

2021年第3四半期決算補足説明資料

<2021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

<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

2021年11月11日
サントリー食品インターナショナル株式会社

<2021年第3四半期実績>

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年第3四半期		2021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	8,862	100.0%	9,418	100.0%	556	6.3%
売上総利益	3,664	41.3%	3,938	41.8%	274	7.5%
販売費及び一般管理費	2,876	32.5%	2,924	31.0%	48	1.7%
持分法による投資損益	△1	△0.0%	1	0.0%	2	-
その他の収益	27	0.3%	16	0.2%	△12	△42.8%
その他の費用	42	0.5%	27	0.3%	△14	△34.4%
営業利益	773	8.7%	1,003	10.7%	230	29.8%
金融収益	7	0.1%	6	0.1%	△1	△16.0%
金融費用	21	0.2%	15	0.2%	△6	△28.5%
税引前四半期利益	759	8.6%	994	10.6%	235	31.0%
法人所得税費用	196	2.2%	292	3.1%	96	49.0%
四半期利益	563	6.4%	703	7.5%	139	24.7%
非支配持分に帰属する四半期利益	91	1.0%	108	1.2%	18	19.5%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	473	5.3%	594	6.3%	121	25.7%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2020年 第3四半期 (実績)		2021年 第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		529		524		△6	△1.1%
営業利益	営業利益率	773	8.7%	1,003	10.7%	230	29.8%
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,317	14.9%	1,539	16.3%	222	16.8%

*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。

		2020年 期末 (実績)		2021年 第3四半期末 (実績)		増減額	
資産合計		15,743		16,420		677	4.3%
資本合計		8,596		9,198		602	7.0%
D/Eレシオ(倍)*2		0.1		0.0			

*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)

	2020年 第3四半期 (期中平均)	2021年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	107.6	108.6
ユーロ	120.9	129.9
英ポンド	136.7	150.5
シンガポールドル	77.4	81.1
タイバーツ	3.4	3.5
ベトナムドン	0.0046	0.0047
ニュージーランドドル	68.6	77.2
オーストラリアドル	72.8	82.4

<2021年第3四半期実績>

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2020年 第3四半期 (実績)	2021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	4,817	4,746	△70	△1.5%	—	
アジアパシフィック	1,930	2,150	221	11.4%	7.1%	※1
欧州	1,491	1,779	289	19.4%	10.5%	
米州	625	742	117	18.7%	17.6%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	8,862	9,418	556	6.3%	3.9%	

※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。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2020年 第3四半期 (実績)	2021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	589	641	52	8.9%	—	
アジアパシフィック	365	421	55	15.2%	13.1%	※1
欧州	331	413	81	24.6%	15.0%	
米州	88	123	35	39.3%	38.0%	
調整額	△56	△58	△2	—	—	※2
連結合計	1,317	1,539	222	16.8%	13.8%	

※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 第3四半期 (実績)	2021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	296	361	65	21.9%	—	
アジアパシフィック	255	308	54	21.1%	17.8%	※1
欧州	243	322	79	32.6%	22.3%	
米州	60	93	34	56.1%	54.6%	
調整額	△81	△82	△1	—	—	※2
連結合計	773	1,003	230	29.8%	25.5%	

※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。

(3) 日本事業セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2020年第3四半期セグメント利益(実績)	296
売上収益増減	△70
原価増減	54
販売促進費・広告宣伝費増減	32
その他	49
2021年第3四半期セグメント利益(実績)	361

