



2018年12月期 第3四半期決算短信〔IFRS〕（連結）

2018年11月14日

上場会社名 窪田製薬ホールディングス株式会社 上場取引所 東
 コード番号 4596 URL <http://www.kubotaholdings.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表執行役会長、社長兼最高経営責任者 (氏名) 窪田 良
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役最高財務責任者 (氏名) 前川 裕貴 TEL 03(6550)8928
 四半期報告書提出予定日 2018年11月14日 配当支払開始予定日 -
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満四捨五入)

1. 2018年12月期第3四半期の連結業績 (2018年1月1日～2018年9月30日)

(1) 連結経営成績 (累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 事業収益 | | 営業利益 | | 税引前利益 | | 四半期利益 | | 親会社の所有者に帰属する四半期利益 | | 四半期包括利益合計額 | |
|----------------|------|---|--------|---|--------|---|--------|---|-------------------|---|------------|---|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 2018年12月期第3四半期 | 0 | - | △2,341 | - | △2,183 | - | △2,183 | - | △2,183 | - | △2,195 | - |
| 2017年12月期第3四半期 | 0 | - | △2,922 | - | △2,794 | - | △2,794 | - | △2,794 | - | △3,347 | - |

| | 基本的1株当たり 四半期利益 | 希薄化後1株当たり 四半期利益 |
|----------------|-------------------|--------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 2018年12月期第3四半期 | △56.70 | △56.70 |
| 2017年12月期第3四半期 | △73.74 | △73.74 |

(2) 連結財政状態

| | 資産合計 | 資本合計 | 親会社の所有者に 帰属する持分 | 親会社所有者 帰属持分比率 |
|----------------|--------|--------|--------------------|------------------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 | % |
| 2018年12月期第3四半期 | 11,840 | 11,344 | 11,344 | 95.8 |
| 2017年12月期 | 13,396 | 12,967 | 12,967 | 96.8 |

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|---------------|--------|--------|--------|------|------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 2017年12月期 | - | 0.00 | - | 0.00 | 0.00 |
| 2018年12月期 | - | 0.00 | - | - | - |
| 2018年12月期(予想) | - | - | - | 0.00 | 0.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2018年12月期の連結業績予想 (2018年1月1日～2018年12月31日)

(%表示は、対前期増減率)

| | 事業収益 | | 営業利益 | | 税引前利益 | | 当期利益 | | 親会社の所有者に 帰属する当期利益 | | 基本的1株当たり 当期利益 |
|----|------|---|--------|---|--------|---|--------|---|----------------------|---|------------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 0 | - | △3,500 | - | △3,370 | - | △3,370 | - | △3,370 | - | △88.60 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 -社（社名）-、除外 -社（社名）-

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更：有
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無

(注) 詳細は、添付資料P.8「2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記（5）要約四半期連結財務諸表に関する注記事項（会計方針の変更）」をご覧ください。

(3) 発行済株式数（普通株式）

| | | | | |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ① 期末発行済株式数（自己株式を含む） | 2018年12月期3Q | 39,360,531株 | 2017年12月期 | 38,036,288株 |
| ② 期末自己株式数 | 2018年12月期3Q | 70株 | 2017年12月期 | 70株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 2018年12月期3Q | 38,495,635株 | 2017年12月期3Q | 37,891,604株 |

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績予想及びその他の将来予測に関する記述は、現在入手可能であり、かつ当社が合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等はさまざまな要因により著しく異なる可能性があります。業績予想については、添付資料P.3「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

| | |
|----------------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 要約四半期連結財政状態計算書 | 4 |
| (2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書 | 5 |
| (3) 要約四半期連結持分変動計算書 | 6 |
| (4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書 | 7 |
| (5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 8 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 8 |
| (会計方針の変更) | 8 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当社グループは、当第3四半期連結累計期間において、エミクススタト塩酸塩を中心とした眼科領域の医薬品や医療機器の研究開発を進めました。特にスターガルト病を対象としたエミクススタト塩酸塩の開発では、臨床第2a相試験において主要評価項目を達成いたしました。この結果に基づき、欧州医薬品庁(EMA)及び米国食品医薬品局(FDA)と協議を行い、主要評価項目と全体的な治験デザインについて得られたフィードバックを踏まえ、臨床第3相試験の準備を進めてまいりました。

