



2017年(H29年)第2四半期決算

2017年(H29年)業績予想

## 補 足 資 料

### <2017年第2四半期実績(国際財務報告基準(IFRS))>

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 財務ハイライト                     | 1 |
| 第2四半期実績(損益計算書・財政状態計算書等)     | 2 |
| 個社別実績(売上収益・事業利益)            | 3 |
| 参考資料(無形資産償却費明細/国際事業(為替一定)等) | 4 |
| 売上・利益増減明細(酒類)               | 5 |
| 売上・利益増減明細(飲料)               | 6 |
| 要約財政状態計算書                   | 7 |
| 要約キャッシュフロー計算書               | 8 |

### <2017年予想(国際財務報告基準(IFRS))>

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 財務ハイライト                     | 9  |
| 通期予想(損益計算書・財政状態計算書等)        | 10 |
| 個社別業績予想(売上収益・事業利益)          | 11 |
| 参考資料(無形資産償却費明細/国際事業(為替一定)等) | 12 |
| 売上・利益増減明細(酒類)               | 13 |
| 売上・利益増減明細(飲料)               | 14 |
| 要約キャッシュフロー計算書/セグメント別情報      | 15 |

2017年8月

アサヒグループホールディングス  
株式会社

## 2017年第2四半期 財務ハイライト(連結)

## ◆業績ハイライト

(億円)

|                   | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比   |        | 備考 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------|--------|----|
|                   |                   |                   | 増減額   | 増減率    |    |
| 売上収益              | 9,374             | 7,789             | 1,585 | 20.4%  |    |
| 国内事業              | 5,030             | 4,903             | 127   | 2.6%   |    |
| 海外事業              | 2,154             | 999               | 1,155 | 115.6% |    |
| 売上収益(酒税抜き)        | 7,184             | 5,902             | 1,282 | 21.7%  |    |
| 事業利益※             | 745               | 546               | 200   | 36.6%  |    |
| 営業利益              | 707               | 528               | 180   | 34.0%  |    |
| 税引前四半期利益          | 637               | 477               | 160   | 33.6%  |    |
| 四半期利益             | 432               | 303               | 129   | 42.5%  |    |
| 親会社の所有者に帰属する四半期利益 | 433               | 307               | 126   | 40.8%  |    |

※ 事業利益とは、売上収益から売上原価並びに販売費及び一般管理費を控除した恒常的な事業の業績を測る利益指標

## ◆参考指標

|             | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比  |
|-------------|-------------------|-------------------|------|
| 酒類事業(酒税込み)  | 10.6%             | 10.4%             | 0.2% |
| (酒税抜き)      | 17.7%             | 17.4%             | 0.3% |
| 飲料事業        | 9.3%              | 7.3%              | 2.0% |
| 食品事業        | 11.0%             | 9.1%              | 1.9% |
| 国際事業        | 8.0%              | 5.0%              | 3.0% |
| 事業利益率(酒税込み) | 8.0%              | 7.0%              | 1.0% |
| (酒税抜き)      | 10.4%             | 9.2%              | 1.2% |
| EPS(円)      | 94.5              | 67.1              | 27.4 |

## 2017年第2四半期実績(連結)

## ◆損益計算書

(億円)

|                   | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比   |         | 備考        |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------|---------|-----------|
|                   |                   |                   |       |         |           |
| 酒類事業              | 4,447             | 4,436             | 11    | 0.2%    | 内訳(補足P.3) |
| 飲料事業              | 1,783             | 1,693             | 90    | 5.3%    |           |
| 食品事業              | 552               | 531               | 21    | 3.9%    |           |
| 国際事業              | 2,561             | 1,098             | 1,463 | 133.2%  |           |
| その他事業             | 512               | 486               | 26    | 5.2%    |           |
| 調整額(全社・消去)        | △ 481             | △ 456             | △ 25  | -       |           |
| 売上収益              | 9,374             | 7,789             | 1,585 | 20.4%   |           |
| 酒類事業              | 472               | 462               | 10    | 2.2%    | 内訳(補足P.3) |
| 飲料事業              | 166               | 123               | 43    | 35.0%   |           |
| 食品事業              | 61                | 48                | 12    | 25.8%   |           |
| 国際事業              | 206               | 55                | 151   | 273.3%  |           |
| その他事業             | 3                 | 3                 | △ 0   | △ 12.5% |           |
| 調整額(全社・消去)        | △ 99              | △ 94              | △ 5   | -       |           |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費   | △ 43              | △ 27              | △ 16  | -       | 内訳(補足P.4) |
| 全社調整項目(IFRS調整)    | △ 20              | △ 25              | 5     | -       |           |
| 事業利益              | 745               | 546               | 200   | 36.6%   |           |
| 事業利益からの調整項目       | △ 38              | △ 18              | △ 20  | -       |           |
| 固定資産除売却損益         | △ 7               | 6                 | △ 14  | -       |           |
| 事業統合関連費用          | △ 18              | △ 14              | △ 4   | -       |           |
| その他               | △ 12              | △ 11              | △ 2   | -       |           |
| 営業利益              | 707               | 528               | 180   | 34.0%   |           |
| 金融収支              | △ 11              | 2                 | △ 13  | -       |           |
| 持分法投資損益           | △ 37              | △ 40              | 2     | -       |           |
| その他               | △ 22              | △ 13              | △ 9   | -       |           |
| 税引前四半期利益          | 637               | 477               | 160   | 33.6%   |           |
| 法人所得税費用           | △ 205             | △ 173             | △ 31  | -       |           |
| 四半期利益             | 432               | 303               | 129   | 42.5%   |           |
| 親会社の所有者に帰属する四半期利益 | 433               | 307               | 126   | 40.8%   |           |
| 非支配持分に帰属する四半期利益   | △ 1               | △ 4               | 3     | -       |           |

## ◆財政状態計算書

(億円)

|                  | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年期末<br>(H28年) | 前期末比   |        | 備考 |
|------------------|-------------------|-------------------|--------|--------|----|
|                  |                   |                   |        |        |    |
| 資産合計             | 31,829            | 20,864            | 10,965 | 52.6%  |    |
| 資本合計             | 9,679             | 8,461             | 1,218  | 14.4%  |    |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 9,583             | 8,364             | 1,220  | 14.6%  |    |
| 金融債務残高           | 14,527            | 5,704             | 8,823  | 154.7% |    |

## ◆その他

(億円)

|       | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比 |       | 備考 |
|-------|-------------------|-------------------|-----|-------|----|
|       |                   |                   |     |       |    |
| 設備投資  | 295               | 228               | 68  | 29.7% |    |
| 減価償却費 | 329               | 263               | 66  | 25.2% |    |

