



**2015年12月期 第1四半期
決算補足資料**

決算データシート

2015年度 実績
【1-3月Like-for-Likeベース】

・2014年1-3月の全社「売上収益」「営業利益」「調整後営業利益」「四半期利益(親会社所有者帰属)」につきましては、四半期レビューの対象である四半期報告書「経理の状況」に記載される予定となっております。

1. 業績ハイライト

(単位:億円、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
売上収益	5,870	5,549	-321	- 5.5%
営業利益	1,566	1,434	-131	- 8.4%
税引前利益	1,560	1,453	-107	- 6.9%
四半期利益	913	1,050	+137	+15.0%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	893	1,042	+149	+16.7%
調整後営業利益 ^(注1)	1,633	1,586	-47	- 2.9%

(参考)

(単位:億円、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 ^{(注1)(注2)}	1,633	1,725	+92	+5.6%

(注1):調整後営業利益=営業利益+買収に伴い生じた無形資産に係る償却費 + 調整項目(収益及び費用)*

*調整項目(収益及び費用)=のれんの減損損失±リストラチャージング収益及び費用等

(注2):14年度1-3月は実績値、15年度1-3月は海外たばこ事業について14年度1-3月と同じ現地通貨及び円の対ドルレートをを使用した場合の全社調整後営業利益

2. 売上収益の内訳

(単位:億円、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
売上収益	5,870	5,549	-321	- 5.5%
国内たばこ事業	1,803	1,576	-227	- 12.6%
自社たばこ製品売上収益 ^(注1)	1,711	1,496	-215	- 12.6%
海外たばこ事業	3,051	2,999	-53	- 1.7%
自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	2,837	2,823	-15	- 0.5%
医薬事業	182	166	-16	- 8.8%
加工食品事業	384	388	+4	+0.9%
飲料事業	418	399	-19	- 4.5%
その他	31	22	-9	- 30.2%

(参考 ドルベース)

(単位:百万ドル、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
海外たばこ事業 自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	2,761	2,369	-392	- 14.2%
海外たばこ事業 為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益 ^{(注2)(注3)}	2,761	2,941	+180	+6.5%

(注1):国内たばこ事業の輸入たばこ配送手数料収益等を控除

(注2):海外たばこ事業の物流事業、製造受託等を除き、水たばこ、Emerging Productsの売上を含んだ実績

(注3):14年1-3月期は実績値、15年1-3月期は14年1-3月期と同じ現地通貨の対ドルレートをを使用した場合の海外たばこ事業自社たばこ製品売上収益

2015年度 実績
【1-3月Like-for-Likeベース】

・2014年1-3月の全社「売上収益」「営業利益」「調整後営業利益」「四半期利益(親会社所有者帰属)」につきましては、四半期レビューの対象である四半期報告書「経理の状況」に記載される予定となっております。

3. 事業セグメント別調整後営業利益^(注1)

(単位:億円、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
全社 営業利益	1,566	1,434	-131	- 8.4%
調整合計 ^(注2)	68	152	+85	-
全社 調整後営業利益 ^(注1)	1,633	1,586	-47	- 2.9%
国内たばこ 営業利益	659	558	-101	- 15.3%
調整合計 ^(注2)	6	12	+6	-
国内たばこ 調整後営業利益 ^(注1)	665	570	-95	- 14.3%
海外たばこ 営業利益	978	970	-8	- 0.8%
調整合計 ^(注2)	72	79	+7	-
海外たばこ 調整後営業利益 ^(注1)	1,051	1,050	-1	- 0.1%
医薬 営業利益	-4	-8	-5	-
調整合計 ^(注2)	-	-	-	-
医薬 調整後営業利益 ^(注1)	-4	-8	-5	-
加工食品 営業利益	-3	9	+12	-
調整合計 ^(注2)	4	0	-4	-
加工食品 調整後営業利益 ^(注1)	1	9	+8	+568.2%
飲料 営業利益	-6	-6	+0	-
調整合計 ^(注2)	-	1	+1	-
飲料 調整後営業利益 ^(注1)	-6	-5	+1	-
その他/消去 営業利益	-58	-88	-30	-
調整合計 ^(注2)	-15	60	+75	-
その他/消去 調整後営業利益 ^(注1)	-74	-28	+45	-

(参考 ドルベース)

(単位:百万ドル、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 ^(注1)	1,022	881	-141	- 13.8%
海外たばこ事業 為替一定ベース 調整後営業利益 ^{(注1)(注3)}	1,022	1,156	+134	+13.1%

(参考 減価償却費及び償却費)

(単位:億円)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減
全社 減価償却費及び償却費	343	351	+7
国内たばこ事業	112	112	+0
海外たばこ事業	168	181	+13
医薬事業	9	12	+2
加工食品事業	18	16	-1
飲料事業	28	27	+0
その他/消去	9	4	-5

