

# 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 2013年3月期～2021年12月期

	2013/3	2014/3	2015/3	2015/12	2016/12	2017/12	2018/12	2019/12	2020/12	2021/12
(1株当たり情報を除く)										
百万円										
<b>経営成績</b>										
売上高	677,727	762,047	777,687	763,058	850,306	1,005,062	1,094,825	1,131,547	920,888	<b>1,035,165</b>
売上原価	166,783	189,559	196,433	196,009	207,553	231,327	231,928	254,844	238,401	<b>262,959</b>
販売費及び一般管理費	484,898	522,843	553,640	529,388	605,972	693,298	754,545	762,871	667,523	<b>730,619</b>
営業利益	26,045	49,644	27,613	37,660	36,780	80,437	108,350	113,831	14,963	<b>41,586</b>
EBITDA	61,463	91,285	90,703	80,635	90,078	154,741	150,318	169,348	71,393	<b>172,556</b>
親会社株主に帰属する当期純利益(損失)	(14,685)	26,149	33,668	23,210	32,101	22,749	61,403	73,562	(11,660)	<b>42,439</b>
<b>財政状態(会計年度末)</b>										
総資産	715,593	801,346	823,636	808,547	934,590	949,425	1,009,618	1,218,795	1,204,229	<b>1,179,360</b>
短期借入債務	39,394	64,054	75,615	18,996	16,557	10,662	15,202	144,949	75,565	<b>25,394</b>
長期債務	145,274	91,864	31,281	67,617	104,022	70,801	60,574	103,159	248,733	<b>165,588</b>
有利子負債	184,669	155,918	106,897	86,613	120,580	81,463	75,776	248,108	324,299	<b>190,983</b>
自己資本	287,069	338,561	386,860	391,664	392,963	423,447	448,580	496,437	484,289	<b>545,022</b>
<b>キャッシュ・フロー</b>										
営業活動によるキャッシュ・フロー	42,040	84,320	32,134	60,529	59,129	95,392	92,577	75,562	64,045	<b>122,887</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	(25,534)	(16,799)	11,538	(23,137)	(70,640)	(1,061)	(103,112)	(202,823)	(70,084)	<b>63,739</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	(24,745)	(47,462)	(58,419)	(30,151)	22,378	(53,117)	(29,722)	113,678	46,880	<b>(176,222)</b>
フリー・キャッシュ・フロー	16,506	67,521	43,673	37,392	(11,510)	94,331	(10,535)	(127,261)	(6,039)	<b>186,627</b>
現金及び現金同等物の期末残高	80,253	110,163	100,807	104,926	113,122	156,834	111,767	97,466	136,347	<b>156,503</b>
<b>1株当たり情報(円)</b>										
当期純利益(損失)	(36.9)	65.7	84.4	58.2	80.4	56.9	153.7	184.2	(29.2)	<b>106.2</b>
純資産	721.2	849.4	970.0	981.4	984.1	1,059.8	1,123.2	1,242.9	1,212.3	<b>1,364.3</b>
配当金	50.0	20.0	20.0	20.0	20.0	27.5	45.0	60.0	40.0	<b>50.0</b>
期中平均株式数(千株)	398,007	398,300	398,704	399,026	399,227	399,466	399,409	399,411	399,458	<b>399,480</b>
<b>財政指標</b>										
売上高営業利益率(%)	3.8	6.5	3.6	4.9	4.3	8.0	9.9	10.1	1.6	<b>4.0</b>
ROIC(投下資本利益率)(%)	3.4	5.9	4.1	4.6	5.0	10.4	13.1	12.9	1.3	<b>3.3</b>
ROE(自己資本利益率)(%)	(5.1)	8.4	9.4	6.0	8.2	5.6	14.1	15.6	(2.4)	<b>8.2</b>
自己資本比率(%)	40.1	42.2	47.0	48.4	42.0	44.6	44.4	40.7	40.2	<b>46.2</b>
ネットEBITDA有利子負債倍率(倍)	1.5	0.3	(0.2)	(0.5)	(0.1)	(0.6)	(0.3)	0.8	2.4	<b>0.1</b>
ネットデット・エクイティ・レシオ(倍)	0.33	0.08	(0.04)	(0.10)	(0.02)	(0.22)	(0.11)	0.28	0.36	<b>0.03</b>
在庫回転日数(日)	171.19	168.28	182.97	197.97	194.85	193.78	220.12	236.96	268.80	<b>217.78</b>
CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)(日)	133	139	143	146	123	114	126	149	199	<b>169</b>
連結配当性向(%)	—	30.5	23.7	34.4	24.9	48.3	29.3	32.6	—	<b>47.1</b>
配当利回り(%)	3.8	1.1	0.9	0.8	0.7	0.5	0.7	0.8	0.6	<b>0.8</b>
DOE(自己資本配当率)(%)	6.9	2.6	2.2	2.1	2.0	2.7	4.1	5.1	3.3	<b>3.9</b>
期末従業員数(人)	33,356	33,054	33,000	33,783	36,549	37,438	38,640	40,000	39,035	<b>35,318</b>
従業員一人当たり売上高	20.3	23.1	23.6	22.6	23.2	26.8	28.3	28.3	23.6	<b>29.3</b>
従業員一人当たり営業利益	0.8	1.5	0.8	1.1	1.0	2.1	2.8	2.8	0.4	<b>1.2</b>

