

2020年決算補足説明資料

---

<2020年通期実績>

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

<2021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(実績)		2020年(実績)		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%	11,781	100.0%	△1,212	△9.3%
売上総利益	5,361	41.3%	4,839	41.1%	△522	△9.7%
販売費及び一般管理費	4,148	31.9%	3,823	32.5%	△325	△7.8%
持分法による投資損益	0	0.0%	△1	△0.0%	△1	△1,542.3%
その他の収益	17	0.1%	33	0.3%	17	98.7%
その他の費用	90	0.7%	86	0.7%	△4	△4.8%
営業利益	1,139	8.8%	962	8.2%	△178	△15.6%
金融収益	14	0.1%	9	0.1%	△6	△39.6%
金融費用	32	0.2%	29	0.2%	△3	△10.0%
税引前利益	1,122	8.6%	942	8.0%	△180	△16.1%
法人所得税費用	321	2.5%	299	2.5%	△22	△7.0%
当期利益	801	6.2%	643	5.5%	△158	△19.7%
非支配持分に帰属する当期利益	112	0.9%	121	1.0%	9	8.0%
親会社の所有者に帰属する当期利益	689	5.3%	522	4.4%	△167	△24.2%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2019年 (実績)		2020年 (実績)		対前年増減		
減価償却費		710		707	△4	△0.5%	
営業利益		1,139		962	△178	△15.6%	
親会社の所有者に帰属する当期利益		689		522	△167	△24.2%	
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,923	14.8%	1,721	14.6%	△202	△10.5%

\*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。

EPS (円)	222.94	168.97	△53.97	△24.2%
営業利益率	8.8%	8.2%		
ROE	9.4%	6.8%		
配当性向 *2	35.0%	46.2%		

\*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 期末 (実績)	2020年 期末 (実績)	対前年増減	
資産合計	15,673	15,743	70	0.4%
資本合計	8,376	8,596	220	2.6%
設備投資	815	688	△127	△15.6%
D/Eレシオ (倍) *3	0.1	0.1		

\*3 (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)

	2019年 (期中平均)	2020年 (期中平均)
米ドル	109.0	106.8
ユーロ	122.1	121.9
英ポンド	139.2	137.0
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	71.9	69.4
オーストラリアドル	75.8	73.7

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2019年 (実績)	2020年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	7,043	6,330	△713	△10.1%	—	
欧州	2,225	1,900	△325	△14.6%	△14.1%	
アジア	2,317	2,120	△197	△8.5%	△6.2%	
オセアニア	532	530	△2	△0.4%	2.8%	
米州	878	901	24	2.7%	4.9%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	12,994	11,781	△1,212	△9.3%	△8.6%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2019年 (実績)	2020年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	943	764	△179	△19.0%	—	
欧州	477	394	△83	△17.4%	△16.9%	
アジア	377	413	36	9.5%	11.3%	
オセアニア	90	99	9	10.2%	12.7%	
米州	124	132	8	6.4%	8.7%	
調整額	△88	△82	6	—	—	※1
連結合計	1,923	1,721	△202	△10.5%	△9.9%	

※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 (実績)	2020年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	535	370	△165	△30.8%	—	
欧州	330	272	△58	△17.5%	△17.0%	
アジア	252	279	27	10.8%	13.5%	
オセアニア	61	65	3	5.2%	7.0%	
米州	82	91	9	10.4%	12.8%	
調整額	△121	△115	6	—	—	※2
連結合計	1,139	962	△178	△15.6%	△14.8%	

※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。

### (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	△713
原価増減	373
販売促進費・広告宣伝費増減	134
その他	41
2020年セグメント利益(実績)	370

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 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,436	1,675	239	
売上債権及びその他の債権	1,912	1,962	50	
その他の金融資産	62	7	△55	
棚卸資産	849	793	△57	
その他の流動資産	203	235	32	
小計	4,462	4,672	210	
売却目的で保有する資産	1	—	△1	
流動資産	4,463	4,672	209	
有形固定資産	3,720	3,604	△117	
使用権資産	474	508	33	
のれん	2,479	2,504	26	
無形資産	4,114	4,052	△62	
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	145	△26	
繰延税金資産	144	155	10	
その他の非流動資産	96	94	△2	
非流動資産	11,210	11,071	△139	
資産合計	15,673	15,743	70	
社債及び借入金	747	834	87	
仕入債務及びその他の債務	3,225	3,084	△141	※1
その他の金融負債	384	335	△49	
未払法人所得税等	188	146	△42	
引当金	15	16	1	
その他の流動負債	60	50	△10	
流動負債	4,619	4,465	△154	
社債及び借入金	1,327	1,203	△124	※2
その他の金融負債	458	529	71	
退職給付に係る負債	154	151	△3	
引当金	26	23	△3	
繰延税金負債	658	717	59	
その他の非流動負債	56	60	4	
非流動負債	2,678	2,682	3	
負債合計	7,297	7,147	△150	
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,566	7,818	252	
非支配持分	810	778	△32	
資本合計	8,376	8,596	220	
負債及び資本合計	15,673	15,743	70	

※1 主な減少要因は、買掛金と設備未払金の減少による影響

※2 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)

	2019年 (実績)	2020年 (実績)	対前年増減
税引前利益	1,122	942	△180
減価償却費及び償却費	710	707	△4
その他	△126	△308	△182
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,706	1,340	△366
設備投資による支出	△588	△625	△37
子会社株式の取得による支出	△9	—	9
その他	3	13	9
投資活動によるキャッシュ・フロー	△594	△612	△18
有利子負債の増減額	△773	△110	663
配当金の支払額	△241	△241	0
非支配持分への配当金の支払額	△136	△117	20
その他	△1	△0	1
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,152	△468	684
現金及び現金同等物の増減額	△39	260	300
為替変動による影響	10	△21	△31

