

## 【表紙】

|            |   |
|------------|---|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書   |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条第1項                                      |
| 【提出先】      | 近畿財務局長  |
| 【提出日】      | 2019年6月14日  |
| 【事業年度】     | 第30期(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)                     |
| 【会社名】      | 株式会社アジュバンコスメジャパン                                    |
| 【英訳名】      | A D J U V A N T C O S M E J A P A N C O . , L T D . |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 松井 健二                                       |
| 【本店の所在の場所】 | 神戸市中央区下山手通五丁目5番5号                                   |
| 【電話番号】     | 078(351)3100(代表)                                    |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役管理本部本部長 中川 秀男                                    |
| 【最寄りの連絡場所】 | 神戸市中央区下山手通五丁目5番5号                                   |
| 【電話番号】     | 078(351)3136  |
| 【事務連絡者氏名】  | 取締役管理本部本部長 中川 秀男                                    |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>(東京都中央区日本橋兜町2番1号)                    |

(注) 当連結会計年度より、日付の表示を和暦から西暦に変更しております。

## 第一部【企業情報】

## 第1【企業の概況】

## 1【主要な経営指標等の推移】

## (1) 連結経営指標等

| 回次                      | 第26期      | 第27期      | 第28期      | 第29期      | 第30期      |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 決算年月                    | 2015年3月   | 2016年3月   | 2017年3月   | 2018年3月   | 2019年3月   |
| 売上高 (千円)                | 4,503,608 | 4,401,169 | 4,771,277 | 5,097,923 | 5,163,649 |
| 経常利益 (千円)               | 759,296   | 707,135   | 528,305   | 509,133   | 251,495   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)    | 47,038    | 266,096   | 330,535   | 311,018   | 25,061    |
| 包括利益 (千円)               | 50,822    | 256,278   | 335,020   | 310,652   | 25,453    |
| 純資産額 (千円)               | 4,326,538 | 4,441,474 | 4,541,114 | 4,663,045 | 4,550,100 |
| 総資産額 (千円)               | 5,479,988 | 5,500,667 | 5,783,613 | 5,874,598 | 5,870,832 |
| 1株当たり純資産額 (円)           | 550.79    | 558.00    | 574.13    | 589.36    | 571.94    |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)        | 6.08      | 33.83     | 41.72     | 39.32     | 3.16      |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 (円) | 5.96      | 33.44     | 41.49     | 39.09     | 3.14      |
| 自己資本比率 (%)              | 79.0      | 80.7      | 78.5      | 79.4      | 77.5      |
| 自己資本利益率 (%)             | 1.1       | 6.1       | 7.4       | 6.8       | 0.5       |
| 株価収益率 (倍)               | 156.62    | 28.64     | 22.27     | 26.70     | 301.58    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 233,391   | 562,608   | 268,461   | 332,503   | 94,154    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 132,480   | 41,685    | 199,030   | 685,675   | 43,886    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)   | 122,212   | 147,737   | 353,870   | 237,411   | 230,093   |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円)     | 2,094,601 | 2,467,868 | 2,166,690 | 1,571,840 | 1,480,853 |
| 従業員数 (人)                | 124       | 133       | 181       | 192       | 207       |
| (外、臨時雇用者数)              | (-)       | (-)       | (23)      | (20)      | (19)      |

(注) 売上高には、消費税等は含まれておりません。

## ( 2 ) 提出会社の経営指標等

| 回次                          | 第26期      | 第27期      | 第28期      | 第29期      | 第30期      |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 決算年月                        | 2015年 3 月 | 2016年 3 月 | 2017年 3 月 | 2018年 3 月 | 2019年 3 月 |
| 売上高 (千円)                    | 4,460,515 | 4,334,162 | 4,276,786 | 4,380,944 | 4,585,249 |
| 経常利益 (千円)                   | 779,273   | 799,268   | 525,181   | 438,114   | 271,965   |
| 当期純利益 (千円)                  | 152,911   | 163,831   | 348,234   | 313,762   | 87,527    |
| 資本金 (千円)                    | 733,584   | 757,176   | 757,176   | 757,730   | 757,730   |
| 発行済株式総数 (株)                 | 7,855,200 | 7,959,600 | 7,959,600 | 7,962,000 | 7,962,000 |
| 純資産額 (千円)                   | 4,632,347 | 4,638,115 | 4,805,908 | 4,888,868 | 4,839,875 |
| 総資産額 (千円)                   | 5,676,120 | 5,657,787 | 5,811,266 | 5,915,664 | 5,912,566 |
| 1株当たり純資産額 (円)               | 589.72    | 582.71    | 603.79    | 617.91    | 608.36    |
| 1株当たり配当額 (円)                | 24.00     | 24.00     | 24.00     | 24.00     | 24.00     |
| (1株当たり中間配当額)                | ( - )     | ( - )     | ( - )     | ( - )     | ( - )     |
| 1株当たり当期純利益金額 (円)            | 19.78     | 20.83     | 43.75     | 39.65     | 11.02     |
| 潜在株式調整後1株当たり<br>当期純利益金額 (円) | 19.37     | 20.59     | 43.51     | 39.41     | 10.96     |
| 自己資本比率 (%)                  | 81.6      | 82.0      | 82.7      | 82.6      | 81.9      |
| 自己資本利益率 (%)                 | 3.3       | 3.5       | 7.4       | 6.5       | 1.8       |
| 株価収益率 (倍)                   | 48.18     | 46.52     | 21.23     | 26.48     | 86.48     |
| 配当性向 (%)                    | 121.3     | 115.2     | 54.9      | 60.5      | 217.8     |
| 従業員数 (人)                    | 102       | 106       | 110       | 122       | 129       |

(注) 売上高には、消費税等は含まれておりません。

## 2【沿革】

| 年月       | 事項   |
|----------|--|
| 1990年4月  | 化粧品及び家庭用浄水器の販売を目的として、神戸市兵庫区水木通に資本金3,000千円で当社代表取締役会長中村豊及び専務取締役田中順子が(有)みずふれんどを設立。                    |
| 1991年4月  | 商号を(有)アクト企画に変更し、C A C化粧品の販売を開始。  |
| 1992年3月  | (有)アクト企画から(有)アジュバン関西販売に商号を変更し、アジュバン化粧品の製造・販売を開始。   |
| 1992年11月 | 本社を神戸市中央区楠町に移転するとともに併設して神戸営業所を開設。  |
| 1993年6月  | 福岡市南区塩原に福岡営業所を開設。  |
| 1993年9月  | 神戸市兵庫区駅南通に物流センターを開設。   |
| 1994年10月 | 神戸市西区玉津町に物流センターを移転。  |
| 1994年12月 | (有)アジュバン関西販売を改組し、(株)アジュバン関西販売に変更。  |
| 1995年6月  | 名古屋市名東区一社に名古屋営業所を開設。   |
| 1995年10月 | 商号を(株)アジュバン関西販売から(株)アジュバンに変更。  |
| 1996年6月  | 神戸市西区玉津町に当社代表取締役会長中村豊及び当社専務取締役田中順子が化粧品の製造販売を目的として子会社(株)アジュバンコスメティック(現：連結子会社)を設立。                   |
| 1998年6月  | 神戸市中央区相生町に本社を移転。   |
| 1998年12月 | (株)アジュバンから(株)アジュバンコスメジャパンに商号変更。  |
| 2000年10月 | 札幌市中央区大通西に札幌営業所を開設。  |
| 2000年12月 | 神戸市中央区港島南町に本社を移転。  |
| 2001年1月  | 神戸市中央区港島南町に物流センターを移転。<br>神戸市中央区港島南町に(株)アジュバンコスメティックを移転。  |
| 2003年1月  | 本社がISO14001の認証を取得。   |
| 2004年8月  | 群馬県高崎市大八木町に高崎営業所を開設。   |
| 2007年3月  | 群馬県前橋市元総社町に高崎営業所を移転するとともに前橋営業所に名称変更。   |
| 2007年4月  | 仙台市宮城野区榴ヶ岡に仙台営業所を開設。   |
| 2008年4月  | 岡山県津山市北に美容器具の修理を行うテクニカルセンターを開設。  |
| 2008年12月 | 香港に香港支店を開設。  |
| 2009年10月 | 神戸市中央区下山手通に本社を移転。  |
| 2010年2月  | (株)アジュバンコスメティックの株式を100%取得。   |
| 2010年6月  | サロン経営戦略システム「MAPシステム」の販売を開始。  |
| 2010年9月  | 東京都港区南青山に東京営業所を開設。   |
| 2011年9月  | 岡山市北区下石井に岡山営業所を開設。   |
| 2012年12月 | 東京証券取引所市場第二部に株式を上場。  |
| 2013年4月  | 東京都渋谷区神宮前に東京営業所を移転。  |
| 2013年7月  | 香港支店の業務を移管し、香港にADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED(現：連結子会社)を設立。<br>神戸市中央区下山手通にイノベーション・アカデミー株式会社を設立。 |
| 2013年12月 | 東京証券取引所市場第一部銘柄に指定。   |
| 2015年10月 | 東京都品川区北品川に研究所を開設。  |
| 2016年3月  | 連結子会社のイノベーション・アカデミー株式会社を吸収合併。  |
| 2016年6月  | エクシードシステム株式会社の株式を100%取得。   |
| 2019年3月  | 神戸市中央区港島南町に中央研究所を開設。   |

### 3【事業の内容】

当社グループは、当社及び連結子会社である株式会社アジュバンコスメティック、エクシードシステム株式会社、ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITEDにより構成されており、理美容室・エステティックサロン・ネイルサロン・アイラッシュサロン・美容クリニック等（以下「サロン」という）向けアジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営んでおります。

当社グループは、商品開発において、人間が本来持っている、自ら健やかになろうとする力を引き出すことを基本方針としてまいりました。商品の主成分は、体液にも含まれる糖とミネラルを独自のバランスで配合し、ノンオイル、ノンアルコール、無着色で、肌や髪の問題の原因となる要素を極力取り除いた商品を提供しております。

当社グループの創業当時、日本国内ではアレルギーやアトピーといった症状がようやく注目され始めた頃でした。当時と比較して現在は何らかのアレルギー症状を持つ人が増えており、今後もますます増加していくことが予想されます。それに伴って消費者の意識は、ホームケアだけではなく、サロンケアにおいても安心・安全なものを選びたいというナチュラル志向が高まる傾向にあると考えております。

当社グループは、スキンケア、ヘアケアの商品展開を行っており、サロンではヘアケアのみならず、スキンケアも含めたトータルビューティーの提案が可能であります。より安心・安全な商品を提供したいという方針のもと開発された商品は、商品ラインアップも含めて消費者の志向、今後の市場動向と合致しており、時代の変化に対応したものであると考えております。

商品販売については、当社から代理店経由又は直接サロンに商品を販売し、サロンが消費者へカウンセリングによる販売を行っております。当社ではサロン向けに商品の説明及び販売への知識・技術の提供を行い、カウンセリングセミナーやエステティックセミナー、ベーシックセミナーといった多様なセミナー、体験会を実施しております。

株式会社アジュバンコスメティックでは当社営業本部、商品開発に関するコンサルティング会社、製造委託会社と連携を図りながら商品企画、研究開発を行い、商品の生産は製造委託会社に委託しております。

また、ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITEDでは、代理店経由又は直接サロンに商品を販売するとともに、一般消費者へのプロモーションを行っております。香港においても、肌の悩みを抱えている女性を中心にカウンセリングにもとづいた商品提案を行い愛用者を増やしております。

エクシードシステム株式会社は、美容業界向けのシステム構築ノウハウを有し、美容業界3,800軒へのシステム導入実績があり、当社が提供している「MAPシステム」（サロンの顧客管理、経営分析のためのクラウド型経営サポートシステム）の開発・管理を委託しております。

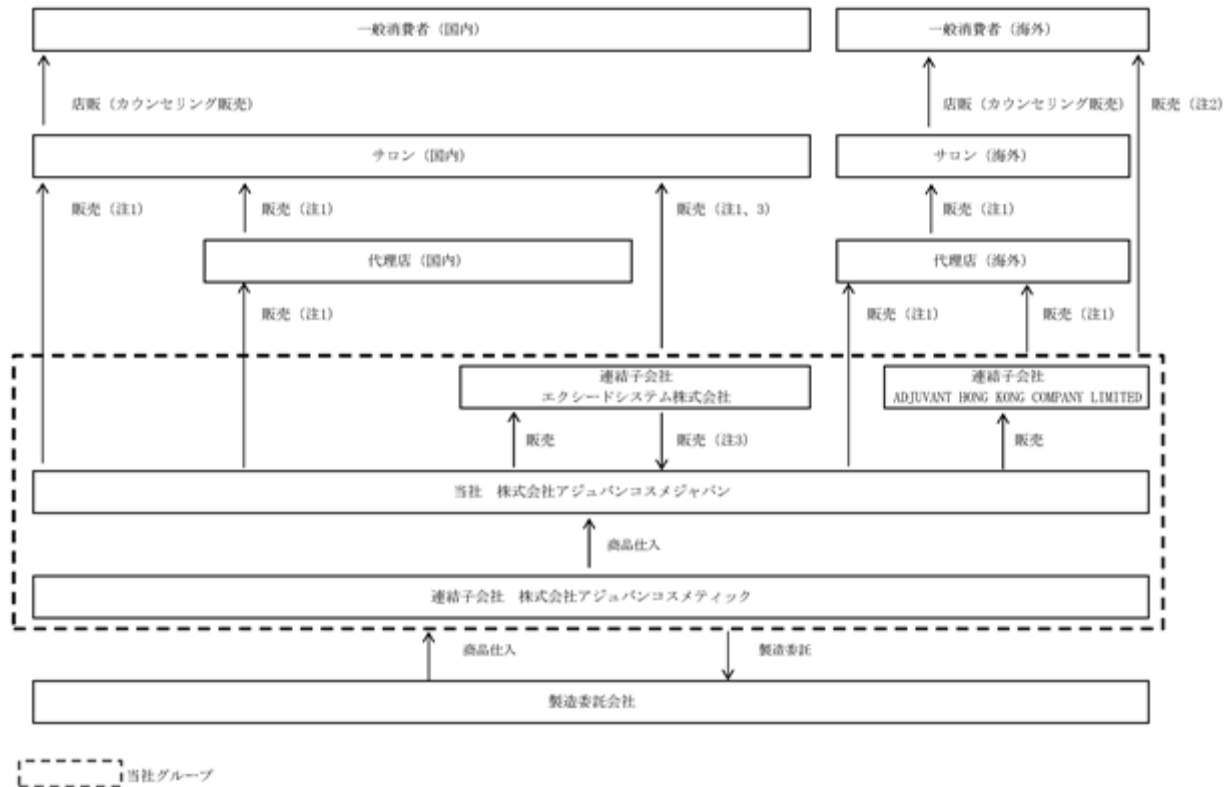
なお、当社グループの事業については、上記事業のみの単一セグメントであるため、セグメント別の記載はしていません。

当社グループは、取扱い品目別に次の3つの区分にしております。

| 区分    | 主要取扱い品目   |
|-------|---|
| スキンケア | クレンジング、洗顔料、化粧水、美容液、マスク、保湿クリーム、化粧下地、メイクアップ、ボディケア |
| ヘアケア  | シャンプー、トリートメント、頭皮用クレンジング、頭皮用ローション、スタイリング剤、カラー剤   |
| その他   | MAPシステム、コンピューターソフトウェア関連、他                       |

また、当社グループの事業系統図は、次のとおりであります。

[ 事業系統図 ]



当社グループ

- (注) 1 カウンセリング販売指導・サロン育成指導  
2 一般消費者へのプロモーション  
3 コンピューターソフトウェアの開発・販売・保守管理

## 4【関係会社の状況】

| 名称                                    | 住所                 | 資本金        | 主要な事業の内容                               | 議決権の<br>所有割合<br>(%) | 関係内容  |
|---------------------------------------|--------------------|------------|--|---------------------|---|
| (連結子会社)<br>株式会社アジュバン<br>コスメティック       | 神戸市<br>中央区         | 10,000千円   | 化粧品、美容・<br>理容器材の商品<br>企画、生産管理、<br>品質管理 | 100.0               | 当社の販売する化粧品、美容・理容器材の商品企画及び生産管理、品質管理を行っております。<br>役員の兼任が4名であります。 |
| エクシードシステム<br>株式会社                     | 岡山市<br>北区          | 18,000千円   | コンピューターソフト<br>ウェアの開発・販<br>売・保守管理       | 100.0               | 当社が提供している「MAPシステム」の開発・管理を委託しております。<br>役員の兼任が2名であります。          |
| ADJUVANT HONG KONG<br>COMPANY LIMITED | 中華人民共和国<br>香港特別行政区 | 2,210万香港ドル | 化粧品の販売                                 | 100.0               | 代理店を通じた販売方法に加え、直営の小売店舗にて、当社の化粧品の販売を行っております。<br>役員の兼任が2名であります。 |

(注) 1. 株式会社アジュバンコスメティック、ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITEDは特定子会社であります。

2. エクシードシステム株式会社については、売上高(連結会社相互間の内部取引高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| 主要な損益情報等 | (1) 売上高   | 650,976千円 |
|          | (2) 経常損失  | 85,621千円  |
|          | (3) 当期純損失 | 93,762千円  |
|          | (4) 純資産額  | 222,783千円 |
|          | (5) 総資産額  | 361,494千円 |

## 5【従業員の状況】

## (1) 連結会社の状況

2019年3月20日現在

|         |
|---------|
| 従業員数(人) |
| 207(19) |

(注)1. 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員数(嘱託・パートタイマー)は( )内に外数で記載していません。

2. 当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

## (2) 提出会社の状況

2019年3月20日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(千円) |
|---------|---------|-----------|------------|
| 129     | 33.7    | 6.6       | 6,017      |

(注)1. 従業員数は就業人員数であり、臨時従業員数は従業員数の100分の10未満であるため、記載を省略しております。

2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含み支給対象期間中における完全在職者の平均値で算出しております。

3. 当社は、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

## (3) 労働組合の状況

当社グループでは、労働組合は結成されておりませんが、労使関係は安定しております。



## 第2【事業の状況】

### 1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末において、当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針

当社グループの企業理念、経営目標は次のとおりであります。

##### 企業理念

「美と健康を通じて夢と感動をお届けする」

##### 経営目標

- ・ より良い商品の開発・提供により笑顔あふれる世の中をつくる
- ・ Innovation30 注を実現し、美容業界に貢献する
- ・ 社員の成長・幸せを実現できる会社にする

上記の企業理念、経営目標を基軸に、当社グループは常に消費者のニーズに合致した商品を開発し、市場に投入してまいりました。研究開発の基本方針として「消費者が、肌、髪本来の美しさを手に入れることができる、より高品質で安心・安全なアジュバン化粧品の開発」を掲げております。

今後も独自のカウンセリング販売戦略によりサロンを繁栄させるとともに事業の拡大を行い、美容業界への貢献に努めてまいります。

##### 注「Innovation30」

「サロンと一般企業との雇用格差是正」等、美容業界にイノベーションを起こすという当社グループの長期（30年）ビジョンを指します。

#### (2) 目標とする経営指標

当社グループは、継続的な事業の拡大を通じてコーポレートブランド価値の向上を目指しております。経営指標としては、事業及び企業の収益力を表す各利益項目を重視し、特に売上高、営業利益率の向上を目指しており、中期5ヶ年計画の最終年度である2023年3月期には下記の経営指標の達成を目指しております。

##### (経営指標)

- ・ 連結売上高 100億円の達成
- ・ 連結営業利益率 20%の達成

#### (3) 経営環境及び会社の経営戦略

国内の美容業界は、人口減少、少子高齢化等の影響を受け市場規模は横ばい、縮小していくことが予想されます。このような状況のもと、当社グループは多角的にサロン経営を支援すべく、商品企画力、生産管理能力、研究開発力、営業力、人材力といった企業力を強化してまいります。

