

# 2018年2月期決算および

# 2019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せん。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

2018年4月10日

貼付剤による治療文化を世界へ

1

## 要 旨

### 2018年2月期 決算

1. 2018年2月期の振り返り
2. 久光製薬スプリングス
3. 連結損益
4. 個別損益
5. Noven社損益
6. 商品別売上高
7. 国内医療用第2世代貼付剤の動向
8. 研究開発パイプライン

### 2019年2月期 業績予想

9. 連結損益 – 業績予想 –
10. 個別損益 – 業績予想 –
11. 商品別売上高 – 業績予想 –
12. 配当予想

### 参考資料

貼付剤による治療文化を世界へ

2

# 1. 2018年2月期の振り返り(1)

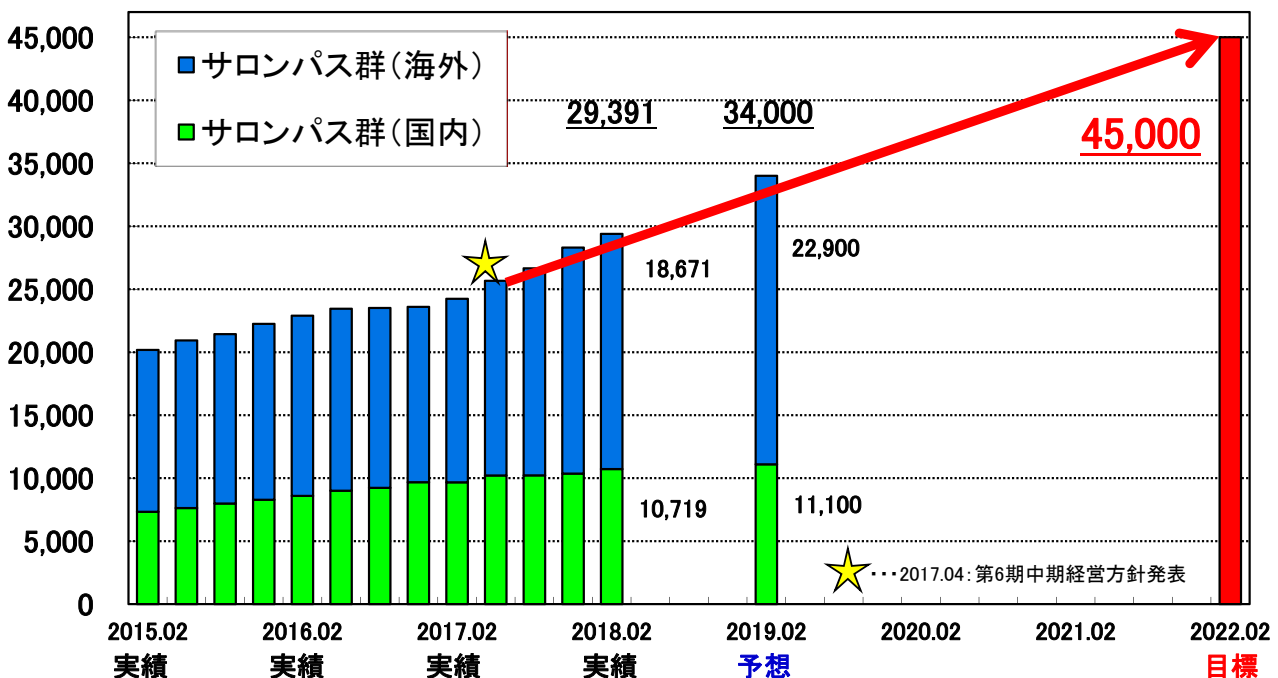
国内／ 医療用 医薬品	<ul style="list-style-type: none"> <li>-HP-3150(経皮吸収型 非ステロイド性疼痛治療剤)のがん性疼痛に対する国内第Ⅲ相比較臨床試験の開始</li> <li>-経皮吸収型持続性疼痛治療剤『フェントス®テープ(開発コード:HFT-290)』の「0.5mg」新用量追加に関する承認事項一部変更承認申請</li> <li>-経皮吸収型 アレルギー性鼻炎治療剤アレサガ®テープ(開発コード:HP-3060)の国内製造販売承認取得</li> <li>-HP-3000(経皮吸収型パーキンソン病治療剤)の国内第Ⅲ相比較臨床試験の終了</li> </ul>
海外／ 医療用 医薬品	<ul style="list-style-type: none"> <li>-HP-5000(経皮鎮痛消炎剤)の米国第Ⅱ相比較臨床試験の開始</li> <li>-HP-3070(経皮吸収型 統合失調症治療剤)の米国第Ⅲ相臨床試験の終了</li> </ul>
国内・ 海外／ 一般用 医薬品	<ul style="list-style-type: none"> <li>-「サロンパス®」世界No.1ブランドの認定</li> <li>-中国において、販売強化を目的とした新会社設立</li> <li>-「のびのび®サロンシップ®FH」新発売</li> <li>-「アレグラ®FXジュニア」新発売</li> <li>-「MSM+グルコサミンEX」新発売</li> <li>-香港新会社設立</li> </ul>
その他	<ul style="list-style-type: none"> <li>-当社株式等の大規模買付行為に関する対応策(買収防衛策)の非継続(廃止)</li> <li>-佐賀県との連携協定締結(久光製薬スプリングスの活動を通じた佐賀県との連携)</li> <li>-「久光製薬スプリングス」が愛媛国体において佐賀県代表として5年ぶり7度目の優勝</li> <li>-東京2020オリンピック・パラリンピック競技大会オフィシャルパートナー(外用消炎鎮痛剤)に決定</li> </ul>
貼付剤による治療文化を世界へ	
3	

