

# 有価証券報告書

(金融商品取引法第24条第1項に基づく報告書)

事業年度 自 2018年4月1日  
(第102期) 至 2019年3月31日

株式会社マンドム

(E01027)

# 目次

頁

表紙	
第一部 企業情報	1
第1 企業の概況	1
1. 主要な経営指標等の推移	1
2. 沿革	3
3. 事業の内容	5
4. 関係会社の状況	7
5. 従業員の状況	9
第2 事業の状況	10
1. 経営方針、経営環境及び対処すべき課題等	10
2. 事業等のリスク	11
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	12
4. 経営上の重要な契約等	17
5. 研究開発活動	17
第3 設備の状況	20
1. 設備投資等の概要	20
2. 主要な設備の状況	20
3. 設備の新設、除却等の計画	21
第4 提出会社の状況	22
1. 株式等の状況	22
2. 自己株式の取得等の状況	25
3. 配当政策	26
4. コーポレート・ガバナンスの状況等	27
第5 経理の状況	42
1. 連結財務諸表等	43
2. 財務諸表等	74
第6 提出会社の株式事務の概要	85
第7 提出会社の参考情報	86
1. 提出会社の親会社等の情報	86
2. その他の参考情報	86
第二部 提出会社の保証会社等の情報	87

[監査報告書]

## 【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】	関東財務局長
【提出日】	2019年6月24日
【事業年度】	第102期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）
【会社名】	株式会社マンドム
【英訳名】	MANDOM CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表取締役 社長執行役員 西村 元延
【本店の所在の場所】	大阪市中央区十二軒町5番12号
【電話番号】	06（6767）5001（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員 財務部長 澤田 正典
【最寄りの連絡場所】	大阪市中央区十二軒町5番12号
【電話番号】	06（6767）5001（代表）
【事務連絡者氏名】	執行役員 財務部長 澤田 正典
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

## 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98期	第99期	第100期	第101期	第102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 (百万円)	70,925	75,078	77,351	81,386	78,997
経常利益 (百万円)	7,595	7,415	8,183	9,264	8,161
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	4,425	6,383	5,566	6,086	5,087
包括利益 (百万円)	7,782	7,011	5,939	8,818	3,999
純資産額 (百万円)	60,980	65,856	69,590	75,749	75,810
総資産額 (百万円)	75,397	79,220	83,210	92,602	93,402
1株当たり純資産額 (円)	1,197.11	1,277.01	1,352.88	1,484.67	1,496.20
1株当たり当期純利益 (円)	94.64	136.52	119.05	130.19	108.76
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	74.2	75.4	76.0	75.0	74.9
自己資本利益率 (%)	8.3	11.0	9.1	9.2	7.3
株価収益率 (倍)	23.2	18.3	21.9	28.2	26.2
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	5,488	7,232	9,045	10,246	6,587
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△5,141	△2,383	△5,920	△6,776	6,921
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△341	△3,534	△2,215	△2,669	△4,020
現金及び現金同等物の 期末残高 (百万円)	11,264	12,200	12,880	13,640	22,779
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	2,400 (2,422)	2,663 (3,877)	2,662 (3,905)	2,694 (3,952)	2,914 (3,986)

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

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

3. 当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。第98期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益を算定しております。

4. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当連結会計年度の期首から適用しており、第98期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## (2) 提出会社の経営指標等

回次	第98期	第99期	第100期	第101期	第102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 (百万円)	44,851	47,469	49,604	51,646	52,709
経常利益 (百万円)	5,658	5,939	6,151	6,696	5,887
当期純利益 (百万円)	3,780	3,666	4,517	4,944	4,080
資本金 (百万円)	11,394	11,394	11,394	11,394	11,394
発行済株式総数 (千株)	24,134	24,134	24,134	48,269	48,269
純資産額 (百万円)	49,696	52,331	55,320	60,497	61,669
総資産額 (百万円)	56,659	60,395	63,403	70,854	71,401
1株当たり純資産額 (円)	1,062.86	1,119.24	1,183.22	1,293.98	1,318.14
1株当たり配当額 (円)	76.0	80.0	96.0	83.5	60.0
(内1株当たり中間配当額)	(37.0)	(40.0)	(43.0)	(49.0)	(30.0)
1株当たり当期純利益 (円)	80.85	78.41	96.62	105.75	87.23
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
自己資本比率 (%)	87.7	86.6	87.3	85.4	86.4
自己資本利益率 (%)	7.8	7.2	8.4	8.5	6.7
株価収益率 (倍)	27.2	31.9	27.0	34.7	32.6
配当性向 (%)	47.0	51.0	49.7	55.8	68.8
従業員数 (人)	522	537	558	574	586
(外、平均臨時雇用者数)	(371)	(406)	(412)	(418)	(419)
株主総利回り (%)	119.9	138.5	146.7	206.7	165.7
(比較指標：配当込み TOPIX) (%)	(130.7)	(116.5)	(133.7)	(154.9)	(147.1)
最高株価 (円)	4,570	5,720	5,500	4,085	3,975
				(6,650)	
最低株価 (円)	3,270	3,710	4,015	2,984	2,521
				(5,060)	

(注) 1. 売上高には消費税等は含まれておりません。

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

3. 最高株価及び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。

4. 当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。第101期の株価については株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、( )内に株式分割前の最高株価及び最低株価を記載しております。

5. 当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。第98期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益を算定しております。

6. 第101期の1株当たり配当額83円50銭は、2017年10月1日付の株式分割前の中間配当額49円と当該株式分割後の期末配当額34円50銭を合計した金額であります。

7. 第101期の1株当たり配当額には、創業90周年記念配当10円が含まれております。

8. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当事業年度の期首から適用しており、第98期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## 2 【沿革】

年月	概要
1927年12月	香水、化粧品、石鹼の製造販売を目的として、大阪市東区（現 中央区）安土町に金鶴香水株式会社を設立
1933年4月	男性化粧品、丹頂チックを発売
1938年6月	本社および工場を大阪市東区（現 中央区）十二軒町に移転
1949年8月	株式会社巴屋化粧品製造所を吸収合併
1958年4月	フィリピンマニラ市にて海外事業の第一歩となる技術提携会社TANCHO CORPORATIONが稼働
1959年4月	商号を金鶴香水株式会社から丹頂株式会社に変更
1969年11月	インドネシアジャカルタ市に合弁による現地法人P. T. TANCHO INDONESIAを設立（現 連結子会社 PT MANDOM INDONESIA Tbk）
1970年7月	チャールズブロンソンをブランドキャラクターとするマンダムラインを発売
1971年4月	商号を株式会社マンダムに変更し、また国際部を分離して新たに丹頂株式会社を設立
1972年10月	フランスドクタ・ルノー社との提携によるエステティック専門化粧品会社日本ドクタ・ルノー化粧品株式会社（1989年8月18日株式会社ピアセラボに商号変更）を設立（現 連結子会社）
1976年3月	兵庫県神崎郡福崎町に福崎工場を開設
1977年5月	本社を大阪市東区（現 中央区）京橋に移転
1977年10月	旧本社跡地に中央研究所（現 技術開発センター）を開設
1978年7月	高級男性化粧品ギャツビーブランドを発売
1982年4月	第1次中期5ヵ年経営計画がスタート
1982年7月	美容院を中心とする業務用ヘアケアシステムのパリアッチブランドを発売
1984年2月	新整髪料スタイリングフォーム等5品目を発売
1984年7月	女性化粧品分野に進出するためビューセルブランドを発売
1985年2月	訪問販売による女性化粧品市場参入を目的として株式会社ミックを設立 （2005年3月28日 株式会社BHL社へ譲渡）
1987年4月	丹頂株式会社を吸収合併
1987年4月	第2次中期3ヵ年経営計画がスタート
1988年2月	シンガポールにて合弁会社をスタート（現 連結子会社 MANDOM CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.）
1988年11月	東京・大阪両店頭市場へ株式公開
1989年3月	主力フォーム商品20品が(財)日本環境協会よりエコマーク商品第1号に認定
1989年12月	台湾にて合弁会社をスタート（現 連結子会社 MANDOM TAIWAN CORPORATION）
1990年4月	第3次中期3ヵ年経営計画がスタート
1990年4月	タイにて合弁会社をスタート（現 連結子会社 MANDOM CORPORATION (THAILAND) LTD.）
1990年10月	子会社である株式会社ピアセラボへ、「パリアッチ」の営業を譲渡
1992年2月	フィリピンにて合弁会社をスタート（現 連結子会社 MANDOM PHILIPPINES CORPORATION）
1992年9月	新流通に合致した販売マーケティング会社を目的として株式会社エムザを設立 （2005年2月1日 当社に吸収合併）
1993年2月	本社を大阪府中央区十二軒町に移転
1993年4月	第4次中期3ヵ年経営計画がスタート
1993年7月	香港にて合弁会社をスタート（現 持分法適用関連会社 SUNWA MARKETING CO., LTD.）
1993年9月	P. T. TANCHO INDONESIAがジャカルタ証券取引所へ上場 （1997年7月16日 PT TANCHO INDONESIA Tbkに商号変更） （2001年1月1日 PT MANDOM INDONESIA Tbkに商号変更）
1993年10月	エステティック化粧品の販売を目的とし、株式会社ギノージャパンを設立 （2010年10月1日 ワミレスコスメティックス株式会社へ譲渡）
1994年6月	大阪府中央区十二軒町に新社屋（マンダム本社ビル）が完成

年月	概要
1996年4月	第5次中期3ヵ年経営計画がスタート
1996年4月	当社グループ会社の輸入機能の合理化を主目的として株式会社ビューコスを設立 (2009年4月1日 株式会社エムビーエスに吸収合併)
1996年12月	中国にて合併会社 ZHONGSHAN CITY RIDA FINE CHEMICAL CO., LTD. を設立 (現 連結子会社) (2011年10月1日 ZHONGSHAN CITY RIDA COSMETICS CO., LTD. に商号変更)
1997年1月	マレーシアにて合併会社をスタート (現 連結子会社 MANDOM (MALAYSIA) SDN. BHD.)
1998年7月	兵庫県神崎郡福崎町にて物流センターを稼働 (2005年4月1日 日本通運株式会社に物流業務を委託し閉鎖)
1998年12月	本社、中央研究所 (現 技術開発センター)、福崎工場および物流センターにおいて I S O 9001 の認証登録 ※2013年12月20日認証を返上
1999年3月	主力ブランド「ギャツビー」が売上100億円を達成
1999年4月	第6次中期3ヵ年経営計画がスタート
1999年8月	韓国にて合併会社をスタート (現 連結子会社 MANDOM KOREA CORPORATION)
2000年11月	福崎工場および物流センターにおいて I S O 14001 の認証登録
2002年1月	東京証券取引所市場第二部に株式を上場
2002年4月	第7次中期3ヵ年経営計画がスタート
2003年3月	東京証券取引所市場第一部銘柄に指定
2005年4月	第8次中期3ヵ年経営計画がスタート
2006年11月	マンダム本社ビルの隣にマンダム R & D 棟が完成
2008年4月	第9次中期3ヵ年経営計画がスタート
2008年5月	中国にて MANDOM CHINA CORPORATION を設立 (現 連結子会社)
2011年4月	第10次中期3ヵ年経営計画がスタート
2012年3月	インドにて MANDOM CORPORATION (INDIA) PRIVATE LTD. を設立 (現 連結子会社)
2014年4月	第11次中期3ヵ年経営計画がスタート
2015年1月	ベトナムにて MANDOM VIETNAM CO., LTD. を設立 (現 連結子会社)
2017年4月	第12次中期3ヵ年経営計画がスタート
2018年8月	グループ内業務の委託先として、社員の再雇用の拡大を目的として、株式会社マンダムウィルを設立
2018年12月	株式会社マンダムウィルが障害者雇用促進法に定める特例子会社認定を取得
2019年1月	マレーシアにて、ACG INTERNATIONAL SDN. BHD. 全株式を取得 (現 連結子会社)

### 3 【事業の内容】

当社グループ（当社および当社の関係会社）は、当社、子会社18社および関連会社1社により構成されており、化粧品の製造販売を主たる業務としております。

当社グループの事業内容および事業に係る位置付けは次のとおりであります。

なお、次の3区分は「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」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

#### 日本

化粧品事業	製造・販売	当社1社 当社が自社取扱化粧品および連結子会社向けの化粧品の製造し、販売しております。 また、当社は国内連結子会社の取扱化粧品の輸出しております。
	販売	連結子会社1社 ㈱ピアセラボが主に当社から仕入れ、販売しております。
その他事業		非連結子会社2社 ㈱エムビーエスが保険代理業および当社の本社ビル管理業務等を、㈱マンダムウィルが当社国内グループ内業務を行っております。

#### インドネシア

化粧品事業	製造・販売	連結子会社1社 PT MANDOM INDONESIA Tbkが自社取扱化粧品の製造し、販売しております。 また、当社および海外連結子会社向けの化粧品の製造し、販売しております。
-------	-------	---

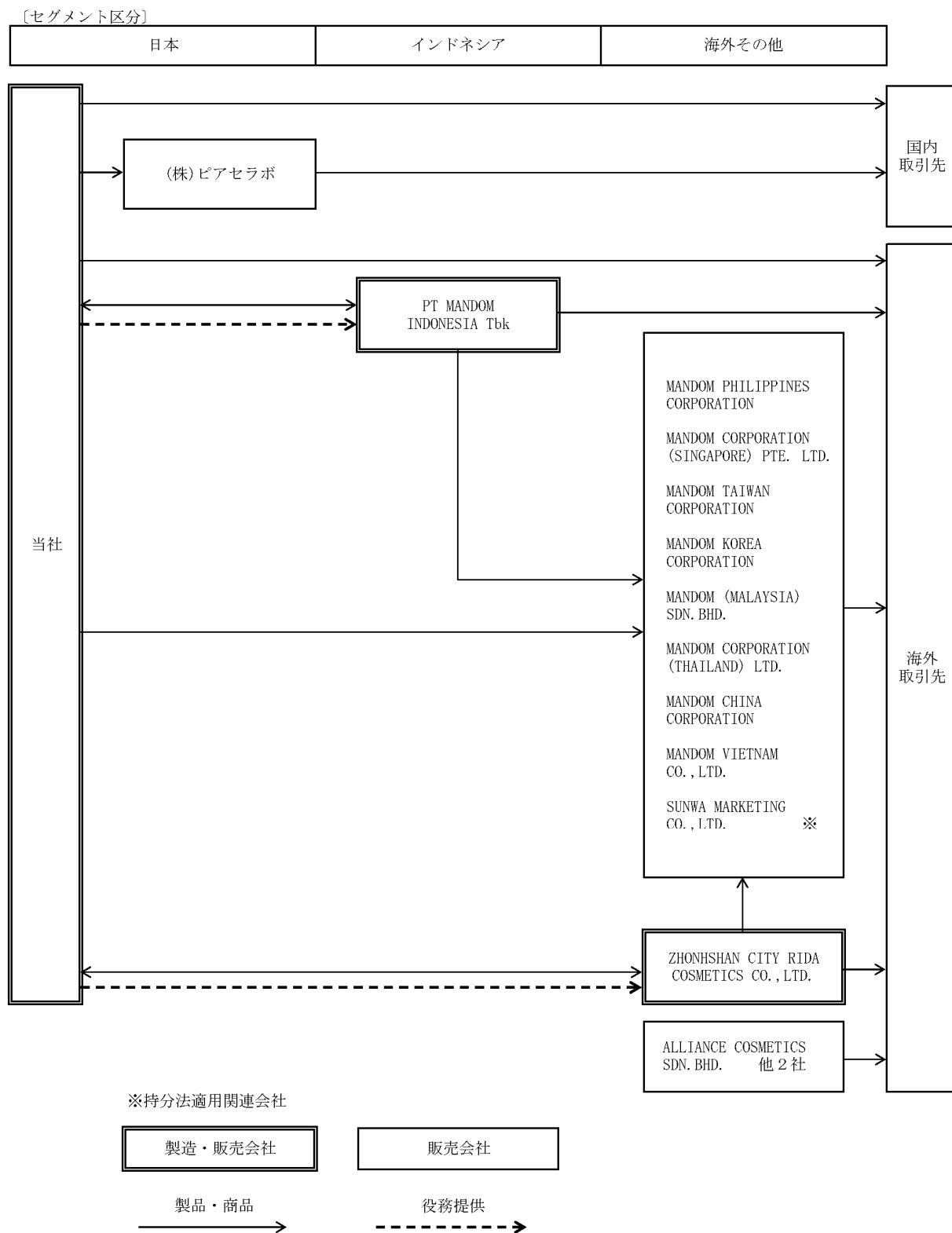
#### 海外その他

化粧品事業	製造・販売	連結子会社1社 ZHONGSHAN CITY RIDA COSMETICS CO., LTD. が当社および海外連結子会社向けの化粧品の製造し、販売しております。
	販売	連結子会社12社、持分法適用関連会社1社 主に当社および海外製造子会社2社から仕入れ、販売しております。 連結子会社：MANDOM PHILIPPINES CORPORATION、 MANDOM CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.、 MANDOM TAIWAN CORPORATION、MANDOM KOREA CORPORATION、 MANDOM (MALAYSIA) SDN. BHD.、MANDOM CORPORATION (THAILAND) LTD.、 MANDOM CHINA CORPORATION、MANDOM CORPORATION (INDIA) PRIVATE LTD.、 MANDOM VIETNAM CO., LTD.、ALLIANCE COSMETICS SDN. BHD. 持分法適用関連会社：SUNWA MARKETING CO., LTD.
その他事業		連結子会社1社 ACG INTERNATIONAL SDN. BHD. は、ALLIANCE COSMETICS SDN. BHD. 他2社の持株会社であります。

