

2017年度(2018年3月期) 第2四半期決算説明会



2017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



2017年度第2四半期決算：概要

(億円)

| | 2016年度 2Q累計 | 2017年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|----------------------|----------------|----------------|-------------|--------|------|
| | | | | | |
| 売上高 | 1,410 | 1,386 | -24 | -1.7% | +11 |
| セルフメディケーション | 905 | 919 | +14 | +1.6% | +26 |
| 医薬 | 506 | 468 | -38 | -7.5% | -14 |
| 営業利益 | 167 | 152 | -15 | -8.9% | +37 |
| 経常利益 | 191 | 179 | -13 | -6.7% | +34 |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | 135 | 120 | -15 | -11.0% | +15 |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

*2017年8月2日時点の予想との比較



2017年度第2四半期の概況：SM事業

(億円)

| | 2017年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 要因 |
|-----------|----------------|-------------|--------|-----------------------------------|
| SM事業全体 | 919 | +14 | +1.6% | |
| SM国内 | 745 | -8 | -1.1% | |
| リポビタンシリーズ | 310 | -20 | -6.1% | 市場ダウントレンドの影響等 |
| パブロンシリーズ | 114 | +11 | +11.1% | かぜ薬や鼻炎治療薬の伸長 |
| リアップシリーズ | 78 | -1 | -1.5% | 継続ユーザーの維持 |
| その他 | 244 | +2 | +0.7% | 通信販売事業は伸長 ビオフェルミンの商流変更による一時的減少 |
| SM海外 | 160 | +22 | +16.2% | 計画上回るも 一時的在庫要因あり |

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(4~9月)+0.9%
(インテージSDI・SRIデータをもとに当社推計、金額ベース)



2017年度第2四半期 主要ブランド売上高（SM国内）

（億円）

| | 2017年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|-----------|----------------|-------------|--------|------|
| リポビタンシリーズ | 310 | - 20 | -6.1% | - 4 |
| パブロンシリーズ | 114 | + 11 | +11.1% | + 9 |
| リアップシリーズ | 78 | - 1 | -1.5% | + 0 |
| リビタシリーズ | 17 | - 2 | -10.8% | - 0 |
| 胃腸薬シリーズ | 18 | - 0 | -0.6% | - 0 |
| ナロンシリーズ | 15 | - 2 | -12.5% | - 1 |
| ヴェックスシリーズ | 15 | + 0 | +2.0% | - 0 |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

*2017年8月2日時点の予想との比較



2017年度第2四半期 SM海外：売上高

(億円)

| | 2017年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|----------|----------------|-------------|--------|------|
| SM海外 | 160 | +22 | +16.2% | +17 |
| 海外ドリンク剤 | 56 | +7 | +13.8% | +6 |
| 海外OTC医薬品 | 95 | +11 | +12.7% | +9 |
| アジア | 84 | +11 | +14.5% | +8 |
| その他 | 11 | +0 | +1.5% | +1 |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

*2017年8月2日時点の予想との比較

2017年度第2四半期の概況：医薬事業



(億円)

| | 2017年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 要因 |
|--------|----------------|-------------|---------|-------------------|
| 医薬事業 | 468 | -38 | -7.5% | |
| エディロール | 124 | +11 | +9.7% | 骨粗鬆症治療のベース薬として定着 |
| ゾシン | 53 | -30 | -35.8% | 後発品の影響により減少 |
| ボンビバ | 32 | +1 | +2.9% | 市場横ばいの中、シェアを順調に拡大 |
| ルセフィ | 21 | +6 | +43.0% | SGLT2阻害剤市場の拡大 |
| ロコア | 16 | +11 | +200.3% | 高い臨床効果の認知の広がり |

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＞

医療用医薬品市場：前期比+0.1%

・経口抗菌剤市場：前期比-10.5% ・ビタミンD3市場：前期比+6.8%

・骨粗鬆症及関連疾患用ビスホスホネート市場：前期比-0.5%

・SGLT2阻害剤市場：前期比+60.6%

(Copyright © 2017 QuintilesIMS.、JPM2016年4月-2017年9月をもとに作成、無断転載禁止) 5



2017年度第2四半期

医薬事業：主要製品売上高

(億円)

| | 2017年度 2Q累計 | 前年同期比 増減 | | 予想比* |
|--------|----------------|-------------|---------|------|
| | | | | |
| エディロール | 124 | +11 | +9.7% | +1 |
| ゾシン | 53 | -30 | -35.8% | -3 |
| クラリス | 34 | -6 | -15.1% | -3 |
| ボンビバ | 32 | +1 | +2.9% | -2 |
| パルクス | 25 | -3 | -10.1% | +0 |
| ジェニナック | 20 | -7 | -25.8% | +0 |
| ルセフィ | 21 | +6 | +43.0% | +0 |
| ロコア | 16 | +11 | +200.3% | -0 |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

