

2024年4月期 第3四半期

決算補足説明資料

2024年3月 株式会社 伊藤園



自然が好きです。

2024年4月期 第3四半期期実績

第3四半期 累計 (2023年5月～2024年1月)

(単位：百万円)

| | | 2023年4月期 | | 2024年4月期 | | 増減率 |
|--------|------------|----------|--------|----------|--------|--------|
| | | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | |
| 連 結 | 売上高 | 328,454 | 100.0% | 346,251 | 100.0% | 5.4% |
| | 売上総利益 | 125,185 | 38.1% | 134,919 | 39.0% | 7.8% |
| | 広告宣伝費 | 8,158 | 2.5% | 8,238 | 2.4% | 1.0% |
| | 運送費 | 11,114 | 3.4% | 10,810 | 3.1% | -2.7% |
| | 減価償却費 | 5,970 | 1.8% | 4,588 | 1.3% | -23.1% |
| | 販売費及び一般管理費 | 109,313 | 33.3% | 113,160 | 32.7% | 3.5% |
| | 営業利益 | 15,871 | 4.8% | 21,758 | 6.3% | 37.1% |
| | 経常利益 | 16,518 | 5.0% | 22,981 | 6.6% | 39.1% |
| | 特別損益 | △ 425 | - | △ 847 | - | - |
| | 当期純利益 | 10,185 | 3.1% | 14,243 | 4.1% | 39.8% |

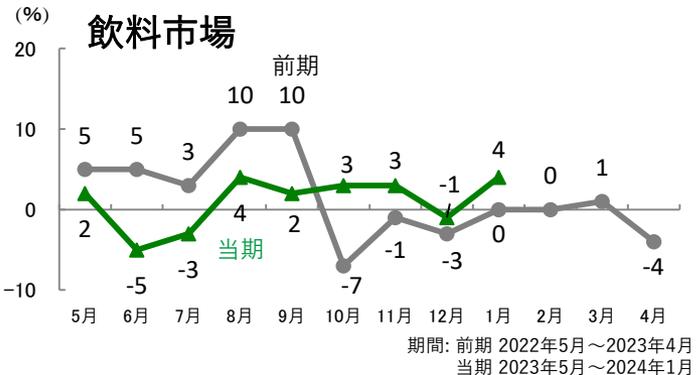
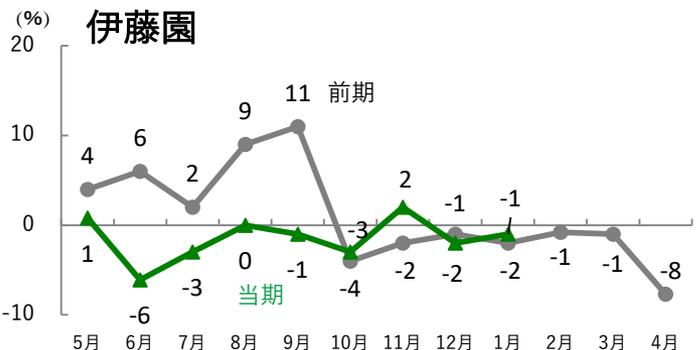
| | | 2023年4月期 | | 2024年4月期 | | 増減率 |
|--------|-------|----------|--------|----------|--------|-------|
| | | 実績 | 構成比 | 実績 | 構成比 | |
| 単 独 | 売上高 | 239,972 | 100.0% | 251,929 | 100.0% | 5.0% |
| | 売上総利益 | 88,109 | 36.7% | 92,263 | 36.6% | 4.7% |
| | 営業利益 | 12,875 | 5.4% | 15,840 | 6.3% | 23.0% |
| | 経常利益 | 14,843 | 6.2% | 18,216 | 7.2% | 22.7% |

