

# 2015年2月期決算および

## 2016年2月期業績予想について

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4月 8日

1

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. 2015年2月期の振り返り

国内/ 医療用 医薬品	<p>「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</p> <p>『モーラス®テープ20mg』、『モーラス®テープL40mg』、 『モーラス®パップ30mg』、『モーラス®パップ60mg』、 『フェントス®テープ(全規格)』などが「2014年度グッドデザイン賞」を受賞</p> <p>HP-3060(経皮吸収型アレルギー性鼻炎治療剤)の国内第Ⅱ相臨床試験の終了</p>
国内/ 一般用 医薬品	<p>「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</p> <p>『フェイタス®5.0温感』と『フェイタス®5.0温感大判サイズ』の新発売</p> <p>「ブテナロック®Lパウダーゲル」の新発売</p> <p>『ライフセラ®ダーマポーテ®』の新発売</p>
米国/ Noven社	<p>『Minivelle®』の新用量(0.025mg)と新効能効果(閉経後骨粗鬆症)について FDA(米国食品医薬品局)から承認を取得</p> <p>HP-3070(経皮吸収型統合失調症治療剤)の米国第Ⅰ相臨床試験開始</p>
その他	<p>「第5期中期経営方針」の策定</p> <p>平成26年度全国発明表彰「特許庁長官賞」受賞 -皮膚吸収性に優れた消炎鎮痛貼付剤の発明-</p> <p>『久光製薬スプリングス』 天皇杯・皇后杯 全日本バレーボール選手権大会 <span style="float: right;">3連覇</span> AVC 2014アジアクラブ選手権大会(タイ/ナコンパトム) <span style="float: right;">優勝</span> 2013-2014シーズン V・プレミアリーグ女子 <span style="float: right;">優勝</span></p>

2

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. 連結損益(1) - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2014年2月期 実績	2015年2月期 実績	増減額	増減率	2015年2月期 通期業績予想*
売上高	150,635	156,743	+6,108	+4.1%	161,900
売上原価	55,471	57,063	+1,592	+2.9%	59,500
原価率	36.8%	36.4%	-	-	36.8%
販管費	76,040	79,153	+3,113	+4.1%	82,000
販売促進費	15,291	18,411	+3,120	+20.4%	18,700
広告費	11,950	13,134	+1,184	+9.9%	13,000
研究費	13,924	13,718	-206	-1.5%	14,000
その他	34,875	33,889	-986	-2.8%	36,300
営業利益	19,123	20,527	+1,404	+7.3%	20,400
経常利益	28,910	28,489	-421	-1.5%	27,800
純利益	21,357	18,784	-2,573	-12.0%	18,000

\* 2014年4月10日公表 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. 連結損益(2) - 主な差異理由 -

単位: 百万円

	2014年2月期 実績	2015年2月期 実績	増減額	主な差異理由
売上高	150,635	156,743	+6,108	
久光個別	123,977	119,971	-4,006	・医薬事業部の売上減少
Noven社	16,862	24,892	+8,030	・主力商品の売上増加、為替の影響
その他*	9,796	11,880	+2,084	・海外子会社における売上増加
売上原価	55,471	57,063	+1,592	・売上高の増加
原価率	36.8%	36.4%	-	・売上構成の変化
販管費	76,040	79,153	+3,113	・Noven社の費用増加、為替の影響
営業利益	19,123	20,527	+1,404	
営業外収支	8,878	7,962	-916	・持分法投資利益の減少
経常利益	28,910	28,489	-421	
特別収支	4,816	927	-3,889	・[前期]販売権許諾料
純利益	21,357	18,784	-2,573	

\* 売上高においては“その他”に連結調整額を含めて記載 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. 個別損益 - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2014年2月期 実績	2015年2月期 実績	増減額	増減率	2015年2月期 通期業績予想*
売上高	123,977	119,971	-4,006	-3.2%	127,300
医薬事業部	96,251	90,379	-5,872	-6.1%	97,700
薬粧事業部	20,049	21,379	+1,330	+6.6%	21,200
国際事業部	7,676	8,212	+536	+7.0%	8,400
売上原価	41,168	40,756	-412	-1.0%	44,000
原価率	33.2%	34.0%	-	-	34.6%
販管費	54,259	52,903	-1,356	-2.5%	56,200
販売促進費	11,900	11,447	-453	-3.8%	12,500
広告費	8,873	8,612	-261	-2.9%	8,400
研究費	10,197	10,113	-84	-0.8%	10,300
その他	23,289	22,731	-558	-2.4%	25,000
営業利益	28,549	26,311	-2,238	-7.8%	27,100
経常利益	29,645	27,836	-1,809	-6.1%	27,800
純利益	22,235	18,413	-3,822	-17.2%	18,200

