

財務データ(11年間の財務サマリー)

株式会社資生堂および連結子会社 2008年3月期～2017年12月期

	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3	2015/12	2016/12	2017/12
百万円 (1株当たり情報を除く)											
経営成績											
売上高	723,484	690,256	644,201	670,701	682,385	677,727	762,047	777,687	763,058	850,306	1,005,062
売上原価	186,466	171,752	160,166	168,692	162,989	166,783	189,559	196,433	196,009	207,553	231,327
販売費および一般管理費	473,553	468,589	433,684	457,550	480,260	484,898	522,843	553,640	529,388	605,972	693,298
営業利益	63,465	49,914	50,350	44,458	39,135	26,045	49,644	27,613	37,660	36,780	80,437
EBITDA	94,960	75,077	75,699	65,576	76,974	61,463	91,285	90,703	80,635	90,078	154,741
親会社株主に帰属する当期純利益(損失)	35,459	19,373	33,671	12,790	14,515	(14,685)	26,149	33,668	23,210	32,101	22,749
財政状態(会計年度末)											
総資産	675,864	606,568	775,445	739,120	720,707	715,593	801,346	823,636	808,547	934,590	949,425
短期借入債務	38,653	27,601	112,693	16,361	9,734	39,394	64,054	75,615	18,996	19,403	12,203
長期債務	24,566	34,451	101,753	181,155	175,418	145,274	91,864	31,281	67,617	156,428	128,411
有利子負債	63,219	62,053	214,446	197,517	185,153	184,669	155,918	106,897	86,613	120,580	81,463
自己資本	382,469	337,224	348,323	307,269	290,494	287,069	338,561	386,860	391,664	392,963	423,447
キャッシュ・フロー											
営業活動によるキャッシュ・フロー	75,307	42,767	69,431	67,586	52,599	42,040	84,320	32,134	60,529	59,129	95,392
投資活動によるキャッシュ・フロー	(5,802)	(28,157)	(204,884)	(30,303)	(20,668)	(25,534)	(16,799)	11,538	(23,137)	(70,640)	(1,061)
財務活動によるキャッシュ・フロー	(95,882)	(32,283)	120,359	(39,571)	(35,482)	(24,745)	(47,462)	(58,419)	(30,151)	22,378	(53,117)
現金および現金同等物の期末残高	120,393	91,857	77,157	88,592	82,974	80,253	110,163	100,807	104,926	113,122	156,834
1株当たり情報(円)											
当期純利益(損失)	86.1	48.0	84.6	32.1	36.5	(36.9)	65.7	84.4	58.2	80.4	56.9
純資産	946.2	839.9	875.7	772.1	729.9	721.2	849.4	970.0	981.4	984.1	1,059.8
配当金	34.0	50.0	50.0	50.0	50.0	50.0	20.0	20.0	20.0	20.0	27.5
期中平均株式数(千株)	407,696	403,240	397,886	397,864	397,974	398,007	398,300	398,704	399,026	399,227	399,466
財務指標											
売上高営業利益率(%)	8.8	7.2	7.8	6.6	5.7	3.8	6.5	3.6	4.9	4.3	8.0
ROA(総資産当期純利益率)(%)	5.0	3.0	4.9	1.7	2.0	(2.0)	3.4	4.1	2.8	3.7	2.4
事業ROA(総資産事業利益率)(%)	9.4	8.2	7.5	6.1	5.6	3.8	6.8	3.6	4.8	4.4	8.7
ROE(自己資本利益率)(%)	9.2	5.4	9.8	3.9	4.9	(5.1)	8.4	9.4	6.0	8.2	5.6
自己資本比率(%)	56.6	55.6	44.9	41.6	40.3	40.1	42.2	47.0	48.4	42.0	44.6
EBITDA有利子負債倍率(倍)	0.7	0.8	2.8	3.0	2.4	3.0	1.7	1.2	1.1	1.3	0.5
デット・エクイティ・レシオ(倍)	0.17	0.18	0.62	0.64	0.64	0.64	0.46	0.28	0.22	0.31	0.19
有利子負債比率(%)	14.2	15.5	38.1	39.1	38.9	39.1	31.5	21.6	18.1	23.5	16.1
連結配当性向(%)	39.5	104.1	59.1	155.5	137.1	—	30.5	23.7	34.4	24.9	48.3
期末従業員数(人)	28,793	28,810	28,968	31,310	32,595	33,356	33,054	33,000	33,783	36,549	37,438
従業員1人当たり売上高	25.1	24.0	22.2	21.4	20.9	20.3	23.1	23.6	22.6	23.2	26.8

