2013年3月期 第3四半期 決算説明会資料

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、slide12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

本資料に記載されている、当社又は当社グループに関連する業績見通し、計画、方針、経営戦略、目標、予定、事実の認識・評価等といった、将来に関する記述は、当社が現在入手している情報に基づく、本資料の日付時点における予測、期待、想定、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。また、見通し・予想数値を算定するためには、過去に確定し正確に認識された事実以外に、見通し・予想を行うために不可欠となる一定の前提（仮定）を使用しています。これらの記述ないし事実または前提（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、あらたな情報、将来の事象、その他の結果にかかわらず、常に当社が将来の見通しを見直すとは限りません。これらの記述ないし事実または前提（仮定）が、客観的には不正確であったり将来実現しないという可能性の原因となりうるリスクや要因は多数あります。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）。

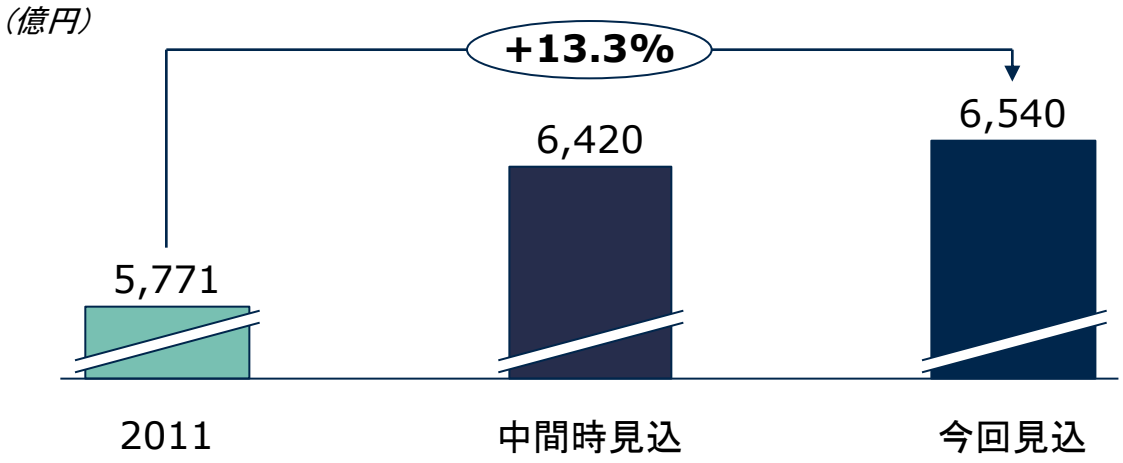
（1）喫煙に関する健康上の懸念の増大
（2）たばこに関する国内外の法令規則による規制等の導入・変更（増税、たばこ製品の販売、マーケティング及び使用に関する政府の規制等）、喫煙に関する民間規制及び政府による調査の影響等
（3）国内外の訴訟の動向
（4）国内たばこ事業、海外たばこ事業以外へ多角化する当社の能力
（5）国際的な事業拡大と、日本国外への投資を成功させる当社の能力
（6）市場における他社との競争激化、銘柄嗜好の変化
（7）買収やビジネスの多角化に伴う影響
（8）国内外の経済状況
（9）為替変動及び原材料費の変動

ひとの
ときを、
想う。

全社見込：
為替一定ベース調整後EBITDAを対前年+13.3%に上方修正

【2013年3月期見込】

為替一定ベース調整後EBITDA[1]

