

# 2016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

2015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. 2016年2月期第2四半期トピックス
2. 2016年2月期中間期業績の振り返り
3. 自己株式取得について
4. 連結損益
5. 個別損益
6. Noven社損益
7. 商品別売上高
8. 国内医療用第2世代貼付剤の動向
9. 研究開発パイプライン

参考資料

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. 2016年2月期第2四半期トピックス

国内/ 医療用 医薬品	経皮鎮痛消炎剤「モーラス <sup>®</sup> パップXR」国内製造販売承認取得 HP-3150の国内第II/III相比較臨床試験開始
国内/ 一般用 医薬品	「フェイス <sup>®</sup> メディカルサポーター (ひざ用、腰用、ひじ用、ふくらはぎ用、足首用)」新発売
米国/ 久光アメリカ	新しいサロンパス <sup>®</sup> アメリカで新発売
その他	業績予想の修正 自己株式の取得 株式報酬型ストックオプション(新株予約権)の発行内容確定 『久光製薬スプリングス』2015アジアクラブ女子選手権大会 準優勝

3

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. 2016年2月期中間期業績の振り返り

## 連結業績

単位：百万円

	中間期				通期	
	業績予想	実績	差異		業績予想	進捗率
売上高	83,300	82,428	-872	-1.0%	164,300	50.2%
営業利益	12,700	14,509	+1,809	+14.2%	27,400	53.0%
経常利益	13,000	14,622	+1,622	+12.5%	28,500	51.3%
純利益	8,500	9,376	+876	+10.3%	18,300	51.2%

4

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. 自己株式取得について

- 取得株式数           100万株（1.17%）
- 取得価額            41億74百万円
- 取得期間            平成27年9月1日～9月9日
  
- 取得理由
  - 資本効率向上、利益還元
  - 経営環境の変化対応

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

### 4. 連結損益(1) – 対前期実績 –

単位: 百万円

	2015年2月期 第2四半期実績	2016年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高	77,052	82,428	+5,375	+7.0%
売上原価	27,901	29,268	+1,366	+4.9%
原価率	36.2%	35.5%	–	–
販管費	38,795	38,650	–144	–0.4%
販売促進費	9,248	8,412	–835	–9.0%
広告費	5,800	6,216	+415	+7.2%
研究費	6,732	6,908	+176	+2.6%
その他	17,015	17,112	+99	+0.6%
営業利益	10,355	14,509	+4,153	+40.1%
経常利益	15,572	14,622	–950	–6.1%
純利益	9,574	9,376	–197	–2.1%

6

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. 連結損益(2) - 主な差異理由 -

単位: 百万円

	2015年2月期 第2四半期実績	2016年2月期 第2四半期実績	増減額	主な差異理由
<b>売上高</b>	<b>77,052</b>	<b>82,428</b>	<b>+5,375</b>	
久光個別	61,113	60,857	-256	・医薬事業部の売上減少(3-5月)
Noven社	10,160	15,723	+5,563	・主力商品の売上増加、為替の影響
その他*	5,779	5,848	+68	
売上原価	27,901	29,268	+1,366	・売上高の伸長
原価率	36.2%	35.5%	-	・支払ロイヤリティの減少
販管費	38,795	38,650	-144	・Noven社の販売促進費減少 ・Noven社の広告費増加
<b>営業利益</b>	<b>10,355</b>	<b>14,509</b>	<b>+4,153</b>	
営業外収支	5,217	114	-5,103	・Noven社の持分法投資利益の減少
<b>経常利益</b>	<b>15,572</b>	<b>14,622</b>	<b>-950</b>	
特別収支	10	-23	-33	
<b>純利益</b>	<b>9,574</b>	<b>9,376</b>	<b>-197</b>	