# 1. 2018年2月期の振り返り(2)

## <サロンパス群売上推移>

目標:2022年2月期に年間450億円

(移動年計:百万円)



# 1. 2018年2月期の振り返り(3)

## ＜東京2020オフィシャルパートナー(外用鎮痛消炎剤)＞

貼るを、未来へ。

TOKYO 2020  
TOKYO 2020  
PARALYMPIC GAMES

Hisamitsu®

東京2020オフィシャルパートナー(外用鎮痛消炎剤)

サロンシップ  
筋肉痛・筋肉疲労などに  
第3種医薬品

サロンパス  
肩こり・腰痛・筋肉痛に  
第3種医薬品

フェイタス  
肩こりに伴う肩の痛み、腰痛などに  
第2種医薬品

AIR SALONIPAS JET  
筋肉痛・筋肉疲労などに  
第3種医薬品

貼付剤による治療文化を世界へ

5

## 2. 久光製薬スプリングス

### 2017/18 V・プレミアリーグ女子



たくさんのご声援、ありがとうございました！

「久光製薬スプリングス」は、2年ぶり6度目のVプレミアリーグ  
『優勝』をかざりました。

貼付剤による治療文化を世界へ

6

### 3. 連結損益(1) - 対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 実績	2018年2月期 実績	増減額	増減率	2018年2月期 通期業績予想*
売上高	145,925	147,870	+1,945	+1.3%	147,000
売上原価	53,155	55,688	+2,533	+4.8%	55,700
原価率	36.4%	37.7%	-	-	37.9%
販管費	66,464	65,836	-627	-0.9%	67,200
販売促進費	13,740	13,227	-512	-3.7%	13,000
広告費	9,661	10,987	+1,325	+13.7%	10,900
研究費	14,378	15,076	+698	+4.9%	15,100
その他	28,684	26,545	-2,138	-7.5%	28,200
営業利益	26,306	26,345	+39	+0.2%	24,100
経常利益	28,179	28,245	+66	+0.2%	25,600
親会社株主に帰属する 純利益	20,395	19,119	-1,275	-6.3%	18,500

\* 2017年4月7日公表

貼付剤による治療文化を世界へ

7

### 3. 連結損益(2) - 主な差異理由 -

単位:百万円

	2017年2月期 実績	2018年2月期 実績	増減額	主な差異理由
売上高	145,925	147,870	+1,945	
久光個別	112,671	112,391	-280	・医薬事業部の売上減少 ・薬粧事業部、国際事業部の売上増加
Noven社	22,265	20,257	-2,008	・主力商品の売上減少
その他*	10,989	15,222	+4,233	・久光アメリカの売上増加
売上原価	53,155	55,688	+2,533	・Noven社とその他の売上原価の増加
原価率	36.4%	37.7%	-	・売上構成の変化
販管費	66,464	65,836	-627	・久光の研究費増加 ・Noven社の販管費減少
営業利益	26,306	26,345	+39	
営業外収支	1,873	1,900	+27	
経常利益	28,179	28,245	+66	
特別収支	1,805	-551	-2,356	・[前期]共同販売契約終了に伴う利益 ・[前期]Noven社の製造販売承認権譲渡益 ・久光の減損損失
親会社株主に帰属する 純利益	20,395	19,119	-1,275	