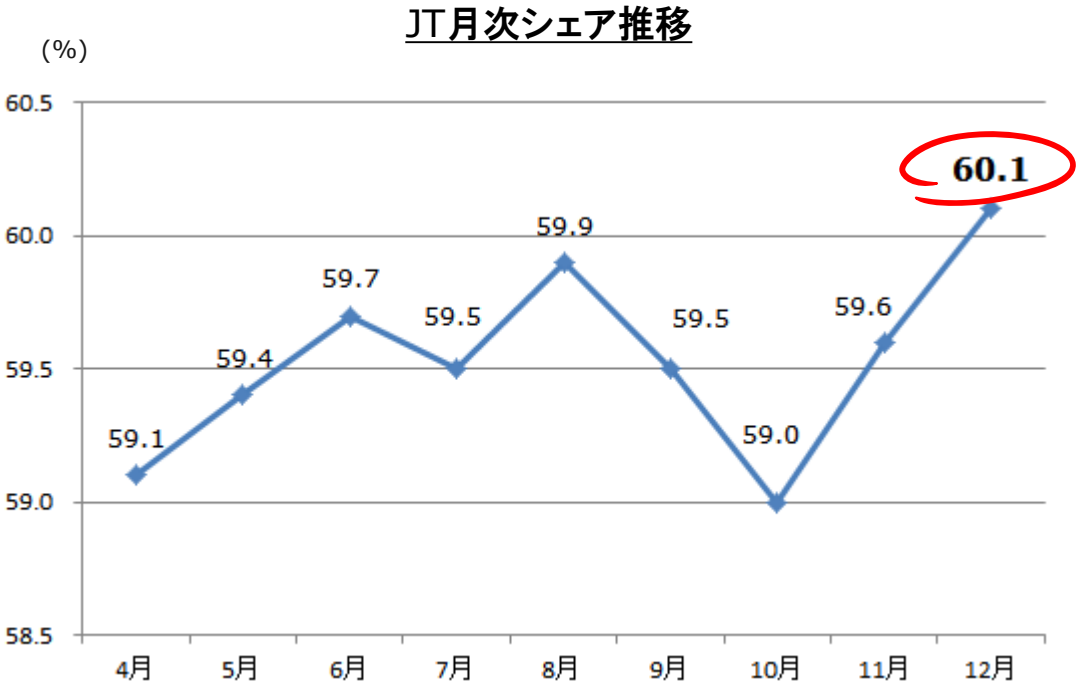


(億円,%)	今回見込	中間時見込との差異	対前年増減率
売上収益	**21,180**	+250	+4.1%
調整後EBITDA[1]	**6,120**	+170	+6.0%
営業利益	**5,110**	+180	+11.3%
当期利益[2]	**3,300**	+120	+2.8%

