



2016年度 第2四半期 決算補足資料

(このページは空白です)

【比較情報としての2015年実績について】

2015年度から飲料事業を非継続事業に分類しております。これにより、比較情報としての2015年度実績のPL及びPL以外の財務諸表の一部項目について、以下のとおり、継続事業と非継続事業に区分して表示しております

- 継続事業の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
- なお、調整後営業利益は継続事業ベースで開示しております

比較情報:2015年度実績		
BS		継続+非継続事業
PL	売上収益から 税前利益	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、継続+非継続事業
連結包括利益計算書		継続+非継続事業
連結持分変動計算書		継続+非継続事業
CF		継続+非継続事業、非継続事業
その他		資本的支出：継続事業

*2016年実績については、全て継続事業ベース

【注記】 この決算補足資料に記載されている以下の項目の定義は次の通りです

項目	定義
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)*
総販売数量 (海外たばこ事業)	Total Shipment Volume: 水たばこ/Emerging Products/製造受託を除き、Fine Cut/Cigar/Pipe/Snus込み
自社たばこ製品売上収益 (海外たばこ事業)	Core Revenue: 物流事業、製造受託等を除き、水たばこ、Emerging Productsの売上込み
ドルベース為替一定 自社たばこ製品 売上収益/調整後営業利益 (海外たばこ事業)	Core Revenue / Adjusted Operating Profit at Constant FX: 前年度と同じ現地通貨対ドルのレートを用いて算定した自社たばこ製品売上収益 / 調整後営業利益
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、国内免税販売/中国事業/Ploom TECHのデバイス・カプセルを含む Emerging Productsの売上込み
為替一定調整後営業利益 (全社)	海外たばこ事業の調整後営業利益を前年度と同じ現地通貨対ドル、ドル対円のレートを用いて算定

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

決算データシート

2016年度 第2四半期実績

2015年度に行われた飲料事業からの撤退による継続事業・非継続事業の区分に関連した注意事項については、本データ集の1頁の記載をご覧ください。

1. 全社業績ハイライト

(単位：億円)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
継続事業				
売上収益	10,952	10,769	-183	-1.7%
営業利益	2,988	3,450	+462	+15.5%
調整後営業利益	3,289	3,183	-105	-3.2%
税引前利益	3,002	3,394	+392	+13.1%
四半期利益	2,137	2,493	+356	+16.7%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	2,116	2,471	+355	+16.8%
中間配当(円)	54.00	64.00	+10.00	+18.5%
基本的EPS(円)	117.59	137.98	+20.39	+17.3%
非継続事業				
四半期利益	-0	-	-	-
親会社の所有者に帰属する四半期利益	-2	-	-	-
継続事業+非継続事業				
四半期利益	2,137	2,493	+356	+16.7%
親会社の所有者に帰属する四半期利益	2,115	2,471	+356	+16.8%
基本的EPS(円)	117.49	137.98	+20.49	+17.4%

*基本的EPSは親会社の所有者に帰属する当期利益を基に算定

(参考) 全社 [継続事業]

(単位：億円)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
為替一定調整後営業利益	3,289	3,758	+469	+14.3%

2. 事業セグメント別売上収益 [継続事業]

(単位：億円)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
売上収益				
国内たばこ事業	3,297	3,359	+63	+1.9%
自社たばこ製品売上収益	3,122	3,186	+64	+2.1%
海外たばこ事業	6,422	6,160	-262	-4.1%
自社たばこ製品売上収益	6,092	5,841	-252	-4.1%
医薬事業	348	403	+55	+15.9%
加工食品事業	795	799	+4	+0.5%
その他	91	47	-43	-47.7%

(参考) 海外たばこ事業 ドルベース

(単位：百万ドル)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
自社たばこ製品売上収益	5,061	5,239	+178	+3.5%
為替一定自社たばこ製品売上収益	5,061	5,700	+639	+12.6%

2016年度
第2四半期実績

3. 事業セグメント別調整後営業利益 (調整表) [継続事業]