 \* 2014年10月9日  
修正後の数値を公表 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. Noven社損益 - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2014年2月期 実績	2015年2月期 実績	増減額	増減率	2015年2月期 業績予想*1
売上高 *2	16,862	24,892	+8,030	+47.6%	22,900
Noven Women's Health	8,139	17,109	+8,970	+110.2%	15,300
Noven Others	8,723	7,782	-941	-10.8%	7,600
売上原価	10,507	11,635	+1,128	+10.7%	11,200
原価率	62.3%	46.7%	-	-	48.9%
販管費	16,443	20,043	+3,600	+21.9%	19,400
販売促進費	1,685	4,817	+3,132	+185.9%	4,800
広告費	1,983	3,162	+1,179	+59.5%	3,000
研究費	3,730	3,608	-122	-3.3%	3,700
その他	9,045	8,456	-589	-6.5%	7,900
営業利益	-10,088	-6,786	+3,302	-	-7,700
営業外収支	8,685	7,103	-1,582	-18.2%	6,700
Novogyne持分利益	12,002	7,270	-4,732	-39.4%	7,000
Novogyne持分価値償却	-3,499	-1,230	+2,269	-	-1,100
経常利益	-1,402	316	+1,718	-	-1,000
純利益	-686	28	+714	-	-600

為替レート(¥/USD)      97.99円      106.46円

100.00円

 \*1 2014年10月9日に修正  
\*2 連結調整前 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

## 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 実績			2015年2月期 実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>医療用医薬品計</b>	<b>113,661</b>	<b>96,251</b>	<b>17,409</b>	<b>116,002</b>	<b>90,379</b>	<b>25,622</b>
<b>新商品群</b>	<b>6,517</b>	<b>6,517</b>	<b>-</b>	<b>7,744</b>	<b>7,744</b>	<b>-</b>
フェントス <sup>®</sup> テープ	3,944	3,944	-	4,577	4,577	-
ノルспан <sup>®</sup> テープ	1,834	1,834	-	2,087	2,087	-
ネオキシ <sup>®</sup> テープ	690	690	-	913	913	-
アブストラ <sup>®</sup> 舌下錠	49	49	-	165	165	-
<b>モーラス<sup>®</sup>群+その他</b>	<b>90,514</b>	<b>89,734</b>	<b>780</b>	<b>83,637</b>	<b>82,635</b>	<b>1,001</b>
モーラス <sup>®</sup> テープ群	75,733	75,449	283	69,292	69,209	82
モーラス <sup>®</sup> パップ群	6,935	6,935	-	6,141	6,141	-
その他	7,846	7,350	496	8,203	7,284	918
<b>Noven Women's Health</b>	<b>8,139</b>	<b>-</b>	<b>8,139</b>	<b>17,109</b>	<b>-</b>	<b>17,109</b>
Minivelle <sup>®</sup>	2,858	-	2,858	9,083	-	9,083
Vivelle-Dot <sup>®</sup> 群	4,251	-	4,251	4,942	-	4,942
CombiPatch <sup>®</sup> 群	1,042	-	1,042	2,009	-	2,009
Brisdelle <sup>®</sup>	-12	-	-12	1,074	-	1,074
<b>Noven Others</b>	<b>8,489</b>	<b>-</b>	<b>8,489</b>	<b>7,511</b>	<b>-</b>	<b>7,511</b>
Daytrana <sup>®</sup>	5,973	-	5,973	6,509	-	6,509
その他	2,515	-	2,515	1,002	-	1,002

