

2013年(H25年)第3四半期決算補足説明資料

<2013年第3四半期実績>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上高増減明細
3. 利益増減明細
4. 連結貸借対照表
5. その他情報

<2013年通期業績予想>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上高増減明細
3. 利益増減明細
4. その他情報

1. 連結損益計算書・指標等（実績）

(1) 連結損益計算書

（単位：億円）（億円未満四捨五入）

	2012年第3四半期(累計実績)		2013年第3四半期(累計実績)		対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比		
売上高	7,473	100.0%	8,372	100.0%	899	12.0%
売上総利益	4,163	55.7%	4,667	55.8%	504	12.1%
販売費および一般管理費	3,728	49.9%	4,145	49.5%	417	11.2%
営業利益	435	5.8%	522	6.2%	87	20.0%
営業外収益	11	0.1%	14	0.2%	3	29.5%
営業外費用	43	0.6%	51	0.6%	8	19.0%
経常利益	403	5.4%	485	5.8%	82	20.3%
特別利益	4	0.0%	34	0.4%	30	830.0%
特別損失	31	0.4%	38	0.5%	7	21.7%
税金等調整前四半期純利益	376	5.0%	481	5.7%	105	28.1%
法人税等	194	2.6%	204	2.4%	9	4.8%
少数株主利益	25	0.3%	32	0.4%	7	27.8%
四半期純利益	156	2.1%	245	2.9%	89	57.0%

(2) その他指標

（単位：億円）

		2012年 第3四半期 (累計実績)		2013年 第3四半期 (累計実績)		対前年増減	
減価償却費		268		316		47	
のれん償却額		149		172		23	
のれん償却前 営業利益		584		694		110	
のれん償却前 四半期純利益		305		417		112	
EBITDA *1	EBITDAマージン	853	11.4%	1,010	12.1%	157	18.4%

*1：EBITDAは営業利益に、減価償却費及びのれん償却額を加えた数値です。

営業利益率	のれん償却前	7.8%	8.3%
	のれん償却後	5.8%	6.2%

		2012年 期末 (実績)		2013年 第3四半期末 (実績)		対前年期末増減	
総資産		8,445		12,366		3,922	
純資産		2,043		5,466		3,424	
D/Eレシオ(倍)*2		1.5		0.1			

*2：（有利子負債－現金及び預金）÷純資産 により算出しています。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

（単位：円）

	2012年 第3四半期 (期中平均)	2013年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	79.4	96.8
ユーロ	101.7	127.5
シンガポールドル	63.1	77.3
ニュージーランドドル	64.0	79.1
豪ドル	82.1	94.8
インドネシアルピア	0.0086	0.0097

2. 売上高増減明細（実績）

（単位：億円）（億円未満四捨五入）

	2012年 第3四半期 (累計実績)	2013年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	5,238	5,420	182	3.5%	3.5%	
欧州	971	1,209	237	24.4%	△0.7%	
オセアニア	231	287	56	24.4%	3.9%	
アジア	549	908	359	65.3%	36.9%	※1
米州	484	548	64	13.3%	△7.1%	
国際計	2,235	2,952	717	32.1%	7.5%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	7,473	8,372	899	12.0%	4.8%	

※1 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc. との合併会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

3. 利益増減明細（実績）

(1) EBITDA

（単位：億円）

	2012年 第3四半期 (累計実績)	2013年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	473	545	72	15.3%	15.3%	
欧州	211	249	38	18.2%	△6.0%	
オセアニア	39	41	2	6.0%	△15.3%	
アジア	62	96	34	54.5%	19.9%	※2
米州	69	79	10	15.2%	△6.0%	
国際計	380	465	85	22.3%	△2.6%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	853	1,010	157	18.4%	6.3%	

※2 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc. との合併会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

(2) セグメント利益

（単位：億円）

	2012年 第3四半期 (累計実績)	2013年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	267	324	57	21.1%	21.1%	
欧州	186	217	31	16.6%	△6.4%	
オセアニア	30	32	2	5.2%	△16.6%	
アジア	49	63	14	27.7%	△0.5%	
米州	51	59	7	14.4%	△6.9%	
国際計	317	370	53	16.9%	△6.5%	
調整額	△149	△172	△23	—	—	※3
連結合計	435	522	87	20.0%	6.2%	

※3 調整額は、各報告セグメントに配分していない、のれん償却額です。

<2013年第3四半期実績>

(3) 経常利益・四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 第3四半期 (累計実績)	2013年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		備考
営業外収益	11	14	3	29.5%	
営業外費用	43	51	8	19.0%	
経常利益	403	485	82	20.3%	
特別利益	4	34	30	830.0%	※4
特別損失	31	38	7	21.7%	
法人税等	194	204	9	4.8%	
少数株主利益	25	32	7	27.8%	
四半期純利益	156	245	89	57.0%	

