

2015年(平成27年)第3四半期決算補足説明資料

<2015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

<2015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)

	2014年第3四半期		2015年第3四半期		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	9,407	100.0%	10,210	100.0%	803	8.5%
売上総利益	5,165	54.9%	5,602	54.9%	437	8.5%
販売費及び一般管理費	4,517	48.0%	4,903	48.0%	386	8.6%
営業利益	648	6.9%	699	6.8%	51	7.8%
営業外収益	17	0.2%	28	0.3%	11	67.1%
営業外費用	41	0.4%	110	1.1%	69	168.4%
経常利益	624	6.6%	616	6.0%	△7	△1.2%
特別利益	2	0.0%	158	1.6%	157	9,806.7%
特別損失	62	0.7%	135	1.3%	72	116.4%
税金等調整前四半期純利益	563	6.0%	640	6.3%	77	13.6%
法人税等	225	2.4%	240	2.4%	15	6.8%
少数株主利益	30	0.3%	13	0.1%	△16	△55.0%
四半期純利益	308	3.3%	386	3.8%	78	25.2%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2014年 第3四半期 (累計実績)		2015年 第3四半期 (累計実績)		対前年増減	
減価償却費	371		403		32	8.8%
のれん償却額	187		196		8	4.5%
のれん償却前 営業利益	836		895		59	7.1%
のれん償却前 四半期純利益	496		582		86	17.4%
EBITDA *1	1,206	12.8%	1,298	12.7%	91	7.6%
EBITDAマージン						

*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	8.9%	8.8%
	のれん償却後	6.9%	6.8%

	2014年 期末 (実績)	2015年 第3四半期末 (実績)	増減額	
総資産	13,891	15,425	1,534	11.0%
純資産	6,356	6,284	△72	△1.1%
D/Eレシオ(倍)*2	0.4	0.5		

*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)

	2014年 第3四半期 (期中平均)	2015年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	102.9	121.0
ユーロ	139.5	134.7
英ポンド	171.9	185.5
シンガポールドル	81.9	88.7
ニュージーランドドル	87.2	86.0
豪ドル	94.6	92.3
インドネシアルピア	0.0088	0.0092

2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2014年 第3四半期 (累計実績)	2015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	5,472	5,935	463	8.5%	8.5%	
欧州	1,998	1,986	△12	△0.6%	△1.0%	
アジア	1,075	1,300	225	20.9%	11.4%	
オセアニア	309	323	14	4.5%	6.5%	
米州	553	666	113	20.4%	2.4%	
国際計	3,935	4,274	340	8.6%	3.6%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	9,407	10,210	803	8.5%	6.4%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2014年 第3四半期 (累計実績)	2015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	579	575	△4	△0.7%	△0.7%	
欧州	384	434	50	13.1%	13.7%	
アジア	116	151	35	30.0%	12.9%	
オセアニア	42	49	6	14.8%	18.3%	
米州	84	104	19	22.9%	3.7%	
国際計	627	738	111	17.7%	12.3%	
調整額	—	△15	△15	—	—	※1
連結合計	1,206	1,298	91	7.6%	5.0%	

※1 調整額は、㈱ジャパンビバレッジホールディングス等を新規に連結の範囲に含めたことに伴い一時的に発生したものです。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2014年 第3四半期 (累計実績)	2015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	354	340	△14	△4.0%	△4.0%	
欧州	323	365	42	12.9%	13.8%	
アジア	64	90	26	41.3%	18.9%	
オセアニア	31	37	5	16.6%	20.8%	
米州	64	79	15	23.6%	4.0%	
国際計	482	570	88	18.3%	13.5%	
調整額	△187	△211	△24	—	—	※2
連結合計	648	699	51	7.8%	4.3%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない、のれん償却額等です。

(3) 経常利益・四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2014年 第3四半期 (累計実績)	2015年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		備考
営業外収益	17	28	11	67.1%	
営業外費用	41	110	69	168.4%	※3
経常利益	624	616	△7	△1.2%	
特別利益	2	158	157	9,806.7%	※4
特別損失	62	135	72	116.4%	※5
法人税等	225	240	15	6.8%	
少数株主利益	30	13	△16	△55.0%	
四半期純利益	308	386	78	25.2%	