※ 設備投資及び減価償却費には、リース資産及び子会社取得時、商標権は含まず。

|              |
|--------------|
| <b>個社別実績</b> |
|--------------|

## ◆売上収益

(億円)

|                | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比   |         | 備考                         |
|----------------|-------------------|-------------------|-------|---------|----------------------------|
|                |                   |                   |       |         |                            |
| アサヒビール         | 4,430             | 4,405             | 25    | 0.6%    |                            |
| その他・事業内消去      | 188               | 183               | 5     | 2.5%    |                            |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 170             | △ 152             | △ 18  | -       |                            |
| 酒類事業           | 4,447             | 4,436             | 11    | 0.2%    |                            |
| アサヒ飲料          | 2,310             | 2,235             | 74    | 3.3%    |                            |
| エルピー           | 102               | 103               | △ 1   | △ 1.0%  |                            |
| その他・事業内消去      | △ 10              | △ 10              | △ 1   | -       |                            |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 618             | △ 635             | 17    | -       |                            |
| 飲料事業           | 1,783             | 1,693             | 90    | 5.3%    |                            |
| アサヒグループ食品      | 610               | 592               | 18    | 3.0%    |                            |
| その他・事業内消去      | △ 0               | 0                 | △ 0   | -       |                            |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 58              | △ 61              | 4     | -       |                            |
| 食品事業           | 552               | 531               | 21    | 3.9%    |                            |
| 欧州事業           | 1,426             | -                 | 1,426 | -       | 西欧(1-6月):610、中東欧(4-6月):817 |
| オセアニア事業        | 760               | 688               | 72    | 10.4%   |                            |
| 東南アジア事業        | 268               | 288               | △ 20  | △ 7.0%  |                            |
| 中国事業           | 91                | 94                | △ 3   | △ 3.2%  |                            |
| その他・事業内消去      | 15                | 27                | △ 12  | △ 43.9% |                            |
| 全社調整項目(IFRS調整) | -                 | -                 | -     | -       |                            |
| 国際事業           | 2,561             | 1,098             | 1,463 | 133.2%  |                            |
| その他事業          | 512               | 486               | 26    | 5.2%    |                            |
| 調整額(全社・消去)     | △ 481             | △ 456             | △ 25  | -       |                            |
| 連結合計           | 9,374             | 7,789             | 1,585 | 20.4%   |                            |

## ◆事業利益

(億円)

|                 | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比  |         | 備考                    |
|-----------------|-------------------|-------------------|------|---------|-----------------------|
|                 |                   |                   |      |         |                       |
| アサヒビール          | 464               | 457               | 7    | 1.5%    |                       |
| その他・事業内消去       | 8                 | 5                 | 3    | 73.2%   |                       |
| 酒類事業            | 472               | 462               | 10   | 2.2%    |                       |
| アサヒ飲料           | 161               | 119               | 42   | 35.6%   |                       |
| エルピー            | 3                 | 3                 | 0    | 16.8%   |                       |
| その他・事業内消去       | 2                 | 2                 | 0    | 15.0%   |                       |
| 飲料事業            | 166               | 123               | 43   | 35.0%   |                       |
| アサヒグループ食品       | 58                | 48                | 10   | 20.0%   |                       |
| その他・事業内消去       | 3                 | △ 0               | 3    | -       |                       |
| 食品事業            | 61                | 48                | 12   | 25.8%   |                       |
| 欧州事業 ※1         | 160               | -                 | 160  | -       |                       |
| オセアニア事業         | 37                | 30                | 7    | 22.4%   |                       |
| 東南アジア事業         | 4                 | 17                | △ 12 | △ 74.6% |                       |
| 中国事業            | 6                 | 9                 | △ 3  | △ 31.8% |                       |
| その他・事業内消去       | △ 1               | △ 1               | △ 0  | -       |                       |
| 国際事業            | 206               | 55                | 151  | 273.3%  |                       |
| その他事業           | 3                 | 3                 | △ 0  | △ 12.5% |                       |
| 調整額(全社・消去) ※2   | △ 99              | △ 94              | △ 5  | -       | ホールディングス社のグループ管理費用を含む |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費 | △ 43              | △ 27              | △ 16 | -       |                       |
| IFRS調整          | △ 20              | △ 25              | 5    | -       |                       |
| 連結合計            | 745               | 546               | 200  | 36.6%   |                       |

※1 欧州事業の事業利益内訳は右記のとおり。 西欧事業(1-6月): 67(事業利益75、一時費用△8)

中東欧事業(4-6月): 92(事業利益154、一時費用△62)

※2 事業利益の調整額には、アサヒグループホールディングス社の費用全般を含む。

なお、アサヒグループホールディングス社の単体決算上では、別途主要子会社からのマネジメントフィーやブランド使用料等、収入が発生するがセグメント上の各事業の事業利益には当該マネジメントフィーやブランド使用料の費用支出を含まず。

## 参考資料

## ◆買収に伴い生じた無形資産償却費明細

(億円)

|         | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比  |  | 備考 |
|---------|-------------------|-------------------|------|--|----|
| 酒類事業    | △1                | △1                | -    |  |    |
| 飲料事業    | △8                | △8                | -    |  |    |
| 食品事業    | -                 | -                 | -    |  |    |
| 欧州事業    | △17               | -                 | △ 17 |  |    |
| オセアニア事業 | △12               | △12               | 0    |  |    |
| 東南アジア事業 | △ 4               | △ 4               | 0    |  |    |
| 国際事業    | △ 33              | △ 16              | △ 16 |  |    |
| その他事業   | △1                | △1                | -    |  |    |
| 連結計     | △43               | △ 27              | △ 16 |  |    |

※ 中東欧事業の無形資産償却費は、PPA(Purchase Price Allocation)実施中のため、含まず。

## ◆国際事業(為替一定)

(億円)

|                | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比   |         | 備考 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------|---------|----|
| 欧州事業           | 1,426             | -                 | 1,426 | -       |    |
| オセアニア事業        | 734               | 688               | 46    | 6.6%    |    |
| 東南アジア事業        | 280               | 288               | △ 8   | △ 2.7%  |    |
| 中国事業           | 95                | 94                | 1     | 0.7%    |    |
| その他・事業内消去      | 14                | 27                | △ 13  | △ 47.3% |    |
| 全社調整項目(IFRS調整) | -                 | -                 | -     | -       |    |
| 売上収益           | 2,550             | 1,098             | 1,452 | 132.2%  |    |
| 欧州事業           | 160               | -                 | 160   | -       |    |
| オセアニア事業        | 35                | 30                | 5     | 18.2%   |    |
| 東南アジア事業        | 5                 | 17                | △ 12  | △ 72.2% |    |
| 中国事業           | 6                 | 9                 | △ 3   | △ 29.1% |    |
| その他・事業内消去      | △ 1               | △ 1               | △ 0   | -       |    |
| 事業利益           | 205               | 55                | 150   | 272.1%  |    |

