

2024年第2四半期（中間期）決算補足説明資料

<2024年第2四半期（中間期）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)

| | 2023年中間期 | | 2024年中間期 | | 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 | 7,491 | 100.0% | 8,174 | 100.0% | 682 | 9.1% |
| 売上総利益 | 2,808 | 37.5% | 3,118 | 38.1% | 310 | 11.0% |
| 販売費及び一般管理費 | 2,116 | 28.2% | 2,308 | 28.2% | 192 | 9.1% |
| 持分法による投資損益 | 2 | 0.0% | 2 | 0.0% | 0 | 4.2% |
| その他の収益 | 15 | 0.2% | 22 | 0.3% | 8 | 52.4% |
| その他の費用 | 20 | 0.3% | 25 | 0.3% | 4 | 21.5% |
| 営業利益 | 688 | 9.2% | 809 | 9.9% | 121 | 17.6% |
| 金融収益 | 18 | 0.2% | 30 | 0.4% | 12 | 63.8% |
| 金融費用 | 13 | 0.2% | 24 | 0.3% | 11 | 81.3% |
| 税引前中間利益 | 694 | 9.3% | 816 | 10.0% | 122 | 17.6% |
| 法人所得税費用 | 199 | 2.7% | 223 | 2.7% | 24 | 12.2% |
| 中間利益 | 495 | 6.6% | 593 | 7.3% | 98 | 19.8% |
| 非支配持分に帰属する中間利益 | 111 | 1.5% | 128 | 1.6% | 17 | 14.9% |
| 親会社の所有者に帰属する中間利益 | 384 | 5.1% | 465 | 5.7% | 81 | 21.2% |

(2) その他指標

(単位：億円)

| | | 2023年 中間期 (実績) | | 2024年 中間期 (実績) | | 対前年増減 | |
|-----------|------------|----------------------|-------|----------------------|-------|-------|-------|
| 減価償却費 | | 359 | | 371 | | 12 | 3.4% |
| 営業利益 | 営業利益率 | 688 | 9.2% | 809 | 9.9% | 121 | 17.6% |
| EBITDA *1 | EBITDAマージン | 1,050 | 14.0% | 1,183 | 14.5% | 133 | 12.7% |

*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。

| | | 2023年 期末 (実績) | | 2024年 中間期末 (実績) | | 増減額 | |
|-------------|--|---------------------|--|-----------------------|--|-------|-------|
| 資産合計 | | 19,124 | | 21,132 | | 2,008 | 10.5% |
| 資本合計 | | 11,850 | | 13,143 | | 1,293 | 10.9% |
| D/Eレシオ（倍）*2 | | △0.04 | | △0.02 | | | |

*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)

| | 2023年 中間期 (期中平均) | 2024年 中間期 (期中平均) |
|------------|------------------------|------------------------|
| 米ドル | 135.0 | 152.4 |
| ユーロ | 145.9 | 164.8 |
| 英ポンド | 166.7 | 192.9 |
| シンガポールドル | 101.0 | 113.1 |
| タイバーツ | 4.0 | 4.2 |
| ベトナムドン | 0.0057 | 0.0061 |
| ニュージーランドドル | 84.2 | 92.8 |
| オーストラリアドル | 91.3 | 100.3 |

2. 売上収益増減明細

（単位：億円）（億円未満四捨五入）

| | 2023年 中間期 （実績） | 2024年 中間期 （実績） | 対前年増減 | | 為替中立 対前年増減 | 備考 |
|-----------|----------------------|----------------------|-------|-------|---------------|----|
| 日本 | 3,282 | 3,434 | 152 | 4.6% | — | |
| アジアパシフィック | 1,827 | 2,023 | 196 | 10.7% | 3.2% | |
| 欧州 | 1,645 | 1,825 | 181 | 11.0% | △2.2% | |
| 米州 | 738 | 891 | 153 | 20.7% | 6.9% | |
| 調整額 | — | — | — | — | — | |
| 連結合計 | 7,491 | 8,174 | 682 | 9.1% | 2.9% | |

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

（単位：億円）

| | 2023年 中間期 （実績） | 2024年 中間期 （実績） | 対前年増減 | | 為替中立 対前年増減 | 備考 |
|-----------|----------------------|----------------------|-------|-------|---------------|----|
| 日本 | 336 | 385 | 49 | 14.5% | — | |
| アジアパシフィック | 309 | 367 | 58 | 18.8% | 14.8% | |
| 欧州 | 332 | 352 | 20 | 6.0% | △7.2% | |
| 米州 | 120 | 139 | 19 | 15.8% | 2.5% | |
| 調整額 | △48 | △60 | △12 | — | — | ※ |
| 連結合計 | 1,050 | 1,183 | 133 | 12.7% | 5.3% | |

※ 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）

| | 2023年 中間期 （実績） | 2024年 中間期 （実績） | 対前年増減 | | 為替中立 対前年増減 | 備考 |
|-----------|----------------------|----------------------|-------|-------|---------------|----|
| 日本 | 170 | 223 | 53 | 30.9% | — | |
| アジアパシフィック | 225 | 277 | 52 | 23.1% | 15.5% | |
| 欧州 | 262 | 277 | 14 | 5.4% | △7.7% | |
| 米州 | 94 | 110 | 16 | 17.2% | 3.8% | |
| 調整額 | △64 | △78 | △14 | — | — | ※ |
| 連結合計 | 688 | 809 | 121 | 17.6% | 7.8% | |

