

2013年2月期決算および 今後の業績見通しについて

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

2013年4月11日

貼って手当てすることの良さを伝える

2013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

単位:百万円

	2012年2月期 実績	2013年2月期 実績	前期比	連単倍率
売上高	137,794	142,772	+3.6%	1.17
売上原価	46,785	51,659	+10.4%	
原価率	34.0%	36.2%		
販管費	65,070	65,786	+1.1%	
広告費	9,565	10,086	+5.4%	
研究費	14,758	12,662	-14.2%	
営業利益	25,937	25,326	-2.4%	0.84
経常利益	33,494	33,051	-1.3%	1.07
当期純利益	18,439	18,809	+2.0%	1.02

2

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

	2012年2月期 実績	2013年2月期 実績	前期差異	主な差異理由
売上高	137,794	142,772	+4,978	
医薬事業部	95,036	98,002	+2,966	・[前期] 震災の影響 ・主力商品の売上増加
薬粧事業部	18,424	18,037	-387	・競争環境の激化
国際事業部	5,865	6,393	+528	・主力商品の売上増加
Noven社	11,675	12,441	+766	・主力商品の売上増加
その他	6,794	7,899	+1,105	・海外子会社の売上増加
売上原価	46,785	51,659	+4,874	・売上高の伸長 ・売上構成の変化
原価率	34.0%	36.2%	+2.2%	・薬価改定による原価率上昇
販管費	65,070	65,786	+716	・主に米国子会社での費用増加
営業利益	25,937	25,326	-611	
営業外収支	7,556	7,725	+169	
経常利益	33,494	33,051	-442	
特別収支	-1,114	-1,060	+54	
当期純利益	18,439	18,809	+370	

3

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

	2012年2月期 実績	2013年2月期 実績	前期比
売上高	119,326	122,433	+2.6%
医薬事業部	95,036	98,002	+3.1%
薬粧事業部	18,424	18,037	-2.1%
国際事業部	5,865	6,393	+9.0%
売上原価	37,009	40,610	+9.7%
原価率	31.0%	33.2%	
販管費	52,335	51,815	-1.0%
広告費	8,728	8,853	+1.4%
研究費	10,628	9,546	-10.2%
営業利益	29,980	30,006	+0.1%
経常利益	30,628	30,999	+1.2%
当期純利益	16,761	18,467	+10.2%

4

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ドル

	2012年2月期 実績	2013年2月期 実績	前期比	2012年2月期 実績	2013年2月期 実績	前期比
売上高	11,675	12,441	+6.6%	146,623	155,286	+5.9%
Daytrana群	4,625	4,895	+5.8%	58,089	61,098	+5.2%
Vivelle-Dot群	3,780	4,234	+12.0%	47,482	52,851	+11.3%
Noven Therapeutics群	1,926	1,534	-20.4%	24,191	19,158	-20.8%
その他製品群	1,344	1,778	+32.3%	16,861	22,179	+31.5%
売上原価	6,685	7,708	+15.3%	83,959	96,214	+14.6%
原価率	57.3%	62.0%		57.3%	62.0%	
販管費	9,027	9,796	+8.5%	113,367	122,267	+7.9%
研究開発費	4,150	3,130	-24.6%	52,116	39,075	-25.0%
その他	4,877	6,665	+36.7%	61,251	83,192	+35.8%
営業利益	-4,037	-5,063	-	-50,703	-63,195	-
営業外収支	5,427	6,504	+19.8%	68,154	81,188	+19.1%
Novogyne持分利益	6,549	8,359	+27.6%	82,251	104,333	+26.8%
Novogyne持分価値償却	-1,053	-1,907	-	-13,230	-23,804	-
経常利益	1,389	1,441	+3.7%	17,451	17,993	+3.1%
当期純利益	992	880	-11.3%	12,459	10,987	-11.8%
為替レート(USD)	79.63円	80.12円				

