

# 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 2014年3月期～2022年12月期

	日本基準									国際会計基準 (IFRS)		
	2014/3	2015/3	2015/12	2016/12	2017/12	2018/12	2019/12	2020/12	2021/12	2021/12	2022/12	
<b>経営成績</b>												
売上高	762,047	777,687	763,058	850,306	1,005,062	1,094,825	1,131,547	920,888	1,035,165			
売上原価	189,559	196,433	196,009	207,553	231,327	231,928	254,844	238,401	262,959			
販売費及び一般管理費	522,843	553,640	529,388	605,972	693,298	754,545	762,871	667,523	730,619			
営業利益	49,644	27,613	37,660	36,780	80,437	108,350	113,831	14,963	41,586			
EBITDA	91,285	90,703	80,635	90,078	154,741	150,318	169,348	71,393	172,556			
親会社株主に帰属する当期純利益(損失)	26,149	33,668	23,210	32,101	22,749	61,403	73,562	(11,660)	42,439			
<b>財政状態(会計年度末)</b>												
総資産	801,346	823,636	808,547	934,590	949,425	1,009,618	1,218,795	1,204,229	1,179,360			
短期借入債務	64,054	75,615	18,996	16,557	10,662	15,202	144,949	75,565	25,394			
長期債務	91,864	31,281	67,617	104,022	70,801	60,574	103,159	248,733	165,588			
有利子負債	155,918	106,897	86,613	120,580	81,463	75,776	248,108	324,299	190,983			
自己資本	338,561	386,860	391,664	392,963	423,447	448,580	496,437	484,289	545,022			
<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	84,320	32,134	60,529	59,129	95,392	92,577	75,562	64,045	122,887			
投資活動によるキャッシュ・フロー	(16,799)	11,538	(23,137)	(70,640)	(1,061)	(103,112)	(202,823)	(70,084)	63,739			
財務活動によるキャッシュ・フロー	(47,462)	(58,419)	(30,151)	22,378	(53,117)	(29,722)	113,678	46,880	(176,222)			
フリー・キャッシュ・フロー	67,521	43,673	37,392	(11,510)	94,331	(10,535)	(127,261)	(6,039)	186,627			
現金及び現金同等物の期末残高	110,163	100,807	104,926	113,122	156,834	111,767	97,466	136,347	156,503			
<b>1株当たり情報(円)</b>												
当期純利益(損失)	65.7	84.4	58.2	80.4	56.9	153.7	184.2	(29.2)	106.2			
純資産	849.4	970.0	981.4	984.1	1,059.8	1,123.2	1,242.9	1,212.3	1,364.3			
配当金	20.0	20.0	20.0	20.0	27.5	45.0	60.0	40.0	50.0			
期中平均株式数(千株)	398,300	398,704	399,026	399,227	399,466	399,409	399,411	399,458	399,480			
<b>財政指標</b>												
売上高営業利益率(%)	6.5	3.6	4.9	4.3	8.0	9.9	10.1	1.6	4.0			
ROIC(投下資本利益率)(%)	5.9	4.1	4.6	5.0	10.4	13.1	12.9	1.3	3.3			
ROE(自己資本利益率)(%)	8.4	9.4	6.0	8.2	5.6	14.1	15.6	(2.4)	8.2			
自己資本比率(%)	42.2	47.0	48.4	42.0	44.6	44.4	40.7	40.2	46.2			
ネットEBITDA有利子負債倍率(倍)	0.3	(0.2)	(0.5)	(0.1)	(0.6)	(0.3)	0.8	2.4	0.1			
ネットデット・エクイティ・レシオ(倍)	0.08	(0.04)	(0.10)	(0.02)	(0.22)	(0.11)	0.28	0.36	0.03			
在庫回転日数(日)	168.28	182.97	197.97	194.85	193.78	220.12	236.96	268.80	217.78			
CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)(日)	139	143	146	123	114	126	149	199	169			
連結配当性向(%)	30.5	23.7	34.4	24.9	48.3	29.3	32.6	—	47.1			
配当利回り(%)	1.1	0.9	0.8	0.7	0.5	0.7	0.8	0.6	0.8			
DOE(自己資本配当率)(%)	2.6	2.2	2.1	2.0	2.7	4.1	5.1	3.3	3.9			
期末従業員数(人)	33,054	33,000	33,783	36,549	37,438	38,640	40,000	39,035	35,318			
従業員一人当たり売上高	23.1	23.6	22.6	23.2	26.8	28.3	28.3	23.6	29.3			
従業員一人当たり営業利益	1.5	0.8	1.1	1.0	2.1	2.8	2.8	0.4	1.2			

