

2018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
2017年10月10日

要 旨

1. 2018年2月期第2四半期の振り返り
2. 2018年2月期業績見通しについて
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

参考資料

1. 2018年2月期第2四半期の振り返り(1)

国内/ 医療用医薬品	<ul style="list-style-type: none"> ・より多くの患者さんが適正に使用できるように、モーラス[®]テープ、モーラス[®]テープLの薬袋に点字表記の商品名を追加表示 ・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 ・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」新容量追加に関する承認事項一部変更承認申請
海外/ 一般用医薬品	<ul style="list-style-type: none"> ・中国において、販売強化を目的とした新会社設立
その他	<ul style="list-style-type: none"> ・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)



2017年10月9日
愛媛国体で
優勝しました！
応援ありがとうございました！

1. 2018年2月期第2四半期の振り返り(2)

＜サロンパス売上目標(2021年度)450億円達成に向けて＞

- ・2017年8月に中国新会社(久光製薬(中国)有限公司)を設立
- 従来の活動) マーケティング・コンサルティング(久光北京)
 - ⇒ 輸入販売・販促活動は現地代理店が実施
- 今後の活動) 新会社による医薬品の輸入販売
 - ⇒ 新会社によるドラッグストアへの直接商談が可能に



2. 2018年2月期業績見通しについて

連結業績

単位：百万円

	第2四半期				通期	
	業績予想	実績	差異		業績予想	進捗率
売上高	75,800	73,463	-2,337	-3.1%	147,000	50.0%
営業利益	13,500	12,629	-871	-6.5%	24,100	52.4%
経常利益	14,100	12,869	-1,231	-8.7%	25,600	50.3%
親会社株主に帰属する純利益	10,400	9,386	-1,014	-9.7%	18,500	50.7%

※通期連結業績予想の変更はありません

3. 連結損益(1) - 対前期実績 -

単位：百万円

	2017年2月期 第2四半期実績	2018年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高	74,447	73,463	-984	-1.3%
売上原価	26,193	27,584	+1,391	+5.3%
原価率	35.2%	37.5%	-	-
販管費	35,378	33,249	-2,129	-6.0%
販売促進費	6,865	6,335	-530	-7.7%
広告費	5,351	5,774	+423	+7.9%
研究費	7,791	7,935	+143	+1.8%
その他	15,370	13,204	-2,165	-14.1%
営業利益	12,875	12,629	-245	-1.9%
経常利益	12,554	12,869	+315	+2.5%
親会社株主に帰属する純利益	9,286	9,386	+100	+1.1%

3. 連結損益(2) - 主な差異理由 -

単位:百万円

	2017年2月期 第2四半期実績	2018年2月期 第2四半期実績	増減額	主な差異理由
売上高	74,447	73,463	-984	
久光個別	56,076	55,871	-204	・医薬事業部の売上減少
Noven社	12,608	10,326	-2,282	・主力商品の売上減少
その他*	5,763	7,266	+1,503	・久光アメリカの売上増加
売上原価	26,193	27,584	+1,391	・Noven社とその他の売上原価の増加
原価率	35.2%	37.6%	-	・売上構成の変化
販管費	35,378	33,249	-2,129	・Noven社販管費の減少
営業利益	12,875	12,629	-245	
営業外収支	-320	240	+560	
経常利益	12,554	12,869	+315	
特別収支	1,257	485	-772	・[前期]共同販売契約終了に伴う利益
親会社株主に帰属する 純利益	9,286	9,386	+100	

