

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 2011年3月期～2019年12月期

百万円
(1株当たり情報を除く)

	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3	2015/12	2016/12	2017/12	2018/12	2019/12
経営成績										
売上高	670,701	682,385	677,727	762,047	777,687	763,058	850,306	1,005,062	1,094,825	1,131,547
売上原価	168,692	162,989	166,783	189,559	196,433	196,009	207,553	231,327	231,928	254,844
販売費および一般管理費	457,550	480,260	484,898	522,843	553,640	529,388	605,972	693,298	754,545	762,871
営業利益	44,458	39,135	26,045	49,644	27,613	37,660	36,780	80,437	108,350	113,831
EBITDA	65,576	76,974	61,463	91,285	90,703	80,635	90,078	154,741	150,318	169,348
親会社株主に帰属する当期純利益(損失)	12,790	14,515	(14,685)	26,149	33,668	23,210	32,101	22,749	61,403	73,562
財政状態(会計年度末)										
総資産	739,120	720,707	715,593	801,346	823,636	808,547	934,590	949,425	1,009,618	1,218,795
短期有利子負債	16,361	9,734	39,394	64,054	75,615	18,996	16,557	10,662	15,202	144,949
長期有利子負債	181,155	175,418	145,274	91,864	31,281	67,617	104,022	70,801	60,574	103,159
有利子負債	197,517	185,153	184,669	155,918	106,897	86,613	120,580	81,463	75,776	248,108
自己資本	307,269	290,494	287,069	338,561	386,860	391,664	392,963	423,447	448,580	496,437
キャッシュ・フロー										
営業活動によるキャッシュ・フロー	67,586	52,599	42,040	84,320	32,134	60,529	59,129	95,392	92,577	75,562
投資活動によるキャッシュ・フロー	(30,303)	(20,668)	(25,534)	(16,799)	11,538	(23,137)	(70,640)	(1,061)	(103,112)	(202,823)
財務活動によるキャッシュ・フロー	(39,571)	(35,482)	(24,745)	(47,462)	(58,419)	(30,151)	22,378	(53,117)	(29,722)	113,678
現金および現金同等物の期末残高	88,592	82,974	80,253	110,163	100,807	104,926	113,122	156,834	111,767	97,466
1株当たり情報(円)										
当期純利益(損失)	32.1	36.5	(36.9)	65.7	84.4	58.2	80.4	56.9	153.7	184.2
純資産	772.1	729.9	721.2	849.4	970.0	981.4	984.1	1,059.8	1,123.2	1,242.9
配当金	50.0	50.0	50.0	20.0	20.0	20.0	20.0	27.5	45.0	60.0
期中平均株式数(千株)	397,864	397,974	398,007	398,300	398,704	399,026	399,227	399,466	399,409	399,411
財政指標										
売上高営業利益率(%)	6.6	5.7	3.8	6.5	3.6	4.9	4.3	8.0	9.9	10.1
ROIC(投下資本利益率)(%)	4.5	3.5	3.4	5.9	4.1	4.6	5.0	10.4	13.1	12.9
ROE(自己資本利益率)(%)	3.9	4.9	(5.1)	8.4	9.4	6.0	8.2	5.6	14.1	15.6
自己資本比率(%)	41.6	40.3	40.1	42.2	47.0	48.4	42.0	44.6	44.4	40.7
EBITDA有利子負債倍率(倍)	3.1	2.5	3.0	1.9	1.4	1.2	1.2	0.7	0.5	1.0
デット・エクイティ・レシオ(倍)	0.64	0.64	0.64	0.46	0.28	0.22	0.31	0.19	0.17	0.50
有利子負債比率(%)	39.1	38.9	39.1	31.5	21.6	18.1	23.5	16.1	14.5	33.3
CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)(日)	109	109	133	139	143	146	123	114	126	149
連結配当性向(%)	155.5	137.1	—	30.5	23.7	34.4	24.9	48.3	29.3	32.6
DOE(自己資本配当率)(%)	6.1	6.7	6.9	2.6	2.2	2.1	2.0	2.7	4.1	5.1
期末従業員数(人)	31,310	32,595	33,356	33,054	33,000	33,783	36,549	37,438	38,640	40,000
従業員一人当たり売上高	21.4	20.9	20.3	23.1	23.6	22.6	23.2	26.8	28.3	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、当社とすべ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
- CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル) = 売上債権回転日数 + 棚卸資産回転日数 - 仕入債務回転日数(各指標の期中平均を使用)

- 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。2019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37.5%、デット・エクイティ・レシオは0.60倍、有利子負債残高は298,475百万円
- 「繰延税金資産の貸借対照表上の分類」(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すべて投資その他の資産または固定負債として表示。この表示方法を反映させるため、2016年12月期の連結財務諸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 2018年12月31日および2019年12月31日現在