ひとのときを、想う。

国内たばこ事業:
12月単月シェアは60%を達成

- MILD SEVENのデザイン変更後もシェアは堅調推移
- MEVIUSによる更なるシェア回復を目指す



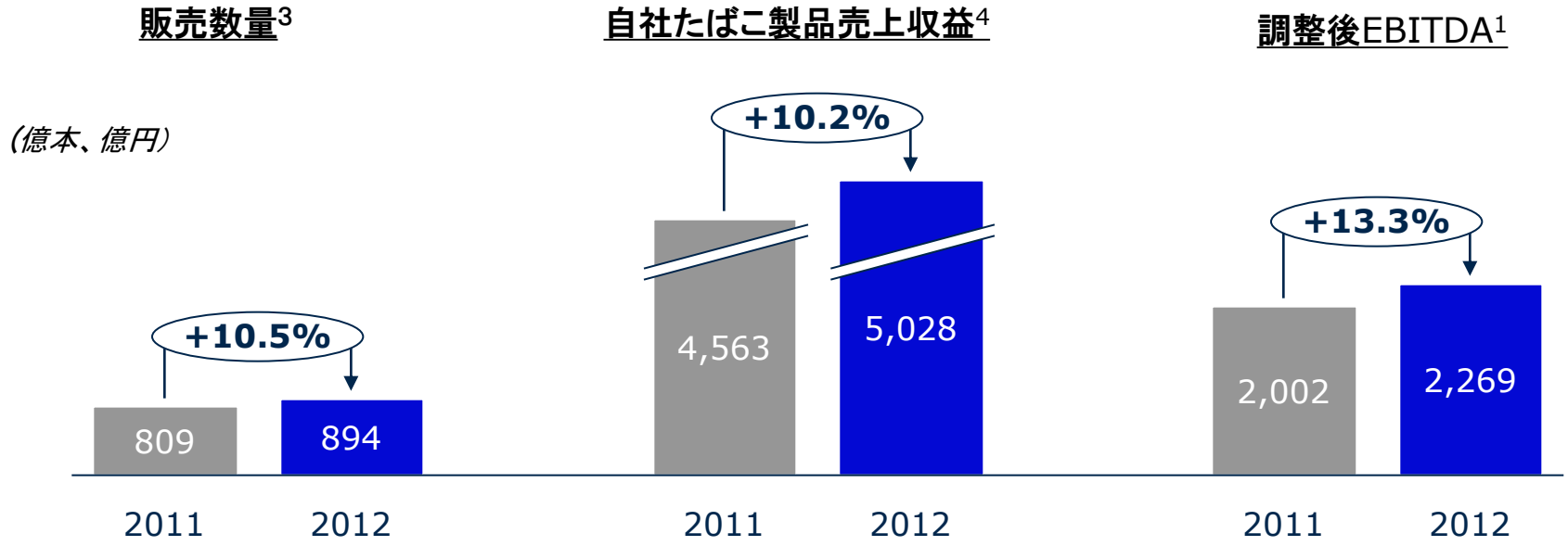
Source: TIOJ,JT内部データ

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

国内たばこ事業：
販売数量の増加により増収増益

【2012年4-12月期実績】



【2013年3月期見込】

(億本, 億円, %)	今回見込	中間時見込との差異	対前年増減率
販売数量[3]	**1,155**	-	+6.5%
自社たばこ製品売上収益[4]	**6,500**	-	+6.2%
調整後EBITDA[1]	**2,715**	+20	+3.5%

ひとのときを、想う。

医薬事業：
国内で3品目の製造販売承認申請を実施

国内において、後期開発品3品目の製造販売承認申請を実施

■抗HIV薬「JTK-303」を含む配合錠

■高リン血症治療薬「JTT-751」

■ スギ花粉症に対する舌下免疫療法薬 「TO-194SL」(鳥居薬品)

導出先における状況

■JTK-303：ギリアド・サイエンシズ社（米国）
配合錠：米国FDAの承認を取得し販売中(米国での販売名Stribild®)
欧州医薬品庁等には承認申請中
単剤　：米国FDA、欧州医薬品庁等に承認申請中