* 売上高“その他”に連結調整額を含めて記載

4. 個別損益 - 対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 第2四半期実績	2018年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高	56,076	55,871	-204	-0.4%
医薬事業部	38,469	36,804	-1,664	-4.3%
薬粧事業部	13,314	13,899	+585	+4.4%
国際事業部	4,292	5,167	+874	+20.4%
売上原価	19,332	19,855	+522	+2.7%
原価率	34.5%	35.5%	-	-
販管費	26,458	26,435	-23	-0.1%
販売促進費	5,187	5,111	-75	-1.5%
広告費	4,612	4,399	-213	-4.6%
研究費	5,855	6,553	+698	+11.9%
その他	10,803	10,370	-432	-4.0%
営業利益	10,284	9,580	-703	-6.8%
経常利益	10,268	10,213	-55	-0.5%
純利益	8,134	7,921	-213	-2.6%

5. Noven社損益 - 対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 第2四半期実績	2018年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高*	12,608	10,326	-2,282	-18.1%
売上原価	5,255	5,536	+280	+5.3%
原価率	41.7%	53.6%	-	-
販管費	5,970	3,396	-2,573	-43.1%
販売促進費	806	151	-655	-81.2%
広告費	12	1	-10	-84.9%
研究費	1,934	1,383	-551	-28.5%
その他	3,216	1,859	-1,356	-42.2%
営業利益	1,382	1,392	+10	+0.8%
営業外収支	25	127	+102	+406.0%
経常利益	1,407	1,520	+113	+8.0%
純利益	985	988	+3	+0.3%