今後も代理店、アジュバンサロンとともに成長できるよう関係性をより強固なものにし、コーポレートブランド価値の向上を目指します。

当社グループは、長期（30年）ビジョンのもと中期5ヶ年経営計画を策定し、美容業界における「Adjuvant（助けとなるもの）」となるべく、「Innovation30」というテーマで長期を見据えております。ビジョンの実現に向け、以下の7つの重点戦略を会社の対処すべき課題として策定しております。

(4) 会社の対処すべき課題

経営目標、中期経営計画を達成するために以下の項目に取り組んでまいります。

国内アジュバンサロンの量的成長

営業員の効率化を推進するためチーム制を導入し、きめ細やかなサロンサポートを実施していきます。また、重点エリアをおき、営業員の比重を高めるとともに代理店、ペルソナ設定によるサロン開拓も行ってまいります。

サロン経営システムの量的成長

エクシードシステム株式会社(子会社)とのシナジーを強化しながら、サロンアンサーシステム<sup>注</sup>を導入・拡販します。

サロン経営アドバイザーの質的成長

サロン経営アドバイザーの育成を強化します。

海外事業の質的・量的成長

香港を拠点に東南アジアへのアプローチ機会を増やしアジュバン化粧品を広めていきます。

商品の開発基盤の質的・量的成長

基礎研究の充実(外部連携等)を図るとともに、自社処方商品のラインナップの充実を図ります。

流通等IT化 質的・量的成長

物流倉庫の増床及びシステムの再構築を行います。また、生産管理の効率化を図ります。

社員のスキルと社員所得の向上

教育制度、評価制度、賃金制度の見直しを行います。等級別階層別教育プログラムの設定により全社員のスキル向上に努めます。スキルアップにより生産性が向上した成果として社員の所得を向上させます。

注「サロンアンサーシステム」

エクシードシステム株式会社(子会社)が販売する、クラウド型経営サポート(サロンの顧客管理、経営分析)システムを指します。

## 2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

### 国内化粧品市場の動向

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売をしております。当社グループが属する美容業界は、人口減少に伴う美容人口の減少と、1店舗当たり顧客数の減少や消費動向の停滞等により、厳しさを増すことが予想されます。

また、国内化粧品市場は、競合他社や異業種からの新規参入会社との競争も激化しております。特に健康や自然成分に対する意識の高まりに伴い、「自然派化粧品」「オーガニック」と呼ばれる製品が注目を集めております。当社グループは、美しく健やかでありたいと願うお客様の手助けをするため、安心・安全な化粧品の開発に注力し事業を拡大してまいりました。しかしながら、当社グループが予期せぬ競争環境の変化に的確に対処できない場合や、当社グループの掲げる経営戦略が顧客のニーズに合致しない場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。当社グループは、中期経営計画を実行してまいりますが、これらが市場環境に対応していない場合も、同様の悪影響を及ぼす可能性があります。

### 医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律（医薬品医療機器等法）

当社グループは、主力事業がアジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売であるため、医薬品医療機器等法に基づく製造販売業の許可を、当社及び子会社の株式会社アジュバンコスメティックにおいて取得しております。この許可は5年ごとの更新とその他必要な手続きを行っております。

当社グループは、医薬品医療機器等法及びその他関連法規制の遵守を徹底しておりますが、医薬品医療機器等法第75条（許可の取消し等）等に抵触し、業務の全部若しくは一部の停止を命ぜられた場合、又は厚生労働大臣からその定める基準に適合せず許可を取消された場合、あるいは法規制が予期せず変更された場合や新たに設けられた場合には、当社グループの事業活動が制限され、経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### 商品開発

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売を主力事業としており、商品の売上動向は当社グループの業績に大きな影響をもたらします。商品の研究開発は、当社グループの成長力の要の一つであり、継続して新商品やリニューアル商品の投入を行ってまいります。しかしながら、顧客ニーズにマッチした商品づくりのために、商品開発の成果が長期に及ぶことがあります。また、新技術、新成分の開発や発見が商品発売後に明らかとなり、想定した利益が得られない可能性もあります。

また、当社商品の品質管理については万全を期しておりますが、万が一当社グループが販売した商品に何らかの瑕疵があることが判明した場合、顧客からの損害賠償請求や大量の返品、さらには当社グループに対する信用の失墜等により、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### 製造体制

当社商品の製造は、外部の製造委託工場を活用しております。製造委託工場と良好な関係を保ちながら、品質管理、安定的な商品供給に努めております。しかしながら、万が一製造委託工場が天災等に見舞われ、製造設備への被害等不測の事態が発生した場合、又は製造委託工場が経営破綻や製造能力が低下した場合は、商品の品質、安定供給に支障をきたすことが考えられ、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### 資材、原材料調達

当社グループは、商品製造に必要な資材、原材料は主に製造委託工場において調達を行っております。製造委託工場において安定した仕入体制を確保し、適正価格で必要量を調達するように報告、連絡を受けつつ管理に努めております。

しかしながら、外的要因により不測の事態が発生した場合には、必要な原材料等の適正価格による継続的な仕入を行うことができなくなる可能性があります。その場合には、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

### 情報セキュリティ

当社グループでは、個人情報や商品開発の情報等の機密情報の取扱いについては、情報セキュリティの運用体制の整備、社員勉強会、内部監査の実施等により管理の徹底を図っております。しかしながら、何らかの原因によりこれらの情報が流出した場合には、損害賠償請求や信用失墜等が起こり、事業活動に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 知的財産権関連

当社グループは、知的財産権を守るための措置を講じておりますが、予想を超えた手段等により知的財産権が侵害され、技術、情報の流出や模倣商品が市場に出回る等の事態が発生した場合、事業活動に悪影響を及ぼす可能性があります。

また、当社グループは、入念な特許・商標等の調査をしながら商品の開発を進めております。しかしながら、他社の特許出願の公開前に開発、販売した場合等、当社グループの認識の範囲外で第三者の特許に抵触する可能性があります。万が一判明した場合は、交渉による解決や代替技術・原材料の使用により回避する努力を進めますが、商品の仕様変更、回収等の費用発生や、損害賠償請求権を行使された場合には、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 戦略的投資活動

当社グループでは、戦略的視点から、各種の投資決定をしております。戦略的投資活動の意思決定に際しては、必要な情報収集及び検討を実施しておりますが、予期し得ない種々の環境変化等により、出資・投資に対する当初意図した成果が得られない場合や、出資先の財政状態が悪化した場合には、株式等の減損処理により当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### 新規顧客の獲得

当社グループは、新規代理店、新規サロン（アジュバンサロン）数を順調に伸ばしており、新規エリアの開拓を進めております。しかしながら、カウンセリング販売を基本とした当社グループの販売方針を遵守できる顧客を獲得できなかった場合、当社グループの経営成績及び財政状態に悪影響を及ぼす可能性があります。

#### ストック・オプション制度について

当社グループは、役職員の業績向上に対する意欲や士気を高めるため、ストック・オプション制度を採用しております。2019年3月20日現在、ストック・オプションによる潜在株式総数は85,200株であり、発行済株式総数7,962,000株の1.1%に相当しております。これらのストック・オプションが行使された場合、新株式が発行され、株式価値が希薄化する可能性があります。

### 3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

#### (1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループ（当社及び連結子会社）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

#### 財政状態及び経営成績の状況

##### a. 財政状態

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末と比較して3百万円減少の5,870百万円となりました。

流動資産は、前連結会計年度末と比較して228百万円減少の3,096百万円となりました。主な変動要因は、現金及び預金の減少407百万円、売掛金の増加45百万円、商品及び製品の増加141百万円、仕掛品の減少37百万円によるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末と比較して224百万円増加の2,774百万円となりました。主な変動要因は、中央研究所設備の取得等による有形固定資産の増加314百万円、のれんの償却額及びのれんの減損損失の計上によるのれんの減少61百万円、余資の運用による投資有価証券の増加26百万円、保険積立金の譲渡等による保険積立金の減少78百万円によるものであります。

流動負債は、前連結会計年度末と比較して112百万円増加の832百万円となりました。主な変動要因は未払金の増加129百万円によるものであります。

固定負債は、前連結会計年度末と比較して3百万円減少の488百万円となりました。主な変動要因は、長期借入金の減少20百万円によるものであります。

純資産は、前連結会計年度末と比較して112百万円減少の4,550百万円となりました。主な変動要因は、配当金の支払による減少189百万円、譲渡制限付株式報酬費用としての自己株式の処分による増加51百万円によるものであります。

この結果、自己資本比率は前連結会計年度末の79.4%から77.5%となりました。1株当たり純資産額は、前連結会計年度末589.36円から571.94円となりました。

##### b. 経営成績

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善に伴い緩やかな回復基調で推移したものの、海外においては、米中の貿易摩擦や英国のEU離脱問題等、先行き不透明な状況となっております。

美容業界におきましては、顧客単価の下落、来店サイクルの長期化等、サロン経営において厳しい環境が続いており、当社商品を販売するアジュバンサロン<sup>注</sup>においても同様の影響がありました。

このような状況のもと、当社グループは、営業方針を「年間販促計画の策定と実行」「カウンセリングの知識・技術の習得」「アフターフォローの習慣化」「顧客分析の徹底と関係性の強化」として掲げ、サロンの安定した経営サポートを目指しております。

売上高につきましては、連結子会社の売上高減少に伴う影響はありましたが、スキンケア商品及びヘアケア商品は、サロンにおける店販売上の回復により計画通りに推移いたしました。以上の結果、当連結会計年度の売上高は5,163百万円（前期比1.3%増）となりました。詳細は区分別売上高の概要をご参照ください。

なお、アジュバンサロン契約軒数につきましては、当連結会計年度末で7,360軒（前期末比481軒増）となりました。

新商品に対する在庫管理コスト及び販売促進費の増加、物流コスト増加に伴う荷造運搬費の増加や人件費等の販売費及び一般管理費の増加により利益面では、営業利益169百万円（前期比66.1%減）、保険積立金の譲渡等による保険返戻金55百万円の計上があったものの経常利益251百万円（前期比50.6%減）となりました。

また、連結子会社であるエクシードシステム株式会社に係るのれんの減損損失47百万円を計上したこと等により、親会社株主に帰属する当期純利益25百万円（前期比91.9%減）となりました。

区分別売上高は、売上割戻金を含めて次のとおりであります。

| 区分    | 前連結会計年度 |        | 当連結会計年度 |        | 増減額<br>金額（百万円） | 増減率<br>（％） |
|-------|---------|--------|---------|--------|----------------|------------|
|       | 金額（百万円） | 構成比（％） | 金額（百万円） | 構成比（％） |                |            |
| スキンケア | 2,017   | 39.6   | 1,916   | 37.1   | 101            | 5.0        |
| ヘアケア  | 2,381   | 46.7   | 2,790   | 54.1   | 408            | 17.2       |
| その他   | 1,007   | 19.8   | 812     | 15.7   | 195            | 19.4       |
| 売上割戻金 | 309     | 6.1    | 355     | 6.9    | 45             | -          |
| 合計    | 5,097   | 100.0  | 5,163   | 100.0  | 65             | 1.3        |

（注）1. エクシードシステム株式会社（連結子会社）、ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED（連結子会社）の売上高は、「その他」に含んでおります。

2. 当連結会計年度より、従来「カラー剤」に区分しておりました「カラー剤商品」を「ヘアケア」に含めております。これに伴い、前連結会計年度の売上区分の組み替えを行っております。
3. 売上割戻金は、商品ごとではなく売上高の合計を基準として割戻率を設定しているため、区分ごとに配賦せず合計額で表示しております。

国内海外別売上高は、次のとおりであります。

| 区分    | 前連結会計年度 |        | 当連結会計年度 |        | 増減額<br>金額(百万円) | 増減率<br>(%) |
|-------|---------|--------|---------|--------|----------------|------------|
|       | 金額(百万円) | 構成比(%) | 金額(百万円) | 構成比(%) |                |            |
| 国内売上高 | 4,792   | 94.0   | 4,888   | 94.7   | 96             | 2.0        |
| 海外売上高 | 305     | 6.0    | 274     | 5.3    | 30             | 10.1       |
| 合計    | 5,097   | 100.0  | 5,163   | 100.0  | 65             | 1.3        |

当社グループは、単一セグメントであるためセグメント別の記載はしていませんが、区分別売上高の概要は以下のとおりであります。

(スキンケア)

スキンケア商品の売上高は、前期リリースしたダイヤモンドジェイ(DJ)シリーズの販売が平準化したため減少いたしました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は1,916百万円(前期比5.0%減)となりました。

(ヘアケア)

ヘアケア商品の売上高は、新シリーズであるクラスSの販売が堅調に推移したことと、既存シリーズとの自社競合の影響が想定よりも小さかったため増加いたしました。

以上の結果、当連結会計年度の売上高は2,790百万円(前期比17.2%増)となりました。

(その他)

その他の売上高は、連結子会社が当初の計画より主力コンピューターソフトウェアをオンプレミス型からクラウド型へ早めに切り替えたことにより、関連のハードウェアの販売・開発案件が減少したため、当連結会計年度の売上高は812百万円(前期比19.4%減)となりました。

なお、MAPシステムにおきましては、当連結会計年度末における契約件数が220件(前期末比18件減)となりました。

注「アジュバンサロン」

初回に100千円以上の仕入を行い、当社グループが指導する商品の案内方法等を定めたアジュバンサロン契約を締結したサロンを指します。

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)は営業活動で獲得した資金を主に中央研究所設備等の有形固定資産の取得による支出、投資有価証券の取得による支出、配当金の支払等で使用した結果、前連結会計年度末に比べて90百万円減少し、当連結会計年度末残高は1,480百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は94百万円(前期比238百万円減)となりました。これは主に税金等調整前当期純利益183百万円の計上、減価償却費の計上84百万円、売上債権の増加額45百万円、たな卸資産の増加額104百万円、法人税等の支払額133百万円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)

投資活動の結果得られた資金は43百万円(前期は685百万円の支出)となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出354百万円、投資有価証券の取得による支出400百万円、投資有価証券の売却による収入376百万円、定期預金の払戻による収入370百万円、保険積立金の解約等による収入142百万円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)

財務活動の結果使用した資金は230百万円(前期比7百万円減)となりました。これは主に長期借入金の返済による支出27百万円、配当金の支払額190百万円によるものであります。

生産、受注及び販売の実績

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

当社グループは、「生産及び受注」の販売形態をとっておりませんので、該当する事項はありません。

a. 仕入実績

当連結会計年度における仕入実績を区分別に示すと次のとおりであります。

| 区 分        | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) | 前年同期比(%) |
|------------|---|----------|
| スキンケア (千円) | 1,315,834                                 | 119.8    |
| ヘアケア (千円)  | 584,715                                   | 94.6     |
| その他 (千円)   | 403,664                                   | 90.7     |
| 合 計 (千円)   | 2,304,213                                 | 106.6    |

(注) 1. 金額は仕入価格によっております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3. 当連結会計年度より、従来「カラー剤」に区分しておりました「カラー剤商品」を「ヘアケア」に含めております。これに伴い、前連結会計年度の仕入区分の組み替えを行っております。

b. 販売実績

当連結会計年度における販売実績を区分別に示すと次のとおりであります。

| 区 分        | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) | 前年同期比(%) |
|------------|---|----------|
| スキンケア (千円) | 1,916,262                                 | 95.0     |
| ヘアケア (千円)  | 2,790,189                                 | 117.2    |
| その他 (千円)   | 812,327                                   | 80.6     |
| 売上割戻金 (千円) | 355,129                                   | -        |
| 合 計 (千円)   | 5,163,649                                 | 101.3    |

(注) 1. 金額は販売価格によっております。

2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3. 当連結会計年度より、従来「カラー剤」に区分しておりました「カラー剤商品」を「ヘアケア」に含めております。これに伴い、前連結会計年度の売上区分の組み替えを行っております。

4. 売上割戻金は、商品ごとではなく売上高の合計を基準として割戻率を設定しているため、区分ごとに配賦せず合計額で表示しております。

## (2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

## 重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して作成しております。その作成には、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益・費用の報告金額及び開示に影響を与える見積りを必要としております。経営者は、これらの見積りについて過去の実績等を勘案し、合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針は、「第5 経理の状況 1.連結財務諸表等(1)連結財務諸表 注記事項」の「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」に記載しておりますが、特に次の重要な会計方針が連結財務諸表作成における重要な見積りの判断に大きな影響を及ぼすと考えております。

## a. 貸倒引当金の計上基準

当社グループは、売上債権等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を貸倒引当金として計上しております。

## b. 投資有価証券及び投資

当社グループは、仕入に係る取引会社の非上場会社株式等を保有しております。投資先の純資産価額の当社持分と、当社グループの帳簿価額とを比較することにより減損の判断を行っております。減損の判断にあたっては、下落幅及び当該投資先会社の財政状態及び将来の業績見通し等を考慮しております。

## c. 繰延税金資産の回収可能性の評価

当社グループは、繰延税金資産の回収可能性を評価するに際して、将来の課税所得を合理的に見積っております。

## 当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

## a. 経営成績等

## 1) 財政状態

当連結会計年度における財政状態につきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要 財政状態及び経営成績の状況 a. 財政状態」に記載のとおりであります。

## 2) 経営成績の分析

当社グループは、中期経営計画の推進に向け、営業方針を「年間販促計画の策定と実行」「カウンセリングの知識・技術の習得」「アフターフォローの習慣化」「顧客分析の徹底と関係性の強化」として掲げ、高品質で安心・安全な化粧品を提供、アジュバンサロンの経営支援に取り組んでまいりました。

以上の結果、経営成績は次のとおりであります。

## (売上高、売上総利益)

売上高は、前連結会計年度と比較して65百万円増収の5,163百万円(前期比1.3%増)となりました。区分別における売上高(売上割戻金を含む)は、スキンケアが101百万円減収の1,916百万円、ヘアケアが408百万円増収の2,790百万円、その他が195百万円減収の812百万円となりました。

この結果、売上総利益は前連結会計年度と比較して39百万円減益の3,161百万円(前期比1.2%減)となりました。

## (販売費及び一般管理費、営業利益)

販売費及び一般管理費は、前連結会計年度と比較して290百万円増加の2,991百万円(前期比10.8%増)となりました。これは、新商品に対する在庫管理コスト及び販売促進費の増加、物流コスト増加に伴う荷造運搬費の増加や人件費等の増加が主な要因であります。

この結果、営業利益は前連結会計年度と比較して330百万円減益の169百万円(前期比66.1%減)となりました。



(営業外損益、経常利益)

営業外損益は、前連結会計年度の8百万円の収益(純額)から、81百万円の収益(純額)に増加しました。主な変動要因は、保険積立金の譲渡等による保険返戻金55百万円の計上によるものであります。

この結果、経常利益は前連結会計年度と比較して257百万円減益の251百万円(前期比50.6%減)となりました。

(特別損益、税金等調整前当期純利益)

特別損益は、前連結会計年度の1百万円の収益(純額)から、68百万円の損失(純額)となりました。主な変動要因は、中央研究所新設に伴う既存資産の除却等による固定資産除却損の計上20百万円、連結子会社であるエクシードシステム株式会社に係るのれんの減損損失47百万円を計上したこと等によるものであります。

この結果、税金等調整前当期純利益は、前連結会計年度と比較して327百万円減益の183百万円(前期比64.2%減)となりました。

(親会社株主に帰属する当期純利益)

親会社株主に帰属する当期純利益は前連結会計年度と比較して285百万円減益の25百万円(前期比91.9%減)となりました。

b. 経営成績に重要な影響を与える要因

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「2 事業等のリスク」に記載のとおりです。

c. 資本の財源及び資金の流動性

当連結会計年度のキャッシュ・フローの分析につきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要 キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

