

2018年(平成30年)第3四半期決算補足説明資料

<2018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. その他情報

<2018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

2018年11月5日  
サントリー食品インターナショナル株式会社

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年第3四半期		2018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	9,302	100.0%	9,721	100.0%	418	4.5%
売上総利益	4,085	43.9%	4,056	41.7%	△30	△0.7%
販売費及び一般管理費	3,110	33.4%	3,206	33.0%	96	3.1%
持分法による投資損益	5	0.0%	1	0.0%	△4	△87.4%
その他の収益	15	0.2%	138	1.4%	124	832.5%
その他の費用	64	0.7%	45	0.5%	△19	△30.1%
営業利益	931	10.0%	944	9.7%	13	1.4%
金融収益	4	0.0%	7	0.1%	3	88.9%
金融費用	37	0.4%	20	0.2%	△17	△44.9%
税引前四半期利益	898	9.7%	931	9.6%	33	3.6%
法人所得税費用	248	2.7%	207	2.1%	△41	△16.7%
四半期利益	650	7.0%	724	7.4%	74	11.4%
非支配持分に帰属する四半期利益	60	0.6%	66	0.7%	6	10.1%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	590	6.3%	658	6.8%	68	11.5%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2017年 第3四半期 (実績)		2018年 第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		473		468		△5	△1.0%
営業利益	営業利益率	931	10.0%	944	9.7%	13	1.4%
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,453	15.6%	1,318	13.6%	△135	△9.3%

\*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。

		2017年 期末 (実績)		2018年 第3四半期末 (実績)		増減額	
資産合計		15,220		15,960		740	4.9%
資本合計		7,462		8,073		611	8.2%
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)

	2017年 第3四半期 (期中平均)	2018年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	111.9	109.6
ユーロ	124.6	130.9
英ポンド	142.6	148.1
シンガポールドル	80.5	81.8
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	80.1	76.7
オーストラリアドル	85.7	83.1

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2017年 第3四半期 (実績)	2018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	5,232	5,368	136	2.6%	—	
欧州	1,856	1,936	80	4.3%	△0.1%	
アジア	1,194	1,433	239	20.0%	21.6%	
オセアニア	403	388	△15	△3.7%	△0.2%	
米州	616	595	△22	△3.5%	△1.5%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	9,302	9,721	418	4.5%	4.1%	

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)

	2017年 第3四半期 (実績)	2018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	759	676	△83	△10.9%	—	
欧州	378	334	△44	△11.7%	△15.4%	
アジア	219	231	11	5.2%	4.8%	
オセアニア	58	54	△4	△6.6%	△5.2%	
米州	97	85	△12	△12.6%	△10.8%	
調整額	△59	△62	△3	—	—	※1
連結合計	1,453	1,318	△135	△9.3%	△10.2%	

※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)

	2017年 第3四半期 (実績)	2018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	456	399	△57	△12.5%	—	
欧州	288	252	△36	△12.6%	△16.6%	
アジア	155	277	122	78.7%	77.4%	
オセアニア	39	35	△4	△10.3%	△11.5%	
米州	72	65	△7	△10.3%	△8.5%	
調整額	△80	△84	△5	—	—	※2
連結合計	931	944	13	1.4%	△0.0%	

※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)

2017年第3四半期セグメント利益(実績)	456
売上収益増減	136
原価増減	△159
販売促進費・広告宣伝費増減	△21
その他	△14
2018年第3四半期セグメント利益(実績)	399

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 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,139	1,217	78	
売上債権及びその他の債権	1,767	2,295	528	※3
その他の金融資産	118	9	△109	
棚卸資産	810	908	98	
その他の流動資産	255	272	17	
小計	4,088	4,701	613	
売却目的で保有する資産	221	0	△221	※4
流動資産	4,309	4,701	392	
有形固定資産	3,542	3,768	226	※5
のれん	2,540	2,562	22	
無形資産	4,328	4,408	80	
持分法で会計処理されている投資	12	11	△1	
その他の金融資産	205	216	11	
繰延税金資産	127	138	10	
その他の非流動資産	157	157	△0	
非流動資産	10,911	11,259	348	
資産合計	15,220	15,960	740	
社債及び借入金	957	920	△36	
仕入債務及びその他の債務	2,895	3,355	459	※3
その他の金融負債	327	262	△64	
未払法人所得税等	188	116	△72	
引当金	14	9	△5	
その他の流動負債	89	108	19	
小計	4,469	4,770	302	
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	62	—	△62	※4
流動負債	4,531	4,770	240	
社債及び借入金	2,114	1,976	△137	※6
その他の金融負債	253	211	△42	
退職給付に係る負債	119	128	9	
引当金	29	26	△3	
繰延税金負債	660	712	52	
その他の非流動負債	53	62	9	
非流動負債	3,227	3,116	△111	
負債合計	7,758	7,887	129	
親会社の所有者に帰属する持分合計	6,904	7,215	311	
非支配持分	558	858	300	※5
資本合計	7,462	8,073	611	
負債及び資本合計	15,220	15,960	740	

※3 主な増加要因は、12月末と9月末の季節変動による増加

※4 主な減少要因は、子会社株式の売却による影響

※5 主な増加要因は、企業結合による影響

※6 主な減少要因は、非流動負債（長期借入金）から流動負債（短期借入金）への振替

## 5. 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年第3四半期		2018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	83.9	8%	92.1	10%
BOSS	71.3	3%	77.9	9%
伊右衛門	42.9	4%	40.8	△5%
サントリー烏龍茶	20.0	2%	20.2	1%
PEPSI	17.1	△12%	15.4	△10%
オレンジナ	6.4	△29%	4.4	△31%
グリーンダカラ	25.3	19%	30.9	22%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	20.0	△5%	17.5	△13%
日本事業 販売数量 合計	337.9	3%	353.0	4%

