

2019年12月期 第1四半期決算 参考資料

I サマリー情報	P.1
① 経営成績	P.1
② 財政状態	P.1
③ 設備投資の状況	P.1
④ 非資金項目	P.1
II 2019年12月期 第1四半期実績	P.2
① 四半期損益計算書	P.2
② 製商品別売上高	P.4
③ 研究開発の状況	P.5
III 2019年12月期 業績予想	P.6
① 損益計算書	P.6
② 製商品別売上高	P.8

※ 本資料は累計期間に係る情報を掲載しており、百万円未満を切捨てて表示しております。

※ 本資料に記載しております業績見通し等の将来に関する記述は、本資料発表日現在において入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、リスクや不確実な要素を含んでおり、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。したがって、実際の業績等は、様々な要素により、これらの業績見通し等とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おきください。また、新たな情報、将来の事象、その他の結果に関わらず、常に当社が、将来の見直しを見直すとは限りません。

2019年4月25日



鳥居薬品株式会社

I サマリー情報

① 経営成績

2019年12月期 業績予想については、前回発表（2019年2月6日「2018年12月期 決算短信〔日本基準〕（非連結）」）の予想数値から変更はありません。

(単位:百万円)	2018年12月期 第1四半期 A	2019年12月期 第1四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2018年12月期 実績	2019年12月期 予想 C	対予想 進捗率(%) B/C
売上高	13,930	9,161	△4,769	△34.2	62,551	38,000	24.1
営業利益	769	△709	△1,478	-	4,951	△3,200	22.2
経常利益	790	△656	△1,446	-	5,080	△3,100	21.2
四半期(当期)純利益	569	28,522	27,953	-	1,164	22,500	126.8
(参考)							
研究開発費	1,016	986	△29	△2.9	4,138	3,300	29.9
1株当たり四半期(当期) 純利益(EPS)	(円) 20.29	1,016.43	996.14		41.51	801.82	
自己資本四半期(当期) 純利益率(ROE)	(%) 0.7	28.2	27.5		1.3		
総資産経常利益率	(%) 0.8	△0.5	△1.3		4.9		
売上高営業利益率	(%) 5.5	△7.7	△13.2		7.9		
総資産四半期(当期) 純利益率(ROA)	(%) 0.5	22.6	22.1		1.1		

② 財政状態

(単位:百万円)	2018年12月期 A	2019年12月期 第1四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
総資産	103,253	148,785	45,532	44.1
純資産	87,092	115,177	28,084	32.2
自己資本比率	(%) 84.3	77.4	△6.9	
1株当たり純資産(BPS)	(円) 3,103.28	4,104.13	1,000.85	

③ 設備投資の状況

(単位:百万円)	2018年12月期 第1四半期 A	2019年12月期 第1四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2018年12月期 実績	2019年12月期 予想
設備投資額	165	33	△131	△79.5	811	502
有形固定資産	99	19	△80	△80.2	660	292
無形固定資産	65	14	△51	△78.3	150	210

④ 非資金項目

(単位:百万円)	2018年12月期 第1四半期 A	2019年12月期 第1四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2018年12月期 実績	2019年12月期 予想
減価償却費	249	250	1	0.4	1,040	1,020
長期前払費用償却費	268	121	△147	△54.9	965	476

Ⅱ 2019年12月期 第1四半期実績

① 四半期損益計算書

(単位:百万円)	2018年12月期	2019年12月期	増減額	増減率 (%)	2019年12月期	対予想 進捗率(%)
	第1四半期	第1四半期			予想	
	A	B	B-A	(B-A)/A	C	B/C
売上高	13,930	9,161	△4,769	△34.2	38,000	24.1
製商品売上高	13,550	8,702	△4,848	△35.8	36,170	24.1
HIV感染症領域を除く 製商品売上高	9,092	8,702	△390	△4.3	36,170	24.1
腎・透析領域	5,279	4,113	△1,166	△22.1	16,270	25.3
皮膚疾患領域	2,018	2,039	21	1.1	8,420	24.2
アレルゲン領域	631	1,293	662	105.0	5,670	22.8
その他	1,163	1,255	91	7.9	5,810	21.6
HIV感染症領域	4,457	—	△4,457	△100.0	—	—
その他の売上高	380	458	78	20.6	1,830	25.1
売上原価	6,954	4,392	△2,561	△36.8	19,400	22.6
製商品売上原価	6,941	4,379	△2,561	△36.9		
その他の原価	13	13	0	1.8		
売上総利益	6,976	4,768	△2,208	△31.7	18,600	25.6
販売費及び一般管理費	6,206	5,477	△729	△11.8	21,800	25.1
販管費(研究開発費除く)	5,190	4,490	△700	△13.5	18,500	24.3
研究開発費	1,016	986	△29	△2.9	3,300	29.9
営業利益	769	△709	△1,478	—	△3,200	22.2
営業外損益	20	52	32	—		
経常利益	790	△656	△1,446	—	△3,100	21.2
特別損益	△0	40,603	40,604	—		
税引前四半期純利益	789	39,947	39,157	—		
法人税等	220	11,424	11,204	—		
四半期(当期)純利益	569	28,522	27,953	—	22,500	126.8

