



**2015年12月期 第2四半期
決算補足資料**

JT

決算データシート

2015年度 実績
【1-6月Like-for-Likeベース】

・2014年1-6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 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
売上収益	11,720	11,717	-2	- 0.0%
営業利益	3,107	2,900	-207	- 6.7%
税引前利益	3,064	2,913	-151	- 4.9%
四半期利益	2,055	2,137	+82	+ 4.0%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	2,020	2,115	+95	+ 4.7%
基本的EPS(円)	111.12	117.49	+6.37	+ 5.7%
中間配当金(円)	-	54.00	-	-
調整後営業利益 ^(注1)	3,218	3,279	+60	+ 1.9%

(参考)

(単位: 億円、%)

	14年度 1-6月実績	15年度 1-6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)}	3,218	3,671	+453	+ 14.1%

(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年度1-6月は実績値、15年度1-6月は海外たばこ事業について14年度1-6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 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
売上収益	11,720	11,717	-2	- 0.0%
国内たばこ事業	3,328	3,292	-36	- 1.1%
自社たばこ製品売上収益 ^(注1)	3,153	3,122	-31	- 1.0%
海外たばこ事業	6,393	6,422	+29	+ 0.5%
自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	6,020	6,092	+72	+ 1.2%
医薬事業	314	348	+34	+ 10.9%
加工食品事業	760	793	+34	+ 4.4%
飲料事業	867	820	-47	- 5.4%
その他	59	42	-17	- 28.4%

(参考 ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	14年度 1-6月実績	15年度 1-6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)	5,876	5,061	-815	- 13.9%
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)}	5,876	6,272	+396	+ 6.7%

(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1-6月期は実績値、15年1-6月期は14年1-6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
【1-6月Like-for-Likeベース】

・2014年1-6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 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
全社 営業利益	3,107	2,900	-207	- 6.7%
調整合計 ^(注2)	111	379	+267	—
全社 調整後営業利益 ^(注1)	3,218	3,279	+60	+1.9%
国内たばこ 営業利益	1,171	1,241	+70	+6.0%
調整合計 ^(注2)	7	18	+11	—
国内たばこ 調整後営業利益 ^(注1)	1,177	1,258	+81	+6.8%
海外たばこ 営業利益	2,017	1,955	-62	- 3.1%
調整合計 ^(注2)	182	174	-8	—
海外たばこ 調整後営業利益 ^(注1)	2,199	2,129	-70	- 3.2%
医薬 営業利益	-41	-21	+20	—
調整合計 ^(注2)	—	—	—	—
医薬 調整後営業利益 ^(注1)	-41	-21	+20	—
加工食品 営業利益	3	11	+8	+299.1%
調整合計 ^(注2)	-0	-0	-0	—
加工食品 調整後営業利益 ^(注1)	3	11	+8	+292.4%
飲料 営業利益	-20	-86	-66	—
調整合計 ^(注2)	—	78	+78	—
飲料 調整後営業利益 ^(注1)	-20	-8	+12	—
その他/消去 営業利益	-23	-200	-177	—
調整合計 ^(注2)	-77	109	+186	—
その他/消去 調整後営業利益 ^(注1)	-100	-90	+9	—

(参考 ドルベース)

(単位:百万ドル、%)

	14年度 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 ^(注1)	2,147	1,770	-377	- 17.5%
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)}	2,147	2,461	+314	+14.6%

(参考 減価償却費及び償却費)

(単位:億円)

	14年度 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減
全社 減価償却費及び償却費	689	705	+17
国内たばこ事業	224	221	- 3
海外たばこ事業	339	367	+28
医薬事業	19	23	+4
加工食品事業	33	32	- 1
飲料事業	55	52	- 3
その他/消去	18	10	- 8

(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1-6月期は実績値、15年1-6月期は14年1-6月期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

2015年度 実績
【1-6月Like-for-Likeベース】

・2014年1-6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6月末	増減
資産合計	47,047	45,389	-1,658
資本合計	26,225	25,869	-356
親会社の所有者に帰属する持分	25,368	25,003	-365
1株当たり親会社所有者帰属持分(円)	1,395.74	1,396.31	+0.57