\* 売上高においては“その他”に連結調整額を含めて記載

貼付剤による治療文化を世界へ

8

## 4. 個別損益 - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2017年2月期 実績	2018年2月期 実績	増減額	増減率	2018年2月期 通期業績予想*
<b>売上高</b>	<b>112,671</b>	<b>112,391</b>	<b>-280</b>	<b>-0.2%</b>	<b>115,500</b>
医薬事業部	75,854	73,509	-2,345	-3.1%	76,000
薬粧事業部	25,867	26,865	+997	+3.9%	26,700
国際事業部	10,949	12,015	+1,066	+9.7%	12,800
売上原価	40,560	40,238	-321	-0.8%	41,900
原価率	36.0%	35.8%	-	-	36.3%
販管費	50,567	51,636	+1,068	+2.1%	52,600
販売促進費	10,707	10,532	-175	-1.6%	11,200
広告費	7,426	7,729	+302	+4.1%	7,800
研究費	11,371	12,213	+841	+7.4%	11,800
その他	21,062	21,161	+99	+0.5%	21,800
<b>営業利益</b>	<b>21,543</b>	<b>20,516</b>	<b>-1,026</b>	<b>-4.8%</b>	<b>21,000</b>
営業外収支	1,163	852	-310	-26.7%	1,000
<b>経常利益</b>	<b>22,706</b>	<b>21,369</b>	<b>-1,337</b>	<b>-5.9%</b>	<b>22,000</b>
特別収支	1,269	-547	-1,816	-	900
<b>純利益</b>	<b>16,741</b>	<b>14,621</b>	<b>-2,119</b>	<b>-12.7%</b>	<b>16,000</b>

\* 2017年4月7日公表

貼付剤による治療文化を世界へ

9

## 5. Noven社損益 - 対前期実績 -

単位: 百万円

	2017年2月期 実績	2018年2月期 実績	増減額	増減率	2018年2月期 業績予想*1
<b>売上高</b> *2	<b>22,265</b>	<b>20,257</b>	<b>-2,008</b>	<b>-9.0%</b>	<b>16,100</b>
Noven Women's Health	17,973	16,528	-1,445	-8.0%	13,400
Noven Others	4,291	3,729	-562	-13.1%	2,700
売上原価	9,787	10,699	+912	+9.3%	8,700
原価率	44.0%	52.8%	-	-	54.0%
販管費	9,048	6,450	-2,597	-28.7%	7,000
販売促進費	1,102	305	-797	-72.3%	300
広告費	14	24	+10	+71.4%	0
研究費	2,999	2,860	-139	-4.6%	3,200
その他	4,932	3,260	-1,671	-33.9%	3,500
<b>営業利益</b>	<b>3,430</b>	<b>3,106</b>	<b>-323</b>	<b>-9.4%</b>	<b>400</b>
営業外収支	-7,577	852	+8,429	-	700
<b>税引前利益</b>	<b>-4,147</b>	<b>3,958</b>	<b>+8,105</b>	<b>-</b>	<b>1,100</b>
<b>純利益</b>	<b>-5,838</b>	<b>2,498</b>	<b>+8,336</b>	<b>-</b>	<b>700</b>

為替レート(¥/USD)	109.27円	112.04円
--------------	---------	---------

110.00円
---------

\*1 2017年4月7日公表

\*2 連結調整前

貼付剤による治療文化を世界へ

10

## 6. 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/対前期実績 -

単位: 百万円

	2018年2月期 実績			2018年2月期の 対前年増減額			2018年2月期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>医療用医薬品計</b>	<b>94,461</b>	<b>73,509</b>	<b>20,951</b>	<b>-4,383</b>	<b>-2,345</b>	<b>-2,038</b>	<b>-4.4%</b>	<b>-3.1%</b>	<b>-8.9%</b>
フェントス <sup>®</sup> テープ	4,917	4,917	-	-398	-398	-	-7.5%	-7.5%	-
ノルスパン <sup>®</sup> テープ	2,079	2,079	-	-138	-138	-	-6.2%	-6.2%	-
ネオキシ <sup>®</sup> テープ	834	834	-	-400	-400	-	-32.4%	-32.4%	-
アブストラル <sup>®</sup> 舌下錠	217	217	-	+13	+13	-	+6.4%	+6.4%	-
モーラス <sup>®</sup> テープ群	49,736	49,552	183	-2,995	-3,053	+57	-5.7%	-5.8%	+45.2%
モーラス <sup>®</sup> パップ群	8,399	8,399	-	+716	+716	-	+9.3%	+9.3%	-
内、モーラス <sup>®</sup> パップXR群	5,592	5,592	-	+1,588	+1,588	-	+39.6%	+39.6%	-
その他	8,450	7,508	942	+931	+915	+17	+12.4%	+13.9%	+1.8%
Minivelle <sup>®</sup>	7,628	-	7,628	-1,857	-	-1,857	-19.6%	-	-19.6%
Vivelle-Dot <sup>®</sup> 群	4,839	-	4,839	+1,139	-	+1,139	+30.8%	-	+30.8%
CombiPatch <sup>®</sup> 群	4,176	-	4,176	+355	-	+355	+9.3%	-	+9.3%
Brisdelle <sup>®</sup>	-116	-	-116	-1,082	-	-1,082	-	-	-
Daytrana <sup>®</sup>	3,170	-	3,170	-502	-	-502	-13.7%	-	-13.7%
Noven その他	127	-	127	-164	-	-164	-56.4%	-	-56.4%

