

2019年第2四半期決算補足説明資料

<2019年第2四半期実績>

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

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2四半期		2019年第2四半期		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	6,139	100.0%	6,278	100.0%	139	2.3%
売上総利益	2,568	41.8%	2,592	41.3%	24	0.9%
販売費及び一般管理費	2,113	34.4%	2,068	32.9%	△45	△2.1%
持分法による投資損益	0	0.0%	△0	△0.0%	△1	△118.1%
その他の収益	133	2.2%	9	0.1%	△125	△93.4%
その他の費用	25	0.4%	24	0.4%	△1	△5.2%
営業利益	564	9.2%	509	8.1%	△55	△9.7%
金融収益	6	0.1%	7	0.1%	1	17.2%
金融費用	13	0.2%	17	0.3%	4	32.0%
税引前四半期利益	557	9.1%	499	8.0%	△58	△10.4%
法人所得税費用	102	1.7%	126	2.0%	24	23.4%
四半期利益	455	7.4%	373	5.9%	△82	△18.0%
非支配持分に帰属する四半期利益	42	0.7%	55	0.9%	13	31.9%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	413	6.7%	318	5.1%	△95	△23.1%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2018年 第2四半期 (実績)		2019年 第2四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		313		356		43 13.7%	
営業利益	営業利益率	564	9.2%	509	8.1%	△55	△9.7%
EBITDA *1	EBITDAマージン	769	12.5%	880	14.0%	111	14.5%

\*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。

		2018年 期末 (実績)		2019年 第2四半期末 (実績)		増減額	
資産合計		15,394		15,582		188 1.2%	
資本合計		7,989		8,060		72 0.9%	
D/Eレシオ(倍)*2		0.2		0.2			

\*2 (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 第2四半期 (期中平均)	2019年 第2四半期 (期中平均)
米ドル	108.7	110.1
ユーロ	131.6	124.3
英ポンド	149.6	142.5
シンガポールドル	81.9	81.0
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	77.8	74.0
オーストラリアドル	83.9	77.8

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2018年 第2四半期 (実績)	2019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	3,338	3,360	22	0.7%	0.7%	
欧州	1,200	1,111	△88	△7.4%	△2.0%	
アジア	964	1,153	189	19.6%	19.9%	
オセアニア	263	254	△9	△3.3%	3.0%	
米州	373	399	26	6.9%	5.6%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	6,139	6,278	139	2.3%	3.6%	

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2四半期(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2四半期 (実績)	2019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	373	424	51	13.6%	13.6%	
欧州	199	212	13	6.7%	12.5%	
アジア	147	186	39	26.9%	25.1%	
オセアニア	41	42	2	4.1%	8.2%	
米州	51	54	3	5.9%	4.5%	
調整額	△42	△38	3	—	—	※1
連結合計	769	880	111	14.5%	15.9%	

※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。

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2四半期(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2四半期 (実績)	2019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	189	227	38	19.9%	19.9%	
欧州	151	147	△4	△2.7%	2.5%	
アジア	213	127	△86	△40.4%	△40.6%	
オセアニア	29	26	△3	△11.3%	△5.8%	
米州	38	38	△0	△0.4%	△1.7%	
調整額	△56	△55	1	—	—	※2
連結合計	564	509	△55	△9.7%	△8.5%	

※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。

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2四半期(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2四半期セグメント利益(実績)	189
売上収益増減	22
原価増減	△6
販売促進費・広告宣伝費増減	28
その他	△6
2019年第2四半期セグメント利益(実績)	227

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2四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,465	1,033	△432	
売上債権及びその他の債権	1,849	2,227	378	
その他の金融資産	10	61	51	
棚卸資産	858	986	129	
その他の流動資産	251	241	△10	
小計	4,433	4,548	115	
売却目的で保有する資産	0	0	△0	
流動資産	4,434	4,548	115	
有形固定資産	3,754	3,588	△166	※1
使用権資産	—	488	488	※2
のれん	2,507	2,469	△38	
無形資産	4,186	4,046	△139	
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	183	△26	
繰延税金資産	143	151	8	
その他の非流動資産	150	96	△53	
非流動資産	10,961	11,033	73	
資産合計	15,394	15,582	188	
社債及び借入金	754	702	△53	
仕入債務及びその他の債務	3,038	3,336	298	
その他の金融負債	307	321	14	
未払法人所得税等	184	166	△18	
引当金	21	16	△4	
その他の流動負債	86	94	7	
流動負債	4,391	4,635	244	
社債及び借入金	1,954	1,571	△383	※3
その他の金融負債	202	477	276	
退職給付に係る負債	133	138	5	
引当金	27	28	1	
繰延税金負債	635	619	△16	
その他の非流動負債	64	53	△10	
非流動負債	3,014	2,886	△128	
負債合計	7,405	7,521	116	
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,148	7,205	57	
非支配持分	841	855	15	
資本合計	7,989	8,060	72	
負債及び資本合計	15,394	15,582	188	

※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2四半期 (実績)	2019年 第2四半期 (実績)	対前年増減
税引前四半期利益	557	499	△58
減価償却費	313	356	43
その他	△465	△337	129
営業活動によるキャッシュ・フロー	405	519	114
設備投資による支出	△267	△298	△31
子会社株式の取得による支出	△252	△9	243
子会社株式の売却による収入	236	—	△236
その他	8	△2	△10
投資活動によるキャッシュ・フロー	△274	△309	△35
有利子負債の増減額	△111	△489	△378
配当金の支払額	△117	△121	△3
非支配持分への配当金の支払額	△7	△28	△21
その他	△37	△1	35
財務活動によるキャッシュ・フロー	△272	△639	△367
現金及び現金同等物の増減額	△141	△429	△288
為替変動による影響	△18	△3	15
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2四半期		2019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	54.2	9%	53.2	△2%
BOSS	51.4	9%	53.8	5%
伊右衛門	25.6	△6%	24.8	△3%
サントリー烏龍茶	12.5	4%	11.7	△7%
PEPSI	9.6	△9%	9.8	2%
グリーンダカラ	14.8	16%	17.6	19%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	11.4	△12%	11.3	△1%
日本事業 販売数量 合計	214.5	4%	215.8	1%

※ 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2四半期		2019年第2四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジナ (フランス)	86	1%	85	△1%
オアシス (フランス)	148	6%	139	△7%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	60	△7%	60	1%
ルコゼード (英国、アイルランド)	184	△7%	200	9%
ライビーナ (英国、アイルランド)	52	△3%	44	△16%