

2014年2月期第2四半期の 営業状況について

このプレゼンテーション資料には将来の見通しが含まれています。これらの見通しや意見は、社内資料やその他の信頼するに足りるとされる資料をもとに作成していますが、将来の業績を保証するものではありません。よって、実際の売上高や利益等は、ここに記載されている内容と異なる場合があることをご承知おきください。

久光製薬株式会社

2013年10月9日

貼って手当てすることの良さを伝える

1. 連結PL

単位: 百万円

| | 2013年2月期 第2四半期実績 | 2014年2月期 第2四半期実績 | 前期比 | 連単倍率 |
|------|---------------------|---------------------|--------|------|
| 売上高 | 71,932 | 77,382 | +7.6% | 1.20 |
| 売上原価 | 26,013 | 28,018 | +7.7% | |
| 原価率 | 36.2% | 36.2% | | |
| 販管費 | 32,669 | 36,900 | +13.0% | |
| 広告費 | 5,498 | 6,638 | +20.7% | |
| 研究費 | 6,278 | 6,570 | +4.7% | |
| その他 | 20,893 | 23,692 | +13.4% | |
| 営業利益 | 13,248 | 12,462 | -5.9% | 0.80 |
| 経常利益 | 16,481 | 16,856 | +2.3% | 1.03 |
| 純利益 | 9,334 | 13,681 | +46.6% | 1.00 |

貼って手当てすることの良さを伝える

2. 主な差異内容(対前期)

単位:百万円

| | 2013年2月期 第2四半期実績 | 2014年2月期 第2四半期実績 | 前期差異 | 主な差異理由 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------|------------------------|
| 売上高 | 71,932 | 77,382 | +5,450 | |
| 医薬事業部 | 49,778 | 49,696 | -82 | ・[前期] 薬価改定前買控え反動増 |
| 薬粧事業部 | 9,335 | 10,889 | +1,554 | ・新商品および主力商品の売上増加 |
| 国際事業部 | 2,665 | 3,708 | +1,043 | ・主力商品の売上増加 |
| Noven社 | 6,249 | 8,388 | +2,139 | ・為替の影響、主力商品の売上増加 |
| その他 | 3,905 | 4,701 | +796 | ・海外子会社における売上増加 |
| 売上原価 | 26,013 | 28,018 | +2,005 | ・売上高の伸長 |
| 原価率 | 36.2% | 36.2% | +0.0% | ・売上構成の変化 |
| 販管費 | 32,669 | 36,900 | +4,231 | ・主にNoven社の費用増加、為替の影響 |
| 営業利益 | 13,248 | 12,462 | -786 | |
| 営業外収支 | 3,233 | 4,393 | +1,160 | ・主にNoven社の持分法投資利益、為替差益 |
| 経常利益 | 16,481 | 16,856 | +375 | |
| 特別収支 | -455 | 4,992 | +5,447 | ・販売権許諾料 |
| 純利益 | 9,334 | 13,681 | +4,347 | |

2

貼って手当てすることの良さを伝える

3. 個別PL

単位:百万円

| | 2013年2月期 第2四半期実績 | 2014年2月期 第2四半期実績 | 前期比 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 売上高 | 61,779 | 64,293 | +4.1% |
| 医薬事業部 | 49,778 | 49,696 | -0.2% |
| 薬粧事業部 | 9,335 | 10,889 | +16.6% |
| 国際事業部 | 2,665 | 3,708 | +39.1% |
| 売上原価 | 20,513 | 21,484 | +4.7% |
| 原価率 | 33.2% | 33.4% | |
| 販管費 | 26,830 | 27,214 | +1.4% |
| 広告費 | 5,138 | 5,234 | +1.9% |
| 研究費 | 4,993 | 4,679 | -6.3% |
| その他 | 16,699 | 17,301 | +3.6% |
| 営業利益 | 14,435 | 15,594 | +8.0% |
| 経常利益 | 14,834 | 16,298 | +9.9% |
| 純利益 | 8,643 | 13,620 | +57.6% |

