

2018年(平成30年)第1四半期決算補足説明資料

<2018年第1四半期実績>

1. 連結損益計算書・指標等
2. 売上収益増減明細
3. 利益増減明細
4. 連結財政状態計算書
5. 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)

	2017年第1四半期		2018年第1四半期		対前年増減	
	(実績)	売上収益 構成比	(実績)	売上収益 構成比		
売上収益	2,683	100.0%	2,771	100.0%	88	3.3%
売上総利益	1,178	43.9%	1,158	41.8%	△20	△1.7%
販売費及び一般管理費	961	35.8%	1,001	36.1%	40	4.1%
持分法による投資損益	2	0.1%	0	0.0%	△2	△80.0%
その他の収益	6	0.2%	120	4.3%	115	1,984.7%
その他の費用	15	0.6%	12	0.4%	△3	△22.4%
営業利益	209	7.8%	266	9.6%	57	27.0%
金融収益	2	0.1%	2	0.1%	0	30.2%
金融費用	8	0.3%	10	0.4%	3	32.6%
税引前四半期利益	203	7.6%	257	9.3%	54	26.8%
法人所得税費用	54	2.0%	35	1.3%	△19	△35.7%
四半期利益	149	5.5%	223	8.0%	74	49.5%
非支配持分に帰属する四半期利益	18	0.7%	18	0.6%	△1	△3.6%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	131	4.9%	205	7.4%	74	57.0%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2017年 第1四半期 (実績)		2018年 第1四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		155		156		1	0.5%
営業利益	営業利益率	209	7.8%	266	9.6%	57	27.0%
EBITDA *1	EBITDAマージン	374	13.9%	313	11.3%	△61	△16.3%

*1 営業利益±持分法による投資損益以外のその他収支+減価償却費 により算定しています。

		2017年 期末 (実績)		2018年 第1四半期末 (実績)		増減額	
資産合計		15,220		15,401		181	1.2%
資本合計		7,462		7,618		156	2.1%
D/Eレシオ (倍) *2		0.2		0.3			

*2 (有利子負債-現金及び預金±ヘッジ会計適用による評価差額等) ÷ 資本合計 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)

	2017年 第1四半期 (期中平均)	2018年 第1四半期 (期中平均)
米ドル	113.6	108.2
ユーロ	121.0	133.1
英ポンド	140.7	150.8
シンガポールドル	80.2	82.1
タイバーツ	3.2	3.4
ベトナムドン	0.0050	0.0048
ニュージーランドドル	80.9	78.8
オーストラリアドル	86.2	85.2

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2017年 第1四半期 (実績)	2018年 第1四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	1,473	1,505	32	2.1%	2.1%	
欧州	495	518	23	4.6%	△3.1%	
アジア	393	443	50	12.7%	13.5%	
オセアニア	137	136	△1	△0.7%	0.4%	
米州	186	170	△15	△8.2%	△3.7%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	2,683	2,771	88	3.3%	2.3%	

組織変更に伴い、従来「アジア事業」に含めていたフレッシュコーヒー事業を、2018年より「アジア事業」から「オセアニア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2017年第1四半期(実績)についても組み替え後の報告セグメントで表示しています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2017年 第1四半期 (実績)	2018年 第1四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	178	144	△34	△19.3%	△19.3%	
欧州	79	65	△14	△17.3%	△23.0%	
アジア	92	83	△9	△9.7%	△12.1%	
オセアニア	19	20	1	6.3%	5.2%	
米州	24	22	△2	△9.1%	△4.6%	
調整額	△18	△21	△3	—	—	※1
連結合計	374	313	△61	△16.3%	△17.9%	

※1 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

組織変更に伴い、従来「アジア事業」に含めていたフレッシュコーヒー事業を、2018年より「アジア事業」から「オセアニア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2017年第1四半期(実績)についても組み替え後の報告セグメントで表示しています。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2017年 第1四半期 (実績)	2018年 第1四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	82	52	△30	△36.6%	△36.6%	
欧州	49	37	△12	△24.4%	△30.1%	
アジア	74	175	101	136.5%	131.2%	
オセアニア	14	15	1	7.6%	5.4%	
米州	15	15	0	0.2%	5.1%	
調整額	△25	△28	△4	—	—	※2
連結合計	209	266	57	27.0%	24.3%	

