

2020年第3四半期決算補足説明資料

<2020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

<2020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)

	2019年第3四半期		2020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	9,806	100.0%	8,862	100.0%	△944	△9.6%
売上総利益	4,043	41.2%	3,664	41.3%	△378	△9.4%
販売費及び一般管理費	3,110	31.7%	2,876	32.5%	△234	△7.5%
持分法による投資損益	0	0.0%	△1	△0.0%	△1	△11,092.0%
その他の収益	11	0.1%	27	0.3%	16	151.9%
その他の費用	38	0.4%	42	0.5%	4	11.1%
営業利益	906	9.2%	773	8.7%	△133	△14.7%
金融収益	10	0.1%	7	0.1%	△3	△26.3%
金融費用	23	0.2%	21	0.2%	△2	△7.9%
税引前四半期利益	893	9.1%	759	8.6%	△134	△15.0%
法人所得税費用	232	2.4%	196	2.2%	△36	△15.4%
四半期利益	661	6.7%	563	6.4%	△98	△14.8%
非支配持分に帰属する四半期利益	83	0.9%	91	1.0%	7	8.8%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	578	5.9%	473	5.3%	△105	△18.2%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2019年 第3四半期 (実績)		2020年 第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		530		529		△1	△0.2%
営業利益	営業利益率	906	9.2%	773	8.7%	△133	△14.7%
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,463	14.9%	1,317	14.9%	△146	△10.0%

\*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。

	2019年 期末 (実績)	2020年 第3四半期末 (実績)	増減額	
資産合計	15,673	16,234	561	3.6%
資本合計	8,376	8,429	53	0.6%
D/Eレシオ(倍)*2	0.1	0.1		

\*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)

	2019年 第3四半期 (期中平均)	2020年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	109.2	107.6
ユーロ	122.6	120.9
英ポンド	139.0	136.7
シンガポールドル	80.0	77.4
タイバーツ	3.5	3.4
ベトナムドン	0.0047	0.0046
ニュージーランドドル	72.5	68.6
オーストラリアドル	76.3	72.8

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2019年 第3四半期 (実績)	2020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	5,354	4,817	△537	△10.0%	—	
欧州	1,743	1,491	△252	△14.5%	△13.2%	
アジア	1,703	1,560	△142	△8.4%	△6.4%	
オセアニア	384	369	△15	△3.9%	1.2%	
米州	622	625	3	0.5%	2.0%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	9,806	8,862	△944	△9.6%	△8.8%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2019年 第3四半期 (実績)	2020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	739	589	△150	△20.3%	—	
欧州	370	331	△39	△10.4%	△9.1%	
アジア	269	302	34	12.5%	13.7%	
オセアニア	56	63	7	12.9%	15.9%	
米州	89	88	△1	△1.4%	0.1%	
調整額	△59	△56	3	—	—	※1
連結合計	1,463	1,317	△146	△10.0%	△9.3%	

※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)

	2019年 第3四半期 (実績)	2020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	440	296	△144	△32.7%	—	
欧州	273	243	△30	△11.0%	△9.6%	
アジア	176	215	39	22.1%	24.3%	
オセアニア	35	39	4	12.4%	14.5%	
米州	65	60	△5	△7.4%	△6.0%	
調整額	△83	△81	2	—	—	※2
連結合計	906	773	△133	△14.7%	△13.9%	

※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)

2019年第3四半期セグメント利益(実績)	440
売上収益増減	△537
原価増減	284
販売促進費・広告宣伝費増減	96
その他	14
2020年第3四半期セグメント利益(実績)	296

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2019年 期末 (実績)	2020年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,436	2,019	584	
売上債権及びその他の債権	1,912	2,150	237	※1
その他の金融資産	62	11	△51	
棚卸資産	849	868	18	
その他の流動資産	203	248	45	
小計	4,462	5,296	834	
売却目的で保有する資産	1	0	△1	
流動資産	4,463	5,296	833	
有形固定資産	3,720	3,582	△138	
使用権資産	474	481	6	
のれん	2,479	2,472	△6	
無形資産	4,114	3,984	△130	
持分法で会計処理されている投資	11	9	△2	
その他の金融資産	172	155	△17	
繰延税金資産	144	159	15	
その他の非流動資産	96	97	2	
非流動資産	11,210	10,938	△271	
資産合計	15,673	16,234	561	
社債及び借入金	747	1,311	564	※2
仕入債務及びその他の債務	3,225	3,266	42	
その他の金融負債	384	417	32	
未払法人所得税等	188	130	△58	
引当金	15	15	△0	
その他の流動負債	60	79	19	
流動負債	4,619	5,218	599	
社債及び借入金	1,327	1,205	△122	※3
その他の金融負債	458	489	32	
退職給付に係る負債	154	159	5	
引当金	26	23	△3	
繰延税金負債	658	654	△4	
その他の非流動負債	56	57	2	
非流動負債	2,678	2,587	△91	
負債合計	7,297	7,805	508	
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,566	7,660	94	
非支配持分	810	769	△41	
資本合計	8,376	8,429	53	
負債及び資本合計	15,673	16,234	561	

※1 主な増加要因は、12月末と9月末の季節変動による影響

※2 主な増加要因は、コマーシャルペーパー発行による影響と、非流動負債（社債）から流動負債（一年内償還社債）への振替による影響

※3 主な減少要因は、非流動負債（社債）から流動負債（一年内償還社債）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)

