

2021年決算補足説明資料

<2021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

<2022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)

	2020年(実績)		2021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	11,781	100.0%	12,689	100.0%	908	7.7%
売上総利益	4,839	41.1%	5,232	41.2%	393	8.1%
販売費及び一般管理費	3,823	32.5%	3,977	31.3%	154	4.0%
持分法による投資損益	△1	△0.0%	1	0.0%	2	—
その他の収益	33	0.3%	29	0.2%	△5	△13.6%
その他の費用	86	0.7%	99	0.8%	13	14.7%
営業利益	962	8.2%	1,186	9.3%	224	23.3%
金融収益	9	0.1%	5	0.0%	△4	△41.0%
金融費用	29	0.2%	20	0.2%	△8	△29.5%
税引前利益	942	8.0%	1,171	9.2%	229	24.3%
法人所得税費用	299	2.5%	340	2.7%	42	13.9%
当期利益	643	5.5%	830	6.5%	187	29.1%
非支配持分に帰属する当期利益	121	1.0%	144	1.1%	23	18.8%
親会社の所有者に帰属する当期利益	522	4.4%	687	5.4%	165	31.5%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2020年 (実績)		2021年 (実績)		対前年増減	
減価償却費		707		694	△13	△1.8%
営業利益		962		1,186	224	23.3%
親会社の所有者に帰属する当期利益		522		687	165	31.5%
EBITDA *1	1,721	14.6%	1,949	15.4%	228	13.3%
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	222.25	53.28	31.5%
営業利益率	8.2%	9.3%		
ROE	6.8%	8.4%		
配当性向 *2	46.2%	35.1%		

*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 期末 (実績)	2021年 期末 (実績)	対前年増減	
資産合計	15,743	16,769	1,026	6.5%
資本合計	8,596	9,440	844	9.8%
設備投資	688	771	83	12.1%
D/Eレシオ (倍) *3	0.10	0.04		

*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 (期中平均)	2021年 (期中平均)
米ドル	106.8	109.9
ユーロ	121.9	129.9
英ポンド	137.0	151.2
シンガポールドル	77.4	81.8
タイバーツ	3.4	3.4
ベトナムドン	0.0046	0.0048
ニュージーランドドル	69.4	77.7
オーストラリアドル	73.7	82.5

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2020年 (実績)	2021年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,330	6,296	△34	△0.5%	—	
アジアパシフィック	2,650	2,959	309	11.7%	6.8%	※
欧州	1,900	2,349	449	23.6%	14.9%	
米州	901	1,085	183	20.3%	16.9%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	11,781	12,689	908	7.7%	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。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2020年 (実績)	2021年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	764	776	12	1.6%	—	
アジアパシフィック	512	560	47	9.3%	6.7%	※1
欧州	394	517	123	31.2%	21.6%	
米州	132	177	45	33.9%	30.0%	
調整額	△82	△81	1	—	—	※2
連結合計	1,721	1,949	228	13.3%	10.2%	

※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 (実績)	2021年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	370	409	40	10.7%	—	
アジアパシフィック	344	397	54	15.7%	11.6%	※1
欧州	272	357	85	31.2%	21.3%	
米州	91	133	42	46.5%	42.3%	
調整額	△115	△112	3	—	—	※2
連結合計	962	1,186	224	23.3%	18.9%	

※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。

※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年セグメント利益(実績)	370
売上収益増減	△34
原価増減	7
販売促進費・広告宣伝費増減	24
その他	42
2021年セグメント利益(実績)	409

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 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,675	1,767	92	
売上債権及びその他の債権	1,962	2,406	443	※1
その他の金融資産	7	13	5	
棚卸資産	793	878	85	
その他の流動資産	235	240	5	
流動資産	4,672	5,303	631	
有形固定資産	3,604	3,723	120	※2
使用権資産	508	523	15	
のれん	2,504	2,556	52	
無形資産	4,052	4,301	249	※3
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	138	△7	
繰延税金資産	155	142	△13	
その他の非流動資産	94	74	△21	
非流動資産	11,071	11,467	396	
資産合計	15,743	16,769	1,027	
社債及び借入金	834	558	△276	※4
仕入債務及びその他の債務	3,084	3,546	462	※5
その他の金融負債	335	309	△27	
未払法人所得税等	146	148	1	
引当金	16	20	4	
その他の流動負債	50	55	5	
流動負債	4,465	4,636	170	
社債及び借入金	1,203	1,096	△107	※6
その他の金融負債	529	542	14	
退職給付に係る負債	151	147	△4	
引当金	23	43	20	
繰延税金負債	717	814	97	
その他の非流動負債	60	52	△8	
非流動負債	2,682	2,694	12	
負債合計	7,147	7,330	183	
親会社の所有者に帰属する持分合計	7,818	8,606	788	
非支配持分	778	834	56	
資本合計	8,596	9,440	844	
負債及び資本合計	15,743	16,769	1,027	

※1 主な増加要因は、在外子会社の為替換算による影響

※2 主な増加要因は、建物の新規建設による影響

※3 主な増加要因は、在外子会社の為替換算による影響

※4 主な減少要因は、コマーシャルペーパーの減少及び社債の償還による影響

※5 主な増加要因は、固定資産取得に係る未払金の増加及び在外子会社の為替換算による影響

※6 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)

