

財務データ(過去の財務サマリー)

株式会社資生堂および連結子会社 2010年3月期～2018年12月期

百万円
(1株当たり情報を除く)

	2010/3	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3	2015/12	2016/12	2017/12	2018/12
経営成績										
売上高	644,201	670,701	682,385	677,727	762,047	777,687	763,058	850,306	1,005,062	1,094,825
売上原価	160,166	168,692	162,989	166,783	189,559	196,433	196,009	207,553	231,327	231,928
販売費および一般管理費	433,684	457,550	480,260	484,898	522,843	553,640	529,388	605,972	693,298	754,545
営業利益	50,350	44,458	39,135	26,045	49,644	27,613	37,660	36,780	80,437	108,350
EBITDA	75,699	65,576	76,974	61,463	91,285	90,703	80,635	90,078	154,741	150,318
親会社株主に帰属する当期純利益(損失)	33,671	12,790	14,515	(14,685)	26,149	33,668	23,210	32,101	22,749	61,403
財政状態(会計年度末)										
総資産	775,445	739,120	720,707	715,593	801,346	823,636	808,547	934,590	949,425	1,009,618
短期有利子負債	112,693	16,361	9,734	39,394	64,054	75,615	18,996	16,557	10,662	15,202
長期有利子負債	101,753	181,155	175,418	145,274	91,864	31,281	67,617	104,022	70,801	60,574
有利子負債	214,446	197,517	185,153	184,669	155,918	106,897	86,613	120,580	81,463	75,776
自己資本	348,323	307,269	290,494	287,069	338,561	386,860	391,664	392,963	423,447	448,580
キャッシュ・フロー										
営業活動によるキャッシュ・フロー	69,431	67,586	52,599	42,040	84,320	32,134	60,529	59,129	95,392	92,577
投資活動によるキャッシュ・フロー	(204,884)	(30,303)	(20,668)	(25,534)	(16,799)	11,538	(23,137)	(70,640)	(1,061)	(103,112)
財務活動によるキャッシュ・フロー	120,359	(39,571)	(35,482)	(24,745)	(47,462)	(58,419)	(30,151)	22,378	(53,117)	(29,722)
現金および現金同等物の期末残高	77,157	88,592	82,974	80,253	110,163	100,807	104,926	113,122	156,834	111,767
1株当たり情報(円)										
当期純利益(損失)	84.6	32.1	36.5	(36.9)	65.7	84.4	58.2	80.4	56.9	153.7
純資産	875.7	772.1	729.9	721.2	849.4	970.0	981.4	984.1	1,059.8	1,123.2
配当金	50.0	50.0	50.0	50.0	20.0	20.0	20.0	20.0	27.5	45.0
期中平均株式数(千株)	397,886	397,864	397,974	398,007	398,300	398,704	399,026	399,227	399,466	399,409
財務指標										
売上高営業利益率(%)	7.8	6.6	5.7	3.8	6.5	3.6	4.9	4.3	8.0	9.9
ROIC(投下資本利益率)(%)	8.3	4.5	3.5	3.4	5.9	4.1	4.6	5.0	10.4	13.1
ROE(自己資本利益率)(%)	9.8	3.9	4.9	(5.1)	8.4	9.4	6.0	8.2	5.6	14.1
自己資本比率(%)	44.9	41.6	40.3	40.1	42.2	47.0	48.4	42.0	44.6	44.4
EBITDA有利子負債倍率(倍)	1.8	3.1	2.5	3.0	1.9	1.4	1.2	1.2	0.7	0.5
デット・エクイティ・レシオ(倍)	0.62	0.64	0.64	0.64	0.46	0.28	0.22	0.31	0.19	0.17
有利子負債比率(%)	38.1	39.1	38.9	39.1	31.5	21.6	18.1	23.5	16.1	14.5
連結配当性向(%)	59.1	155.5	137.1	—	30.5	23.7	34.4	24.9	48.3	29.3
DOE(自己資本配当率)(%)	5.8	6.1	6.7	6.9	2.6	2.2	2.1	2.0	2.7	4.1
期末従業員数(人)	28,968	31,310	32,595	33,356	33,054	33,000	33,783	36,549	37,438	38,640
従業員1人当たり売上高	22.2	21.4	20.9	20.3	23.1	23.6	22.6	23.2	26.8	28.3

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。

- 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示。
- 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
- 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。
- ROIC(投下資本利益率) = 営業利益 × (1 - 税率^{※1}) ÷ (有利子負債 + 自己資本)^{※2}
^{※1}税率 = 法人税等合計額 ÷ 税金等調整前当期純利益 ^{※2}(有利子負債 + 自己資本)は期首と期末の平均値を使用。
- EBITDA有利子負債倍率 = 有利子負債 ÷ EBITDA [※]有利子負債は期首と期末の平均値を使用
- 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
- 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

