

2012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

2012年4月10日

貼って手当てすることの良さを伝える

2012年2月期業績

貼って手当てすることの良さを伝える

1. 連結PL

	2012年 2月期実績	前期比	連単倍率	備考
売上高	137,794	+0.4%	1.15	11期連続の増収
売上原価	46,785	-1.9%		
原価率	34.0%			
販管費	65,070	+6.2%		
広告費	9,565	+11.5%		
研究費	14,758	+6.9%		
営業利益	25,937	-8.0%	0.87	3期連続の減益
経常利益	33,494	+0.8%	1.09	2期連続の増益
当期純利益	18,439	-12.0%	1.10	2期ぶりの減益

単位: 百万円 3

貼って手当てすることの良さを伝える

2. 主な差異内容(対前年)

	2011年2月期実績	2012年2月期実績	前期差異	主な差異理由
売上高	137,184	137,794	610	
医薬事業部	96,544	95,036	-1,508	・震災の影響
薬粧事業部	19,020	18,424	-596	・市場縮小の影響 ・震災の影響
国際事業部	4,973	5,865	892	
Noven社	9,323	11,675	2,352	・Daytranaの自販化
その他	7,324	6,794	-530	・[前期]CATV子会社特需
売上原価	47,697	46,785	-912	・売上構成の変化 ・生産効率の向上
販管費	61,292	65,070	3,778	・研究開発テーマの進捗 ・Daytranaの自販化
営業利益	28,193	25,937	-2,256	
営業外収支	5,042	7,556	2,514	・持分法投資利益の増
経常利益	33,236	33,494	258	
特別収支	2,868	-1,114	-3,982	・[前期]販売権許諾料 ・投資有価証券評価損
純利益	20,956	18,439	-2,517	

単位: 百万円 4

貼って手当てすることの良さを伝える

3. 個別PL

	2012年 2月期実績	前期比	備考
売上高	119,326	-1.0%	2期連続の減収
売上原価	37,009	-4.5%	
原価率	31.0%		
販管費	52,335	+2.7%	
広告費	8,728	+10.8%	
研究費	10,628	-7.7%	
営業利益	29,980	-2.6%	3期連続の減益
経常利益	30,628	-2.6%	3期連続の減益
当期純利益	16,761	-18.7%	31期ぶりの減益

単位: 百万円 5

貼って手当てすることの良さを伝える

4. (個別)部門別売上高

	2012年 2月期実績	前期比	2011年12月- 2012年2月実績	前期比
医薬事業部	95,036	-1.6%	22,204	-3.9%
薬粧事業部	18,424	-3.1%	4,679	-2.6%
国際事業部	5,865	+17.9%	2,223	+21.9%
全社合計	119,326	-1.0%	29,105	-2.1%

単位: 百万円 6

貼って手当てすることの良さを伝える

5. Noven社 PL

単位:百万円

単位:百万ドル

	2012年 2月期実績	前期比	2012年 2月期実績	前期比
売上高	11,675	+25.2%	146	+37.3%
Vivelle-Dot群	3,780	-7.4%	47	+1.6%
Noven Therapeutics群	1,926	-19.8%	24	-12.1%
Daytrana群	4,625	+151.5%	58	+175.7%
その他製品群	1,344	+34.1%	16	+47.2%
売上原価	6,685	+17.6%	83	+29.0%
販管費	9,027	+33.5%	113	+46.3%
研究開発費	4,150	+49.4%	52	+63.9%
その他	4,877	+22.3%	61	+34.1%
営業利益	-4,037	-	-50	-
営業外収支	5,427	+22.7%	68	+34.5%
Novogyne持分利益	6,549	+14.8%	82	+25.9%
Novogyne持分価値償却	-1,053	-	-13	-
経常利益	1,389	+7.0%	17	+17.4%
当期純利益	992	+12.5%	12	+23.3%

為替(USD):実績:79.63円(2012年2月期)、87.32円(2011年2月期)

7

貼って手当てすることの良さを伝える

6. 主要商品別売上高

		2012年 2月実績	前期比
医療用医薬品	モーラステープ群	75,369	-1.6%
	モーラスパップ群	8,240	-16.4%
	ナボール群	2,046	-6.5%
	フェントステープ	3,272	+155.0%
	ノルspanテープ	320	-
	エストラーナテープ	1,133	+5.8%
	Vivelle-Dot群	3,780	-7.4%
	Noven Therapeutics群	1,926	-19.8%
	Daytrana群	4,625	+151.5%
一般用医薬品	サロンパス群	6,658	+3.4%
	フェイタス群	3,548	-3.2%
	サロンシップ群	3,688	+6.6%
	ブテナロック群	1,779	-14.7%
	エアースalonパス群	1,804	+1.5%

