



## 平成26年（2014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26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26年度（連結）損益計算書 主な増減要因
5. 平成26年度（連結）セグメント情報
6. 平成26年度（連結）貸借対照表
7. 平成26年度セグメント変更概念図

### 【業績見通し】

8. 平成27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27年度通期（連結）損益計算書 主な増減要因
10. 平成27年度通期（連結）セグメント情報

2015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18年～平成27年）

連結決算（通期）

		平成18年度	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度
売上高（億円）	酒税込み	4,350	4,490	4,145	3,875	3,892
	酒税抜き	2,940	3,097	2,844	2,646	2,698
売上高海外比率（%）	酒税抜き	1.8%	9.0%	8.8%	8.5%	9.4%
営業利益（億円）	のれん償却前	86	132	155	139	165
	のれん償却後	86	123	146	128	154
営業利益率（%）	対酒税込み・のれん償却後	2.0%	2.8%	3.5%	3.3%	4.0%
	対酒税抜き・のれん償却前	2.9%	4.3%	5.5%	5.3%	6.1%
	対酒税抜き・のれん償却後	2.9%	4.0%	5.2%	4.9%	5.7%
経常利益（億円）		58	81	105	107	143
当期純利益（億円）		23	55	76	45	107
総資産（億円）		5,895	5,618	5,272	5,068	4,947
純資産（億円）		1,134	1,251	1,168	1,185	1,266
金融負債残高（億円） （※1）	Gross	2,360	2,124	1,892	1,967	1,813
	Net	2,105	2,059	1,667	1,904	1,679
D/Eレシオ（倍）	Gross	2.1	1.7	1.6	1.7	1.4
	Net	1.9	1.6	1.4	1.6	1.3
設備投資（億円）	支払ベース	218	198	273	219	198
減価償却費（億円）		219	245	216	225	225
のれん償却費（億円）		0	8	8	10	11
EBITDA（億円）	営業利益+減価償却費+のれん償却費	305	377	371	364	390
ROE（%）	のれん償却前	2.1%	5.3%	7.0%	4.7%	9.8%
	のれん償却後	2.1%	4.6%	6.3%	3.9%	8.9%
EPS（円 銭）	のれん償却前	6.38	16.32	21.70	14.19	30.50
	のれん償却後	6.38	14.10	19.49	11.57	27.50
為替換算レート（円） （※2）	US\$	119.12	114.15	103.49	93.65	87.79
	CAN\$	102.59	116.34	97.97	82.30	85.18

連結決算（通期）

		平成23年度	平成24年度	平成25年度	平成26年度	平成27年度 （見直し）
売上高（億円）	酒税込み	4,494	4,924	5,098	5,187	5,457
	酒税抜き	3,368	3,797	3,953	4,018	4,342
売上高海外比率（%）	酒税抜き	11.0%	14.1%	18.3%	19.2%	21.5%
営業利益（億円）	のれん償却前	219	182	193	184	207
	のれん償却後	188	144	153	147	163
営業利益率（%）	対酒税込み・のれん償却後	4.2%	2.9%	3.0%	2.8%	3.0%
	対酒税抜き・のれん償却前	6.5%	4.8%	4.9%	4.6%	4.8%
	対酒税抜き・のれん償却後	5.6%	3.8%	3.9%	3.7%	3.8%
経常利益（億円）		168	136	151	145	152
当期純利益（億円）		31	53	94	3	80
総資産（億円）		5,507	5,976	6,167	6,254	
純資産（億円）		1,247	1,349	1,553	1,600	
金融負債残高（億円） （※1）	Gross	2,191	2,576	2,478	2,475	2,205
	Net	2,099	2,478	2,362	2,377	2,108
D/Eレシオ（倍）	Gross	1.8	1.9	1.6	1.5	1.3
	Net	1.7	1.8	1.5	1.5	1.3
設備投資（億円）	支払ベース	134	538	137	191	165
減価償却費（億円）		244	258	250	244	225
のれん償却費（億円）		31	38	39	37	44
EBITDA（億円）	営業利益+減価償却費+のれん償却費	464	440	443	429	432
ROE（%）	のれん償却前	5.1%	7.3%	9.5%	2.7%	7.8%
	のれん償却後	2.5%	4.2%	6.7%	0.2%	5.0%
EPS（円 銭）	のれん償却前	16.02	23.68	34.40	10.53	31.81
	のれん償却後	8.08	13.77	24.20	0.87	20.52
為替換算レート（円） （※2）	US\$	79.79	79.81	97.73	105.79	113.00
	CAN\$	80.74	79.83	94.81	95.74	99.00

