



平成26年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年1月31日

上場会社名 株式会社 資生堂

上場取引所 東

コード番号 4911

URL <http://group.shiseido.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役会長 兼 執行役員社長 (氏名) 前田 新造

問合せ先責任者 (役職名) IR部長 (氏名) 高倉 宏文

TEL 03-3572-5111

四半期報告書提出予定日 平成26年2月12日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有 (決算補足説明資料は平成26年1月31日(金)に当社ホームページに掲載)

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (投資家・アナリスト等向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第3四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第3四半期	535,398	10.4	33,344	264.3	35,386	250.7	16,748	267.2
25年3月期第3四半期	484,788	△1.2	9,151	△65.8	10,090	△62.6	4,561	△21.0

(注) 包括利益 26年3月期第3四半期 56,418百万円 (804.3%) 25年3月期第3四半期 6,238百万円 (—%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第3四半期	42.06	41.99
25年3月期第3四半期	11.46	11.45

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第3四半期	737,996	345,810	44.2
25年3月期	715,593	303,153	40.1

(参考) 自己資本 26年3月期第3四半期 326,130百万円 25年3月期 287,069百万円

国際会計基準第19号「従業員給付」(平成23年6月16日改訂)を一部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おり、平成25年3月期の連結財務諸表を遡及処理しております。詳細については、【添付資料】4ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(3)会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	25.00	—	25.00	50.00
26年3月期	—	10.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	10.00	20.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	750,000	10.7	42,000	61.3	44,000	54.9	19,000	—	47.69

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

26年3月期3Q	400,000,000 株	25年3月期	400,000,000 株
----------	---------------	--------	---------------

② 期末自己株式数

26年3月期3Q	1,578,371 株	25年3月期	1,960,234 株
----------	-------------	--------	-------------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期3Q	398,230,426 株	25年3月期3Q	398,001,610 株
----------	---------------	----------	---------------

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当資料の記載内容のうち、歴史的事実でないものは、資生堂の将来に関する見通し及び計画に基づいた将来予測です。これらの将来予測には、リスクや不確定な要素などの要因が含まれており、実際の業績などは、記載の見通しとは異なる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(2) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
3. 継続企業の前提に関する重要事象等	4
(参考情報)海外売上高	5
4. 四半期連結財務諸表	6
(1) 四半期連結貸借対照表	6
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	8
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(四半期連結損益計算書関係)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間(平成25年4月1日～平成25年12月31日)の国内における景況感は、政府の経済政策が下支えとなって緩やかに回復し、化粧品市場においても持ち直しの動きが見られました。しかしながら、平成26年4月に実施される消費税率引き上げによる消費マインドの冷え込み懸念などもあり、楽観視できない状況にあると捉えています。海外では(海外連結子会社は平成25年1月1日～平成25年9月30日)、米州およびアジアで緩やかな経済成長を持続したものの、欧州では弱い動きとなり、化粧品市場においても同様に、米州およびアジアで成長が持続した一方で、欧州ではマイナス成長となりました。

このような環境において、当社は「徹底した選択と集中」により、「強く」、「大きく」、「収益性の高い」領域に資源を投入しており、「日本」、「中国」、「ベアエッセンシャル Inc.」の三領域を重点強化しています。

その結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は、前年同期比10.4%増の5,354億円となりました。国内化粧品事業においては、中価格帯の中核ブランドである「マキアージュ」、「エリクシール」などが好調に推移したものの、店頭在庫水準の適正化に向け在庫の回収を進めていることもあり、前年同期比0.4%減の2,512億円となりました。グローバル事業においては、米州ではグローバルブランド「SHISEIDO」やメーカーキャプチャーアーティストブランド「NARS」が好調に推移し、欧州ではフレグランス事業が伸長したものの、中国事業が前年を下回ったことなどにより、グローバル事業全体では現地通貨ベースで前年同期比0.3%増となりました。なお、円換算後では為替レートが円安傾向で推移したことにより、前年同期比22.7%増の2,768億円となりました。その他の事業においては、好調なフード・レストラン事業に、10月にリニューアルオープンしたフランス料理店「ロオジエ」の売上が加わったことなどにより、前年同期比4.4%増の74億円となりました。

営業利益は、売上増に伴う差益増に加え、コスト構造改革による費用削減や、国内における賞与および年金費用などの人件費減少などから、前年同期比264.3%増の333億円となりました。経常利益は、前年同期比250.7%増の354億円、四半期純利益は、前年同期比267.2%増の167億円となりました。

【連結】

(百万円)

