

2015年（平成27年）決算補足説明資料

<2015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

<2016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(実績)		2015年(実績)		対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比		
売上高	12,573	100.0%	13,810	100.0%	1,237	9.8%
売上総利益	6,831	54.3%	7,526	54.5%	695	10.2%
販売費及び一般管理費	5,971	47.5%	6,606	47.8%	634	10.6%
営業利益	859	6.8%	920	6.7%	61	7.0%
営業外収益	24	0.2%	34	0.2%	10	42.1%
営業外費用	61	0.5%	125	0.9%	65	106.7%
経常利益	823	6.5%	829	6.0%	6	0.7%
特別利益	3	0.0%	168	1.2%	165	5,126.1%
特別損失	121	1.0%	202	1.5%	81	67.1%
税金等調整前当期純利益	705	5.6%	795	5.8%	90	12.7%
法人税等	298	2.4%	344	2.5%	46	15.5%
少数株主利益	45	0.4%	26	0.2%	△19	△41.7%
当期純利益	362	2.9%	425	3.1%	62	17.2%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2014年 (実績)		2015年 (実績)		対前年増減	
減価償却費		500		563	63	12.5%
のれん償却額		251		272	22	8.6%
のれん償却前 営業利益		1,110		1,192	82	7.4%
のれん償却前 当期純利益		613		697	84	13.7%
EBITDA *1	1,611	12.8%	1,755	12.7%	145	9.0%
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	225.53	27.10	13.7%
営業利益率	8.8%	8.6%		
ROE	10.6%	11.8%		
配当性向 *2	30.2%	30.2%		

のれん償却後

EPS (円)	117.28	137.42	20.14	17.2%
営業利益率	6.8%	6.7%		
ROE	6.3%	7.2%		
配当性向 *2	51.2%	49.5%		

*2 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。

	2014年 期末 (実績)	2015年 期末 (実績)	対前年増減	
総資産	13,891	14,844	953	6.9%
純資産	6,356	6,269	△87	△1.4%
設備投資	691	635	△56	△8.1%
D/Eレシオ (倍) *3	0.4	0.5		

*3 (有利子負債－現金及び預金) ÷ 純資産 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)

	2014年 (期中平均)	2015年 (期中平均)
米ドル	105.8	121.1
ユーロ	140.3	134.3
英ポンド	174.2	185.2
シンガポールドル	83.5	88.1
ニュージーランドドル	87.8	84.7
豪ドル	95.4	91.1

2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2014年 (実績)	2015年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	7,223	8,069	846	11.7%	11.7%	
欧州	2,565	2,542	△23	△0.9%	△0.2%	
アジア	1,545	1,805	260	16.8%	10.4%	
オセアニア	445	456	11	2.6%	6.9%	
米州	795	937	142	17.8%	2.9%	
国際計	5,350	5,741	391	7.3%	4.0%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	12,573	13,810	1,237	9.8%	8.4%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2014年 (実績)	2015年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	767	798	32	4.1%	4.1%	
欧州	479	536	57	12.0%	13.8%	
アジア	175	218	43	24.5%	14.7%	
オセアニア	70	76	5	7.5%	12.6%	
米州	119	142	23	18.9%	3.2%	
国際計	844	972	128	15.2%	12.2%	
調整額	—	△15	△15	—	—	※1
連結合計	1,611	1,755	145	9.0%	7.5%	

※1 調整額は、(株)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 (実績)	2015年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	466	467	1	0.2%	0.2%	
欧州	395	440	45	11.3%	13.5%	
アジア	104	136	32	30.4%	18.6%	
オセアニア	56	59	3	4.8%	10.1%	
米州	88	105	17	19.1%	3.1%	
国際計	644	740	96	14.9%	12.5%	
調整額	△251	△287	△37	—	—	※2
連結合計	859	920	61	7.0%	4.8%	

※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年通期実績>

(3) 経常利益・当期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2014年 (実績)	2015年 (実績)	対前年増減		備考
営業外収益	24	34	10	42.1%	
営業外費用	61	125	65	106.7%	※3
経常利益	823	829	6	0.7%	
特別利益	3	168	165	5,126.1%	※4
特別損失	121	202	81	67.1%	※5
法人税等	298	344	46	15.5%	
少数株主利益	45	26	△19	△41.7%	
当期純利益	362	425	62	17.2%	

