

2016年(平成28年)第3四半期決算補足説明資料

<2016年第3四半期実績>

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. 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)

	2015年第3四半期		2016年第3四半期		対前年増減	
	(累計実績)	売上高 構成比	(累計実績)	売上高 構成比		
売上高	10,210	100.0%	10,658	100.0%	449	4.4%
売上総利益	5,602	54.9%	5,965	56.0%	363	6.5%
販売費及び一般管理費	4,903	48.0%	5,221	49.0%	318	6.5%
営業利益	699	6.8%	744	7.0%	46	6.5%
営業外収益	28	0.3%	18	0.2%	△10	△34.3%
営業外費用	110	1.1%	41	0.4%	△69	△62.8%
経常利益	616	6.0%	722	6.8%	105	17.1%
特別利益	158	1.6%	1	0.0%	△157	△99.4%
特別損失	135	1.3%	91	0.9%	△44	△32.5%
税金等調整前四半期純利益	640	6.3%	632	5.9%	△8	△1.3%
法人税等	240	2.4%	221	2.1%	△20	△8.2%
非支配株主に帰属する四半期純利益	13	0.1%	47	0.4%	33	250.7%
親会社株主に帰属する四半期純利益	386	3.8%	364	3.4%	△22	△5.7%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2015年 第3四半期 (累計実績)		2016年 第3四半期 (累計実績)		対前年増減	
減価償却費	403		436		33	8.2%
のれん償却額	196		216		20	10.2%
のれん償却前 営業利益	895		960		66	7.3%
のれん償却前 四半期純利益 *1	582		580		△2	△0.4%
EBITDA *2	1,298	12.7%	1,396	13.1%	99	7.6%
EBITDAマージン						

\*1 親会社株主に帰属する四半期純利益+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。

営業利益率	のれん償却前	8.8%	9.0%
	のれん償却後	6.8%	7.0%

(単位：億円)

	2015年 期末 (実績)	2016年 第3四半期末 (実績)	増減額	
総資産	14,844	13,553	△1,291	△8.7%
純資産	6,269	5,549	△720	△11.5%
D/Eレシオ(倍) *3	0.5	0.4		

\*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)

	2015年 第3四半期 (期中平均)	2016年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	121.0	108.6
ユーロ	134.7	121.0
英ポンド	185.5	151.3
シンガポールドル	88.7	79.1
ニュージーランドドル	86.0	75.0
豪ドル	92.3	80.4

## 2. 売上高増減明細

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2015年 第3四半期 (累計実績)	2016年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	5,935	6,781	846	14.3%	14.3%	
欧州	1,986	1,804	△182	△9.2%	4.0%	
アジア	1,300	1,190	△110	△8.5%	4.8%	
オセアニア	323	284	△39	△11.9%	1.0%	
米州	666	599	△67	△10.0%	0.3%	
国際計	4,274	3,877	△397	△9.3%	3.4%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	10,210	10,658	449	4.4%	10.1%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2015年 第3四半期 (累計実績)	2016年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	575	710	135	23.4%	23.4%	
欧州	434	379	△55	△12.8%	0.6%	
アジア	151	174	23	15.0%	35.1%	
オセアニア	49	41	△7	△15.1%	△2.9%	
米州	104	93	△11	△10.6%	0.2%	
国際計	738	686	△51	△6.9%	7.2%	
調整額	△15	—	15	—	—	※1
連結合計	1,298	1,396	99	7.6%	16.4%	

※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 第3四半期 (累計実績)	2016年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	340	432	92	27.1%	27.1%	
欧州	365	313	△52	△14.2%	△1.1%	
アジア	90	115	26	28.5%	54.7%	
オセアニア	37	30	△7	△18.5%	△6.9%	
米州	79	70	△9	△11.4%	△0.5%	
国際計	570	528	△42	△7.4%	7.0%	
調整額	△211	△216	△5	—	—	※2
連結合計	699	744	46	6.5%	16.7%	

※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四半期純利益

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2015年 第3四半期 (累計実績)	2016年 第3四半期 (累計実績)	対前年増減		備考
営業外収益	28	18	△10	△34.3%	
営業外費用	110	41	△69	△62.8%	※3
経常利益	616	722	105	17.1%	
特別利益	158	1	△157	△99.4%	※4
特別損失	135	91	△44	△32.5%	※5
法人税等	240	221	△20	△8.2%	
非支配株主に帰属する四半期純利益	13	47	33	250.7%	
親会社株主に帰属する四半期純利益	386	364	△22	△5.7%	

