

2023年第3四半期決算補足説明資料

<2023年第3四半期実績>

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. 連結キャッシュ・フロー計算書
6. その他情報

<2023年通期業績予想>

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. 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)

	2022年第3四半期		2023年第3四半期		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	10,814	100.0%	11,934	100.0%	1,120	10.4%
売上総利益	4,167	38.5%	4,462	37.4%	295	7.1%
販売費及び一般管理費	3,116	28.8%	3,288	27.5%	172	5.5%
持分法による投資損益	2	0.0%	1	0.0%	△1	△53.5%
その他の収益	184	1.7%	23	0.2%	△161	△87.3%
その他の費用	87	0.8%	31	0.3%	△56	△64.8%
営業利益	1,150	10.6%	1,168	9.8%	18	1.6%
金融収益	14	0.1%	32	0.3%	18	128.2%
金融費用	15	0.1%	24	0.2%	9	61.5%
税引前四半期利益	1,148	10.6%	1,175	9.8%	27	2.3%
法人所得税費用	327	3.0%	338	2.8%	11	3.3%
四半期利益	821	7.6%	837	7.0%	16	1.9%
非支配持分に帰属する四半期利益	141	1.3%	165	1.4%	24	17.3%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	680	6.3%	672	5.6%	△9	△1.3%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2022年 第3四半期 (実績)		2023年 第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		539		533		△6	△1.0%
営業利益	営業利益率	1,150	10.6%	1,168	9.8%	18	1.6%
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,585	14.7%	1,706	14.3%	121	7.6%

*1 営業利益－その他の収益＋その他の費用＋減価償却費 により算定しています。

		2022年 期末 (実績)		2023年 第3四半期末 (実績)		増減額	
資産合計		17,833		19,375		1,542	8.6%
資本合計		10,601		11,831		1,230	11.6%
D/Eレシオ(倍)*2		△0.03		△0.02			

*2 (有利子負債－現金及び現金同等物±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)

	2022年 第3四半期 (期中平均)	2023年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	128.4	138.3
ユーロ	136.1	149.8
英ポンド	160.7	172.3
シンガポールドル	93.2	103.1
タイバーツ	3.7	4.0
ベトナムドン	0.0056	0.0058
ニュージーランドドル	82.7	85.3
オーストラリアドル	90.6	92.4

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2022年 第3四半期 (実績)	2023年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	4,962	5,387	425	8.6%	—	
アジアパシフィック	2,577	2,737	160	6.2%	0.5%	※
欧州	2,308	2,609	300	13.0%	4.1%	※
米州	966	1,201	235	24.3%	15.4%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	10,814	11,934	1,120	10.4%	6.3%	

※ 組織変更に伴い、従来「アジアパシフィック事業」に含めていたアフリカ事業を、2023年第1四半期より「アジアパシフィック事業」から「欧州事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2022年第3四半期(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)

	2022年 第3四半期 (実績)	2023年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	551	614	63	11.5%	—	
アジアパシフィック	477	448	△29	△6.0%	△7.3%	※1
欧州	463	525	63	13.5%	2.2%	※1
米州	160	191	32	19.9%	11.3%	
調整額	△65	△73	△8	—	—	※2
連結合計	1,585	1,706	121	7.6%	3.1%	

※1 組織変更に伴い、従来「アジアパシフィック事業」に含めていたアフリカ事業を、2023年第1四半期より「アジアパシフィック事業」から「欧州事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2022年第3四半期(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 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。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2022年 第3四半期 (実績)	2023年 第3四半期 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	286	373	87	30.3%	—	
アジアパシフィック	468	323	△145	△31.0%	△33.9%	※1
欧州	356	418	61	17.2%	7.7%	※1
米州	126	151	25	20.2%	11.6%	
調整額	△87	△97	△10	—	—	※2
連結合計	1,150	1,168	18	1.6%	△3.4%	

※1 組織変更に伴い、従来「アジアパシフィック事業」に含めていたアフリカ事業を、2023年第1四半期より「アジアパシフィック事業」から「欧州事業」に組み替えて表示しています。これに伴い2022年第3四半期(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 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。

(3) 日本事業セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2022年第3四半期セグメント利益(実績)	286
売上収益増減	425
原価増減	△303
販売促進費・広告宣伝費増減	△21
その他	△14
2023年第3四半期セグメント利益(実績)	373