※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年セグメント利益(実績)	466
売上数量増による利益増	64
商品構成による利益増減	8
生産コスト削減	41
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△109
その他	△3
2015年セグメント利益(実績)	467

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 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	1,055	977	△78	
受取手形及び売掛金	1,525	1,569	44	
棚卸資産	749	826	77	
その他	536	533	△3	
流動資産	3,864	3,906	41	
有形固定資産	3,391	3,479	87	
のれん	3,818	4,542	725	※6
商標権	1,999	1,885	△114	
その他	418	687	269	※6
無形固定資産	6,235	7,114	880	
投資その他の資産	393	343	△50	
固定資産	10,018	10,935	917	
繰延資産	8	3	△5	
資産合計	13,891	14,844	953	
支払手形及び買掛金	1,116	1,198	82	
有利子負債	547	1,136	590	※7
その他	1,883	2,054	171	
流動負債	3,547	4,389	842	
有利子負債	3,044	2,987	△57	
その他	944	1,199	255	
固定負債	3,988	4,187	198	
負債合計	7,535	8,575	1,041	
株主資本	5,115	5,372	257	
その他の包括利益累計額	838	462	△376	※8
少数株主持分	402	434	31	
純資産合計	6,356	6,269	△87	
負債純資産合計	13,891	14,844	953	

※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)

	2014年 (実績)	2015年 (実績)	対前年増減
税金等調整前当期純利益	705	795	90
減価償却費	500	563	63
のれん償却額	251	272	22
その他	△370	△172	197
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,086	1,457	371
設備投資による支出	△689	△591	98
連結の範囲の変更を伴う子会社株式等の取得による支出	—	△1,343	△1,343
その他	14	46	31
投資活動によるキャッシュ・フロー	△675	△1,888	△1,214
有利子負債の増減額	453	666	213
配当金の支払額	△302	△242	60
その他	△14	△39	△24
財務活動によるキャッシュ・フロー	137	385	248
換算差額等	48	△32	△80
現金及び現金同等物の増減額	597	△78	△674

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)

	2014年		2015年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
水	79.0	6%	90.5	14%
コーヒー	88.1	6%	91.7	4%
無糖茶	99.6	△1%	100.6	1%
コーラ	29.9	△2%	26.8	△10%
炭酸飲料(コーラ除き)	46.7	0%	50.8	9%
機能性飲料	22.0	△8%	18.8	△15%
果汁飲料	18.1	△11%	16.0	△11%
紅茶飲料	8.9	△13%	8.3	△7%
その他	22.7	△11%	22.2	△2%
国内販売数量 合計	415.0	0%	425.7	3%

※ 上記数字には㈱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。

<欧州主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2015年	
	実績	対前年増減
オランジーナ(フランス)	152	△2%
オアシス(フランス)	280	2%
シュウェップス(スペイン、ポルトガル)	129	8%
ルコゼード(英国、アイルランド)	383	△1%
ライビーナ(英国、アイルランド)	110	△10%

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)

	2015年通期(実績)		2016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	13,810	100.0%	14,300	100.0%	490	3.5%
売上総利益	7,526	54.5%	7,830	54.8%	304	4.0%
販売費及び一般管理費	6,606	47.8%	6,930	48.5%	324	4.9%
営業利益	920	6.7%	900	6.3%	△20	△2.2%
営業外損益	△91	0.7%	△35	0.2%	56	△61.7%
経常利益	829	6.0%	865	6.0%	36	4.4%
特別損益	△34	0.2%	△50	0.3%	△16	46.5%
税金等調整前当期純利益	795	5.8%	815	5.7%	20	2.6%
法人税等	344	2.5%	340	2.4%	△4	△1.1%
非支配株主に帰属する当期純利益	26	0.2%	70	0.5%	44	167.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	425	3.1%	405	2.8%	△20	△4.6%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2015年 通期 (実績)		2016年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費	563		605		42	7.5%
のれん償却額	272		295		23	8.4%
のれん償却前 営業利益	1,192		1,195		3	0.2%
のれん償却前 当期純利益 *1	697		700		3	0.4%
EBITDA *2	1,755	12.7%	1,800	12.6%	45	2.5%
EBITDAマージン						