貼付剤による治療文化を世界へ

11

## 6. 商品別売上高(2) - 一般用医薬品・その他/対前期実績-

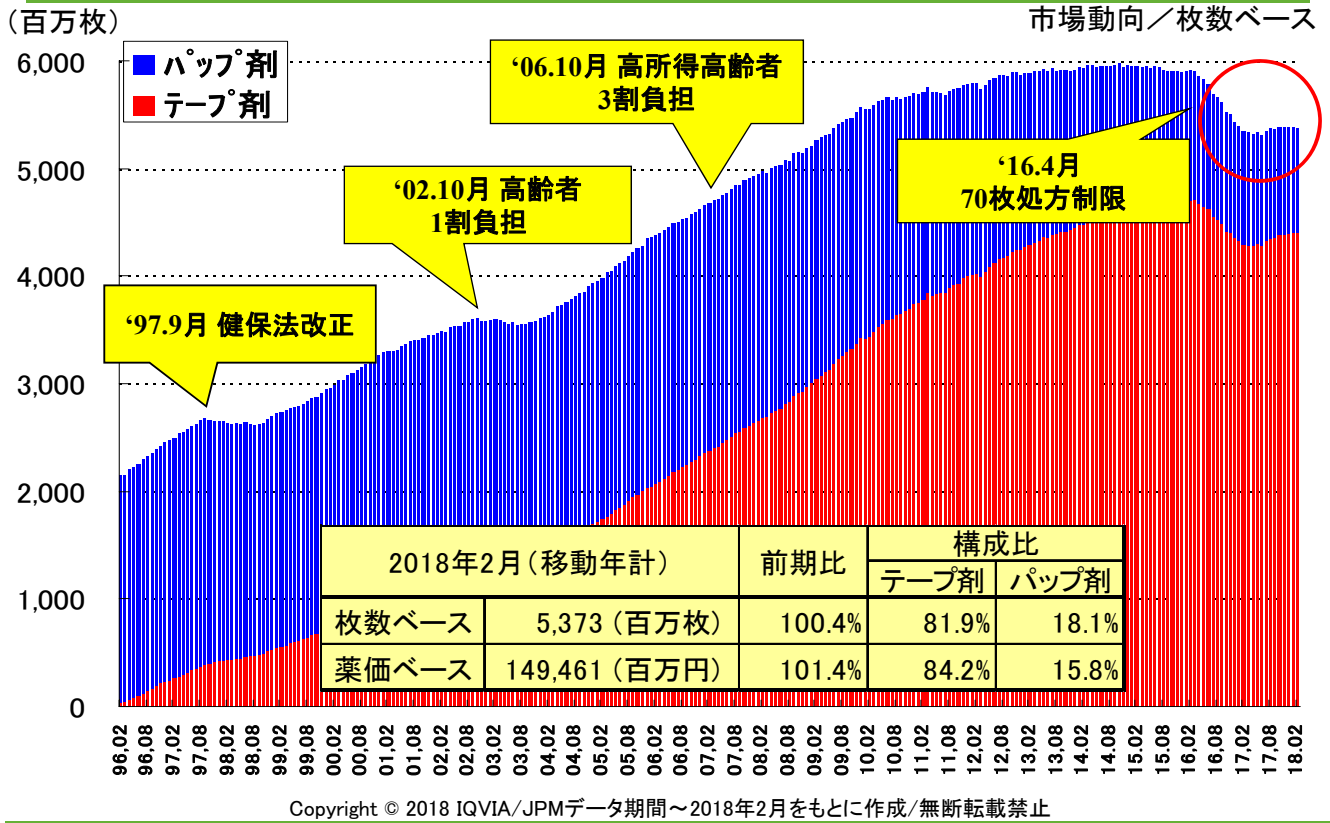
単位: 百万円

	2018年2月期 実績			2018年2月期の 対前年増減額			2018年2月期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	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>50,019</b>	<b>26,865</b>	<b>23,153</b>	<b>+6,174</b>	<b>+998</b>	<b>+5,176</b>	<b>+14.1%</b>	<b>+3.9%</b>	<b>+28.8%</b>
サロンパス <sup>®</sup> 群	29,391	10,719	18,671	+5,152	+1,048	+4,103	+21.3%	+10.8%	+28.2%
サロンシップ <sup>®</sup> 群	4,674	3,240	1,433	+241	+47	+194	+5.4%	+1.5%	+15.7%
エア <sup>®</sup> サロンパス <sup>®</sup> 群	1,716	993	722	-352	-259	-93	-17.0%	-20.7%	-11.4%
フェイタス <sup>®</sup> 群	5,178	5,178	-	+584	+584	-	+12.7%	+12.7%	-
ブテナロック <sup>®</sup> 群	1,568	1,568	-	-165	-165	-	-9.5%	-9.5%	-
アレグラ <sup>®</sup> FX	3,365	3,365	-	-242	-242	-	-6.7%	-6.7%	-
その他	4,125	1,799	2,325	+957	-15	+972	+30.2%	-0.8%	+71.8%

