

# 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
<b>経営成績</b>										
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
<b>財政状態(会計年度末)</b>										
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
<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	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
<b>1株当たり情報(円)</b>										
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
<b>財務指標</b>										
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<sup>※1</sup>) ÷ (有利子負債 + 自己資本)<sup>※2</sup>  
<sup>※1</sup>税率 = 法人税等合計額 ÷ 税金等調整前当期純利益 <sup>※2</sup>(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<sup>※</sup> ÷ EBITDA <sup>※</sup>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<sup>※</sup> <sup>※</sup>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<sup>※</sup> <sup>※</sup>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
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金および預金	166,698	<b>125,891</b>
受取手形および売掛金	162,058	<b>166,491</b>
有価証券	7,781	—
たな卸資産	129,954	<b>149,788</b>
繰延税金資産	25,467	<b>29,690</b>
その他	36,012	<b>42,811</b>
貸倒引当金	(1,727)	<b>(1,989)</b>
流動資産合計	526,245	<b>512,684</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物および構築物	162,538	<b>191,335</b>
減価償却累計額	(104,382)	<b>(103,727)</b>
建物および構築物(純額)	58,156	<b>87,607</b>
機械装置および運搬具	81,175	<b>84,055</b>
減価償却累計額	(63,367)	<b>(61,867)</b>
機械装置および運搬具(純額)	17,808	<b>22,188</b>
工具、器具および備品	81,783	<b>81,024</b>
減価償却累計額	(56,520)	<b>(51,968)</b>
工具、器具および備品(純額)	25,262	<b>29,055</b>
土地	36,971	<b>49,795</b>
リース資産	7,244	<b>8,231</b>
減価償却累計額	(3,957)	<b>(3,630)</b>
リース資産(純額)	3,286	<b>4,601</b>
建設仮勘定	17,196	<b>41,937</b>
有形固定資産合計	158,681	<b>235,185</b>
<b>無形固定資産</b>		
のれん	12,166	<b>12,610</b>
リース資産	247	<b>233</b>
商標権	121,347	<b>111,001</b>
その他	34,825	<b>41,561</b>
無形固定資産合計	168,586	<b>165,406</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	26,280	<b>23,026</b>
長期貸付金	90	—
長期前払費用	13,991	<b>15,363</b>
繰延税金資産	30,658	<b>30,001</b>
その他	25,131	<b>28,016</b>
貸倒引当金	(241)	<b>(66)</b>
投資その他の資産合計	95,910	<b>96,341</b>
固定資産合計	423,179	<b>496,933</b>
<b>資産合計</b>	949,425	<b>1,009,618</b>

