

2016年（平成28年）決算補足説明資料

---

<2016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

<2017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)

	2015年(実績)		2016年(実績)		対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比		
売上高	13,810	100.0%	14,108	100.0%	298	2.2%
売上総利益	7,526	54.5%	7,815	55.4%	289	3.8%
販売費及び一般管理費	6,606	47.8%	6,880	48.8%	274	4.2%
営業利益	920	6.7%	935	6.6%	15	1.6%
営業外収益	34	0.2%	29	0.2%	△4	△13.1%
営業外費用	125	0.9%	52	0.4%	△73	△58.5%
経常利益	829	6.0%	912	6.5%	84	10.1%
特別利益	168	1.2%	46	0.3%	△122	△72.6%
特別損失	202	1.5%	127	0.9%	△75	△37.2%
税金等調整前当期純利益	795	5.8%	831	5.9%	37	4.6%
法人税等	344	2.5%	304	2.2%	△40	△11.7%
非支配株主に帰属する当期純利益	26	0.2%	67	0.5%	41	156.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	425	3.1%	461	3.3%	36	8.5%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2015年 (実績)		2016年 (実績)		対前年増減	
減価償却費		563		587	24	4.2%
のれん償却額		272		287	15	5.3%
のれん償却前 営業利益		1,192		1,222	29	2.5%
のれん償却前 当期純利益 *1		697		747	50	7.2%
EBITDA *2	1,755	12.7%	1,808	12.8%	53	3.0%
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	241.87	16.34	7.2%
営業利益率	8.6%	8.7%		
ROE	11.8%	13.2%		
配当性向 *3	30.2%	30.2%		

のれん償却後

EPS (円)	137.42	149.05	11.63	8.5%
営業利益率	6.7%	6.6%		
ROE	7.2%	8.1%		
配当性向 *3	49.5%	49.0%		

\*3 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の親会社株主に帰属する当期純利益で除して算定しています。

	2015年 期末 (実績)	2016年 期末 (実績)	対前年増減	
総資産	14,844	13,660	△1,184	△8.0%
純資産	6,269	6,024	△244	△3.9%
設備投資	635	602	△34	△5.3%
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 (期中平均)	2016年 (期中平均)
米ドル	121.1	108.8
ユーロ	134.3	120.2
英ポンド	185.2	147.5
シンガポールドル	88.1	78.7
ベトナムドン	0.0055	0.0049
ニュージーランドドル	84.7	75.7
豪ドル	91.1	80.8

## 2. 売上高増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2015年 (実績)	2016年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	8,069	8,900	831	10.3%	10.3%	
欧州	2,542	2,294	△248	△9.8%	4.4%	
アジア	1,805	1,643	△162	△9.0%	3.5%	
オセアニア	456	408	△48	△10.6%	0.4%	
米州	937	862	△75	△8.0%	2.4%	
国際計	5,741	5,207	△534	△9.3%	3.5%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	13,810	14,108	298	2.2%	7.7%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2015年 (実績)	2016年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	798	914	116	14.5%	14.5%	
欧州	536	474	△62	△11.6%	3.4%	
アジア	218	223	4	1.9%	18.5%	
オセアニア	76	67	△8	△11.1%	△1.4%	
米州	142	130	△12	△8.6%	2.4%	
国際計	972	894	△78	△8.1%	6.2%	
調整額	△15	—	15	—	—	※1
連結合計	1,755	1,808	53	3.0%	11.3%	

※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 (実績)	2016年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	467	547	80	17.1%	17.1%	
欧州	440	384	△56	△12.8%	1.9%	
アジア	136	143	7	5.3%	24.8%	
オセアニア	59	52	△7	△12.0%	△2.8%	
米州	105	96	△10	△9.2%	1.9%	
国際計	740	674	△66	△8.9%	5.6%	
調整額	△287	△287	1	—	—	※2
連結合計	920	935	15	1.6%	11.4%	

※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・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 (実績)	2016年 (実績)	対前年増減		備考
営業外収益	34	29	△4	△13.1%	
営業外費用	125	52	△73	△58.5%	※3
経常利益	829	912	84	10.1%	
特別利益	168	46	△122	△72.6%	※4
特別損失	202	127	△75	△37.2%	※5
法人税等	344	304	△40	△11.7%	
非支配株主に帰属する当期純利益	26	67	41	156.4%	
親会社株主に帰属する当期純利益	425	461	36	8.5%	

