

2015年度(2016年3月期) 第1四半期 決算説明会



2015年7月30日

大正製薬ホールディングス株式会社

取締役 上原 健



2015年度第1四半期実績：概要

(億円)

| | 2014年度 1Q | 2015年度 1Q | 前年同期比増減 | |
|----------------------|--------------|--------------|---------|--------|
| 売上高 | 684 | 692 | +8 | +1.2% |
| セルフメディケーション | 412 | 436 | +24 | +5.9% |
| 医薬 | 272 | 256 | ▲16 | ▲5.8% |
| 営業利益 | 86 | 52 | ▲34 | ▲39.2% |
| 経常利益 | 108 | 75 | ▲33 | ▲30.4% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 67 | 47 | ▲20 | ▲29.6% |

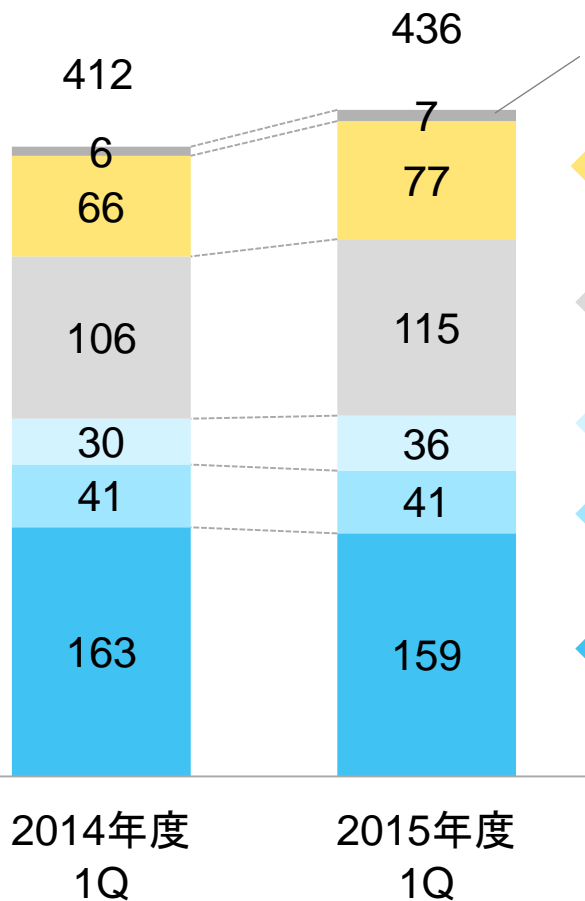
注：金額は億円未満四捨五入

2015年度第1四半期の概況：SM事業



SM事業売上高 (億円)

内訳(前年同期比増減)



その他

海外 (+11億円、+17.1%)

国内その他

リアップシリーズ

パブロンシリーズ

リポビタンシリーズ

国内合計(+11億円、+3.3%)

為替によるプラス影響を除くと
ほぼ計画通りに進捗

前年の消費増税駆け込み
需要反動減からの回復

上期予想に対して計画通り
に進捗

市場のダウントレンドの影響
上期予想に対しては、計画
通りに進捗

注：金額は億円未満四捨五入
増減は百万円単位で計算

<ご参考：市場の状況>

- 国内OTC医薬品市場：前年同期比(4~6月)+8.2%
(インテージSDI・SRIデータをもとに当社推計、金額ベース)



2015年度第1四半期

SM国内：主要ブランド売上高

(億円)

| | 2014年度 1Q | 2015年度 1Q | 前年同期比増減 | |
|-----------|--------------|--------------|---------|--------|
| リポビタンシリーズ | 163 | 159 | ▲4 | ▲2.5% |
| パブロンシリーズ | 41 | 41 | +0 | +0.9% |
| リアップシリーズ | 30 | 36 | +6 | +20.6% |
| リビタシリーズ | 10 | 10 | +0 | +4.8% |
| 胃腸薬シリーズ | 9 | 9 | ▲1 | ▲8.8% |
| ナロンシリーズ | 9 | 9 | ▲1 | ▲6.6% |
| ヴィックスシリーズ | 4 | 5 | +1 | +30.7% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度第1四半期 SM海外：売上高