(注1): 調整後営業利益=営業利益+買収に伴い生じた無形資産に係る償却費+調整項目(収益及び費用)*

*調整項目(収益及び費用)=のれんの減損損失±リストラクチャリング収益及び費用等

(注2): 調整合計=買収に伴い生じた無形資産に係る償却費±調整項目(収益及び費用)*

*調整項目(収益及び費用)=のれんの減損損失±リストラクチャリング収益及び費用等

(注3): 14年1-3月期は実績値、15年1-3月期は14年1-3月期と同じ現地通貨の対ドルレートを使用した場合の海外たばこ事業調整後営業利益

2015年度 実績
【1-3月Like-for-Likeベース】

・2014年1-3月の全社「売上収益」「営業利益」「調整後営業利益」「四半期利益(親会社所有者帰属)」につきましては、四半期レビューの対象である四半期報告書「経理の状況」に記載される予定となっております。

4. 連結財政状態データ (単位: 億円)

	14年12月末	15年3月末	増減
資産合計	47,047	43,420	-3,627
資本合計	26,225	23,569	-2,656
親会社の所有者に帰属する持分	25,368	22,720	-2,648
1株当たり親会社所有者帰属持分(円)	1,395.74	1,268.82	-126.93

5. 手元流動性(注) (単位: 億円)

	14年12月末	15年3月末	増減
手元流動性	3,895	1,989	-1,906

(注): 手元流動性=現預金+短期保有の有価証券+現金

6. 有利子負債(注) (単位: 億円)

	14年12月末	15年3月末	増減
有利子負債	2,282	4,056	1,774

(注): 有利子負債=短期借入金+社債+長期借入金+リース債務+コマーシャルペーパー

7. 連結キャッシュ・フローデータ (単位: 億円、%)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
営業キャッシュ・フロー	-	-1,403	-	-
投資キャッシュ・フロー	-	-349	-	-
財務キャッシュ・フロー	-	-122	-	-
現金及び現金同等物の期首残高	-	3,858	-	-
現金及び現金同等物に係る換算差額等	-	-32	-	-
現金及び現金同等物の期末残高(注1)	-	1,952	-	-
FCF(注2)	-236	-1,783	-1,547	-

(注1): 当四半期末の「現金及び現金同等物」には、当社グループのイラン子会社であるJTI Pars PJS Co. が保有する現金及び現金同等物57,035百万円(15兆8,047億イランリアル)が含まれており、イランに対する国際的な制裁等のため、同社によるイラン国外への資金の送金は困難な状況になっております。

(注2): FCF=営業活動キャッシュ・フロー+投資活動キャッシュ・フロー ただし以下の項目を除く
営業活動キャッシュ・フローから利息及び配当金の受取額とその税影響額/利息の支払額とその税影響額
投資活動キャッシュ・フローから、事業投資以外に係る、投資の取得による支出/投資の売却及び償還による収入/定期預金の預入による支出/定期預金の払出による収入/その他

8. 資本的支出 (単位: 億円)

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減
資本的支出	352	312	-39
国内たばこ事業	131	138	+8
海外たばこ事業	150	112	-38
医薬事業	19	8	-11
加工食品事業	12	13	+2
飲料事業	23	27	+4
その他/消去	17	14	-4

9. 主な事業関連計数

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
【国内たばこ事業】				
JT販売数量(注)	304	255	-49	-16.2%
国内総需要	494	425	-69	-13.9%
JT販売数量シェア	61.5%	59.9%	-1.6%pt	
JT千本当売上収益	5,483	5,671	+188	+3.4%

(注): JT販売数量には国内免税販売分及び中国事業部分を含まない。当該数量は、2014年1-3月8億本、2015年1-3月9億本。

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
【海外たばこ事業】				
販売数量(注)	877	881	+4	+0.5%
GFB販売数量	553	600	+47	+8.4%
円/USドルレート	102.77	119.16	+16.39	15.9%安
RUB/USドルレート	34.97	62.27	+27.30	43.8%安
GBP/USドルレート	0.60	0.66	+0.05	8.3%安
EUR/USドルレート	0.73	0.89	+0.16	17.7%安
CHF/USドルレート	0.89	0.95	+0.06	6.4%安
TWD/USドルレート	30.27	31.56	+1.28	4.1%安
TRY/USドルレート	2.21	2.46	+0.24	9.9%安

(注): 水たばこ/Emerging Products/受託製造を除き、Fine cut/ Cigar/Pipe/Snus込み

	14年度 1-3月実績	15年度 1-3月実績	増減	増減率
【医薬事業】				
研究開発費	76	71	-5	-6.3%

2015年度 業績予想
(2015/2/5発表)

・2015年2月4日に発表したJT飲料製品の製造・販売からの撤退影響は、現時点で算出することが困難であるため、織り込んでおりません。

1.業績ハイライト

(単位:億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
売上収益	24,335	23,800	-535	- 2.2%
営業利益	5,718	5,390	-328	- 5.7%
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,891	3,870	-21	- 0.5%
基本的EPS(円) ^(注1)	214.06	212.92	-1.14	- 0.5%
調整後営業利益 ^(注2)	6,601	5,850	-751	- 11.4%
1株当たり配当金(円)	-	108.00	-	-
連結配当性向 ^(注3)	-	50.7%	-	-
親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE) ^(注4)	-	15.0%	-	-

(参考)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 ^(注5)	6,601	7,050	+449	+ 6.8%

(注1) : 親会社の所有者に帰属する当期利益を基に算定

(注2) : 調整後営業利益 = 営業利益 + 買収に伴い生じた無形資産に係る償却費 + 調整項目(収益及び費用)*
*調整項目(収益及び費用) = のれんの減損損失 ± リストラクチャリング収益及び費用等