	百万円	
	2018/12	2019/12
資産の部		
流動資産		
現金および預金	125,891	110,342
受取手形および売掛金	166,491	172,905
たな卸資産	149,788	181,104
その他	42,811	71,012
貸倒引当金	(1,989)	(2,741)
流動資産合計	482,994	532,623
固定資産		
有形固定資産		
建物および構築物	191,335	223,611
減価償却累計額	(103,727)	(101,735)
建物および構築物(純額)	87,607	121,875
機械装置および運搬具	84,055	104,566
減価償却累計額	(61,867)	(60,284)
機械装置および運搬具(純額)	22,188	44,281
工具、器具および備品	81,024	94,939
減価償却累計額	(51,968)	(53,840)
工具、器具および備品(純額)	29,055	41,099
土地	49,795	45,040
リース資産	8,231	9,643
減価償却累計額	(3,630)	(4,394)
リース資産(純額)	4,601	5,248
使用権資産	—	26,395
減価償却累計額	—	(6,702)
使用権資産(純額)	—	19,693
建設仮勘定	41,937	37,518
有形固定資産合計	235,185	314,757
無形固定資産		
のれん	12,610	64,499
リース資産	233	536
商標権	111,001	135,209
その他	41,561	48,963
無形固定資産合計	165,406	249,209
投資その他の資産		
投資有価証券	23,026	13,915
長期前払費用	15,363	16,690
繰延税金資産	59,691	55,313
その他	28,016	36,317
貸倒引当金	(66)	(31)
投資その他の資産合計	126,031	122,205
固定資産合計	526,624	686,172
資産合計	1,009,618	1,218,795

	百万円	
	2018/12	2019/12
負債の部		
流動負債		
支払手形および買掛金	56,870	31,336
電子記録債務	45,422	65,601
短期借入金	2,725	120,496
1年内返済予定の長期借入金	730	730
1年内償還予定の社債	10,000	15,000
リース債務	1,746	8,722
未払金	73,836	89,124
未払法人税等	20,129	11,951
返品調整引当金	10,795	5,333
返金負債	4,741	9,899
賞与引当金	30,782	25,132
役員賞与引当金	211	101
危険費用引当金	471	341
事業撤退損失引当金	3,204	117
その他	78,272	80,383
流動負債合計	339,940	464,273
固定負債		
社債	30,000	15,000
長期借入金	28,105	70,791
リース債務	2,469	17,368
長期未払金	54,639	49,153
退職給付に係る負債	76,877	69,804
債務保証損失引当金	350	350
環境対策引当金	144	54
繰延税金負債	3,316	2,712
その他	5,312	11,430
固定負債合計	201,215	236,665
負債合計	541,156	700,938
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 (2018年12月31日現在および2019年12月31日現在)		
発行済株式数 400,000,000株 (2018年12月31日現在および2019年12月31日現在)		
資本剰余金	70,748	70,741
利益剰余金	319,001	371,435
自己株式	(2,829)	(2,591)
自己株式保有数 618,049株(2018年12月31日現在)および 564,455株(2019年12月31日現在)		
株主資本合計	451,427	504,092
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,992	3,106
為替換算調整勘定	15,645	10,839
退職給付に係る調整累計額	(23,484)	(21,600)
その他の包括利益累計額合計	(2,846)	(7,654)
新株予約権	952	1,263
非支配株主持分	18,929	20,156
純資産合計	468,462	517,857
負債および純資産合計	1,009,618	1,218,795

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 2018年12月期および2019年12月期

	百万円	
	2018/12	2019/12
売上高	1,094,825	1,131,547
売上原価	231,928	254,844
売上総利益	862,896	876,703
販売費および一般管理費	754,545	762,871
営業利益	108,350	113,831
営業外収益		
受取利息	1,227	1,243
受取配当金	490	333
持分法による投資利益	301	330
受取家賃	734	625
補助金収入	2,783	1,056
その他	1,575	2,086
営業外収益合計	7,113	5,674
営業外費用		
支払利息	769	2,292
為替差損	2,900	5,375
その他負債の利息	1,392	1,266
その他	910	1,831
営業外費用合計	5,974	10,766
経常利益	109,489	108,739
特別利益		
固定資産売却益	2,853	654
投資有価証券売却益	2,739	3,449
事業譲渡益	48	—
特別利益合計	5,641	4,103
特別損失		
固定資産処分損	1,698	1,683
投資有価証券売却損	—	165
投資有価証券評価損	—	27
事業構造改善費用	—	1,637
構造改革費用	3,739	1,483
関係会社整理損	936	466
事業撤退損	4,446	—
特別損失合計	10,821	5,465
税金等調整前当期純利益	104,310	107,378
法人税等		
法人税、住民税および事業税	41,249	22,538
過年度法人税等	—	4,504
法人税等調整額	(1,844)	3,033
小計	39,405	30,076
当期純利益	64,905	77,301
非支配株主に帰属する当期純利益	3,501	3,739
親会社株主に帰属する当期純利益	61,403	73,562
		円
1株当たり情報		
当期純利益 – 潜在株式調整前	153.7	184.2
– 潜在株式調整後	153.6	184.0
配当金	45.0	60.0
期中平均株式数(千株)	399,409	399,411

