



平成25年（2013年）12月期 決算短信補足説明資料

【期末決算】

1. 財務ハイライト
2. 主な売上数量・金額
3. 平成25年度（連結）損益計算書
（連結）キャッシュフロー計算書（要約）
国内酒類売上明細
4. 平成25年度（連結）損益計算書 主な増減要因
5. 平成25年度（連結）セグメント情報
6. 平成25年度（連結）貸借対照表
7. 平成25年度セグメント変更概念図

【業績見通し】

8. 平成26年度通期（連結）業績見通し
（連結）キャッシュフロー計算書（要約）
国内酒類売上明細
9. 平成26年度通期（連結）損益計算書 主な増減要因
10. 平成26年度通期（連結）セグメント情報

2014年2月

サッポロホールディングス株式会社

コード番号 2501

URL <http://www.sapporoholdings.jp>

財務ハイライト（平成17年～平成26年）

連結決算（通期）

		平成17年度	平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度
売上高（億円）	酒税込み	4,536	4,350	4,490	4,145	3,875
	酒税抜き	3,081	2,940	3,097	2,844	2,646
売上高海外比率（%）	酒税抜き	1.5%	1.8%	9.0%	8.8%	8.5%
営業利益（億円）	のれん償却前	103	86	132	155	139
	のれん償却後	103	86	123	146	128
営業利益率（%）	対酒税込み・のれん償却後	2.3%	2.0%	2.8%	3.5%	3.3%
	対酒税抜き・のれん償却前	3.3%	2.9%	4.3%	5.5%	5.3%
	対酒税抜き・のれん償却後	3.3%	2.9%	4.0%	5.2%	4.9%
経常利益（億円）		66	58	81	105	107
当期純利益（億円）		36	23	55	76	45
総資産（億円）		5,638	5,895	5,618	5,272	5,068
純資産（億円）		1,114	1,134	1,251	1,168	1,185
金融負債残高（億円） （※1）	Gross	2,207	2,360	2,124	1,892	1,967
	Net	1,990	2,105	2,059	1,667	1,904
D/Eレシオ（倍）	Gross	2.0	2.1	1.7	1.6	1.7
	Net	1.8	1.9	1.6	1.4	1.6
設備投資（億円）	支払ベース	125	218	198	273	219
減価償却費（億円）		220	219	245	216	225
のれん償却費（億円）		0	0	8	8	10
EBITDA（億円）	営業利益+減価償却費+のれん償却費	323	305	377	371	364
ROE（%）	のれん償却前	3.6%	2.1%	5.3%	7.0%	4.7%
	のれん償却後	3.6%	2.1%	4.6%	6.3%	3.9%
EPS（円 銭）	のれん償却前	10.20	6.38	16.32	21.70	14.19
	のれん償却後	10.20	6.38	14.10	19.49	11.57
為替換算レート（円） （※2）	US\$	118.07	119.12	114.15	103.49	93.65
	CAN\$		102.59	116.34	97.97	82.30

