



**2015年12月期 第3四半期  
決算補足資料**

# 2015年実績・見込の開示について

## 2015年実績・見込の開示について

- 2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これに伴い、2014年実績、2015年実績、2015年度予想のPL及び一部項目について、継続事業と非継続事業を区分しております。
- なお、継続事業実績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業実績を含む全社実績」から「継続事業実績」を差し引いて作成される「非継続事業実績」は飲料事業の実績とは一致しません。
- また、飲料事業と取引のあった事業における実績・見込の一部が過去に開示した数値から変更となっております。

- 調整後営業利益および調整後EPSは継続事業ベースでの開示
- 調整後EPSは2015年度本決算時に開示予定
- その他財務実績・見込の開示については以下の通り

		2015年実績	2015年見込	比較情報:2014年実績 (Like-for-Like)	比較情報:2014年度実績 (制度開示)
BS		継続+非継続事業	-	-	継続+非継続事業
PL	売上収益から 税前利益	継続事業、 非継続事業	継続事業	継続事業	継続事業、 非継続事業
	当期利益 親会社当期利益	継続事業、非継続事業、継続+非継続事業			
基本的EPS		継続事業、非継続事業、 継続+非継続事業	継続事業、 継続+非継続事業	継続事業、 継続+非継続事業	継続事業、非継続事業、 継続+非継続事業
連結包括利益計算書		継続+非継続事業	-	-	継続+非継続事業
連結持分変動計算書		継続+非継続事業	-	-	継続+非継続事業
CF		継続+非継続事業、 非継続事業	-	-	継続+非継続事業 非継続事業
その他		CAPEX：継続事業	ROE：継続+非継続事業	CAPEX：継続事業	ROE：継続+非継続事業

# 決算データシート

## 2015年度 実績 【1-9月Like-for-Likeベース】

- ・2014年1-9月の継続事業からの「売上収益」「営業利益」「調整後営業利益」および全社「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。
- ・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度1-9月実績および比較数値の2014年1-9月実績のPL及び一部項目について継続事業と非継続事業に区分して表示しております。
- ・継続事業実績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業実績を含む全社実績」から「継続事業実績」を差し引いて作成される「非継続事業実績」は飲料事業の実績とは一致しません。

### 1. 業績ハイライト

（単位：億円、％）

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
<b>継続事業</b>				
売上収益	16,770	16,885	+115	+0.7%
営業利益	4,911	4,559	-352	-7.2%
調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	5,239	5,103	-136	-2.6%
税引前利益	4,876	4,573	-303	-6.2%
四半期利益	3,393	3,203	-190	-5.6%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	3,344	3,171	-174	-5.2%
基本的EPS(円)	184.00	176.46	-7.54	-4.1%
<b>非継続事業</b>				
四半期利益	-10	876	+886	—
親会社の所有者に帰属する四半期利益	-15	873	+888	—
<b>継続事業+非継続事業</b>				
四半期利益	3,382	4,079	+696	+20.6%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	3,330	4,044	+714	+21.5%
基本的EPS(円)	183.19	225.07	+41.88	+22.9%

（参考：継続事業）

（単位：億円、％）

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 <sup>(注1)(注2)</sup>	5,239	5,849	+610	+11.6%

（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1-9月は実績値、15年度1-9月は海外たばこ事業について14年度1-9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（継続事業）の内訳

（単位：億円、％）

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
<b>売上収益</b>				
国内たばこ事業	5,112	5,048	-64	-1.2%
自社たばこ製品売上収益 <sup>(注1)</sup>	4,835	4,782	-53	-1.1%
海外たばこ事業	9,900	9,955	+56	+0.6%
自社たばこ製品売上収益 <sup>(注2)</sup>	9,369	9,469	+100	+1.1%
医薬事業	467	534	+67	+14.5%
加工食品事業	1,162	1,205	+43	+3.7%
その他	130	143	+12	+9.6%

（参考：ドルベース）

（単位：百万ドル、％）

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9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 <sup>(注2)</sup>	9,101	7,823	-1,279	-14.0%
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 <sup>(注2)(注3)</sup>	9,101	9,764	+662	+7.3%

（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1-9月期は実績値、15年1-9月期は14年1-9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  
【1-9月Like-for-Likeベース】

・2014年1-9月の継続事業からの「売上収益」「営業利益」「調整後営業利益」および全社「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。  
 ・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度1-9月実績および比較数値の2014年1-9月実績のPL及び一部項目について継続事業と非継続事業に区分して表示しております。  
 ・継続事業実績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業実績を含む全社実績」から「継続事業実績」を差し引いて作成される「非継続事業実績」は飲料事業の実績とは一致しません。

3. 事業セグメント別調整後営業利益<sup>(注1)</sup> (継続事業) (単位: 億円、%)

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
全社 営業利益	4,911	4,559	-352	- 7.2%
調整合計 <sup>(注2)</sup>	328	544	+216	—
全社 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	5,239	5,103	-136	- 2.6%
国内たばこ 営業利益	1,762	1,946	+184	+10.4%
調整合計 <sup>(注2)</sup>	117	30	-87	—
国内たばこ 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	1,879	1,976	+97	+5.1%
海外たばこ 営業利益	3,255	2,898	-357	- 11.0%
調整合計 <sup>(注2)</sup>	302	387	+85	—
海外たばこ 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	3,557	3,285	-272	- 7.7%
医薬 営業利益	-68	-33	+35	—
調整合計 <sup>(注2)</sup>	—	—	—	—
医薬 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	-68	-33	+35	—
加工食品 営業利益	-1	15	+16	—
調整合計 <sup>(注2)</sup>	0	-2	-2	—
加工食品 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	-1	13	+14	—
その他/消去 営業利益	-37	-268	-231	—
調整合計 <sup>(注2)</sup>	-91	130	+221	—
その他/消去 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	-128	-138	-10	—