※1 2016年の為替レートで2017年の外貨金額を換算

※2 欧州事業は2017年実績金額

## ◆為替レート

(円)

|              | 2017年2Q実績<br>(平均) | 2016年2Q実績<br>(平均) |             |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------|
| USドル         | 112.3             | 111.7             |             |
| (持分法投資損益)    | 111.5             | 118.4             | ※康師傅飲品      |
| 欧州ユーロ(西欧事業)  | 121.7             | -                 | ※2017年1月~6月 |
| 欧州ユーロ(中東欧事業) | 122.3             | -                 | ※2017年4月~6月 |
| 豪ドル          | 84.8              | 81.9              |             |
| マレーシアリングgit  | 25.6              | 27.3              |             |
| インドネシアルピア    | 0.0085            | 0.0084            |             |
| 人民元          | 16.4              | 17.1              |             |
| (持分法投資損益)    | 16.3              | 18.3              | ※青島ビール      |

## 売上・利益増減明細(酒類事業)

## &lt;販売数量&gt;

(万箱)

|        | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比  |        | 備考 |
|--------|-------------------|-------------------|------|--------|----|
| ビール    | 4,471             | 4,562             | △ 92 | △ 2.0% |    |
| 発泡酒    | 714               | 715               | △ 2  | △ 0.2% |    |
| 新ジャンル  | 2,098             | 2,018             | 80   | 3.9%   |    |
| 売上数量合計 | 7,282             | 7,296             | △ 14 | △ 0.2% |    |

## &lt;売上収益&gt;

(億円)

|                |       |       |      |         |               |
|----------------|-------|-------|------|---------|---------------|
| ビール            | 2,432 | 2,468 | △ 36 | △ 1.5%  |               |
| 発泡酒            | 275   | 277   | △ 2  | △ 0.7%  |               |
| 新ジャンル          | 695   | 669   | 26   | 3.9%    |               |
| ビール類合計         | 3,402 | 3,414 | △ 12 | △ 0.3%  |               |
| 洋酒             | 262   | 259   | 3    | 1.3%    |               |
| ワイン            | 190   | 186   | 4    | 2.2%    |               |
| RTD            | 181   | 160   | 21   | 12.9%   |               |
| 焼酎             | 132   | 131   | 1    | 0.4%    |               |
| その他            | 0     | 0     | △ 0  | △ 11.0% |               |
| ビール類以外の酒類合計    | 765   | 737   | 29   | 3.9%    |               |
| アルコールテイスト清涼飲料  | 139   | 136   | 3    | 2.3%    | ビールテイスト清涼飲料含む |
| その他・製造受託等      | 123   | 118   | 5    | 4.0%    |               |
| アサヒビール         | 4,430 | 4,405 | 25   | 0.6%    |               |
| その他・事業内消去      | 188   | 183   | 5    | 2.5%    |               |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 170 | △ 152 | △ 18 | -       |               |
| 売上収益合計         | 4,447 | 4,436 | 11   | 0.2%    |               |

## &lt;損益計算書&gt;

(億円)

|            | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比  |       | 備考                          |
|------------|-------------------|-------------------|------|-------|-----------------------------|
| ビール類数量増減   | -                 | -                 | △ 5  |       | ビール △16、発泡酒 0、新ジャンル 11      |
| ビール類構成差    | -                 | -                 | 2    |       | 容器構成差 3、品種構成差 △1            |
| ビール類以外売上増減 | -                 | -                 | 13   |       |                             |
| 変動費コストダウン  | -                 | -                 | 20   |       | 原材料 12、ビール類以外酒類 5 他         |
| 変動費コストアップ  | -                 | -                 | △ 3  |       | 原材料 △1 他                    |
| 広告・販促費増減   | 510               | 516               | 6    |       | 広告費 4、販促費 2 (※ビール類 12、他 △6) |
| その他経費増減    | -                 | -                 | △ 26 |       |                             |
| (人件費増)     | -                 | -                 | △ 8  |       |                             |
| (減価償却費減)   | -                 | -                 | 2    |       |                             |
| (販売器具関係費増) | -                 | -                 | △ 4  |       |                             |
| (その他増)     | -                 | -                 | △ 16 |       | 税改正による事業税 △4 他              |
| アサヒビール     | 464               | 457               | 7    | 1.5%  |                             |
| その他・事業内消去  | 8                 | 5                 | 3    | 73.2% |                             |
| 酒類事業(事業利益) | 472               | 462               | 10   | 2.2%  |                             |

## 売上・利益増減明細(飲料事業)

## &lt;販売数量(アサヒ飲料社)&gt;

(万箱)

|           | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比   |         | 備考 |
|-----------|-------------------|-------------------|-------|---------|----|
| 炭酸飲料      | 2,932             | 2,754             | 178   | 6.4%    |    |
| 果実飲料      | 1,057             | 1,111             | △ 53  | △ 4.8%  |    |
| コーヒー飲料    | 2,228             | 2,162             | 67    | 3.1%    |    |
| お茶飲料      | 1,920             | 1,970             | △ 50  | △ 2.5%  |    |
| ミネラルウォーター | 1,056             | 1,208             | △ 152 | △ 12.6% |    |
| 乳性飲料 ※1   | 2,089             | 1,909             | 180   | 9.4%    |    |
| その他飲料 ※2  | 897               | 843               | 54    | 6.4%    |    |
| 売上数量合計    | 12,179            | 11,957            | 223   | 1.9%    |    |

## &lt;売上収益&gt;

(億円)

|                | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比  |         | 備考           |
|----------------|-------------------|-------------------|------|---------|--------------|
| 炭酸飲料           | 467               | 441               | 26   | 5.9%    |              |
| 果実飲料           | 168               | 176               | △ 8  | △ 4.7%  |              |
| コーヒー飲料         | 470               | 457               | 12   | 2.7%    |              |
| お茶飲料           | 294               | 306               | △ 11 | △ 3.7%  |              |
| ミネラルウォーター      | 124               | 139               | △ 15 | △ 10.7% |              |
| 乳性飲料 ※1        | 460               | 418               | 42   | 10.1%   |              |
| その他飲料 ※2       | 271               | 238               | 33   | 13.8%   |              |
| その他            | 56                | 60                | △ 4  | △ 6.9%  | カルピス機乳製品事業 他 |
| アサヒ飲料          | 2,310             | 2,235             | 74   | 3.3%    |              |
| エルピー           | 102               | 103               | △ 1  | △ 1.0%  |              |
| その他・事業内消去      | △ 10              | △ 10              | △ 1  | -       |              |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 618             | △ 635             | 17   | -       |              |
| 売上収益合計         | 1,783             | 1,693             | 90   | 5.3%    |              |