当社グループの資金需要は、主に運転資金需要と設備投資需要の2つがあります。

運転資金需要のうち主なものは、当社グループの商品仕入れのほか、販売費及び一般管理費の営業費用によるものであります。また、設備投資につきましては、主に、研究設備の取得に伴う建物等の固定資産購入によるものであります。

当社グループは、今後の研究開発や設備投資、営業体制の強化等に備え、必要となる資金を柔軟かつ機動的に対応できるように留意しております。したがって、一時的な余資は主に流動性、安全性の高い金融商品で運用し、投機やトレーディングを目的とした運用は行わない方針であります。

一方で、資金の調達については、各部署からの報告に基づき財務部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持等により投資等の規模、目的、時期等を踏まえ、資本市場や金融機関からの調達を検討することとしております。

なお、当連結会計年度末における借入金の残高は、37百万円、現金及び現金同等物の残高は、1,480百万円となっております。

d. 経営方針、経営戦略、経営上の目標の達成状況を判断するための客観的な指標等

(目標とする経営指標の達成状況について)

「1 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等 (2) 目標とする経営指標」に記載の経営指標について、中期5ヶ年経営計画初年度である当連結会計年度の達成・進捗状況は以下のとおりであります。

当連結会計年度の連結売上高及び連結営業利益率の当初計画は、それぞれ5,274百万円、4.3%を達成する計画でしたが、連結売上高5,163百万円(当初計画比2.1%減)、連結営業利益率3.3%(当初計画比1.0ポイント減)となりました。

引き続きこれらの指標の改善に向けて取り組んでまいります。

## 4【経営上の重要な契約等】

## (1) 代理店契約

| 契約会社名                        | 取引先名                     | 契約内容   | 契約期間  |
|------------------------------|--------------------------|--|---|
| 株式会社アジュバン<br>コスメジャパン<br>(当社) | 株式会社<br>ビューティ<br>サポートウイズ | 当社が代理店に商品を販売するにあたり、販売価格、商品代金の支払い方法等の基本的な事項を定めた両者間の基本契約であります。 | 契約締結日：1996年2月<br>21日<br>なお、2017年1月31日付<br>で契約変更しており、契<br>約期間は以下のとおりで<br>す。<br>2017年3月21日から<br>2019年3月20日<br>(1年ごとの自動更新) |

(注) 代理店契約は、他に57社と契約を結んでおります。

## (2) 製造委託契約

連結子会社である株式会社アジュバンコスメティックは、化粧品等の製造会社との間で次の契約内容の「製造委託契約」を締結しております。

| 契約会社名                | 取引先名                | 契約内容  | 契約期間   |
|----------------------|---------------------|---|--|
| 株式会社アジュバン<br>コスメティック | 株式会社ファイン<br>ケメティックス | 株式会社アジュバンコスメティックが製造会社に化粧品等の製造を委託するにあたり、商品の安定供給、製造物責任等を定めた両者間の基本契約であります。 | 契約締結日：2005年3月<br>25日<br>なお、2012年6月12日付<br>で契約変更しており、契<br>約期間は以下のとおりで<br>あります。<br>2012年6月12日から<br>2015年6月11日<br>(1年ごとの自動更新) |
| 株式会社アジュバン<br>コスメティック | 香椎化学工業株式<br>会社      | 株式会社アジュバンコスメティックが製造会社に化粧品等の製造を委託するにあたり、商品の安定供給、製造物責任等を定めた両者間の基本契約であります。 | 契約締結日：1998年3月<br>9日<br>なお、2012年6月12日付<br>で契約変更しており、契<br>約期間は以下のとおりで<br>あります。<br>2012年6月12日から<br>2015年6月11日<br>(1年ごとの自動更新)  |

(注) 製造委託契約は、他に12社と契約を結んでおります。

## 5【研究開発活動】

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

### (1) 研究開発体制

当社グループにおける研究開発体制は、連結子会社株式会社アジュバンコスメティックの商品開発部及び研究所において、当社営業本部その他関係部門、製造委託会社、開発に関するコンサルティング会社と連携を図りながらスピードと効率性を持った研究開発活動を行っております。

また、理化学研究所、大学等との共同研究も積極的に取り組んでおります。

### (2) 研究開発方針

当社グループにおける研究開発活動は、消費者のニーズに対応した「消費者が、肌、髪本来の美しさを手に入れることができる、より高品質で安心・安全なアジュバンブランド化粧品の開発」を基本方針としております。市場動向や顧客密着型の情報収集を行ったうえで研究開発に取り組み、技術連動型店販を目指した商品づくりを行っております。

当社グループは、女性の永遠のテーマである「いつまでも若々しく、健やかに」を念頭に、加齢による肌や毛髪のトラブル、紫外線や過乾燥等私たちを取り巻く環境に対応するデイリーユース商品とプロフェッショナルユースとしての業務専用の商品化、商品の特性を活かす技術やノウハウが主な研究活動となります。

当社商品は自社企画を基に製造を委託しているファブレス形態の商品開発を行っておりますが、2015年10月に開設した東京都品川区の研究所において、自社の強みとコンセプトに特化した高機能で高品質な商品開発を迅速に行うことを目的として、自社処方によるヘアケア商品の開発を鋭意進めてまいりました。その結果、昨年3月に、その第1弾となるヘアケアシリーズを発売するに至っております。

また、株式会社アジュバンコスメティックは国立研究開発法人理化学研究所（理研）の多細胞システム形成研究センター器官誘導研究チーム（辻孝チームリーダー）及び株式会社オーガンテクノロジーと共同研究契約を締結し、神戸市中央区港島の理化学研究所融合連携イノベーション推進棟（IIB）において共同研究を推進してまいりましたが、一定の成果が得られましたことにより、本年の3月末日を以て終了いたしました。

今後は、これら共同研究により得られた成果に基づき、毛髪及び頭皮に対するエイジングケア、さらに超高齢社会を豊かに生きるためのライフヘルスケアとしての新規機能性化粧品の開発等に活かしてまいります。

なお、本年3月に神戸市中央区港島の株式会社アジュバンコスメティックの倉庫跡地を利用して、中央研究所を設立いたしました。当社の新たな開発基盤となる中央研究所にて、引き続き理研との共同研究で得られましたノウハウに基づいた基礎研究を実施するとともに、共同研究で得られた成果に基づいた製品開発を行ってまいります。

当社グループは、より良い商品の開発・提供により笑顔あふれる世の中をつくることを目的とし、2018年4月度以降に主に以下の商品を発売いたしました。

#### クラスSシリーズ

昨年3月に業務用を発売しましたが、引き続きレギュラーサイズ、詰替用エコパックタイプを発売いたしました。

クラスSシリーズは、年齢とともに変化する髪質の悩みに対する大人女性のニーズにお応えし、ダメージケアに加えエイジングケアにも着目して開発しました。

豊かな泡立ち、補修成分の浸透時間の短縮、カラー剤や紫外線などの外的刺激から保護する効果を併せ持ち、香りや容器にこだわりを持ったハイクオリティなヘアケアシリーズとなっています。

商品は以下のとおりであります。

リ：クラスエス スムースブライト シャンプー/トリートメント

ロングラスティング効果により1年中滑らかでつややかな髪へと導きます。瑞々しくフレッシュなオリジナルシトラスの香りであります。

リ：クラスエス エアリーナチュラル シャンプー/トリートメント

弾力強化システムによりダメージに負けないハリのある髪へ導きます。爽やかさとスパイシーさを持つスパイシーシトラスの香りであります。

リ：クラスエス リッチグレース シャンプー/トリートメント

プロテクトフィルター効果により傷んだ髪をコートし、しっとり柔らかな髪へ導きます。ほんのり甘くて優雅に香るフローラルシトラスの香りであります。

この結果、当連結会計年度における研究開発費は146百万円であります。

## 第3【設備の状況】

## 1【設備投資等の概要】

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

当連結会計年度の設備投資（有形固定資産のほか、ソフトウェアを含む）の総額は、440百万円であります。

なお、重要な設備の除却又は売却はありません。

## 2【主要な設備の状況】

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

## (1) 提出会社

2019年3月20日現在

| 事業所名<br>(所在地)       | 設備の内容   | 帳簿価額                |                       |                       |               |             |            | 従業員数<br>(人) |
|---------------------|---------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|-------------|------------|-------------|
|                     |         | 建物及び<br>構築物<br>(千円) | 機械装置及び<br>運搬具<br>(千円) | 土地<br>(千円)<br>(面積㎡)   | リース資産<br>(千円) | その他<br>(千円) | 合計<br>(千円) |             |
| 本社<br>(神戸市中央区他)     | 本社建物設備等 | 533,595             | 9,911                 | 579,283<br>(3,401.13) | 23,905        | 53,268      | 1,199,963  | 48          |
| 札幌営業所<br>(札幌市中央区)   | 営業所設備   | -                   | -                     | -                     | -             | 234         | 234        | 5           |
| 仙台営業所<br>(仙台市宮城野区)  | 営業所設備   | -                   | -                     | -                     | -             | 4           | 4          | 6           |
| 前橋営業所<br>(群馬県前橋市)   | 営業所設備   | -                   | -                     | -                     | -             | -           | -          | 8           |
| 東京営業所<br>(東京都渋谷区)   | 営業所設備   | 2,021               | 0                     | -                     | -             | 1,137       | 3,158      | 17          |
| 名古屋営業所<br>(名古屋市中種区) | 営業所設備   | 94                  | -                     | -                     | -             | 134         | 229        | 13          |
| 京都営業所<br>(京都市下京区)   | 営業所設備   | 486                 | -                     | -                     | -             | 2,919       | 3,405      | 4           |
| 神戸営業所<br>(神戸市中央区)   | 営業所設備   | -                   | -                     | -                     | -             | 363         | 363        | 10          |
| 岡山営業所<br>(岡山市北区)    | 営業所設備   | -                   | -                     | 141,394<br>(699.18)   | -             | 121         | 141,516    | 5           |
| 福岡営業所<br>(福岡市博多区)   | 営業所設備   | 568                 | -                     | -                     | -             | 115         | 683        | 13          |

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 帳簿価額のうち「その他」は工具、器具及び備品、ソフトウェア、電話加入権であります。

## (2) 国内子会社

2019年3月20日現在

| 会社名                      | 事業所名<br>(所在地)     | 設備の内容  | 帳簿価額                |                       |                     |               |             |            | 従業員数<br>(人) |
|--------------------------|-------------------|--------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------|-------------|------------|-------------|
|                          |                   |        | 建物及び<br>構築物<br>(千円) | 機械装置及<br>び運搬具<br>(千円) | 土地<br>(千円)<br>(面積㎡) | リース資産<br>(千円) | その他<br>(千円) | 合計<br>(千円) |             |
| 株式会社<br>アジュバン<br>コスメティック | 本社<br>(神戸市中央区)    | 本社設備等  | 61,346              | 0                     | -                   | -             | 15,287      | 76,633     | 11          |
|                          | 中央研究所<br>(神戸市中央区) | 研究所設備等 | 246,137             | -                     | -                   | -             | 69,806      | 315,943    | 6           |
|                          | 研究所<br>(東京都品川区)   | 研究所設備等 | 5,757               | -                     | -                   | 2,407         | 6,349       | 14,513     | 6           |
| エクシード<br>システム<br>株式会社    | 本社<br>(岡山市北区)     | 本社設備等  | 2,487               | 3,120                 | -                   | 5,978         | 3,535       | 15,121     | 50          |

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 帳簿価額のうち「その他」は工具、器具及び備品、ソフトウェア、電話加入権、船舶であります。

3. 前連結会計年度末に計画中であった、研究所を新設しております。
4. 連結会社以外から賃借している土地等の年間使用料は、18,502千円（面積622.36㎡）であります。
5. エクシードシステム株式会社は、2019年2月28日現在の状況であります。

## (3) 在外子会社

2018年12月31日現在

| 会社名   | 事業所名<br>(所在地)       | 設備の内容 | 帳簿価額                |                       |                     |               |             | 従業員数<br>(人) |            |
|---|---------------------|-------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|------------|
|   |                     |       | 建物及び構<br>築物<br>(千円) | 機械装置及び<br>運搬具<br>(千円) | 土地<br>(千円)<br>(面積㎡) | リース資産<br>(千円) | その他<br>(千円) |             | 合計<br>(千円) |
| ADJUVANT<br>HONG KONG<br>COMPANY<br>LIMITED | 本社<br>(香港特別<br>行政区) | 設備等   | 159                 | -                     | -                   | -             | 106         | 266         | 5          |

(注) 連結会社以外から賃借している土地等の年間使用料は、5,576千円（面積129.32㎡）であります。

## 3 【設備の新設、除却等の計画】

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

## (1) 重要な設備の新設等

提出会社

該当事項はありません。

国内子会社

該当事項はありません。

在外子会社

該当事項はありません。

## (2) 重要な設備等の除却等

該当事項はありません。

## 第4【提出会社の状況】

## 1【株式等の状況】

## (1)【株式の総数等】

## 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 22,000,000  |
| 計    | 22,000,000  |

## 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在発行数(株)<br>(2019年3月20日) | 提出日現在発行数(株)<br>(2019年6月14日) | 上場金融商品取引所名<br>又は登録認可金融商品<br>取引業協会名 | 内容        |
|------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------|
| 普通株式 | 7,962,000                     | 7,962,000                   | 東京証券取引所<br>(市場第一部)                 | 単元株式数100株 |
| 計    | 7,962,000                     | 7,962,000                   | -                                  | -         |

(注) 1. 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社の標準となる株式であります。

2. 「提出日現在発行数」欄には、2019年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

## (2) 【新株予約権等の状況】

## 【ストック・オプション制度の内容】

会社法に基づき発行した新株予約権は、次のとおりであります。

|  |  |
|--|--|
| 決議年月日                                  | 2012年2月9日  |
| 付与対象者の区分及び人数(名)                        | 当社取締役 3<br>当社従業員 40<br>子会社取締役 1<br>子会社従業員 3  |
| 新株予約権の数(個)                             | 142  |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株)              | 普通株式 85,200(注)1.   |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円)                      | 462(注)2.   |
| 新株予約権の行使期間                             | 自 2014年3月9日 至 2022年1月8日  |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | 発行価格 462<br>資本組入額 231  |
| 新株予約権の行使の条件                            | 権利行使時において、当社又は子会社の取締役、監査役及び従業員(当社若しくは子会社の就業規則又は同等の規定の定義による)のいずれかの地位を保有しているものとする。ただし、定年退職ほか取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                         | 譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要するものとする。  |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項               | (注)3.  |

当事業年度の末日(2019年3月20日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(2019年5月31日)において、記載すべき内容が当事業年度末の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

- (注)1. 当社が株式分割(株式無償割当を含む)又は株式併合を行う場合、次の算式により目的となる株式の数を調整するものとします。ただし、かかる調整は、新株予約権のうち、当該時点で権利行使されていない新株予約権の目的となる株式の数について行われ、調整の結果生じる1株未満の端数については、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後株式数} = \text{調整前株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

2. 当社が株式分割(株式無償割当を含む)又は株式併合を行う場合、次の算式により行使価額を調整し、1円未満の端数は切り上げるものとします。

1

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、当社が行使価額を下回る払込価額で募集株式の発行又は自己株式の処分をする場合(新株予約権の行使に基づく株式の発行・処分を除く)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとします。

$$\begin{aligned} \text{調整後行使価額} = & \text{既発行株式数} \times \text{調整前行使価額} + \text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額} \\ & \text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数} \end{aligned}$$



3. 当社が合併（当社が合併により消滅する場合に限る）、吸収分割、新設分割、株式交換又は株式移転（以上を総称して以下「組織再編行為」という）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下「残存新株予約権」という）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行するものとします。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めた場合に限るものとします。

交付する再編対象会社の新株予約権の数

組織再編行為の効力発生の時点において残存する募集新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）1に準じて決定する。

新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、（注）2で定められた行使価額を調整して得られる再編後払込金額に上記に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

新株予約権を行使することができる期間

残存新株予約権を行使できる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、残存新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

新株予約権の行使の条件

残存新株予約権について定められた行使の条件に準じて決定する。

増加する資本金及び資本準備金に関する事項

残存新株予約権について定められた当該事項に準じて決定する。

譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の承認を要するものとする。

新株予約権の取得事由

残存新株予約権について定められた取得事由に準じて決定する。

#### 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

#### 【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

## (3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

## (4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                              | 発行済株式総<br>数増減数(株) | 発行済株式総<br>数残高(株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金増<br>減額(千円) | 資本準備金残<br>高(千円) |
|----------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|-----------------|
| 2014年3月21日～<br>2015年3月20日<br>(注) | 127,800           | 7,855,200        | 28,996         | 733,584       | 28,996           | 693,516         |
| 2015年3月21日～<br>2016年3月20日<br>(注) | 104,400           | 7,959,600        | 23,591         | 757,176       | 23,591           | 717,107         |
| 2017年3月21日～<br>2018年3月20日<br>(注) | 2,400             | 7,962,000        | 554            | 757,730       | 554              | 717,662         |

(注) 新株予約権の行使による増加であります。

## (5) 【所有者別状況】

2019年3月20日現在

| 区分          | 株式の状況(1単元の株式数100株) |       |          |        |       |      |        | 単元未満株式の状況(株) |       |
|-------------|--------------------|-------|----------|--------|-------|------|--------|--------------|-------|
|             | 政府及び地方公共団体         | 金融機関  | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 |      | 個人その他  |              | 計     |
|             |                    |       |          |        | 個人以外  | 個人   |        |              |       |
| 株主数(人)      | -                  | 14    | 13       | 108    | 19    | 20   | 17,148 | 17,322       | -     |
| 所有株式数(単元)   | -                  | 3,852 | 227      | 15,487 | 703   | 88   | 59,244 | 79,601       | 1,900 |
| 所有株式数の割合(%) | -                  | 4.84  | 0.29     | 19.45  | 0.88  | 0.11 | 74.43  | 100.00       | -     |

(注) 自己株式6,403株は、「個人その他」に64単元、「単元未満株式の状況」に3株含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2019年3月20日現在

| 氏名又は名称                     | 住所                | 所有株式数(株)  | 発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%) |
|----------------------------|-------------------|-----------|-----------------------------------|
| 中村 豊                       | 神戸市西区             | 1,233,800 | 15.51                             |
| 田中 昌樹                      | 神戸市西区             | 939,400   | 11.81                             |
| 田中 順子                      | 神戸市西区             | 605,000   | 7.60                              |
| 株式会社ボンニー                   | 神戸市西区榎野台6丁目10-4   | 567,200   | 7.13                              |
| 株式会社T・Nソリューション             | 神戸市西区美賀多台3丁目4-5   | 567,100   | 7.13                              |
| アジュバンコスメジャパン従業員持株会         | 神戸市中央区下山手通5丁目5番5号 | 196,086   | 2.46                              |
| 松井 健二                      | 神戸市東灘区            | 110,300   | 1.39                              |
| 宮澤 良彦                      | 神戸市西区             | 94,800    | 1.19                              |
| 日本スタートラスト信託銀行株式会社(信託口)     | 東京都港区浜松町2丁目11番3号  | 89,400    | 1.12                              |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5) | 東京都中央区晴海1丁目8-11   | 87,400    | 1.10                              |
| 計                          | -                 | 4,490,486 | 56.44                             |

## (7)【議決権の状況】

## 【発行済株式】

2019年3月20日現在

| 区分             | 株式数(株)         | 議決権の数(個) | 内容  |
|----------------|----------------|----------|-----|
| 無議決権株式         | -              | -        | -   |
| 議決権制限株式(自己株式等) | -              | -        | -   |
| 議決権制限株式(その他)   | -              | -        | -   |
| 完全議決権株式(自己株式等) | 普通株式 6,400     | -        | -   |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 7,953,700 | 79,537   | (注) |
| 単元未満株式         | 普通株式 1,900     | -        | -   |
| 発行済株式総数        | 7,962,000      | -        | -   |
| 総株主の議決権        | -              | 79,537   | -   |