連結決算（通期）

		平成22年度	平成23年度	平成24年度	平成25年度	平成26年度 （見直し）
売上高（億円）	酒税込み	3,892	4,494	4,924	5,098	5,377
	酒税抜き	2,698	3,368	3,797	3,953	4,301
売上高海外比率（%）	酒税抜き	9.4%	11.0%	14.1%	18.3%	19.7%
営業利益（億円）	のれん償却前	165	219	182	193	190
	のれん償却後	154	188	144	153	150
営業利益率（%）	対酒税込み・のれん償却後	4.0%	4.2%	2.9%	3.0%	2.8%
	対酒税抜き・のれん償却前	6.1%	6.5%	4.8%	4.9%	4.4%
	対酒税抜き・のれん償却後	5.7%	5.6%	3.8%	3.9%	3.5%
経常利益（億円）		143	168	136	151	136
当期純利益（億円）		107	31	53	94	50
総資産（億円）		4,947	5,507	5,976	6,167	
純資産（億円）		1,266	1,247	1,349	1,553	
金融負債残高（億円） （※1）	Gross	1,813	2,191	2,576	2,478	2,478
	Net	1,679	2,099	2,478	2,362	2,378
D/Eレシオ（倍）	Gross	1.4	1.8	1.9	1.6	1.6
	Net	1.3	1.7	1.8	1.5	1.5
設備投資（億円）	支払ベース	198	134	538	137	232
減価償却費（億円）		225	244	258	250	242
のれん償却費（億円）		11	31	38	39	40
EBITDA（億円）	営業利益+減価償却費+のれん償却費	390	464	440	443	432
ROE（%）	のれん償却前	9.8%	5.1%	7.3%	9.5%	5.9%
	のれん償却後	8.9%	2.5%	4.2%	6.7%	3.3%
EPS（円 銭）	のれん償却前	30.49	16.03	23.68	34.40	23.04
	のれん償却後	27.50	8.08	13.77	24.20	12.80
為替換算レート（円） （※2）	US\$	87.79	79.79	79.81	97.73	105.00
	CAN\$	85.18	80.74	79.83	94.81	101.00

※1：金融負債残高にはコマーシャルペーパーを含み、リース債務の残高は含んでおりません。

※2：平成19年度以前は期末日レート、平成20年度以降は期中平均レートです。

主な売上数量・金額

国内酒類

(単位：万箱/大瓶換算、※RTDは250ml×24缶換算)

		平成24年度	平成25年度	前年比	平成26年度 年間見通し	前年比
	サッポロ生ビール黒ラベル	1,705	1,662	98%	1,662	100%
	アビス計	945	961	102%	1,000	104%
①	ビール計	2,913	2,942	101%	2,957	101%
②	発泡酒計	144	119	83%	90	76%
③	新ジャンル計	2,131	2,147	101%	2,232	104%
ビール・発泡酒・新ジャンル合計(①+②+③)		5,187	5,208	100%	5,280	101%
サッポロプレミアムアルコールフリー		122	122	100%	122	100%
RTD(※)		158	143	90%	137	96%

(単位：億円)

		平成24年度	平成25年度	前年比	平成26年度 年間見通し	前年比
	国産ワイン	48	51	106%	59	116%
	輸入ワイン	71	77	108%	85	111%
ワイン計		119	128	107%	145	113%
洋酒計		48	57	119%	69	122%
焼酎計		114	133	118%	133	100%

海外ビール

(単位：万箱/大瓶換算)

		平成24年度	平成25年度	前年比	平成26年度 年間見通し	前年比
	スリーマン社(自社ブランド)(※1)	1,202	1,246	104%	1,330	107%
	サッポロブランド	382	447	117%	530	119%

※1：スリーマン社の数字は、同社の製造・販売数量からサッポロブランドの委託生産分及びカナダ国内販売分を除いたもの

飲料水(ポッカサッポロフード&ビバレッジ)

(単位：万箱)

		平成24年度	平成25年度	前年比	平成26年度 年間見通し	前年比
飲料水(※2)		4,822	4,574	95%	4,755	104%

※2：平成24年度のポッカサッポロフード&ビバレッジの実績は、サッポロ飲料社とポッカ社の1-12月実績を合算して表示しております。

(参考情報：平成24年度実績(1月-12月) サッポロ飲料1,960万箱、ポッカコーポレーション2,862万箱)

