日

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成25年3月期の連結業績(平成24年4月1日～平成25年3月31日)

#### (1) 連結経営成績

(%表示は対前期増減率)

|        | 売上高   |       | 営業利益 |      | 経常利益 |       | 当期純利益 |      |
|--------|-------|-------|------|------|------|-------|-------|------|
|        | 百万円   | %     | 百万円  | %    | 百万円  | %     | 百万円   | %    |
| 25年3月期 | 4,676 | △10.3 | 442  | △6.7 | 433  | △15.2 | 210   | △4.7 |
| 24年3月期 | 5,213 | 1.5   | 474  | 38.2 | 511  | 56.2  | 220   | 40.5 |

(注) 包括利益 25年3月期 213百万円 (△4.3%) 24年3月期 222百万円 (43.0%)

|        | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益 | 自己資本当期純利益<br>率 | 総資産経常利益率 | 売上高営業利益率 |
|--------|------------|-----------------------|----------------|----------|----------|
|        | 円 銭        | 円 銭                   | %              | %        | %        |
| 25年3月期 | 9.72       | —                     | 7.4            | 8.0      | 9.5      |
| 24年3月期 | 10.21      | —                     | 8.0            | 9.1      | 9.1      |

(参考) 持分法投資損益 25年3月期 ー百万円 24年3月期 ー百万円

#### (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      |
| 25年3月期 | 5,182 | 2,827 | 54.6   | 130.71   |
| 24年3月期 | 5,657 | 2,831 | 50.1   | 130.86   |

(参考) 自己資本 25年3月期 2,827百万円 24年3月期 2,831百万円

#### (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           |
| 25年3月期 | 261              | △50              | △326             | 1,459         |
| 24年3月期 | 400              | △49              | △167             | 1,572         |

### 2. 配当の状況

|            | 年間配当金  |        |        |                |                | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産配当<br>率(連結) |
|------------|--------|--------|--------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
|            | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末             | 合計             | 百万円           | %            | %              |
|            | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭            | 円 銭            |               |              |                |
| 24年3月期     | —      | 0.00   | —      | 10.00          | 10.00          | 216           | 97.9         | 7.8            |
| 25年3月期     | —      | 0.00   | —      | 10.00          | 10.00          | 216           | 102.9        | 7.6            |
| 26年3月期(予想) | —      | 0.00   | —      | 5.00<br>～10.00 | 5.00<br>～10.00 |               | —            |                |

(注) 平成26年3月期の配当予想については、レンジ形式により開示しておりますので、配当性向は記載しておりません。

### 3. 平成26年 3月期の連結業績予想(平成25年 4月 1日～平成26年 3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)

|           | 売上高    |      | 営業利益 |       | 経常利益 |       | 当期純利益 |       | 1株当たり当期<br>純利益 |
|-----------|--------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|----------------|
|           | 百万円    | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %     | 百万円   | %     | 円 銭            |
| 第2四半期(累計) | 2,350  | 1.2  | 200  | △4.9  | 200  | △1.0  | 100   | △0.8  | 4.62           |
|           | ～2,500 | ～7.7 | ～240 | ～14.1 | ～240 | ～18.8 | ～120  | ～19.1 | ～5.55          |
| 通期        | 4,700  | 0.5  | 400  | △9.6  | 400  | △7.8  | 200   | △4.9  | 9.24           |
|           | ～5,000 | ～6.9 | ～450 | ～1.7  | ～450 | ～3.8  | ～250  | ～18.8 | ～11.56         |

(注) 平成26年3月期の連結業績予想については、レンジ形式により開示しております。

※ 注記事項

(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  
新規 — 社 (社名) 、 除外 — 社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有  
② ①以外の会計方針の変更 : 無  
③ 会計上の見積りの変更 : 有  
④ 修正再表示 : 無

(注)「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第14条の7(会計方針の変更を会計上の見積りの変更と区別することが困難な場合)に該当するものであります。詳細は、添付資料P. 18「4. 連結財務諸表(5)連結財務諸表に関する注記事項(会計方針の変更)」をご覧ください。

(3) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数

|        |              |        |              |
|--------|--------------|--------|--------------|
| 25年3月期 | 25,520,000 株 | 24年3月期 | 25,520,000 株 |
| 25年3月期 | 3,884,783 株  | 24年3月期 | 3,882,931 株  |
| 25年3月期 | 21,636,337 株 | 24年3月期 | 21,637,750 株 |

(参考)個別業績の概要

平成25年3月期の個別業績(平成24年4月1日～平成25年3月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

|        | 売上高   |       | 営業利益 |      | 経常利益 |      | 当期純利益 |      |
|--------|-------|-------|------|------|------|------|-------|------|
|        | 百万円   | %     | 百万円  | %    | 百万円  | %    | 百万円   | %    |
| 25年3月期 | 4,675 | △10.4 | 496  | △2.5 | 514  | △8.7 | 211   | △4.0 |
| 24年3月期 | 5,220 | 1.7   | 509  | 40.9 | 563  | 60.0 | 219   | 39.9 |

|        | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 |
|--------|------------|-------------------|
|        | 円 銭        | 円 銭               |
| 25年3月期 | 9.75       | —                 |
| 24年3月期 | 10.16      | —                 |

(2) 個別財政状態

|        | 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      |
| 25年3月期 | 5,174 |  | 2,829 |  | 54.7   |  | 130.77   |
| 24年3月期 | 5,646 |  | 2,832 |  | 50.2   |  | 130.90   |

(参考) 自己資本 25年3月期 2,829百万円 24年3月期 2,832百万円

※ 監査手続の実施状況に関する表示

この決算短信は、金融商品取引法に基づく監査手続の対象外であり、この決算短信の開示時点において、連結財務諸表に対する監査手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P. 4「1. 経営成績・財政状態に関する分析(1)経営成績に関する分析」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 1. 経営成績・財政状態に関する分析 .....         | 2  |
| (1) 経営成績に関する分析 .....             | 2  |
| (2) 財政状態に関する分析 .....             | 4  |
| (3) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当 ..... | 5  |
| (4) 事業等のリスク .....                | 6  |
| 2. 企業集団の状況 .....                 | 7  |
| 3. 経営方針 .....                    | 9  |
| (1) 会社の経営の基本方針 .....             | 9  |
| (2) 目標とする経営指標 .....              | 9  |
| (3) 中長期的な会社の経営戦略 .....           | 9  |
| (4) 会社の対処すべき課題 .....             | 10 |
| 4. 連結財務諸表 .....                  | 11 |
| (1) 連結貸借対照表 .....                | 11 |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....     | 13 |
| 連結損益計算書 .....                    | 13 |
| 連結包括利益計算書 .....                  | 14 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....           | 15 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....         | 17 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....         | 18 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....            | 18 |
| (会計方針の変更) .....                  | 18 |
| (連結貸借対照表関係) .....                | 18 |
| (連結損益計算書関係) .....                | 19 |
| (連結包括利益計算書関係) .....              | 19 |
| (連結株主資本等変動計算書関係) .....           | 20 |
| (連結キャッシュ・フロー計算書関係) .....         | 21 |
| (セグメント情報等) .....                 | 22 |
| (1株当たり情報) .....                  | 22 |
| (重要な後発事象) .....                  | 22 |
| 5. その他 .....                     | 23 |
| (1) 役員の異動 .....                  | 23 |
| (2) 生産、受注及び販売の状況 .....           | 23 |

## 1. 経営成績・財政状態に関する分析

### (1) 経営成績に関する分析

#### ① 当期の経営成績

当連結会計年度のわが国経済は、年度前半までは、景気低迷の状況で推移しました。しかしながら、年度後半からは政権交代により、政府の物価上昇実現を目指した大胆な資金供給の継続による金融政策や、震災復興、防災やインフラ修復など、即効性かつ将来性のある公共事業への投資、新しい成長分野の開拓促進や規制緩和等による新産業の育成、円高是正などを背景にした景気的好循環に期待が高まり、消費マインドに改善傾向が見られるようになりました。一方、個人消費は底堅く推移しているものの、企業収益や雇用者所得、雇用状況などから、緩やかなデフレ状況が継続しております。

