

2015年度(2016年3月期) 第2四半期決算説明会



2015年10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2四半期決算：概要

(億円)

| | 2014年度 2Q累計 | 2015年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|----------------------|----------------|----------------|-------------|--------|------|
| | | | | | |
| 売上高 | 1,418 | 1,460 | +42 | +2.9% | +20 |
| セルフメディケーション | 881 | 921 | +40 | +4.6% | +18 |
| 医薬 | 537 | 539 | +2 | +0.3% | +2 |
| 営業利益 | 162 | 139 | ▲23 | ▲14.2% | +39 |
| 経常利益 | 196 | 177 | ▲19 | ▲9.7% | +37 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 126 | 113 | ▲13 | ▲10.4% | +28 |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

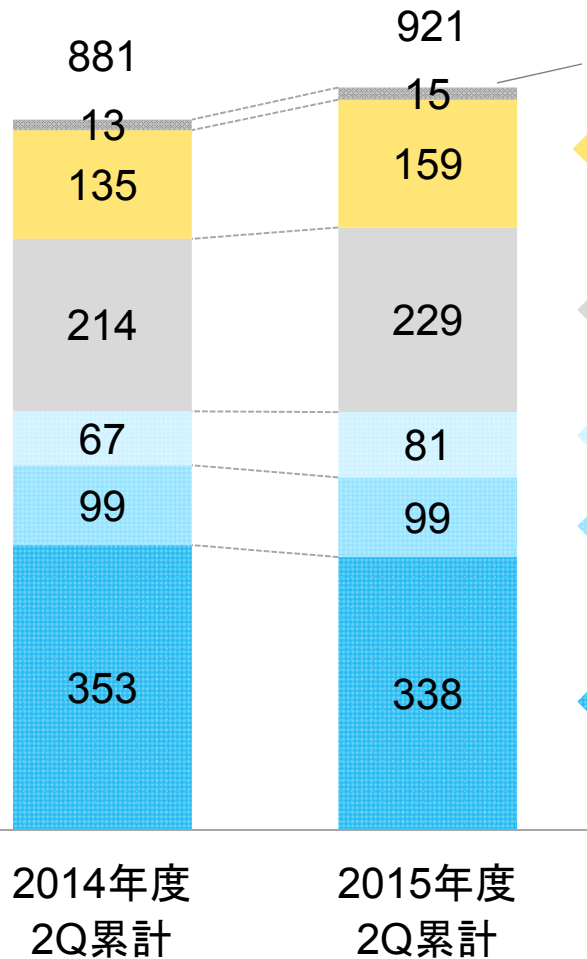
*2015年7月30日時点の予想との比較



2015年度第2四半期の概況：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 (+24億円、+17.8%)

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

為替のプラス影響を除くと
ほぼ期初計画通りに進捗

国内合計(+14億円、+1.9%)

ユーザー数の増加
新製品(X5プラスローション)
発売の寄与

上期の予想に対し、
ほぼ期初計画通りに進捗

7月、9月の天候不順
市場ダウントレンドの影響

<ご参考：市場の状況>

- 国内OTC医薬品市場：前年同期比(4~9月)+6.0%
(※4~6月 +8.2%、7~9月 +4.0%)

(インテージSDI・SRIデータをもとに当社推計、金額ベース)

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2四半期 主要ブランド売上高（SM国内）

（億円）

| | 2015年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|-----------|----------------|-------------|--------|------|
| リポビタンシリーズ | 338 | ▲15 | ▲4.4% | ▲10 |
| パブロンシリーズ | 99 | ▲0 | ▲0.1% | +0 |
| リアップシリーズ | 81 | +14 | +20.6% | +12 |
| リビタシリーズ | 19 | +0 | +1.1% | ▲1 |
| 胃腸薬シリーズ | 19 | +0 | +0.8% | +0 |
| ナロンシリーズ | 18 | ▲1 | ▲4.6% | ▲0 |
| ヴェックスシリーズ | 14 | +1 | +10.8% | +1 |