為替レート(¥/USD)	111.46円	112.14円
--------------	---------	---------

* 連結調整前

6. 商品別売上高(1) - 医療用医薬品/対前期実績 -

単位:百万円

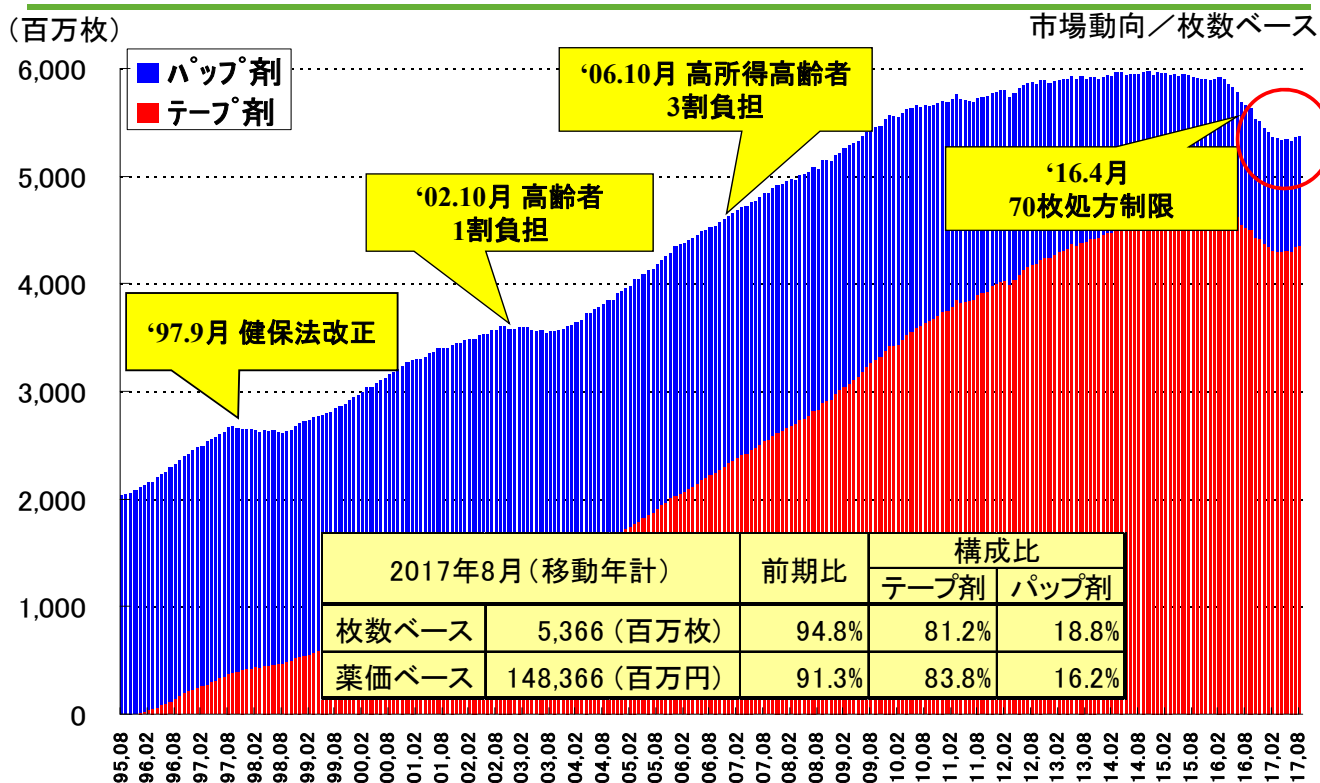
	2018年2月期 第2四半期実績			2018年2月期第2四半期の 対前期増減額			2018年2月期第2四半期の 対前期増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
医療用医薬品計	47,474	36,804	10,669	-3,977	-1,665	-2,313	-7.7%	-4.3%	-17.8%
フェントス [®] テープ	2,351	2,351	-	+49	+49	-	+2.1%	+2.1%	-
ノルspan [®] テープ	1,059	1,059	-	-94	-94	-	-8.2%	-8.2%	-
ネオキシ [®] テープ	427	427	-	-325	-325	-	-43.2%	-43.2%	-
アブストラ [®] 舌下錠	115	115	-	+21	+21	-	+22.3%	+22.3%	-
モーラス [®] テープ群	24,947	24,887	60	-2,441	-2,441	+1	-8.9%	-8.9%	+1.7%
モーラス [®] パップ群	4,205	4,205	-	+577	+577	-	+15.9%	+15.9%	-
内、モーラス [®] パップXR群	2,711	2,711	-	+1,984	+1,984	-	+272.9%	+272.9%	-
その他	4,220	3,757	462	+594	+547	+46	+16.4%	+17.0%	+11.1%
Minivelle [®]	3,855	-	3,855	-1,445	-	-1,445	-27.3%	-	-27.3%
Vivelle-Dot [®] 群	2,284	-	2,284	+221	-	+221	+10.7%	-	+10.7%
CombiPatch [®] 群	2,156	-	2,156	-77	-	-77	-3.4%	-	-3.4%
Brisdelle [®]	-10	-	-10	-851	-	-851	-	-	-
Daytrana [®]	1,747	-	1,747	-78	-	-78	-4.3%	-	-4.3%
Noven その他	113	-	113	-129	-	-129	-53.3%	-	-53.3%

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 第2四半期実績			2018年2月期第2四半期の 対前年増減額			2018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	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	24,288	13,899	10,388	+2,912	+585	+2,327	+13.6%	+4.4%	+28.9%
サロンパス®群	14,172	5,572	8,599	+2,417	+552	+1,864	+20.6%	+11.0%	+27.7%
サロンシップ®群	2,606	1,889	716	+483	+101	+381	+22.8%	+5.6%	+113.7%
エアー®サロンパス®群	1,032	678	353	-149	-142	-7	-12.6%	-17.3%	-1.9%
フェイタス®群	2,625	2,625	-	+211	+211	-	+8.7%	+8.7%	-
ブテナロック®群	1,199	1,199	-	-118	-118	-	-9.0%	-9.0%	-
アレグラ®FX	1,005	1,005	-	-92	-92	-	-8.4%	-8.4%	-
その他	1,647	928	718	+162	+74	+88	+10.9%	+8.7%	+14.0%

