

2014年(平成26年)第2四半期決算補足説明資料

<2014年第2四半期実績>

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. 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)

	2013年第2四半期実績		2014年第2四半期実績		対前年増減	
	(累計実績)	売上高 構成比	(累計実績)	売上高 構成比		
売上高	5,180	100.0%	5,981	100.0%	801	15.5%
売上総利益	2,882	55.6%	3,260	54.5%	377	13.1%
販売費および一般管理費	2,606	50.3%	2,912	48.7%	306	11.7%
営業利益	276	5.3%	348	5.8%	72	25.9%
営業外収益	9	0.2%	12	0.2%	3	37.2%
営業外費用	34	0.7%	30	0.5%	△4	△11.1%
経常利益	252	4.9%	330	5.5%	79	31.3%
特別利益	34	0.7%	1	0.0%	△33	△96.3%
特別損失	30	0.6%	50	0.8%	20	68.5%
税金等調整前四半期純利益	256	4.9%	281	4.7%	26	10.0%
法人税等	113	2.2%	118	2.0%	5	4.6%
少数株主利益	23	0.4%	15	0.2%	△8	△35.5%
四半期純利益	120	2.3%	149	2.5%	29	23.8%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2013年 第2四半期 (累計実績)		2014年 第2四半期 (累計実績)		対前年増減	
減価償却費		211		247		36	17.3%
のれん償却額		114		125		11	9.7%
のれん償却前	営業利益	390		473		83	21.2%
のれん償却前	四半期純利益	234		274		40	16.9%
EBITDA *1	EBITDAマージン	601	11.6%	720	12.0%	119	19.8%

\*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。

営業利益率	のれん償却前	7.5%	7.9%
	のれん償却後	5.3%	5.8%

	2013年 期末 (実績)	2014年 第2四半期末 (実績)	増減額	
総資産	12,567	13,519	952	7.6%
純資産	5,930	5,784	△146	△2.5%
D/Eレシオ(倍)*2	0.4	0.5		

\*2：(有利子負債－現金及び預金－有価証券)÷純資産 により算出しています。

	2013年 第2四半期 (累計実績)	2014年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減	
設備投資	281	278	△3	△1.2%

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2013年 第2四半期 (期中平均)	2014年 第2四半期 (期中平均)
米ドル	95.7	102.5
ユーロ	125.6	140.4
英ポンド	—	171.0
シンガポールドル	77.0	81.3
ニュージーランドドル	79.2	87.0
豪ドル	97.0	93.8
インドネシアルピア	0.0099	0.0088

## 2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2013年 第2四半期 (累計実績)	2014年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	3,315	3,437	122	3.7%	3.7%	
欧州	741	1,294	553	74.6%	56.2%	※1
オセアニア	197	205	9	4.4%	0.5%	
アジア	565	700	135	23.9%	23.8%	※2
米州	362	345	△17	△4.7%	△11.0%	
国際計	1,865	2,544	680	36.4%	28.2%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	5,180	5,981	801	15.5%	12.8%	

※1 主な増加要因は、2014年1月より「Lucozade」「Ribena」の製造・販売事業を譲り受けた欧州子会社が英国他で飲料事業を開始したことによる影響

※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

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2013年 第2四半期 (累計実績)	2014年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	315	342	27	8.5%	8.5%	
欧州	138	227	89	64.8%	47.0%	
オセアニア	29	28	△1	△3.9%	△13.2%	
アジア	70	75	5	7.6%	8.1%	
米州	50	49	△1	△2.3%	△9.1%	
国際計	286	379	92	32.2%	22.3%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	601	720	119	19.8%	15.3%	

### (2) セグメント利益

(単位：億円)

	2013年 第2四半期 (累計実績)	2014年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	169	192	23	13.5%	13.5%	
欧州	115	185	69	60.1%	42.9%	
オセアニア	23	21	△2	△9.7%	△19.2%	
アジア	47	40	△7	△14.0%	△13.7%	
米州	36	35	△0	△1.4%	△8.4%	
国際計	222	282	60	27.0%	16.9%	
調整額 ※3	△114	△125	△11	—	—	
連結合計	276	348	72	25.9%	21.5%	

※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。

(3) 経常利益・四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2013年 第2四半期 (累計実績)	2014年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減		備考
営業外収益	9	12	3	37.2%	
営業外費用	34	30	△4	△11.1%	
経常利益	252	330	79	31.3%	
特別利益	34	1	△33	△96.3%	※4
特別損失	30	50	20	68.5%	※5
法人税等	113	118	5	4.6%	
少数株主利益	23	15	△8	△35.5%	
四半期純利益	120	149	29	23.8%	

