

2017年(平成29年)第2四半期決算補足説明資料

<2017年第2四半期実績>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上高増減明細
3. 利益増減明細
4. 連結貸借対照表
5. 連結キャッシュ・フロー計算書
6. その他情報

<2017年通期業績予想>

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

<参考資料>

セグメント利益の算定方法変更に伴う影響

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)

	2016年第2四半期		2017年第2四半期		対前年増減	
	(実績)	売上高 構成比	(実績)	売上高 構成比		
売上高	6,790	100.0%	6,896	100.0%	105	1.6%
売上総利益	3,776	55.6%	3,852	55.9%	77	2.0%
販売費及び一般管理費	3,377	49.7%	3,422	49.6%	45	1.3%
営業利益	399	5.9%	430	6.2%	31	7.9%
営業外収益	15	0.2%	13	0.2%	△2	△11.9%
営業外費用	30	0.4%	34	0.5%	3	11.4%
経常利益	384	5.7%	410	5.9%	26	6.8%
特別利益	1	0.0%	3	0.0%	2	260.4%
特別損失	74	1.1%	21	0.3%	△53	△71.9%
税金等調整前四半期純利益	310	4.6%	392	5.7%	81	26.3%
法人税等	100	1.5%	149	2.2%	49	49.2%
非支配株主に帰属する四半期純利益	32	0.5%	38	0.5%	6	18.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益	179	2.6%	205	3.0%	26	14.8%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2016年第2四半期 (実績)		2017年第2四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費	294		298		4	1.5%
のれん償却額	146		144		△2	△1.3%
のれん償却前 営業利益	545		574		29	5.4%
のれん償却前 四半期純利益 *1	325		349		24	7.5%
EBITDA *2	839	12.4%	873	12.7%	34	4.0%

*1：親会社株主に帰属する四半期純利益+のれん償却額 により算定しています。

*2：EBITDAは営業利益に、減価償却費及びのれん償却額を加えた数値です。

営業利益率	のれん償却前	8.0%	8.3%
	のれん償却後	5.9%	6.2%

	2016年 期末 (実績)	2017年 第2四半期末 (実績)	増減額	
総資産	13,660	14,383	723	5.3%
純資産	6,024	6,183	158	2.6%
D/Eレシオ(倍)*3	0.4	0.3		

*3：(有利子負債-現金及び預金)÷純資産 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)

	2016年 第2四半期 (期中平均)	2017年 第2四半期 (期中平均)
米ドル	111.7	112.3
ユーロ	124.5	121.7
英ポンド	160.0	141.4
シンガポールドル	80.9	80.0
ベトナムドン	0.0050	0.0049
ニュージーランドドル	75.5	79.6
豪ドル	81.9	84.8

2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 第2四半期 (実績)	2017年 第2四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	4,219	4,261	43	1.0%	1.0%	
欧州	1,182	1,186	4	0.3%	5.7%	
アジア	811	849	39	4.8%	3.6%	
オセアニア	193	202	8	4.2%	△0.2%	
米州	386	398	12	3.0%	2.5%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	6,790	6,896	105	1.6%	2.2%	

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しました。2016年第2四半期についても変更後の報告セグメントに組み替えています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2016年 第2四半期 (実績)	2017年 第2四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	421	440	19	4.5%	4.5%	
欧州	235	227	△8	△3.4%	2.4%	
アジア	130	155	25	19.3%	17.3%	
オセアニア	32	34	3	7.9%	6.6%	
米州	61	59	△1	△2.4%	△2.9%	
調整額	△39	△42	△3	—	—	※1
連結合計	839	873	34	4.0%	5.3%	

※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。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しました。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しました。2016年第2四半期についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2016年 第2四半期 (実績)	2017年 第2四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	235	258	23	9.7%	9.7%	
欧州	189	180	△9	△4.7%	1.0%	
アジア	91	111	20	22.4%	18.9%	
オセアニア	25	26	1	4.1%	4.0%	
米州	45	42	△2	△5.4%	△5.9%	
調整額	△186	△187	△1	—	—	※2
連結合計	399	430	31	7.9%	9.6%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない、のれん償却額及び全社費用です。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しました。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しました。2016年第2四半期についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