※2 調整額は、各報告セグメントに配分していない全社費用です。

組織変更に伴い、従来「アジア事業」に含めていたフレッシュコーヒー事業を、2018年より「アジア事業」から「オセアニア事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2017年第1四半期(実績)についても組み替え後の報告セグメントで表示しています。

(3) 日本事業セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2017年第1四半期セグメント利益(実績)	82
売上収益増減	32
原価増減	△43
販売促進費・広告宣伝費増減	△15
その他	△3
2018年第1四半期セグメント利益(実績)	52

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2017年 期末 (実績)	2018年 第1四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,139	1,135	△4	
売上債権及びその他の債権	1,767	1,868	102	
その他の金融資産	118	66	△52	
棚卸資産	810	871	61	
その他の流動資産	255	285	31	
小計	4,088	4,226	138	
売却目的で保有する資産	221	0	△221	※3
流動資産	4,309	4,226	△83	
有形固定資産	3,542	3,773	231	※4
のれん	2,540	2,537	△3	
無形資産	4,328	4,385	57	※4
持分法で会計処理されている投資	12	12	△1	
その他の金融資産	205	189	△15	
繰延税金資産	127	141	14	
その他の非流動資産	157	138	△19	
非流動資産	10,911	11,175	264	
資産合計	15,220	15,401	181	
社債及び借入金	957	1,391	435	※5
仕入債務及びその他の債務	2,895	2,896	1	
その他の金融負債	327	269	△57	
未払法人所得税等	188	111	△77	
引当金	14	11	△3	
その他の流動負債	89	88	△0	
小計	4,469	4,767	298	
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	62	—	△62	※3
流動負債	4,531	4,767	236	
社債及び借入金	2,114	1,885	△229	※6
その他の金融負債	253	251	△2	
退職給付に係る負債	119	122	4	
引当金	29	28	△1	
繰延税金負債	660	683	23	
その他の非流動負債	53	47	△6	
非流動負債	3,227	3,016	△211	
負債合計	7,758	7,783	25	
親会社の所有者に帰属する持分合計	6,904	6,798	△106	
非支配持分	558	820	262	※4
資本合計	7,462	7,618	156	
負債及び資本合計	15,220	15,401	181	

※3 主な減少要因は、子会社株式の売却による影響

※4 主な増加要因は、企業結合による影響

※5 主な増加要因は、外部借入による短期借入金の増加及び非流動負債（長期借入金）から流動負債（短期借入金）への振替

※6 主な減少要因は、非流動負債（長期借入金）から流動負債（短期借入金）への振替

5. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>※出荷ベース

(単位：百万C/S)

	2017年第1四半期		2018年第1四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	20.6	4%	22.3	8%
BOSS	22.8	1%	24.1	6%
伊右衛門	12.8	10%	12.0	△6%
サントリー烏龍茶	5.2	△3%	5.6	7%
PEPSI	4.7	△7%	4.0	△15%
オレンジナ	1.6	△53%	1.2	△26%
グリーンダカラ	4.1	23%	4.9	21%
特定保健用食品 計	5.8	0%	5.0	△13%
日本事業 販売数量 合計	90.6	1%	93.5	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等による他社仕入分の販売数量は含まれていません。

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2017年第1四半期		2018年第1四半期	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オレンジナ (フランス)	35	12%	33	△6%
オアシス (フランス)	62	3%	62	△1%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	25	△4%	25	△1%
ルコゼード (英国、アイルランド)	90	5%	79	△12%
ライビーナ (英国、アイルランド)	24	0%	24	△3%

(追加資料) ※2018年5月11日追加

2018年5月11日に関東財務局長に四半期報告書(第10期第1四半期)を提出したことに伴い、当該四半期報告書内に掲載されている以下の情報を、本補足説明資料に追加します。

- ・(資料1) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書
- ・(資料2) 企業結合及び非支配持分の取得に関する情報