平成25年度期末決算（連結）

連結損益計算書（要約）

（単位：億円）

	平成24年度	平成25年度	増減	増減率
国内酒類事業（※1）	2,699	2,749	49	1.8%
国際事業	361	482	120	33.5%
食品・飲料事業（※1）	1,290	1,306	16	1.3%
外食事業（※1）	266	268	2	0.8%
不動産事業	232	227	▲4	▲1.9%
その他（※1）	75	64	▲11	▲14.8%
売上高	4,924	5,098	173	3.5%
国内酒類事業	75	99	23	31.6%
国際事業	▲0	12	12	—
食品・飲料事業	3	▲14	▲18	—
外食事業	5	4	▲1	▲22.9%
不動産事業	93	86	▲7	▲7.6%
その他	▲4	2	6	—
全社	▲29	▲36	▲6	—
営業利益	144	153	9	6.4%
のれん償却前営業利益（※2）	182	193	10	5.7%
営業外収益	32	32	▲0	▲1.4%
営業外費用	39	34	▲5	▲14.0%
経常利益	136	151	14	10.5%
特別利益	1	35	34	—
特別損失	32	21	▲11	▲35.4%
税引前利益	105	165	60	57.5%
法人税等	53	71	17	33.5%
少数株主損益	▲2	▲0	1	—
当期純利益	53	94	40	75.2%

※1 平成25年度から、従来「国内酒類事業」に区分しておりました「サッポロ流通システム㈱」及び従来「食品・飲料事業」に区分しておりました「㈱ポッカロジスティクス」を「その他」に変更しております。なお、「㈱ポッカロジスティクス」は、平成25年7月1日付にて「サッポロ流通システム㈱」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。

また、従来「食品・飲料事業」に区分しておりました「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」を「外食事業」に変更しております。これに伴い、平成24年度の連結財務諸表は、遡及適用後の金額となっております。

なお、「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」は、平成25年4月に商号を「Sapporo Lion (Singapore) Pte. Ltd.」に変更しております。

※2 のれん償却前営業利益のセグメント別の詳細については、補足説明資料-5、「セグメント情報」をご覧ください。

連結キャッシュフロー計算書（要約）

	平成24年度	平成25年度	増減	増減率
営業活動によるキャッシュフロー	296	328	32	11.0%
投資活動によるキャッシュフロー	▲594	▲132	462	—
フリーキャッシュフロー	▲298	195	494	—
財務活動によるキャッシュフロー	301	▲191	▲493	—

国内酒類売上明細

売上金額（酒税込み）

（単位：億円）

	平成24年度	平成25年度	増減	増減率
ビール	1,580	1,597	17	1.1%
発泡酒	55	45	▲9	▲17.1%
新ジャンル	701	707	6	0.9%
合計	2,336	2,350	14	0.6%

売上金額（酒税抜き）

（単位：億円）

	平成24年度	平成25年度	増減	増減率
ビール	768	778	9	1.2%
発泡酒	30	25	▲5	▲17.0%
新ジャンル	485	489	4	1.0%
合計	1,285	1,293	8	0.7%

平成25年度期末決算（連結）

主な利益増減要因

▲は利益減少要因

（単位：億円）

増減要因		平成24年度	平成25年度	利益増減	内容
ビール等		54	84	29	
限界利益	(小計)			▲ 11	
	ビール・発泡酒・新ジャンル 数量差異・品種構成他			8	ビール販売数量増 +5 発泡酒販売数量減 ▲3 新ジャンル販売数量減 +2 品種構成他 +4
	その他			▲ 19	ノンアル、RTD、製造原価他
固定費その他	(小計)			42	
	販促費			12	広告宣伝費他
	設備費			18	減価償却費他
	その他			12	人件費他
ワイン・スピリッツ		16	13	▲ 2	
その他		5	2	▲ 4	
国内酒類事業		75	99	23	
北米他		16	30	14	
	数量差異・品種構成他			12	販売数量増（スリーマン104%他）
	マーケティング費用			▲ 2	スリーマン社
	その他			5	人件費、SSC社他
ベトナム		▲ 17	▲ 18	▲ 1	
	数量差異・品種構成他			4	販売数量増
	マーケティング投資			▲ 5	
	その他			▲ 1	人件費他
国際事業		▲ 0	12	12	
国内食品飲料		▲ 1	▲ 23	▲ 22	
	数量差異・品種構成他			▲ 15	販売数量減
	製造コスト			▲ 1	生産コスト増他
	その他コスト			▲ 7	物流費、人件費増他
その他		4	9	5	海外事業、外食事業他
食品・飲料事業		3	▲ 14	▲ 18	
	既存店			▲ 1	
	新店・改装店他			▲ 0	
外食事業		5	4	▲ 1	
	賃貸			▲ 6	
	販売他			▲ 1	
不動産事業		93	86	▲ 7	
	食品事業			2	
	その他			3	保険事業、物流事業
その他		▲ 4	2	6	
全社		▲ 29	▲ 36	▲ 6	
営業利益		144	153	9	
のれん償却前営業利益（※1）		182	193	10	
	金融収支	▲ 25	▲ 17	8	金利低減
	持分法投資損益	2	1	▲ 1	
	その他	16	14	▲ 2	
営業外収支		▲ 8	▲ 2	5	
経常利益		136	151	14	
	投資有価証券売却益	0	35	35	
	その他特別利益	1	1	▲ 0	
	固定資産売却除却損	▲ 21	▲ 14	7	
	減損損失	▲ 2	▲ 4	▲ 2	
	その他特別損失	▲ 10	▲ 3	7	
特別損益		▲ 32	14	46	
税引前利益		105	165	60	
法人税等・少数株主損益		▲ 51	▲ 71	▲ 20	
当期純利益		53	94	40	