(注3) : 連結配当性向 = 1株当たり配当金/基本的EPS

(注4) : 親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE) = 親会社の所有者に帰属する当期利益と、親会社の所有者に帰属する資本を基に算出

(注5) : 14年1-12月は実績値、15年度予想は海外たばこ事業について14年と同じ現地通貨及び円の対ドルレートをを使用した場合の全社調整後営業利益

2.売上収益の内訳

(単位:億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
売上収益	24,335	23,800	-535	- 2.2%
国内たばこ事業	6,859	6,690	-169	- 2.5%
自社たばこ製品売上収益 ^(注1)	6,498	6,350	-148	- 2.3%
海外たばこ事業	13,280	12,770	-510	- 3.8%
自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	12,582	12,190	-392	- 3.1%
医薬事業	658	740	+82	+12.5%
加工食品事業	1,612	1,680	+68	+4.2%
飲料事業	1,813	1,840	+27	+1.5%
その他の売上収益	113	80	-33	-29.1%

(参考 ドルベース)

(単位:百万ドル、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
海外たばこ事業 自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	11,911	10,600	-1,311	- 11.0%
海外たばこ事業 為替一定ベース 自社たばこ製品売上収益 ^{(注2)(注3)}	11,911	12,500	+589	+4.9%

(注1) : 国内たばこ事業の輸入たばこ配送手数料収益等を控除

(注2) : 海外たばこ事業の物流事業、製造受託等を除き、水たばこ、Emerging Productsの売上を含む

(注3) : 14年1-12月は実績値、15年度予想は14年実績と同じ現地通貨の対ドルレートをを使用した場合の海外たばこ事業自社たばこ製品売上収益

2015年度 業績予想
(2015/2/5発表)

・2015年2月4日に発表したJT飲料製品の製造・販売からの撤退影響は、現時点で算出することが困難であるため、織り込んでおりません。

3. 事業セグメント別営業利益及び調整後営業利益^(注1)

(単位: 億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
全社 営業利益	5,718	5,390	-328	- 5.7%
国内たばこ事業	1,815	2,470	+655	+36.1%
海外たばこ事業	3,795	3,250	-545	- 14.4%
医薬事業	-73	-45	+28	—
加工食品事業	-12	15	+27	—
飲料事業	-5	0	+5	—
その他/消去	199	-300	-499	—
全社 調整後営業利益 ^(注1)	6,601	5,850	-751	- 11.4%
国内たばこ事業 ^(注1)	2,387	2,500	+113	+4.7%
海外たばこ事業 ^(注1)	4,471	3,620	-851	- 19.0%
医薬事業 ^(注1)	-73	-45	+28	—
加工食品事業 ^(注1)	14	15	+1	+5.7%
飲料事業 ^(注1)	-5	0	+5	—
その他/消去 ^(注1)	-193	-250	-57	—

(参考 ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 ^(注1)	4,253	3,150	-1,103	- 25.9%
海外たばこ事業 為替一定ベース 調整後営業利益 ^{(注1)(注2)}	4,253	4,595	+342	+8.0%

(注1): 調整後営業利益 = 営業利益 + 買収に伴い生じた無形資産に係る償却費 + 調整項目 (収益及び費用)*

*調整項目 (収益及び費用) = のれんの減損損失 ± リストラクチャリング収益及び費用等

(注2): 14年1-12月は実績値、15年度予想は14年実績と同じ現地通貨の対ドルレートを適用した場合の海外たばこ事業調整後営業利益

4. 連結キャッシュ・フローデータ

(単位: 億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
FCF ^(注)	4,554	2,820	-1,734	-38.1%

(注): FCF = 営業活動キャッシュフロー + 投資活動キャッシュフロー ただし以下の項目を除外

営業活動キャッシュフローから利息及び配当金の受取額とその税影響額/利息の支払額とその税影響額

投資活動キャッシュフローから、事業投資以外に係る、投資の取得による支出/投資の売却及び償還による収入/定期預金の預入による支出/定期預金の払出による収入/その他

5. 資本的支出

(単位: 億円)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減
資本的支出	1,409	1,610	201
国内たばこ事業	410	410	0
海外たばこ事業	742	850	108
医薬事業	47	65	18
加工食品事業	47	70	23
飲料事業	107	130	23
その他/全社・消去	55	70	15

6. 業績予想の主な前提条件

(単位: 億本、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
国内たばこ事業				
JT販売数量 ^(注)	1,124	1,090	-34	- 3.0%

(注): JT販売数量には国内免税販売分及び中国事業部分を含まない。

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 予想	増減	増減率
海外たばこ事業				
総販売数量 ^(注1)	3,980	3,920	-60	- 1.5%
GFB販売数量	2,622	2,650	+28	+1.1%
円/USドルレート	105.79	115.00	+9.21	8.7%安
RUB/USドルレート	38.40	65.00	+26.60	40.9%安
GBP/USドルレート	0.61	0.64	+0.03	5.1%安
EUR/USドルレート	0.75	0.90	+0.15	16.3%安
CHF/USドルレート	0.91	0.90	-0.01	1.7%高
TWD/USドルレート	30.31	31.15	+0.84	2.7%安
TRY/USドルレート	2.19	2.25	+0.06	2.8%安

