

2023年決算補足説明資料

<2023年通期実績>

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)

	2022年(実績)		2023年(実績)		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%	15,917	100.0%	1,413	9.7%
売上総利益	5,525	38.1%	5,900	37.1%	375	6.8%
販売費及び一般管理費	4,202	29.0%	4,454	28.0%	252	6.0%
持分法による投資損益	4	0.0%	△0	△0.0%	△4	—
その他の収益	194	1.3%	33	0.2%	△161	△83.1%
その他の費用	124	0.9%	61	0.4%	△63	△50.6%
営業利益	1,397	9.6%	1,417	8.9%	20	1.5%
金融収益	16	0.1%	43	0.3%	27	162.8%
金融費用	20	0.1%	42	0.3%	22	108.6%
税引前利益	1,393	9.6%	1,418	8.9%	25	1.8%
法人所得税費用	382	2.6%	373	2.3%	△9	△2.3%
当期利益	1,011	7.0%	1,045	6.6%	34	3.3%
非支配持分に帰属する当期利益	188	1.3%	217	1.4%	30	15.7%
親会社の所有者に帰属する当期利益	823	5.7%	827	5.2%	4	0.5%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2022年 (実績)		2023年 (実績)		対前年増減	
減価償却費		708		731	23	3.2%
営業利益		1,397		1,417	20	1.5%
親会社の所有者に帰属する当期利益		823		827	4	0.5%
EBITDA *1	2,026	14.0%	2,173	13.7%	147	7.3%
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	267.78	1.38	0.5%
営業利益率	9.6%	8.9%		
ROE	9.0%	8.1%		
配当性向 *2	30.0%	29.9%		

*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 期末 (実績)	2023年 期末 (実績)	対前年増減	
資産合計	17,833	19,124	1,291	7.2%
資本合計	10,601	11,850	1,249	11.8%
設備投資	654	986	332	50.8%
D/Eレシオ (倍) *3	△0.03	△0.04		

*3 (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)

	2022年 (期中平均)	2023年 (期中平均)
米ドル	131.7	140.7
ユーロ	138.2	152.2
英ポンド	162.0	175.1
シンガポールドル	95.4	104.8
タイバーツ	3.8	4.0
ベトナムドン	0.0056	0.0059
ニュージーランドドル	83.3	86.3
オーストラリアドル	91.2	93.4

2. 売上収益増減明細

(単位：億円) (億円未満四捨五入)

	2022年 (実績)	2023年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	6,532	7,081	549	8.4%	—	
アジアパシフィック	3,526	3,714	188	5.3%	0.0%	※
欧州	2,991	3,393	402	13.4%	4.1%	※
米州	1,455	1,729	274	18.8%	11.2%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	14,504	15,917	1,413	9.7%	5.7%	

※ 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 (実績)	2023年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	683	735	52	7.6%	—	
アジアパシフィック	629	614	△15	△2.3%	△5.5%	※1
欧州	565	668	103	18.1%	8.2%	※1
米州	238	269	31	13.2%	6.0%	
調整額	△88	△112	△24	—	—	※2
連結合計	2,026	2,173	147	7.3%	2.7%	

※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 (実績)	2023年 (実績)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	334	405	70	21.0%	—	
アジアパシフィック	577	431	△147	△25.4%	△27.7%	※1
欧州	421	517	96	22.8%	10.8%	※1
米州	182	210	28	15.2%	7.8%	
調整額	△118	△145	△27	—	—	※2
連結合計	1,397	1,417	20	1.5%	△3.6%	

※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。

(3) 日本事業セグメント利益増減明細

(単位：億円)

2022年セグメント利益(実績)	334
売上収益増減	549
原価増減	△385
販売促進費・広告宣伝費増減	△61
その他	△33
2023年セグメント利益(実績)	405

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 期末 (実績)	増減額	備考
現金及び現金同等物	2,006	1,718	△289	
売上債権及びその他の債権	2,710	3,099	390	※1
その他の金融資産	31	17	△15	
棚卸資産	1,061	1,160	99	
その他の流動資産	256	282	26	
小計	6,064	6,275	211	
売却目的で保有する資産	—	114	114	※2
流動資産	6,064	6,389	325	
有形固定資産	3,815	4,166	351	※3
使用権資産	488	519	30	
のれん	2,646	2,782	137	
無形資産	4,524	4,953	429	※1
持分法で会計処理されている投資	13	1	△12	
その他の金融資産	148	145	△3	
繰延税金資産	64	90	26	
その他の非流動資産	71	79	8	
非流動資産	11,770	12,735	965	
資産合計	17,833	19,124	1,291	
社債及び借入金	580	494	△86	※4
仕入債務及びその他の債務	3,844	4,308	464	※1
その他の金融負債	340	230	△110	
未払法人所得税等	181	199	18	
引当金	14	14	△0	
その他の流動負債	83	61	△22	
小計	5,042	5,307	265	
売却目的で保有する資産に直接関連する負債	—	51	51	※2
流動負債	5,042	5,357	316	
社債及び借入金	648	250	△398	※4
その他の金融負債	450	455	5	
退職給付に係る負債	137	143	6	
引当金	57	61	3	
繰延税金負債	849	940	90	
その他の非流動負債	50	68	19	
非流動負債	2,191	1,917	△274	
負債合計	7,232	7,274	41	
親会社の所有者に帰属する持分合計	9,652	10,874	1,221	
非支配持分	949	977	28	
資本合計	10,601	11,850	1,249	
負債及び資本合計	17,833	19,124	1,291	

※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、子会社株式の譲渡契約の締結による影響

※3 主な増加要因は、在外子会社の為替換算、及び設備投資による影響

※4 主な減少要因は、長期借入金の返済及び、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)