3

貼って手当てすることの良さを伝える

4. Noven社PL

| | 単位: 百万円 | | | 単位: 千USD | | |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|
| | 2013年2月期 第2四半期実績 | 2014年2月期 第2四半期実績 | 前期比 | 2013年2月期 第2四半期実績 | 2014年2月期 第2四半期実績 | 前期比 |
| 売上高 | 6,249 | 8,388 | +34.2% | 78,338 | 87,475 | +11.7% |
| Daytrana [®] 群 | 2,483 | 3,240 | +30.5% | 31,126 | 33,789 | +8.6% |
| Vivelle-Dot [®] 群 | 2,130 | 2,770 | +30.0% | 26,699 | 28,894 | +8.2% |
| Minivelle [®] | - | 783 | - | - | 8,171 | - |
| Noven Therapeutics群 | 825 | 811 | -1.7% | 10,350 | 8,458 | -18.3% |
| その他製品群 | 811 | 784 | -3.3% | 10,163 | 8,163 | -19.7% |
| 売上原価 | 3,659 | 4,548 | +24.3% | 45,868 | 47,427 | +3.4% |
| 原価率 | 58.6% | 54.2% | | 58.6% | 54.2% | |
| 販管費 | 4,052 | 7,290 | +79.9% | 50,793 | 76,026 | +49.7% |
| 研究費 | 1,291 | 1,899 | +47.1% | 16,192 | 19,805 | +22.3% |
| その他 | 2,760 | 5,391 | +95.3% | 34,601 | 56,221 | +62.5% |
| 営業利益 | -1,461 | -3,450 | - | -18,323 | -35,978 | - |
| 営業外収支 | 2,917 | 3,996 | +37.0% | 36,567 | 41,672 | +14.0% |
| Novogyne持分利益 | 3,723 | 5,555 | +49.2% | 46,678 | 57,934 | +24.1% |
| Novogyne持分価値償却 | -815 | -1,712 | - | -10,223 | -17,855 | - |
| 経常利益 | 1,455 | 546 | - | 18,243 | 5,693 | - |
| 純利益 | 1,018 | 475 | -53.3% | 12,770 | 4,962 | -61.1% |
| 為替レート(USD) | 79.78円 | 95.90円 | | | | |

※Noven Therapeutics群とは、Pexeva[®]、Lithobid[®]、Stavzor[®]の3製品です。

4

貼って手当てすることの良さを伝える

5. 主要商品別売上高

| | | 単位: 百万円 | | |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|--------|
| | | 2013年2月期 第2四半期実績 | 2014年2月期 第2四半期実績 | 前期比 |
| 医療用医薬品 | モーラス [®] テープ群 | 39,391 | 38,939 | -1.1% |
| | モーラス [®] パップ群 | 4,164 | 3,679 | -11.6% |
| | フェントス [®] テープ | 1,699 | 1,757 | +3.4% |
| | ノルspan [®] テープ | 588 | 903 | +53.6% |
| | ナボール [®] 群 | 936 | 750 | -19.9% |
| | エストラーナ [®] テープ | 626 | 644 | +2.9% |
| | ネオキシ [®] テープ | - | 493 | - |
| | Daytrana [®] 群 | 2,483 | 3,240 | +30.5% |
| | Vivelle-Dot [®] 群 | 2,130 | 2,770 | +30.0% |
| | Minivelle [®] | - | 783 | - |
| | Noven Therapeutics群 | 825 | 811 | -1.7% |
| | 一般用医薬品 | サロンパス [®] 群 | 3,291 | 3,795 |
| サロンシップ [®] 群 | | 1,922 | 2,057 | +7.0% |
| フェイス [®] 群 | | 1,738 | 1,570 | -9.7% |
| ブテナロック [®] 群 | | 1,046 | 1,407 | +34.5% |
| アレグラ [®] FX | | - | 1,186 | - |
| エアー [®] サロンパス [®] 群 | | 1,150 | 1,150 | 0.0% |

5

貼って手当てすることの良さを伝える

6. 連結業績予想の修正について

単位:百万円

| 2014年2月期 第2四半期 | 当初予想(A) | 修正後予想(B) | 差異(B)-(A) | 実績 |
|-------------------|---------|----------|-----------|--------|
| 売上高 | 76,800 | 77,300 | +500 | 77,382 |

国際事業部+海外子会社:+700、薬粧事業部:+600、医薬事業部:-800

| | | | | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 売上原価 | 27,800 | 28,000 | +200 | 28,018 |
| 販管費 | 39,000 | 36,900 | -2,100 | 36,900 |

研究費:-1,100(久光:-800、Noven:-300)、広告費:-400(久光)、その他:-600(久光)

| | | | | |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 営業利益 | 10,000 | 12,400 | +2,400 | 12,462 |
| 営外収支 | 3,600 | 4,400 | +800 | 4,316 |

持分利益:+600(Noven)、為替差益:+200(久光)

| | | | | |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 経常利益 | 13,600 | 16,800 | +3,200 | 16,778 |
| 税引前利益 | 18,600 | 21,700 | +3,100 | 21,773 |
| 純利益 | 11,500 | 13,600 | +2,100 | 13,606 |
| 為替レート(USD) | 94.00円 | 95.90円 | — | 95.90円 |