(資料1) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

	前第1四半期連結累計期間 (自 2017年1月1日 至 2017年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年3月31日)
	百万円	百万円
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	20,290	25,733
減価償却費及び償却費	15,522	15,605
減損損失及び減損損失戻入(△は益)	5	△5
受取利息及び受取配当金	△146	△208
支払利息	744	654
持分法による投資損益(△は益)	△228	△45
子会社株式売却損益(△は益)	—	△11,555
棚卸資産の増減額(△は増加)	△8,652	△5,641
売上債権及びその他の債権の増減額(△は増加)	8,497	△5,698
仕入債務及びその他の債務の増減額(△は減少)	△9,308	△6,744
その他	4,739	△6,498
小計	31,464	5,595
利息及び配当金の受取額	146	122
利息の支払額	△1,132	△831
法人所得税の支払額	△12,640	△11,569
営業活動によるキャッシュ・フロー	17,838	△6,683
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産及び無形資産の取得による支出	△12,700	△12,726
有形固定資産及び無形資産の売却による収入	331	361
子会社株式の取得による支出	—	△25,207
子会社株式の売却による収入	—	23,621
その他	795	△17
投資活動によるキャッシュ・フロー	△11,573	△13,968
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額(△は減少)	29,799	40,266
長期借入れによる収入	26,628	9,500
長期借入金の返済による支出	△51,127	△17,409
リース債務の返済による支出	△2,175	△1,900
配当金の支払額	△12,051	△11,742
非支配持分への配当金の支払額	△707	△71
その他	344	54
財務活動によるキャッシュ・フロー	△9,289	18,697
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△3,024	△1,955
現金及び現金同等物の期首残高 (要約四半期連結財政状態計算書計上額)	84,096	113,883
売却目的で保有する資産に含まれる現金及び現金同 等物の振戻額	—	3,439
現金及び現金同等物の期首残高	84,096	117,322
現金及び現金同等物の為替変動による影響	△249	△1,843
現金及び現金同等物の四半期末残高	80,822	113,524

(資料2) 企業結合及び非支配持分の取得に関する情報

当第1四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年3月31日)

(タイ飲料事業会社の取得)

2018年3月5日付で当社子会社であるSuntory Beverage & Food Asia Pte. Ltd.は、タイにおける飲料事業の拡大を図るため、PepsiCo, Inc.の子会社であるPepsi-Cola (Thai) Trading Co., Ltd.からタイにおける飲料事業会社(International Refreshment (Thailand) Co., Ltd.)の株式の51%を取得しました。取得後の企業名はSuntory PepsiCo Beverage (Thailand) Co., Ltd.です。

取得日における現金による支払対価は32,039百万円(302百万米ドル)ですが、最終的な取得価額は、取得契約に定める株式取得実行時の価格調整を反映して修正されます。かかる価格調整手続は当第1四半期連結会計期間末現在未了ですが、取得契約に基づき、当連結会計年度第2四半期に完了する予定です。

本取引に伴うのれんの計上額は4,061百万円で、今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力から発生したものです。非支配持分の計上額は26,881百万円で、被取得企業の識別可能な純資産の公正価値に対する非支配株主の持分割合で測定しています。

なお、取得原価の配分が完了していないため、上記の金額は、当第1四半期連結会計期間末時点で入手可能な情報に基づいて暫定的に算定したものです。

当該企業結合に関わる取得関連費用は784百万円であり、「その他の費用」に計上しています。当第1四半期連結累計期間に処理した取得関連費用は108百万円、前連結会計年度に処理した取得関連費用は675百万円です。

報告期間に関する要約四半期連結損益計算書に認識されている取得日以降の被取得企業の売上収益は5,149百万円であり、営業利益の金額は469百万円です。

当企業結合が期首に実施されたと仮定した場合の当第1四半期連結累計期間の売上収益は289,149百万円であり、営業利益の金額は27,661百万円です。

(食品及びインスタントコーヒー事業の譲渡)

当社子会社のSuntory Beverage & Food Asia Pte. Ltd.の子会社であるCerebos Pacific Limitedは、同社の子会社で食品及びインスタントコーヒー事業を展開する3社の全株式のThe Kraft Heinz Companyへの株式売却を2018年3月9日付で完了しました。これにより、前連結会計年度末において売却目的で保有する資産及び売却目的で保有する資産に直接関連する負債に計上した残高が減少しています。

譲渡日時点の現金による受取対価は25,690百万円(306百万オーストラリアドル)であり、当第1四半期連結累計期間において譲渡益11,555百万円を「その他の収益」に計上しています。ただし、最終的な譲渡価額は、譲渡契約に定める株式譲渡実行時の価格調整を反映して修正されるため、譲渡益の金額は価格調整の結果を受けて当連結会計年度第2四半期に更新される可能性があります。