※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：為替レートは平成19年以前は期末日レート、平成20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25年度	平成26年度	前年比	平成27年度 年間見通し	前年比
	サッポロ生ビール黒ラベル	1,662	1,615	97%	1,600	99%
	アビス計	961	964	100%	1,000	104%
①	ビール計	2,942	2,896	98%	2,918	101%
②	発泡酒計	119	387	325%	641	166%
③	新ジャンル計	2,147	1,956	91%	1,791	92%
ビール・発泡酒・新ジャンル合計(①+②+③)		5,208	5,238	101%	5,350	102%
サッポロプレミアムアルコールフリー		122	91	75%	80	88%
RTD(※)		143	213	149%	236	111%

(単位：億円)

		平成25年度	平成26年度	前年比	平成27年度 年間見通し	前年比
	国産ワイン	51	56	111%	60	106%
	輸入ワイン	77	83	107%	95	115%
ワイン計		128	139	109%	155	111%
洋酒計		57	57	101%	69	120%
焼酎計		133	147	110%	150	103%

### 海外ビール

(単位：万箱/大瓶換算)

		平成25年度	平成26年度	前年比	平成27年度 年間見通し	前年比
	スリーマン社(※1)	1,246	1,237	99%	1,267	103%
	サッポロブランド	447	488	109%	561	115%

※1：サッポロブランドを除く。

### 飲料水(ポッカサッポロフード&ビバレッジ)

(単位：万箱)

		平成25年度	平成26年度	前年比	平成27年度 年間見通し	前年比
飲料水(※2)		4,574	4,464	98%	4,503	101%

※2：国内売上のみ。

平成26年度期末決算（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	増減	増減率
国内酒類事業	2,749	2,818	69	2.5%
国際事業	482	496	14	3.0%
食品・飲料事業	1,306	1,334	27	2.1%
外食事業	268	263	▲4	▲1.8%
不動産事業	227	215	▲12	▲5.5%
その他	64	59	▲4	▲7.7%
売上高	5,098	5,187	89	1.7%
国内酒類事業	99	102	3	3.1%
国際事業	12	1	▲10	▲85.7%
食品・飲料事業	▲14	1	16	—
外食事業	4	2	▲1	▲29.7%
不動産事業	86	76	▲9	▲11.4%
その他	2	1	▲0	▲20.5%
全社	▲36	▲39	▲3	—
営業利益	153	147	▲6	▲4.0%
のれん償却前営業利益（※1）	193	184	▲8	▲4.3%
営業外収益	32	28	▲4	▲12.7%
営業外費用	34	29	▲4	▲13.4%
経常利益	151	145	▲5	▲3.7%
特別利益	35	47	11	33.0%
特別損失	21	165	144	682.5%
税引前利益	165	26	▲138	▲83.7%
法人税等	71	25	▲45	▲63.6%
少数株主損益	▲0	▲2	▲2	—
当期純利益	94	3	▲91	▲96.4%

※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。

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	増減	増減率
営業活動によるキャッシュフロー	328	222	▲105	▲32.2%
投資活動によるキャッシュフロー	▲132	▲172	▲39	—
フリーキャッシュフロー	195	50	▲145	▲74.2%
財務活動によるキャッシュフロー	▲191	▲73	118	—

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	増減	増減率
ビール	1,597	1,576	▲20	▲1.3%
発泡酒	45	148	102	223.1%
新ジャンル	707	645	▲62	▲8.8%
合計	2,350	2,369	19	0.8%

売上金額（酒税抜き）

（単位：億円）

	平成25年度	平成26年度	増減	増減率
ビール	778	770	▲8	▲1.0%
発泡酒	25	82	56	221.5%
新ジャンル	489	447	▲42	▲8.7%
合計	1,293	1,299	5	0.5%