(注1): 水たばこ/Emerging Products/受託製造を除き、Fine cut/ Cigar/Pipe/Snus込み

国内JT製品データ集

(注)：表中の数値には中国、香港、マカオ市場および国内免税市場販売分は含まれておりません。

国内たばこ事業関連係数

1. 四半期別販売数量

(単位：億本)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	268	293	303	301	1,165
2014年	304	247	288	284	1,124
2015年	255				

2. 四半期別定価代金

(単位：億円)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	5,442	5,933	6,141	6,085	23,601
2014年	6,156	5,204	6,070	5,984	23,413
2015年	5,361				

(注)：販売定価代金 = 販売数量 × 小売定価

3. 四半期別千本当税売上高/千本当売上収益

(単位：円)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	5,498	5,491	5,485	5,481	5,488
2014年	5,483	5,652	5,675	5,670	5,617
2015年	5,671				

(注)：本項目では、販売定価代金から販売店マージン、消費税を差し引いたものを売上高としております。
千本当税売上高/千本当売上収益 = { 販売定価代金 - 販売店マージン - 消費税 - たばこ税(国税) - たばこ税(地方税) - たばこ特別税(国税) } / 販売数量 × 1,000

4. 四半期別シェア

(単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	59.5	60.5	60.7	61.1	60.5
2014年	61.5	59.6	60.1	60.0	60.4
2015年	59.9				

伸張セグメントシェア

1. 四半期別タール1mgセグメントシェア

①JT タール1mg製品市場シェア (単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	14.4	14.7	14.7	14.7	14.6
2014年	14.8	14.5	14.4	14.3	14.5
2015年	14.5				

②1mg市場シェア (単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	24.5	24.5	24.5	24.4	24.5
2014年	24.6	25.0	24.7	24.8	24.8
2015年	24.9				

2. 四半期別メンソールセグメントシェア

①JT メンソール製品市場シェア (単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	7.7	8.3	8.8	9.0	8.5
2014年	9.0	9.6	9.4	9.5	9.4
2015年	10.1				

②メンソール市場シェア (単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	26.2	26.3	26.3	26.4	26.3
2014年	26.1	27.3	26.7	27.1	26.8
2015年	27.7				

3. 四半期別440円以上製品セグメントシェア

①JT 440円以上製品市場シェア (単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	14.5	14.5	14.4	14.7	14.5
2014年	14.7	14.3	14.7	14.5	14.6
2015年	14.2				

②440円以上市場シェア (単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2013年	36.6	36.1	35.9	36.0	36.1
2014年	35.9	35.5	35.8	35.6	35.7
2015年	35.3				

医薬事業 臨床開発品目一覧 (2015年4月30日現在)

< 自社開発品 >

開発番号 (一般名)	想定する 適応症/剤形	作用機序		開発段階	備考
JTK-303(elvitegravir)/ cobicistat/emtricitabine/ tenofovir alafenamide 配合錠	HIV感染症 /経口	インテグラーゼ阻害/ 逆転写酵素阻害	HIV(ヒト免疫不全ウイルス)の増殖に関わる2つの酵素の働きをインテグラーゼ阻害剤と核酸系逆転写酵素阻害剤により阻害し、ウイルス量を低下させる	国内:申請準備中	JTK-303(elvitegravir)は自社品 他3成分は導入品 (Gilead Sciences社)
emtricitabine/ tenofovir alafenamide 配合錠	HIV感染症 /経口	逆転写酵素阻害	HIV(ヒト免疫不全ウイルス)の増殖に関わる酵素の働きを核酸系逆転写酵素阻害剤により阻害し、ウイルス量を低下させる	国内:申請準備中	導入品 (Gilead Sciences社)
JTT-851	2型糖尿病 /経口	GPR40作動	グルコース依存的にインスリン分泌を促進し、高血糖を是正する	国内:Phase2 海外:Phase2	自社品
JTZ-951	腎性貧血 /経口	HIF-PHD阻害	HIF-PHDを阻害することにより、造血刺激ホルモンであるエリスロポエチンの産生を促し、赤血球を増加させる	国内:Phase2 海外:Phase1	自社品
JTE-051	自己免疫・アレルギー疾患 /経口	ITK阻害	免疫反応に関与しているT細胞を活性化するシグナルを阻害し、過剰な免疫反応を抑制する	海外:Phase1	自社品
JTE-052	自己免疫・アレルギー疾患 /経口・外用	JAK阻害	免疫活性化シグナルに関与しているJAKを阻害し、過剰な免疫反応を抑制する	国内:Phase1	自社品
JTE-151	自己免疫・アレルギー疾患 /経口	ROR γ アンタゴニスト	Th17細胞の活性化に中心的な役割を担うROR γ を阻害し、過剰な免疫反応を抑制する	海外:Phase1	自社品
JTE-350 * (ヒスタミン二塩酸塩)	アレルギー皮膚テスト実施時の陽性コントロール /注射剤	ヒスタミン受容体アゴニスト	皮内のヒスタミン受容体に作用し、検査部位の皮膚に膨疹および発赤反応を誘発させる	国内:申請中	導入品 (ALK社) 鳥居薬品と共同開発
JTT-251	2型糖尿病 /経口	PDHK阻害	糖代謝に関与するピルビン酸脱水素酵素(PDH)を活性化し、高血糖を是正する	海外:Phase1	自社品
JTT-252	2型糖尿病 /経口	SGLT1阻害	小腸の糖吸収トランスポーター(SGLT1)を阻害し、高血糖を是正する	海外:Phase1	自社品
JTK-351	HIV感染症 /経口	インテグラーゼ阻害	HIV(ヒト免疫不全ウイルス)の増殖に関わる酵素であるインテグラーゼの働きを阻害し、ウイルス量を低下させる	国内:Phase1	自社品