当化粧品業界におきましては、平成24年度の年間化粧品販売数量は微減の推移となりました。人口の減少や少子高齢化社会の中にあって、国内化粧品市場は大きな成長が見込みづらい成熟市場となっていますが、化粧品販売と美容サービス業態の混在による購入・利用チャネルの多様化・複雑化、低価格帯製品の高機能化、異業種からの化粧品市場への新規参入など、企業間競争は激しさを増してきております。さらには販路を海外に向け、外需獲得に注力する動きも強まっています。

訪問販売化粧品市場では、女性の社会進出が進み、在宅率の低下により販売が難しくなっている中、豊富な情報を持ち、気軽に購入したいという消費者ニーズの変化に対応するために、店舗化や柔軟性のある販売・美容サービス体制の構築が図られています。訪問販売化粧品企業から顧客に対して、積極的にコミュニケーションを図る取り組みを行っておりますが、新規顧客の獲得はなかなか難しい状況が続いております。

このような状況のもとで、当社グループは企業理念「愛と美と豊かさの実践と追求」に基づき、人と人が直接出会い、コミュニケーションを取りながら、製品やサービスを提供していく対面販売にこだわり、コア事業である訪問販売領域の販売組織満足度を高めるとともに、全てのステークホルダーの満足度の向上を目指し、「驚きと楽しさと感動に溢れる美しい生き方」を共に創造し、幸せと豊かさを提供できる「ワンダ・フル・カンパニー」として成長すべく、企業活動に邁進してまいりました。

当連結会計年度は、安定成長のための土台づくりを継続し、「アイビーファン10万人づくり」を掲げ、ひとりからひとりへの出会いを大切にし、お客様づくりから営業所の拡大、並びに育成を図ってまいりました。

具体的には、販売促進費の活用方法を見直し、エリア特性に応じた増客支援策の展開、全顧客のフォローアップ強化による顧客状況の把握、及び顧客満足の向上、販売システムの運用徹底による営業所、ビューティマネージャーの拡大、増客・実売を軸とした販売員育成方法への転換、分かりやすい販売トークへのブラッシュアップと教育展開、各種ツールの見直しと活用方法の徹底、情報発信拠点アルテミス ザ・ショップ、同 ザ・ルームの展開支援、購入しやすく、すすめやすい製品開発の実践、物流体制変更による計画仕入・計画販売の促進に取り組んでまいりました。

その結果、販売拠点拡大は前年比72%増、販売員拡大は前年比91%増で好調に推移しましたが、新規増客は苦戦し、前年比15%減となりました。

海外事業につきましては、ロシア市場に向けて、平成24年秋より製品輸出を行いました。ロシア市場においては、製品情報の提供などを通じて、販路拡大に尽力いたしました。

当連結会計年度においては、健康食品「グルコサミン ゼリー」、スキンケアのオプションケア製品「マッサージクリーム D&N」、「スキン フレッシュナー」、「モイスト シート」の3品、スキンケア製品「アイビーコスモス エンリッチ ローション」、メイクアップの限定発売製品「アイビー メイクアップコレクション ふたつの魅力」、メイクアップ製品「アイビー エレガンス ロングラッシュ マスカラ」、「アイビー エレガンス」シリーズの新色、並びに新アイテムを発売し、顧客拡大、並びに顧客満足向上に努めてまいりました。

美容液「リンクル ローション」並びに「アクシール エッセンス」におきましては、例年どおり販売強化を行い、顧客満足向上に努めました。

また、経営基盤強化を目的とした業務改革にも積極的に取り組みました。

具体的には、予算委員会での予算管理・牽制機能の強化、人事制度の運用強化、効率的な業務体制への転換喚起、資産管理の徹底及び有効活用、債権管理・与信管理の運用強化、リスク管理体制の見直し、コンプライアンス体制の強化、ISO推進体制の強化、生産標準化による製造原価の低減に取り組みました。

なお、当社グループでは“理念”に基づき、東日本大震災の影響を受けた販売組織に対する支援を継続実施しており、今後も状況を鑑みて対応してまいります。

その結果、売上面におきましては、新製品、美容液を中心に、積極的に販売強化を展開してまいりましたが、営業所及びビューティマネージャーの育成と新規顧客の拡大が、当初の計画数まで届かず、レギュラー製品の販売が想定を下回ったことや、販売組織の在庫調整の影響もあり、前年比減となり、売上高は減収となりました。

一方、利益面におきましては、創立35周年記念式典費用を要した前年度に比べて、経費予算を大幅に圧縮できたことをはじめ、業務の見直しによる販売費及び一般管理費の節減に全社を挙げて努めました。売上高減少による売上総利益の減少の影響が大きく、営業利益・経常利益・当期純利益とも減益となりました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は4,676,676千円（前年同期比10.3%減）、営業利益は442,454千円（同6.7%減）、経常利益は433,614千円（同15.2%減）、当期純利益は210,409千円（同4.7%減）となりました。

部門別の販売実績につきましては、次のとおりであります。

#### 〔化粧品部門〕

##### イ. スキンケア

スキンケア製品につきましては、各種販促施策やプロモーションを展開してまいりました。新製品としては、6月にはマッサージで血行を促し、キメの整った健やかな肌を目指す「マッサージ クリーム D&N」、マイルドな使用感のふきとり化粧水「スキン フレッシュナー」、うるおいを与えて、透明感のあるみずみずしい肌を目指す集中保湿パック「モイスト シート」の3品を、同11月には明日が待ち遠しくなるエイジングケアを提案する「アイビー コスモス エンリッチ ローション」を新発売し、「アイビーコスモス Wエマルション クリーム」とあわせ、販売強化を行いました。美容液「リクル ローション」並びに「アクシール エッセンス」、美白関連製品におきましても、販売強化を行いました。新製品発売告知の影響を受け、想定を下回ったため、スキンケア全体の売上高は3,618,233千円（同12.7%減）となりました。

##### ロ. メークアップ

メークアップ製品につきましては、平成24年12月に、メークアップの限定発売製品「アイビー メークアップコレクション ふたつの魅力」及びレギュラー製品「アイビー エレガンス ロングラッシュ マスカラ」を、平成25年3月には、「アイビー エレガンス」シリーズのアイカラー、チークカラーの新色及び新アイテム「アイビー エレガンス リキッド リップカラー」並びに「アイビー エレガンス クリーミィ アイカラー」を発売し、顧客満足向上に努めた結果、売上高は461,841千円（同10.0%増）となりました。

##### ハ. ヘアケア

ヘアケア製品につきましては、昨年度発売した「ラビエステGL」シリーズを、年間を通じて販売強化を行ってまいりました。しかし新製品発売がなかったこともあり、売上高は149,123千円（同5.5%減）となりました。

##### ニ. その他化粧品

その他化粧品につきましては、新製品発売はなく、売上高は54,428千円（同32.9%減）となりました。

その結果、化粧品部門の売上高は4,283,626千円（同10.8%減）となりました。

#### 〔美容補助商品〕

平成24年5月に、アクティブな毎日を応援する健康食品「グルコサミン ゼリー」を新発売しましたが、その他の健康食品が想定を下回り、売上高は342,006千円（同2.6%減）となりました。

#### 〔化粧雑貨品等〕

化粧用具等の化粧雑貨品につきましては、売上高は47,106千円（同17.2%減）となりました。

#### 〔100%子会社 株式会社アイブラティナ〕

訪問販売領域以外の市場を対象に、スキンケアシリーズ「アクアソア」と、美容液「レプセル」を発売し、テストマーケティングを実施しました。

## ② 次期の見通し

次期につきましても、厳しい環境が予想されますが、引き続き、創業の理念の素晴らしさや製品の良さを伝え続けていきます。

また、売上高増加要因となる「人づくり」を徹底して行うことにより、販売力の向上に努めてまいります。特に、秋頃と来春頃にスキンケア新製品の発売を予定しており、販売活動を積極的に行っていく予定です。また、美容液「リンクル ローション」並びに「アクシール エッセンス」の拡販にも取り組んでまいります。