単位:百万円 8

貼って手当てすることの良さを伝える

2013年2月期の見通し

9

貼って手当てすることの良さを伝える

7. 連結PLの見通し

	2012年 2月期実績	2013年 2月期見通し	前期比	連単倍率
売上高	137,794	142,500	+3.4%	1.16
売上原価	46,785	51,000	+9.0%	
原価率	34.0%	35.8%		
販管費	65,070	68,200	+4.8%	
広告費	9,565	10,300	+7.7%	
研究費	14,758	13,700	-7.2%	
営業利益	25,937	23,300	-10.2%	0.83
経常利益	33,494	30,200	-9.8%	1.04
当期純利益	18,439	18,100	-1.8%	1.01

単位: 百万円 10

貼って手当てすることの良さを伝える

8. 個別PLの見通し

	2012年 2月期実績	2013年 2月期見通し	前期比
売上高	119,326	122,600	+2.7%
医薬事業部	95,036	95,500	+0.5%
薬粧事業部	18,424	20,200	+9.6%
国際事業部	5,865	6,900	+17.6%
売上原価	37,009	40,700	+10.0%
原価率	31.0%	33.2%	
販管費	52,335	53,700	+2.6%
広告費	8,728	9,300	+6.6%
研究費	10,628	10,000	-5.9%
営業利益	29,980	28,200	-5.9%
経常利益	30,628	29,100	-5.0%
当期純利益	16,761	17,900	+6.8%

単位: 百万円 11

貼って手当てすることの良さを伝える

9. Noven社 PLの見通し

	単位: 百万円		単位: 百万ドル	
	2013年 2月期見通し	前期比	2013年 2月期見通し	前期比
売上高	12,500	+7.1%	153	+4.4%
Vivelle-Dot群	4,250	+12.4%	52	+9.6%
Noven Therapeutics群	1,650	-14.3%	20	-15.8%
Daytrana群	5,000	+8.1%	61	+5.5%
その他製品群	1,600	+19.0%	20	+15.0%
売上原価	7,600	+13.7%	92	+10.6%
販管費	9,900	+9.7%	121	+6.9%
研究開発費	3,700	-10.8%	45	-13.7%
その他	6,200	+27.1%	76	+24.5%
営業利益	-5,000	-	-60	-
営業外収支	5,850	+7.8%	71	+5.0%
Novogyne持分利益	7,500	+14.5%	91	+11.9%
Novogyne持分価値償却	-1,650	-	-20	-
経常利益	850	-38.8%	11	-39.5%
当期純利益	550	-44.6%	6	-45.8%

為替(USD) 見通し: 82.00円(2013年2月期)