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 \*2020年12月期、2021年12月期のEBITDAには、特別損失に計上した「新型コロナウイルス感染症による損失」に含まれる減価償却費および減損損失を含めている

4. 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。

5. ROIC(投下資本利益率)=営業利益×(1-税率\*)÷(有利子負債+自己資本)\*\*

\*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。

6. ネットEBITDA有利子負債倍率=(有利子負債\*1-現預金\*\*2)÷EBITDA \*1有利子負債は期末値を使用 \*\*2現預金は現金及び預金と流動資産の有価証券の期末の合計値を使用

7. ネットデット・エクイティ・レシオ=(有利子負債-現預金)÷自己資本\* 自己資本=純資産-新株予約権-非支配株主持分

8. 在庫回転日数=平均棚卸資産金額÷(売上原価÷365)

9. 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)

10. 2013年3月期、2020年12月期の配当性向は、当期純損失を計上しているため記載していない

11. DOE(自己資本配当率)=年間配当総額÷自己資本(期首・期末の平均値を使用)

12. 期末従業員数は臨時従業員を含まない。

13. 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。

14. 2016年12月期から2020年12月期まで「Dolce&Gabbana」2020年12月期より、「Tory Burch」に係る未払金を計上。2021年12月31日現在における、ネットデッド・エクイティ・レシオは0.04倍、有利子負債残高は195,722百万円。

15. 「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及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。

# 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 2020年12月31日および2021年12月31日現在

	百万円	
	2020/12	2021/12
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	130,013	172,056
受取手形及び売掛金	144,728	151,115
有価証券	21,000	—
たな卸資産	170,031	143,758
その他	52,634	58,636
貸倒引当金	(3,644)	(4,032)
流動資産合計	514,763	521,533
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	251,762	279,630
減価償却累計額	(103,831)	(113,243)
建物及び構築物（純額）	147,931	166,387
機械装置及び運搬具	118,883	130,920
減価償却累計額	(63,344)	(69,670)
機械装置及び運搬具（純額）	55,538	61,249
工具、器具及び備品	102,657	103,668
減価償却累計額	(60,680)	(65,138)
工具、器具及び備品（純額）	41,976	38,529
土地	44,605	46,519
リース資産	10,671	12,623
減価償却累計額	(5,251)	(5,812)
リース資産（純額）	5,420	6,811
使用権資産	29,133	38,401
減価償却累計額	(10,870)	(16,681)
使用権資産（純額）	18,262	21,719
建設仮勘定	27,308	16,188
有形固定資産合計	341,044	357,405
<b>無形固定資産</b>		
のれん	54,429	44,159
リース資産	403	300
商標権	131,636	40,322
その他	54,922	61,707
無形固定資産合計	241,392	146,489
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	13,527	9,717
長期貸付金	0	31,116
長期前払費用	14,125	12,367
繰延税金資産	42,501	72,968
その他	37,014	27,792
貸倒引当金	(140)	(30)
投資その他の資産合計	107,029	153,932
固定資産合計	689,466	657,827
<b>資産合計</b>	1,204,229	1,179,360