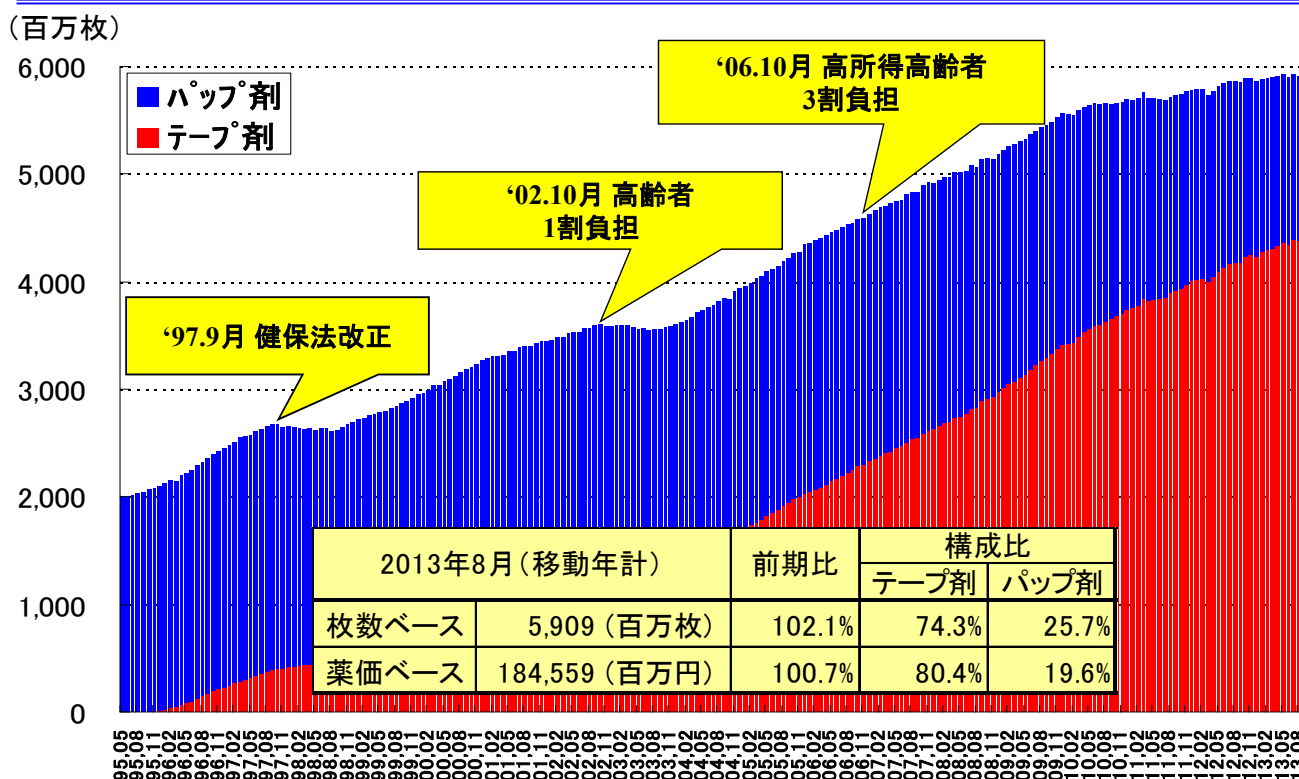
※通期の連結業績予想修正の予定はありません。

6

貼って手当てすることの良さを伝える

7. 国内医療用第2世代貼付剤 市場動向

枚数ベース

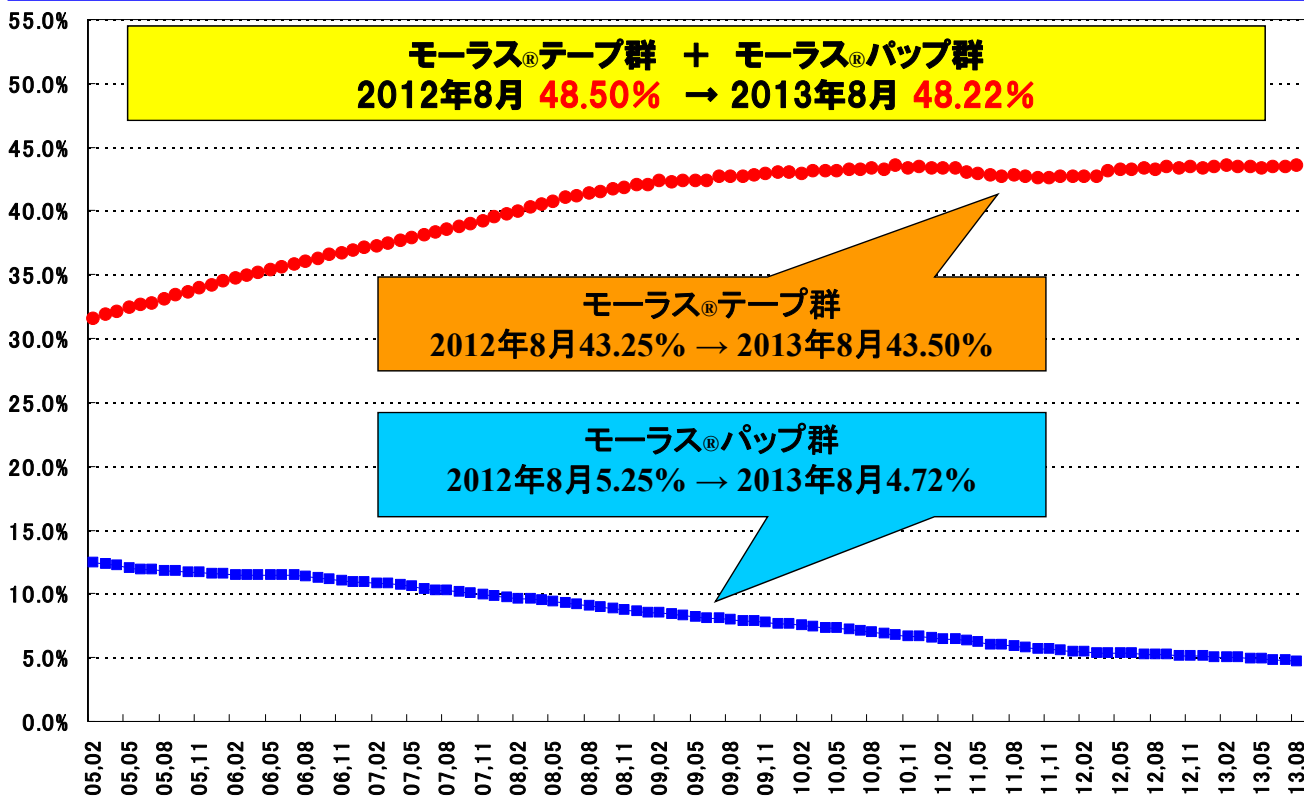


出典: Copyright 2013 IMSジャパン(株)「JPM データ期間(～'13年8月)」をもとに作成 *無許可転載禁止 7

貼って手当てすることの良さを伝える

8. 国内医療用第2世代貼付剤 シェア推移

薬価ベース