(注) MANDOM CORPORATION (INDIA) PRIVATE LTD. は現在、事業を休止しております。



以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。



#### 4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金又は 出資金 (百万円)	主要な事業の 内容	議決権の 所有割合 (%)	関係内容
(連結子会社) ㈱ピアセラボ	大阪市中央区	100	化粧品の販売	100.0	当社が化粧品の製造・販売、事務所の賃貸を行っております。兼任役員3名（うち当社従業員2名）
MANDOM PHILIPPINES CORPORATION	フィリピン	百万フィリピンペソ 310	化粧品の販売	100.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員3名（うち当社従業員3名）
MANDOM CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD.	シンガポール	千シンガポールドル 600	化粧品の販売	100.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員2名（うち当社従業員2名）
MANDOM TAIWAN CORPORATION	台湾	百万ニュー台湾ドル 50	化粧品の販売	100.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員4名（うち当社従業員3名）
MANDOM KOREA CORPORATION	韓国	百万韓国ウォン 2,500	化粧品の販売	100.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員3名（うち当社従業員2名）
MANDOM (MALAYSIA) SDN. BHD.	マレーシア	百万リンギット 10	化粧品の販売	99.1	当社の輸出販売先であります。兼任役員3名（うち当社従業員2名）
PT MANDOM INDONESIA Tbk	インドネシア	百万ルピア 100,533	化粧品の製造販売	62.8	当社が化粧品原材料の販売、化粧品の購入を行っております。兼任役員10名（うち当社従業員8名）
ZHONGSHAN CITY RIDA COSMETICS CO., LTD.	中国	千米ドル 6,000	化粧品の製造販売	66.7	当社が化粧品原材料の販売、化粧品の購入を行っております。兼任役員4名（うち当社従業員2名）
MANDOM CORPORATION (THAILAND) LTD.	タイ	百万タイバツ 100	化粧品の販売	100.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員3名（うち当社従業員3名）
MANDOM CHINA CORPORATION	中国	百万人民元 50	化粧品の販売	100.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員4名（うち当社従業員3名）
MANDOM VIETNAM CO., LTD.	ベトナム	千米ドル 3,000	化粧品の販売	100.0	PT MANDOM INDONESIA Tbkの輸出販売先であります。兼任役員4名（うち当社従業員3名）
ACG INTERNATIONAL SDN. BHD.	マレーシア	百万リンギット 47	その他	100.0	兼任役員2名（うち当社従業員2名）
ALLIANCE COSMETICS SDN. BHD.	マレーシア	百万リンギット 22	化粧品の販売	100.0 (100.0)	兼任役員2名（うち当社従業員2名）
その他3社					
(持分法適用関連会社) SUNWA MARKETING CO., LTD.	香港	百万香港ドル 12	化粧品の販売	44.0	当社の輸出販売先であります。兼任役員2名（うち当社従業員2名）

- (注) 1. PT MANDOM INDONESIA Tbkは、特定子会社であります。
2. 有価証券届出書または有価証券報告書を提出している会社はありません。
3. 議決権の所有割合の( )内は、間接保有による議決権の所有割合であります。
4. PT MANDOM INDONESIA Tbkについては、売上高（連結会社相互間の内部売上高を除く）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   | 20,660百万円 |
|          | ② 経常利益  | 1,817百万円  |
|          | ③ 当期純利益 | 1,349百万円  |
|          | ④ 純資産額  | 14,990百万円 |
|          | ⑤ 総資産額  | 18,583百万円 |
5. MANDOM CORPORATION (INDIA) PRIVATE LTD. は現在、事業を休止しております。
6. 2019年1月4日にACG INTERNATIONAL SDN. BHD. の全株式を取得し、同社を連結子会社といたしました。
7. ACG INTERNATIONAL SDN. BHD. は、ALLIANCE COSMETICS SDN. BHD. 他2社の持株会社であります。

## 5 【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2019年3月31日現在

セグメントの名称	従業員数 (人)
日本	605 (427)
インドネシア	1,693 (3,430)
海外その他	616 (129)
合計	2,914 (3,986)

(注) 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均雇用人員を外数で記載しております。

### (2) 提出会社の状況

2019年3月31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 (円)
586 (419)	41.1	17.0	8,420,310

セグメントの名称	従業員数 (人)
日本	586 (419)
合計	586 (419)

(注) 1. 従業員数は就業人員であり、臨時従業員数は( )内に年間の平均雇用人員を外数で記載しております。  
2. 平均年間給与は、賞与および基準外賃金を含んでおります。

### (3) 労働組合の状況

該当事項はありません。

## 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、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

#### (1) 経営方針および経営環境

経済環境の先行きについて、市場環境がボーダレス化し、競争の激化や為替の乱高下等、事業環境は不透明な状況が続いております。

このような不確実性の高い、予測困難な経営環境のもと、当社グループでは、確実に起こり得る人口動態の変化等を踏まえながら、100周年を迎える2027年における「ありたい姿」として、VISION2027を策定いたしました。過去の積み上げにとらわれない未来志向の視点に立ったバックキャスト型で、「総合化粧品ではなく唯一無二の強みを持った化粧品会社」を目指してまいります。

#### (2) 経営戦略および目標とする経営指標

VISION2027実現のための最初の3ヵ年として、2018年3月期～2020年3月期中期経営計画を企業基盤整備期と位置付け、以下の経営基本方針と経営基本目標を策定し、計画達成を目指してまいります。

(経営基本方針)

1. カテゴリー戦略の推進とブランド価値向上の徹底
2. インドネシアを中核にした海外事業の成長性向上
3. グループオペレーション体制の構築と単位あたり生産性の向上

(経営基本目標)

- ・連結売上高 900億円の達成
- ・連結営業利益率 10%の達成
- ・連結配当性向 40%以上の継続 ※特別な要素を除く

#### (3) 対処すべき課題

当社グループは、以下を対処すべき課題であると認識しております。

##### ① 男性事業の維持・拡大と女性分野での事業強化

当社グループでは、事業の持続的成長を図る上で、売上高の6割を占め、収益を支える基盤でもあるコア事業の男性事業における維持・拡大はもとより、今後更に伸ばさせたいと考えている女性分野での事業展開の強化が重要であると認識しております。計画を達成するためにも、既存ブランド、カテゴリーの継続した育成強化に取り組むとともに、新規カテゴリー事業領域への注力も図ってまいります。

##### ② グローバル人材育成強化

当社グループは、アジアを軸としたグローバル企業として成長し続けることを目指しております。その中で、事業を支える基盤としてグローバル人材の育成を課題と考え、理念教育の徹底を進めるとともに、コミュニケーション能力の向上のみならず、風土・習慣等、展開する各国における価値観の理解・深耕に取り組み、グローバル企業を支える基盤となりうる人材の育成を強化してまいります。

##### ③ 安全性向上への取り組み強化

当社グループは、製造業として安全性を絶対条件とした生産性・経済性の追求を恒久的な課題と考え、前提となる安全性向上に向け、グループの各生産拠点において継続した改善活動に取り組んでまいります。

##### ④ 社会貢献活動への対応強化

当社グループは、「社会との共存・共生・共創」を理念のひとつに掲げております。そして、CSRへの取り組みを課題とし、品質保証・環境対策の継続的な強化に加え、グループ全体で推進すべき社会貢献活動を実践できる体制づくりに取り組んでまいります。

## 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。

### (1) 生活者ニーズへの適合について

日本を含めたアジアの化粧品市場は、同業他社間での競争に加え新規の参入により競争が激化しております。また生活者のニーズ・ウォンツの変化、流通チャネルの変化に伴う生活者接点の多様化は進み、当社グループにおいても、ブランド価値の維持・向上を目指しながら、新製品の開発・導入・育成・強化や既存品の撤退やモデルチェンジの実施、また販売方法も含めたマーケティング改革が必要であると認識し、今後とも取り組んでまいります。しかしながら、不確実な要因による適切な対応の遅れや、特に日本の市場においては、小売店の棚割変更に伴う定番カット商品や新旧入れ替えによる旧製品を代理店からの返品として受けており、その受入金額が、経営成績などに影響を及ぼす可能性があります。

### (2) 特定の取引先への依存度について

相手先	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)
(株)PALTAC	25,609	31.5	26,712	33.8
PT. Asia Paramita Indah	17,318	21.3	15,185	19.2

上表のとおり、2018年3月期および2019年3月期において、当社連結売上高に対する依存度が10%を超えている販売先があります。当社およびPT MANDOM INDONESIA Tbkは、上記2社と長期にわたって安定的な取引関係を継続しております。今後の化粧品等の流通市場においては、国内外共に大手卸売業への寡占化が進むものと考えられます。当社グループの販売に占める特定の代理店への依存度は、さらに上昇する可能性があります。

### (3) 法的規制について

当社グループは、医薬部外品および化粧品を製造（一部は輸入）し、販売しており、薬機法をはじめとする法規制や品質・環境などの基準に適正に対応し、合法的かつ適切にこれらの製品を製造・輸入し販売しております。しかしながら、重大な法令違反を起こした場合に、生産活動に支障が生じるなど対象事業の継続ができない可能性があります。またこれらの法規制の変更や新たな規制の追加により、当社グループの活動が制限を受けたり、遵守のためのコストが増加する場合には、経営成績などに影響を及ぼす可能性があります。

### (4) 為替変動の影響について

当社グループは、市場として今後も成長が見込まれるアジア地域での事業に注力しており、2018年3月期および2019年3月期における連結売上高の海外売上高比率は、それぞれ42.5%および39.8%となっております。今後も海外事業のウェイトは更に高くなることを想定しており、短期および中長期的な為替変動が当社の連結業績に影響を与える可能性、および為替換算による現地法人の業績が円貨業績にストレートに反映しない可能性を有しております。

### (5) 海外での事業展開について

当社グループにおいては、経営戦略の成長エンジンとして位置づけているアジア地域での事業の拡大に注力しております。事業展開エリアにおいて、自然災害の発生や法的規制・貿易政策および関連税制などにおいて重大な違反を起こした場合には、当該エリアの生活者の購買意欲の低下や、当社グループの事業活動に制限が生じ、経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

### 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、連結子会社及び持分法適用会社）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。

なお、「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を当連結会計年度の期首から適用しており、財政状態については遡及処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っております。

#### ①財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、世界経済の不確実性等の懸念がある中、企業収益や雇用環境の改善等を背景に緩やかな回復基調で推移いたしました。また、当社海外グループの事業エリアであるアジア経済も、先行きの不確実性等あるものの、緩やかな回復基調で推移いたしました。

このような経済状況のもと、当社グループは持続的な成長の実現に向け、「コア事業である男性事業の維持・拡大」「女性分野のさらなる強化」「インドネシアを中核にした海外事業の強化」に取り組みました。

なお、当連結会計年度より、国際財務報告基準に準拠した財務諸表で連結している在外連結子会社において、従来費用処理していた一部の項目を売上高から控除しており、比較を容易にするため、前年同期の売上高を同様の基準で算定した場合の前期比を、以下「実質」として記載しております。

この結果、当連結会計年度の財政状態及び経営成績は以下のとおりとなりました。

##### a. 財政状態

当連結会計年度末の資産合計は、前連結会計年度末に比べ799百万円増加し、93,402百万円となりました。

当連結会計年度末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ738百万円増加し、17,592百万円となりました。

当連結会計年度末の純資産合計は、前連結会計年度末に比べ60百万円増加し、75,810百万円となりました。

##### b. 経営成績

当連結会計年度の経営成績は、売上高は実質0.2%増の78,997百万円（前期比2.9%減）、営業利益は7,135百万円（同15.6%減）、経常利益は8,161百万円（同11.9%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は5,087百万円（同16.4%減）となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。（売上高は外部顧客への売上高を記載しております。）

日本は、売上高は48,442百万円（同1.5%増）、セグメント利益は4,248百万円（同23.1%減）となりました。

インドネシアは、売上高は実質10.8%減の17,044百万円（同13.1%減）、セグメント利益は681百万円（同42.3%減）となりました。

海外その他は、売上高は実質12.4%増の13,510百万円（同3.7%減）、セグメント利益は2,205百万円（同26.0%増）となりました。

#### ②キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、主に税金等調整前当期純利益が7,958百万円（前期比13.7%減）と減少したものの、有価証券の売却及び償還による収入、売上債権の増加等の要因により、前連結会計年度末に比べ9,139百万円増加し、当連結会計年度末には22,779百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

##### （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6,587百万円となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益7,958百万円および減価償却費3,583百万円などによる増加と、法人税等の支払額2,484百万円およびたな卸資産の増加額2,372百万円などによる減少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6,921百万円となりました。これは主に、有価証券の売却及び償還による収入21,300百万円などによる増加と、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出6,491百万円などによる減少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4,020百万円となりました。これは主に、配当金の支払額3,013百万円などによる減少によるものであります。

③生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当連結会計年度の生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	前年同期比 (%)
日本 (百万円)	54,720	102.6
インドネシア (百万円)	23,999	100.7
海外その他 (百万円)	2,309	112.9
合計 (百万円)	81,030	102.3

- (注) 1. 金額は製造業者販売価格で表示しております。  
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

b. 受注実績

OEM等による受注生産を行っておりますが、金額は僅少であります。

c. 商品仕入実績

当連結会計年度の商品仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	前年同期比 (%)
日本 (百万円)	2,130	106.2
海外その他 (百万円)	802	108.8
合計 (百万円)	2,933	106.9

- (注) 1. 金額は実際仕入価格で表示しております。  
2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

d. 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	前年同期比 (%)
日本 (百万円)	48,442	101.5
インドネシア (百万円)	17,044	86.9
海外その他 (百万円)	13,510	96.3
合計 (百万円)	78,997	97.1

- (注) 1. セグメント間の取引については相殺消去しております。  
2. 最近2連結会計年度の主な相手先別の販売実績および当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)
㈱PALTAC	25,609	31.5	26,712	33.8
PT. Asia Paramita Indah	17,318	21.3	15,185	19.2

3. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。



(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。

①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、日本において一般に公正妥当と認められている会計基準に基づき作成されております。当社経営陣は、連結財務諸表の作成にあたって決算日現在における資産・負債の報告数値および偶発債務の開示ならびに連結会計年度における収益・費用の報告数値に影響を与える見積りおよび仮定を含めた前提条件の設定を行わなければなりません。当社グループにおいては、その全てが継続事業であり、当該事業に重要な影響を及ぼす貸倒引当金、投資、従業員給付、財務活動、偶発事象や訴訟等に関する見積りおよび判断に対して、経営陣は継続して評価を行っております。

当社グループの連結財務諸表の作成に際し、重要な影響を与える主たる会計方針は以下のとおりであります。

a. 収益の認識

当社グループの売上高は、原則として、発注書に基づき顧客に対して製品が出荷された時点で売上が計上されます。但し、海外への輸出に関しては製品を船積みして船荷証券が発行された時点で売上が計上されます。日本における輸出以外の取引は一定の状況の下に返品取引を行うことがあり、過去実績および新商品発売計画に基づき予算化を行う一方、過去の返品率等を勘案し、返品調整引当金を売上原価に計上しております。ただし、予測せざる返品が増加により、収益減少の可能性がります。

b. 貸倒引当金

当社グループは、顧客に対する債権額の回収不能および一部投資勘定に対する損失を見積り、貸倒引当金を計上しております。

c. 投資および固定資産の減損

当社グループは、長期的な取引関係維持等のために、特定の顧客および金融機関に対する少数持分等を所有しております。これらの投資に対しては、その時価または発行法人等の純資産額が取得原価に比べ50%以上下落した場合に、回復可能性等を考慮して必要と認められる額について減損処理を行っております。なお、当連結会計年度において減損は発生しておりません。

また当社グループは、固定資産の減損に係る会計基準（「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」（企業会計審議会 平成14年8月9日））および「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第6号 平成15年10月31日）を適用しております。なお、当連結会計年度においては減損損失を22百万円計上しております。

d. 従業員給付

当社グループの従業員給付のうち、賞与費用および債務は、過去実績および業績考課の支給原資配分予測等に基づく支給見込額により、また退職給付費用および債務は、数理計算上で設定される前提条件に基づき算出しております。前提条件の変動により将来費用および債務は影響を受けますが、退職給付制度の一部を確定拠出年金制度に移行することにより影響度合いを軽減しております。

②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

(資産合計)

当連結会計年度末の資産合計は、前連結会計年度末に比べ799百万円増加の93,402百万円（前連結会計年度は92,602百万円）となりました。

流動資産は、52,926百万円（前連結会計年度末58,360百万円から当連結会計年度末52,926百万円）となりました。これは主に、現金及び預金が13,198百万円増加したこと、有価証券が22,799百万円減少したことによるものであります。

固定資産は、40,475百万円（前連結会計年度末34,241百万円から当連結会計年度末40,475百万円）となりました。これは主に、企業結合により、のれんを3,408百万円、顧客関係資産を1,626百万円、商標権を1,039百万円計上したことによるものであります。

(負債合計)

当連結会計年度末の負債合計は、前連結会計年度末に比べ738百万円増加の17,592百万円（前連結会計年度は16,853百万円）となりました。

流動負債は、11,784百万円（前連結会計年度末11,749百万円から当連結会計年度末11,784百万円）となりました。これは主に、支払手形及び買掛金が365百万円増加したことによるものであります。

固定負債は、5,808百万円（前連結会計年度末5,103百万円から当連結会計年度末5,808百万円）となりました。これは主に、繰延税金負債が688百万円増加したことによるものであります。

#### (純資産合計)

当連結会計年度末の純資産合計は、前連結会計年度末に比べ60百万円増加の75,810百万円（前連結会計年度は75,749百万円）となりました。これは主に、利益剰余金が親会社株主に帰属する当期純利益5,087百万円および剰余金の配当3,016百万円により2,070百万円増加したことによるものであります。

#### 2) 経営成績

##### (売上高および売上原価)

当連結会計年度における連結売上高は、78,997百万円（前期比2.9%減）となりました。これは主として、インドネシアを中心とした競争環境激化と、第2四半期連結累計期間まで好調であった国内の女性事業の減収によるものであります。

売上原価は、37,115百万円（同1.5%増）となりました。これは主として国内外での減収に伴うものであり、売上総利益は、前期より2,954百万円減少し、41,882百万円（同6.6%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、34,746百万円（同4.5%減）となりました。これは主として、事業基盤強化のための一般管理費の積極的な投下によるものであり、営業利益は、前期より1,322百万円減少し、7,135百万円（同15.6%減）となりました。

##### (営業外損益、特別損益、経常利益および税金等調整前当期純利益)

営業外損益においては、営業外収益が前期より増加した一方で、営業外費用が前期より減少したことにより、前期より219百万円増加しましたが、特別損益においては、特別損失が前期より増加したことにより、前期より158百万円減少しました。

これらの結果、経常利益は、8,161百万円（同11.9%減）、税金等調整前当期純利益は、7,958百万円（同13.7%減）となりました。

##### (法人税等、非支配株主に帰属する当期純利益および親会社株主に帰属する当期純利益)

法人税等は、主として当社における法人税等の増加により、2,392百万円（同6.0%減）となりました。また、非支配株主に帰属する当期純利益は、主としてインドネシア子会社の当期純利益の減少を反映した結果、478百万円となりました。

この結果、親会社株主に帰属する当期純利益は、5,087百万円（同16.4%減）となりました。

#### 3) キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度におけるキャッシュ・フローの状況につきましては「(1) 経営成績等の状況の概要 ②キャッシュ・フローの状況」に記載のとおりであります。

#### b. 経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社グループの経営に影響を与える大きな要因としては、収益変動要因、為替および資源価格変動等があります。

##### 1) 収益変動要因

当社グループを取り巻く事業環境は競争が厳しく、特に日本においては、市場における商品のポジションにより、政策的に価格改定や販売促進を実施することがあり、販売価格の低下や販売費用の増加といった利益率の低下につながる要因が内在しております。また、主要商品群のライフサイクルが短いことから、新製品の成否が最大の業績変動要因となっております。当社においては、常にライフサイクル終了前にリニューアルを実施するとともに、生活者の潜在嗜好（ウォンツ）をもとに新商品の開発・発売を行っております。それに伴う旧品の返品受入金額が業績に与える影響も無視できません。