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

## 5. 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

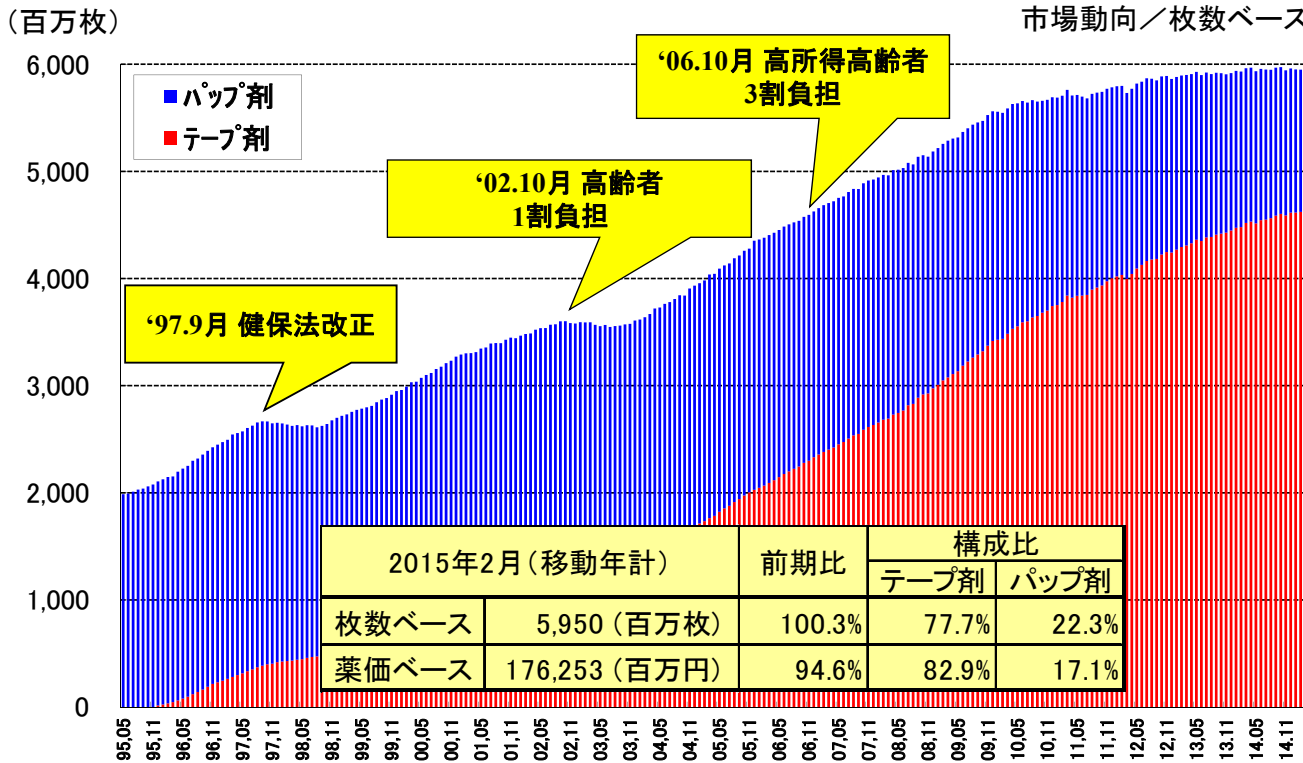
	2014年2月期 実績			2015年2月期 実績		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>一般用医薬品・その他 計</b>	<b>33,777</b>	<b>20,049</b>	<b>13,728</b>	<b>37,597</b>	<b>21,379</b>	<b>16,218</b>
サロンパス <sup>®</sup> 群	17,150	6,754	10,396	19,780	7,334	12,446
サロンシップ <sup>®</sup> 群	4,568	3,016	1,552	4,919	3,127	1,792
エアー <sup>®</sup> サロンパス <sup>®</sup> 群	2,039	1,263	775	2,097	1,239	857
フェイタス <sup>®</sup> 群	3,543	3,543	-	4,104	4,104	-
ブテナロック <sup>®</sup> 群	1,704	1,704	-	1,836	1,836	-
アレグラ <sup>®</sup> FX	2,512	2,512	-	2,409	2,409	-
その他	2,259	1,255	1,004	2,450	1,327	1,122