## 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		2020年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	113.1	△4%	112.9	△0%
BOSS	111.8	4%	102.7	△8%
伊右衛門	51.2	△5%	55.6	9%
GREEN DA・KA・RA	42.3	12%	42.1	△0%
サントリー烏龍茶	25.0	△6%	20.3	△19%
PEPSI	20.2	0%	16.9	△16%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	23.4	0%	22.3	△5%
日本事業 販売数量 合計	456.5	△1%	427.2	△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		2020年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オアシス(フランス)	276	△4%	258	△7%
シュウェップス(フランス)	159	△6%	158	△0%
オレンジナ(フランス)	164	△0%	155	△5%
ルコゼード(英国、アイルランド)	406	7%	380	△6%
ライビーナ(英国、アイルランド)	86	△14%	79	△8%
シュウェップス(スペイン、ポルトガル)	134	2%	104	△22%

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)

	2020年通期(実績)		2021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	11,781	100.0%	12,600	100.0%	819	6.9%
売上総利益	4,839	41.1%	5,235	41.5%	396	8.2%
販売費及び一般管理費	3,823	32.5%	4,145	32.9%	322	8.4%
持分法による投資損益	△1	△0.0%	—	—%	1	△100.0%
その他の収益	33	0.3%	20	0.2%	△13	△40.1%
その他の費用	86	0.7%	60	0.5%	△26	△30.3%
営業利益	962	8.2%	1,050	8.3%	88	9.2%
金融収益	9	0.1%	11	0.1%	2	27.6%
金融費用	29	0.2%	26	0.2%	△3	△9.4%
税引前利益	942	8.0%	1,035	8.2%	93	9.9%
法人所得税費用	299	2.5%	300	2.4%	1	0.4%
当期利益	643	5.5%	735	5.8%	92	14.3%
非支配持分に帰属する当期利益	121	1.0%	130	1.0%	9	7.6%
親会社の所有者に帰属する当期利益	522	4.4%	605	4.8%	83	15.9%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2020年 通期 (実績)		2021年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費	707		740		33	4.7%
営業利益	962		1,050		88	9.2%
親会社の所有者に帰属する当期利益	522		605		83	15.9%
EBITDA *1	1,721	14.6%	1,830	14.5%	109	6.3%
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)	168.97	195.79	26.82	15.9%
営業利益率	8.2%	8.3%		
ROE	6.8%	7.5%		
配当性向 *2	46.2%	39.8%		

\*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。

	2020年 通期 (実績)	2021年 通期 (予想)	対前年増減	
資産合計	15,743	16,265	522	3.3%
資本合計	8,596	8,970	374	4.4%
設備投資	688	665	△23	△3.4%
D/Eレシオ(倍) *3	0.1	0.1		

\*3 (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)

	2020年 通期 (期中平均)	2021年 通期 (予想)
米ドル	106.8	106.0
ユーロ	121.9	127.0
英ポンド	137.0	142.0
シンガポールドル	77.4	78.0
タイバーツ	3.4	3.4
ベトナムドン	0.0046	0.0046
ニュージーランドドル	69.4	71.0
オーストラリアドル	73.7	78.0

## 2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2020年 通期 (実績)	2021年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,330	6,540	210	3.3%	—	
アジアパシフィック	2,650	2,920	270	10.2%	9.6%	※
欧州	1,900	2,220	320	16.9%	12.3%	
米州	901	920	19	2.1%	2.8%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	11,781	12,600	819	6.9%	6.2%	

※ 組織変更に伴い、従来「アジア」「オセアニア」と表示していた事業を統合し、「アジアパシフィック」として表示しています。

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2020年 通期 (実績)	2021年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	764	820	56	7.3%	—	
アジアパシフィック	512	525	13	2.4%	2.3%	※1
欧州	394	455	61	15.4%	11.0%	
米州	132	135	3	2.2%	2.9%	
調整額	△82	△105	△23	—	—	※2
連結合計	1,721	1,830	109	6.3%	5.4%	

※1 組織変更に伴い、従来「アジア」「オセアニア」と表示していた事業を統合し、「アジアパシフィック」として表示しています。

※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。

### (2) セグメント利益

(単位：億円)

	2020年 通期 (実績)	2021年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	370	410	40	10.9%	—	
アジアパシフィック	344	370	26	7.7%	7.1%	※3
欧州	272	315	43	15.7%	11.2%	
米州	91	93	2	2.2%	2.9%	
調整額	△115	△138	△23	—	—	※4
連結合計	962	1,050	88	9.2%	7.9%	

※3 組織変更に伴い、従来「アジア」「オセアニア」と表示していた事業を統合し、「アジアパシフィック」として表示しています。

※4 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)

2020年セグメント利益(実績)	370
売上収益増減	210
原価増減	△89
販売促進費・広告宣伝費増減	△58
その他	△23
2021年セグメント利益(予想)	410

#### 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)

	2020年通期		2021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	112.9	△0%	115.5	2%
BOSS	102.7	△8%	106.5	4%
伊右衛門	55.6	9%	60.0	8%
GREEN DA・KA・RA	42.1	△0%	45.0	7%
サントリー烏龍茶	20.3	△19%	21.5	6%
PEPSI	16.9	△16%	18.2	8%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	22.3	△5%	22.3	0%
日本事業 販売数量 合計	427.2	△6%	445.0	4%

※ 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。