(参考 ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	3,454	2,715	-740	- 21.4%
海外たばこ事業 為替一定ベース 調整後営業利益 <sup>(注1)(注3)</sup>	3,454	3,915	+460	+13.3%

(参考 減価償却費及び償却費: 継続事業)

(単位: 億円)

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減
全社 減価償却費及び償却費	957	992	+35
国内たばこ事業	335	329	-6
海外たばこ事業	515	563	+48
医薬事業	31	34	+4
加工食品事業	50	48	-1
その他/消去	27	17	-9

(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1-9月期は実績値、15年1-9月期は14年1-9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

4. 連結財政状態データ (継続事業 + 非継続事業) (単位: 億円)

	14年12月末	15年9月末	増減
資産合計	47,047	44,045	-3,002
資本合計	26,225	25,092	-1,133
親会社の所有者に帰属する持分	25,368	24,406	-962
1株当たり親会社所有者帰属持分(円)	1,395.74	1,362.94	-32.80

5. 手元流動性<sup>(注)</sup> (継続事業 + 非継続事業) (単位: 億円)

	14年12月末	15年9月末	増減
手元流動性	3,895	3,392	-503

(注): 手元流動性 = 現金 + 短期保有の有価証券 + 預金

6. 有利子負債<sup>(注)</sup> (継続事業 + 非継続事業) (単位: 億円)

	14年12月末	15年9月末	増減
有利子負債	2,282	3,047	+765

(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

2015年度 実績  
【1-9月Like-for-Likeベース】

- ・2014年1-9月の継続事業からの「売上収益」「営業利益」「調整後営業利益」および全社「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。
- ・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度1-9月実績および比較数値の2014年1-9月実績のPL及び一部項目について継続事業と非継続事業に区分して表示しております。
- ・継続事業実績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業実績を含む全社実績」から「継続事業実績」を差し引いて作成される「非継続事業実績」は飲料事業の実績とは一致しません。

7. 連結キャッシュ・フローデータ(継続事業+非継続事業)

(単位: 億円、%)

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
営業キャッシュ・フロー	—	2,001	—	—
投資キャッシュ・フロー	—	-339	—	—
財務キャッシュ・フロー	—	-2,031	—	—
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	—	-128	—	—
現金及び現金同等物の期末残高	—	3,361	—	—
FCF <sup>(注)</sup>	2,153	1,543	-610	-28.3%

(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

8. 資本的支出(継続事業)

(単位: 億円)

	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減
資本的支出	922	898	-24
国内たばこ事業	288	286	-2
海外たばこ事業	529	502	-27
医薬事業	39	43	+4
加工食品事業	32	41	+9
その他/消去	35	26	-9

9. 主な事業関連計数

【国内たばこ事業】	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
JT販売数量 <sup>(注)</sup>	839	813	-26	-3.1%
国内総需要	1,388	1,358	-30	-2.2%
JT販売数量シェア	60.5%	59.9%	-0.6%pt	—
JT千本当売上収益	5,599	5,666	+67	+1.2%

(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1-9月25億本、2015年1-9月29億本。

【海外たばこ事業】	14年度 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
販売数量 <sup>(注)</sup>	2,966	2,956	-11	-0.4%
GFB販売数量	1,943	2,054	+110	+5.7%
円/USドルレート	102.93	120.98	+18.05	17.5%安
RUB/USドルレート	35.39	59.32	+23.93	40.3%安
GBP/USドルレート	0.60	0.65	+0.05	8.2%安
EUR/USドルレート	0.74	0.90	+0.16	17.7%安
CHF/USドルレート	0.90	0.95	+0.05	5.8%安
TWD/USドルレート	30.13	31.46	+1.33	4.2%安
TRY/USドルレート	2.16	2.66	+0.49	18.6%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 1-9月実績	15年度 1-9月実績	増減	増減率
研究開発費	215	224	+9	+4.0%

2015年度 業績修正予想  
(2015/11/4発表)

・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度今回予想および比較数値である2014年1-12月実績のPL及び一部項目について、継続事業と非継続事業を区分しております。  
 ・継続事業業績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業業績を含む全社業績」から「継続事業業績」を差し引いて作成される「非継続事業業績」は飲料事業の業績とは一致しません。また、\*（アスタリスク）を付している数値は飲料事業との取引があることから過去に開示した数値から変更となっております。

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 今回予想	増減	増減率
<b>継続事業</b>				
売上収益	22,592	22,500	-92	-0.4%
営業利益	5,726	5,540	-186	-3.3%
調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	6,610	6,180	-430	-6.5%
当期利益	3,975	3,910	-65	-1.6%
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,914	3,870	-44	-1.1%
基本的EPS(円)	215.37	215.57	+0.20	+0.1%
<b>非継続事業</b>				
当期利益	-18	870	+888	-
親会社の所有者に帰属する当期利益	-24	870	+894	-
<b>継続事業 + 非継続事業</b>				
当期利益	3,957	4,790	+833	+21.0%
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,891	4,740	+849	+21.8%
基本的EPS(円)	214.06	264.03	+49.97	+23.3%
親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE) <sup>(注2)</sup>	15.5%	18.9%	+3.4ppt	-
1株当たり配当金(円)	-	118.00	-	-