平成26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25年度	平成26年度	利益増減	内容
ビール等		84	86	2	
限界利益	(小計)			1	
	ビール・発泡酒・新ジャンル 数量差異・品種構成他			▲3	ビール販売数量減 ▲8 発泡酒販売数量増 +33 新ジャンル販売数量減 ▲26 品種構成他 ▲2
	その他			4	RTD、製造原価他
固定費その他	(小計)			2	
	販促費			▲17	広告宣伝費他
	設備費			9	減価償却費他
	その他			10	人件費、一般経費
ワイン・スピリッツ		13	13	▲1	
その他		2	5	3	
<b>国内酒類事業</b>		<b>99</b>	<b>102</b>	<b>3</b>	
北米他		30	23	▲8	
	数量差異・品種構成他			▲3	販売数量減他（スリーマン99%他）
	マーケティング費用			▲2	主にスリーマン社
	その他			▲4	人件費、一般経費他
ベトナム		▲18	▲21	▲2	
	数量差異・品種構成他			2	販売数量増、品種構成他
	マーケティング投資			▲3	
	その他			▲1	人件費他
<b>国際事業</b>		<b>12</b>	<b>1</b>	<b>▲10</b>	
国内食品飲料		▲25	▲12	13	
	数量差異・品種構成他			▲2	販売数量増・品種構成他
	製造コスト			▲6	原材料コスト増・製造コスト増
	その他コスト			23	人件費減・販売費減・設備費減他
	PS子会社			▲2	自販機オペレーター会社他
その他		11	13	2	海外事業、外食事業他
<b>食品・飲料事業</b>		<b>▲14</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	
	既存店			▲1	
	新設店・改装店他			▲1	
外食事業		4	2	▲1	
	賃貸			▲10	銀座再開発
	販売他			0	
不動産事業		86	76	▲9	
	物流事業			▲1	
	その他			1	
その他		2	1	▲0	
全社		▲36	▲39	▲3	
<b>営業利益</b>		<b>153</b>	<b>147</b>	<b>▲6</b>	
<b>のれん償却前営業利益（※1）</b>		<b>193</b>	<b>184</b>	<b>▲8</b>	
	金融収支	▲17	▲14	3	金利低減
	持分法投資損益	1	2	1	
	その他	14	10	▲4	為替差益
営業外収支		▲2	▲2	1	
<b>経常利益</b>		<b>151</b>	<b>145</b>	<b>▲5</b>	
	固定資産売却益	1	35	35	
	投資有価証券売却益	35	2	▲33	
	その他特別利益	—	10	10	
	固定資産売却除却損	▲14	▲23	▲9	
	減損損失	▲4	▲9	▲5	
	酒税追加支払額等	—	▲116	▲116	
	その他特別損失	▲3	▲18	▲14	
特別損益		14	▲119	▲133	
<b>税引前利益</b>		<b>165</b>	<b>26</b>	<b>▲138</b>	
<b>法人税等・少数株主損益</b>		<b>▲71</b>	<b>▲23</b>	<b>48</b>	
<b>当期純利益</b>		<b>94</b>	<b>3</b>	<b>▲91</b>	

※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25年度	平成26年度
US\$	97.73	105.79
CAN\$	94.81	95.74
EUR	129.78	140.35

平成26年度期末決算（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	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	2,818	496	1,334	263	215	59	—	5,187
営業利益	102	1	1	2	76	1	▲ 39	147
（のれん償却前営業利益）	102	14	26	2	76	1	▲ 39	184
販促費								
販売奨励金及び手数料	204	1	131	0	0	0	▲ 1	335
広告宣伝費	153	16	41	9	6	0	▲ 0	226
広告物品費	37	31	0	0	0	0	▲ 0	68
減価償却費	99	21	67	6	42	0	6	244
のれん償却費	0	12	25	0	0	0	0	37
EBITDA（※1）	201	35	94	9	119	2	▲ 33	429
設備投資（支払ベース）	33	20	44	13	63	0	15	191
リース債務の支払額	0	1	31	0	0	0	0	33

