

2018年（平成30年）決算補足説明資料

<2018年実績>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上収益増減明細
3. 利益増減明細
4. 連結財政状態計算書
5. 連結キャッシュ・フロー計算書
6. その他情報

<2019年通期業績予想>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上収益増減明細
3. 利益増減明細
4. その他情報

1. 連結損益計算書・指標等

(1) 連結損益計算書

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2017年(実績)		2018年(実績)		対前年増減	
		売上収益 構成比		売上収益 構成比		
売上収益	12,340	100.0%	12,943	100.0%	602	4.9%
売上総利益	5,362	43.5%	5,355	41.4%	△7	△0.1%
販売費及び一般管理費	4,124	33.4%	4,249	32.8%	125	3.0%
持分法による投資損益	4	0.0%	1	0.0%	△3	△69.2%
その他の収益	59	0.5%	146	1.1%	87	148.9%
その他の費用	121	1.0%	118	0.9%	△3	△2.7%
営業利益	1,180	9.6%	1,136	8.8%	△44	△3.7%
金融収益	9	0.1%	10	0.1%	2	18.5%
金融費用	44	0.4%	28	0.2%	△16	△36.7%
税引前利益	1,144	9.3%	1,118	8.6%	△26	△2.3%
法人所得税費用	283	2.3%	230	1.8%	△53	△18.7%
当期利益	862	7.0%	888	6.9%	27	3.1%
非支配持分に帰属する当期利益	81	0.7%	88	0.7%	7	9.3%
親会社の所有者に帰属する当期利益	781	6.3%	800	6.2%	19	2.4%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2017年 (実績)		2018年 (実績)		対前年増減		
減価償却費		639		633	△6	△1.0%	
営業利益		1,180		1,136	△44	△3.7%	
親会社の所有者に帰属する当期利益		781		800	19	2.4%	
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,882	15.2%	1,741	13.5%	△141	△7.5%

*1 営業利益－その他の収益＋その他の費用＋減価償却費 により算定しています。

EPS (円)	252.79	258.98	6.19	2.4%
営業利益率	9.6%	8.8%		
ROE	12.0%	11.4%		
配当性向 *2	29.7%	30.1%		

*2 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の親会社の所有者に帰属する当期利益で除して算定しています。

	2017年 期末 (実績)	2018年 期末 (実績)	対前年増減	
資産合計	15,220	15,394	174	1.1%
資本合計	7,462	7,989	527	7.1%
設備投資	591	604	13	2.2%
D/Eレシオ (倍) *3	0.2	0.2		

*3 (有利子負債－現金及び預金±ヘッジ会計適用による評価差額等) ÷ 資本合計 により算定しています。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2017年 (期中平均)	2018年 (期中平均)
米ドル	112.2	110.4
ユーロ	126.7	130.4
英ポンド	144.5	147.4
シンガポールドル	81.3	81.9
タイバーツ	3.3	3.4
ベトナムドン	0.0049	0.0048
ニュージーランドドル	79.7	76.4
オーストラリアドル	86.0	82.6

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2017年 (実績)	2018年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,892	7,087	195	2.8%	—	
欧州	2,389	2,452	62	2.6%	0.2%	
アジア	1,635	2,011	376	23.0%	24.5%	
オセアニア	563	542	△21	△3.8%	0.3%	
米州	860	850	△10	△1.2%	0.4%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	12,340	12,943	602	4.9%	4.9%	

組織変更に伴い、従来「アジア事業」に含めていたフレッシュコーヒー事業を、2018年より「アジア事業」から「オセアニア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2017年（実績）についても組み替え後の報告セグメントで表示しています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2017年 (実績)	2018年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	968	898	△70	△7.3%	—	
欧州	482	421	△61	△12.6%	△14.7%	
アジア	297	316	19	6.2%	6.9%	
オセアニア	90	84	△6	△6.6%	△5.5%	
米州	130	115	△15	△11.2%	△9.8%	
調整額	△86	△93	△8	—	—	※1
連結合計	1,882	1,741	△141	△7.5%	△7.8%	

※1 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

組織変更に伴い、従来「アジア事業」に含めていたフレッシュコーヒー事業を、2018年より「アジア事業」から「オセアニア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2017年（実績）についても組み替え後の報告セグメントで表示しています。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2017年 (実績)	2018年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	573	527	△46	△8.1%	—	
欧州	346	250	△96	△27.8%	△29.7%	
アジア	222	333	111	50.2%	50.4%	
オセアニア	60	64	4	6.0%	6.1%	
米州	93	85	△8	△8.7%	△7.3%	
調整額	△114	△123	△9	—	—	※2
連結合計	1,180	1,136	△44	△3.7%	△4.3%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