さらに、当社グループの継続事業にかかるたな卸資産は、主として将来需要および市場動向に基づく見込み生産でありますので、実需および予測せざる市場動向次第では、滞留在庫の処分が売上原価におけるたな卸資産廃棄損として業績に影響を与えます。当社グループにおいては、内規等に基づき市場価値が減損した時点で直ちに廃棄しており、先送りしない方針を徹底しております。

なお、日本およびインドネシアにおいては、特定取引先への依存度が高く形式的には相手先の信用リスクを内包しておりますが、両国における大手卸売業への寡占化進展に伴うもので、信用力に関しては寧ろ強化される方向にあると認識しており、現時点では業績に与える影響はほとんどありません。

##### 2) 為替および資源価格変動

海外事業においては、製造拠点であるインドネシアおよび中国における輸入原材料の調達コストが、為替変動あるいは原油価格変動に伴う石油精製品材料価格の見直しによって当社グループの競争力に影響を及ぼす可能性があります。また、海外事業を全てアジアで展開していることから、一部地域では政治体制の激変等に伴うイベント・リスク（法制度、経済変動）の発生により経営成績および財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

c. 資本の財源及び資金の流動性

1) 資金需要

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、当社グループ製品製造のための原材料の仕入のほか、製造費、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、設備投資需要としましては、主に生産設備の取得に伴う建物や機械装置等固定資産購入によるものであります。

2) 財務政策

当社グループは、堅固なバランスシートの維持、事業活動のための適切な流動性資産の維持を財務方針とし、主たる資金需要である運転資金および設備投資につきましては、内部資金によっておりますが、日本における子会社の資金不足は当社からの貸付けで対応し、在外子会社の短期資金需要は現地法人による現地通貨建短期借入で調達しております。また、当社における手元資金は事業投資の待機資金であることを前提に流動性・安全性の確保を最優先に運用しております。

当社グループは、健全な財務体質、営業活動によるキャッシュ・フロー創出能力により、飛躍的な成長を確保するため、現在の手元流動性を超える投資資金需要が発生した場合でも、必要資金を調達することが可能であると考えております。

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

1) 目標とする経営指標の達成状況について

「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 (2) 経営戦略および目標とする経営指標」に記載の経営基本目標について、中期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す。

連結売上高につきましては、2019年度の連結売上高を90,000百万円にする計画ですが、当連結会計年度は計画比1.3%減の78,997百万円となりました。連結営業利益率につきましては、2019年度において10%を達成する計画ですが、当連結会計年度において9.0%となりました。連結配当性向につきましては、40%以上を継続する計画ですが、当連結会計年度においては55.2%となりました。引き続きこれらの指標の達成に向けて取り組んでまいります。

e. セグメントごとの財政状態及び経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容

(日本)

売上高は48,442百万円（前期比1.5%増）となりました。これは主として、女性事業の「バリアリペア」ブランドが減収となったものの、男性事業の「ギャツビー」ブランドが堅調に推移したことによるものであります。

セグメント利益は、主として一般管理費の増加により、4,248百万円（同23.1%減）となりました。

セグメント資産は、主として有価証券の減少により、前連結会計年度に比べ7,257百万円減少の54,260百万円となりました。

(インドネシア)

売上高は実質10.8%減の17,044百万円（同13.1%減）となりました。これは主として、インドネシア国内の売上高が新製品上市の遅れや競争環境の激化により減少したことによるものであります。

セグメント利益は、主として減収の影響により、681百万円（同42.3%減）となりました。

セグメント資産は、主として現金及び預金の減少により、前連結会計年度に比べ1,099百万円減少の18,019百万円となりました。

(海外その他)

売上高は実質12.4%増の13,510百万円（同3.7%減）となりました。これは主として、一部の国を除いて概ね好調に推移したことによるものであります。

セグメント利益は、主として増収効果により、2,205百万円（同26.0%増）となりました。

セグメント資産は、主として企業結合に伴って発生した、のれん、顧客関係資産、ならびに商標権の計上により、前連結会計年度に比べ9,156百万円増加の21,122百万円となりました。

#### 4 【経営上の重要な契約等】

当社は、下記のとおり物流業務委託に関する契約を締結しております。

契約会社名	相手方の名称	国名	契約締結日	契約内容	契約期間
(株)マンダム (当社)	日本通運(株)	日本	2004年 8月31日	物流業務全般を一括して委託する「サードパーティロジスティクス委託基本契約」	2004年10月1日から 2019年9月30日まで (以降1年ごとの自動更新)

#### 5 【研究開発活動】

当社グループは、国内および海外各国の生活者へのお役立ちのために、製品価値を高める独自技術の創出を目指し、積極的な研究開発活動を展開しております。

当連結会計年度におきましても、生活者にとっての価値を重視し、生活者にお役立ちできる機能を持った製品の創出に向けた活動を行いました。具体的には「頭髮」・「皮膚」・「体臭」の3つの主要な科学分野に対してそれぞれ以下の項目に重点を置き、マンダムらしい独自の研究開発に注力し製品開発を行ってまいりました。

①頭髮科学分野では、

- ・ヘアダメージに対するケア技術の開発
- ・トレンドに合わせたスタイリング剤の開発とその機能性評価技術の開発
- ・毛髪に加齢変化に対応したスタイリング剤の開発
- ・男性の頭皮状態と頭皮状態の改善に関する研究
- ・機能・使いやすさに優れたヘアカラー技術の開発

②皮膚科学分野では、

- ・安心・安全に繋げる刺激低減技術の開発
- ・男性特有の皮膚生理や加齢変化に着目した印象肌研究とスキンケア機能素材の開発
- ・女性特有の肌変化のメカニズム解析とその変化に対応できる機能素材の開発
- ・皮膚浸透性の向上を図るスキンケア製剤技術開発
- ・快適な使用感や使い心地に関わる製剤技術の開発

③体臭科学分野では、

- ・若年男性およびミドル男性、および女性の体臭に関する研究
- ・男女ボディケア素材およびデオドラント素材の開発
- ・次世代のグルーミング・ボディケアを想定した製剤技術の開発

また、当社グループにおける研究開発は、生活者へのお役立ちを目指した、新しい価値創造を支える独自技術の開発や、新素材の探索と応用に関して中長期的な活動も展開しております。化粧品（医薬部外品を含む）の機能や使用感の向上を目指した、皮膚における感覚刺激に着目した研究取り組みから、当連結会計年度は、清涼成分や防腐剤などにより引き起こされる不快刺激を効果的に低減し、さらに臭気の少ない新規成分を見出しました。本技術は、より快適な清涼化粧品や、使用感の優れた女性化粧品の開発に活用していく予定です。

2015年6月に大阪大学大学院薬学研究科に設置しました「先端化粧品科学共同研究講座」においても引き続き、再生医療に用いられる幹細胞関連技術などの化粧品への応用を目指した共同研究を進めております。当連結会計年度は、ヒト汗腺のコイル構造に着目し、生体に近い状態の汗腺における発汗収縮の動きを可視化、数値化することにより、汗腺収縮評価法を初めて確立することに成功しました。この成果は、発汗時の汗腺収縮を抑える次世代型制汗剤への応用に活かしてまいります。

一方で、「動物実験を全廃し、実施しない方針とする」当社の考働規範の下に研究開発を進めていく中で、さらなる安全性確保と機能性追求をはかるため、2018年度で11回目となる「マンダム動物実験代替法国際研究助成」の継続取り組みと新規代替法開発に向けた共同研究に参画するなど、新たな代替法の導入に向けた取り組みを継続的に進めております。

さらに、研究開発活動の推進に際し、国内外の大学等の公的研究機関および企業との技術開発ネットワークの拡充をはかっており、最新研究設備の導入と合わせて、より一層の研究開発体制の充実・強化にも努めております。

当連結会計年度における研究開発活動と結果の概略は以下のとおりです。なお、当社の研究開発活動については、特定のセグメントに関連づけられないため、全社一括で記載しております。

#### (1) 国内マダム化粧品事業

国内化粧品業界は、経済産業省化粧品月報の出荷データによりますと、当連結会計年度におきましては、数量、金額ともに増加し、回復基調で推移しましたが、競争環境は引き続き激化しております。このような市場状況のもと、当社の製品開発は以下に重点を置き、新製品の投入に努めました。

##### ① 男性化粧品市場

当社のコア事業である男性化粧品におきまして、スタイリング製品では「GATSBY（ギャツビー）」ブランドから、ヤング男性に最近人気の適度なツヤでラフ感のある「ネオクラシカルヘア」を実現し、長時間持続させる「弾力性ポリマー」を配合した「スタイリンググリース」シリーズ全4品をリニューアル発売致しました。また、「LUCIDO（ルシード）」ブランドの、40歳頃から感じる髪質変化の悩みに対応する「スタイリング」シリーズから、「浸透性アミノ酸」を配合したエイジングケア処方の「ヘアワックス」4品を発売致しました。

フェイスクケア製品としましては、「GATSBY」ブランドの、男性特有の肌悩みと洗顔時の気持ち良さを徹底追及した「洗顔」シリーズから、顔のアクネ除去に注目した「ストロングクリアフォーム」と、毛穴汚れの除去に注目した「ディープクレンジングスクラブ」を加えた全5品をリニューアル発売致しました。さらに、長年の男性肌研究および、マダム独自の印象肌研究の知見を活用し、「いつでもすぐに見た目印象を高めたい」「今よりいい肌状態になりたい」「肌トラブル（乾燥、肌荒れ、ベタつき、ニキビなど）を何とかしたい」という3大肌ウォンツに対応した「スキンケア」シリーズから、テカリ・乾きのない好印象肌をすぐに実現できる「クリアアップスキンローション」と日差しやヒゲそりダメージ、汗・皮脂によるトラブルから肌を守る「パーフェクトスキンプロテクター」を加えた全6品をリニューアル発売致しました。また、「LUCIDO」ブランドの「洗顔」シリーズから、マダム独自の男性肌研究から生まれた、40歳からの男のエイジングケア（年齢に応じたお手入れ）洗顔料として、特にアクネが気になる方への「オイルクリア洗顔フォーム」と、年齢とともにさまざまな肌変化が気になる方への「トータルケア泡洗顔」を発売致しました。さらに、「スキンケア」シリーズから、ベタつかずスーッと爽快な使用感で春夏でも心地良く使え、年齢とともに気になる7つの肌悩み（カサつき、シミ、乾燥小じわ、カミソリ負け、テカリ、くすみ、ハリ不足）を1本の使用ですべて対策する「薬用 トータルケアひんやり化粧水」を発売致しました。

ボディケア製品としましては、「GATSBY」ブランドから、マダム独自のデオドラント技術「クリーンフィルター処方」で制汗・殺菌作用を長時間持続させ、出てきた汗もキレイな汗（ニオイの抑えられた汗）に保ち、さらに、マダム独自の素材「白色活性炭」配合で、ニオイの元となる汗・皮脂を徹底吸着する「プレミアムタイプデオドラント」シリーズとして、ワキなどの集中ケアにおすすめのロールオン、スティックと、全身のニオイを簡単にケアできるスプレーの全6品のラインアップに加え、肌に押し当てて噴射させる新感覚ジェットロールオンを発売致しました。さらに、既存の「デオドラントスプレー」シリーズにも「クリーンフィルター処方」を採用し、特長の異なる3種のパウダーを配合しサラサラ感の持続効果を向上させた「パウダータイプ」3品と、原液、噴射剤の調整により、瞬間冷却効果とクール感の持続効果を向上させた「アイスタイプ」3品をリニューアル発売致しました。また、「LUCIDO」ブランドの「ニオイケア」シリーズから、マダム独自の体臭研究から生まれた、日本初、3種の有効成分（リゾチーム塩酸塩、イソプロピルメチルフェノール、パラフェノールスルホン酸亜鉛）で頭皮汗臭まで防ぐ「薬用 頭皮とカラダのデオドラントジェットスプレー」を発売致しました。

白髪ケア製品としましては、「LUCIDO」ブランドから、染色を妨げないコンディショニング成分の配合と、髪は良く染まるが肌は染まりにくい染料を新配合するという2つの独自技術によって、スピーディ染色が可能な「カラーリンス」2品を発売致しました。

##### ② 女性トイレットリー市場

女性トイレットリーにおきましては、ヘアメイク&ヘアケア製品では、「LUCIDO-L（ルシードエル）」ブランドから、まとめ髪だけでなく気になる浮き毛、前髪キープにも使えるスタイリングスティック「#マルチアレンジスティック」を発売致しました。さらに「超高压処理アルガンオイル」を配合でしなやかに輝く美髪に仕上げる「オイルトリートメント」シリーズから、浸透ダメージ補修タイプの「#EXヘアリペアオイル」を発売致しました。

ボディケア製品としましては、モワットした頭周りの脂っぽいニオイが気になる女性のために、日本初、3種の有効成分（リゾチーム塩酸塩、イソプロピルメチルフェノール、パラフェノールスルホン酸亜鉛）で、頭皮汗臭まで防ぐ「モワトレ」シリーズ「薬用 デオドラントショット」全2品を発売致しました。さらに、使う時も持ち歩く時もハッピーな気分に変えてくれる「ハッピーデオ」シリーズから、マダム独自の「Kai-tech技術」により女性がより快適に感じるクール感を実現した「ボディシート」8品のリニューアル発売に加え、止まらない顔汗をスーッと冷やし、メイクの上からでも使える「フェイスシート」を発売致しました。また、持ち運びに便利な携帯サイズでいつでもどこでも汗やニオイが気になった時にサッと使える「ボディミスト」4品をリニューアル発売致しました。さらに、フラワーオイルでやわらか肌に導く「ディアフローラ」シリーズから、フラワーオイルのヴェールで手肌はもちろん、爪までツヤやかにうるおう「ハンド&ネイルクリーム」の新香調を発売致しました。

### ③ 女性コスメティック市場

女性コスメティックにおきましては、クレンジング・洗顔製品では、「Bifesta（ビフェスタ）」ブランドから、美容オイルの効果で濃いメイクもするんと落としながら、もっちりとしたツヤ美肌に導く「クレンジングオイル」2品を発売致しました。さらに、ワントーン明るいつるすべ素肌に導く「ブライトアップ洗顔」シリーズとして、角質柔軟成分配合で毛穴・角質ケアができる「クリア」、天然保湿因子配合でしっとりうるおう「モイスト」、そして、保湿性洗浄成分配合で洗顔と同時にライトメイクも落とせる「デュアルクレンジング」の全3品のラインアップで発売致しました。

フェイススキンケア製品としましては、「Barrier Repair（バリアリペア）」ブランドの、なりたい肌の仕上がり感と配合美容成分で選べる「シートマスク」シリーズから、ビタミンC誘導体（アスコルビン酸硫酸2Na）及びボタンエキス配合でみずみずしくパツと明るい肌仕上りの「透明肌」と、ローヤルゼリー配合でやわらかく超ふっくらな肌仕上りの「やわらか」を発売致しました。さらに、「スキンケア」シリーズから、洗顔後、化粧水前のひと塗り、肌のすみずみまで浸透（角質層まで）して潤いを引き込む導入美容液「ナノショットブースター」を発売致しました。

### (2) インドネシア事業

インドネシア事業では、男性化粧品市場におきまして洗顔製品では、「GATSBY」ブランドからインドネシアの男性洗顔市場では初となる若者の洗顔意識の変化に対応した泡タイプ洗顔「FACIAL MICRO FOAM」2品を発売致しました。また、デオドラント・フレグランス製品では、「GATSBY」ブランドから、ロングセラー商品となっている「URBAN COLOGNE」の資産を活用したデオドラント効果と香りの両方を重視する若者へ対応したデオドラント「URBAN ICE DEO STONE&SPRAY」シリーズ全12品を発売致しました。

女性コスメタリー市場におきまして、フレグランス製品では、「PUCELLE（ピュセル）」ブランドから、若者女性のトレンド変化を踏まえた「PUCELLE MIST COLOGNE」シリーズにつきまして新アイテム3品を加えリニューアル発売致しました。女性コスメティック市場におきましては、「PIXY（ピクシー）」ブランドのリブランディングを実施し、新たなブランドイメージに基づいてベースメイクカテゴリーに新たな2シリーズを発売し、さらにターゲットセグメントをより細分化して棲み分けた「UV WHITENING 4 BEAUTY BENEFITS」シリーズ、「MAKE IT GLOW」シリーズを発売致しました。また、クレンジング製品では、日本を含めたアジア周辺各国で高い支持を得ている「Bifesta」ブランドからHalal対応処方「CLEANSING LOTION」シリーズ4品を発売致しました。

### (3) 海外事業

中国事業では、事業の中核であるスタイリング剤の更なるシェア拡大を目指し、男性向けスタイリング市場で「GATSBY」ブランドで好調に推移する「DRESSING POMADE」シリーズからシリーズNo.1の整髪力となる「DRESSING POMADE ULTIMATE LOCK」1品を追加発売しました。また、伸長率の高い「ヘアスプレー」剤型から着実に実績を伸ばしている「GATSBY STYLING SPRAY EX-ULTRA TOUGH」のミニサイズ1品を追加発売し、より多くの生活者が購入しやすい商品企画の提案を行っております。

香港事業では、2017年のVOC（揮発性有機化合物）規制に対応したヘアスプレー「SET&KEEP SPRAY ULTRA HARD」の発売に引き続き、2018年は、ヘアスプレー特有のツヤを抑えて自然な風合いでスタイルを固定できる「SET&KEEP SPRAY MAT & HARD」1品を発売しております。また、女性向け「Barrier Repair」ブランドから既存「Facial Mask」シリーズとは異なる、仕上がりタイプ別に機能成分を配合した「Barrier Repair Facial Mask」シリーズ5品を発売致しました。

韓国事業では、アジア各国へのトレンド発信の影響力を高めつつある韓国ヤング男性の調査を実施しており、新たなトレンドスタイルに対応した「ウォーターベースのノンエアゾールスプレー」剤型の「GATSBY WATER SPRAY ULTRA HOLD」1品を発売致しました。

タイ事業では、女性向け「Bifesta」ブランドから現地生活者の嗜好を調査し、日本では、まだ展開をしていない「Bifesta Cleansing Lotion Sensitive」を3品（270ml、60ml、Refill）発売致しました。

アジア各国においても、日本市場同様に現地生活者の調査をベースとして、生活者への新たな価値提案を通してお役立ちの深化を推し進めております。

以上の結果、当連結会計年度の研究開発費の総額は、1,826百万円となりました。

### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループでは、「競争力優位を維持する製品」の生産設備投資を基本としております。当連結会計年度の設備投資については、3,559百万円となり、前連結会計年度に比べ703百万円（24.7%）増加しました。

各セグメント別の内訳は、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度	前年同期比
日本	2,129百万円	45.4%
インドネシア	1,321	6.4
海外その他	108	△27.2
合計	3,559	24.7