5. 手元流動性(注) (単位: 億円)

	14年12月末	15年6月末	増減
手元流動性	3,895	3,470	-424

(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6月末	増減
有利子負債	2,282	3,904	1,622

(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 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
営業キャッシュ・フロー	-	431	-	-
投資キャッシュ・フロー	-	-666	-	-
財務キャッシュ・フロー	-	-230	-	-
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	-	43	-	-
現金及び現金同等物の期末残高(注1)	-	3,436	-	-
FCF(注2)	175	-330	-505	-

(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58,181百万円(15兆6,795億イランリアル)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となっております。

(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 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減
資本的支出	713	612	-100
国内たばこ事業	210	231	+21
海外たばこ事業	374	267	-107
医薬事業	25	16	-10
加工食品事業	19	24	+5
飲料事業	55	54	-1
その他/消去	29	21	-8

9. 主な事業関連計数

【国内たばこ事業】	14年度 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
JT販売数量(注)	551	531	-20	-3.7%
国内総需要	909	885	-23	-2.5%
JT販売数量シェア	60.7%	60.0%	-0.7%pt	-
JT千本当売上収益	5,559	5,666	+107	+1.9%

(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1-6月17億本、2015年1-6月19億本。

【海外たばこ事業】	14年度 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
販売数量(注)	1,906	1,912	+6	+0.3%
GFB販売数量	1,230	1,319	+89	+7.2%
円/USドルレート	102.46	120.30	+17.84	17.4%安
RUB/USドルレート	34.98	57.47	+22.49	39.1%安
GBP/USドルレート	0.60	0.66	+0.06	8.7%安
EUR/USドルレート	0.73	0.90	+0.17	18.5%安
CHF/USドルレート	0.89	0.95	+0.06	6.0%安
TWD/USドルレート	30.19	31.20	+1.01	3.2%安
TRY/USドルレート	2.16	2.56	+0.40	15.5%安

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

【医薬事業】	14年度 1-6月実績	15年度 1-6月実績	増減	増減率
研究開発費	145	146	+0	+0.1%

2015年度 業績修正予想
(2015/8/3発表)

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 修正予想	増減	増減率
売上収益	24,335	23,500	-835	- 3.4%
営業利益	5,718	6,680	+962	+16.8%
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,891	4,710	+819	+21.1%
基本的EPS(円) ^(注1)	214.06	262.36	+48.30	+22.6%
調整後営業利益 ^(注2)	6,601	6,130	-471	- 7.1%
1株当たり配当金(円)	—	108.00	—	—
親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE) ^(注3)	—	18.3%	—	—

(参考)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 ^{(注2)(注4)}	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) : 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4) : 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 修正予想	増減	増減率
売上収益	24,335	23,500	-835	- 3.4%
国内たばこ事業	6,859	6,760	-99	- 1.4%
自社たばこ製品売上収益 ^(注1)	6,498	6,380	-118	- 1.8%
海外たばこ事業	13,280	13,240	-40	- 0.3%
自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	12,582	12,610	+28	+0.2%
医薬事業	658	750	+92	+14.0%
加工食品事業	1,612	1,680	+68	+4.2%
飲料事業	1,813	970	-843	- 46.5%
その他の売上収益	113	90	-23	- 20.2%

(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 修正予想	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	10,400	-1,511	- 12.7%
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 業績修正予想
(2015/8/3発表)

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 修正予想	増減	増減率
全社 営業利益	5,718	6,680	+962	+16.8%
国内たばこ事業	1,815	2,470	+655	+36.1%
海外たばこ事業	3,795	3,470	-325	-8.6%
医薬事業	-73	-45	+28	-
加工食品事業	-12	25	+37	-
飲料事業	-5	1,140	+1,145	-
その他/消去	199	-370	-569	-
全社 調整後営業利益 ^(注1)	6,601	6,130	-471	-7.1%
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	3,900	-571	-12.8%
医薬事業 ^(注1)	-73	-45	+28	-
加工食品事業 ^(注1)	14	25	+11	+76.2%
飲料事業 ^(注1)	-5	-20	-15	-
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 修正予想	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 ^(注1)	4,253	3,230	-1,023	-24.1%
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を使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 修正予想	増減	増減率
FCF ^(注)	4,554	4,010	-544	-11.9%

