

2019年第3四半期決算補足説明資料

<2019年第3四半期実績>

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)

	2018年第3四半期		2019年第3四半期		対前年増減	
	(実績)	売上収益 構成比	(実績)	売上収益 構成比		
売上収益	9,721	100.0%	9,806	100.0%	85	0.9%
売上総利益	4,056	41.7%	4,043	41.2%	△13	△0.3%
販売費及び一般管理費	3,206	33.0%	3,110	31.7%	△96	△3.0%
持分法による投資損益	1	0.0%	0	0.0%	△1	△98.6%
その他の収益	138	1.4%	11	0.1%	△128	△92.2%
その他の費用	45	0.5%	38	0.4%	△7	△15.9%
営業利益	944	9.7%	906	9.2%	△38	△4.0%
金融収益	7	0.1%	10	0.1%	3	35.1%
金融費用	20	0.2%	23	0.2%	2	12.0%
税引前四半期利益	931	9.6%	893	9.1%	△37	△4.0%
法人所得税費用	207	2.1%	232	2.4%	25	12.1%
四半期利益	724	7.4%	661	6.7%	△62	△8.6%
非支配持分に帰属する四半期利益	66	0.7%	83	0.9%	18	26.9%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	658	6.8%	578	5.9%	△80	△12.2%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2018年 第3四半期 (実績)		2019年 第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		468		530		62	13.3%
営業利益	営業利益率	944	9.7%	906	9.2%	△38	△4.0%
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,318	13.6%	1,463	14.9%	145	11.0%

*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。

		2018年 期末 (実績)		2019年 第3四半期末 (実績)		増減額	
資産合計		15,394		15,356		△38	△0.2%
資本合計		7,989		8,034		46	0.6%
D/Eレシオ(倍)*2		0.2		0.2			

*2 (有利子負債－現金及び現金同等物±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 第3四半期 (期中平均)	2019年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	109.6	109.2
ユーロ	130.9	122.6
英ポンド	148.1	139.0
シンガポールドル	81.8	80.0
タイバーツ	3.4	3.5
ベトナムドン	0.0048	0.0047
ニュージーランドドル	76.7	72.5
オーストラリアドル	83.1	76.3

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2018年 第3四半期 (実績)	2019年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	5,368	5,354	△14	△0.3%	△0.3%	
欧州	1,889	1,743	△146	△7.7%	△1.4%	
アジア	1,481	1,703	222	15.0%	15.3%	
オセアニア	388	384	△4	△1.1%	6.2%	
米州	595	622	27	4.5%	5.0%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	9,721	9,806	85	0.9%	2.5%	

組織変更に伴い、従来「欧州事業」に含めていたアフリカ事業の一部を、2019年第2四半期より「欧州事業」から「アジア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2018年第3四半期（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)

	2018年 第3四半期 (実績)	2019年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	676	739	63	9.2%	9.2%	
欧州	344	370	26	7.5%	14.6%	
アジア	221	269	48	21.8%	20.5%	
オセアニア	54	56	1	2.6%	7.1%	
米州	85	89	4	4.9%	5.3%	
調整額	△62	△59	3	—	—	※1
連結合計	1,318	1,463	145	11.0%	12.8%	

※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「欧州事業」に含めていたアフリカ事業の一部を、2019年第2四半期より「欧州事業」から「アジア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2018年第3四半期（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)

	2018年 第3四半期 (実績)	2019年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	399	440	42	10.4%	10.4%	
欧州	267	273	6	2.2%	8.6%	
アジア	262	176	△85	△32.6%	△32.4%	
オセアニア	35	35	△0	△1.3%	6.2%	
米州	65	65	0	0.0%	0.5%	
調整額	△84	△83	1	—	—	※2
連結合計	944	906	△38	△4.0%	△2.1%	

※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「欧州事業」に含めていたアフリカ事業の一部を、2019年第2四半期より「欧州事業」から「アジア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2018年第3四半期（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)

2018年第3四半期セグメント利益（実績）	399
売上収益増減	△14
原価増減	17
販売促進費・広告宣伝費増減	42
その他	△3
2019年第3四半期セグメント利益（実績）	440