- DOE(自己資本配当率) = ROE × 連結配当性向
- 期末従業員数は臨時従業員を含まない。
- 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。
- 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。
- 2016年12月期より、「Dolce&Gabbana」に係る未払金を計上。2018年12月31日現在における、当該未払金を含めた有利子負債比率は22.5%、デット・エクイティ・レシオは0.29倍、有利子負債残高は129,939百万円。
- 「繰延税金の負債対照表上の分類」(財務会計基準審議会(FASB)ASU2015-17(2015年11月20日)を2017年12月期から適用し、米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資産または固定負債として表示。この表示方法を反映させるため、2016年12月期の連結貸借対照表の組み換えを行っている。

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 2017年12月31日および2018年12月31日現在

	百万円	
	2017/12	2018/12
資産の部		
流動資産		
現金および預金	166,698	125,891
受取手形および売掛金	162,058	166,491
有価証券	7,781	—
たな卸資産	129,954	149,788
繰延税金資産	25,467	29,690
その他	36,012	42,811
貸倒引当金	(1,727)	(1,989)
流動資産合計	526,245	512,684
固定資産		
有形固定資産		
建物および構築物	162,538	191,335
減価償却累計額	(104,382)	(103,727)
建物および構築物(純額)	58,156	87,607
機械装置および運搬具	81,175	84,055
減価償却累計額	(63,367)	(61,867)
機械装置および運搬具(純額)	17,808	22,188
工具、器具および備品	81,783	81,024
減価償却累計額	(56,520)	(51,968)
工具、器具および備品(純額)	25,262	29,055
土地	36,971	49,795
リース資産	7,244	8,231
減価償却累計額	(3,957)	(3,630)
リース資産(純額)	3,286	4,601
建設仮勘定	17,196	41,937
有形固定資産合計	158,681	235,185
無形固定資産		
のれん	12,166	12,610
リース資産	247	233
商標権	121,347	111,001
その他	34,825	41,561
無形固定資産合計	168,586	165,406
投資その他の資産		
投資有価証券	26,280	23,026
長期貸付金	90	—
長期前払費用	13,991	15,363
繰延税金資産	30,658	30,001
その他	25,131	28,016
貸倒引当金	(241)	(66)
投資その他の資産合計	95,910	96,341
固定資産合計	423,179	496,933
資産合計	949,425	1,009,618

	百万円	
	2017/12	2018/12
負債の部		
流動負債		
支払手形および買掛金	49,140	56,870
電子記録債務	37,892	45,422
短期借入金	8,540	2,725
1年内返済予定の長期借入金	731	730
1年内償還予定の社債	—	10,000
リース債務	1,391	1,746
未払金	59,903	73,836
未払法人税等	25,032	20,129
返品調整引当金	14,012	10,795
返金負債	—	4,741
賞与引当金	25,019	30,782
役員賞与引当金	119	211
危険費用引当金	2,005	471
事業撤退損失引当金	—	3,204
その他	67,590	78,272
流動負債合計	291,379	339,940
固定負債		
社債	40,000	30,000
長期借入金	28,835	28,105
リース債務	1,966	2,469
長期未払金	59,255	54,639
退職給付に係る負債	73,745	76,877
債務保証損失引当金	350	350
環境対策引当金	260	144
繰延税金負債	3,762	3,316
その他	3,998	5,312
固定負債合計	212,173	201,215
負債合計	503,552	541,156
純資産の部		
株主資本		
資本金	64,506	64,506
発行可能株式数1,200,000,000株 (2017年12月31日および2018年12月31日現在)		
発行済株式数 400,000,000株 (2017年12月31日および2018年12月31日現在)		
資本剰余金	70,808	70,748
利益剰余金	271,681	319,001
自己株式	(874)	(2,829)
自己株式保有数 460,033株(2017年12月31日現在)および 618,049株(2018年12月31日現在)		
株主資本合計	406,121	451,427
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	8,664	4,992
為替換算調整勘定	28,726	15,645
退職給付に係る調整累計額	(20,064)	(23,484)
その他の包括利益累計額合計	17,326	(2,846)
新株予約権	874	952
非支配株主持分	21,550	18,929
純資産合計	445,872	468,462
負債純資産合計	949,425	1,009,618

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 2017年12月期および2018年12月期

	百万円	
	2017/12	2018/12
売上高	1,005,062	1,094,825
売上原価	231,327	231,928
売上総利益	773,735	862,896
販売費および一般管理費	693,298	754,545
営業利益	80,437	108,350
営業外収益		
受取利息	882	1,227
受取配当金	557	490
持分法による投資利益	284	301
受取家賃	743	734
補助金収入	10	2,783
その他	1,069	1,575
営業外収益合計	3,547	7,113
営業外費用		
支払利息	991	769
為替差損	216	2,900
その他負債の利息	1,382	1,392
その他	1,068	910
営業外費用合計	3,658	5,974
経常利益	80,327	109,489
特別利益		
固定資産売却益	1,168	2,853
投資有価証券売却益	1,173	2,739
事業譲渡益	36,787	48
関係会社株式売却益	211	—
特別利益合計	39,341	5,641
特別損失		
固定資産処分損	2,181	1,698
減損損失	70,922	—
投資有価証券売却損	27	—
事業撤退損	—	4,446
構造改革費用	4,479	3,739
関係会社整理損	136	936
商品自主回収関連費用	3,233	—
人事制度改編に伴う一時費用	130	—
特別損失合計	81,112	10,821
税金等調整前当期純利益	38,555	104,310
法人税等		
法人税、住民税および事業税	29,416	41,249
法人税等調整額	(16,215)	(1,844)
小計	13,200	39,405
当期純利益	25,355	64,905
非支配株主に帰属する当期純利益	2,606	3,501
親会社株主に帰属する当期純利益	22,749	61,403
		円
1株当たり情報		
当期純利益 – 潜在株式調整前	56.9	153.7
– 潜在株式調整後	56.9	153.6
配当金	27.5	45.0
期中平均株式数(千株)	399,466	399,409