(注) 完全議決権株式であり権利内容に何ら限定のない当社の標準となる株式であります。なお、1単元の株式数は、100株であります。

## 【自己株式等】

2019年3月20日現在

| 所有者の氏名又は名称       | 所有者の住所                    | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式総<br>数<br>に対する所有<br>株式数の割合<br>(%) |
|------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--|
| 株式会社アジュバンコスメジャパン | 神戸市中央区<br>下山手通5丁<br>目5番5号 | 6,400                | -                    | 6,400               | 0.08                                   |
| 計                | -                         | 6,400                | -                    | 6,400               | 0.08                                   |

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号に該当する普通株式の取得

## (1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

## (2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

## (3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分              | 株式数(株) | 価格の総額(円) |
|-----------------|--------|----------|
| 当事業年度における取得自己株式 | 3      | 2,904    |
| 当期間における取得自己株式   | -      | -        |

## (4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                        | 当事業年度  |            | 当期間    |            |
|---------------------------|--------|------------|--------|------------|
|                           | 株式数(株) | 処分価額の総額(円) | 株式数(株) | 処分価額の総額(円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式       | -      | -          | -      | -          |
| 消却の処分を行った取得自己株式           | -      | -          | -      | -          |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得株式 | -      | -          | -      | -          |
| その他(譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)  | 43,600 | 51,491,600 | -      | -          |
| 保有自己株式数                   | 6,403  | -          | 6,403  | -          |

### 3【配当政策】

当社は、株主の皆様への利益還元を重要な経営課題の一つと考え、今後の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、業績を勘案した安定的な配当を継続して実施していくことを基本方針としております。

当社は、年1回の剰余金の配当を行うことを基本方針としておりますが、会社法第454条第5項に定める中間配当をすることができる旨を定款に定めております。

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当事業年度の配当につきましては、前述の基本方針及び当事業年度の業績、今後の経営環境を勘案し、1株当たり24円の配当を実施することを決定いたしました。この結果、当事業年度の配当性向は217.8%となりました。

内部留保資金につきましては、今後予想される経営環境の変化に対応すべく今まで以上のコスト競争力を高め、市場ニーズに応える商品開発体制及び営業所展開を強化し、さらにはグローバル戦略の展開を図るための有効投資に充当してまいりたいと考えております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は次のとおりであります。

| 決議年月日                  | 配当金の総額(千円) | 1株当たり配当額(円) |
|------------------------|------------|-------------|
| 2019年6月14日<br>定時株主総会決議 | 190,934    | 24          |

### 4【株価の推移】

#### (1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第26期    | 第27期    | 第28期    | 第29期    | 第30期    |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月  | 2015年3月 | 2016年3月 | 2017年3月 | 2018年3月 | 2019年3月 |
| 最高(円) | 1,054   | 1,020   | 979     | 1,270   | 1,579   |
| 最低(円) | 850     | 801     | 851     | 890     | 801     |

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

#### (2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 2018年10月 | 11月   | 12月   | 2019年1月 | 2月  | 3月    |
|-------|----------|-------|-------|---------|-----|-------|
| 最高(円) | 1,056    | 1,020 | 1,066 | 965     | 990 | 1,019 |
| 最低(円) | 950      | 948   | 944   | 801     | 908 | 932   |

(注) 1. 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

2. 月別につきましては、会計期間末日が20日でありますので、前月21日から当月20日までの株価によっております。

## 5【役員の状況】

男性 8名 女性 1名 (役員のうち女性の比率11%)

| 役名      | 職名 | 氏名    | 生年月日        | 略歴   | 任期    | 所有株式数(株)  |
|---------|----|-------|-------------|--|-------|-----------|
| 代表取締役会長 | -  | 中村 豊  | 1946年7月28日生 | 1990年4月 有限会社みずふれんど(現:当社)設立 取締役<br>1991年4月 有限会社アクト企画(現:当社) 代表取締役<br>1992年1月 株式会社アジュバン設立 代表取締役社長<br>1996年6月 株式会社アジュバンコスメティック設立 取締役(現任)<br>2013年7月 イノベーション・アカデミー株式会社設立 取締役<br>2014年9月 ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED 董事(現任)<br>2016年6月 当社代表取締役会長(現任)  | (注)3. | 1,233,800 |
| 代表取締役社長 | -  | 松井 健二 | 1965年1月16日生 | 1981年9月 株式会社サムソンアンドデリラ入社<br>1992年5月 株式会社オンワードファミリー入社<br>1995年5月 株式会社アジュバン関西販売(現:当社)入社<br>2004年3月 当社営業推進本部営業統括部長<br>2007年3月 当社執行役員 営業統括本部営業本部長<br>2008年3月 当社取締役 営業統括本部本部長<br>2010年3月 当社取締役 管理本部本部長兼経営企画室本部長<br>2010年10月 当社取締役 営業本部本部長<br>2011年6月 当社常務取締役 営業本部本部長兼香港支店長<br>2012年3月 当社常務取締役 営業本部本部長<br>2013年7月 ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED設立 董事<br>2013年7月 イノベーション・アカデミー株式会社設立 取締役<br>2014年8月 ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED 董事長(現任)<br>2016年3月 当社常務取締役<br>2016年6月 当社代表取締役社長(現任) | (注)3. | 110,300   |
| 専務取締役   | -  | 田中 順子 | 1950年4月18日生 | 1990年4月 有限会社みずふれんど(現:当社)設立 代表取締役<br>1991年4月 有限会社アクト企画(現:当社) 専務取締役<br>1992年1月 株式会社アジュバン設立 取締役<br>1996年6月 株式会社アジュバンコスメティック設立 代表取締役社長(現任)<br>2011年7月 当社専務取締役 経営企画課担当<br>2016年3月 当社専務取締役(現任)   | (注)3. | 605,000   |

| 役名  | 職名            | 氏名    | 生年月日        | 略歴   | 任期    | 所有株式数(株) |
|-----|---------------|-------|-------------|--|-------|----------|
| 取締役 | 営業本部本部長       | 木原 栄  | 1961年2月25日生 | 1979年4月 ロイヤル株式会社入社<br>1985年5月 株式会社トライアングル入社<br>1992年6月 ファーストウッド株式会社入社<br>1993年5月 有限会社アジュバン関西販売(現:当社)入社<br>2006年3月 当社営業推進本部営業部次長<br>2010年2月 当社執行役員 営業推進本部営業部部長<br>2010年10月 当社執行役員 西日本営業部部長<br>2011年3月 当社執行役員 営業部部長<br>2011年6月 当社取締役 営業部部長兼東京営業所所長<br>2011年10月 当社取締役 営業部部長兼福岡営業所所長<br>2012年3月 当社取締役 営業部部長<br>2014年3月 当社取締役 西日本営業部部長<br>2016年3月 当社取締役 営業本部本部長<br>2018年3月 当社取締役 営業本部本部長兼西日本営業部部長兼マーケティング部部長<br>2019年3月 当社取締役 営業本部本部長(現任) | (注)3. | 55,288   |
| 取締役 | 管理本部本部長兼総務部部長 | 中川 秀男 | 1955年4月15日生 | 1978年4月 株式会社アルス入社<br>1981年4月 財団法人兵庫県学校厚生会入職<br>1993年8月 有限会社アジュバン関西販売(現:当社)入社<br>2010年10月 当社管理本部本部長兼総務部部長兼業務課課長<br>2011年3月 当社管理本部本部長兼総務部部長<br>2011年6月 当社取締役 管理本部本部長兼総務部部長(現任)<br>2015年6月 株式会社アジュバンコスメティック 取締役(現任)<br>2016年8月 エクシードシステム株式会社取締役(現任)   | (注)3. | 10,282   |
| 取締役 | -             | 三村 淳司 | 1978年4月28日生 | 2002年10月 新日本監査法人(現:EY新日本有限責任監査法人)入所<br>2006年5月 公認会計士登録<br>2012年2月 三村公認会計士事務所開所 代表(現任)<br>2012年2月 株式会社幸和製作所 社外監査役(現任)<br>2012年6月 当社監査役<br>2015年6月 当社取締役(現任)<br>2015年6月 東和薬品株式会社 社外監査役(現任)<br>2017年5月 株式会社エーアイティー 社外監査役(現任)  | (注)3. | 4,000    |



| 役名    | 職名 | 氏名    | 生年月日         | 略歴  | 任期    | 所有株式数<br>(株) |
|-------|----|-------|--------------|---|-------|--------------|
| 常勤監査役 | -  | 南 正光  | 1944年11月20日生 | 1963年4月 株式会社兵庫相互銀行(現:株式会社みなと銀行)入行<br>1983年10月 兵銀ファクター株式会社入社主計部次長<br>1989年4月 同社企画室副部長<br>1996年3月 日本電子材料株式会社入社社長付<br>1998年8月 同社IR室室長<br>2006年4月 同社内部統制・コンプライアンス担当シニアエキスパート<br>2010年2月 当社監査役(現任)<br>2010年6月 株式会社アジュバンコスメティック監査役(現任)<br>2013年7月 イノベーション・アカデミー株式会社設立 監査役<br>2016年8月 エクシードシステム株式会社監査役(現任) | (注)4. | 1,100        |
| 監査役   | -  | 金坂 喜好 | 1945年11月15日生 | 1968年4月 大阪国税局入局<br>1976年4月 弁護士登録<br>曾我乙彦法律事務所入所<br>1987年4月 金坂喜好法律事務所開所 代表(現任)<br>2011年6月 当社監査役(現任)  | (注)4. | -            |
| 監査役   | -  | 西井 博生 | 1964年5月19日生  | 1987年4月 監査法人朝日新和会計社(現:有限責任あずさ監査法人)入所<br>1990年3月 公認会計士登録<br>2001年9月 西井博生公認会計士事務所開所代表<br>2004年9月 なぎさ監査法人設立 代表社員(現任)<br>2004年12月 税理士法人なぎさ総合会計事務所設立 代表社員(現任)<br>2006年6月 株式会社G7ホールディングス 社外監査役(現任)<br>2015年6月 当社監査役(現任)<br>2015年6月 三相電機株式会社 社外監査役(現任)   | (注)4. | -            |
| 計     |    |       |              |   |       | 2,019,770    |

(注)1. 取締役三村淳司は、社外取締役であります。

2. 常勤監査役南正光、監査役金坂喜好及び監査役西井博生は、社外監査役であります。

3. 2018年6月15日開催の定時株主総会終結の時から2020年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

4. 2016年6月16日開催の定時株主総会終結の時から2020年3月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

5. 所有株式数は、提出日現在の株数を記載しております。

## 6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

当社のコーポレート・ガバナンスに関する基本方針及びその取組み状況は、次のとおりであります。

当社は「美と健康を通じて夢と感動をお届けする」という企業理念のもと、より良い商品の開発・提供により笑顔あふれる世の中をつくること、Innovation30を実現し、美容業界に貢献すること、また社員の成長・幸せを実現できる会社にするを経営目標に掲げております。この企業理念と経営目標に基づいて、企業の健全性・透明性を確保し、企業価値の向上をはかるためにも、コーポレート・ガバナンスの充実は重要な経営課題の一つと認識しております。

当社のコーポレート・ガバナンスの基本的な考え方は、企業の社会的責任を果たしながら株主利益を追求し保護することにあると考えます。同時に顧客第一主義を重視し、顧客との揺ぎない信頼関係を築くことが当社の利益につながり株主保護にもなると考えております。また株主の皆様への速やかな情報開示が、公平で透明な経営を行う上での重要な要素と考えております。

#### 企業統治体制の状況等

#### イ．企業統治の体制の概要及び当該企業統治の体制を採用する理由

##### (a)企業統治の体制の概要

###### ・取締役会

当社の取締役会は取締役6名で構成されており、当社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行を監督する権限を有しております。

取締役会の決議事項については、取締役会付議事項となる重要事項を漏れなく取締役会に付議しております。これにより取締役会は会社の業務執行を決定し、取締役の職務の執行を監督する体制を強化しております。また取締役6名のうち4名の取締役は、連結子会社の役員を兼ねており、グループ経営の推進に積極的に携わっております。

取締役会は毎月月初に1回開催するほか、必要に応じて臨時取締役会を開催しております。当事業年度は17回開催（臨時取締役会を含む）し、取締役の出席率は97.1%となっております。当社は取締役会において十分に審議できるようにするため、取締役会資料を取締役及び監査役に事前に送付しております。さらに取締役が要請した場合、経営企画室が取締役会資料に追加・補足を行う体制を整えております。

###### ・監査役会

監査役会は社外監査役3名で構成し、定例で毎月1回以上開催し、ガバナンスのあり方とその運用状況を監視しております。各監査役は監査方針に基づいて取締役の職務の執行を含む日常活動の監査を行っております。また監査役の3名については独立性が十分確保されており、取締役会等においてそれぞれの専門的見地から、意思決定の妥当性・適正性を確保するために必要な発言を行っております。

会計監査人（EY新日本有限責任監査法人）及び内部監査室と連携を密にして、実効性のある監査を行っております。

また、常勤監査役は取締役会以外に経営会議等に出席し、意見を述べるようにしております。

###### ・会計監査人

会計監査人は監査役会及び内部監査室と連携を密にして、実効性のある会計監査を行っております。

###### ・経営会議

当社は、原則として毎月月初に1回、経営会議を開催し、業務の執行に関する諸計画、その他経営に関する重要事項について協議を行うとともに、各業務担当部門の業務執行の内容を審議しております。

##### (b)企業統治の体制を採用する理由

当社は経営の健全性や透明性及び意思決定のスピード化をはかるため、上記の企業統治体制を採用しております。

#### ロ．内部統制システム及びリスク管理体制の整備の状況

##### (a)取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

・当社は、取締役、監査役及び使用人を対象に「コンプライアンス基本規程」を定め、コンプライアンスを徹底した企業経営を実践しております。

・当社は、経営の透明性と健全性の高い企業活動を遂行し、企業ブランド価値をさらに高めることを取締役及び使用人に徹底しております。

・取締役及び使用人並びに子会社の取締役及び使用人が法令違反や企業倫理の逸脱の可能性を感じた場合に、具体的な行動指針となる「内部通報規程」を定め、外部に内部通報窓口を設け、より相談しやすい環境を整備しております。

##### (b)取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

・取締役の職務に係る情報は「文書管理規程」等関連規程に従い、適切に保存及び管理しております。

・取締役会議事録は経営企画室が全ての議案について作成し、その内容は必要な者のみ閲覧できるようにしております。

(c) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

経営上のリスクが発生した場合は、取締役及び当該リスクに係る関係部署が集まり、事実の把握及び対応策を検討できる体制にしております。リスクの未然防止及び危険や緊急事態の発生時の対応については、「コンプライアンス基本規程」「内部監査規程」「リスク管理規程」等の規程に従い運用しております。

・コンプライアンス

当社は取締役、監査役及び使用人の責務、禁止事項及び通報の義務等を定めた「コンプライアンス基本規程」を取締役会で定めております。

・内部監査室

当社は内部監査部門として内部監査室を設置しております。内部監査室は代表取締役社長直轄の組織として他の業務執行ラインから分離され、独立かつ客観的な立場から当社の健全かつ適切な業務運営に資するために、実効性の高い内部監査の実施に努めております。具体的には、各部門への実地監査を通じて、主として業務上発生する可能性のある事柄（リスク）に対する備えが十分にできているかについて評価し、改善のための助言を行っております。

・リスクマネジメント委員会（経営会議）

企業活動に関するリスクについては、リスクマネジメント委員会（経営会議）が統括しております。経営戦略上のリスクや業務運営上のリスクを把握・評価し、必要な予防対策や活動を推進しております。緊急事態を想定し必要なリスクに関しては対策マニュアルや業務フローを策定し、リスク管理を行っております。

(d) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

社内規程（「組織・業務分掌規程」「職務権限規程」「稟議規程」等）において、取締役の基本職務や決裁基準等を定め、効率的に業務を行う体制を整えております。

(e) 当社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制

当社は、「関係会社管理規程」及び「財務報告に係る内部統制規程」に基づき、以下のように子会社の業績及び業務の進捗を管理することにより、グループ企業における業務の適正を確保しております。

- ・子会社の業績、業務の進捗及び損失の危険が生じる事象について報告させる体制を構築しております。
- ・定期的な内部監査室による監査手続を実施することで、当社企業グループ全体の業務にわたる内部統制の効率性と有効性の確保に努めております。
- ・代表取締役社長直轄のもと財務部を事務局とし、当社企業グループの財務報告に係る内部統制の構築、運用及び評価を推進しております。

(f) 監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

当社は、「監査役監査規程」を定め、必要に応じて監査役の職務をサポートする使用人を社内の各部署の適任者から任命できる体制とし、当社企業グループ全体の情報を収集し、監査役会に報告できるようにしております。

(g) 前号の使用人の取締役からの独立性に関する事項及び監査役の前号の使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

- ・当社は、「監査役監査規程」を定め、監査役から命令を受けた使用人は、その命令に関して取締役等他の機関・役員から指揮命令を受けないような体制としております。
- ・監査役から命令を受けた使用人に関する人事異動、評価については、監査役と事前に協議しております。

(h) 取締役及び使用人並びに子会社の取締役及び使用人又はこれらの者から報告を受けた者が監査役に報告するための体制その他の監査役への報告に関する体制

- ・取締役及び使用人は、取締役会、経営会議等への監査役の出席を通じて職務の執行状況を報告するほか、内部監査部門の監査結果を報告しております。
- ・監査役の求めに応じ、取締役会付議事項及び取締役会報告事項となる重要案件について、取締役等より報告を受けられる体制を整備しております。
- ・当社は、監査役へ報告を行った当社及び子会社の役員又は使用人に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いをすることを禁止しております。

(i) その他監査役が監査が実効的に行われることを確保するための体制

当社は、「監査役会規程」を定め、監査役が監査が実効的に行われることを確保するため以下の体制を整備しております。

- ・代表取締役社長と監査役の間で定期的な意見交換会を開催しております。
- ・監査役からの求めに応じ、監査役、会計監査人及び内部監査部門との間で連絡会を開催しております。
- ・各種会議への監査役の出席を確保しております。
- ・監査役が職務の執行について生じる費用等を請求した場合、速やかに処理します。