■MEK阻害剤：グラクソ・スミスクライン社(英国)
メラノーマを適応症として米国FDAに承認申請中

ひとのときを、想う。

医薬事業：
増収、開発の進展に伴い研究開発費は増加

売上収益

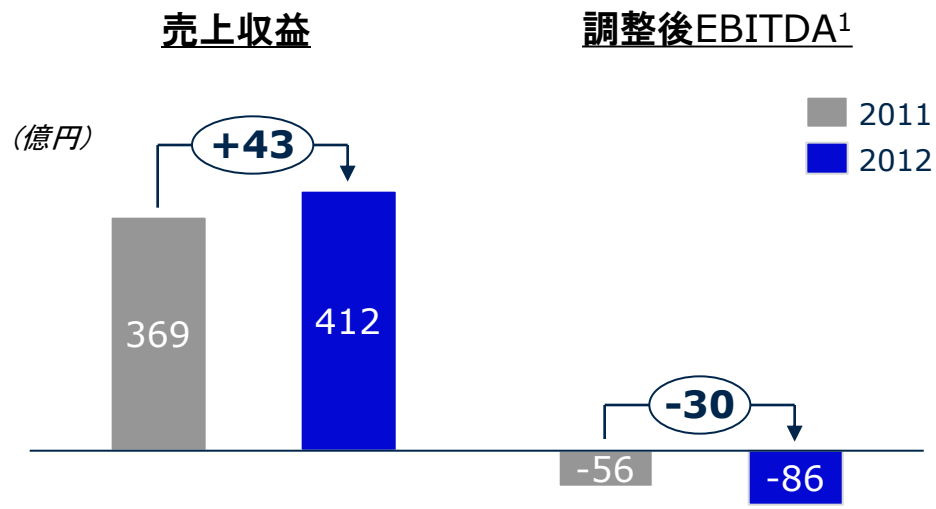
■鳥居薬品での、レミッチカプセル、ツルバダ配合錠の伸長

■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

【2012年4-12月期実績】



【2013年3月期見込】

(億円)	今回見込	中間時見込差異	対前年増減
売上収益	**525**	+5	+51
調整後EBITDA[1]	**-145**	+10	-45

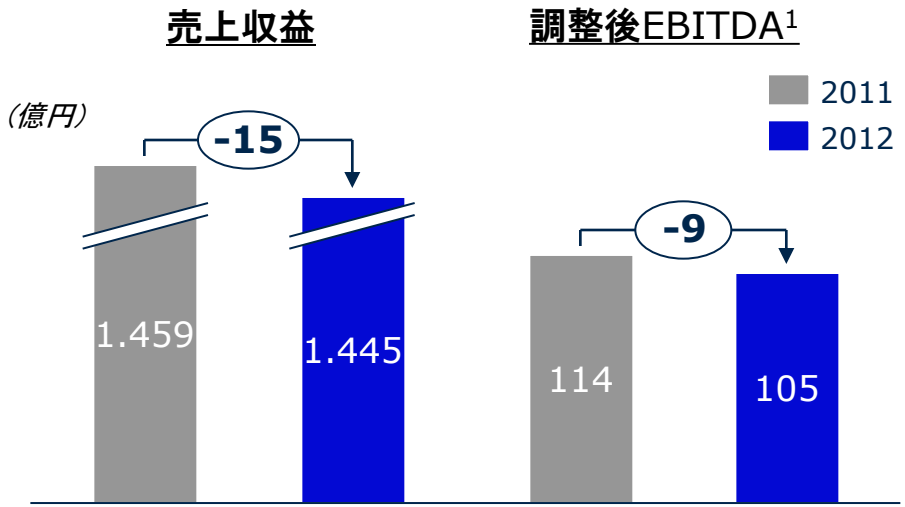
ひとのときを、想う。JT

飲料事業：
ルーツを中心としたブランド力・販売力の強化に引き続き注力

売上収益・調整後EBITDA

■前年度上期における震災後の一時的な販売増の反動等

【2012年4-12月期実績】



【2013年3月期見込】

■　**中間時見込から変更なし**

（億円）	今回見込	中間時見込差異	対前年増減
売上収益	**1,870**	―	-18
調整後EBITDA[1]	**125**	―	-21

ひとの
ときを、
想う。

加工食品事業：
ステープルが引き続き伸長し、事業は着実に成長

売上収益

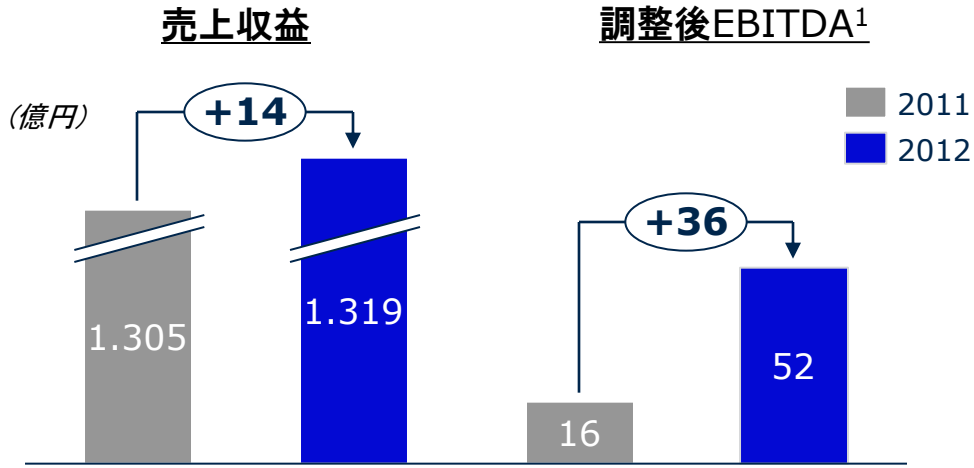
■水産事業撤退による減収影響をステープル伸長による着実な成長が上回り増収