(注)開発段階の表記は投薬開始を基準とする

*厚生労働省主催の「医療上の必要性の高い未承認薬・適応外薬検討会議」において開発企業の募集が行われた品目

< 導出品 >

一般名等 (当社開発番号)	導出先	作用機序		備考
elvitegravir (JTK-303)	Gilead Sciences社	インテグラーゼ阻害	HIV(ヒト免疫不全ウイルス)の増殖に関わる酵素であるインテグラーゼの働きを阻害し、ウイルス量を低下させる	(適応:HIV感染症) elvitegravir/cobicistat/emtricitabine/tenofovir alafenamide 米国・欧州 申請中
trametinib	Novartis社	MEK阻害	細胞増殖シグナル伝達経路に存在するリン酸化酵素MEKの働きを阻害することにより、細胞増殖を抑制する	(適応:メラノーマ) 日本 申請中
抗ICOS抗体	MedImmune社	ICOSアンタゴニスト	T細胞の活性化に関与しているICOSの働きを阻害し、免疫反応を抑制する	
JTE-052	LEO Pharma社	JAK阻害	免疫活性化シグナルに関与しているJAKを阻害し、過剰な免疫反応を抑制する	

前回公表時(2015年2月5日)からの変更点

< 自社開発品 >

・emtricitabine/tenofovir alafenamide (F/TAF) 配合錠 (国内:申請準備中)を新たに記載

< 導出品 >

・trametinibにつき、ノバルティス ファーマ株式会社がBRAF V600遺伝子変異を有する悪性黒色腫(メラノーマ)治療薬として国内における製造販売承認申請実施を公表(2015年4月27日)

補足資料

全社 2015年 1-3月期実績

実績為替レート

	<u>2014</u> <u>1-3月</u>	<u>2015</u> <u>1-3月</u>	<u>対前年</u> <u>増減率</u>
RUB/\$	34.97	62.27	43.8%安
GBP/\$	0.60	0.66	8.3%安
EUR/\$	0.73	0.89	17.7%安
CHF/\$	0.89	0.95	6.4%安
TWD/\$	30.27	31.56	4.1%安
TRY/\$	2.21	2.46	9.9%安
JPY/\$	102.77	119.16	15.9%安

*現地通貨 vs USD変化率：(前年同期の現地通貨レート/各期の現地通貨レート) -1で算出
円 vs USD変化率：(各期のレート/前年同期のレート) -1で算出

基本的EPS、1株当たり配当金、連結配当性向 財務報告ベース

	<u>2014年度実績</u>	<u>2015年度予想</u>
基本的EPS (円) *	199.67	212.92
1株当たり配当金 (円)	100.00	108.00
連結配当性向 (%) **	50.1%	50.7%

	<u>2014年度 第1四半期実績</u>	<u>2015年度 第1四半期実績</u>
基本的EPS (円) *	58.42	57.59

*親会社の所有者に帰属する当期利益を基に算定
**連結配当性向 = 1株当たり配当金 / 基本的EPS

© Copyright JT 2015

3

(このスライドは空白です)

海外たばこ事業
2015年 1-3月期実績

(このスライドは空白です)

