

2015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思わ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

2014年10月9日

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

1

要 旨

1. 2015年2月期第2四半期の振り返り
2. 連結PL
3. 個別PL
4. Noven社PL
5. 商品別売上高
6. 国内医療用第2世代貼付剤の動向
7. 研究開発パイプライン

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

2

1. 2015年2月期第2四半期の振り返り

国内/ 開発品	「フェントス®テープ(開発コード:HFT-290)」の「慢性疼痛」効能追加に関する承認取得
国内/ 一般用 医薬品	「フェイタス®Zジクサス®」・「フェイタス®Zジクサス®大判」 「フェイタス®Zクリーム」・「フェイタス®Zαローション」の新発売



「フェイタス®Zジクサス®」



「フェイタス®Zジクサス®大判」



「フェイタス®Zクリーム」



「フェイタス®Zαローション」

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

2. 連結PL(1) - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2014年2月期 第2四半期実績	2015年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高	77,382	77,052	-330	-0.4%
売上原価	28,018	27,901	-117	-0.4%
原価率	36.2%	36.2%		
販管費	36,900	38,795	+1,895	+5.1%
販売促進費	7,098	9,248	+2,150	+30.3%
広告費	6,638	5,800	-838	-12.6%
研究費	6,570	6,732	+162	+2.5%
その他	16,594	17,015	+421	+2.5%
営業利益	12,462	10,355	-2,107	-16.9%
経常利益	16,856	15,572	-1,284	-7.6%
純利益	13,681	9,574	-4,107	-30.0%

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

2. 連結PL(2) - 主な差異理由 -

単位: 百万円

	2014年2月期 第2四半期実績	2015年2月期 第2四半期実績	増減額	主な差異理由
売上高	77,382	77,052	-330	
久光個別	64,293	61,113	-3,180	・医薬事業部の売上減少
Noven社	8,388	10,160	+1,772	・主力商品の売上増加、為替の影響
その他*	4,701	5,779	+1,078	・海外子会社における売上増加
売上原価	28,018	27,901	-117	・売上高の減少 ・売上構成の変化
原価率	36.2%	36.2%	-	
販管費	36,900	38,795	+1,895	・Noven社の費用増加、為替の影響
営業利益	12,462	10,355	-2,107	
営業外収支	4,393	5,217	+824	・Noven社の持分法投資利益、為替差益
経常利益	16,856	15,572	-1,284	
特別収支	4,992	10	-4,982	・[前期]販売権許諾料
純利益	13,681	9,574	-4,107	

* 売上高においては“その他”に連結調整額を含めて記載 5

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

2. 連結PL(3) - 当初業績予想との差異について -

単位: 百万円

2015年2月期 第2四半期	当初業績予想 (A)	修正後業績予想 (B)	差異 (B)-(A)	実績
売上高	79,900	77,000	-2,900	77,052

久光個別: -2,900(医薬事業部: -2,800、国際事業部: -100)

売上原価	29,500	27,900	-1,600	27,901
-------------	--------	--------	---------------	--------

久光個別: -1,000、Noven社: -500

販管費	41,400	38,800	-2,600	38,795
------------	--------	--------	---------------	--------

久光個別: -1,600(販売促進費: -400、広告費: -200、研究費: -300、その他: -700)
Noven社: -1,300(販売促進費: -400、広告費: -500、研究費: -200、その他: -200)

営業利益	9,000	10,300	+1,300	10,355
経常利益	15,200	15,500	+300	15,572
純利益	10,100	9,500	-600	9,574
為替レート(USD)	100.00円	102.23円	-	102.23円

※通期の連結業績予想修正の予定はありません。

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

3. 個別PL - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2014年2月期 第2四半期実績	2015年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高	64,293	61,113	-3,180	-4.9%
医薬事業部	49,696	46,192	-3,504	-7.1%
薬粧事業部	10,889	11,534	+645	+5.9%
国際事業部	3,708	3,386	-322	-8.7%
売上原価	21,484	20,013	-1,471	-6.8%
原価率	33.4%	32.7%		
販管費	27,214	27,215	+1	+0.0%
販売促進費	5,727	5,654	-73	-1.3%
広告費	5,234	5,044	-190	-3.6%
研究費	4,679	5,021	+342	+7.3%
その他	11,574	11,496	-78	-0.7%
営業利益	15,594	13,885	-1,709	-11.0%
経常利益	16,298	14,533	-1,765	-10.8%
純利益	13,620	9,345	-4,275	-31.4%