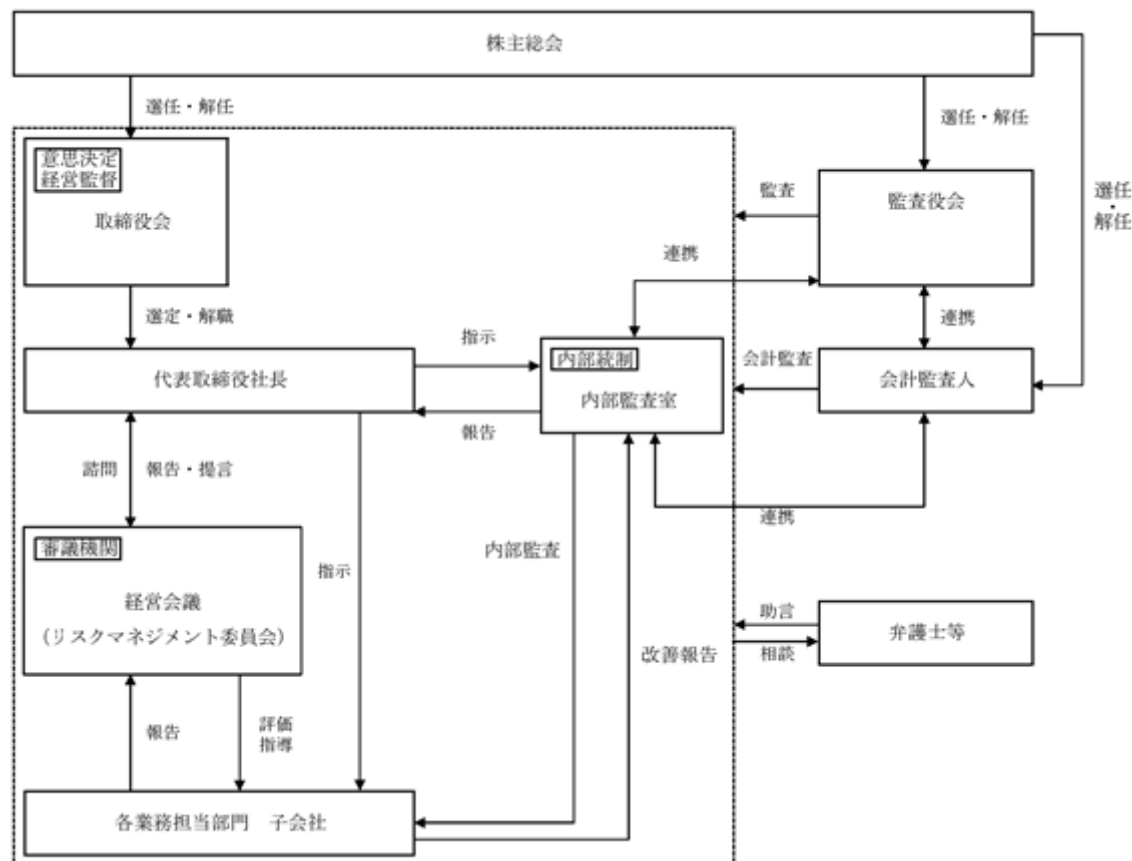
## (j) 財務報告の適正性を確保するための体制

- ・ 当社は、代表取締役社長が最高責任者となり、適切な統制環境を保持しつつ、金融商品取引法に規定する財務報告に係る内部統制を整備・運用・評価し、継続的に改善する体制を構築しております。
- ・ 適正な内部統制を実現するための体制の構築、運用及び評価にあたり、「財務報告に係る内部統制基本方針」を定めるとともに、「財務報告に係る内部統制規程」「財務報告に係る内部統制の基本計画書」他関係諸規程、関連文書を整備しております。

## (k) 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方

当社は、「反社会的勢力対策規程」を制定し、いかなる場合においても反社会的勢力に対し毅然とした姿勢をもって対峙し、その不当な要求については関係機関とも連携の上、これに応じないことの徹底を図っております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図は次のとおりであります。



## 内部監査及び監査役監査の状況

当社は内部監査部門として、代表取締役社長直轄の組織である内部監査室を設置し、年度計画に基づき当社及び当社グループの内部監査を実施し、代表取締役社長、取締役、監査役及び監査対象の組織責任者に監査結果を報告するとともに、各部門へ業務改善のためのアドバイスも行っております。

監査役については3名（常勤社外監査役1名・非常勤社外監査役2名）を選任しております。

常勤監査役は取締役会、経営会議等に出席するほか、取締役等から業務執行状況の報告を聴取するとともに重要な決裁書類の閲覧や往査等、取締役の職務執行及び意思決定についての適正性を監査しております。

なお、内部監査室、監査役及び会計監査人は適時に協議、意見交換を通じて連携する体制になっております。内部監査室と監査役は連携して内部監査を実施しております。また、内部監査室と会計監査人は会計監査人の内部統制監査にあたり、監査情報の交換、共有を行うだけでなく改善状況に関する情報も共有しております。

### 社外取締役及び社外監査役

当社は社外取締役1名、社外監査役3名を選任しております。

当社の社外取締役1名及び社外監査役3名は、いわゆる一般株主と利益相反が生じる恐れのない独立役員の要件に相当しており、一般株主保護の立場で企業統治できる体制になっております。

社外取締役 三村淳司は、公認会計士としての財務及び会計に関する豊富な知識や経験を有しているとともに、監査を通じて当社の業務内容に精通していることから選任しております。同氏は当社の会計監査人であるEY新日本有限責任監査法人出身者であります。当社の監査役就任前に既に同社を退職しており、特別な利害関係はありません。

社外監査役 南正光は、銀行において長年金融業務を担当しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するとともに、企業における内部統制及びコンプライアンス担当としての豊富な経験と知識を有していることから社外監査役に選任しております。

社外監査役 金坂喜好は、弁護士としての専門的な経験、知識を有していることから社外監査役に選任しております。

社外監査役 西井博生は、公認会計士としての財務及び会計に関する豊富な知識や経験を有していることから社外監査役に選任しております。

なお、当社と社外取締役 三村淳司及び社外監査役 南正光の間には同氏が「役員の状況」に記載の当社株式を所有している以外に人的関係、資本的関係及びその他利害関係はありません。また、社外監査役 金坂喜好、西井博生との間に人的関係、資本的関係及びその他利害関係はありません。

社外監査役は、監査結果を監査役会に報告するとともに、会計監査人から監査計画、監査結果について定期的に報告を受け、また会計監査人の監査の一部に立会い相互連携をしております。さらには内部監査部門との間で必要に応じて情報交換や意見交換を行っております。

なお、当社は、社外取締役及び社外監査役を選任するための独立性に関する基準及び方針は定めておりませんが、選任するにあたっては証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考しております。

また、当社では社外役員が監督機能を十分に発揮できるよう、取締役会開催の3日前に議題に係る資料を送付しております。

### 役員報酬等

#### イ．提出会社の役員報酬等の総額

提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分                   | 報酬等の総額<br>(千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) |                |               |        |       | 対象となる<br>役員の員数<br>(人) |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------|-------|-----------------------|
|                        |                | 基本報酬           | ストック・<br>オプション | 譲渡制限付<br>株式報酬 | 賞与     | 退職慰労金 |                       |
| 取締役<br>(社外取締役を<br>除く。) | 197,791        | 129,885        | -              | 28,786        | 34,620 | 4,500 | 5                     |
| 社外役員                   | 29,144         | 27,840         | -              | 974           | -      | 330   | 4                     |

(注) 1. 退職慰労金は、役員退職慰労引当金繰入額を記載しております。

2. 2018年6月15日開催の第29期定時株主総会の終結の時をもって役員退職慰労金制度を廃止しておりますが、上記退職慰労引当金繰入額は役員退職慰労金制度廃止前に計上したものであります。

3. スtock・オプションの費用計上額はありますが、当社取締役1名に対しStock・オプションとして新株予約権を付与しております。

#### ロ．役員報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

取締役の報酬等については、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で個々の取締役の職責及び実績等を勘案し、取締役会の決議により決定することとしております。

また監査役の報酬等については、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内で個々の監査役の職責に応じ、監査役の協議によって決定することとしております。

なお、2018年6月15日開催の第29期定時株主総会において、取締役(社外取締役を除く)及び監査役(非常勤監査役を除く)に対して、当社の企業価値の継続的な向上を図るインセンティブを与えるとともに、株主の皆様との一層の価値共有を進めることを目的として、譲渡制限付株式報酬を導入することが決議されております。

### 株式の保有状況

#### イ．投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

銘柄数 2銘柄

貸借対照表計上額の合計額 134,837千円

#### ロ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

該当事項はありません。

八．保有目的が純投資目的である投資株式  
該当事項はありません。

#### 会計監査の状況

- イ．業務を執行した公認会計士の氏名及び所属する監査法人名  
指定有限責任社員 西野 尚弥（EY新日本有限責任監査法人）  
指定有限責任社員 小林 雅史（EY新日本有限責任監査法人）
- ロ．監査業務に係る補助者の構成  
公認会計士 8名  
その他 13名  
継続監査年数について7年以内のため記載を省略しております。

#### 取締役の定数

当社の取締役は、10名以内とする旨、定款に定めております。

#### 取締役の選任の決議要件

当社は取締役の選任の決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び選任の決議は、累積投票によらない旨を定款に定めております。

#### 株主総会の特別決議要件

当社は会社法第309条第2項の定めによる特別決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨、定款に定めております。

これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

#### 責任限定契約の内容の概要

当社と社外取締役1名及び社外監査役3名は、会社法第427条第1項の規定により、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役又は社外監査役が責任の原因となった職務の遂行について善意かつ重大な過失が無いときに限られます。

#### 中間配当

当社は、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年9月20日を基準日として、中間配当を行うことができる旨、定款に定めております。これは、株主への機動的な利益還元を可能にするためであります。

#### 自己株式の取得

当社は、自己の株式の取得について、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己株式を取得することができる旨、定款に定めております。

## (2) 【監査報酬の内容等】

## 【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分    | 前連結会計年度          |                 | 当連結会計年度          |                 |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
|       | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) |
| 提出会社  | 24,300           | -               | 24,300           | -               |
| 連結子会社 | -                | -               | -                | -               |
| 計     | 24,300           | -               | 24,300           | -               |

## 【その他重要な報酬の内容】

該当事項はありません。

## 【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

## 【監査報酬の決定方針】

監査公認会計士から、監査業務ごとに作業時間及び作業を行うスタッフの人数とレベルに基づいた見積金額の提示を受け、双方で内容を確認し妥当であることを確認した上で、監査報酬を決定しております。

## 第5【経理の状況】

### 1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。  
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

### 2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2018年3月21日から2019年3月20日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2018年3月21日から2019年3月20日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

なお、EY新日本有限責任監査法人は、2018年7月1日をもって新日本有限責任監査法人から名称変更しております。

### 3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取り組みについて

当社は、会計基準等の内容及び変更等について、当社への影響を適切に把握し対応するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入するとともに、監査法人等専門的情報を有する団体の主催するセミナーに参加する等積極的な情報収集に努め、連結財務諸表等の適正性確保に取り組んでおります。



## 1【連結財務諸表等】

## (1)【連結財務諸表】

## 【連結貸借対照表】

(単位：千円)

|                 | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                         |                         |
| <b>流動資産</b>     |                         |                         |
| 現金及び預金          | 1,794,557               | 1,386,853               |
| 売掛金             | 566,454                 | 612,209                 |
| 有価証券            | 100,000                 | 100,000                 |
| 商品及び製品          | 563,063                 | 704,834                 |
| 仕掛品             | 52,696                  | 15,694                  |
| 原材料及び貯蔵品        | 37,264                  | 40,340                  |
| 繰延税金資産          | 115,781                 | 123,328                 |
| その他             | 99,605                  | 117,666                 |
| 貸倒引当金           | 4,876                   | 4,676                   |
| 流動資産合計          | 3,324,546               | 3,096,250               |
| <b>固定資産</b>     |                         |                         |
| <b>有形固定資産</b>   |                         |                         |
| 建物及び構築物         | 869,028                 | 1,133,414               |
| 機械装置及び運搬具       | 90,457                  | 73,359                  |
| 土地              | 719,814                 | 720,678                 |
| リース資産           | 62,144                  | 78,866                  |
| その他             | 179,519                 | 271,475                 |
| 減価償却累計額         | 505,844                 | 547,789                 |
| 有形固定資産合計        | 1,415,120               | 1,730,004               |
| <b>無形固定資産</b>   |                         |                         |
| のれん             | 61,487                  | -                       |
| ソフトウェア          | 21,421                  | 38,404                  |
| その他             | 1,264                   | 1,264                   |
| 無形固定資産合計        | 84,173                  | 39,669                  |
| <b>投資その他の資産</b> |                         |                         |
| 投資有価証券          | 2,792,837               | 2,819,338               |
| 繰延税金資産          | 24,544                  | 21,992                  |
| 保険積立金           | 169,419                 | 91,287                  |
| その他             | 74,174                  | 81,701                  |
| 貸倒引当金           | 10,218                  | 9,413                   |
| 投資その他の資産合計      | 1,050,758               | 1,004,907               |
| 固定資産合計          | 2,550,051               | 2,774,581               |
| 資産合計            | 5,874,598               | 5,870,832               |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 買掛金           | 184,883                 | 149,350                 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 27,080                  | 20,100                  |
| リース債務         | 7,429                   | 12,425                  |
| 未払金           | 220,538                 | 350,476                 |
| 未払法人税等        | 88,022                  | 118,000                 |
| 賞与引当金         | 103,187                 | 103,418                 |
| その他           | 88,842                  | 78,864                  |
| 流動負債合計        | 719,984                 | 832,636                 |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 37,855                  | 17,755                  |
| リース債務         | 10,015                  | 22,835                  |
| 退職給付に係る負債     | 38,713                  | 40,178                  |
| 役員退職慰労引当金     | 379,640                 | -                       |
| 資産除去債務        | 14,938                  | 15,355                  |
| 長期末払金         | 2,906                   | 384,470                 |
| その他           | 7,499                   | 7,499                   |
| 固定負債合計        | 491,568                 | 488,095                 |
| 負債合計          | 1,211,553               | 1,320,731               |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 757,730                 | 757,730                 |
| 資本剰余金         | 717,662                 | 729,434                 |
| 利益剰余金         | 3,232,417               | 3,067,591               |
| 自己株式          | 45,550                  | 5,833                   |
| 株主資本合計        | 4,662,260               | 4,548,922               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 2,510                   | 802                     |
| 為替換算調整勘定      | 3,295                   | 1,979                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 784                     | 1,177                   |
| 純資産合計         | 4,663,045               | 4,550,100               |
| 負債純資産合計       | 5,874,598               | 5,870,832               |

## 【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 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 5,097,923                                 | 5,163,649                                 |
| 売上原価            | 1,189,505                                 | 1,200,016                                 |
| 売上総利益           | 3,201,418                                 | 3,161,633                                 |
| 販売費及び一般管理費      | 2,327,000                                 | 2,391,848                                 |
| 営業利益            | 500,457                                   | 169,785                                   |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 5,177                                     | 6,209                                     |
| 受取配当金           | 656                                       | 706                                       |
| 受取家賃            | 2,059                                     | 6,580                                     |
| 保険返戻金           | -   | 55,124                                    |
| 為替差益            | -   | 2,183                                     |
| 雑収入             | 6,511                                     | 11,225                                    |
| 営業外収益合計         | 14,405                                    | 82,028                                    |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 470                                       | 191                                       |
| 為替差損            | 5,029                                     | -   |
| 雑損失             | 229                                       | 126                                       |
| 営業外費用合計         | 5,729                                     | 317                                       |
| 経常利益            | 509,133                                   | 251,495                                   |
| 特別利益            |   |   |
| 固定資産売却益         | 4,100                                     | 4,101                                     |
| 投資有価証券売却益       | 3,885                                     | 200                                       |
| 特別利益合計          | 3,985                                     | 1,218                                     |
| 特別損失            |   |   |
| 固定資産除却損         | 5,235                                     | 5,204                                     |
| 固定資産売却損         | -   | 6,191                                     |
| 減損損失            | -   | 7,473                                     |
| 特別損失合計          | 2,325                                     | 69,693                                    |
| 税金等調整前当期純利益     | 510,793                                   | 183,021                                   |
| 法人税、住民税及び事業税    | 192,228                                   | 163,693                                   |
| 法人税等調整額         | 7,546                                     | 5,733                                     |
| 法人税等合計          | 199,774                                   | 157,959                                   |
| 当期純利益           | 311,018                                   | 25,061                                    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 311,018                                   | 25,061                                    |

## 【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|--------------|---|---|
| 当期純利益        | 311,018                                   | 25,061                                    |
| その他の包括利益     |   |   |
| その他有価証券評価差額金 | 3,317                                     | 1,708                                     |
| 為替換算調整勘定     | 3,683                                     | 1,315                                     |
| その他の包括利益合計   | 365                                       | 392                                       |
| 包括利益         | 310,652                                   | 25,453                                    |
| (内訳)         |   |   |
| 親会社株主に係る包括利益 | 310,652                                   | 25,453                                    |
| 非支配株主に係る包括利益 | -   | -   |

## 【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 2017年3月21日 至 2018年3月20日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本    |         |           |        |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|--------|-----------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 自己株式   | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 757,176 | 717,107 | 3,111,229 | 45,550 | 4,539,963 |
| 当期変動額               |         |         |           |        |           |
| 新株の発行               | 554     | 554     |           |        | 1,108     |
| 剰余金の配当              |         |         | 189,830   |        | 189,830   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |         |         | 311,018   |        | 311,018   |
| 自己株式の取得             |         |         |           |        | -         |
| 自己株式の処分             |         |         |           |        | -         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |         |         |           |        |           |
| 当期変動額合計             | 554     | 554     | 121,188   | -      | 122,296   |
| 当期末残高               | 757,730 | 717,662 | 3,232,417 | 45,550 | 4,662,260 |

|                     | その他の包括利益累計額  |          |               | 純資産合計     |
|---------------------|--------------|----------|---------------|-----------|
|                     | その他有価証券評価差額金 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 |           |
| 当期首残高               | 5,828        | 6,979    | 1,150         | 4,541,114 |
| 当期変動額               |              |          |               |           |
| 新株の発行               |              |          |               | 1,108     |
| 剰余金の配当              |              |          |               | 189,830   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |              |          |               | 311,018   |
| 自己株式の取得             |              |          |               | -         |
| 自己株式の処分             |              |          |               | -         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 3,317        | 3,683    | 365           | 365       |
| 当期変動額合計             | 3,317        | 3,683    | 365           | 121,931   |
| 当期末残高               | 2,510        | 3,295    | 784           | 4,663,045 |

当連結会計年度（自 2018年3月21日 至 2019年3月20日）

（単位：千円）

|                     | 株主資本    |         |           |        |           |
|---------------------|---------|---------|-----------|--------|-----------|
|                     | 資本金     | 資本剰余金   | 利益剰余金     | 自己株式   | 株主資本合計    |
| 当期首残高               | 757,730 | 717,662 | 3,232,417 | 45,550 | 4,662,260 |
| 当期変動額               |         |         |           |        |           |
| 新株の発行               |         |         |           |        | -         |
| 剰余金の配当              |         |         | 189,888   |        | 189,888   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |         |         | 25,061    |        | 25,061    |
| 自己株式の取得             |         |         |           | 2      | 2         |
| 自己株式の処分             |         | 11,772  |           | 39,719 | 51,491    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） |         |         |           |        |           |
| 当期変動額合計             | -       | 11,772  | 164,826   | 39,716 | 113,338   |
| 当期末残高               | 757,730 | 729,434 | 3,067,591 | 5,833  | 4,548,922 |

|                     | その他の包括利益累計額  |          |               | 純資産合計     |
|---------------------|--------------|----------|---------------|-----------|
|                     | その他有価証券評価差額金 | 為替換算調整勘定 | その他の包括利益累計額合計 |           |
| 当期首残高               | 2,510        | 3,295    | 784           | 4,663,045 |
| 当期変動額               |              |          |               |           |
| 新株の発行               |              |          |               | -         |
| 剰余金の配当              |              |          |               | 189,888   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     |              |          |               | 25,061    |
| 自己株式の取得             |              |          |               | 2         |
| 自己株式の処分             |              |          |               | 51,491    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 1,708        | 1,315    | 392           | 392       |
| 当期変動額合計             | 1,708        | 1,315    | 392           | 112,945   |
| 当期末残高               | 802          | 1,979    | 1,177         | 4,550,100 |

