

2010年2月期決算および 今後の見通しについて

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

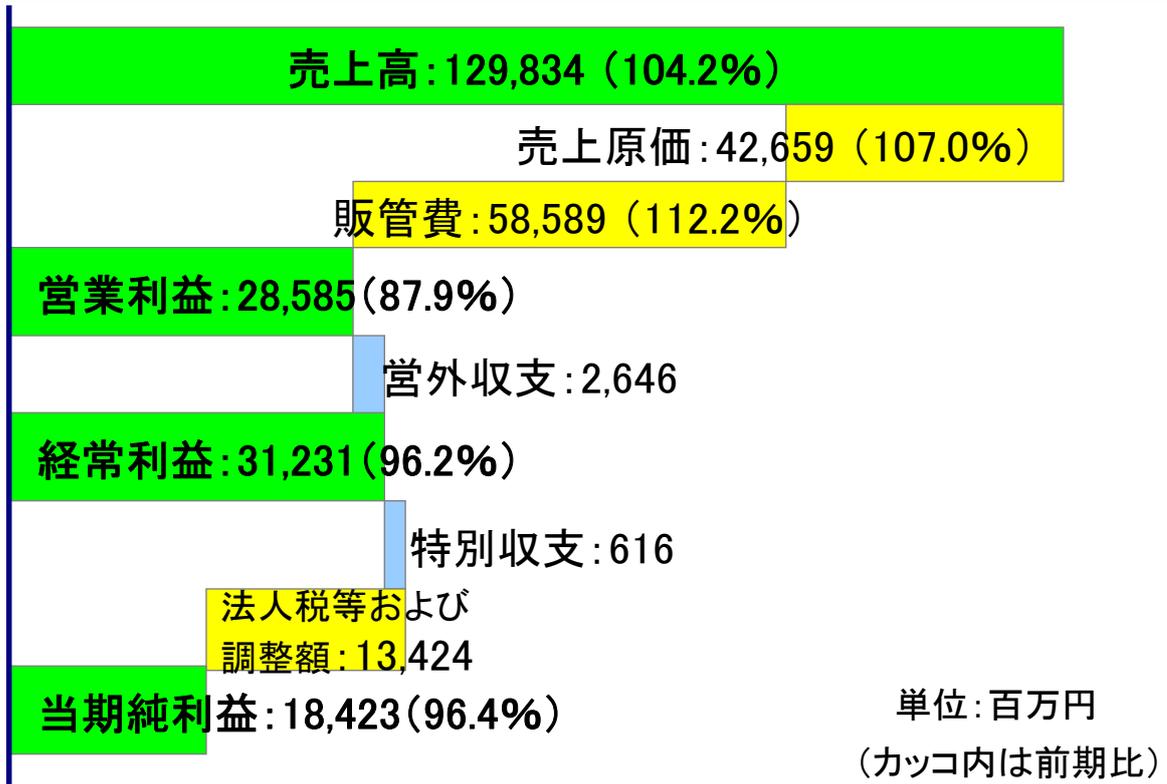
2010年4月8日

貼って手当てすることの良さを伝える

2010年2月期の業績

貼って手当てすることの良さを伝える

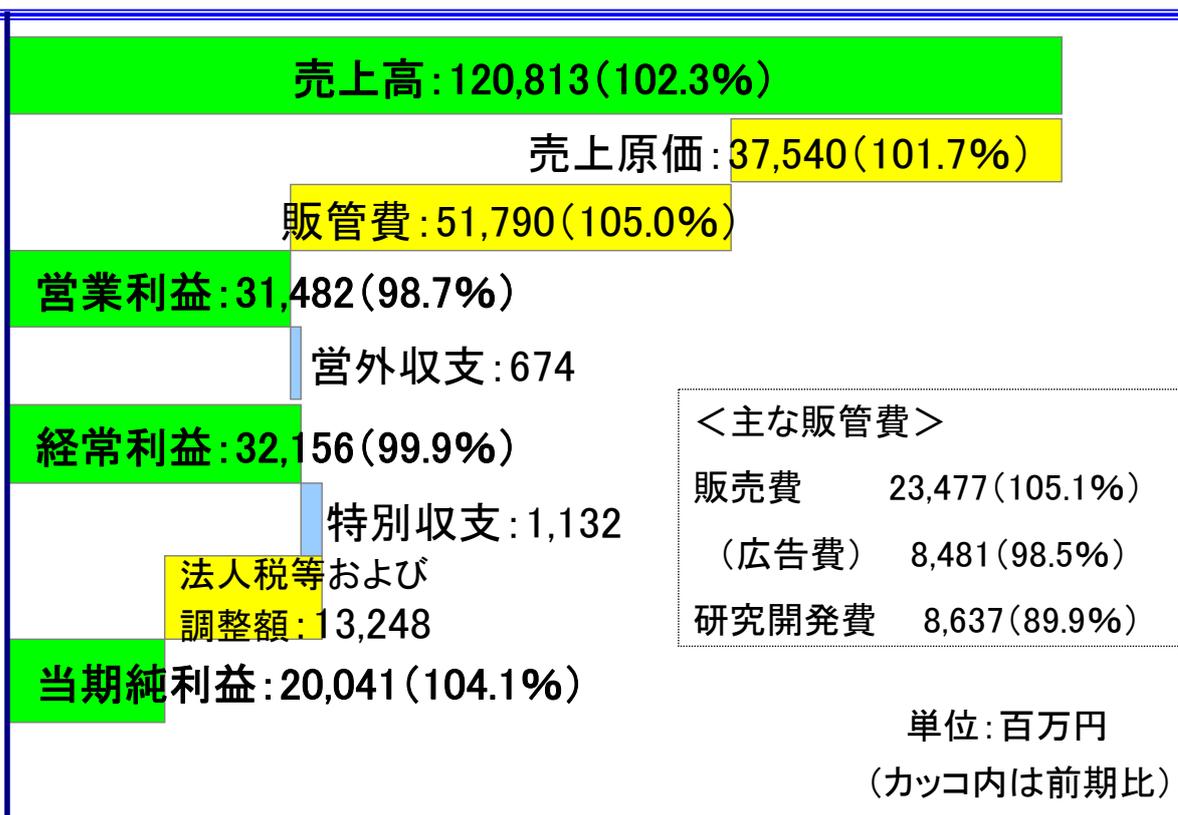
連結PL



3

貼って手当てすることの良さを伝える

単体PL



4

貼って手当てすることの良さを伝える

部門別売上高

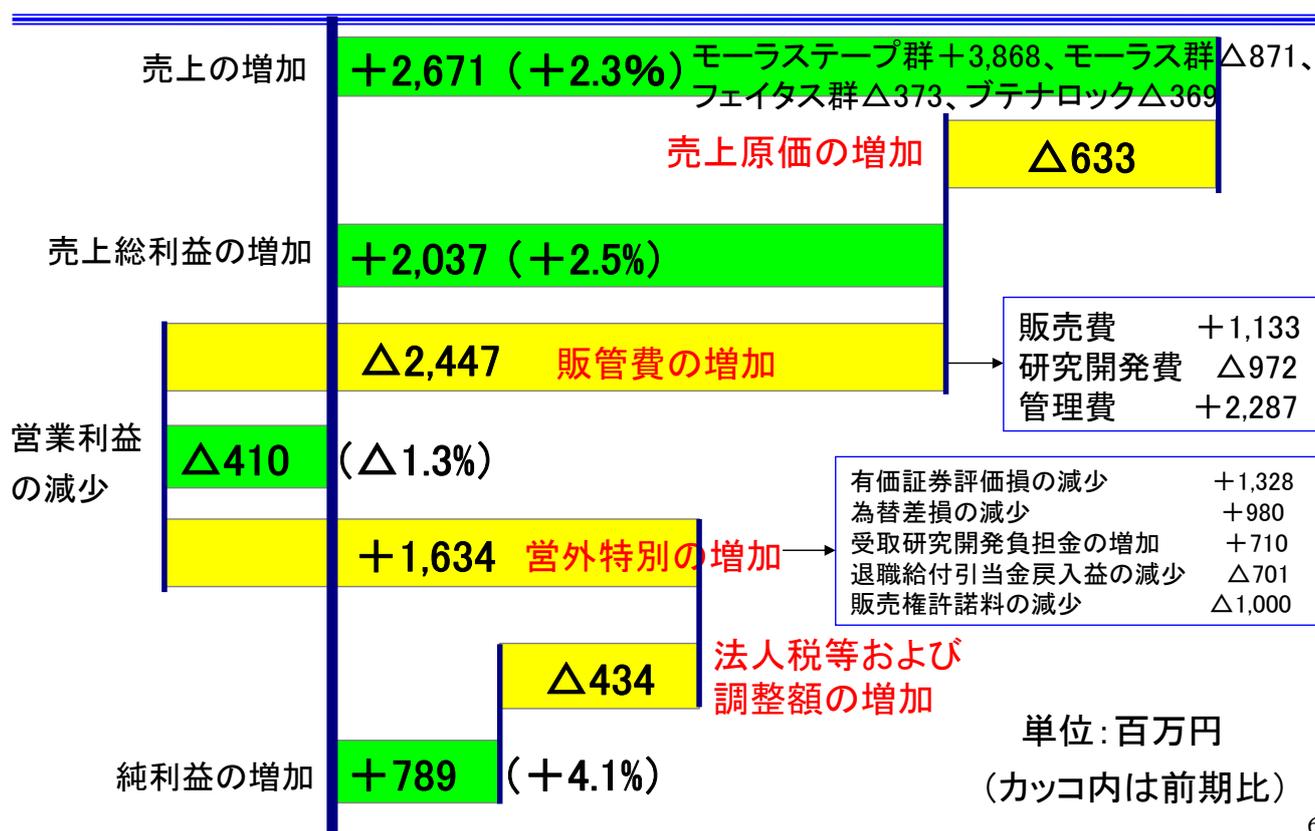
単位: 百万円

	09年2月期	前期比	10年2月期	前期比