7

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

4. Noven社PL - 対前期実績 -

単位: 百万円

単位: 千USDドル

	2014年2月期 第2四半期実績	2015年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率	2014年2月期 第2四半期実績	2015年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高	8,388	10,160	+1,772	+21.1%	87,475	99,384	+11,909	+13.6%
Noven Women's Health	3,808	5,893	+2,085	+54.8%	39,723	57,663	+17,940	+45.2%
Noven Others	4,580	4,267	-313	-6.8%	47,752	41,721	-6,031	-12.6%
売上原価	4,548	5,592	+1,044	+23.0%	47,427	54,702	+7,275	+15.3%
原価率	54.2%	55.0%	-	-	54.2%	55.0%	-	-
販管費	7,290	8,677	+1,387	+19.0%	76,026	84,883	+8,857	+11.6%
販売促進費	914	2,723	+1,809	+197.9%	9,540	26,641	+17,101	+179.3%
広告費	1,068	30	-1,038	-97.2%	11,140	301	-10,839	-97.3%
研究費	1,899	1,715	-184	-9.7%	19,805	16,785	-3,020	-15.2%
その他	3,409	4,207	+798	+23.4%	35,540	41,156	+5,616	+15.8%
営業利益	-3,450	-4,109	-659	-	-35,978	-40,201	-4,223	-
営業外収支	3,996	4,912	+916	+22.9%	41,672	48,056	+6,384	+15.3%
Novogyne持分利益	5,555	5,860	+305	+5.5%	57,934	57,330	-604	-1.0%
Novogyne持分価値償却	-1,712	-945	+767	-	-17,855	-9,250	+8,605	-
経常利益	546	803	+257	+47.1%	5,693	7,854	+2,161	+38.0%
純利益	475	499	+24	+5.1%	4,962	4,884	-78	-1.6%
為替レート(¥/USD)	95.90円	102.23円						

* 連結調整前

8

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

5. 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/対前期実績 -

単位: 百万円

	2014年2月期 第2四半期実績			2015年2月期 第2四半期実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
医療用医薬品計	58,360	49,693	8,667	56,354	46,189	10,165
新商品群	3,359	3,359	-	3,655	3,655	-
フェントス [®] テープ	1,757	1,757	-	1,973	1,973	-
ノルスパン [®] テープ	903	903	-	1,039	1,039	-
ネオキシ [®] テープ	493	493	-	367	367	-
新商品群その他	206	206	-	276	276	-
モーラス[®]群+その他	46,733	46,334	399	42,673	42,534	139
モーラス [®] テープ群	38,939	38,853	86	35,665	35,614	51
モーラス [®] パップ群	3,679	3,679	-	3,274	3,274	-
医療用医薬品その他	4,115	3,802	313	3,734	3,646	88
Noven Women's Health	3,808	-	3,808	5,893	-	5,893
Minivelle [®]	783	-	783	3,436	-	3,436
Vivelle-Dot [®] 群	2,547	-	2,547	1,795	-	1,795
CombiPatch [®] 群	478	-	478	365	-	365
Brisdelle [®]	-	-	-	297	-	297
Noven Others	4,460	-	4,460	4,133	-	4,133
Daytrana [®]	3,240	-	3,240	3,478	-	3,478
Noven その他	1,220	-	1,220	655	-	655