## 【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 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 税金等調整前当期純利益             | 510,793                                   | 183,021                                   |
| 減価償却費                   | 78,360                                    | 84,672                                    |
| のれん償却額                  | 18,919                                    | 14,189                                    |
| 株式報酬費用                  | -   | 31,532                                    |
| 減損損失                    | -   | 47,297                                    |
| 貸倒引当金の増減額(は減少)          | 6,950                                     | 1,004                                     |
| 賞与引当金の増減額(は減少)          | 4,910                                     | 231                                       |
| 退職給付に係る負債の増減額(は減少)      | 3,873                                     | 1,465                                     |
| 役員退職慰労引当金の増減額(は減少)      | 19,320                                    | 379,640                                   |
| 長期未払金の増減額(は減少)          | 1,969                                     | 381,563                                   |
| 受取利息及び受取配当金             | 5,834                                     | 6,915                                     |
| 支払利息                    | 470                                       | 191                                       |
| 為替差損益(は益)               | 4,954                                     | 2,419                                     |
| 保険返戻金                   | -   | 55,124                                    |
| 固定資産除却損                 | 2,325                                     | 20,414                                    |
| 投資有価証券売却損益(は益)          | 3,885                                     | 200                                       |
| 有形固定資産売却損益(は益)          | 100                                       | 962                                       |
| 売上債権の増減額(は増加)           | 24,143                                    | 45,754                                    |
| たな卸資産の増減額(は増加)          | 103,911                                   | 104,659                                   |
| 仕入債務の増減額(は減少)           | 10,603                                    | 35,533                                    |
| その他                     | 62,320                                    | 86,625                                    |
| 小計                      | 570,056                                   | 220,914                                   |
| 利息及び配当金の受取額             | 5,834                                     | 6,915                                     |
| 利息の支払額                  | 470                                       | 191                                       |
| 法人税等の支払額                | 242,916                                   | 133,484                                   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 332,503                                   | 94,154                                    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 有形固定資産の取得による支出          | 312,088                                   | 354,488                                   |
| 有形固定資産の売却による収入          | 100                                       | 2,847                                     |
| 無形固定資産の取得による支出          | 4,260                                     | 23,265                                    |
| 投資有価証券の取得による支出          | 600,061                                   | 400,054                                   |
| 投資有価証券の売却による収入          | 292,881                                   | 376,200                                   |
| 定期預金の預入による支出            | 152,873                                   | 54,000                                    |
| 定期預金の払戻による収入            | 101,013                                   | 370,741                                   |
| 保険積立金の積立による支出           | 11,835                                    | 8,966                                     |
| 保険積立金の解約等による収入          | -   | 142,223                                   |
| その他                     | 1,448                                     | 7,350                                     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | 685,675                                   | 43,886                                    |

(単位：千円)

|                         | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 短期借入れによる収入              | 400,000                                   | -   |
| 短期借入金の返済による支出           | 400,000                                   | -   |
| 長期借入金の返済による支出           | 38,766                                    | 27,080                                    |
| リース債務の返済による支出           | 10,093                                    | 12,971                                    |
| 株式の発行による収入              | 1,108                                     | -   |
| 自己株式の取得による支出            | -   | 2   |
| 配当金の支払額                 | 189,660                                   | 190,039                                   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>237,411</b>                            | <b>230,093</b>                            |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 4,266                                     | 1,066                                     |
| 現金及び現金同等物の増減額(は減少)      | 594,849                                   | 90,987                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 2,166,690                                 | 1,571,840                                 |
| 現金及び現金同等物の期末残高          | 1,571,840                                 | 1,480,853                                 |



## 【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

## 1. 連結の範囲に関する事項

すべての子会社を連結しております。

連結子会社の数 3 社

連結子会社の名称

株式会社アジュバンコスメティック

エクシードシステム株式会社

ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED

## 2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用していない関連会社(エクシードラボ株式会社)は、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

## 3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社の決算日が連結決算日と異なる会社は次のとおりであります。

| 会社名                                | 決算日    |
|------------------------------------|--------|
| エクシードシステム株式会社                      | 2月28日  |
| ADJUVANT HONG KONG COMPANY LIMITED | 12月31日 |

連結財務諸表の作成に当たっては、上記決算日の財務諸表を使用しております。ただし、連結決算日との間に発生した連結会社間の重要な取引については連結上必要な調整を行っております。

## 4. 会計方針に関する事項

## (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

## イ 有価証券

その他有価証券

(時価のあるもの)

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

(時価のないもの)

移動平均法による原価法を採用しております。

## ロ たな卸資産

総平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)で評価しております。

## (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

## イ 有形固定資産(リース資産を除く)

当社及び国内連結子会社は定率法を、また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

ただし、当社及び国内連結子会社は建物(建物附属設備を除く)並びに、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 10～38年

機械装置及び運搬具 15～17年

## ロ 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

## ハ リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## (3) 重要な引当金の計上基準

## イ 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## ロ 賞与引当金

従業員に対する賞与支払いに備えるため、将来の支給見込額に基づき、当連結会計年度の負担見込額を計上しております。

## ハ 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。

## (4) 退職給付に係る会計処理の方法

当社及び一部の連結子会社は、従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務の見込額（簡便法）に基づき計上しております。また、当社及び一部の連結子会社は、複数事業主制度の企業年金基金に加入しており、自社の拠出に対応する年金資金の額を合理的に計算することができないため、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

## (5) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算の基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外連結子会社の資産及び負債は、在外連結子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。

## (6) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、5年間の定額法により償却を行っております。

## (7) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に満期日の到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ価値の変動について僅少なりリスクしか負わない短期的な投資であります。

## (8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

## (1) 概要

国際会計基準審議会( IASB )及び米国財務会計基準審議会( FASB )は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」( IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606 )を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

## (2) 適用予定日

2023年3月期の期首から適用します。

## (3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

## (表示方法の変更)

## (連結貸借対照表)

前連結会計年度において、「流動負債」の「その他」に含めていた「未払金」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動負債」の「その他」に表示していた309,380千円は、「未払金」220,538千円、「その他」88,842千円として組み替えております。

前連結会計年度において、「固定負債」の「その他」に含めていた「長期未払金」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「固定負債」の「その他」に表示していた10,406千円は、「長期未払金」2,906千円、「その他」7,499千円として組み替えております。

## (連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「長期未払金の増減額」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結キャッシュ・フロー計算書において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に表示していた60,350千円は、「長期未払金の増減額」1,969千円、「その他」62,320千円として組み替えております。

## (追加情報)

## (役員退職慰労金制度の廃止)

当社は、役員の退職慰労金の支払いに備えて、内規に基づく期末要支給額を「役員退職慰労引当金」に計上しておりましたが、2018年6月15日開催の定時株主総会終結の時をもって役員の退職慰労金制度を廃止し、在任期間に対応する退職慰労金を打ち切り支給することとしました。

これにより、当連結会計年度において「役員退職慰労引当金」を全額取り崩し、打ち切り支給額を「長期未払金」として計上しております。

## (連結貸借対照表関係)

- 1 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行（前連結会計年度1行、当連結会計年度1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>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 当座貸越極度額 | 300,000千円               | 300,000千円               |
| 借入実行残高  | - 千円                    | - 千円                    |
| 差引額     | 300,000千円               | 300,000千円               |

- 2 関連会社に対するものは、次のとおりであります。

|            | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 85千円                    | 85千円                    |

## (連結損益計算書関係)

- 1 通常の販売目的で保有するたな卸資産の収益性の低下による簿価切下額

|      | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|------|---|---|
| 売上原価 | 296千円                                     | 36,339千円                                  |

- 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 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|--------------|---|---|
| 販売促進費        | 369,005千円                                 | 428,171千円                                 |
| 役員報酬         | 241,112千円                                 | 220,277千円                                 |
| 給料及び手当       | 637,290千円                                 | 707,702千円                                 |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 19,320千円                                  | 4,830千円                                   |
| 賞与引当金繰入額     | 93,011千円                                  | 95,610千円                                  |
| 退職給付費用       | 17,493千円                                  | 22,120千円                                  |

- 3 前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

一般管理費に含まれている研究開発費は156,690千円であります。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

一般管理費に含まれている研究開発費は146,823千円であります。

- 4 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------------|---|---|
| 機械装置及び運搬具       | - 千円                                      | 622千円                                     |
| その他(工具、器具及び備品等) | 100千円                                     | 396千円                                     |
| 計               | 100千円                                     | 1,018千円                                   |

## 5 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

|                | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2018年3月20日) |
|----------------|---|---|
| 建物及び構築物        | 2,316千円                                   | 6,891千円                                   |
| 機械装置及び運搬具      | - 千円                                      | 8,749千円                                   |
| その他(工具、器具及び備品) | 9千円                                       | 22千円                                      |
| 解体・撤去に係る費用     | - 千円                                      | 4,750千円                                   |
| 計              | 2,325千円                                   | 20,414千円                                  |

## 6 固定資産売却損の内容は、次のとおりであります。

|           | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------|---|---|
| 機械装置及び運搬具 | - 千円                                      | 1,981千円                                   |
| 計         | - 千円                                      | 1,981千円                                   |

## 7 減損損失

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 場所                       | 用途 | 種類  |
|--------------------------|----|-----|
| エクシードシステム株式会社<br>(岡山市北区) | -  | のれん |

当社グループは、原則として、事業用資産については事業所を基準としてグルーピングを行っており、遊休資産については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

当社の連結子会社であるエクシードシステム株式会社ののれんについて、当初事業計画で想定した収益が見込めなくなったことにより、未償却残高47,297千円を減損損失として特別損失に計上しております。

なお、回収可能価額は、使用価値を零として評価しております。

## (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 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|---------------|---|---|
| その他有価証券評価差額金： |   |   |
| 当期発生額         | 8,541千円                                   | 2,647千円                                   |
| 組替調整額         | 3,885千円                                   | 200千円                                     |
| 税効果調整前        | 4,655千円                                   | 2,447千円                                   |
| 税効果額          | 1,337千円                                   | 739千円                                     |
| その他有価証券評価差額金  | 3,317千円                                   | 1,708千円                                   |
| 為替換算調整勘定：     |   |   |
| 当期発生額         | 3,683千円                                   | 1,315千円                                   |
| 組替調整額         | -千円                                       | -千円                                       |
| 税効果調整前        | 3,683千円                                   | 1,315千円                                   |
| 税効果額          | -千円                                       | -千円                                       |
| 為替換算調整勘定      | 3,683千円                                   | 1,315千円                                   |
| その他の包括利益合計    | 365千円                                     | 392千円                                     |

## (連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20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<br>期首株式数(株) | 当連結会計年度<br>増加株式数(株) | 当連結会計年度<br>減少株式数(株) | 当連結会計年度末<br>株式数(株) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式   |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式(注) | 7,959,600           | 2,400               | -                   | 7,962,000          |
| 合計      | 7,959,600           | 2,400               | -                   | 7,962,000          |
| 自己株式    |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式    | 50,000              | -                   | -                   | 50,000             |
| 合計      | 50,000              | -                   | -                   | 50,000             |

(注) 普通株式の発行済株式総数の増加2,400株は、ストック・オプションの行使による増加であります。

## 2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

## 3. 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<br>(千円) | 1株当たり配当<br>額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2017年6月15日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 191,030        | 24              | 2017年3月20日 | 2017年6月16日 |

(注) 配当金の総額には、連結子会社が所有する自己株式(当社株式)にかかる配当金が1,200千円含まれております。

## (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 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>(千円) | 1株当たり配<br>当額(円) | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2018年6月15日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 189,888        | 24              | 2018年3月20日 | 2018年6月18日 |

当連結会計年度（自 2018年3月21日 至 2019年3月20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<br>期首株式数（株） | 当連結会計年度<br>増加株式数（株） | 当連結会計年度<br>減少株式数（株） | 当連結会計年度末<br>株式数（株） |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式       |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式        | 7,962,000           | -                   | -                   | 7,962,000          |
| 合計          | 7,962,000           | -                   | -                   | 7,962,000          |
| 自己株式        |                     |                     |                     |                    |
| 普通株式（注）1, 2 | 50,000              | 3                   | 43,600              | 6,403              |
| 合計          | 50,000              | 3                   | 43,600              | 6,403              |

（注）1. 普通株式の自己株式の株式数の増加3株は、単元未満株式の買取りによる増加であります。

2. 普通株式の自己株式の株式数の減少43,600株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少であります。

2. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3. 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<br>（千円） | 1株当たり配当<br>額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2018年6月15日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 189,888        | 24              | 2018年3月20日 | 2018年6月18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 | 配当の原資 | 配当金の総額<br>（千円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-------|-------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 2019年6月14日<br>定時株主総会 | 普通株式  | 利益剰余金 | 190,934        | 24              | 2019年3月20日 | 2019年6月17日 |

## (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|------------------|---|---|
| 現金及び預金勘定         | 1,794,557千円                               | 1,386,853千円                               |
| 有価証券             | 100,000千円                                 | 100,000千円                                 |
| 預入期間が3か月を超える定期預金 | 322,716千円                                 | 6,000千円                                   |
| 現金及び現金同等物        | 1,571,840千円                               | 1,480,853千円                               |

## (リース取引関係)

## (借主側)

## 1. ファイナンス・リース取引

## 所有権移転外ファイナンス・リース取引

## リース資産の内容

主として、車両(機械装置及び運搬具)及び業務管理システム等の設備機器(工具、器具及び備品)であります。

## リース資産の減価償却の方法

「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項4. 会計方針に関する事項(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法 八 リース資産」に記載のとおりであります。

## 2. オペレーティング・リース取引

## オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位:千円)

|     | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 1年内 | 882                     | 2,580                   |
| 1年超 | -                       | 645                     |
| 合計  | 882                     | 3,225                   |



## (金融商品関係)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

## (1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、今後の研究開発や設備投資、営業体制の強化等に備え、必要となる資金を柔軟かつ機動的に対応できるよう留意しております。

したがって、一時的な余資は主に流動性、安全性の高い金融商品で運用し、投機やトレーディングを目的とした運用は行わない方針であります。

一方で、資金の調達については、投資等の規模、目的、時期等を踏まえ、資本市場や金融機関からの調達を検討することとしております。

## (2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

有価証券は合同運用指定金銭信託であり、短期的な資金運用として保有する安全性の高い金融商品であり信用リスクは僅少であります。投資有価証券は主に業務上の関係を有する企業の株式及び余資の短期運用債券等であり、発行体の信用リスクに晒されております。

営業債務である買掛金及び未払金は、そのほとんどが1ヶ月以内の支払期日であります。

長期未払金は、主に役員退職慰労金の打切り支給に係る債務であり、当該役員の退任時に支給する予定であります。

## (3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

当社は、「与信管理規程」に従い、営業債権について、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク(為替や金利等の変動リスク)の管理

有価証券及び投資有価証券については社内において「資産運用管理規程」を定め、流動性、安全性に留意し、社内及び取締役会の協議等十分な検討を加えて投資することとしております。また定期的に時価や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握し、取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理

当社は、各部署からの報告に基づき財務部が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手許流動性の維持等により流動性リスクを管理しております。連結子会社についても、同様の管理を行っております。

## (4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の判定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

## 2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注)2.参照)。

前連結会計年度(2018年3月20日)

|                      | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)    | 差額(千円) |
|----------------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 現金及び預金           | 1,794,557          | 1,794,557 | -      |
| (2) 売掛金              | 566,454            | 566,454   | -      |
| (3) 有価証券及び投資有価証券     | 757,914            | 757,914   | -      |
| 資産計                  | 3,118,926          | 3,118,926 | -      |
| (1) 買掛金              | 184,883            | 184,883   | -      |
| (2) 未払金              | 220,538            | 220,538   | -      |
| (3) 未払法人税等           | 88,022             | 88,022    | -      |
| (4) 長期借入金(1年内返済予定含む) | 64,935             | 64,779    | 155    |
| 負債計                  | 558,379            | 558,224   | 155    |

当連結会計年度(2019年3月20日)

|                      | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価(千円)    | 差額(千円) |
|----------------------|--------------------|-----------|--------|
| (1) 現金及び預金           | 1,386,853          | 1,386,853 | -      |
| (2) 売掛金              | 612,209            | 612,209   | -      |
| (3) 有価証券及び投資有価証券     | 784,416            | 784,416   | -      |
| 資産計                  | 2,783,479          | 2,783,479 | -      |
| (1) 買掛金              | 149,350            | 149,350   | -      |
| (2) 未払金              | 350,476            | 350,476   | -      |
| (3) 未払法人税等           | 118,000            | 118,000   | -      |
| (4) 長期借入金(1年内返済予定含む) | 37,855             | 37,798    | 56     |
| 負債計                  | 655,682            | 655,625   | 56     |

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(3) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価については、取引所の価格又は取引金融機関から提示された価格によっております。合同運用指定金銭信託については、短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、「有価証券関係」注記をご参照下さい。

負 債

(1) 買掛金、(2) 未払金、(3) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(4) 長期借入金(1年内返済予定含む)

長期借入金のうち、変動金利によるものは、短期間で市場金利を反映することから、時価は帳簿価額と近似していると考えられるため、当該帳簿価額によっております。固定金利によるものは、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に適用される合理的に見積られる利率で割り引いて算定する方法によっております。

2. 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

| 区分    | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 非上場株式 | 134,922                 | 134,922                 |
| 長期未払金 | 2,906                   | 384,470                 |

非上場株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(3) 有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

長期未払金は、主に役員退職慰労金に係る債務であり、当該役員の退職時期が特定されておらず、時価を把握することが極めて困難と考えられるため、上表には含まれておりません。

3. 金銭債権及び満期のある有価証券の連結決算日後の償還予定額  
前連結会計年度(2018年3月20日)

|                   | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-------------------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金            | 1,789,625    | -                   | -                    | -            |
| 売掛金               | 566,454      | -                   | -                    | -            |
| 有価証券及び投資有価証券      |              |                     |                      |              |
| その他有価証券のうち満期があるもの |              |                     |                      |              |
| (1) 債券            | -            | -                   | -                    | -            |
| (2) その他           | 100,000      | 301,236             | 350,156              | -            |
| 合計                | 2,456,079    | 301,236             | 350,156              | -            |

当連結会計年度(2019年3月20日)

|                   | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-------------------|--------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 現金及び預金            | 1,382,372    | -                   | -                    | -            |
| 売掛金               | 612,209      | -                   | -                    | -            |
| 有価証券及び投資有価証券      |              |                     |                      |              |
| その他有価証券のうち満期があるもの |              |                     |                      |              |
| (1) 債券            | -            | -                   | -                    | -            |
| (2) その他           | 178,000      | 449,754             | 150,398              | -            |
| 合計                | 2,172,581    | 449,754             | 150,398              | -            |

4. 長期借入金及びリース債務の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度(2018年3月20日)

|       | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>2年以内<br>(千円) | 2年超<br>3年以内<br>(千円) | 3年超<br>4年以内<br>(千円) | 4年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>(千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 27,080       | 20,100              | 17,755              | -                   | -                   | -           |
| リース債務 | 7,429        | 5,615               | 3,974               | 425                 | -                   | -           |
| 合計    | 34,509       | 25,715              | 21,729              | 425                 | -                   | -           |

当連結会計年度(2019年3月20日)

|       | 1年以内<br>(千円) | 1年超<br>2年以内<br>(千円) | 2年超<br>3年以内<br>(千円) | 3年超<br>4年以内<br>(千円) | 4年超<br>5年以内<br>(千円) | 5年超<br>(千円) |
|-------|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 長期借入金 | 20,100       | 17,755              | -                   | -                   | -                   | -           |
| リース債務 | 12,425       | 10,516              | 6,025               | 5,348               | 945                 | -           |
| 合計    | 32,525       | 28,271              | 6,025               | 5,348               | 945                 | -           |

## (有価証券関係)

## 1. その他有価証券

前連結会計年度(2018年3月20日)

|                            | 種類      | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円) |
|----------------------------|---------|--------------------|----------|--------|
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | (1) 株式  | -                  | -        | -      |
|                            | (2) その他 | 707,246            | 704,000  | 3,246  |
|                            | 小計      | 707,246            | 704,000  | 3,246  |
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | その他     | 50,668             | 57,583   | 6,915  |
|                            | 小計      | 50,668             | 57,583   | 6,915  |
| 合計                         |         | 757,914            | 761,583  | 3,669  |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額134,922千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(2019年3月20日)

|                            | 種類      | 連結貸借対照表計上額<br>(千円) | 取得原価(千円) | 差額(千円) |
|----------------------------|---------|--------------------|----------|--------|
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの  | (1) 株式  | -                  | -        | -      |
|                            | (2) その他 | 681,393            | 678,000  | 3,393  |
|                            | 小計      | 681,393            | 678,000  | 3,393  |
| 連結貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの | その他     | 103,023            | 107,638  | 4,614  |
|                            | 小計      | 103,023            | 107,638  | 4,614  |
| 合計                         |         | 784,416            | 785,638  | 1,221  |