※3 主な減少要因は、持分法による投資損失の減少

※4 主な減少要因は、段階取得に係る差益の減少

※5 主な減少要因は、減損損失の減少

(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	28
商品構成による利益増減	33
生産コスト削減	55
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△35
その他	△1
2016年セグメント利益(実績)	547

#### 4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2015年 期末 (実績)	2016年 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	977	841	△136	
受取手形及び売掛金	1,569	1,610	41	
棚卸資産	826	747	△79	
その他	533	546	13	
流動資産	3,906	3,745	△160	
有形固定資産	3,479	3,388	△91	
のれん	4,542	4,073	△469	※6
商標権	1,885	1,508	△377	※7
その他	687	642	△45	
無形固定資産	7,114	6,223	△891	
投資その他の資産	343	303	△40	
固定資産	10,935	9,914	△1,022	
繰延資産	3	1	△2	
資産合計	14,844	13,660	△1,184	
支払手形及び買掛金	1,198	1,161	△38	
有利子負債	1,136	722	△414	※8
その他	2,054	2,221	167	
流動負債	4,389	4,104	△285	
有利子負債	2,987	2,393	△595	※9
その他	1,199	1,139	△60	
固定負債	4,187	3,532	△655	
負債合計	8,575	7,636	△940	
株主資本	5,372	5,511	139	
その他の包括利益累計額	462	11	△451	※10
非支配株主持分	434	502	68	
純資産合計	6,269	6,024	△244	
負債純資産合計	14,844	13,660	△1,184	

※6 主な減少要因は、のれん償却及び在外子会社の為替換算による影響

※7 主な減少要因は、在外子会社の為替換算による影響

※8 主な減少要因は、短期借入金の返済

※9 主な減少要因は、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）への振替及び為替換算による影響

※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)

	2015年 (実績)	2016年 (実績)	対前年増減
税金等調整前当期純利益	795	831	37
減価償却費	563	587	24
のれん償却額	272	287	15
その他	△172	△86	86
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,457	1,619	161
設備投資による支出	△591	△518	73
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
事業譲受による支出	—	△81	△81
その他	46	20	△25
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,888	△578	1,310
有利子負債の増減額	666	△786	△1,452
配当金の支払額	△242	△252	△10
その他	△39	△117	△79
財務活動によるキャッシュ・フロー	385	△1,155	△1,540
換算差額等	△32	△21	11
現金及び現金同等物の増減額	△78	△136	△58

## 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)

	2015年		2016年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
水	90.5	14%	96.2	6%
コーヒー	91.7	4%	93.2	2%
無糖茶	100.6	1%	105.0	4%
コーラ	26.8	△10%	25.2	△6%
炭酸飲料(コーラ除き)	50.8	9%	48.7	△4%
スポーツ飲料 他	18.8	△15%	17.2	△8%
果汁飲料	16.0	△11%	17.1	6%
紅茶飲料	8.3	△7%	7.4	△10%
その他	22.2	△2%	20.4	△8%
国内販売数量 合計	425.7	3%	430.4	1%

※ 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エースター㈱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		2016年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オランジーナ(フランス)	152	△2%	152	△0%
オアシス(フランス)	280	2%	268	△4%
シュウェップス(スペイン、ポルトガル)	129	8%	135	5%
ルコゼード(英国、アイルランド)	383	△1%	401	5%
ライビーナ(英国、アイルランド)	110	△10%	111	1%

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)