医薬事業部	92,775	106.1%	95,740	103.2%
薬粧事業部	21,668	98.7%	20,625	95.2%
国際事業部	3,698	113.1%	4,447	120.3%
全社合計	118,142	104.9%	120,813	102.3%

5

貼って手当てすることの良さを伝える

損益サマリー(単体)



6

貼って手当てすることの良さを伝える

主要商品販売結果

単位:百万円

		09年2月期	前期比	10年2月期	前期比
医療用医薬品	モーラステープ群	71,897	110.1%	75,765	105.4%
	モーラスパップ群	11,996	92.4%	11,125	92.7%
	ナボール群	2,004	96.7%	2,152	107.4%
	エストラーナ	751	151.4%	981	130.6%
	インサイドパップ	954	82.5%	816	85.5%
一般用医薬品	サロンパス群	6,732	97.6%	6,776	100.7%
	フェイタス群	4,375	108.2%	4,002	91.5%
	サロンシップ群	3,927	93.8%	3,711	94.5%
	ブテナロック群	2,534	99.1%	2,165	85.4%
	エアーサロンパス群	2,026	115.0%	1,662	82.0%

* サロンパス群の09年2月期金額は集計範囲が異なっていた為、修正しました。

7

貼って手当てすることの良さを伝える

2011年2月期の見通し

8

貼って手当てすることの良さを伝える

2011年2月期の業績予想

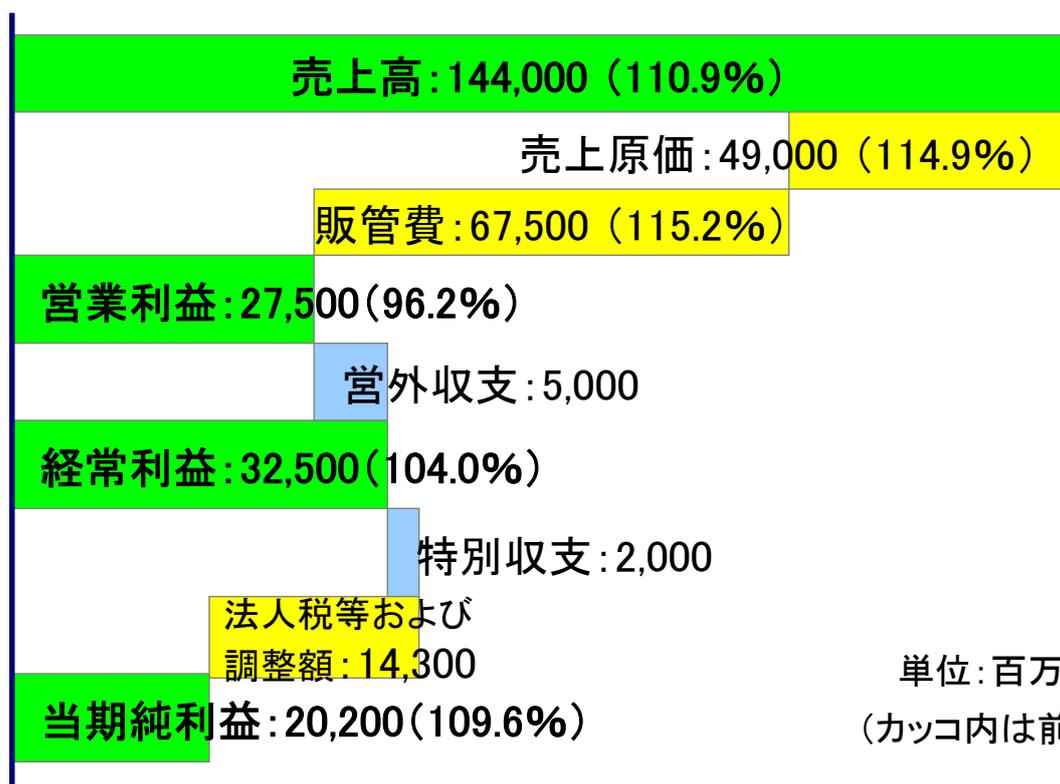
単位: 百万円 (カッコ内は前期比)