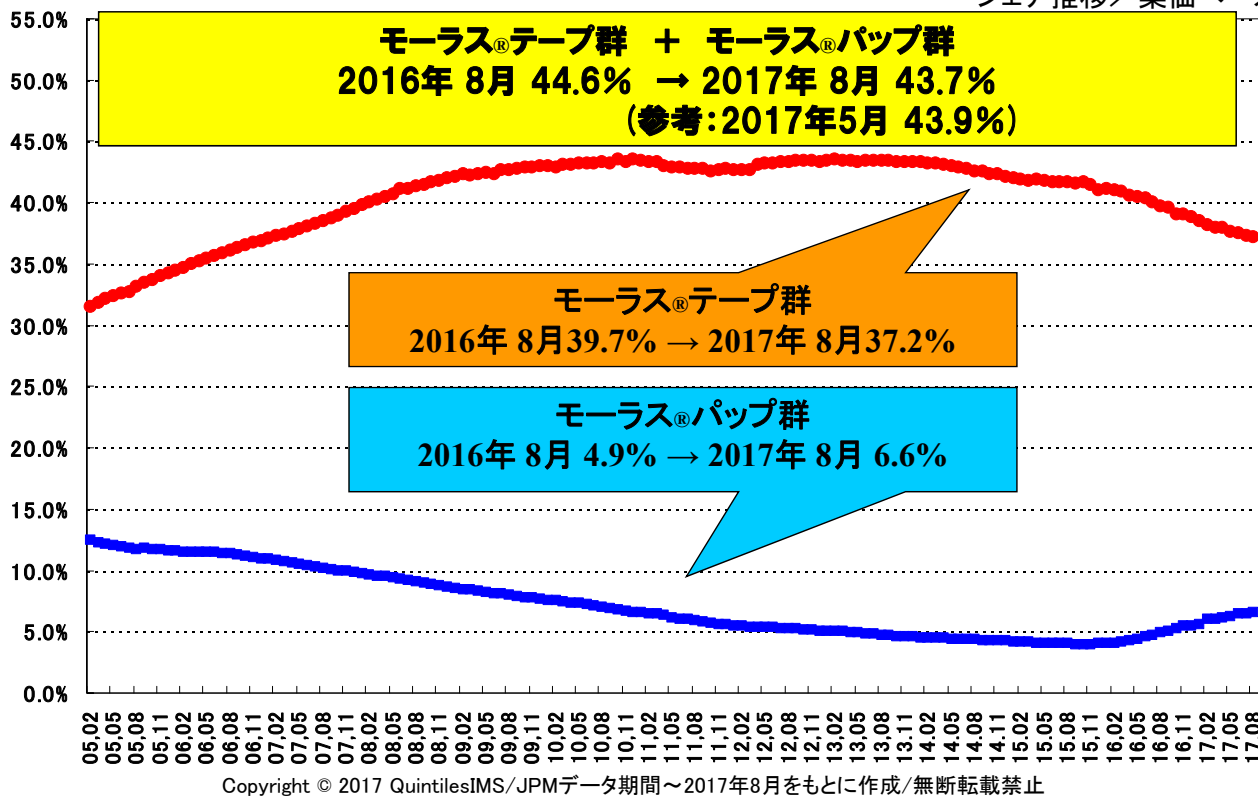
7. 国内医療用第2世代貼付剤の動向(1)



Copyright © 2017 QuintilesIMS/JPMデータ期間~2017年8月をもとに作成/無断転載禁止

7. 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



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	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
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	申請中	HP-3060	日	貼付剤	アレルギー性鼻炎	2017年度 承認見込
4	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
5	フェーズ3	HP-3000	日	貼付剤	パーキンソン病	2018年度 申請予定
6	フェーズ3	HP-3070	米	貼付剤	統合失調症	2018年度 申請予定
7	フェーズ3	HP-3150	日	貼付剤	がん疼痛	2020年度 申請予定
8	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
9	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
10	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
11	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