※1 のれん償却前営業利益のセグメント別の詳細については、補足説明資料-5、「セグメント情報」をご覧ください。

※実績

	平成24年度	平成25年度
US\$	79.81	97.73
CAN\$	79.83	94.81
EUR	102.56	129.78

平成25年度期末決算（セグメント情報）

（単位：億円）

平成24年度	国内酒類	国際	食品・飲料	外食	不動産	その他	消去又は全社	連結合計
売上高（※1）	2,699	361	1,290	266	232	75	—	4,924
営業利益	75	▲0	3	5	93	▲4	▲29	144
（のれん償却前営業利益）	75	10	31	5	93	▲4	▲29	182
販促費								
販売奨励金及び手数料	186	2	139	0	0	1	▲1	328
広告宣伝費	138	11	38	9	3	0	0	202
広告物品費	45	18	0	0	0	0	0	64
減価償却費	124	15	66	5	46	0	0	258
のれん償却費	0	11	27	0	0	0	0	38
EBITDA（※2）	199	25	97	11	140	▲4	▲29	440
設備投資（支払ベース）	30	19	34	6	421	4	20	538
リース債務の支払額	0	1	36	0	0	0	0	39

平成25年度	国内酒類	国際	食品・飲料	外食	不動産	その他	消去又は全社	連結合計
売上高	2,749	482	1,306	268	227	64	—	5,098
営業利益	99	12	▲14	4	86	2	▲36	153
（のれん償却前営業利益）	99	24	12	4	87	2	▲36	193
販促費								
販売奨励金及び手数料	198	2	130	0	0	0	▲1	330
広告宣伝費	140	14	44	9	3	0	▲0	212
広告物品費	37	27	0	0	0	0	▲0	64
減価償却費	107	18	67	6	44	0	5	250
のれん償却費	0	12	27	0	0	0	0	39
EBITDA（※2）	206	43	80	10	131	3	▲30	443
設備投資（支払ベース）	23	23	46	7	26	0	10	137
リース債務の支払額	0	2	34	0	0	5	0	42

増減額	国内酒類	国際	食品・飲料	外食	不動産	その他	消去又は全社	連結合計
売上高	49	120	16	2	▲4	▲11	—	173
営業利益	23	12	▲18	▲1	▲7	6	▲6	9
（のれん償却前営業利益）	23	13	▲18	▲1	▲6	6	▲6	10
販促費								
販売奨励金及び手数料	12	0	▲9	0	0	▲1	▲0	2
広告宣伝費	1	3	5	0	0	0	▲1	9
広告物品費	▲8	9	0	0	0	0	▲1	▲0
減価償却費	▲16	3	1	0	▲1	▲0	5	▲7
のれん償却費	0	1	▲0	0	0	0	0	1
EBITDA（※2）	6	17	▲17	▲0	▲8	7	▲1	2
設備投資（支払ベース）	▲7	3	11	0	▲395	▲4	▲9	▲401
リース債務の支払額	0	0	▲2	0	0	4	0	2