(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 修正予想	増減
資本的支出	1,409	1,560	+152
国内たばこ事業	410	400	-10
海外たばこ事業	742	890	+148
医薬事業	47	60	+13
加工食品事業	47	70	+23
飲料事業	107	60	-47
その他/全社・消去	55	60	+5

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 修正予想	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 修正予想	増減	増減率
海外たばこ事業				
総販売数量 ^(注)	3,980	3,920	-60	-1.5%
GFB販売数量	2,622	2,670	+48	+1.8%
円/USドルレート	105.79	121.00	+15.21	14.4%安
RUB/USドルレート	38.40	57.50	+19.10	33.2%安
GBP/USドルレート	0.61	0.66	+0.05	8.0%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	0.95	+0.04	3.7%安
TWD/USドルレート	30.31	31.10	+0.79	2.6%安
TRY/USドルレート	2.19	2.65	+0.46	17.5%安

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

2015年度 業績修正予想
当初予想 vs 修正予想
(2015/8/3発表)

1. 業績ハイライト

(単位: 億円、%)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
売上収益	23,800	23,500	-300	- 1.3%
営業利益	5,390	6,680	+1,290	+23.9%
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,870	4,710	+840	+21.7%
基本的EPS(円) ^(注1)	212.92	262.36	+49.44	+23.2%
調整後営業利益 ^(注2)	5,850	6,130	+280	+4.8%
1株当たり配当金(円)	108.00	108.00	—	—
親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE) ^(注3)	15.0%	18.3%	+3.3ppt	—

(参考)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 ^{(注2)(注4)}	7,050	7,050	—	—

(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) : 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4) : 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、%)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
売上収益	23,800	23,500	-300	- 1.3%
国内たばこ事業	6,690	6,760	+70	+1.0%
自社たばこ製品売上収益 ^(注1)	6,350	6,380	+30	+0.5%
海外たばこ事業	12,770	13,240	+470	+3.7%
自社たばこ製品売上収益 ^(注2)	12,190	12,610	+420	+3.4%
医薬事業	740	750	+10	+1.4%
加工食品事業	1,680	1,680	—	—
飲料事業	1,840	970	-870	- 47.3%
その他の売上収益	80	90	+10	+12.5%

(参考 ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	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)	10,600	10,400	-200	- 1.9%
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)}	12,500	12,500	—	—

(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 業績修正予想
当初予想 vs 修正予想
(2015/8/3発表)

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、%)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
全社 営業利益	5,390	6,680	+1,290	+23.9%
国内たばこ事業	2,470	2,470	—	—
海外たばこ事業	3,250	3,470	+220	+6.8%
医薬事業	-45	-45	—	—
加工食品事業	15	25	+10	+66.7%
飲料事業	0	1,140	+1,140	—
その他/消去	-300	-370	-70	—
全社 調整後営業利益 ^(注1)	5,850	6,130	+280	+4.8%
国内たばこ事業 ^(注1)	2,500	2,500	—	—
海外たばこ事業 ^(注1)	3,620	3,900	+280	+7.7%
医薬事業 ^(注1)	-45	-45	—	—
加工食品事業 ^(注1)	15	25	+10	+66.7%
飲料事業 ^(注1)	0	-20	-20	—
その他/消去 ^(注1)	-250	-250	—	—

(参考 ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 ^(注1)	3,150	3,230	+80	+2.5%
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)}	4,595	4,595	—	—

(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、%)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
FCF ^(注)	2,820	4,010	+1,190	+42.2%

(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)