	2020年 (実績)	2021年 (実績)	対前年増減
税引前利益	942	1,171	229
減価償却費及び償却費	707	694	△13
その他	△308	△282	26
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,340	1,582	242
設備投資による支出	△625	△561	64
その他	13	△7	△20
投資活動によるキャッシュ・フロー	△612	△569	43
有利子負債の増減額	△110	△578	△468
配当金の支払額	△241	△241	—
非支配持分への配当金の支払額	△117	△142	△25
その他	△0	△0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	△468	△961	△494
現金及び現金同等物の増減額	260	52	△208
為替変動による影響	△21	40	61

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		2021年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	112.9	△0%	120.1	6%
BOSS	102.7	△8%	105.9	3%
伊右衛門	55.6	9%	59.0	6%
GREEN DA・KA・RA	42.1	△0%	41.9	△1%
サントリー烏龍茶	20.3	△19%	18.3	△10%
PEPSI	16.9	△16%	20.7	22%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	22.3	△5%	20.2	△9%
日本事業 販売数量 合計	427.2	△6%	439.5	3%

※ シロップ製品は8oz換算、出荷ベース。

※ 上記数字には(株)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 累計 △4%、2021年 累計 +3%

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2020年		2021年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オアシス (フランス)	258	△7%	284	10%
シュウェップス (フランス)	158	△0%	173	9%
オランジーナ (フランス)	155	△5%	169	9%
ルコゼード (英国、アイルランド)	380	△6%	396	4%
ライビーナ (英国、アイルランド)	79	△8%	91	15%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	104	△22%	124	19%

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)

	2021年通期(実績)		2022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	12,689	100.0%	13,690	100.0%	1,001	7.9%
売上総利益	5,232	41.2%	5,515	40.3%	283	5.4%
販売費及び一般管理費	3,977	31.3%	4,210	30.8%	233	5.9%
持分法による投資損益	1	0.0%	—	—%	△1	—
その他の収益	29	0.2%	15	0.1%	△14	△48.0%
その他の費用	99	0.8%	65	0.5%	△34	△34.1%
営業利益	1,186	9.3%	1,255	9.2%	69	5.8%
金融収益	5	0.0%	5	0.0%	△0	△1.6%
金融費用	20	0.2%	20	0.1%	△0	△1.2%
税引前利益	1,171	9.2%	1,240	9.1%	69	5.9%
法人所得税費用	340	2.7%	355	2.6%	15	4.3%
当期利益	830	6.5%	885	6.5%	55	6.6%
非支配持分に帰属する当期利益	144	1.1%	150	1.1%	6	4.5%
親会社の所有者に帰属する当期利益	687	5.4%	735	5.4%	48	7.0%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2021年 通期 (実績)		2022年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費	694		705		11	1.6%
営業利益	1,186		1,255		69	5.8%
親会社の所有者に帰属する当期利益	687		735		48	7.0%
EBITDA *1	1,949	15.4%	2,010	14.7%	61	3.1%
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)	222.25	237.86	15.61	7.0%
営業利益率	9.3%	9.2%		
ROE	8.4%	8.2%		
配当性向 *2	35.1%	32.8%		

*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。

	2021年 通期 (実績)		2022年 通期 (予想)		対前年増減	
資産合計	16,769		16,770		1	0.0%
資本合計	9,440		9,930		490	5.2%
設備投資	771		715		△56	△7.3%
D/Eレシオ (倍) *3	0.04		—			

*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)

	2021年 通期 (期中平均)	2022年 通期 (予想)
米ドル	109.9	115.0
ユーロ	129.9	130.0
英ポンド	151.2	154.0
シンガポールドル	81.8	84.0
タイバーツ	3.4	3.4
ベトナムドン	0.0048	0.0050
ニュージーランドドル	77.7	78.0
オーストラリアドル	82.5	82.0

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2021年 通期 (実績)	2022年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,296	6,650	354	5.6%	—	
アジアパシフィック	2,959	3,360	401	13.5%	11.9%	
欧州	2,349	2,490	141	6.0%	5.6%	
米州	1,085	1,190	105	9.7%	4.9%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	12,689	13,690	1,001	7.9%	7.0%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2021年 通期 (実績)	2022年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	776	785	9	1.1%	—	
アジアパシフィック	560	610	50	8.9%	8.1%	
欧州	517	530	13	2.4%	1.9%	
米州	177	185	8	4.6%	0.0%	
調整額	△81	△100	△19	—	—	※
連結合計	1,949	2,010	61	3.1%	2.3%	

※ 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)

	2021年 通期 (実績)	2022年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	409	420	11	2.6%	—	
アジアパシフィック	397	440	43	10.7%	9.5%	
欧州	357	385	28	7.8%	7.1%	
米州	133	140	7	5.0%	0.4%	
調整額	△112	△130	△18	—	—	※
連結合計	1,186	1,255	69	5.8%	4.7%	

※ 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)

2021年セグメント利益(実績)	409
売上収益増減	355
原価増減	△235
販売促進費・広告宣伝費増減	△74
その他	△36
2022年セグメント利益(予想)	420

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)

	2021年通期		2022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	120.1	6%	126.0	5%
BOSS	105.9	3%	106.0	0%
伊右衛門	59.0	6%	62.5	6%
GREEN DA・KA・RA	41.9	△1%	46.0	11%
サントリー烏龍茶	18.3	△10%	17.5	△5%
PEPSI	20.7	22%	21.5	4%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	20.2	△9%	20.5	2%
日本事業 販売数量 合計	439.5	3%	456.0	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。