| 上段：売上高 | | 2023年4月期 | | 2024年4月期 | | 増減率 | |
|----------------------------|--------|------------|------------|----------|------------|----------|----------|
| 下段：営業利益 | | 実績 | 実績 | 実績 | 増減率 | | |
| グ ル ー プ 会 社 | 国内グループ | 73,853 | 78,633 | 6.5% | 3,404 | 4,451 | 30.8% |
| | タリーズ | 26,434 | 30,077 | 13.8% | 2,144 | 2,648 | 23.5% |
| | コーヒー | 8,981 | 9,509 | 5.9% | 501 | 974 | 94.5% |
| | チチヤス | 39,496 | 40,180 | 1.7% | 86 | 2,050 | 2,266.1% |
| | 海外グループ | 34,886 | 35,091 | 0.6% | △ 782 | 904 | - |
| | 米国事業 | 254,647千ドル | 242,442千ドル | -4.8% | △ 5,708千ドル | 6,245千ドル | - |
| | その他 | 4,609 | 5,089 | 10.4% | 868 | 1,146 | 32.0% |
| | 海外事業 | △ 24,868 | △ 24,491 | - | △ 493 | △ 584 | - |
| | 連結消去 | | | | | | |

為替レート (米ドル) 137.00 144.74 (期中平均)

国内飲料市場と当社の動向

月次販売数量動向 (対前年増減率)



飲料市場環境のトピックス

- 2023年 8月 猛暑の影響により止渴性飲料中心に増加。カテゴリーで明暗が分かれた。
- 9月 継続的な猛暑が追い風となり、引き続き止渴性飲料増加。
- 10月 前年の価格改定による数量減の反動でプラス。
- 11月 昨年10月の価格改定が一巡、温暖な気候も追い風となり、止渴性飲料が増加。
- 12月 暖冬の影響により、ホット飲料の動きが鈍かった。
- 2024年 1月 比較的高い気温により、ホット飲料には足かせとなり、止渴性飲料は追い風となった。カテゴリーで明暗が分かれた。

資料: 伊藤園

伊藤園 (単独) 2024年4月期第3四半期累計 (2023年5月~2024年1月)

| | 増減率 |
|-----------|-------|
| 売上高 | + 5 % |
| 茶葉 (リーフ) | + 6 % |
| 飲料 (ドリンク) | + 5 % |
| 他 | - 3 % |

金額ベース



構成比



茶葉9%



飲料90%



他1%

飲料(ドリンク) 販売数量

(単位: 万ケース)

| カテゴリー | 2023年4月期 | | | 2024年4月期 | | |
|-----------|----------|------|--------|----------|------|--------|
| | 実績 | 構成比 | 増減率 | 実績 | 構成比 | 増減率 |
| 飲料 (ドリンク) | 16,986 | 100% | + 3 % | 16,710 | 100% | △ 2 % |
| 茶系飲料 計 | 11,971 | 70% | + 4 % | 11,793 | 71% | △ 1 % |
| 日本茶 | 10,891 | 64% | + 4 % | 10,640 | 64% | △ 2 % |
| 中国茶 | 647 | 4% | △ 5 % | 691 | 4% | + 7 % |
| その他 | 431 | 3% | + 20 % | 461 | 3% | + 7 % |
| 野菜飲料 | 1,989 | 12% | △ 11 % | 1,862 | 11% | △ 6 % |
| コーヒー飲料 | 1,320 | 8% | + 7 % | 1,307 | 8% | △ 1 % |
| ミネラルウォーター | 521 | 3% | + 3 % | 485 | 3% | △ 7 % |
| 炭酸飲料 | 424 | 3% | + 36 % | 476 | 3% | + 12 % |
| 果実飲料 | 341 | 2% | + 6 % | 381 | 2% | + 12 % |
| その他飲料 | 417 | 2% | + 16 % | 402 | 2% | △ 4 % |

2024年4月期第3四半期 無糖飲料比率 75%以上

お〜いお茶 発売35周年

1989年2月1日に誕生した
主力ブランド「お〜いお茶」は、今年**35周年**を迎えました。

1989年

世界初の缶入り緑茶飲料
「お〜いお茶」誕生



「新俳句大賞」開始

1990年

世界初ペットボトル入り
緑茶飲料(1.5ℓ) 発売



「お〜いお茶」ブランド初
リーフ製品・ティーバッグ製品 発売

最も身近な日本のお茶として愛される「お〜いお茶」

- ・時代とともに多様化するニーズに迅速に対応
- ・老若男女問わず共感していただけるブランド

1996年

現在主流容器的500ml製品 発売
「ナチュラル・クリアー製法」
特許取得



スプレードライ製法
インスタント製品 発売

2022年

パーソナルサイズ容器
600mlに統一



累計販売本数
400億本 突破



「瓶 お〜いお茶 緑茶(桜パッケージ)」 「お〜いお茶 O(まる)やか」
375ml瓶 460mlPET
3月27日(水) 順次発送開始(予約制) 3月4日(月) リニューアル発売