※1 平成25年度から、従来「国内酒類事業」で区分しておりました「サッポロ流通システム(株)」及び従来「食品・飲料事業」

で区分しておりました「(株)ポッカロジスティクス」を「その他」セグメントに変更しております。

なお、「(株)ポッカロジスティクス」は、平成25年7月1日付にて「サッポロ流通システム(株)」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。

また、従来「食品・飲料事業」で区分しておりました「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」を「外食事業」に変更しております。

これに伴い、平成24年度の連結財務諸表は、遡及適用後の金額となっております。

なお、「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」は、平成25年4月に商号を「Sapporo Lion (Singapore) Pte. Ltd.」に変更しております。

※2 EBITDA＝営業利益＋減価償却費＋のれん償却費にて算出しております。

平成24年度から「サッポログループマネジメント(株)」へのグループIT資産の移管に伴い、IT資産に係る減価償却費について、国内酒類事業と全社消去間で管理上の調整を行っております。なお、平成25年期の調整額は20億円、平成24年の調整額は21億円になります。

平成25年度期末決算（連結）

連結貸借対照表（要約）

（単位：億円）

	平成24年度末	平成25年度末	増減	主な理由
流動資産	1,382	1,473	90	
現金	97	115	17	
売上債権	835	871	35	
棚卸資産	324	343	19	
その他	124	142	17	
固定資産	4,593	4,694	100	
固定資産	3,605	3,604	▲0	
のれん	375	344	▲31	
投資等	613	745	132	有価証券評価差額金の増加に伴う投資有価証券の増加
資産合計	5,976	6,167	191	
流動負債	2,431	2,273	▲158	
仕入債務	329	359	29	
短期金融負債	1,122	886	▲236	社債償還及び借入金返済
預り金	123	108	▲15	
その他	855	919	64	
固定負債	2,195	2,340	145	
長期金融負債	1,453	1,591	138	社債及び長期借入金による資金調達
退職給付引当金	73	59	▲14	
その他	667	689	22	
負債合計	4,626	4,613	▲13	
株主資本	1,303	1,358	55	
その他の包括利益累計額	14	157	143	有価証券評価差額金 +103億、為替換算調整勘定 +40億
少数株主持分	31	36	5	
純資産合計	1,349	1,553	204	
負債純資産合計	5,976	6,167	191	

セグメント別総資産（※1）

（単位：億円）

	平成24年度末	平成25年度末	増減	主な理由
国内酒類	2,016	2,126	110	
国際	504	548	43	
食品・飲料	1,035	1,027	▲7	
外食	107	119	12	
不動産	2,151	2,158	6	
その他	95	74	▲20	
全社又は消去	65	111	46	
連結合計	5,976	6,167	191	

セグメント別金融負債残高（※1）

（単位：億円）

	平成24年度末	平成25年度末	増減	主な理由
国内酒類	483	384	▲98	
国際	171	171	▲0	
食品・飲料	154	93	▲61	
外食	0	0	0	
不動産	1,402	1,376	▲25	
その他	23	29	5	
全社又は消去	341	423	82	
連結合計	2,576	2,478	▲98	

※1 平成25年度から、従来「国内酒類事業」で区分しておりました「サッポロ流通システム㈱」及び従来「食品・飲料事業」で区分しておりました「㈱ポッカロジスティクス」を「その他」セグメントに変更しております。
 なお、「㈱ポッカロジスティクス」は、平成25年7月1日付にて「サッポロ流通システム㈱」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。
 また、従来「食品・飲料事業」で区分しておりました「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」を「外食事業」に変更しております。
 これに伴い、平成24年度の連結財務諸表は、遡及適用後の金額となっております。
 なお、「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」は、平成25年4月に商号を「Sapporo Lion (Singapore) Pte. Ltd.」に変更しております。