## &lt;損益計算書&gt;

(億円)

|            | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 前年比 |       | 備考                     |
|------------|-------------------|-------------------|-----|-------|------------------------|
| 販売数量増減     | -                 | -                 | 16  |       |                        |
| 品種・容器構成差他  | -                 | -                 | 8   |       |                        |
| コストダウン     | -                 | -                 | 14  |       | 原料 7、資材 3、操業度向上・内製効果 4 |
| コストアップ     | -                 | -                 | △ 1 |       | 原料△1                   |
| 広告・販促費増減   | -                 | -                 | 10  |       | 広告費 △3、販促費 13          |
| その他経費増減    | -                 | -                 | △ 5 |       | 減価償却費増 他               |
| アサヒ飲料      | 161               | 119               | 42  | 35.6% | カルピス機乳製品事業 他           |
| エルピー       | 3                 | 3                 | 0   | 16.8% |                        |
| その他・事業内消去  | 2                 | 2                 | 0   | 15.0% |                        |
| 飲料事業(事業利益) | 166               | 123               | 43  | 35.0% |                        |

※1 カルピスブランドに加えて、その他の乳性商品を計上

※2 旧健康・機能性飲料、その他飲料、仕入品を計上

## 要約財政状態計算書

(億円)

|                          | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年期末<br>(H28年) | 増減     | 備考 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------|----|
| 流動資産                     | 7,106             | 6,350             | 755    |    |
| 現金及び現金同等物                | 838               | 485               | 353    |    |
| 営業債権及びその他の債権             | 3,952             | 3,973             | △ 21   |    |
| 棚卸資産                     | 1,697             | 1,365             | 332    |    |
| 未収法人所得税                  | 209               | 142               | 67     |    |
| その他の金融資産                 | 356               | 319               | 37     |    |
| その他の流動資産                 | 54                | 34                | 20     |    |
| 小計                       | 7,106             | 6,318             | 788    |    |
| 売買目的で保有する資産              | -                 | 32                | △ 32   |    |
| 非流動資産                    | 24,723            | 14,514            | 10,210 |    |
| 有形固定資産                   | 7,003             | 5,708             | 1,296  |    |
| のれん及び無形資産                | 13,769            | 4,915             | 8,853  |    |
| 持分法で会計処理されている投資          | 1,443             | 1,414             | 29     |    |
| その他の金融資産                 | 1,969             | 1,986             | △ 17   |    |
| 繰延税金資産                   | 178               | 188               | △ 10   |    |
| 確定給付資産                   | 196               | 189               | 7      |    |
| その他の非流動資産                | 165               | 113               | 52     |    |
| 資産合計                     | 31,829            | 20,864            | 10,965 |    |
| 流動負債                     | 15,289            | 8,196             | 7,094  |    |
| 営業債務及びその他の債務             | 4,049             | 3,326             | 722    |    |
| 社債及び借入金(流動)              | 9,022             | 2,819             | 6,203  |    |
| 未払法人所得税等                 | 363               | 350               | 13     |    |
| その他の金融負債                 | 272               | 264               | 9      |    |
| その他の流動負債                 | 1,584             | 1,428             | 155    |    |
| 小計                       | 15,289            | 8,186             | 7,103  |    |
| 売却目的で保有する資産に<br>直接関連する負債 | -                 | 9                 | △ 9    |    |
| 非流動負債                    | 6,860             | 4,207             | 2,653  |    |
| 社債及び借入金(長期)              | 5,505             | 2,885             | 2,620  |    |
| 確定給付負債                   | 270               | 258               | 12     |    |
| 繰延税金負債                   | 510               | 493               | 17     |    |
| その他の金融負債                 | 531               | 541               | △ 10   |    |
| その他の非流動負債                | 43                | 30                | 13     |    |
| 負債合計                     | 22,150            | 12,403            | 9,747  |    |
| 資本金                      | 1,825             | 1,825             | -      |    |
| 資本剰余金                    | 1,187             | 1,187             | 0      |    |
| 利益剰余金                    | 6,229             | 5,899             | 329    |    |
| 自己株式                     | △ 767             | △ 767             | △ 0    |    |
| その他の資本の構成要素              | 1,109             | 219               | 890    |    |
| 非支配持分                    | 96                | 98                | △ 2    |    |
| 資本合計                     | 9,679             | 8,461             | 1,218  |    |
| 負債及び資本合計                 | 31,829            | 20,864            | 10,965 |    |

## 主な財政状態計算書増減ポイント

資産合計・・・中東欧事業を新たに連結範囲に含めたことにより各資産の増加があり、資産は前期末と比較して10,965億円増加となった。

資本合計・・・親会社の所有者に帰属する四半期利益の計上による利益剰余金の増加及び為替相場の変動による為替換算調整勘定が増加したことなどにより、資本は前期末比1,218億円増加となった。



## 要約キャッシュフロー計算書

(億円)

|                        | 2017年2Q<br>(H29年) | 2016年2Q<br>(H28年) | 対前年増減     |
|------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 営業活動によるキャッシュフロー        | 888               | 623               | 265       |
| （税金等調整前当期純利益）          | (637)             | (477)             | (160)     |
| （減価償却費） ※1             | (329)             | (263)             | (66)      |
| （買収に伴い生じた無形資産償却費）      | (43)              | (27)              | (16)      |
| （法人税等の支払額）             | (△ 433)           | (△ 255)           | (△ 178)   |
| 投資活動によるキャッシュフロー        | △ 9,204           | △ 218             | △ 8,986   |
| （連結子会社の株式取得）           | (△ 8,966)         | ( - )             | (△ 8,966) |
| （設備投資） ※1              | (△ 295)           | (△ 228)           | (△ 68)    |
| 財務活動によるキャッシュフロー        | 8,647             | △ 303             | 8,950     |
| （金融債務の増減額） ※2          | (8,823)           | (△ 173)           | (8,996)   |
| （自己株式の取得） ※3           | ( - )             | ( - )             | ( - )     |
| （配当金支払額）               | (△ 128)           | (△ 119)           | (△ 9)     |
| 換算差額等                  | 22                | △ 19              | 42        |
| 連結範囲変更に伴う現金増減          | -                 | -                 | -         |
| 売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物 | -                 | -                 | -         |
| 現金及び現金同等物の増減額          | 353               | 82                | 271       |

※1 設備投資及び減価償却費には、リース資産及び子会社取得時、商標権は含まず。

※2 金融債務の増減額は、それぞれの期末残高の前期末からの増減額

※3 取締役会において決議した自己株式の取得のみ記載



## － 2017年(H29年)業績予想 －

(国際財務報告基準(IFRS)ベース)