区分	当第3四半期 (累計)	構成比	前第3四半期 (累計)	構成比	増減	増減率	外貨増減率	
売上高	国内化粧品事業	251,157	46.9%	252,053	52.0%	△895	△0.4%	△0.4%
	グローバル事業	276,815	51.7%	225,620	46.5%	51,195	22.7%	0.3%
	その他	7,424	1.4%	7,114	1.5%	309	4.4%	4.4%
	合計	535,398	100.0%	484,788	100.0%	50,609	10.4%	0.0%

国内売上高	271,436	50.7%	272,689	56.2%	△1,253	△0.5%	△0.6%
海外売上高	263,962	49.3%	212,098	43.8%	51,863	24.5%	0.8%

区分	当第3四半期 (累計)	売上比	前第3四半期 (累計)	売上比	増減	増減率	
営業利益	国内化粧品事業	28,098	11.1%	17,497	6.9%	10,601	60.6%
	グローバル事業	3,301	1.2%	△9,604	△4.2%	12,906	—
	その他	1,604	14.5%	1,388	12.7%	216	15.6%
	消去または全社	339	—	△128	—	468	—
合計	33,344	6.2%	9,151	1.9%	24,192	264.3%	
経常利益	35,386	6.6%	10,090	2.1%	25,296	250.7%	
四半期純利益	16,748	3.1%	4,561	0.9%	12,186	267.2%	

※売上比はセグメント間の内部売上高を含めた売上に対する比率

(2) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

第3四半期の実績および為替動向等を鑑み、平成25年10月31日に発表した通期の連結業績予想を以下のとおり修正いたします。

【平成26年3月期 通期連結業績予想数値の修正（平成25年4月1日～平成26年3月31日）】 (百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益
					円 銭
前回発表予想 (A)	740,000	40,000	41,000	15,000	37.66
今回修正予想 (B)	750,000	42,000	44,000	19,000	47.69
増減額 (B-A)	10,000	2,000	3,000	4,000	
増減率 (%)	1.4	5.0	7.3	26.7	
(ご参考) 前期実績 (平成25年3月期)	677,727	26,045	28,406	△14,685	△36.90

【報告セグメント別売上高の見通し】 (百万円)

区 分	平成26年3月期 (見込)	平成25年3月期	増 減	増減率
国内化粧品事業	340,000	345,882	△5,882	△1.7%
グローバル事業	400,000	322,349	77,650	24.1%
その他	10,000	9,494	505	5.3%
合 計	750,000	677,727	72,272	10.7%

【地域別売上高の見通し】 (百万円)

区 分	平成26年3月期 (見込)	平成25年3月期	増 減	増減率
国内売上高	367,000	373,252	△6,252	△1.7%
海外売上高	383,000	304,475	78,524	25.8%
海外売上高比率	51.1%	44.9%		

以上の通期見通しの前提条件は次のとおりです。

年間の主な為替レートは、97.7円/米ドル、129.7円/ユーロ、15.9円/中国人民元で計画を策定しています。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

（1）当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

（2）四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

（3）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

（会計基準等の改正等に伴う会計方針の変更）

第1四半期連結会計期間より、「従業員給付」（国際会計基準第19号 平成23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おります。当該会計方針の変更は遡及適用され、前第3四半期連結累計期間及び前連結会計年度については遡及適用後の四半期連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。

この結果、遡及適用を行う前と比べて、前連結会計年度の連結貸借対照表は、繰延税金資産、退職給付引当金がそれぞれ215百万円、795百万円増加し、利益剰余金、退職給付に係る調整累計額及び少数株主持分がそれぞれ42百万円、440百万円及び96百万円減少しております。前第3四半期連結累計期間の損益に与える影響額は軽微であることから、前第3四半期連結累計期間の四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書に反映しておりません。また、前連結会計年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、利益剰余金、退職給付に係る調整累計額及び少数株主持分の前期首残高はそれぞれ42百万円、7百万円及び43百万円減少しております。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等

該当事項はありません。

(参考情報)

【海外売上高】

(百万円)

区 分	当第3四半期 (累計)	構成比	前第3四半期 (累計)	構成比	増 減	増減率	外貨増減率
米 州	82,967	15.5%	67,042	13.8%	15,924	23.8%	1.4%
欧 州	69,783	13.0%	54,699	11.3%	15,084	27.6%	2.3%
アジア・オセアニア	111,211	20.8%	90,356	18.7%	20,854	23.1%	△0.6%
海 外 計	263,962	49.3%	212,098	43.8%	51,863	24.5%	0.8%

4. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	59,330	74,439
受取手形及び売掛金	118,232	107,734
有価証券	31,933	30,808
たな卸資産	84,552	94,738
繰延税金資産	24,943	22,494
その他	14,712	16,918
貸倒引当金	△1,023	△1,141
流動資産合計	332,681	345,992
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	158,731	168,994
減価償却累計額	△102,689	△106,920
建物及び構築物(純額)	56,042	62,073
機械装置及び運搬具	84,597	87,514
減価償却累計額	△73,018	△75,646
機械装置及び運搬具(純額)	11,579	11,867
工具、器具及び備品	64,078	70,533
減価償却累計額	△44,130	△49,875
工具、器具及び備品(純額)	19,948	20,658
土地	31,833	30,901
リース資産	7,517	7,428
減価償却累計額	△4,211	△4,480
リース資産(純額)	3,306	2,947
建設仮勘定	5,095	2,644
有形固定資産合計	127,805	131,093
無形固定資産		
のれん	57,127	59,961
リース資産	534	625
商標権	45,246	51,124
その他	47,784	47,057
無形固定資産合計	150,692	158,769
投資その他の資産		
投資有価証券	30,510	28,231
前払年金費用	17,155	15,737
長期前払費用	10,087	10,748
繰延税金資産	20,589	21,117
その他	26,121	26,362
貸倒引当金	△49	△55
投資その他の資産合計	104,413	102,141
固定資産合計	382,912	392,004
資産合計	715,593	737,996

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	43,542	46,024
短期借入金	5,975	9,305
1年内償還予定の社債	—	50,000
1年内返済予定の長期借入金	31,685	5,905
リース債務	1,733	1,508
未払金	39,627	31,768
未払法人税等	9,113	5,172
返品調整引当金	10,609	10,591
賞与引当金	12,493	8,391
役員賞与引当金	268	267
危険費用引当金	386	270
構造改革引当金	361	2,470
繰延税金負債	8	17
その他	31,417	31,901
流動負債合計	187,225	203,595
固定負債		
社債	90,000	40,000
長期借入金	53,028	62,634
リース債務	2,245	2,197
退職給付引当金	44,151	44,721
債務保証損失引当金	350	350
環境対策引当金	445	400
構造改革引当金	1,396	1,396
繰延税金負債	28,931	31,987
その他	4,665	4,901
固定負債合計	225,214	188,590
負債合計	412,439	392,186
純資産の部		
株主資本		
資本金	64,506	64,506
資本剰余金	70,258	70,258
利益剰余金	191,476	194,110
自己株式	△3,697	△2,977
株主資本合計	322,543	325,898
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,799	4,744
為替換算調整勘定	△37,832	△4,104
退職給付に係る調整累計額	△440	△407
その他の包括利益累計額合計	△35,474	232
新株予約権	846	920
少数株主持分	15,237	18,758
純資産合計	303,153	345,810
負債純資産合計	715,593	737,996

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
四半期連結損益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
売上高	484,788	535,398
売上原価	116,909	131,515
売上総利益	367,879	403,882
販売費及び一般管理費	358,727	370,538
営業利益	9,151	33,344
営業外収益		
受取利息	524	732
受取配当金	623	614
持分法による投資利益	27	—
受取家賃	582	649
補助金収入	127	692
為替差益	287	935
その他	823	757
営業外収益合計	2,995	4,381
営業外費用		
支払利息	1,337	1,322
持分法による投資損失	—	8
その他	720	1,008
営業外費用合計	2,057	2,339
経常利益	10,090	35,386
特別利益		
固定資産売却益	267	1,842
投資有価証券売却益	19	600
特別利益合計	286	2,443
特別損失		
減損損失	—	927
構造改革費用	—	※1 5,777
固定資産処分損	518	680
投資有価証券売却損	10	4
投資有価証券評価損	19	11
特別損失合計	549	7,400
税金等調整前四半期純利益	9,827	30,429
法人税、住民税及び事業税	5,998	10,098
法人税等調整額	△1,618	1,615
法人税等合計	4,379	11,713
少数株主損益調整前四半期純利益	5,447	18,715
少数株主利益	886	1,967
四半期純利益	4,561	16,748

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	5,447	18,715
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	221	2,002
為替換算調整勘定	571	35,614
退職給付に係る調整額	—	40
持分法適用会社に対する持分相当額	△1	45
その他の包括利益合計	791	37,702
四半期包括利益	6,238	56,418
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,045	52,454
少数株主に係る四半期包括利益	1,193	3,964

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結損益計算書関係)

- ※1 構造改革費用は、筋肉質な事業構造の構築に向けて、組織、インフラ及び業務を抜本的に見直す「事業構造改革」に伴う臨時的な費用のうち、店頭在庫を溜めない仕組み構築に向けた「店頭在庫の適正化」に伴う費用や、「人材・人件費マネジメントの強化」等に伴う費用であります。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。