*2017年8月2日時点の予想との比較



2017年度第2四半期： 売上高・利益の増減要因

(前年同期比増減額)

| | | |
|-----------------|--|-----------------|
| 売上高 (-24億円) | セルフメディケーション事業 (+14億円) | 医薬事業 (-38億円) |
| 営業利益 (-15億円) | 売上総利益* -8億円 (売上総利益率* 前年同期64.1% → 当期64.6%) | |
| | 販管費 +7億円 | |
| | (内訳) | |
| | ・研究開発費 | +3億円 |
| | ・広告宣伝費 | +7億円 |
| | ・販売促進費 | -7億円 |
| | ・人件費 | -3億円 |
| ・その他 | +7億円 | |

*返品調整引当金繰入・戻入調整後

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算

※ 営業外損益：持分法投資損益 -10億円



2017年度：通期業績予想

(億円)

| | 2017年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|---------------------|-----------------|-------|--------|
| 売上高 | 2,790 | -8 | -0.3% |
| セルフメディケーション | 1,813 | +13 | +0.7% |
| 医薬 | 977 | -21 | -2.1% |
| 営業利益 | 285 | -35 | -10.8% |
| 経常利益 | 345 | -35 | -9.3% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 240 | -48 | -16.6% |
| 1株当たり当期純利益(円) | 300.38 | - | - |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2017年度予想

SM国内：主要ブランド売上高

(億円)

| | 2017年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|-----------|-----------------|-------|--------|
| | | | |
| リポビタンシリーズ | 568 | -17 | -2.9% |
| パブロンシリーズ | 269 | +6 | +2.2% |
| リアップシリーズ | 159 | -2 | -1.0% |
| リビタシリーズ | 36 | -2 | -5.6% |
| ヴェックスシリーズ | 42 | +5 | +15.0% |
| 胃腸薬シリーズ | 39 | -1 | -2.3% |
| ナロンシリーズ | 35 | +1 | +4.1% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2017年度予想 SM海外：売上高

(億円)

| | 2017年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|---------|-----------------|-------|-------|
| SM海外 | 295 | +19 | +7.1% |
| ドリンク剤 | 99 | +5 | +5.6% |
| OTC医薬品等 | 183 | +11 | +6.6% |
| アジア | 163 | +12 | +7.7% |
| その他 | 20 | -0 | -1.4% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2017年度予想 医薬事業：主要製品売上高

(億円)

| | 2017年度 通期(予) | 前期比増減 | |
|--------|-----------------|-------|--------|
| | | 増減額 | 増減率 |
| エディロール | 250 | +24 | +10.6% |
| ゾシン | 95 | -60 | -38.8% |
| クラリス | 85 | -8 | -8.8% |
| ボンビバ | 71 | +12 | +20.1% |
| パルクス | 48 | -6 | -10.4% |
| ジェニナック | 45 | -7 | -13.5% |
| ルセフィ | 48 | +19 | +67.1% |
| ロコア | 36 | +18 | +98.5% |

注：金額は億円未満四捨五入 増減は百万円単位で計算



2017年度予想：売上高・利益の増減要因

(前期比増減額)

| | | |
|------------------------------|---|-----------------|
| 売上高 (-8億円) | セルフメディケーション事業 (+13億円) | 医薬事業 (-21億円) |
| 営業利益 (-35億円) | 売上総利益* +27億円 (売上総利益率* 前期63.7% → 当期64.8%) | |
| | 販管費 +61億円 | |
| | (内訳) | |
| | ・研究開発費 | +27億円 |
| | ・広告宣伝費 | +11億円 |
| | ・販売促進費 | +10億円 |
| | ・人件費 | +5億円 |
| ・その他 | +8億円 | |
| 営業外損益：持分法投資損失 10億円(前期比 -4億円) | | |

*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：新薬パイプライン(1)

大正製薬開発品：フェーズ2以降

(2017年10月30日現在)

| | 特長他 予定適応症 | 開発形態 | 国内／海外 |
|-----------------|--|------|-------|
| フェーズ2 | | | |
| TS-091 (経口) | 中枢性過眠症 | 自社 | 国内 |
| TS-152* (注射) | <u>抗TNFα抗体</u> 関節リウマチ | 自社 | 国内 |
| TS-141 (経口) | 小児 注意欠如・多動性障害(AD/HD) | 自社 | 国内 |
| TS-133 (外用) | 脱毛症 | 自社 | 国内 |
| TS-142 (経口) | 不眠症 | 自社 | 国内 |
| TS-121 (経口) | うつ病 | 自社 | 海外 |

*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

(2017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-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



株主還元について

- 2017年度配当(予想)

1株当たり110円(配当性向:36.6%)

中間配当:50円/株を2017年12月に実施予定
期末配当(予想):60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