(参考: 継続事業)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 <sup>(注1)(注3)</sup>	6,610	7,180	+570	+8.6%

(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 ± リストラクチャリング収益及び費用等

(注2) : 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(継続事業 + 非継続事業)と、親会社の所有者に帰属する資本を基に算出

(注3) : 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(継続事業)の内訳

(単位: 億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
<b>売上収益</b>	22,592	22,500	-92	-0.4%
国内たばこ事業	6,874*	6,790	-84	-1.2%
自社たばこ製品売上収益 <sup>(注1)</sup>	6,498	6,400	-98	-1.5%
海外たばこ事業	13,280	13,170	-110	-0.8%
自社たばこ製品売上収益 <sup>(注2)</sup>	12,582	12,540	-42	-0.3%
医薬事業	658	750	+92	+14.0%
加工食品事業	1,618*	1,680	+62	+3.8%
その他の売上収益	163*	170	+7	+4.6%

(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 今回予想	増減	増減率
海外たばこ事業 自社たばこ製品売上収益 <sup>(注2)</sup>	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 <sup>(注2)(注3)</sup>	11,911	12,700	+789	+6.6%

(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  
(2015/11/4発表)

・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度今回予想および比較数値である2014年1-12月実績のPL及び一部項目について、継続事業と非継続事業を区分しております。  
・継続事業業績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業業績を含む全社業績」から「継続事業業績」を差し引いて作成される「非継続事業業績」は飲料事業の業績とは一致しません。また、\*（アスタリスク）を付している数値は飲料事業との取引があることから過去に開示した数値から変更となっております。

3. 事業セグメント別営業利益及び調整後営業利益<sup>(注1)</sup> (継続事業) (単位: 億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
全社 営業利益	5,726	5,540	-186	- 3.3%
国内たばこ事業	1,815	2,490	+675	+37.2%
海外たばこ事業	3,795	3,400	-395	- 10.4%
医薬事業	-73	-30	+43	—
加工食品事業	-12	25	+37	—
その他/消去	202*	-350	-552	—
全社 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	6,610	6,180	-430	- 6.5%
国内たばこ事業 <sup>(注1)</sup>	2,387	2,530	+143	+6.0%
海外たばこ事業 <sup>(注1)</sup>	4,471	3,900	-571	- 12.8%
医薬事業 <sup>(注1)</sup>	-73	-30	+43	—
加工食品事業 <sup>(注1)</sup>	14	25	+11	+76.2%
その他/消去 <sup>(注1)</sup>	-189*	-250	-61	—

(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 今回予想	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	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 <sup>(注1)(注2)</sup>	4,253	4,680	+427	+10.0%

(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(継続事業+非継続事業) (単位: 億円、%)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
FCF <sup>(注)</sup>	4,554	3,450	-1,104	-24.2%

(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

5. 資本的支出(継続事業) (単位: 億円)

	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減
資本的支出	1,302	1,340	+38
国内たばこ事業	410	390	-20
海外たばこ事業	742	760	+18
医薬事業	47	60	+13
加工食品事業	47	60	+13
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、%)

国内たばこ事業	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
JT販売数量 <sup>(注)</sup>	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。

海外たばこ事業	2014年 1-12月 実績	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
総販売数量 <sup>(注)</sup>	3,980	3,920	-60	- 1.5%
GFB販売数量	2,622	2,700	+78	+3.0%
円/USドルレート	105.79	120.70	+14.91	14.1%安
RUB/USドルレート	38.40	60.00	+21.60	36.0%安
GBP/USドルレート	0.61	0.65	+0.04	6.6%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	0.96	+0.05	4.7%安
TWD/USドルレート	30.31	31.40	+1.09	3.5%安
TRY/USドルレート	2.19	2.70	+0.51	19.0%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  
 前回予想 vs 今回予想  
 (2015/11/4発表)

・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度今回予想および比較数値である2015年度前回予想のPL及び一部項目について、継続事業と非継続事業を区分しております。  
 ・継続事業業績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業業績を含む全社業績」から「継続事業業績」を差し引いて作成される「非継続事業業績」は飲料事業の業績とは一致しません。また、\*（アスタリスク）を付している数値は飲料事業との取引があることから過去に開示した数値から変更となっております。

1. 業績ハイライト

(単位: 億円、%)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
<b>継続事業</b>				
売上収益	22,600	22,500	-100	-0.4%
営業利益	5,540	5,540	-	-
調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	6,140	6,180	+40	+0.7%
当期利益	3,910	3,910	-	-
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,870	3,870	-	-
基本的EPS(円)	215.57	215.57	-	-
<b>非継続事業</b>				
当期利益	850	870	+20	+2.4%
親会社の所有者に帰属する当期利益	840	870	+30	+3.6%
<b>継続事業+非継続事業</b>				
当期利益	4,760	4,790	+30	+0.6%
親会社の所有者に帰属する当期利益	4,710	4,740	+30	+0.6%
基本的EPS(円)	262.36	264.03	+1.67	+0.6%
親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE) <sup>(注2)</sup>	18.3%	18.9%	+0.6ppt	-
1株当たり配当金(円)	108.00	118.00	10.00	-