世界の人々のQOL向上を目指す

2018年2月期第2四半期の営業状況について

2017年10月10日

久光製薬株式会社

< 参考資料 >

単位:千USDドル

	2017年2月期 第2四半期実績	2018年2月期 第2四半期実績	増減額	増減率
売上高*	113,123	92,082	-21,041	-18.6%
売上原価	47,155	49,371	+2,215	+4.7%
原価率	41.7%	53.6%	-	-
販管費	53,566	30,289	-23,277	-43.5%
販売促進費	7,239	1,349	-5,890	-81.4%
広告費	112	16	-95	-85.0%
研究費	17,358	12,338	-5,019	-28.9%
その他	28,856	16,534	-12,271	-42.5%
営業利益	12,401	12,421	+19	+0.2%
営業外収支	226	1,138	+912	+402.9%
経常利益	12,627	13,559	+931	+7.4%
純利益	8,839	8,813	-25	-0.3%

* 連結調整前

商品別売上高開示内容の変更(1)

【従来】

米国で販売している「サロンパスジェルパッチ」の売上高を、「サロンシップ群」に含めていた
(昨年発売したリドカインを配合したサロンパスを含む)

【今後】

米国で販売している「サロンパスジェルパッチ」の売上高を、「サロンパス群」に含める



2018年2月期第1四半期 - 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2018年2月期 第1四半期実績			2018年2月期第1四半期の 対前年増減額			2018年2月期第1四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	12,351	7,477	4,874	+834	-72	+907	+7.2%	-1.0%	+22.9%
サロンパス [®] 群	7,218	2,978	4,240	+1,425	+542	+884	+24.6%	+22.2%	+26.3%
サロンシップ [®] 群	975	751	224	-127	-97	-30	-11.5%	-11.4%	-11.8%

商品別売上高開示内容の変更(2)

2017年2月期

- 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 実績			2017年2月期の 対前年増減額			2017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
一般用医薬品・その他 計	43,845	25,867	17,978	+3,406	+2,961	+445	+8.4%	+12.9%	+2.5%
サロンパス®群	24,239	9,671	14,568	+1,342	+1,082	+261	+5.9%	+12.6%	+1.8%
サロンシップ®群	4,433	3,193	1,239	-26	+80	-107	-0.6%	+2.6%	-7.9%

2017年2月期第3四半期

- 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 第3四半期実績			2017年2月期第3四半期の 対前年増減額			2017年2月期第3四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	31,661	19,608	12,053	+2,029	+2,373	-343	+6.8%	+13.8%	-2.8%
サロンパス®群	17,385	7,691	9,693	+705	+1,091	-387	+4.2%	+16.5%	-3.8%
サロンシップ®群	3,556	2,634	921	+25	+97	-73	+0.7%	+3.8%	-7.3%

商品別売上高開示内容の変更(3)

2017年2月期第2四半期

- 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 第2四半期実績			2017年2月期第2四半期の 対前年増減額			2017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	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	21,376	13,314	8,061	+967	+1,206	-240	+4.7%	+10.0%	-2.9%
サロンパス®群	11,755	5,020	6,735	+617	+640	-22	+5.5%	+14.6%	-0.3%
サロンシップ®群	2,123	1,788	335	-282	+37	-318	-11.7%	+2.1%	-48.7%

2017年2月期第1四半期

- 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2017年2月期 第1四半期実績			2017年2月期第1四半期の 対前年増減額			2017年2月期第1四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	11,517	7,549	3,967	+1,312	+1,260	+52	+12.9%	+20.0%	+1.3%
サロンパス®群	5,793	2,436	3,356	+549	+412	+137	+10.5%	+20.4%	+4.3%
サロンシップ®群	1,102	848	254	+61	+84	-23	+5.9%	+11.0%	-8.3%

商品別売上高開示内容の変更(4)