※ 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)

	2017年第3四半期		2018年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジナ (フランス)	126	5%	131	4%
オアシス (フランス)	215	2%	225	5%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	107	2%	102	△5%
ルコゼード (英国、アイルランド)	291	△5%	290	△0%
ライビーナ (英国、アイルランド)	81	△4%	79	△2%

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年通期(実績)		2018年通期(今回予想)		前回予想 (2/15) 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	12,340	100.0%	12,930	100.0%	—	590	4.8%
売上総利益	5,362	43.5%	5,400	41.8%	△180	38	0.7%
販売費及び一般管理費	4,124	33.4%	4,302	33.3%	△37	178	4.3%
持分法による投資損益	4	0.0%	1	0.0%	1	△3	△77.6%
その他の収益	59	0.5%	139	1.1%	35	80	137.1%
その他の費用	121	1.0%	57	0.4%	△18	△64	△53.0%
営業利益	1,180	9.6%	1,180	9.1%	△90	0	0.0%
金融収益	9	0.1%	13	0.1%	10	4	49.1%
金融費用	44	0.4%	33	0.3%	△5	△11	△24.7%
税引前利益	1,144	9.3%	1,160	9.0%	△75	16	1.4%
法人所得税費用	283	2.3%	270	2.1%	△74	△13	△4.5%
当期利益	862	7.0%	890	6.9%	△1	28	3.3%
非支配持分に帰属する当期利益	81	0.7%	90	0.7%	△1	9	11.6%
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 通期 (実績)		2018年 通期 (今回予想)		前回予想 (2/15) との差	対前年増減	
減価償却費	639		649				
営業利益	1,180		1,180		△90	0	0.0%
親会社の所有者に帰属する当期利益	781		800		—	19	2.4%
EBITDA *1	1,882	15.2%	1,747	13.5%	△143	△134	△7.1%
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)	252.79	258.90	—	6.11	2.4%
営業利益率	9.6%	9.1%			
ROE	12.0%	11.1%			
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 通期 (実績)	2018年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減	
資産合計	15,220	15,500	—	280	1.8%
資本合計	7,462	8,200	—	738	9.9%
設備投資	591	610	—	19	3.3%
D/Eレシオ (倍) *3	0.2	0.2	—		

\*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)

	2017年 通期 (期中平均)	2018年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/15)
米ドル	112.2	111.0	110.0
ユーロ	126.7	131.0	131.0
英ポンド	144.5	148.0	142.0
シンガポールドル	81.3	82.0	81.0
タイバーツ	3.3	3.4	3.3
ベトナムドン	0.0049	0.0048	0.0048
ニュージーランドドル	79.7	76.0	79.0
オーストラリアドル	86.0	83.0	87.0

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2017年 通期 (実績)	2018年 通期 (予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,892	7,045	115	153	2.2%	—	
欧州	2,389	2,485	△65	96	4.0%	0.9%	
アジア	1,635	2,000	—	365	22.3%	24.0%	
オセアニア	563	550	△30	△14	△2.4%	1.6%	
米州	860	850	△20	△10	△1.2%	0.2%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	12,340	12,930	—	590	4.8%	4.6%	

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)

	2017年 通期 (実績)	2018年 通期 (予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	968	891	△79	△77	△7.9%	—	
欧州	482	428	△52	△54	△11.2%	△13.8%	
アジア	297	316	6	19	6.4%	6.4%	
オセアニア	90	87	△8	△3	△3.1%	△1.6%	
米州	130	117	△13	△13	△10.1%	△8.8%	
調整額	△86	△93	2	△7	—	—	※1
連結合計	1,882	1,747	△143	△134	△7.1%	△7.7%	

※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)

	2017年 通期 (実績)	2018年 通期 (予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	573	520	△65	△53	△9.2%	—	
欧州	346	310	△30	△36	△10.4%	△13.4%	
アジア	222	330	20	108	48.7%	48.9%	
オセアニア	60	60	△7	△0	△0.0%	△0.5%	
米州	93	80	△13	△13	△14.1%	△12.9%	
調整額	△114	△120	5	△6	—	—	※2
連結合計	1,180	1,180	△90	0	0.0%	△0.8%	

※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。

<2018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)

		前回予想 (2/15) との差
2017年セグメント利益(実績)	573	—
売上収益増減	153	115
原価増減	△166	△162
販売促進費・広告宣伝費増減	△14	△19
その他	△26	1
2018年セグメント利益(予想)	520	△65

#### 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)

	2017年通期		2018年通期		前回予想 (2/15) 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	108.0	7%	117.5	9%	5.0
BOSS	99.0	6%	105.4	6%	5.0
伊右衛門	56.4	2%	53.8	△5%	△2.9
サントリー烏龍茶	26.2	2%	26.3	0%	△0.2
PEPSI	21.9	△13%	19.8	△9%	△2.1
オレンジナ	8.0	△29%	5.6	△30%	△2.4
グリーンダカラ	30.5	19%	36.5	20%	3.1
特定保健用食品および機能性表示食品 計	26.0	△7%	22.6	△13%	△0.9
日本事業 販売数量 合計	442.9	3%	458.0	3%	10.9

※ 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。