(億円)

| | 2014年度 1Q | 2015年度 1Q | 前年同期比増減 | |
|----------|--------------|--------------|---------|--------|
| | | | | |
| SM海外 | 66 | 77 | +11 | +17.1% |
| 海外ドリンク剤 | 24 | 25 | +1 | +5.4% |
| 海外OTC医薬品 | 40 | 49 | +10 | +24.0% |
| アジア | 33 | 41 | +8 | +25.6% |
| その他 | 7 | 8 | +1 | +16.7% |

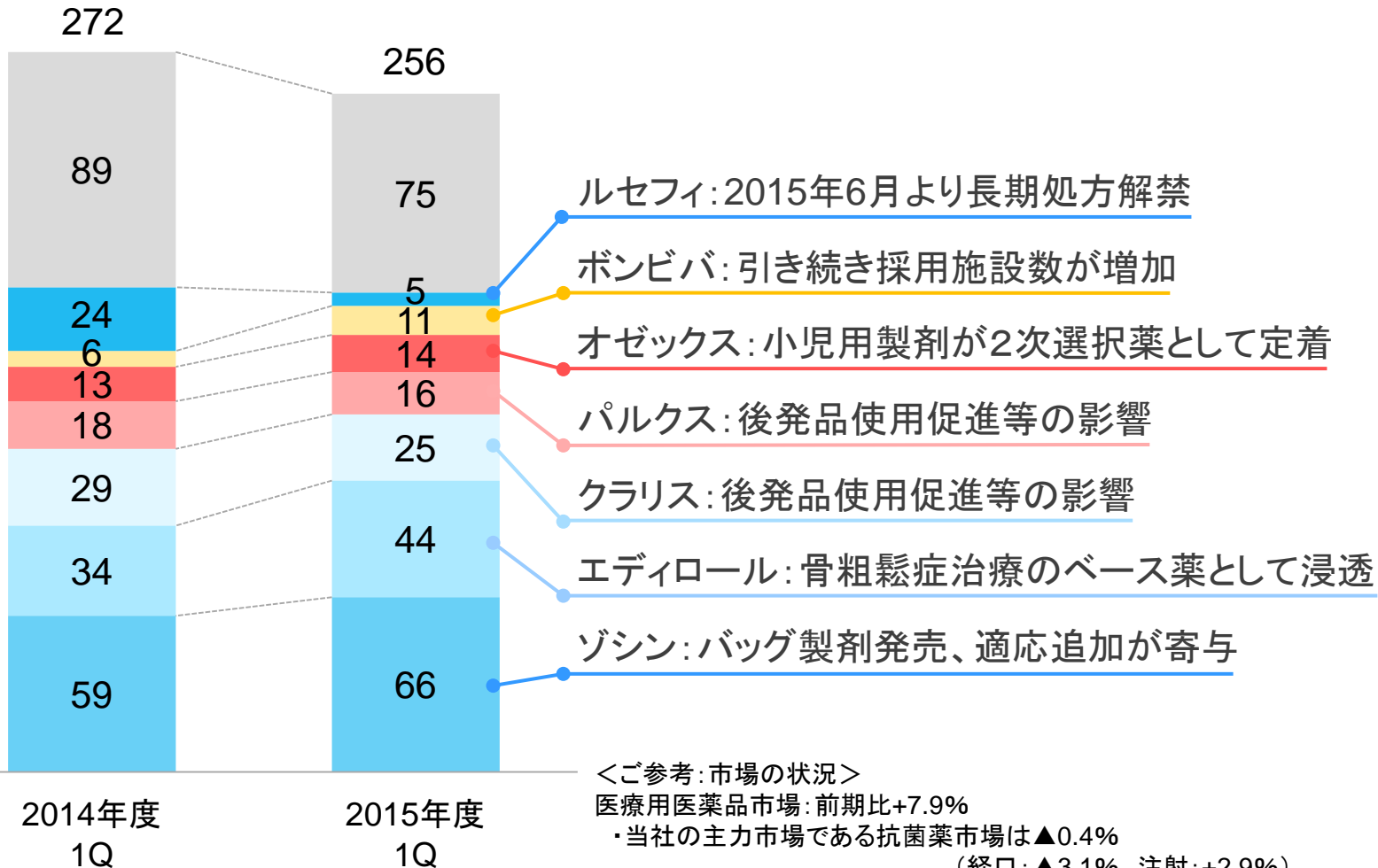
注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度第1四半期の概況：医薬事業

