決算発表　　：2013年4月25日
投資家説明会：2013年4月26日

# 2013年3月期実績
# 及び2014年3月期見込

## 財務責任者
## 見浪　直博

※本資料に含まれる数値は各事業の業績を分かりやすく説明するために使用しており、
　財務諸表の数値と異なる場合があります。
※各指標の注記は、slide30をご覧下さい。

ひとの
ときを、
想う。

## 当資料取扱上の注意点

将来に関する記述等についてのご注意

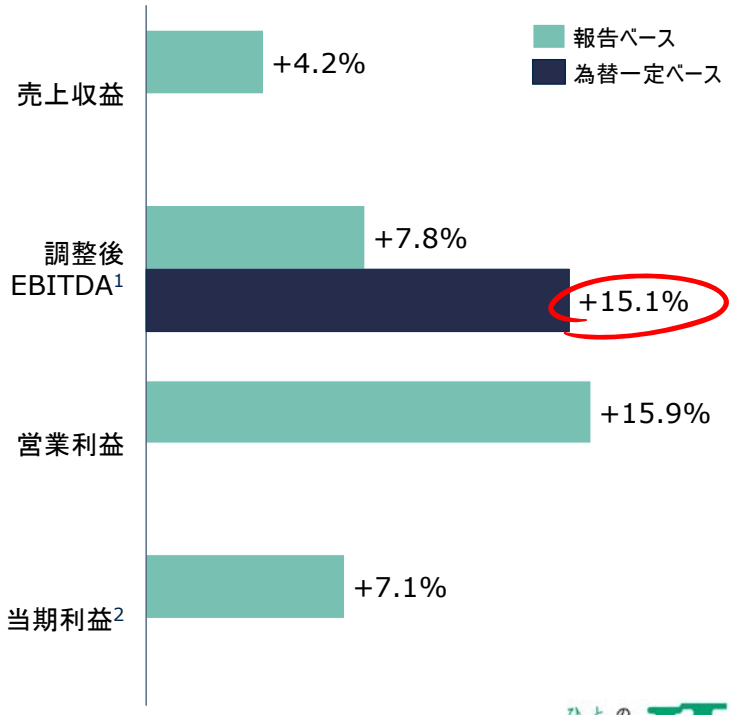
本資料には、当社又は当社グループの業績に関連して将来に関する記述を含んでおります。かかる将来に関する記述は、「考えています」「見込んでいます」「予期しています」「予想しています」「予見しています」「計画」「戦略」「可能性」等の語句や、将来の事業活動、業績、事象又は条件を表す同様の語句を含むことがあります。将来に関する記述は、現在入手できる情報に基づく経営者の判断、予測、期待、計画、認識、評価等を基礎として記載されているに過ぎません。これらの記述ないし事実又は前提（仮定）については、その性質上、客観的に正確であるという保証も将来その通りに実現するという保証もなく、当社としてその実現を約束する趣旨のものでもありません。また、かかる将来に関する記述は、さまざまなリスクや不確実性に晒されており、実際の業績は、将来に関する記述における見込みと大きく異なる場合があります。その内、現時点で想定される主なものとして、以下のような事項を挙げることができます（なお、かかるリスクや要因はこれらの事項に限られるものではありません）。

（1）喫煙に関する健康上の懸念の増大
（2）たばこに関する国内外の法令規則による規制等の導入・変更（増税、たばこ製品の販売、国産葉たばこの買入れ義務、包装、ラベル、マーケティング及び使用に関する政府の規制等）、喫煙に関する民間規制及び政府による調査の影響等
（3）国内外の訴訟の動向
（4）国内たばこ事業、海外たばこ事業以外へ多角化する当社の能力
（5）国際的な事業拡大と、日本国外への投資を成功させる当社の能力
（6）市場における他社との競争激化、銘柄嗜好の変化及び需要の減少
（7）買収やビジネスの多角化に伴う影響
（8）国内外の経済状況
（9）為替変動及び原材料費の変動
（10）自然災害及び不測の事態等

# 全社実績・見込

## 全社実績：
## たばこ事業のトップライン成長に牽引され、力強い実績

**主要指標成長率**
**(2012年3月期vs2013年3月期)**




**キー・ドライバー：**

- **たばこ事業のトップライン成長**
  - **海外：価格効果**
    **販売数量増加**
  - **国内：シェア回復**
    **販売数量増加**

## 全社見込:
## 力強い事業モメンタムを継続し、過去最高益を見込む

| *(億円, %)* | 2013年3月期 | **2014年3月期** | **対前年増減率** |
|---|---|---|---|
| 売上収益 | 21,202 | **23,680** | **+11.7%** |
| 調整後EBITDA[1] | 6,221 | **7,300** | **+17.3%** |
| 営業利益 | 5,324 | **6,160** | **+15.7%** |
| 当期利益[2] | 3,436 | **4,150** | **+20.8%** |
| FCF | 3,160 | **2,800** | **-11.4%** |
| 為替一定ベース | | | |
| 調整後EBITDA[1] | 6,221 | **6,600** | **+6.1%** |

ひとの
ときを、
想う。

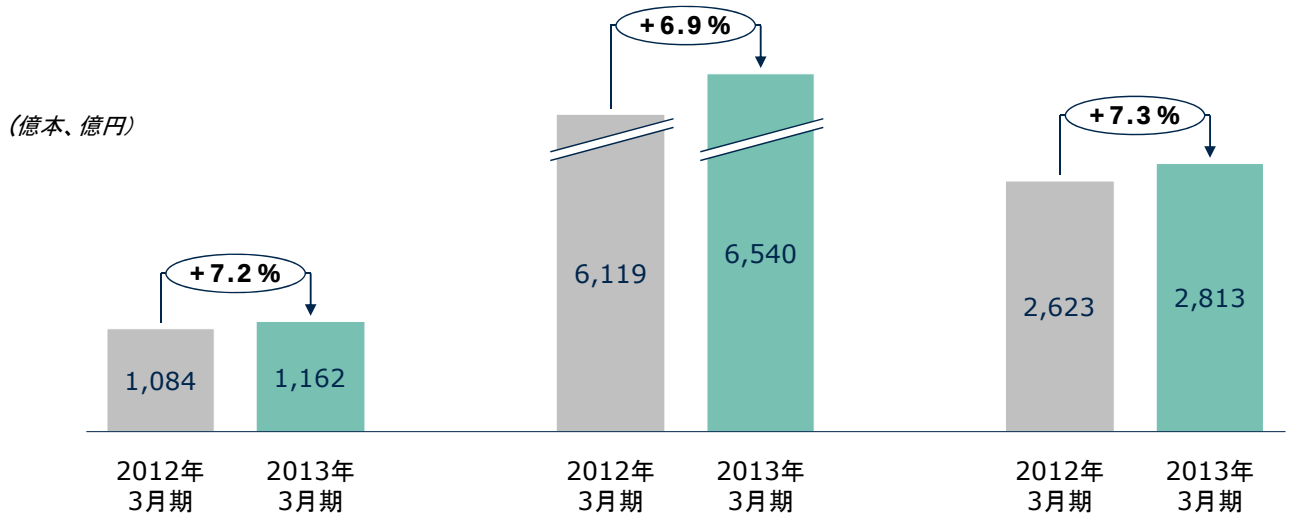


# たばこ事業

ひとの
ときを、
想う。

## 国内たばこ事業(実績):
## 震災影響からのシェア回復に伴う販売数量の増加により増収増益

**販売数量**[3]　　**自社たばこ製品売上収益**[4]　　**調整後EBITDA**[1]



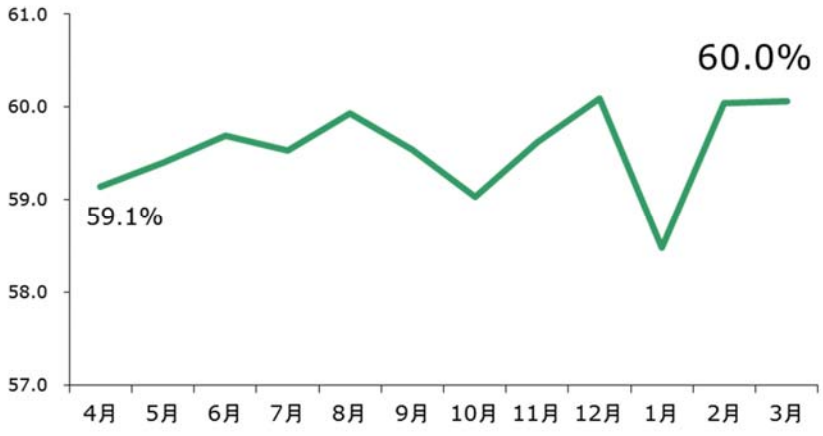

ひとのときを、想う。



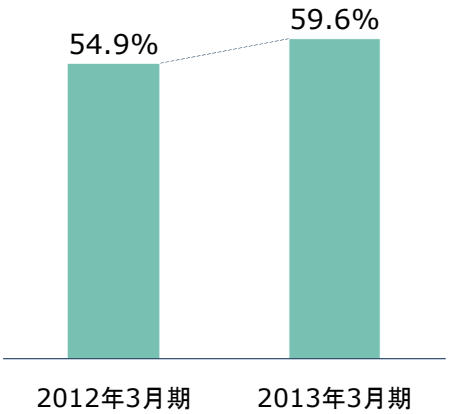
## 国内たばこ事業(実績):
## ブランド・エクイティ強化に支えられた着実なシェア回復

- 2月-3月の単月シェアは60%に到達
- 対前年度+4.7pptのシェア回復
  - 2012年3月期:54.9% ⇒ 2013年3月期:59.6%

**月次シェア推移**




**累計シェア推移**




*Source: TIOJ,JT内部データ*

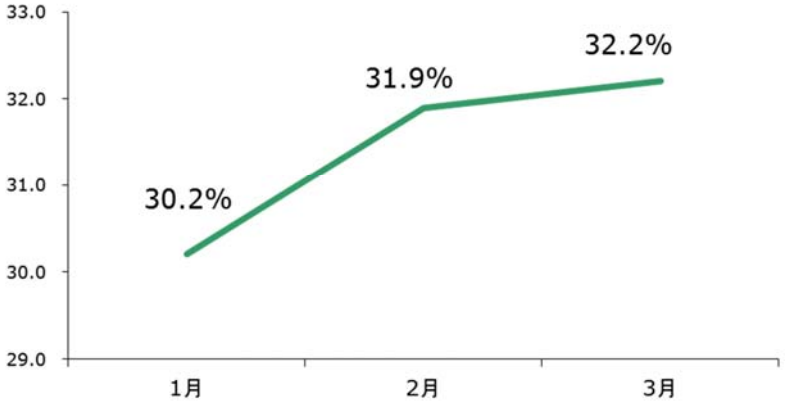
ひとのときを、想う。

## 国内たばこ事業(実績):
## MEVIUSへの移行はスムーズに完了

- MEVIUSのファミリーシェアは毎月伸長

- 高いトライアル率を獲得
  - ✓ MILD SEVEN非主喫のお客様の約30%が名称変更後MEVIUSをトライ(独自調査結果)

MEVIUS月次シェア推移










*Source: TIOJ,JT内部データ*

このスライドは投資家に業績を説明する目的で作成されたものです。消費者へのたばこの販売促進もしくは喫煙を促す目的ではありません。

ひとの ときを、想う。 JT



## 海外たばこ事業(実績):
## トップライン成長に牽引され、確固たる業績を達成

| *(億本, 百万US$, %)* | 2011年 | 2012年 | 対前年増減率 |
|---|---|---|---|
| 総販売数量[5] | 4,257 | 4,365 | +2.5% |
| GFB販売数量 | 2,565 | 2,688 | +4.8% |
| 為替一定ベース[7] | | | |
| 自社たばこ製品売上収益[6] | 11,211 | 12,623 | +12.6%* |
| 調整後EBITDA[1] | 3,944 | 4,830 | +22.5%** |
| 報告ベース | | | |
| 自社たばこ製品売上収益[6] | 11,211 | 11,817 | +5.4% |
| 調整後EBITDA[1] | 3,944 | 4,302 | +9.1% |
| 円ベース *(億円)* | | | |
| 自社たばこ製品売上収益[6] | 8,946 | 9,431 | +5.4% |
| 調整後EBITDA[1] | 3,148 | 3,433 | +9.1% |

*急激なインフレに対応するための単価上昇効果(2パーセントポイント)を含みます。これは、当該通貨の大幅な下落影響を緩和する目的で実施したものです。
**急激なインフレに対応するための単価上昇効果(6パーセントポイント)を含みます。これは、当該通貨の大幅な下落影響を緩和する目的で実施したものです。

ひとの ときを、想う。 JT

## たばこ事業:
## 中長期目標と役割

**中長期目標と役割**

■JTグループ利益成長の中核且つ牽引役として、中長期に亘って
年平均mid to high single digit 成長を目指す
- ✓国内:高い競争優位性を保持する利益創出の中核事業
- ✓海外:利益成長の牽引役である、もう一つの中核事業

■質の高いトップライン成長を最優先
- ✓ 主要ブランドを中心としたブランドエクイティの更なる強化
- ✓ 主要市場におけるシェアの維持・拡大
- ✓ 収益基盤の地理的拡充
- ✓ 新製品カテゴリーの創出

■不断のコスト改善

ひとの ときを、想う。 JT



## 国内たばこ事業(見込):
## MEVIUSを中心にブランド・エクイティの更なる向上に注力

■ 総需要減少はあるものの、シェア回復及び消費税増税に伴う仮需影響により販売数量は2.4%増を見込む
- ✓ 総需要減少:▲2%~▲3%
- ✓ 14年4月の消費税増税に伴う仮需:0.3~0.5か月程度




| (億本,億円,%) | 2013年3月期 | **2014年3月期** | 対前年増減 | 対前年増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 販売数量[3] | 1,162 | **1,190** | **+28** | **+2.4%** |
| 自社たばこ製品売上収益[4] | 6,540 | **6,690** | **+150** | **+2.3%** |
| 調整後EBITDA[1] | 2,813 | **2,910** | **+97** | **+3.4%** |

このスライドは投資家に業績を説明する目的で作成されたものです。消費者へのたばこの販売促進もしくは喫煙を促す目的ではありません。

ひとの ときを、想う。 JT

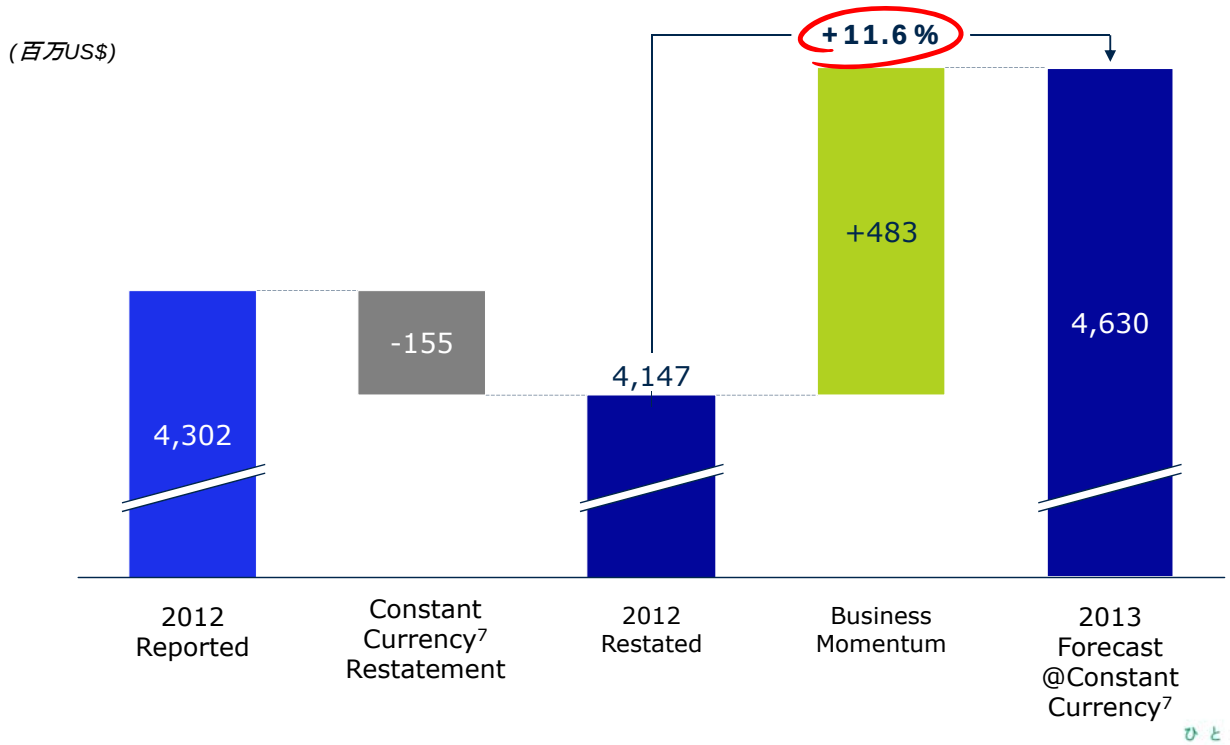
## 海外たばこ事業(見込):
## 為替一定ベース調整後EBITDA2ケタ成長を見込む

| (億本, 百万US$, %) | 2012年 | 2013年 | 対前年増減率 |
|---|---|---|---|
| 総販売数量[5] | 4,365 | **4,320** | **-1.0%** |
| GFB販売数量 | 2,688 | **2,730** | **+1.6%** |
| 為替一定ベース[7] | | | |
| 自社たばこ製品売上収益[6] | 11,655 | **12,550** | **+7.7%** |
| 調整後EBITDA[1] | 4,147 | **4,630** | **+11.6%** |
| 報告ベース | | | |
| 自社たばこ製品売上収益[6] | 11,817 | **12,450** | **+5.4%** |
| 調整後EBITDA[1] | 4,302 | **4,630** | **+7.6%** |
| 円ベース(億円) | | | |
| 自社たばこ製品売上収益[6] | 9,431 | **11,820** | **+25.3%** |
| 調整後EBITDA[1] | 3,433 | **4,400** | **+28.2%** |