	連結	単体	連単倍率
売上高	144,000 (110.9%)	127,300 (105.4%)	1.13
営業利益	27,500 (96.2%)	32,000 (101.6%)	0.86
経常利益	32,500 (104.1%)	32,600 (101.4%)	1.00
当期純利益	20,200 (109.6%)	20,700 (103.3%)	0.98

9

貼って手当てすることの良さを伝える

連結PLの予想

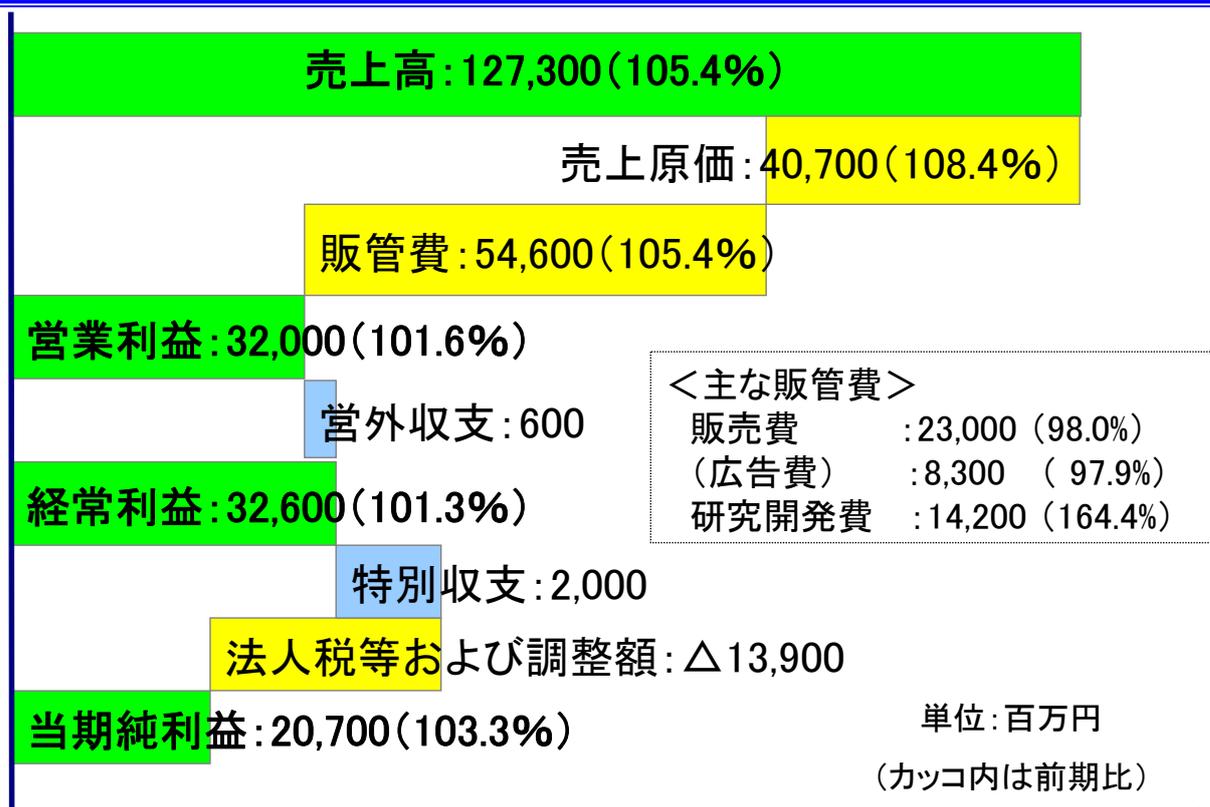


単位: 百万円
(カッコ内は前期比)