*1 親会社株主に帰属する当期純利益+のれん償却額 により算定しています。

*2 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)	225.53	226.54	1.01	0.4%
営業利益率	8.6%	8.4%		
ROE	11.8%	12.1%		
配当性向 *3	30.2%	30.0%		

のれん償却後

EPS (円)	137.42	131.07	△6.35	△4.6%
営業利益率	6.7%	6.3%		
ROE	7.2%	7.0%		
配当性向 *3	49.5%	51.9%		

*3 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。

	2015年 通期 (実績)	2016年 通期 (予想)	対前年増減	
総資産	14,844	13,900	△944	△6.4%
純資産	6,269	6,200	△69	△1.1%
設備投資	635	615	△20	△3.2%
D/Eレシオ(倍) *4	0.5	0.4		

*4 (有利子負債-現金及び預金)÷純資産 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)

	2015年 通期 (期中平均)	2016年 通期 (予想)
米ドル	121.1	118.0
ユーロ	134.3	125.0
英ポンド	185.2	165.0
シンガポールドル	88.1	85.0
ニュージーランドドル	84.7	76.0
豪ドル	91.1	82.0

2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2015年 通期 (実績)	2016年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	8,069	8,700	631	7.8%	7.8%	
欧州	2,542	2,435	△107	△4.2%	4.3%	
アジア	1,805	1,830	25	1.4%	8.1%	
オセアニア	456	420	△36	△7.9%	2.5%	
米州	937	915	△22	△2.4%	0.2%	
国際計	5,741	5,600	△141	△2.5%	4.7%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	13,810	14,300	490	3.5%	6.6%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2015年 通期 (実績)	2016年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	798	870	72	9.0%	9.0%	
欧州	536	505	△31	△5.8%	3.1%	
アジア	218	224	6	2.5%	12.4%	
オセアニア	76	62	△14	△18.0%	△10.1%	
米州	142	139	△3	△2.1%	0.6%	
国際計	972	930	△42	△4.4%	3.7%	
調整額	△15	—	15	—	—	※1
連結合計	1,755	1,800	45	2.5%	7.2%	

※1 調整額は、(株)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)

	2015年 通期 (実績)	2016年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	467	500	33	7.0%	7.0%	
欧州	440	410	△30	△6.9%	1.9%	
アジア	136	137	1	0.7%	13.7%	
オセアニア	59	45	△14	△23.1%	△16.1%	
米州	105	103	△2	△2.3%	0.5%	
国際計	740	695	△45	△6.1%	2.4%	
調整額	△287	△295	△8	—	—	※2
連結合計	920	900	△20	△2.2%	3.2%	

※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。

<2016年業績予想>

(3) 経常利益・親会社株主に帰属する当期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2015年 通期 (実績)	2016年 通期 (予想)	対前年増減		備考
営業外損益	△91	△35	56	△61.7%	※3
経常利益	829	865	36	4.4%	
特別損益	△34	△50	△16	46.5%	
法人税等	344	340	△4	△1.1%	
非支配株主に帰属する当期純利益	26	70	44	167.5%	※4
親会社株主に帰属する当期純利益	425	405	△20	△4.6%	

※3 主な減少要因は、持分法による投資損失の減少

※4 主な増加要因は、子会社の減損損失の減少等による増加

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2015年セグメント利益(実績)	467
売上数量増による利益増	1
商品構成による利益増減	23
生産コスト削減	27
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△12
その他	△6
2016年セグメント利益(予想)	500

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)

	2015年通期		2016年通期	
	実績	対前年増減	予想	対前年増減
水	90.5	14%	91.5	1%
コーヒー	91.7	4%	92.2	1%
無糖茶	100.6	1%	102.7	2%
コーラ	26.8	△10%	26.3	△2%
炭酸飲料(コーラ除き)	50.8	9%	52.7	4%
機能性飲料	18.8	△15%	15.4	△18%
果汁飲料	16.0	△11%	14.6	△9%
紅茶飲料	8.3	△7%	8.4	2%
その他	22.2	△2%	22.1	△0%
国内販売数量 合計	425.7	3%	425.9	0%

※ 上記数字には㈱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。