<2017年第2四半期実績>

(3) 経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 第2四半期 (実績)	2017年 第2四半期 (実績)	対前年増減		備考
営業外収益	15	13	△2	△11.9%	
営業外費用	30	34	3	11.4%	
経常利益	384	410	26	6.8%	
特別利益	1	3	2	260.4%	
特別損失	74	21	△53	△71.9%	※3
法人税等	100	149	49	49.2%	
非支配株主に帰属する四半期純利益	32	38	6	18.8%	
親会社株主に帰属する四半期純利益	179	205	26	14.8%	

※3 主な減少要因は、震災関連費用及び組織再編関連費用の減少

(4) 日本事業 セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2016年第2四半期セグメント利益(実績)	235
売上数量増による利益増	30
商品構成による利益増減	△11
生産コスト削減	29
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△15
その他	△10
2017年第2四半期セグメント利益(実績)	258

4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 期末 (実績)	2017年 第2四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	841	1,065	223	
受取手形及び売掛金	1,610	1,954	344	※4
棚卸資産	747	931	184	※4
その他	546	568	21	
流動資産	3,745	4,518	773	
有形固定資産	3,388	3,398	10	
のれん	4,073	3,997	△75	
商標権	1,508	1,538	30	
その他	642	622	△21	
無形固定資産	6,223	6,157	△66	
投資その他の資産	303	308	6	
固定資産	9,914	9,864	△50	
繰延資産	1	1	△0	
資産合計	13,660	14,383	723	
支払手形及び買掛金	1,161	1,395	234	※4
有利子負債	722	865	143	
その他	2,221	2,426	205	
流動負債	4,104	4,686	582	
有利子負債	2,393	2,330	△63	
その他	1,139	1,184	45	
固定負債	3,532	3,514	△18	
負債合計	7,636	8,200	565	
株主資本	5,511	5,598	87	
その他の包括利益累計額	11	70	59	
非支配株主持分	502	515	13	
純資産合計	6,024	6,183	158	
負債純資産合計	13,660	14,383	723	

※4 主な増加要因は、12月末と6月末の季節変動による増加

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)

	2016年 第2四半期 (累計実績)	2017年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減
税金等調整前四半期純利益	310	392	81
減価償却費	294	298	4
のれん償却額	146	144	△2
その他	△51	△260	△209
営業活動によるキャッシュ・フロー	699	575	△125
設備投資による支出	△243	△226	18
その他	△0	11	11
投資活動によるキャッシュ・フロー	△244	△215	29
有利子負債の増減額	16	32	16
配当金の支払額	△117	△132	△15
その他	△48	△35	13
財務活動によるキャッシュ・フロー	△149	△135	14
換算差額等	△60	△1	59
現金及び現金同等物の増減額	246	223	△23

6. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万C/S)

	2016年第2四半期		2017年第2四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	47.3	12%	49.6	5%
BOSS	45.4	4%	47.2	4%
伊右衛門	24.9	4%	27.2	9%
サントリー烏龍茶	12.0	△6%	12.1	1%
PEPSI	11.9	△4%	10.6	△12%
オレンジーナ	6.6	△14%	4.2	△37%
グリーンダカラ	10.6	0%	12.7	19%
特定保健用食品 計	12.8	7%	12.9	1%
日本事業 販売数量 合計	202.1	2%	207.0	2%

※上記数字には(株)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)

	2016年第2四半期		2017年第2四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジーナ (フランス)	75	△5%	85	13%
オアシス (フランス)	136	△5%	140	3%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	62	8%	64	3%
ルコゼード (英国、アイルランド)	199	6%	198	△1%
ライビーナ (英国、アイルランド)	55	1%	54	△2%

1. 連結損益計算書・指標等

2017年2月13日発表時点のものから修正はありません。

2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	8,900	8,950	50	0.6%	0.6%	
欧州	2,294	2,250	△44	△1.9%	3.8%	
アジア	1,643	1,810	167	10.1%	10.1%	
オセアニア	408	420	12	3.0%	1.4%	
米州	862	870	8	0.9%	△0.2%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	14,108	14,300	192	1.4%	2.2%	

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しました。これにより2016年通期(実績)、2017年通期(予想)についても変更後の報告セグメントに組み替えています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	943	985	42	4.5%	4.5%	
欧州	488	465	△23	△4.6%	1.3%	
アジア	241	273	32	13.0%	12.6%	
オセアニア	76	80	4	4.3%	4.6%	
米州	139	145	6	4.4%	3.2%	
調整額	△79	△88	△9	—	—	※1
連結合計	1,808	1,860	52	2.9%	4.4%	