10

貼って手当てすることの良さを伝える

単体PLの予想



11

貼って手当てすることの良さを伝える

部門別売上高計画

単位: 百万円

	10年2月期	前期比	11年2月期E	前期比
医薬事業部	95,740	103.2%	102,000	106.5%
薬粧事業部	20,625	95.2%	20,700	100.4%
国際事業部	4,447	120.3%	4,600	103.4%
全社合計	120,813	102.3%	127,300	105.4%

12

貼って手当てすることの良さを伝える

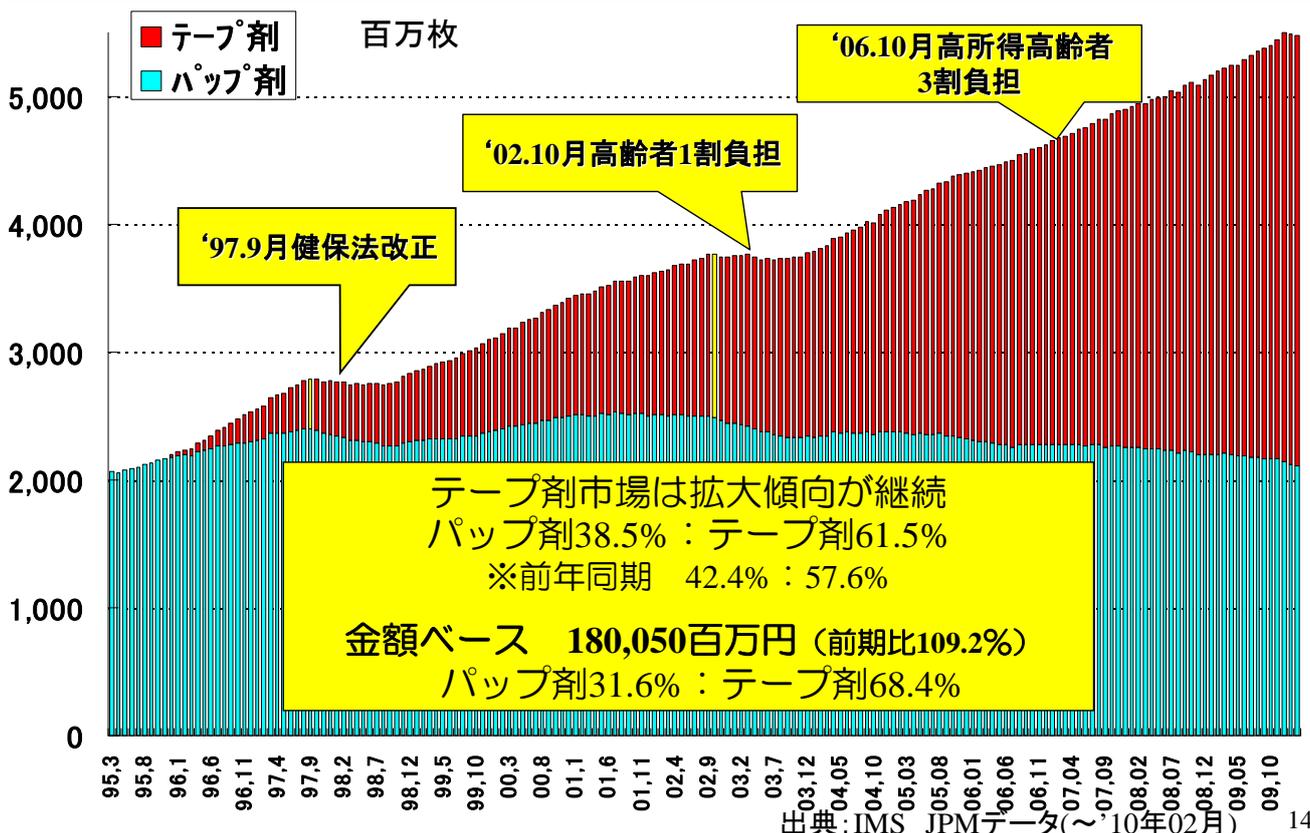
主要商品販売計画

単位：百万円

		10年2月期	前期比	11年2月期E	前期比
医療用医薬品	モーラステープ群	75,765	105.4%	81,200	107.2%
	モーラスパップ群	11,125	92.7%	10,300	92.6%
	ナボール群	2,151	107.3%	2,200	102.3%
	エストラーナ	981	130.6%	1,000	101.9%
	インサイドパップ	816	85.5%	700	85.8%
一般用医薬品	サロンパス群	6,776	96.1%	6,500	95.9%
	フェイタス群	4,002	91.5%	3,900	97.5%
	サロンシップ群	3,711	94.5%	3,600	97.0%
	ブテナロック群	2,165	85.4%	2,200	101.6%
	エアーサロンパス群	1,662	82.0%	1,850	111.3%