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7月30日時点の予想との比較



2015年度第2四半期 SM海外：売上高

(億円)

| | 2015年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|----------|----------------|-------------|--------|------|
| SM海外 | 159 | +24 | +17.8% | +13 |
| 海外ドリンク剤 | 54 | +7 | +14.4% | +7 |
| 海外OTC医薬品 | 100 | +17 | +20.3% | +5 |
| アジア | 84 | +16 | +23.0% | +5 |
| その他 | 15 | +1 | +7.3% | ▲0 |

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7月30日時点の予想との比較

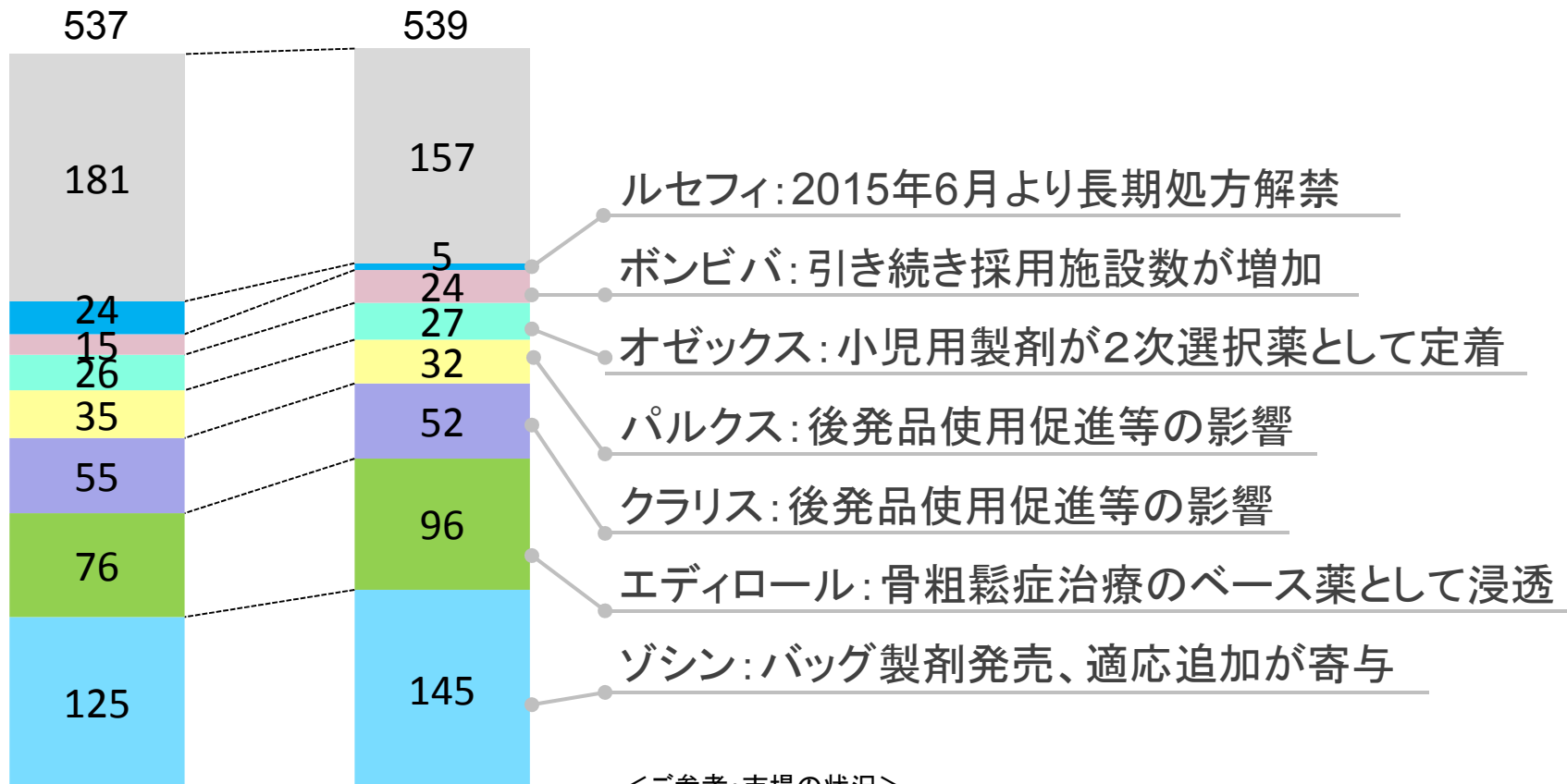


2015年度第2四半期の概況：医薬事業

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+7.65%

・当社の主力市場である抗菌薬市場は+0.13%

(経口: ▲2.60%、注射: +3.19%)