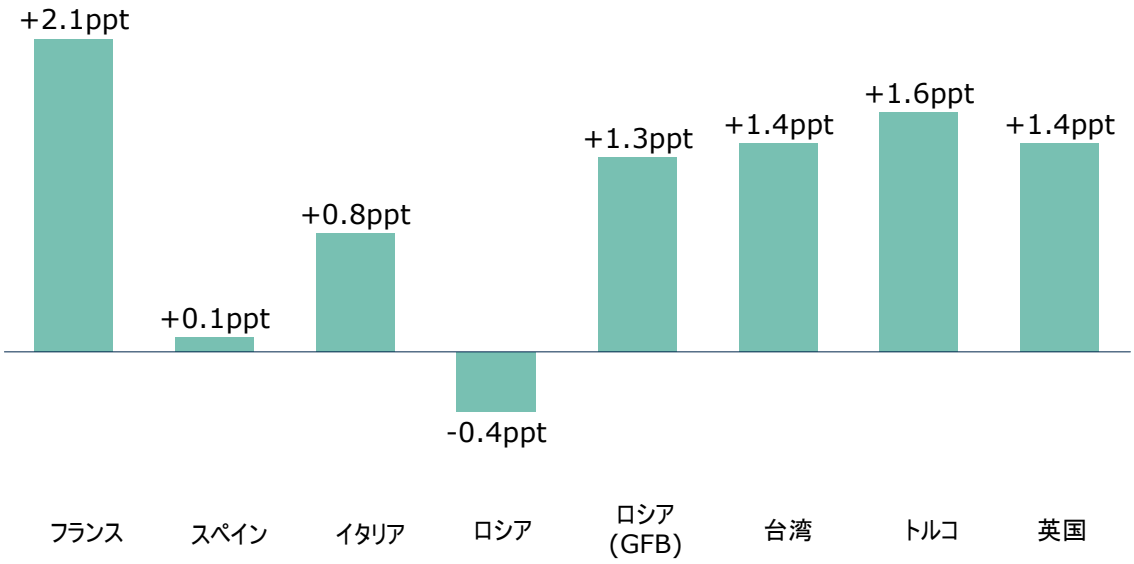
## 海外たばこ事業(見込):
## GFB伸長、単価上昇効果がドライバー

調整後EBITDA[1]



## 海外たばこ事業(1-3月期速報):
## ほぼ全ての主要市場でシェア伸長

**主要市場シェア*増減**
(2012年3月vs2013年3月)

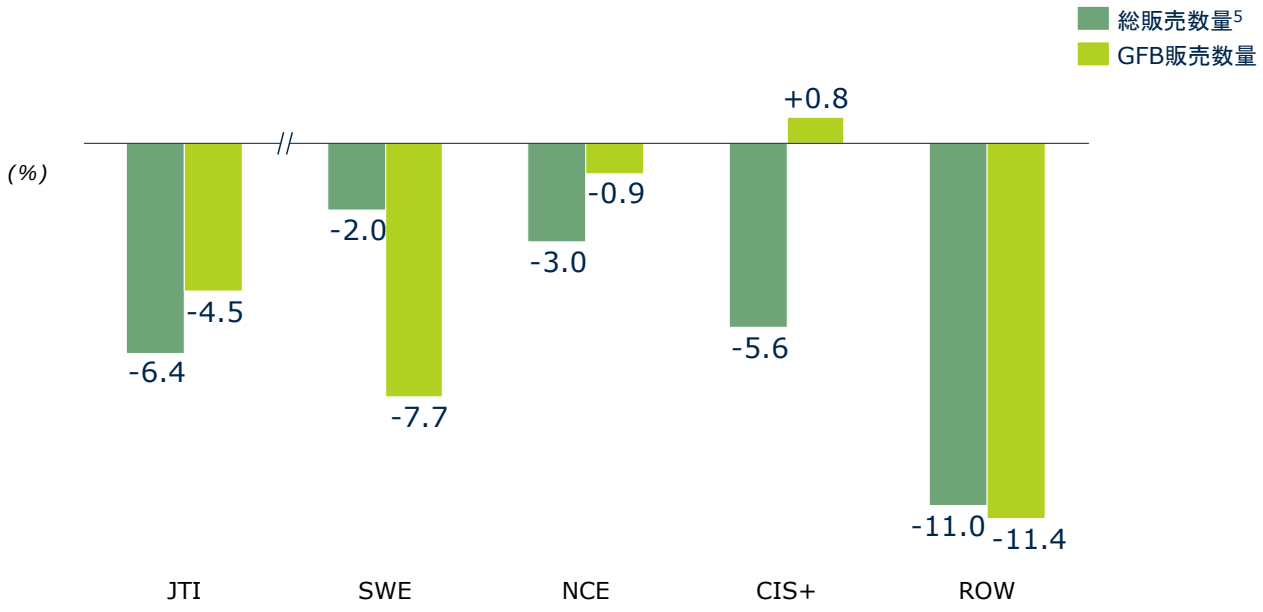



*12ヶ月移動平均
Source: Nielsen, Logista, Altadis



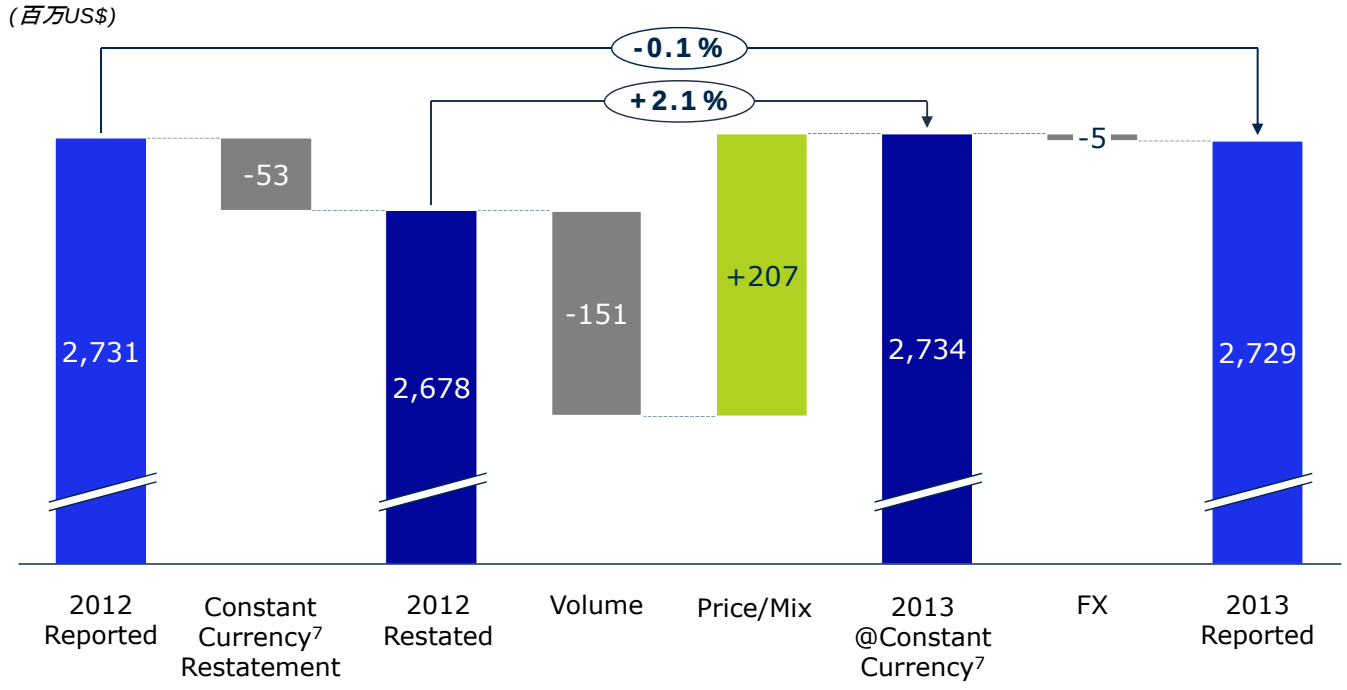
## 海外たばこ事業(1-3月期速報):
## 総需要減少、流通在庫調整の影響

**販売数量成長率**
(2012年1-3月期vs2013年1-3月期)



## 海外たばこ事業(1-3月期速報):
## 単価上昇効果により自社たばこ製品売上収益は2.1%成長

**自社たばこ製品売上収益[6]**



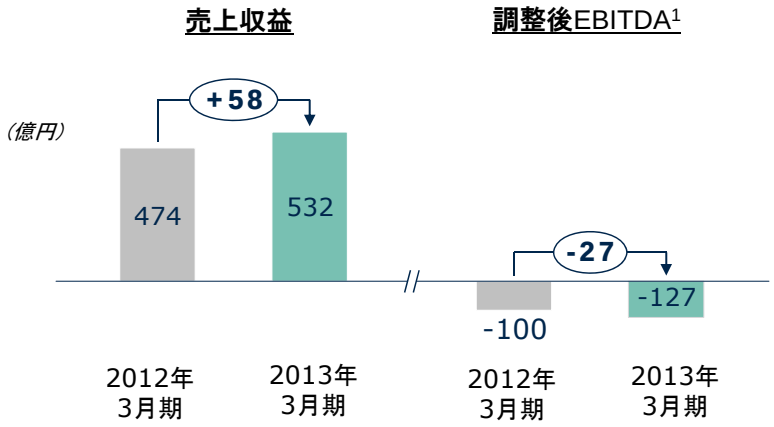



# 医薬事業

## 医薬事業(実績):
## 収益基盤の確立に向け、着実に進捗

**売上収益**
■鳥居薬品での、レミッチカプセル、
ツルバダ配合錠の伸長
■JTでの一時金収入の増

**調整後EBITDA**
■開発の進展に伴う、研究開発費の増




【後期開発品の状況】

■JT初のオリジナル新薬(JTK-303)を含む「スタリビルド®配合錠」(HIV感染症)の承認取得・上市
- ✓ 導出先:米国上市、欧州申請中
  :JTK-303単剤としても米国、欧州で申請中
- ✓ 国内:承認取得(5月14日発売)

■MEK阻害剤(メラノーマ)の導出先における承認申請

■国内マーケットを対象とした2品の承認申請
- ✓ JTT-751(高リン血症)
- ✓ 鳥居薬品におけるTO-194SL(スギ花粉症)



## 医薬事業(見込):
## 収益基盤強化を受け、業績改善見込

**中長期目標と役割**

■後期開発品の迅速且つ円滑な上市および各製品の価値最大化を通じ、収益基盤の更なる強化を目指す

- 後期開発品の迅速/円滑な上市、および各製品の価値最大化
- 次世代戦略品の研究開発推進と最適タイミングでの導出

【2014年3月期見込】

- 鳥居薬品増収、一時金・ロイヤリティ収入増により、増収・損失改善を見込む

| (億円) | 2013年3月期 | 2014年3月期 | 対前年増減 |
|---|---|---|---|
| 売上収益 | 532 | **595** | **+63** |
| 調整後EBITDA[1] | -127 | **-105** | **+22** |

# 飲料事業

ひとの
ときを、
想う。

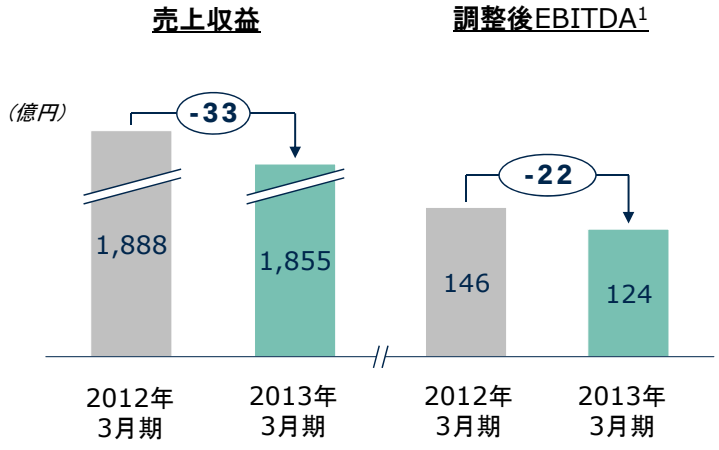
## 飲料事業(実績):
## 当社製品販売数量が過去最高を記録

### 売上収益

- 当社製品販売数量の増加があるも、自販機販路におけるカップ機等の売上収益減少の影響等を受ける

### 調整後EBITDA

- 減収影響に加え、販売チャネル構成の変化等







ひとの
ときを、
想う。

## 飲料事業(見込):
## ルーツに次ぐブランドとして桃の天然水の育成、事業基盤の強化に注力

**中長期目標と役割**

■ 将来の成長に向けた事業基盤の強化により、グループへの更なる利益貢献を目指す

■ 桃の天然水に対するブランド・エクイティ投資
■ 質の高い自販機オペレーションの更なる強化

| *(億円)* | 2013年3月期 | **2014年3月期** | **対前年増減** |
|---|---|---|---|
| 売上収益 | 1,855 | **1,870** | **+15** |
| 調整後EBITDA[1] | 124 | **105** | **-19** |










桃の天然水 [momo-ten]

ひとの、ときを、想う。JT

23

# 加工食品事業

ひとの、ときを、想う。JT

## 加工食品事業(実績):
## ステープルの伸長に伴うトップラインの着実な成長

**売上収益**

■ステープルの力強い成長(対前年12.4%増)が牽引し、水産除きのトップラインは伸長

**調整後EBITDA**

■ステープルの伸長による収益力強化も着実に進展

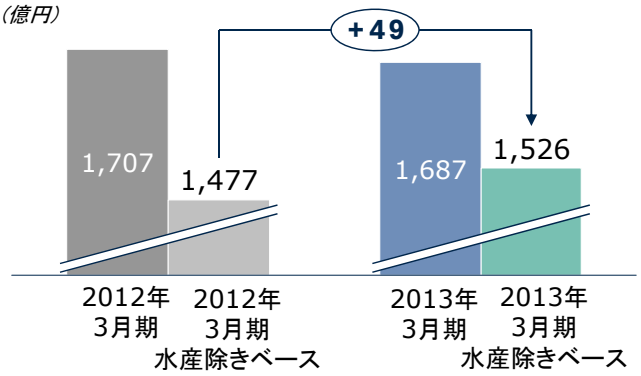
■原材料高騰影響はあるも、前年の費用計上の反動



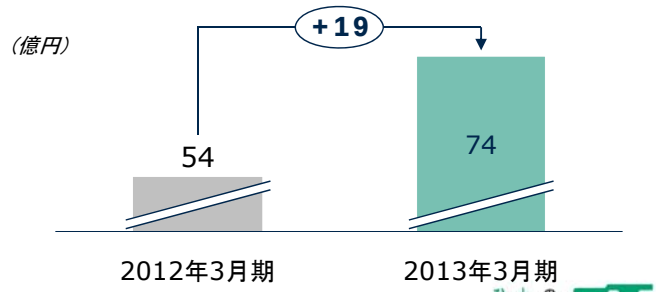




売上収益




調整後EBITDA[1]






## 加工食品事業(見込):
## ステープルを中心としたトップライン伸長により、利益率の着実な向上を図る

**中長期目標と役割**

■ 少なくとも業界平均に比肩する営業利益率を実現し、グループへの利益貢献を目指す

■ 自社の独自技術とお客様ニーズを組み合わせ、ステープルを中心とした商品力を強化
■ 原材料高騰影響及び円安影響の極小化

| (億円) | 2013年3月期 | **2014年3月期** | **対前年増減** |
|---|---|---|---|
| 売上収益 | 1,687 | **1,590** | **-97** |
| 売上収益(水産除き) | 1,526 | **1,590** | **+64** |
| 調整後EBITDA[1] | 74 | **95** | **+21** |