平成25年度 セグメント変更概念図

報告セグメントの利益は「営業利益」である為、下記の表からは持分法適用関連会社を除いております。

平成24年度 セグメント		平成25年度 セグメント	
区分	連結子会社	区分	連結子会社
国内酒類事業	サッポロビール(株)	国内酒類事業	サッポロビール(株)
	サッポロワイン(株)		サッポロワイン(株)
	(株)恵比寿ワインマート		(株)恵比寿ワインマート
	サッポロ流通システム(株) (※1)		(株)楽丸酒造
	(株)楽丸酒造		サッポロエンジニアリング(株)
	サッポロエンジニアリング(株)		スターネット(株)
	スターネット(株)		(株)ニュー三幸
	(株)ニュー三幸		(株)新星苑 (新規連結)
国際事業	サッポロインターナショナル(株)	国際事業	サッポロインターナショナル(株)
	SAPPORO U.S.A., INC.		SAPPORO U.S.A., INC.
	SAPPORO CANADA INC.		SAPPORO CANADA INC.
	SLEEMAN BREWERIES LTD.		SLEEMAN BREWERIES LTD.
	Sapporo Asia Private Limited		Sapporo Asia Private Limited
	Sapporo Vietnam Limited		Sapporo Vietnam Limited
	Silver Springs Citrus, Inc. (新規連結)		Silver Springs Citrus, Inc.
食品・飲料事業	ポッカサッポロフード&ビバレッジ(株) (新設会社)	食品・飲料事業	ポッカサッポロフード&ビバレッジ(株)
	サッポロ飲料(株) (※2)		ステラビバレッジサービス(株)
	ステラビバレッジサービス(株)		スタービバレッジサービス(株)
	スタービバレッジサービス(株)		サンポッカ(株)
	(株)ポッカコーポレーション (※2)		(株)P Sビバレッジ (新設会社)
	サンポッカ(株)		(株)ポッカクリエイト
	(株)ポッカクリエイト		Pokka Corporation (Singapore) Pte. Ltd.
	(株)ポッカロジスティクス (※1)		他14社
	Pokka Corporation (Singapore) Pte. Ltd.		
	Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd. (※3)		
他20社			
外食事業	(株)サッポロライオン	外食事業	(株)サッポロライオン
			Sapporo Lion (Singapore) Pte. Ltd. (※3)
不動産事業	サッポロ不動産開発(株)	不動産事業	サッポロ不動産開発(株)
	YGPリアルエステート(株)		YGPリアルエステート(株)
	サッポロ都市開発(株)		サッポロ都市開発(株)
	(株)東京エネルギーサービス		(株)東京エネルギーサービス
	(株)サッポロススポーツプラザ		(株)サッポロススポーツプラザ
	(株)横浜恵和ビルディング		(株)横浜恵和ビルディング
その他	サッポロフーズネット(株)	その他	サッポロフーズネット(株)
	サッポロファインフーズ(株)		サッポロファインフーズ(株)
	サッポログループマネジメント(株)		サッポログループマネジメント(株)
	サッポログループ物流(株) (新設会社)		サッポログループ物流(株)
			サッポロ流通システム(株) (※1)
消去 又は全社	サッポロホールディングス(株) サッポログループマネジメント(株)	消去 又は全社	サッポロホールディングス(株) サッポログループマネジメント(株)

※1 平成25年度から、従来「国内酒類事業」に区分しておりました「サッポロ流通システム(株)」及び従来「食品・飲料事業」に区分しておりました「(株)ポッカロジスティクス」を「その他」に変更しております。

なお、「(株)ポッカロジスティクス」は、平成25年7月1日付にて「サッポロ流通システム(株)」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。

※2 平成25年1月1日付にて、「サッポロ飲料(株)」及び「(株)ポッカコーポレーション」は、「ポッカサッポロフード&ビバレッジ(株)」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。