	百万円	
	2020/12	2021/12
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形及び買掛金	21,187	28,021
電子記録債務	55,740	40,584
短期借入金	56,491	—
1年内返済予定の長期借入金	10,730	730
1年内償還予定の社債	—	15,000
リース債務	8,344	9,664
未払金	75,695	96,488
未払法人税等	7,374	45,600
返品調整引当金	6,227	3,379
返金負債	10,518	13,631
賞与引当金	15,024	29,557
役員賞与引当金	165	169
危険費用引当金	545	293
事業撤退損失引当金	725	95
構造改革引当金	—	8,524
その他	84,208	92,291
流動負債合計	352,977	384,031
<b>固定負債</b>		
社債	65,000	50,000
長期借入金	167,861	95,915
リース債務	15,872	19,673
長期未払金	52,968	4,756
退職給付に係る負債	27,189	18,587
債務保証損失引当金	350	350
繰延税金負債	2,944	1,040
その他	12,472	37,573
固定負債合計	344,658	227,896
負債合計	697,635	611,927
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	64,506	64,506
発行可能株式数1,200,000,000株 (2020年12月31日現在及び2021年12月31日現在)		
発行済株式数 400,000,000株 (2020年12月31日現在及び2021年12月31日現在)		
資本剰余金	70,741	70,741
利益剰余金	339,817	366,306
自己株式	(2,455)	(2,338)
自己株式保有数 534,198株(2020年12月31日現在)及び 506,767株(2021年12月31日現在)		
株主資本合計	472,610	499,217
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,054	1,267
為替換算調整勘定	5,257	37,881
退職給付に係る調整累計額	3,366	6,656
その他の包括利益累計額合計	11,678	45,805
新株予約権	1,399	1,067
非支配株主持分	20,905	21,343
純資産合計	506,593	567,433
<b>負債及び純資産合計</b>	1,204,229	1,179,360

## 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 2020年12月期および2021年12月期

	百万円	
	2020/12	2021/12
売上高	920,888	<b>1,035,165</b>
売上原価	238,401	<b>262,959</b>
売上総利益	682,487	<b>772,206</b>
販売費及び一般管理費	667,523	<b>730,619</b>
営業利益	14,963	<b>41,586</b>
<b>営業外収益</b>		
受取利息	762	<b>1,213</b>
受取配当金	153	<b>273</b>
持分法による投資利益	269	—
受取家賃	638	<b>567</b>
補助金収入	2,776	<b>3,362</b>
為替差益	—	<b>2,359</b>
その他	1,453	<b>1,678</b>
営業外収益合計	6,054	<b>9,453</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	2,226	<b>1,881</b>
持分法による投資損失	—	<b>1,090</b>
為替差損	3,088	—
その他負債の利息	1,332	<b>529</b>
その他	4,732	<b>2,702</b>
営業外費用合計	11,379	<b>6,204</b>
経常利益	9,638	<b>44,835</b>
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	9,716	<b>561</b>
事業譲渡益	—	<b>73,954</b>
持分変動利益	—	<b>13,520</b>
投資有価証券売却益	819	<b>2,733</b>
助成金等による収入	6,018	<b>1,965</b>
新株予約権戻入益	—	<b>331</b>
特別利益合計	16,554	<b>93,066</b>
<b>特別損失</b>		
固定資産処分損	3,665	<b>2,491</b>
減損損失	944	<b>26,463</b>
構造改革費用	3,196	<b>31,110</b>
新型コロナウイルス感染症による損失	18,696	<b>4,507</b>
投資有価証券売却損	4	<b>67</b>
投資有価証券評価損	499	<b>4</b>
事業撤退損	1,226	—
特別損失合計	28,234	<b>64,644</b>
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失	(2,040)	<b>73,256</b>
<b>法人税等</b>		
法人税、住民税及び事業税	6,199	<b>61,923</b>
過年度法人税等戻入額	—	<b>(1,165)</b>
法人税等調整額	880	<b>(32,413)</b>
法人税等合計	7,079	<b>28,344</b>
当期純利益又は当期純損失	(9,120)	<b>44,912</b>
非支配株主に帰属する当期純利益	2,540	<b>2,472</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失</b>	(11,660)	<b>42,439</b>
		円
<b>1株当たり情報</b>		
当期純利益又は当期純損失 – 潜在株式調整前	(29.2)	<b>106.2</b>
– 潜在株式調整後	—	<b>106.2</b>
配当金	40.0	<b>50.0</b>
期中平均株式数(千株)	399,458	<b>399,480</b>