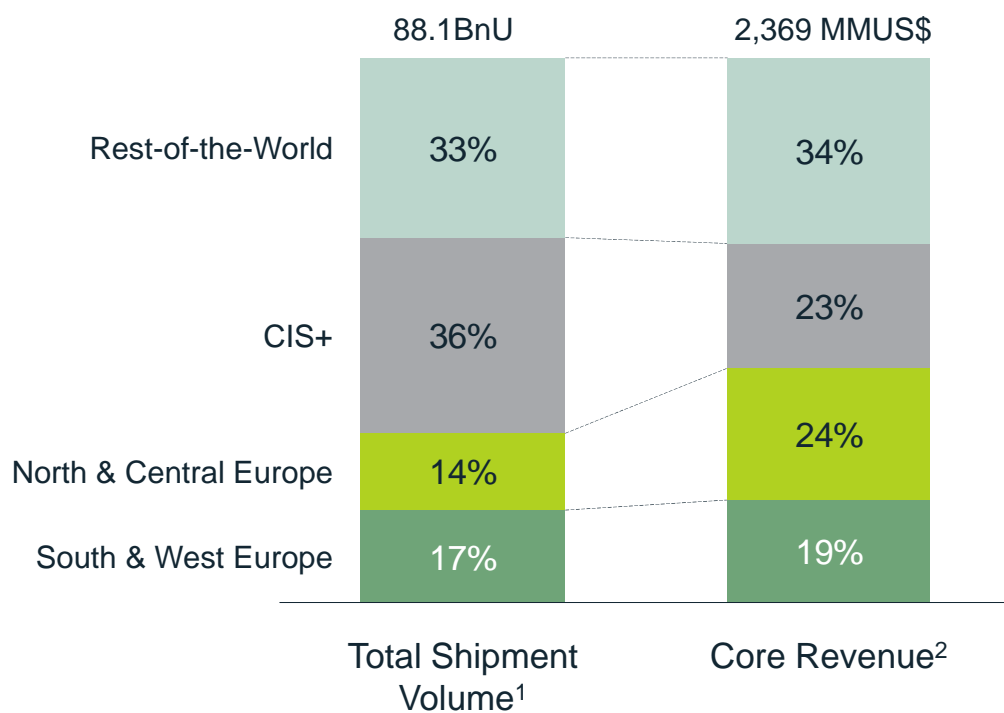
海外たばこ事業（1-3月） Cluster results

2015	Total shipment volume ¹ (BnU)	GFB shipment volume (BnU)	Core revenue ² @constant FX (US\$ MM)
South & West Europe	15.1	13.3	550
North & Central Europe	12.6	6.9	637
CIS+	31.3	23.0	897
Rest-of-the-World	29.1	16.7	857

© Copyright JT 2015

7

海外たばこ事業（1-3月） Cluster split



© Copyright JT 2015

8

海外たばこ事業（1-3月）

Total Shipment Volume Growth Rate vs. PY

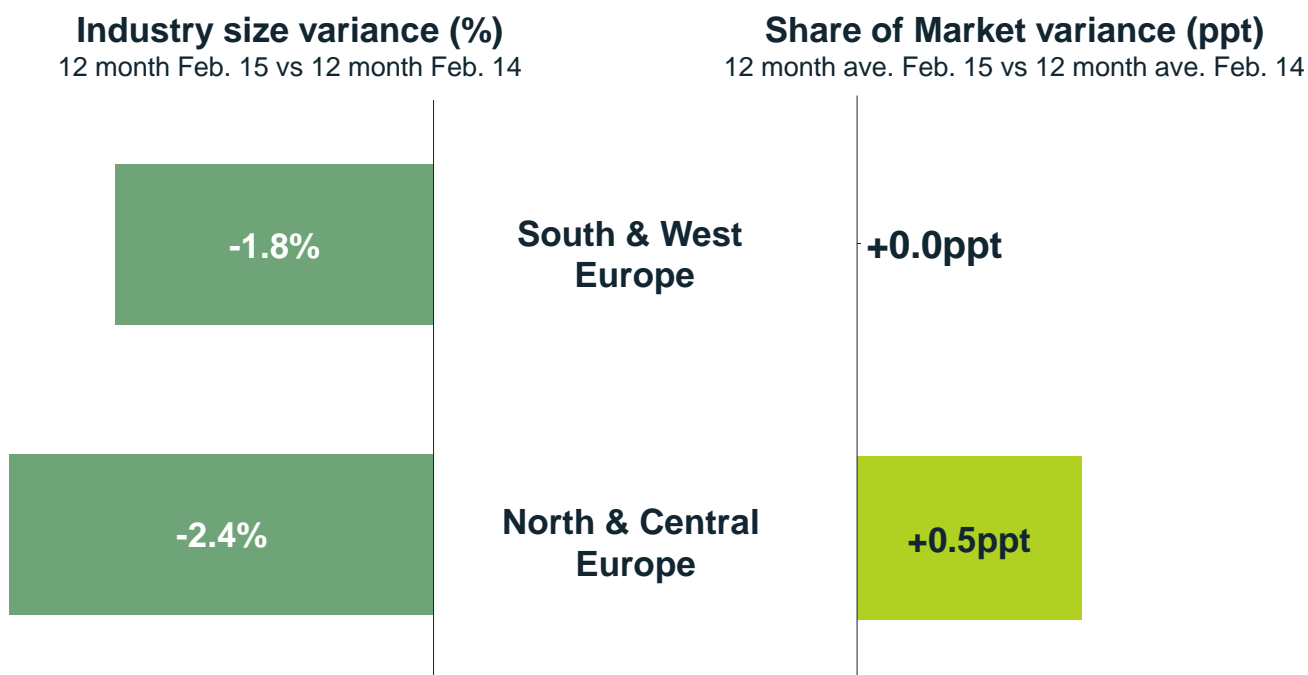
	2015 Jan-Mar
JTI	0.5%
South & West Europe	8.2%
France	13.6%
Italy	8.3%
Spain	13.3%
Switzerland	8.4%
North & Central Europe	2.1%
Austria	-5.9%
Ireland	4.5%
Poland	-1.9%
Sweden	0.6%
UK	-0.4%
CIS+	-13.5%
Kazakhstan	-19.2%
Romania	1.5%
Russia	-19.9%
Ukraine	-1.2%
Rest of the World	15.4%
Canada	0.7%
Malaysia	4.8%
Taiwan	8.8%
Turkey	82.2%

Total Shipment Volume: Includes fine cut, cigars, pipe tobacco and snus but excludes contract manufactured products, waterpipe tobacco and emerging products
 © Copyright JT 2015