	2016年通期(実績)		2017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	14,108	100.0%	14,300	100.0%	192	1.4%
売上総利益	7,815	55.4%	7,930	55.5%	115	1.5%
販売費及び一般管理費	6,880	48.8%	6,950	48.6%	70	1.0%
営業利益	935	6.6%	980	6.9%	45	4.8%
営業外損益	△23	0.2%	△25	0.2%	△2	10.7%
経常利益	912	6.5%	955	6.7%	43	4.7%
特別損益	△81	0.6%	△80	0.6%	1	△1.1%
税金等調整前当期純利益	831	5.9%	875	6.1%	44	5.2%
法人税等	304	2.2%	335	2.3%	31	10.3%
非支配株主に帰属する当期純利益	67	0.5%	70	0.5%	3	4.3%
親会社株主に帰属する当期純利益	461	3.3%	470	3.3%	9	2.0%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)		2017年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費	587		598		11	2.0%
のれん償却額	287		282		△5	△1.7%
のれん償却前 営業利益	1,222		1,262		40	3.3%
のれん償却前 当期純利益 *1	747		752		5	0.6%
EBITDA *2	1,808	12.8%	1,860	13.0%	52	2.9%
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)	241.87	243.37	1.50	0.6%
営業利益率	8.7%	8.8%		
ROE	13.2%	13.6%		
配当性向 *3	30.2%	30.4%		

のれん償却後

EPS(円)	149.05	152.10	3.05	2.0%
営業利益率	6.6%	6.9%		
ROE	8.1%	8.5%		
配当性向 *3	49.0%	48.7%		

\*3 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の親会社株主に帰属する当期純利益で除して算定しています。

	2016年 通期 (実績)		2017年 通期 (予想)		対前年増減	
総資産	13,660		13,000		△660	△4.8%
純資産	6,024		6,050		26	0.4%
設備投資	602		640		38	6.4%
D/Eレシオ(倍) *4	0.4		0.3			

\*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)

	2016年 通期 (期中平均)		2017年 通期 (予想)	
米ドル	108.8		110.0	
ユーロ	120.2		115.0	
英ポンド	147.5		135.0	
シンガポールドル	78.7		77.0	
ベトナムドン	0.0049		0.0048	
ニュージーランドドル	75.7		77.0	
豪ドル	80.8		82.0	

## 2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	8,900	8,950	50	0.6%	0.6%	
欧州	2,294	2,250	△44	△1.9%	3.8%	
アジア	1,643	1,810	167	10.1%	10.1%	
オセアニア	408	420	12	3.0%	1.4%	
米州	862	870	8	0.9%	△0.2%	
国際計	5,207	5,350	143	2.7%	5.0%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	14,108	14,300	192	1.4%	2.2%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	914	950	36	3.9%	3.9%	
欧州	474	450	△24	△5.1%	0.9%	
アジア	223	255	32	14.6%	14.2%	
オセアニア	67	70	3	4.2%	4.6%	
米州	130	135	5	4.0%	2.7%	
国際計	894	910	16	1.8%	4.9%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	1,808	1,860	52	2.9%	4.4%	

### (2) セグメント利益

(単位：億円)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	547	570	23	4.1%	4.1%	
欧州	384	365	△19	△4.9%	1.1%	
アジア	143	178	35	24.3%	22.6%	
オセアニア	52	52	0	1.0%	2.0%	
米州	96	97	1	1.4%	0.1%	
国際計	674	692	18	2.6%	5.8%	
調整額	△287	△282	5	—	—	※
連結合計	935	980	45	4.8%	6.4%	

※ 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。

<2017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)

	2016年 通期 (実績)	2017年 通期 (予想)	対前年増減		備考
営業外損益	△23	△25	△2	10.7%	
経常利益	912	955	43	4.7%	
特別損益	△81	△80	1	△1.1%	
法人税等	304	335	31	10.3%	
非支配株主に帰属する当期純利益	67	70	3	4.3%	
親会社株主に帰属する当期純利益	461	470	9	2.0%	

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2016年セグメント利益(実績)	547
売上数量増による利益増	16
商品構成による利益増減	5
生産コスト削減	30
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△20
その他	△8
2017年セグメント利益(予想)	570

## 4. その他情報

<国内主要ブランド別販売数量>

(単位：百万C/S)

	2016年通期		2017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	100.6	6%	106.0	5%
BOSS	93.2	2%	95.0	2%
伊右衛門	55.4	6%	56.8	3%
サントリーウーロン茶	25.8	△5%	26.0	1%
PEPSI	25.2	△6%	24.1	△4%
オレンジーナ	11.2	△15%	10.2	△9%
グリーンダカラ	25.6	6%	26.5	4%
特定保健用食品 計	27.9	6%	28.4	2%
国内販売数量 合計	430.4	1%	433.0	1%

※ 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。