

# 株式会社ノエビアホールディングス 2014年9月期第2四半期 決算説明会

(2013年10月1日～2014年3月31日)

2014年5月13日

株式会社ノエビアホールディングス

代表取締役社長 大倉 俊

## 株式会社ノエビアホールディングス Noevir Holdings Co., Ltd.

- ◆ 設立 2011年3月22日（1964年 創業）
- ◆ 資本金 73億19百万円
- ◆ 上場 東証一部（証券コード4928）
- ◆ 事業内容



- ◆ 連結子会社 国内5社・海外8社 計13社
- ◆ 従業員数 125名（連結 1,670名）
- ◆ 期末株主数 18,568名
- ◆ 発行済株式数 37,442千株
- ◆ 時価総額 720億03百万円（2014年5月12日現在 @1,923円）

# 2014年9月期第2四半期 連結業績ハイライト

- 連結売上高は前期比+9.4%の増収、利益面は+40%以上の増益。化粧品事業の増収が利益を押し上げた。
- 消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の影響を差し引いても、前期比・予想比とも増収増益となった。

(単位：百万円)

	当期	前期	増減額	前期比	予想値	増減額	予想比
売上高	24,600	22,487	+2,113	+9.4%	23,400	+1,200	+5.1%
売上原価	7,809	7,596	+213	+2.8%			
売上総利益	16,791	14,891	+1,900	+12.8%			
販売費及び一般管理費	12,148	11,622	+525	+4.5%			
営業利益	4,643	3,268	+1,374	+42.1%	3,500	+1,143	+32.7%
営業外損益	160	122	+37	+30.6%			
経常利益	4,803	3,390	+1,412	+41.7%	3,600	+1,203	+33.4%
特別損益	△32	1	△33	—			
税引前当期純利益	4,770	3,392	+1,378	+40.6%			
法人税等	2,500	1,792	+708	+39.5%			
四半期純利益	2,269	1,599	+670	+41.9%	1,800	+469	+26.1%
営業利益率	18.9%	14.5%		+4.3pt	15.0%		+3.9pt
経常利益率	19.5%	15.1%		+4.4pt	15.4%		+4.1pt
四半期純利益率	9.2%	7.1%		+2.1pt	7.7%		+1.5pt
1株当たり四半期純利益 (EPS)	60.63円	42.72円		—	—		—

**売上高** **246億00百万円** 前期比+21億13百万円 +9.4% / 予想比+12億円 +5.1%

- 化粧品事業は、セルフ主要ブランドが伸長したことに加え、消費税率引き上げに伴う駆け込み需要があり前年同期比13.7%増
- 医薬・食品事業は、配置薬販売事業の営業権取得が売上貢献して、前年同期比5.2%増

(単位：百万円)

セグメント	当期	前期	増減額	前期比
化粧品事業	17,380	15,284	+2,095	+13.7%
医薬・食品事業	6,645	6,318	+326	+5.2%
その他の事業	574	883	△308	△34.9%
連結売上高	24,600	22,487	+2,113	+9.4%

**原価率** **31.7%** 前期比2.0pt改善

- 売上構成比の変動
- 化粧品事業、医薬・食品事業における原価低減

**販管費** **121億48百万円** 前期比+5億25百万円 +4.5%

- セルフ化粧品を中心に広告宣伝費を積極的に投下
- 医薬・食品事業において配置薬販売事業の営業権取得による経費増

**営業利益** **46億43百万円** 前期比+13億74百万円 +42.1% / 予想比+11億43百万円 +32.7% 営業利益率18.9%

**経常利益** **48億03百万円** 前期比+14億12百万円 +41.7% / 予想比+12億03百万円 +33.4% 経常利益率19.5%

**四半期純利益** **22億69百万円** 前期比+6億70百万円 +41.9% / 予想比+4億69百万円 +26.1% 四半期純利益率9.2%

**売上高：173億80百万円** 前期152億84百万円 (+20億95百万円 +13.7%)  
**セグメント利益：51億66百万円** 前期 36億69百万円 (+14億97百万円 +40.8%)

売上構成比  
**70.7%**

● **全体的に消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の影響**

● **カウンセリング化粧品は高価格帯を中心に売上好調**

- 高級基礎シリーズの「ノエビア505」をリニューアル発売し、売上は堅調に推移
- 「スペチアーレ」など高価格帯商品が売上増加
- メイクアップの売上が前年を上回る