2017年8月

## 2017年 財務ハイライト(連結)

## ◆業績ハイライト

(億円)

|                  | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |        | 備考 |
|------------------|-------------------|-----------------|-------|--------|----|
|                  |                   |                 |       |        |    |
| 売上収益             | 20,300            | 17,069          | 3,231 | 18.9%  |    |
| 国内事業             | 10,681            | 10,582          | 99    | 0.9%   |    |
| 海外事業             | 4,709             | 2,229           | 2,480 | 111.3% |    |
| 売上収益(酒税抜き)       | 15,390            | 12,811          | 2,579 | 20.1%  |    |
| 事業利益※1           | 1,880             | 1,485           | 395   | 26.6%  |    |
| 営業利益             | 1,673             | 1,369           | 304   | 22.2%  |    |
| EBITDA※2         | 2,736             | 2,058           | 678   | 32.9%  |    |
| 税引前利益            | 1,635             | 1,501           | 134   | 9.0%   |    |
| 当期利益             | 1,100             | 871             | 229   | 26.3%  |    |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益 | 1,100             | 892             | 208   | 23.3%  |    |

※1 事業利益とは、売上収益から売上原価並びに販売費及び一般管理費を控除した恒常的な事業の業績を測る利益指標

※2 EBITDAは、事業利益に買収に伴い生じた無形資産償却費及び減価償却費を加えた金額

## ◆参考指標

|                 | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比  |
|-----------------|-------------------|-----------------|------|
| 酒類事業(酒税込み)      | 12.6%             | 12.4%           | 0.2% |
| (酒税抜き)          | 21.4%             | 20.9%           | 0.5% |
| 飲料事業            | 9.9%              | 8.9%            | 1.0% |
| 食品事業            | 10.1%             | 9.3%            | 0.8% |
| 国際事業            | 10.4%             | 4.9%            | 5.5% |
| 事業利益率(酒税込み)     | 9.3%              | 8.7%            | 0.6% |
| (酒税抜き)          | 12.2%             | 11.6%           | 0.6% |
| EBITDA比率(酒税込み)  | 13.5%             | 12.1%           | 1.4% |
| (酒税抜き)          | 17.8%             | 16.1%           | 1.7% |
| EPS(円)          | 240.1             | 194.8           | 45.4 |
| ROE             | 11.9%             | 11.0%           | 0.9% |
| D/Eレシオ          | 1.39              | 0.68            | 0.71 |
| Net debt/EBITDA | 4.82              | 2.52            | 2.30 |

|                             |
|-----------------------------|
| <b>通期予想（損益計算書・財政状態計算書等）</b> |
|-----------------------------|

## ◆損益計算書

(億円)

|                     | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |        | 備考         |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------|--------|------------|
|                     |                   |                 |       |        |            |
| 酒類事業                | 9,725             | 9,766           | △ 41  | △ 0.4% | 内訳(補足P.11) |
| 飲料事業                | 3,743             | 3,639           | 104   | 2.9%   |            |
| 食品事業                | 1,139             | 1,108           | 31    | 2.8%   |            |
| 国際事業                | 5,654             | 2,503           | 3,151 | 125.9% |            |
| その他事業               | 1,063             | 1,023           | 40    | 3.9%   |            |
| 調整額(全社・消去)          | △ 1,024           | △ 971           | △ 53  | -      |            |
| 売上収益                | 20,300            | 17,069          | 3,231 | 18.9%  |            |
| 酒類事業                | 1,230             | 1,208           | 22    | 1.8%   | 内訳(補足P.11) |
| 飲料事業                | 371               | 323             | 48    | 14.7%  |            |
| 食品事業                | 115               | 103             | 12    | 12.1%  |            |
| 国際事業                | 589               | 123             | 466   | 377.0% |            |
| その他事業               | 21                | 20              | 1     | 5.0%   |            |
| 調整額(全社・消去)          | △ 220             | △ 199           | △ 21  | -      |            |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費     | △ 186             | △ 62            | △ 123 | -      | 内訳(補足P.12) |
| 全社調整項目(IFRS調整)      | △ 40              | △ 31            | △ 9   | -      |            |
| 事業利益                | 1,880             | 1,485           | 395   | 26.6%  |            |
| 事業利益からの調整項目         | △ 207             | △ 116           | △ 91  | -      |            |
| 固定資産除売却損益           | △ 60              | 13              | △ 73  | -      |            |
| 減損損失                | -                 | △ 63            | 63    | -      |            |
| 事業統合関連費用            | △ 18              | △ 44            | 26    | -      |            |
| その他                 | △ 130             | △ 22            | △ 108 | -      |            |
| 営業利益                | 1,673             | 1,369           | 304   | 22.2%  |            |
| 金融収支                | △ 37              | △ 9             | △ 28  | -      |            |
| 持分法投資損益             | 30                | 20              | 10    | 50.0%  |            |
| 持分法で会計処理されている投資の売却益 | -                 | 122             | △ 122 | -      |            |
| その他                 | △ 30              | △ 0             | △ 30  | -      |            |
| 税引前利益               | 1,635             | 1,501           | 134   | 9.0%   |            |
| 法人所得税費用             | △ 535             | △ 630           | 95    | -      |            |
| 当期利益                | 1,100             | 871             | 229   | 26.3%  |            |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益    | 1,100             | 892             | 208   | 23.3%  |            |
| 非支配持分に帰属する当期利益      | -                 | △ 21            | 21    | -      |            |

## ◆財政状態計算書

(億円)

|                  | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前期末比   |        | 備考 |
|------------------|-------------------|-----------------|--------|--------|----|
|                  |                   |                 |        |        |    |
| 資産合計             | 32,400            | 20,864          | 11,536 | 55.3%  |    |
| 資本合計             | 10,175            | 8,461           | 1,714  | 20.3%  |    |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 10,080            | 8,364           | 1,716  | 20.5%  |    |
| 金融債務残高           | 14,000            | 5,704           | 8,296  | 145.5% |    |

## ◆その他

(億円)

|       | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比 |       | 備考 |
|-------|-------------------|-----------------|-----|-------|----|
|       |                   |                 |     |       |    |
| 設備投資  | 940               | 635             | 305 | 48.1% |    |
| 減価償却費 | 670               | 511             | 159 | 31.2% |    |

※ 設備投資及び減価償却費には、リース資産及び子会社取得時、商標権は含まず。

個別業績予想(売上収益・事業利益)