調整後EBITDA

■原材料高騰影響はあるも、前年同期の費用計上の反動

■ステープルの伸長による収益力強化も着実に進展

【2012年4-12月期実績】



【2013年3月期見込】

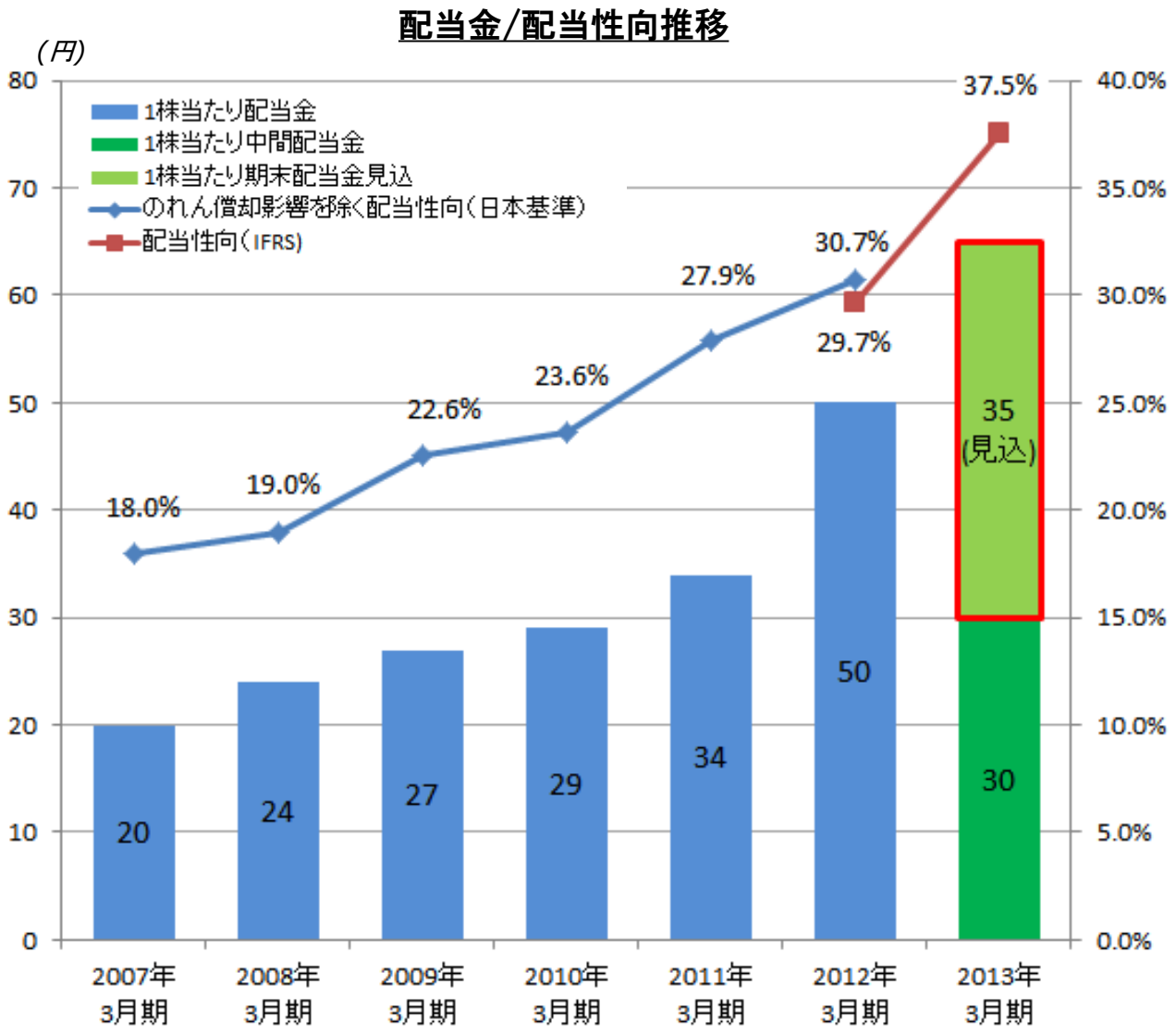
(億円)	今回見込	中間時見込差異	対前年増減
売上収益	**1,700**	**-10**	-7
調整後EBITDA[1]	**65**	**-5**	+11

対前年増減：

■水産事業を除く売上収益は対前年増収の見込み（約4%）

ひとのときを、想う。

期末配当予想を5円上方修正



当社は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ます。したがって、上記1株当たり配当金につきましては、2007年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定した1株当たり配当金の金額を記載しております。

ひとの
ときを、
想う。

終わりに

- 厳しい事業環境の中にあっても、継続的な事業投資によって着実な成果と将来に向けた成長モメンタム
- 為替一定ベース調整後EBITDA成長率は前回予想を上回る対前年＋13.3%を見込む
- 中長期に亘る持続的な利益成長を目指し、引き続き事業投資を最優先

ひとの
ときを、
想う。

＜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費
＋無形資産の償却費＋のれんの減損
±リストラクチャリングに係る収益及び費用