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

# 6. 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

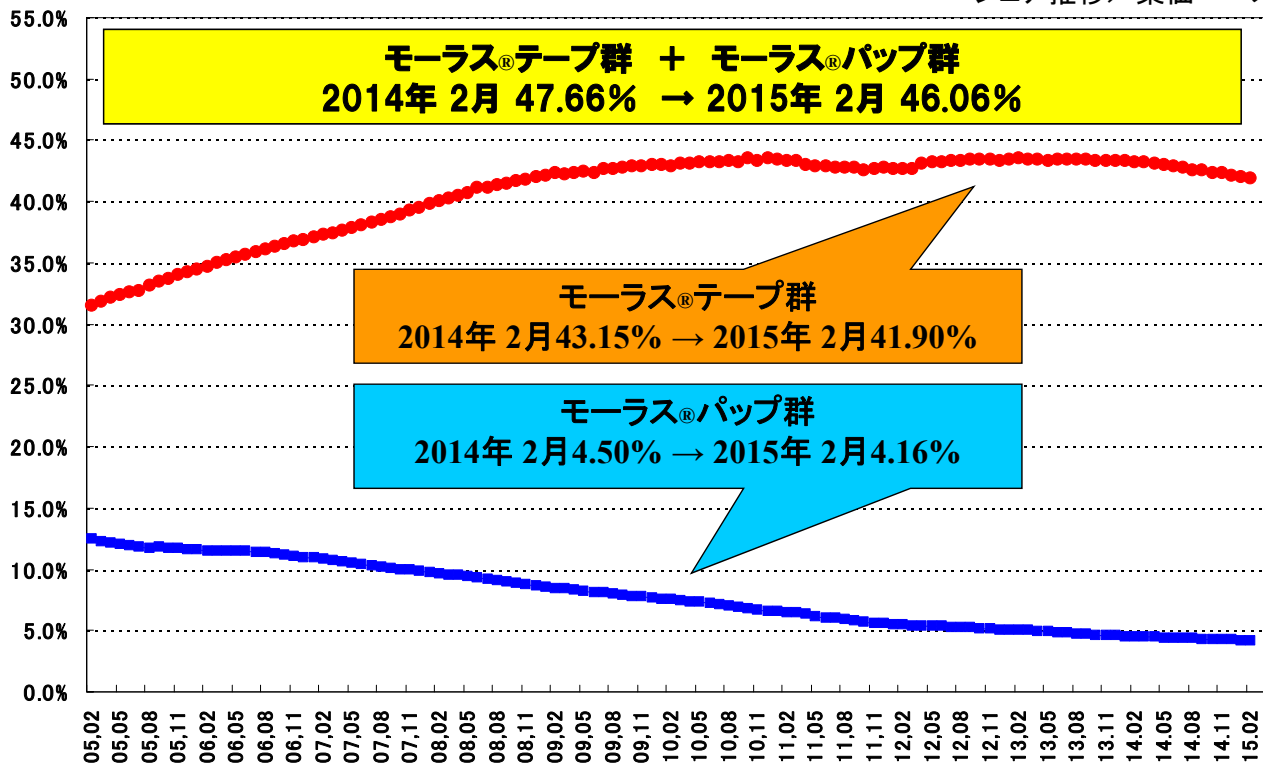


©2015IMSヘルス/JPMデータ期間～2015年2月をもとに作成/無断転載禁止

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



©2015IMSヘルス/JPMデータ期間～2015年2月をもとに作成/無断転載禁止

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	HP-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	2017年度 申請予定
4	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
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
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

※黄色箇所：2015年1月9日の説明スライドからの変更箇所。

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

## 2016年2月期 業績予想

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

## 8. 連結損益 -業績予想-

単位:百万円

	2015年2月期 実績	2016年2月期 通期業績予想	増減額	増減率
売上高	156,743	164,300	+7,557	+4.8%
売上原価	57,063	57,900	+837	+1.5%
原価率	36.4%	35.2%	-	-
販管費	79,153	79,000	-153	-0.2%
販売促進費	18,411	17,900	-511	-2.8%
広告費	13,134	11,300	-1,834	-14.0%
研究費	13,718	17,100	+3,382	+24.7%
その他	33,889	32,700	-1,189	-3.5%
営業利益	20,527	27,400	+6,873	+33.5%
経常利益	28,489	28,500	+11	+0.0%
純利益	18,784	18,300	-484	-2.6%

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. 個別損益 -業績予想-

単位:百万円

	2015年2月期 実績	2016年2月期 通期業績予想	増減額	増減率
売上高	119,971	122,400	+2,429	+2.0%
医薬事業部	90,379	90,900	+521	+0.6%
薬粧事業部	21,379	22,000	+621	+2.9%
国際事業部	8,212	9,500	+1,288	+15.7%
売上原価	40,756	40,600	-156	-0.4%
原価率	34.0%	33.2%	-	-
販管費	52,903	55,800	+2,897	+5.5%
販売促進費	11,447	12,000	+553	+4.8%
広告費	8,612	8,700	+88	+1.0%
研究費	10,113	12,800	+2,687	+26.6%
その他	22,731	22,300	-431	-1.9%
営業利益	26,311	26,000	-311	-1.2%
経常利益	27,836	27,100	-736	-2.6%
純利益	18,413	18,000	-413	-2.2%