貼付剤による治療文化を世界へ

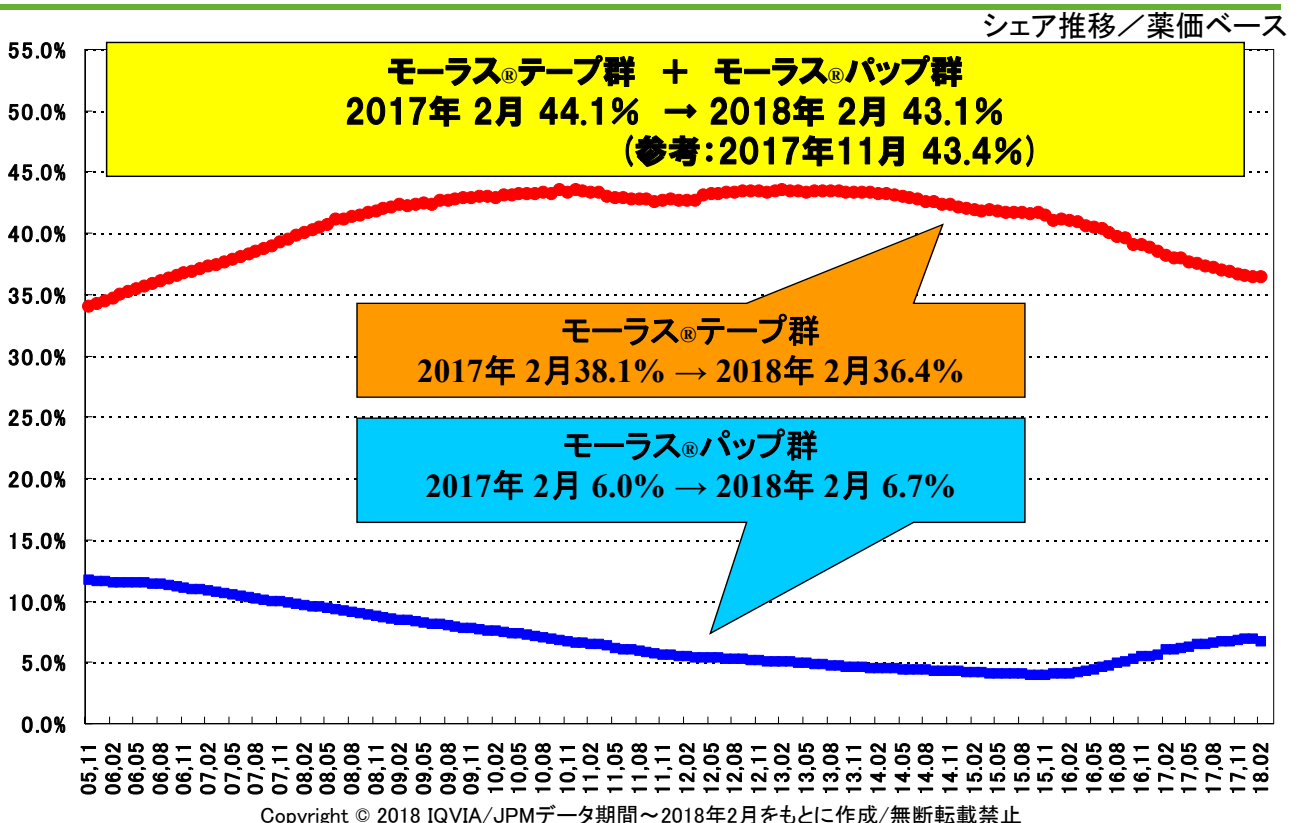
12

# 7. 国内医療用第2世代貼付剤の動向(1)



貼付剤による治療文化を世界へ

# 7. 国内医療用第2世代貼付剤の動向(2)



貼付剤による治療文化を世界へ

## 8. 研究開発パイプライン

	ステージ	テーマ名	対象	剤形	対象疾患名	次のステップ
1	承認	HP-3060 (アレサガ <sup>®</sup> テープ)	日	貼付剤	アレルギー性鼻炎	2018年度 発売予定
2	申請中	HP-1010 (後発品)	米	貼付剤	帯状疱疹後の神経疼痛	非開示
3	申請中	HFT-290 (新用量追加)	日	貼付剤	がん疼痛・慢性疼痛	2018年度 承認見込
4	申請準備中	HP-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	2018年度 申請予定
5	申請準備中	HP-3070	米	貼付剤	統合失調症	2018年度 申請予定
6	フェーズ3	HP-3150	日	貼付剤	がん疼痛	2020年度 申請予定
7	フェーズ3 準備中	ATS	米	貼付剤	注意欠如・多動症 (ADHD)	2018年度 フェーズ3開始予定
8	フェーズ3 準備中	HP-3150	日	貼付剤	腰痛症	2019年度 フェーズ3開始予定
9	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	検討中
10	フェーズ2	HP-5000	米	貼付剤	変形性膝関節症	2019年度 フェーズ3開始予定

※黄色箇所：2018年1月12日の説明スライドからの変更箇所。

貼付剤による治療文化を世界へ

15

## 2019年2月期 業績予想

貼付剤による治療文化を世界へ

16



## 9. 連結損益 -業績予想-

単位：百万円

	2018年2月期 実績	2019年2月期 通期業績予想	増減額	増減率