また2018年3月より、眼科在宅・遠隔医療モニタリングデバイス「PBOS」の臨床試験を米国で開始致しました。

さらに、2018年6月には、エミクススタト塩酸塩の増殖糖尿病網膜症を対象とした臨床第2相試験の解析結果において黄斑浮腫を改善する可能性が示唆され、現在開発方針を検討しております。

(研究開発費)

当第3四半期連結累計期間の研究開発費は1,761百万円となり、前年同四半期と比較して、135百万円(前年同四半期比7.1%)の減少となりました。

(単位：%を除き、千円)

| | 前第3四半期 | 当第3四半期 | 増減額 | 増減率(%) |
|-------|-----------|-----------|----------|--------|
| 研究開発費 | 1,895,354 | 1,760,739 | △134,615 | △7.1 |

当第3四半期連結累計期間における自社研究に関連した研究開発費は、前年同四半期と比較して減少致しました。これは主に、エミクススタト塩酸塩の増殖糖尿病網膜症やスターガルト病を対象とした研究開発費が減少したことや、コスト削減の諸施策の効果及び株式報酬費用の減少等によるものです。

(一般管理費)

当第3四半期連結累計期間の一般管理費は581百万円となり、前年同四半期と比較して、446百万円(前年同四半期比43.5%)の減少となりました。

(単位：%を除き、千円)

| | 前第3四半期 | 当第3四半期 | 増減額 | 増減率(%) |
|-------|-----------|---------|----------|--------|
| 一般管理費 | 1,027,085 | 580,750 | △446,335 | △43.5 |

主な増減要因は以下のとおりです。

- ・主に人員の減少による人件費(株式報酬を含む)の減少：△237百万円
- ・IFRS移行プロジェクトや三角合併(本社移転取引)関連の支払手数料の減少：△137百万円
- ・前第3四半期連結累計期間における米国子会社のシアトルオフィス移転時の固定資産除却損が計上されなかったことによる反動減と移転による賃借料の減少：△34百万円
- ・その他の費用の減少：△38百万円

以上の結果、当第3四半期連結累計期間における営業損失は2,341百万円(前年同期の営業損失は2,922百万円)、税引前四半期損失は2,183百万円(前年同期の税引前四半期損失は2,794百万円)、四半期損失は2,183百万円(前年同期の四半期損失は2,794百万円)となりました。

(研究開発活動)

当第3四半期連結累計期間において、当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。研究開発費の詳細は「(1)経営成績に関する説明(研究開発費)」をご参照ください。

なお、スターガルト病を対象としたエミクススタト塩酸塩の開発では、2018年11月、最初の被験者登録(FPFV, First Patient First Visit)が実施され、臨床第3相試験が開始されております。本臨床試験は多施設共同無作為化プラセボ対照二重盲検比較試験となります。被験者をランダムに10mgのエミクススタト投与群とプラセボ群に2:1で割り付け、1日1回の経口投与にて24ヶ月間実施します。本試験は世界で約10カ国、約30施設で実施する予定で、合計で約160名の被験者登録を見込んでいます。

また、眼科在宅・遠隔医療モニタリングデバイス「PBOS」の臨床試験は、2018年10月に予定通り試作機での臨床試験を完了し、評価項目を達成しております。本臨床試験では、健常者と黄斑に浮腫がある網膜疾患患者を対象に、網膜の「厚みの計測における再現性」、「厚みの変化を捉える性能」及び「医療機関等で使用されている設置型OCTで撮影した画像との相関性」について評価を行い、再現性、性能、相関性の全ての評価ポイントにおいて、良好な結果が得られております。

(2) 財政状態に関する説明

(流動資産)

当第3四半期連結会計期間末の流動資産は10,229百万円となり、前連結会計年度末と比べて1,444百万円の減少となりました。これは主に、現金及び現金同等物が1,186百万円増加した一方で、満期を迎えた流動資産のその他の金融資産が2,472百万円減少したことや、前払いの臨床開発費用の費用化等によりその他の流動資産が158百万円減少したことによります。

(非流動資産)