組織変更に伴い、従来「アジア事業」に含めていたフレッシュコーヒー事業を、2018年より「アジア事業」から「オセアニア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2017年（実績）についても組み替え後の報告セグメントで表示しています。

(3) 日本事業セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2017年セグメント利益(実績)	573
売上収益増減	195
原価増減	△201
販売促進費・広告宣伝費増減	△20
その他	△20
2018年セグメント利益(実績)	527

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2017年 期末 (実績)	2018年 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,139	1,465	327	
売上債権及びその他の債権	1,767	1,849	82	
その他の金融資産	118	10	△108	
棚卸資産	810	858	48	※3
その他の流動資産	255	251	△3	
小計	4,088	4,433	345	
売却目的で保有する資産	221	0	△221	※4
流動資産	4,309	4,434	124	
有形固定資産	3,542	3,754	212	※5
のれん	2,540	2,507	△33	
無形資産	4,328	4,186	△143	
持分法で会計処理されている投資	12	12	△0	
その他の金融資産	205	210	5	
繰延税金資産	127	143	16	
その他の非流動資産	157	150	△7	
非流動資産	10,911	10,961	49	
資産合計	15,220	15,394	174	
社債及び借入金	957	754	△202	※6
仕入債務及びその他の債務	2,895	3,038	143	
その他の金融負債	327	307	△19	
未払法人所得税等	188	184	△3	
引当金	14	21	7	
その他の流動負債	89	86	△2	
小計	4,469	4,391	△78	
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	62	—	△62	
流動負債	4,531	4,391	△140	
社債及び借入金	2,114	1,954	△159	※7
その他の金融負債	253	202	△52	
退職給付に係る負債	119	133	14	
引当金	29	27	△2	
繰延税金負債	660	635	△25	
その他の非流動負債	53	64	11	
非流動負債	3,227	3,014	△213	
負債合計	7,758	7,405	△353	
親会社の所有者に帰属する持分合計	6,904	7,148	244	
非支配持分	558	841	283	※5
資本合計	7,462	7,989	527	
負債及び資本合計	15,220	15,394	174	

※3 主な増加要因は、原材料増の影響

※4 主な減少要因は、当社グループ会社による子会社売却の影響

※5 主な増加要因は、当社グループ会社による子会社取得の影響

※6 主な減少要因は、一年内長期借入金の返済による影響

※7 主な減少要因は、非流動負債（長期借入金）から流動負債（一年内長期借入金）への振替による影響

5. 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2017年 (実績)	2018年 (実績)	対前年増減
税引前利益	1,144	1,118	△26
減価償却費及び償却費	639	633	△6
その他	△289	△288	1
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,495	1,464	△32
設備投資による支出	△553	△569	△16
子会社株式の取得による支出	—	△267	△267
子会社株式の売却による収入	—	242	242
その他	24	9	△15
投資活動によるキャッシュ・フロー	△530	△585	△56
有利子負債の増減額	△265	△196	69
配当金の支払額	△235	△238	△3
非支配持分への配当金の支払額	△54	△65	△11
その他	△82	△70	12
財務活動によるキャッシュ・フロー	△636	△569	67
現金及び現金同等物の増減額	330	309	△20
為替変動による影響	3	△17	△20
売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物	△34	34	69

6. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>※出荷ベース

(単位：百万C/S)

	2017年		2018年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	108.0	7%	117.3	9%
BOSS	99.0	6%	107.9	9%
伊右衛門	56.4	2%	53.7	△5%
サントリー烏龍茶	26.2	2%	26.5	1%
PEPSI	21.9	△13%	20.2	△8%
オレンジナ	8.0	△29%	5.6	△30%
グリーンダカラ	30.5	19%	37.7	24%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	26.0	△7%	23.3	△10%
日本事業 販売数量 合計	442.9	3%	462.2	4%

※ 上記数字には㈱ジャパンビバレッジホールディングス等による他社仕入分の販売数量は含まれていません。

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2017年		2018年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジナ (フランス)	157	3%	164	5%
オアシス (フランス)	273	2%	287	5%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	138	2%	132	△4%
ルコゼード (英国、アイルランド)	371	△8%	381	3%
ライビーナ (英国、アイルランド)	104	△6%	100	△4%