#### 2【主要な設備の状況】

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31日現在

事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）					従業員数 (人)	
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	リース資産	その他		合計
福崎工場等 (兵庫県神崎郡福崎町) (注)1. 2.	日本	生産設備	3,511	3,298	164 (71,057)	0	211	7,186	126
本社 (大阪市中央区) (注)1. 2. 3.	日本	管理・研究開 発・販売業務	2,298	16	426 (3,260)	4	225	2,971	270

##### (2) 国内子会社

子会社の設備は、主に提出会社より賃借しているものであり、賃借している設備の金額は、提出会社の本社中に含まれております。

##### (3) 在外子会社

2019年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額（百万円）				従業員数 (人)	
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	長期前払 費用	その他		合計
PT MANDOM INDONESIA Tbk (注)1. 2. 4.	工場 (インドネシア)	インド ネシア	生産設備	3,669	2,209	326	961	7,167	1,361

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品の合計であり、建設仮勘定を含んでおります。

なお、金額には消費税等を含めておりません。

2. 従業員数には、嘱託・臨時・契約社員およびパート社員は含めておりません。

3. 提出会社の本社には、R&D棟（大阪市中央区）を含めて表示しております。

4. PT MANDOM INDONESIA Tbkの設備のうち「長期前払費用」は、インドネシア国の法律に基づく土地建設権であります。

上記の他、主要な賃借している設備として、以下のものがあります。

2019年3月31日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	従業員数 (人)	床面積 (㎡)	年間賃借料又はリース料 (百万円)
提出会社	青山オフィス (東京都港区) (注)2.	日本	マーケティング 業務 (賃借)	82	894	114
提出会社	日本橋オフィス (東京都中央区) (注)2.	日本	販売・管理業務 (賃借)	75	1,287	163
PT MANDOM INDONESIA Tbk	本社 (インドネシア) (注)2.	インドネシア	管理業務 (賃借)	332	3,466	36

### 3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、投資効率等を総合的に勘案して策定しております。設備計画は原則的に連結会社各社が個別に策定しておりますが、計画策定に当たっては提出会社を中心に調整を図っております。

なお、当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は次のとおりであります。

#### (1) 重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		完成後の 増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
提出会社	福崎工場 (兵庫県神崎郡福崎町)	日本	生産設備	14,920	119	自己資金	2019年 7月	2021年 8月	60%増加

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

#### (2) 重要な設備の除却等

経常的な設備の更新のための除去等を除き、重要な設備の除去等の計画はありません。



## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	81,969,700
計	81,969,700

##### ②【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (2019年3月31日)	提出日現在発行数(株) (2019年6月24日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	48,269,212	48,269,212	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数 100株
計	48,269,212	48,269,212	—	—

#### (2)【新株予約権等の状況】

##### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

##### ②【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### ③【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 数増減数 (千株)	発行済株式総 数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金増 減額 (百万円)	資本準備金残 高(百万円)
2017年10月1日 (注)	24,134	48,269	—	11,394	—	11,235

(注) 株式分割(1:2)によるものであります。

#### (5)【所有者別状況】

2019年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)							計	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		
					個人以外	個人			
株主数(人)	—	36	25	137	205	25	20,594	21,022	—
所有株式数 (単元)	—	76,401	6,815	85,789	186,455	130	126,827	482,417	27,512
所有株式数の 割合(%)	—	15.84	1.41	17.78	38.65	0.03	26.29	100	—

(注) 1. 自己株式1,483,926株は「個人その他」に14,839単元および「単元未満株式の状況」に26株を含めて記載しております。

2. 「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が、4単元含まれております。

## (6) 【大株主の状況】

2019年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	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 (%)
公益財団法人西村奨学財団	大阪市中央区十二軒町5番12号	3,600	7.69
日本マ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	1,983	4.24
日本トラスティ・サービス信託 銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海1丁目8番11号	1,558	3.33
西村 元延	堺市西区	1,437	3.07
マンダム従業員持株会	大阪市中央区十二軒町5番12号	1,227	2.62
JP MORGAN CHASE BANK 385174 (常任代理人 株式会社みずほ 銀行)	25 BANK STREET, CANARY WHARF, LONDON, E14 5JP, UNITED KINGDOM (東京都港区港南2丁目15番1号)	1,007	2.15
SEB AB FBO DIDNER AND GERGE GLOBAL (常任代理人 株式会社三菱U F J銀行)	C/O DIDNER AND GERGE FONDER AB, BOX 1008, 751 40 UPPSALA, SWEDEN (東京都千代田区丸の内2丁目7番1号)	970	2.07
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番11号	881	1.88
GOLDMAN, SACHS & CO. REG (常任代理人 ゴールドマン・ サックス証券株式会社)	200 WEST STREET NEW YORK, NY, USA (東京都港区六本木6丁目10番1号)	821	1.76
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行)	ONE LINCOLN STREET, BOSTON MA USA 02111 (東京都中央区日本橋3丁目11番1号)	734	1.57
計	—	14,222	30.40

(注) 1. 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は次のとおりであります。

日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1,983千株
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1,558千株
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	881千株

2. 2017年2月6日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書において、パラダイス・インベストメント・マネジメント・エルエルシーとパラダイス・インベストメント・マネジメント・ピーティーワイ・エルティエーディーの共同で2017年1月31日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として2018年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っておりますが、下記の保有株券等の数は当該株式分割前の株式数を記載しております。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数 (千株)	株券等保有割合 (%)
パラダイス・インベストメント・マネジメント・エルエルシー	257 FILLMORE STREET, SUITE 200, DENVER, CO, 80206, USA	1,223	5.07
パラダイス・インベストメント・マネジメント・ピーティーワイ・エルティエーディー	SUITE 27.01, LEVEL 27, THE CHIFLEY TOWER, 2 CHIFLEY SQUARE, SYDNEY, NSW 2000 AUSTRALIA	—	—
計	—	1,223	5.07

(7) 【議決権の状況】

① 【発行済株式】

2019年3月31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 1,483,900	—	単元株式数100株
完全議決権株式 (その他)	普通株式 46,757,800	467,578	同上
単元未満株式	普通株式 27,512	—	1単元 (100株) 未満の株式
発行済株式総数	48,269,212	—	—
総株主の議決権	—	467,578	—

(注) 「完全議決権株式 (その他)」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が400株 (議決権4個) 含まれております。

② 【自己株式等】

2019年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数 (株)	他人名義所有株式数 (株)	所有株式数の合計 (株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%)
株式会社マダム	大阪市中央区 十二軒町5番12号	1,483,900	—	1,483,900	3.07
計	—	1,483,900	—	1,483,900	3.07

## 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3号に該当する普通株式の取得および会社法第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】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
取締役会(2019年5月14日)での決議状況 (取得期間 2019年5月15日~2019年11月29日)	2,000,000	5,000,000,000
当事業年度前における取得自己株式	—	—
当事業年度における取得自己株式	—	—
残存決議株式の総数及び価額の総額	—	—
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	—	—
当期間における取得自己株式	179,800	497,322,394
提出日現在の未行使割合(%)	91.0	90.1

(注) 当期間における取得自己株式には、2019年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの買い取りによる株式は含まれておりません。

### (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)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	429	1,379,975
当期間における取得自己株式	92	262,660

(注) 当期間における取得自己株式には、2019年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買い取りによる株式は含まれておりません。

### (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自己株式	—	—	—	—
その他 (譲渡制限付株式報酬による自己株式の処分)	32,600	122,413,000	—	—
保有自己株式数	1,483,926	—	1,663,818	—

(注) 当期間における保有自己株式数には、2019年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買い取りおよび売渡による株式は含まれておりません。

### 3 【配当政策】

当社は、株主に対する利益還元を経営の重要政策として位置付け、中長期的な事業拡大、新規事業開拓および企業リスク対応のための内部留保に配慮しつつ、配当金による株主還元を優先的に実施することを基本方針としております。当期における数値目標につきましては、特別な要素を除いた連結ベースでの配当性向40%以上と設定しております。

当社は中間配当と期末配当の年2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。

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。

なお、当事業年度の配当につきましては、1株当たり60円の配当を実施することを決定いたしました。この結果、当事業年度の連結ベースでの配当性向は55.2%となりました。

内部留保資金につきましては、既存事業拡大のための設備投資、海外投資、研究開発投資等、企業価値向上のための戦略的投資に活用するとともに、様々な企業リスクに対応するためのセーフティネットとして位置付けております。また、株主還元策および資本効率の改善策として、2019年5月14日開催の取締役会にて2,000,000株を上限とする自己株式の取得を決議いたしました。今後も自己株式の取得を選択肢として視野に入れ、検討してまいります。

当社は、会社法第459条第1項の規定に基づき、取締役会の決議をもって剰余金の配当等を行うことを可能とする旨定款に定めておりますが、剰余金の配当等に関する株主総会の決定権が完全に排除されるものではありません。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額（百万円）	1株当たり配当額（円）
2018年10月30日 取締役会決議	1,403	30.00
2019年6月21日 定時株主総会決議	1,403	30.00



当社においては、経営の健全性と効率性を両立させるためには、経営のモニタリング機能を充実させた上で、業務執行現場の意見を経営の意思決定に十分に反映させる必要があると認識しているため、業務執行のトップおよび一部統括執行領域の統括責任者を務める役付執行役員が取締役を兼任し、これに社外取締役および業務執行と一定の距離を置く取締役を加えた形で取締役会を構成しております。

監査役会設置会社制度を採用した上で、更に任意の委員会を設置し、取締役会において取締役間の相互牽制・監督および社外取締役による監視・監督を適正に機能させ、これを監査役会が厳格に監査する体制を整備することが、当社のコーポレートガバナンスの強化に資するものと判断しております。

### ③ 企業統治に関するその他の事項

当社の内部統制システムは、上記の企業統治体制の下、取締役会において、業務の適正を確保するための体制に関する基本方針を定めた上で、必要な社内規程の制定・改定、ルールの周知・徹底、各種委員会の設置等を行い、取締役・使用人がシステムの適正な運用に努め、内部監査部門および監査役会がこれを厳格に監視・監査できる体制としております。特に、経営の健全性を確保するためのコンプライアンス体制については、「マンダムグループ考働規範」を制定した上で、考働規範推進委員会を設置し、考働規範の周知・徹底、ヘルプラインシステムの整備・運用によるリスクの回避・極小化に努めております。また、財務報告の信頼性および適正性を確保するための体制については、内部監査部門において、財務報告にかかる内部統制システムの整備・運用状況の検証および内部監査を行うとともに、取締役会および監査役会への適切な報告を行うことにより、取締役会および監査役会が継続的にこれを監視、評価、改善できる体制を整備しております。

当社のリスク管理体制は、「トータルリスクマネジメント推進規程」を制定した上で、トータルリスクマネジメント委員会を推進母体として、リスク管理体制の統括管理を行う体制としております。同委員会は、事業継続に重大な影響を及ぼす可能性のあるリスクの管理を重要課題としてとらえ、マニュアルの整備を進めるとともに、リスク顕在化の兆候の洗出し・分析・評価を行い、早期発見・未然防止に注力します。

また、当社の子会社の業務の適正を確保するため、下記の体制を整備しております。

- ・子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制
  - ・子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制
  - ・子会社の取締役等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
  - ・子会社の取締役等および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制
- 具体的には、以下の内容であります。
- a. 国内外関係会社を対象とした「関係会社管理規程」を制定し、経営管理部・第一海外事業部・第二海外事業部を主管部門として位置付け、以下の運用を行うことにより、企業集団の業務の適正の確保に努めます。
    - 1. 子会社各社の事業計画の策定および進捗報告・管理に関する指導・監督
    - 2. 重要意思決定・業務執行事項に関する当社の決裁関与基準（承認・協議・部門回議）の明確化による子会社各社の取締役・使用人等の職務執行の適正性、機動性および効率性の確保に関する指導・監督
    - 3. 重要意思決定・業務執行事項および重要発生事実に関する報告（重要会議資料・議事録の提出を含む）に関する指導・監督
    - 4. 内部監査部門による業務の適正性に関するモニタリング
  - b. 必要に応じ、当社の役員または使用人が子会社の取締役または監査役に就任し、子会社の業務の適法性・効率性・妥当性等についてのモニタリングおよびアドバイザリングを行うことにより、企業集団の業務の適正の確保に努めます。
  - c. 当社における「トータルリスクマネジメント推進規程」の適用範囲を子会社各社に拡大し、同規程に基づき、トータルリスクマネジメント委員会において、子会社各社のリスクマネジメント体制の整備に関する指導・監督を行います。

同委員会は、子会社の事業継続に重大な影響を及ぼす可能性のあるリスクの管理指導を重点課題として位置付け、子会社における各種リスク対応マニュアルの整備を指導・監督し、その回避・極小化を促進します。
  - d. 当社における「考働規範推進規程」の適用範囲を子会社各社に拡大し、同規程に基づき、考働規範推進委員会において、以下により、子会社各社のコンプライアンス体制の整備に関する指導・監督を行います。
    - 1. 子会社各社に適応する「マンダムグループ考働規範」（翻訳版）を作成し、配布するとともに、子会社各社による周知・徹底を指導・監督します。
    - 2. 子会社各社に適応する考働規範教育に関する教材を作成し、配付するとともに、子会社各社による考働規範教育の実施に関する指導・監督を行います。
  - e. 当社の内部監査部門による子会社各社の内部統制監査において、マンダムグループ考働規範の周知・徹底状況およびリスクマネジメント体制の整備状況について、実査時に順次モニタリングを実施します。

なお、責任限定契約の内容の概要は下記のとおりです。

ア 当社は、社外取締役長尾哲氏および中山礼子氏との間において、会社法第427条第1項および定款第24条第2項の規定に基づき、会社法第423条第1項に規定する会社に対する損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該責任限定契約に基づく損害賠償責任の限度額は、金10百万円と会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い金額としております。

イ 当社は、社外監査役辻村幸宏氏および西尾方宏氏との間において、会社法第427条第1項および定款第32条第2項の規定に基づき、会社法第423条第1項に規定する会社に対する損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該責任限定契約に基づく損害賠償責任の限度額は、金10百万円と会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い金額としております。

社外取締役については、経営戦略やコーポレートガバナンスなど幅広い事項につき、様々な業種での豊富な実務・経営経験に基づく提言・助言をいただいております。また社外監査役については、監査の方法その他監査役の職務の執行に関する事項につき、独立的立場から、適切な発言をいただいております。

また、社外取締役および社外監査役は、必要に応じ、内部監査、監査役監査、会計監査の内容について、関連機関および関連部門に報告を求め、適宜情報交換を行っております。また、監査役連絡会等の場を通じて内部統制部門と緊密に連携し、適宜必要なヒアリングを行っております。

#### ④ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができることとした事項

##### 1. 自己株式の取得

当社は、「会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、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。これは、機動的な資本政策の遂行を可能とすることを目的としております。

##### 2. 取締役および監査役の責任免除

当社は、取締役の責任免除について、「会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって、取締役（取締役であった者を含む。）の当会社に対する損害賠償責任を同法の限度において免除することができる。」旨定款に定めております。これは、優秀な取締役の人材確保と取締役が萎縮することなく積極的な意思決定・業務執行を行うことを可能とする環境を整備することを目的としております。また、当社は、監査役の責任免除について、「会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって、監査役（監査役であった者を含む。）の当会社に対する損害賠償責任を同法の限度において免除することができる。」旨定款に定めております。これは、優秀な監査役の人材確保と監査役が期待される役割を十分に発揮することができる環境を整備することを目的としております。

##### 3. 剰余金の配当等の決定機関

当社は、「剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めのある場合を除き、取締役会の決議により定めることができる。」旨定款に定めております。これは機動的な資本政策および配当政策の遂行を可能とすることを目的としております。なお、剰余金の配当等に関する株主総会の決定権が排除されるものではありません。

#### ⑤ 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、株主総会特別決議事項の機動的な意思決定・業務執行を可能とすることを目的としております。



## (2) 【役員の状況】

## ① 役員一覧

男性 10名 女性 1名 (役員のうち女性の比率 9.1%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 社長執行役員 内部監査室担当	西村 元延	1951年1月9日生	1977年4月 当社入社 1983年4月 当社東日本地区営業部長 1984年6月 当社取締役(現任) 1987年6月 当社常務取締役 1990年6月 当社代表取締役(現任) 当社取締役副社長 1995年6月 当社取締役社長 2000年5月 PT MANDOM INDONESIA Tbk 監査役(現任) 2004年6月 当社社長執行役員(現任) 2008年4月 当社内部統制推進部(現 内部 監査室)統括・担当(2015年 6月まで) 2019年4月 当社内部監査室担当(現任)	(注)5	1,437
取締役 専務執行役員 海外事業統括 第一海外事業部、海外事業戦略部 担当	小芝 信一郎	1963年12月24日生	1987年4月 当社入社 1993年7月 SUNWA MARKETING CO.,LTD. 専務取締役 1997年5月 ZHONGSHAN CITY RIDA FINE CHEMICAL CO.,LTD. (現 ZHONGSHAN CITY RIDA COSMETICS CO.,LTD.) 経理 2002年4月 当社営業企画部長 2008年6月 当社執行役員 2013年4月 当社常務執行役員 当社マーケティング統括 2016年6月 当社取締役(現任) 2018年4月 当社専務執行役員(現任) 当社海外事業統括(現任) PT MANDOM INDONESIA Tbk 監査役会長(現任)	(注)5	5
取締役 専務執行役員 経営企画・財務、人事・リソース 統括 法務室、IR室、役員秘書室 CSR推進部担当	亀田 泰明	1961年11月1日生	1984年4月 当社入社 2008年4月 当社第一商品開発部(現 商 品企画部)部長 2009年4月 当社執行役員 2012年4月 当社第一チェーンストア営業 部、第二チェーンストア営業 部、流通開発部担当 兼 第二 チェーンストア営業部長 2014年4月 当社経営企画部(現 経営管 理部)、広報IR室(現 IR 室)担当 兼 経営企画部長 2015年4月 当社常務執行役員 当社経営企画統括(現任) 2017年4月 当社経営企画・財務、人事・ リソース統括(現任) 2017年6月 当社取締役(現任) 2018年4月 当社専務執行役員(現任)	(注)5	4
取締役 常務執行役員 国内営業統括 EC推進部、営業企画部 流通開発部担当	日比 武志	1960年4月16日生	1984年4月 当社入社 1999年4月 MANDOM (MALAYSIA) SDN. BHD. 取締役社長 2008年4月 PT MANDOM INDONESIA Tbk 常務取締役 2011年4月 同社代表取締役社長 2014年4月 当社執行役員 2015年4月 当社常務執行役員(現任) 2016年4月 当社営業統括 2016年6月 当社取締役(現任) 2017年4月 当社国内営業統括(現任)	(注)5	5