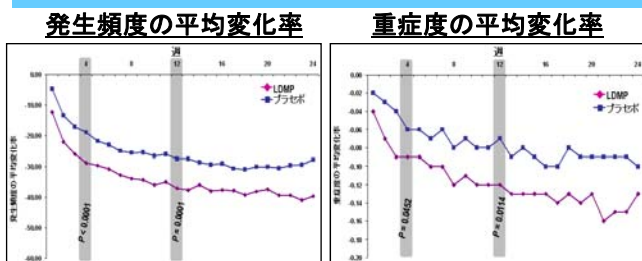
出典: Copyright 2013 IMSジャパン(株)「JPM データ期間(～'13年8月)」をもとに作成 *無許可転載禁止
 貼って手当てすることの良さを伝える

9. Brisdelle™ (ブリスデル): 続報①

第3相臨床試験結果の概要

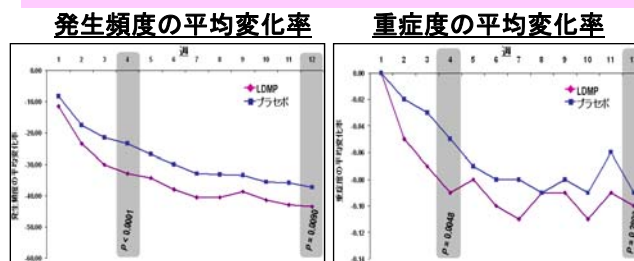
- ①実施試験 : 24週投与試験及び12週投与試験の2試験
- ②試験デザイン : プラセボ対照二重盲検
- ③主要評価項目 : 血管運動症状における発生頻度と重症度の平均変化率
- ④評価時点 : 4週及び12週