12

貼って手当てすることの良さを伝える

10. 主要商品別売上高の見通し

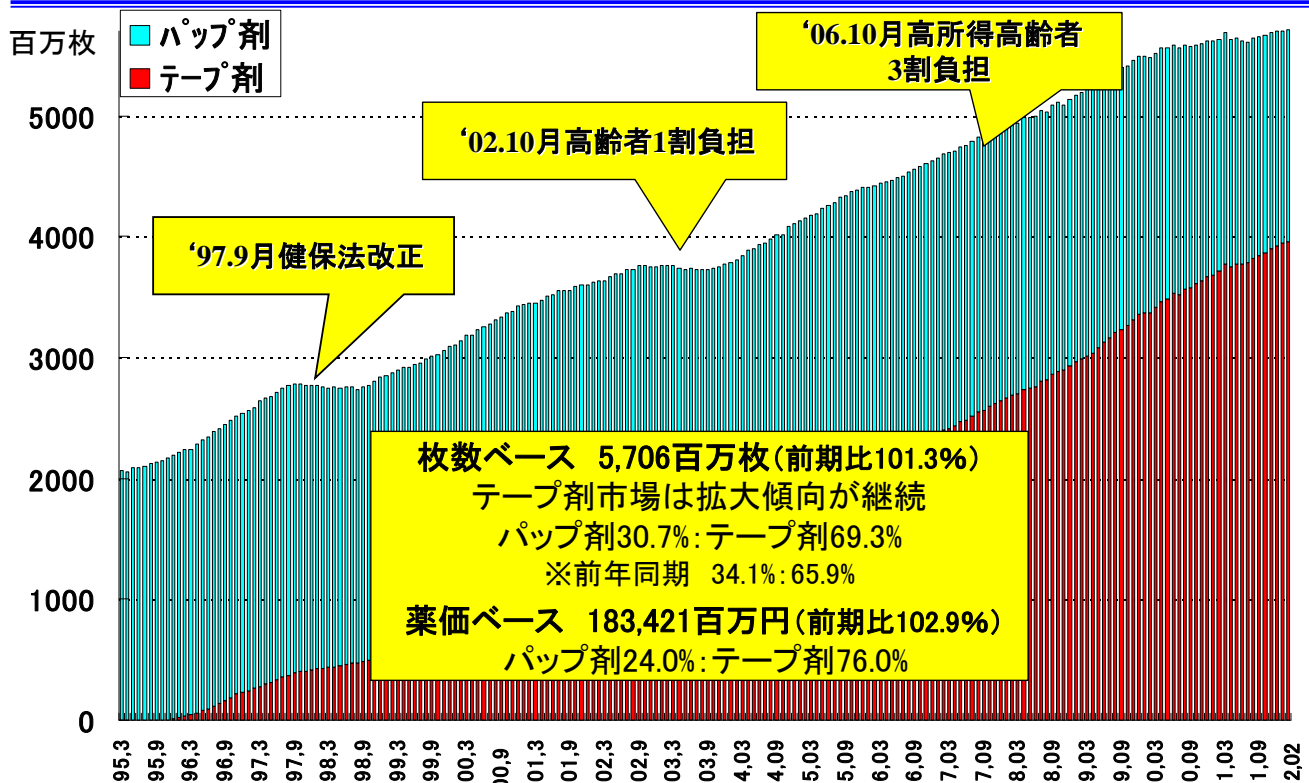
		2012年 2月期実績	2013年 2月期見通し	前期比
医療用医薬品	モーラステープ群	75,369	75,400	+0.0%
	モーラスパップ群	8,240	8,000	-2.9%
	ナポール群	2,046	1,850	-9.6%
	フェントステープ	3,272	3,800	+16.1%
	ノルспанテープ	320	1,300	+306.3%
	エストラナテープ	1,133	1,150	+1.5%
	Vivelle-Dot群	3,780	4,250	+12.4%
	Noven Therapeutics群	1,926	1,650	-14.3%
	Daytrana群	4,625	5,000	+8.1%
一般用医薬品	サロンパス群	6,658	6,700	+0.6%
	フェイタス群	3,548	3,600	+1.5%
	サロンシップ群	3,688	4,000	+8.5%
	ブテナロック群	1,779	2,600	+46.1%
	エアースロンパス群	1,804	2,000	+10.9%