2 四半期利益/当期利益：

親会社の所有者に帰属する四半期利益/当期利益

3 販売数量：
(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

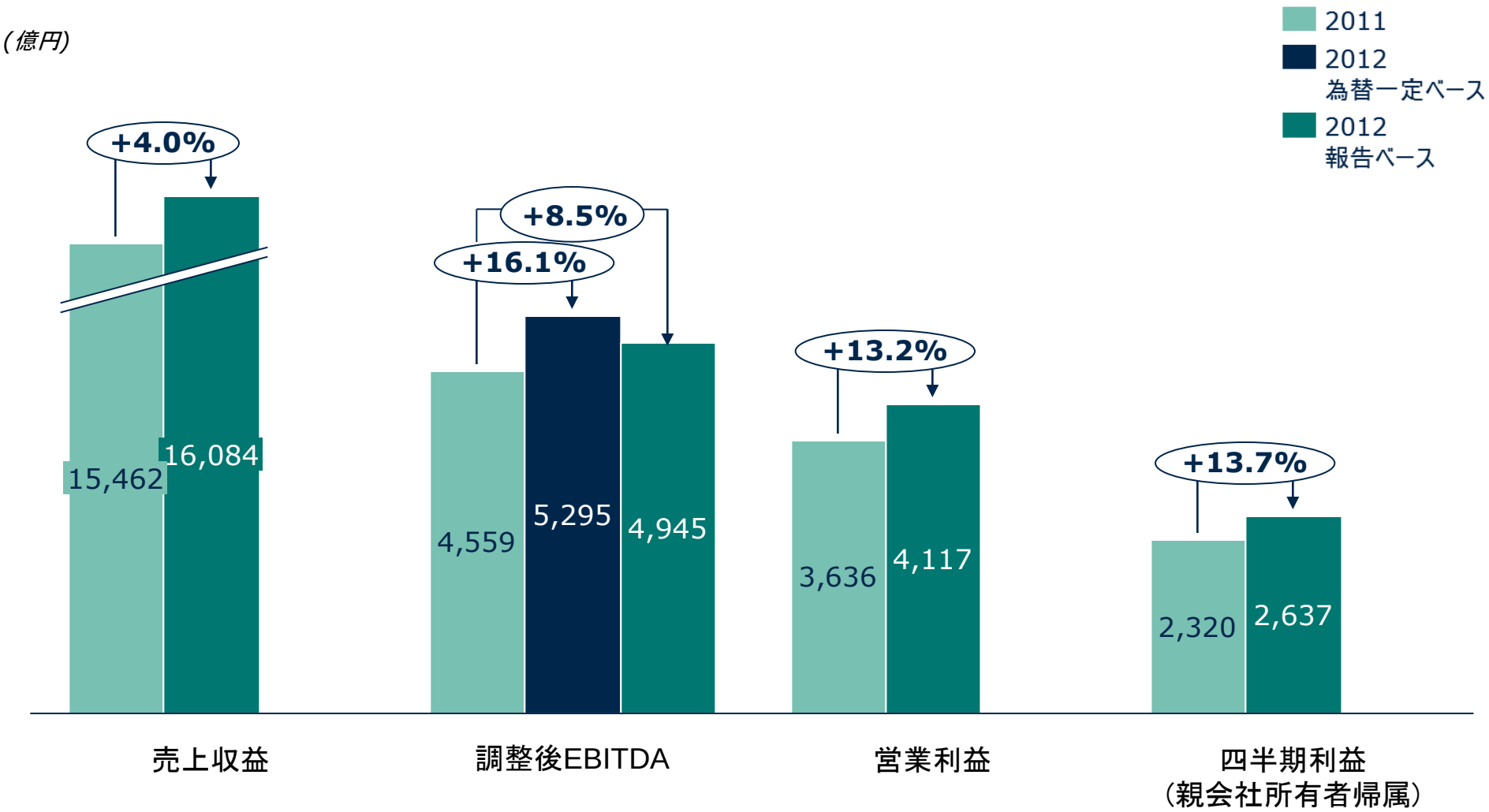
4 自社たばこ製品売上収益：
(国内たばこ事業)