損益の見通しにつきましては、売上高増加、経費節減に努めてまいります。競争力のある商品開発等への新規投資も行うため、営業利益、経常利益、当期純利益につきましては前期並みを見込んでおります。

以上の見通しにより、次期の連結業績につきましては、下記のように見込んでおります。

|       |                                                       |
|-------|-------------------------------------------------------|
| 売上高   | 4,700 百万円 (25年3月期比 0.5%増) ～ 5,000 百万円 (25年3月期比 6.9%増) |
| 営業利益  | 400 百万円 (25年3月期比 9.6%減) ～ 450 百万円 (25年3月期比 1.7%増)     |
| 経常利益  | 400 百万円 (25年3月期比 7.8%減) ～ 450 百万円 (25年3月期比 3.8%増)     |
| 当期純利益 | 200 百万円 (25年3月期比 4.9%減) ～ 250 百万円 (25年3月期比 18.8%増)    |

## (2) 財政状態に関する分析

### ① 資産、負債及び純資産の状況

#### (流動資産)

当連結会計年度末における流動資産の残高は3,200,703千円（前連結会計年度末は3,616,918千円）となり、前連結会計年度末に比べ416,214千円減少しました。これは主に現金及び預金が113,596千円、受取手形及び売掛金が288,759千円減少したことによるものであります。

#### (固定資産)

当連結会計年度末における固定資産の残高は1,975,490千円（同2,029,800千円）となり、前連結会計年度末に比べ54,309千円減少しました。これは主に有形固定資産が18,292千円、繰延税金資産が16,418千円減少したことによるものであります。

#### (繰延資産)

当連結会計年度末における繰延資産の残高は5,935千円（同10,368千円）となり、前連結会計年度末に比べ4,433千円減少しました。これは当連結会計年度に社債発行費を償却したことによるものであります。

#### (流動負債)

当連結会計年度末における流動負債の残高は1,877,919千円となり（同2,062,868千円）となり、前連結会計年度末に比べ184,949千円減少しました。これは主に支払手形及び買掛金が142,839千円、未払法人税等が85,885千円減少したことによるものであります。

#### (固定負債)

当連結会計年度末における固定負債の残高は476,285千円（同762,794千円）となり、前連結会計年度末に比べ286,509千円減少しました。これは主に社債が260,000千円、退職給付引当金が36,327千円減少したことによるものであります。

#### (純資産)

当連結会計年度末における純資産の残高は2,827,924千円（同2,831,423千円）となり、前連結会計年度末に比べ3,498千円減少しました。これは主に当期純利益が210,409千円計上されたものの、剰余金の配当が216,370千円計上されたことによるものであります。この結果、自己資本比率は、54.6%（同50.1%）となりました。

## ② キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、税金等調整前当期純利益の計上、減価償却費等があるものの、法人税等の支払、配当金の支払、社債償還による支出等があり、当連結会計年度期首残高に比べ113,596千円減少し、当連結会計年度末には1,459,273千円となりました。

また当連結会計年度における各キャッシュ・フローは次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において営業活動の結果得られた資金は261,057千円（前年同期比139,923千円減）となりました。

これは主に法人税等の支払額289,469千円、仕入債務の減少額142,839千円等があるものの、税金等調整前当期純利益433,614千円、売上債権の減少額288,894千円、減価償却費115,019千円等があったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において投資活動の結果使用した資金は50,398千円（同463千円増）となりました。

これは主に貸付金の回収による収入17,465千円、差入保証金の回収による収入13,771千円等があるものの、有形固定資産の取得による支出47,137千円、貸付けによる支出20,243千円等があったことによるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において財務活動の結果使用した資金は326,168千円（同159,166千円増）となりました。

これは主に短期借入金の純増額80,000千円があるものの、配当金の支払額216,019千円、社債償還による支出180,000千円があったことによるものであります。

（参考）キャッシュ・フロー関連指標の推移

|                      | 平成21年3月期 | 平成22年3月期 | 平成23年3月期 | 平成24年3月期 | 平成25年3月期 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率（％）            | 50.8     | 49.6     | 48.5     | 50.1     | 54.6     |
| 時価ベースの自己資本比率（％）      | 58.6     | 55.1     | 46.3     | 67.3     | 88.5     |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率（年） | 4.0      | 8.3      | 3.8      | 4.1      | 5.9      |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍）  | 18.8     | 9.7      | 22.4     | 22.5     | 16.9     |

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

（注1）いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

（注2）株式時価総額は、自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。

（注3）キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

（注4）有利子負債は、連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

（注5）利払いは、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を利用しております。

## (3) 利益分配に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社グループは企業体質の強化と今後の事業展開に備えて、内部留保による資本充実を図るとともに、収益の動向を勘案しながら、利益還元を行うことを基本方針としております。

当期の業績につきましては、「経営成績に関する分析」、「財政状態に関する分析」に詳細を記載しております通り、減収減益となりました。上記業績や財務状況を鑑み、当期の配当金につきましては、1株につき普通配当10円を予定しております。

また、次期の配当金につきましては、1株につき5円～10円を予定しております。

今後につきましては、当社グループの財務体質改善も鑑み、内部留保も行い、収益の状況を勘案しながら、利益還元を行うことを検討してまいります。なお、「四半期配当の実施」につきましては、今後の検討課題としております。

#### (4) 事業等のリスク

当社グループの経営成績、株価及び財務状況等に影響を及ぼす可能性のあるリスクには以下のようなものがあります。なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末（平成25年3月31日）現在において当社グループが判断したものであります。

##### ①原料・資材となる成分について

当社グループの製造及び販売する「化粧品」及び「医薬部外品」並びに「その他製商品」に使用される原料・資材は、世界各地、様々な企業グループより供給を受けております。当社は、その品質、有効性、安全性を確認し、原料・資材として使用しておりますが、

- ・原料・資材供給が様々な要因により停止した場合、
- ・原料・資材について問題が発生した場合、
- ・薬事法の改正により、従来使用していた原料が使用できなくなった場合、

等については、主要製品の製造及び販売に影響を与え、当社グループの経営指標並びに財務状況に悪影響を及ぼす可能性があります。なお、昨年発生しました東日本大震災の影響からも明らかなように、今後、大規模な災害が発生した場合には、一部の原料・資材供給面において、安定的な供給に影響が出る可能性があります。

##### ②販売組織の財務状態について

当社の販売システムは卸形態を採っております。また当社の販売先は、当社と直接、販売契約を締結している販売会社が主体となっており、当社は販売会社に製商品が出荷された時点で売上を計上しております。化粧品等はその販売会社と販売契約を締結している営業所を経て、ビューティ マネージャーへ卸され、アイビーメイツ及びご愛用者へ販売しております。

当社の在庫管理につきましては、月次で管理を行い、常に適正在庫水準を目標に在庫調整を行っております。一方、販売組織の持つ流通在庫につきましては、定期的なヒアリングにより、財務状況・在庫状況を把握するように努めております。しかしながら、販売組織に当社の把握しきれていない財政状態の急激な悪化があった場合は、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

##### ③特定商取引に関する法律などについて

当社の販売形態は、主として訪問販売という形態で行っておりますが、訪問販売は、「特定商取引に関する法律」の規制を受けます。「特定商取引に関する法律」が改正された場合は、当社の販売システムが影響を受け、当社の販売システムの維持に影響を及ぼす可能性があります。

##### ④新製品・強化製品への依存度、売上・利益の季節変動性について

当社グループの売上高のうち、新製品・強化製品の売上高に占める比率は約53%（平成25年3月期）となっており、従前より売上高については下表のとおり、季節変動性が高く、新製品・強化製品の販売促進時期の影響で一定の時期に集中する傾向があります。その為、キャンペーンによる新製品・強化製品の売上状況により、当社の業績に影響を及ぼす可能性があります。