◆売上収益

(億円)

|                | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |         | 備考                                 |
|----------------|-------------------|-----------------|-------|---------|------------------------------------|
| アサヒビール         | 9,770             | 9,763           | 7     | 0.1%    |                                    |
| その他・事業内消去      | 355               | 397             | △ 42  | △ 10.6% | ㈱マスコ譲渡による減収影響: △44                 |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 400             | △ 394           | △ 6   | -       |                                    |
| 酒類事業           | 9,725             | 9,766           | △ 41  | △ 0.4%  |                                    |
| アサヒ飲料          | 4,870             | 4,766           | 104   | 2.2%    |                                    |
| エルピー           | 223               | 218             | 5     | 2.3%    |                                    |
| その他・事業内消去      | △ 20              | △ 21            | 1     | -       |                                    |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 1,330           | △ 1,324         | △ 6   | -       |                                    |
| 飲料事業           | 3,743             | 3,639           | 104   | 2.9%    |                                    |
| アサヒグループ食品      | 1,252             | 1,224           | 28    | 2.3%    |                                    |
| その他・事業内消去      | -                 | 0               | △ 0   | -       |                                    |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 113             | △ 116           | 3     | -       |                                    |
| 食品事業           | 1,139             | 1,108           | 31    | 2.8%    |                                    |
| 欧州事業           | 3,371             | 264             | 3,107 | -       | 西欧(1-12月): 1,251、中東欧(4-12月): 2,120 |
| オセアニア事業        | 1,594             | 1,483           | 111   | 7.5%    |                                    |
| 東南アジア事業        | 502               | 522             | △ 20  | △ 3.7%  |                                    |
| 中国事業           | 161               | 170             | △ 9   | △ 5.3%  |                                    |
| その他・事業内消去      | 26                | 64              | △ 39  | △ 60.2% |                                    |
| 全社調整項目(IFRS調整) | -                 | -               | -     | -       |                                    |
| 国際事業           | 5,654             | 2,503           | 3,151 | 125.9%  |                                    |
| その他事業          | 1,063             | 1,023           | 40    | 3.9%    |                                    |
| 調整額(全社・消去)     | △ 1,024           | △ 971           | △ 53  | -       |                                    |
| 連結合計           | 20,300            | 17,069          | 3,231 | 18.9%   |                                    |

◆事業利益

(億円)

|                 | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |         | 備考                    |
|-----------------|-------------------|-----------------|-------|---------|-----------------------|
| アサヒビール          | 1,215             | 1,195           | 20    | 1.6%    |                       |
| その他・事業内消去       | 15                | 13              | 2     | 16.7%   |                       |
| 酒類事業            | 1,230             | 1,208           | 22    | 1.8%    |                       |
| アサヒ飲料           | 360               | 313             | 47    | 15.2%   |                       |
| エルピー            | 8                 | 8               | 0     | 0.7%    |                       |
| その他・事業内消去       | 3                 | 2               | 0     | 7.4%    |                       |
| 飲料事業            | 371               | 323             | 48    | 14.7%   |                       |
| アサヒグループ食品       | 111               | 101             | 11    | 10.5%   |                       |
| その他・事業内消去       | 4                 | 2               | 2     | 104.1%  |                       |
| 食品事業            | 115               | 103             | 12    | 12.1%   |                       |
| 欧州事業 ※1         | 433               | △ 18            | 451   | -       |                       |
| オセアニア事業         | 132               | 110             | 21    | 19.5%   |                       |
| 東南アジア事業         | 13                | 25              | △ 12  | △ 47.4% |                       |
| 中国事業            | 10                | 12              | △ 2   | △ 20.0% |                       |
| その他・事業内消去       | 1                 | △ 5             | 7     | -       |                       |
| 国際事業            | 589               | 123             | 466   | 377.0%  |                       |
| その他事業           | 21                | 20              | 1     | 5.0%    |                       |
| 調整額(全社・消去) ※2   | △ 220             | △ 199           | △ 21  | -       | ホールディングス社のグループ管理費用を含む |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費 | △ 186             | △ 62            | △ 123 | -       |                       |
| IFRS調整          | △ 40              | △ 31            | △ 9   | -       |                       |
| 連結合計            | 1,880             | 1,485           | 395   | 26.6%   |                       |

※1 欧州事業の事業利益内訳は右記のとおり。 西欧事業(1-12月): 165(事業利益182、一時費用△16)

中東欧事業(4-12月): 268(事業利益401、一時費用△132)

※2 事業利益の調整額には、アサヒグループホールディングス社の費用全般を含む。

なお、アサヒグループホールディングス社の単体決算上では、別途主要子会社からのマネジメントフィーやブランド使用料等、収入が発生するがセグメント上の各事業の事業利益には当該マネジメントフィーやブランド使用料の費用支出を含みません。

|             |
|-------------|
| <b>参考資料</b> |
|-------------|

## ◆買収に伴い生じた無形資産償却費明細

(億円)

|         | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比  | 備考 |
|---------|-------------------|-----------------|------|----|
| 酒類事業    | △2                | △2              | 0    |    |
| 飲料事業    | △17               | △17             | △0   |    |
| 食品事業    | -                 | -               | -    |    |
| 欧州事業    | △134              | △10             | △124 |    |
| オセアニア事業 | △23               | △24             | 1    |    |
| 東南アジア事業 | △8                | △8              | 0    |    |
| 国際事業    | △165              | △42             | △123 |    |
| その他事業   | △2                | △2              | 0    |    |
| 連結計     | △186              | △62             | △123 |    |

※ 中東欧事業の無形資産償却費は、欧州事業に含んでいるが、PPA(Purchase Price Allocation)実施中のため、当社試算による暫定値。

## ◆国際事業(為替一定)

(億円)

|                | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |        | 備考 |
|----------------|-------------------|-----------------|-------|--------|----|
| 欧州事業           | 3,331             | 264             | 3,067 | -      |    |
| オセアニア事業        | 1,552             | 1,483           | 69    | 4.6%   |    |
| 東南アジア事業        | 521               | 522             | △1    | △0.2%  |    |
| 中国事業           | 165               | 170             | △5    | △3.1%  |    |
| その他・事業内消去      | 24                | 64              | △41   | △63.0% |    |
| 全社調整項目(IFRS調整) | -                 | -               | -     | -      |    |
| 売上収益           | 5,592             | 2,503           | 3,089 | 123.4% |    |
| 欧州事業           | 428               | △18             | 446   | -      |    |
| オセアニア事業        | 128               | 110             | 18    | 16.4%  |    |
| 東南アジア事業        | 14                | 25              | △10   | △41.7% |    |
| 中国事業           | 10                | 12              | △2    | △18.2% |    |
| その他・事業内消去      | 1                 | △5              | 7     | -      |    |
| 事業利益           | 582               | 123             | 458   | 371.2% |    |