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	69	14	27	▲ 4	▲ 12	▲ 4	—	89
営業利益	3	▲ 10	16	▲ 1	▲ 9	▲ 0	▲ 3	▲ 6
（のれん償却前営業利益）	3	▲ 10	13	▲ 1	▲ 10	▲ 0	▲ 3	▲ 8
販促費								
販売奨励金及び手数料	5	▲ 0	0	0	0	▲ 0	▲ 0	4
広告宣伝費	13	1	▲ 3	▲ 0	3	▲ 0	▲ 0	14
広告物品費	0	3	▲ 0	0	0	▲ 0	0	4
減価償却費	▲ 7	2	0	0	▲ 1	▲ 0	1	▲ 5
のれん償却費	0	0	▲ 2	0	▲ 0	0	0	▲ 2
EBITDA（※1）	▲ 4	▲ 7	13	▲ 0	▲ 11	▲ 0	▲ 2	▲ 14
設備投資（支払ベース）	10	▲ 3	▲ 1	5	37	0	5	53
リース債務の支払額	0	▲ 1	▲ 2	0	▲ 0	▲ 5	0	▲ 8

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

平成24年度から「サッポログループマネジメント㈱」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26年の調整額は19億円、平成25年の調整額は20億円になります。

平成26年度期末決算（連結）

連結貸借対照表（要約）

（単位：億円）

	平成25年度末	平成26年度末	増減	主な理由
流動資産	1,473	1,563	90	
現金	115	97	▲ 17	
売上債権	871	892	20	
棚卸資産	343	365	21	
その他	142	208	65	
固定資産	4,694	4,690	▲ 3	
固定資産	3,604	3,566	▲ 38	
のれん	344	299	▲ 44	
投資等	745	824	79	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	6,167	6,254	86	
流動負債	2,273	2,117	▲ 155	
仕入債務	359	355	▲ 3	
短期金融負債	886	734	▲ 151	
預り金	108	96	▲ 11	
その他	919	931	12	
固定負債	2,340	2,536	195	
長期金融負債	1,591	1,741	149	社債、長期借入金による資金調達
退職給付に係る負債	59	45	▲ 13	
その他	689	750	60	
負債合計	4,613	4,654	40	
株主資本	1,358	1,331	▲ 27	配当金支払
その他の包括利益累計額	157	231	73	有価証券評価差額金 +46億、為替換算調整勘定 +22億
少数株主持分	36	37	0	
純資産合計	1,553	1,600	46	
負債純資産合計	6,167	6,254	86	

セグメント別総資産

（単位：億円）

	平成25年度末	平成26年度末	増減	主な理由
国内酒類	2,126	2,204	77	
国際	548	576	27	
食品・飲料	1,027	1,027	0	
外食	119	122	2	
不動産	2,158	2,143	▲ 14	
その他	74	71	▲ 3	
全社又は消去	111	108	▲ 3	
連結合計	6,167	6,254	86	

セグメント別金融負債残高

（単位：億円）

	平成25年度末	平成26年度末	増減	主な理由
国内酒類	384	436	51	
国際	171	187	15	
食品・飲料	93	117	23	
外食	0	0	0	
不動産	1,376	1,355	▲ 21	
その他	29	3	▲ 26	
全社又は消去	423	376	▲ 46	
連結合計	2,478	2,475	▲ 2	

## 平成26年度 セグメント変更概念図

平成26年度については、セグメントの変更はありません。  
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25年度 セグメント		平成26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
	(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)		(株)新星苑
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.		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)	食品・飲料事業	ポッカサッポロフード&ビバレッジ(株)
	(株)ポッカクリエイト		(株)ポッカクリエイト
	(株)PSビバレッジ (新設会社)		(株)PSビバレッジ (※1)
	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)
	サンポッカ(株)		ポッカサッポロ北海道(株) (新規連結)
	(株)サンポッカイースト (※1)		Pokka Corporation (Singapore) Pte. Ltd.
	東京サンポッカ(株)		Pokka International Pte. Ltd. (※2)
	近畿サンポッカ(株)		他8社
	スタービバレッジサービス(株)		
	Pokka Corporation (Singapore) Pte. Ltd.		
	Pokka Sales & Marketing Pte. Ltd. (※2)		
Pokka Corporation (H.K.) Ltd. (※5)			
他9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.		Sapporo Lion (Singapore) Pte. Ltd.
不動産事業	サッポロ不動産開発(株) (※3)	不動産事業	サッポロ不動産開発(株) (※3)
	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) (※3)		(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)横浜恵和ビルディング
	(株)サッポロススポーツプラザ (※6)		
(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) (※4)		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)
	サッポログループ物流(株)		サッポロ流通システム(株)
	サッポロ流通システム(株)		
消去 又は全社	サッポロホールディングス(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)		サッポログループマネジメント(株)