(参考: 継続事業)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
全社 為替一定ベース 調整後営業利益 <sup>(注1)(注3)</sup>	7,070	7,180	+110	+1.6%

(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 ± リストラクチャリング収益及び費用等

(注2) : 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(継続事業+非継続事業)と、親会社の所有者に帰属する資本を基に算出

(注3) : 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(継続事業)の内訳

(単位: 億円、%)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
<b>売上収益</b>	22,600	22,500	-100	-0.4%
国内たばこ事業	6,760	6,790	+30	+0.4%
自社たばこ製品売上収益 <sup>(注1)</sup>	6,380	6,400	+20	+0.3%
海外たばこ事業	13,240	13,170	-70	-0.5%
自社たばこ製品売上収益 <sup>(注2)</sup>	12,610	12,540	-70	-0.6%
医薬事業	750	750	-	-
加工食品事業	1,680	1,680	-	-
その他の売上収益	170*	170	-	-

(参考: ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
海外たばこ事業 自社たばこ製品売上収益 <sup>(注2)</sup>	10,400	10,400	-	-
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 <sup>(注2)(注3)</sup>	12,500	12,700	+200	+1.6%

(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  
 前回予想 vs 今回予想  
 (2015/11/4発表)

・2015年第3四半期において飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、2015年度今回予想および比較数値である2015年度前回予想のPL及び一部項目について、継続事業と非継続事業を区分しております。  
 ・継続事業業績は飲料事業との取引を外部取引とみなして作成しております。そのため、「飲料事業業績を含む全社業績」から「継続事業業績」を差し引いて作成される「非継続事業業績」は飲料事業の業績とは一致しません。また、\* (アスタリスク) を付している数値は飲料事業との取引があることから過去に開示した数値から変更となっております。

3. 事業セグメント別営業利益及び調整後営業利益<sup>(注1)</sup> (継続事業) (単位: 億円、%)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
全社 営業利益	5,540	5,540	-	-
国内たばこ事業	2,470	2,490	+20	+0.8%
海外たばこ事業	3,470	3,400	-70	-2.0%
医薬事業	-45	-30	+15	-
加工食品事業	25	25	-	-
その他/消去	-370	-350	+20	-
全社 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	6,140	6,180	+40	+0.7%
国内たばこ事業 <sup>(注1)</sup>	2,500	2,530	+30	+1.2%
海外たばこ事業 <sup>(注1)</sup>	3,900	3,900	-	-
医薬事業 <sup>(注1)</sup>	-45	-30	+15	-
加工食品事業 <sup>(注1)</sup>	25	25	-	-
その他/消去 <sup>(注1)</sup>	-250	-250	-	-

(参考 ドルベース)

(単位: 百万ドル、%)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
海外たばこ事業 調整後営業利益 <sup>(注1)</sup>	3,230	3,230	-	-
海外たばこ事業 為替一定ベース 調整後営業利益 <sup>(注1)(注2)</sup>	4,595	4,680	+85	+1.8%

(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) : 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 (継続事業 + 非継続事業) (単位: 億円、%)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
FCF <sup>(注)</sup>	4,010	3,450	-560	-14.0%

(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 (継続事業) (単位: 億円)

	2015年度 1-12月 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減
資本的支出	1,490	1,340	-150
国内たばこ事業	400	390	-10
海外たばこ事業	890	760	-130
医薬事業	60	60	-
加工食品事業	70	60	-10
その他/全社・消去	60	60	-

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 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
JT販売数量 <sup>(注)</sup>	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 前回予想	2015年度 1-12月 今回予想	増減	増減率
総販売数量 <sup>(注)</sup>	3,920	3,920	-	-
GFB販売数量	2,670	2,700	+30	+1.1%
円/USドルレート	121.00	120.70	-0.30	0.2%高
RUB/USドルレート	57.50	60.00	+2.50	4.2%安
GBP/USドルレート	0.66	0.65	-0.01	1.5%高
EUR/USドルレート	0.90	0.90	-	-
CHF/USドルレート	0.95	0.96	+0.01	1.0%安
TWD/USドルレート	31.10	31.40	+0.30	1.0%安
TRY/USドルレート	2.65	2.70	+0.05	1.9%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	282		

### 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	5,935		

(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	5,666		

(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	59.7		

## 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	14.4		

②タール1mg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	25.0		

### 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	10.3		

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	28.2		

### 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	14.3		

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	35.2		

医薬事業 臨床開発品目一覧 (2015年11月4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)/ コピシスタット/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-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-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-151	自己免疫・アレルギー疾患 /経口	ROR $\gamma$ 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 $\gamma$ を阻害し、過剰な免疫反応を抑制する	海外:Phase1	自社品
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

<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 atafenamide 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8月3日)からの変更点

<自社開発品>

・「アレルゲンスクラッチエキスを陽性対照液「トリイ」ヒスタミン二塩酸塩」(JTE-350)について、国内における製造販売承認取得(2015年9月28日)

<導出品>

・Novartis社 Tafinlar® (dabrafenib) / Mekinist® (trametinib)併用療法(メラノーマ適応)につき、欧州における承認取得を公表(2015年8月25日)