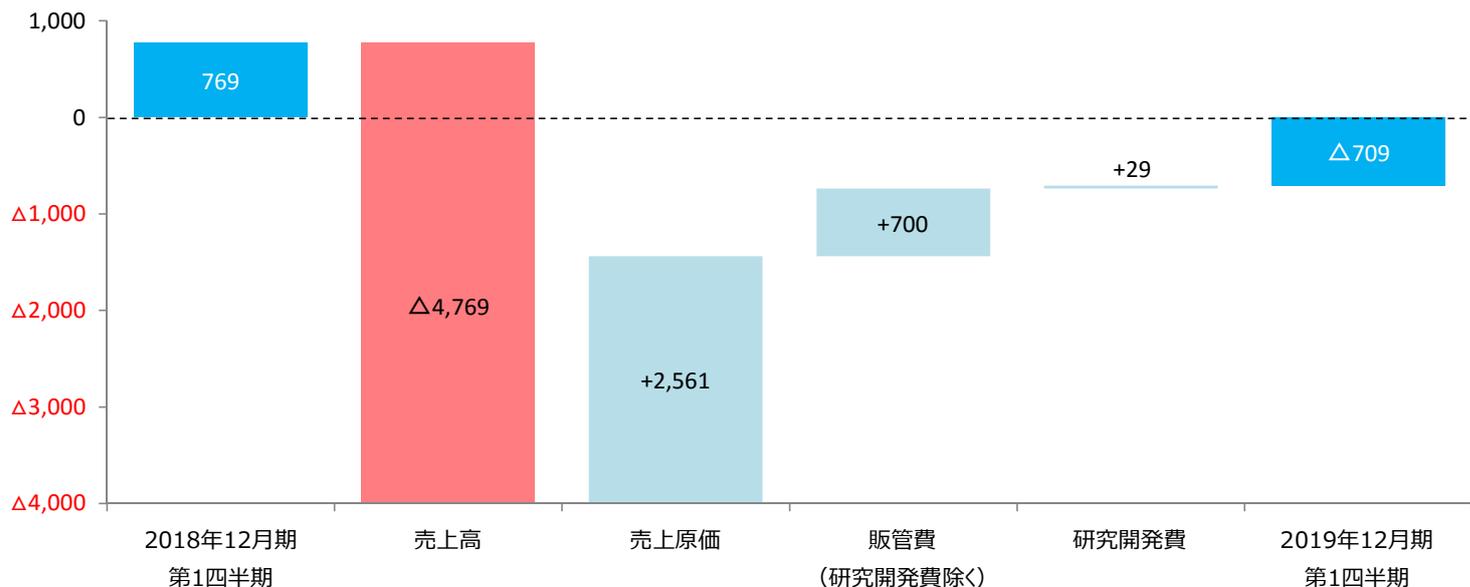
(参考) 売上高に対する比率

(単位:%)	2018年12月期	2019年12月期	増減
	第1四半期	第1四半期	
	A	B	B-A
売上原価	49.9	48.0	△1.9
販売費及び一般管理費	44.6	59.7	15.1
研究開発費	7.3	10.8	3.5
営業利益	5.5	△7.7	△13.2
経常利益	5.7	△7.2	△12.9
四半期純利益	4.1	311.3	307.2

【対前年同期増減要因】

営業利益 (△709百万円 対前年同期△1,478百万円)

(単位:百万円)



主な増減要因

売上高 : 抗HIV薬販売権の返還による減少、レミッチの後発品の影響による減少、アレルギー領域の伸長による増加
 ※製商品別売上高の増減については次頁をご参照ください。
 売上原価 : 売上高の減少
 販管費 (研究開発費除く) : 販売促進費の減少