	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減
資本的支出	1,610	1,560	-50
国内たばこ事業	410	400	-10
海外たばこ事業	850	890	+40
医薬事業	65	60	-5
加工食品事業	70	70	—
飲料事業	130	60	-70
その他/全社・消去	70	60	-10

6. 業績予想の主な前提条件

(単位: 億本、%)

国内たばこ事業	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
JT販売数量 ^(注)	1,090	1,090	—	—

(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。

海外たばこ事業	2015年度 1-12月 当初予想	2015年度 1-12月 修正予想	増減	増減率
総販売数量 ^(注)	3,920	3,920	—	—
GFB販売数量	2,650	2,670	+20	+0.8%
円/USドルレート	115.00	121.00	+6.00	5.2%安
RUB/USドルレート	65.00	57.50	-7.50	13.0%高
GBP/USドルレート	0.64	0.66	+0.02	3.0%安
EUR/USドルレート	0.90	0.90	—	—
CHF/USドルレート	0.90	0.95	+0.05	5.3%安
TWD/USドルレート	31.15	31.10	-0.05	0.2%高
TRY/USドルレート	2.25	2.65	+0.40	15.1%安

(注) : 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	276			

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	5,815			

(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	5,662			

(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	60.0			

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	14.6			

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	25.1			

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	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	27.8			

3. 四半期別450円以上製品セグメントシェア

①JT 450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	14.2			

②450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	35.0			

医薬事業 臨床開発品目一覧 (2015年8月3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(エルビテグラビル/ コピシタット/エムトリシタピン/ テノホビル アラフェナミドフマル 酸塩配合錠)	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(エルビテグラビル)は自社品 他3成分は導入品 (Gilead Sciences社)
エムトリシタピン/テノホビル ア ラフェナミドフマル酸塩配合錠	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:Phase2	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
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・欧州 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4月30日)からの変更点

<自社開発品>

- ・JTE-052 国内Phase2へ移行
- ・JTT-252 開発中止

補足資料

全社 2015年 1-6月期

実績為替レート

	<u>2015</u> <u>1-3月</u>	<u>2015</u> <u>4-6月</u>	<u>2015</u> <u>1-6月</u>
RUB/\$	62.27 (43.8%安)	52.68 (33.6%安)	57.47 (39.1%安)
GBP/\$	0.66 (8.3%安)	0.65 (9.1%安)	0.66 (8.7%安)
EUR/\$	0.89 (17.7%安)	0.90 (19.4%安)	0.90 (18.5%安)
CHF/\$	0.95 (6.4%安)	0.94 (5.7%安)	0.95 (6.0%安)
TWD/\$	31.56 (4.1%安)	30.85 (2.4%安)	31.20 (3.2%安)
TRY/\$	2.46 (9.9%安)	2.66 (20.7%安)	2.56 (15.5%安)
JPY/\$	119.16 (15.9%安)	121.43 (18.9%安)	120.30 (17.4%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

修正見込為替レート

	<u>2015</u> 当初見込	<u>2015</u> 修正見込	変化率	利益への影響 対当初見込
RUB/\$	65.00	57.50	13.0%高	ポジティブ
GBP/\$	0.64	0.66	3.0%安	ネガティブ
EUR/\$	0.90	0.90	-	-
CHF/\$	0.90	0.95	5.3%安	ポジティブ
TWD/\$	31.15	31.10	0.2%高	ポジティブ
TRY/\$	2.25	2.65	15.1%安	ネガティブ
JPY/\$	115.00	121.00	5.2%安	ポジティブ

© Copyright JT 2015

3

基本的EPS、1株当たり配当金 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	262.36
1株当たり配当金 (円)	100.00	108.00
	<u>2014年度</u> <u>第2四半期実績</u>	<u>2015年度</u> <u>第2四半期実績</u>
基本的EPS (円) *	120.68	117.49
中間配当金 (円)	50.00	54.00

*親会社の所有者に帰属する当期利益を基に算定

© Copyright JT 2015

4

海外たばこ事業
2015年 1-6月期実績

(このスライドは空白です)