※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。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しました。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しました。2016年通期(実績)、2017年通期(予想)についても変更後の報告セグメント区分、及び報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	578	604	26	4.6%	4.6%	
欧州	397	379	△18	△4.5%	1.3%	
アジア	162	199	37	22.7%	21.2%	
オセアニア	61	62	1	1.6%	2.5%	
米州	104	106	2	1.2%	0.1%	
調整額	△367	△370	△3	—	—	※2
連結合計	935	980	45	4.8%	6.4%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない、のれん償却額及び全社費用です。

従来「国内」「国際」としていた報告セグメントを、2017年第2四半期より「日本」「欧州」「アジア」「オセアニア」「米州」に変更しました。また各報告セグメントに配分していたグループ管理費用を全社費用として調整額に計上しました。2016年通期(実績)、2017年通期(予想)についても変更後の報告セグメント区分及び、報告セグメントの利益の算定方法に組み替えています。

- (3) 経常利益・親会社株主に帰属する当期純利益
2017年2月13日発表時点のものから修正はありません。

- (4) 日本セグメント利益増減明細 (単位：億円)

2016年セグメント利益(実績)	578
売上数量増による利益増	16
商品構成による利益増減	5
生産コスト削減	30
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△20
その他	△5
2017年セグメント利益(予想)	604

4. その他情報

2017年2月13日発表時点のものから修正はありません。

セグメント利益の算定方法変更に伴う影響

(四半期累計ベース)

【変更前のセグメント利益】

(単位：百万円)

	2016年				2017年	
	第1四半期 (1-3月実績)	第2四半期 (1-6月実績)	第3四半期 (1-9月実績)	通期 (1-12月実績)	第1四半期 (1-3月実績)	通期 (1-12月予想)
国内	7,146	22,010	43,232	54,731	8,734	57,000
欧州	5,771	18,225	31,294	38,393	5,274	36,500
アジア	4,486	8,182	11,541	14,317	6,702	17,800
オセアニア	910	2,028	2,974	5,150	1,267	5,200
米州	1,584	4,051	6,966	9,569	1,331	9,700
国際計	12,752	32,487	52,776	67,431	14,574	69,200
調整額	△7,402	△14,614	△21,568	△28,680	△7,213	△28,200
連結合計	12,496	39,883	74,440	93,481	16,095	98,000

【変更後のセグメント利益】

(単位：百万円)

	2016年				2017年	
	第1四半期 (1-3月実績)	第2四半期 (1-6月実績)	第3四半期 (1-9月実績)	通期 (1-12月実績)	第1四半期 (1-3月実績)	通期 (1-12月予想)
日本	7,843	23,530	45,432	57,778	9,449	60,400
欧州	6,088	18,888	32,274	39,726	5,574	37,900
アジア	4,877	9,081	12,931	16,203	7,138	19,900
オセアニア	1,123	2,482	3,639	6,063	1,482	6,200
米州	1,786	4,486	7,601	10,439	1,536	10,600
調整額	△9,223	△18,587	△27,440	△36,728	△9,085	△37,000
連結合計	12,496	39,883	74,440	93,481	16,095	98,000

(四半期ベース)

【変更前のセグメント利益】

(単位：百万円)

	2016年				2017年
	第1四半期 (1-3月実績)	第2四半期 (4-6月実績)	第3四半期 (7-9月実績)	第4四半期 (10-12月実績)	第1四半期 (1-3月実績)
国内	7,146	14,863	21,221	11,498	8,734
欧州	5,771	12,453	13,068	7,099	5,274
アジア	4,486	3,696	3,359	2,776	6,702
オセアニア	910	1,118	945	2,176	1,267
米州	1,584	2,466	2,914	2,603	1,331
国際計	12,752	19,735	20,289	14,654	14,574
調整額	△7,402	△7,211	△6,953	△7,112	△7,213
連結合計	12,496	27,386	34,557	19,041	16,095

【変更後のセグメント利益】

(単位：百万円)

	2016年				2017年
	第1四半期 (1-3月実績)	第2四半期 (4-6月実績)	第3四半期 (7-9月実績)	第4四半期 (10-12月実績)	第1四半期 (1-3月実績)
日本	7,843	15,686	21,902	12,345	9,449
欧州	6,088	12,800	13,385	7,451	5,574
アジア	4,877	4,204	3,849	3,271	7,138
オセアニア	1,123	1,359	1,156	2,424	1,482
米州	1,786	2,699	3,115	2,837	1,536
調整額	△9,223	△9,363	△8,853	△9,288	△9,085
連結合計	12,496	27,386	34,557	19,041	16,095