売上高	147,870	148,500	+630	+0.4%
売上原価	55,688	56,000	+312	+0.6%
原価率	37.7%	37.7%	-	-
販管費	65,836	68,500	+2,664	+4.0%
販売促進費	13,227	15,000	+1,773	+13.4%
広告費	10,987	13,700	+2,713	+24.7%
研究費	15,076	14,600	-476	-3.2%
その他	26,545	25,200	-1,345	-5.1%
営業利益	26,345	24,000	-2,345	-8.9%
経常利益	28,245	26,300	-1,945	-6.9%
親会社株主に帰属する 純利益	19,119	19,200	+81	+0.4%

貼付剤による治療文化を世界へ

17

## 10. 個別損益 -業績予想-

単位：百万円

	2018年2月期 実績	2019年2月期 通期業績予想	増減額	増減率
売上高	112,391	112,600	+209	+0.2%
医薬事業部	73,509	70,900	-2,609	-3.5%
薬粧事業部	26,865	28,200	+1,335	+5.0%
国際事業部	12,015	13,500	+1,485	+12.4%
売上原価	40,238	40,900	+662	+1.6%
原価率	35.8%	36.3%	-	-
販管費	51,636	53,100	+1,464	+2.8%
販売促進費	10,532	11,400	+868	+8.2%
広告費	7,729	9,900	+2,171	+28.1%
研究費	12,213	11,200	-1,013	-8.3%
その他	21,161	20,600	-561	-2.7%
営業利益	20,516	18,600	-1,916	-9.3%
経常利益	21,369	19,800	-1,569	-7.3%
純利益	14,621	13,800	-821	-5.6%