※3 主な増加要因は、持分法による投資損失の増加

※4 主な増加要因は、段階取得に係る差益の増加

※5 主な増加要因は、減損損失の増加

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2014年第3四半期セグメント利益(累計実績)	354
売上数量増による利益増	47
商品構成による利益増減	6
生産コスト削減	25
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△92
その他	0
2015年第3四半期セグメント利益(累計実績)	340

4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2014年 期末 (実績)	2015年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	1,055	1,101	46	
受取手形及び売掛金	1,525	1,717	192	
棚卸資産	749	886	137	
その他	536	610	74	
流動資産	3,864	4,315	450	
有形固定資産	3,391	3,474	83	
のれん	3,818	4,654	836	※6
商標権	1,999	1,927	△72	
その他	418	686	268	※6
無形固定資産	6,235	7,267	1,033	
投資その他の資産	393	365	△27	
固定資産	10,018	11,106	1,088	
繰延資産	8	5	△3	
資産合計	13,891	15,425	1,534	
支払手形及び買掛金	1,116	1,389	273	
有利子負債	547	1,115	568	※7
その他	1,883	2,326	442	
流動負債	3,547	4,830	1,283	
有利子負債	3,044	3,172	128	※8
その他	944	1,140	196	
固定負債	3,988	4,312	323	
負債合計	7,535	9,141	1,607	
株主資本	5,115	5,334	218	
その他の包括利益累計額	838	512	△326	※9
少数株主持分	402	438	36	
純資産合計	6,356	6,284	△72	
負債純資産合計	13,891	15,425	1,534	

※6 主な増加要因は、7月31日付で、日本たばこ産業(株)から、(株)ジャパンビバレッジホールディングス及びジェイティエースター(株)等の株式を取得し、新規に連結の範囲に含めたことによる増加

※7 主な増加要因は、固定負債(長期借入金)から流動負債(1年以内に返済予定の長期借入金)への振替による増加

※8 主な増加要因は、(株)ジャパンビバレッジホールディングス及びジェイティエースター(株)等の株式等の取得資金を調達するために借入を実行したことによる増加

※9 主な減少要因は、為替換算調整勘定の減少

5. 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)

	2014年第3四半期		2015年第3四半期	
	累計実績	対前年増減	累計実績	対前年増減
水	60.3	6%	69.1	15%
コーヒー	63.4	6%	66.4	5%
無糖茶	75.6	△1%	76.1	1%
コーラ	23.4	△1%	20.6	△12%
炭酸飲料（コーラ除き）	36.5	△0%	40.1	10%
機能性飲料	18.8	△6%	16.0	△15%
果汁飲料	14.0	△11%	12.3	△13%
紅茶飲料	6.6	△15%	5.9	△11%
その他	16.5	△11%	16.4	△1%
国内販売数量 合計	315.1	0%	322.9	2%

※10 上記数字には(株)ジャパンビバレッジホールディングス及びジェイティエスター(株)による他社仕入分の販売数量は含まれていません。

<欧州主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2015年第3四半期	
	累計実績	対前年増減
オランジーナ（フランス）	123	△1%
オアシス（フランス）	222	3%
シュウェップス（スペイン、ポルトガル）	99	7%
ルコゼード（英国、アイルランド）	292	△1%
ライビーナ（英国、アイルランド）	85	△11%

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)

	2014年通期(実績)		2015年通期(今回予想)		前回予想 (2/13)との差	対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比			
売上高	12,573	100.0%	13,600	100.0%	600	1,027	8.2%
売上総利益	6,831	54.3%	7,420	54.6%	400	589	8.6%
販売費及び一般管理費	5,971	47.5%	6,500	47.8%	400	529	8.9%
営業利益	859	6.8%	920	6.8%	—	61	7.0%
営業外損益	△37	0.3%	△90	0.7%	△50	△53	144.7%
経常利益	823	6.5%	830	6.1%	△50	7	0.9%
特別損益	△118	0.9%	△20	0.1%	50	98	△83.0%
税金等調整前当期純利益	705	5.6%	810	6.0%	—	105	14.9%
法人税等	298	2.4%	350	2.6%	10	52	17.6%
少数株主利益	45	0.4%	40	0.3%	△10	△5	△10.9%
当期純利益	362	2.9%	420	3.1%	—	58	15.9%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2014年 通期 (実績)		2015年 通期 (今回予想)		前回予想 (2/13)との差	対前年増減	
減価償却費		500		545	15	45	8.9%
のれん償却額		251		275	25	24	9.7%
のれん償却前 営業利益		1,110		1,195	25	85	7.6%
のれん償却前 当期純利益		613		695	25	82	13.3%
EBITDA *1	1,611	12.8%	1,740	12.8%	40	129	8.0%
EBITDAマージン							