単位: 百万円 13

貼って手当てすることの良さを伝える

11. 国内医療用第2世代貼付剤市場動向

枚数ベース

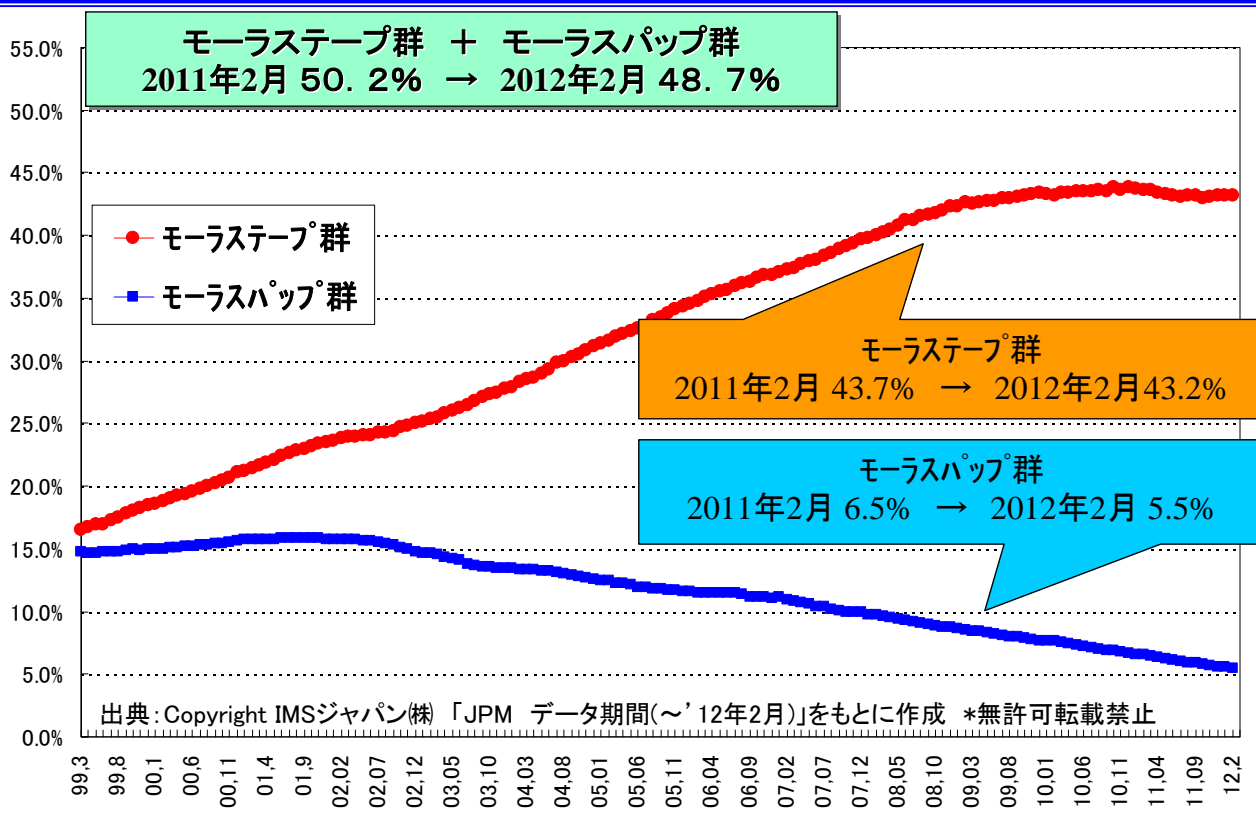


出典: Copyright IMSジャパン(株) 「JPM データ期間(~'12年2月)」をもとに作成 *無許可転載禁止 14

貼って手当てすることの良さを伝える

12. 国内医療用第2世代貼付剤シェア推移

薬価ベース



15

貼って手当てすることの良さを伝える

13. 研究開発パイプライン



ステージ	テーマ名	対象	剤型	特長	次のステップ
申請準備中	LDMP	米	経口剤	血管運動症状(ホットフラッシュ)	12年度申請
申請準備中	HOB-294	日	貼付剤	過活動膀胱	12年度申請
PⅢ	HTU-520	日	貼付剤	爪白癬	12年度申請
PⅢ	HFT-290 (フェントステープ効能追加)	日	貼付剤	非がん性慢性疼痛の緩和	13年度申請
PⅡ	HTU-520	米	貼付剤	爪白癬	13年度PⅢ
PⅡ	HP-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	15年度PⅢ

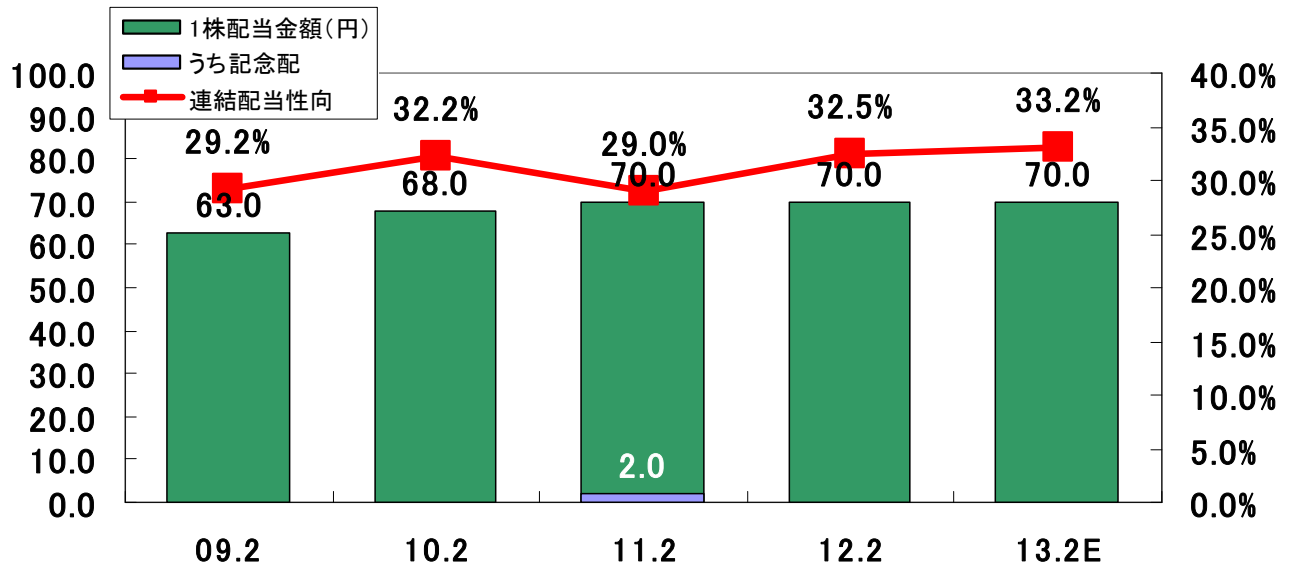
※黄色の部分が前回1/12発表より変更のあった個所です。

16

貼って手当てすることの良さを伝える

14. 配当予想

▶ 2013年2月期は、70円を予想(連結配当性向 33.2%)。



中間35円予想 17

貼って手当ですることの良さを伝える

世界の人々のQOL向上を目指す

2012年2月期決算および今後の見通しについて

2012年4月10日

久光製薬株式会社

貼って手当ですることの良さを伝える