平成25年3月期

（単位；百万円）

|       | 上半期   |       | 下半期   |       |
|-------|-------|-------|-------|-------|
|       | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
| 売上高   | 2,322 |       | 2,354 |       |
|       | 506   | 1,815 | 1,109 | 1,244 |
| 当期純利益 | 100   |       | 109   |       |
|       | △274  | 375   | 15    | 93    |

##### ⑤海外事業について

当社グループは、主にヨーロッパにおいて海外展開を行うことを予定しておりますが、各国ごとにカントリーリスクや為替変動リスクが存在し、海外事業が初期投資額に見合う収益を得られない場合は、当社グループの財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

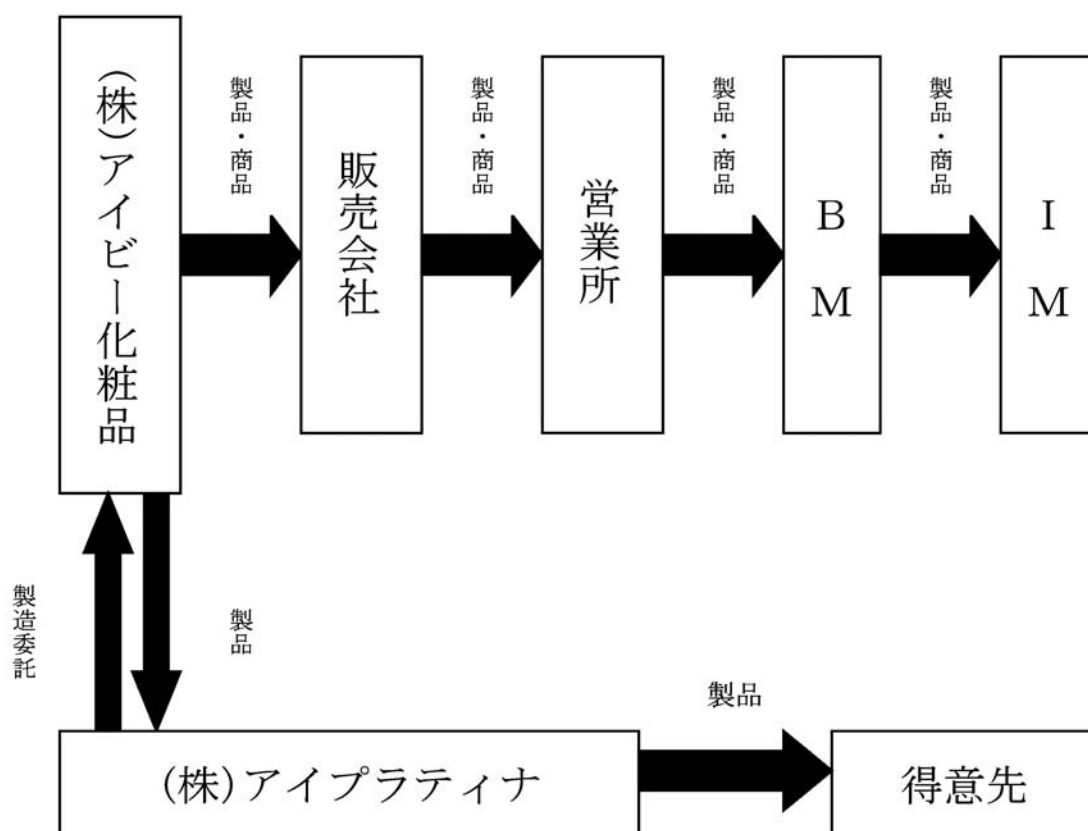
##### ⑥新規事業について

子会社「株式会社アイブラティナ」において新規事業を行っておりますが、当事業が初期投資額に見合う収益を得られない場合は、当社グループの財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

## 2. 企業集団の状況

当社グループは、当社及び連結子会社「株式会社アイプラティナ」（出資比率100%）により構成しております。

当社グループは、化粧品および医薬部外品の製造販売を主な事業としております。当社グループの事業内容と当社と連結子会社の当該事業に係る位置付けは次の通りであります。



(注) BM : Beauty Manager (ビューティ マネージャー)

IM : IVY Mates (アイビーメイツ)

### (1) 訪問販売化粧品事業

当事業では、全国にある232社（平成25年3月31日現在）の販売会社と販売契約を結んでおります。当社は、主に化粧品及び医薬部外品、美容補助商品、化粧雑貨品等の開発、製造及び販売を行うとともに、訪問販売を行う販売組織に対する販売支援活動を行っております。当社と販売会社との間には、資本関係及び人的関係はありませんが、企業理念と製品により強く結びついており、非常に強固な信頼関係で結ばれております。

なお、顧客への販売は販売会社の役割となっているため、当社の出荷先は原則として販売会社となっており、当社の売上高は販売会社等へ出荷した金額であります。

〔製品の概要〕

#### ① スキンケア

当社の主力製品カテゴリーの「スキンケア」は、主に基幹スキンケアラインと、美容液を主とするスペシャルケアなどにより構成されています。

基幹スキンケアラインは、主力ラインとして「アティール グレイス」「ベーシック EX」「ブランクレエ（医薬部外品）」などがあり、各ラインは「クレンジング」「洗顔」「化粧水」「乳液」「クリーム」「マスク」などのアイテムで構成されています。なお、基幹スキンケアラインの出荷数量・金額は比較的安定しております。

一方、美容液を主とするスペシャルケアは、約1ヶ月集中型のスキンケア「アイビーフォーミュラ 30」や、美容液「リンクル ローション」、「アクシール エッセンス」などがあります。これらの製品群は強化製品として位置付けております。そのため、スペシャルケアは新製品発売や販売組織の流通在庫の影響を受けやすく、季節により売上高の変動が大きいという特徴があります。

② メークアップ

「メークアップ」は「アイビー エレガンス」シリーズ、「アイビー メーク」シリーズを販売しており、主に「ファンデーション」「フェースカラー」「リップカラー」「アイライナー」などがあり、当社は特に「ファンデーション」などのベースメイクに強いという特徴があります。

③ ヘアケア

「ヘアケア」は、「ラビエステGL」シリーズを販売しており、主に「シャンプー」「トリートメント」「ヘアクリーム」「ヘアカラー」などがあります。

④ その他化粧品

「その他化粧品」は、男性用化粧品「メンズワン」や、「リンクル ローラー」などがあります。

⑤ 美容補助商品

「美容補助商品」は、家庭用超音波美容器「アイビー スーパー ソニック III キット」、連続式電解イオン水生成器「アイビー クリーン Q III」をはじめ、ビューティサポート、ヘルシーサポート、スタイルサポートの体系からなる健康食品などがあります。

⑥ 化粧雑貨品等

「化粧雑貨品等」は、化粧雑貨のほか、「アイビーニュース」（有償分）などがあります。

(2) 直販化粧品事業

消費者の趣向の多様化により、化粧品業界においても、「美」を追求するためのブランド志向が高まってきております。そのような新たなマーケット開拓が有望であると判断し、直販化粧品事業の探索を行っております。

### 3. 経営方針

#### (1) 会社の経営の基本方針

当社グループは、経営の透明性、健全性、機動性を確保し、「理念」「使命」「行動指針（アイビーの誓い）」を原点とした企業活動を行うことにより、理念と戦略と行動を一致させ、積極的な情報開示を行うことにより、全てのステークホルダーから信頼、満足される企業の実現に努めております。

〔理 念〕

「愛と美と豊かさの実践と追求」

〔使 命〕

「私たちは、美しさを育む商品・サービスの提供を通して、美しい生き方＝ワンダ・フル・ライフを共に創造します。」

〔行動指針〕

「アイビーの誓い」

- 一、アイビー化粧品は、美と美の限りなき追求をします。
- 一、アイビー化粧品は、自信と誇りをもった製品をとどけます。
- 一、アイビー化粧品は、心を豊かにし、幸福の輪を広げます。
- 一、アイビー化粧品は、地域社会への奉仕と還元につくします。