連結包括利益計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2018年12月期および2019年12月期

	百万円	
	2018/12	2019/12
当期純利益	64,905	77,301
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	(3,600)	(1,756)
為替換算調整勘定	(14,151)	(4,801)
退職給付に係る調整額	(3,373)	1,904
持分法適用会社に対する持分相当額	(4)	4
その他の包括利益合計	(21,129)	(4,648)
包括利益	43,775	72,653
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	41,230	68,754
非支配株主に係る包括利益	2,544	3,898

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 2018年12月期および2019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	非支配 株主持分		
2018年1月1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		
会計方針の変更による 累積的影響額	—	—	—	1,049	—	—	—	—	—	—		
会計方針の変更を反映した 当期首残高	400,000	64,506	70,748	320,050	(2,829)	4,992	15,645	(23,484)	952	18,929		
2019年12月31日終了年度 剰余金の配当	—	—	—	(21,966)	—	—	—	—	—	—		
親会社に帰属する 当期純利益	—	—	—	73,562	—	—	—	—	—	—		
自己株式の取得	—	—	—	—	(22)	—	—	—	—	—		
自己株式の処分	—	—	—	(145)	259	—	—	—	—	—		
非支配持分との資本取引 およびその他	—	—	(6)	(64)	—	—	—	—	—	—		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	(1,885)	(4,805)	1,883	311	1,227		
2019年12月31日現在残高	400,000	64,506	70,741	371,435	(2,591)	3,106	10,839	(21,600)	1,263	20,156		

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 2018年12月期および2019年12月期

	百万円	
	2018/12	2019/12
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	104,310	107,378
減価償却費	41,994	55,732
のれん償却額	1,851	2,678
固定資産処分損益	(1,155)	1,028
投資有価証券売却損益	(2,739)	(3,283)
事業譲渡益	(48)	—
貸倒引当金の増減額	176	770
返品調整引当金の増減額	(2,977)	(5,626)
返金負債の増減額	4,860	5,306
賞与引当金の増減額	6,190	(5,637)
役員賞与引当金の増減額	91	(109)
危険費用引当金の増減額	(1,453)	(110)
退職給付に係る負債の増減額	(1,991)	(3,859)
環境対策引当金の増減額	(116)	(90)
事業撤退損失引当金の増減額	3,204	(3,086)
受取利息および受取配当金	(1,718)	(1,576)
支払利息	769	2,292
その他負債の利息	1,392	1,266
持分法による投資損益	(301)	(330)
売上債権の増減額	(10,659)	(9,209)
たな卸資産の増減額	(24,291)	(31,217)
仕入債務の増減額	13,916	10,190
その他	4,939	6,408
小計	136,245	128,914
利息および配当金の受取額	1,867	1,673
利息の支払額	(795)	(2,021)
その他負債の利息の支払額	(1,392)	(1,266)
法人税等の支払額	(43,347)	(51,736)
営業活動によるキャッシュ・フロー	92,577	75,562

	百万円	
	2018/12	2019/12
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	(20,999)	(9,833)
定期預金の払戻による収入	21,750	10,781
投資有価証券の取得による支出	(1,694)	(462)
投資有価証券の売却による収入	4,664	10,181
事業譲渡による収入	606	—
事業譲受による支出	(2,250)	(1,090)
有形固定資産の取得による支出	(80,596)	(92,202)
有形および無形固定資産の売却による収入	4,352	1,190
無形固定資産の取得による支出	(17,084)	(19,598)
長期前払費用の取得による支出	(8,108)	(8,305)
敷金および保証金の差入による支出	(4,016)	(1,997)
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	—	(91,768)
その他	264	282
投資活動によるキャッシュ・フロー	(103,112)	(202,823)
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	(5,140)	117,751
長期借入れによる収入	—	43,624
長期借入金の返済による支出	(730)	(730)
社債の償還による支出	—	(10,000)
リース債務の返済による支出	(2,116)	(8,278)
自己株式の取得による支出	(2,431)	(22)
自己株式の処分による収入	255	114
配当金の支払額	(13,940)	(22,028)
非支配株主への配当金の支払額	(4,112)	(5,133)
長期未払金の返済による支出	(1,478)	(1,618)
その他	(27)	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	(29,722)	113,678
現金および現金同等物に係る換算差額	(4,809)	(693)
現金および現金同等物の増減額	(45,066)	(14,276)
連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額	—	(24)
現金および現金同等物の期首残高	156,834	111,767
現金および現金同等物の期末残高	111,767	97,466