1. 連結損益計算書・指標等

(1) 連結損益計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2018年通期(実績)		2019年通期(予想)		対前年増減	
		売上収益 構成比		売上収益 構成比		
売上収益	12,943	100.0%	13,130	100.0%	187	1.4%
売上総利益	5,355	41.4%	5,465	41.6%	110	2.0%
販売費及び一般管理費	4,249	32.8%	4,326	32.9%	77	1.8%
持分法による投資損益	1	0.0%	1	0.0%	△0	△27.5%
その他の収益	146	1.1%	10	0.1%	△136	△93.1%
その他の費用	118	0.9%	50	0.4%	△68	△57.7%
営業利益	1,136	8.8%	1,100	8.4%	△36	△3.1%
金融収益	10	0.1%	8	0.1%	△2	△22.5%
金融費用	28	0.2%	28	0.2%	0	0.8%
税引前利益	1,118	8.6%	1,080	8.2%	△38	△3.4%
法人所得税費用	230	1.8%	315	2.4%	85	37.1%
当期利益	888	6.9%	765	5.8%	△123	△13.9%
非支配持分に帰属する当期利益	88	0.7%	100	0.8%	12	13.5%
親会社の所有者に帰属する当期利益	800	6.2%	665	5.1%	△135	△16.9%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2018年 通期 (実績)		2019年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費		633		720	87	13.7%
営業利益		1,136		1,100	△36	△3.1%
親会社の所有者に帰属する当期利益		800		665	△135	△16.9%
EBITDA *1	1,741	13.5%	1,860	14.2%	119	6.8%

*1 営業利益－その他の収益＋その他の費用＋減価償却費 により算定しています。

EPS (円)	258.98	215.21	△43.77	△16.9%
営業利益率	8.8%	8.4%		
ROE	11.4%	9.0%		
配当性向 *2	30.1%	36.2%		

*2 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の親会社の所有者に帰属する当期利益で除して算定しています。

	2018年 通期 (実績)		2019年 通期 (予想)		対前年増減	
資産合計		15,394		15,430	36	0.2%
資本合計		7,989		8,470	481	6.0%
設備投資		604		660	56	9.3%
D/Eレシオ(倍) *3		0.2		0.1		

*3 (有利子負債－現金及び預金±ヘッジ会計適用による評価差額等) ÷ 資本合計 により算定しています。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2018年 通期 (期中平均)	2019年 通期 (予想)
米ドル	110.4	111.0
ユーロ	130.4	129.0
英ポンド	147.4	144.0
シンガポールドル	81.9	81.0
タイバーツ	3.4	3.4
ベトナムドン	0.0048	0.0048
ニュージーランドドル	76.4	73.0
オーストラリアドル	82.6	80.0

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2018年 通期 (実績)	2019年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	7,087	7,090	3	0.0%	—	
欧州	2,452	2,450	△2	△0.1%	1.3%	
アジア	2,011	2,190	179	8.9%	9.9%	
オセアニア	542	530	△12	△2.2%	1.6%	
米州	850	870	20	2.3%	1.8%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	12,943	13,130	187	1.4%	2.0%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2018年 通期 (実績)	2019年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	898	934	36	4.0%	—	
欧州	421	460	39	9.4%	10.1%	
アジア	316	340	24	7.7%	8.6%	
オセアニア	84	96	11	13.5%	16.1%	
米州	115	123	7	6.1%	7.2%	
調整額	△93	△93	1	—	—	※1
連結合計	1,741	1,860	119	6.8%	7.4%	

※1 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2018年 通期 (実績)	2019年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	527	530	3	0.6%	—	
欧州	250	315	65	26.1%	27.9%	
アジア	333	225	△108	△32.5%	△31.9%	
オセアニア	64	65	1	2.0%	4.1%	
米州	85	85	0	0.1%	△0.4%	
調整額	△123	△120	3	—	—	※2
連結合計	1,136	1,100	△36	△3.1%	△2.5%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

(3) 日本事業セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2018年セグメント利益(実績)	527
売上収益増減	3
原価増減	30
販売促進費・広告宣伝費増減	△7
その他	△24
2019年セグメント利益(予想)	530

4. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>※出荷ベース

(単位：百万C/S)

	2018年通期		2019年通期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	117.3	9%	119.8	2%
BOSS	107.9	9%	109.8	2%
伊右衛門	53.7	△5%	53.7	0%
サントリー烏龍茶	26.5	1%	26.5	0%
PEPSI	20.2	△8%	20.1	△0%
グリーンダカラ	37.7	24%	37.7	0%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	23.3	△10%	23.9	2%
日本事業 販売数量 合計	462.2	4%	462.2	0%

※ 上記数字には(株)ジャパビバレッジホールディングス等による他社仕入分の販売数量は含まれていません。