※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年第3四半期セグメント利益(累計実績)	340
売上数量増による利益増	32
商品構成による利益増減	29
生産コスト削減	58
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△16
その他	△11
2016年第3四半期セグメント利益(累計実績)	432

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 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び預金	977	1,051	73	
受取手形及び売掛金	1,569	1,693	124	
棚卸資産	826	810	△16	
その他	533	583	50	
流動資産	3,906	4,136	231	
有形固定資産	3,479	3,140	△338	
のれん	4,542	3,984	△558	※6
商標権	1,885	1,387	△499	※7
その他	687	589	△98	
無形固定資産	7,114	5,960	△1,155	
投資その他の資産	343	316	△27	
固定資産	10,935	9,416	△1,520	
繰延資産	3	1	△2	
資産合計	14,844	13,553	△1,291	
支払手形及び買掛金	1,198	1,270	72	
有利子負債	1,136	994	△142	※8
その他	2,054	2,280	226	
流動負債	4,389	4,545	156	
有利子負債	2,987	2,369	△619	※9
その他	1,199	1,091	△108	
固定負債	4,187	3,460	△727	
負債合計	8,575	8,004	△571	
株主資本	5,372	5,503	131	
その他の包括利益累計額	462	△342	△805	※10
非支配株主持分	434	388	△46	
純資産合計	6,269	5,549	△720	
負債純資産合計	14,844	13,553	△1,291	

※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. 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年第3四半期		2016年第3四半期	
	累計実績	対前年増減	累計実績	対前年増減
水	69.1	15%	74.2	7%
コーヒー	66.4	5%	68.9	4%
無糖茶	76.1	1%	79.3	4%
コーラ	20.6	△12%	19.5	△5%
炭酸飲料（コーラ除き）	40.1	10%	38.6	△4%
スポーツ飲料 他	16.0	△15%	14.4	△10%
果汁飲料	12.3	△13%	12.9	5%
紅茶飲料	5.9	△11%	5.5	△6%
その他	16.4	△1%	14.9	△9%
国内販売数量 合計	322.9	2%	328.2	2%

※ 上記数字には(株)ジャパンビバレッジホールディングス及びエースター(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年第3四半期		2016年第3四半期	
	累計実績	対前年増減	累計実績	対前年増減
オレンジナ（フランス）	123	△1%	120	△2%
オアシス（フランス）	222	3%	211	△5%
シュウェップス（スペイン、ポルトガル）	99	7%	104	6%
ルコゼード（英国、アイルランド）	292	△1%	305	4%
ライビーナ（英国、アイルランド）	85	△11%	84	△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)

	2015年通期(実績)		2016年通期(今回予想)		前回予想 (2/12)との差	対前年増減	
		売上高 構成比		売上高 構成比			
売上高	13,810	100.0%	14,000	100.0%	△300	190	1.4%
売上総利益	7,526	54.5%	7,750	55.4%	△80	224	3.0%
販売費及び一般管理費	6,606	47.8%	6,830	48.8%	△100	224	3.4%
営業利益	920	6.7%	920	6.6%	20	△0	△0.0%
営業外損益	△91	0.7%	△30	0.2%	5	61	—
経常利益	829	6.0%	890	6.4%	25	61	7.4%
特別損益	△34	0.2%	△85	0.6%	△35	△51	—
税金等調整前当期純利益	795	5.8%	805	5.8%	△10	10	1.3%
法人税等	344	2.5%	335	2.4%	△5	△9	△2.6%
非支配株主に帰属する当期純利益	26	0.2%	65	0.5%	△5	39	148.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	425	3.1%	405	2.9%	—	△20	△4.6%

### (2) その他指標

(単位：億円)

	2015年 通期 (実績)		2016年 通期 (今回予想)		前回予想 (2/12)との差	対前年増減	
減価償却費	563		585				
のれん償却額	272		285		△10	13	4.7%
のれん償却前 営業利益	1,192		1,205		10	13	1.1%
のれん償却前 当期純利益 *1	697		690		△10	△7	△1.0%
EBITDA *2	1,755	12.7%	1,790	12.8%	△10	35	2.0%
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	223.30	△3.24	△2.23	△1.0%
営業利益率	8.6%	8.6%			
ROE	11.8%	12.4%			
配当性向 *3	30.2%	30.5%			