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役 常務執行役員 マーケティング統括 第二マーケティング部、新規ビジネス開発部、グループマーケティング戦略部、広報部担当	西村 健	1982年5月12日生	2008年4月 当社入社 2011年1月 MANDOM CORPORATION (SINGAPORE) PTE. LTD. アシスタントマネジャー 2013年4月 当社人事部 2015年7月 当社人事部欧州駐在 IESE Business School (スペイン) 2017年5月 同校卒業 (MBA) 2017年7月 当社執行役員 当社経営戦略部長 2018年4月 当社常務執行役員 (現任) 当社マーケティング統括 (現任) 2019年6月 当社取締役 (現任)	(注) 5	40
取締役	長尾 哲	1946年10月29日生	1969年4月 トヨタ自動車販売株式会社 (現 トヨタ自動車株式会社) 入社 1996年1月 同社部長職 2001年1月 株式会社ディーディーアイ (現 KDDI株式会社) 入社 同社経営戦略本部長 2001年6月 同社執行役員常務 2003年4月 同社執行役員専務 2003年6月 同社取締役 2005年6月 同社代表取締役執行役員副社長 (CFO) 2007年6月 株式会社KDDIエボルバ 代表取締役会長 2014年6月 当社社外取締役 (現任)	(注) 5	4
取締役	中山 礼子	1959年4月2日生	1983年4月 日本合同ファイナンス株式会社 (現 株式会社ジャフコ) 入社 1997年1月 丸三証券株式会社入社 2000年3月 同社投資情報部長 2004年10月 同社引受部長 2008年10月 株式会社リブレック 取締役 2009年2月 同社取締役管理本部長 2015年3月 株式会社ラックランド社外取締役 2016年3月 同社社外取締役 (監査等委員) (現任) 2017年3月 UcarPAC株式会社 監査役 (現任) 2018年6月 株式会社ユーシン精機 社外取締役 (現任) 2019年6月 当社取締役 (現任)	(注) 5	2

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
監査役 (常勤)	寺林 隆一	1954年6月13日生	1979年9月 当社入社 1995年4月 当社商品開発部(現 商品企画部) 部長 1997年4月 当社宣伝販促部(現 コミュニケーションデザイン部) 部長 2002年6月 当社執行役員 2008年6月 当社常務執行役員 当社マーケティング統括 2010年6月 当社取締役 2012年4月 当社営業統括 2012年6月 当社専務執行役員 2014年4月 当社財務管理部(現 財務部) 統括 当社情報システム室(現 情報システム部) 統括 2016年6月 当社常勤監査役(現任)	(注) 6	30
監査役 (常勤)	水野 博夫	1960年2月17日生	1982年4月 当社入社 2002年4月 当社人材開発室(現 人事部) 室長 2007年4月 当社福崎工場次長 2010年4月 当社役員秘書室長 2017年4月 当社監査役付 2017年6月 当社常勤監査役(現任)	(注) 7	3
監査役	辻村 幸宏	1976年12月11日生	2002年10月 大阪弁護士会登録 小寺一矢法律事務所入所 2009年10月 非常勤裁判官(民事調停官) 任官 2013年4月 辻村幸宏法律事務所開設(現任) 2013年6月 当社社外監査役(現任)	(注) 7	—
監査役	西尾 方宏	1952年9月9日生	1974年11月 監査法人大和会計事務所(現 有限責任 あずさ監査法人) 入所 1978年3月 公認会計士登録 2001年7月 同社パートナー就任 2008年7月 同社京都事務所所長 2012年4月 立命館大学大学院 経営管理研究科教授 2015年1月 西尾公認会計士事務所開設 同事務所所長(現任) 2015年6月 株式会社島津製作所 社外監査役(現任) 2016年6月 当社社外監査役(現任) 2016年10月 サムコ株式会社 社外監査役(現任)	(注) 6	—
計					1,530

- (注) 1. 当社では、取締役（会）の戦略的な意思決定機能と監督機能を充実強化するとともに、業務執行における機動性の確保と責任の明確化をはかるため、執行役員制度を導入しております。  
執行役員は役付執行役員7名と執行役員12名の合計19名で構成されており、上記以外の取締役を兼務していない役付執行役員および執行役員は、下記のとおりであります。

役名	氏名	職名
常務執行役員	鈴木 博直	技術・生産統括 購買部、生産戦略室担当
常務執行役員	有地 達也	マンダムインドネシア代表取締役社長
執行役員	野仲 昇	東日本営業部、西日本営業部担当
執行役員	渡辺 浩一	マンダムインドネシア専務取締役
執行役員	椿原 操	製品保証部、技術開発センター、技術戦略室担当 兼 技術開発センター所長
執行役員	内山 健司	商品企画部、コミュニケーションデザイン部、第一マーケティング部、海外マーケティング室担当 兼 コミュニケーションデザイン部長
執行役員	上田 正博	マンダムインドネシア専務取締役
執行役員	田井 淳士	第一チェーンストア営業部、第二チェーンストア営業部、第三チェーンストア営業部担当 兼 第二チェーンストア営業部長
執行役員	本郷 良和	第二海外事業部担当 兼 第二海外事業部長
執行役員	東 徳仁	福崎工場、生産技術部担当 兼 福崎工場長
執行役員	澤田 正典	情報システム部、財務部担当 兼 財務部長
執行役員	牛神 雅彦	総務部、人事部担当 兼 人事部長
執行役員	岡田 文裕	基盤研究所担当 兼 基盤研究所長
執行役員	吉田 康政	経営戦略部、経営管理部担当 兼 経営戦略部長

2. 取締役常務執行役員 西村 健は、代表取締役社長執行役員 西村 元延の子であります。
3. 取締役 長尾 哲および中山 礼子は、社外取締役であります。
4. 監査役 辻村 幸宏および西尾 方宏は、社外監査役であります。
5. 2019年6月21日開催の定時株主総会終結の時から1年間
6. 2016年6月24日開催の定時株主総会終結の時から4年間
7. 2017年6月23日開催の定時株主総会終結の時から4年間

## ② 社外役員の状況

当社の社外取締役は2名、社外監査役は2名であります。いずれの社外役員も当社との間において、役員の状況に記載の当社株式所有を除き、特定の利害関係はありません。

社外取締役長尾哲氏は、当社との間に、資本関係、重要な取引関係その他特別な関係はありません。

社外取締役中山礼子氏は、株式会社ラックランドの社外取締役（監査等委員）、UcarPAC株式会社の監査役および株式会社ユーシン精機の社外取締役を兼任しております。なお、当社と各社の間には、資本関係、重要な取引関係その他特別な関係はありません。

社外監査役辻村幸宏氏は、弁護士であり、辻村幸宏法律事務所の代表を兼任しております。なお、当社と同法律事務所との間には、資本関係、重要な取引関係その他特別な関係はありません。

社外監査役西尾方宏氏は、公認会計士であり、株式会社島津製作所およびサムコ株式会社の社外監査役、西尾公認会計士事務所の所長を兼任しております。なお、当社と株式会社島津製作所、サムコ株式会社および西尾公認会計士事務所との間には、資本関係、重要な取引関係その他特別な関係はありません。

当社は、当社と特別な利害関係を有しない独立性の高い社外取締役及び社外監査役を選任することにより、当社の企業統治の強化およびグループ経営全般の質的向上をはかっております。なお、当社は、以下のとおり「独立社外役員の独立性に関する基準」を定めており、上記社外取締役および社外監査役は、この基準を満たすとともに、東京証券取引所の独立性基準を満たしており、全員を独立役員として東京証券取引所に届出ております。

「独立社外役員の独立性に関する基準」

当社は、当社の独立社外役員（当社が独立社外役員として指定する社外取締役・社外監査役）の候補者を選定するにあたっての独立性に関する基準を下記のとおり定める。

記

会社法に基づく社外取締役・社外監査役の要件を各々満たすことはもとより、以下の各要件のすべてに該当しないことを当社の独立性基準充足の条件とする。

1. 当社および当社の関係会社<※1>（以下総称して「当社グループ」という。）の業務執行者<※2>
2. 当社グループを主要な取引先とする者<※3>またはその業務執行者<※2>
3. 当社グループの主要な取引先<※4>またはその業務執行者<※2>
4. 当社の総議決権の10%以上の議決権を直接または間接に保有する大株主またはその業務執行者<※2>
5. 当社グループが総議決権の10%以上の議決権を直接または間接に保有する者またはその業務執行者<※2>
6. 直前事業年度において、当社グループから、年間100万円以上の寄付を受けている者またはその法人その他団体に所属する者
7. 当社グループから役員報酬以外に多額の金銭その他の財産<※5>を受けているコンサルタント、会計専門家または法律専門家等（当該財産を得ている者が法人その他の団体である場合には当該団体に所属する者）
8. 当社グループの会計監査人である監査法人に所属する者
9. 当社グループの業務執行者<※2>が他の会社の社外役員に就任している場合の当該他の会社の業務執行者<※2>
10. 過去において、上記1. に該当したことがある者
11. 過去1年間において、上記2. ～9. のいずれかに該当したことがある者
12. 以下に該当する者の配偶者、二親等内の親族、同居の親族または生計を一にする者
  - ① 当社グループ各社の取締役、監査役および重要な業務執行者<※6>
  - ② 上記2. ～5. および9. に該当する者（業務執行者の場合にはそのうち重要な業務執行者<※6>に限る）
  - ③ 上記6. に該当する「個人」および「法人その他の団体に所属する者のうち重要な業務執行者<※6>」
  - ④ 上記7. に該当する「個人」および「法人その他の団体に所属する有資格者および重要な業務執行者<※6>」
  - ⑤ 上記8. に該当する監査法人に所属する公認会計士および重要な業務執行者<※6>

<※1>関係会社：会社計算規則第2条第3項第22号に定める関係会社

<※2>業務執行者：法人その他の団体の取締役（社外取締役を除く）、理事（外部理事を除く）、執行役、執行役員、業務を執行する社員または使用人等業務を執行する者

<※3>当社グループを主要な取引先とする者：

- i) 当社グループに対して、製品または役務を提供する取引先グループ（「取引先および取引先の関係会社（※1）」をいう。以下同じ。）であって、当該取引先グループの当社グループに対する製品または役務の直前事業年度または当事業年度の年間提供額が取引先グループの直前事業年度の連結売上高の2%を超える場合の取引先グループ
- ii) 当社の直前事業年度末日において当社グループに対して、取引先グループの直前事業年度末日における連結総資産の2%を超える金額の融資を行っている場合の取引先グループ

<※4>当社グループの主要な取引先：

- i) 当社グループが製品または役務を提供している取引先グループであって、当社グループの当該取引先グループに対する製品または役務の直前事業年度または当事業年度の年間提供額が直前事業年度の当社グループの連結売上高の2%を超える場合の取引先グループ
- ii) 当社グループが取引先グループに対して、当社グループの直前事業年度末日における連結総資産の2%を超える融資を行っている場合の取引先グループ

<※5>多額の金銭その他の財産：

個人の場合には、年間100万円以上に相当する金銭その他の財産とし、法人その他の団体の場合には、当該団体の年間総収入額の2%以上に相当する金銭その他の財産

<※6>重要な業務執行者：上記<※1>の業務執行者のうち、上級管理職（部長クラス）以上の役職者

以上

③ 社外取締役又は社外監査役による監督又は監査と内部監査、監査役監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

社外取締役については、経営戦略やコーポレートガバナンスなど幅広い事項につき、様々な業種での豊富な実務・経営経験に基づく提言・助言をいただいております。

社外監査役については、監査の方法その他監査役の職務の執行に関する事項につき、独立的立場から、適切な発言をいただいております。

なお、社外取締役と監査役会は定期的に情報交換会を開催しております。

また、社外取締役および社外監査役は、必要に応じ、内部監査、監査役監査、会計監査の内容について、関連機関および関連部門に報告を求め、適宜情報交換を行っております。また、監査役連絡会等の場を通じて内部統制部門と緊密に連携し、適宜必要なヒアリングを行っております。

### (3) 【監査の状況】

#### ① 監査役監査の状況

当社の監査役は4名で、2名が社内出身の常勤監査役で2名が社外監査役であります。監査役会は原則として毎月開催しており、当期においては14回開催いたしました。

監査役としての監査活動は、「監査役会規程」「監査役監査基準」の監査方針に従い、重要会議（取締役会、経営会議、常務会）に出席して必要に応じて意見表明するとともに、国内主要事業所および海外関係会社への往査、代表取締役への提言を適宜行っております。会計監査については財務部より月次決算資料の提出を求め監査するとともに、会計監査人からの監査計画報告（年度初め）および会計監査報告を定期的に受けております。

当社では、「監査役監査の実効性確保に関する規程」を制定し、取締役・使用人の監査役に対する報告義務・報告方法および監査役監査に対する協力義務を明確化することにより、監査役監査が実効的に行われる体制を整備しております。また、監査役連絡会（監査役、内部監査室、総務部、法務室、経営管理部、財務部が出席）を毎月開催するとともに、必要に応じて会計監査人、関係会社取締役および内部監査室ならびに各部門長等と情報交換・ヒアリングを行い監査の実効性と効率性の確保に努めております。

#### ② 内部監査の状況

当社は、国内外の関係会社を含めた業務プロセスの適正性および組織運営の効率性、内部統制の有効性、会計処理の適切性を監査する目的で内部監査室を設置しております。内部監査室としての監査活動は、当社各部門および国内外の関係会社の業務遂行状況および法令・内規等の遵守状況を監査するとともに監査毎の報告書を社長執行役員および担当取締役に提出し、さらにその内容を取締役会および監査役会に報告することとしております。会計監査につきましては、財務部から提出される月次決算書および四半期・期末決算書の検証を行っております。また、内部監査室の責任者が常任メンバーとして監査役連絡会（前掲）に出席し、監査役等との情報交換をはじめ、各部門とも連携し内部統制システムの整備・運用状況の検証を行っております。

#### ③ 会計監査の状況

##### a. 監査法人の名称

有限責任監査法人トーマツ

##### b. 業務を執行した公認会計士

指定有限責任社員	業務執行社員	吉村 祥二郎
指定有限責任社員	業務執行社員	平田 英之
指定有限責任社員	業務執行社員	野出 唯知

##### c. 監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士9名、会計士試験合格者等5名、その他4名であります。

##### d. 監査法人の選定方針と理由

当社の監査役会は、外部会計監査人に関しては、グローバルに展開するアカウンティング・ファームのメンバーであり、一定数以上の公認会計士を有する監査法人で多数の上場会社監査（会社法監査、金商法監査）の実績の有無を選定方針としております。有限責任監査法人トーマツは、監査計画・監査方法および監査実施体制の妥当性、ならびに当社の経営陣（取締役等）および監査役会・内部監査部門との円滑なコミュニケーションが確保されています。

##### e. 監査役及び監査役会による監査法人の評価

当社の監査役及び監査役会は、財務部門および内部監査部門と協同し、①監査法人の品質管理、②監査チームの独立性、③監査報酬の水準・妥当性、④監査役等とのコミュニケーション、⑤経営陣・内部監査部門とのコミュニケーション、⑥グループ監査体制、⑦不正リスクへの配慮の各項目毎に監査法人を評価し、再任の可否を判断しております。

④ 監査報酬の内容等

「企業内容等の開示に関する内閣府令の一部を改正する内閣府令」（平成31年1月31日内閣府令第3号）による改正後の「企業内容等の開示に関する内閣府令」第二号様式記載上の注意(56) d (f) i から iii の規定に経過措置を適用しております。

a. 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（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）	監査証明業務に基づく報酬（百万円）	非監査業務に基づく報酬（百万円）
提出会社	38	—	46	9
連結子会社	—	—	—	—
計	38	—	46	9

当社における非監査業務の内容は、当連結会計年度においては、主にグループ会計基盤構築に関する助言・指導業務であります。

b. その他重要な報酬の内容

(前連結会計年度)

当社および当社の連結子会社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属している各国のデロイト トウシュ トーマツに対し、監査証明業務に基づく報酬を支払っております。

そのうち主なものは、当社の連結子会社であるPT MANDOM INDONESIA Tbkの監査証明業務に基づく報酬19億37百万ルピアであります。

(当連結会計年度)

当社および当社の連結子会社は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属している各国のデロイト トウシュ トーマツに対し、監査証明業務に基づく報酬を支払っております。

そのうち主なものは、当社の連結子会社であるPT MANDOM INDONESIA Tbkの監査証明業務に基づく報酬19億37百万ルピアであります。

c. 監査報酬の決定方針

当社の監査公認会計士等に対する監査報酬の決定方針としましては、監査法人より過去の監査の実績を基礎に、監査計画に基づいた監査報酬の見積を受け、業務量（時間）および監査メンバーの妥当性を検討した上で、監査役会の同意のもと、取締役会の決議により決定しております。

d. 監査役会が会計監査人の報酬等に同意した理由

当社の監査役会は、会計監査人による高品質な監査を実現する監査計画、業務量（時間）および監査チームメンバーの妥当性等を踏まえ、過去の監査実績と比較検討し、監査役会にて協議のうえ会計監査人の報酬等に同意しております。

(4) 【役員の報酬等】

① 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社の業務執行取締役の報酬は、「健全性・透明性の確保」を前提とした「効率性の追求」を行うことにより、経営計画を達成し、企業価値の向上を図るために、職務専念の安定のために必要な固定報酬を設定した上で、業績との連動性を高め、モチベーションの高揚を促すためのインセンティブとしての業績変動報酬を適正バランスで設定する方針としております。「固定報酬」は、外部データ等を参照し、役位別に当社グループの経営の対価として妥当な水準を設定しております。「業績変動報酬」は、適切な割合にて単年度の業績と中長期的な業績に連動する内容としており、単年度の業績に連動する内容については、前事業年度の業績・計画達成度および当事業年度の事業計画を勘案した業績反映報酬として年間支給額（業務執行取締役の個別の支給額については、個別の業績評価の結果に基づき決定）を設定し、中長期的な業績に連動する内容については「譲渡制限付株式報酬」（原則として、当社の中期経営計画の対象期間である3事業年度の初年度に、3事業年度にわたる職務執行の対価に相当する額を設定）を採用しております。

非業務執行取締役（社外取締役を含む）の報酬に関しては、「固定報酬」のみとしております。

当社の監査役報酬は、当社グループのコンプライアンス経営の根幹をなす厳格な適法性監査という重要な役割と責任に照らし適正な水準を設定することにより、企業価値の維持・向上をはかることを方針としております。監査役の報酬については、監査役の役割と責任において業績に関係なく厳格な適法性監査を求められることから、業績に左右されない「固定報酬」部分のみから構成されます。

取締役の報酬額は、半数以上が社外役員から構成される「報酬委員会」による審議・答申を経て、これに基づき、株主総会にて承認を受けた報酬枠内において、取締役会決議により決定しております。また、取締役の報酬額決定に関する方針についても、「報酬委員会」による審議・答申を経て、これに基づき、取締役会決議により決定しております。なお、2018年6月22日開催の第101回定時株主総会において、当社の社外取締役を除く取締役を対象に、当社の企業価値の持続的な向上のためのインセンティブ付与および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制度を導入しております。