	国際会計基準 (IFRS)	
	2021/12	2022/12
売上高	1,009,966	<b>1,067,355</b>
売上原価	271,808	<b>323,191</b>
販売費および一般管理費	767,007	<b>721,722</b>
コア営業利益	42,553	<b>51,340</b>
EBITDA	94,516	<b>102,371</b>
親会社の所有者に帰属する当期利益	46,909	<b>34,202</b>
総資産	1,300,979	<b>1,307,661</b>
短期借入債務	41,013	<b>49,747</b>
長期債務	264,824	<b>250,026</b>
有利子負債	305,837	<b>299,774</b>
親会社の所有者に帰属する持分	540,695	<b>604,259</b>
営業活動によるキャッシュ・フロー	134,249	<b>46,735</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	66,733	<b>(41,308)</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	(190,575)	<b>(52,418)</b>
フリー・キャッシュ・フロー	200,983	<b>5,427</b>
現金および現金同等物の期末残高	156,503	<b>119,036</b>
基本的1株当たり当期利益	117.4	<b>85.6</b>
1株当たり親会社所有者帰属持分	1,353.5	<b>1,512.4</b>
配当金	50.0	<b>100.0</b>
期中平均株式数(千株)	399,480	<b>399,538</b>
売上高コア営業利益率(%)	4.2	<b>4.8</b>
ROIC(投下資本利益率)(%)	2.9	<b>5.2</b>
ROE(親会社所有者帰属持分当期利益率)(%)	9.3	<b>6.0</b>
親会社所有者帰属持分比率(%)	41.6	<b>46.2</b>
ネットEBITDA有利子負債倍率(倍)	(0.1)	<b>0.3</b>
ネットデット・エクイティ・レシオ(倍)	(0.02)	<b>0.05</b>
在庫回転日数(日)	199.51	<b>149.69</b>
CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル)(日)	155	<b>128</b>
連結配当性向(%)	42.6	<b>116.8</b>
配当利回り(%)	0.8	<b>1.5</b>
DOE(親会社所有者帰属持分配当比率)(%)	4.0	<b>7.0</b>
期末従業員数(名)	35,318	<b>33,414</b>
従業員一人当たり売上高	28.6	<b>31.9</b>
従業員一人当たりコア営業利益	1.2	<b>1.5</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＋減価償却費等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 \*\*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. 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)

11. 期末従業員数は臨時従業員を含まない。

12. 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日における、ネットデット・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。

13. 「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、米国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。

1. 記載金額は百万円未満を切り捨てて表示。

2. EBITDA＝コア営業利益＋減価償却費・償却費

3. 基本的1株当たり当期利益は、親会社の普通株主に帰属する当期損益を、その期間の自己株式を調整した発行済普通株式の加重平均株式数で除して計算しています。希薄化後1株当たり当期利益は、希薄化効果を有するすべての潜在株式の影響を調整して計算しています。

4. ROIC＝コア営業利益×(1－税率)÷(有利子負債(リース負債を除く)期首・期末平均)＋親会社の所有者に帰属する持分(期首・期末平均)

5. ネットEBITDA有利子負債倍率＝(有利子負債(リース負債を除く)－現金及び現金同等物－3か月超の預金)÷EBITDA

6. ネットデット・エクイティ・レシオ＝(有利子負債(リース負債を除く)－現金及び現金同等物－3か月超の預金)÷親会社の所有者に帰属する持分

7. 在庫回転日数＝平均棚卸資産金額÷(売上原価÷365)

8. 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)

9. DOE(親会社所有者帰属持分配当比率)＝年間配当総額÷親会社所有者帰属持分(期首・期末の平均値を使用)

10. 期末従業員数は臨時従業員を含まない。

# 連結財務諸表

## 連結財政状態計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2021年12月31日および2022年12月31日現在

	百万円	
	2021/12	2022/12
<b>資産</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び現金同等物	156,503	<b>119,036</b>
営業債権及びその他の債権	158,791	<b>182,069</b>
棚卸資産	134,147	<b>130,942</b>
その他の金融資産	16,429	<b>18,498</b>
その他の流動資産	45,117	<b>54,753</b>
小計	510,989	<b>505,299</b>
売却目的で保有する資産	1,933	<b>18,929</b>
流動資産合計	512,922	<b>524,229</b>
<b>非流動資産</b>		
有形固定資産	340,037	<b>318,339</b>
のれん	50,429	<b>57,879</b>
無形資産	101,814	<b>123,217</b>
使用権資産	127,832	<b>114,276</b>
持分法で会計処理されている投資	21,691	<b>15,535</b>
その他の金融資産	73,777	<b>84,701</b>
繰延税金資産	67,433	<b>63,382</b>
その他の非流動資産	5,040	<b>6,098</b>
非流動資産合計	788,056	<b>783,432</b>
<b>資産合計</b>	1,300,979	<b>1,307,661</b>