経常利益 (△656百万円 対前年同期△1,446百万円)

特記事項 : 特になし

四半期純利益 (28,522百万円 対前年同期 +27,953百万円)

当期 抗HIV薬販売権の返還に係る譲渡益 40,614百万円

② 製商品別売上高

(単位: 百万円)	2018年12月期	2019年12月期	増減額	増減率 (%)
	第1四半期	第1四半期		
	A	B	B-A	(B-A)/A
製商品売上高	13,550	8,702	△4,848	△35.8
HIV感染症領域を除く製商品売上高	9,092	8,702	△390	△4.3
[腎・透析領域]				
レミッチ	3,005	1,910	△1,094	△36.4
経口そう痒症改善剤				
リオナ錠	1,359	1,422	62	4.6
高リン血症治療剤				
ケイキサレート ※1	434	439	5	1.3
高カリウム血症改善剤				
注射用フサン ※1	314	206	△108	△34.4
蛋白分解酵素阻害剤				
その他	165	133	△31	△19.1
計	5,279	4,113	△1,166	△22.1
[皮膚疾患領域]				
アンテベート ※1	1,296	1,260	△36	△2.8
外用副腎皮質ホルモン剤				
ロコイド ※1	348	397	48	14.0
外用副腎皮質ホルモン剤				
ゼフナート	241	256	15	6.5
抗真菌薬				
その他	131	125	△6	△5.2
計	2,018	2,039	21	1.1
[アレルギー領域]				
シダトレン スギ花粉舌下液 ※1	394	489	95	24.2
スギ花粉症のアレルゲン免疫療法薬				
ミティキュア ダニ舌下錠 ※1	151	476	325	214.9
ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬				
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※1、2	—	247	247	—
スギ花粉症のアレルゲン免疫療法薬				
その他	85	79	△5	△6.8
計	631	1,293	662	105.0
[その他]				
ビオスリー	573	626	53	9.3
活性生菌製剤(整腸剤)				
その他	589	628	38	6.5
計	1,163	1,255	91	7.9
HIV感染症領域	4,457	—	△4,457	△100.0

※1 自社品

※2 「シダキュア スギ花粉舌下錠」は、2018年6月より販売しております。

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

(単位: 百万円)	2018年12月期	2019年12月期	増減	増減率 (%)
	第1四半期	第1四半期		
	A	B	B-A	(B-A)/A
自社品売上高	3,433	4,034	600	17.5
自社品比率 (%)	25.3	46.4	21.1	—

③ 研究開発の状況

開発番号 「製品名」	予定適応症等	剤形等	開発段階（国内）					備考
			Phase I	Phase II	Phase III	申請	承認	
腎・透析領域								
JTT-751 「リオナ錠」	鉄欠乏性貧血	経口剤			Phase III			<ul style="list-style-type: none"> ・Keryx Biopharmaceuticals, Inc.と日本における独占的開発・商業化権に関するライセンス契約を締結 ・日本たばこ産業(株)との共同開発（適応追加） ・日本たばこ産業(株)が2014年1月に高リン血症治療剤として製造販売承認を取得し、当社より販売中
JTZ-951	腎性貧血	経口剤			Phase III			<ul style="list-style-type: none"> ・日本たばこ産業(株)創製化合物 ・日本たばこ産業(株)と日本における共同開発及び販売に関するライセンス契約を締結
皮膚疾患領域								
JTE-052	アトピー性皮膚炎	外用剤				申請		<ul style="list-style-type: none"> ・日本たばこ産業(株)創製化合物 ・日本たばこ産業(株)と日本における共同開発及び販売に関するライセンス契約を締結 ・日本たばこ産業(株)が2019年1月に製造販売承認申請
	小児アトピー性皮膚炎	外用剤			Phase III			<ul style="list-style-type: none"> ・日本たばこ産業(株)創製化合物 ・日本たばこ産業(株)と日本における共同開発及び販売に関するライセンス契約を締結
アレルギー領域								
TO-203 「ミティキュア ダニ舌下錠」	室内塵ダニアレルギー疾患 (アレルギー性喘息) (アレルギー免疫療法薬)	舌下錠			Phase II / III 終了※			<ul style="list-style-type: none"> ・ALK-Abelló A/Sと日本における独占的開発・販売権に関するライセンス契約を締結 ・自社開発 ※今後の開発方針について検討中

(参考)