# 補足資料

# 全社 2015年 1-9月期実績

## 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>7-9月</u>	<u>2015</u> <u>1-9月</u>
RUB/\$	<b>62.27</b> (43.8%安)	<b>52.68</b> (33.6%安)	<b>63.02</b> (42.5%安)	<b>59.32</b> (40.3%安)
GBP/\$	<b>0.66</b> (8.3%安)	<b>0.65</b> (9.1%安)	<b>0.65</b> (7.2%安)	<b>0.65</b> (8.2%安)
EUR/\$	<b>0.89</b> (17.7%安)	<b>0.90</b> (19.4%安)	<b>0.90</b> (16.1%安)	<b>0.90</b> (17.7%安)
CHF/\$	<b>0.95</b> (6.4%安)	<b>0.94</b> (5.7%安)	<b>0.96</b> (5.2%安)	<b>0.95</b> (5.8%安)
TWD/\$	<b>31.56</b> (4.1%安)	<b>30.85</b> (2.4%安)	<b>31.97</b> (6.1%安)	<b>31.46</b> (4.2%安)
TRY/\$	<b>2.46</b> (9.9%安)	<b>2.66</b> (20.7%安)	<b>2.85</b> (24.1%安)	<b>2.66</b> (18.6%安)
<b>JPY/\$</b>	<b>119.16</b> (15.9%安)	<b>121.43</b> (18.9%安)	<b>122.31</b> (17.8%安)	<b>120.98</b> (17.5%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> 前回見込	<u>2015</u> 今回見込	<u>変化率</u>	利益への影響 対前回見込
RUB/\$	57.50	60.00	4.2%安	ネガティブ
GBP/\$	0.66	0.65	1.5%高	ポジティブ
EUR/\$	0.90	0.90	-	-
CHF/\$	0.95	0.96	1.0%安	ポジティブ
TWD/\$	31.10	31.40	1.0%安	ネガティブ
TRY/\$	2.65	2.70	1.9%安	ネガティブ
JPY/\$	121.00	120.70	0.2%高	ネガティブ

© Copyright JT 2015

5

## 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	継続事業 215.57
		継続事業 + 非継続事業 264.03
1株当たり配当金 (円)	100.00	118.00

	<u>2014年度実績</u>	<u>2015年度</u> <u>第3四半期実績</u>
基本的EPS (円) *	199.67	継続事業 176.46
		継続事業 + 非継続事業 225.07

\*親会社の所有者に帰属する当期利益を基に算定

\*\*2014年度において決算期を3月31日から12月31日に変更したことに伴い、前年度においては第3四半期に相当する要約四半期連結財務諸表を作成していないため、2014年度通年実績（財務報告ベース）を掲載

© Copyright JT 2015

6

## 非継続事業 1-9月実績・子会社の譲渡

### 非継続事業実績（制度開示ベース）

非継続事業の損益	(百万円)	
	2014年 4-12月	2015年 1-9月
売上収益	134,225	88,607
売上原価	(63,729)	(40,526)
売上総利益	70,495	48,081
その他の営業収益	232	134,406
販売費及び一般管理費	(70,850)	(63,289)
営業利益	(123)	119,198
金融収益	39	28
金融費用	(143)	(150)
税引前四半期利益（税引前利益）	(227)	119,076
法人所得税費用	(861)	(31,467)
非継続事業からの四半期（当期）利益	(1,088)	87,609
非継続事業からの四半期（当期）利益の帰属 親会社の所有者	(1,583)	87,331
非支配持分	495	278
非継続事業からの四半期（当期）利益	(1,088)	87,609
非継続事業のキャッシュフロー		
営業活動によるキャッシュフロー	3,297	3,717
投資活動によるキャッシュフロー	(5,571)	123,092
財務活動によるキャッシュフロー	(1,903)	(13,197)
合計	(4,177)	113,612

### 子会社の譲渡

	(百万円)
譲渡対価	147,770
子会社の譲渡によるキャッシュイン	
現金による譲渡	147,770
譲渡した子会社が保有する現金及び現金同等物	(21,664)
子会社の譲渡によるキャッシュイン	126,107
譲渡資産および負債	帳簿価額
流動資産	40,048
非流動資産	32,001
資産合計	72,048
流動負債	35,716
非流動負債	16,137
負債合計	51,853