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額134,922千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

| 種類      | 売却額(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|---------|---------|-----------------|-----------------|
| (1) 株式  | 4,833   | 1,056           | -               |
| (2) 債券  |         |                 |                 |
| 国債・地方債等 | -       | -               | -               |
| 社債      | -       | -               | -               |
| その他     | -       | -               | -               |
| (3) その他 | 288,047 | 2,829           | -               |
| 合計      | 292,881 | 3,885           | -               |

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

| 種類      | 売却額(千円) | 売却益の合計額<br>(千円) | 売却損の合計額<br>(千円) |
|---------|---------|-----------------|-----------------|
| (1) 株式  | -       | -               | -               |
| (2) 債券  |         |                 |                 |
| 国債・地方債等 | -       | -               | -               |
| 社債      | -       | -               | -               |
| その他     | -       | -               | -               |
| (3) その他 | 376,200 | 200             | -               |
| 合計      | 376,200 | 200             | -               |

## 3. 減損処理を行った有価証券

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 確定給付制度に係る注記

(1) 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の国内子会社は、非積立型の確定給付制度として、退職一時金制度を採用しており、社内規定に基づいて資格・役割に応じたポイントにより算定された退職金を支払うこととなっております。また、従業員の退職に際して、割増退職金を支払う場合があります。なお、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

(2) 簡便法を適用した確定給付制度

簡便法を適用した制度の、退職給付に係る負債の期首残高と期末残高の調整表

|                | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|----------------|---|---|
| 退職給付に係る負債の期首残高 | 34,840千円                                  | 38,713千円                                  |
| 退職給付費用         | 4,021                                     | 4,177                                     |
| 退職給付の支払額       | 147                                       | 2,712                                     |
| 退職給付に係る負債の期末残高 | 38,713                                    | 40,178                                    |

退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

|                       | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 非積立型制度の退職給付債務         | 38,713千円                | 40,178千円                |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 38,713                  | 40,178                  |
| 退職給付に係る負債             | 38,713                  | 40,178                  |
| 連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 38,713                  | 40,178                  |

退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前連結会計年度4,021千円 当連結会計年度4,177千円

2. 複数事業主制度に係る注記

(1) 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の国内子会社は、複数事業主制度のベネフィット・ワン企業年金基金に加入しており、自社の拠出に対応する年金資産の額を合理的に計算することができない制度であるため、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

(2) 複数事業主制度

確定拠出制度と同様に会計処理する、複数事業主制度の企業年金基金への要拠出額は、前連結会計年度14,119千円、当連結会計年度18,956千円であります。

複数事業主制度の直近の積立状況

|                             | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------------------------|---|---|
| 年金資産の額                      | 11,706,332千円                              | 21,613,136千円                              |
| 年金財政計算上の数理債務の額と最低責任準備金との合計額 | 11,271,411                                | 20,978,709                                |
| 差引額                         | 434,921                                   | 634,427                                   |

## 複数事業主制度の掛金に占める当社グループの割合

|         | 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|---------|---|---|
| 掛金抛出处割合 | 0.16%                                     | 0.18%                                     |

## (3) 補足説明

上記の差引額の主な要因は、剰余金199,505千円、別途積立金434,921千円であります。

また、上記及びにつきましては、連結財務諸表作成時において入手可能な直近時点の数値に基づいております。なお、上記の割合は当社グループの実際の負担割合とは一致しません。

## (ストック・オプション等関係)

## 1. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

## (1) スtock・オプションの内容

|                          | 2012年ストック・オプション  |
|--------------------------|--|
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役3名<br>当社従業員40名<br>当社子会社取締役1名<br>当社子会社従業員3名  |
| 株式の種類別のストック・オプションの付与数(注) | 普通株式 493,200株  |
| 付与日                      | 2012年3月8日  |
| 権利確定条件                   | 権利行使時において、当社又は子会社の取締役、監査役及び従業員(当社若しくは子会社の就業規則又は同等の規定の定義による)のいずれかの地位を保有しているものとする。ただし、定年退職ほか取締役会が正当な理由があると認めた場合は、この限りではない。 |
| 対象勤務期間                   | 対象勤務期間の定めはありません。   |
| 権利行使期間                   | 自 2014年3月9日<br>至 2022年1月8日   |

(注) 1. 株式数に換算して記載しております。

2. 2012年6月15日付で普通株式1株を3株に、2013年8月21日付で普通株式1株を2株に分割しており、上記株数は分割後の株数で記載しております。

## (2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度(2019年3月期)において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

また、2012年6月15日付で普通株式1株を3株に、2013年8月21日付で普通株式1株を2株に分割しており、下記株式数及び権利行使価格は分割調整後の内容で記載しております。

## ストック・オプションの数

|           | 2012年ストック・オプション |
|-----------|-----------------|
| 権利確定前 (株) |                 |
| 前連結会計年度末  | -               |
| 付与        | -               |
| 失効        | -               |
| 権利確定      | -               |
| 未確定残      | -               |
| 権利確定後 (株) |                 |
| 前連結会計年度末  | 85,200          |
| 権利確定      | -               |
| 権利行使      | -               |
| 失効        | -               |
| 未行使残      | 85,200          |

## 単価情報

|                    | 2012年ストック・オプション |
|--------------------|-----------------|
| 権利行使価格 (円)         | 462             |
| 行使時平均株価 (円)        | -               |
| 付与日における公正な評価単価 (円) | -               |

## 2. ストック・オプションの公正な評価単価の見積方法

2012年において付与されたストック・オプションの評価単価は、付与日において当社は未公開企業であったため、単位当たりの本源的価値を見積る方法により算定しております。

また、単位当たりの本源的価値を算定する基礎となる自社の1株当たり株式評価額は、純資産方式により算定しております。

## 3. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

## 4. ストック・オプションの単位当たりの本源的価値により算定を行う場合の当連結会計年度末における本源的価値の合計額及び当連結会計年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額

- (1) 当連結会計年度末における本源的価値の合計額 41,833千円
- (2) 当連結会計年度において権利行使されたストック・オプションの権利行使日における本源的価値の合計額 -千円



## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
|                 | (千円)                    | (千円)                    |
| 繰延税金資産(流動)      |                         |                         |
| 賞与引当金           | 32,373                  | 32,341                  |
| たな卸資産評価損        | 22,475                  | 8,428                   |
| 未払事業税           | 8,089                   | 8,674                   |
| 連結会社間内部利益消去     | 46,370                  | 69,168                  |
| その他             | 7,148                   | 8,846                   |
| 小計              | 116,457                 | 127,460                 |
| 評価性引当額          | -                       | 4,131                   |
| 繰延税金負債(流動)との相殺  | 676                     | -                       |
| 繰延税金資産(流動)合計    | 115,781                 | 123,328                 |
| 繰延税金資産(固定)      |                         |                         |
| 退職給付に係る負債       | 12,022                  | 12,314                  |
| 役員退職慰労引当金       | 116,055                 | -                       |
| 長期未払金           | -                       | 115,648                 |
| 株式報酬費用          | -                       | 9,485                   |
| 資産除去債務          | 4,231                   | 4,311                   |
| 投資有価証券評価損       | 103,247                 | 101,592                 |
| 減損損失否認          | 3,524                   | 3,016                   |
| 税務上の繰越欠損金       | -                       | 5,066                   |
| ソフトウェア          | -                       | 24,496                  |
| その他有価証券評価差額金    | 800                     | -                       |
| その他             | 5,323                   | 5,291                   |
| 小計              | 245,207                 | 281,222                 |
| 評価性引当額          | 219,320                 | 258,965                 |
| 繰延税金負債(固定)との相殺  | 1,341                   | 264                     |
| 繰延税金資産(固定)合計    | 24,544                  | 21,992                  |
| 繰延税金資産合計        | 140,325                 | 145,320                 |
| 繰延税金負債(流動)      |                         |                         |
| 特別償却準備金         | 676                     | -                       |
| 小計              | 676                     | -                       |
| 繰延税金資産(流動)との相殺  | 676                     | -                       |
| 繰延税金負債(流動)合計    | -                       | -                       |
| 繰延税金負債(固定)      |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金    | 4,948                   | 5,658                   |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 682                     | 238                     |
| 特別償却準備金         | 1,342                   | -                       |
| その他             | 1,867                   | 1,867                   |
| 小計              | 8,841                   | 7,764                   |
| 繰延税金資産(固定)との相殺  | 1,341                   | 264                     |
| 繰延税金負債(固定)合計    | 7,499                   | 7,499                   |
| 繰延税金負債合計        | 7,499                   | 7,499                   |
| 繰延税金資産の純額       | 132,826                 | 137,820                 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因  
 となった主要な項目別の内訳

|                    | 前連結会計年度<br>(2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(2019年3月20日) |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
|                    | (%)                     | (%)                     |
| 法定実効税率             | 30.8                    | 30.8                    |
| (調整)               |                         |                         |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目 | 8.1                     | 17.3                    |
| 住民税均等割等            | 2.2                     | 6.4                     |
| 評価性引当額             | 1.2                     | 27.2                    |
| 税額控除               | 4.6                     | 9.2                     |
| のれんの償却額及び減損損失      | 1.1                     | 10.4                    |
| その他                | 0.3                     | 3.4                     |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率  | 39.1                    | 86.3                    |

## (資産除去債務関係)

前連結会計年度末(2018年3月20日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

当連結会計年度末(2019年3月20日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## (セグメント情報等)

## 【セグメント情報】

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに附帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

## 【関連情報】

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

|           | 化粧品関連     | コンピューター<br>ソフトウェア関連 | 合計        |
|-----------|-----------|---------------------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 4,492,928 | 604,994             | 5,097,923 |

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため記載はありません。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

(単位:千円)

|           | 化粧品関連     | コンピューター<br>ソフトウェア関連 | 合計        |
|-----------|-----------|---------------------|-----------|
| 外部顧客への売上高 | 4,638,156 | 525,493             | 5,163,649 |

## 2. 地域ごとの情報

### (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

### (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため記載はありません。

### 【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに付帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに付帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、記載を省略しております。

### 【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに付帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

当社グループは、アジュバン化粧品の商品企画、研究開発、販売及びこれに付帯するサービス業務を営む単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

### 【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2018年3月21日 至 2019年3月20日)

該当事項はありません。

## 【関連当事者情報】

連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主等

前連結会計年度（自2017年3月21日 至2018年3月20日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自2018年3月21日 至2019年3月20日）

| 種類                         | 会社等の名称又は氏名    | 所在地   | 資本金又は出資金<br>(千円) | 事業の内容<br>又は職業     | 議決権等<br>の所有<br>(被所有<br>割合) | 関連当事者<br>との関係       | 取引内容         | 取引金額<br>(千円) | 科目 | 期末残高<br>(千円) |
|----------------------------|---------------|-------|------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|--------------|--------------|----|--------------|
| 役員及びその近親者が議決権の過半数を所有している会社 | (株)T・Nソリューション | 神戸市西区 | 10,000           | 有価証券の管理、運用に関する業務等 | 被所有<br>直接<br>7.13%         | 当社役員が議決権の過半数を所有する会社 | 保険積立金の譲渡(注)1 | 73,052       | -  | -            |
|                            | (株)ボンニー       | 神戸市西区 | 85,000           | 有価証券の管理、運用に関する業務等 | 被所有<br>直接<br>7.13%         | 当社役員が議決権の過半数を所有する会社 | 保険積立金の譲渡(注)1 | 68,446       | -  | -            |
| 役員                         | 木原 栄          | -     | -                | 当社取締役             | 被所有<br>直接<br>0.69%         | -                   | 自己株式の処分(注)2  | 11,810       | -  | -            |
|                            | 中川 秀男         | -     | -                | 当社取締役             | 被所有<br>直接<br>0.13%         | -                   | 自己株式の処分(注)2  | 11,810       | -  | -            |

(注) 1. 保険積立金の譲渡価額については、譲渡時点での解約返戻金としております。

2. 譲渡制限付株式報酬制度に伴う、自己株式の割当によるものであります。

## ( 1株当たり情報 )

| 前連結会計年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) |         | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |         |
|---|---------|---|---------|
| 1株当たり純資産額                                 | 589.36円 | 1株当たり純資産額                                 | 571.94円 |
| 1株当たり当期純利益金額                              | 39.32円  | 1株当たり当期純利益金額                              | 3.16円   |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益金額                   | 39.09円  | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益金額                   | 3.14円   |

(注) 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後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 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当連結会計年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|---|---|---|
| 1株当たり当期純利益金額                                      |   |   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(千円)                               | 311,018                                   | 25,061                                    |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                  | -   | -   |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(千円)                        | 311,018                                   | 25,061                                    |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                   | 7,909,692                                 | 7,941,981                                 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                               |   |   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)                            | -   | -   |
| 普通株式増加数(株)  | 47,606                                    | 45,715                                    |
| (うち新株予約権(株))                                      | (47,606)                                  | (45,715)                                  |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | -   | -   |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【連結附属明細表】

## 【社債明細表】

該当事項はありません。

## 【借入金等明細表】

| 区分                      | 当期首残高<br>(千円) | 当期末残高<br>(千円) | 平均利率<br>(%) | 返済期限        |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 1年以内に返済予定の長期借入金         | 27,080        | 20,100        | 0.37        | -           |
| 1年以内に返済予定のリース債務         | 7,429         | 12,425        | -           | -           |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | 37,855        | 17,755        | 0.37        | 2020年～2021年 |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) | 10,015        | 22,835        | -           | 2020年～2023年 |
| 合計                      | 82,380        | 73,116        | -           | -           |

(注) 1. 長期借入金の平均利率については、期末借入金残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. リース債務の平均利率については、リース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額でリース債務を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。

3. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

|       | 1年超2年以内<br>(千円) | 2年超3年以内<br>(千円) | 3年超4年以内<br>(千円) | 4年超5年以内<br>(千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 長期借入金 | 17,755          | -               | -               | -               |
| リース債務 | 10,516          | 6,025           | 5,348           | 945             |

## 【資産除去債務明細表】

当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における資産除去債務の金額が、当連結会計年度期首及び当連結会計年度末における負債及び純資産の合計額の100分の1以下であるため、連結財務諸表規則第92条の2の規定により記載を省略しております。

## (2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間)                         | 第1四半期     | 第2四半期     | 第3四半期     | 当連結会計年度   |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上高(千円)                        | 1,288,336 | 2,599,231 | 3,917,146 | 5,163,649 |
| 税金等調整前四半期(当期)<br>純利益金額(千円)     | 59,124    | 169,035   | 275,901   | 183,021   |
| 親会社株主に帰属する四半期<br>(当期)純利益金額(千円) | 32,962    | 103,046   | 117,339   | 25,061    |
| 1株当たり四半期(当期)純<br>利益金額(円)       | 4.17      | 13.00     | 14.78     | 3.16      |

| (会計期間)                                     | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|--|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純利益金額<br>又は1株当たり四半期純損失<br>金額( )(円) | 4.17  | 8.82  | 1.80  | 11.60 |

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位：千円)

|                 | 前事業年度<br>(2018年3月20日) | 当事業年度<br>(2019年3月20日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                       |                       |
| <b>流動資産</b>     |                       |                       |
| 現金及び預金          | 878,016               | 650,038               |
| 売掛金             | 1 488,799             | 1 534,149             |
| 有価証券            | 100,000               | 100,000               |
| 商品及び製品          | 635,481               | 867,861               |
| 前払費用            | 14,500                | 32,835                |
| 繰延税金資産          | 53,893                | 43,091                |
| 未収入金            | 1 53,548              | 1 53,026              |
| その他             | 1 5,803               | 1 12,390              |
| 貸倒引当金           | 4,071                 | 4,412                 |
| 流動資産合計          | 2,225,971             | 2,288,981             |
| <b>固定資産</b>     |                       |                       |
| <b>有形固定資産</b>   |                       |                       |
| 建物              | 724,761               | 757,213               |
| 構築物             | 8,201                 | 8,201                 |
| 機械及び装置          | 73,327                | 56,287                |
| 工具、器具及び備品       | 101,598               | 114,008               |
| 土地              | 719,814               | 720,678               |
| リース資産           | 43,629                | 56,427                |
| 減価償却累計額         | 377,595               | 403,224               |
| 有形固定資産合計        | 1,293,738             | 1,309,592             |
| <b>無形固定資産</b>   |                       |                       |
| ソフトウェア          | 22,835                | 39,234                |
| その他             | 966                   | 966                   |
| 無形固定資産合計        | 23,801                | 40,200                |
| <b>投資その他の資産</b> |                       |                       |
| 投資有価証券          | 786,229               | 812,990               |
| 関係会社株式          | 1,383,414             | 1,327,727             |
| 長期営業債権          | 5,730                 | 5,730                 |
| 繰延税金資産          | 17,362                | 17,503                |
| 保険積立金           | 143,526               | 64,386                |
| その他             | 41,619                | 51,184                |
| 貸倒引当金           | 5,730                 | 5,730                 |
| 投資その他の資産合計      | 2,372,153             | 2,273,791             |
| 固定資産合計          | 3,689,693             | 3,623,584             |
| 資産合計            | 5,915,664             | 5,912,566             |



(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(2018年3月20日) | 当事業年度<br>(2019年3月20日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>  |                       |                       |
| 流動負債         |                       |                       |
| 買掛金          | 1 205,549             | 1 137,413             |
| リース債務        | 6,130                 | 8,816                 |
| 未払金          | 1 191,528             | 1 282,024             |
| 未払費用         | 1,114                 | -                     |
| 未払法人税等       | 59,545                | 82,324                |
| 未払消費税等       | 23,338                | -                     |
| 前受金          | 1,511                 | 2,424                 |
| 預り金          | 20,380                | 27,210                |
| 賞与引当金        | 88,514                | 86,118                |
| その他          | 759                   | 1,804                 |
| 流動負債合計       | 598,373               | 628,136               |
| 固定負債         |                       |                       |
| リース債務        | 7,415                 | 17,189                |
| 退職給付引当金      | 33,986                | 35,063                |
| 役員退職慰労引当金    | 379,640               | -                     |
| 資産除去債務       | 7,380                 | 7,831                 |
| 長期未払金        | -                     | 384,470               |
| 固定負債合計       | 428,422               | 444,554               |
| 負債合計         | 1,026,796             | 1,072,690             |
| 純資産の部        |                       |                       |
| 株主資本         |                       |                       |
| 資本金          | 757,730               | 757,730               |
| 資本剰余金        |                       |                       |
| 資本準備金        | 717,662               | 717,662               |
| その他資本剰余金     | -                     | 11,554                |
| 資本剰余金合計      | 717,662               | 729,216               |
| 利益剰余金        |                       |                       |
| 利益準備金        | 10,000                | 10,000                |
| その他利益剰余金     |                       |                       |
| 特別償却準備金      | 4,566                 | -                     |
| 繰越利益剰余金      | 3,446,527             | 3,348,733             |
| 利益剰余金合計      | 3,461,094             | 3,358,733             |
| 自己株式         | 45,800                | 5,865                 |
| 株主資本合計       | 4,890,687             | 4,839,815             |
| 評価・換算差額等     |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金 | 1,818                 | 60                    |
| 評価・換算差額等合計   | 1,818                 | 60                    |
| 純資産合計        | 4,888,868             | 4,839,875             |
| 負債純資産合計      | 5,915,664             | 5,912,566             |