参考：伊藤園（単独）の状況

飲料カテゴリー別販売実績

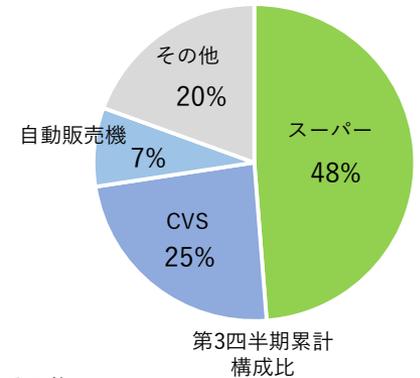
(単位：万ケース)

| 2024年4月期 | 第1四半期(5月～7月) | | | 第2四半期(8月～10月) | | | 第3四半期(11月～1月) | | |
|-----------|--------------|--------|------|---------------|--------|------|---------------|--------|------|
| | 実績 | 構成比 | 増減率 | 実績 | 構成比 | 増減率 | 実績 | 構成比 | 増減率 |
| 飲料(ドリンク) | 6,093 | 100.0% | △3% | 6,075 | 100.0% | △1% | 4,540 | 100.0% | △1% |
| 茶系飲料計 | 4,351 | 71.4% | △3% | 4,355 | 71.7% | +0% | 3,087 | 68.0% | △1% |
| 日本茶 | 3,942 | 64.7% | △5% | 3,949 | 65.0% | △0% | 2,748 | 60.5% | △2% |
| 中国茶 | 242 | 4.0% | +6% | 256 | 4.2% | +7% | 192 | 4.2% | +7% |
| その他 | 166 | 2.7% | +33% | 149 | 2.5% | △5% | 146 | 3.2% | △3% |
| 野菜飲料 | 656 | 10.8% | △10% | 651 | 10.7% | △9% | 555 | 12.2% | +3% |
| コーヒー飲料 | 453 | 7.4% | +3% | 437 | 7.2% | △3% | 417 | 9.2% | △2% |
| ミネラルウォーター | 175 | 2.9% | △11% | 177 | 2.9% | △4% | 131 | 2.9% | △6% |
| 炭酸飲料 | 180 | 3.0% | +15% | 177 | 2.9% | +10% | 118 | 2.6% | +11% |
| 果実飲料 | 141 | 2.3% | +11% | 131 | 2.2% | +14% | 108 | 2.4% | +9% |
| その他飲料 | 135 | 2.2% | +3% | 145 | 2.4% | △6% | 122 | 2.7% | △7% |

飲料チャネル別構成比

(数量ベース)

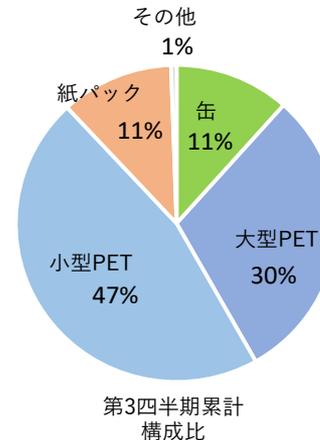
| 第3四半期(2023年5月～2024年1月) | | |
|------------------------|--------|------|
| | 構成比対前年 | 増減率 |
| スーパー | △2 pt | △5% |
| CVS | +1 pt | +3% |
| 自動販売機 | △1 pt | △10% |
| その他 | +1 pt | +5% |



飲料容器別販売実績

(単位：万ケース)

| 2024年4月期 | 第1四半期(5月～7月) | | 第2四半期(8月～10月) | | 第3四半期(11月～1月) | | |
|----------|--------------|-----|---------------|------|---------------|--------|-----|
| | 実績 | 増減率 | 実績 | 増減率 | 実績 | 構成比対前年 | 増減率 |
| 飲料販売数量 | 6,093 | △3% | 6,075 | △1% | 4,540 | +0 pt | △1% |
| 缶 | 622 | △6% | 619 | △10% | 584 | △1 pt | △6% |
| 大型PET | 1,871 | △8% | 1,943 | +1% | 1,216 | +1 pt | +3% |
| 小型PET | 2,887 | +1% | 2,804 | +1% | 2,148 | △1 pt | △3% |
| 紙パック | 678 | △4% | 671 | △4% | 563 | +1 pt | +6% |
| その他 | 34 | +0% | 35 | +15% | 27 | △0 pt | △2% |