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2018年 期末 (実績)	2019年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,465	1,150	△315	
売上債権及びその他の債権	1,849	2,172	323	
その他の金融資産	10	90	80	
棚卸資産	858	858	1	
その他の流動資産	251	224	△27	
小計	4,433	4,495	61	
売却目的で保有する資産	0	0	0	
流動資産	4,434	4,495	61	
有形固定資産	3,754	3,601	△153	※1
使用権資産	—	473	473	※2
のれん	2,507	2,428	△79	
無形資産	4,186	3,932	△253	
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	210	177	△33	
繰延税金資産	143	145	2	
その他の非流動資産	150	93	△57	
非流動資産	10,961	10,861	△100	
資産合計	15,394	15,356	△38	
社債及び借入金	754	715	△40	
仕入債務及びその他の債務	3,038	3,314	276	
その他の金融負債	307	411	104	
未払法人所得税等	184	148	△37	
引当金	21	12	△9	
その他の流動負債	86	94	8	
流動負債	4,391	4,694	302	
社債及び借入金	1,954	1,321	△634	※3
その他の金融負債	202	462	261	
退職給付に係る負債	133	142	9	
引当金	27	26	△2	
繰延税金負債	635	627	△8	
その他の非流動負債	64	51	△13	
非流動負債	3,014	2,628	△386	
負債合計	7,405	7,322	△84	
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,148	7,212	63	
非支配持分	841	823	△18	
資本合計	7,989	8,034	46	
負債及び資本合計	15,394	15,356	△38	

※1 主な減少要因は、IFRS第16号適用による影響

※2 主な増加要因は、IFRS第16号適用による影響

※3 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)

	2018年 第3四半期 (実績)	2019年 第3四半期 (実績)	対前年増減
税引前四半期利益	931	893	△37
減価償却費	468	530	62
その他	△556	△183	374
営業活動によるキャッシュ・フロー	842	1,241	398
設備投資による支出	△403	△443	△40
子会社株式の取得による支出	△267	△9	258
子会社株式の売却による収入	242	—	△242
その他	11	△2	△13
投資活動によるキャッシュ・フロー	△416	△454	△37
有利子負債の増減額	△49	△759	△710
配当金の支払額	△238	△241	△3
非支配持分への配当金の支払額	△40	△88	△48
その他	△54	△1	53
財務活動によるキャッシュ・フロー	△382	△1,090	△708
現金及び現金同等物の増減額	45	△303	△347
為替変動による影響	△1	△13	△12
売却目的で保有する資産に含まれる 現金及び現金同等物の振戻額	34	—	△34

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)

	2018年第3四半期		2019年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	92.1	10%	86.3	△6%
BOSS	77.9	9%	82.3	6%
伊右衛門	40.8	△5%	38.5	△6%
サントリー烏龍茶	20.2	1%	18.9	△7%
PEPSI	15.4	△10%	15.7	1%
グリーンダカラ	30.9	22%	34.6	12%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	17.5	△13%	17.8	2%
日本事業 販売数量 合計	353.0	4%	347.4	△2%

※ 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)

	2018年第3四半期		2019年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オランジーナ (フランス)	131	4%	130	△1%
オアシス (フランス)	225	5%	214	△5%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	102	△5%	104	2%
ルコゼード (英国、アイルランド)	290	△0%	312	7%
ライビーナ (英国、アイルランド)	79	△2%	67	△15%

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(今回予想)		前回予想 (2/14) との差	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%	12,970	100.0%	△160	27	0.2%
売上総利益	5,355	41.4%	5,350	41.2%	△115	△5	△0.1%
販売費及び一般管理費	4,249	32.8%	4,199	32.4%	△127	△50	△1.2%
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%	14	0.1%	4	△132	△90.4%
その他の費用	118	0.9%	55	0.4%	5	△63	△53.4%
営業利益	1,136	8.8%	1,110	8.6%	10	△26	△2.3%
金融収益	10	0.1%	12	0.1%	4	2	16.2%
金融費用	28	0.2%	22	0.2%	△6	△6	△20.8%
税引前利益	1,118	8.6%	1,100	8.5%	20	△18	△1.6%
法人所得税費用	230	1.8%	305	2.4%	△10	75	32.7%
当期利益	888	6.9%	795	6.1%	30	△93	△10.5%
非支配持分に帰属する当期利益	88	0.7%	115	0.9%	15	27	30.5%
親会社の所有者に帰属する当期利益	800	6.2%	680	5.2%	15	△120	△15.0%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2018年 通期 (実績)		2019年 通期 (今回予想)		前回予想 (2/14) との差	対前年増減	
減価償却費	633		720				
営業利益	1,136		1,110		10	△26	△2.3%
親会社の所有者に帰属する当期利益	800		680		15	△120	△15.0%
EBITDA *1	1,741	13.5%	1,871	14.4%	11	130	7.5%
EBITDAマージン							