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

# 10. Noven社損益 -業績予想-

単位:百万円

	2015年2月期 実績	2016年2月期 通期業績予想	増減額	増減率
<b>売上高</b>	<b>24,892</b>	<b>28,700</b>	<b>+3,808</b>	<b>+15.3%</b>
Noven Women's Health	17,109	21,750	+4,641	+27.1%
Noven Others	7,782	6,950	-832	-10.7%
<b>売上原価</b>	<b>11,635</b>	<b>12,400</b>	<b>+765</b>	<b>+6.6%</b>
原価率	46.7%	43.2%	-	-
<b>販管費</b>	<b>20,043</b>	<b>16,100</b>	<b>-3,943</b>	<b>-19.7%</b>
販売促進費	4,817	3,550	-1,267	-26.3%
広告費	3,162	750	-2,412	-76.3%
研究費	3,608	4,300	+692	+19.2%
その他	8,456	7,500	-956	-11.3%
<b>営業利益</b>	<b>-6,786</b>	<b>200</b>	<b>+6,986</b>	<b>-</b>
営業外収支	7,103	-	-7,103	-
Novogyne持分利益	7,270	-	-7,270	-
Novogyne持分価値償却	-1,230	-	+1,230	-
<b>経常利益</b>	<b>316</b>	<b>200</b>	<b>-116</b>	<b>-36.7%</b>
<b>純利益</b>	<b>28</b>	<b>100</b>	<b>+72</b>	<b>+257.1%</b>
為替レート(USD)	106.46円	115.00円		

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

# 11. 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/業績予想 -

単位:百万円

	2015年2月期 実績			2016年2月期 業績予想		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>医療用医薬品計</b>	<b>116,002</b>	<b>90,379</b>	<b>25,622</b>	<b>120,300</b>	<b>90,900</b>	<b>29,400</b>
<b>新商品群</b>	<b>7,744</b>	<b>7,744</b>	<b>-</b>	<b>10,400</b>	<b>10,400</b>	<b>-</b>
フェントス <sup>®</sup> テープ	4,577	4,577	-	6,150	6,150	-
ノルスパン <sup>®</sup> テープ	2,087	2,087	-	2,650	2,650	-
ネオキシ <sup>®</sup> テープ	913	913	-	1,350	1,350	-
アブストラル <sup>®</sup> 舌下錠	165	165	-	250	250	-
<b>モーラス<sup>®</sup>群+その他</b>	<b>83,637</b>	<b>82,635</b>	<b>1,001</b>	<b>81,500</b>	<b>80,500</b>	<b>1,000</b>
モーラス <sup>®</sup> テープ群	69,292	69,209	82	67,250	67,150	100
モーラス <sup>®</sup> パップ群	6,141	6,141	-	5,950	5,950	-
その他	8,203	7,284	918	8,300	7,400	900
<b>Noven Women's Health</b>	<b>17,109</b>	<b>-</b>	<b>17,109</b>	<b>21,750</b>	<b>-</b>	<b>21,750</b>
Minivelle <sup>®</sup>	9,083	-	9,083	10,150	-	10,150
Vivelle-Dot <sup>®</sup> 群	4,942	-	4,942	5,000	-	5,000
CombiPatch <sup>®</sup> 群	2,009	-	2,009	4,150	-	4,150
Brisdelle <sup>®</sup>	1,074	-	1,074	2,450	-	2,450
<b>Noven Others</b>	<b>7,511</b>	<b>-</b>	<b>7,511</b>	<b>6,650</b>	<b>-</b>	<b>6,650</b>
Daytrana <sup>®</sup>	6,509	-	6,509	6,150	-	6,150
その他	1,002	-	1,002	500	-	500