連結包括利益計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2017年12月期および2018年12月期

	百万円	
	2017/12	2018/12
当期純利益	25,355	64,905
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,166	(3,600)
為替換算調整勘定	3,073	(14,151)
退職給付に係る調整額	12,890	(3,373)
持分法適用会社に対する持分相当額	(30)	(4)
その他の包括利益合計	17,100	(21,129)
包括利益	42,456	43,775
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	39,145	41,230
非支配株主に係る包括利益	3,310	2,544

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 2017年12月期および2018年12月期

	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	非支配 株主持分
2017年1月1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										
剰余金の配当	—	—	—	(8,986)	—	—	—	—	—	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	—	—	—	22,749	—	—	—	—	—	—
自己株式の取得	—	—	—	—	(17)	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	43	—	468	—	—	—	—	—
非支配持分との資本取引 およびその他	—	—	(81)	(87)	—	—	—	—	—	—
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
2018年12月31日終了年度										
剰余金の配当	—	—	—	(13,979)	—	—	—	—	—	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	—	—	—	61,403	—	—	—	—	—	—
自己株式の取得	—	—	—	—	(2,431)	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	(55)	(165)	476	—	—	—	—	—
非支配持分との資本取引 およびその他	—	—	(4)	61	—	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	(3,672)	(13,081)	(3,419)	78	(2,621)
2018年12月31日現在残高	400,000	64,506	70,748	319,001	(2,829)	4,992	15,645	(23,484)	952	18,929

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 2017年12月期および2018年12月期

	2017/12	2018/12
百万円		
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	38,555	104,310
減価償却費	39,614	41,994
のれん償却額	4,235	1,851
減損損失	70,922	—
固定資産処分損益	1,013	(1,155)
投資有価証券売却損益	(1,146)	(2,739)
事業譲渡益	(36,787)	(48)
関係会社株式売却損益	(211)	—
貸倒引当金の増減額	17	176
返品調整引当金の増減額	934	(2,977)
返金負債の増減額	—	4,860
賞与引当金の増減額	3,207	6,190
役員賞与引当金の増減額	19	91
危険費用引当金の増減額	(207)	(1,453)
退職給付に係る負債の増減額	(2,472)	(1,991)
環境対策引当金の増減額	(115)	(116)
事業撤退損失引当金の増減額	—	3,204
受取利息および受取配当金	(1,439)	(1,718)
支払利息	991	769
その他負債の利息	1,382	1,392
持分法による投資損益	(284)	(301)
売上債権の増減額	(25,447)	(10,659)
たな卸資産の増減額	(13,287)	(24,291)
仕入債務の増減額	22,082	13,916
その他	4,916	4,939
小計	106,494	136,245
利息および配当金の受取額	1,516	1,867
利息の支払額	(984)	(795)
その他負債の利息の支払額	(1,736)	(1,392)
法人税等の支払額	(9,898)	(43,347)
営業活動によるキャッシュ・フロー	95,392	92,577

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	(17,439)	(20,999)
定期預金の払戻による収入	15,148	21,750
有価証券の取得による支出	(3)	—
投資有価証券の取得による支出	(4)	(1,694)
投資有価証券の売却による収入	1,922	4,664
事業譲渡による収入	53,549	606
事業譲受による支出	—	(2,250)
有形固定資産の取得による支出	(36,015)	(80,596)
有形固定資産の売却による収入	1,703	4,352
無形固定資産の取得による支出	(8,618)	(17,084)
長期前払費用の取得による支出	(6,581)	(8,108)
敷金および保証金の差入による支出	(697)	(4,016)
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	(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	702	264
投資活動によるキャッシュ・フロー	(1,061)	(103,112)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金およびコマーシャル・ペーパーの増減額	(3,170)	(5,140)
長期借入れによる収入	10,000	—
長期借入金の返済による支出	(45,762)	(730)
リース債務の返済による支出	(2,125)	(2,116)
自己株式の取得による支出	(17)	(2,431)
自己株式の処分による収入	511	255
配当金の支払額	(8,977)	(13,940)
非支配株主への配当金の支払額	(2,390)	(4,112)
長期未払金の返済による支出	(1,145)	(1,478)
その他	(39)	(27)
財務活動によるキャッシュ・フロー	(53,117)	(29,722)
現金および現金同等物に係る換算差額	2,498	(4,809)
現金および現金同等物の増減額	43,711	(45,066)
現金および現金同等物の期首残高	113,122	156,834
現金および現金同等物の期末残高	156,834	111,767