\*売上高においては“その他”に連結調整額を含めて記載

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. 個別損益 - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2015年2月期 第2四半期実績	2016年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
<b>売上高</b>	<b>61,113</b>	<b>60,857</b>	<b>-256</b>	<b>-0.4%</b>
医薬事業部	46,192	44,428	-1,763	-3.8%
薬粧事業部	11,534	12,107	+572	+5.0%
国際事業部	3,386	4,321	+935	+27.6%
売上原価	20,013	20,088	+75	+0.4%
原価率	32.7%	33.0%	-	-
販管費	27,215	27,035	-180	-0.7%
販売促進費	5,654	5,546	-107	-1.9%
広告費	5,044	4,836	-207	-4.1%
研究費	5,021	5,086	+65	+1.3%
その他	11,496	11,565	+69	+0.6%
<b>営業利益</b>	<b>13,885</b>	<b>13,734</b>	<b>-151</b>	<b>-1.1%</b>
<b>経常利益</b>	<b>14,533</b>	<b>14,324</b>	<b>-208</b>	<b>-1.4%</b>
<b>純利益</b>	<b>9,345</b>	<b>9,447</b>	<b>+103</b>	<b>+1.1%</b>

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. Noven社損益 - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2015年2月期 第2四半期実績	2016年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高*	10,160	15,723	+5,563	+54.8%
Noven Women's Health	5,895	11,559	+5,663	+96.1%
Noven Others	4,265	4,164	-100	-2.4%
売上原価	5,592	7,117	+1,525	+27.3%
原価率	55.0%	45.3%	-	-
販管費	8,677	8,385	-292	-3.4%
販売促進費	2,723	1,754	-968	-35.6%
広告費	30	560	+529	18倍
研究費	1,715	1,826	+110	+6.5%
その他	4,207	4,242	+35	+0.8%
営業利益	-4,109	220	+4,330	-
営業外収支	4,912	31	-4,881	-99.4%
Novogyne持分利益	5,860	0	-5,860	-
Novogyne持分価値償却	-945	0	+945	-
税引前利益	803	252	-550	-68.6%
純利益	499	156	-343	-68.7%

為替レート(¥/USD)	102.23円	120.48円
--------------	---------	---------

\* 連結調整前

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

## 7. 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/対前期実績 -

単位: 百万円

	2015年2月期 第2四半期実績			2016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	56,354	46,189	10,165	60,439	44,428	16,011
新商品群	3,459	3,459	+7.2% 0	4,493	4,493	0
フェントス®テープ	1,973	1,973	0	2,778	2,778	0
ノルスパン®テープ	1,039	1,039	0	1,145	1,145	0
ネオキシ®テープ	367	367	0	471	471	0
アブストラル®舌下錠	79	79	0	98	98	0
モーラス®群+その他	42,869	42,730	139	40,385	39,934	450
モーラス®テープ群	35,665	35,614	51	33,563	33,514	48
モーラス®パップ群	3,274	3,274	0	2,885	2,885	0
その他	3,930	3,842	88	3,937	3,535	401
Noven Women's Health	5,893	0	5,893	11,559	0	11,559
Minivelle®	3,436	0	3,436	5,220	0	5,220
Vivelle-Dot®群	1,795	0	1,795	2,792	0	2,792
CombiPatch®群	365	0	365	2,482	0	2,482
Brisdelle®	297	0	297	1,063	0	1,063
Noven Others	4,133	0	4,133	4,001	0	4,001
Daytrana®	3,478	0	3,478	3,694	0	3,694
その他	655	0	655	307	0	307