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



# 11. 商品別売上高(2) - 一般用医薬品・その他/業績予想

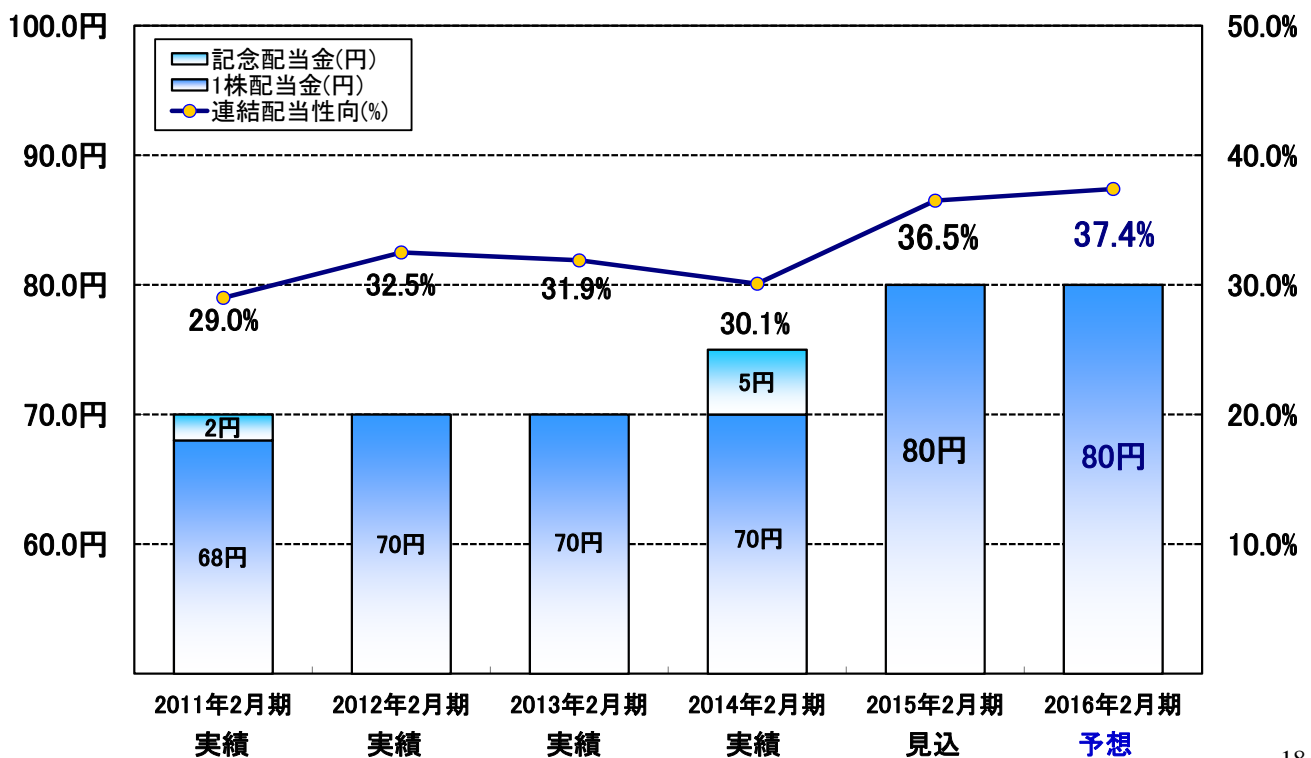
単位:百万円

	2015年2月期 実績			2016年2月期 業績予想		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	37,597	21,379	16,218	40,500	22,000	18,500
サロンパス®群	19,780	7,334	12,446	21,850	7,450	14,400
サロンシップ®群	4,919	3,127	1,792	5,400	3,450	1,950
エアー®サロンパス®群	2,097	1,239	857	2,150	1,200	950
フェイタス®群	4,104	4,104	-	4,450	4,450	-
ブテナロック®群	1,836	1,836	-	1,750	1,750	-
アレグラ®FX	2,409	2,409	-	2,150	2,150	-
その他	2,450	1,327	1,122	2,750	1,550	1,200

世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

# 12. 配当予想

➤ 2016年2月期は年間80円(中間40.0円)を予想(連結配当性向:37.4%)