*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	220.15	—	△38.83	△15.0%
営業利益率	8.8%	8.6%			
ROE	11.4%	9.2%			
配当性向 *2	30.1%	35.4%			

*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 (今回予想)	前回予想 (2/14) との差	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－現金及び現金同等物±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 (今回予想)	前回予想 (2/14)
米ドル	110.4	109.0	111.0
ユーロ	130.4	121.0	129.0
英ポンド	147.4	137.0	144.0
シンガポールドル	81.9	80.0	81.0
タイバーツ	3.4	3.5	3.4
ベトナムドン	0.0048	0.0047	0.0048
ニュージーランドドル	76.4	71.0	73.0
オーストラリアドル	82.6	75.0	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)	前回予想 (2/14) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	7,087	7,030	△60	△57	△0.8%	—	
欧州	2,389	2,200	△250	△189	△7.9%	△1.0%	
アジア	2,074	2,360	170	286	13.8%	14.4%	
オセアニア	542	510	△20	△32	△5.9%	1.9%	
米州	850	870	—	20	2.3%	3.8%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	12,943	12,970	△160	27	0.2%	2.0%	

組織変更に伴い、従来「欧州事業」に含めていたアフリカ事業の一部を、2019年第2四半期より「欧州事業」から「アジア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2018年通期（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)

	2018年 通期 (実績)	2019年 通期 (予想)	前回予想 (2/14) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	898	942	8	45	5.0%	—	
欧州	437	452	△8	16	3.6%	10.9%	
アジア	300	355	15	54	18.1%	16.9%	
オセアニア	84	98	2	13	15.9%	22.1%	
米州	115	122	△1	7	6.0%	7.6%	
調整額	△93	△99	△6	△5	—	—	※1
連結合計	1,741	1,871	11	130	7.5%	9.5%	

※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「欧州事業」に含めていたアフリカ事業の一部を、2019年第2四半期より「欧州事業」から「アジア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2018年通期（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)

	2018年 通期 (実績)	2019年 通期 (予想)	前回予想 (2/14) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	527	535	5	8	1.6%	—	
欧州	291	315	—	24	8.1%	14.9%	
アジア	292	235	10	△57	△19.4%	△19.1%	
オセアニア	64	65	—	1	2.0%	10.0%	
米州	85	85	—	0	0.1%	1.4%	
調整額	△123	△125	△5	△2	—	—	※2
連結合計	1,136	1,110	10	△26	△2.3%	△0.3%	

※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「欧州事業」に含めていたアフリカ事業の一部を、2019年第2四半期より「欧州事業」から「アジア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2018年通期（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)

		前回予想 (2/14) との差
2018年セグメント利益(実績)	527	—
売上収益増減	△57	△60
原価増減	65	35
販売促進費・広告宣伝費増減	18	25
その他	△19	5
2019年セグメント利益(予想)	535	5

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		前回予想 (2/14) との差
	実績	対前年増減	予想	対前年増減	
サントリー天然水	117.3	9%	112.0	△4%	△7.8
BOSS	107.9	9%	111.0	4%	1.4
伊右衛門	53.7	△5%	51.0	△5%	△2.7
サントリー烏龍茶	26.5	1%	24.8	△7%	△1.7
PEPSI	20.2	△8%	20.0	△1%	△0.1
グリーンダカラ	37.7	24%	42.0	11%	4.3
特定保健用食品および機能性表示食品 計	23.3	△10%	23.3	△0%	△0.6
日本事業 販売数量 合計	462.2	4%	453.6	△2%	△8.6

※ 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。