(Copyright 2015 IMS ヘルス、JPM2014年4月-2015年9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2四半期 医薬事業：主要製品売上高

(億円)

| | 2015年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|--------|----------------|-------------|--------|------|
| ゾシン | 145 | +20 | +16.1% | +2 |
| エディロール | 96 | +20 | +25.8% | +3 |
| クラリス | 52 | ▲3 | ▲6.0% | ▲2 |
| パルクス | 32 | ▲3 | ▲8.4% | ▲2 |
| オゼックス | 27 | +1 | +4.2% | +3 |
| ボンビバ | 24 | +9 | +59.3% | ▲2 |
| ルセフィ | 5 | ▲18 | ▲77.3% | ▲1 |

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7月30日時点の予想との比較



2015年度2Q：売上高・利益の増減要因

(前年同期比増減額)

| | | |
|----------------------|--|----------------|
| 売上高 (+42億円) | セルフメディケーション事業 (+40億円) | 医薬事業 (+2億円) |
| 営業利益 (▲23億円) | 売上総利益* +4億円 (売上総利益率* 前年同期62.6% → 当期61.0%) | |
| | 販管費 +27億円 | |
| | (内訳) | |
| | ・研究開発費 | +4億円 |
| | ・広告宣伝費 | +11億円 |
| | ・販売促進費 | ▲1億円 |
| | ・人件費 | +2億円 |
| ・その他 | +11億円 | |
| 営業外損益：持分法投資損益** +3億円 | | |

*返品調整引当金繰入・戻入調整後

**持分法投資利益額：5百万円

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 通期(予) | 前期比増減 | |
|---------------------|-----------------|-------|--------|
| 売上高 | 2,950 | +45 | +1.5% |
| セルフメディケーション | 1,805 | +42 | +2.4% |
| 医薬 | 1,145 | +3 | +0.3% |
| 営業利益 | 270 | ▲50 | ▲15.6% |
| 経常利益 | 350 | ▲46 | ▲11.6% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 220 | ▲25 | ▲10.3% |
| 1株当たり当期純利益(円) | 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 通期(予) | 前期比増減 | |
|-----------|-----------------|-------|-------|
| リポビタンシリーズ | 614 | ▲7 | ▲1.1% |
| パブロンシリーズ | 250 | ▲2 | ▲0.7% |
| リアップシリーズ | 150 | +1 | +0.4% |
| リビタシリーズ | 42 | +2 | +4.5% |
| 胃腸薬シリーズ | 41 | ▲0 | ▲0.5% |
| ナロンシリーズ | 37 | ▲0 | ▲0.8% |
| ヴィックスシリーズ | 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 通期(予) | 前期比増減 | |
|----------|-----------------|-------|--------|
| | | | |
| SM海外 | 299 | +20 | +7.0% |
| 海外ドリンク剤 | 97 | +3 | +2.9% |
| 海外OTC医薬品 | 193 | +17 | +9.9% |
| アジア | 163 | +15 | +10.0% |
| その他 | 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 通期(予) | 前期比増減 | |
|--------|-----------------|-------|--------|
| ゾシン | 270 | +1 | +0.2% |
| エディロール | 188 | +16 | +9.6% |
| クラリス | 126 | ▲9 | ▲6.3% |
| パルクス | 66 | ▲4 | ▲6.4% |
| オゼックス | 61 | ▲5 | ▲7.6% |
| ボンビバ | 60 | +24 | +66.2% |
| ルセフィ | 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：

2015年度第1四半期決算発表時(2015年7月30日)からの変更点

(2015年10月30日現在)

| | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 国内：ロコアテープ（開発コード：TT-063） | |
| 適応症 | 変形性関節症の鎮痛・消炎 |
| 変更点 | 2015年9月28日に製造販売承認を取得 |
| 海外：TS-111 | |
| 対象疾患 | うつ病 |
| 変更点 | これまでに得られた知見を総合的に検討した結果、開発を中止することとした。 |