9

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

5. 商品別売上高(2) - 一般用医薬品/対前期実績 -

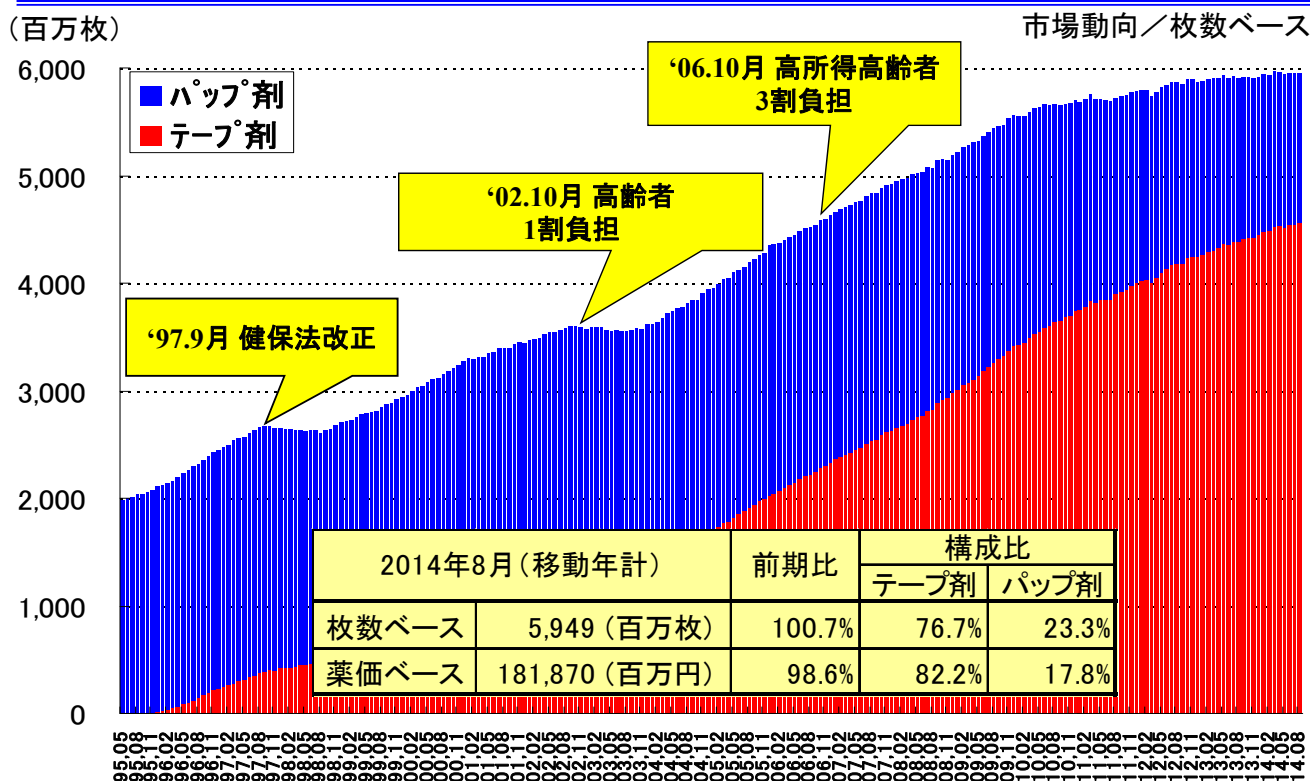
単位: 百万円

	2014年2月期 第2四半期実績			2015年2月期 第2四半期実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品計	17,415	10,886	6,529	19,129	11,531	7,598
サロンパス [®] 群	8,312	3,473	4,839	9,685	3,730	5,955
サロンシップ [®] 群	2,389	1,615	774	2,567	1,728	839
エアー [®] サロンパス [®] 群	1,277	923	354	1,235	843	392
フェイタス [®] 群	1,602	1,602	-	2,247	2,247	-
ブテナロック [®] 群	1,407	1,407	-	1,557	1,557	-
アレグラ [®] FX	1,186	1,186	-	774	774	-
一般用医薬品その他	1,242	680	562	1,064	652	412

10

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

6. 国内医療用第2世代貼付剤の動向(1)