注1. 2015年12月期より、当社および3月決算であった連結子会社は、決算日を3月31日から12月31日に変更。この変更に伴い、当社と全ての連結子会社の決算日が統一され、2015年12月期においては、当社および3月決算であった連結子会社は4月1日から12月31日までの9カ月間、12月決算である連結子会社は1月1日から12月31日までの12カ月間が連結対象期間

2. 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示

3. EBITDA(利払い・税引き・償却前利益) = 税金等調整前当期純利益(損失) + 支払利息 + 減価償却費 + のれん等の減損損失

4. 短期借入債務 = 短期債務 + 1年以内に返済期限の到来する長期債務

5. 1株当たり当期純利益(損失)は期中平均株式数に基づき、1株当たり純資産は期末株式数に基づき計算。なお、1株当たり当期純利益(損失)は、潜在株式調整前数値に基づいて計算

6. 事業ROA = (営業利益 + 受取利息および受取配当金) ÷ 総資産(期中平均)

7. EBITDA有利子負債倍率 = 有利子負債 ÷ EBITDA

8. デット・エクイティ・レシオ = 有利子負債 ÷ 自己資本**自己資本 = 純資産 - 新株予約権 - 非支配株主持分

9. 有利子負債比率 = 有利子負債 ÷ 投下資本**投下資本 = 有利子負債 + 自己資本

10. 期末従業員数は臨時従業員を含まない

11. 資生堂グループの米州子会社における、店頭販売活動に関する見本品・販促物の会計処理は、従来、取得時に資産計上し、顧客へ出荷した時点で費用処理していたが、グループ内の会計処理の統一を図るために、2012年3月期より取得時費用処理に変更。当該会計処理の変更は遡及適用され、2011年3月期の連結財務諸表について遡及処理している

12. 2014年3月期より、「従業員給付」(国際会計基準第19号 2011年6月16日改訂)を一部の連結子会社において適用し、確定給付負債の純額の変動の認識方法の変更等を行っている。当該会計方針の変更は遡及適用され、2013年3月期の連結財務諸表について遡及処理している

13. 2016年12月期より、「Dolce&Gabbana」に係る長期未払金を計上。2017年12月31日現在における、当該長期未払金を含めた有利子負債比率は24.9%、デット・エクイティ・レシオは0.33倍、有利子負債残高は140,615百万円

14. 「繰延税金の貸借対照表上の分類」(財務会計基準審議会(FASB) ASU 2015-17 (2015年11月20日))を2017年12月期から適用し、米国子会社の繰延税金資産および繰延税金負債は、全て投資その他の資産または固定負債として表示。この表示方法の変更を反映させるため、2016年12月期の連結財務諸表の組み替えを行っている。この結果、2016年12月期に流動資産の「繰延税金資産」として表示していた11,845百万円は、投資その他の資産の「繰延税金資産」へ組み替えを行い、そのうち11,416百万円は、固定負債の「繰延税金負債」と相殺

連結財務諸表

連結貸借対照表

株式会社資生堂および連結子会社 2016年12月31日および2017年12月31日現在

	百万円	
	2016/12	2017/12
資産の部		
流動資産		
現金および預金	120,126	166,698
有価証券	7,905	7,781
受取手形および受取債権		
グループ外取引	136,768	162,058
非連結子会社・関連会社との取引	0	0
	136,768	162,058
貸倒引当金	(1,933)	(1,727)
	134,835	160,331
たな卸資産	115,672	129,954
繰延税金資産	21,773	25,467
その他の流動資産	31,589	36,012
流動資産合計	431,903	526,245
有形固定資産		
建物および構築物	164,817	162,538
機械装置および器具備品	167,218	162,959
リース資産	7,414	7,244
	339,450	332,742
減価償却累計額	(238,271)	(228,228)
	101,178	104,514
土地	36,604	36,971
建設仮勘定	18,411	17,196
有形固定資産合計	156,194	158,681
無形固定資産		
のれん	59,795	12,166
リース資産	401	247
商標権	146,209	121,347
その他の無形固定資産	39,927	34,825
無形固定資産合計	246,333	168,586
投資その他の資産		
投資有価証券	22,532	23,970
非連結子会社・関連会社への投資	2,367	2,310
長期前払費用	13,377	13,991
繰延税金資産	37,800	30,658
その他の投資	24,081	24,979
投資その他の資産合計	100,158	95,910
資産合計	934,590	949,425