(単位: 億円)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
全社 営業利益	2,988	3,450	+462	+15.5%
調整合計	301	-267	-567	
全社 調整後営業利益	3,289	3,183	-105	-3.2%
国内たばこ 営業利益	1,241	1,217	-24	-1.9%
調整合計	18	80	+62	
国内たばこ 調整後営業利益	1,258	1,296	+38	+3.0%
海外たばこ 営業利益	1,955	1,746	-209	-10.7%
調整合計	174	185	+11	
海外たばこ 調整後営業利益	2,129	1,931	-198	-9.3%
医薬 営業利益	-21	28	+49	-
調整合計	-	-	-	
医薬 調整後営業利益	-21	28	+49	-
加工食品 営業利益	11	31	+20	+178.8%
調整合計	-0	0	+0	
加工食品 調整後営業利益	11	31	+20	+184.6%
その他/消去 営業利益	-198	428	+626	-
調整合計	109	-531	-641	
その他/消去 調整後営業利益	-89	-103	-15	-

(参考) 海外たばこ事業 ドルベース

(単位: 百万ドル)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
調整後営業利益	1,770	1,729	-41	-2.3%
為替一定調整後営業利益	1,770	2,083	+313	+17.7%

4. 減価償却費及び償却費 [継続事業]

(単位: 億円)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減
全社 減価償却費及び償却費	653	717	+64
国内たばこ事業	221	291	+70
海外たばこ事業	367	360	-7
医薬事業	23	25	+2
加工食品事業	32	30	-2
その他/消去	10	11	+1

5. 連結財政状態データ [継続事業+非継続事業]

(単位: 億円)

	2015年12月末	2016年6月末	増減
資産合計	45,582	43,602	-1,980
資本合計	25,215	23,321	-1,894
親会社の所有者に帰属する持分	24,516	22,619	-1,897
1株当たり親会社所有者帰属持分 (円)	1,369.06	1,263.02	-106.04

6. 手元流動性及び有利子負債 [継続事業+非継続事業]

(単位: 億円)

	2015年12月末	2016年6月末	増減
手元流動性 (注1)	5,290	1,940	-3,350
有利子負債 (注2)	2,553	6,714	+4,161

(注1) : 手元流動性 = 現預金 + 短期保有の有価証券 + 現先

(注2) : 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

2016年度 第2四半期実績

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)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減
営業キャッシュフロー	431	-1,067	-1,498
投資キャッシュフロー	-666	-5,795	-5,130
財務キャッシュフロー	-230	3,714	+3,944
現金及び現金同等物の期首残高	3,858	5,268	+1,409
現金及び現金同等物に係る換算差額等	43	-209	-252
現金及び現金同等物の期末残高	3,436	1,910	-1,527
FCF ^(注)	-330	-6,883	-6,553

(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)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減
資本的支出	559	443	-116
国内たばこ事業	231	100	-131
海外たばこ事業	267	295	+28
医薬事業	16	13	-2
加工食品事業	24	23	-1
その他/消去	21	12	-9

9. 主な事業関連計数

○ 国内たばこ事業

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率	
JT販売数量 ^(注)	531	527	-4	-0.7%	億本
国内総需要	885	862	-23	-2.6%	億本
JT販売数量シェア	60.0%	61.1%	+1.2%pt		
JT千本当売上収益	5,666	5,808	+141	+2.5%	円

(注) : JT販売数量には国内免税販売分、中国事業分(2015年度1-6月：19億本、2016年度1-6月：20億本)、Emerging Productsを含まない。

○ 海外たばこ事業

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率	
総販売数量	1,912	1,997	+85	+4.4%	億本
GFB販売数量	1,319	1,407	+89	+6.7%	億本
円/USドルレート	120.30	111.70	-8.60	7.1%高	円
RUB/USドルレート	57.47	70.29	+12.81	18.2%安	RUB
GBP/USドルレート	0.66	0.70	+0.04	5.8%安	GBP
EUR/USドルレート	0.90	0.90	+0.00	0.1%安	EUR
CHF/USドルレート	0.95	0.98	+0.03	3.4%安	CHF
TWD/USドルレート	31.20	32.75	+1.54	4.7%安	TWD
TRY/USドルレート	2.56	2.92	+0.36	12.3%安	TRY