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2020年 期末 (実績)	2021年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,675	1,664	△10	
売上債権及びその他の債権	1,962	2,245	283	※1
その他の金融資産	7	17	10	
棚卸資産	793	899	107	
その他の流動資産	235	241	6	
流動資産	4,672	5,067	395	
有形固定資産	3,604	3,711	108	※2
使用権資産	508	508	0	
のれん	2,504	2,541	37	
無形資産	4,052	4,213	161	
持分法で会計処理されている投資	9	10	1	
その他の金融資産	145	148	2	
繰延税金資産	155	154	△1	
その他の非流動資産	94	69	△25	
非流動資産	11,071	11,353	283	
資産合計	15,743	16,420	677	
社債及び借入金	834	381	△453	※3
仕入債務及びその他の債務	3,084	3,593	509	※1
その他の金融負債	335	293	△42	
未払法人所得税等	146	174	28	
引当金	16	10	△6	
その他の流動負債	50	77	27	
流動負債	4,465	4,528	63	
社債及び借入金	1,203	1,139	△64	
その他の金融負債	529	531	2	
退職給付に係る負債	151	157	6	
引当金	23	23	0	
繰延税金負債	717	791	74	
その他の非流動負債	60	53	△7	
非流動負債	2,682	2,693	12	
負債合計	7,147	7,222	75	
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,818	8,392	574	
非支配持分	778	806	28	
資本合計	8,596	9,198	602	
負債及び資本合計	15,743	16,420	677	

※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、建物の新規建設による影響

※3 主な減少要因は、コマーシャルペーパー減少による影響

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)

	2020年 第3四半期 (実績)	2021年 第3四半期 (実績)	対前年増減
税引前四半期利益	759	994	235
減価償却費及び償却費	529	524	△6
その他	△291	△152	139
営業活動によるキャッシュ・フロー	998	1,366	368
設備投資による支出	△449	△373	76
その他	8	△12	△19
投資活動によるキャッシュ・フロー	△442	△385	57
有利子負債の増減額	402	△656	△1,058
配当金の支払額	△241	△241	—
非支配持分への配当金の支払額	△100	△112	△12
財務活動によるキャッシュ・フロー	61	△1,009	△1,070
現金及び現金同等物の増減額	617	△27	△644
為替変動による影響	△33	17	50

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)

	2020年第3四半期		2021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	88.3	2%	90.9	3%
BOSS	75.4	△8%	77.2	3%
伊右衛門	41.9	9%	44.4	6%
GREEN DA・KA・RA	35.2	2%	34.1	△3%
サントリー烏龍茶	15.4	△18%	13.5	△13%
PEPSI	12.8	△18%	15.1	18%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	16.9	△5%	15.2	△10%
日本事業 販売数量 合計	327.1	△6%	330.1	1%

※ シロップ製品は8oz換算、出荷ベース。

※ 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。

※ 参考情報：実箱ベースの販売数量計の対前年増減

2020年第3四半期 累計 △4%、2021年第3四半期 累計+1%

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2020年第3四半期		2021年第3四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オアシス (フランス)	205	△4%	218	6%
シュウェップス (フランス)	127	1%	135	7%
オレンジーナ (フランス)	124	△5%	132	7%
ルコゼード (英国、アイルランド)	291	△6%	300	3%
ライビーナ (英国、アイルランド)	58	△13%	69	19%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	81	△22%	90	11%

<2021年通期業績予想>

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)		前回予想 (2/9) 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	11,781	100.0%	12,660	100.0%	60	879	7.5%
売上総利益	4,839	41.1%	5,160	40.8%	△75	321	6.6%
販売費及び一般管理費	3,823	32.5%	3,961	31.3%	△184	138	3.6%
持分法による投資損益	△1	△0.0%	1	0.0%	1	2	—
その他の収益	33	0.3%	20	0.2%	—	△13	△40.1%
その他の費用	86	0.7%	50	0.4%	△10	△36	△41.9%
営業利益	962	8.2%	1,170	9.2%	120	208	21.7%
金融収益	9	0.1%	8	0.1%	△3	△1	△7.2%
金融費用	29	0.2%	23	0.2%	△3	△6	△19.9%
税引前利益	942	8.0%	1,155	9.1%	120	213	22.7%
法人所得税費用	299	2.5%	365	2.9%	65	66	22.2%
当期利益	643	5.5%	790	6.2%	55	147	22.9%
非支配持分に帰属する当期利益	121	1.0%	140	1.1%	10	19	15.9%
親会社の所有者に帰属する当期利益	522	4.4%	650	5.1%	45	128	24.5%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2020年 通期 (実績)	2021年 通期 (予想)	前回予想 (2/9) との差	対前年増減	
減価償却費	707	715	△25	8	1.2%
営業利益	962	1,170	120	208	21.7%
親会社の所有者に帰属する当期利益	522	650	45	128	24.5%
EBITDA *1	1,721	1,915	85	194	11.3%
EBITDAマージン	14.6%	15.1%			