※4 主な増加要因は、米州子会社の組織再編にともなう影響と2011年のタイ洪水に対する受取保険金の発生

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2012年第3四半期セグメント利益(累計実績)	267
売上数量増による利益増	81
商品構成による利益増減	△15
原価・物流費コストダウン	80
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△62
その他	△27
2013年第3四半期セグメント利益(累計実績)	324

4. 連結貸借対照表（実績）

（単位：億円）（億円未満四捨五入）

	2012年 期末 (実績)	2013年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	261	2,849	2,589	※5
受取手形及び売掛金	1,145	1,403	258	※6
棚卸資産	448	643	196	※6
その他	336	424	88	
流動資産	2,189	5,320	3,131	
有形固定資産	2,353	2,712	359	※7
のれん	3,499	3,673	174	※8
その他	102	299	197	
無形固定資産	3,601	3,973	371	※8
投資その他の資産	300	349	49	
固定資産	6,255	7,033	779	
繰延資産	1	13	12	
資産合計	8,445	12,366	3,922	
支払手形及び買掛金	935	1,136	201	※6
有利子負債	3,112	1,569	△1,543	※9
その他	1,325	1,788	463	
流動負債	5,372	4,492	△880	
有利子負債	305	1,569	1,264	※10
その他	725	838	113	
固定負債	1,030	2,407	1,378	
負債合計	6,402	6,900	498	
株主資本	2,070	4,956	2,885	※5
その他の包括利益累計額	△167	190	357	※11
少数株主持分	139	321	181	※7
純資産合計	2,043	5,466	3,424	
負債純資産合計	8,445	12,366	3,922	

※5 主な増加要因は、新株式の発行による資本金及び資本剰余金の増加

※6 主な増加要因は、12月末と9月末の季節変動による増加

※7 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc. との合併会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

※8 主な増加要因は、在外子会社の為替換算による影響

※9 主な減少要因は、サントリーホールディングス㈱からの借入金を外部借入（長期）へ切替えたことによる短期借入金の減少

※10 主な増加要因は、サントリーホールディングス㈱からの借入金（短期）を外部借入へ切替えたことによる長期借入金の増加

※11 主な増加要因は、為替換算調整勘定の増加

5. その他情報（実績）

<国内主要カテゴリー別売上数量>

（単位：百万C/S）

	2012年第3四半期		2013年第3四半期	
	累計実績	対前年増減	累計実績	対前年増減
コーヒー	59.3	7%	59.6	1%
無糖茶	70.2	△3%	76.1	8%
水	51.1	3%	57.8	13%
コーラ	21.3	△9%	23.6	11%
炭酸飲料（コーラ除き）	35.3	27%	35.6	1%
果汁飲料	18.4	4%	15.8	△14%
機能性飲料	17.5	5%	20.0	14%
紅茶飲料	9.0	△10%	7.7	△14%
その他	16.7	6%	18.5	11%
国内売上数量 合計	298.6	4%	314.7	5%

（注）炭酸飲料（コーラ除き）とその他のカテゴリー間で一部の品目の組替えを行いました。

1. 連結損益計算書・指標等（業績予想）

(1) 連結損益計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年通期(実績)		2013年通期(今回予想)		前回予想 (7/3)との差	対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比			
売上高	9,922	100.0%	11,200	100.0%	△100	1,278	12.9%
売上総利益	5,485	55.3%	6,170	55.1%	△10	685	12.5%
販売費および一般管理費	4,901	49.4%	5,465	48.8%	35	564	11.5%
営業利益	584	5.9%	705	6.3%	△45	121	20.6%
営業外損益	△44	0.4%	△50	0.5%	10	△6	13.3%
経常利益	540	5.4%	655	5.8%	△35	115	21.2%
特別損益	△2	0.0%	△25	0.2%	5	△23	1,340.5%
税引前利益	539	5.4%	630	5.6%	△30	91	17.0%
法人税等	270	2.7%	270	2.4%	—	△0	△0.1%
少数株主利益	34	0.3%	50	0.4%	10	16	45.5%
当期純利益	234	2.4%	310	2.8%	△40	76	32.6%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2012年 通期 (実績)		2013年 通期 (今回予想)		前回予想 (7/3)との差	対前年増減	
減価償却費		366		430	—	64	17.6%
のれん償却額		197		240	—	43	22.0%
のれん償却前 営業利益		781		945	△45	164	21.0%
のれん償却前 当期純利益		431		550	△40	119	27.8%
EBITDA *1	1,147	11.6%	1,375	12.3%	△45	228	19.9%