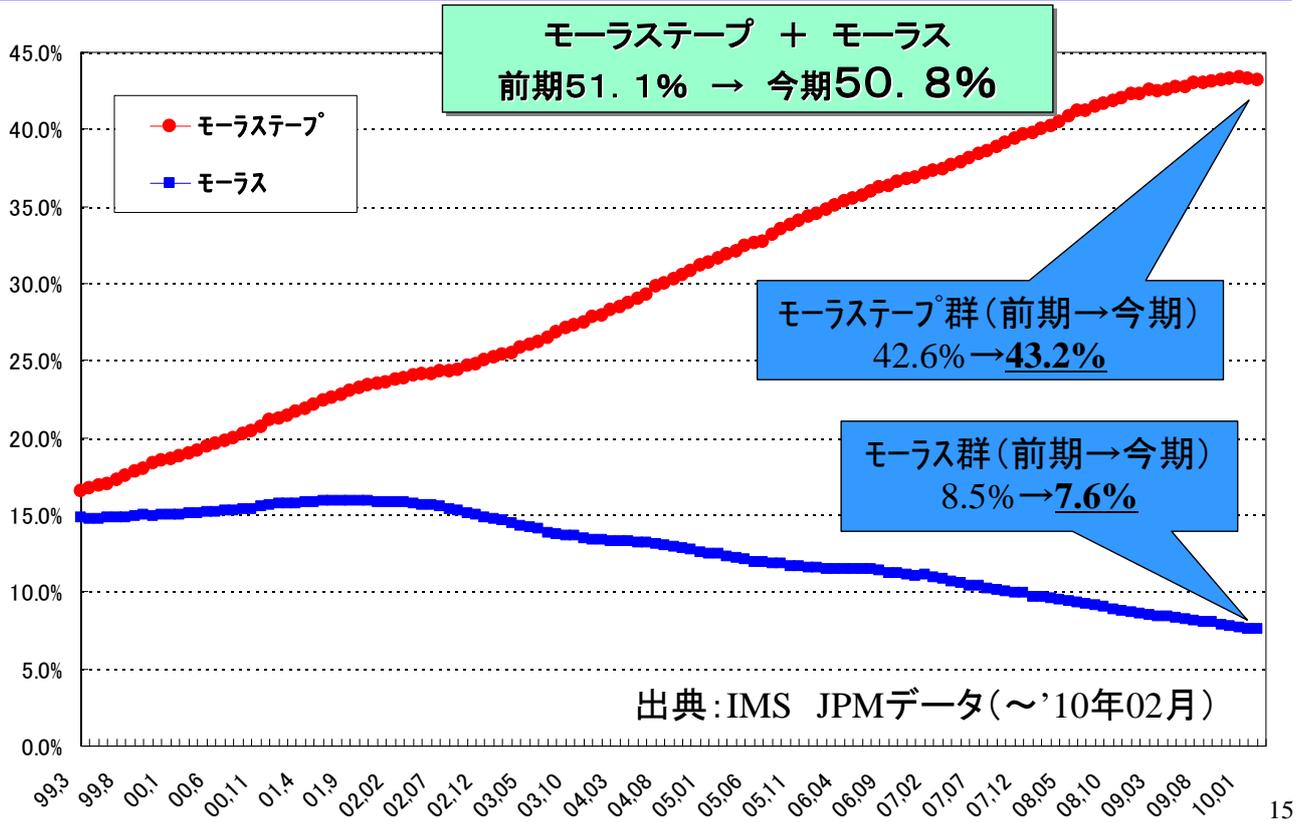
貼って手当ですることの良さを伝える

第2世代貼付剤市場動向(数量ベース)