※ 2016年の為替レートで2017年の外貨金額を換算

## ◆為替レート

|              | 2017年予想<br>(8/3発表) | 2016年<br>(平均) |              |
|--------------|--------------------|---------------|--------------|
| USドル         | 110.0              | 108.8         |              |
| (持分法投資損益)    | 110.0              | 111.8         | ※康師傅飲品       |
| 欧州ユーロ(西欧事業)  | 122.0              | 118.1         | ※2017年1月~12月 |
| 欧州ユーロ(中東欧事業) | 122.0              | -             | ※2017年4月~12月 |
| 豪ドル          | 83.0               | 80.8          |              |
| マレーシアリンギット   | 25.0               | 26.3          |              |
| インドネシアルピア    | 0.0083             | 0.0082        |              |
| 人民元          | 16.0               | 16.4          |              |
| (持分法投資損益)    | 16.0               | 17.1          | ※青島ビール       |

## 売上・利益増減明細(酒類事業)

## &lt;販売数量&gt;

(万箱)

|        | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |        | 備考 |
|--------|-------------------|-----------------|-------|--------|----|
| ビール    | 10,150            | 10,309          | △ 159 | △ 1.5% |    |
| 発泡酒    | 1,450             | 1,527           | △ 77  | △ 5.1% |    |
| 新ジャンル  | 4,400             | 4,292           | 108   | 2.5%   |    |
| 売上数量合計 | 16,000            | 16,129          | △ 129 | △ 0.8% |    |

## &lt;売上収益&gt;

(億円)

|                | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比  |         | 備考                    |
|----------------|-------------------|-----------------|------|---------|-----------------------|
| ビール            | 5,531             | 5,603           | △ 72 | △ 1.3%  |                       |
| 発泡酒            | 559               | 591             | △ 31 | △ 5.3%  |                       |
| 新ジャンル          | 1,458             | 1,422           | 36   | 2.5%    |                       |
| ビール類合計         | 7,548             | 7,616           | △ 68 | △ 0.9%  |                       |
| 洋酒             | 550               | 543             | 7    | 1.2%    |                       |
| ワイン            | 412               | 401             | 11   | 2.7%    |                       |
| RTD            | 415               | 372             | 43   | 11.6%   |                       |
| 焼酎             | 277               | 274             | 3    | 1.1%    |                       |
| その他            | 0                 | 1               | △ 0  | △ 8.7%  |                       |
| ビール類以外の酒類合計    | 1,654             | 1,591           | 64   | 4.0%    |                       |
| アルコールテイスト清涼飲料  | 322               | 316             | 6    | 2.0%    | ビールテイスト清涼飲料含む         |
| その他・製造受託等      | 245               | 240             | 5    | 2.1%    |                       |
| アサヒビール         | 9,770             | 9,763           | 7    | 0.1%    |                       |
| その他・事業内消去      | 355               | 397             | △ 42 | △ 10.6% | (株)マスタ'譲渡による減収影響: △44 |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 400             | △ 394           | △ 6  | -       |                       |
| 売上収益合計         | 9,725             | 9,766           | △ 41 | △ 0.4%  |                       |

## &lt;損益計算書&gt;

(億円)

|            | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比  |       | 備考                            |
|------------|-------------------|-----------------|------|-------|-------------------------------|
| ビール類数量増減   | -                 | -               | △ 23 |       | ビール △28、発泡酒 △10、新ジャンル 15      |
| ビール類構成差    | -                 | -               | 5    |       | 容器構成差 6、品種構成差 △1              |
| ビール類以外売上増減 | -                 | -               | 30   |       |                               |
| 変動費コストダウン  | -                 | -               | 31   |       | 原材料 21、ビール類以外酒類 10            |
| 変動費コストアップ  | -                 | -               | △ 4  |       | 原材料 △2 他                      |
| 広告・販促費増減   | 1,060             | 1,085           | 25   |       | 広告費 7、販促費 18 (※ビール類 40、他 △15) |
| その他経費増減    | -                 | -               | △ 44 |       |                               |
| (人件費増)     | -                 | -               | △ 13 |       |                               |
| (減価償却費減)   | -                 | -               | 3    |       |                               |
| (販売器具関係費増) | -                 | -               | △ 9  |       |                               |
| (その他増)     | -                 | -               | △ 25 |       | 税改正による事業税 △8 他                |
| アサヒビール     | 1,215             | 1,195           | 20   | 1.6%  |                               |
| その他・事業内消去  | 15                | 13              | 2    | 16.7% |                               |
| 酒類事業(事業利益) | 1,230             | 1,208           | 22   | 1.8%  |                               |



## 売上・利益増減明細(飲料事業)

## &lt;販売数量(アサヒ飲料社)&gt;

(万箱)

|           | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比   |        | 備考 |
|-----------|-------------------|-----------------|-------|--------|----|
| 炭酸飲料      | 6,190             | 5,819           | 371   | 6.4%   |    |
| 果実飲料      | 2,163             | 2,360           | △ 197 | △ 8.3% |    |
| コーヒー飲料    | 4,550             | 4,400           | 150   | 3.4%   |    |
| お茶飲料      | 4,055             | 4,210           | △ 155 | △ 3.7% |    |
| ミネラルウォーター | 2,340             | 2,594           | △ 254 | △ 9.8% |    |
| 乳性飲料 ※1   | 4,350             | 4,129           | 221   | 5.4%   |    |
| その他飲料 ※2  | 1,992             | 1,873           | 119   | 6.3%   |    |
| 売上数量合計    | 25,640            | 25,386          | 254   | 1.0%   |    |

## &lt;売上収益&gt;

(億円)

|                | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比  |        | 備考           |
|----------------|-------------------|-----------------|------|--------|--------------|
| 炭酸飲料           | 998               | 934             | 63   | 6.8%   |              |
| 果実飲料           | 351               | 379             | △ 28 | △ 7.4% |              |
| コーヒー飲料         | 967               | 932             | 35   | 3.7%   |              |
| お茶飲料           | 621               | 651             | △ 30 | △ 4.6% |              |
| ミネラルウォーター      | 286               | 307             | △ 21 | △ 6.8% |              |
| 乳性飲料 ※1        | 960               | 905             | 56   | 6.2%   |              |
| その他飲料 ※2       | 570               | 533             | 37   | 7.0%   |              |
| その他            | 116               | 125             | △ 9  | △ 7.1% | カルピス㈱乳製品事業 他 |
| アサヒ飲料          | 4,870             | 4,766           | 104  | 2.2%   |              |
| エルピー           | 223               | 218             | 5    | 2.3%   |              |
| その他・事業内消去      | △ 20              | △ 21            | 1    | -      |              |
| 全社調整項目(IFRS調整) | △ 1,330           | △ 1,324         | △ 6  | -      |              |
| 売上収益合計         | 3,743             | 3,639           | 104  | 2.9%   |              |

