

2024年第3四半期決算補足説明資料

<2024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

<2024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)

	2023年第3四半期		2024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	11,934	100.0%	12,777	100.0%	843	7.1%
売上総利益	4,462	37.4%	4,925	38.5%	463	10.4%
販売費及び一般管理費	3,288	27.5%	3,510	27.5%	222	6.8%
持分法による投資損益	1	0.0%	2	0.0%	1	64.4%
その他の収益	23	0.2%	39	0.3%	15	65.1%
その他の費用	31	0.3%	61	0.5%	30	97.8%
営業利益	1,168	9.8%	1,394	10.9%	227	19.4%
金融収益	32	0.3%	37	0.3%	6	17.5%
金融費用	24	0.2%	36	0.3%	12	49.5%
税引前四半期利益	1,175	9.8%	1,395	10.9%	220	18.7%
法人所得税費用	338	2.8%	377	3.0%	39	11.6%
四半期利益	837	7.0%	1,018	8.0%	181	21.6%
非支配持分に帰属する四半期利益	165	1.4%	185	1.5%	20	12.1%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	672	5.6%	833	6.5%	161	24.0%

(2) その他指標

(単位：億円)

		2023年 第3四半期 (実績)		2024年 第3四半期 (実績)		対前年増減	
減価償却費		533		556		23	4.3%
営業利益	営業利益率	1,168	9.8%	1,394	10.9%	227	19.4%
EBITDA *1	EBITDAマージン	1,706	14.3%	1,973	15.4%	267	15.7%

*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。

		2023年 期末 (実績)	2024年 第3四半期末 (実績)	増減額	
資産合計		19,124	19,966	842	4.4%
資本合計		11,850	12,636	785	6.6%
D/Eレシオ(倍)*2		△0.04	△0.05		

*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)

	2023年 第3四半期 (期中平均)	2024年 第3四半期 (期中平均)
米ドル	138.3	151.5
ユーロ	149.8	164.6
英ポンド	172.3	193.4
シンガポールドル	103.1	113.2
タイバーツ	4.0	4.2
ベトナムドン	0.0058	0.0061
ニュージーランドドル	85.3	92.3
オーストラリアドル	92.4	100.3

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2023年 第3四半期 (実績)	2024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	5,387	5,578	191	3.5%	—	
アジアパシフィック	2,737	2,950	213	7.8%	2.1%	
欧州	2,609	2,865	256	9.8%	△0.5%	
米州	1,201	1,384	183	15.2%	5.2%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	11,934	12,777	843	7.1%	2.5%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2023年 第3四半期 (実績)	2024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	614	725	111	18.2%	—	
アジアパシフィック	448	514	66	14.6%	12.2%	
欧州	525	609	84	16.1%	4.6%	
米州	191	220	29	15.0%	4.9%	
調整額	△73	△96	△23	—	—	※
連結合計	1,706	1,973	267	15.7%	10.1%	

※ 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。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2023年 第3四半期 (実績)	2024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	373	471	98	26.4%	—	
アジアパシフィック	323	380	57	17.6%	12.2%	
欧州	418	490	72	17.3%	5.7%	
米州	151	176	25	16.3%	6.1%	
調整額	△97	△123	△25	—	—	※
連結合計	1,168	1,394	227	19.4%	12.4%	

※ 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)

2023年第3四半期セグメント利益 (実績)	373
売上収益増減	191
原価増減	△52
販売促進費・広告宣伝費増減	△8
その他	△32
2024年第3四半期セグメント利益 (実績)	471

4. 連結財政状態計算書

(単位：億円)(億円未満四捨五入)