貼って手当ですることの良さを伝える

第2世代貼付剤シェア推移



貼って手当ですることの良さを伝える

Noven社の業績及び見通し

貼って手当ですることの良さを伝える

Noven社の業績及び見通し

* 単位: 百万円

* 為替単位: 10年2月期: 90円、11年2月期: 93円

	10年2月期実績 (4か月分)	11年2月期見込	11年2月期見込 (上期)
売上高	2,466	9,300	4,500
Vivelledot群	961	3,600	1,700
Noven Therapeutics群	731	2,200	1,100
Daytrana群	431	1,300	600
売上原価	2,064	5,800	2,700
販管費	2,489	7,900	3,400
研究開発費	620	3,150	1,100
その他	1,869	4,750	2,300
営業利益	△2,086	△4,400	△1,600
営業外収支	1,846	4,470	2,045
Novogyne持分利益	2,154	6,050	2,800
Novogyne持分価値償却	△311	△1,550	△775
経常利益	△240	70	445
当期純利益	△143	40	250

17

貼って手当てすることの良さを伝える

Noven社買収に伴う資産評価

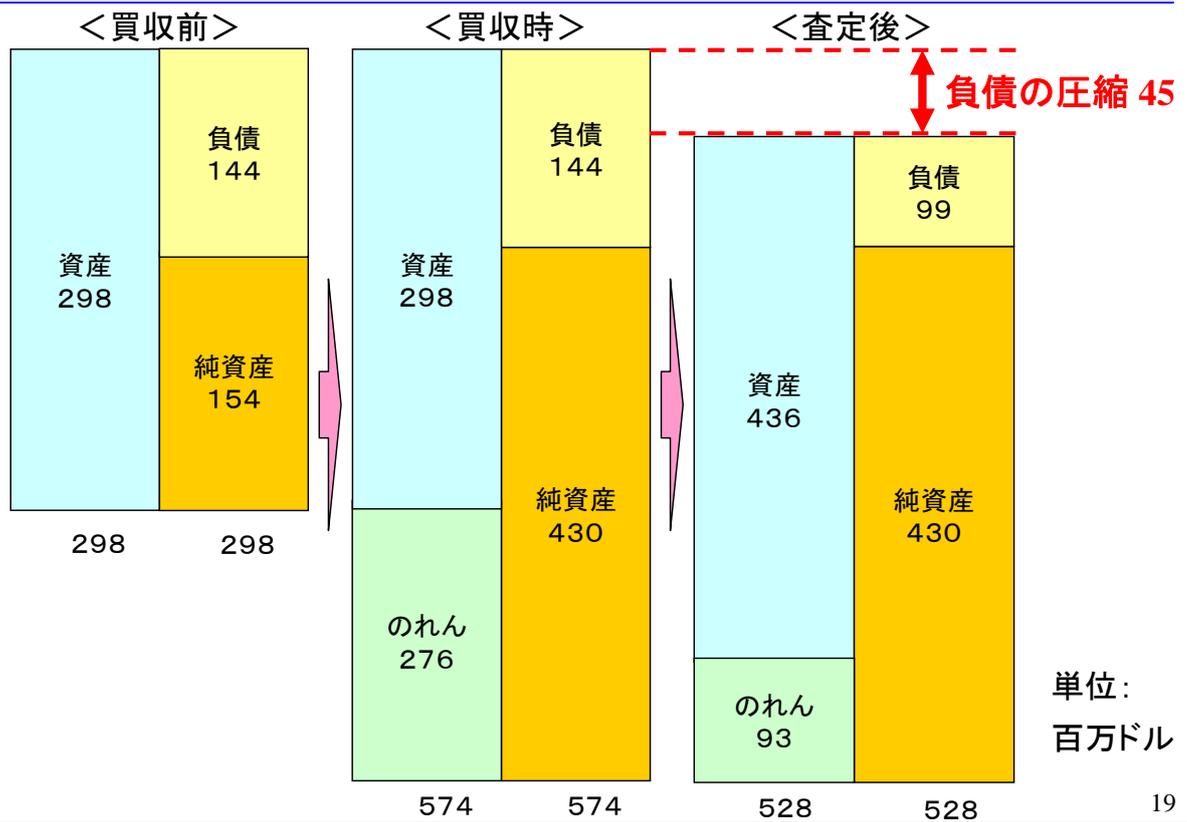
単位: 千ドル

	取得原価 配分前	取得原価 配分後	評価差額	会計処理 (償却方法)	11年2月期の 税引前損益影響 予想額
棚卸資産	16,141	19,395	3,254	販売時に 売上原価計上	-
無形固定資産	33,885	55,700	21,815	資産ごとに償却 年数を設定	7,458
関係会社株式	34,156	172,000	137,844	16年償却 (各年度の想定CFIに 応じて償却)	17,018
インプロセスR&D費	0	13,700	13,700	一括償却(連結)	-
のれん	14,407	93,838	79,431	10年償却(連結)	9,384
資産総額	298,324	528,949	230,625		