※3 平成25年度から、従来「食品・飲料事業」に区分しておりました「Pokka Food (Singapore) Pte. Ltd.」を「外食事業」に変更しております。
なお、平成25年4月に商号を「Sapporo Lion (Singapore) Pte. Ltd.」に変更しております。

平成26年度業績見通し（連結）

連結損益計算書（要約）

（単位：億円）

	平成25年度	平成26年度 見通し	増減	増減率
国内酒類事業	2,749	2,843	93	3.4%
国際事業	482	572	89	18.6%
食品・飲料事業	1,306	1,400	93	7.1%
外食事業	268	281	12	4.7%
不動産事業	227	223	▲4	▲2.1%
その他	64	58	▲6	▲10.0%
売上高	5,098	5,377	278	5.5%
国内酒類事業	99	90	▲9	▲9.1%
国際事業	12	11	▲1	▲9.0%
食品・飲料事業	▲14	1	15	—
外食事業	4	10	5	140.7%
不動産事業	86	72	▲14	▲17.1%
その他	2	2	▲0	▲13.5%
全社	▲36	▲36	0	—
営業利益	153	150	▲3	▲2.2%
のれん償却前営業利益（※1）	193	190	▲3	▲1.7%
営業外収益	32	23	▲9	▲28.5%
営業外費用	34	37	2	7.8%
経常利益	151	136	▲15	▲10.1%
特別利益	35	0	▲35	▲100.0%
特別損失	21	33	11	55.6%
税引前利益	165	103	▲62	▲37.8%
法人税等	71	54	▲17	▲24.4%
少数株主損益	▲0	▲1	▲0	—
当期純利益	94	50	▲44	▲47.1%

※1 のれん償却前営業利益のセグメント別の詳細については、補足説明資料-10.「セグメント情報」をご覧ください。

連結キャッシュフロー計算書（要約）

	平成25年度	平成26年度 見通し	増減	増減率
営業活動によるキャッシュフロー	328	297	▲31	▲9.6%
投資活動によるキャッシュフロー	▲132	▲270	▲137	—
フリーキャッシュフロー	195	27	▲168	▲86.2%

国内酒類売上明細

売上金額（酒税込み）

（単位：億円）

	平成25年度	平成26年度 見通し	増減	増減率
ビール	1,597	1,601	4	0.3%
発泡酒	45	34	▲11	▲24.2%
新ジャンル	707	735	27	3.9%
合計	2,350	2,371	20	0.9%

売上金額（酒税抜き）

（単位：億円）

	平成25年度	平成26年度 見通し	増減	増減率
ビール	778	779	0	0.1%
発泡酒	25	17	▲8	▲31.4%
新ジャンル	489	509	19	4.1%
合計	1,293	1,306	12	1.0%