	百万円	
	2021/12	2022/12
<b>負債及び資本</b>		
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
営業債務及びその他の債務	203,718	<b>203,770</b>
社債及び借入金	15,730	<b>25,990</b>
リース負債	25,283	<b>23,757</b>
その他の金融負債	4,914	<b>4,744</b>
未払法人所得税等	45,600	<b>5,442</b>
引当金	10,843	<b>8,136</b>
その他の流動負債	107,470	<b>116,180</b>
小計	413,561	<b>388,021</b>
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	—	<b>1,541</b>
流動負債合計	413,561	<b>389,562</b>
<b>非流動負債</b>		
社債及び借入金	145,915	<b>140,000</b>
リース負債	118,909	<b>107,441</b>
その他の金融負債	5,646	<b>4,950</b>
退職給付に係る負債	42,159	<b>25,346</b>
引当金	1,753	<b>1,328</b>
繰延税金負債	1,605	<b>2,174</b>
その他の非流動負債	9,248	<b>11,103</b>
非流動負債合計	325,237	<b>292,344</b>
負債合計	738,799	<b>681,907</b>
<b>資本</b>		
資本金	64,506	<b>64,506</b>
資本剰余金	73,035	<b>73,560</b>
自己株式	(2,338)	<b>(2,089)</b>
利益剰余金	372,202	<b>394,877</b>
その他の資本の構成要素	33,288	<b>73,404</b>
親会社の所有者に帰属する持分合計	540,695	<b>604,259</b>
非支配持分	21,484	<b>21,494</b>
資本合計	562,179	<b>625,754</b>
<b>負債及び資本合計</b>	1,300,979	<b>1,307,661</b>

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 2021年12月期および2022年12月期

	百万円	
	2021/12	2022/12
売上高	1,009,966	<b>1,067,355</b>
売上原価	271,808	<b>323,191</b>
売上総利益	738,158	<b>744,164</b>
販売費及び一般管理費	767,007	<b>721,722</b>
その他の営業収益	140,999	<b>27,573</b>
その他の営業費用	11,579	<b>3,442</b>
営業利益	100,571	<b>46,572</b>
金融収益	4,079	<b>5,877</b>
金融費用	3,829	<b>3,627</b>
持分法による投資損益	(1,709)	<b>1,607</b>
税引前利益	99,111	<b>50,428</b>
法人所得税費用	49,661	<b>12,845</b>
当期利益	49,450	<b>37,583</b>

当期利益の帰属

親会社の所有者	46,909	<b>34,202</b>
非支配持分	2,540	<b>3,381</b>
当期利益	49,450	<b>37,583</b>

円

1株当たり当期利益

基本的1株当たり当期利益	117.43	<b>85.60</b>
希薄化後1株当たり当期利益	117.33	<b>85.54</b>

連結包括利益計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2021年12月期および2022年12月期

	百万円	
	2021/12	2022/12
当期利益	49,450	<b>37,583</b>
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	110	<b>(675)</b>
確定給付制度の再測定	4,961	<b>11,134</b>
持分法によるその他の包括利益	0	<b>24</b>
純損益に振り替えられることのない項目合計	5,072	<b>10,483</b>
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額	35,062	<b>40,024</b>
キャッシュ・フロー・ヘッジ	98	<b>96</b>
持分法によるその他の包括利益	515	<b>873</b>
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	35,676	<b>40,994</b>
税引後その他の包括利益	40,748	<b>51,477</b>
当期包括利益	90,198	<b>89,061</b>
当期包括利益の帰属		
親会社の所有者	85,469	<b>84,722</b>
非支配持分	4,729	<b>4,338</b>
当期包括利益	90,198	<b>89,061</b>