※1 平成26年1月1日付にて、「ステラビバレッジサービス(株)」、「サンポッカ(株)」、「(株)サンポッカイースト」、「東京サンポッカ(株)」、「近畿サンポッカ(株)」は、「(株)PSビバレッジ」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。

※2 平成26年1月1日付にて、「Pokka Sales & Marketing Pte. Ltd.」は、商号を「Pokka International Pte. Ltd.」に変更しております。

※3 平成26年4月1日付にて、「サッポロ都市開発(株)」は、「サッポロ不動産開発(株)」との間で吸収合併を行い、消滅いたしました。

※4 平成26年6月4日付にて、「サッポロファインフーズ(株)」は清算終了となり、消滅いたしました。

※5 平成26年11月26日付にて、「Pokka Corporation (H.K.) Ltd.」他1社を売却し、連結子会社から除外いたしました。

※6 平成26年12月1日付にて、「(株)サッポロススポーツプラザ」を売却し、連結子会社から除外いたしました。



平成27年度業績見通し（連結）

連結損益計算書（要約）

（単位：億円）

	平成26年度	平成27年度 見通し	増減	増減率
国内酒類事業	2,818	2,902	83	3.0%
国際事業	496	678	181	36.5%
食品・飲料事業	1,334	1,337	2	0.2%
外食事業	263	272	8	3.2%
不動産事業	215	208	▲7	▲3.3%
その他	59	60	0	0.9%
売上高	5,187	5,457	269	5.2%
国内酒類事業	102	95	▲7	▲6.9%
国際事業	1	10	8	478.2%
食品・飲料事業	1	7	5	477.7%
外食事業	2	9	6	208.2%
不動産事業	76	79	2	2.7%
その他	1	2	0	8.7%
全社	▲39	▲39	0	—
営業利益	147	163	15	10.7%
のれん償却前営業利益（※1）	184	207	22	11.9%
営業外収益	28	23	▲5	▲18.2%
営業外費用	29	34	4	14.3%
経常利益	145	152	6	4.4%
特別利益	47	75	27	58.7%
特別損失	165	94	▲71	▲43.4%
税引前利益	26	133	106	393.5%
法人税等	25	53	27	103.9%
少数株主損益	▲2	0	2	—
当期純利益	3	80	76	2,252.8%

※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26年度	平成27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	222	425	202	90.7%
投資活動によるキャッシュフロー	▲172	▲127	45	—
フリーキャッシュフロー	50	298	247	489.5%

国内酒類売上明細

売上金額（酒税込み）

（単位：億円）

	平成26年度	平成27年度 見通し	増減	増減率
ビール	1,576	1,586	9	0.6%
発泡酒	148	244	96	65.0%
新ジャンル	645	590	▲54	▲8.5%
合計	2,369	2,421	51	2.2%

売上金額（酒税抜き）

（単位：億円）

	平成26年度	平成27年度 見通し	増減	増減率
ビール	770	771	1	0.2%
発泡酒	82	135	53	64.4%
新ジャンル	447	408	▲38	▲8.5%
合計	1,299	1,316	16	1.3%