平成26年度業績見通し（連結）

主な利益増減要因 ▲は利益減少要因

（単位：億円）

	増減要因	平成25年度	平成26年度 見通し	利益増減	内容
ビール等		84	67	▲17	
限界利益	(小計)			15	
	ビール・発泡酒・新ジャンル 数量差異・品種構成他			14	ビール販売数量増 +3 発泡酒販売数量減 ▲3 新ジャンル販売数量増 +12 品種構成他 +2
	その他			1	ノンアル、RTD、製造原価他
固定費その他	(小計)			▲32	
	販促費			▲37	
	設備費			0	
	その他			5	
ワイン・スピリッツ		13	19	5	
その他		2	4	3	
国内酒類事業		99	90	▲9	
北米他		30	34	4	
	数量差異・品種構成他			12	数量増（スリーマン107%、サッポロ112%）
	マーケティング費用			▲5	スリーマン社・USA社増
	その他			▲3	
ベトナム		▲18	▲23	▲4	
	数量差異・品種構成他			5	数量増
	マーケティング投資			▲7	
	その他			▲2	減価償却費ほか
国際事業		12	11	▲1	
国内食品飲料		▲23	▲8	15	
	数量差異・品種構成他			14	販売数量増
	製造コスト			▲4	生産コスト増他
	その他コスト			5	
その他		9	9	▲0	海外事業、外食事業他
食品・飲料事業		▲14	1	15	
	既存店			4	
	新設店・改装店他			2	
外食事業		4	10	5	
	賃貸			▲15	
	販売他			0	
不動産事業		86	72	▲14	
	物流事業			▲0	
	その他			0	保険事業
その他		2	2	▲0	
全社		▲36	▲36	0	
営業利益		153	150	▲3	
のれん償却前営業利益	(※1)	193	190	▲3	
	金融収支	▲17	▲19	▲1	金利低減
	持分法投資損益	1	2	1	
	その他	14	4	▲10	
営業外収支		▲2	▲13	▲11	
経常利益		151	136	▲15	
	投資有価証券売却益	35	—	▲35	
	その他特別利益	1	—	▲1	
	固定資産売却除却損	▲14	▲7	8	
	減損損失	▲4	—	4	
	その他特別損失	▲3	▲26	▲23	
特別損益		14	▲33	▲47	
税引前利益		165	103	▲62	
法人税等・少数株主損益		▲71	▲53	18	
当期純利益		94	50	▲44	

※1 のれん償却前営業利益のセグメント別の詳細については、補足説明資料-10「セグメント情報」をご覧ください。

	平成25年度	平成26年度見通し
US\$	97.73	105.00
CAN\$	94.81	101.00
EUR	129.78	130.00

平成26年度業績見通し（セグメント情報）

（単位：億円）

平成25年度	国内酒類	国際	食品・飲料	外食	不動産	その他	消去又は全社	連結合計
売上高	2,749	482	1,306	268	227	64	—	5,098
営業利益	99	12	▲14	4	86	2	▲36	153
（のれん償却前営業利益）	99	24	12	4	87	2	▲36	193
販促費								
販売奨励金及び手数料	198	2	130	0	0	0	▲1	330
広告宣伝費	140	14	44	9	3	0	▲0	212
広告物品費	37	27	0	0	0	0	▲0	64
減価償却費	107	18	67	6	44	0	5	250
のれん償却費	0	12	27	0	0	0	0	39
EBITDA（※1）	206	43	80	10	131	3	▲30	443
設備投資（支払ベース）	23	23	46	7	26	0	10	137
リース債務の支払額	0	2	34	0	0	5	0	42

平成26年度 見通し	国内酒類	国際	食品・飲料	外食	不動産	その他	消去又は全社	連結合計
売上高	2,843	572	1,400	281	223	58	—	5,377
営業利益	90	11	1	10	72	2	▲36	150
（のれん償却前営業利益）	90	25	27	10	72	2	▲36	190
減価償却費	104	23	61	6	43	1	4	242
のれん償却費	0	14	26	0	0	0	0	40
EBITDA（※1）	194	48	88	16	115	3	▲32	432
設備投資（支払ベース）	53	18	56	13	81	1	10	232
リース債務の支払額	0	0	33	0	0	0	0	33

増減見込額	国内酒類	国際	食品・飲料	外食	不動産	その他	消去又は全社	連結合計
売上高	93	89	93	12	▲4	▲6	0	278
営業利益	▲9	▲1	15	5	▲14	▲0	0	▲3
（のれん償却前営業利益）	▲9	0	14	5	▲15	▲0	0	▲3
減価償却費	▲3	4	▲6	▲0	▲1	0	▲1	▲8
のれん償却費	0	1	▲1	0	0	0	0	0
EBITDA（※1）	▲12	4	7	5	▲16	0	▲1	▲11
設備投資（支払ベース）	29	▲5	9	5	54	0	▲0	94
リース債務の支払額	0	▲2	▲1	0	0	▲5	0	▲9

※1：EBITDA＝営業利益＋減価償却費＋のれん償却費にて算出しております。

※2：販促費の通期見通しにつきましては開示しておりません。