ノエビア505 薬用シリーズ

● **セルフ化粧品は主要ブランドが伸長**

- 「なめらか本舗」は、店頭プロモーションを強化したことにより売上が伸長
- 医療機関ルートでの「ノブ」は好調に推移
- メイクアップの「エクセル」「毛穴パテ職人」が引き続き実績を伸ばす

● **海外・OEMともに堅調**



なめらか本舗



エクセル



毛穴パテ職人

売上高：66億45百万円 前期 63億18百万円（+3億26百万円 +5.2%）  
 営業外利益：4億15百万円 前期 4億32百万円（△16百万円 △3.8%）

売上構成比  
27.0%

● 配置薬事業は営業権取得により顧客拡大

- 2013年11月に配置薬販売会社2社より約10万軒の営業権を取得

● ドリンクは眠眠打破をリニューアル

- 機能性ドリンク「眠眠打破」シリーズをリニューアル発売
- 滋養強壮ドリンクのPB商品が堅調



眠眠打破シリーズ

● 栄養補助食品は新商品発売により好調



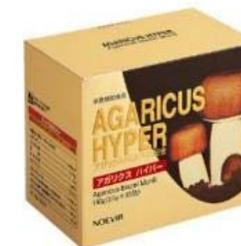
姜華（キョウカ）



リハササポート健闘SP



チベット冬虫夏草



アガリクスハイパー

売上高：5億74百万円 前期8億83百万円（△3億08百万円 △34.9%）  
セグメント外利益：△19百万円 前期 56百万円（△76百万円）

売上構成比  
2.3%

### 航空関連事業

- 航空関連事業は欧米市場の需要が不安定で前年実績を下回る

### アパレル事業

- アパレル・ボディファッションは秋冬の新商品が前年並み

単位：百万円

	当第2四半期末 2014年3月31日	前第2四半期末 2013年3月31日	増減
流動資産	61,029	59,390	1,639
現金及び預金	39,292 ①	38,778	513
受取手形及び売掛金	11,076	10,071	1,005
固定資産	25,616	23,132	2,483
有形固定資産	21,323 ②	19,470	1,853
建物及び構築物	4,610	4,825	△214
機械装置及び運搬具	2,412	738	1,673
土地	13,642	13,642	0
無形固定資産	436	303	132
ソフトウェア	141	206	△64
投資その他の資産	3,855 ③	3,358	497
投資有価証券	758	592	165
繰延税金資産	2,000	1,765	234
資産合計	86,645	82,522	4,122
流動負債	11,749	10,538	1,210
固定負債	21,135	21,825	△690
長期預り保証金	16,244 ④	16,953	△708
負債合計	32,884	32,364	520
株主資本	53,656	50,277	3,379
資本金	7,319	7,319	0
資本剰余金	3,484	3,484	0
利益剰余金	42,853	39,473	3,379
純資産合計	53,761 ⑤	50,158	3,602
負債及び純資産合計	86,645	82,522	4,122

## ●B/Sのポイント

**流動資産 610億29百万円**（前年同期末比+16億39百万円）

①現預金残高392億円

－ ④長期預り保証金162億円 = 230億円

※前年同期末比 +12億円

**固定資産 256億16百万円**（+24億83百万円）

②有形固定資産 +18億53百万円

③投資その他の資産 +4億97百万円

**負債及び純資産 866億45百万円**（+41億22百万円）

⑤自己資本比率 62.0%（前第2四半期末60.7%）

## ●設備投資・減価償却

(単位：百万円)