*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	210.36	—	41.38	24.5%
営業利益率	8.2%	9.2%			
ROE	6.8%	7.9%			
配当性向 *2	46.2%	37.1%			

*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。

	2020年 通期 (実績)	2021年 通期 (予想)	前回予想 (2/9) との差	対前年増減	
資産合計	15,743	16,650	385	907	5.8%
資本合計	8,596	9,300	330	704	8.2%
設備投資	688	660	△5	△28	△4.1%
D/Eレシオ (倍) *3	0.1	0.0	△0.0		

*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)

	2020年 通期 (期中平均)	2021年 通期 (予想)	前回予想 (2/9)
米ドル	106.8	109.0	106.0
ユーロ	121.9	130.0	127.0
英ポンド	137.0	150.0	142.0
シンガポールドル	77.4	81.0	78.0
タイバーツ	3.4	3.4	3.4
ベトナムドン	0.0046	0.0048	0.0046
ニュージーランドドル	69.4	77.0	71.0
オーストラリアドル	73.7	82.0	78.0

<2021年通期業績予想>

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)	前回予想 (2/9) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,330	6,340	△200	10	0.2%	—	
アジアパシフィック	2,650	2,965	45	315	11.9%	7.7%	※1
欧州	1,900	2,300	80	400	21.1%	12.7%	
米州	901	1,055	135	154	17.0%	14.2%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	11,781	12,660	60	879	7.5%	5.1%	

※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。

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)	前回予想 (2/9) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	764	815	△5	51	6.6%	—	
アジアパシフィック	512	540	15	28	5.4%	3.4%	※1
欧州	394	485	30	91	23.0%	14.2%	
米州	132	160	25	28	21.1%	18.2%	
調整額	△82	△85	20	△3	—	—	※2
連結合計	1,721	1,915	85	194	11.3%	8.5%	

※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)	前回予想 (2/9) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	370	420	10	50	13.6%	—	
アジアパシフィック	344	390	20	46	13.5%	10.3%	※1
欧州	272	360	45	88	32.2%	22.5%	
米州	91	120	27	29	31.9%	28.6%	
調整額	△115	△120	18	△5	—	—	※2
連結合計	962	1,170	120	208	21.7%	17.7%	

※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。

<2021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 (2/9) との差
2020年セグメント利益(実績)	370	—
売上収益増減	13	△197
原価増減	△27	62
販売促進費・広告宣伝費増減	25	83
その他	39	62
2021年セグメント利益(予想)	420	10

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		前回予想 (2/9) 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	112.9	△0%	118.5	5%	3.0
BOSS	102.7	△8%	105.5	3%	△1.0
伊右衛門	55.6	9%	59.5	7%	△0.5
GREEN DA・KA・RA	42.1	△0%	42.0	△0%	△3.0
サントリー烏龍茶	20.3	△19%	18.2	△10%	△3.3
PEPSI	16.9	△16%	19.3	14%	1.1
特定保健用食品および機能性表示食品 計	22.3	△5%	20.0	△10%	△2.3
日本事業 販売数量 合計	427.2	△6%	435.0	2%	△10.0

※ シロップ製品は8oz換算、出荷ベース。

※ 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。

※ 参考情報：実箱ベースの販売数量計の対前年増減

2020年通期 △4%、2021年通期 +2%