平成27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26年度	平成27年度見通し	利益増減	内容
ビール等		76	63	▲13	
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			16	ビール販売数量増 +5 発泡酒販売数量増 +29 新ジャンル販売数量減 ▲22 品種構成他 +4
	その他(※2)			▲1	RTD、製造原価他
固定費その他	(小計)			▲28	
	販促費			▲32	
	設備費			8	減価償却費他
	その他			▲3	
ワイン・スピリッツ	(※2)	22	26	4	
その他		5	6	0	
<b>国内酒類事業</b>		<b>102</b>	<b>95</b>	<b>▲7</b>	
北米他		23	27	4	
	数量差異・品種構成他			15	販売数量増・品種構成他(スリーマン103%)
	マーケティング費用			▲7	スリーマン社・USA社増
	その他			▲3	人件費、CPF他
ベトナム		▲21	▲17	4	
	数量差異・品種構成他			10	販売数量増
	マーケティング投資			▲4	
	その他			▲1	運搬費、倉庫費
<b>国際事業</b>		<b>1</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	
国内食品飲料		▲12	▲8	4	
	数量差異・品種構成他			14	販売数量増・品種構成他
	製造コスト			▲6	原材料コスト増・製造コスト減
	その他コスト			▲6	人件費増・販売固定費減
	PS子会社			2	
その他		13	15	2	海外事業、外食事業他
<b>食品・飲料事業</b>		<b>1</b>	<b>7</b>	<b>5</b>	
	既存店			3	
	新設店・改装店他			4	
<b>外食事業</b>		<b>2</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	
	賃貸			5	
	販売他			▲3	
<b>不動産事業</b>		<b>76</b>	<b>79</b>	<b>2</b>	
	物流事業			0	
	その他			0	
その他		1	2	0	
<b>全社</b>		<b>▲39</b>	<b>▲39</b>	<b>0</b>	
<b>営業利益</b>		<b>147</b>	<b>163</b>	<b>15</b>	
<b>のれん償却前営業利益</b>	(※1)	<b>184</b>	<b>207</b>	<b>22</b>	
	金融収支	▲14	▲17	▲3	
	持分法投資損益	2	2	0	
	その他	10	6	▲4	
<b>営業外収支</b>		<b>▲2</b>	<b>▲12</b>	<b>▲10</b>	
<b>経常利益</b>		<b>145</b>	<b>152</b>	<b>6</b>	
	固定資産売却益	35	75	40	
	その他特別利益	12	—	▲12	
	固定資産売却除却損	▲23	▲15	8	
	減損損失	▲9	—	9	
	酒税追加支払額等	▲116	—	116	
	その他特別損失	▲18	▲79	▲61	
<b>特別損益</b>		<b>▲119</b>	<b>▲19</b>	<b>100</b>	
<b>税引前利益</b>		<b>26</b>	<b>133</b>	<b>106</b>	
<b>法人税等・少数株主損益</b>		<b>▲23</b>	<b>▲53</b>	<b>▲30</b>	
<b>当期純利益</b>		<b>3</b>	<b>80</b>	<b>76</b>	

※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。

※2 平成27年度から国内酒類事業の一部の業務用専用商品について、「ビール等」から「ワイン・スピリッツ」に管理上の変更を行っております。なお、平成26年の営業利益の調整額は9億円になります。

	平成26年度	平成27年度見通し
US\$	105.79	113.00
CAN\$	95.74	99.00
EUR	140.35	140.00

平成27年度業績見通し（セグメント情報）

（単位：億円）

平成26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	2,818	496	1,334	263	215	59	—	5,187
営業利益	102	1	1	2	76	1	▲39	147
（のれん償却前営業利益）	102	14	26	2	76	1	▲39	184
販促費								
販売奨励金及び手数料	204	1	131	0	0	0	▲1	335
広告宣伝費	153	16	41	9	6	0	▲0	226
広告物品費	37	31	0	0	0	0	▲0	68
減価償却費	99	21	67	6	42	0	6	244
のれん償却費	0	12	25	0	0	0	0	37
EBITDA（※1）	201	35	94	9	119	2	▲33	429
設備投資（支払ベース）	33	20	44	13	63	0	15	191
リース債務の支払額	0	1	31	0	0	0	0	33

平成27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	2,902	678	1,337	272	208	60	—	5,457
営業利益	95	10	7	9	79	2	▲39	163
（のれん償却前営業利益）	95	31	30	9	79	2	▲39	207
減価償却費	94	20	61	7	42	1	0	225
のれん償却費	0	21	23	0	0	0	0	44
EBITDA（※1）	189	51	91	16	121	3	▲39	432
設備投資（支払ベース）	48	18	22	8	59	0	10	165
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	83	181	2	8	▲7	0	0	269
営業利益	▲7	8	5	6	2	▲0	0	15
（のれん償却前営業利益）	▲7	16	3	6	2	▲0	0	22
減価償却費	▲5	▲1	▲6	▲0	0	0	▲6	▲19
のれん償却費	0	8	▲2	0	▲0	0	0	6
EBITDA（※1）	▲12	15	▲3	6	1	0	▲5	2
設備投資（支払ベース）	14	▲2	▲22	▲5	▲4	0	▲5	▲26
リース債務の支払額	0	▲1	1	0	0	0	0	0

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

※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。