※ 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）

| | |
|---------------------|-----|
| 2023年中間期セグメント利益（実績） | 170 |
| 売上収益増減 | 152 |
| 原価増減 | △75 |
| 販売促進費・広告宣伝費増減 | △11 |
| その他 | △13 |
| 2024年中間期セグメント利益（実績） | 223 |

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

| | 2023年 期末 (実績) | 2024年 中間期末 (実績) | 増減額 | 備考 |
|----------------------|---------------------|-----------------------|-------|----|
| 現金及び現金同等物 | 1,718 | 1,551 | △166 | |
| 売上債権及びその他の債権 | 3,099 | 3,741 | 641 | ※1 |
| その他の金融資産 | 17 | 29 | 12 | |
| 棚卸資産 | 1,160 | 1,372 | 212 | ※1 |
| その他の流動資産 | 282 | 391 | 109 | |
| 小計 | 6,275 | 7,083 | 808 | |
| 売却目的で保有する資産 | 114 | 25 | △89 | ※2 |
| 流動資産 | 6,389 | 7,108 | 719 | |
| 有形固定資産 | 4,166 | 4,631 | 465 | ※3 |
| 使用権資産 | 519 | 603 | 84 | |
| のれん | 2,782 | 2,921 | 139 | ※4 |
| 無形資産 | 4,953 | 5,458 | 505 | ※4 |
| 持分法で会計処理されている投資 | 1 | 3 | 2 | |
| その他の金融資産 | 145 | 146 | 1 | |
| 繰延税金資産 | 90 | 181 | 91 | |
| その他の非流動資産 | 79 | 81 | 2 | |
| 非流動資産 | 12,735 | 14,023 | 1,288 | |
| 資産合計 | 19,124 | 21,132 | 2,008 | |
| 社債及び借入金 | 494 | 491 | △3 | |
| 仕入債務及びその他の債務 | 4,308 | 4,706 | 398 | ※1 |
| その他の金融負債 | 230 | 263 | 33 | |
| 未払法人所得税等 | 199 | 213 | 14 | |
| 引当金 | 14 | 10 | △4 | |
| その他の流動負債 | 61 | 99 | 38 | |
| 小計 | 5,307 | 5,781 | 475 | |
| 売却目的で保有する資産に直接関連する負債 | 51 | 3 | △47 | ※2 |
| 流動負債 | 5,357 | 5,785 | 428 | |
| 社債及び借入金 | 250 | 256 | 6 | |
| その他の金融負債 | 455 | 522 | 67 | |
| 退職給付に係る負債 | 143 | 155 | 11 | |
| 引当金 | 61 | 71 | 11 | |
| 繰延税金負債 | 940 | 1,123 | 184 | ※4 |
| その他の非流動負債 | 68 | 77 | 8 | |
| 非流動負債 | 1,917 | 2,203 | 287 | |
| 負債合計 | 7,274 | 7,988 | 714 | |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 10,874 | 12,015 | 1,142 | |
| 非支配持分 | 977 | 1,128 | 151 | |
| 資本合計 | 11,850 | 13,143 | 1,293 | |
| 負債及び資本合計 | 19,124 | 21,132 | 2,008 | |

※1 主な増加要因は、為替及び12月末と6月末の季節変動による影響

※2 主な減少要因は、前期末までに譲渡契約を締結していた子会社株式を譲渡完了したことによる影響

※3 主な増加要因は、為替及び設備等の検収による影響

※4 主な増加要因は、為替による影響

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）

| | 2023年 中間期 （実績） | 2024年 中間期 （実績） | 対前年増減 |
|------------------|----------------------|----------------------|-------|
| 税引前中間利益 | 694 | 816 | 122 |
| 減価償却費及び償却費 | 359 | 371 | 12 |
| その他 | △617 | △721 | △105 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 436 | 466 | 30 |
| 設備投資による支出 | △327 | △540 | △213 |
| 事業譲渡による収入 | 6 | — | △6 |
| 子会社の売却による収入 | — | 43 | 43 |
| その他 | 4 | 17 | 12 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △316 | △480 | △164 |
| 有利子負債の増減額 | △185 | △71 | 114 |
| 配当金の支払額 | △127 | △124 | 3 |
| 非支配持分への配当金の支払額 | △58 | △59 | △1 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △370 | △254 | 116 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | △250 | △268 | △18 |
| 為替変動による影響 | 82 | 91 | 9 |

6. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>※着荷ベース

（単位：百万C/S）

| | 2023年中間期 累計 | | 2024年中間期 累計 | |
|---------------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 実績 | 対前年増減 | 実績 | 対前年増減 |
| サントリー天然水 | 62.9 | 3% | 65.1 | 3% |
| BOSS | 50.7 | △0% | 47.2 | △7% |
| 伊右衛門 | 26.3 | △11% | 26.2 | △1% |
| GREEN DA・KA・RA | 21.8 | 4% | 21.1 | △3% |
| 特定保健用食品および機能性表示食品 計 | 18.5 | 45% | 20.1 | 9% |
| 日本事業 販売数量 合計 | 210.8 | 1% | 210.1 | △0% |

※ 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）

| | 2023年中間期 累計 | | 2024年中間期 累計 | |
|---------------------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 実績 | 対前年増減 | 実績 | 対前年増減 |
| オアシス（フランス） | 169 | 1% | 175 | 4% |
| シュウェップス（フランス） | 95 | △5% | 92 | △3% |
| オレンジーナ（フランス） | 96 | △1% | 93 | △3% |
| ルコゼード（英国、アイルランド） | 221 | 7% | 198 | △10% |
| ライビーナ（英国、アイルランド） | 43 | △1% | 38 | △11% |
| シュウェップス（スペイン、ポルトガル） | 62 | △1% | 59 | △4% |