# 経営資源配分の考え方
# 株主還元方針

ひとの
ときを、
想う。

## 4Sモデルに基づき、中長期の経営資源配分を実行

■ **中長期の持続的な利益成長につながる事業投資を最優先**

■ **加えて、グローバルFMCG業界における競争力ある株主還元を追求**

### 事業投資・資本政策

- たばこ事業の成長投資を最重要視
- 医薬・飲料・加工食品事業は、将来の利益貢献につながる基盤強化に向けた投資に注力
- 事業環境の変化に機動的に対応し、事業投資を実施できる柔軟性を追求。一方で、新株発行に制約を受ける
- そのために、十分な資金調達余力の確保が必要。具体的には、
  - ✓ より強固な財務体質を確立
  - ✓ 金庫株は当面の間消却しない

### 株主還元の方針

- グローバルFMCG業界における競争力ある株主還元を追求
  - ➢ 配当性向は、グローバルFMCGプレイヤーに比肩する水準を目指す
  - ➢ 調整後EPS成長率は、年平均high single digit成長を目指す
    - ✓ 事業成長による向上を基本とするが、目標達成を補完する手段として自社株買いも検討

ひとの
ときを、
想う。

## 終わりに

- 2013年3月期は、厳しい事業環境の中においても力強い実績を達成
  - ✓ 為替一定ベース調整後EBITDAは当初想定を上回る対前年＋15.1%成長
- 加えて、株主還元も着実に強化
  - ✓ 配当性向は37.6%を達成
  - ✓ 好調な事業モメンタムを主因として調整後EPSは為替一定ベースで27.3%成長を達成
  - ✓ 政府株放出時、約2,500億円の自社株買いを実施
- 2014年3月期は、過去最高益を更新する見込み
  - ✓ 為替一定ベース調整後EBITDA6.1%成長
- 配当性向40%の実現を目指す

調整後EPS＝[当期利益(親会社所有者帰属)±調整項目(収益及び費用)*
±(調整項目にかかる税金相当額及び非支配持分損益)]/(期中平均株式数＋新株予約権による株式増加数)
*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



ひとの ときを、 想う。 JT

## ＜注記＞

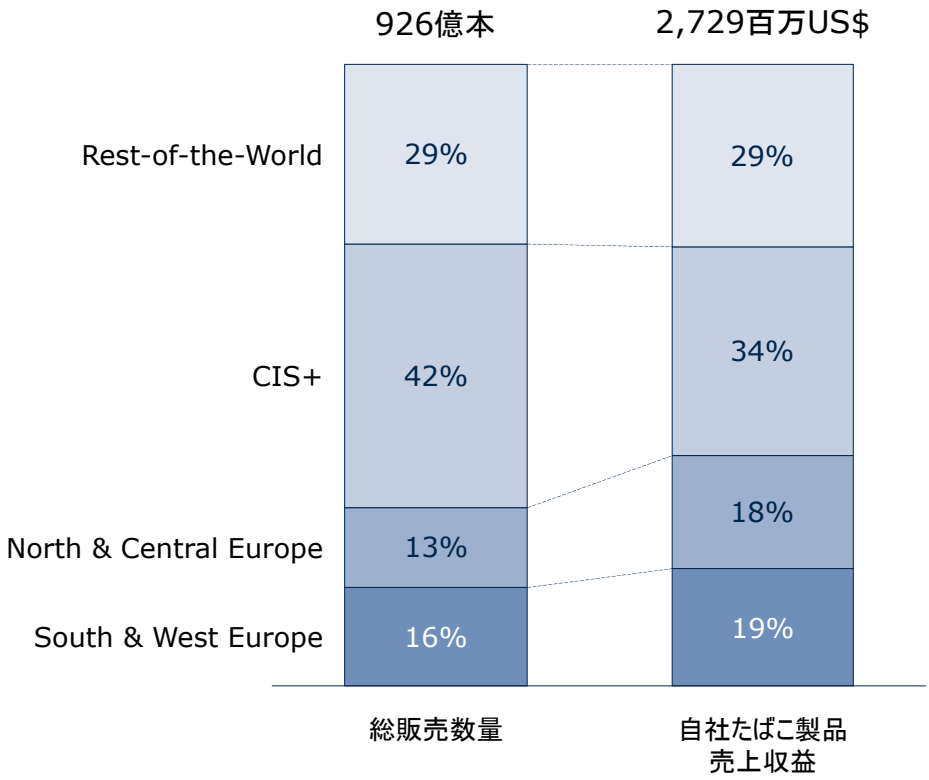
| | |
|---|---|
| 1 調整後EBITDA: | 調整後EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却＋無形資産の償却費<br>＋調整項目(収益及び費用)*<br><br>*調整項目(収益及び費用) ＝ のれんの減損損失 ± リストラクチャリング収益及び費用等 |
| 2 当期利益: | 親会社の所有者に帰属する当期利益 |
| 3 販売数量:<br>(国内たばこ事業) | 国内免税販売及び中国事業部分を含まない |
| 4 自社たばこ製品売上収益:<br>(国内たばこ事業) | 輸入たばこ配送手数料収益等を控除 |
| 5 総販売数量:<br>(海外たばこ事業) | 水たばこ/製造受託を除き、Fine Cut/Cigar/Pipe/Snus込み<br>(2013年3月期実績には水たばこは含まない) |
| 6 自社たばこ製品売上収益:<br>(海外たばこ事業) | 物流事業、製造受託等を除き、水たばこの売上込み<br>(2013年3月期実績には水たばこの売上は含まない) |
| 7 為替一定:<br>(海外たばこ事業) | 為替一定ベースの指標は、当年の実績を前年の為替レートに基づき算出し直したものです。2013年において、大幅な為替変動、為替価値下落、インフレが生じている市場の実績(もしくは見込)は、財務報告ベースおよび為替一定ベースの指標とも、実績為替レート(見込の場合は、想定為替レート)に基づいて算出しております。同様の方法で、当該市場における2012年の為替一定ベースの実績についても算出し直しています。ただし、為替一定ベースの実績については追加的に提供しているものであり、国際会計基準(IFRS)に基づく財務報告に代わるものではありません。 |

ひとの ときを、 想う。 JT

# 補足資料

ひとの
ときを、
想う。

## <Back up data> 海外たばこ事業 4クラスター別構成比(1-3月期速報)




ひとの
ときを、
想う。

## <Back up data> 海外たばこ事業
## 主要市場シェア(12ヶ月移動平均)

| | 2012年 3月 | 2013年 3月 | 増減 |
|---|---|---|---|
| France | 16.1% | 18.2% | +2.1ppt |
| Spain | 20.6% | 20.7% | +0.1ppt |
| Italy | 20.7% | 21.5% | +0.8ppt |
| Russia | 36.9% | 36.5% | -0.4ppt |
| (GFB) | 20.9% | 22.2% | +1.3ppt |
| Taiwan | 37.9% | 39.3% | +1.4ppt |
| Turkey | 24.7% | 26.3% | +1.6ppt |
| UK | 38.4% | 39.8% | +1.4ppt |

Source: Nielsen, Logista, Altadis



## <Back up data> 海外たばこ事業
## 総販売数量成長率(対前年同期)

| | 2013 1-3月 |
|---|---|
| **JTI** | **-6.4%** |
| **South & West Europe** | -2.0% |
| Spain | 1.7% |
| Italy | -15.7% |
| France | 8.3% |
| **North & Central Europe** | -3.0% |
| UK | -8.2% |
| Ireland | 4.0% |
| Austria | 4.2% |
| Sweden | 10.5% |
| Poland | -5.3% |
| **CIS+** | -5.6% |
| Russia | -4.3% |
| Ukraine | -17.2% |
| Kazakhstan | -5.9% |
| Romania | 1.5% |
| **Rest of the World** | -11.0% |
| Turkey | 3.0% |
| Taiwan | 2.9% |
| Canada | -8.7% |
| Malaysia | -5.8% |

## <Back up data> 海外たばこ事業
## GFB販売数量

| (億本) | 2012年 1-3月 | 2013年 1-3月 | 増減 |
|---|---|---|---|
| GFB販売数量 | 611 | 584 | -4.5% |
| Winston | 313 | 296 | -5.4% |
| Camel | 96 | 91 | -5.2% |
| Mild Seven/ MEVIUS* | 45 | 44 | -1.7% |
| B&H | 26 | 23 | -10.2% |
| Silk Cut | 9 | 8 | -10.6% |
| LD | 98 | 98 | 0.2% |
| Sobranie | 3 | 5 | 32.9% |
| Glamour | 20 | 18 | -11.5% |

*シンガポール、韓国で名称変更済み

35

## <Back up data> 海外たばこ事業
## 増税・値上げ情報

| | 増税 | 値上げ |
|---|---|---|
| Italy | 11年9月[i)] | 11年7月、9月<br>12年3月 |
| France | 13年1月[ii)] | 11年10月<br>12年10月 |
| Spain | 12年4月、9月[ii)]<br>13年1月 | 11年6月-9月に<br>一時的に値下げ<br>12年4月、9月<br>13年1月 |
| UK | 11年1月[i)]、3月<br>12年3月<br>13年3月 | 11年1月、3月、9月<br>12年3月、9月<br>13年3月 |
| Russia | 11年1月<br>12年1月、7月<br>13年1月 | 11年6月、12月<br>12年6月、12月 |
| Turkey | 11年10月<br>13年1月 | 11年10月<br>13年1月 |
| Taiwan | 11年9月[ii)] | 11年3月-4月[iii)]、9月<br>12年8月-9月[iii)] |

*i) VAT課税率の引上げ*
*ii) 税制の変更*
*iii) 各月一部銘柄*

36

## <Back up data> 海外たばこ事業
## 前提為替レート

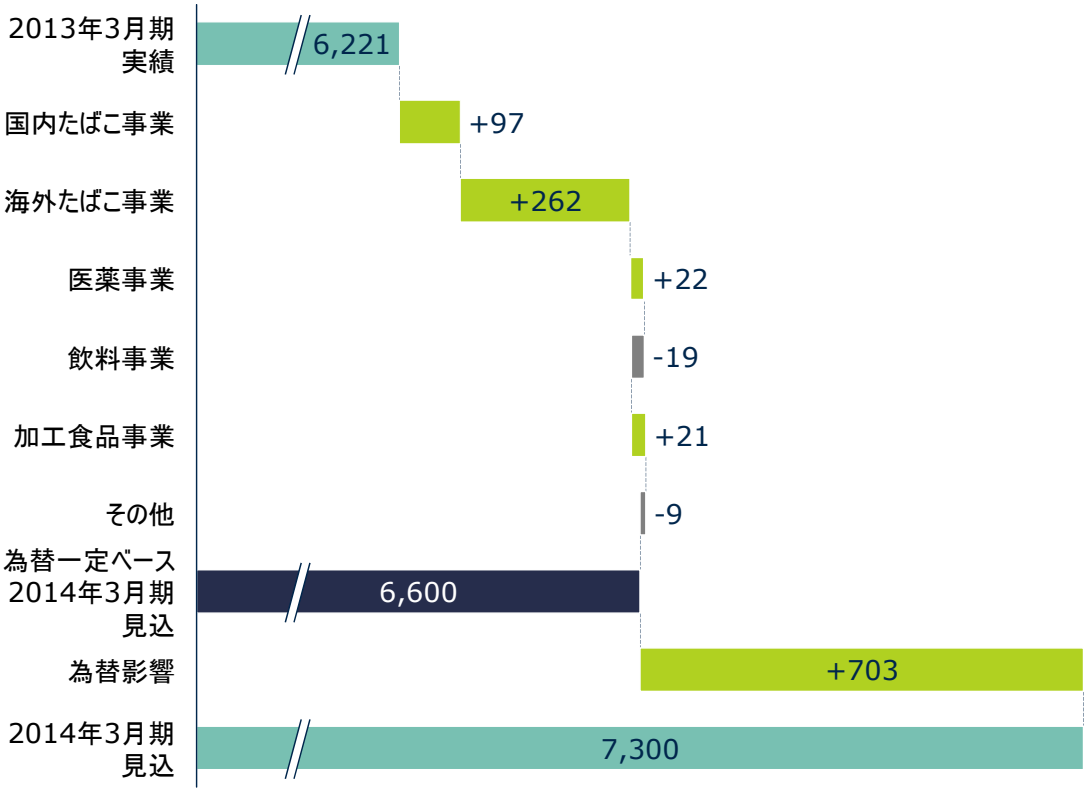
| | 2012年<br>実績 | 2013年<br>見込 | 対前年 |
|---|---|---|---|
| RUB/$ | 31.07 | 31.00 | 0.2%高 |
| GBP/$ | 0.63 | 0.66 | 4.4%安 |
| EUR/$ | 0.78 | 0.80 | 2.7%安 |
| CHF/$ | 0.94 | 0.96 | 2.3%安 |
| TWD/$ | 29.57 | 29.71 | 0.5%安 |
| 円ドル | 79.81 | 95.00 | 16.0%安 |



## <Back up data> 海外たばこ事業
## 実績為替レート

| | 2012年<br>1-3月 | 2013年<br>1-3月 | 対前年 |
|---|---|---|---|
| RUB/$ | 30.15 | 30.40 | 0.8%安 |
| GBP/$ | 0.64 | 0.64 | 1.1%安 |
| EUR/$ | 0.76 | 0.76 | 0.8%高 |
| CHF/$ | 0.92 | 0.93 | 0.9%安 |
| TWD/$ | 29.71 | 29.47 | 0.8%高 |
| 円ドル | 79.35 | 92.46 | 14.2%安 |

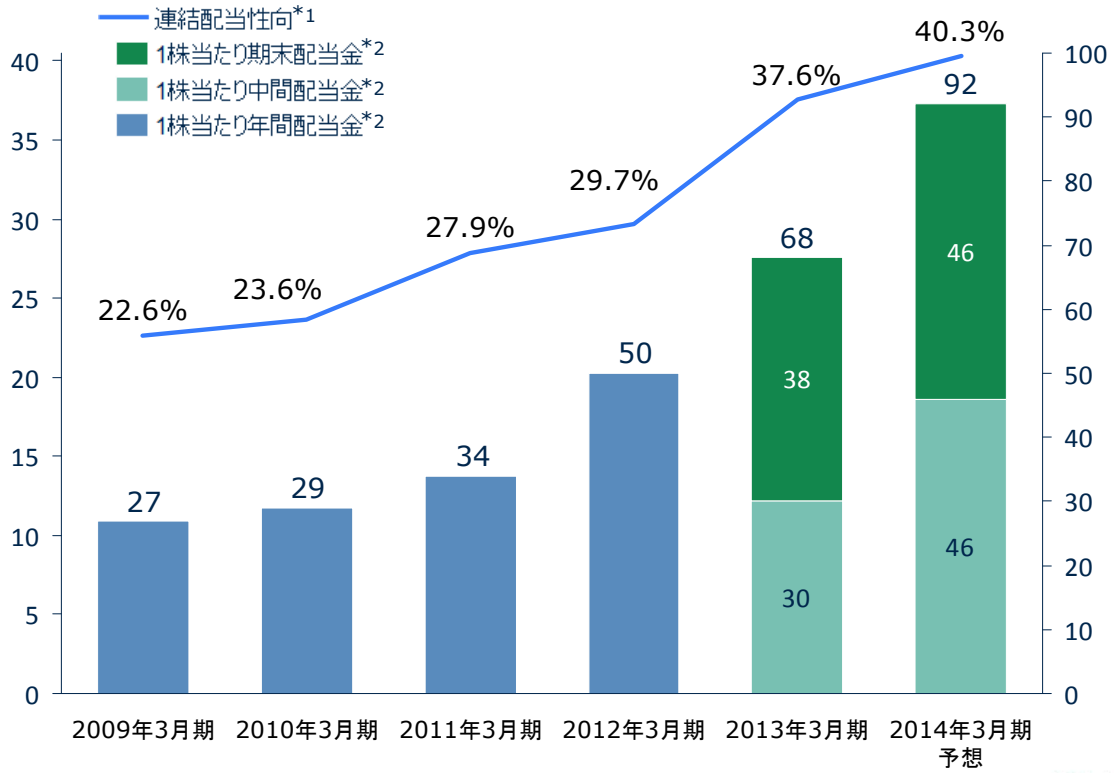
## <Back up data>全社見込
## 調整後EBITDA増減内訳




*億単位未満四捨五入等ノイズあり



## <Back up data>配当
## 配当金・連結配当性向の推移




*1 2011年3月期以前は日本基準ベースにおけるのれん償却影響を除く連結配当性向、2012年3月期以降はIFRSベースにおける連結配当性向
*2 2012年7月1日を効力発生日として1株につき200株の割合で株式分割を行っており、遡って当該株式分割が行われたと仮定して算定した数値

# 【参考資料】

# 2013年3月期実績
# 及び2014年3月期 業績予想における増減要因の分析

※本資料に含まれる数値は各事業の業績を分かりやすく説明するために使用しており、
　財務諸表の数値と異なる場合があります。
※各指標の注記は、slide21をご覧下さい。