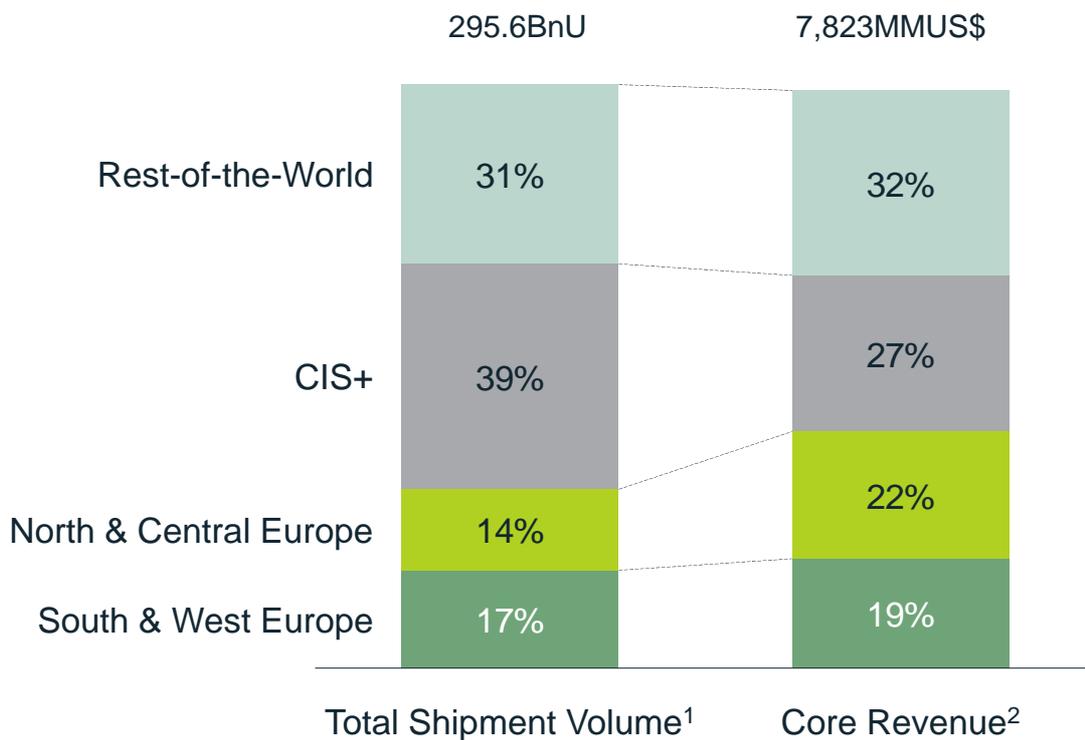
(このスライドは空白です)

# 海外たばこ事業 2015年 1-9月期実績

## 海外たばこ事業（1-9月） Cluster results

2015	Total shipment volume <sup>1</sup> (BnU)	GFB shipment volume (BnU)	Core revenue <sup>2</sup> @constant FX (US\$ MM)
South & West Europe	48.8	43.0	1,757
North & Central Europe	40.1	22.9	1,974
CIS+	114.9	84.9	3,319
Rest-of-the-World	91.8	54.5	2,714

## 海外たばこ事業（1-9月） Cluster split



© Copyright JT 2015

11

## 海外たばこ事業（1-9月） Total Shipment Volume Growth Rate vs. PY

	2015 Jan-Mar	2015 Apr-Jun	2015 Jul-Sep	2015 Jan-Sep
<b>JTI</b>	<b>0.5%</b>	<b>0.2%</b>	<b>-1.5%</b>	<b>-0.4%</b>
<b>South &amp; West Europe</b>	<b>8.2%</b>	<b>5.0%</b>	<b>4.4%</b>	<b>5.8%</b>
France	13.6%	6.7%	3.8%	7.8%
Italy	8.3%	5.0%	13.6%	8.9%
Spain	13.3%	4.0%	-11.8%	1.3%
Switzerland	8.4%	-3.0%	2.2%	2.1%
<b>North &amp; Central Europe</b>	<b>2.1%</b>	<b>2.0%</b>	<b>3.8%</b>	<b>2.7%</b>
Austria	-5.9%	-4.0%	1.5%	-2.7%
Ireland	4.5%	0.3%	-4.1%	0.0%
Poland	-1.9%	4.5%	4.0%	2.2%
Sweden	0.6%	-5.6%	-0.1%	-1.8%
UK	-0.4%	-2.8%	-4.1%	-2.5%
<b>CIS+</b>	<b>-13.5%</b>	<b>-2.3%</b>	<b>-5.9%</b>	<b>-6.9%</b>
Kazakhstan	-19.2%	5.7%	-15.0%	-9.2%
Romania	1.5%	-0.8%	8.2%	3.1%
Russia	-19.9%	-5.7%	-6.6%	-10.3%
Ukraine	-1.2%	2.3%	-5.0%	-1.3%
<b>Rest of the World</b>	<b>15.4%</b>	<b>0.3%</b>	<b>-0.9%</b>	<b>4.2%</b>
Canada	0.7%	2.1%	1.1%	1.3%
Malaysia	4.8%	-16.5%	-17.3%	-10.1%
Taiwan	8.8%	2.3%	0.6%	3.7%
Turkey	82.2%	28.2%	-0.9%	26.0%