具体的には、企業理念「愛と美と豊かさの実践と追求」に基づき、創業以来、人と人が直接出会い、コミュニケーションを取りながら、品質、機能性を追及した製品や、お客様視点にたったサービスを提供していく訪問販売、対面販売を展開する総合化粧品メーカーとして、「目の前の人を美しくすること」「美しくなった喜びや実感を伝えること」を地道に行い、幸せの輪、豊かさの輪を伝え続けています。

そして、訪問販売領域の販売組織満足度を高めるとともに、全てのステークホルダーの満足度の向上を目指し、「驚きと楽しさと感動に溢れる素晴らしい人生＝ワンダ・フル・ライフ」を共に創造し、夢と幸せと豊かさを提供できる「ワンダ・フル・カンパニー」として成長すべく、企業活動を行っています。

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、売上に対する利益のレバレッジが高いという特徴を持っているため、目標売上高の達成を最重要視しておりますが、それとともに棚卸資産回転期間、自己資本比率、売上高経常利益率をK P I（経営重要指標；Key Performance Indicator）として、経営状況を常にチェックすることで、バランスのとれた経営を目指しております。

#### (3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、当社グループがこれまで育んできた創業の精神を大切にしながら、強みである「製品力」「美容力」「教育力」をさらに磨きあげ、Only Oneの存在、美のリーディングカンパニーを目指しています。ステークホルダーの満足と、より一層の信頼を得られる企業に成長するために、現在の経営資源や価値を再研磨しながら新しい諸施策を融合し、新規市場の創造にも力を入れ、経営基盤の強化と企業価値向上を図ってまいります。

具体的には、お客様や販売組織とともに満足し、喜びあえる「三位一体の企業体」を目指し、末端販売員まで諸施策浸透の徹底を図るとともに、10万人のアイビーファン獲得に向け、製品企画・開発から広報、教育、販促、販売・サービスまでのリレーションを強化し、エリアや販売会社の特性に応じた販売支援・販売教育・増客方法・製品広報等により、当社を知る機会や広める機会、人を育む機会を再強化し、豊かな営業所づくりに力を入れてまいります。製品に関しては、販売組織の売上増に直結し、ノーマライジングを実現する製品体系を再構築し、それに伴う製品開発を実践していきます。さらに、お客様の肌を美しく導くための美容サービスを再強化し、競争力のあるノウハウを新規立案し、実践していきます。

また、既存価値の生産性を高めていくB P Rを実践し、効率化・合理化を追求し続ける機動的な本社への再精査を継続実施してまいります。

#### (4) 会社の対処すべき課題

今後の見通しにつきましては、政府の金融政策、財政政策などを背景に、円高是正による輸出環境の改善や、デフレ脱却による需要拡大、雇用促進、個人消費の増加など、景気改善の兆しがあるものの、成長戦略の実現性や、海外景気の影響などにより、先行きにはまだ不透明感があることは否めません。

化粧品業界におきましては、より高い満足価値を求める消費者動向、流通チャネルの多様化、技術進歩に伴う新製品開発投資額の増大傾向、海外グローバル企業の攻勢、他業種からの新規参入、業界の境界線の希薄化、国内市場の飽和状態などにより、企業間競争が厳しくなっており、日本の化粧品企業の海外市場への積極展開が加速することや、各企業の合従連衡やM&A（買収、合併）の増加も予想され、各企業とも企業価値の向上が必須となってきました。

そうした状況下、当社グループは平成25年の企業テーマに、創業の原点である「愛」を掲げ、「驚きと楽しさと感動に溢れる人生＝ワンダ・フル・ライフ」を、製品やサービスを通して提供する中から、共に生きていることや生きていくことの素晴らしさを、より多くの方と分かち合い、アイビーと出会えて良かったと実感していただける方をさらに増やしてまいります。

中期経営方針としては、創業以来、培ってきた当社グループの強みを最大限に発揮しながら、「既存経営資源を再研磨し、既存価値の向上と安定収益基盤の再構築」に取り組むとともに、「新しい顧客との接点拡大、及び新市場の創造」により、経営基盤強化と企業価値向上を目指してまいります。特に、コア事業領域においては、昨年度からの継続課題も含めまして、

1. シンプルかつ機能的な製品体系の再構築
2. 顧客定着の促進かつ販売力向上に直結する教育体系の再構築
3. 売上拡大に直結するコミュニケーション戦略の再構築
4. 既存価値の生産性向上

を重点課題として取り組んでまいります。これらに積極的に取り組むことによって、訪問販売化粧品事業の基盤をより盤石にしてまいります。

また、ロシア事業につきましては、提携先と協力し、安定した販路確保に努め、グループ全体の収益力向上を図ってまいります。同時に、一層のコスト及び在庫ロスの低減化を推進し、経営の効率化を全社を挙げて戦略的、継続的に取り組み、安定した経営基盤の確立に努めてまいります。

子会社である株式会社アイブラティナにつきましては、訪問販売領域以外の顧客と流通経路により、新たなビジネスモデル構築に向けたテストマーケティングを継続的に実施していく予定です。