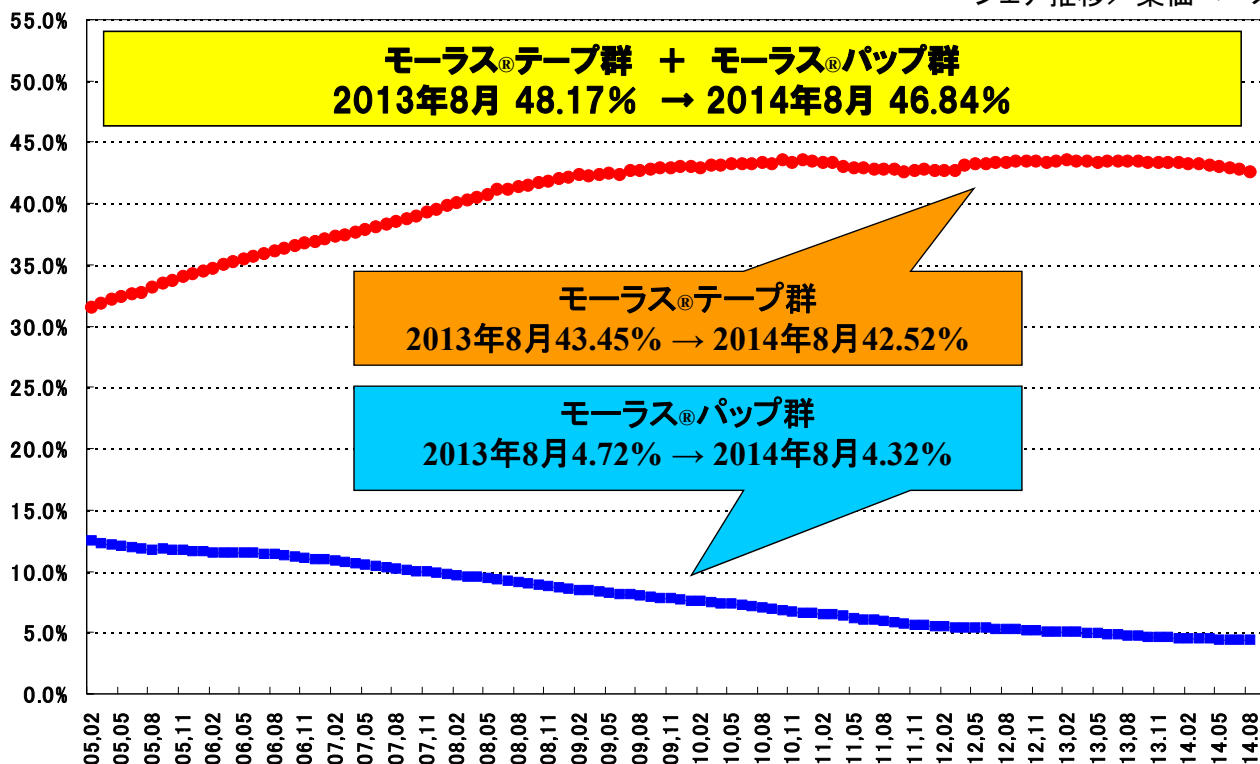
©2014IMSヘルス/JPMデータ期間～2014年8月をもとに作成/無断転載禁止

11

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

6. 国内医療用第2世代貼付剤の動向(2)

シェア推移／薬価ベース



©2014IMSヘルス/JPMデータ期間～2014年8月をもとに作成/無断転載禁止

12

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

7. 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
1	申請中	HP-1010 (後発品)	米	貼付剤	帯状疱疹後の神経疼痛	2015年度 承認見込
2	申請中	HP-1030 (後発品)	米	貼付剤	アルツハイマー型認知症	非開示
3	フェーズ3 準備中	ATS	米	貼付剤	注意欠如・多動症 (ADHD)	2014年度 フェーズ3開始予定
4	フェーズ3 準備中	HP-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	2014年度 フェーズ3開始予定
5	フェーズ3 準備中	HP-3060	日	貼付剤	アレルギー性鼻炎	2015年度 フェーズ3開始予定
6	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
7	フェーズ1	HP-3070	米	貼付剤	統合失調症	2015年度 フェーズ2開始予定

13

世界中の人々に、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



2015年2月期第2四半期の営業状況について

2014年10月9日

久光製薬株式会社

14

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

追加資料

15

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

連結PL - 通期業績予想 -

単位：百万円

	2015年2月期 業績予想*1	2015年2月期 第2四半期実績	進捗率
売上高	161,900	77,052	47.6%
売上原価	59,500	27,903	46.9%
原価率	36.8%	36.2%	
販管費*2	82,000	38,795	47.3%
販売促進費	18,700	9,248	49.5%
広告費	13,000	5,800	44.6%
研究費	14,000	6,732	48.1%
その他	36,300	17,015	46.9%
営業利益	20,400	10,355	50.8%
経常利益	27,800	15,572	56.0%
純利益	18,000	9,574	53.2%

*1 2014年4月10日に発表

*2 2014年7月10日に販管費内訳を修正

16

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

個別PL - 通期業績予想 -

単位: 百万円

	2015年2月期 業績予想*	2015年2月期 第2四半期実績	進捗率
売上高	127,300	61,113	48.0%
医薬事業部	97,700	46,192	47.3%
薬粧事業部	21,200	11,534	54.4%
国際事業部	8,400	3,386	40.3%
売上原価	44,000	20,013	45.5%
原価率	34.6%	32.7%	
販管費	56,200	27,215	48.4%
販売促進費	12,500	5,654	45.2%
広告費	8,400	5,044	60.0%
研究費	10,300	5,021	48.7%
その他	25,000	11,496	46.0%
営業利益	27,100	13,885	51.2%
経常利益	27,800	14,533	52.3%
純利益	18,200	9,345	51.3%