医薬事業売上高 (億円)

内訳



<ご参考: 市場の状況>

医療用医薬品市場: 前期比+7.9%

・当社の主力市場である抗菌薬市場は▲0.4%

(経口: ▲3.1%、注射: +2.9%)

(Copyright 2015 IMS ヘルス、JPM2014年4月-2015年6月をもとに作成、無断転載禁止)

注: 金額は億円未満四捨五入
増減は百万円単位で計算



2015年度第1四半期 医薬事業：主要製品売上高

(億円)

| | 2014年度 1Q | 2015年度 1Q | 前年同期比増減 | |
|--------|--------------|--------------|---------|--------|
| | | | | |
| ゾシン | 59 | 66 | +7 | +11.0% |
| エディロール | 34 | 44 | +10 | +30.5% |
| クラリス | 29 | 25 | ▲4 | ▲13.9% |
| パルクス | 18 | 16 | ▲2 | ▲12.0% |
| オゼックス | 13 | 14 | +1 | +3.8% |
| ボンビバ | 6 | 11 | +5 | +76.7% |
| ルセフィ | 24 | 5 | ▲19 | ▲79.3% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

2015年度第1四半期：売上高・利益の増減要因



(前年同期比増減額)

| | | |
|----------------------|--|-----------------|
| 売上高 (+8億円) | セルフメディケーション事業 (+24億円) | 医薬事業 (▲16億円) |
| 営業利益 (▲34億円) | 売上総利益* ▲8億円 (売上総利益率* 前期63.3% → 当期61.4%) | |
| | 販管費 +25億円 | |
| | (内訳) | |
| | ・研究開発費 | +5億円 |
| | ・広告宣伝費 | +13億円 |
| | ・販売促進費 | ▲4億円 |
| | ・人件費 | +4億円 |
| ・その他 | +8億円 | |
| 営業外損益：持分法投資損益** ▲1億円 | | |

*返品調整引当金繰入・戻入調整後

**持分法投資損失額：47百万円

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度：通期業績予想

(億円)

| | 2015年度 2Q(予) | 2015年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-------|--------|
| | | | | |
| 売上高 | 1,440 | 2,950 | +45 | +1.5% |
| セルフメディケーション | 903 | 1,805 | +42 | +2.4% |
| 医薬 | 537 | 1,145 | +3 | +0.3% |
| 営業利益 | 100 | 270 | ▲50 | ▲15.6% |
| 経常利益 | 140 | 350 | ▲46 | ▲11.6% |
| 親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益 | 85 | 220 | ▲25 | ▲10.3% |
| 1株当たり四半期(当期) 純利益(円) | 104.86 | 271.42 | - | - |

注:金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度予想

SM国内：主要ブランド売上高

(億円)

| | 2015年度 2Q(予) | 2015年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|-----------|-----------------|-----------------|-------|-------|
| | | | | |
| リポビタンシリーズ | 348 | 614 | ▲7 | ▲1.1% |
| パブロンシリーズ | 99 | 250 | ▲2 | ▲0.7% |
| リアップシリーズ | 69 | 150 | +1 | +0.4% |
| リビタシリーズ | 20 | 42 | +2 | +4.5% |
| 胃腸薬シリーズ | 19 | 41 | ▲0 | ▲0.5% |
| ナロンシリーズ | 18 | 37 | ▲0 | ▲0.8% |
| ヴィックスシリーズ | 13 | 35 | +0 | +0.4% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度予想 SM海外：売上高

(億円)

| | 2015年度 2Q(予) | 2015年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|----------|-----------------|-----------------|-------|--------|
| | | | | |
| SM海外 | 146 | 299 | +20 | +7.0% |
| 海外ドリンク剤 | 47 | 97 | +3 | +2.9% |
| 海外OTC医薬品 | 95 | 193 | +17 | +9.9% |
| アジア | 79 | 163 | +15 | +10.0% |
| その他 | 16 | 30 | +3 | +9.3% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度予想