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

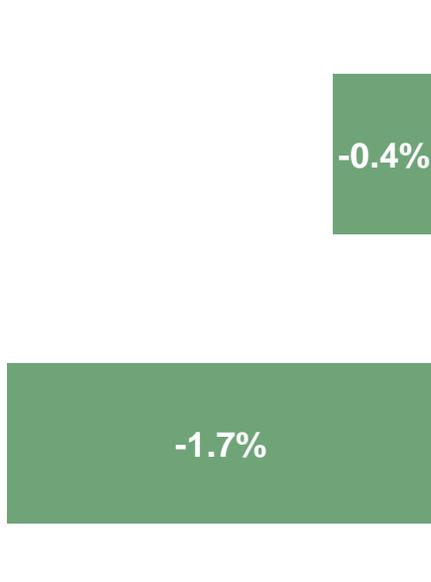
12

# 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 Aug.15 vs 12 month Aug.14



### Share of Market variance (ppt)

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



Source: JTI estimate  
© Copyright JT 2015

13

# 海外たばこ事業 (1-9月)

## GFB Shipment Volume



(BnU)	2015	2015	2015	2015
	Jan-Mar	Apr-Jun	Jul-Sep	Jan-Sep
<b>GFB Shipment Volume</b>	<b>60.0</b>	<b>71.9</b>	<b>73.5</b>	<b>205.4</b>
	8.4%	6.2%	3.0%	5.7%
<b>Winston</b>	<b>28.7</b>	<b>34.8</b>	<b>35.1</b>	<b>98.6</b>
	3.9%	2.2%	1.4%	2.4%
<b>Camel</b>	<b>11.8</b>	<b>13.2</b>	<b>13.7</b>	<b>38.7</b>
	34.2%	12.2%	1.6%	13.7%
<b>MEVIUS</b>	<b>3.9</b>	<b>4.3</b>	<b>4.6</b>	<b>12.8</b>
	-2.4%	-0.9%	-3.2%	-2.2%
<b>LD</b>	<b>10.3</b>	<b>13.3</b>	<b>13.6</b>	<b>37.3</b>
	7.1%	17.7%	12.5%	12.7%
<b>B&amp;H</b>	<b>2.7</b>	<b>3.1</b>	<b>3.3</b>	<b>9.1</b>
	9.9%	8.7%	7.7%	8.7%
<b>Silk Cut</b>	<b>0.6</b>	<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	<b>2.0</b>
	-8.4%	-8.2%	-4.8%	-7.1%
<b>Sobranie</b>	<b>0.5</b>	<b>0.7</b>	<b>0.7</b>	<b>2.0</b>
	9.8%	9.0%	0.7%	5.9%
<b>Glamour</b>	<b>1.4</b>	<b>1.7</b>	<b>1.8</b>	<b>4.9</b>
	-13.6%	-10.0%	-7.1%	-10.1%

Note: % figures are change rates versus previous year

© Copyright JT 2015

14

## 海外たばこ事業

### Share of key markets(12 month moving average)

	<u>2014</u> <u>Sep</u>	<u>2015</u> <u>Sep</u>	<u>Change</u>
France	20.6%	21.2%	+0.7ppt
Italy	20.3%	20.5%	+0.2ppt
Russia	35.4%	33.8%	-1.6ppt
(GFB)	23.6%	23.8%	+0.1ppt
Spain	21.7%	22.2%*	+0.5ppt
Taiwan	38.3%	39.2%	+0.9ppt
Turkey	28.0%	30.5%	+2.5ppt
UK	41.2%	41.8%	+0.7ppt

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

© Copyright JT 2015

15

## 海外たばこ事業

### Share of key markets(3 month average)

	<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>	<u>2015</u> <u>Jul-Sep</u>
France	20.9%	21.1%	21.2%	21.3%	21.5%
Italy	19.6%	19.4%	19.9%	21.0%	21.6%
Russia	35.0%	34.2%	33.9%	33.7%	33.4%
(GFB)	24.0%	23.6%	23.9%	23.8%	23.7%
Spain	21.9%	22.1%	22.2%	22.3%	22.2%*
Taiwan	38.4%	38.7%	39.2%	39.5%	39.3%
Turkey	31.0%	30.9%	31.0%	30.2%	29.8%
UK	41.4%	41.8%	41.7%	41.8%	42.0%

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

© Copyright JT 2015

16

## 海外たばこ事業 Tax and Price Increase

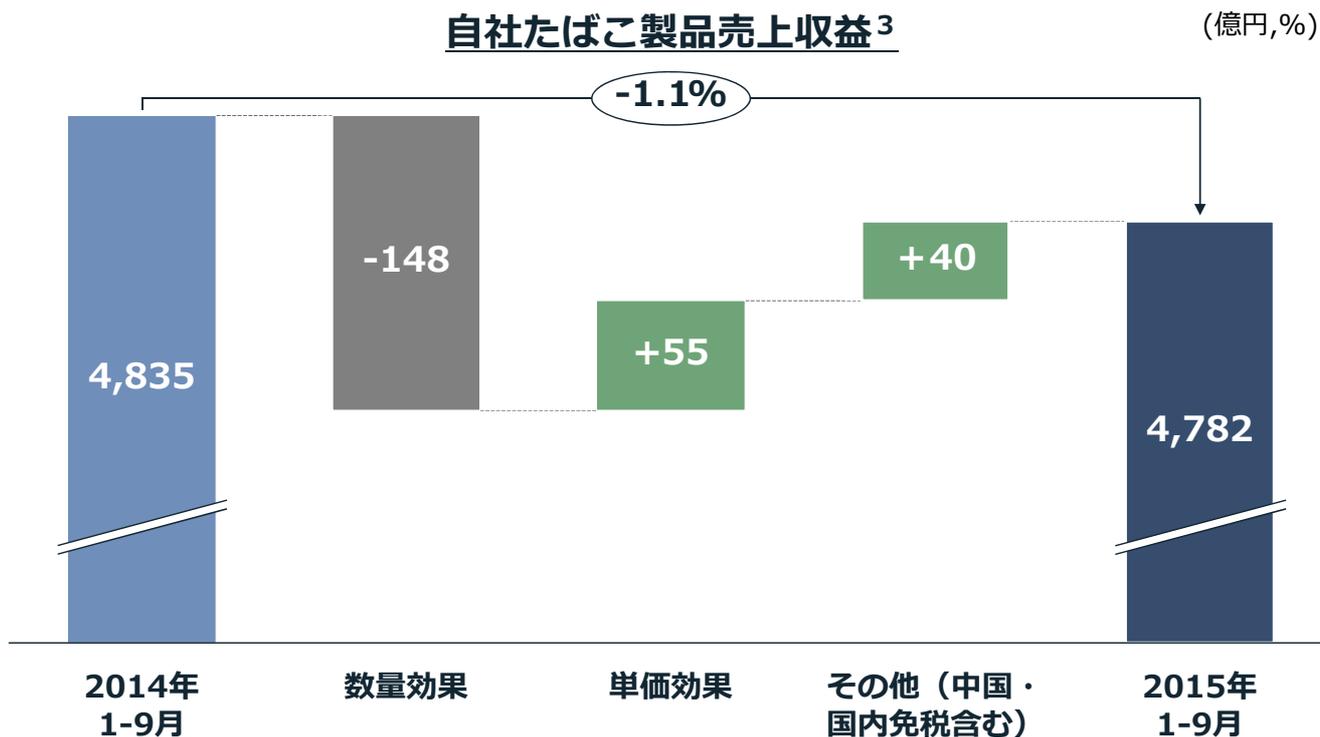
	excise tax change	price increase
France	Jan 2014	Jan 2014
Italy	Aug 2014 Jan 2015	Aug 2014 <sup>i)</sup> Jan 2015
Russia	Jan 2014 Jan 2015	May, Oct 2014 Jan, Apr, Jul, Nov 2015
Spain	-	Jun-Jul 2014 Jan 2015
Taiwan	-	Aug 2015 <sup>i)</sup>
Turkey	Jan, Jul 2014 Jan, Jul 2015	Jan 2014 Jan 2015
UK	Mar 2014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