参考：2024年4月期 通期予測

通期（2023年5月～2024年4月）

| | | 2023年4月期 | | 2024年4月期 | | |
|--------|------------|----------|--------|----------|--------|--------|
| | | 実績 | 構成比 | 計画 | 構成比 | 増減率 |
| 連 結 | 売上高 | 431,674 | 100.0% | 450,000 | 100.0% | 4.2% |
| | 売上総利益 | 165,585 | 38.4% | 173,700 | 38.6% | 4.9% |
| | 広告宣伝費 | 10,048 | 2.3% | 10,549 | 2.3% | 5.0% |
| | 運送費 | 14,386 | 3.3% | 14,012 | 3.1% | -2.6% |
| | 減価償却費 | 7,921 | 1.8% | 6,295 | 1.4% | -20.5% |
| | 販売費及び一般管理費 | 145,996 | 33.8% | 150,500 | 33.4% | 3.1% |
| | 営業利益 | 19,588 | 4.5% | 23,200 | 5.2% | 18.4% |
| | 経常利益 | 20,341 | 4.7% | 24,200 | 5.4% | 19.0% |
| | 特別損益 | △ 657 | - | △ 1,400 | - | - |
| | 当期純利益 | 12,888 | 3.0% | 14,700 | 3.3% | 14.1% |

| | | 2023年4月期 | | 2024年4月期 | | |
|--------|-------|----------|--------|----------|--------|------|
| | | 実績 | 構成比 | 計画 | 構成比 | 増減率 |
| 単 独 | 売上高 | 315,025 | 100.0% | 326,600 | 100.0% | 3.7% |
| | 売上総利益 | 116,986 | 37.1% | 119,600 | 36.6% | 2.2% |
| | 営業利益 | 16,785 | 5.3% | 18,400 | 5.6% | 9.6% |
| | 経常利益 | 18,864 | 6.0% | 20,700 | 6.3% | 9.7% |

（単位：百万円）

| | | 2023年4月期 | | 2024年4月期 | |
|----------------------------|------------|------------|---------|----------|----|
| | | 実績 | 計画 | 実績 | 計画 |
| グ ル ー プ 会 社 | 上段：売上高 | 97,548 | 103,479 | 6.1% | |
| | 下段：営業利益 | 3,784 | 4,745 | 25.4% | |
| | 国内グループ | 35,495 | 39,600 | 11.6% | |
| | タリーズ | 2,429 | 2,945 | 21.2% | |
| | コーヒー | 11,947 | 12,689 | 6.2% | |
| | チチャス | 670 | 918 | 36.9% | |
| | 海外グループ | 51,252 | 54,020 | 5.4% | |
| | 米国事業 | △ 433 | 1,857 | - | |
| | その他 | 45,361 | 47,475 | 4.7% | |
| | 海外事業 | △ 1,483 | 555 | - | |
| | 333,292千ドル | 327,419千ドル | -1.8% | | |
| | △10,897千ドル | 3,833千ドル | - | | |
| | その他 | 5,891 | 6,544 | 11.1% | |
| | 海外事業 | 1,049 | 1,301 | 24.0% | |
| 連結消去 | △ 32,150 | △ 34,099 | - | | |
| | △ 548 | △ 1,802 | - | | |

為替レート（米ドル） 136.10 145.00（期中平均）



伊藤園

自然が好きです。

当資料は、あくまで伊藤園をより深く理解していただくためのものであり、必ずしも投資をお勧めするためのものではありません。

さらに当資料に記載されている市場などのデータ等におきましても、当社が信頼に足りかつ正確であると判断した情報に基づき作成しておりますが、将来の予測のみならず過去の部分も含めて、見直し等により予告なしに変更することがありますのでご注意ください。