2017年10月に日本たばこ産業(株)が、EirGen Pharma Limitedと慢性腎臓病患者における二次性副甲状腺機能亢進症（SHPT）治療薬であるcalcifediol徐放製剤（米国での販売名「RAYALDEE®」、OPKO Health, Inc.が開発及び販売）について、日本における独占的開発・商業化権に関するライセンス契約を締結した旨、また、製造販売承認取得後の販売については、当社が行う予定である旨、公表しております。

当社の親会社である日本たばこ産業(株)（うち医薬事業部門）とは、医薬品に関する製品及びサービスにおいて、各々の強みを生かし、当社は主に製造と販売の機能を担っており、親会社は研究開発の機能を担っております。なお、親会社の研究開発の状況は、日本たばこ産業(株)ホームページ上の「医療用医薬品臨床開発状況」をご参照ください。

<https://www.jti.co.jp/investors/library/business/briefing/index.html>

Ⅲ 2019年12月期 業績予想

2019年12月期 業績予想については、前回発表（2019年2月6日「2018年12月期 決算短信〔日本基準〕（非連結）」）の予想数値から変更はありません。

① 損益計算書

(単位:百万円)	2018年12月期	2019年12月期	増減額	増減率 (%)
	実績 A	予想 B		
売上高	62,551	38,000	△24,551	△39.2
製商品売上高	61,835	36,170	△25,665	△41.5
HIV感染症領域を除く 製商品売上高	40,386	36,170	△4,216	△10.4
腎・透析領域	21,991	16,270	△5,721	△26.0
皮膚疾患領域	9,126	8,420	△706	△7.7
アレルギー領域	3,803	5,670	1,866	49.1
その他	5,464	5,810	345	6.3
HIV感染症領域	21,448	—	△21,448	△100.0
その他の売上高	716	1,830	1,113	155.5
売上原価	31,844	19,400	△12,444	△39.1
売上総利益	30,707	18,600	△12,107	△39.4
販売費及び一般管理費	25,755	21,800	△3,955	△15.4
販管費（研究開発費除く）	21,616	18,500	△3,116	△14.4
研究開発費	4,138	3,300	△838	△20.3
営業利益	4,951	△3,200	△8,151	—
経常利益	5,080	△3,100	△8,180	—
当期純利益	1,164	22,500	21,335	—