ひとの
ときを、
想う。

## 当資料取扱上の注意点

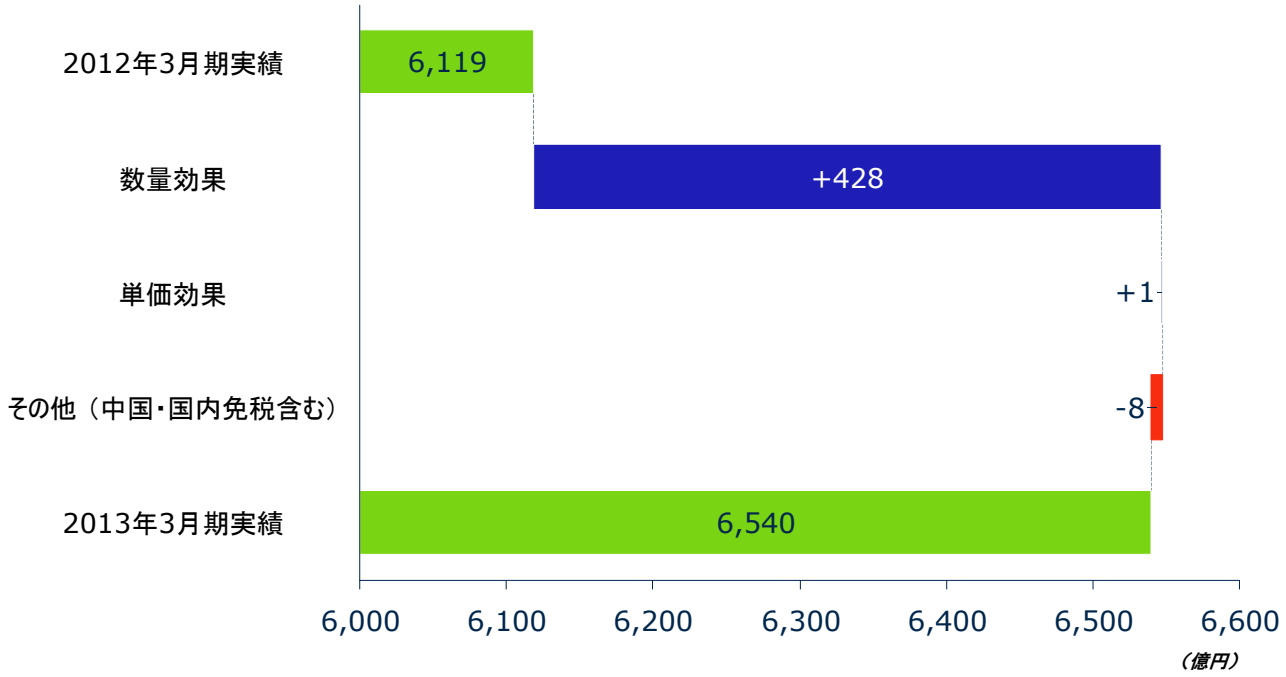
### 将来に関する記述等についてのご注意

本資料には、当社又は当社グループの業績に関連して将来に関する記述を含んでおります。かかる将来に関する記述は、「考えています」「見込んでいます」「予期しています」「予想しています」「予見しています」「計画」「戦略」「可能性」等の語句や、将来の事業活動、業績、事象又は条件を表す同様の語句を含むことがあります。将来に関する記述は、現在入手できる情報に基づく経営者の判断、予測、期待、計画、認識、評価等を基礎として記載されているに過ぎません。これらの記述ないし事実又は前提（仮定）については、その性質上、客観的に正確であるという保証も将来その通りに実現するという保証もなく、当社としてその実現を約束する趣旨のものでもありません。また、かかる将来に関する記述は、さまざまなリスクや不確実性に晒されており、実際の業績は、将来に関する記述における見込みと大きく異なる場合があります。その内、現時点で想定される主なものとして、以下のような事項を挙げることができます（なお、かかるリスクや要因はこれらの事項に限られるものではありません）。

（1）喫煙に関する健康上の懸念の増大
（2）たばこに関する国内外の法令規則による規制等の導入・変更（増税、たばこ製品の販売、国産葉たばこの買入れ義務、包装、ラベル、マーケティング及び使用に関する政府の規制等）、喫煙に関する民間規制及び政府による調査の影響等
（3）国内外の訴訟の動向
（4）国内たばこ事業、海外たばこ事業以外へ多角化する当社の能力
（5）国際的な事業拡大と、日本国外への投資を成功させる当社の能力
（6）市場における他社との競争激化、銘柄嗜好の変化及び需要の減少
（7）買収やビジネスの多角化に伴う影響
（8）国内外の経済状況
（9）為替変動及び原材料費の変動
（10）自然災害及び不測の事態等

## 2013年3月期 実績(IFRS)

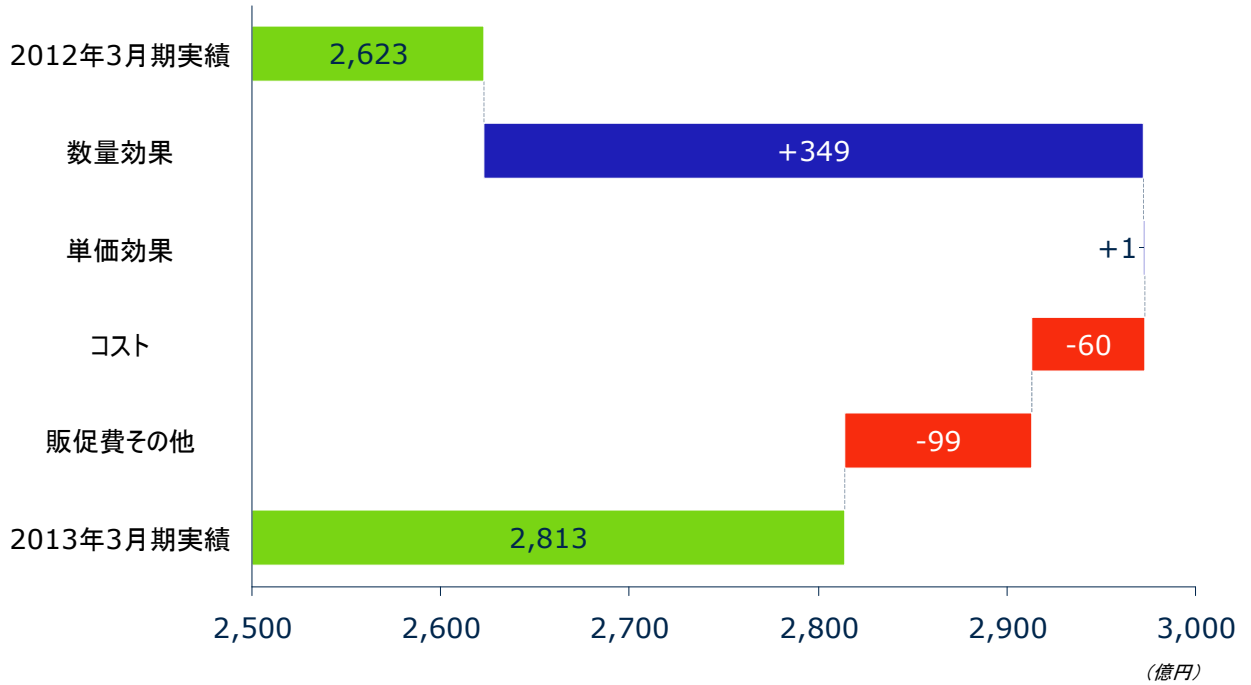
### □ 国内たばこ事業 自社たばこ製品売上収益[1]





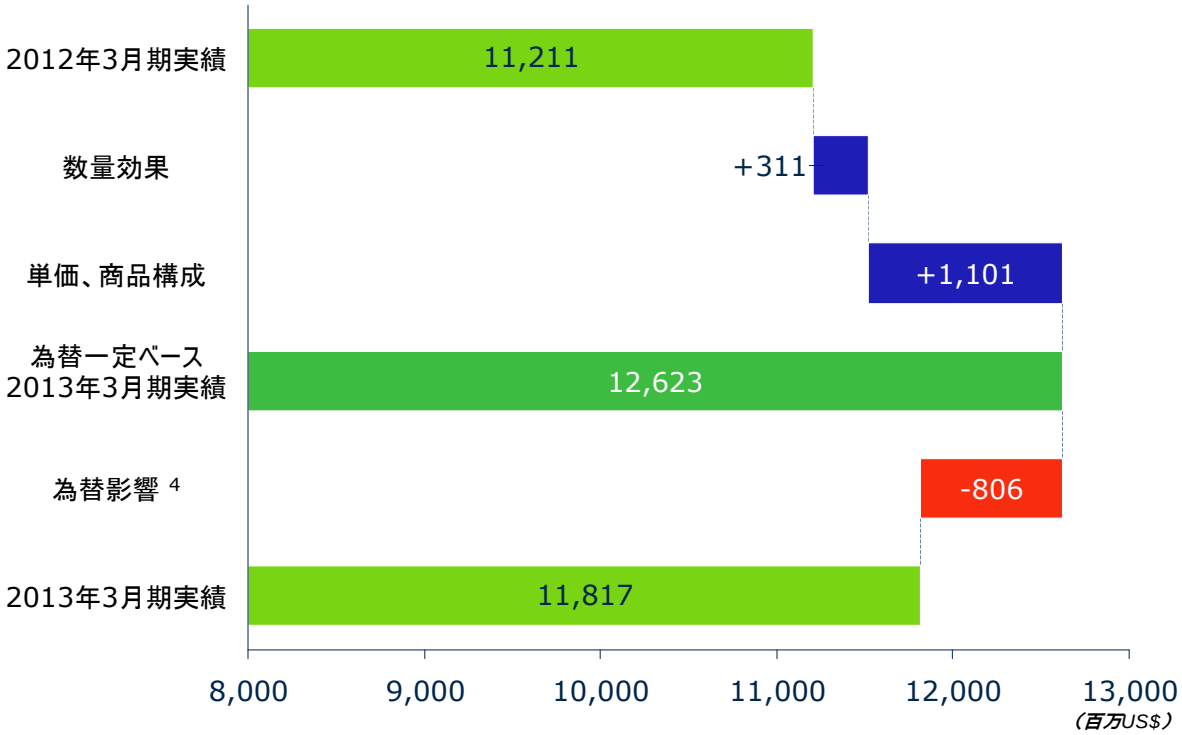

## 2013年3月期 実績(IFRS)

### □ 国内たばこ事業 調整後EBITDA[2]



## 2013年3月期 実績(IFRS)

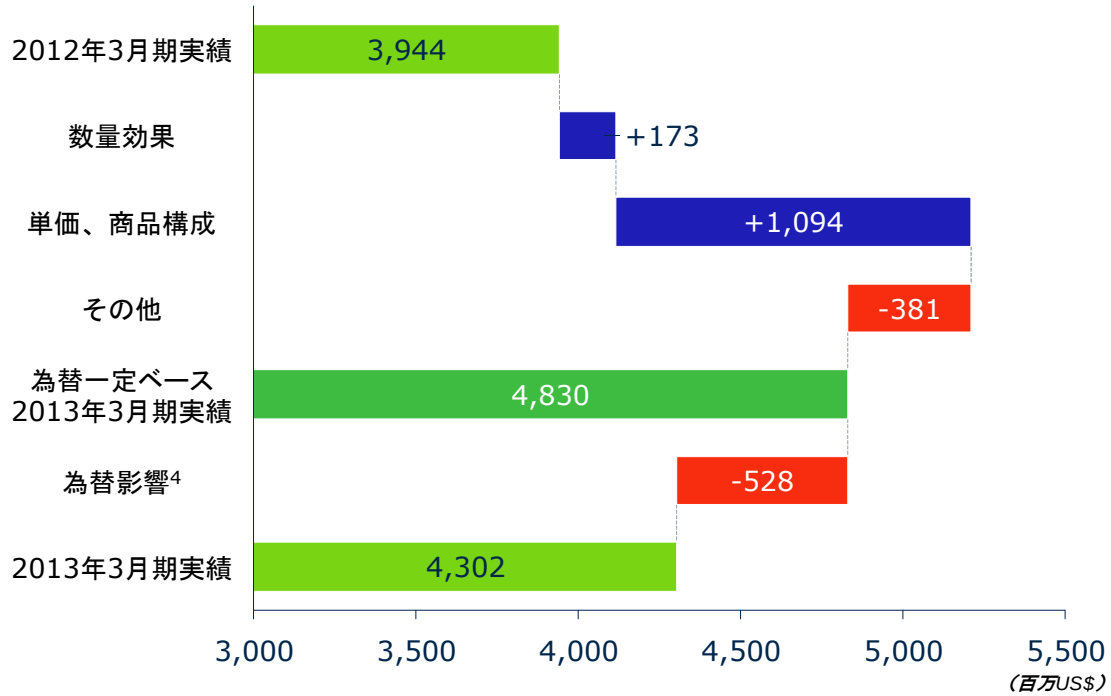
### □ 海外たばこ事業 自社たばこ製品売上収益[3]