連結持分変動計算書

株式会社資生堂および連結子会社 2021年12月期および2022年12月期

	親会社の所有者に帰属する持分										非支配持分	合計
	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	その他の資本の構成要素		その他の資本の構成要素		合計	合計		
					在外営業活動体の換算差額	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	キャッシュ・フロー・ヘッジ	確定給付制度の再測定				
2021年1月1日時点の残高	64,506	72,696	(2,455)	335,878	—	—	(237)	—	(237)	470,388	20,922	491,310
当期利益				46,909					—	46,909	2,540	49,450
その他の包括利益					33,427	125	98	4,907	38,559	38,559	2,188	40,748
当期包括利益合計	—	—	—	46,909	33,427	125	98	4,907	38,559	85,469	4,729	90,198
自己株式の取得			(23)						—	(23)		(23)
自己株式の処分			140	(69)					—	71		71
配当金				(15,978)					—	(15,978)	(4,176)	(20,155)
連結範囲の変更									—	—	10	10
株式に基づく報酬取引		339		331					—	670		670
利益剰余金への振替				5,033		(125)		(4,907)	(5,033)	—		—
その他				97					—	97		97
所有者との取引額合計	—	339	117	(10,585)	—	(125)	—	(4,907)	(5,033)	(15,162)	(4,166)	(19,329)
2021年12月31日時点の残高	64,506	73,035	(2,338)	372,202	33,427	—	(139)	—	33,288	540,695	21,484	562,179
2022年1月1日時点の残高	<b>64,506</b>	<b>73,035</b>	<b>(2,338)</b>	<b>372,202</b>	<b>33,427</b>	<b>—</b>	<b>(139)</b>	<b>—</b>	<b>33,288</b>	<b>540,695</b>	<b>21,484</b>	<b>562,179</b>
当期利益				34,202					—	34,202	3,381	37,583
その他の包括利益					40,019	(614)	96	11,018	50,520	50,520	957	51,477
当期包括利益合計	—	—	—	34,202	40,019	(614)	96	11,018	50,520	84,722	4,338	89,061
自己株式の取得			(9)						—	(9)		(9)
自己株式の処分			257	35					—	293		293
配当金				(21,973)					—	(21,973)	(4,073)	(26,046)
支配継続子会社に対する持分変動		(69)							—	(69)	(275)	(345)
連結範囲の変更									—	—	20	20
株式に基づく報酬取引		594		6					—	601		601
利益剰余金への振替				10,404		614		(11,018)	(10,404)	—		—
その他				0					—	0		0
所有者との取引額合計	—	524	248	(11,526)	—	614	—	(11,018)	(10,404)	(21,157)	(4,328)	(25,486)
2022年12月31日時点の残高	<b>64,506</b>	<b>73,560</b>	<b>(2,089)</b>	<b>394,877</b>	<b>73,447</b>	<b>—</b>	<b>(43)</b>	<b>—</b>	<b>73,404</b>	<b>604,259</b>	<b>21,494</b>	<b>625,754</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 2021年12月期および2022年12月期

	百万円	
	2021/12	2022/12
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前利益	99,111	<b>50,428</b>
減価償却費及び償却費	76,058	<b>75,718</b>
減損損失及び減損損失戻入	43,753	<b>16,097</b>
固定資産処分損益	3,398	<b>(2,422)</b>
事業譲渡益	(133,843)	<b>(15,294)</b>
退職給付に係る負債の増減額	(340)	<b>(1,941)</b>
受取利息及び受取配当金	(1,554)	<b>(5,008)</b>
支払利息	3,056	<b>2,501</b>
その他の金融負債の利息	529	<b>115</b>
持分法による投資損益	1,709	<b>(1,607)</b>
営業債権の増減額	(1,388)	<b>(6,334)</b>
棚卸資産の増減額	11,825	<b>(3,348)</b>
営業債務の増減額	35,680	<b>(12,516)</b>
その他	24,987	<b>18,571</b>
小計	162,983	<b>114,960</b>
利息及び配当金の受取額	1,669	<b>1,367</b>
利息の支払額	(2,815)	<b>(2,069)</b>
その他の金融負債の利息の支払額	(493)	<b>—</b>
法人所得税の支払額	(27,093)	<b>(67,522)</b>
営業活動によるキャッシュ・フロー	134,249	<b>46,735</b>

	百万円	
	2021/12	2022/12
<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	(23,693)	<b>(18,006)</b>
定期預金の払戻による収入	24,706	<b>19,101</b>
有形固定資産の取得による支出	(75,287)	<b>(36,289)</b>
有形固定資産及び無形資産の売却による収入	1,501	<b>5,288</b>
無形資産の取得による支出	(19,927)	<b>(29,915)</b>
投資不動産の売却による収入	7,916	<b>—</b>
事業譲渡による収入	149,936	<b>13,778</b>
その他	1,581	<b>4,733</b>
投資活動によるキャッシュ・フロー	66,733	<b>(41,308)</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	(57,885)	<b>73</b>
長期借入れによる収入	10,000	<b>—</b>
長期借入金の返済による支出	(94,714)	<b>(730)</b>
社債の発行による収入	—	<b>20,000</b>
社債の償還による支出	—	<b>(15,000)</b>
自己株式の取得による支出	(23)	<b>(9)</b>
自己株式の処分による収入	71	<b>244</b>
配当金の支払額	(15,987)	<b>(21,969)</b>
非支配持分への配当金の支払額	(3,677)	<b>(4,663)</b>
リース負債の返済による支出	(24,804)	<b>(29,704)</b>
長期未払金の返済による支出	(3,437)	<b>(295)</b>
その他	(117)	<b>(363)</b>
財務活動によるキャッシュ・フロー	(190,575)	<b>(52,418)</b>
現金及び現金同等物の増減額	10,407	<b>(46,991)</b>
現金及び現金同等物の期首残高	136,347	<b>156,503</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	9,747	<b>10,024</b>
売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物の増減額	—	<b>(500)</b>
現金及び現金同等物の期末残高	156,503	<b>119,036</b>