



2013年(H25年)第2四半期決算補足説明資料

<2013年第2四半期実績>

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. 連結キャッシュフロー計算書
6. その他情報

<2013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

2013年8月6日

サントリー食品インターナショナル株式会社

<2013年第2Q実績>

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)

	2012年第2Q(累計実績)		2013年第2Q(累計実績)		対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比		
売上高	4,673	100.0%	5,180	100.0%	507	10.8%
売上総利益	2,595	55.5%	2,882	55.6%	287	11.1%
販売費および一般管理費	2,376	50.8%	2,606	50.3%	230	9.7%
営業利益	219	4.7%	276	5.3%	57	25.9%
営業外収益	9	0.2%	9	0.2%	△0	△2.7%
営業外費用	29	0.6%	34	0.7%	5	17.1%
経常利益	200	4.3%	252	4.9%	52	25.9%
特別利益	4	0.1%	34	0.7%	31	863.7%
特別損失	20	0.4%	30	0.6%	10	48.1%
税金等調整前四半期純利益	183	3.9%	256	4.9%	73	39.6%
法人税等	106	2.3%	113	2.2%	7	6.7%
少数株主利益	16	0.3%	23	0.4%	7	41.7%
四半期純利益	61	1.3%	120	2.3%	59	95.7%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2012年 第2Q (累計実績)		2013年 第2Q (累計実績)		対前年増減	
減価償却費		175		211		36 20.6%	
のれん償却額		101		114		14 13.5%	
のれん償却前 営業利益		320		390		71 22.0%	
のれん償却前 四半期純利益		162		234		72 44.6%	
EBITDA *1	EBITDAマージン	495	10.6%	601	11.6%	107	21.5%

*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	6.8%	7.5%
	のれん償却後	4.7%	5.3%

	2012年 期末 (実績)	2013年 第2Q期末 (実績)	対期首増減	
総資産	8,445	9,958	1,513	17.9%
純資産	2,043	2,499	457	22.4%
D/Eレシオ(倍)*2	1.5	1.4		

*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。

	2012年 第2Q (累計実績)	2013年 第2Q (累計実績)	対前年増減	
設備投資	259	281	22	8.5%

<2013年第2Q実績>

(3) 主要在外会社損益の為替換算レート

(単位：円)

	2012年 第2Q (期中平均)	2013年 第2Q (期中平均)
米ドル	79.8	95.7
ユーロ	103.5	125.6
シンガポールドル	63.2	77.0
ニュージーランドドル	64.2	79.2
豪ドル	82.4	97.0
インドネシアルピア	0.0088	0.0099

2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 第2Q (累計実績)	2013年 第2Q (累計実績)	対前年増減		備考
国内計	3,216	3,315	99	3.1%	
欧州	629	741	112	17.8%	※1
オセアニア	155	197	41	26.5%	
アジア	365	565	201	55.0%	※2
米州	308	362	54	17.6%	
国際計	1,457	1,865	408	28.0%	
調整額	-	-	-	-	
連結合計	4,673	5,180	507	10.8%	

※1 主な増加要因は、在外子会社の為替換算による影響

※2 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc.との合弁会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

<2013年第2Q実績>

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2012年 第2Q (累計実績)	2013年 第2Q (累計実績)	対前年増減		備考
国内計	261	315	54	20.8%	
欧州	122	138	15	12.3%	
オセアニア	26	29	3	13.2%	
アジア	44	70	25	57.3%	※3
米州	42	50	9	20.7%	
国際計	234	286	52	22.4%	
調整額	-	-	-	-	
連結合計	495	601	107	21.5%	

※3 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc. との合弁会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2012年 第2Q (累計実績)	2013年 第2Q (累計実績)	対前年増減		備考
国内計	128	169	41	32.0%	
欧州	106	115	9	8.7%	
オセアニア	21	23	2	11.2%	
アジア	35	47	12	34.3%	
米州	30	36	6	19.8%	
国際計	192	222	30	15.4%	
調整額	△101	△114	△14	-	※4
連結合計	219	276	57	25.9%	

※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。

(3) 経常利益・四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 第2Q (累計実績)	2013年 第2Q (累計実績)	対前年増減		備考
営業外収益	9	9	△0	△2.7%	
営業外費用	29	34	5	17.1%	
経常利益	200	252	52	25.9%	
特別利益	4	34	31	863.7%	※5
特別損失	20	30	10	48.1%	
法人税等	106	113	7	6.7%	
少数株主利益	16	23	7	41.7%	
四半期純利益	61	120	59	95.7%	