	2023年 期末 (実績)	2024年 第3四半期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	1,718	1,478	△240	
売上債権及びその他の債権	3,099	3,508	409	※1
その他の金融資産	17	16	△1	
棚卸資産	1,160	1,242	82	
その他の流動資産	282	343	62	
小計	6,275	6,587	312	
売却目的で保有する資産	114	22	△93	※2
流動資産	6,389	6,609	219	
有形固定資産	4,166	4,489	323	※3
使用権資産	519	591	72	
のれん	2,782	2,810	28	※4
無形資産	4,953	5,084	131	※4
持分法で会計処理されている投資	1	3	2	
その他の金融資産	145	140	△5	
繰延税金資産	90	157	68	
その他の非流動資産	79	82	3	
非流動資産	12,735	13,357	622	
資産合計	19,124	19,966	842	
社債及び借入金	494	320	△174	※5
仕入債権及びその他の債務	4,308	4,587	279	※1
その他の金融負債	230	253	23	
未払法人所得税等	199	200	1	
引当金	14	10	△4	
その他の流動負債	61	89	28	
小計	5,307	5,459	153	
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	51	2	△48	※2
流動負債	5,357	5,461	104	
社債及び借入金	250	6	△244	※5
その他の金融負債	455	516	61	
退職給付に係る負債	143	152	9	
引当金	61	68	7	
繰延税金負債	940	1,055	115	
その他の非流動負債	68	73	4	
非流動負債	1,917	1,869	△48	
負債合計	7,274	7,330	56	
親会社の所有者に帰属する持分合計	10,874	11,620	747	
非支配持分	977	1,015	39	
資本合計	11,850	12,636	785	
負債及び資本合計	19,124	19,966	842	

※1 主な増加要因は、為替及び12月末と9月末の季節変動による影響

※2 主な減少要因は、前期末までに譲渡契約を締結していた子会社株式を譲渡完了したことによる影響

※3 主な増加要因は、為替及び設備等の検収による影響

※4 主な増加要因は、為替による影響

※5 主な減少要因は、社債の償還による影響

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)

	2023年 第3四半期 (実績)	2024年 第3四半期 (実績)	対前年増減
税引前四半期利益	1,175	1,395	220
減価償却費及び償却費	533	556	23
その他	△748	△552	197
営業活動によるキャッシュ・フロー	960	1,400	440
設備投資による支出	△508	△776	△268
事業譲渡による収入	6	—	△6
子会社の売却による収入	—	43	43
その他	4	17	14
投資活動によるキャッシュ・フロー	△498	△716	△217
有利子負債の増減額	△594	△516	78
配当金の支払額	△250	△294	△43
非支配持分への配当金の支払額	△207	△163	44
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,050	△972	78
現金及び現金同等物の増減額	△589	△288	300
為替変動による影響	61	36	△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)

	2023年第3四半期累計		2024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	108.6	6%	112.6	4%
BOSS	75.3	△2%	70.8	△6%
伊右衛門	42.9	△10%	41.2	△4%
GREEN DA・KA・RA	42.3	5%	40.1	△5%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	29.6	25%	31.7	7%
日本事業 販売数量 合計	351.0	2%	348.1	△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。

<欧州事業 主要ブランド販売数量>

(単位：百万L)

	2023年第3四半期累計		2024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)	256	1%	264	3%
シュウェップス (フランス)	147	△7%	141	△4%
オレンジーナ (フランス)	146	△3%	142	△3%
ルコゼード (英国、アイルランド)	331	3%	315	△5%
ライビーナ (英国、アイルランド)	64	△6%	60	△6%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	105	△1%	98	△7%

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)