4. 連結財務諸表  
(1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部          |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 1,622,870               | 1,509,273               |
| 受取手形及び売掛金     | 1,293,923               | 1,005,164               |
| 商品及び製品        | 381,494                 | 416,440                 |
| 仕掛品           | 14,004                  | 10,298                  |
| 原材料及び貯蔵品      | 164,404                 | 138,459                 |
| 前払費用          | 52,332                  | 45,101                  |
| 繰延税金資産        | 77,053                  | 50,918                  |
| 未収入金          | 6,789                   | 6,772                   |
| その他           | 26,790                  | 26,133                  |
| 貸倒引当金         | △22,744                 | △7,858                  |
| 流動資産合計        | 3,616,918               | 3,200,703               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物及び構築物       | ※1 2,078,932            | ※1 2,088,882            |
| 減価償却累計額       | △1,610,198              | △1,649,872              |
| 建物及び構築物（純額）   | ※1 468,733              | ※1 439,009              |
| 機械装置及び運搬具     | 643,659                 | 656,831                 |
| 減価償却累計額       | △590,660                | △606,062                |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 52,998                  | 50,769                  |
| 工具、器具及び備品     | 913,781                 | 921,575                 |
| 減価償却累計額       | △882,689                | △888,252                |
| 工具、器具及び備品（純額） | 31,091                  | 33,323                  |
| 土地            | ※1, ※2 521,190          | ※1, ※2 521,190          |
| リース資産         | —                       | 12,800                  |
| 減価償却累計額       | —                       | △1,371                  |
| リース資産（純額）     | —                       | 11,428                  |
| 有形固定資産合計      | 1,074,013               | 1,055,721               |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| 商標権           | 7,497                   | 8,591                   |
| 施設利用権         | 438                     | 400                     |
| 電話加入権         | 4,641                   | 4,641                   |
| ソフトウェア        | 30,013                  | 26,205                  |
| リース資産         | 6,370                   | 150                     |
| その他           | 2,320                   | 900                     |
| 無形固定資産合計      | 51,281                  | 40,888                  |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 16,605                  | 20,302                  |
| 出資金           | 30                      | 30                      |
| 長期貸付金         | 108,640                 | 125,871                 |
| 破産更生債権等       | 2,160                   | 2,025                   |
| 長期前払費用        | 13,494                  | 11,409                  |
| 繰延税金資産        | 51,837                  | 35,419                  |
| 投資不動産         | 287,934                 | 287,934                 |
| 減価償却累計額       | △8,902                  | △13,758                 |
| 投資不動産（純額）     | 279,032                 | 274,176                 |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成24年 3 月31 日) | 当連結会計年度<br>(平成25年 3 月31 日) |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| 保険積立金         | 55,908                     | 56,871                     |
| 差入保証金         | ※1 401,721                 | ※1 393,296                 |
| その他           | 19,846                     | 18,230                     |
| 貸倒引当金         | △44,772                    | △58,752                    |
| 投資その他の資産合計    | 904,504                    | 878,880                    |
| 固定資産合計        | 2,029,800                  | 1,975,490                  |
| 繰延資産          |                            |                            |
| 社債発行費         | 10,368                     | 5,935                      |
| 繰延資産合計        | 10,368                     | 5,935                      |
| 資産合計          | 5,657,086                  | 5,182,128                  |
| 負債の部          |                            |                            |
| 流動負債          |                            |                            |
| 支払手形及び買掛金     | 424,014                    | 281,174                    |
| 短期借入金         | ※1 800,000                 | ※1 880,000                 |
| 1年内償還予定の社債    | ※1 180,000                 | 260,000                    |
| リース債務         | 8,457                      | 1,995                      |
| 未払金           | 273,863                    | 204,026                    |
| 未払費用          | 58,878                     | 52,200                     |
| 未払法人税等        | 155,339                    | 69,453                     |
| 未払消費税等        | 17,622                     | 13,005                     |
| 賞与引当金         | 114,972                    | 72,756                     |
| ポイント引当金       | 12                         | 322                        |
| その他           | 29,707                     | 42,984                     |
| 流動負債合計        | 2,062,868                  | 1,877,919                  |
| 固定負債          |                            |                            |
| 社債            | 640,000                    | 380,000                    |
| リース債務         | 164                        | 10,260                     |
| 未払役員退職慰労金     | 16,020                     | 16,020                     |
| 再評価に係る繰延税金負債  | ※2 5,743                   | ※2 5,743                   |
| 退職給付引当金       | 88,831                     | 52,503                     |
| その他           | 12,035                     | 11,757                     |
| 固定負債合計        | 762,794                    | 476,285                    |
| 負債合計          | 2,825,662                  | 2,354,204                  |
| 純資産の部         |                            |                            |
| 株主資本          |                            |                            |
| 資本金           | 804,200                    | 804,200                    |
| 資本剰余金         | 343,800                    | 343,800                    |
| 利益剰余金         | 3,073,044                  | 3,067,083                  |
| 自己株式          | △1,269,886                 | △1,270,229                 |
| 株主資本合計        | 2,951,158                  | 2,944,854                  |
| その他の包括利益累計額   |                            |                            |
| その他有価証券評価差額金  | △1,056                     | 1,748                      |
| 土地再評価差額金      | ※2 △118,678                | ※2 △118,678                |
| その他の包括利益累計額合計 | △119,734                   | △116,929                   |
| 純資産合計         | 2,831,423                  | 2,827,924                  |
| 負債純資産合計       | 5,657,086                  | 5,182,128                  |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 売上高            | 5,213,252                                | 4,676,676                                |
| 売上原価           | ※1, ※3 1,219,657                         | ※3 1,064,806                             |
| 売上総利益          | 3,993,595                                | 3,611,869                                |
| 販売費及び一般管理費     | ※2, ※3 3,519,437                         | ※2, ※3 3,169,415                         |
| 営業利益           | 474,157                                  | 442,454                                  |
| 営業外収益          |                                          |                                          |
| 受取利息           | 4,257                                    | 4,036                                    |
| 受取配当金          | 436                                      | 530                                      |
| 投資不動産賃貸料       | 8,204                                    | 9,915                                    |
| 受取賃貸料          | 24,947                                   | 41,691                                   |
| 業務受託手数料        | 12,542                                   | 10,502                                   |
| カード手数料収入       | 2,916                                    | 2,898                                    |
| 貸倒引当金戻入額       | 41,735                                   | —                                        |
| 雑収入            | 12,134                                   | 10,883                                   |
| 営業外収益合計        | 107,175                                  | 80,459                                   |
| 営業外費用          |                                          |                                          |
| 支払利息           | 8,911                                    | 9,015                                    |
| 社債利息           | 8,273                                    | 5,890                                    |
| 社債発行費償却        | 2,001                                    | 4,433                                    |
| 投資不動産賃貸費用      | 13,606                                   | 14,805                                   |
| 賃貸収入原価         | 31,102                                   | 46,217                                   |
| 雑損失            | 6,259                                    | 8,936                                    |
| 営業外費用合計        | 70,154                                   | 89,299                                   |
| 経常利益           | 511,178                                  | 433,614                                  |
| 特別損失           |                                          |                                          |
| 会員権評価損         | 7,750                                    | —                                        |
| 特別損失合計         | 7,750                                    | —                                        |
| 税金等調整前当期純利益    | 503,428                                  | 433,614                                  |
| 法人税、住民税及び事業税   | 231,980                                  | 181,543                                  |
| 法人税等調整額        | 50,580                                   | 41,661                                   |
| 法人税等合計         | 282,561                                  | 223,204                                  |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 220,867                                  | 210,409                                  |
| 当期純利益          | 220,867                                  | 210,409                                  |

## (連結包括利益計算書)

(単位：千円)

|                | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 少数株主損益調整前当期純利益 | 220,867                                  | 210,409                                  |
| その他の包括利益       |                                          |                                          |
| その他有価証券評価差額金   | 991                                      | 2,804                                    |
| 土地再評価差額金       | 822                                      | —                                        |
| その他の包括利益合計     | ※ 1,813                                  | ※ 2,804                                  |
| 包括利益           | 222,681                                  | 213,214                                  |
| (内訳)           |                                          |                                          |
| 親会社株主に係る包括利益   | 222,681                                  | 213,214                                  |
| 少数株主に係る包括利益    | —                                        | —                                        |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

(単位：千円)

|         | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 株主資本    |                                          |                                          |
| 資本金     |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 804,200                                  | 804,200                                  |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 当期変動額合計 | —                                        | —                                        |
| 当期末残高   | 804,200                                  | 804,200                                  |
| 資本剰余金   |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 343,800                                  | 343,800                                  |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 当期変動額合計 | —                                        | —                                        |
| 当期末残高   | 343,800                                  | 343,800                                  |
| 利益剰余金   |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 2,960,372                                | 3,073,044                                |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 剰余金の配当  | △108,195                                 | △216,370                                 |
| 当期純利益   | 220,867                                  | 210,409                                  |
| 当期変動額合計 | 112,672                                  | △5,960                                   |
| 当期末残高   | 3,073,044                                | 3,067,083                                |
| 自己株式    |                                          |                                          |
| 当期首残高   | △1,269,656                               | △1,269,886                               |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 自己株式の取得 | △229                                     | △342                                     |
| 当期変動額合計 | △229                                     | △342                                     |
| 当期末残高   | △1,269,886                               | △1,270,229                               |
| 株主資本合計  |                                          |                                          |
| 当期首残高   | 2,838,715                                | 2,951,158                                |
| 当期変動額   |                                          |                                          |
| 剰余金の配当  | △108,195                                 | △216,370                                 |
| 当期純利益   | 220,867                                  | 210,409                                  |
| 自己株式の取得 | △229                                     | △342                                     |
| 当期変動額合計 | 112,442                                  | △6,303                                   |
| 当期末残高   | 2,951,158                                | 2,944,854                                |