注「繰延税金の貸借対照表上の分類」(財務会計基準審議会(FASB) ASU 2015-17 2015年11月20日)を2017年12期から適用し、米子子会社の繰延税金資産および繰延税金負債は、全て投資その他の資産または固定負債として表示。この表示方法の変更を反映させるため、2016年12月期の連結財務諸表の組み替えを行っている

	百万円	
	2016/12	2017/12
負債および純資産の部		
流動負債		
短期債務	11,583	8,540
1年以内に返済期限の到来する長期債務	4,974	2,122
支払手形および支払債務		
グループ外取引	50,149	47,676
非連結子会社・関連会社との取引	930	1,463
	51,080	49,140
電子記録債務	32,312	37,892
未払金	43,453	59,903
未払法人税等	5,561	25,032
返品調整引当金	12,948	14,012
賞与引当金	22,110	25,019
役員賞与引当金	99	119
危険費用引当金	2,024	2,005
繰延税金負債	0	2
その他の流動負債	60,538	67,587
流動負債合計	246,687	291,379
固定負債		
長期債務	104,022	70,801
長期未払金	53,135	59,255
退職給付に係る負債	94,489	73,745
債務保証損失引当金	350	350
環境対策引当金	376	260
繰延税金負債	18,402	3,762
その他の固定負債	3,257	3,998
固定負債合計	274,033	212,173
負債合計	520,720	503,552
純資産		
株主資本		
資本金	64,506	64,506
発行可能株式数1,200,000,000株 (2016年12月31日および2017年12月31日現在)		
発行済株式数 400,000,000株 (2016年12月31日および2017年12月31日現在)		
資本剰余金	70,846	70,808
利益剰余金	258,005	271,681
自己株式	(1,325)	(874)
自己株式保有数 700,745株(2016年12月31日現在)および 460,033株(2017年12月31日現在)		
株主資本合計	392,033	406,121
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	7,389	8,664
為替換算調整勘定	26,516	28,726
退職給付に係る調整累計額	(32,975)	(20,064)
その他の包括利益累計額合計	930	17,326
新株予約権	818	874
非支配株主持分	20,087	21,550
純資産合計	413,870	445,872
負債および純資産合計	934,590	949,425

連結財務諸表

連結損益計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2016年12月期および2017年12月期

	百万円	
	2016/12	2017/12
売上高	850,306	1,005,062
売上原価	207,553	231,327
売上総利益	642,753	773,735
販売費および一般管理費	605,972	693,298
営業利益	36,780	80,437
その他の損益		
受取利息および受取配当金	1,293	1,439
支払利息	(814)	(991)
その他負債の利息	(336)	(1,382)
為替差損益	(1,270)	(216)
持分法による投資利益	260	284
投資有価証券売却損益	402	1,146
投資有価証券評価損	(21)	—
固定資産処分損益	8,122	(1,013)
事業譲渡益	8,952	36,787
関係会社株式売却益	—	211
減損損失	(153)	(70,922)
構造改革費用	(4,037)	(4,479)
商品自主回収関連費用	—	(3,233)
関係会社整理損	—	(136)
人事制度改編に伴う一時費用	—	(130)
情報セキュリティ対策費	(574)	—
その他	1,262	755
小計	13,086	(41,881)
税金等調整前当期純利益	49,866	38,555
法人税等		
法人税、住民税および事業税	17,507	29,416
法人税等調整額	(1,565)	(16,215)
小計	15,941	13,200
当期純利益	33,925	25,355
非支配株主に帰属する当期純利益	(1,823)	(2,606)
親会社株主に帰属する当期純利益	32,101	22,749
		円
1株当たり情報		
当期純利益 – 潜在株式調整前	80.4	56.9
– 潜在株式調整後	80.3	56.9
配当金	20.0	27.5
期中平均株式数(千株)	399,227	399,466

連結包括利益計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2016年12月期および2017年12月期

	百万円	
	2016/12	2017/12
当期純利益	33,925	25,355
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	(813)	1,166
為替換算調整勘定	(14,906)	3,073
退職給付に係る調整額	(9,136)	12,890
持分法適用会社に対する持分相当額	(90)	(30)
その他の包括利益合計	(24,946)	17,100
包括利益	8,978	42,456
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	8,367	39,145
非支配株主に係る包括利益	611	3,310