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

# 7. 商品別売上高(2) - 一般用医薬品・その他/対前期実績-

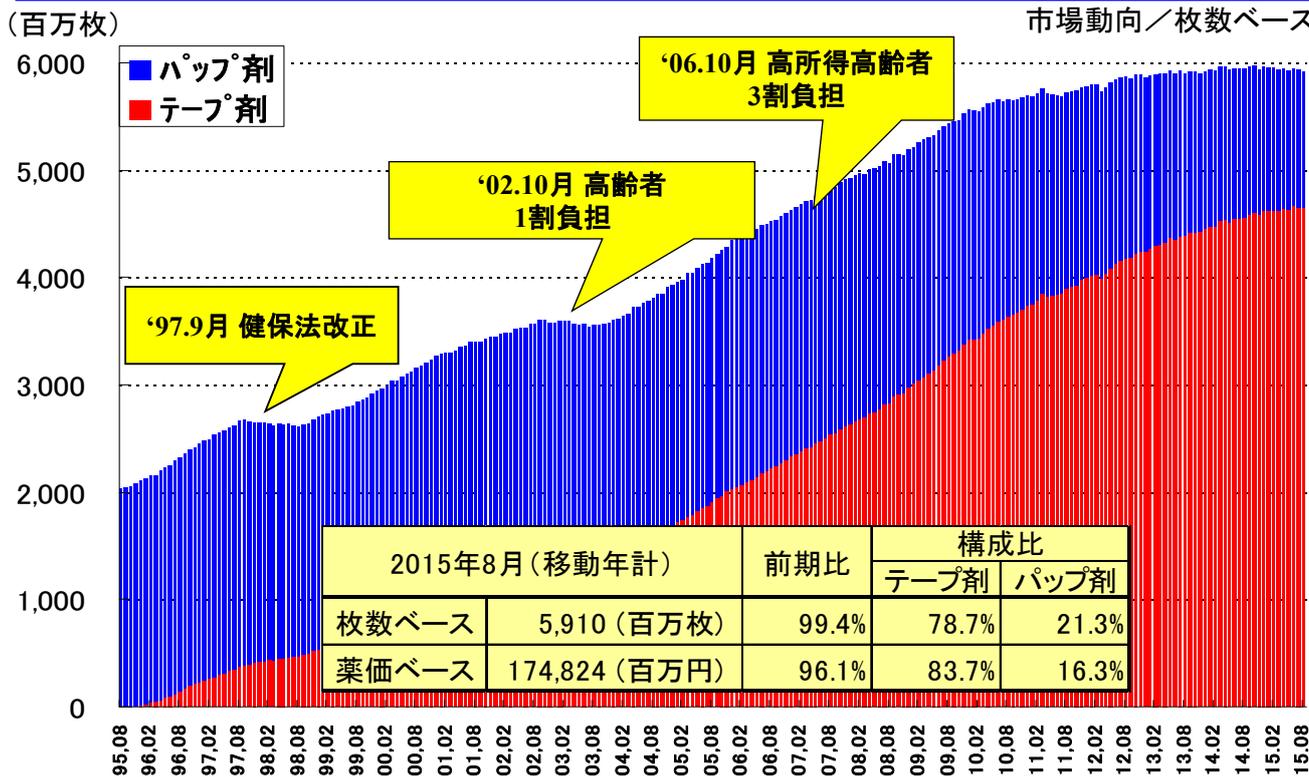
単位:百万円

	2015年2月期 第2四半期実績			2016年2月期 第2四半期実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>一般用医薬品・その他 計</b>	<b>19,129</b>	<b>11,531</b>	<b>7,598</b>	<b>20,408</b>	<b>12,107</b>	<b>8,301</b>
サロンパス®群	9,685	3,730	5,955 (+6.7%)	10,884	4,380	6,503
サロンシップ®群	2,567	1,728	839	2,660	1,751	908
エアー®サロンパス®群	1,235	843	392	1,241	871	369
フェイタス®群	2,247	2,247	0	2,297	2,297	0
ブテナロック®群	1,557	1,557	0	1,350	1,350	0
アレグラ®FX	774	774	0	696	696	0
その他	1,064	652	412	1,278	759	519

世界中の人々に、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世代貼付剤の動向(1)