(単位：千円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| その他の包括利益累計額         |                                          |                                          |
| その他有価証券評価差額金        |                                          |                                          |
| 当期首残高               | △2,047                                   | △1,056                                   |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 991                                      | 2,804                                    |
| 当期変動額合計             | 991                                      | 2,804                                    |
| 当期末残高               | △1,056                                   | 1,748                                    |
| 土地再評価差額金            |                                          |                                          |
| 当期首残高               | △119,500                                 | △118,678                                 |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 822                                      | —                                        |
| 当期変動額合計             | 822                                      | —                                        |
| 当期末残高               | △118,678                                 | △118,678                                 |
| その他の包括利益累計額合計       |                                          |                                          |
| 当期首残高               | △121,548                                 | △119,734                                 |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 1,813                                    | 2,804                                    |
| 当期変動額合計             | 1,813                                    | 2,804                                    |
| 当期末残高               | △119,734                                 | △116,929                                 |
| 純資産合計               |                                          |                                          |
| 当期首残高               | 2,717,167                                | 2,831,423                                |
| 当期変動額               |                                          |                                          |
| 剰余金の配当              | △108,195                                 | △216,370                                 |
| 当期純利益               | 220,867                                  | 210,409                                  |
| 自己株式の取得             | △229                                     | △342                                     |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 1,813                                    | 2,804                                    |
| 当期変動額合計             | 114,256                                  | △3,498                                   |
| 当期末残高               | 2,831,423                                | 2,827,924                                |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                      | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|----------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     |                                          |                                          |
| 税金等調整前当期純利益          | 503,428                                  | 433,614                                  |
| 減価償却費                | 137,037                                  | 115,019                                  |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)   | △10,585                                  | △36,327                                  |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)     | 436                                      | △42,216                                  |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)     | △41,735                                  | △906                                     |
| 返品廃棄損失引当金の増減額 (△は減少) | △6,000                                   | —                                        |
| 受取利息及び受取配当金          | △4,694                                   | △4,567                                   |
| 支払利息                 | 17,185                                   | 14,906                                   |
| 社債発行費償却              | 2,001                                    | 4,433                                    |
| 為替差損益 (△は益)          | 27                                       | △1,913                                   |
| 有形固定資産除却損            | 681                                      | 608                                      |
| 売上債権の増減額 (△は増加)      | 45,124                                   | 288,894                                  |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)     | △16,799                                  | △5,295                                   |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)      | 6,132                                    | △142,839                                 |
| 未払金の増減額 (△は減少)       | 29,770                                   | △68,079                                  |
| 未払役員退職慰労金の増減額 (△は減少) | △24,045                                  | —                                        |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)    | △16,268                                  | △4,617                                   |
| その他                  | 2,170                                    | 10,780                                   |
| 小計                   | 623,869                                  | 561,495                                  |
| 利息及び配当金の受取額          | 4,591                                    | 4,457                                    |
| 利息の支払額               | △17,843                                  | △15,425                                  |
| 法人税等の支払額             | △209,637                                 | △289,469                                 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     | 400,980                                  | 261,057                                  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー     |                                          |                                          |
| 有形固定資産の取得による支出       | △42,532                                  | △47,137                                  |
| 無形固定資産の取得による支出       | △24,990                                  | △8,417                                   |
| 貸付けによる支出             | △11,000                                  | △20,243                                  |
| 貸付金の回収による収入          | 27,362                                   | 17,465                                   |
| 差入保証金の差入による支出        | △1,324                                   | △4,452                                   |
| 差入保証金の回収による収入        | 2,548                                    | 13,771                                   |
| その他                  | —                                        | △1,384                                   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー     | △49,935                                  | △50,398                                  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     |                                          |                                          |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)    | —                                        | 80,000                                   |
| 社債の発行による収入           | 489,508                                  | —                                        |
| 社債の償還による支出           | △530,000                                 | △180,000                                 |
| ファイナンス・リース債務の返済による支出 | △18,064                                  | △9,806                                   |
| 自己株式の取得による支出         | △229                                     | △342                                     |
| 配当金の支払額              | △108,215                                 | △216,019                                 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | △167,002                                 | △326,168                                 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額     | △27                                      | 1,913                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 184,015                                  | △113,596                                 |
| 現金及び現金同等物の期首残高       | 1,388,855                                | 1,572,870                                |
| 現金及び現金同等物の期末残高       | ※1 1,572,870                             | ※1 1,459,273                             |

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

(減価償却方法の変更)

当社及び連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

これにより、従来の方法に比べて、当連結会計年度の減価償却費が2,676千円減少し、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ2,676千円増加しております。

(連結貸借対照表関係)

※1 担保資産及び担保付債務

担保に供している資産は、次のとおりであります。

|         | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 建物及び構築物 | 421,685 千円              | 392,975 千円              |
| 土地      | 509,472                 | 509,472                 |
| 差入保証金   | 291,216                 | 291,216                 |
| 計       | 1,222,375               | 1,193,665               |

担保付債務は、次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 短期借入金      | 366,000 千円              | 446,000 千円              |
| 1年内償還予定の社債 | 120,000                 | —                       |
| 計          | 486,000                 | 446,000                 |

※2 「土地の再評価に関する法律」(平成10年3月31日公布法律第34号)及び「土地の再評価に関する法律の一部を改正する法律」(平成13年3月31日改正)に基づき土地の再評価を行い、評価差額については、当該評価差額に係る税金相当額を「再評価に係る繰延税金負債」として負債の部に計上し、これを控除した金額を「土地再評価差額金」として純資産の部に計上しております。

- ・再評価の方法…「土地の再評価に関する法律施行令」(平成10年3月31日公布政令第119号)第2条第4号に定める地価税法(平成3年法律第69号)第16条に規定する地価税の課税価格の計算基礎となる土地の価格を算出するために国税庁長官が定めて公表した方法により算出した価格に基づいております。

- ・再評価を行った年月日…平成14年3月31日

|                                      | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 再評価を行った土地の期末における時価と<br>再評価後の帳簿価額との差額 | △166,458 千円             | △173,598 千円             |

3 当社においては、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行4行と当座貸越契約を締結しております。これらの契約に基づく連結会計年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

|         | 前連結会計年度<br>(平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成25年3月31日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 当座貸越極度額 | 900,000 千円              | 900,000 千円              |
| 借入実行残高  | 600,000                 | 600,000                 |
| 差引額     | 300,000                 | 300,000                 |

(連結損益計算書関係)

※ 1 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損が売上原価に含まれております。

| 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 623 千円                                         | — 千円                                           |

※ 2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

|          | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |
|----------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 広告宣伝費    | 21,395 千円                                      | 31,730 千円                                      |
| 荷造運送費    | 120,097                                        | 109,540                                        |
| 販売促進費    | 716,602                                        | 592,413                                        |
| 役員報酬     | 241,320                                        | 251,290                                        |
| 給与手当     | 783,579                                        | 778,634                                        |
| 賞与       | 92,442                                         | 73,013                                         |
| 賞与引当金繰入額 | 101,605                                        | 63,745                                         |
| 退職給付費用   | 83,392                                         | 58,770                                         |
| 法定福利費    | 129,508                                        | 131,382                                        |
| 賃借料      | 429,359                                        | 392,365                                        |
| 旅費交通費    | 106,343                                        | 93,464                                         |
| 減価償却費    | 41,740                                         | 42,829                                         |
| 貸倒引当金繰入額 | —                                              | 2,093                                          |

※ 3 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

| 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 230,535 千円                                     | 232,750 千円                                     |

(連結包括利益計算書関係)

※ その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

|               | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |
|---------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| その他有価証券評価差額金： |                                                |                                                |
| 当期発生額         | 1,098千円                                        | 3,697千円                                        |
| 税効果額          | △107                                           | △892                                           |
| その他有価証券評価差額金  | 991                                            | 2,804                                          |
| 土地再評価差額金：     |                                                |                                                |
| 税効果額          | 822                                            | —                                              |
| その他の包括利益合計    | 1,813                                          | 2,804                                          |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|         | 当連結会計年度期<br>首株式数(株) | 当連結会計年度増<br>加株式数(株) | 当連結会計年度減<br>少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式   |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 25,520,000          | —                   | —                   | 25,520,000         |
| 合計      | 25,520,000          | —                   | —                   | 25,520,000         |
| 自己株式    |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式(注) | 3,880,995           | 1,936               | —                   | 3,882,931          |
| 合計      | 3,880,995           | 1,936               | —                   | 3,882,931          |