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2022年 期末 (実績)	2023年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	2,006	1,479	△528	
売上債権及びその他の債権	2,710	3,646	936	※1
その他の金融資産	31	32	1	
棚卸資産	1,061	1,223	162	
その他の流動資産	256	283	28	
流動資産	6,064	6,663	599	
有形固定資産	3,815	4,071	256	※2
使用権資産	488	515	26	
のれん	2,646	2,788	143	※2
無形資産	4,524	5,019	495	※2
持分法で会計処理されている投資	13	18	4	
その他の金融資産	148	148	0	
繰延税金資産	64	54	△10	
その他の非流動資産	71	99	28	
非流動資産	11,770	12,713	943	
資産合計	17,833	19,375	1,542	
社債及び借入金	580	522	△58	
仕入債務及びその他の債務	3,844	4,575	732	※1
その他の金融負債	340	240	△100	
未払法人所得税等	181	178	△3	
引当金	14	14	△0	
その他の流動負債	83	86	3	
流動負債	5,042	5,615	574	
社債及び借入金	648	250	△398	※3
その他の金融負債	450	448	△2	
退職給付に係る負債	137	149	12	
引当金	57	60	3	
繰延税金負債	849	956	107	
その他の非流動負債	50	67	17	
非流動負債	2,191	1,929	△262	
負債合計	7,232	7,545	312	
親会社の所有者に帰属する持分合計	9,652	10,830	1,178	
非支配持分	949	1,001	52	
資本合計	10,601	11,831	1,230	
負債及び資本合計	17,833	19,375	1,542	

※1 主な増加要因は、12月末と9月末の季節変動による影響

※2 主な増加要因は、為替による影響

※3 主な減少要因は、長期借入金の返済による影響

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)

	2022年 第3四半期 (実績)	2023年 第3四半期 (実績)	対前年増減
税引前四半期利益	1,148	1,175	27
減価償却費及び償却費	539	533	△6
子会社株式売却損益	△160	△2	158
その他	△214	△746	△532
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,313	960	△353
設備投資による支出	△409	△508	△99
事業譲渡による収入	—	6	6
子会社の売却による収入	178	—	△178
その他	△7	4	11
投資活動によるキャッシュ・フロー	△237	△498	△261
有利子負債の増減額	△486	△594	△107
配当金の支払額	△241	△250	△9
非支配持分への配当金の支払額	△130	△207	△77
財務活動によるキャッシュ・フロー	△857	△1,050	△194
現金及び現金同等物の増減額	219	△589	△807
為替変動による影響	86	61	△25

6. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>※着荷ベース

(単位：百万C/S)

	2022年第3四半期累計		2023年第3四半期累計	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	102.2	12%	108.6	6%
BOSS	77.1	△0%	75.3	△2%
伊右衛門	47.7	7%	42.9	△10%
GREEN DA・KA・RA	40.5	19%	42.3	5%
サントリー烏龍茶	11.3	3%	11.9	5%
PEPSI	13.3	11%	13.6	2%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	23.6	55%	29.6	25%
日本事業 販売数量 合計	344.5	9%	351.0	2%

※ 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。

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2022年第3四半期累計		2023年第3四半期累計	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オアシス (フランス)	254	16%	256	1%
シュウェップス (フランス)	158	16%	147	△7%
オレンジナ (フランス)	150	13%	146	△3%
ルコゼード (英国、アイルランド)	321	7%	331	3%
ライビーナ (英国、アイルランド)	68	△2%	64	△6%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	106	18%	105	△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)

	2022年通期(実績)		2023年通期(予想)		前回予想 (2/13) との差	対前年増減	
		売上収益 構成比		売上収益 構成比			
売上収益	14,504	100.0%	16,000	100.0%	685	1,496	10.3%
売上総利益	5,525	38.1%	5,910	36.9%	260	385	7.0%
販売費及び一般管理費	4,202	29.0%	4,500	28.1%	205	298	7.1%
持分法による投資損益	4	0.0%	1	0.0%	△4	△3	—
その他の収益	194	1.3%	30	0.2%	—	△164	△84.5%
その他の費用	124	0.9%	41	0.3%	△4	△83	△66.9%
営業利益	1,397	9.6%	1,400	8.8%	55	3	0.2%
金融収益	16	0.1%	35	0.2%	20	19	114.8%
金融費用	20	0.1%	30	0.2%	5	10	48.0%
税引前利益	1,393	9.6%	1,405	8.8%	70	12	0.9%
法人所得税費用	382	2.6%	405	2.5%	25	23	6.0%
当期利益	1,011	7.0%	1,000	6.3%	45	△11	△1.1%
非支配持分に帰属する当期利益	188	1.3%	225	1.4%	25	37	19.8%
親会社の所有者に帰属する当期利益	823	5.7%	775	4.8%	20	△48	△5.9%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2022年 通期 (実績)		2023年 通期 (予想)		前回予想 (2/13) との差	対前年増減	
減価償却費	708		720				
営業利益	1,397		1,400		55	3	0.2%
親会社の所有者に帰属する当期利益	823		775		20	△48	△5.9%
EBITDA *1	2,026	14.0%	2,130	13.3%	50	104	5.1%
EBITDAマージン							