* 2014年10月9日に修正 17

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

Noven社PL - 通期業績予想 -

単位: 百万円

単位: 千USDル

	2015年2月期 業績予想*1	2015年2月期 第2四半期実績	進捗率	2015年2月期 業績予想*1	2015年2月期 第2四半期実績	進捗率
売上高 ^{*2}	22,900	10,160	44.4%	229,000	99,384	43.4%
Noven Women's Health	15,300	5,893	38.5%	153,000	57,663	37.7%
Noven Others	7,600	4,267	56.1%	76,000	41,721	54.9%
売上原価	11,200	5,592	49.9%	112,000	54,702	48.8%
原価率	48.9%	55.0%	-	48.9%	55.0%	-
販管費	19,400	8,677	44.7%	194,000	84,883	43.8%
販売促進費	4,800	2,723	56.7%	48,000	26,641	55.5%
広告費	3,000	30	1.0%	30,000	301	1.0%
研究費	3,700	1,715	46.4%	37,000	16,785	45.4%
その他	7,900	4,207	53.3%	79,000	41,156	52.1%
営業利益	-7,700	-4,109	-	-77,000	-40,201	-
営業外収支	6,700	4,912	73.3%	67,000	48,056	71.7%
Novogyne持分利益	7,000	5,860	83.7%	70,000	57,330	81.9%
Novogyne持分価値償却	-1,100	-945	-	-11,000	-9,250	-
経常利益	-1,000	803	-	-10,000	7,854	-
純利益	-600	499	-	-6,000	4,884	-
為替レート(¥/USD)	100.00円	102.23円				

 *1 2014年10月9日に修正
 *2 連結調整前

18

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

商品別売上高 - 医療用医薬品/通期業績予想 -

単位: 百万円

	2015年2月期 業績予想*			2015年2月期 第2四半期実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
医療用医薬品計	121,550	97,700	23,850	56,354	46,189	10,165
新商品群	11,100	11,100	-	3,655	3,655	-
フェントス [®] テープ	4,700	4,700	-	1,973	1,973	-
ノルスパン [®] テープ	4,000	4,000	-	1,039	1,039	-
ネオキシ [®] テープ	1,550	1,550	-	367	367	-
新商品群その他	850	850	-	276	276	-
モーラス[®]群+その他	87,550	86,600	950	42,673	42,534	139
モーラス [®] テープ群	74,050	73,800	250	35,665	35,614	51
モーラス [®] パップ群	6,100	6,100	-	3,274	3,274	-
医療用医薬品その他	7,400	6,700	700	3,734	3,646	88
Noven Women's Health	15,300	-	15,300	5,893	-	5,893
Minivelle [®]	8,400	-	8,400	3,436	-	3,436
Vivelle-Dot [®] 群	3,600	-	3,600	1,795	-	1,795
CombiPatch [®] 群	2,000	-	2,000	365	-	365
Brisdelle [®]	1,300	-	1,300	297	-	297
Noven Others	7,600	-	7,600	4,133	-	4,133
Daytrana [®]	6,300	-	6,300	3,478	-	3,478
Noven その他	1,300	-	1,300	655	-	655

* 2014年10月9日に修正 19

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

商品別売上高 - 一般用医薬品/通期業績予想 -

単位: 百万円

	2015年2月期 業績予想*			2015年2月期 第2四半期実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品計	37,400	21,200	16,200	19,129	11,531	7,598
サロンパス [®] 群	19,750	7,300	12,450	9,685	3,730	5,955
サロンシップ [®] 群	4,950	3,200	1,750	2,567	1,728	839
エアー [®] サロンパス [®] 群	2,100	1,250	850	1,235	843	392
フェイタス [®] 群	4,100	4,100	-	2,247	2,247	-
ブテナロック [®] 群	1,850	1,850	-	1,557	1,557	-
アレグラ [®] FX	2,000	2,000	-	774	774	-
一般用医薬品その他	2,650	1,500	1,150	1,064	652	412

* 2014年7月10日に発表 20

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える