連結株主資本等変動計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2016年12月期および2017年12月期

	千株	百万円								
		発行済株式数	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	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	新株予約権
2016年1月1日現在残高	400,000	64,506	70,258	233,933	(1,700)	8,144	40,374	(23,854)	863	20,806
2016年12月31日終了年度 親会社株主に帰属する 当期純利益	—	—	—	32,101	—	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	—	(7,983)	—	—	—	—	—	—
非支配持分との資本取引 およびその他	—	—	575	(46)	—	—	—	—	—	—
自己株式の取得	—	—	—	—	(6)	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	11	—	380	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	(755)	(13,858)	(9,120)	(44)	(718)
2016年12月31日現在残高	400,000	64,506	70,846	258,005	(1,325)	7,389	26,516	(32,975)	818	20,087
2017年12月31日終了年度 親会社株主に帰属する 当期純利益	—	—	—	22,749	—	—	—	—	—	—
剰余金の配当	—	—	—	(8,986)	—	—	—	—	—	—
非支配持分との資本取引 およびその他	—	—	(81)	(87)	—	—	—	—	—	—
自己株式の取得	—	—	—	—	(17)	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	43	—	468	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	1,275	2,210	12,910	55	1,462
2017年12月31日現在残高	400,000	64,506	70,808	271,681	(874)	8,664	28,726	(20,064)	874	21,550

連結財務諸表

連結キャッシュ・フロー計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2016年12月期および2017年12月期

	百万円	
	2016/12	2017/12
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	49,866	38,555
減価償却費	34,480	39,614
のれん償却額	4,916	4,235
減損損失	153	70,922
固定資産処分損益	(7,132)	1,013
投資有価証券売却損益	(402)	(1,146)
投資有価証券評価損益	21	—
事業譲渡益	(8,952)	(36,787)
関係会社株式売却損益	—	(211)
貸倒引当金の増加(減少)額	233	17
返品調整引当金の増加(減少)額	(1,526)	934
賞与引当金の増加(減少)額	3,917	3,207
役員賞与引当金の増加(減少)額	44	19
危険費用引当金の増加(減少)額	896	(207)
構造改革引当金の増加(減少)額	(990)	—
退職給付に係る負債の増加(減少)額	(2,168)	(2,472)
環境対策引当金の増加(減少)額	(1)	(115)
受取利息および受取配当金	(1,293)	(1,439)
支払利息	814	991
その他負債の利息	336	1,382
持分法投資損益	(260)	(284)
売上債権の(増加)減少額	(10,578)	(25,447)
たな卸資産の(増加)減少額	(9,500)	(13,287)
仕入債務の増加(減少)額	19,058	22,082
その他	2,898	4,916
小計	74,831	106,494
利息および配当金の受取額	1,552	1,516
利息の支払額	(838)	(984)
その他負債の利息の支払額	—	(1,736)
法人税等の支払額	(16,415)	(9,898)
営業活動によるキャッシュ・フロー	59,129	95,392

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	(14,207)	(17,439)
定期預金の払戻による収入	17,641	15,148
有価証券の取得による支出	(4)	(3)
投資有価証券の取得による支出	(430)	(4)
投資有価証券の売却による収入	650	1,922
事業譲渡による収入	10,938	53,549
有形固定資産の取得による支出	(31,366)	(36,015)
有形固定資産の売却による収入	8,832	1,703
無形固定資産の取得による支出	(32,340)	(8,618)
長期前払費用の取得による支出	(6,124)	(6,581)
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	(24,426)	(5,226)
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	—	500
その他	197	4
投資活動によるキャッシュ・フロー	(70,640)	(1,061)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期債務による増加(減少)額	529	(3,170)
長期債務の増加による収入	40,000	10,000
長期債務の返済による支出	(5,738)	(45,762)
リース債務の返済による支出	(2,187)	(2,125)
自己株式の取得による支出	(6)	(17)
自己株式の処分による収入	392	511
配当金の支払額	(8,214)	(8,977)
非支配株主への配当金の支払額	(3,359)	(2,390)
長期未払金の返済による支出	—	(1,145)
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収入	962	—
その他	0	(39)
財務活動によるキャッシュ・フロー	22,378	(53,117)
現金および現金同等物に係る換算差額	(2,672)	2,498
現金および現金同等物の増加(減少)	8,196	43,711
現金および現金同等物の期首残高	104,926	113,122
現金および現金同等物の期末残高	113,122	156,834