18

貼って手当てすることの良さを伝える

Noven社のBS(買収に伴う負債の圧縮)



19

貼って手当てすることの良さを伝える

研究開発パイプラインの進捗 について

貼って手当てすることの良さを伝える

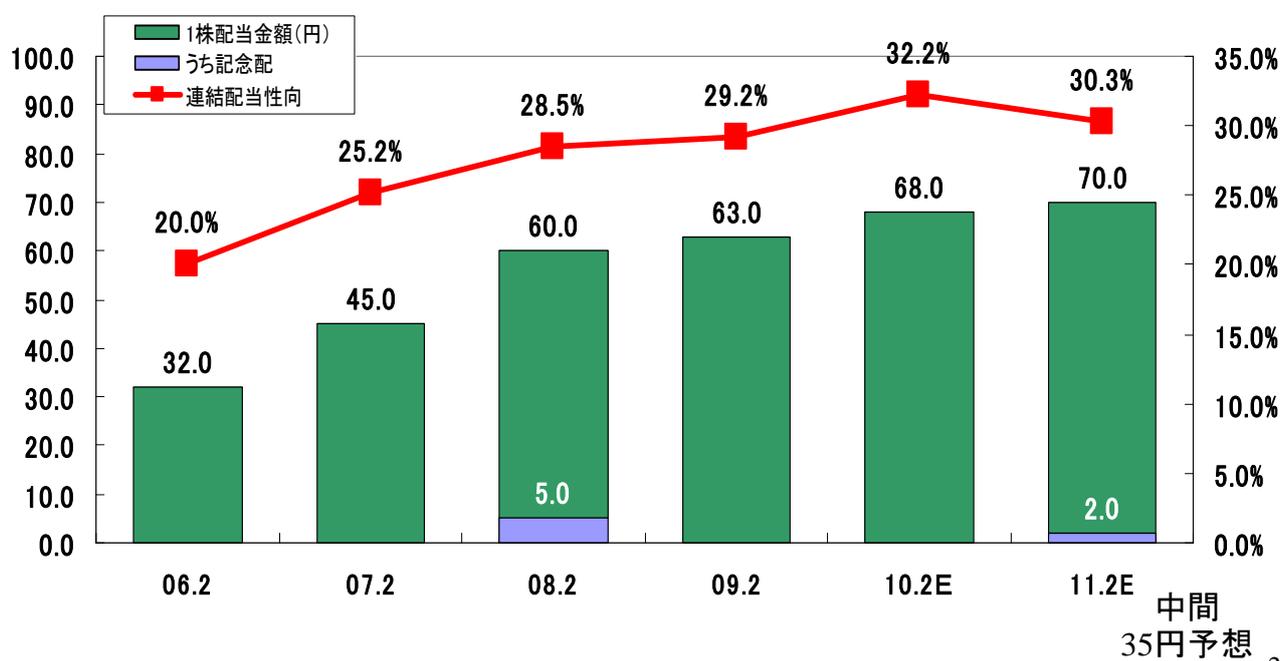
ステージ	テーマ名	対象	剤型	特長	次のステップ
申請中	HFT-290 (協和発酵キリンと共同販売)	日	貼付剤	がん性疼痛の緩和	10年度承認見込 (上半期)
申請中	BTDS (ムンディファーマ社から導入)	日	貼付剤	非がん性疼痛の緩和	10年度承認見込
申請準備中	KPT-220(急性効能追加)	日	貼付剤	急性症状の鎮痛・消炎	10年度申請
PⅢ	HKT-500	米	貼付剤	関節痛・腰背痛・筋肉痛の鎮痛	11年度申請
PⅢ	Mesafem	米	経口剤	血管運動症状(ホットフラッシュ)	11年度申請
PⅢ (準備中)	HTU-520	日	貼付剤	爪白癬	10年度PⅢ
PⅢ (準備中)	HOB-294	日	貼付剤	過活動膀胱	10年度PⅢ

※黄色の部分が前回1/8発表より変更のあった個所です。

貼って手当てすることの良さを伝える

配当予想

➤2011年2月期予想は、「モーラステープ発売15周年記念配 2円」を加え、
連結配当性向 30.3%の70円を予想 (10期連続増配予想)



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

2010年2月期 決算説明会

2010年4月8日

久光製薬株式会社

23

貼って手当てすることの良さを伝える