	百万円	
	2017/12	2018/12
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
支払手形および買掛金	49,140	<b>56,870</b>
電子記録債務	37,892	<b>45,422</b>
短期借入金	8,540	<b>2,725</b>
1年内返済予定の長期借入金	731	<b>730</b>
1年内償還予定の社債	—	<b>10,000</b>
リース債務	1,391	<b>1,746</b>
未払金	59,903	<b>73,836</b>
未払法人税等	25,032	<b>20,129</b>
返品調整引当金	14,012	<b>10,795</b>
返金負債	—	<b>4,741</b>
賞与引当金	25,019	<b>30,782</b>
役員賞与引当金	119	<b>211</b>
危険費用引当金	2,005	<b>471</b>
事業撤退損失引当金	—	<b>3,204</b>
その他	67,590	<b>78,272</b>
流動負債合計	291,379	<b>339,940</b>
<b>固定負債</b>		
社債	40,000	<b>30,000</b>
長期借入金	28,835	<b>28,105</b>
リース債務	1,966	<b>2,469</b>
長期未払金	59,255	<b>54,639</b>
退職給付に係る負債	73,745	<b>76,877</b>
債務保証損失引当金	350	<b>350</b>
環境対策引当金	260	<b>144</b>
繰延税金負債	3,762	<b>3,316</b>
その他	3,998	<b>5,312</b>
固定負債合計	212,173	<b>201,215</b>
負債合計	503,552	<b>541,156</b>
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	64,506	<b>64,506</b>
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	<b>70,748</b>
利益剰余金	271,681	<b>319,001</b>
自己株式 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)	(874)	<b>(2,829)</b>
株主資本合計	406,121	<b>451,427</b>
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	<b>4,992</b>
為替換算調整勘定	28,726	<b>15,645</b>
退職給付に係る調整累計額	(20,064)	<b>(23,484)</b>
その他の包括利益累計額合計	17,326	<b>(2,846)</b>
新株予約権	874	<b>952</b>
非支配株主持分	21,550	<b>18,929</b>
純資産合計	445,872	<b>468,462</b>
<b>負債純資産合計</b>	949,425	<b>1,009,618</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 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	<b>1,094,825</b>
売上原価	231,327	<b>231,928</b>
売上総利益	773,735	<b>862,896</b>
販売費および一般管理費	693,298	<b>754,545</b>
営業利益	80,437	<b>108,350</b>
<b>営業外収益</b>		
受取利息	882	<b>1,227</b>
受取配当金	557	<b>490</b>
持分法による投資利益	284	<b>301</b>
受取家賃	743	<b>734</b>
補助金収入	10	<b>2,783</b>
その他	1,069	<b>1,575</b>
営業外収益合計	3,547	<b>7,113</b>
<b>営業外費用</b>		
支払利息	991	<b>769</b>
為替差損	216	<b>2,900</b>
その他負債の利息	1,382	<b>1,392</b>
その他	1,068	<b>910</b>
営業外費用合計	3,658	<b>5,974</b>
経常利益	80,327	<b>109,489</b>
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	1,168	<b>2,853</b>
投資有価証券売却益	1,173	<b>2,739</b>
事業譲渡益	36,787	<b>48</b>
関係会社株式売却益	211	—
特別利益合計	39,341	<b>5,641</b>
<b>特別損失</b>		
固定資産処分損	2,181	<b>1,698</b>
減損損失	70,922	—
投資有価証券売却損	27	—
事業撤退損	—	<b>4,446</b>
構造改革費用	4,479	<b>3,739</b>
関係会社整理損	136	<b>936</b>
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	<b>10,821</b>
税金等調整前当期純利益	38,555	<b>104,310</b>
<b>法人税等</b>		
法人税、住民税および事業税	29,416	<b>41,249</b>
法人税等調整額	(16,215)	<b>(1,844)</b>
小計	13,200	<b>39,405</b>
当期純利益	25,355	<b>64,905</b>
非支配株主に帰属する当期純利益	2,606	<b>3,501</b>
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	22,749	<b>61,403</b>
		円
<b>1株当たり情報</b>		
当期純利益 – 潜在株式調整前	56.9	<b>153.7</b>
– 潜在株式調整後	56.9	<b>153.6</b>
配当金	27.5	<b>45.0</b>
期中平均株式数(千株)	399,466	<b>399,409</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 2017年12月期および2018年12月期

	百万円	
	2017/12	2018/12
<b>当期純利益</b>	25,355	<b>64,905</b>
<b>その他の包括利益</b>		
その他有価証券評価差額金	1,166	<b>(3,600)</b>
為替換算調整勘定	3,073	<b>(14,151)</b>
退職給付に係る調整額	12,890	<b>(3,373)</b>
持分法適用会社に対する持分相当額	(30)	<b>(4)</b>
その他の包括利益合計	17,100	<b>(21,129)</b>
<b>包括利益</b>	42,456	<b>43,775</b>
<b>(内訳)</b>		
親会社株主に係る包括利益	39,145	<b>41,230</b>
非支配株主に係る包括利益	3,310	<b>2,544</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 2017年12月期および2018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>2017年1月1日現在残高</b>	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	
<b>2017年12月31日現在残高</b>	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)	
<b>2018年12月31日現在残高</b>	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

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

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