2020年12月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため記載していません。

## 連結包括利益計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2020年12月期および2021年12月期

	百万円	
	2020/12	2021/12
<b>当期純利益又は当期純損失</b>	(9,120)	<b>44,912</b>
<b>その他の包括利益</b>		
その他有価証券評価差額金	40	<b>(1,779)</b>
為替換算調整勘定	(5,562)	<b>34,247</b>
退職給付に係る調整額	25,039	<b>3,322</b>
持分法適用会社に対する持分相当額	34	<b>519</b>
その他の包括利益合計	19,551	<b>36,310</b>
<b>包括利益</b>	10,431	<b>81,222</b>
<b>(内訳)</b>		
親会社株主に係る包括利益	7,672	<b>76,565</b>
非支配株主に係る包括利益	2,759	<b>4,656</b>

## 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 2020年12月期および2021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
<b>2020年1月1日現在残高</b>	400,000	64,506	70,741	371,435	(2,591)	3,106	10,839	(21,600)	1,263	20,156
剰余金の配当	—	—	—	(19,972)	—	—	—	—	—	—
2020年12月31日終了年度 親会社株主に帰属する当期 純利益又は親会社株主に 帰属する当期純損失	—	—	—	(11,660)	—	—	—	—	—	—
自己株式の取得	—	—	—	—	(12)	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	—	(76)	148	—	—	—	—	—
非支配持分との資本取引 及びその他	—	—	—	92	—	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	(52)	(5,581)	24,967	136	748
<b>2020年12月31日現在残高</b>	<b>400,000</b>	<b>64,506</b>	<b>70,741</b>	<b>339,817</b>	<b>(2,455)</b>	<b>3,054</b>	<b>5,257</b>	<b>3,366</b>	<b>1,399</b>	<b>20,905</b>
剰余金の配当	—	—	—	(15,978)	—	—	—	—	—	—
2021年12月31日終了年度 親会社株主に帰属する当期 純利益又は親会社株主に 帰属する当期純損失	—	—	—	42,439	—	—	—	—	—	—
自己株式の取得	—	—	—	—	(23)	—	—	—	—	—
自己株式の処分	—	—	—	(69)	140	—	—	—	—	—
非支配持分との資本取引 及びその他	—	—	—	98	—	—	—	—	—	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	—	—	—	—	—	(1,787)	32,623	3,290	(332)	438
<b>2021年12月31日現在残高</b>	<b>400,000</b>	<b>64,506</b>	<b>70,741</b>	<b>366,306</b>	<b>(2,338)</b>	<b>1,267</b>	<b>37,881</b>	<b>6,656</b>	<b>1,067</b>	<b>21,343</b>