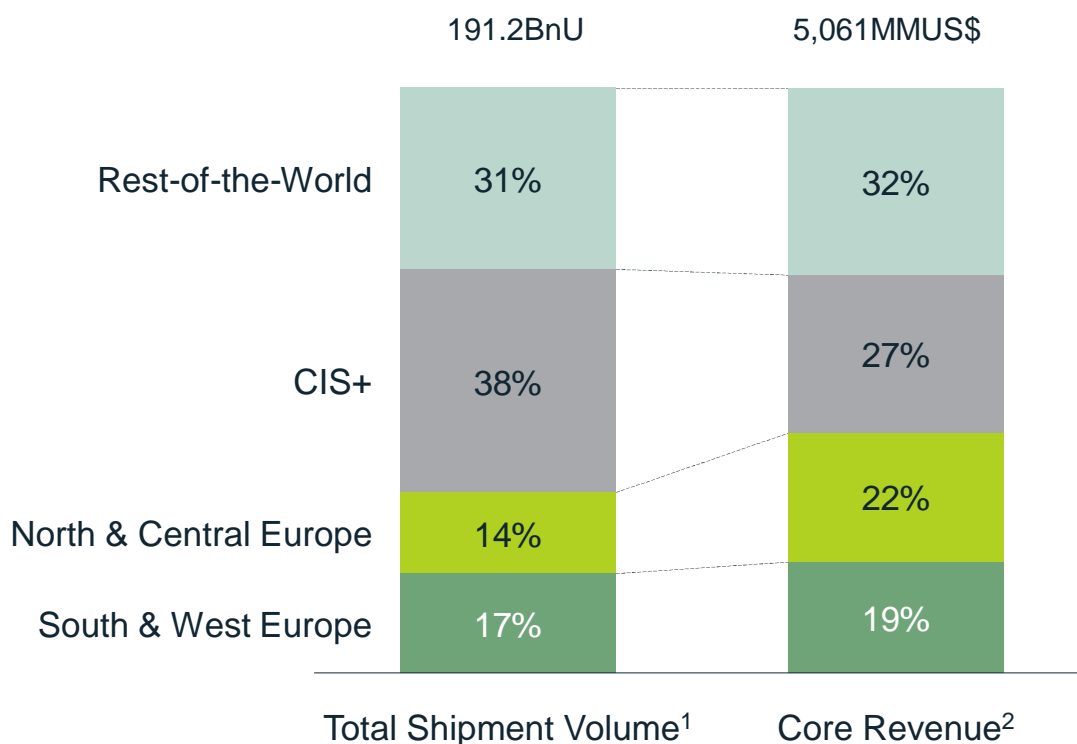
海外たばこ事業（1-6月） Cluster results

2015	Total shipment volume ¹ (BnU)	GFB shipment volume (BnU)	Core revenue ² @constant FX (US\$ MM)
South & West Europe	32.0	28.2	1,166
North & Central Europe	25.8	14.6	1,274
CIS+	73.5	54.0	2,079
Rest-of-the-World	59.9	35.2	1,753

© Copyright JT 2015

7

海外たばこ事業（1-6月） Cluster split



© Copyright JT 2015

8

海外たばこ事業 (1-6月)

Total Shipment Volume Growth Rate vs. PY

	2015 Jan-Mar	2015 Apr-Jun	2015 Jan-Jun
JTI	0.5%	0.2%	0.3%
South & West Europe	8.2%	5.0%	6.5%
France	13.6%	6.7%	9.9%
Italy	8.3%	5.0%	6.4%
Spain	13.3%	4.0%	8.3%
Switzerland	8.4%	-3.0%	2.0%
North & Central Europe	2.1%	2.0%	2.0%
Austria	-5.9%	-4.0%	-4.9%
Ireland	4.5%	0.3%	2.3%
Poland	-1.9%	4.5%	1.3%
Sweden	0.6%	-5.6%	-2.8%
UK	-0.4%	-2.8%	-1.6%
CIS+	-13.5%	-2.3%	-7.4%
Kazakhstan	-19.2%	5.7%	-5.5%
Romania	1.5%	-0.8%	0.3%
Russia	-19.9%	-5.7%	-12.2%
Ukraine	-1.2%	2.3%	0.8%
Rest of the World	15.4%	0.3%	7.2%
Canada	0.7%	2.1%	1.5%
Malaysia	4.8%	-16.5%	-6.1%
Taiwan	8.8%	2.3%	5.4%
Turkey	82.2%	28.2%	49.1%