輸入たばこ配送手数料収益等を控除

ひとの
ときを、
想う。

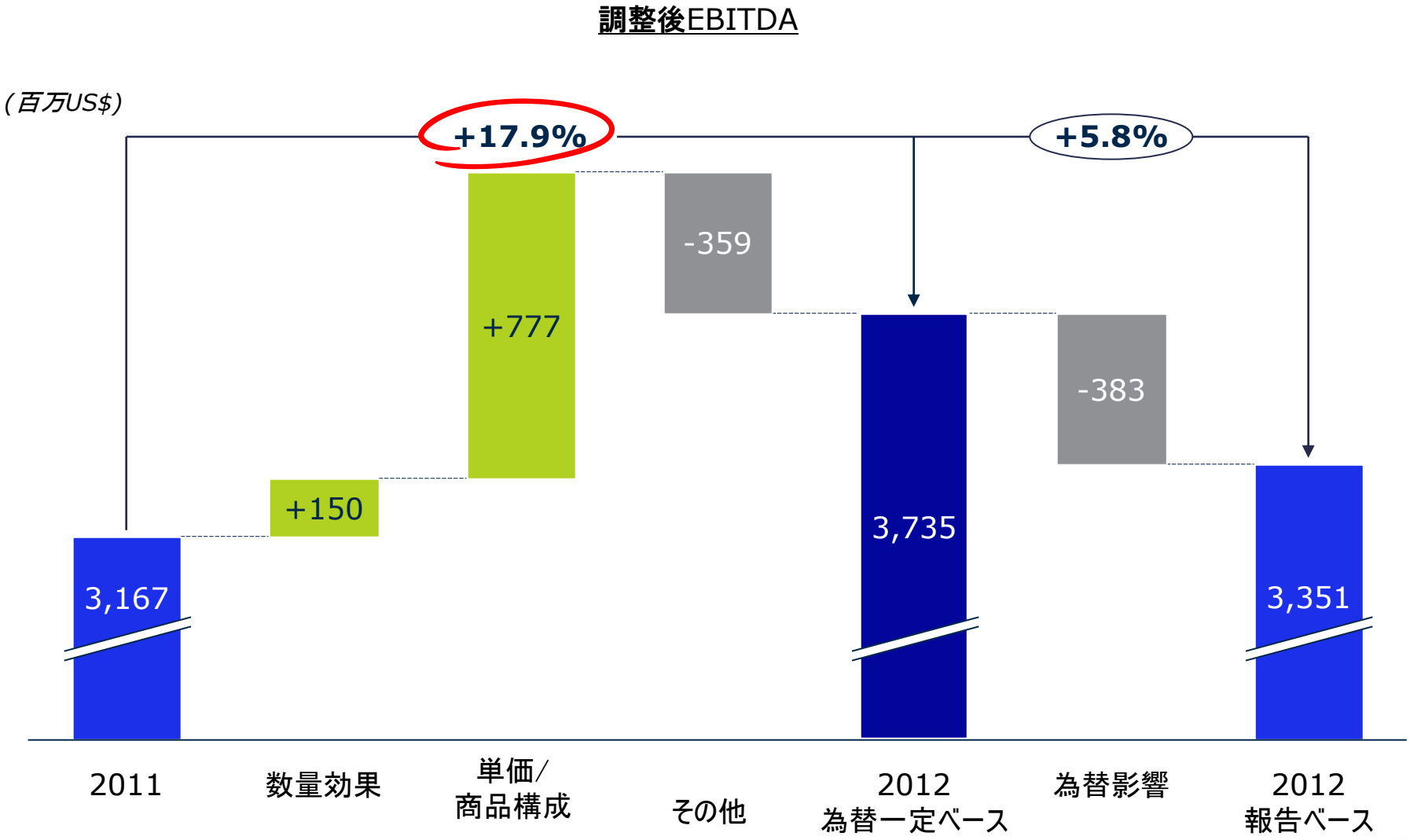
All the Detailed figures comes to <Back up data>

<Back up data>
全社業績(2012年4-12月期)



ひとの
ときを、
想う。

<Back up data> 海外たばこ事業
調整後EBITDA(1-9月期)



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

	2012年 1-3月	2012年 4-6月	2012年 7-9月	2012年 10-12月	2012年 1-12月
JTI	**4.7%**	**2.8%**	**0.7%**	**2.4%**	**2.5%**
South & West Europe	13.0%	-3.5%	-2.1%	7.8%	3.1%
Spain	38.7%	-8.9%	-6.2%	-4.7%	1.4%
Italy	13.3%	4.0%	-13.0%	3.7%	1.1%
France	7.8%	-6.2%	7.0%	21.7%	6.9%
North & Central Europe	7.0%	-1.8%	0.7%	1.0%	1.6%
UK	0.5%	-2.5%	0.0%	-1.5%	-0.8%
Ireland	-3.1%	-8.3%	3.1%	1.0%	-1.9%
Austria	7.8%	-4.7%	-2.5%	-1.0%	-0.6%
Sweden	-1.6%	-5.0%	3.1%	-0.7%	-1.0%
Poland	23.3%	-4.4%	0.9%	-1.3%	3.9%
CIS+	0.7%	3.1%	-2.7%	-1.6%	-0.2%
Russia	0.3%	-0.2%	-5.2%	-5.4%	-2.8%
Ukraine	2.7%	-2.5%	-7.9%	-3.2%	-3.0%
Kazakhstan	2.5%	-2.9%	-6.2%	3.4%	-1.2%
Romania	-3.1%	-2.3%	-3.2%	4.4%	-1.2%
Rest of the World	5.7%	7.7%	8.4%	6.9%	7.2%
Turkey	4.3%	10.5%	18.4%	12.4%	11.7%
Taiwan	-13.4%	8.4%	-2.6%	1.3%	-2.1%
Canada	7.7%	1.2%	-3.2%	3.2%	1.9%
Malaysia	9.5%	-2.6%	-6.3%	7.2%	1.4%

