

2013年（平成25年）決算補足説明資料

<2013年実績>

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. 連結キャッシュフロー計算書
6. その他情報

<2014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

(1) 連結損益計算書

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2012年(実績)		2013年(実績)		対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比		
売上高	9,922	100.0%	11,214	100.0%	1,292	13.0%
売上総利益	5,485	55.3%	6,186	55.2%	701	12.8%
販売費および一般管理費	4,901	49.4%	5,459	48.7%	559	11.4%
営業利益	584	5.9%	727	6.5%	143	24.4%
営業外収益	12	0.1%	21	0.2%	8	68.4%
営業外費用	56	0.6%	75	0.7%	19	33.5%
経常利益	540	5.4%	673	6.0%	132	24.5%
特別利益	42	0.4%	39	0.3%	△3	△7.7%
特別損失	44	0.4%	87	0.8%	43	97.5%
税金等調整前当期純利益	539	5.4%	625	5.6%	86	15.9%
法人税等	270	2.7%	261	2.3%	△10	△3.6%
少数株主利益	34	0.3%	52	0.5%	17	50.8%
当期純利益	234	2.4%	312	2.8%	78	33.4%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2012年 (実績)		2013年 (実績)		対前年増減	
減価償却費		366		437		71 19.5%	
のれん償却額		197		232		35 18.0%	
のれん償却前 営業利益		781		959		178 22.8%	
のれん償却前 当期純利益		431		544		114 26.4%	
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,147	11.6%	1,396	12.5%	250	21.8%

*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	207.17	7.86	3.9%
	のれん償却後	108.27	118.79	10.52	9.7%
営業利益率	のれん償却前	7.9%	8.6%		
	のれん償却後	5.9%	6.5%		
ROE *3	のれん償却前	24.2%	14.5%		
	のれん償却後	13.2%	8.3%		
配当性向 *4	のれん償却前	30.0%	32.9%		
	のれん償却後	55.2%	57.4%		

*2 2013年(実績)のEPSは期中の新株発行(93,000,000株)を含めた期中平均発行済株数により算定しています。

また、2013年4月16日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行い、発行済株数が216,000,000株となりましたが、2012年(実績)及び2013年(実績)のEPSは、2012年度期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しています。

*3 2013年(実績)のROEは期中の増資を含めた期首期末平均の自己資本により算定しています。

*4 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の当期純利益で除して算定しています。

	2012年 期末 (実績)	2013年 期末 (実績)	対前年増減	
総資産	8,445	12,567	4,123	48.8%
純資産	2,043	5,930	3,887	190.3%
設備投資	508	626	118	23.1%
D/Eレシオ(倍)*5	1.5	0.4		

*5 (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 (期中平均)	2013年 (期中平均)
米ドル	79.8	97.7
ユーロ	102.6	129.8
シンガポールドル	63.9	78.1
ニュージーランドドル	64.7	80.1
豪ドル	82.7	94.4
インドネシアルピア	0.0086	0.0095

2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2012年 (実績)	2013年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	6,888	7,169	281	4.1%	4.1%	
欧州	1,237	1,549	313	25.3%	△1.0%	
オセアニア	333	410	76	22.9%	3.0%	
アジア	788	1,327	538	68.3%	40.2%	※1
米州	675	760	84	12.5%	△8.1%	
国際計	3,034	4,045	1,011	33.3%	8.3%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	9,922	11,214	1,292	13.0%	5.6%	

※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

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2012年 (実績)	2013年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	632	750	118	18.6%	18.6%	
欧州	279	319	40	14.3%	△10.1%	
オセアニア	59	74	15	26.0%	0.2%	
アジア	84	145	62	73.6%	34.5%	※2
米州	93	108	15	16.4%	△5.5%	
国際計	515	647	132	25.6%	△0.7%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	1,147	1,396	250	21.8%	8.8%	

※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 (実績)	2013年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	356	454	98	27.5%	27.5%	
欧州	245	272	28	11.4%	△12.4%	
オセアニア	51	62	11	22.4%	△3.1%	
アジア	62	92	30	47.7%	11.8%	
米州	68	79	11	16.6%	△5.5%	
国際計	425	505	80	18.9%	△6.5%	
調整額	△197	△232	△35	—	—	※3
連結合計	584	727	143	24.4%	9.6%	

※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年通期実績>

(3) 経常利益・当期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 (実績)	2013年 (実績)	対前年増減		備考
営業外収益	12	21	8	68.4%	
営業外費用	56	75	19	33.5%	
経常利益	540	673	132	24.5%	
特別利益	42	39	△3	△7.7%	
特別損失	44	87	43	97.5%	※4
法人税等	270	261	△10	△3.6%	
少数株主利益	34	52	17	50.8%	
当期純利益	234	312	78	33.4%	