貼付剤による治療文化を世界へ

18

# 11. 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/業績予想 -

単位: 百万円

	2019年2月期 業績予想			2019年2月期の 対前年増減額			2019年2月期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>医療用医薬品計</b>	<b>88,700</b>	<b>70,900</b>	<b>17,800</b>	<b>-5,761</b>	<b>-2,609</b>	<b>-3,151</b>	<b>-6.1%</b>	<b>-3.5%</b>	<b>-15.0%</b>
フェントス®テープ	5,000	5,000	-	+83	+83	-	+1.7%	+1.7%	-
ノルspan®テープ	2,300	2,300	-	+221	+221	-	+10.6%	+10.6%	-
ネオキシ®テープ	900	900	-	+66	+66	-	+7.9%	+7.9%	-
アブストラル®舌下錠	200	200	-	-17	-17	-	-7.8%	-7.8%	-
モーラス®テープ群	46,000	45,900	100	-3,736	-3,652	-83	-7.5%	-7.4%	-45.4%
モーラス®パップ群	8,800	8,800	-	+401	+401	-	+4.8%	+4.8%	-
内、モーラス®パップXR群	6,600	6,600	-	+1,008	+1,008	-	+18.0%	+18.0%	-
その他	8,900	7,800	1,100	+450	+292	+158	+5.3%	+3.9%	+16.8%
Minivelle®	7,500	-	7,500	-128	-	-128	-1.7%	-	-1.7%
Vivelle-Dot®群	3,400	-	3,400	-1,439	-	-1,439	-29.7%	-	-29.7%
CombiPatch®群	3,700	-	3,700	-476	-	-476	-11.4%	-	-11.4%
Brisdelle®	0	-	0	+116	-	+116	-	-	-
Daytrana®	2,000	-	2,000	-1,170	-	-1,170	-36.9%	-	-36.9%
Noven その他	0	-	0	-127	-	-127	-	-	-

貼付剤による治療文化を世界へ

19

# 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

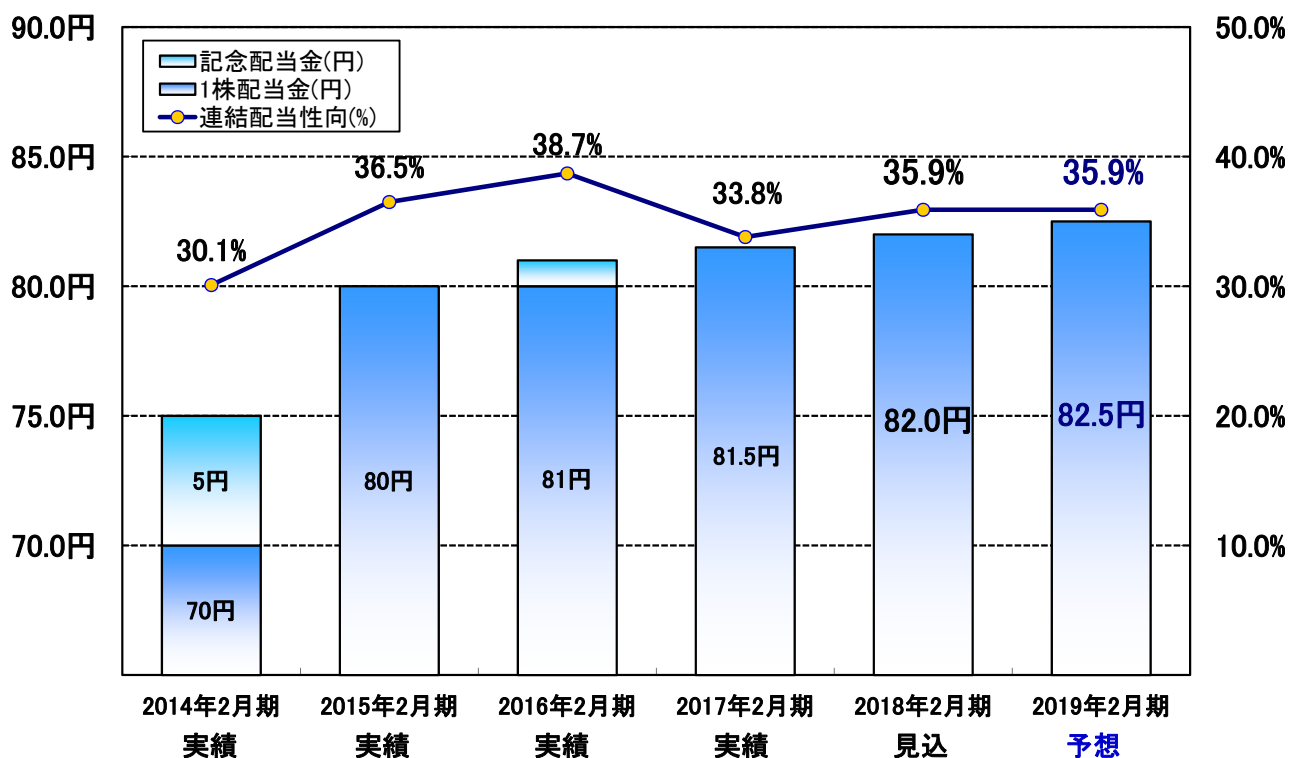
	2019年2月期 業績予想			2019年2月期の 対前年増減額			2019年2月期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
<b>一般用医薬品・その他 計</b>	<b>56,300</b>	<b>28,200</b>	<b>28,100</b>	<b>+6,281</b>	<b>+1,335</b>	<b>+4,947</b>	<b>+12.6%</b>	<b>+5.0%</b>	<b>+21.4%</b>
サロンパス®群	34,000	11,100	22,900	+4,609	+381	+4,229	+15.7%	+3.6%	+22.7%
サロンシップ®群	5,000	3,400	1,600	+326	+160	+167	+7.0%	+4.9%	+11.7%
エアー®サロンパス®群	1,900	1,100	800	+184	+107	+78	+10.7%	+10.8%	+10.8%
フェイタス®群	5,500	5,500	-	+322	+322	-	+6.2%	+6.2%	-
ブテナロック®群	1,800	1,800	-	+232	+232	-	+14.8%	+14.8%	-
アレグラ®FX	3,500	3,500	-	+135	+135	-	+4.0%	+4.0%	-
その他	4,600	1,800	2,800	+475	+1	+475	+11.5%	+0.1%	+20.4%