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

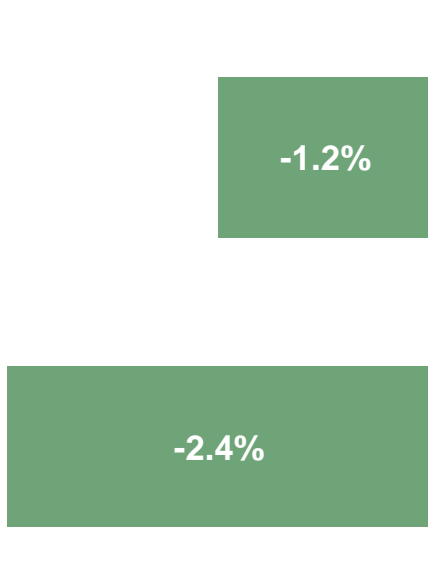
9

海外たばこ事業

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

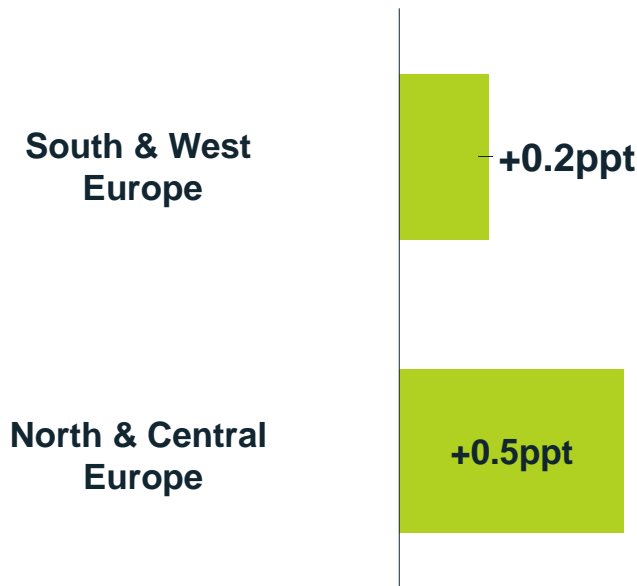
Industry size variance (%)

12 month May 15 vs 12 month May.14



Share of Market variance (ppt)

12 month moving ave. May.15 vs 12 month moving ave. May. 14



Source: JTI estimate

© Copyright JT 2015

10

海外たばこ事業 (1-6月) GFB Shipment Volume



(BnU)	2015 Jan-Mar	2015 Apr-Jun	2015 Jan-Jun
GFB Shipment Volume	60.0 8.4%	71.9 6.2%	131.9 7.2%
Winston	28.7 3.9%	34.8 2.2%	63.5 3.0%
Camel	11.8 34.2%	13.2 12.2%	25.0 21.6%
MEVIUS	3.9 -2.4%	4.3 -0.9%	8.3 -1.6%
LD	10.3 7.1%	13.3 17.7%	23.6 12.8%
B&H	2.7 9.9%	3.1 8.7%	5.8 9.3%
Silk Cut	0.6 -8.4%	0.7 -8.2%	1.3 -8.3%
Sobranie	0.5 9.8%	0.7 9.0%	1.2 9.4%
Glamour	1.4 -13.6%	1.7 -10.0%	3.1 -11.7%

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)