※4 主な増加要因は、組織再編関連費用の増加

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2012年セグメント利益(実績)	356
売上数量増による利益増	117
商品構成による利益増減	△13
原価・物流費コストダウン	109
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△68
その他	△47
2013年セグメント利益(実績)	454

4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 期末 (実績)	2013年 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	261	459	198	
受取手形及び売掛金	1,145	1,261	116	
棚卸資産	448	677	229	
その他	336	437	101	
流動資産	2,189	2,833	644	
有形固定資産	2,353	3,128	775	※5
のれん	3,499	4,001	501	※6
商標権	73	1,849	1,777	※7
その他	29	377	347	
無形固定資産	3,601	6,226	2,624	
投資その他の資産	300	368	68	
固定資産	6,255	9,722	3,468	
繰延資産	1	11	10	
資産合計	8,445	12,567	4,123	
支払手形及び買掛金	935	998	63	
有利子負債	3,112	1,728	△1,384	※8
その他	1,325	1,741	416	
流動負債	5,372	4,466	△905	
有利子負債	305	1,293	989	※9
その他	725	877	152	
固定負債	1,030	2,171	1,141	
負債合計	6,402	6,637	236	
株主資本	2,070	5,022	2,952	※10
その他の包括利益累計額	△167	560	727	※11
少数株主持分	139	348	208	※5
純資産合計	2,043	5,930	3,887	
負債純資産合計	8,445	12,567	4,123	

※5 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

※6 主な増加要因は、在外子会社の為替換算による影響

※7 主な増加要因は、2013年12月においてGlaxoSmithKline plcの飲料事業の一部を譲り受けたことによる影響

※8 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(長期)へ切替えたことによる短期借入金の減少

※9 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

※10 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

※11 主な増加要因は、為替換算調整勘定の増加

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)

	2012年 (実績)	2013年 (実績)	対前年増減
税金等調整前当期純利益	539	625	86
減価償却費	366	437	71
のれん償却額	197	232	35
その他	△243	△153	90
営業活動によるキャッシュ・フロー	858	1,141	283
設備投資による支出	△516	△597	△80
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△8	△122	△114
事業譲受による支出	-	△2,201	△2,201
その他	△234	14	248
投資活動によるキャッシュ・フロー	△759	△2,906	△2,147
有利子負債の増減額	△3	△676	△673
株式の発行による収入	-	2,755	2,755
配当金の支払額	△135	△158	△23
その他	△15	△17	△2
財務活動によるキャッシュ・フロー	△152	1,904	2,057
換算差額等	31	59	28
現金及び現金同等物の増減額	△21	198	219

6. その他情報

<国内主要カテゴリー別売上数量>

(単位：百万C/S)

	2012年		2013年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
水	65.7	1%	74.6	14%
コーヒー	81.7	6%	83.0	2%
無糖茶	93.1	△2%	100.5	8%
コーラ	29.0	△3%	30.4	5%
炭酸飲料(コーラ除き)	43.5	25%	46.6	7%
機能性飲料	20.7	5%	23.9	15%
果汁飲料	23.1	△3%	20.3	△12%
紅茶飲料	12.0	△10%	10.3	△15%
その他	23.2	4%	25.2	8%
国内売上数量 合計	392.0	3%	414.8	6%

(注) 水と炭酸飲料(コーラ除き)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

(1) 連結損益計算書

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2013年通期(実績)		2014年通期(予想)		対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比		
売上高	11,214	100.0%	12,600	100.0%	1,386	12.4%
売上総利益	6,186	55.2%	6,840	54.3%	654	10.6%
販売費および一般管理費	5,459	48.7%	5,990	47.5%	531	9.7%
営業利益	727	6.5%	850	6.7%	123	16.9%
営業外損益	△55	0.5%	△70	0.6%	△15	28.2%
経常利益	673	6.0%	780	6.2%	107	16.0%
特別損益	△48	0.4%	△90	0.7%	△42	87.2%
税金等調整前当期純利益	625	5.6%	690	5.5%	65	10.5%
法人税等	261	2.3%	290	2.3%	29	11.2%
少数株主利益	52	0.5%	50	0.4%	△2	△3.5%
当期純利益	312	2.8%	350	2.8%	38	12.2%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2013年 通期 (実績)	2014年 通期 (予想)	対前年増減	
減価償却費	437	515	78	17.8%
のれん償却額	232	235	3	1.2%
のれん償却前 営業利益	959	1,085	126	13.1%
のれん償却前 当期純利益	544	585	41	7.5%
EBITDA *1	1,396	1,600	204	14.6%
EBITDAマージン	12.5%	12.7%		