ひとの
ときを、
想う。

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

	2012年 1-3月	2012年 4-6月	2012年 7-9月	2012年 10-12月	2012年 1-12月
JTI	**9.5%**	**5.2%**	**1.4%**	**4.0%**	**4.8%**
South & West Europe	14.0%	-2.9%	-4.9%	-0.1%	0.9%
North & Central Europe	13.4%	0.7%	1.6%	1.7%	4.1%
CIS+	13.9%	12.4%	6.5%	6.9%	9.6%
Rest of the World	-0.8%	1.3%	-2.2%	2.9%	0.2%

ひとの
ときを、
想う。

<Back up data> 海外たばこ事業
GFB販売数量

(億本)	2012年 1-3月	2012年 4-6月	2012年 7-9月	2012年 10-12月	2012年 1-12月
GFB販売数量	611 (+9.5%)	697 (+5.2%)	716 (+1.4%)	663 (+4.0%)	2,688 (+4.8%)
Winston	313 (+12.0%)	363 (+8.4%)	369 (+1.8%)	349 (+6.0%)	1,394 (+6.7%)
Camel	96 (+6.8%)	104 (-2.9%)	107 (-3.4%)	100 (+2.5%)	407 (+0.4%)
Mild Seven	45 (-12.0%)	48 (+1.5%)	50 (+5.2%)	46 (+6.1%)	189 (-0.1%)
B&H	26 (+3.9%)	25 (-8.9%)	27 (-4.1%)	25 (-4.2%)	103 (-3.5%)
Silk Cut	9 (-8.6%)	9 (-14.8%)	9 (-8.3%)	8 (-12.8%)	35 (-11.1%)
LD	98 (+25.3%)	119 (+13.6%)	124 (+6.9%)	109 (+3.8%)	451 (+11.4%)
Sobranie	3 (+54.4%)	4 (+32.7%)	5 (+43.6%)	5 (+40.5%)	18 (+41.7%)
Glamour	20 (-6.4%)	25 (-9.0%)	25 (-9.6%)	21 (-11.0%)	91 (-9.0%)

( )内は、対前年同期

ひとの ときを、想う。

<Back up data> 海外たばこ事業
増税・値上げ情報

【増税・値上げ情報】

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

ひとの
ときを、
想う。

<Back up data> 海外たばこ事業
実績為替レート

	2012年 1-3月	2012年 4-6月	2012年 7-9月	2012年 10-12月	2012年 1-12月
RUB/$	30.15	31.06	32.00	31.08	31.07
	(2.8%安)	(9.8%安)	(9.1安)	(0.5%高)	(5.4%安)
GBP/$	0.64	0.63	0.63	0.62	0.63
	(0.6%安)	(3.0%安)	(2.0%安)	(2.1%高)	(0.9%安)
EUR/$	0.76	0.78	0.80	0.77	0.78
	(2.0%安)	(10.7%安)	(11.6%安)	(3.8%安)	(7.1%安)
CHF/$	0.92	0.94	0.96	0.93	0.94
	(4.3%高)	(6.8%安)	(14.6%安)	(2.1%安)	(4.9%安)
TWD/$	29.71	29.61	29.83	29.15	29.57
	(0.7%安)	(2.5%安)	(2.3%安)	(3.8%高)	(0.5%安)
円ドル	79.35	80.18	78.64	81.06	79.81
	(3.7%高)	(1.9%高)	(1.0%安)	(4.7%安)	(0.0%安)

( )内は、対前年同期

ひとの ときを、想う。