※5 主な増加要因は、米州子会社の組織再編にともなう影響と2011年のタイ洪水に対する受取保険金の発生

4. 連結貸借対照表

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 期末 (実績)	2013年 第2Q期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	261	384	123	
受取手形及び売掛金	1,145	1,489	344	※6
棚卸資産	448	647	200	※6
その他	336	454	118	
流動資産	2,189	2,974	785	
機械装置及び運搬具	840	1,016	176	※11
その他	1,513	1,694	181	※11
有形固定資産	2,353	2,710	357	※11
のれん	3,499	3,703	204	※7
その他	102	218	116	
無形固定資産	3,601	3,921	320	
投資その他の資産	300	350	50	
固定資産	6,255	6,981	727	
繰延資産	1	2	1	
資産合計	8,445	9,958	1,513	
支払手形及び買掛金	935	1,144	209	※6
有利子負債	3,112	2,192	△920	※8
その他	1,325	1,696	371	
流動負債	5,372	5,032	△340	
有利子負債	305	1,624	1,319	※9
その他	725	802	77	
固定負債	1,030	2,426	1,396	
負債合計	6,402	7,458	1,056	
株主資本	2,070	2,063	△7	
その他の包括利益累計額	△167	141	308	※10
少数株主持分	139	295	156	※11
純資産合計	2,043	2,499	457	
負債純資産合計	8,445	9,958	1,513	

※6 主な増加要因は、12月末と6月末の季節変動による増加

※7 主な増加要因は、在外子会社の為替換算による影響

※8 主な減少要因は、サントリーホールディングスからの借入金(長期)へ切替えたことによる短期借入金の減少

※9 主な増加要因は、サントリーホールディングスからの借入金(短期)を外部借入へ切替えたことによる長期借入金の増加

※10 主な増加要因は、為替換算調整勘定の増加

※11 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc.との合併会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

<2013年第2Q実績>

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)

	2012年 第2Q (累計実績)	2013年 第2Q (累計実績)	対前年増減
税金等調整前四半期純利益	183	256	73
減価償却費	175	211	36
のれん償却額	101	114	14
その他	△242	△248	△6
営業活動によるキャッシュ・フロー	217	333	116
設備投資による支出	△231	△262	△32
その他	△11	△128	△117
投資活動によるキャッシュ・フロー	△241	△390	△149
有利子負債の増減額	149	297	147
配当金の支払額	△118	△136	△18
その他	△6	△8	△2
財務活動によるキャッシュ・フロー	25	153	128
換算差額等	5	28	23
現金及び現金同等物の増減額	5	123	118

6. その他情報

<国内主要カテゴリー別売上数量>

(単位：百万C/S)

	2012年第2Q		2013年第2Q	
	累計実績	対前年増減	累計実績	対前年増減
コーヒー	39.2	10%	39.4	0%
無糖茶	42.2	4%	45.9	9%
水	30.7	3%	33.1	8%
コーラ	12.9	△11%	14.7	14%
炭酸飲料(コーラ除き)	19.4	39%	20.0	3%
果汁飲料	11.5	13%	9.5	△18%
機能性飲料	8.7	△0%	9.8	13%
紅茶飲料	5.9	△4%	5.0	△14%
その他	11.1	4%	13.1	18%
国内売上数量 合計	181.6	6%	190.5	5%

<2013年業績予想>

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)

	2012年通期(実績)		2013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	9,922	100.0%	11,300	100.0%	1,378	13.9%
売上総利益	5,485	55.3%	6,180	54.7%	695	12.7%
販売費および一般管理費	4,901	49.4%	5,430	48.1%	529	10.8%
営業利益	584	5.9%	750	6.6%	166	28.3%
営業外損益	△44	0.4%	△60	0.5%	△16	36.0%
経常利益	540	5.4%	690	6.1%	150	27.7%
特別損益	△2	0.0%	△30	0.3%	△28	1,628.6%
税引前利益	539	5.4%	660	5.8%	121	22.5%
法人税等	270	2.7%	270	2.4%	△0	△0.1%
少数株主利益	34	0.3%	40	0.4%	5	16.0%
当期純利益	234	2.4%	350	3.1%	116	49.7%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2012年 通期 (実績)		2013年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費		366		430	64	17.6%
のれん償却額		197		240	43	22.0%
のれん償却前 営業利益		781		990	209	26.7%
のれん償却前 当期純利益		431		590	159	37.0%
EBITDA *1	1,147	11.6%	1,420	12.6%	273	23.8%