○ 医薬事業

(単位：億円)

	2015年度 1-6月実績	2016年度 1-6月実績	増減	増減率
研究開発費	146	149	+4	+2.5%

2016年度業績 修正予想 (2016/8/1公表)

2015年度に行われた飲料事業からの撤退による継続事業・非継続事業の区分に関連した注意事項については、本資料の1頁の記載をご覧ください。2016年度見込の比較数値である2015年度実績は継続事業ベースの実績です。

1. 全社業績ハイライト

(単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
売上収益	22,529	21,200	-1,329	-5.9%
営業利益	5,652	5,720	+68	+1.2%
調整後営業利益	6,267	5,690	-577	-9.2%
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,985	4,090	+105	+2.6%

○ 全社 (参考)

(単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
為替一定調整後営業利益	6,267	6,800	+533	+8.5%

2. EPS・配当金・ROE

(単位：円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
基本的EPS	221.95	228.38	+6.43	+2.9%
1株当たり配当金	118.00	128.00	+10.00	+8.5%
ROE (親会社所有者帰属持分当期利益ベース)	19.5%	17.4%	-2.1%pt	

*ROEの2015年度実績については継続 + 非継続事業ベース

3. 事業セグメント別売上収益

(単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
売上収益	22,529	21,200	-1,329	-5.9%
国内たばこ事業	6,773	6,900	+127	+1.9%
自社たばこ製品売上収益	6,422	6,550	+128	+2.0%
海外たばこ事業	13,172	11,730	-1,442	-10.9%
自社たばこ製品売上収益	12,525	11,180	-1,345	-10.7%
医薬事業	756	820	+64	+8.5%
加工食品事業	1,658	1,690	+32	+1.9%
その他	170	80	-90	-52.9%

○ 海外たばこ事業 ドルベース (参考)

(単位：百万ドル)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
自社たばこ製品売上収益	10,338	10,580	+242	+2.3%
為替一定自社たばこ製品売上収益	10,338	11,180	+842	+8.1%

2016年度業績 修正予想
(2016/8/1公表)

4. 事業セグメント別営業利益・調整後営業利益

(単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
全社 営業利益	5,652	5,720	+68	+1.2%
国内たばこ事業	2,492	2,450	-42	-1.7%
海外たばこ事業	3,469	2,930	-539	-15.5%
医薬事業	-23	40	+63	-
加工食品事業	32	45	+13	+41.4%
その他/消去	-318	250	+568	-
全社 調整後営業利益	6,267	5,690	-577	-9.2%
国内たばこ事業	2,541	2,610	+69	+2.7%
海外たばこ事業	3,944	3,280	-664	-16.8%
医薬事業	-23	40	+63	-
加工食品事業	27	45	+18	+65.0%
その他/消去	-222	-290	-68	-

○ 海外たばこ事業 ドルベース (参考)

(単位：百万ドル)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
調整後営業利益	3,257	3,080	-177	-5.4%
為替一定調整後営業利益	3,257	3,630	+373	+11.4%

5. FCF

(単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減
FCF ^(注)	3,867	-3,100	-6,967

(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

6. 資本的支出

(単位：億円)

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減
資本的支出	1,298	1,250	-48
国内たばこ事業	374	320	-54
海外たばこ事業	772	760	-12
医薬事業	62	30	-32
加工食品事業	57	70	+13
その他/消去	33	60	+27

7. 業績予想の主な前提条件

○ 国内たばこ事業

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
JT販売数量 ^(注)	1,092	1,070	-22	-2.1%

(注) : JT販売数量には国内免税販売分、中国事業分、Emerging Productsを含まない。

○ 海外たばこ事業

	2015年度 実績	2016年度 修正予想	増減	増減率
総販売数量	3,939	4,020	+81	+2.0%
GFB販売数量	2,736	2,850	+114	+4.2%
円/USドルレート	121.10	105.80	-15.30	12.6%高
RUB/USドルレート	60.98	67.50	+6.52	9.7%安
GBP/USドルレート	0.65	0.72	+0.07	9.1%安
EUR/USドルレート	0.90	0.90	-0.00	0.1%高
CHF/USドルレート	0.96	0.98	+0.02	1.8%安
TWD/USドルレート	31.76	32.50	+0.74	2.3%安
TRY/USドルレート	2.72	2.90	+0.18	6.3%安