## 【損益計算書】

(単位：千円)

|              | 前事業年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当事業年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|--------------|---|---|
| 売上高          | 1 4,380,944                             | 1 4,585,249                             |
| 売上原価         | 1 1,949,576                             | 1 2,036,369                             |
| 売上総利益        | 2,431,367                               | 2,548,880                               |
| 販売費及び一般管理費   | 1, 2 2,102,191                          | 1, 2 2,376,936                          |
| 営業利益         | 329,176                                 | 171,943                                 |
| 営業外収益        |   |   |
| 受取利息         | 593                                     | 57                                      |
| 有価証券利息       | 4,554                                   | 6,111                                   |
| 受取配当金        | 90,505                                  | 210                                     |
| 業務受託料        | 10,368                                  | 10,354                                  |
| 受取家賃         | 6,987                                   | 16,875                                  |
| 保険返戻金        | -                                       | 55,124                                  |
| 為替差益         | -                                       | 2,420                                   |
| 雑収入          | 1,166                                   | 8,994                                   |
| 営業外収益合計      | 1 114,175                               | 1 100,147                               |
| 営業外費用        |   |   |
| 支払利息         | 68                                      | -                                       |
| 為替差損         | 4,944                                   | -                                       |
| 雑損失          | 226                                     | 125                                     |
| 営業外費用合計      | 5,238                                   | 125                                     |
| 経常利益         | 438,114                                 | 271,965                                 |
| 特別利益         |   |   |
| 固定資産売却益      | 3 100                                   | -                                       |
| 投資有価証券売却益    | 2,829                                   | 200                                     |
| 特別利益合計       | 2,929                                   | 200                                     |
| 特別損失         |   |   |
| 固定資産除却損      | 4 9                                     | 4 8,758                                 |
| 固定資産売却損      | -                                       | 5 1,981                                 |
| 関係会社株式評価損    | -                                       | 55,687                                  |
| 特別損失合計       | 9                                       | 66,427                                  |
| 税引前当期純利益     | 441,033                                 | 205,737                                 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 125,396                                 | 108,376                                 |
| 法人税等調整額      | 1,874                                   | 9,833                                   |
| 法人税等合計       | 127,271                                 | 118,210                                 |
| 当期純利益        | 313,762                                 | 87,527                                  |

## 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2017年3月21日 至 2018年3月20日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本    |         |          |         |        |          |           |           |        |           |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|--------|----------|-----------|-----------|--------|-----------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   |          |         | 利益剰余金  |          |           |           | 自己株式   | 株主資本合計    |
|                         |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金  | その他利益剰余金 |           | 利益剰余金合計   |        |           |
|                         |         |         |          |         |        | 特別償却準備金  | 繰越利益剰余金   |           |        |           |
| 当期首残高                   | 757,176 | 717,107 | -        | 717,107 | 10,000 | 6,084    | 3,322,276 | 3,338,361 | -      | 4,812,645 |
| 当期変動額                   |         |         |          |         |        |          |           |           |        |           |
| 新株の発行                   | 554     | 554     |          | 554     |        |          |           |           |        | 1,108     |
| 特別償却準備金の取崩              |         |         |          |         |        | 1,518    | 1,518     | -         |        | -         |
| 剰余金の配当                  |         |         |          |         |        |          | 191,030   | 191,030   |        | 191,030   |
| 当期純利益                   |         |         |          |         |        |          | 313,762   | 313,762   |        | 313,762   |
| 自己株式の取得                 |         |         |          |         |        |          |           |           | 45,800 | 45,800    |
| 自己株式の処分                 |         |         |          |         |        |          |           |           |        | -         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |         |          |         |        |          |           |           |        |           |
| 当期変動額合計                 | 554     | 554     | -        | 554     | -      | 1,518    | 124,251   | 122,732   | 45,800 | 78,041    |
| 当期末残高                   | 757,730 | 717,662 | -        | 717,662 | 10,000 | 4,566    | 3,446,527 | 3,461,094 | 45,800 | 4,890,687 |

|                         | 評価・換算差額等     |            | 純資産合計     |
|-------------------------|--------------|------------|-----------|
|                         | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 |           |
| 当期首残高                   | 6,737        | 6,737      | 4,805,908 |
| 当期変動額                   |              |            |           |
| 新株の発行                   |              |            | 1,108     |
| 特別償却準備金の取崩              |              |            | -         |
| 剰余金の配当                  |              |            | 191,030   |
| 当期純利益                   |              |            | 313,762   |
| 自己株式の取得                 |              |            | 45,800    |
| 自己株式の処分                 |              |            | -         |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 4,918        | 4,918      | 4,918     |
| 当期変動額合計                 | 4,918        | 4,918      | 82,959    |
| 当期末残高                   | 1,818        | 1,818      | 4,888,868 |

当事業年度（自 2018年3月21日 至 2019年3月20日）

（単位：千円）

|                         | 株主資本    |         |          |         |        |          |           |           |        |           |
|-------------------------|---------|---------|----------|---------|--------|----------|-----------|-----------|--------|-----------|
|                         | 資本金     | 資本剰余金   |          |         | 利益剰余金  |          |           |           | 自己株式   | 株主資本合計    |
|                         |         | 資本準備金   | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 | 利益準備金  | その他利益剰余金 |           | 利益剰余金合計   |        |           |
|                         |         |         |          |         |        | 特別償却準備金  | 繰越利益剰余金   |           |        |           |
| 当期首残高                   | 757,730 | 717,662 | -        | 717,662 | 10,000 | 4,566    | 3,446,527 | 3,461,094 | 45,800 | 4,890,687 |
| 当期変動額                   |         |         |          |         |        |          |           |           |        |           |
| 新株の発行                   |         |         |          |         |        |          |           |           |        | -         |
| 特別償却準備金の取崩              |         |         |          |         |        | 4,566    | 4,566     | -         |        | -         |
| 剰余金の配当                  |         |         |          |         |        |          | 189,888   | 189,888   |        | 189,888   |
| 当期純利益                   |         |         |          |         |        |          | 87,527    | 87,527    |        | 87,527    |
| 自己株式の取得                 |         |         |          |         |        |          |           |           | 2      | 2         |
| 自己株式の処分                 |         |         | 11,554   | 11,554  |        |          |           |           | 39,937 | 51,491    |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） |         |         |          |         |        |          |           |           |        |           |
| 当期変動額合計                 | -       | -       | 11,554   | 11,554  | -      | 4,566    | 97,794    | 102,360   | 39,934 | 50,871    |
| 当期末残高                   | 757,730 | 717,662 | 11,554   | 729,216 | 10,000 | -        | 3,348,733 | 3,358,733 | 5,865  | 4,839,815 |

|                         | 評価・換算差額等     |            | 純資産合計     |
|-------------------------|--------------|------------|-----------|
|                         | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 |           |
| 当期首残高                   | 1,818        | 1,818      | 4,888,868 |
| 当期変動額                   |              |            |           |
| 新株の発行                   |              |            | -         |
| 特別償却準備金の取崩              |              |            | -         |
| 剰余金の配当                  |              |            | 189,888   |
| 当期純利益                   |              |            | 87,527    |
| 自己株式の取得                 |              |            | 2         |
| 自己株式の処分                 |              |            | 51,491    |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額（純額） | 1,878        | 1,878      | 1,878     |
| 当期変動額合計                 | 1,878        | 1,878      | 48,992    |
| 当期末残高                   | 60           | 60         | 4,839,875 |

## 【注記事項】

## (重要な会計方針)

## 1. 資産の評価基準及び評価方法

## (1) 有価証券の評価基準及び評価方法

## ・子会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

## ・其他有価証券

## (時価のあるもの)

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

## (時価のないもの)

移動平均法による原価法を採用しております。

## (2) たな卸資産の評価基準及び評価方法

## ・商品及び製品

総平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)で評価しております。

## 2. 固定資産の減価償却の方法

## (1) 有形固定資産(リース資産を除く)

建物(建物附属設備を除く)は定額法、建物以外の有形固定資産は定率法を採用しております。

ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 10～38年

構築物 10～20年

機械及び装置 15～17年

工具、器具及び備品 4～15年

## (2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

## (3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

## 3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

## 4. 引当金の計上基準

## (1) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

## (2) 賞与引当金

従業員に対する賞与支払いに備えるため、将来の支給見込額に基づき、当事業年度の負担見込額を計上しております。

## (3) 退職給付引当金

当社は、従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額(簡便法)に基づき計上しております。また、当社は、複数事業主制度の企業年金基金に加入しており、自社の拠出に対応する年金資金の額を合理的に計算することができないため、確定拠出制度と同様に会計処理しております。

## (4) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支出に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく期末要支給額を計上しております。

## 5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

## (追加情報)

## (役員退職慰労金制度の廃止)

当社は、役員の退職慰労金の支払いに備えて、内規に基づく期末要支給額を「役員退職慰労引当金」に計上しておりましたが、2018年6月15日開催の定時株主総会終結の時をもって役員の退職慰労金制度を廃止し、在任期間に対応する退職慰労金を打ち切り支給することとしました。

これにより、当事業年度において「役員退職慰労引当金」を全額取り崩し、打ち切り支給額を「長期未払金」として計上しております。

## (貸借対照表関係)

## 1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示されたものを除く)

|        | 前事業年度<br>(2018年3月20日) | 当事業年度<br>(2019年3月20日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 53,300千円              | 55,805千円              |
| 短期金銭債務 | 208,742千円             | 136,360千円             |

2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行(前事業年度1行、当事業年度1行)と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

|         | 前事業年度<br>(2018年3月20日) | 当事業年度<br>(2019年3月20日) |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 当座貸越極度額 | 300,000千円             | 300,000千円             |
| 借入実行残高  | -千円                   | -千円                   |
| 差引額     | 300,000千円             | 300,000千円             |

## (損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高

|                 | 前事業年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当事業年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------------|---|---|
| 営業取引による取引高      |   |   |
| 売上高             | 63,545千円                                | 69,799千円                                |
| 仕入高             | 2,168,818千円                             | 2,538,784千円                             |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 183,161千円                               | 106,294千円                               |

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度31%、当事業年度33%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度69%、当事業年度67%であります。

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。

|              | 前事業年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当事業年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|--------------|---|---|
| 販売促進費        | 364,109千円                               | 440,162千円                               |
| 荷造運搬費        | 167,788千円                               | 205,001千円                               |
| 役員報酬         | 184,732千円                               | 157,957千円                               |
| 給料及び手当       | 472,948千円                               | 525,461千円                               |
| 旅費交通費        | 81,968千円                                | 90,405千円                                |
| 貸倒引当金繰入額     | 5,355千円                                 | 340千円                                   |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 19,320千円                                | 4,830千円                                 |
| 賞与引当金繰入額     | 87,832千円                                | 86,118千円                                |
| 退職給付費用       | 16,676千円                                | 20,365千円                                |
| 減価償却費        | 53,458千円                                | 51,260千円                                |

3 固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

|           | 前事業年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当事業年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------|---|---|
| 工具、器具及び備品 | 100千円                                   | - 千円                                    |
| 計         | 100千円                                   | - 千円                                    |

4 固定資産除却損の内容は、次のとおりであります。

|           | 前事業年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当事業年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-----------|---|---|
| 機械及び装置    | - 千円                                    | 8,749千円                                 |
| 工具、器具及び備品 | 9千円                                     | 9千円                                     |
| 計         | 9千円                                     | 8,758千円                                 |

5 固定資産売却損の内容は、次のとおりであります。

|       | 前事業年度<br>(自 2017年3月21日<br>至 2018年3月20日) | 当事業年度<br>(自 2018年3月21日<br>至 2019年3月20日) |
|-------|---|---|
| 車両運搬具 | - 千円                                    | 1,981千円                                 |
| 計     | - 千円                                    | 1,981千円                                 |

(有価証券関係)

子会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 関係会社株式1,327,727千円、前事業年度の貸借対照表計上額 関係会社株式1,383,414千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

## (税効果会計関係)

## 1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|                 | 前事業年度<br>(2018年3月20日) | 当事業年度<br>(2019年3月20日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
|                 | (千円)                  | (千円)                  |
| 繰延税金資産(流動)      |                       |                       |
| 賞与引当金           | 27,271                | 26,326                |
| たな卸資産評価損        | 20,314                | 6,265                 |
| 未払事業税           | 5,154                 | 5,785                 |
| その他             | 1,829                 | 4,714                 |
| 小計              | 54,569                | 43,091                |
| 繰延税金負債(流動)との相殺  | 676                   | -                     |
| 繰延税金資産(流動)合計    | 53,893                | 43,091                |
| 繰延税金資産(固定)      |                       |                       |
| 退職給付引当金         | 10,389                | 10,547                |
| 役員退職慰労引当金       | 116,055               | -                     |
| 長期未払金           | -                     | 115,648               |
| 株式報酬費用          | -                     | 9,485                 |
| 関係会社株式評価損       | 60,871                | 76,647                |
| 資産除去債務          | 2,256                 | 2,355                 |
| 投資有価証券評価損       | 103,247               | 101,592               |
| 減損損失否認          | 3,524                 | 3,016                 |
| その他有価証券評価差額金    | 800                   | -                     |
| その他             | 1,768                 | 1,740                 |
| 小計              | 298,915               | 321,033               |
| 評価性引当額          | 280,192               | 303,390               |
| 繰延税金負債(固定)との相殺  | 1,360                 | 139                   |
| 繰延税金資産(固定)合計    | 17,362                | 17,503                |
| 繰延税金資産合計        | 71,255                | 60,595                |
| 繰延税金負債(流動)      |                       |                       |
| 特別償却準備金         | 676                   | -                     |
| 小計              | 676                   | -                     |
| 繰延税金資産(流動)との相殺  | 676                   | -                     |
| 繰延税金負債(流動)合計    | -                     | -                     |
| 繰延税金負債(固定)      |                       |                       |
| 資産除去債務に対応する除去費用 | 18                    | 113                   |
| 特別償却準備金         | 1,342                 | -                     |
| その他             | -                     | 26                    |
| 小計              | 1,360                 | 139                   |
| 繰延税金資産(固定)との相殺  | 1,360                 | 139                   |
| 繰延税金負債(固定)合計    | -                     | -                     |
| 繰延税金資産の純額       | 71,255                | 60,595                |



2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

|                      | 前事業年度<br>(2018年3月20日) | 当事業年度<br>(2019年3月20日) |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                      | (%)                   | (%)                   |
| 法定実効税率               | 30.8                  | 30.8                  |
| (調整)                 |                       |                       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目   | 7.7                   | 11.8                  |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 6.3                   | 0.0                   |
| 住民税均等割等              | 2.2                   | 5.1                   |
| 評価性引当額               | 3.4                   | 13.8                  |
| 税額控除                 | 2.1                   | 3.9                   |
| その他                  | 0.0                   | 0.1                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率    | 28.9                  | 57.5                  |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

## 【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分     | 資産の種類     | 当期首残高     | 当期増加額  | 当期減少額  | 当期償却額  | 当期末残高     | 減価償却累計額 |
|--------|-----------|-----------|--------|--------|--------|-----------|---------|
| 有形固定資産 | 建物        | 724,761   | 32,452 | -      | 23,661 | 757,213   | 221,536 |
|        | 構築物       | 8,201     | -      | -      | 299    | 8,201     | 6,736   |
|        | 機械及び装置    | 73,327    | -      | 17,040 | 2,535  | 56,287    | 46,376  |
|        | 車両運搬具     | -         | 3,438  | 3,438  | -      | -         | -       |
|        | 工具、器具及び備品 | 101,598   | 14,094 | 1,685  | 7,622  | 114,008   | 96,052  |
|        | 土地        | 719,814   | 863    | -      | -      | 720,678   | -       |
|        | リース資産     | 43,629    | 20,838 | 8,040  | 9,515  | 56,427    | 32,521  |
|        | 計         | 1,671,333 | 71,686 | 30,203 | 43,635 | 1,712,816 | 403,224 |
| 無形固定資産 | ソフトウェア    | 165,182   | 28,047 | 4,043  | 7,863  | 189,186   | 149,952 |
|        | その他       | 966       | -      | -      | -      | 966       | -       |
|        | 計         | 166,149   | 28,047 | 4,043  | 7,863  | 190,152   | 149,952 |

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

|           |              |          |
|-----------|--------------|----------|
| 建物        | 港島改修工事       | 29,500千円 |
| 工具、器具及び備品 | パソコン機器       | 5,463千円  |
|           | 通信設備         | 3,775千円  |
| リース資産     | 車両リース        | 11,760千円 |
|           | 電話設備         | 9,078千円  |
| ソフトウェア    | 生産管理システム     | 7,524千円  |
|           | 受発注システム      | 6,382千円  |
|           | トレーサビリティシステム | 3,934千円  |

2. 当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

|        |           |          |
|--------|-----------|----------|
| 機械及び装置 | 太陽光発電システム | 17,040千円 |
| リース資産  | 車両リース期間満了 | 8,040千円  |

3. 当期首残高及び当期末残高については、取得価額により記載しております。

## 【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目        | 当期首残高   | 当期増加額  | 当期減少額   | 当期末残高  |
|-----------|---------|--------|---------|--------|
| 貸倒引当金     | 9,801   | 4,412  | 4,071   | 10,142 |
| 賞与引当金     | 88,514  | 86,118 | 88,514  | 86,118 |
| 役員退職慰労引当金 | 379,640 | 4,830  | 384,470 | -      |

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

## (3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

|   |   |
|---|---|
| 事業年度  | 毎年3月21日から翌年3月20日まで  |
| 定時株主総会  | 毎年6月中   |
| 基準日   | 3月20日   |
| 剰余金の配当の基準日  | 9月20日、3月20日   |
| 1単元の株式数   | 100株  |
| 単元未満株式の買取り<br><br>取扱場所<br><br>株主名簿管理人<br><br>取次所<br><br>買取手数料 | 大阪市中央区北浜四丁目5番33号<br>三井住友信託銀行株式会社 証券代行部<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番1号<br>三井住友信託銀行株式会社<br><br>-<br><br>株式の売買の委託に係る手数料相当額として別途定める金額   |
| 公告掲載方法  | 当社の公告方法は、電子公告としております。<br>ただし事故その他やむを得ない事由により電子公告をすることができないときは、日本経済新聞に掲載する方法により行うこととしております。<br>当社の公告掲載URLは次のとおりであります。<br><a href="http://www.adjuvant.co.jp/">http://www.adjuvant.co.jp/</a> |
| 株主に対する特典  | 毎年3月20日現在の所有株式数100株以上の株主に対し、自社商品を以下の基準で贈呈いたします。<br>(1) 100株以上 5,000円相当の自社製品<br>(2) 1,000株以上 10,000円相当の自社製品  |

(注) 当社株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 取得請求権付株式の取得を請求する権利
- (3) 募集株式又は募集新株予約権の割当てを受ける権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書  
事業年度(第29期)(自 2017年3月21日 至 2018年3月20日)2018年6月15日近畿財務局長に提出。
- (2) 内部統制報告書及びその添付書類  
2018年6月15日近畿財務局長に提出。
- (3) 四半期報告書及び確認書  
(第30期第1四半期)(自 2018年3月21日 至 2018年6月20日)2018年7月27日近畿財務局長に提出。  
(第30期第2四半期)(自 2018年6月21日 至 2018年9月20日)2018年10月26日近畿財務局長に提出。  
(第30期第3四半期)(自 2018年9月21日 至 2018年12月20日)2019年1月25日近畿財務局長に提出。
- (4) 臨時報告書  
2018年6月19日近畿財務局長に提出。  
企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書であります。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2019年6月14日

株式会社アジュバンコスメジャパン

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 西野 尚弥 印  
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 小林 雅史 印  
業務執行社員

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社アジュバンコスメジャパンの2018年3月21日から2019年3月20日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社アジュバンコスメジャパン及び連結子会社の2019年3月20日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社アジュバンコスメジャパンの2019年3月20日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、株式会社アジュバンコスメジャパンが2019年3月20日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 X B R L データは監査の対象には含まれておりません。



## 独立監査人の監査報告書

2019年6月14日

株式会社アジュバンコスメジャパン

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 西野 尚弥 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 小林 雅史 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社アジュバンコスメジャパンの2018年3月21日から2019年3月20日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社アジュバンコスメジャパンの2019年3月20日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 X B R L データは監査の対象には含まれておりません。