*1 営業利益－その他の収益＋その他の費用＋減価償却費 により算定しています。

EPS (円)	266.40	250.81
営業利益率	9.6%	8.8%
ROE	9.0%	7.4%
配当性向 *2	30.0%	31.9%

*2 配当性向は、各年度の配当金額総額を各年度の親会社の所有者に帰属する当期利益で除して算定しています。

	2022年 通期 (実績)		2023年 通期 (予想)		前回予想 (2/13) との差	対前年増減	
資産合計	17,833		19,020				
資本合計	10,601		12,040		920	1,439	13.6%
設備投資	654		930		△120	276	42.3%
D/Eレシオ (倍) *3	△0.03		△0.02		△0.02		

*3 (有利子負債－現金及び現金同等物±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)

	2022年 通期 (期中平均)	2023年 通期 (予想)	前回予想 (2/13)
米ドル	131.7	141.0	130.0
ユーロ	138.2	152.0	141.0
英ポンド	162.0	175.0	160.0
シンガポールドル	95.4	105.0	98.0
タイバーツ	3.8	4.0	3.9
ベトナムドン	0.0056	0.0059	0.0056
ニュージーランドドル	83.3	86.0	84.0
オーストラリアドル	91.2	93.0	91.0

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2022年 通期 (実績)	2023年 通期 (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
日本	6,532	7,040	155	508	7.8%	—	
アジアパシフィック	3,526	3,790	△35	264	7.5%	1.9%	※
欧州	2,991	3,420	285	429	14.3%	5.2%	※
米州	1,455	1,750	280	295	20.3%	12.2%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	14,504	16,000	685	1,496	10.3%	6.2%	

※ 組織変更に伴い、従来「アジアパシフィック事業」に含めていたアフリカ事業を、2023年より「アジアパシフィック事業」から「欧州事業」に組み替えて表示しています。2022年（実績）についても組み替え後の報告セグメントの区分で表示しています。

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2022年 通期 (実績)	2023年 通期 (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
日本	683	720	42	37	5.4%	—	
アジアパシフィック	641	610	△75	△31	△4.8%	△7.9%	※1
欧州	552	655	73	103	18.7%	8.7%	※1
米州	238	270	32	32	13.4%	5.9%	
調整額	△88	△125	△22	△37	—	—	※2
連結合計	2,026	2,130	50	104	5.1%	0.7%	

※1 組織変更に伴い、従来「アジアパシフィック事業」に含めていたアフリカ事業を、2023年より「アジアパシフィック事業」から「欧州事業」に組み替えて表示しています。2022年（実績）についても組み替え後の報告セグメントの区分で表示しています。

※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。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2022年 通期 (実績)	2023年 通期 (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
日本	334	400	66	66	19.7%	—	
アジアパシフィック	577	435	△65	△142	△24.7%	△27.0%	※1
欧州	421	505	45	84	19.9%	8.3%	※1
米州	182	215	33	33	18.1%	10.1%	
調整額	△118	△155	△24	△37	—	—	※2
連結合計	1,397	1,400	55	3	0.2%	△4.8%	

※1 組織変更に伴い、従来「アジアパシフィック事業」に含めていたアフリカ事業を、2023年より「アジアパシフィック事業」から「欧州事業」に組み替えて表示しています。2022年（実績）についても組み替え後の報告セグメントの区分で表示しています。

※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。

<2023年通期業績予想>

(3) 日本事業セグメント利益増減明細 (単位：億円)

		前回予想 (2/13) との差
2022年セグメント利益(実績)	334	
売上収益増減	512	159
原価増減	△352	△67
販売促進費・広告宣伝費増減	△62	△25
その他	△32	△1
2023年セグメント利益(予想)	400	66

4. その他情報

<日本事業 主要ブランド販売数量>※着荷ベース

(単位：百万C/S)

	2022年通期		2023年通期		前回予想 (2/13) との差
	実績	対前年増減	予想	対前年増減	
サントリー天然水	129.8	8%	138.0	6%	5.8
BOSS	104.3	△1%	102.0	△2%	0.0
伊右衛門	61.7	4%	57.3	△7%	△5.5
GREEN DA・KA・RA	48.4	15%	50.0	3%	2.3
サントリー烏龍茶	14.8	1%	15.2	3%	0.2
PEPSI	17.4	7%	17.5	1%	0.5
特定保健用食品および機能性表示食品 計	32.6	62%	39.0	20%	△8.2
日本事業 販売数量 合計	444.7	6%	452.0	2%	7.0

※ 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。