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10月30日現在)

| | 特長他 適応症／予定適応症 | 開発形態 国内／海外 | オリジン |
|------------------|---|---------------|---------|
| 承認 | | | |
| ロコアテープ (外用) | <u>エスフルルビプロフェン含有消炎鎮痛貼付剤</u> 変形性関節症の鎮痛・消炎 | トクホン共同 国内 | トクホン |
| 申請中 | | | |
| CT-064* (経口) | <u>ビスホスホネート系骨吸収抑制剤</u> 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) | <u>抗TNFα抗体</u> 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10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-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2四半期実績: 105億円(前年同期比 +4億円)

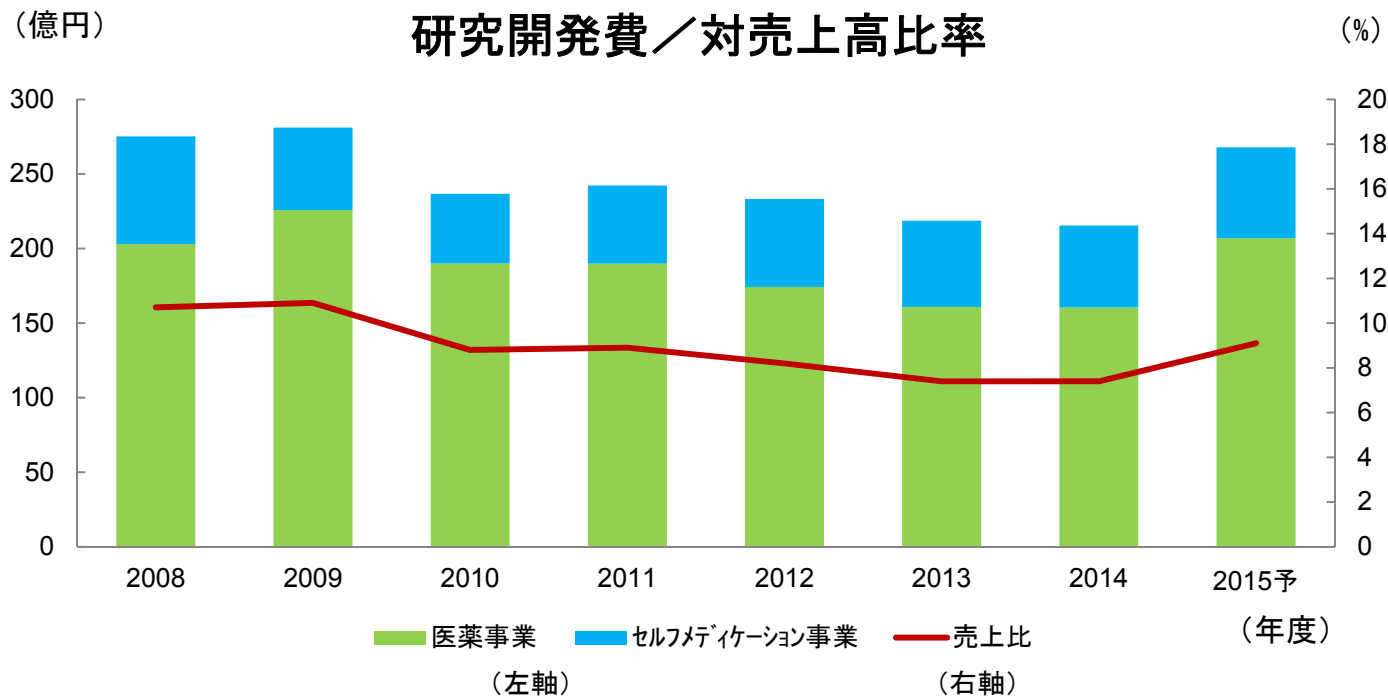
(内訳)セルフメディケーション事業: ▲4億円

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





株主還元について

- 2015年度配当(予想)

1株当たり100円(配当性向:36.7%*)

中間配当:50円/株を2015年12月に実施予定
期末配当(予想):50円/株

- 配当、自社株買いの方針は変更なし

- 配当性向30%(特別損益を除く)を目途、持続的な安定配当の実施を目指す
- 特段の事情がない限り、1株当たり100円の年間配当を維持する

*配当性向は、特別損益を除いた当該期純利益により算出