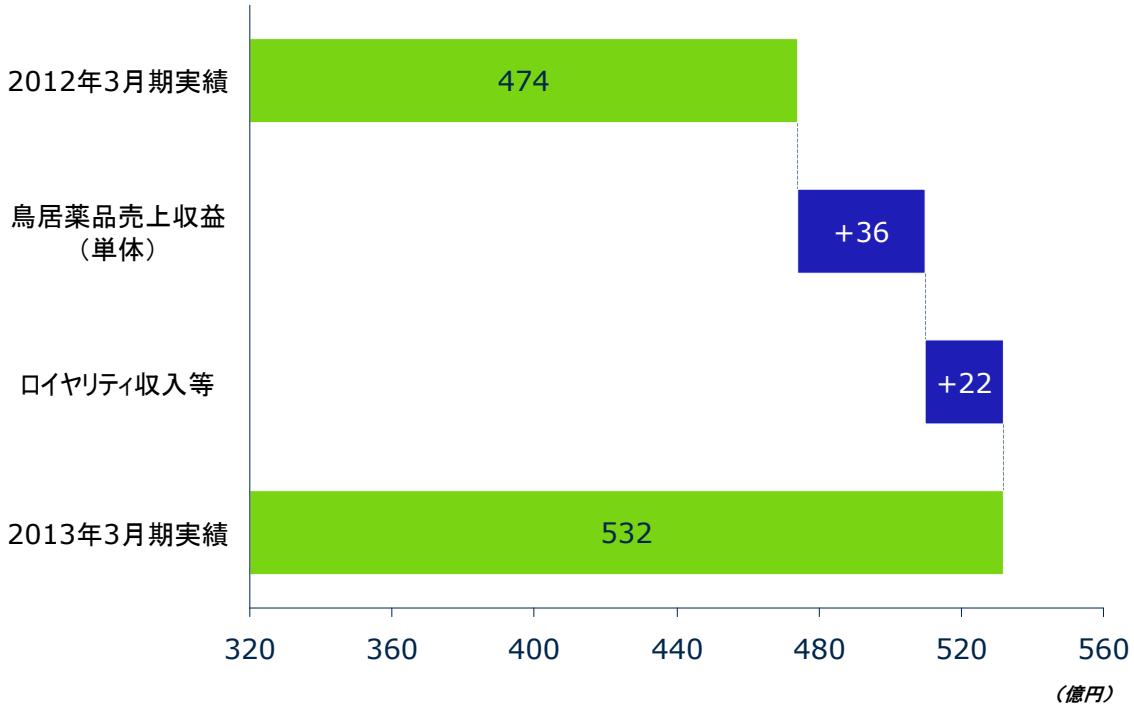

## 2013年3月期 実績(IFRS)

### □ 海外たばこ事業 調整後EBITDA[2]



## 2013年3月期 実績(IFRS)

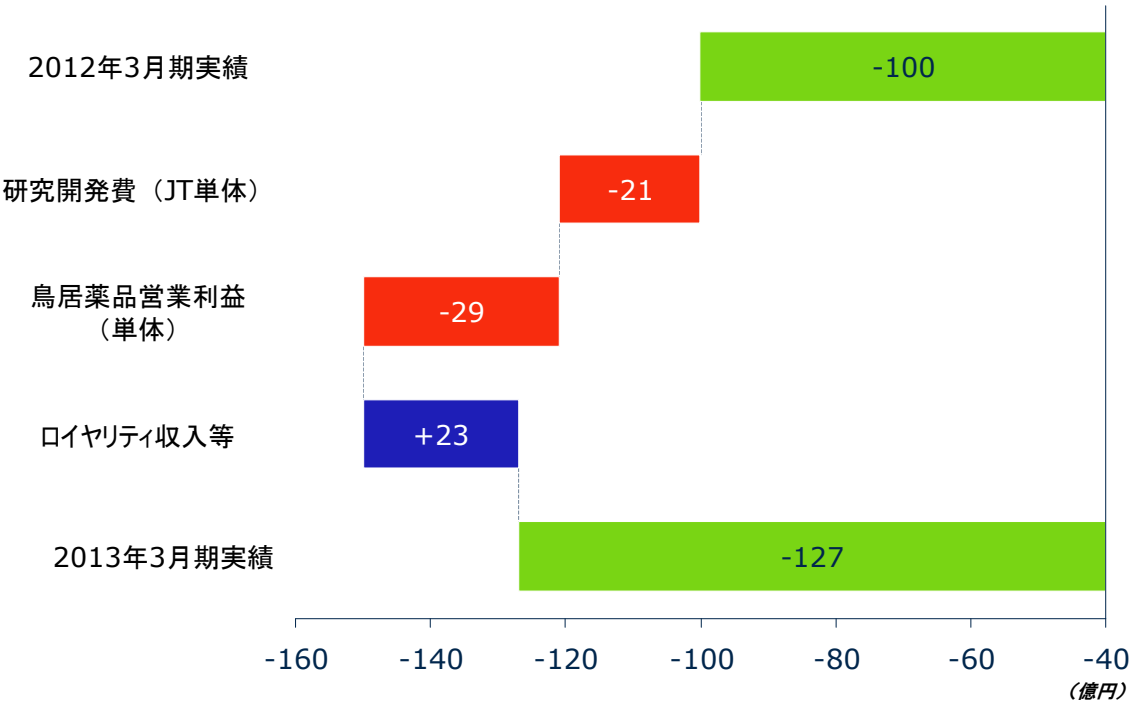
### □ 医薬事業 売上収益





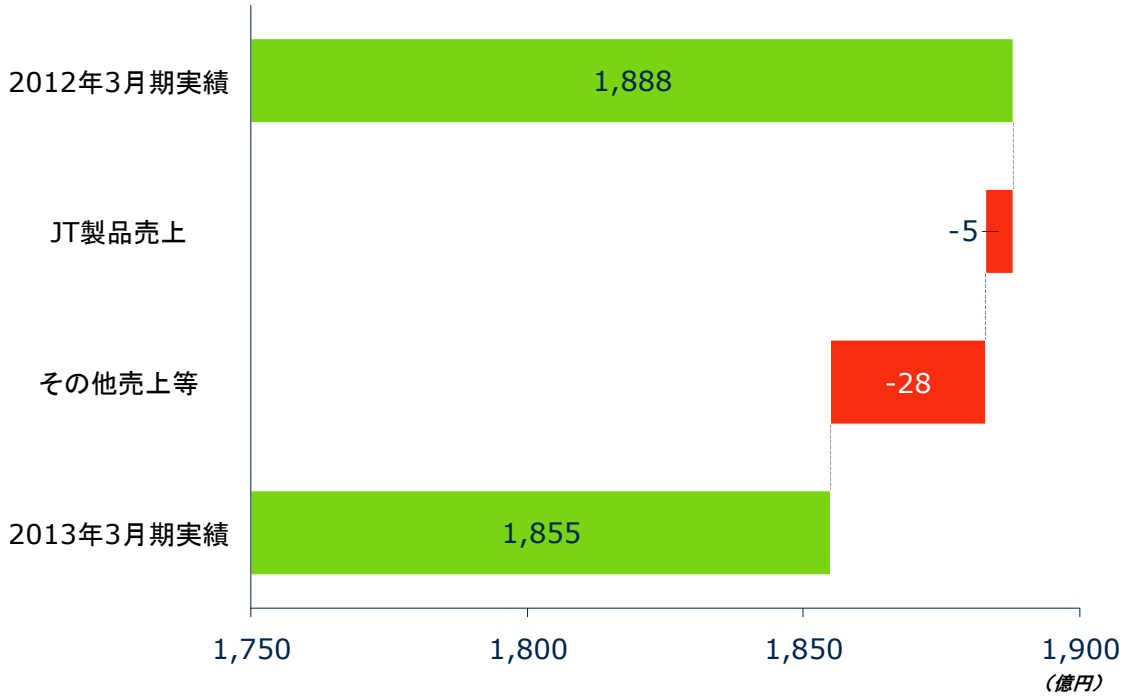

## 2013年3月期 実績(IFRS)

### □ 医薬事業 調整後EBITDA[2]



## 2013年3月期 実績(IFRS)

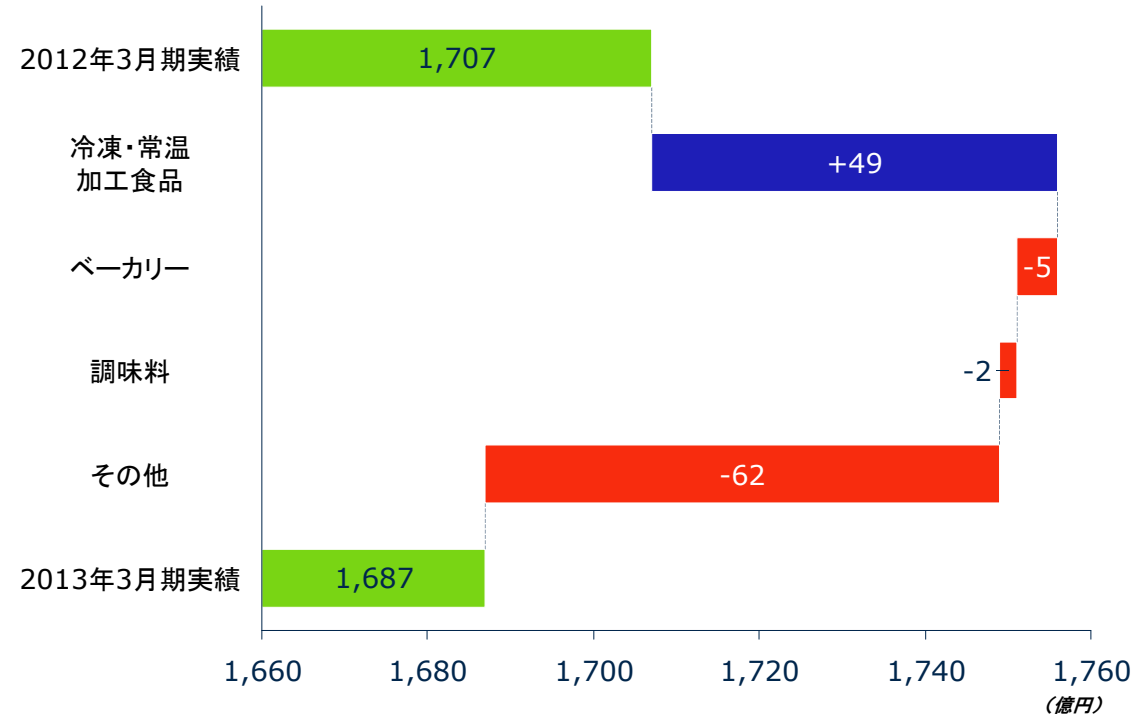
### □ 飲料事業 売上収益





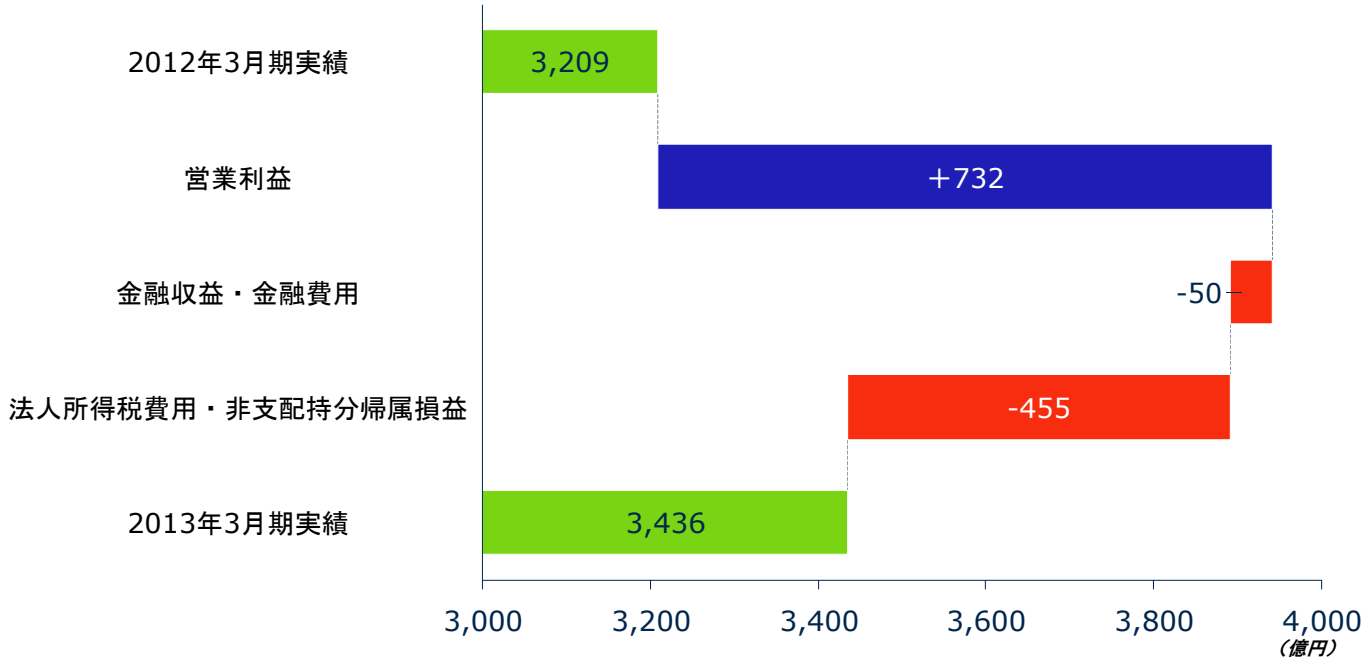

## 2013年3月期 実績(IFRS)

### □ 加工食品事業 売上収益




*注)増減要因の「その他」に水産事業を含む*

## ロ 親会社の所有者に帰属する当期利益

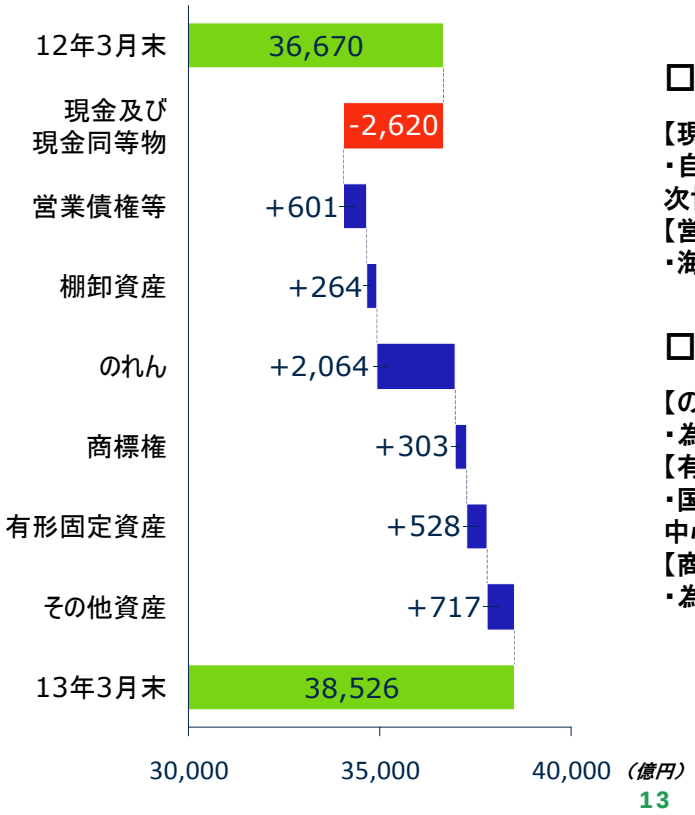





(このスライドは空白です)

## 2013年3月期末　連結財政状態計算書

### □　資産の部　2012年3月末・2013年3月末比較




**□流動資産：-1,179億円**

【現金及び現金同等物の減少】-2,620億円
・自己株式の取得、企業買収、国内たばこ事業における次世代原料加工工程を中心とした設備投資による減
【営業債権等の増加】+601億円
・海外たばこ事業での業績好調による増等

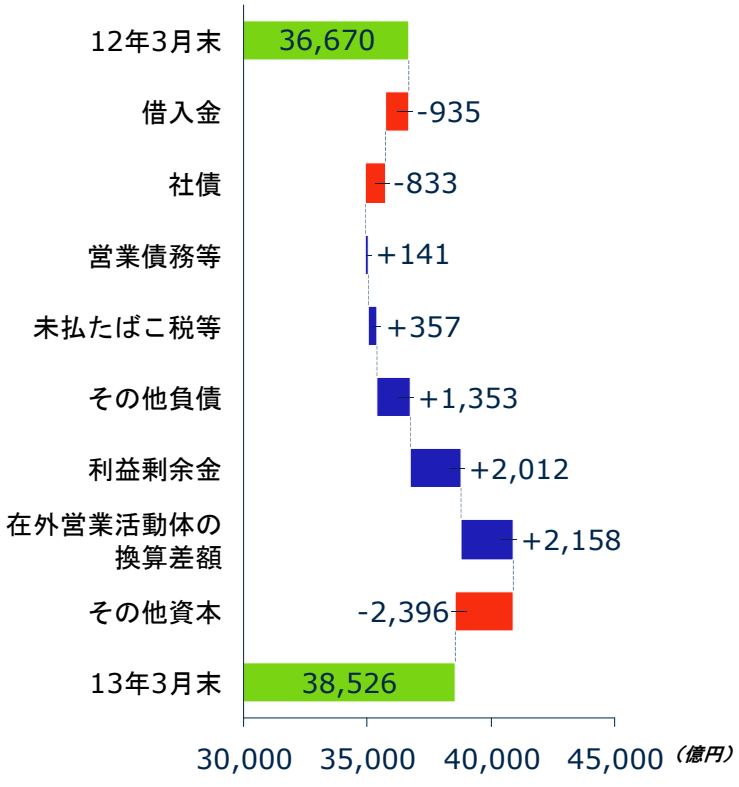
**□非流動資産：+3,035億円**

【のれんの増加】+2,064億円
・為替影響および企業買収による増
【有形固定資産の増加】+528億円
・国内たばこ事業における次世代原料加工工程を中心とした設備投資による増等
【商標権の増加】+303億円
・為替影響および企業買収による増



## 2013年3月期末　連結財政状態計算書

### □　負債・資本の部　2012年3月末・2013年3月末比較




**□負債合計：+82億円**

【借入金の減少】-935億円
・借入返済による減
【社債の減少】-833億円
・社債の償還による減
【未払たばこ税等の増加】+357億円
・海外たばこ事業における販売数量増加等
【その他負債】+1,353億円
・未払法人所得税等の増、海外たばこ事業における退職給付に係る負債の増

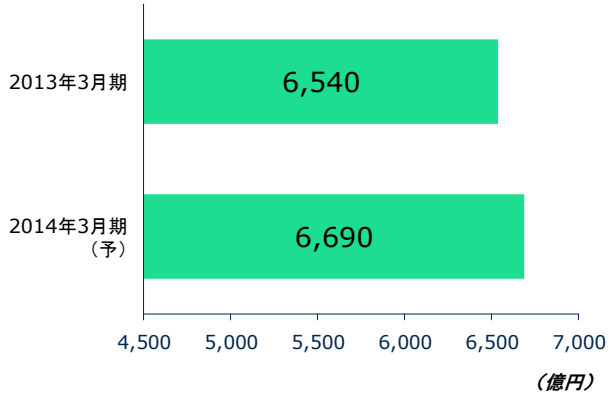
**□資本：+1,774億円**

【利益剰余金の増加】+2,012億円
・配当金の支払いあるも、当期利益の計上による増
【在外営業活動体の換算差額】+2,158億円
・為替影響による増
【その他資本】-2,396億円
・自己株式の取得による減

## 2014年3月期 業績予想_対前年度実績(IFRS)

### □ 国内たばこ事業 自社たばこ製品売上収益[1]/調整後EBITDA[2]

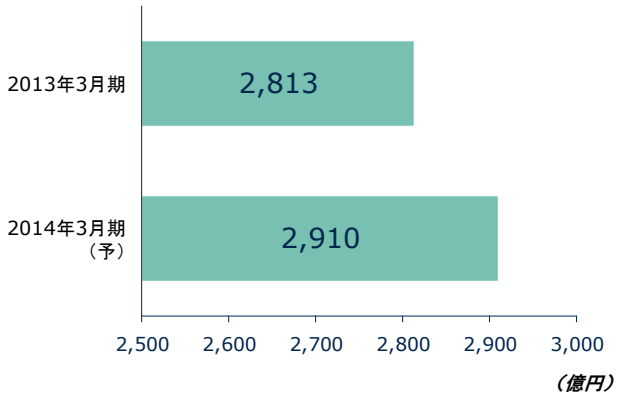
- 自社たばこ製品売上収益[1]




【主な増加要因】

❑ シェア回復及び消費税増税に伴う仮需影響によるJT販売数量の増:
1,162億本⇒1,190億本

- 調整後EBITDA[2]




【主な増加要因】

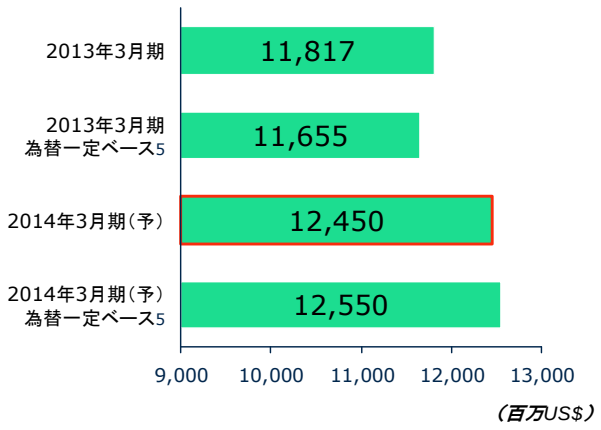
❑ シェア回復及び消費税増税に伴う仮需影響によるJT販売数量の増:
1,162億本⇒1,190億本