※4 主な減少要因は、受取保険金と組織再編益の減少

※5 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)

2013年第2四半期セグメント利益(累計実績)	169
販売数量増による利益増	36
商品構成による利益増減	19
原価・物流費コストダウン	24
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△43
その他	△13
2014年第2四半期セグメント利益(累計実績)	192

4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2013年 期末 (実績)	2014年 第2四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	459	726	267	
受取手形及び売掛金	1,261	1,740	479	※6
有価証券	—	290	290	
棚卸資産	677	810	133	※6
その他	437	514	77	
流動資産	2,833	4,080	1,246	
有形固定資産	3,128	3,086	△42	
のれん	4,001	3,763	△238	
商標権	1,849	1,845	△5	
その他	377	362	△14	
無形固定資産	6,226	5,970	△256	
投資その他の資産	368	372	5	
固定資産	9,722	9,428	△294	
繰延資産	11	11	△1	
資産合計	12,567	13,519	952	
支払手形及び買掛金	998	1,160	162	※6
有利子負債	1,728	805	△922	※7
その他	1,741	2,027	286	
流動負債	4,466	3,992	△474	
有利子負債	1,293	2,888	1,594	※8
その他	877	855	△23	
固定負債	2,171	3,742	1,571	
負債合計	6,637	7,735	1,097	
株主資本	5,022	4,991	△31	※9
その他の包括利益累計額	560	449	△111	※10
少数株主持分	348	344	△4	
純資産合計	5,930	5,784	△146	
負債純資産合計	12,567	13,519	952	

※6 主な増加要因は、12月末と6月末の季節変動による増加

※7 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（短期）を返済したことによる短期借入金の減少

※8 主な増加要因は、外部借入（長期）による資金調達に伴う長期借入金の増加および社債の発行による増加

※9 主な減少要因は、配当金支出による利益剰余金の減少

※10 主な減少要因は、為替換算調整勘定の減少

## 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)

	2013年 第2四半期 (累計実績)	2014年 第2四半期 (累計実績)	対前年増減
税金等調整前四半期純利益	256	281	26
減価償却費	211	247	36
のれん償却額	114	125	11
その他	△248	△345	△97
営業活動によるキャッシュ・フロー	333	309	△24
設備投資による支出	△262	△271	△8
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△122	—	122
その他	△6	3	9
投資活動によるキャッシュ・フロー	△390	△268	123
有利子負債の増減額	297	719	422
配当金の支払額	△136	△183	△47
その他	△8	△8	△0
財務活動によるキャッシュ・フロー	153	528	375
換算差額等	28	△11	△39
現金及び現金同等物の増減額	123	557	434

## 6. その他情報

<国内主要カテゴリー別販売数量>

(単位：百万C/S)

	2013年第2四半期		2014年第2四半期	
	(累計実績)	対前年増減	(累計実績)	対前年増減
水	33.1	8%	36.4	10%
コーヒー	39.4	0%	42.5	8%
無糖茶	45.9	9%	46.7	2%
コーラ	14.7	14%	15.1	3%
炭酸飲料(コーラ除き)	21.3	4%	22.0	3%
機能性飲料	9.8	13%	10.9	11%
果汁飲料	9.5	△18%	8.7	△9%
紅茶飲料	5.0	△14%	4.3	△14%
その他	11.8	18%	10.5	△11%
国内販売数量 合計	190.5	5%	196.9	3%

## 1. 連結損益計算書・指標等

2014年2月14日発表時点のものから修正はありません。

## 2. 売上高増減明細

2014年2月14日発表時点のものから修正はありません。

## 3. 利益増減明細

2014年2月14日発表時点のものから修正はありません。

## 4. その他情報

<国内主要カテゴリー別販売数量>

(単位：百万C/S)

	2013年通期		2014年通期		前回予想 (2/14)との差
	実績	対前年増減	今回予想	対前年増減	
水	74.6	14%	81.1	9%	5.2
コーヒー	83.0	2%	85.2	3%	1.2
無糖茶	100.5	8%	103.4	3%	△4.9
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%	19.4	△4%	△0.8
紅茶飲料	10.3	△15%	9.3	△10%	△0.7
その他	25.2	8%	22.1	△12%	-
国内販売数量 合計	414.8	6%	428.7	3%	-