監査役の報酬額は、各監査役の能力、監査実績、外部データ等を総合的に勘案し、社外監査役2名を含む監査役間において協議の上決定しております。また、監査役の報酬額決定に関する方針についても、社外監査役2名を含む監査役間において協議の上決定しております。

② 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 (百万円)	報酬等の種類別の総額 (百万円)		対象となる 役員の員数 (人)
		固定報酬	業績変動報酬	
取締役 (社外取締役を除く。)	258	163	95	6
監査役 (社外監査役を除く。)	36	36	—	2
社外取締役	24	24	—	2
社外監査役	14	14	—	2

③ 報酬等の総額が1億円以上である者の報酬等の総額

氏名	報酬等の総額 (百万円)	役員区分	会社区分	報酬等の種類別の額 (百万円)	
				固定報酬	業績変動報酬
西村 元延	104	取締役	提出会社	60	44



(5) 【株式の保有状況】

① 投資株式の区分の基準及び考え方

当社は投資株式の区分について、専ら株式の価値の変動又は株式に係る配当によって利益を受けることを目的として保有する株式を「純投資目的である投資株式」、商品販売における取り組み関係の強化などを目的として保有する株式を「純投資目的以外の目的で保有する投資株式」と区分しております。

② 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

1. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

株式保有を伴う関係強化によるシナジーが、中長期的な視野において、当社グループの持続的な企業価値向上に資すると判断する会社の株式を政策的に保有することを基本とし、毎年取締役会で個別銘柄ごとに保有に伴う便益やリスクが資本コストに見合っているかを検証し、保有の合理性について総合的に判断する方針としております。保有の合理性が無いと判断する場合には縮減するなど検討してまいります。

2. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (百万円)
非上場株式	6	3
非上場株式以外の株式	24	11,099

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得 価額の合計額 (百万円)	株式数の増加の理由
非上場株式	—	—	—
非上場株式以外の株式	7	8	取引先持株会での定期買付

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の減少に係る売却 価額の合計額 (百万円)
非上場株式	—	—
非上場株式以外の株式	—	—

3. 特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

特定投資株式

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数 (株)	株式数 (株)		
	貸借対照表計上額 (百万円)	貸借対照表計上額 (百万円)		
小林製薬(株)	252,000	252,000	(保有目的) 将来の事業拡大および効率化を見据えた連携強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	2,353	1,935		
(株)ミルボン	400,224	400,224	(保有目的) 将来の事業拡大および効率化を見据えた連携強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	2,061	1,883		
(株)PALTAC	300,000	300,000	(保有目的) 商品流通における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	1,806	1,710		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
(株)マツモトキヨシホールディングス	455,448	455,288	(保有目的) 商品販売における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での定期買付	有
	1,678	2,048		
ロート製薬(株)	401,000	401,000	(保有目的) 将来の事業拡大および効率化を見据えた連携強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	1,139	1,192		
(株)フジシールインターナショナル	131,000	131,000	(保有目的) 調達、生産における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	524	563		
長谷川香料(株)	254,600	254,600	(保有目的) 調達、生産における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	454	512		
大日本印刷(株)	130,000	130,000	(保有目的) 生産、マーケティングにおける取り組み関係強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	344	285		
イオン(株)	55,160	53,646	(保有目的) 商品販売における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での定期買付	無
	127	101		
(株)日伝	78,400	78,400	(保有目的) 将来の生産効率化を見据えた連携強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	123	164		
(株)ツルハホールディングス	12,000	12,000	(保有目的) 商品販売における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	無
	108	182		
ユニー・ファミリーマートホールディングス(株)	31,600	7,900	(保有目的) 商品販売における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 株式分割	無
	89	70		
高砂香料工業(株)	22,600	22,600	(保有目的) 調達、生産における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	75	70		
スギホールディングス(株)	7,172	7,172	(保有目的) 商品販売における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	無
	34	42		
(株)あらた	8,000	8,000	(保有目的) 商品流通における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	有
	30	47		
(株)サンドラッグ	9,600	9,600	(保有目的) 商品販売における取り組み関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	無
	29	47		

銘柄	当事業年度	前事業年度	保有目的、定量的な保有効果 及び株式数が増加した理由	当社の株式の 保有の有無
	株式数（株）	株式数（株）		
	貸借対照表計上額 （百万円）	貸借対照表計上額 （百万円）		
CBグループマネジメント(株)	11,114	10,714	(保有目的) 商品流通における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での 定期買付	有
	27	36		
(株)プラネット	12,000	12,000	(保有目的) 効率的な販売情報取得の基 盤構築 (定量的な保有効果) (注)	無
	21	25		
(株)関西スーパーマー ケット	20,697	19,938	(保有目的) 商品販売における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での 定期買付	無
	21	22		
(株)キリン堂ホールデ ィングス	10,563	10,229	(保有目的) 商品販売における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での 定期買付	無
	15	18		
(株)ミスターマック ス・ホールディング ス	25,252	24,112	(保有目的) 商品販売における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での 定期買付	無
	11	16		
ウエルシアホールデ ィングス(株)	2,382	2,253	(保有目的) 商品販売における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注) (株式数増加の理由) 取引先持株会での 定期買付	無
	8	10		
ハリマ共和物産(株)	3,900	3,900	(保有目的) 商品流通における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	無
	6	9		
(株)フジ	3,000	3,000	(保有目的) 商品販売における取り組み 関係の強化 (定量的な保有効果) (注)	無
	5	6		

(注) 定量的な保有効果は情報保護の観点から記載いたしません、当社は、毎期、特定投資株式の定量的な保有効果を検証しており、当事業年度末時点においていずれも保有の合理性があると判断しております。

③ 保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (百万円)	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額 (百万円)
非上場株式	—	—	—	—
非上場株式以外の株式	3	201	2	4

区分	当事業年度		
	受取配当金の 合計額 (百万円)	売却損益の 合計額 (百万円)	評価損益の 合計額 (百万円)
非上場株式	—	—	(注)
非上場株式以外の株式	3	—	99

(注) 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、「評価損益の合計額」は記載しておりません。

④ 当事業年度中に投資株式の保有目的を純投資目的以外の目的から純投資目的に変更したもの

銘柄	株式数 (株)	貸借対照表計上額 (百万円)
小野薬品工業㈱	91,500	198

## 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（自2018年4月1日 至2019年3月31日）の連結財務諸表および事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

### 3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、または会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、定期的に情報収集を行っております。

また、定期的に財務会計基準機構等の行うセミナー等へ参加しております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

① 【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	13,143	26,341
受取手形及び売掛金	10,624	11,770
有価証券	22,799	—
商品及び製品	7,839	10,028
仕掛品	433	479
原材料及び貯蔵品	2,487	3,009
その他	1,052	1,318
貸倒引当金	△20	△21
流動資産合計	58,360	52,926
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	※1 24,201	※1 23,412
減価償却累計額	△13,658	△13,400
建物及び構築物（純額）	10,543	10,012
機械装置及び運搬具	※1 18,987	※1 19,996
減価償却累計額	△13,559	△14,280
機械装置及び運搬具（純額）	5,427	5,715
工具、器具及び備品	6,156	6,950
減価償却累計額	△5,155	△5,603
工具、器具及び備品（純額）	1,001	1,346
土地	※1 510	※1 510
リース資産	46	17
減価償却累計額	△37	△12
リース資産（純額）	9	4
建設仮勘定	774	549
有形固定資産合計	18,267	18,140
無形固定資産		
のれん	—	3,408
商標権	2	1,041
顧客関係資産	—	1,626
ソフトウェア	1,365	2,350
その他	849	204
無形固定資産合計	2,216	8,630
投資その他の資産		
投資有価証券	※2 12,010	※2 12,147
退職給付に係る資産	—	0
繰延税金資産	619	510
その他	1,138	1,056
貸倒引当金	△11	△11
投資その他の資産合計	13,757	13,704
固定資産合計	34,241	40,475
資産合計	92,602	93,402

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,744	2,110
短期借入金	272	105
未払金	5,592	5,133
未払法人税等	1,184	1,119
賞与引当金	924	958
変動役員報酬引当金	84	73
返品調整引当金	239	363
その他	1,708	1,920
流動負債合計	11,749	11,784
固定負債		
繰延税金負債	1,799	2,488
退職給付に係る負債	2,321	2,179
その他	982	1,140
固定負債合計	5,103	5,808
負債合計	16,853	17,592
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,394	11,394
資本剰余金	11,235	11,016
利益剰余金	47,966	50,037
自己株式	△1,866	△1,828
株主資本合計	68,729	70,620
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	5,419	5,407
為替換算調整勘定	△4,467	△5,878
退職給付に係る調整累計額	△269	△148
その他の包括利益累計額合計	683	△620
非支配株主持分	6,336	5,809
純資産合計	75,749	75,810
負債純資産合計	92,602	93,402

②【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
売上高	81,386	78,997
売上原価	36,550	37,115
売上総利益	44,836	41,882
販売費及び一般管理費		
販売促進費	8,673	6,006
販売報奨金	2,281	1,686
広告宣伝費	5,207	5,156
報酬及び給料手当	7,077	7,243
賞与引当金繰入額	721	736
退職給付費用	363	366
減価償却費	826	938
研究開発費	※1 1,813	※1 1,826
その他	9,413	10,784
販売費及び一般管理費合計	36,379	34,746
営業利益	8,457	7,135
営業外収益		
受取利息	263	293
受取配当金	118	132
持分法による投資利益	307	370
為替差益	7	38
その他	203	271
営業外収益合計	900	1,105
営業外費用		
売上割引	22	18
支払補償費	49	23
解約違約金	0	18
その他	21	19
営業外費用合計	94	79
経常利益	9,264	8,161
特別利益		
固定資産売却益	※2 10	※2 10
災害保険金収入	—	204
特別利益合計	10	214
特別損失		
固定資産売却損	※3 3	※3 2
固定資産除却損	※4 51	※4 392
減損損失	—	22
その他	—	0
特別損失合計	55	418
税金等調整前当期純利益	9,218	7,958
法人税、住民税及び事業税	2,511	2,424
法人税等調整額	32	△32
法人税等合計	2,544	2,392
当期純利益	6,674	5,565
非支配株主に帰属する当期純利益	587	478
親会社株主に帰属する当期純利益	6,086	5,087



## 【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
当期純利益	6,674	5,565
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,620	△12
為替換算調整勘定	△336	△1,761
退職給付に係る調整額	△95	222
持分法適用会社に対する持分相当額	△44	△15
その他の包括利益合計	※1 2,143	※1 △1,566
包括利益	8,818	3,999
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	8,548	3,784
非支配株主に係る包括利益	270	215

③【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

（単位：百万円）

	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	11,394	11,235	44,264	△1,862	65,031
当期変動額					
剰余金の配当			△2,384		△2,384
親会社株主に帰属する 当期純利益			6,086		6,086
自己株式の取得				△4	△4
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	－	－	3,702	△4	3,698
当期末残高	11,394	11,235	47,966	△1,866	68,729

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	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	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計		
当期首残高	2,798	△4,352	△224	△1,778	6,337	69,590
当期変動額						
剰余金の配当						△2,384
親会社株主に帰属する 当期純利益						6,086
自己株式の取得						△4
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,620	△114	△45	2,461	△0	2,460
当期変動額合計	2,620	△114	△45	2,461	△0	6,159
当期末残高	5,419	△4,467	△269	683	6,336	75,749

当連結会計年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：百万円）

	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	11,394	11,235	47,966	△1,866	68,729
当期変動額					
剰余金の配当			△3,016		△3,016
親会社株主に帰属する 当期純利益			5,087		5,087
自己株式の取得				△1	△1
自己株式の処分		82		40	122
非支配株主との取引に 係る親会社の持分変動		△301			△301
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）					
当期変動額合計	－	△218	2,070	38	1,890
当期末残高	11,394	11,016	50,037	△1,828	70,620

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	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	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計		
当期首残高	5,419	△4,467	△269	683	6,336	75,749
当期変動額						
剰余金の配当						△3,016
親会社株主に帰属する 当期純利益						5,087
自己株式の取得						△1
自己株式の処分						122
非支配株主との取引に 係る親会社の持分変動						△301
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△12	△1,411	120	△1,303	△526	△1,829
当期変動額合計	△12	△1,411	120	△1,303	△526	60
当期末残高	5,407	△5,878	△148	△620	5,809	75,810

## ④【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	9,218	7,958
減価償却費	3,315	3,583
減損損失	—	22
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	1	2
返品調整引当金の増減額 (△は減少)	△55	124
賞与引当金の増減額 (△は減少)	54	19
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	451	△0
受取利息及び受取配当金	△381	△425
災害保険金収入	—	△204
為替差損益 (△は益)	8	△113
持分法による投資損益 (△は益)	△307	△370
有形固定資産除却損	54	392
固定資産売却損益 (△は益)	△6	△7
売上債権の増減額 (△は増加)	△1,065	△668
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△323	△2,372
仕入債務の増減額 (△は減少)	103	△13
未払金の増減額 (△は減少)	725	△99
その他	254	634
小計	12,047	8,461
利息及び配当金の受取額	380	406
保険金の受取額	171	204
法人税等の支払額	△2,353	△2,484
営業活動によるキャッシュ・フロー	10,246	6,587
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△3,677	△4,039
定期預金の払戻による収入	2,855	4,820
有価証券の取得による支出	△29,299	△3,499
有価証券の売却及び償還による収入	27,000	21,300
有形固定資産の取得による支出	△2,572	△3,965
無形固定資産の取得による支出	△992	△1,197
有形固定資産の売却による収入	11	16
投資有価証券の取得による支出	△9	△8
連結の範囲の変更を伴う	—	※2 △6,491
子会社株式の取得による支出	—	—
その他	△93	△12
投資活動によるキャッシュ・フロー	△6,776	6,921
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	—	△147
配当金の支払額	△2,383	△3,013
非支配株主への配当金の支払額	△270	△266
連結の範囲の変更を伴わない	—	△586
子会社株式の取得による支出	—	—
その他	△14	△6
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,669	△4,020
現金及び現金同等物に係る換算差額	△39	△350
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	760	9,139
現金及び現金同等物の期首残高	12,880	13,640
現金及び現金同等物の期末残高	※1 13,640	※1 22,779

【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

(1) 連結子会社の数 16社

主要な連結子会社名は、「第1 企業の概況 4. 関係会社の状況」に記載しているため、省略しております。

なお、ACG INTERNATIONAL SDH. BHD. 他3社については、当連結会計年度において全株式を取得したため、連結の範囲に含めております。

(2) 非連結子会社の名称等

株式会社エムビーエス、株式会社マンダムウィル

(連結の範囲から除いた理由)

非連結子会社は、小規模であり、総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)および利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも連結財務諸表に重要な影響を及ぼしていないためであります。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社数 1社

SUNWA MARKETING CO., LTD.

(2) 持分法を適用していない非連結子会社(株式会社エムビーエス、株式会社マンダムウィル)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

連結子会社のうち、PT MANDOM INDONESIA Tbkほか13社の決算日は12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっては、同決算日現在の財務諸表を使用しておりますが、連結決算日との間に生じた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

① 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。

② デリバティブ

時価法を採用しております。

③ たな卸資産

主として総平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 重要な減価償却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)

当社および国内連結子会社は定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降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。

また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は次のとおりであります。

建物及び構築物	15～50年
機械装置及び運搬具	4～12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。

なお、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（3年～5年）に基づいております。また、企業結合により識別された顧客関係資産、商標権については、その効果の及ぶ期間（20年以内）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) 重要な引当金の計上基準

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

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額のうち、当連結会計年度に負担する額を計上しております。

③ 変動役員報酬引当金

当社は取締役への報酬のうち、業績反映報酬の支出に充てるため、当連結会計年度に負担する額を計上しております。

④ 返品調整引当金

商品及び製品の返品による損失に備えるため、過去の返品率等を勘案して見積もった損失見込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

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

② 数理計算上の差異および過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異については、発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数、主として7年による定率法により翌連結会計年度から費用処理しております。

過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数、主として7年による定額法により費用処理しております。

(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、在外子会社の資産および負債は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益およ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および非支配株主持分に含めて計上しております。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

① ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理

② ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約

ヘッジ対象…外貨建予定取引

③ ヘッジ方針

為替変動リスクの低減のため、対象取引の範囲内でヘッジを行っております。

④ ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして判断しております。

(7) 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、個別案件ごとに判断し、その金額の重要性が乏しい場合を除き、20年以内の合理的な年数で定額法により償却を行っております。

(8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金（現金及び現金同等物）は、手許現金、随時引き出し可能な預金および容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に満期日または償還期限の到来する短期投資からなっております。

(9) 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

消費税等の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税等は当連結会計年度の費用として処理しております。

(会計方針の変更)

当社の在外連結子会社は、当連結会計年度よりIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しております。

顧客に対する一部の支払について、従来、販売費及び一般管理費として会計処理しておりましたが、当連結会計年度より売上高から控除しております。

この結果、当連結会計年度の売上高が25億42百万円減少し、販売費及び一般管理費は25億42百万円減少しております。

なお、本基準の適用にあたっては、経過措置として認められている本基準の適用による累積的影響を適用開始日に認識する方法を採用しております。

また、セグメント情報に与える影響については、（セグメント情報等）に記載しております。

(未適用の会計基準等)

1. 提出会社及び国内子会社

- ・「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

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は次の5つのステップを適用し認識されません。

- ステップ1：顧客との契約を識別する。
- ステップ2：契約における履行義務を識別する。
- ステップ3：取引価格を算定する。
- ステップ4：契約における履行義務に取引価格を配分する。
- ステップ5：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当連結財務諸表の作成時において評価中であります。

2. 在外連結子会社

会計基準等の名称	概要	適用予定日
「リース」（IFRS第16号）	リース会計に関する会計処理を改訂	2020年3月期より適用予定

なお、当該会計基準等の適用による影響額は、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、「無形固定資産」の「その他」に含めていた「商標権」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、「無形固定資産」の「その他」に表示していた851百万円は、「商標権」2百万円、「その他」849百万円として組み替えております。

(連結損益計算書)

前連結会計年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「解約違約金」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損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた22百万円は、「解約違約金」0百万円、「その他」21百万円として組み替えております。

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当連結会計年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更するとともに、税効果会計関係注記を変更しております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」が886百万円減少し、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」が294百万円増加しております。また、「流動負債」の「繰延税金負債」が5百万円減少し、「固定負債」の「繰延税金負債」が587百万円減少しております。

なお、同一納税主体の繰延税金資産と繰延税金負債を相殺して表示しており、変更前と比べて総資産が592百万円減少しております。

また、税効果会計関係注記において、税効果会計基準一部改正第3項から第5項に定める「税効果会計に係る会計基準」注解(注8)(評価性引当額の合計額を除く。)及び同注解(注9)に記載された内容を追加しております。ただし、当該内容のうち前連結会計年度に係る内容については、税効果会計基準一部改正第7項に定める経過的な取扱いに従って記載しておりません。