## 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 2020年12月期および2021年12月期

	百万円	
	2020/12	2021/12
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失	(2,040)	<b>73,256</b>
減価償却費	60,384	<b>62,987</b>
のれん償却額	7,064	<b>6,861</b>
減損損失	944	<b>26,463</b>
固定資産処分損益	(6,051)	<b>1,930</b>
投資有価証券売却損益	(814)	<b>(2,666)</b>
助成金等による収入	(6,018)	<b>(1,965)</b>
新型コロナウイルス感染症による損失	18,696	<b>4,507</b>
構造改革費用	3,196	<b>31,110</b>
事業譲渡益	—	<b>(73,954)</b>
持分変動利益	—	<b>(13,520)</b>
新株予約権戻入益	—	<b>(331)</b>
貸倒引当金の増減額	960	<b>86</b>
返品調整引当金の増減額	896	<b>(1,967)</b>
返金負債の増減額	926	<b>2,067</b>
賞与引当金の増減額	(9,942)	<b>13,659</b>
役員賞与引当金の増減額	64	<b>4</b>
危険費用引当金の増減額	183	<b>(267)</b>
事業撤退損失引当金の増減額	607	<b>(635)</b>
退職給付に係る負債の増減額	(5,139)	<b>(3,799)</b>
受取利息及び受取配当金	(916)	<b>(1,486)</b>
支払利息	2,226	<b>1,881</b>
その他負債の利息	1,332	<b>529</b>
持分法による投資損益	(269)	<b>1,090</b>
売上債権の増減額	28,545	<b>(1,586)</b>
たな卸資産の増減額	10,758	<b>10,853</b>
仕入債務の増減額	(39,678)	<b>34,000</b>
その他	10,164	<b>2,174</b>
小計	76,081	<b>171,284</b>
利息及び配当金の受取額	1,107	<b>1,601</b>
利息の支払額	(2,396)	<b>(1,929)</b>
その他負債の利息の支払額	(1,218)	<b>(493)</b>
助成金等の受取額	5,900	<b>2,083</b>
新型コロナウイルス感染症による損失の支払額	(17,156)	<b>(3,794)</b>
構造改革費用の支払額	(269)	<b>(21,974)</b>
法人税等の支払額又は還付額	1,997	<b>(23,889)</b>
営業活動によるキャッシュ・フロー	64,045	<b>122,887</b>

	百万円	
	2020/12	2021/12
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	(12,778)	<b>(23,693)</b>
定期預金の払戻による収入	11,221	<b>24,706</b>
投資有価証券の取得による支出	(11)	<b>(10)</b>
投資有価証券の売却による収入	1,062	<b>3,529</b>
事業譲渡による収入	—	<b>149,936</b>
有形固定資産の取得による支出	(56,359)	<b>(72,525)</b>
有形及び無形固定資産の売却による収入	10,441	<b>1,520</b>
無形固定資産の取得による支出	(17,130)	<b>(19,927)</b>
長期前払費用の取得による支出	(6,425)	<b>(4,241)</b>
投資不動産の売却による収入	—	<b>7,916</b>
その他	(105)	<b>(3,471)</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	(70,084)	<b>63,739</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの増減額	(63,464)	<b>(57,885)</b>
長期借入れによる収入	110,000	<b>10,000</b>
長期借入金の返済による支出	(730)	<b>(94,714)</b>
社債の発行による収入	50,000	—
社債の償還による支出	(15,000)	—
リース債務の返済による支出	(9,443)	<b>(10,451)</b>
長期未払金の返済による支出	(1,981)	<b>(3,437)</b>
自己株式の取得による支出	(12)	<b>(23)</b>
自己株式の処分による収入	71	<b>71</b>
配当金の支払額	(19,967)	<b>(15,987)</b>
非支配株主への配当金の支払額	(2,888)	<b>(3,677)</b>
その他	296	<b>(117)</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	46,880	<b>(176,222)</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	(1,959)	<b>9,751</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額</b>	38,881	<b>20,155</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	97,466	<b>136,347</b>
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	136,347	<b>156,503</b>