医薬事業：主要製品売上高

(億円)

| | 2015年度 2Q(予) | 2015年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|--------|-----------------|-----------------|-------|--------|
| | | | | |
| ゾシン | 143 | 270 | +1 | +0.2% |
| エディロール | 93 | 188 | +16 | +9.6% |
| クラリス | 54 | 126 | ▲9 | ▲6.3% |
| パルクス | 34 | 66 | ▲4 | ▲6.4% |
| オゼックス | 24 | 61 | ▲5 | ▲7.6% |
| ボンビバ | 26 | 60 | +24 | +66.2% |
| ルセフィ | 6 | 40 | +16 | +67.5% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2015年度予想：売上高・利益の増減要因

(前期比増減額)

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| 売上高 (+45億円) | セルフメディケーション事業 (+42億円) | 医薬事業 (+3億円) |
| 営業利益 (▲50億円) | 売上総利益* +42億円 (売上総利益率* 前期61.4% → 当期61.8%) | |
| | 販管費 +91億円 | |
| | (内訳) | |
| | ・研究開発費 | +52億円 |
| | ・広告宣伝費 | +29億円 |
| | ・販売促進費 | ▲1億円 |
| | ・人件費 | +7億円 |
| | ・その他 | +3億円 |
| 営業外損益：持分法投資損益 | | +6億円 |

*返品調整引当金繰入・戻入調整後

金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



医療用医薬品：開発品の状況

大正製薬開発品：

2014年度決算発表時（2015年5月13日）からの変更点（新規追加）

（2015年7月30日現在）

| | |
|-----------------------------|------------------------|
| 国内：TS-152（一般名：Ozoralizumab） | |
| 予定適応症 | 関節リウマチ |
| 変更点 | Ablynx社から導入のためフェーズ2に追加 |
| 海外：TS-134 | |
| 対象疾患 | 統合失調症 |
| 変更点 | 臨床ステージへ移行のためフェーズ1に追加 |



医療用医薬品：新薬パイプライン(1)

大正製薬開発品：フェーズ2以降

(2015年7月30日現在)

| | 特長他 予定適応症 | 開発形態 国内／海外 | オリジン |
|------------------|--------------------------------|---------------|---------|
| 申請中 | | | |
| TT-063 (外用) | エスフルルビプロフェン含有消炎鎮痛貼付剤 変形性関節症 | トクホン共同 国内 | トクホン |
| CT-064* (経口) | ビスホスホネート系骨吸収抑制剤 骨粗鬆症 | 中外製薬共同 国内 | ロシュ |
| フェーズ2 | | | |
| TS-091 (経口) | 中枢性過眠症 | 自社 国内 | 大正製薬 |
| TS-152** (注射) | 抗TNF α 抗体 関節リウマチ | 自社 国内 | Ablynx社 |

*CT-064：一般名：イバンドロン酸ナトリウム水和物、中外製薬における開発コード：RG484

**TS-152：一般名：Ozoralizumab



医療用医薬品：新薬パイプライン(2)

大正製薬開発品：フェーズ1

(2015年7月30日現在)

| | 対象疾患 | 自社／導入 | 国内／海外 |
|-----------------|--------|-------|-------|
| フェーズ1 | | | |
| TS-071* (経口) | 2型糖尿病 | 自社 | 海外 |
| TS-111 (経口) | うつ病 | 自社 | 海外 |
| TS-121 (経口) | うつ病 | 自社 | 海外 |
| TS-091 (経口) | 中枢性過眠症 | 自社 | 海外 |
| TS-134 (経口) | 統合失調症 | 自社 | 海外 |

*TS-071：一般名：ルセオグリフロジン水和物、国内販売名：ルセフィ



研究開発費の動向

2015年度第1四半期実績:54億円(前年同期比 +5億円)

(内訳)セルフメディケーション事業:▲3億円

医薬事業: +8億円

// 通期予想:268億円(前期比 +52億円)

(内訳)セルフメディケーション事業: +6億円

医薬事業: +46億円