※Noven Therapeutics群とは、Pexeva , Lithobid , Stavzor の3製品です。

5

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

		2012年2月期 実績	2013年2月期 実績	前期比
医療用医薬品	モーラステープ群	75,369	77,678	+3.1%
	モーラスパップ群	8,240	7,846	-4.8%
	フェントステープ	3,272	3,792	+15.9%
	ナボール群	2,046	1,762	-13.9%
	ノルspanテープ	320	1,330	+315.6%
	エストラーナテープ	1,133	1,248	+10.2%
	Daytrana群	4,625	4,895	+5.8%
	Vivelle-Dot群	3,780	4,234	+12.0%
	Noven Therapeutics群	1,926	1,534	-20.4%
一般用医薬品	サロンパス群	6,658	6,852	+2.9%
	サロンシップ群	3,688	3,805	+3.2%
	フェイタス群	3,548	3,439	-3.1%
	エアーサロンパス群	1,804	1,707	-5.4%
	ブテナロック群	1,779	1,394	-21.6%
	アレグラFX	-	970	-

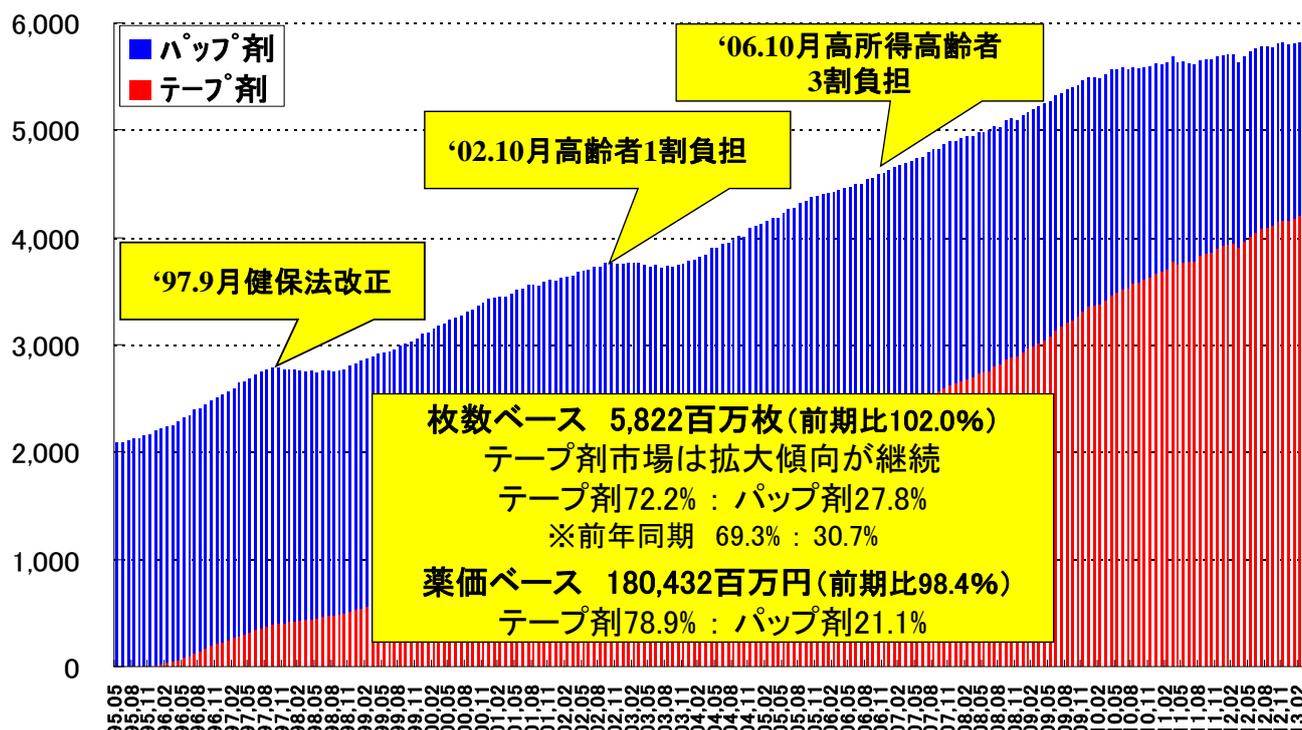
6

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 市場動向

枚数ベース

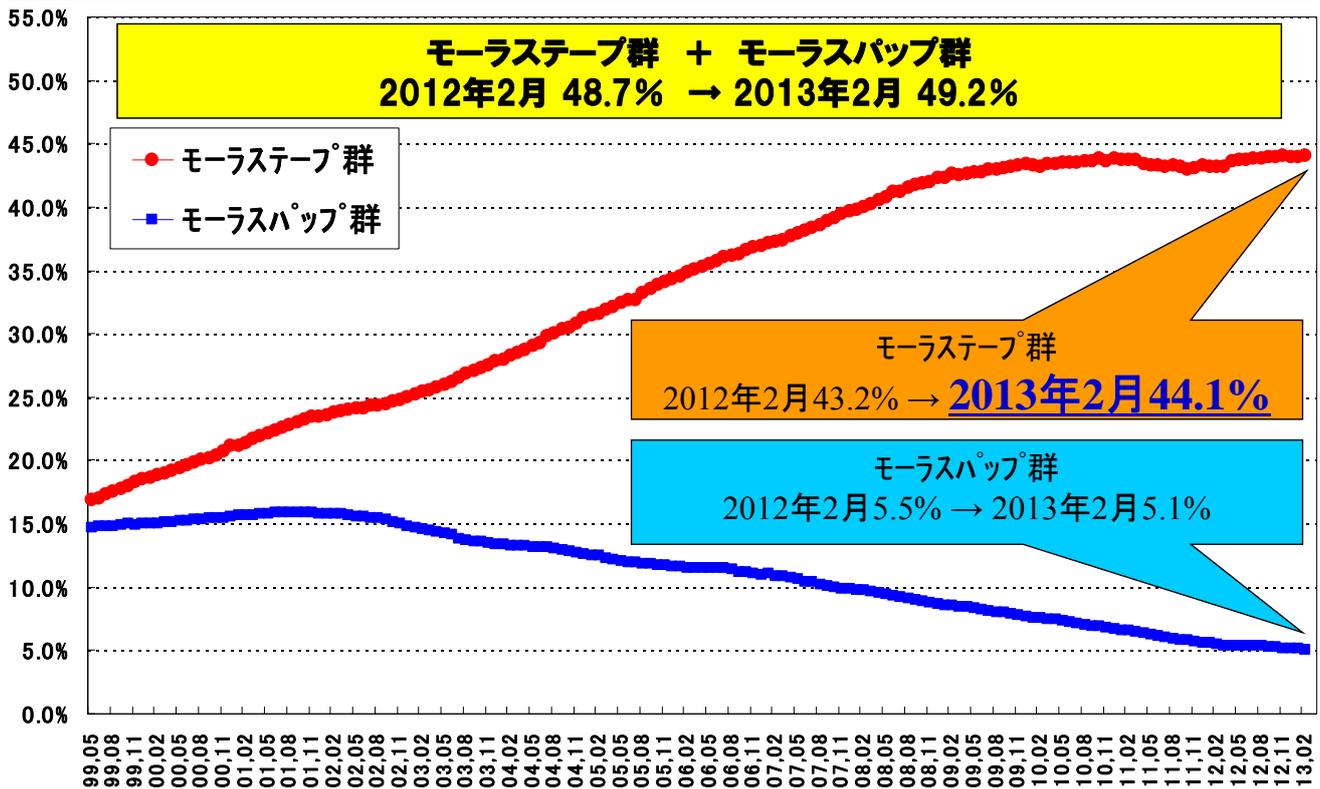
(百万枚)



出典：Copyright 2013 IMSジャパン(株)「JPM データ期間(～'13年2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