9

海外たばこ事業

Industry size & Share of Market variance in S&WE and N&CE cluster



Source: JTI estimate
 © Copyright JT 2015

10

海外たばこ事業 (1-3月) GFB Shipment Volume



(BnU)	2015 Jan-Mar
GFB Shipment Volume	60.0 8.4%
Winston	28.7 3.9%
Camel	11.8 34.2%
MEVIUS	3.9 -2.4%
LD	10.3 7.1%
B&H	2.7 9.9%
Silk Cut	0.6 -8.4%
Sobranie	0.5 9.8%
Glamour	1.4 -13.6%

Note: % figures are change rates versus previous year

© Copyright JT 2015

11

海外たばこ事業 Share of key markets(12 month moving average)

	<u>2014</u> <u>Mar</u>	<u>2015</u> <u>Mar</u>	<u>change</u>
France	20.2%	20.9%*	+0.7ppt
Italy	21.4%	19.7%	-1.7ppt
Russia	36.1%	34.4%	-1.7ppt
(GFB)	23.5%	23.7%	+0.2ppt
Spain	21.1%	21.8%*	+0.7ppt
Taiwan	39.2%	38.6%	-0.5ppt
Turkey	26.7%	30.1%	+3.4ppt
UK	40.9%	41.5%*	+0.5ppt

Source: IRI, Logista, Nielsen
Note: SOM figures are rounded off
* 12 month moving average as of Feb 2015

© Copyright JT 2015

12

15

海外たばこ事業

Share of key markets(3 month average)

	<u>2014</u> <u>Jan-Mar</u>	<u>2014</u> <u>Apr-Jun</u>	<u>2014</u> <u>Jul-Sep</u>	<u>2014</u> <u>Oct-Dec</u>	<u>2015</u> <u>Jan-Mar</u>
France	20.5%	20.7%	20.9%	21.1%	21.1%*
Italy	20.7%	19.8%	19.6%	19.4%	19.9%
Russia	35.6%	34.7%	35.0%	34.2%	33.9%
(GFB)	23.5%	23.3%	24.0%	23.6%	23.9%
Spain	21.2%	21.8%	21.9%	22.1%	22.0%*
Taiwan	38.4%	38.1%	38.4%	38.7%	39.3%
Turkey	26.4%	27.5%	31.0%	30.9%	31.0%
UK	40.9%	41.1%	41.4%	41.8%	41.8%*

Source: IRI, Logista, Nielsen
 Note: SOM figures are rounded off
 * 2 month average as of Feb 2015

© Copyright JT 2015

13

海外たばこ事業

Tax and price increase

	excise tax change	price increase
France	Jan 2014	Jan 2014
Italy	Aug 2014 Jan 2015	Aug 2014 ⁱ⁾ Jan 2015
Russia	Jan 2014 Jan 2015	May, Oct 2014 Jan, Apr 2015
Spain	-	Jun-Jul 2014 Jan 2015
Taiwan	-	-
Turkey	Jan, Jul 2014 Jan 2015	Jan 2014 Jan 2015
UK	Mar 2014 Mar 2015	Mar, May, Sep 2014 Mar 2015