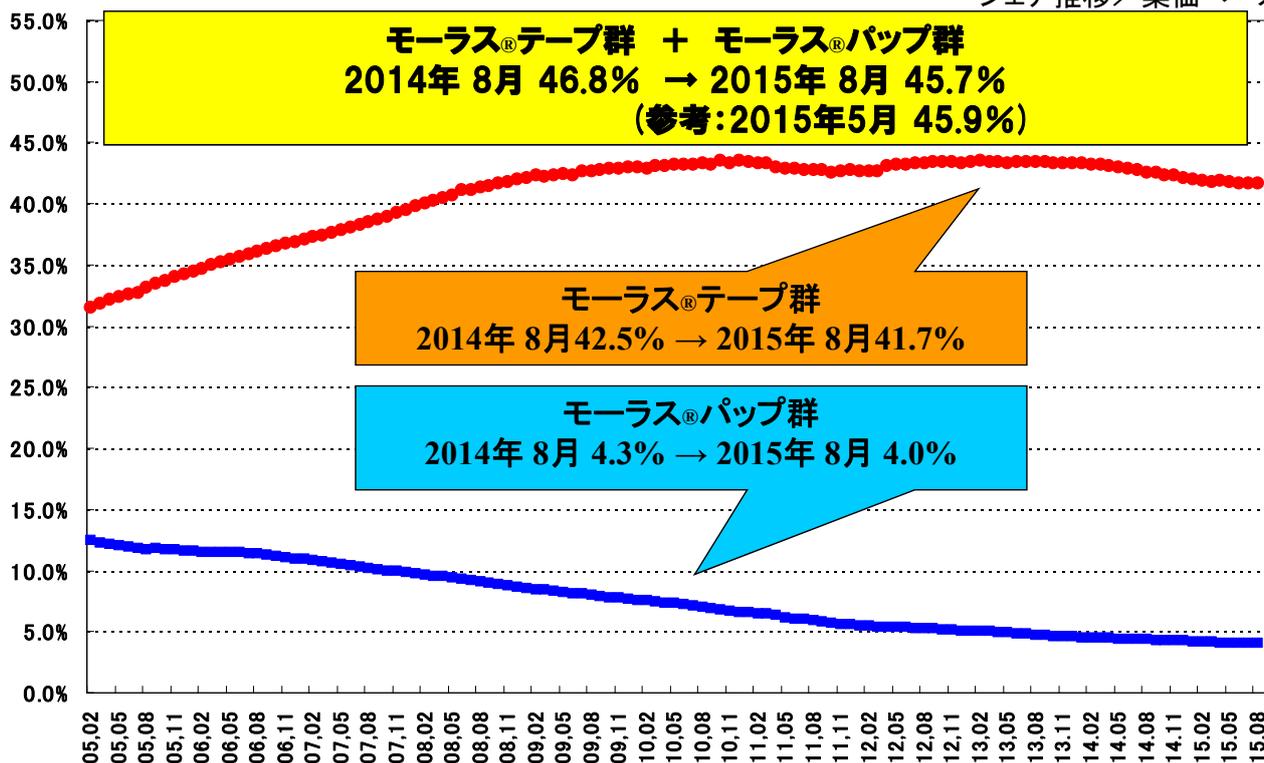
市場動向/枚数ベース



世界中の人々に、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世代貼付剤の動向(2)

シェア推移/薬価ベース



©2015IMSヘルス/JPMデータ期間~2015年8月をもとに作成/無断転載禁止

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

## 9. 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	モーラス®パップXR (モーラス®テープ剤形追加)	日	貼付剤	腰痛症、変形関節症等	-
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
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
フェーズ3	HP-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	2017年度 申請予定
フェーズ2/3	HP-3150	日	貼付剤	がん疼痛	2016年度 申請予定
フェーズ3	HP-3060	日	貼付剤	アレルギー性鼻炎	2016年度 申請予定
フェーズ3 準備中	ATS	米	貼付剤	注意欠如・多動症 (ADHD)	2015年度 フェーズ3開始予定
フェーズ3 準備中	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
フェーズ2	HP-3150	日	貼付剤	腰痛症	2017年度 フェーズ3開始予定
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

※黄色箇所：2015年7月10日の説明スライドからの変更箇所。

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

# 世界の人々のQOL向上を目指す

2016年2月期第2四半期の営業状況について

2015年10月 9日

久光製薬株式会社

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

## <参考資料>

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

# Noven社損益 - 対前期実績 -

	2015年2月期 第2四半期実績	2016年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率	千USDドル
<b>売上高*</b>	<b>99,384</b>	<b>130,504</b>	<b>+31,119</b>	<b>+31.3%</b>	
Noven Women's Health	57,664	95,941	+38,276	+66.4%	
Noven Others	41,720	34,563	-7,156	-17.2%	
売上原価	54,702	59,078	+4,375	+8.0%	
原価率	55.0%	45.3%	-	-	
販管費	84,883	69,596	-15,286	-18.0%	
販売促進費	26,641	14,563	-12,077	-45.3%	
広告費	301	4,655	+4,353	15倍	
研究費	16,785	15,162	-1,622	-9.7%	
その他	41,154	35,215	-5,939	-14.4%	
<b>営業利益</b>	<b>-40,201</b>	<b>1,829</b>	<b>+42,030</b>	<b>-</b>	
営業外収支	48,056	262	-47,793	-99.5%	
Novogyne持分利益	57,330	0	-57,330	-	
Novogyne持分価値償却	-9,250	0	+9,250	-	
<b>税引前利益</b>	<b>7,854</b>	<b>2,091</b>	<b>-5,763</b>	<b>-73.4%</b>	
<b>純利益</b>	<b>4,884</b>	<b>1,296</b>	<b>-3,588</b>	<b>-73.5%</b>	