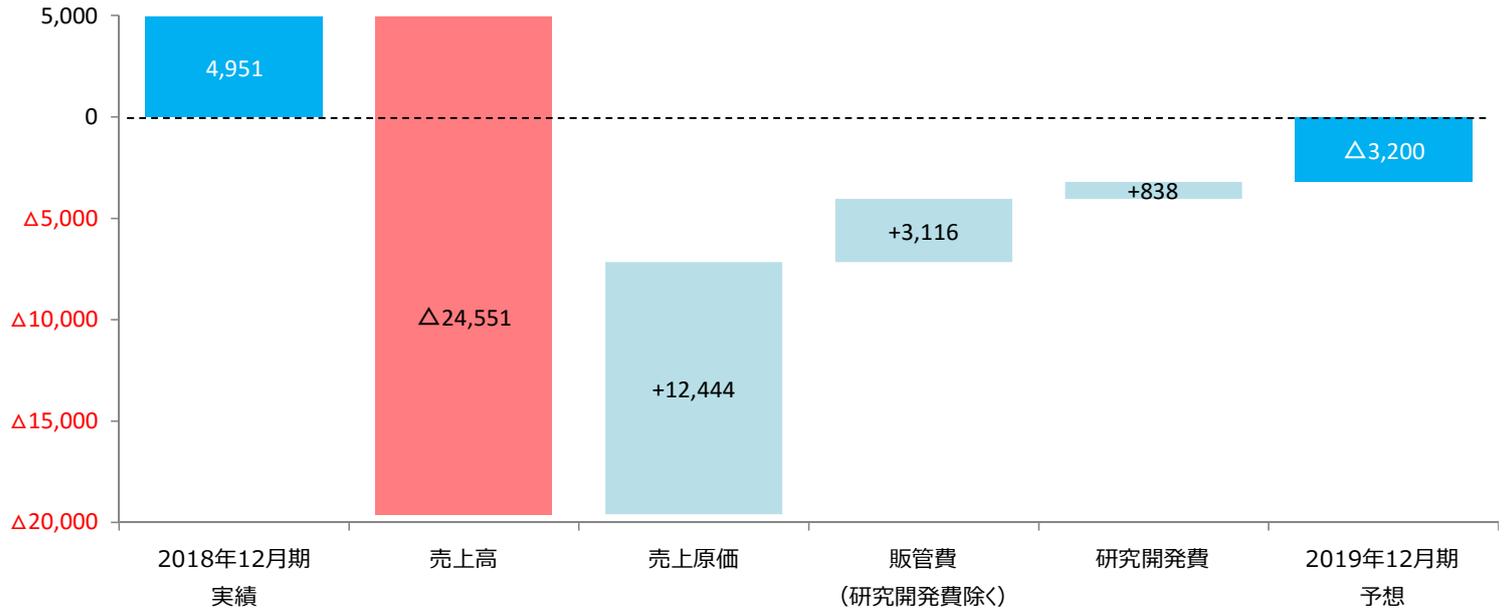
(参考) 売上高に対する比率

(単位:%)	2018年12月期	2019年12月期	増減
	実績 A	予想 B	
売上原価	50.9	51.1	0.2
販売費及び一般管理費	41.2	57.3	16.1
研究開発費	6.6	8.7	2.1
営業利益	7.9	△8.4	△16.3
経常利益	8.1	△8.2	△16.3
当期純利益	1.9	59.2	57.3

【対前期実績増減要因】

営業利益 (△3,200百万円 対前期実績△8,151百万円)

(単位:百万円)



主な増減要因

売上高	: 抗HIV薬販売権の返還による減少、レミッチの後発品の影響による減少 ※製商品別売上高の増減については次頁をご参照ください。
売上原価	: 売上高の減少
販管費 (研究開発費除く)	: 販売促進費の減少、事業構造改革による減少 (人件費等)
研究開発費	: 共同開発費用 (JTS-661、JTE-052) の減少

経常利益 (△3,100百万円 対前期実績△8,180百万円)

特記事項: 特になし

当期純利益 (22,500百万円 対前期実績+21,335百万円)

前期	事業構造改革費用 (減損損失)	2,021百万円
	繰延税金資産の一部取崩し	467百万円
当期	抗HIV薬販売権の返還に係る譲渡益	40,614百万円
	事業構造改革費用 (割増退職金等)	5,200百万円

② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2018年12月期 実績 A	2019年12月期 予想 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
製商品売上高	61,835	36,170	△25,665	△41.5
HIV感染症領域を除く製商品売上高	40,386	36,170	△4,216	△10.4
[腎・透析領域]				
リオナ錠	6,603	7,150	546	8.3
高リン血症治療剤				
レミッチ	11,598	6,450	△5,148	△44.4
経口そう痒症改善剤				
ケイキサレート ※1	1,963	1,930	△33	△1.7
高カリウム血症改善剤				
注射用フサン ※1	1,138	190	△948	△83.3
蛋白分解酵素阻害剤				
その他	688	550	△138	△20.1
計	21,991	16,270	△5,721	△26.0
[皮膚疾患領域]				
アンテベート ※1	5,536	4,890	△646	△11.7
外用副腎皮質ホルモン剤				
ロコイド ※1	1,541	1,570	28	1.8
外用副腎皮質ホルモン剤				
ゼフナート	1,454	1,450	△4	△0.3
抗真菌薬				
その他	593	510	△83	△14.1
計	9,126	8,420	△706	△7.7
[アレルギー領域]				
シダキユア スギ花粉舌下錠 ※1、2	405	2,750	2,344	578.6
スギ花粉症のアレルゲン免疫療法薬				
ミティキュア ダニ舌下錠 ※1	1,247	1,760	512	41.1
ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬				
シダトレン スギ花粉舌下液 ※1	1,859	850	△1,009	△54.3
スギ花粉症のアレルゲン免疫療法薬				
その他	291	310	18	6.4
計	3,803	5,670	1,866	49.1
[その他]				
ビオスリー	2,682	2,840	157	5.9
活性生菌製剤(整腸剤)				
その他	2,782	2,970	187	6.7
計	5,464	5,810	345	6.3
HIV感染症領域	21,448	—	△21,448	△100.0

※1 自社品

※2 「シダキユア スギ花粉舌下錠」は、2018年6月より販売しております。

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

(単位:百万円)	2018年12月期 実績 A	2019年12月期 予想 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
自社品売上高	15,855	16,350	494	3.1
自社品比率 (%)	25.6	45.2	19.6	—