## 2014年3月期 業績予想_対前年度実績(IFRS)

### □ 海外たばこ事業 自社たばこ製品売上収益[3]($ベース)/調整後EBITDA[2]($ベース)

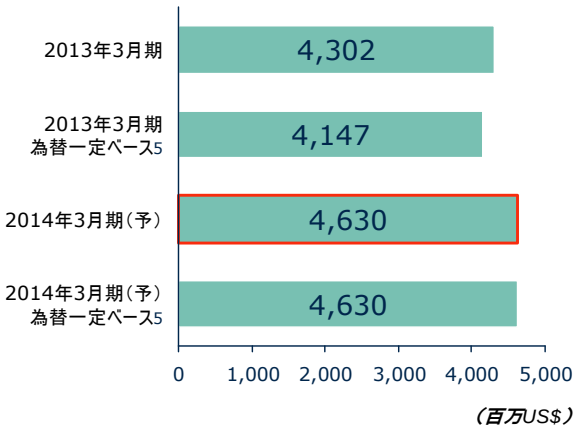
- 自社たばこ製品売上収益[3]




【主な増加要因】

❑ 単価効果およびGFB伸長

- 調整後EBITDA[2]



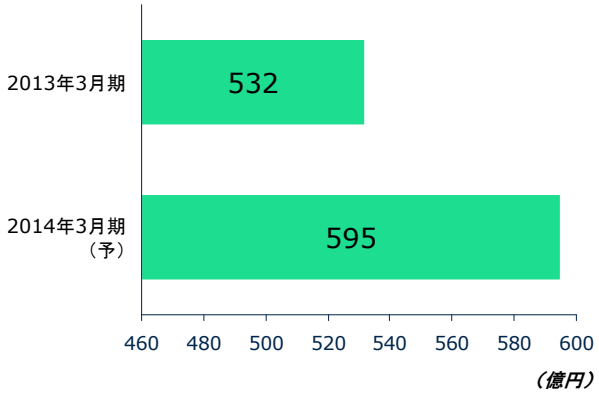

【主な増加要因】

❑ 単価効果およびGFB伸長

## 2014年3月期 業績予想_対前年度実績(IFRS)

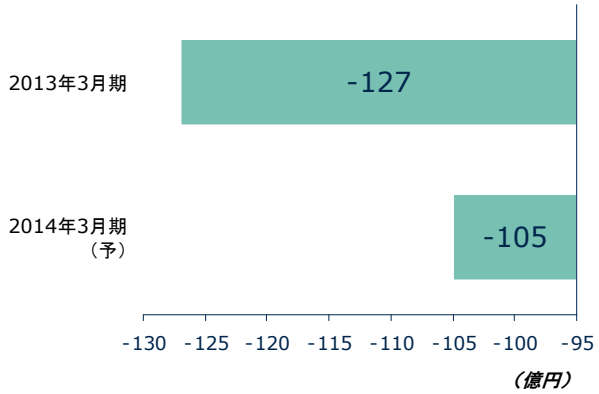
### □ 医薬事業 売上収益/調整後EBITDA[2]

- 売上収益




【主な増加要因】
- ❑ 鳥居薬品の増収
- ❑ JTでの一時金・ロイヤリティ収入の増

- 調整後EBITDA[2]




【主な増加要因】
- ❑ 鳥居薬品の増収効果
- ❑ JTでの一時金・ロイヤリティ収入の増

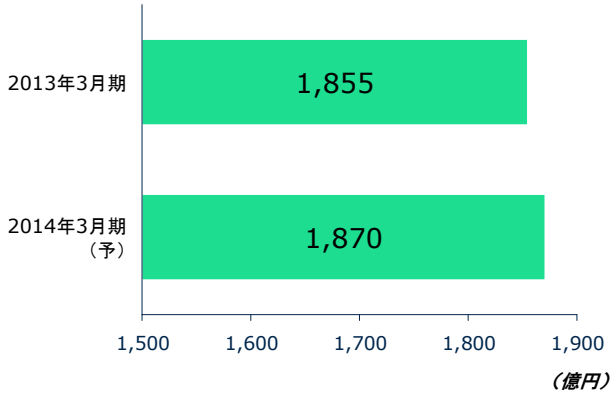
【主な減少要因】
- ❑ 研究開発費の増加



## 2014年3月期 業績予想_対前年度実績(IFRS)

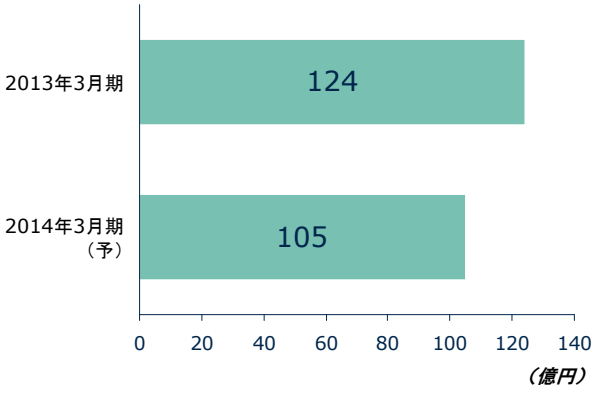
### □ 飲料事業 売上収益/調整後EBITDA[2]

- 売上収益




【主な増加要因】
- ❑ 基幹ブランド「ルーツ」及び「桃の天然水」の伸長

- 調整後EBITDA[2]

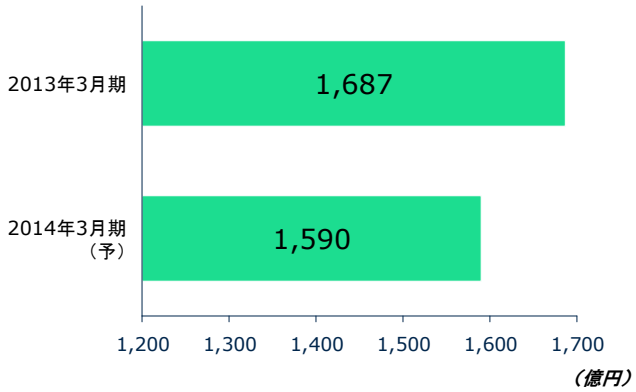



【主な減少要因】
- ❑ 「桃の天然水」育成に向けた取り組み及び 質の高い自販機オペレーションの更なる強化に向けた費用増加等

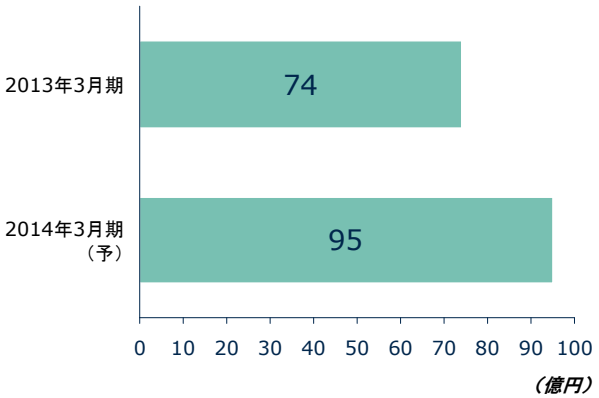
## 2014年3月期 業績予想_対前年度実績(IFRS)

### □ 加工食品事業 売上収益/調整後EBITDA[2]

- 売上収益




- 調整後EBITDA[2]




【主な増加要因】
- ステープル(主食)の伸長

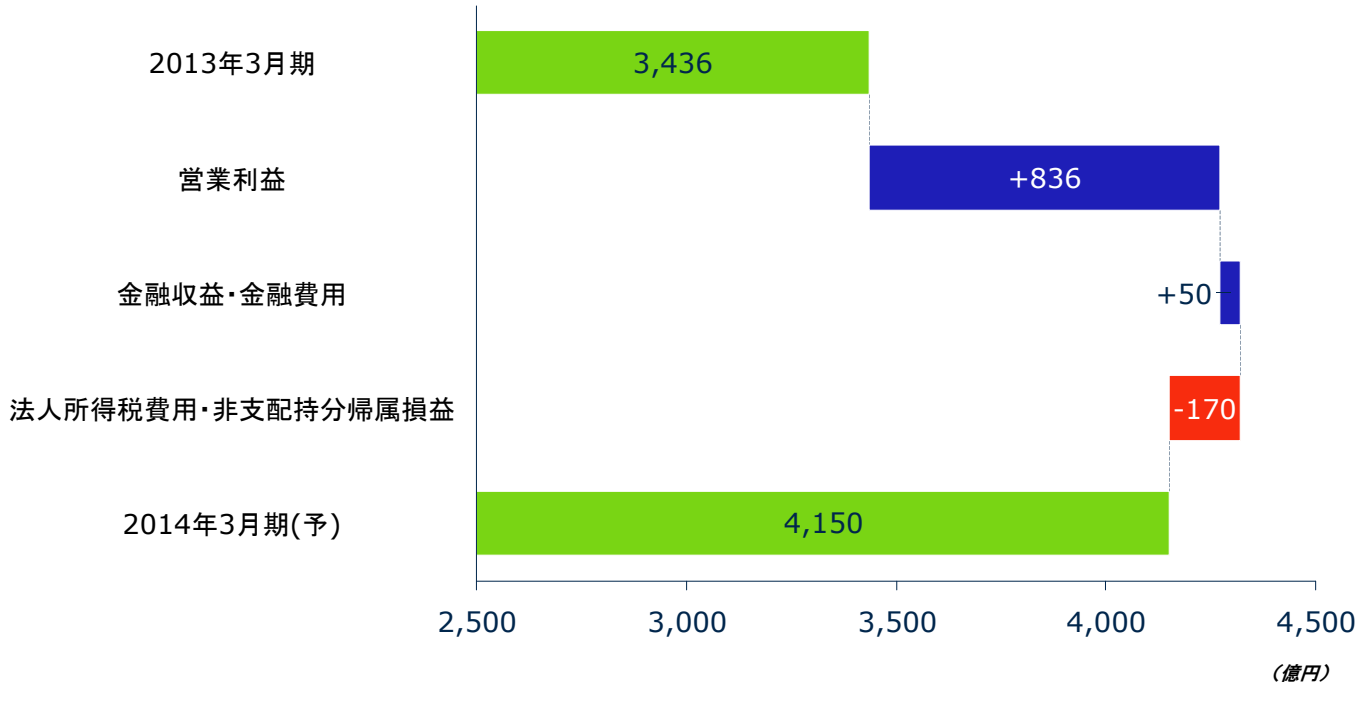
【主な減少要因】
- 水産事業からの撤退による減収

【主な増加要因】
- ステープルの増収効果及びコスト削減施策実施等



## 2014年3月期 業績予想_対前年度実績(IFRS)

### □ 親会社の所有者に帰属する当期利益



## <注記>

| | |
|---|---|
| 1 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に係る売上収益等を控除 |
| 2 調整後EBITDA： | 調整後EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却費＋無形資産の償却費±調整項目（収益及び費用）*<br>*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 |
| 3 自社たばこ製品売上収益：（海外たばこ事業） | 物流事業、製造受託等を除き、水たばこの売上込み<br>（2013年3月期実績には水たばこの売上は含まない） |
| 4 為替影響： | USドルと各現地通貨との間の為替影響 |
| 5 為替一定：（海外たばこ事業） | 為替一定ベースの指標は、当年の実績を前年の為替レートに基づき算出し直したものです。2013年において、大幅な為替変動、為替価値下落、インフレが生じている市場の実績（もしくは見込）は、財務報告ベースおよび為替一定ベースの指標とも、実績為替レート（見込の場合は、想定為替レート）に基づいて算出しております。同様の方法で、当該市場における2012年の為替一定ベースの実績についても算出し直しています。ただし、為替一定ベースの実績については追加的に提供しているものであり、国際会計基準（IFRS）に基づく財務報告に代わるものではありません。 |



（このスライドは空白です）

## 1.業績ハイライト

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | 20,338 | 21,202 | +864 | +4.2% |
| 営業利益 | 4,592 | 5,324 | +732 | +15.9% |
| 税引前利益 | 4,414 | 5,096 | +682 | +15.5% |
| 当期利益 | 3,286 | 3,515 | +230 | +7.0% |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益 | 3,209 | 3,436 | +227 | +7.1% |
| 基本的1株当たり利益（円） | 168.50 | 181.07 | +12.57 | +7.5% |
| 希薄化後1株当たり利益（円） | 168.44 | 180.99 | +12.55 | +7.4% |
| 調整後EBITDA(注1) | 5,771 | 6,221 | +450 | +7.8% |
| 調整後当期利益 | 2,908 | 3,297 | +389 | +13.4% |
| 調整後希薄化後1株当たり利益（円）(注2) | 152.65 | 173.65 | +21.00 | +13.8% |
| 1株当たり配当金（円） | 50.00 | 68.00 | +18.00 | +36.0% |
| 連結配当性向 | 29.7% | 37.6% | +7.9%pt | |
| 親会社所有者帰属持分当期利益率（ROE） | 20.3% | 20.0% | -0.3%pt | |

（参考）

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 全社 為替一定ベース<br>調整後EBITDA(注3) | 5,771 | 6,642 | +871 | +15.1% |
| 全社 為替一定ベース<br>調整後希薄化後1株当たり利益（円）(注2)(注3) | 152.65 | 194.30 | +41.65 | +27.3% |

（注1）：調整後EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却費＋無形資産の償却費±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）：調整後希薄化後1株当たり利益＝（親会社所有者に帰属する当期利益±調整項目（収益及び費用）*±調整項目にかかる税金相当額及び非支配持分損益）／（期中平均株式数＋新株予約券による株式増加数）
*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）：12年3月期は実績値、13年3月期は海外たばこ事業について12年3月期と同じ現地通貨及び円の対ドルレートを使用した場合の全社調整後EBITDA

## 2.売上収益の内訳

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | 20,338 | 21,202 | +864 | +4.2% |
| 国内たばこ事業 | 6,462 | 6,871 | +410 | +6.3% |
| 自社たばこ製品売上収益(注1) | 6,119 | 6,540 | +421 | +6.9% |
| 海外たばこ事業(注2) | 9,663 | 10,107 | +444 | +4.6% |
| 自社たばこ製品売上収益(注3) | 8,946 | 9,431 | +485 | +5.4% |
| 医薬事業 | 474 | 532 | +58 | +12.1% |
| 飲料事業 | 1,888 | 1,855 | -33 | - 1.7% |
| 加工食品事業 | 1,707 | 1,687 | -19 | - 1.1% |
| その他の売上収益 | 146 | 150 | +5 | +3.2% |

（参考 ドルベース）

（単位：百万ドル、%）

| | 11年12月期 | 12年12月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 海外たばこ事業<br>自社たばこ製品売上収益(注3) | 11,211 | 11,817 | +606 | +5.4% |
| 海外たばこ事業 為替一定ベース<br>自社たばこ製品売上収益(注3)(注4) | 11,211 | 12,623 | +1,412 | +12.6% |

（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）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績

（注3）：海外たばこ事業の物流事業、製造受託等を控除した実績

（注4）：11年12月期は実績値、12年12月期は11年12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自社たばこ製品売上収益

## 3.事業セグメント別調整後EBITDA(注1)

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 全社 営業利益 | 4,592 | 5,324 | +732 | +15.9% |
| 調整合計(注3) | 1,180 | 898 | -282 | - 23.9% |
| 全社 調整後EBITDA(注1) | 5,771 | 6,221 | +450 | +7.8% |
| 国内たばこ 営業利益 | 2,093 | 2,413 | +320 | +15.3% |
| 調整合計(注3) | 530 | 400 | -130 | - 24.5% |
| 国内たばこ 調整後EBITDA(注1) | 2,623 | 2,813 | +191 | +7.3% |
| 海外たばこ 営業利益(注2) | 2,524 | 2,895 | +372 | +14.7% |
| 調整合計(注2)(注3) | 624 | 538 | -86 | - 13.8% |
| 海外たばこ 調整後EBITDA(注1)(注2) | 3,148 | 3,433 | +285 | +9.1% |
| 医薬 営業利益 | -135 | -162 | -27 | - |
| 調整合計(注3) | 35 | 34 | -0 | - 0.7% |
| 医薬 調整後EBITDA(注1) | -100 | -127 | -27 | - |
| 飲料 営業利益 | 45 | 24 | -21 | - 47.5% |
| 調整合計(注3) | 101 | 101 | -0 | - 0.2% |
| 飲料 調整後EBITDA(注1) | 146 | 124 | -22 | - 14.8% |
| 加工食品 営業利益 | -25 | -58 | -34 | - |
| 調整合計(注3) | 79 | 132 | +53 | +67.5% |
| 加工食品 調整後EBITDA(注1) | 54 | 74 | +19 | +35.8% |
| その他/消去 営業利益 | 90 | 212 | +121 | +134.5% |
| 調整合計(注3) | -189 | -307 | -118 | - |
| その他/消去 調整後EBITDA(注1) | -98 | -96 | +3 | - |