*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。

のれん償却前

EPS (円)	198.43	224.92	8.09	26.49	13.3%
営業利益率	8.8%	8.8%			
ROE	10.6%	11.7%			
配当性向 *2	30.2%	29.3%			

*2：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。

のれん償却後

EPS (円)	117.28	135.92	0.00	18.64	15.9%
営業利益率	6.8%	6.8%			
ROE	6.3%	7.1%			
配当性向 *2	51.2%	48.6%			

*2：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。

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2014年 通期 (期中平均)	2015年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13)
米ドル	105.8	120.0	120.0
ユーロ	140.3	135.0	135.0
英ポンド	174.2	185.0	172.0
シンガポールドル	83.5	88.0	86.0
ニュージーランドドル	87.8	84.0	90.0
豪ドル	95.4	90.0	98.0
インドネシアルピア	0.0090	0.0089	0.0087

2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2014年 通期 (実績)	2015年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13)との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	7,223	7,900	550	677	9.4%	9.4%	
欧州	2,565	2,550	30	△15	△0.6%	0.0%	
アジア	1,545	1,775	45	230	14.9%	9.4%	
オセアニア	445	450	△40	5	1.2%	6.7%	
米州	795	925	15	130	16.3%	1.9%	
国際計	5,350	5,700	50	350	6.5%	3.6%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	12,573	13,600	600	1,027	8.2%	6.9%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2014年 通期 (実績)	2015年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13)との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	767	810	20	43	5.7%	5.7%	
欧州	479	525	25	46	9.6%	11.2%	
アジア	175	205	5	30	16.9%	8.3%	
オセアニア	70	75	2	5	6.6%	12.5%	
米州	119	140	3	21	17.2%	2.0%	
国際計	844	945	35	101	12.0%	9.2%	
調整額	—	△15	△15	△15	—	—	※1
連結合計	1,611	1,740	40	129	8.0%	6.6%	

※1 調整額は、㈱ジャパンビバレッジホールディングス等を新規に連結の範囲に含めたことに伴い一時的に発生したものです。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2014年 通期 (実績)	2015年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13)との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	466	480	—	14	2.9%	2.9%	
欧州	395	440	30	45	11.3%	13.3%	
アジア	104	125	5	21	19.8%	9.8%	
オセアニア	56	60	2	4	7.4%	13.5%	
米州	88	105	3	17	18.7%	3.0%	
国際計	644	730	40	86	13.4%	11.1%	
調整額	△251	△290	△40	△39	—	—	※2
連結合計	859	920	—	61	7.0%	4.9%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない、のれん償却額等です。

<2015年通期業績予想>

(3) 経常利益・当期純利益

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2014年 通期 (実績)	2015年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/13)との差	対前年増減		備考
営業外損益	△37	△90	△50	△53	144.7%	
経常利益	823	830	△50	7	0.9%	
特別損益	△118	△20	50	98	△83.0%	
法人税等	298	350	10	52	17.6%	
少数株主利益	45	40	△10	△5	△10.9%	
当期純利益	362	420	—	58	15.9%	

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

		前回予想 (2/13)との差
2014年セグメント利益(実績)	466	—
売上数量増による利益増	47	32
商品構成による利益増減	15	△25
生産コスト削減	44	34
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△99	△59
その他	7	18
2015年セグメント利益(今回予想)	480	—

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)

	2014年通期		2015年通期		前回予想 (2/13)との差
	実績	対前年増減	今回予想	対前年増減	
水	79.0	6%	88.8	12%	7.5
コーヒー	88.1	6%	91.2	3%	1.7
無糖茶	99.6	△1%	100.3	1%	1.4
コーラ	29.9	△2%	26.8	△10%	△3.3
炭酸飲料(コーラ除き)	46.7	0%	50.7	8%	0.5
機能性飲料	22.0	△8%	18.6	△16%	△2.8
果汁飲料	18.1	△11%	15.9	△12%	△1.1
紅茶飲料	8.9	△13%	8.0	△10%	0.4
その他	22.7	△11%	22.5	△0%	1.1
国内販売数量 合計	415.0	0%	422.8	2%	5.4

※3 上記数字には(株)ジャパンビバレッジホールディングス及びジェイティエースター(株)による他社仕入分の販売数量は含まれていません。