i) Price increase for some brands



## 国内たばこ事業 2015年 1-9月期実績

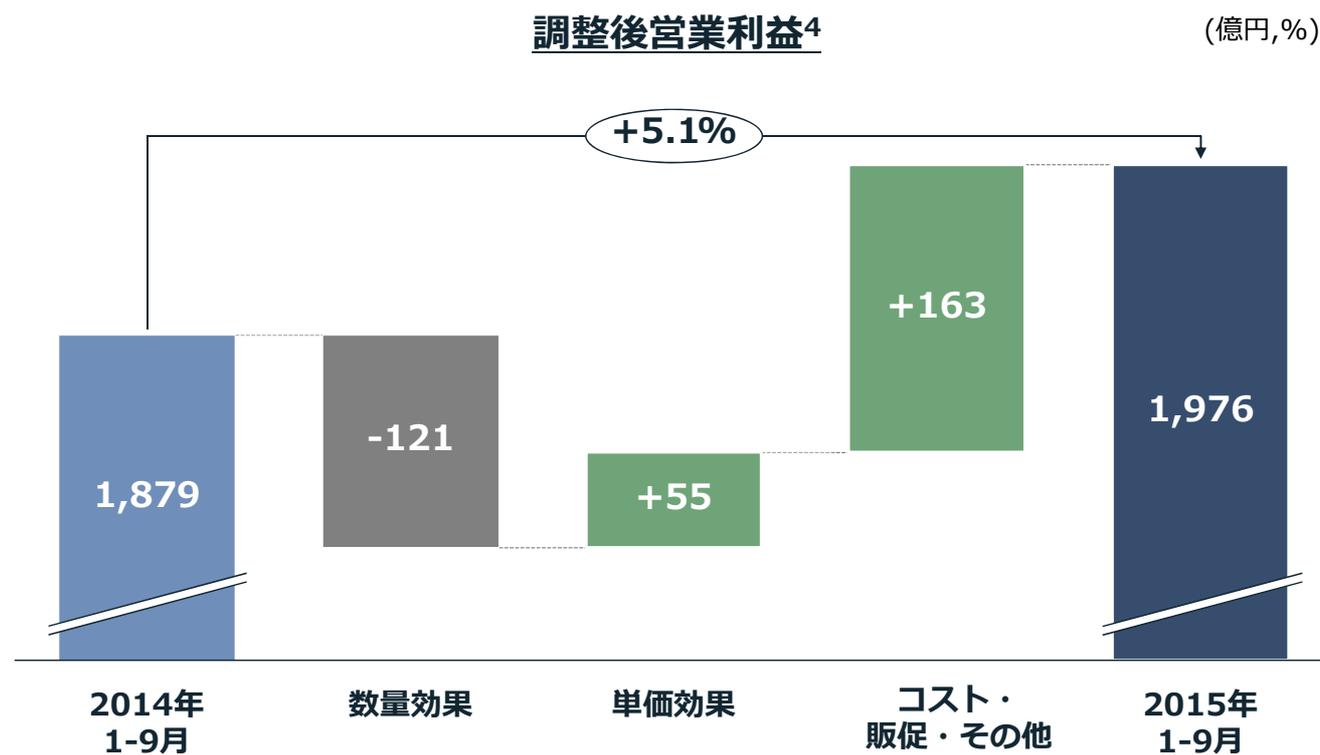
## 国内たばこ事業（1-9月）



© Copyright JT 2015

19

## 国内たばこ事業（1-9月）



© Copyright JT 2015

20

## <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 : 輸入たばこ配送手数料収益等を控除  
(国内たばこ事業)
- 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)**