\* 連結調整前 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

# 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/対前期実績 -

単位: 百万円

	2016年2月期第2四半期の 対前年増減額			2016年2月期第2四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>医療用医薬品計</b>	<b>+4,085</b>	<b>-1,761</b>	<b>+5,846</b>	<b>+7.2%</b>	<b>-3.8%</b>	<b>+57.5%</b>
<b>新商品群</b>	<b>+1,034</b>	<b>+1,034</b>	<b>-</b>	<b>+29.9%</b>	<b>+29.9%</b>	<b>-</b>
フェントス <sup>®</sup> テープ	+805	+805	-	+40.8%	+40.8%	-
ノルスパン <sup>®</sup> テープ	+106	+106	-	+10.2%	+10.2%	-
ネオキシ <sup>®</sup> テープ	+104	+104	-	+28.3%	+28.3%	-
アブストラル <sup>®</sup> 舌下錠	+19	+19	-	+24.1%	+24.1%	-
<b>モーラス<sup>®</sup>群+その他</b>	<b>-2,484</b>	<b>-2,796</b>	<b>+311</b>	<b>-5.8%</b>	<b>-6.5%</b>	<b>+223.7%</b>
モーラス <sup>®</sup> テープ群	-2,102	-2,100	+28	-5.9%	-5.9%	-5.9%
モーラス <sup>®</sup> パップ群	-389	-389	-	-11.9%	-11.9%	-
その他	+7	-307	+282	+0.2%	-8.0%	+355.7%
<b>Noven Women's Health</b>	<b>+5,666</b>	<b>-</b>	<b>+5,666</b>	<b>+96.1%</b>	<b>-</b>	<b>+96.1%</b>
Minivelle <sup>®</sup>	+1,784	-	+1,784	+51.9%	-	+51.9%
Vivelle-Dot <sup>®</sup> 群	+997	-	+997	+55.5%	-	+55.5%
CombiPatch <sup>®</sup> 群	+2,117	-	+2,117	+580.0%	-	+580.0%
Brisdelle <sup>®</sup>	+766	-	+766	+257.9%	-	+257.9%
<b>Noven Others</b>	<b>-132</b>	<b>-</b>	<b>-132</b>	<b>-3.2%</b>	<b>-</b>	<b>-3.2%</b>
Daytrana <sup>®</sup>	+216	-	+216	+6.2%	-	+6.2%
その他	-348	-	-348	-53.1%	-	-53.1%

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(2) - 一般用医薬品・その他/対前期実績-

単位:百万円

	2016年2月期第2四半期の 対前年増減額			2016年2月期第2四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>一般用医薬品・その他 計</b>	<b>+1,279</b>	<b>+576</b>	<b>+703</b>	<b>+6.7%</b>	<b>+5.0%</b>	<b>+9.3%</b>
サロンパス <sup>®</sup> 群	+1,199	+650	+548	+12.4%	+17.4%	+9.2%
サロンシップ <sup>®</sup> 群	+93	+23	+69	+3.6%	+1.3%	+8.2%
エアー <sup>®</sup> サロンパス <sup>®</sup> 群	+6	+28	-22	+0.5%	+3.3%	-5.6%
フェイタス <sup>®</sup> 群	+50	+50	-	+2.2%	+2.2%	-
ブテナロック <sup>®</sup> 群	-207	-207	-	-13.3%	-13.3%	-
アレグラ <sup>®</sup> FX	-78	-78	-	-10.1%	-10.1%	-
その他	+214	+107	+107	+20.1%	+16.4%	+26.0%