2016年度業績 修正予想
当初予想 vs 修正予想
(2016/8/1公表)

1. 全社業績ハイライト

(単位：億円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
売上収益	22,000	21,200	-800
営業利益	5,660	5,720	+60
調整後営業利益	5,620	5,690	+70
親会社の所有者に帰属する当期利益	3,990	4,090	+100

○ 全社 (参考)

(単位：億円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
為替一定調整後営業利益	6,730	6,800	+70

2. EPS・配当金・ROE

(単位：円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
基本的EPS	222.82	228.38	+5.57
1株当たり配当金	128.00	128.00	-
ROE (親会社所有者帰属持分当期利益ベース)	16.1%	17.4%	+1.3%pt

3. 事業セグメント別売上収益

(単位：億円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
売上収益	22,000	21,200	-800
国内たばこ事業	6,920	6,900	-20
自社たばこ製品売上収益	6,590	6,550	-40
海外たばこ事業	12,470	11,730	-740
自社たばこ製品売上収益	11,800	11,180	-620
医薬事業	850	820	-30
加工食品事業	1,720	1,690	-30
その他	80	80	-

○ 海外たばこ事業 ドルベース (参考)

(単位：百万ドル)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
自社たばこ製品売上収益	10,000	10,580	+580
為替一定自社たばこ製品売上収益	10,900	11,180	+280

2016年度業績 修正予想
当初予想 vs 修正予想
(2016/8/1公表)

4. 事業セグメント別営業利益・調整後営業利益

(単位：億円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
全社 営業利益	5,660	5,720	+60
国内たばこ事業	2,450	2,450	-
海外たばこ事業	2,780	2,930	+150
医薬事業	70	40	-30
加工食品事業	30	45	+15
その他/消去	310	250	-60
全社 調整後営業利益	5,620	5,690	+70
国内たばこ事業	2,610	2,610	-
海外たばこ事業	3,190	3,280	+90
医薬事業	70	40	-30
加工食品事業	30	45	+15
その他/消去	-290	-290	-

○ 海外たばこ事業 ドルベース (参考)

(単位：百万ドル)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
調整後営業利益	2,700	3,080	+380
為替一定調整後営業利益	3,550	3,630	+80

5. FCF

(単位：億円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
FCF ^(注)	-2,350	-3,100	-750

(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

6. 資本的支出

(単位：億円)

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
資本的支出	1,220	1,250	+30
国内たばこ事業	320	320	-
海外たばこ事業	730	760	+30
医薬事業	30	30	-
加工食品事業	70	70	-
その他/消去	60	60	-

7. 業績予想の主な前提条件

○ 国内たばこ事業

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減
JT販売数量 ^(注)	1,080	1,070	-10

億本

(注) : JT販売数量には国内免税販売分、中国事業分、Emerging Productsを含まない。

○ 海外たばこ事業

	2016年度 当初予想	2016年度 修正予想	増減	増減率
総販売数量	3,940	4,020	+80	+2.0%
GFB販売数量	2,790	2,850	+60	+2.2%
円/USドルレート	118.00	105.80	-12.20	10.3%高
RUB/USドルレート	80.00	67.50	-12.50	18.5%高
GBP/USドルレート	0.68	0.72	+0.04	5.6%安
EUR/USドルレート	0.93	0.90	-0.03	3.3%高
CHF/USドルレート	1.00	0.98	-0.02	2.0%高
TWD/USドルレート	32.70	32.50	-0.20	0.6%高
TRY/USドルレート	3.00	2.90	-0.10	3.4%高

億本

億本

円

RUB

GBP

EUR

CHF

TWD

TRY

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、国内免税市場、Emerging Productsの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
2014年	304	247	288	284	1,124
2015年	255	276	282	280	1,092
2016年	272	255			