i) Price increase for some brands

© Copyright JT 2015

14

16

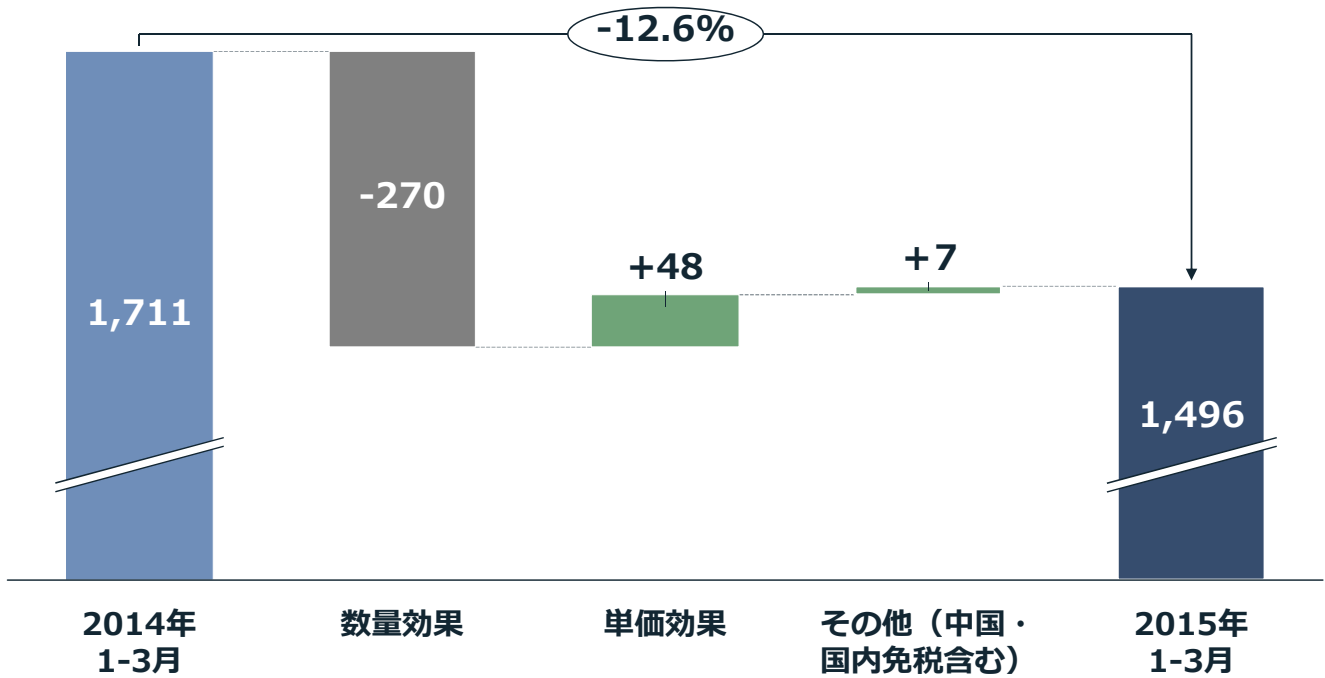
国内たばこ事業
2015年 1-3月期実績

(このスライドは空白です)

国内たばこ事業（1-3月）

自社たばこ製品売上収益³

(億円)



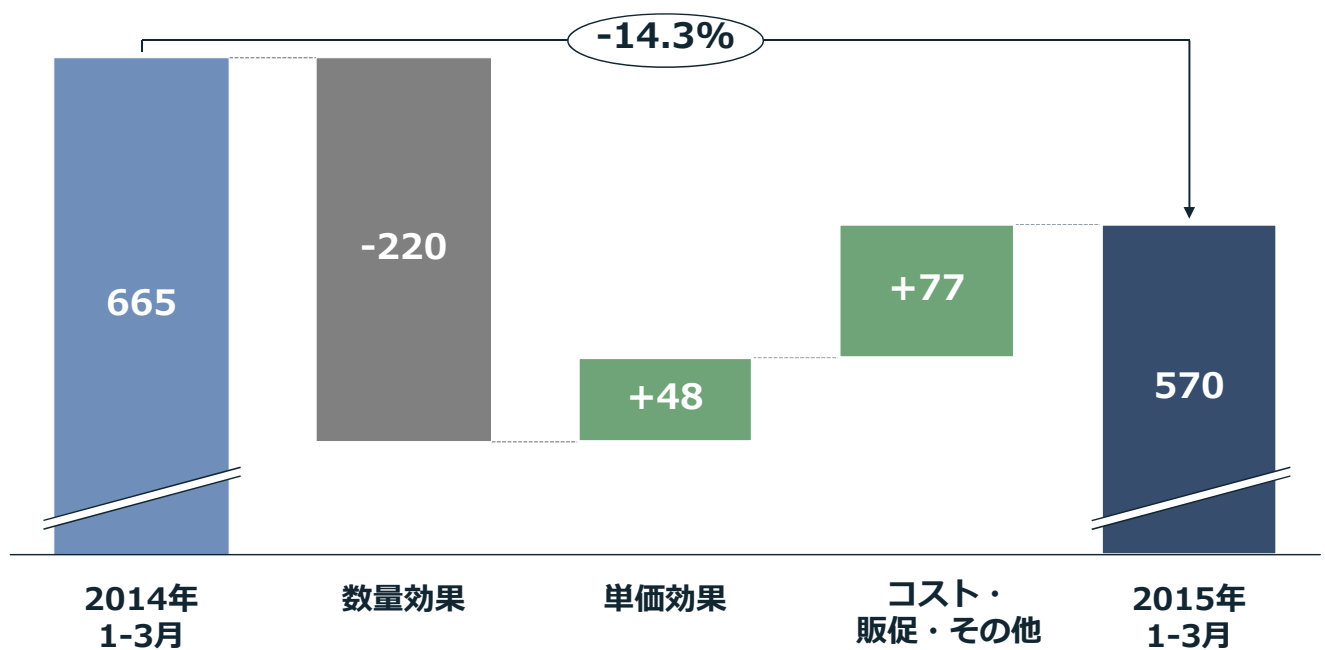
© Copyright JT 2015

17

国内たばこ事業（1-3月）

調整後営業利益⁴

(億円)



© Copyright JT 2015

18

<注記>

1総販売数量 Total Shipment Volume : (海外たばこ事業)	水たばこ/Emerging Products/製造受託を除き、Fine Cut/Cigar/Pipe/Snus込み Includes fine cut, cigars, pipe tobacco and snus but excludes contract manufactured products, waterpipe tobacco, and emerging products
2自社たばこ製品売上収益 Core Revenue : (海外たばこ事業)	物流事業、製造受託等を除き、水たばこ、Emerging Productsの売上込み Includes revenue from waterpipe tobacco and emerging products, but excludes revenues from distribution, contract manufacturing and other peripheral businesses
3自社たばこ製品売上収益 : (国内たばこ事業)	輸入たばこ配送手数料収益等を控除
4調整後営業利益 Adjusted Operating Profit :	調整後営業利益 = 営業利益 + 買収に伴い生じた無形資産に係る償却費 + 調整項目 (収益及び費用)* *調整項目 (収益及び費用) = のれんの減損損失 ± リストラクチャリング収益及び費用等 Adjusted Operating Profit = Operating profit + Amortization cost of acquired intangibles + Adjusted items (income and costs)* *Adjusted items (income and costs) = impairment losses on goodwill ± restructuring income and costs ± others

(このスライドは空白です)