	2022年 (実績)	2023年 (実績)	対前年増減
税引前利益	1,393	1,418	25
減価償却費及び償却費	708	731	23
子会社株式売却損益	△160	△0	160
その他	△436	△565	△130
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,505	1,583	78
設備投資による支出	△602	△792	△190
事業譲渡による収入	—	6	6
子会社の売却による収入	184	—	△184
その他	△6	8	14
投資活動によるキャッシュ・フロー	△424	△778	△354
有利子負債の増減額	△511	△653	△142
配当金の支払額	△241	△250	△9
非支配持分への配当金の支払額	△170	△251	△81
財務活動によるキャッシュ・フロー	△922	△1,154	△232
現金及び現金同等物の増減額	159	△349	△508
為替変動による影響	81	73	△7
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	—	△13	△13

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		2023年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
サントリー天然水	129.8	8%	138.3	7%
BOSS	104.3	△1%	102.2	△2%
伊右衛門	61.7	4%	57.4	△7%
GREEN DA・KA・RA	48.4	15%	50.4	4%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	32.6	62%	39.7	22%
日本事業 販売数量 合計	444.7	6%	454.3	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		2023年	
	実績	対前年増減	実績	対前年増減
オアシス (フランス)	326	15%	331	2%
シュウェップス (フランス)	198	14%	184	△7%
オレンジーナ (フランス)	187	11%	185	△2%
ルコゼード (英国、アイルランド)	421	6%	431	2%
ライビーナ (英国、アイルランド)	87	△4%	82	△5%
シュウェップス (スペイン、ポルトガル)	136	10%	137	0%

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)		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%	16,700	100.0%	783	4.9%
売上総利益	5,900	37.1%	6,240	37.4%	340	5.8%
販売費及び一般管理費	4,454	28.0%	4,700	28.1%	246	5.5%
持分法による投資損益	△0	△0.0%	—	—%	0	—
その他の収益	33	0.2%	15	0.1%	△18	△54.2%
その他の費用	61	0.4%	65	0.4%	4	6.3%
営業利益	1,417	8.9%	1,490	8.9%	73	5.1%
金融収益	43	0.3%	45	0.3%	2	5.1%
金融費用	42	0.3%	50	0.3%	8	18.3%
税引前利益	1,418	8.9%	1,485	8.9%	67	4.7%
法人所得税費用	373	2.3%	395	2.4%	22	5.9%
当期利益	1,045	6.6%	1,090	6.5%	45	4.3%
非支配持分に帰属する当期利益	217	1.4%	245	1.5%	28	12.7%
親会社の所有者に帰属する当期利益	827	5.2%	845	5.1%	18	2.1%

(2) その他指標

(単位：億円)

	2023年 通期 (実績)		2024年 通期 (予想)		対前年増減	
減価償却費	731		775		44	6.0%
営業利益	1,417		1,490		73	5.1%
親会社の所有者に帰属する当期利益	827		845		18	2.1%
EBITDA *1	2,173	13.7%	2,315	13.9%	142	6.5%
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	273.46
営業利益率	8.9%	8.9%
ROE	8.1%	7.6%
配当性向 *2	29.9%	40.2%

*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)		対前年増減	
資産合計	19,124		19,420		296	1.5%
資本合計	11,850		12,445		595	5.0%
設備投資	986		1,395		409	41.5%
D/Eレシオ (倍) *3	△0.04		△0.04			

*3 (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)

	2023年 通期 (期中平均)	2024年 通期 (予想)
米ドル	140.7	145.0
ユーロ	152.2	158.0
英ポンド	175.1	184.0
シンガポールドル	104.8	108.0
タイバーツ	4.0	4.2
ベトナムドン	0.0059	0.0060
ニュージーランドドル	86.3	87.0
オーストラリアドル	93.4	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)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	7,081	7,140	59	0.8%	—	
アジアパシフィック	3,714	3,915	201	5.4%	3.3%	
欧州	3,393	3,755	362	10.7%	6.4%	
米州	1,729	1,890	161	9.3%	6.1%	
調整額	—	—	—	—	—	
連結合計	15,917	16,700	783	4.9%	3.2%	

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)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	735	740	5	0.7%	—	
アジアパシフィック	614	695	81	13.2%	12.1%	
欧州	668	734	66	9.9%	5.4%	
米州	269	301	32	11.9%	8.6%	
調整額	△112	△155	△43	—	—	※
連結合計	2,173	2,315	142	6.5%	4.4%	

※ 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。

(2) セグメント利益

(単位：億円)

	2023年 通期 (実績)	2024年 通期 (予想)	対前年増減		為替中立 対前年増減	備考
日本	405	405	0	0.1%	—	
アジアパシフィック	431	455	24	5.6%	3.6%	
欧州	517	585	68	13.1%	8.3%	
米州	210	238	28	13.4%	10.2%	
調整額	△145	△193	△48	—	—	※
連結合計	1,417	1,490	73	5.1%	2.5%	

※ 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年セグメント利益(実績)	405
売上収益増減	59
原価増減	△65
販売促進費・広告宣伝費増減	35
その他	△29
2024年セグメント利益(予想)	405

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G/S)

	2023年通期		2024年通期	
	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%	139.5	1%
BOSS	102.2	△2%	101.5	△1%
伊右衛門	57.4	△7%	55.5	△3%
GREEN DA・KA・RA	50.4	4%	48.5	△4%
特定保健用食品および機能性表示食品 計	39.7	22%	37.6	△5%
日本事業 販売数量 合計	454.3	2%	448.5	△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。