	2019年 第3四半期 (実績)	2020年 第3四半期 (実績)	対前年増減
税引前四半期利益	893	759	△134
減価償却費及び償却費	530	529	△1
その他	△183	△291	△108
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,241	998	△243
設備投資による支出	△443	△449	△6
その他	△11	8	18
投資活動によるキャッシュ・フロー	△454	△442	12
有利子負債の増減額	△759	402	1,161
配当金の支払額	△241	△241	0
非支配持分への配当金の支払額	△88	△100	△12
その他	△1	—	1
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,090	61	1,151
現金及び現金同等物の増減額	△303	617	920
為替変動による影響	△13	△33	△20

## 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)

	2019年第3四半期		2020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	86.3	△6%	88.3	2%
BOSS	82.3	6%	75.4	△8%
伊右衛門	38.5	△6%	41.9	9%
サントリー烏龍茶	18.9	△7%	15.4	△18%
PEPSI	15.7	1%	12.8	△18%
GREEN DA・KA・RA	34.6	12%	35.2	2%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	17.8	2%	16.9	△5%
日本事業 販売数量 合計	347.4	△2%	327.1	△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。

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2019年第3四半期		2020年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジーナ (フランス)	130	△1%	124	△5%
オアシス (フランス)	214	△5%	205	△4%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	104	2%	81	△22%
ルコゼード (英国、アイルランド)	312	7%	291	△6%
ライビーナ (英国、アイルランド)	67	△15%	58	△13%

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)

	2019年通期(実績)		2020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	12,994	100.0%	11,850	100.0%	△1,144	△8.8%
売上総利益	5,361	41.3%	4,855	41.0%	△506	△9.4%
販売費及び一般管理費	4,148	31.9%	3,859	32.6%	△289	△7.0%
持分法による投資損益	0	0.0%	△1	△0.0%	△1	△1,791.6%
その他の収益	17	0.1%	30	0.3%	13	78.4%
その他の費用	90	0.7%	75	0.6%	△15	△17.0%
営業利益	1,139	8.8%	950	8.0%	△189	△16.6%
金融収益	14	0.1%	10	0.1%	△4	△29.9%
金融費用	32	0.2%	25	0.2%	△7	△21.6%
税引前利益	1,122	8.6%	935	7.9%	△187	△16.7%
法人所得税費用	321	2.5%	275	2.3%	△46	△14.3%
当期利益	801	6.2%	660	5.6%	△141	△17.6%
非支配持分に帰属する当期利益	112	0.9%	125	1.1%	13	11.7%
親会社の所有者に帰属する当期利益	689	5.3%	535	4.5%	△154	△22.3%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2019年 通期 (実績)	2020年 通期 (予想)	対前年増減	
減価償却費	710	705	△5	△0.8%
営業利益	1,139	950	△189	△16.6%
親会社の所有者に帰属する当期利益	689	535	△154	△22.3%
EBITDA *1	1,923	1,700	△223	△11.6%
EBITDAマージン	14.8%	14.3%		

\*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)	222.94	173.14	△49.80	△22.3%
営業利益率	8.8%	8.0%		
ROE	9.4%	7.0%		
配当性向 *2	35.0%	45.1%		

\*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。

	2019年 通期 (実績)	2020年 通期 (予想)	対前年増減	
資産合計	15,673	16,000	327	2.1%
資本合計	8,376	8,500	124	1.5%
設備投資	815	610	△205	△25.2%
D/Eレシオ (倍) *3	0.1	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)

	2019年 通期 (期中平均)	2020年 通期 (予想)
米ドル	109.0	107.0
ユーロ	122.1	122.0
英ポンド	139.2	137.0
シンガポールドル	80.0	77.0
タイバーツ	3.5	3.4
ベトナムドン	0.0047	0.0046
ニュージーランドドル	71.9	69.0
オーストラリアドル	75.8	73.0

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2019年 通期 (実績)	2020年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	7,043	6,360	△683	△9.7%	—	
欧州	2,225	1,950	△275	△12.3%	△11.7%	
アジア	2,317	2,140	△177	△7.6%	△5.0%	
オセアニア	532	520	△12	△2.3%	1.3%	
米州	878	880	2	0.3%	2.1%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	12,994	11,850	△1,144	△8.8%	△8.0%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2019年 通期 (実績)	2020年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	943	755	△188	△19.9%	—	
欧州	477	415	△62	△13.0%	△12.4%	
アジア	377	415	38	10.0%	12.1%	
オセアニア	90	95	5	5.5%	8.1%	
米州	124	115	△9	△7.3%	△5.7%	
調整額	△88	△95	△7	—	—	※1
連結合計	1,923	1,700	△223	△11.6%	△10.9%	

※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)

	2019年 通期 (実績)	2020年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	535	350	△185	△34.5%	—	
欧州	330	300	△30	△9.1%	△8.4%	
アジア	252	290	38	15.2%	18.4%	
オセアニア	61	65	4	5.9%	8.1%	
米州	82	80	△2	△2.9%	△1.2%	
調整額	△121	△135	△14	—	—	※2
連結合計	1,139	950	△189	△16.6%	△15.7%	

※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。

<2020年通期業績予想>

(3) 日本事業セグメント利益増減明細 (単位：億円)

2019年セグメント利益(実績)	535
売上収益増減	△683
原価増減	338
販売促進費・広告宣伝費増減	126
その他	34
2020年セグメント利益(予想)	350

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)

	2019年通期		2020年通期	
	実績	対前年増減	予想	対前年増減
サントリー天然水	113.1	△4%	113.7	1%
BOSS	111.8	4%	103.0	△8%
伊右衛門	51.2	△5%	55.0	7%
サントリー烏龍茶	25.0	△6%	21.0	△16%
PEPSI	20.2	0%	17.0	△16%
GREEN DA・KA・RA	42.3	12%	42.4	0%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	23.4	0%	22.2	△5%
日本事業 販売数量 合計	456.5	△1%	429.5	△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。