(連結貸借対照表関係)

※1 過年度において取得価額から直接控除している圧縮記帳額

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
建物及び構築物	258百万円	237百万円
機械装置及び運搬具	13	13
土地	785	785
計	1,058	1,036

※2 非連結子会社及び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 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
投資有価証券(株式)	693百万円	840百万円

(連結損益計算書関係)

※1 一般管理費に含まれる研究開発費は、次のとおりであります。当期製造費用に含まれる研究開発費はありません。

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
	1,813百万円	1,826百万円

※2 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 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
機械装置及び運搬具	9百万円	9百万円
工具、器具及び備品	0	0
計	10	10

※3 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 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
建物及び構築物	0百万円	－百万円
機械装置及び運搬具	3	0
工具、器具及び備品	0	1
計	3	2

※4 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 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
建物及び構築物	24百万円	370百万円
機械装置及び運搬具	22	11
工具、器具及び備品	4	9
ソフトウェア	0	0
計	51	392

## (連結包括利益計算書関係)

## ※ 1. 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 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	3,775百万円	△17百万円
組替調整額	—	—
税効果調整前	3,775	△17
税効果額	△1,154	5
その他有価証券評価差額金	2,620	△12
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	—	△191
組替調整額	—	132
税効果調整前	—	△58
税効果額	—	58
繰延ヘッジ損益	—	—
為替換算調整勘定：		
当期発生額	△336	△1,761
退職給付に係る調整額：		
当期発生額	△255	228
組替調整額	125	51
税効果調整前	△129	279
税効果額	33	△57
退職給付に係る調整額	△95	222
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	△44	△15
その他の包括利益合計	2,143	△1,566

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自2017年4月1日 至2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式 (注) 1. 2.	24,134,606	24,134,606	—	48,269,212
合計	24,134,606	24,134,606	—	48,269,212
自己株式				
普通株式 (注) 1. 3.	757,361	758,736	—	1,516,097
合計	757,361	758,736	—	1,516,097

(注) 1. 当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

2. 普通株式の発行済株式総数の増加24,134,606株は株式分割によるものであります。

3. 普通株式の自己株式の株式数の増加758,736株は、株式分割による増加757,851株、単元未満株式の買取りによる増加885株であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年6月23日 定時株主総会	普通株式	1,238	53.00	2017年3月31日	2017年6月26日
2017年10月30日 取締役会	普通株式	1,145	49.00	2017年9月30日	2017年12月4日

(注) 当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。1株当たり配当額につきましては、当該株式分割前の金額を記載しております。

(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	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月22日 定時株主総会	普通株式	1,612	利益剰余金	34.50	2018年3月31日	2018年6月25日

(注) 1株当たり配当額には、創業90周年記念配当10円が含まれております。

当連結会計年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度 期首株式数（株）	当連結会計年度 増加株式数（株）	当連結会計年度 減少株式数（株）	当連結会計年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	48,269,212	—	—	48,269,212
合計	48,269,212	—	—	48,269,212
自己株式				
普通株式（注）1. 2.	1,516,097	429	32,600	1,483,926
合計	1,516,097	429	32,600	1,483,926

（注）1. 普通株式の自己株式の株式数の増加429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32,600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. 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 （百万円）	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2018年6月22日 定時株主総会	普通株式	1,612	34.50	2018年3月31日	2018年6月25日
2018年10月30日 取締役会	普通株式	1,403	30.00	2018年9月30日	2018年12月3日

（注）2018年6月22日定時株主総会決議による1株当たり配当額には、創業90周年記念配当10円が含まれております。

(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	配当金の総額 （百万円）	配当の原資	1株当たり 配当額（円）	基準日	効力発生日
2019年6月21日 定時株主総会	普通株式	1,403	利益剰余金	30.00	2019年3月31日	2019年6月24日

## (連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
現金及び預金勘定	13,143百万円	26,341百万円
有価証券勘定	22,799	—
計	35,942	26,341
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△4,502	△3,561
償還期間が3ヶ月を超える債券等	△17,799	—
現金及び現金同等物	13,640	22,779

## ※2. 当連結会計年度に株式の取得により新たに連結子会社となった会社の資産及び負債の主な内訳

株式の取得により新たにACG INTERNATIONAL SDN. BHD. を連結したことに伴う連結開始時の資産及び負債の内訳並びに同社株式の取得価額と同社取得のための支出(純額)との関係は次のとおりであります。

流動資産	2,112百万円
固定資産	2,829
のれん	3,408
流動負債	△1,020
固定負債	△758
為替換算調整勘定	34
株式の取得価額	6,604
新規連結子会社の現金及び現金同等物	△113
差引：取得のための支出	6,491

## (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

## ① リース資産の内容

有形固定資産

主として、化粧品事業における営業車両(「機械装置及び運搬具」)であります。

## ② 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」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：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
1年内	144	35
1年超	—	129
合計	144	165

(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、資金運用については、余裕資金の運用を目的として、主に安全性と流動性の高い金融商品で運用しております。デリバティブは、一定の範囲を限度とした上で利回りの向上をはかるために利用し、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である受取手形及び売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券のうち満期のある債券および業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である支払手形及び買掛金等は、そのほとんどが3ヶ月以内の支払期日であります。一部外貨建てのものについては、為替の変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 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、与信限度管理規則に従い、営業債権について、営業企画部が主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日およ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はかっております。連結子会社についても、当社の与信限度管理規則に準じて、同様の管理を行っております。

その他有価証券のうち満期がある債券は、金融資産管理規則に従い、格付の高い債券のみを対象としているため、信用リスクは僅少であります。

② 市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社および一部の連結子会社は、外貨建ての営業債権債務について、通貨別月別に把握された為替の変動リスクを定期的に把握する程度にとどめております。

有価証券及び投資有価証券については、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、公社債等の債券以外のものについては、市況や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。

デリバティブ取引については、取引権限および取引限度額等を定めた決裁権限規程、金融資産管理規則およびデリバティブ取扱規則に従い、資金運用担当部門である財務部にて執行・管理しており、取引状況および結果等については定期的に経営会議に報告しております。

③ 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、手許流動性の維持などにより流動性リスクを管理しております。連結子会社にお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。当該価額の算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。

(5) 信用リスクの集中

当連結会計年度の連結決算日現在における営業債権のうち47.8%が特定の大口顧客に対するものであります。

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、時価およ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31日）

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	13,143	13,143	—
(2) 受取手形及び売掛金	10,624	10,624	—
(3) 有価証券及び投資有価証券	34,112	34,112	—
資産計	57,880	57,880	—
(1) 支払手形及び買掛金	1,744	1,744	—
(2) 短期借入金	272	272	—
(3) 未払金	5,592	5,592	—
(4) 未払法人税等	1,184	1,184	—
負債計	8,794	8,794	—

当連結会計年度（2019年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	26,341	26,341	—
(2) 受取手形及び売掛金	11,770	11,770	—
(3) 投資有価証券	11,303	11,303	—
資産計	49,415	49,415	—
(1) 支払手形及び買掛金	2,110	2,110	—
(2) 短期借入金	105	105	—
(3) 未払金	5,133	5,133	—
(4) 未払法人税等	1,119	1,119	—
負債計	8,468	8,468	—

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法および有価証券に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、(2) 受取手形及び売掛金

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、株式等は取引所の価格によっており、債券等は取引金融機関等から提示された価格によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、(2) 短期借入金、(3) 未払金、(4) 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。

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：百万円)

区分	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
非上場株式等	697	844

非上場株式等については、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。

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31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	13,143	—	—	—
受取手形及び売掛金	10,624	—	—	—
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	4,499	—	—	—
(2) その他	18,300	—	—	—
合計	46,567	—	—	—

当連結会計年度 (2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	26,341	—	—	—
受取手形及び売掛金	11,770	—	—	—
合計	38,111	—	—	—

4. 社債、長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額  
前連結会計年度 (2018年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	272	—	—	—	—	—
合計	272	—	—	—	—	—

当連結会計年度 (2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
短期借入金	105	—	—	—	—	—
合計	105	—	—	—	—	—



(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31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	11,313	3,505	7,807
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	499	499	0
	(3) その他	—	—	—
	小計	11,813	4,005	7,807
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	0	0	△0
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	3,999	3,999	△0
	(3) その他	18,300	18,300	—
	小計	22,299	22,299	△0
合計		34,112	26,305	7,807

(注) 非上場株式等 (連結貸借対照表計上額 4百万円) 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31日)

	種類	連結貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	11,301	3,511	7,789
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	—	—	—
	小計	11,301	3,511	7,789
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	1	2	△0
	(2) 債券			
	① 国債・地方債等	—	—	—
	② 社債	—	—	—
	③ その他	—	—	—
	(3) その他	—	—	—
	小計	1	2	△0
合計		11,303	3,514	7,789

(注) 非上場株式等 (連結貸借対照表計上額 4百万円) 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4月1日 至2018年3月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社および国内連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型の確定給付制度および確定拠出制度を採用しております。また、当社は上記以外に、非積立型の確定給付制度を採用しております。

確定給付企業年金制度（積立型制度）では、勤務年数等に基づいた一時金または年金を支給します。退職一時金制度（非積立型制度）では、一定要件を満たした従業員の退職に際して割増退職一時金を支給します。

また、当社および国内連結子会社は、複数事業主制度の企業年金基金制度に加入しており、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ため、確定拠出制度と同様に会計処理しております。なお、従来は厚生年金基金制度に加入しておりましたが、確定給付企業年金法の施行に伴い、厚生年金基金の代行部分について、2017年3月1日に厚生労働大臣から将来分支給義務免除の認可及び過去分返上の認可を受けており、厚生年金基金制度から企業年金基金制度へ移行しております。

一部の在外連結子会社は、積立型、非積立型の確定給付制度および確定拠出制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	4,924百万円	5,471百万円
勤務費用	316	345
利息費用	166	171
数理計算上の差異の発生額	196	△208
過去勤務費用の発生額	91	1
退職給付の支払額	△151	△212
連結子会社の取得による増加	—	17
外貨換算の影響による増減額	△78	△196
その他	6	7
退職給付債務の期末残高	5,471	5,397

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
年金資産の期首残高	2,986百万円	3,150百万円
期待運用収益	78	80
数理計算上の差異の発生額	16	△21
事業主からの拠出額	148	146
退職給付の支払額	△73	△114
その他	△6	△23
年金資産の期末残高	3,150	3,217

(3) 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 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	3,351百万円	3,415百万円
年金資産	△3,150	△3,217
	201	197
非積立型制度の退職給付債務	2,119	1,981
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,321	2,179
退職給付に係る負債	2,321	2,179
退職給付に係る資産	—	0
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,321	2,179

## (4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
勤務費用	316百万円	345百万円
利息費用	166	171
期待運用収益	△78	△80
数理計算上の差異の費用処理額	58	52
過去勤務費用の費用処理額	68	0
確定給付制度に係る退職給付費用	531	490

## (5) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
過去勤務費用	23百万円	1百万円
数理計算上の差異	106	△281
合 計	129	△279

## (6) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
未認識過去勤務費用	－百万円	1百万円
未認識数理計算上の差異	593	303
合 計	593	305

## (7) 年金資産に関する事項

## ① 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
債券	40%	46%
株式	29	30
一般勘定	14	13
現金及び預金	7	7
その他	10	4
合 計	100	100

## ② 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
割引率	主として0.5%	主として0.4%
長期期待運用収益率	主として2.0%	主として2.0%
予想昇給率	主として2.2%	主として2.1%

### 3. 確定拠出制度

当社及び連結子会社の確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度108百万円、当連結会計年度113百万円です。

### 4. 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制度への要拠出額は、前連結会計年度187百万円、当連結会計年度192百万円です。

#### (1) 複数事業主制度の直近の積立状況

	前連結会計年度 (2017年3月31日現在)	当連結会計年度 (2018年3月31日現在)
年金資産の額	10,658百万円	12,422百万円
年金財政計算上の数理債務の額と 最低責任準備金の額との合計額	18,632	18,604
差引額	△7,973	△6,182

#### (2) 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 13.2% (自2017年4月1日 至2018年3月31日)  
当連結会計年度 13.0% (自2018年4月1日 至2019年3月31日)

#### (3) 補足説明

上記(1)の差引額の主な要因は、年金財政計算上の過去勤務債務残高(前連結会計年度10,012百万円、当連結会計年度9,768百万円)です。本制度における過去勤務債務の償却方法は期間(前連結会計年度12年0ヶ月、当連結会計年度11年0ヶ月)の元利均等償却であり、当社グループは、連結財務諸表上、特別掛金(前連結会計年度128百万円、当連結会計年度131百万円)を費用処理しております。

なお、上記(2)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。

## (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 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注)	270百万円	192百万円
賞与引当金	264	279
未払事業税	75	69
たな卸資産未実現損益消去	138	153
退職給付に係る負債	638	590
役員退職慰労金	90	79
返品調整引当金	70	116
固定資産未実現損益消去	34	34
その他	445	524
繰延税金資産小計	2,028	2,039
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)	—	△192
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	—	△72
評価性引当額小計	△297	△264
繰延税金資産合計	1,731	1,774
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△2,387	△2,381
企業結合に伴い識別された無形固定資産	—	△689
その他	△524	△680
繰延税金負債合計	△2,911	△3,752
繰延税金資産(負債)の純額	△1,179	△1,977

(注) 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額  
当連結会計年度(2019年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)	合計 (百万円)
税務上の繰越欠損金(※)	14	0	24	40	61	51	192
評価性引当額	△14	△0	△24	△40	△61	△51	△192
繰延税金資産	—	—	—	—	—	—	—

(※) 税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた額であります。

## 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 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
法定実効税率 (調整)	30.81%	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の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.80	
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△0.36	
海外子会社の税率差異	△1.97	
税額控除項目	△3.08	
評価性引当額	0.11	
住民税均等割	0.24	
その他	0.05	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.60	

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称      ACG INTERNATIONAL SDN. BHD. (以下「ACGI社」)

事業の内容                      化粧品企画および販売

(2) 企業結合を行った主な理由

現在、当社は2027年のありたい姿「VISION2027」の実現に向け、国内外において積極的な事業展開を行なっております。具体的には、基本方針である「アジアの成長を取り込んだ真のグローバルカンパニーへの進化」、「男性事業のお役立ちの更なる深化と、女性事業における積極的投資および拡大」に則り事業展開を進めています。

ACGI社は、マレーシアを中心に東南アジアの若年層の女性向けメイクアップブランド「SILKYGIRL」を中核として、化粧品の企画および販売を行う会社です。世界的なコスメティックトレンドを素早く取り入れた上で、東南アジアの感性豊かな消費者の嗜好にフィットし、10代～20代の女性を中心に大きな支持を得ています。ACGI社の100%株式を取得することで、今後、東南アジアにおける当社グループの存在感を一層高めてまいります。

(3) 企業結合日

2019年1月4日

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式の取得

(5) 結合後企業の名称

変更ありません。

(6) 取得した議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

現金を対価とした株式取得により、当社が議決権の100%を獲得したためであります。

2. 連結財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

当連結会計年度は貸借対照表のみを連結しているため、被取得企業の業績は含まれておりません。

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価              現金              58百万米ドル (6,604百万円)

4. 主要な取得関連費用の内訳及び金額

アドバイザー費用等              382百万円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

- (1) 発生したのれん金額 127百万マレーシアリングgit (3,408百万円)  
 (2) 発生原因 今後の事業展開によって期待される超過収益力により発生したものです。  
 (3) 償却方法及び償却期間 15年間にわたる均等償却

6. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	79百万マレーシアリングgit	(2,112百万円)
固定資産	106百万マレーシアリングgit	(2,829百万円)
資産合計	185百万マレーシアリングgit	(4,941百万円)
流動負債	38百万マレーシアリングgit	(1,020百万円)
固定負債	28百万マレーシアリングgit	(758百万円)
負債合計	66百万マレーシアリングgit	(1,779百万円)

7. のれん以外の無形固定資産に配分された金額及びその主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

種類	金額		加重平均 償却期間
商標権	39百万マレーシアリングgit	(1,039百万円)	15年
顧客関係資産	61百万マレーシアリングgit	(1,626百万円)	15年
合計	100百万マレーシアリングgit	(2,666百万円)	—

8. 企業結合が当連結会計年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当連結会計年度の連結損益計算書に及ぼす影響の概算額及び算定方法

売上高	119百万マレーシアリングgit	(3,271百万円)
営業利益	17百万マレーシアリングgit	(480百万円)
経常利益	16百万マレーシアリングgit	(464百万円)
税金等調整前当期純利益	16百万マレーシアリングgit	(462百万円)
親会社株主に帰属する当期純利益	11百万マレーシアリングgit	(325百万円)
1株当たり当期純利益	0.25マレーシアリングgit	(6.96円)

(概算額の算定方法)

企業結合が連結会計年度開始の日に完了したと仮定して算定された売上高及び損益情報と、取得企業の連結損益計算書における売上高及び損益情報との差額を、影響の概算額としております。

なお、当該注記は監査証明を受けておりません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定および業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、主に化粧品製品等を生産・販売しており、国内においては当社および国内子会社が、海外においてはインドネシアの地域をPT MANDOM INDONESIA Tbkが、マレーシア、タイ、中国等のアジア各地域を現地法人がそれぞれ担当しております。現地法人はそれぞれ独立した経営単位であり、取り扱う製品について各地域の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社グループは、生産・販売体制を基礎とした地域別のセグメントから構成されており、「日本」、「インドネシア」、「海外その他」の3つを報告セグメントとしております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

事業セグメントの利益は営業利益をベースとした数値であります。

セグメント間の売上高は、第三者間取引価格に基づいております。

会計方針の変更に記載のとおり、当社の在外連結子会社は当連結会計年度よりIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用し、顧客に対する一部の支払について、従来、販売費及び一般管理費として会計処理しておりましたが、売上高から控除する会計処理に変更しております。

この変更に伴い、「インドネシア」セグメントにおける外部顧客への売上高が4億6百万円減少し、「海外その他」セグメントにおける外部顧客への売上高が21億35百万円減少しておりますが、セグメント利益に与える影響はありません。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

(単位：百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	日本	インドネシア	海外その他	計		
売上高						
外部顧客への売上高	47,739	19,616	14,030	81,386	—	81,386
セグメント間の内部 売上高又は振替高	4,632	3,117	367	8,117	△8,117	—
計	52,372	22,733	14,398	89,504	△8,117	81,386
セグメント利益	5,525	1,181	1,750	8,457	—	8,457
セグメント資産	61,517	19,119	11,966	92,602	—	92,602
その他の項目						
減価償却費	2,177	1,066	71	3,315	—	3,315
持分法適用会社への 投資額	—	—	671	671	—	671
有形固定資産及び無 形固定資産の増加額	2,252	1,549	151	3,953	—	3,953