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加1,936株は、単元未満株式の買取りによるものであります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| (決議)                 | 株式の種類 | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------------|------------|------------|
| 平成23年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 108,195    | 5.00        | 平成23年3月31日 | 平成23年6月30日 |

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

| (決議)                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>(千円) | 配当の原資 | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 平成24年6月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 216,370        | 利益剰余金 | 10.00           | 平成24年3月31日 | 平成24年6月29日 |

当連結会計年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

|         | 当連結会計年度期<br>首株式数（株） | 当連結会計年度増<br>加株式数（株） | 当連結会計年度減<br>少株式数（株） | 当連結会計年度末<br>株式数（株） |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式   |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 25,520,000          | —                   | —                   | 25,520,000         |
| 合計      | 25,520,000          | —                   | —                   | 25,520,000         |
| 自己株式    |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式（注） | 3,882,931           | 1,852               | —                   | 3,884,783          |
| 合計      | 3,882,931           | 1,852               | —                   | 3,884,783          |

（注）普通株式の自己株式の株式数の増加1,852株は、単元未満株式の買取りによるものであります。

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

| （決議）                 | 株式の種類 | 配当金の総額（千円） | 1株当たり配当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|------------|-------------|------------|------------|
| 平成24年6月28日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 216,370    | 10.00       | 平成24年3月31日 | 平成24年6月30日 |

（2）基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの  
次のとおり、決議を予定しております。

| （決議）                 | 株式の種類 | 配当金の総額<br>（千円） | 配当の原資 | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-------|-----------------|------------|------------|
| 平成25年6月27日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 216,352        | 利益剰余金 | 10.00           | 平成25年3月31日 | 平成25年6月28日 |

（連結キャッシュ・フロー計算書関係）

※1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

|                  | 前連結会計年度<br>（自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日） | 当連結会計年度<br>（自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日） |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 現金及び預金勘定         | 1,622,870千円                              | 1,509,273千円                              |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | △50,000                                  | △50,000                                  |
| 現金及び現金同等物        | 1,572,870                                | 1,459,273                                |

(セグメント情報等)

(セグメント情報)

当社グループは化粧品の専門メーカーとして、同一セグメントに属する化粧品の製造、販売を行っているため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

|              | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 130.86円                                  | 130.71円                                  |
| 1株当たり当期純利益金額 | 10.21円                                   | 9.72円                                    |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成24年4月1日<br>至 平成25年3月31日) |
|------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 当期純利益(千円)        | 220,867                                  | 210,409                                  |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | —                                        | —                                        |
| 普通株式に係る当期純利益(千円) | 220,867                                  | 210,409                                  |
| 期中平均株式数(千株)      | 21,637                                   | 21,636                                   |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

5. その他

(1) 役員の異動

① 代表取締役の異動

該当事項はありません。

② その他の役員の異動

・新任取締役候補

取締役 室屋 浩一 (現 執行役員 開発生産本部 副本部長 兼 美里工場 工場長)  
取締役 今橋 正道 (現 執行役員 管理本部 本部長)

③ 就任予定日

平成25年 6 月27日

④ 役員の辞任 (平成25年 5 月31日付)

常務取締役 桐畑 達夫 (現 常務取締役 教育部部長)

⑤ 役員の昇格・降格

・昇格取締役候補 (平成25年 6 月27日付)

常務取締役 外岡 憲明 (現 取締役 開発生産本部 本部長)

・降格取締役候補 (平成25年 5 月31日付)

取締役 野本 優 (現 常務取締役 マーケティング部 担当役員 兼 部長)

(2) 生産、受注及び販売の状況

① 生産実績

当連結会計年度の化粧品の生産実績を部門別に示すと、次のとおりであります。

| 部門別      |        | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |         | 増減       |         |
|----------|--------|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|---------|----------|---------|
|          |        | 金額 (千円)                                        | 構成比 (%) | 金額 (千円)                                        | 構成比 (%) | 金額 (千円)  | 増減率 (%) |
|          | スキンケア  | 4,811,900                                      | 88.4    | 4,088,185                                      | 85.6    | △723,715 | △15.0   |
|          | メイクアップ | 375,746                                        | 6.9     | 472,543                                        | 9.9     | 96,797   | 25.8    |
|          | ヘアケア   | 186,375                                        | 3.4     | 152,025                                        | 3.2     | △34,350  | △18.4   |
|          | その他    | 65,476                                         | 1.2     | 58,212                                         | 1.2     | △7,264   | △11.1   |
| アイビー化粧品計 |        | 5,439,499                                      | 99.9    | 4,770,967                                      | 99.9    | △668,532 | △12.3   |
| アイプラティナ  |        | 6,216                                          | 0.1     | 2,552                                          | 0.1     | △3,664   | △58.9   |
| 合計       |        | 5,445,716                                      | 100.0   | 4,773,519                                      | 100.0   | △672,197 | △12.3   |

(注) 1. 金額は、販売価格で表示しております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## ② 商品仕入実績

当連結会計年度の商品仕入実績を部門別に示すと、次のとおりであります。

| 部門別 |          | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |         | 増減      |         |
|-----|----------|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|---------|---------|---------|
|     |          | 金額 (千円)                                        | 構成比 (%) | 金額 (千円)                                        | 構成比 (%) | 金額 (千円) | 増減率 (%) |
|     | 美容補助商品   | 205,709                                        | 78.6    | 146,214                                        | 77.6    | △59,494 | △28.9   |
|     | 化粧雑貨品等   | 55,857                                         | 21.4    | 42,288                                         | 22.4    | △13,569 | △24.3   |
|     | アイビー化粧品計 | 261,566                                        | 100.0   | 188,502                                        | 100.0   | △73,064 | △27.9   |
|     | アイプラティナ  | —                                              | —       | —                                              | —       | —       | —       |
|     | 合計       | 261,566                                        | 100.0   | 188,502                                        | 100.0   | △73,064 | △27.9   |

(注) 1. 金額は、仕入価格で表示しております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

## ③ 受注状況

当社グループは受注生産を行っておりませんので、該当事項はありません。

## ④ 販売実績

当連結会計年度の販売実績を部門別に示すと、次のとおりであります。

| 部門別 |  |          | 前連結会計年度<br>(自 平成23年 4 月 1 日<br>至 平成24年 3 月31日) |         | 当連結会計年度<br>(自 平成24年 4 月 1 日<br>至 平成25年 3 月31日) |         | 増減       |         |
|-----|--|----------|------------------------------------------------|---------|------------------------------------------------|---------|----------|---------|
|     |  |          | 金額 (千円)                                        | 構成比 (%) | 金額 (千円)                                        | 構成比 (%) | 金額 (千円)  | 増減率 (%) |
|     |  | スキンケア    | 4,146,070                                      | 79.5    | 3,618,233                                      | 77.4    | △527,836 | △12.7   |
|     |  | メイクアップ   | 419,872                                        | 8.1     | 461,841                                        | 9.9     | 41,968   | 10.0    |
|     |  | ヘアケア     | 157,873                                        | 3.0     | 149,123                                        | 3.2     | △8,750   | △5.5    |
|     |  | その他      | 81,102                                         | 1.6     | 54,428                                         | 1.1     | △26,674  | △32.9   |
|     |  | 化粧品合計    | 4,804,919                                      | 92.2    | 4,283,626                                      | 91.6    | △521,292 | △10.8   |
|     |  | 美容補助商品   | 351,291                                        | 6.7     | 342,006                                        | 7.3     | △9,285   | △2.6    |
|     |  | 化粧雑貨品等   | 56,896                                         | 1.1     | 47,106                                         | 1.0     | △9,789   | △17.2   |
|     |  | アイビー化粧品計 | 5,213,107                                      | 100.0   | 4,672,739                                      | 99.9    | △540,368 | △10.4   |
|     |  | アイプラティナ  | 145                                            | 0.0     | 3,937                                          | 0.1     | 3,791    | —       |
|     |  | 合計       | 5,213,252                                      | 100.0   | 4,676,676                                      | 100.0   | △536,576 | △10.3   |

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。