#### のれん償却後

EPS(円)	137.42	131.07	—	△6.35	△4.6%
営業利益率	6.7%	6.6%			
ROE	7.2%	7.3%			
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。

### (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 (今回予想)	前回予想 (2/12)
米ドル	121.1	107.0	118.0
ユーロ	134.3	119.0	125.0
英ポンド	185.2	146.0	165.0
シンガポールドル	88.1	78.0	85.0
ニュージーランドドル	84.7	75.0	76.0
豪ドル	91.1	80.0	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 (今回予想)	前回予想 (2/12)との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	8,069	8,900	200	831	10.3%	10.3%	
欧州	2,542	2,255	△180	△287	△11.3%	3.6%	
アジア	1,805	1,610	△220	△195	△10.8%	2.9%	
オセアニア	456	400	△20	△56	△12.3%	0.0%	
米州	937	835	△80	△102	△10.9%	1.1%	
国際計	5,741	5,100	△500	△641	△11.2%	2.7%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	13,810	14,000	△300	190	1.4%	7.4%	

## 3. 利益増減明細

### (1) EBITDA

(単位：億円)

	2015年 通期 (実績)	2016年 通期 (今回予想)	前回予想 (2/12)との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	798	925	55	127	15.9%	15.9%	
欧州	536	455	△50	△81	△15.2%	0.1%	
アジア	218	220	△4	2	0.7%	19.2%	
オセアニア	76	65	3	△11	△14.0%	△3.7%	
米州	142	125	△14	△17	△12.0%	0.6%	
国際計	972	865	△65	△107	△11.0%	4.1%	
調整額	△15	—	—	15	—	—	※1
連結合計	1,755	1,790	△10	35	2.0%	10.9%	

※1 調整額は、㈱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 (今回予想)	前回予想 (2/12)との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
国内	467	555	55	88	18.7%	18.7%	
欧州	440	370	△40	△70	△15.9%	△0.9%	
アジア	136	140	3	4	2.9%	24.4%	
オセアニア	59	50	5	△9	△14.6%	△4.9%	
米州	105	90	△13	△15	△14.6%	△2.2%	
国際計	740	650	△45	△90	△12.2%	3.1%	
調整額	△287	△285	10	2	—	—	※2
連結合計	920	920	20	△0	△0.0%	10.5%	

※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年通期業績予想>

(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 (今回予想)	前回予想 (2/12)との差	対前年増減		備考
営業外損益	△91	△30	5	61	—	
経常利益	829	890	25	61	7.4%	
特別損益	△34	△85	△35	△51	—	
法人税等	344	335	△5	△9	△2.6%	
非支配株主に帰属する当期純利益	26	65	△5	39	148.4%	
親会社株主に帰属する当期純利益	425	405	—	△20	△4.6%	

(4) 国内セグメント利益増減明細

(単位：億円)

		前回予想 (2/12)との差
2015年セグメント利益(実績)	467	—
売上数量増による利益増	32	31
商品構成による利益増減	31	8
生産コスト削減	78	51
販売促進費・広告宣伝費による利益増減	△34	△22
その他	△19	△13
2016年セグメント利益(今回予想)	555	55

## 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		前回予想 (2/12)との差
	実績	対前年増減	今回予想	対前年増減	
水	90.5	14%	96.3	6%	4.8
コーヒー	91.7	4%	93.6	2%	1.4
無糖茶	100.6	1%	103.7	3%	1.0
コーラ	26.8	△10%	25.0	△7%	△1.3
炭酸飲料(コーラ除き)	50.8	9%	48.7	△4%	△4.0
スポーツ飲料 他	18.8	△15%	17.0	△10%	1.6
果汁飲料	16.0	△11%	17.4	9%	2.8
紅茶飲料	8.3	△7%	7.3	△13%	△1.2
その他	22.2	△2%	20.7	△7%	△1.4
国内販売数量 合計	425.7	3%	429.7	1%	3.8

※ 上記数字には(株)ジャパンビバレッジホールディングス及びびエースター(株)による他社仕入分の販売数量は含まれていません。