2016年2月期

- 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2016年2月期 実績			2016年2月期の 対前年増減額			2016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
一般用医薬品・その他 計	40,439	22,906	17,533	+2,842	+1,527	+1,315	+7.6%	+7.1%	+8.1%
サロンパス®群	22,897	8,589	14,307	+2,721	+1,255	+1,465	+13.5%	+17.1%	+11.4%
サロンシップ®群	4,459	3,113	1,346	-64	-14	-50	-1.4%	-0.4%	-3.6%

2016年2月期第3四半期

- 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3四半期実績			2016年2月期第3四半期の 対前年増減額			2016年2月期第3四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	29,632	17,235	12,396	+2,122	+1,063	+1,059	+7.7%	+6.6%	+9.3%
サロンパス®群	16,680	6,600	10,080	+2,075	+948	+1,128	+14.2%	+16.8%	+12.6%
サロンシップ®群	3,531	2,537	994	+11	-18	+29	+0.3%	-0.7%	+3.0%

商品別売上高開示内容の変更(5)

2016年2月期第2四半期

- 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2四半期実績			2017年2月期第2四半期の 対前年増減額			2017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	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	20,408	12,107	8,301	+1,275	+573	+703	+6.7%	+5.0%	+9.3%
サロンパス®群	11,138	4,380	6,757	+1,257	+650	+607	+12.7%	+17.4%	+9.9%
サロンシップ®群	2,405	1,751	653	+33	+23	+10	+1.4%	+1.3%	+1.6%

2016年2月期第1四半期

- 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1四半期実績			2016年2月期第1四半期の 対前年増減額			2016年2月期第1四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	10,205	6,289	3,915	+713	+284	+428	+7.5%	+4.7%	+12.3%
サロンパス®群	5,244	2,024	3,219	+759	+297	+462	+16.9%	+17.2%	+16.8%
サロンシップ®群	1,041	764	277	+50	+25	+25	+5.0%	+3.4%	+9.9%

商品別売上高開示内容の変更(6)

2015年2月期

- 一般用医薬品・その他/対前期実績 -

単位:百万円

	2015年2月期 実績			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	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	37,597	21,379	16,218	+3,820	+1,330	+2,490	+11.3%	+6.6%	+18.1%
サロンパス [®] 群	20,176	7,334	12,842	+3,026	+580	+2,138	+17.6%	+8.6%	+20.0%
サロンシップ [®] 群	4,523	3,127	1,396	-45	+111	+152	-1.0%	+3.7%	+12.2%

2015年2月期第3四半期

- 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3四半期実績			2015年2月期第3四半期の 対前年増減額			2015年2月期第3四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	27,510	16,172	11,337	+2,018	+599	+1,419	+7.9%	+3.8%	+14.3%
サロンパス [®] 群	14,605	5,652	8,952	+1,851	+362	+1,251	+14.5%	+6.8%	+16.2%
サロンシップ [®] 群	3,520	2,555	965	-12	+137	+89	-0.3%	+5.7%	+10.2%

商品別売上高開示内容の変更(7)

2015年2月期第2四半期

- 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			2017年2月期第2四半期の 対前年増減額			2017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	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	19,133	11,534	7,598	+1,712	+645	+1,067	+9.8%	+5.9%	+16.3%
サロンパス [®] 群	9,881	3,730	6,150	+1,407	+257	+1,151	+16.6%	+7.4%	+23.0%
サロンシップ [®] 群	2,372	1,728	643	+142	+113	+29	+6.4%	+7.0%	+4.7%

2015年2月期第1四半期

- 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1四半期実績			2015年2月期第1四半期の 対前年増減額			2015年2月期第1四半期の 対前年増減率		
	連結	日本	海外	連結	日本	海外	連結	日本	海外
一般用医薬品・その他 計	9,492	6,005	3,487	+718	+118	+601	+8.2%	+2.0%	+20.8%
サロンパス [®] 群	4,485	1,727	2,757	+826	+255	+570	+22.6%	+17.3%	+26.1%
サロンシップ [®] 群	991	739	252	+66	+65	+1	+7.1%	+9.6%	+0.4%