世界中の人々に、貼って手当てすることの良さを伝える

# 世界の人々のQOL向上を目指す

2015年2月期決算および

2016年2月期業績予想について

2015年4月8日

久光製薬株式会社

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

## <参考資料>

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

# Noven社損益 - 対前期実績 -

	2014年2月期 実績		2015年2月期 実績		増減額	増減率	単位:千USDル
<b>売上高*</b>	<b>172,086</b>	<b>233,819</b>	<b>+61,733</b>	<b>+35.9%</b>			
Noven Women's Health	83,067	160,715	+77,648	+93.5%			
Noven Others	89,019	73,103	-15,916	-17.9%			
売上原価	107,225	109,298	+2,073	+1.9%			
原価率	62.3%	46.7%	-	-			
販管費	167,812	188,270	+20,458	+12.2%			
販売促進費	17,205	45,253	+28,048	+163.0%			
広告費	20,238	29,705	+9,467	+46.8%			
研究費	38,075	33,892	-4,183	-11.0%			
その他	92,294	79,420	-12,874	-13.9%			
<b>営業利益</b>	<b>-102,951</b>	<b>-63,750</b>	<b>+39,201</b>	<b>-</b>			
営業外収支	88,634	66,724	-21,910	-24.7%			
Novogyne持分利益	122,485	68,291	-54,194	-44.2%			
Novogyne持分価値償却	-35,710	-11,562	+24,148	-			
<b>経常利益</b>	<b>-14,316</b>	<b>2,973</b>	<b>+17,289</b>	<b>-</b>			
<b>純利益</b>	<b>-7,008</b>	<b>265</b>	<b>+7,273</b>	<b>-</b>			

\* 連結調整前 21

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

	2015年2月期の 対前年増減額			2015年2月期の 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>+2,341</b>	<b>-5,872</b>	<b>+8,213</b>	<b>+2.1%</b>	<b>-6.1%</b>	<b>+47.2%</b>
<b>新商品群</b>	<b>+1,227</b>	<b>+1,227</b>	<b>-</b>	<b>+18.8%</b>	<b>+18.8%</b>	<b>-</b>
フェントス <sup>®</sup> テープ	+633	+633	-	+16.0%	+16.0%	-
ノルスパン <sup>®</sup> テープ	+253	+253	-	+13.8%	+13.8%	-
ネオキシ <sup>®</sup> テープ	+223	+223	-	+32.3%	+32.3%	-
アブストラル <sup>®</sup> 舌下錠	+116	+116	-	+236.7%	+236.7%	-
<b>モーラス<sup>®</sup>群+その他</b>	<b>-6,877</b>	<b>-7,099</b>	<b>+221</b>	<b>-7.6%</b>	<b>-7.9%</b>	<b>+28.3%</b>
モーラス <sup>®</sup> テープ群	-6,441	-6,240	-201	-8.5%	-8.3%	-71.0%
モーラス <sup>®</sup> パップ群	-794	-794	-	-11.4%	-11.4%	-
その他	+357	-66	+422	+4.6%	-0.9%	+85.1%
<b>Noven Women's Health</b>	<b>+8,970</b>	<b>-</b>	<b>+8,970</b>	<b>+110.2%</b>	<b>-</b>	<b>+110.2%</b>
Minivelle <sup>®</sup>	+6,225	-	+6,225	+217.8%	-	+217.8%
Vivelle-Dot <sup>®</sup> 群	+691	-	+691	+16.3%	-	+16.3%
CombiPatch <sup>®</sup> 群	+967	-	+967	+92.8%	-	+92.8%
Brisdelle <sup>®</sup>	+1,086	-	+1,086	-	-	-
<b>Noven Others</b>	<b>-978</b>	<b>-</b>	<b>-978</b>	<b>-11.5%</b>	<b>-</b>	<b>-11.5%</b>
Daytrana <sup>®</sup>	+536	-	+536	+9.0%	-	+9.0%
その他	-1,513	-	-1,513	-60.2%	-	-60.2%

22

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

	2015年2月期の 対前年増減額			2015年2月期の 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>+3,820</b>	<b>+1,330</b>	<b>+2,490</b>	<b>+11.3%</b>	<b>+6.6%</b>	<b>+18.1%</b>
サロンパス <sup>®</sup> 群	+2,630	+580	+2,050	+15.3%	+8.6%	+19.7%
サロンシップ <sup>®</sup> 群	+351	+111	+240	+7.7%	+3.7%	+15.5%
エアー <sup>®</sup> サロンパス <sup>®</sup> 群	+58	-24	+82	+2.8%	-1.9%	+10.6%
フェイタス <sup>®</sup> 群	+561	+561	-	+15.8%	+15.8%	-
ブテナロック <sup>®</sup> 群	+132	+132	-	+7.7%	+7.7%	-
アレグラ <sup>®</sup> FX	-103	-103	-	-4.1%	-4.1%	-
その他	+191	+72	+118	+8.5%	+5.7%	+11.8%