（参考 ドルベース）

（単位：百万ドル、%）

| | 11年12月期 | 12年12月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 海外たばこ事業 調整後EBITDA(注1) | 3,944 | 4,302 | +357 | +9.1% |
| 海外たばこ事業 為替一定ベース<br>調整後EBITDA(注1)(注4) | 3,944 | 4,830 | +886 | +22.5% |

（注1）：調整後EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却費＋無形資産の償却費±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）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績

（注3）：減価償却費及び償却費、調整項目（収益及び費用）

（注4）：11年12月期は実績値、12年12月期は11年12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EBITDA

## 4.連結財政状態データ

（単位：億円）

| | 12年3月末 | 13年3月末 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 資産合計 | 36,670 | 38,526 | +1,856 |
| 資本合計 | 17,146 | 18,920 | +1,774 |
| 親会社の所有者に帰属する持分 | 16,341 | 18,061 | +1,721 |
| 1株あたり親会社所有者帰属持分（円）(注) | 858.09 | 993.75 | +135.66 |

（注）：2012年7月1日を効力発生日として1株につき200株の割合で株式分割を実施しているため、前年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定した数値

## 5.手元流動性(注)

（単位：億円）

| | 12年3月末 | 13年3月末 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 手元流動性 | 4,312 | 1,683 | -2,630 |

（注）：手元流動性＝現預金＋短期保有の有価証券＋現先

## 6.有利子負債(注)

（単位：億円）

| | 12年3月末 | 13年3月末 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 有利子負債 | 5,024 | 3,272 | -1,751 |

（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、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 営業キャッシュ・フロー | 5,516 | 4,666 | -850 | -15.4% |
| 投資キャッシュ・フロー | -1,038 | -1,479 | -441 | — |
| 財務キャッシュ・フロー | -2,791 | -5,695 | -2,904 | — |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 2,442 | 4,047 | +1,605 | +65.7% |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額等 | -82 | -112 | -30 | — |
| 現金及び現金同等物の期末残高(注1) | 4,047 | 1,427 | -2,620 | -64.7% |
| FCF(注2) | 4,513 | 3,160 | -1,353 | -30.0% |

（注1）：当年度末の「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149億円(5兆5,610億イランリアル)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

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 資本的支出 | 1,190 | 1,374 | +185 | +15.5% |
| 国内たばこ事業 | 562 | 712 | +150 | +26.7% |
| 海外たばこ事業(注) | 391 | 375 | -16 | -4.2% |
| 医薬事業 | 39 | 58 | +19 | +47.8% |
| 飲料事業 | 81 | 120 | +39 | +48.5% |
| 加工食品事業 | 73 | 46 | -27 | -37.1% |
| その他/全社・消去 | 43 | 63 | +20 | +46.3% |

（注）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績

## 9.主な事業関連計数

| 【国内たばこ事業】 | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 | |
|---|---|---|---|---|---|
| JT販売数量(注) | 1,084 | 1,162 | +78 | +7.2% | 億本 |
| 国内総需要 | 1,975 | 1,951 | -24 | - 1.2% | 億本 |
| JT販売数量シェア | 54.9% | 59.6% | +4.7%pt | | |
| JT千本当売上収益 | 5,502 | 5,502 | +0 | +0.0% | 円 |

（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、2012年3月期37億本、2013年3月期31億本。

| 【海外たばこ事業】 | 11年12月期 | 12年12月期 | 増減 | 増減率 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 総販売数量(注) | 4,257 | 4,365 | +108 | +2.5% | 億本 |
| GFB販売数量 | 2,565 | 2,688 | +123 | +4.8% | 億本 |
| 円/USドルレート | 79.80 | 79.81 | +0.01 | 0.0%安 | 円 |
| RUB/USドルレート | 29.40 | 31.07 | +1.67 | 5.4%安 | RUB |
| GBP/USドルレート | 0.63 | 0.63 | +0.01 | 0.9%安 | GBP |
| EUR/USドルレート | 0.72 | 0.78 | +0.06 | 7.1%安 | EUR |
| CHF/USドルレート | 0.89 | 0.94 | +0.05 | 4.9%安 | CHF |
| TWD/USドルレート | 29.44 | 29.57 | +0.55 | 0.5%安 | TWD |

（注）：受託製造を除き、Fine cut/ Cigar/Pipe/Snus込み

| 【医薬事業】 | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 研究開発費 | 249 | 307 | +58 | +23.2% | 億円 |

| 【飲料事業】 | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 | |
|---|---|---|---|---|---|
| JT製品販売数量 | 3,191 | 3,225 | +34 | +1.1% | 万ケース |
| うちRoots販売数量 | 1,932 | 1,854 | -78 | - 4.0% | 万ケース |

| | 12年3月末 | 13年3月末 | 増減 | |
|---|---|---|---|---|
| 自動販売機台数(注) | 265,000 | 262,000 | -3,000 | 台 |
| うちマーキング機 | 35,000 | 39,000 | +4,000 | 台 |
| うちコンビ機 | 84,000 | 83,000 | -1,000 | 台 |
| その他 | 146,000 | 140,000 | -6,000 | 台 |

（注）：自動販売機台数には、関係会社が運営する他社機（缶・ブリック等）及びカップ機を含む。「マーキング機」とは当社所有の自動販売機を指し、「コンビ機」とは関係会社所有で他社の製品も取り扱いながら、JT製品の露出を積極的に行う自動販売機を指す。

## 10.従業員数(注)

（単位：人）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 従業員数（連結） | 48,529 | 49,507 | +978 |
| 国内たばこ事業 | 11,092 | 11,043 | -49 |
| 海外たばこ事業 | 24,237 | 24,397 | +160 |
| 医薬事業 | 1,693 | 1,744 | +51 |
| 飲料事業 | 10,646 | 4,912 | - |
| 加工食品事業 | | 6,563 | - |
| その他事業/全社共通業務 | 861 | 848 | -13 |
| 従業員数（単体） | 8,936 | 8,925 | -11 |

（注）：従業員数は就業人員ベース

**11.P/L 内訳表**

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | 20,338 | 21,202 | +864 | +4.2% |
| 国内たばこ事業 | 6,462 | 6,871 | +410 | +6.3% |
| 自社たばこ製品売上収益(注2) | 6,119 | 6,540 | +421 | +6.9% |
| 海外たばこ事業(注1) | 9,663 | 10,107 | +444 | +4.6% |
| 自社たばこ製品売上収益(注1)(注3) | 8,946 | 9,431 | +485 | +5.4% |
| 医薬事業 | 474 | 532 | +58 | +12.1% |
| 飲料事業 | 1,888 | 1,855 | -33 | - 1.7% |
| 加工食品事業 | 1,707 | 1,687 | -19 | - 1.1% |
| その他の売上収益 | 146 | 150 | +5 | +3.2% |
| 売上原価 | 8,920 | 8,994 | +74 | +0.8% |
| 売上総利益 | 11,418 | 12,208 | +790 | +6.9% |
| その他の営業収益 | 485 | 422 | -63 | - 13.1% |
| 固定資産及び投資不動産の売却益 | 301 | 352 | +51 | +16.8% |
| その他 | 184 | 70 | -114 | - 62.1% |
| 持分法による投資利益 | 20 | 28 | +7 | +35.6% |
| 販売費及び一般管理費等 | 7,332 | 7,334 | +2 | +0.0% |
| 広告宣伝費 | 215 | 206 | -10 | - 4.5% |
| 販売促進費 | 1,280 | 1,375 | +95 | +7.4% |
| 運賃保管費 | 279 | 271 | -8 | - 3.0% |
| 委託手数料 | 410 | 412 | +2 | +0.5% |
| 従業員給付費用 | 2,351 | 2,414 | +64 | +2.7% |
| 研究開発費 | 515 | 569 | +54 | +10.5% |
| 減価償却費及び償却費 | 585 | 591 | +5 | +0.9% |
| 減損損失 | 70 | 32 | -38 | - 54.2% |
| 有形固定資産、無形資産及び投資不動産の除売却損 | 115 | 93 | -22 | - 19.1% |
| 葉たばこ農家に対する廃作協力金 | 125 | 0 | -125 | - 100.0% |
| その他 | 1,387 | 1,372 | -15 | - 1.1% |
| 営業利益 | 4,592 | 5,324 | +732 | +15.9% |
| 減価償却費及び償却費 | 1,188 | 1,165 | -24 | - 2.0% |
| 調整項目(収益) | -299 | -342 | -43 | — |
| 調整項目(費用) | 290 | 75 | -215 | - 74.0% |
| 全社 調整後EBITDA(注4) | 5,771 | 6,221 | +450 | +7.8% |
| 国内たばこ 営業利益 | 2,093 | 2,413 | +320 | +15.3% |
| 減価償却費及び償却費 | 396 | 411 | +15 | +3.8% |
| 調整項目(収益) | — | -12 | -12 | — |
| 調整項目(費用) | 134 | 2 | -133 | - 98.9% |
| 国内たばこ 調整後EBITDA(注4) | 2,623 | 2,813 | +191 | +7.3% |
| 海外たばこ 営業利益(注1) | 2,524 | 2,895 | +372 | +14.7% |
| 減価償却費及び償却費(注1) | 552 | 511 | -41 | - 7.5% |
| 調整項目(収益)(注1) | -6 | -4 | +2 | — |
| 調整項目(費用)(注1) | 77 | 31 | -47 | - 60.5% |
| 海外たばこ 調整後EBITDA(注1)(注4) | 3,148 | 3,433 | +285 | +9.1% |
| 医薬 営業利益 | -135 | -162 | -27 | — |
| 減価償却費及び償却費 | 35 | 34 | -0 | - 0.7% |
| 調整項目(収益) | — | — | — | — |
| 調整項目(費用) | — | — | — | — |
| 医薬 調整後EBITDA(注4) | -100 | -127 | -27 | — |
| 飲料 営業利益 | 45 | 24 | -21 | - 47.5% |
| 減価償却費及び償却費 | 101 | 101 | -0 | - 0.2% |
| 調整項目(収益) | — | — | — | — |
| 調整項目(費用) | — | — | — | — |
| 飲料 調整後EBITDA(注4) | 146 | 124 | -22 | - 14.8% |
| 加工食品 営業利益 | -25 | -58 | -34 | — |
| 減価償却費及び償却費 | 74 | 71 | -3 | - 4.0% |
| 調整項目(収益) | — | — | — | — |
| 調整項目(費用) | 4 | 60 | +56 | +1291.7% |
| 加工食品 調整後EBITDA(注4) | 54 | 74 | +19 | +35.8% |
| その他/消去 営業利益 | 90 | 212 | +121 | +134.5% |
| 減価償却費及び償却費 | 31 | 36 | +6 | +18.9% |
| 調整項目(収益) | -294 | -326 | -33 | — |
| 調整項目(費用) | 74 | -17 | -92 | — |
| その他/消去 調整後EBITDA(注4) | -98 | -96 | +3 | — |

（単位：億円、%）

| | 12年3月期 | 13年3月期 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 金融収益 | 56 | 55 | -1 | - 2.0% |
| 配当収入 | 13 | 14 | +1 | +6.6% |
| 利息収入 | 24 | 38 | +14 | +59.4% |
| 為替差益 | — | — | — | — |
| その他 | 20 | 4 | -16 | - 81.8% |
| 金融費用 | 234 | 283 | +49 | +20.8% |
| 利息費用 | 144 | 101 | -42 | - 29.5% |
| 退職給付費用 | 55 | 57 | +2 | +3.6% |
| 為替差損 | 27 | 113 | +85 | +312.1% |
| その他 | 8 | 12 | +4 | +45.7% |
| 税引前当期利益 | 4,414 | 5,096 | +682 | +15.5% |
| 法人所得税費用 | 1,128 | 1,580 | +452 | +40.1% |
| 当期利益 | 3,286 | 3,515 | +230 | +7.0% |
| 親会社の所有者 | 3,209 | 3,436 | +227 | +7.1% |
| 非支配持分 | 77 | 79 | +2 | +3.0% |

(注1)：海外たばこ事業は、1-12月期の実績

(注2)：国内たばこ事業の輸入たばこ配送手数料収入等を控除

(注3)：海外たばこ事業の物流事業、製造受託等を控除した実績

(注4)：調整後EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却費＋無形資産の償却費±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

**12.B/S 内訳表**

（単位：億円）

| | 12年3月末 | 13年3月末 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 流動資産 | 13,310 | 12,131 | -1,179 |
| 現金及び現金同等物 | 4,047 | 1,427 | -2,620 |
| 現金及び預金 | 1,088 | 1,218 | +130 |
| 短期投資 | 2,959 | 210 | -2,750 |
| 営業債権及びその他の債権 | 3,278 | 3,878 | +601 |
| 受取手形及び売掛金 | 3,118 | 3,680 | +561 |
| その他 | 177 | 215 | +38 |
| 貸倒引当金 | -17 | -16 | +1 |
| 棚卸資産 | 4,466 | 4,730 | +264 |
| 商品及び製品 | 1,125 | 1,331 | +207 |
| 葉たばこ | 2,948 | 2,920 | -28 |
| その他 | 393 | 479 | +85 |
| その他の金融資産※3 | 274 | 291 | +17 |
| その他の流動資産 | 1,232 | 1,779 | +547 |
| 前払たばこ税 | 873 | 1,303 | +431 |
| 前払費用 | 107 | 95 | -12 |
| 未収消費税等 | 67 | 106 | +39 |
| その他 | 185 | 274 | +89 |
| 売却目的で保有する非流動資産 | 14 | 26 | +12 |
| 非流動資産 | 23,360 | 26,395 | +3,035 |
| 有形固定資産 | 6,195 | 6,723 | +528 |
| 取得原価 | 14,510 | 15,357 | +847 |
| 減価償却累計額及び減損損失累計額 | -8,314 | -8,634 | -320 |
| 土地、建物及び構築物 | 2,934 | 3,073 | +139 |
| 取得原価 | 5,940 | 6,157 | +217 |
| 減価償却累計額及び減損損失累計額 | -3,005 | -3,083 | -78 |
| 機械装置及び運搬具 | 2,392 | 2,712 | +320 |
| 取得原価 | 6,706 | 7,202 | +495 |
| 減価償却累計額及び減損損失累計額 | -4,314 | -4,490 | -175 |
| 工具、器具及び備品 | 558 | 653 | +95 |
| 取得原価 | 1,552 | 1,714 | +161 |
| 減価償却累計額及び減損損失累計額 | -995 | -1,061 | -66 |
| 建設仮勘定 | 311 | 285 | -26 |
| 取得原価 | 311 | 285 | -26 |
| 減価償却累計額及び減損損失累計額 | － | － | － |
| のれん※1 | 11,100 | 13,165 | +2,064 |
| 取得原価 | 11,100 | 13,165 | +2,064 |
| 償却累計額及び減損損失累計額 | － | － | － |
| 無形資産 | 3,064 | 3,488 | +424 |
| 取得原価 | 8,480 | 9,331 | +851 |
| 償却累計額及び減損損失累計額 | -5,415 | -5,842 | -427 |
| 商標権※2 | 2,573 | 2,876 | +303 |
| 取得原価 | 6,639 | 7,337 | +699 |
| 償却累計額及び減損損失累計額 | -4,065 | -4,461 | -396 |
| ソフトウェア | 178 | 319 | +141 |
| 取得原価 | 973 | 1,116 | +143 |
| 償却累計額及び減損損失累計額 | -796 | -798 | -2 |
| その他 | 313 | 293 | -20 |
| 取得原価 | 868 | 877 | +9 |
| 償却累計額及び減損損失累計額 | -555 | -583 | -29 |
| 投資不動産 | 674 | 590 | -84 |
| 退職給付に係る資産 | 144 | 148 | +5 |
| 持分法で会計処理されている投資 | 184 | 229 | +45 |
| その他の金融資産※3 | 675 | 718 | +42 |
| 繰延税金資産 | 1,322 | 1,333 | +12 |
| 資産合計 | 36,670 | 38,526 | +1,856 |

※3

| | | | |
|---|---|---|---|
| その他の金融資産（流動・非流動の計） | 949 | 1,009 | +60 |
| デリバティブ資産 | 19 | 41 | +21 |
| 株式 | 391 | 467 | +76 |
| 債券 | 88 | 157 | +68 |
| 定期預金 | 243 | 53 | -190 |
| その他 | 349 | 382 | +33 |
| 貸倒引当金 | -141 | -91 | +50 |

※1

| | | | |
|---|---|---|---|
| のれん　海外たばこ資金生成単位 | 10,675 | 12,740 | +2,064 |
| のれん　加工食品資金生成単位 | 254 | 254 | － |