2. 四半期別千本当売上収益

(単位：円)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2014年	5,483	5,652	5,675	5,670	5,617
2015年	5,671	5,662	5,666	5,647	5,661
2016年	5,672	5,952			

(注)：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

3. 四半期別JTシェア

(単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2014年	61.5	59.6	60.1	60.0	60.4
2015年	59.9	60.0	59.7	60.1	59.9
2016年	62.4	59.8			

四半期別ブランドシェア

1. MEVIUS

(単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2015年	32.1	32.3	31.9	32.0	32.1
2016年	33.2	29.8			

2. Winston

(単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2015年	7.5	7.5	7.5	8.0	7.6
2016年	7.6	8.4			

(注)15年8月にWinstonに統合したCabin、Casterシェアを避けて表示

3. Seven Stars

(単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2015年	7.4	7.4	7.6	7.4	7.5
2016年	7.3	7.7			

4. Natural American Spirit

(単位：%)

	1-3月期	4-6月期	7-9月期	10-12月期	通期
2015年	1.0	1.1	1.3	1.3	1.2
2016年	1.4	1.6			

(注)クローージング以前のシェアについてはJT推計

セグメントシェア

1. 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
2014年	9.0	9.6	9.4	9.5	9.4
2015年	10.1	10.1	10.3	10.5	10.2
2016年	10.7	10.5			

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
2014年	26.1	27.3	26.7	27.1	26.8
2015年	27.7	27.8	28.2	28.1	28.0
2016年	27.9	28.8			

医薬事業 臨床開発品目一覧（2016年8月1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
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
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
JTE-451	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
JTT-751 (クエン酸第二鉄水和物)	鉄欠乏性貧血治療薬 /経口	経口鉄剤	鉄が消化管から吸収され、体内で赤血球中のヘモグロビンの成分として使用され、鉄欠乏性貧血を改善する	国内:Phase2	導入品 (Keryx Biopharmaceuticals社) 鳥居薬品と共同開発 *効能追加

(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
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	
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(2016年5月2日)からの変更点

<自社開発品>

- ・ゲンボイヤ®配合錠(JTK-303(エルピテグラビル)/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)につき、国内における製造販売承認を取得(2016年6月17日)
- ・JTE-451、新規臨床入り(海外Phase1)
- ・JTT-751、新規臨床入り(国内Phase2)

補足資料

海外たばこ事業 2016年1-6月期 実績

Definitions

Term	Definition
Total Shipment Volume	Includes fine cut, cigars, pipe tobacco and snus but excludes contract manufactured products, waterpipe tobacco, and emerging products
Core Revenue	Includes revenue from waterpipe tobacco and emerging products, but excludes revenues from distribution, contract manufacturing and other peripheral businesses
Core Revenue at Constant FX	The same foreign exchange rates between local currencies vs USD as previous fiscal year are applied.

海外たばこ事業(2016年1-6月)