<24週投与試験>



★ ★

<12週投与試験>



★ ★

- ・主要評価項目は12週投与試験の12週時点の重症度平均変化率を除き、統計学的有意差を認めた
- ・効果は24週間に渡って持続した

■ 効能効果

- ・閉経に伴う中等度から高度の血管運動症状の軽減

■ 用法用量

- ・1日1回1カプセルを就寝時に服用

貼って手当てすることの良さを伝える

9. Brisdelle™ (ブリスデル): 続報②

■ Brisdelle™ の持つポテンシャル

- ① 想定価格(1カプセル当たり)
 - ・抗うつ(パロキセチン)ブランド薬と同程度
- ② 想定処方患者数
 - ・約 35万人(ピーク時)
- ③ 想定独占販売期間
 - ・約 9年間(2023年2月12日迄)



貼って手当てすることの良さを伝える

9. Brisdelle™ (ブリスデル): 続報③

■ 本年におけるイベント(承認以後)

- ① 6月28日
 - FDAから承認取得
 - 「初めての非ホルモン療法薬」
- ② 9月18日
 - メノポーズ誌への第3相臨床試験結果の掲載
- ③ 10月9-12日
 - 北米更年期学会年次総会において啓蒙活動を展開する予定
- ④ 11月
 - Brisdelle™ 上市予定

* 承認取得後の報道により、6,400万人以上が視聴

105 Online/Print Stories Including...

142 Broadcast Stories Including...

The first non-hormonal drug to treat hot flashes won approval from the Food and Drug Administration on Friday, offering a new alternative to menopausal women.

- The New York Times

WSJ: "The Food and Drug Administration Friday approved the first non-hormonal drug designed to treat hot flashes, one of the most bothersome symptoms of menopause."

- The Wall Street Journal

"Important health news for women, for the first time the FDA has approved a medication for hot flashes that does not involve hormone therapy."

- The TODAY Show

"Health news tonight that could mean a big change in treatment for millions of women dealing with one of the more unpleasant effects of menopause. A new drug approved by the FDA is the first of its kind."

- NBC Nightly News

Noven Press Release
Over 300 media outlets picked up the release
Reaching over 34 million people

Social Media
889 posts
Reaching: 4,300,000 People

@katiecouric: FDA approves Brisdelle, the first non-hormonal treatment for hot flashes associated with menopause.
<https://www.worlftz.com>

@ThePharmaLetter: Noven's Brisdelle is first non-hormonal treatment for menopausal hot flashes to be approved by FDA.
<http://t.co/TXikens9GX>
#pharma #women

* 展示ブース(イメージ)



貼って手当てすることの良さを伝える

10. 研究開発パイプライン

| ステージ | テーマ名 | 対象 | 剤型 | 対象疾患名 | 次のステップ |
|--------------|-----------------------------------|----|-----|-------------------------|---------------------|
| 承認 | Brisdelle™ (LDMP) | 米 | 経口剤 | 血管運動症状 (Hot Flash) | 2013年11月 発売予定 |
| 申請中 | HP-1010 | 米 | 貼付剤 | 帯状疱疹後の神経疼痛 | 非開示 |
| 申請中 | HP-1030 | 米 | 貼付剤 | アルツハイマー型認知症 | 非開示 |
| 申請中 | エストラーナ®テープ0.72mg (効能効果、用法用量追加) | 日 | 貼付剤 | 性腺機能低下症等による 低エストロゲン症 | 2013年度 承認見込 |
| 申請中 | HFT-290 (フェントス®テープ効能追加) | 日 | 貼付剤 | 非がん性慢性疼痛 | 2014年度 承認見込 |
| フェーズ3 準備中 | ATS | 米 | 貼付剤 | 注意欠陥多動性障害 (ADHD) | 2013年度 フェーズ3開始予定 |
| フェーズ2 | HP-3060 | 日 | 貼付剤 | アレルギー性鼻炎 | 2014年度 フェーズ3開始予定 |
| フェーズ2 | HP-3000 | 日 | 貼付剤 | パーキンソン病 | 2015年度 フェーズ3開始予定 |
| フェーズ2 | HP-3000 | 日 | 貼付剤 | 特発性レストレスレッグス症候群 | 2015年度 フェーズ3開始予定 |

※黄色箇所：前回(2013年7月10日)説明スライドからの変更箇所。

12

貼って手当てすることの良さを伝える

世界の人々のQOL向上を目指す

2014年2月期第2四半期の営業状況について

2013年10月9日

久光製薬株式会社

貼って手当てすることの良さを伝える