*1：EBITDAは営業利益に、減価償却費及びのれん償却額を加えた数値です。

EPS (円) *2	のれん償却前	199.31	209.42	△15.23	10.11	5.1%
	のれん償却後	108.27	118.04	△15.23	9.77	9.0%
営業利益率	のれん償却前	7.9%	8.4%			
	のれん償却後	5.9%	6.3%			
ROE	のれん償却前	24.2%	15.6%			
	のれん償却後	13.2%	8.8%			

*2：当社は、2013年4月16日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行っています。前連結会計年度期首に当該株式分割が行われたと仮定してEPSを算定しています。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2012年 通期 (期中平均)	2013年 通期 (今回予想)	(7/3予想)
米ドル	79.8	97.0	95.0
ユーロ	102.6	128.0	123.0
シンガポールドル	63.9	77.0	76.0
ニュージーランドドル	64.7	79.0	79.0
豪ドル	82.7	93.0	97.0
インドネシアルピア	0.0086	0.0094	0.0096

2. 売上高増減明細（業績予想）

（単位：億円）（億円未満四捨五入）

	2012年 通期 （実績）	2013年 通期 （今回予想）	前回予想 （7/3）との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	6,888	7,170	△100	282	4.1%	4.1%	
欧州	1,237	1,530	—	293	23.7%	△1.1%	
オセアニア	333	410	—	77	23.0%	4.4%	
アジア	788	1,340	—	552	70.0%	43.5%	*3
米州	675	750	—	75	11.2%	△7.9%	
国際計	3,034	4,030	—	997	32.9%	9.3%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	9,922	11,200	△100	1,278	12.9%	5.9%	

*3：主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc. との合弁会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

3. 利益増減明細（業績予想）

(1) EBITDA

（単位：億円）

	2012年 通期 （実績）	2013年 通期 （今回予想）	前回予想 （7/3）との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	632	740	△30	108	17.1%	17.1%	
欧州	279	310	△10	31	11.0%	△11.7%	
オセアニア	59	75	△5	16	27.1%	8.1%	
アジア	84	140	—	56	67.6%	32.7%	
米州	93	110	—	17	18.3%	△3.4%	
国際計	515	635	△15	120	23.3%	△0.8%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	1,147	1,375	△45	228	19.9%	8.1%	

(2) セグメント利益

（単位：億円）

	2012年 通期 （実績）	2013年 通期 （今回予想）	前回予想 （7/3）との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	356	445	△30	89	25.0%	25.0%	
欧州	245	270	△10	25	10.4%	△12.3%	
オセアニア	51	60	△5	9	18.2%	0.4%	
アジア	62	90	—	28	44.5%	12.1%	
米州	68	80	—	12	17.9%	△3.5%	
国際計	425	500	△15	75	17.6%	△5.8%	
調整額	△197	△240	—	△43	—	—	*4
連結合計	584	705	△45	121	20.6%	7.5%	

*4：調整額は、各報告セグメントに配分していない、のれん償却額です。

<2013年業績予想>

(3) 経常利益・当期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 通期 (実績)	2013年 通期 (今回予想)	前回予想 (7/3)との差	対前年増減		備考
営業外損益	△44	△50	10	△6	13.3%	
経常利益	540	655	△35	115	21.2%	
特別損益	△2	△25	5	△23	1,340.5%	
法人税等	270	270	—	△0	△0.1%	
少数株主利益	34	50	10	16	45.5%	
当期純利益	234	310	△40	76	32.6%	

(4) 国内セグメント利益増減明細 (単位：億円)

		前回予想 (7/3)との差
2012年セグメント利益(実績)	356	—
売上数量増による利益増	110	15
商品構成による利益増減	△10	△50
原価・物流費コストダウン	100	30
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△70	△20
その他	△41	△5
2013年セグメント利益(今回予想)	445	△30

4. その他情報 (業績予想)

<国内主要カテゴリー別売上数量>

(単位：百万C/S)

	2012年通期		2013年通期		前回予想 (8/6)との差
	実績	対前年増減	今回予想	対前年増減	
コーヒー	81.7	6%	82.9	1%	△1.4
無糖茶	93.1	△2%	99.0	6%	0.0
水	65.7	1%	74.5	13%	4.5
コーラ	29.0	△3%	30.5	5%	△3.5
炭酸飲料(コーラ除き)	43.5	25%	44.2	2%	△2.3
果汁飲料	23.1	△3%	20.4	△12%	1.9
機能性飲料	20.7	5%	24.9	20%	1.4
紅茶飲料	12.0	△10%	10.2	△15%	0.6
その他	23.2	4%	24.4	5%	2.6
国内売上数量 合計	392.0	3%	411.0	5%	3.8

(注) 炭酸飲料(コーラ除き)とその他のカテゴリー間で一部の品目の組替えを行いました。