Cluster results

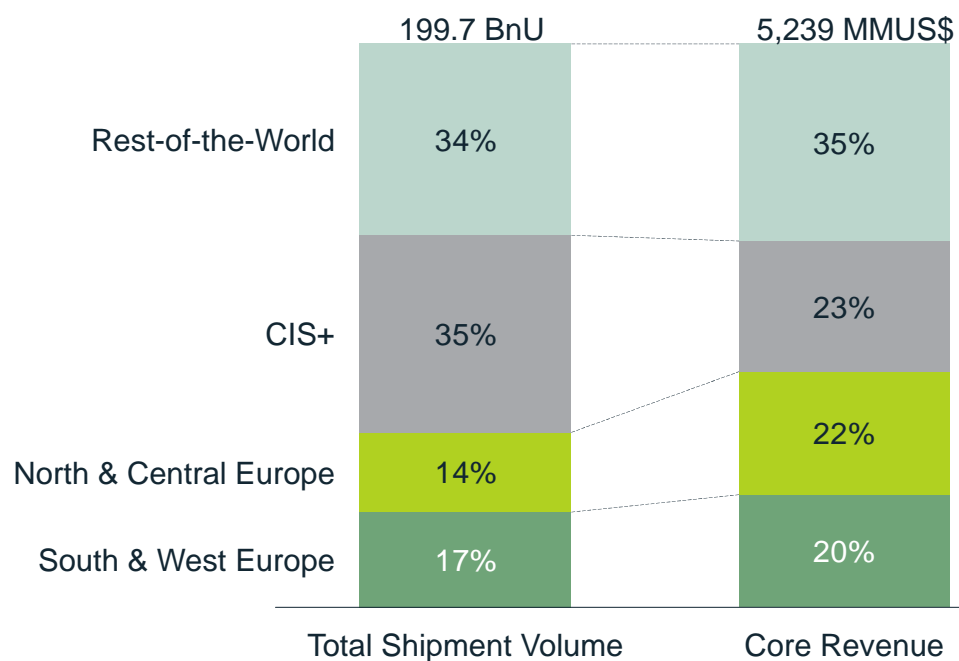
2016 Jan-Jun	Total shipment volume (BnU)		GFB shipment volume (BnU)		Core revenue (US\$ MM)	
	Actual	vs. 2015	Actual	vs. 2015	at constant FX	vs. 2015
South & West Europe	34.5	7.9%	31.0	10.2%	1,049	9.9%
North & Central Europe	27.0	4.5%	16.7	14.8%	1,197	7.5%
CIS+	70.3	-4.4%	52.8	-2.1%	1,487	9.1%
Rest-of-the-World	67.9	13.4%	40.2	14.2%	1,967	20.6%

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業(2016年1-6月)

Cluster split

Contribution to Volume, Core revenue, reported



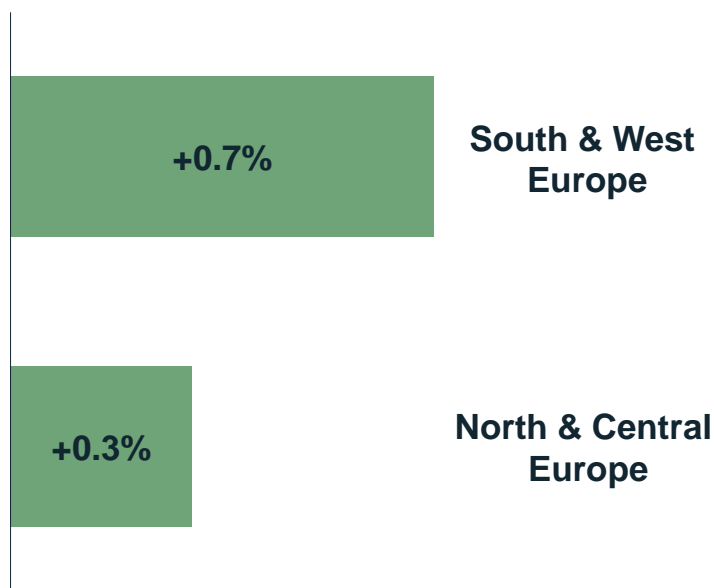
© Copyright JT 2016

海外たばこ事業

Industry size & share of market variance in S&WE and N&CE cluster

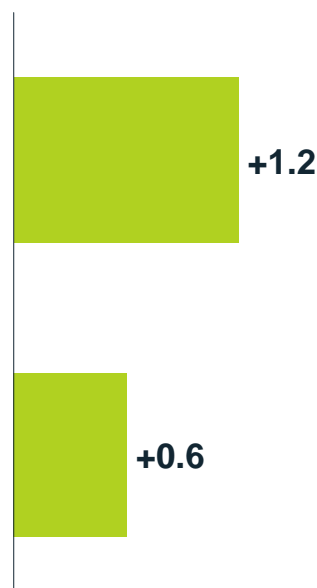
Industry size variance (%)

12 month May 16 vs. 12 month May 15



Share of Market variance (ppt)

12 month moving ave. May 16 vs. 12 month moving ave. May 15



Source: JTI estimate

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業(2016年1-6月)