7. 国内医療用第2世代貼付剤 シェア推移



出典: Copyright 2013 IMSジャパン(株)「JPM データ期間(～'13年2月)」をもとに作成 *無許可転載禁止 8

貼って手当てすることの良さを伝える

8. 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	HOB-294 (ネオキシテープ73. 5mg)	日	貼付剤	過活動膀胱	2013年度 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	LDMP	米	経口剤	血管運動症状 (Hot Flash)	2013年度 承認見込
申請準備中	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	2013年度 申請予定
フェーズ3	HTU-520	日	貼付剤	爪白癬	検討中
フェーズ2	HTU-520	米	貼付剤	爪白癬	2013年度 フェーズ3開始予定
フェーズ2	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-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	2015年度 フェーズ3開始予定

※黄色箇所：前回(2013年1月10日)説明スライドからの変更箇所。

貼って手当てすることの良さを伝える

2014年2月期 業績見通し

10

貼って手当てすることの良さを伝える

9. 連結PL(見通し)

単位:百万円

	2013年2月期 実績	2014年2月期 見通し	前期比	連単倍率
売上高	142,772	151,500	+6.1%	1.21
売上原価	51,659	54,900	+6.3%	
原価率	36.2%	36.2%		
販管費	65,786	76,300	+16.0%	
広告費	10,086	12,300	+22.0%	
研究費	12,662	13,900	+9.8%	
営業利益	25,326	20,300	-19.8%	0.70
経常利益	33,051	27,800	-15.9%	0.93
当期純利益	18,809	20,600	+9.5%	0.94

11

貼って手当てすることの良さを伝える

10. 個別PL(見通し)

単位:百万円

	2013年2月期 実績	2014年2月期 見通し	前期比
売上高	122,433	125,500	+2.5%
医薬事業部	98,002	99,000	+1.0%
薬粧事業部	18,037	19,400	+7.6%
国際事業部	6,393	7,100	+11.1%
売上原価	40,610	40,500	-0.3%
原価率	33.2%	32.3%	
販管費	51,815	56,000	+8.1%
広告費	8,853	9,300	+5.0%
研究費	9,546	10,300	+7.9%
営業利益	30,006	29,000	-3.4%
経常利益	30,999	29,800	-3.9%
当期純利益	18,467	22,000	+19.1%

12

貼って手当てすることの良さを伝える

11. Noven社PL(見通し)

単位:百万円

	2013年2月期 実績	2014年2月期 見通し	前期比
売上高	12,441	15,400	+23.8%
Daytrana群	4,895	6,400	+30.7%
Vivelle-Dot群	4,234	4,100	-3.2%
Minivelle	-	2,150	-
Noven Therapeutics群	1,534	1,200	-21.8%
その他製品群	1,778	1,550	-12.8%
売上原価	7,708	9,500	+23.2%
原価率	62.0%	61.7%	
販管費	9,796	15,000	+53.1%
研究開発費	3,130	3,600	+15.0%
その他	6,665	11,400	+71.0%
営業利益	-5,063	-9,100	-
営業外収支	6,504	6,800	+4.6%
Novogyne持分利益	8,359	10,100	+20.8%
Novogyne持分価値償却	-1,907	-3,400	-
経常利益	1,441	-2,300	-
当期純利益	880	-1,200	-
為替レート(USD)	80.12円	94.00円	

※Noven Therapeutics群とは、Pexeva, Lithobid, Stavzor の3製品です。

13

貼って手当てすることの良さを伝える

12. 主要商品別売上高(見通し)