	当期	前期	増減
設備投資	2,406	233	+2,173
減価償却	435	564	△129

## ●キャッシュ・フロー

(単位：百万円)

	当期	前期	増減
営業活動による キャッシュ・フロー	2,353	2,081	1,550
投資活動による キャッシュ・フロー	△3,296	△202	△3,094
財務活動による キャッシュ・フロー	△1,871	△1,495	△375
現金及び現金同等物の 当期末残高	39,262	36,745	+2,516

# 2014年9月期末に向けた主な取り組みと業績見通し

(単位：百万円)

	2013/9期実績	2014/9期	2015/9期	2016/9期
売上高	46,516	48,000	49,000	50,000
営業利益	7,252	7,800	8,900	10,000
経常利益	7,547	8,000	9,100	10,200
当期純利益	4,580	4,900	5,500	6,200
営業利益率	15.6%	16.3%	18.2%	20.0%
海外売上比率	5.3%			10.0%
1株当たり当期純利益(EPS)	¥122.34	¥130.87	¥146.89	¥165.59
自己資本当期純利益率(ROE)	8.9%	9.0%	9.5%	10.0%
年間配当金	50円	50円	—	—

### テーマ

### グループ各事業の持続可能な経営

#### 5つの方針

1. 日本におけるイノベーションと持続的利益創出
2. 海外でのブランド価値向上と市場拡大
3. 人材、組織の多様化とグローバル化
4. ものづくりの競争力強化
5. 変化に対応できる経営の推進

# 2014年9月期業績予想

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益 (円)
第2四半期実績	24,600	4,643	4,803	2,269	60.63
下半期 予想	23,400	3,157	3,197	2,631	70.24
<b>通期 予想 (A)</b>	<b>48,000</b>	<b>7,800</b>	<b>8,000</b>	<b>4,900</b>	<b>130.87</b>

※通期連結業績予想数値につきましては、消費増税後の消費動向が不透明な為、前回発表予想を据え置きます。

13/9期 実績(B)	46,516	7,252	7,547	4,580	122.34
増減額 (A-B)	+1,483	+547	+452	+319	—
増減率	+3.2%	+7.6%	+6.0%	+7.0%	—

## 化粧品事業

### ●カウセリング化粧品

- 大型新商品を夏商戦に向け投入して、新たな顧客獲得を図る
- 「ノエビア ビューティストジオ」の出店と営業支援へ注力
- 直営店では、渋谷エリアへ大型店舗出店。ブランドの浸透を図る



ブランマッサージュ



インスタフィラー

### ●セルフ化粧品

- 「なめらか本舗」は、新商品投入と指原莉乃さんをイメージキャラクターとしたプロモーション強化を図る
- 医療機関ルートの「ノブ」は、Eコマース/nov.jpの拡大に注力
- 「毛穴パテ職人」では、鈴木奈々さんをイメージキャラクターとしたプロモーション強化を図る



なめらか本舗



NOV ACアクティブシリーズ



毛穴パテ職人

## 医薬・食品事業

- 睡眠打破は秋元康さんをイメージキャラクターとして、大型プロモーションを展開
- 「MIN-MIN Sparkling」をエナジードリンク市場に投入して、新たな顧客獲得を図る【九州・沖縄で先行販売】
- 話題の「希少糖」を配合した顆粒タイプのコーヒーを投入して、新たな商機獲得に取り組む



睡眠打破シリーズ



MIN-MIN Sparkling



ヘルシーカフェ

## その他の事業

- 航空関連事業は欧米市場が不透明な状況。環太平洋市場にて、新たな商機獲得に取り組む
- アパレル・ボディファッション事業は新ブランド投入により、新たな商機獲得に取り組む



**NOEVIR HOLDINGS**

【お問合せ先】 株式会社ノエビアホールディングス 広報・IR部 TEL : 03-5568-0305 FAX : 03-5568-0441  
E-mail : [ir@noevirholdings.co.jp](mailto:ir@noevirholdings.co.jp) WEB : <http://www.noevirholdings.co.jp>

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。