Total shipment volume evolution vs. PY

	2016	2016	2016
	Jan-Mar	Apr-Jun	Jan-Jun
JTI	7.1%	2.2%	4.4%
South & West Europe	12.2%	4.0%	7.9%
France	7.4%	0.7%	3.9%
Italy	29.2%	14.4%	21.1%
Spain	4.6%	-0.7%	1.9%
Switzerland	16.5%	6.4%	11.1%
North & Central Europe	4.5%	4.5%	4.5%
Austria	3.4%	5.8%	4.6%
Ireland	7.5%	-10.2%	-1.8%
Poland	0.4%	-4.3%	-2.0%
Sweden	2.1%	6.2%	4.3%
UK	-4.2%	-0.6%	-2.4%
CIS+	-0.6%	-7.2%	-4.4%
Kazakhstan	20.1%	-1.3%	6.9%
Romania	3.2%	3.5%	3.4%
Russia	-0.1%	-8.6%	-5.0%
Ukraine	2.7%	-12.3%	-5.8%
Rest of the World	13.9%	13.0%	13.4%
Canada	17.6%	3.2%	9.4%
Malaysia	-30.1%	-24.7%	-27.6%
Taiwan	-3.3%	2.7%	-0.2%
Turkey	4.9%	2.7%	3.8%

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業(2016年1-6月)

GFB shipment volume and evolution vs. PY

(BnU)	<u>2016</u> Jan-Mar	<u>2016</u> Apr-Jun	<u>2016</u> Jan-Jun
	66.4 10.7%	74.4 3.4%	140.7 6.7%
	31.6 10.3%	35.8 2.8%	67.5 6.2%
	12.8 8.8%	13.7 3.7%	26.5 6.1%
	4.3 8.9%	4.7 8.3%	9.0 8.6%
	11.3 9.2%	13.1 -2.1%	24.3 2.8%
	3.3 20.8%	3.6 16.5%	6.8 18.5%
	1.4 0.5%	1.6 -7.7%	3.0 -4.0%
	0.7 24.9%	0.7 1.5%	1.4 11.7%
	0.6 -2.5%	0.6 -8.8%	1.3 -5.8%
Natural American Spirit	0.4 -	0.6 -	1.0 -

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業(2016年1-6月)

GFB shipment volume evolution vs. PY in key markets

	<u>2016</u> Jan-Mar	<u>2016</u> Apr-Jun	<u>2016</u> Jan-Jun
France	8.2%	3.0%	5.5%
Italy	29.9%	14.6%	21.5%
Russia	4.5%	-3.2%	0.1%
Spain	3.6%	0.6%	2.1%
Taiwan	-2.2%	4.7%	1.3%
Turkey	4.5%	2.1%	3.2%
UK	24.8%	36.4%	30.4%

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業

Share of market in key markets(12 month moving average)

	<u>2015</u> <u>Jun</u>	<u>2016</u> <u>Jun</u>	<u>Change</u>
France	21.1%	21.6%	+0.5ppt
Italy	20.0%	22.0%	+2.0ppt
Russia	34.2%	33.4%*	-0.8ppt
(GFB)	24.1%	24.4%*	+0.3ppt
Spain	22.1%	22.5%*	+0.4ppt
Taiwan	39.0%	39.3%	+0.4ppt
Turkey	30.8%	29.9%*	-0.9ppt
UK	41.6%	42.1%	+0.6ppt

* 12 month moving average as of May 2016
Source: IRI, Nielsen, Logista

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業

Share of key markets (3 month average)

	<u>2015</u> <u>Apr-Jun</u>	<u>2015</u> <u>Jul-Sep</u>	<u>2015</u> <u>Oct-Dec</u>	<u>2016</u> <u>Jan-Mar</u>	<u>2016</u> <u>Apr-Jun</u>
France	21.3%	21.5%	21.5%	21.6%	21.7%
Italy	21.0%	21.6%	21.7%	22.1%	22.6%
Russia	33.8%	33.6%	33.3%	33.3%	33.2%*
GFB	24.2%	24.2%	24.2%	24.5%	24.9%*
Spain	22.3%	22.2%	22.5%	22.3%	23.0%*
Taiwan	39.5%	39.3%	38.9%	39.6%	39.6%
Turkey	30.3%	29.9%	29.9%	29.9%	29.9%*
UK	41.7%	41.8%	42.4%	42.2%	42.1%