## &lt;損益計算書&gt;

(億円)

|            | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 前年比  |       | 備考                       |
|------------|-------------------|-----------------|------|-------|--------------------------|
| 販売数量増減     | -                 | -               | 23   |       |                          |
| 品種・容器構成差他  | -                 | -               | 11   |       |                          |
| コストダウン     | -                 | -               | 30   |       | 原料 14、資材 3、操業度向上・内製効果 13 |
| コストアップ     | -                 | -               | △ 3  |       | 原料△2、資材△1                |
| 広告・販促費増減   | -                 | -               | 4    |       | 広告費 △5、販促費 9             |
| その他経費増減    | -                 | -               | △ 17 |       | 減価償却費増 他                 |
| アサヒ飲料      | 360               | 313             | 47   | 15.2% | カルピス㈱乳製品事業 他             |
| エルピー       | 8                 | 8               | 0    | 0.7%  |                          |
| その他・事業内消去  | 3                 | 2               | 0    | 7.4%  |                          |
| 飲料事業(事業利益) | 371               | 323             | 48   | 14.7% |                          |

※1 カルピスブランドに加えて、その他の乳性商品を計上

※2 旧健康・機能性飲料、その他飲料、仕入品を計上

## 要約キャッシュフロー計算書

(億円)

|                        | 2017年予想<br>(H29年) | 2016年<br>(H28年) | 対前年増減     |
|------------------------|-------------------|-----------------|-----------|
| 営業活動によるキャッシュフロー        | 2,100             | 1,545           | 555       |
| （税金等調整前当期純利益）          | (1,635)           | (1,501)         | (134)     |
| （減価償却費）※1              | (670)             | (511)           | (159)     |
| （買収に伴い生じた無形資産償却費）※1    | (186)             | (62)            | (124)     |
| （法人税等の支払額）             | (△ 504)           | (△ 522)         | (18)      |
| 投資活動によるキャッシュフロー        | △ 9,805           | △ 2,685         | △ 7,120   |
| （連結子会社の株式取得）           | (△ 8,966)         | (△ 2,909)       | (△ 6,057) |
| （設備投資）※1               | (△ 940)           | (△ 635)         | (△ 305)   |
| 財務活動によるキャッシュフロー        | 8,020             | 1,196           | 6,824     |
| （金融債務の増減額）※2           | (8,296)           | (1,559)         | (6,737)   |
| （自己株式の取得）※3            | ( - )             | ( - )           | ( - )     |
| （配当金支払額）               | (△ 266)           | (△ 238)         | (△ 28)    |
| 換算差額等                  | -                 | 6               | △ 6       |
| 連結範囲変更に伴う現金増減          | -                 | -               | -         |
| 売却目的保有資産に含まれる現金及び現金同等物 | -                 | △ 10            | 10        |
| 現金及び現金同等物の増減額          | 315               | 61              | 254       |

※1 減価償却費・無形資産償却費・設備投資は、下記のセグメント別情報に合わせて組替

※2 金融債務の増減額は、それぞれの期末残高の前期末からの増減額

※3 取締役会において決議した自己株式の取得のみ記載

## セグメント別情報

## ◆2017年予想

(億円)

|                 | 酒類    | 飲料    | 食品    | 国際    | その他   | 調整額<br>(全社・消去) | 無形資産<br>償却費 | 全社調整項目<br>(IFRS調整) | 連結合計   |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|-------------|--------------------|--------|
| 売上収益            | 9,725 | 3,743 | 1,139 | 5,654 | 1,063 | △ 1,024        | -           | -                  | 20,300 |
| 事業利益            | 1,230 | 371   | 115   | 589   | 21    | △ 220          | △ 186       | △ 40               | 1,880  |
| 減価償却費 ※1        | 235   | 100   | 37    | 243   | 5     | 33             | -           | 17                 | 670    |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費 | 2     | 17    | -     | 165   | 2     | -              | -           | -                  | 186    |
| EBITDA ※2       | 1,465 | 471   | 152   | 832   | 26    | -              | -           | -                  | 2,736  |
| 設備投資 ※1         | 279   | 226   | 46    | 354   | 7     | 28             | -           | -                  | 940    |

※1 設備投資及び減価償却費には、リース資産及び子会社取得時、商標権は含まず。

※2 連結合計: EBITDA=事業利益+買収に伴い生じた無形資産償却費+減価償却費

各事業別: EBITDA=事業利益+減価償却費（各事業の事業利益には買収に伴い生じた無形資産償却費を含まず。）

## ◆2016年

(億円)

|                 | 酒類    | 飲料    | 食品    | 国際    | その他   | 調整額<br>(全社・消去) | 無形資産<br>償却費 | 全社調整項目<br>(IFRS調整) | 連結合計   |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|-------------|--------------------|--------|
| 売上収益            | 9,766 | 3,639 | 1,108 | 2,503 | 1,023 | △ 971          | -           | -                  | 17,069 |
| 事業利益            | 1,208 | 323   | 103   | 123   | 20    | △ 199          | △ 62        | △ 31               | 1,485  |
| 減価償却費 ※1        | 241   | 92    | 33    | 105   | 3     | 28             | -           | 9                  | 511    |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費 | 2     | 17    | -     | 42    | 2     | -              | -           | -                  | 62     |
| EBITDA ※2       | 1,449 | 416   | 135   | 229   | 23    | -              | -           | -                  | 2,058  |
| 設備投資 ※1         | 244   | 130   | 36    | 179   | 4     | 42             | -           | -                  | 635    |

## ◆増 減

(億円)

|                 | 酒類   | 飲料  | 食品 | 国際    | その他 | 調整額<br>(全社・消去) | 無形資産<br>償却費 | 全社調整項目<br>(IFRS調整) | 連結合計  |
|-----------------|------|-----|----|-------|-----|----------------|-------------|--------------------|-------|
| 売上収益            | △ 41 | 104 | 31 | 3,151 | 40  | △ 53           | -           | -                  | 3,231 |
| 事業利益            | 22   | 48  | 12 | 466   | 1   | △ 21           | △ 123       | △ 9                | 395   |
| 減価償却費 ※1        | △ 6  | 8   | 4  | 138   | 2   | 5              | -           | 8                  | 159   |
| 買収に伴い生じた無形資産償却費 | -    | 0   | -  | 123   | △ 0 | -              | -           | -                  | 123   |
| EBITDA ※2       | 16   | 55  | 17 | 603   | 3   | -              | -           | -                  | 678   |
| 設備投資 ※1         | 35   | 96  | 10 | 175   | 3   | △ 14           | -           | -                  | 305   |