	2014 Jun	2015 Jun	Change
France	20.4%	21.1%*	+0.7ppt
Italy	20.9%	20.0%	-0.9ppt
Russia	35.8%	34.2%	-1.5ppt
(GFB)	23.5%	23.8%	+0.3ppt
Spain	21.3%	22.0%*	+0.7ppt
Taiwan	38.7%	39.0%	+0.3ppt
Turkey	26.9%	30.8%	+3.9ppt
UK	41.1%	41.6%*	+0.5ppt

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

© Copyright JT 2015

12

海外たばこ事業

Share of key markets(3 month average)

	<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>	<u>2015</u> <u>Apr-Jun</u>
France	20.7%	20.9%	21.1%	21.2%	21.2%*
Italy	19.8%	19.6%	19.4%	19.9%	21.0%
Russia	34.7%	35.0%	34.2%	33.9%	33.7%
(GFB)	23.3%	24.0%	23.6%	23.9%	23.8%
Spain	21.8%	21.9%	22.1%	22.2%	22.0%*
Taiwan	38.1%	38.4%	38.7%	39.2%	39.5%
Turkey	27.5%	31.0%	30.9%	31.0%	30.2%
UK	41.2%	41.4%	41.8%	41.7%	41.9%*

Source: IRI, Logista, Nielsen

Note: SOM figures are rounded off

* 2 month average as of May 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, Jul 2015
Spain	-	Jun-Jul 2014 Jan 2015
Taiwan	-	-
Turkey	Jan, Jul 2014 Jan, Jul 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