単位: 百万円

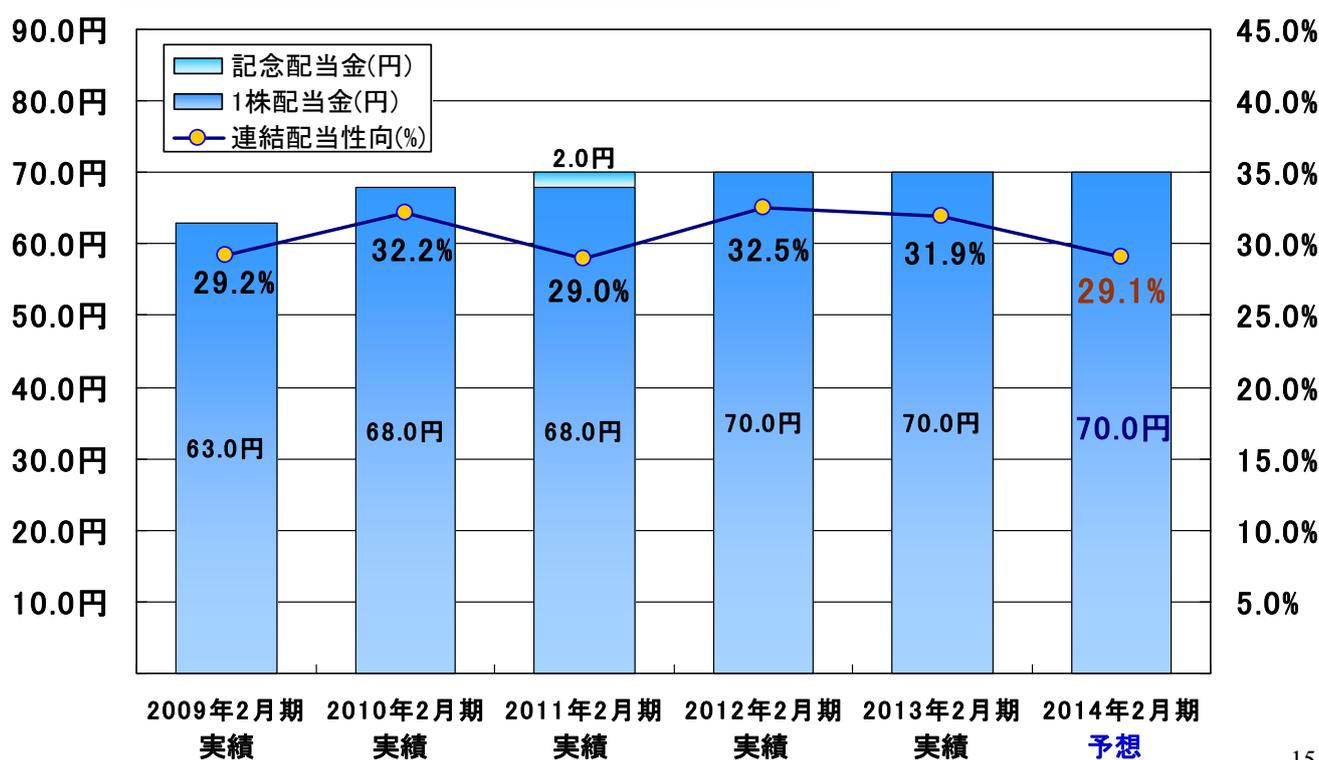
		2013年2月期 実績	2014年2月期 見通し	前期比
医療用医薬品	モーラステープ群	77,678	77,800	+0.2%
	モーラスパップ群	7,846	7,200	-8.2%
	フェントステープ	3,792	3,900	+2.8%
	ノルspanテープ	1,330	1,900	+42.9%
	ナボール群	1,762	1,500	-14.9%
	エストラーナテープ	1,248	1,300	+4.2%
	Daytrana群	4,895	6,400	+30.7%
	Vivelle-Dot群	4,234	4,100	-3.2%
	Minivelle	-	2,150	-
	Noven Therapeutics群	1,534	1,200	-21.8%
一般用医薬品	サロンパス群	6,852	7,000	+2.2%
	サロンシップ群	3,805	4,000	+5.1%
	フェイタス群	3,439	3,600	+4.7%
	ブテナロック群	1,394	1,800	+29.1%
	エアーサロンパス群	1,707	1,700	-0.4%
	アレグラFX	970	1,400	+44.3%

14

貼って手当てすることの良さを伝える

13. 配当予想

➤ 2014年2月期は年間70円(中間35円)を予想(連結配当性向:29.1%)



15

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

2013年2月期決算

および今後の見通しについて

2013年4月11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