貼付剤による治療文化を世界へ

20

## 12. 配当予想

➤ 2018年2月期は年間82.0円(中間41.0円)見込 (連結配当性向:35.9%)



貼付剤による治療文化を世界へ

21

# 世界の人々のQOL向上を目指す

2018年2月期決算および

2019年2月期業績予想について

2018年4月10日

久光製薬株式会社

貼付剤による治療文化を世界へ

22

## <参考資料>

貼付剤による治療文化を世界へ

23

### Noven社損益 - 対前期実績 -

単位:千USDドル

	2017年2月期 実績	2018年2月期 実績	増減額	増減率
<b>売上高*</b>	<b>203,766</b>	<b>180,803</b>	<b>-22,963</b>	<b>-11.3%</b>
Noven Women's Health	164,489	147,519	-16,970	-10.3%
Noven Others	39,276	33,283	-5,992	-15.3%
売上原価	89,568	95,498	+5,930	+6.6%
原価率	44.0%	52.8%	-	-
販管費	82,808	57,599	-25,208	-30.4%
販売促進費	10,090	2,724	-7,366	-73.0%
広告費	129	217	+88	+68.5%
研究費	27,449	25,530	-1,919	-7.0%
その他	45,138	29,127	-16,011	-35.5%
<b>営業利益</b>	<b>31,390</b>	<b>27,705</b>	<b>-3,684</b>	<b>-11.7%</b>
営業外収支	-69,350	7,629	+76,979	-
<b>税引前利益</b>	<b>-37,959</b>	<b>35,334</b>	<b>+73,294</b>	<b>-</b>
<b>純利益</b>	<b>-53,434</b>	<b>22,298</b>	<b>+75,733</b>	<b>-</b>

\* 連結調整前

貼付剤による治療文化を世界へ

24

# Noven社損益 -業績予想-

単位:百万円

	2018年2月期 実績	2019年2月期 通期業績予想	増減額	増減率
<b>売上高</b>	<b>20,257</b>	<b>16,900</b>	<b>-3,357</b>	<b>-16.6%</b>
Noven Women's Health	16,528	14,600	-1,928	-11.7%
Noven Others	3,729	2,300	-1,429	-38.3%
<b>売上原価</b>	<b>10,699</b>	<b>9,600</b>	<b>-1,099</b>	<b>-10.3%</b>
原価率	52.8%	56.8%	-	-
<b>販管費</b>	<b>6,450</b>	<b>7,700</b>	<b>+1,250</b>	<b>+19.4%</b>
販売促進費	305	1,000	+695	+227.9%
広告費	24	100	+76	+316.7%
研究費	2,860	3,300	+440	+15.4%
その他	3,260	3,300	+40	+1.2%
<b>営業利益</b>	<b>3,106</b>	<b>-400</b>	<b>-3,506</b>	<b>-</b>
営業外収支	852	1,100	+248	+29.1%
<b>税引前利益</b>	<b>3,958</b>	<b>700</b>	<b>-3,258</b>	<b>-82.3%</b>
<b>純利益</b>	<b>2,498</b>	<b>700</b>	<b>-1,798</b>	<b>-72.0%</b>
為替レート(USD)	112.04円	110.00円		

貼付剤による治療文化を世界へ