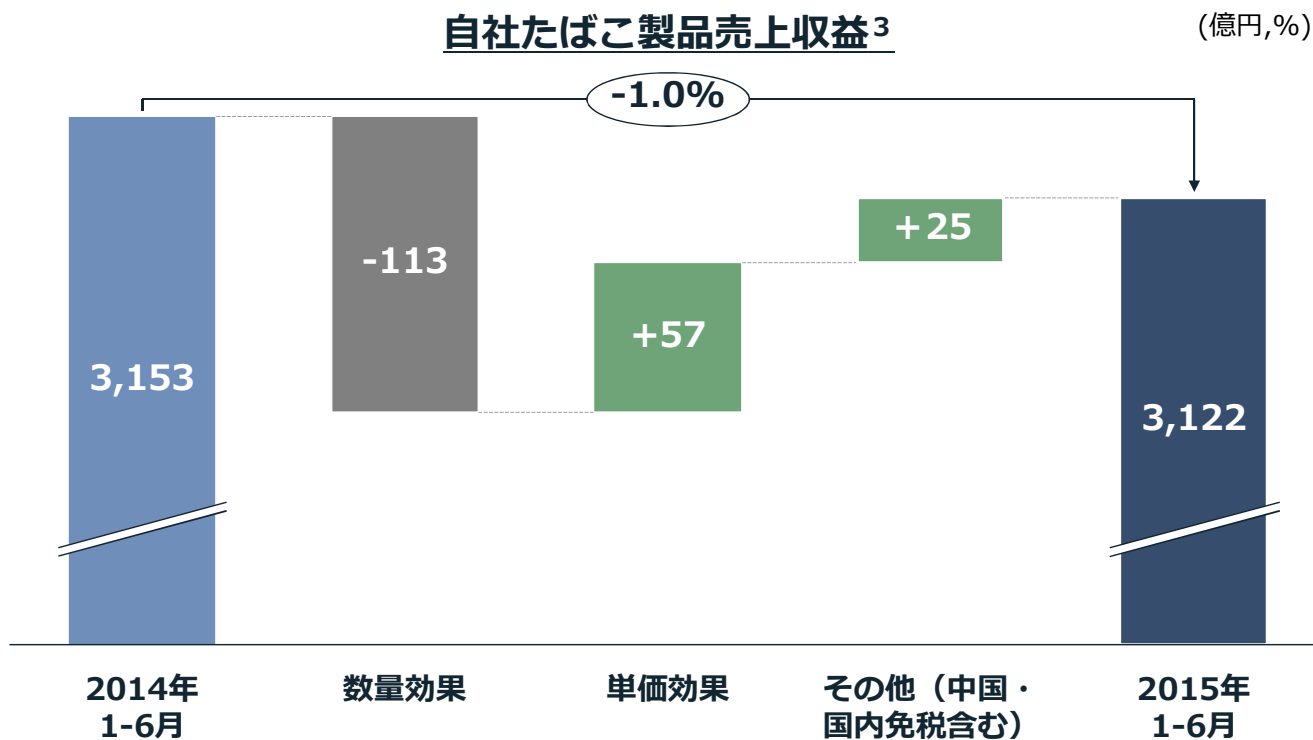
14

18

国内たばこ事業
2015年 1-6月期実績

(このスライドは空白です)

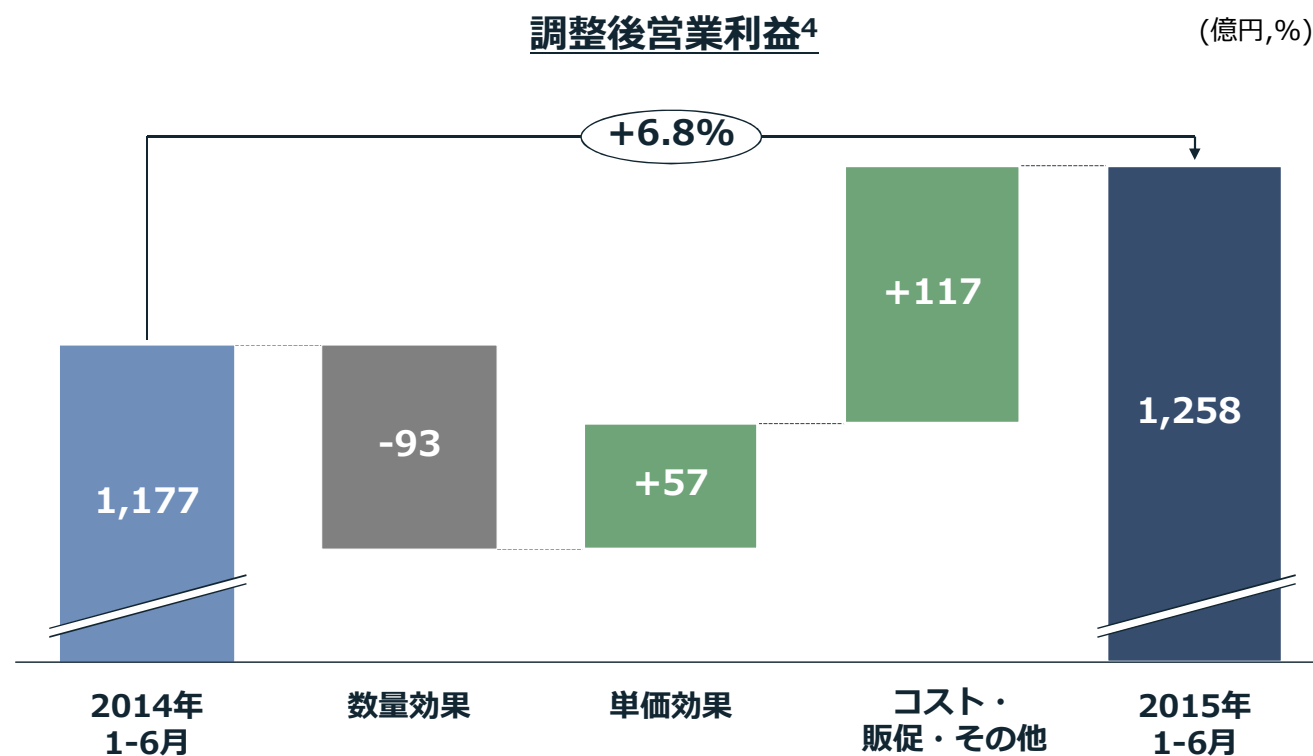
国内たばこ事業（1-6月）



© Copyright JT 2015

17

国内たばこ事業（1-6月）



© 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)