* 2 month average as of May 2016
Source: IRI, Nielsen, Logista

© Copyright JT 2016

海外たばこ事業 Tax and price increase

	Excise Tax Change	Price Increase
France	-	-
Italy	Jan 2015	Jan 2015 May 2016
Russia	Jan 2015 Jan 2016	Jan, Apr, Jul, Nov 2015 Jan, Apr, Jul 2016
Spain	-	Jan 2015
Taiwan	-	Aug 2015 ¹⁾ Feb 2016 ¹⁾
Turkey	Jan, Jul 2015 Jan 2016	Jan 2015 Jan, Jul 2016
UK	Mar 2015 Mar 2016	Mar, Sep 2015 Mar 2016

i) Price increase for some brands

© Copyright JT 2016

実績為替レート

	<u>2016</u> <u>Jan-Mar</u>	<u>2016</u> <u>Apr-Jun</u>	<u>2016</u> <u>Jan-Jun</u>
RUB/\$	74.68	65.89	70.29
	(16.6%安)	(20.1%安)	(18.2%安)
GBP/\$	0.70	0.70	0.70
	(5.5%安)	(6.0%安)	(5.8%安)
EUR/\$	0.91	0.88	0.90
	(2.3%安)	(2.2%高)	(0.1%安)
CHF/\$	0.99	0.97	0.98
	(4.0%安)	(2.9%安)	(3.4%安)
TWD/\$	33.09	32.41	32.75
	(4.6%安)	(4.8%安)	(4.7%安)
TRY/\$	2.94	2.89	2.92
	(16.5%安)	(8.0%安)	(12.3%安)
JPY/\$	115.35	108.04	111.70
	(3.2%高)	(11.0%高)	(7.1%高)

*現地通貨 vs USD増減率：(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増減率：(各期のレート/前年同期のレート) -1で算出

© Copyright JT 2016

2016年度業績予想 および参考情報

修正見込為替レート

	<u>2016 当初見込</u>	<u>2016 修正見込</u>	<u>変化率</u>	<u>利益への影響 対当初見込</u>
RUB/\$	80.00	67.50	+18.5%	positive
GBP/\$	0.68	0.72	-5.6%	negative
EUR/\$	0.93	0.90	+3.3%	positive
CHF/\$	1.00	0.98	+2.0%	negative
TWD/\$	32.70	32.50	+0.6%	positive
TRY/\$	3.00	2.90	+3.4%	positive
JPY/\$	118.00	105.80	+10.3%	negative

前提為替レートおよび為替感応度

(Reference Information)

	<u>2016</u> <u>修正見込</u>
RUB/\$	67.50
GBP/\$	0.72
EUR/\$	0.90
CHF/\$	0.98
TWD/\$	32.50
TRY/\$	2.90
IRR/\$	35,000.00
JPY/\$	105.80

為替感応度：

- 前提レートからの為替変動が利益に与える影響
- 算定ベース：2016年調整後営業利益 3,080MM\$

ドルに対して円以外の全ての通貨が2016年前提レートに対して同じ方向に1%変動すると、2016年ドルベース調整後営業利益見込が50MM\$弱変動 (当初ガイダンス：40MM\$強変動)

50MM\$弱の変動を構成する主な通貨および内訳：

RUB 30%強, GBP 20%強, TWD 15%, EUR 10%強

IRR 5%強, TRY 5%, CHF -10%

(当初ガイダンス：40MM\$強)

RUB30%, GBP25%, TWD15%, EUR10%強, TRY5%,
CHF-10%強

円換算時：

円がドルに対して1円変動



円ベース調整後営業利益が30億円程度変動

(当初ガイダンス：27億円変動)

© Copyright JT 2016

(このスライドは空白です)