*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)	のれん償却前	207.17	189.32	△17.85	△8.6%
	のれん償却後	118.79	113.27	△5.52	△4.6%
営業利益率	のれん償却前	8.6%	8.6%		
	のれん償却後	6.5%	6.7%		
ROE	のれん償却前	14.5%	10.8%		
	のれん償却後	8.3%	6.4%		
配当性向	のれん償却前	32.9%	30.6%		
	のれん償却後	57.4%	51.2%		

*2 2013年通期(実績)のEPSは期中の新株発行(93,000,000株)を含めた期中平均発行済株式数により算定しています。

また、2013年4月16日付で普通株式1株につき500株の株式分割を行い、発行済株式総数が216,000,000株となりましたが、2013年通期(実績)のEPSは、2013年度期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しています。

*3 2013年通期(実績)のROEは期中の増資を含めた期首期末平均の自己資本により算定しています。

*4 配当性向は、各年度の配当金総額を各年度の当期純利益で除して算定しています。

	2013年 通期 (実績)	2014年 通期 (予想)	対前年増減	
総資産	12,567	12,000	△567	△4.5%
純資産	5,930	5,650	△280	△4.7%
設備投資	626	700	74	11.9%
D/Eレシオ(倍) *5	0.4	0.4		

*5 (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)

	2013年 通期 (期中平均)	2014年 通期 (予想)
米ドル	97.7	100.0
ユーロ	129.8	130.0
英ポンド	152.8	160.0
シンガポールドル	78.1	80.0
ニュージーランドドル	80.1	78.0
豪ドル	94.4	90.0
インドネシアルピア	0.0095	0.0089

2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2013年 通期 (実績)	2014年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	7,169	7,400	231	3.2%	3.2%	
欧州	1,549	2,440	891	57.5%	57.2%	※1
オセアニア	410	420	10	2.5%	6.2%	
アジア	1,327	1,600	273	20.6%	21.6%	
米州	760	740	△20	△2.6%	△4.8%	
国際計	4,045	5,200	1,155	28.6%	28.7%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	11,214	12,600	1,386	12.4%	12.4%	

※1 主な増加要因は、Lucozade Ribena Suntory Limitedが、英国GlaxoSmithKline plcより譲り受けた「Lucozade」「Ribena」の製造・販売事業を2014年1月より開始したことによる影響

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2013年 通期 (実績)	2014年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	750	785	35	4.7%	4.7%	
欧州	319	460	141	44.2%	43.9%	※2
オセアニア	74	75	1	0.9%	2.9%	
アジア	145	170	25	17.2%	16.1%	
米州	108	110	2	1.6%	△0.8%	
国際計	647	815	168	26.0%	25.4%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	1,396	1,600	204	14.6%	14.3%	

※2 主な増加要因は、Lucozade Ribena Suntory Limitedが、英国GlaxoSmithKline plcより譲り受けた「Lucozade」「Ribena」の製造・販売事業を2014年1月より開始したことによる影響

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2013年 通期 (実績)	2014年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内計	454	480	26	5.7%	5.7%	
欧州	272	365	93	34.0%	33.7%	※3
オセアニア	62	63	1	1.3%	3.2%	
アジア	92	95	3	3.2%	1.7%	
米州	79	82	3	4.2%	1.6%	
国際計	505	605	100	19.7%	19.1%	
調整額	△232	△235	△3	—	—	※4
連結合計	727	850	123	16.9%	16.5%	

※3 主な増加要因は、Lucozade Ribena Suntory Limitedが、英国GlaxoSmithKline plcより譲り受けた「Lucozade」「Ribena」の製造・販売事業を2014年1月より開始したことによる影響

※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。

<2014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)

	2013年 通期 (実績)	2014年 通期 (予想)	対前年増減		備考
営業外損益	△55	△70	△15	28.2%	
経常利益	673	780	107	16.0%	
特別損益	△48	△90	△42	87.2%	
法人税等	261	290	29	11.2%	
少数株主利益	52	50	△2	△3.5%	
当期純利益	312	350	38	12.2%	

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2013年セグメント利益(実績)	454
売上数量増による利益増	70
商品構成による利益増減	20
原価・物流費コストダウン	15
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△55
その他	△24
2014年セグメント利益(予想)	480

4. その他情報

<国内主要カテゴリー別売上数量>

(単位：百万C/S)

	2013年通期		2014年通期	
	実績	対前年増減	予想	対前年増減
水	74.6	14%	75.9	2%
コーヒー	83.0	2%	84.0	1%
無糖茶	100.5	8%	108.3	8%
コーラ	30.4	5%	32.3	6%
炭酸飲料(コーラ除き)	46.6	7%	48.1	3%
機能性飲料	23.9	15%	27.8	16%
果汁飲料	20.3	△12%	20.2	△0%
紅茶飲料	10.3	△15%	10.0	△3%
その他	25.2	8%	22.1	△12%
国内売上数量 合計	414.8	6%	428.7	3%