※2

| | | | |
|---|---|---|---|
| 商標権　海外たばこ事業 | 2,545 | 2,849 | +303 |

（単位：億円）

| | 12年3月末 | 13年3月末 | 増減 |
|---|---|---|---|
| 流動負債 | 11,575 | 11,130 | -445 |
| 営業債務及びその他の債務 | 2,987 | 3,127 | +141 |
| 支払手形及び買掛金 | 1,654 | 1,735 | +80 |
| 未払金 | 717 | 713 | -4 |
| その他 | 615 | 680 | +65 |
| 社債及び借入金※4 | 2,118 | 443 | -1,675 |
| 未払法人所得税等 | 425 | 857 | +432 |
| その他の金融負債※4 | 80 | 86 | +5 |
| 引当金 | 57 | 53 | -4 |
| その他の流動負債※5 | 5,907 | 6,563 | +656 |
| 売却目的で保有する非流動資産に直接関連する負債 | 1 | 1 | － |
| 非流動負債 | 7,949 | 8,477 | +528 |
| 社債及び借入金※4 | 2,797 | 2,704 | -94 |
| その他の金融負債※4 | 210 | 188 | -21 |
| 退職給付に係る負債 | 3,150 | 3,431 | +281 |
| 引当金 | 44 | 48 | +3 |
| その他の非流動負債※5 | 922 | 1,132 | +210 |
| 繰延税 － | 825 | 973 | +148 |
| 負債合計 | 19,524 | 19,606 | +82 |
| 資本 | 17,146 | 18,920 | +1,774 |
| 資本金 | 1,000 | 1,000 | － |
| 資本剰余金 | 7,364 | 7,364 | +0 |
| 自己株式 | -946 | -3,446 | -2,500 |
| その他の資本の構成要素 | -3,764 | -1,555 | +2,209 |
| 利益剰余金 | 12,686 | 14,697 | +2,012 |
| 非支配持分 | 806 | 859 | +53 |
| 負債及び資本合計 | 36,670 | 38,526 | +1,856 |

※4

| | | | |
|---|---|---|---|
| 社債及び借入金（その他の金融負債含む）（流動・非流動の計） | 5,205 | 3,421 | -1,785 |
| デリバティブ負債 | 51 | 38 | -13 |
| 短期借入金 | 435 | 238 | -196 |
| コマーシャル・ペーパー | － | － | － |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 782 | 205 | -578 |
| 1年内償還予定の社債 | 901 | － | -901 |
| 長期借入金 | 493 | 332 | -161 |
| 社債 | 2,305 | 2,372 | +68 |
| その他 | 239 | 236 | -3 |

※5

| | | | |
|---|---|---|---|
| その他の負債（流動・非流動の計） | 6,830 | 7,695 | +866 |
| 未払たばこ税 | 2,405 | 2,858 | +452 |
| 未払たばこ税特別税 | 151 | 145 | -6 |
| 未払地方たばこ税 | 1,914 | 1,824 | -90 |
| 未払消費税等 | 832 | 854 | +22 |
| 従業員賞与 | 397 | 455 | +57 |
| 従業員有給休暇債務 | 186 | 198 | +13 |
| その他 | 945 | 1,363 | +417 |

## 1.業績ハイライト

（単位：億円、%）

| | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | 21,202 | 23,680 | +2,478 | +11.7% |
| 営業利益 | 5,324 | 6,160 | +836 | +15.7% |
| 税引前利益 | 5,096 | 5,980 | +884 | +17.4% |
| 当期利益 | 3,515 | 4,230 | +715 | +20.3% |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益 | 3,436 | 4,150 | +714 | +20.8% |
| 基本的1株当たり利益(円)(注1) | 181.07 | 228.34 | +47.26 | +26.1% |
| 調整後EBITDA(注2) | 6,221 | 7,300 | +1,079 | +17.3% |
| 1株当たり配当金（円） | 68.00 | 92.00 | +24.00 | +35.3% |
| 連結配当性向(注3) | 37.6% | 40.3% | +2.7%pt | |
| 親会社所有者帰属持分当期利益率（ROE）(注4) | 20.0% | 20.4% | +0.4%pt | |

（参考）

| | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 全社 為替一定ベース<br>調整後EBITDA(注5) | 6,221 | 6,600 | +379 | +6.1% |

（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EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却費＋無形資産の償却費±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1株当たり利益

（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）：13年3月期は実績値、14年3月期予想は海外たばこ事業について13年3月期と同じ現地通貨及び円の対ドルレートを使用した場合の全社調整後EBITDA

## 2.売上収益の内訳

（単位：億円、%）

| | | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 売上収益 | | 21,202 | 23,680 | +2,478 | +11.7% |
| | 国内たばこ事業 | 6,871 | 7,030 | +159 | +2.3% |
| | 自社たばこ製品売上収益(注1) | 6,540 | 6,690 | +150 | +2.3% |
| | 海外たばこ事業(注2) | 10,107 | 12,440 | +2,333 | +23.1% |
| | 自社たばこ製品売上収益(注3) | 9,431 | 11,820 | +2,389 | +25.3% |
| | 医薬事業 | 532 | 595 | +63 | +11.9% |
| | 飲料事業 | 1,855 | 1,870 | +15 | +0.8% |
| | 加工食品事業 | 1,687 | 1,590 | -97 | - 5.8% |
| | その他の売上収益 | 150 | 140 | -10 | - 6.8% |

（参考 ドルベース）

（単位：百万ドル、%）

| | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 海外たばこ事業<br>自社たばこ製品売上収益(注2)(注3) | 11,817 | 12,450 | +633 | +5.4% |
| 海外たばこ事業 為替一定ベース<br>自社たばこ製品売上収益(注2)(注3)(注4) | 11,655 | 12,550 | +895 | +7.7% |

（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）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績、予想

（注3）：海外たばこ事業の物流事業、製造受託等を除き、水たばこの売上を含む

（注4）：為替一定ベースの指標は、当年の実績を前年の為替レートに基づき算出し直したものです。2013年において、大幅な為替変動、為替価値下落、インフレが生じている市場の実績（もしくは見込）は、財務報告ベースおよび為替一定ベースの指標とも、実績為替レート（見込の場合は、想定為替レート）に基づいて算出しております。同様の方法で、当該市場における2012年の為替一定ベースの実績についても算出し直しています。ただし、為替一定ベースの実績については追加的に提供しているものであり、国際会計基準（IFRS）に基づく財務報告に代わるものではありません。

## 3.事業セグメント別営業利益及び調整後EBITDA(注1)

（単位：億円、%）

| | | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 全社 営業利益 | | 5,324 | 6,160 | +836 | +15.7% |
| | 国内たばこ 営業利益 | 2,413 | 2,460 | +47 | +2.0% |
| | 海外たばこ 営業利益(注2) | 2,895 | 3,750 | +855 | +29.5% |
| | 医薬 営業利益 | -162 | -140 | +22 | - |
| | 飲料 営業利益 | 24 | 5 | -19 | - 78.8% |
| | 加工食品 営業利益 | -58 | 20 | +78 | - |
| | その他/消去 営業利益 | 212 | 60 | -152 | - 71.6% |
| 全社 調整後EBITDA(注1) | | 6,221 | 7,300 | +1,079 | +17.3% |
| | 国内たばこ 調整後EBITDA(注1) | 2,813 | 2,910 | +97 | +3.4% |
| | 海外たばこ 調整後EBITDA(注1)(注2) | 3,433 | 4,400 | +967 | +28.2% |
| | 医薬 調整後EBITDA(注1) | -127 | -105 | +22 | - |
| | 飲料 調整後EBITDA(注1) | 124 | 105 | -19 | - 15.5% |
| | 加工食品 調整後EBITDA(注1) | 74 | 95 | +21 | +29.1% |
| | その他/消去 調整後EBITDA(注1) | -96 | -105 | -9 | - |

（参考 ドルベース）

（単位：百万ドル、%）

| | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| 海外たばこ事業 調整後EBITDA(注1)(注2) | 4,302 | 4,630 | +328 | +7.6% |
| 海外たばこ事業 為替一定ベース<br>調整後EBITDA(注1)(注2)(注3) | 4,147 | 4,630 | +483 | +11.6% |

（注1）：調整後EBITDA＝営業利益＋有形固定資産の減価償却費＋無形資産の償却費±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）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績、予想

（注3）：為替一定ベースの指標は、当年の実績を前年の為替レートに基づき算出し直したものです。2013年において、大幅な為替変動、為替価値下落、インフレが生じている市場の実績（もしくは見込）は、財務報告ベースおよび為替一定ベースの指標とも、実績為替レート（見込の場合は、想定為替レート）に基づいて算出しております。同様の方法で、当該市場における2012年の為替一定ベースの実績についても算出し直しています。ただし、為替一定ベースの実績については追加的に提供しているものであり、国際会計基準（IFRS）に基づく財務報告に代わるものではありません。

## 4.連結キャッシュ・フローデータ

（単位：億円、%）

| | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|
| FCF（億円）(注) | 3,160 | 2,800 | -360 | -11.4% |

（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、%）

| | | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 資本的支出 | | 1,374 | 1,950 | +576 | +41.9% |
| | 国内たばこ事業 | 712 | 630 | -82 | -11.6% |
| | 海外たばこ事業(注) | 375 | 940 | +565 | +150.6% |
| | 医薬事業 | 58 | 40 | -18 | -30.6% |
| | 飲料事業 | 120 | 120 | -0 | -0.2% |
| | 加工食品事業 | 46 | 80 | +34 | +74.1% |
| | その他/全社・消去 | 63 | 140 | +77 | +121.5% |

（注）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績、予想

## 6.業績予想の主な前提条件

| 国内たばこ事業 | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 | |
|---|---|---|---|---|---|
| JT販売数量(注) | 1,162 | 1,190 | +28 | +2.4% | 億本 |

（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(注1) | 13年3月期 実績 | 14年3月期 予想 | 増減 | 増減率 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 総販売数量(注2) | 4,365 | 4,320 | -45 | - 1.0% | 億本 |
| GFB販売数量 | 2,688 | 2,730 | +42 | +1.6% | 億本 |
| 円/USドルレート | 79.81 | 95.00 | +15.19 | 16.0%安 | 円 |
| RUB/USドルレート | 31.07 | 31.00 | -0.07 | 0.2%高 | RUB |
| GBP/USドルレート | 0.63 | 0.66 | +0.03 | 4.4%安 | GBP |
| EUR/USドルレート | 0.78 | 0.80 | +0.02 | 2.7%安 | EUR |
| CHF/USドルレート | 0.94 | 0.96 | +0.02 | 2.3%安 | CHF |
| TWD/USドルレート | 29.57 | 29.71 | +0.14 | 0.5%安 | TWD |

（注1）：海外たばこ事業は、1-12月期の実績、予想

（注2）：水たばこ/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）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 360 | 506 | 203 | 278 | 1,346 |
| 2011年度 | 184 | 325 | 300 | 275 | 1,084 |
| 2012年度 | 294 | 302 | 298 | 268 | 1,162 |

### 2. 四半期別定価代金

（単位:億円）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 5,355 | 7,531 | 4,134 | 5,670 | 22,690 |
| 2011年度 | 3,736 | 6,625 | 6,100 | 5,603 | 22,065 |
| 2012年度 | 5,967 | 6,129 | 6,052 | 5,442 | 23,589 |

（注）: 販売定価代金 ＝ 販売数量 × 小売定価

### 3. 四半期別千本当税抜売上高 / 千本当売上収益

（単位:円）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 4,054 | 4,052 | 5,539 | 5,533 | 4,582 |
| 2011年度 | 5,444 | 5,516 | 5,509 | 5,515 | 5,502 |
| 2012年度 | 5,508 | 5,505 | 5,499 | 5,498 | 5,503 |

（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。
千本当税抜売上高/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:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 64.5 | 65.1 | 62.7 | 62.6 | 64.1 |
| 2011年度 | 40.8 | 59.3 | 58.7 | 59.2 | 54.9 |
| 2012年度 | 59.4 | 59.7 | 59.6 | 59.5 | 59.6 |

## 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:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 15.7 | 15.2 | 15.2 | 15.4 | 15.4 |
| 2011年度 | 9.8 | 14.1 | 14.1 | 14.3 | 13.2 |
| 2012年度 | 14.4 | 14.2 | 14.3 | 14.4 | 14.3 |

②1mg市場シェア （単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 24.7 | 23.7 | 24.0 | 24.3 | 24.2 |
| 2011年度 | 24.7 | 23.9 | 24.1 | 24.4 | 24.3 |
| 2012年度 | 24.5 | 24.2 | 24.4 | 24.5 | 24.4 |

③セグメント内シェア （単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 63.6 | 64.1 | 63.3 | 63.5 | 63.7 |
| 2011年度 | 39.6 | 58.8 | 58.5 | 58.7 | 54.2 |
| 2012年度 | 58.8 | 58.7 | 58.6 | 58.8 | 58.7 |

### 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:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 8.4 | 8.0 | 8.7 | 8.4 | 8.3 |
| 2011年度 | 3.2 | 6.3 | 6.6 | 6.9 | 5.8 |
| 2012年度 | 7.5 | 7.6 | 7.4 | 7.7 | 7.6 |

②メンソール市場シェア （単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 23.9 | 23.3 | 25.7 | 25.3 | 24.3 |
| 2011年度 | 26.1 | 24.2 | 25.1 | 25.0 | 25.1 |
| 2012年度 | 25.6 | 25.7 | 25.6 | 26.2 | 25.8 |

③セグメント内シェア （単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 35.2 | 34.1 | 33.8 | 33.3 | 34.2 |
| 2011年度 | 12.4 | 26.2 | 26.4 | 27.5 | 23.2 |
| 2012年度 | 29.3 | 29.4 | 28.9 | 29.6 | 29.3 |

### 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:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 5.1 | 4.7 | 17.4 | 16.7 | 9.3 |
| 2011年度 | 8.1 | 15.1 | 14.9 | 14.8 | 13.4 |
| 2012年度 | 14.7 | 14.8 | 14.5 | 14.5 | 14.6 |

②440円以上市場シェア （単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 24.7 | 24.4 | 38.3 | 37.4 | 29.4 |
| 2011年度 | 37.6 | 36.4 | 37.0 | 36.6 | 36.9 |
| 2012年度 | 36.6 | 36.9 | 39.5 | 36.6 | 36.7 |

③セグメント内シェア （単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 20.7 | 19.5 | 45.5 | 44.7 | 29.1 |
| 2011年度 | 21.5 | 41.3 | 40.2 | 40.4 | 36.2 |
| 2012年度 | 40.1 | 40.2 | 36.7 | 39.7 | 39.9 |

（注）: 2010年10月以前は320円以上

### 4. 四半期別D-spec製品シェア

（単位:%）

| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | 通期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年度 | 10.91 | 10.47 | 10.44 | 11.02 | 10.70 |
| 2011年度 | 5.41 | 9.19 | 9.29 | 9.86 | 8.51 |
| 2012年度 | 9.70 | 9.76 | 9.62 | 9.63 | 9.68 |

## 医薬事業　臨床開発品目一覧 （2013年4月25日現在）

＜自社開発品＞

| 開発番号<br>（一般名） | 想定する<br>適応症/剤形 | 作用機序 | | 開発段階 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| JTK-303<br>(elvitegravir) | HIV感染症<br>/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する | 国内：申請準備中 | 自社品 |
| JTT-705<br>（dalcetrapib） | 脂質異常症<br>/経口 | CETPモジュレート | HDL（高密度リポ蛋白：善玉コレステロール）中のコレステロールをLDL(低密度リポ蛋白：悪玉コレステロール）に転送するCETP活性を調節することにより、血中HDLを増加させる | 国内：Phase2 | 自社品 |
| JTT-302 | 脂質異常症<br>/経口 | CETP阻害 | HDL（高密度リポ蛋白：善玉コレステロール）中のコレステロールをLDL(低密度リポ蛋白：悪玉コレステロール）に転送するCETPを阻害することにより、血中HDLを増加させる | 海外：Phase2 | 自社品 |
| JTT-751<br>（クエン酸第二鉄水和物） | 高リン血症<br>/経口 | リン吸着剤 | 消化管内で食物から遊離するリンを吸着することで、リンの体内吸収を抑える | 国内：申請中 | 導入品<br>（Keryx Biopharmaceuticals社）<br>鳥居薬品と共同開発 |
| JTT-851 | 2型糖尿病<br>/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<br>海外：Phase2 | 自社品 |
| JTZ-951 | 腎性貧血<br>/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：Phase1<br>海外：Phase1 | 自社品 |
| JTE-051 | 自己免疫・アレルギー疾患<br>/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<br>/経口 | 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 |

＊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<br>（当社開発番号） | 導出先 | 作用機序 | | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| elvitegravir<br>（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する | （適応：HIV感染症）<br>単剤：米国・欧州　申請中<br>配合錠：欧州　申請中<br>新規配合錠：Phase3 |
| trametinib | GlaxoSmithKline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）<br>米国・欧州　申請中<br>（適応：メラノーマ dabrafenib併用）<br>欧州　申請中 |
| dalcetrapib<br>（JTT-705） | Roche社 | CETPモジュレート | HDL（高密度リポ蛋白：善玉コレステロール）中のコレステロールをLDL(低密度リポ蛋白：悪玉コレステロール）に転送するCETP活性を調節することにより、血中HDLを増加させる | 2012年5月7日、開発中止を発表 |
| 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 | |

前回公表時（2013年1月31日）からの変更点

・スタリビルド®配合錠（JTK-303を含む配合錠）につき、製造販売承認を取得（2013年3月25日）