(注) 1. セグメント売上高の調整額は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益であります。



当連結会計年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント				調整額 (注) 1	連結財務諸表 計上額 (注) 2
	日本	インドネシア	海外その他	計		
売上高						
外部顧客への売上高	48,442	17,044	13,510	78,997	—	78,997
セグメント間の内部 売上高又は振替高	5,009	3,208	402	8,620	△8,620	—
計	53,451	20,253	13,913	87,618	△8,620	78,997
セグメント利益	4,248	681	2,205	7,135	—	7,135
セグメント資産	54,260	18,019	21,122	93,402	—	93,402
その他の項目						
減価償却費	2,291	1,195	97	3,583	—	3,583
持分法適用会社への 投資額	—	—	809	809	—	809
有形固定資産及び無 形固定資産の増加額	3,005	1,425	6,337	10,768	—	10,768

(注) 1. セグメント売上高の調整額は、セグメント間取引消去であります。

2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益であります。

#### 【関連情報】

前連結会計年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

##### 1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	男性分野	女性分野	その他	合計
外部顧客への売上高	51,147	23,083	7,156	81,386

##### 2. 地域ごとの情報

###### (1) 売上高

（単位：百万円）

日本	インドネシア	その他	合計
46,816	17,354	17,216	81,386

(注) 売上高は顧客の所在地を基準とし、国又は地域に分類しております。

###### (2) 有形固定資産

（単位：百万円）

日本	インドネシア	その他	合計
10,646	7,286	334	18,267

##### 3. 主要な顧客ごとの情報

（単位：百万円）

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
(株)PALTAC	25,609	日本
PT. Asia Paramita Indah	17,318	インドネシア

当連結会計年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	男性分野	女性分野	その他	合計
外部顧客への売上高	49,580	22,433	6,983	78,997

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	インドネシア	その他	合計
47,556	14,822	16,619	78,997

(注) 売上高は顧客の所在地を基準とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	インドネシア	その他	合計
10,712	6,931	496	18,140

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
㈱PALTAC	26,712	日本
PT. Asia Paramita Indah	15,185	インドネシア

【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4月1日 至2018年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

重要な減損損失はありません。

【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4月1日 至2018年3月31日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

(単位：百万円)

	日本	インドネシア	海外その他	合計
当期償却額	—	—	—	—
当期末残高	—	—	3,408	3,408

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
1株当たり純資産額	1,484円67銭	1,496円20銭
1株当たり当期純利益	130円19銭	108円76銭

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

2. 当社は、2017年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額および1株当たり当期純利益を算定しております。

3. 1株当たり純資産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 (2018年3月31日)	当連結会計年度 (2019年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	75,749	75,810
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	6,336	5,809
(うち非支配株主持分(百万円))	(6,336)	(5,809)
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	69,412	70,000
1株当たり純資産額の算定に用いられた 期末の普通株式の数(千株)	46,753	46,785

4. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当連結会計年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	6,086	5,087
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	6,086	5,087
期中平均株式数(千株)	46,753	46,773

## (重要な後発事象)

## (自己株式の取得)

当社は、2019年5月14日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式取得に係る事項を決議いたしました。

## 1. 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上および株主への還元強化のため、自己株式を取得するものであります。

## 2. 取得に係る事項の内容

- |                |   |
|----------------|---|
| (1) 取得対象株式の種類  | 当社普通株式  |
| (2) 取得し得る株式の総数 | 2,000,000株(上限)<br>(自己株式を除く発行済株式総数に占める割合 4.3%) |
| (3) 株式の取得価額の総額 | 5,000百万円(上限)                                  |
| (4) 取得期間       | 2019年5月15日から2019年11月29日                       |

## 3. 有価証券報告書提出日の属する月の前月末現在における取得状況

- |                |                        |
|----------------|------------------------|
| (1) 取得した株式の種類  | 当社普通株式                 |
| (2) 取得した株式の総数  | 179,800株               |
| (3) 株式の取得価額の総額 | 497百万円                 |
| (4) 取得期間       | 2019年5月15日から2019年5月31日 |
| (5) 取得方法       | 東京証券取引所における市場買付        |

(注) 取得した株式の総数および株式の取得価額の総額は受渡日基準で記載しております。

⑤【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 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	272	105	5.70	—
1年以内に返済予定の長期借入金	—	—	—	—
1年以内に返済予定のリース債務	5	3	—	—
長期借入金（1年以内に返済予定のものを除く。）	—	—	—	—
リース債務（1年以内に返済予定のものを除く。）	5	1	—	2020年
合計	283	110	—	—

- (注) 1. 「平均利率」については、当期末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. 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 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
リース債務	1	—	—	—

【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(百万円)	22,314	43,882	61,086	78,997
税金等調整前四半期(当期) 純利益(百万円)	4,205	7,148	8,699	7,958
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 (百万円)	2,774	4,845	5,811	5,087
1株当たり四半期(当期) 純利益(円)	59.34	103.62	124.25	108.76

(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 又は1株当たり四半期純損失 (円)	59.34	44.28	20.65	△15.48

## 2 【財務諸表等】

### (1) 【財務諸表】

#### ① 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,950	17,634
売掛金	※2 5,644	※2 6,172
有価証券	22,799	—
商品及び製品	3,393	3,980
仕掛品	135	132
原材料及び貯蔵品	966	1,318
前払費用	411	446
その他	※2 69	※2 182
貸倒引当金	△0	—
流動資産合計	37,371	29,867
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1 5,986	※1 5,991
構築物	※1 154	※1 186
機械及び装置	※1 3,158	※1 3,300
車両運搬具	25	24
工具、器具及び備品	546	582
土地	※1 592	※1 592
リース資産	9	4
建設仮勘定	257	119
有形固定資産合計	10,730	10,803
無形固定資産		
商標権	2	1
ソフトウェア	956	2,052
ソフトウェア仮勘定	777	89
電話加入権	15	15
無形固定資産合計	1,751	2,159
投資その他の資産		
投資有価証券	11,315	11,305
関係会社株式	7,552	15,137
関係会社出資金	1,672	1,672
従業員に対する長期貸付金	40	33
長期前払費用	28	69
前払年金費用	2	15
その他	399	348
貸倒引当金	△11	△11
投資その他の資産合計	21,000	28,571
固定資産合計	33,482	41,533
資産合計	70,854	71,401

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	※2 1,300	※2 1,233
リース債務	5	3
未払金	※2 3,999	※2 3,326
未払費用	181	161
未払法人税等	857	723
前受金	0	0
預り金	106	111
前受収益	2	2
賞与引当金	845	883
変動役員報酬引当金	84	73
返品調整引当金	218	363
資産除去債務	19	—
流動負債合計	7,623	6,883
固定負債		
リース債務	5	1
繰延税金負債	1,599	1,554
退職給付引当金	403	402
長期未払金	260	260
資産除去債務	23	172
その他	440	455
固定負債合計	2,733	2,847
負債合計	10,357	9,731
純資産の部		
株主資本		
資本金	11,394	11,394
資本剰余金		
資本準備金	11,235	11,235
その他資本剰余金	0	82
資本剰余金合計	11,235	11,317
利益剰余金		
利益準備金	562	562
その他利益剰余金		
退職給与積立金	457	457
固定資産圧縮積立金	7	6
別途積立金	19,800	19,800
繰越利益剰余金	13,488	14,552
利益剰余金合計	34,315	35,378
自己株式	△1,866	△1,828
株主資本合計	55,078	56,263
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	5,418	5,406
評価・換算差額等合計	5,418	5,406
純資産合計	60,497	61,669
負債純資産合計	70,854	71,401

## ②【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
売上高	※5 51,646	※5 52,709
売上原価	※5 22,725	※5 23,806
売上総利益	28,920	28,903
販売費及び一般管理費	※1, ※5 23,033	※1, ※5 23,901
営業利益	5,887	5,001
営業外収益		
受取利息	0	0
有価証券利息	2	0
受取配当金	※5 734	※5 767
その他	※5 122	※5 202
営業外収益合計	860	972
営業外費用		
為替差損	7	12
関係会社人件費負担金	22	22
支払補償費	9	21
解約違約金	0	18
その他	11	12
営業外費用合計	51	86
経常利益	6,696	5,887
特別利益		
固定資産売却益	※2 4	※2 2
特別利益合計	4	2
特別損失		
固定資産売却損	※3 3	※3 1
固定資産除却損	※4 29	※4 390
その他	—	0
特別損失合計	33	392
税引前当期純利益	6,667	5,497
法人税、住民税及び事業税	1,660	1,457
法人税等調整額	63	△39
法人税等合計	1,723	1,417
当期純利益	4,944	4,080

③【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自2017年4月1日 至2018年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		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	
						退職給与積立金	固定資産圧縮積立金
当期首残高	11,394	11,235	0	11,235	562	457	7
当期変動額							
固定資産圧縮積立金の取崩							△0
剰余金の配当							
当期純利益							
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△0
当期末残高	11,394	11,235	0	11,235	562	457	7

	株主資本					評価・換算 差額等	純資産合計
	利益剰余金			自己株式	株主資本合計		
	その他利益剰余金		利益剰余金 合計				
	別途積立金	繰越利益 剰余金				その他有価証 券評価差額金	
当期首残高	19,800	10,928	31,755	△1,862	52,522	2,797	55,320
当期変動額							
固定資産圧縮積立金の取崩		0	—		—		—
剰余金の配当		△2,384	△2,384		△2,384		△2,384
当期純利益		4,944	4,944		4,944		4,944
自己株式の取得				△4	△4		△4
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）						2,621	2,621
当期変動額合計	—	2,560	2,559	△4	2,555	2,621	5,176
当期末残高	19,800	13,488	34,315	△1,866	55,078	5,418	60,497



当事業年度（自2018年4月1日 至2019年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		
		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	
						退職給与積立金	固定資産圧縮積立金
当期首残高	11,394	11,235	0	11,235	562	457	7
当期変動額							
固定資産圧縮積立金の取崩							△0
剰余金の配当							
当期純利益							
自己株式の取得							
自己株式の処分			82	82			
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	82	82	－	－	△0
当期末残高	11,394	11,235	82	11,317	562	457	6

	株主資本					評価・換算差額等	純資産合計
	利益剰余金			自己株式	株主資本合計		
	その他利益剰余金		利益剰余金合計			その他有価証券評価差額金	
	別途積立金	繰越利益剰余金					
当期首残高	19,800	13,488	34,315	△1,866	55,078	5,418	60,497
当期変動額							
固定資産圧縮積立金の取崩		0	－		－		－
剰余金の配当		△3,016	△3,016		△3,016		△3,016
当期純利益		4,080	4,080		4,080		4,080
自己株式の取得				△1	△1		△1
自己株式の処分				40	122		122
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）						△12	△12
当期変動額合計	－	1,064	1,063	38	1,184	△12	1,172
当期末残高	19,800	14,552	35,378	△1,828	56,263	5,406	61,669

## 【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

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

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)

時価のないもの

移動平均法による原価法

#### (2) デリバティブの評価基準及び評価方法

時価法

#### (3) たな卸資産の評価基準及び評価方法

総平均法による原価法 (貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)

### 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)

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物 (建物附属設備を除く) 並びに2016年4月1日以降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 15~50年

機械及び装置 8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。

なお、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. 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

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額のうち、当事業年度に負担する額を計上しております。

#### (3) 変動役員報酬引当金

取締役への報酬のうち、業績反映報酬の支出に充てるため、当事業年度に負担する額を計上しております。

#### (4) 返品調整引当金

商品及び製品の返品による損失に備えるため、過去の返品率等を勘案して見積もった損失見込額を計上しております。

(5) 退職給付引当金

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および年金資産の見込額に基づき計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

② 数理計算上の差異および過去勤務費用の費用処理方法

数理計算上の差異については、発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数、7年による定率法により翌事業年度から費用処理しております。

過去勤務費用については、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数、7年による定額法により費用処理しております。

4. 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。

5. ヘッジ会計の方法

(1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理

(2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段…為替予約

ヘッジ対象…外貨建予定取引

(3) ヘッジ方針

為替変動リスクの低減のため、対象取引の範囲内でヘッジを行っております。

(4) ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして判断しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異および未認識過去勤務費用の未処理額の会計処理の方法は、連結財務諸表におけるこれらの会計処理の方法と異なっております。

(2) 消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税等は当事業年度の費用として処理しております。

(表示方法の変更)

(損益計算書)

前事業年度において、「営業外費用」の「その他」に含めていた「解約違約金」は、金額的重要性が増したため、当事業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、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の損益計算書において、「営業外費用」の「その他」に表示していた11百万円は、「解約違約金」0百万円、「その他」11百万円として組み替えております。

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日。以下「税効果会計基準一部改正」という。)を当事業年度の期首から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しております。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」553百万円は、「固定負債」の「繰延税金負債」2,153百万円と相殺して、「固定負債」の「繰延税金負債」1,599百万円として表示しており、変更前と比べて総資産が553百万円減少しております。

(貸借対照表関係)

※1 過年度において取得価額から直接控除している圧縮記帳額は、次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
建物	238	218
構築物	20	18
機械及び装置	13	13
土地	785	785
計	1,058	1,036

※2 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務（区分表示したものを除く）

(単位：百万円)

	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
短期金銭債権	490	620
短期金銭債務	158	206

(損益計算書関係)

※1 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度47%、当事業年度45%、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53%、当事業年度55%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。

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
販売促進費	3,874	3,992
広告宣伝費	3,365	3,165
報酬及び給料手当	3,917	3,969
賞与引当金繰入額	657	689
減価償却費	633	724

※2 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
機械及び装置	2	2
車両運搬具	1	0
工具、器具及び備品	0	0
計	4	2

※3 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
建物	0	—
機械及び装置	3	—
工具、器具及び備品	0	1
計	3	1

※4 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
建物	20	364
構築物	0	6
機械及び装置	5	10
車両運搬具	0	0
工具、器具及び備品	3	8
計	29	390

※5 関係会社との取引高

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)	当事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)
営業取引による取引高		
売上高	5,431	5,787
仕入高	1,304	1,590
その他の営業取引高	330	387
営業取引以外の取引による取引高	653	663

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式  
前事業年度 (2018年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	4,225	16,765	12,540

当事業年度 (2019年3月31日)

区分	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
子会社株式	4,813	16,005	11,191

(注) 時価を把握することが極めて困難と認められる子会社株式及び関連会社株式の貸借対照表計上額

(単位：百万円)

区分	前事業年度 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
子会社株式	3,172	10,169
関連会社株式	153	153

これらについては、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「子会社株式及び関連会社株式」には含めておりません。

(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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	258百万円	270百万円
役員退職慰労金	90	79
退職給付引当金	123	122
未払事業税	75	69
返品調整引当金	66	111
子会社株式評価損	237	237
その他	187	289
繰延税金資産小計	1,039	1,179
評価性引当額	△243	△292
繰延税金資産合計	795	886
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	△2,387	△2,381
その他	△8	△59
繰延税金負債合計	△2,395	△2,441
繰延税金資産の純額 (△は繰延税金負債の純額)	△1,599	△1,554

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 (2018年3月31日)	当事業年度 (2019年3月31日)
法定実効税率	30.81%	30.58%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.27	1.12
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△2.81	△3.51
税額控除項目	△4.26	△3.70
住民税均等割	0.32	0.39
外国税額	0.63	0.76
その他	△0.12	0.15
税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.84	25.79

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

連結財務諸表「注記事項(企業結合等関係)」に同一の内容を記載しているため、注記を省略しております。

(重要な後発事象)

(自己株式の取得)

当社は、2019年5月14日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、自己株式取得に係る事項を決議いたしました。

なお、詳細につきましては「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(重要な後発事象)」をご参照ください。

## ④【附属明細表】

## 【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

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	5,986	658	227	426	5,991	10,904
	構築物	154	46	0	14	186	587
	機械及び装置	3,158	1,151	11	997	3,300	10,111
	車両運搬具	25	11	0	11	24	105
	工具、器具及び備品	546	399	8	354	582	3,267
	土地	592	—	—	—	592	—
	リース資産	9	0	0	4	4	12
	建設仮勘定	257	203	340	—	119	—
	計	10,730	2,470	588	1,810	10,803	24,989
無形固 定資産	商標権	2	—	—	0	1	—
	ソフトウェア	956	1,560	—	464	2,052	—
	ソフトウェア仮勘定	777	719	1,407	—	89	—
	電話加入権	15	0	0	—	15	—
	計	1,751	2,279	1,407	464	2,159	—

(注) 1. 「機械及び装置」の「当期増加額」は福崎工場シートマスク増産設備工事であります。

2. 「ソフトウェア」の「当期増加額」はグループ共通基幹業務システム構築であります。

## 【引当金明細表】

(単位：百万円)

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	11	—	0	11
賞 与 引 当 金	845	883	845	883
変 動 役 員 報 酬 引 当 金	84	73	84	73
返 品 調 整 引 当 金	218	363	218	363

## (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	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日 3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り・売渡し 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取・売渡手数料	大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 — —
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし電子公告によることができない事故その他やむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL <a href="https://www.mandom.co.jp">https://www.mandom.co.jp</a>
株主に対する特典	3月末日現在、1単元（100株）以上保有の株主に対して、5,000円相当の当社商品詰め合わせセットを贈呈。

(注) 単元未満株式は、次に掲げる権利および定款に定める権利以外の権利を有しておりません。

1. 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
2. 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
3. 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび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101期）（自 2017年4月1日 至 2018年3月31日）2018年6月25日関東財務局長に提出
- (2) 内部統制報告書及びその添付書類  
2018年6月25日関東財務局長に提出
- (3) 四半期報告書及び確認書  
（第102期第1四半期）（自 2018年4月1日 至 2018年6月30日）2018年8月8日関東財務局長に提出  
（第102期第2四半期）（自 2018年7月1日 至 2018年9月30日）2018年11月8日関東財務局長に提出  
（第102期第3四半期）（自 2018年10月1日 至 2018年12月31日）2019年2月8日関東財務局長に提出
- (4) 臨時報告書  
2018年6月27日関東財務局長に提出  
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。
- (5) 有価証券届出書（参照方式）及びその添付書類  
2018年7月19日関東財務局長に提出
- (6) 有価証券届出書（参照方式）の訂正届出書  
2018年7月30日関東財務局長に提出  
2018年7月19日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書であります。  
2018年8月8日関東財務局長に提出  
2018年7月19日提出の有価証券届出書に係る訂正届出書であります。

## 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13日

株式会社マンドム

取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 吉村 祥二郎 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 平田 英之 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 野出 唯知 印

### <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マンドムの2018年4月1日から2019年3月31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、株式会社マンドム及び連結子会社の2019年3月31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、株式会社マンダムの2019年3月31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、株式会社マンダムが2019年3月31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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

# 独立監査人の監査報告書

2019年6月13日

株式会社マンドム

取締役会 御中

## 有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	吉村 祥二郎	印
--------------------	-------	--------	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	平田 英之	印
--------------------	-------	-------	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	野出 唯知	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マンドムの2018年4月1日から2019年3月31日までの第102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、株式会社マンドムの2019年3月31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. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。