*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。

EPS (円) *2	のれん償却前	199.31	224.65	25.34	12.7%
	のれん償却後	108.27	133.27	25.00	23.1%
営業利益率	のれん償却前	7.9%	8.8%		
	のれん償却後	5.9%	6.6%		
ROE	のれん償却前	24.2%	16.3%		
	のれん償却後	13.2%	9.6%		

*2：2013年4月16日付で株式1株につき500株の株式分割を行い、発行済株式総数が216,000千株となりましたが、2012年通期のEPSは、2012年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定し算出しています。また、2013年通期(予想)のEPSは公募株式数(93,000千株)を含めた予定期中平均発行済株式数により算出しています。

	2012年 通期 (実績)	2013年 通期 (予想)	対前年増減	
総資産	8,445	11,400	2,955	35.0%
純資産	2,043	5,630	3,587	175.6%
D/Eレシオ(倍) *3	1.5	0.0	—	—
設備投資	508	580	72	14.1%

*3：(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)

	2012年 通期 (期中平均)	2013年 通期 (予想)
米ドル	79.8	95.0
ユーロ	102.6	123.0
シンガポールドル	63.9	76.0
ニュージーランドドル	64.7	79.0
豪ドル	82.7	97.0
インドネシアルピア	0.0086	0.0096

<2013年業績予想>

2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 通期 (実績)	2013年 通期 (予想)	対前年増減		備考
国内計	6,888	7,270	382	5.5%	
欧州	1,237	1,530	293	23.7%	
オセアニア	333	410	77	23.0%	
アジア	788	1,340	552	70.0%	*4
米州	675	750	75	11.2%	
国際計	3,034	4,030	997	32.9%	
調整額	—	—	—	—	
連結合計	9,922	11,300	1,378	13.9%	

*4 主な増加要因は、2013年4月よりPepsiCo, Inc. との合弁会社がベトナムで飲料事業を開始したことによる影響

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2012年 通期 (実績)	2013年 通期 (予想)	対前年増減		備考
国内計	632	770	138	21.8%	
欧州	279	320	41	14.6%	
オセアニア	59	80	21	35.6%	
アジア	84	140	56	67.6%	
米州	93	110	17	18.3%	
国際計	515	650	135	26.2%	
調整額	—	—	—	—	
連結合計	1,147	1,420	273	23.8%	

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2012年 通期 (実績)	2013年 通期 (予想)	対前年増減		備考
国内計	356	475	119	33.4%	
欧州	245	280	35	14.5%	
オセアニア	51	65	14	28.0%	
アジア	62	90	28	44.5%	
米州	68	80	12	17.9%	
国際計	425	515	90	21.1%	
調整額	△197	△240	△43	—	*5
連結合計	584	750	166	28.3%	

*5 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。

<2013年業績予想>

(3) 経常利益・当期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2012年 通期 (実績)	2013年 通期 (予想)	対前年増減		備考
営業外損益	△44	△60	△16	36.0%	
経常利益	540	690	150	27.7%	
特別損益	△2	△30	△28	1,628.6%	
法人税等	270	270	△0	△0.1%	
少数株主利益	34	40	5	16.0%	
当期純利益	234	350	116	49.7%	

4. その他情報

<国内主要カテゴリー別売上数量>

(単位：百万C/S)

	2012年通期		2013年通期	
	実績	対前年増減	予想	対前年増減
コーヒー	81.7	6%	84.3	3%
無糖茶	93.1	△2%	99.0	6%
水	65.7	1%	70.0	7%
コーラ	29.0	△3%	34.0	17%
炭酸飲料(コーラ除き)	41.1	28%	44.0	7%
果汁飲料	23.1	△2%	18.5	△20%
機能性飲料	20.7	5%	23.5	13%
紅茶飲料	12.0	△10%	9.6	△20%
その他	25.6	2%	24.3	△5%
国内売上数量 合計	392.0	3%	407.2	4%