	2023年通期(実績)		2024年通期(予想)		前回予想 (2/15) 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	15,917	100.0%	16,870	100.0%	170	953	6.0%
売上総利益	5,900	37.1%	6,340	37.6%	100	440	7.5%
販売費及び一般管理費	4,454	28.0%	4,738	28.1%	38	284	6.4%
持分法による投資損益	△0	△0.0%	2	0.0%	2	2	—
その他の収益	33	0.2%	43	0.3%	28	10	30.3%
その他の費用	61	0.4%	112	0.7%	47	51	83.6%
営業利益	1,417	8.9%	1,535	9.1%	45	118	8.3%
金融収益	43	0.3%	45	0.3%	—	2	4.7%
金融費用	42	0.3%	50	0.3%	—	8	19.0%
税引前利益	1,418	8.9%	1,530	9.1%	45	112	7.9%
法人所得税費用	373	2.3%	415	2.5%	20	42	11.3%
当期利益	1,045	6.6%	1,115	6.6%	25	70	6.7%
非支配持分に帰属する当期利益	217	1.4%	250	1.5%	5	33	15.2%
親会社の所有者に帰属する当期利益	827	5.2%	865	5.1%	20	38	4.6%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2023年 通期 (実績)		2024年 通期 (予想)		前回予想 (2/15) との差	対前年増減	
減価償却費	731		785				
営業利益	1,417		1,535		45	118	8.3%
親会社の所有者に帰属する当期利益	827		865		20	38	4.6%
EBITDA *1	2,173	13.7%	2,390	14.2%	75	217	10.0%
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)	267.78	279.94
営業利益率	8.9%	9.1%
ROE	8.1%	7.7%
配当性向 *2	29.9%	40.0%

*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。

	2023年 通期 (実績)		2024年 通期 (予想)		前回予想 (2/15) との差	対前年増減	
資産合計	19,124		19,770				
資本合計	11,850		12,700		255	850	7.2%
設備投資	986		1,410		15	424	43.0%
D/Eレシオ (倍) *3	△0.04		△0.05				

*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)

	2023年 通期 (期中平均)	2024年 通期 (予想)	前回予想 (2/15)
米ドル	140.7	149.0	145.0
ユーロ	152.2	163.0	158.0
英ポンド	175.1	193.0	184.0
シンガポールドル	104.8	113.0	108.0
タイバーツ	4.0	4.3	4.2
ベトナムドン	0.0059	0.0060	0.0060
ニュージーランドドル	86.3	92.0	87.0
オーストラリアドル	93.4	100.0	94.0

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2023年 通期 (実績)	2024年 通期 (予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	7,081	7,290	150	209	2.9%	—	
アジアパシフィック	3,714	3,985	70	271	7.3%	2.8%	
欧州	3,393	3,665	△90	272	8.0%	0.1%	
米州	1,729	1,930	40	201	11.6%	5.2%	
調整額	—	—	—	—	—	—	
連結合計	15,917	16,870	170	953	6.0%	2.5%	

3. 利益増減明細

(1) EBITDA

(単位：億円)

	2023年 通期 (実績)	2024年 通期 (予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	735	821	81	86	11.7%	—	
アジアパシフィック	614	725	30	111	18.1%	15.9%	
欧州	668	739	5	71	10.7%	2.1%	
米州	269	301	—	32	11.9%	5.5%	
調整額	△112	△196	△41	△84	—	—	※
連結合計	2,173	2,390	75	217	10.0%	5.9%	

※ 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)

	2023年 通期 (実績)	2024年 通期 (予想)	前回予想 (2/15) との差	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	405	480	75	75	18.6%	—	
アジアパシフィック	431	470	15	39	9.1%	5.1%	
欧州	517	585	—	68	13.1%	4.3%	
米州	210	235	△3	25	12.0%	5.6%	
調整額	△145	△235	△42	△90	—	—	※
連結合計	1,417	1,535	45	118	8.3%	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。

<2024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 (2/15) との差
2023年セグメント利益(実績)	405	
売上収益増減	206	147
原価増減	△54	11
販売促進費・広告宣伝費増減	△33	△68
その他	△44	△15
2024年セグメント利益(予想)	480	

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)

	2023年通期		2024年通期		前回予想 (2/15) 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	138.3	7%	142.1	3%	2.6
BOSS	102.2	△2%	96.0	△6%	△5.5
伊右衛門	57.4	△7%	54.2	△5%	△1.3
GREEN DA・KA・RA	50.4	4%	47.7	△5%	△0.8
特定保健用食品および機能性表示食品 計	39.7	22%	41.5	4%	3.9
日本事業 販売数量 合計	454.3	2%	447.8	△1%	△0.7

※ 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。