当第3四半期連結会計期間末の非流動資産は1,610百万円となり、前連結会計年度末と比べて113百万円の減少となりました。これは主に、非流動資産のその他の金融資産が満期を迎えたことによるものです。

(流動負債)

当第3四半期連結会計期間末の流動負債は400百万円となり、前連結会計年度末と比べて74百万円の増加となりました。これは主に、賞与の支払い等により未払報酬が30百万円減少した一方で、未払債務が95百万円増加し、買掛金が5百万円増加したことによるものです。

(非流動負債)

当第3四半期連結会計期間末の非流動負債は95百万円となりました。非流動負債は主に長期繰延賃借料です。

(資本)

当第3四半期連結会計期間末の資本は11,344百万円となり、前連結会計年度末と比べて1,623百万円の減少となりました。これは主に、新株の発行により資本金及び資本準備金が合計456百万円増加した一方で、四半期損失を2,183百万円計上したことにより欠損金が拡大したことや、対米ドルの為替レートの円高により在外営業活動体の換算差額によるその他の包括利益が13百万円減少したことによります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2018年2月13日に公表致しました通期の業績予想につきましては、現在のところ変更はありません。

2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2017年12月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2018年9月30日) |
|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| 資産 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び現金同等物 | 1,169,754 | 2,356,178 |
| その他の金融資産 | 10,026,936 | 7,555,151 |
| その他の流動資産 | 476,031 | 317,889 |
| 流動資産合計 | 11,672,721 | 10,229,218 |
| 非流動資産 | | |
| 有形固定資産 | 45,802 | 51,280 |
| その他の金融資産 | 1,565,895 | 1,461,515 |
| その他の非流動資産 | 111,837 | 97,545 |
| 非流動資産合計 | 1,723,534 | 1,610,340 |
| 資産合計 | 13,396,255 | 11,839,558 |
| 負債及び資本 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 10,373 | 15,253 |
| 未払債務 | 86,155 | 180,935 |
| 未払報酬 | 208,098 | 178,410 |
| 繰延賃借料及びリース・インセンティブ | 21,975 | 25,830 |
| 流動負債合計 | 326,601 | 400,428 |
| 非流動負債 | | |
| 長期繰延賃借料及びリース・インセンティブ、その他 | 102,860 | 94,859 |
| 非流動負債合計 | 102,860 | 94,859 |
| 負債合計 | 429,461 | 495,287 |
| 資本 | | |
| 資本金 | 73,006 | 325,893 |
| 資本剰余金 | 25,410,861 | 25,730,891 |
| 利益剰余金 | △11,091,236 | △13,273,809 |
| その他の資本の構成要素 | △1,425,837 | △1,438,704 |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 12,966,794 | 11,344,271 |
| 資本合計 | 12,966,794 | 11,344,271 |
| 負債及び資本合計 | 13,396,255 | 11,839,558 |

(2) 要約四半期連結損益計算書及び要約四半期連結包括利益計算書
(要約四半期連結損益計算書)

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年1月1日 至 2017年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日) |
|-------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 事業費用 | | |
| 研究開発費 | 1,895,354 | 1,760,739 |
| 一般管理費 | 1,027,085 | 580,750 |
| 事業費用合計 | 2,922,439 | 2,341,489 |
| 営業損失 | △2,922,439 | △2,341,489 |
| その他の収益及び費用 | | |
| 金融収益 | 118,962 | 147,795 |
| その他の収益 | 9,671 | 11,121 |
| その他の収益及び費用合計 | 128,633 | 158,916 |
| 税引前四半期損失 | △2,793,806 | △2,182,573 |
| 法人所得税費用 | △172 | — |
| 四半期損失 | △2,793,978 | △2,182,573 |
| 四半期損失の帰属 | | |
| 親会社の所有者 | △2,793,978 | △2,182,573 |
| 1株当たり四半期損失 | | |
| 基本的1株当たり四半期損失(円) | △73.74 | △56.70 |
| 希薄化後1株当たり四半期損失(円) | △73.74 | △56.70 |

(要約四半期連結包括利益計算書)

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年1月1日 至 2017年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日) |
|---------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 四半期損失 | △2,793,978 | △2,182,573 |
| その他の包括利益 | | |
| 純損益に振り替えられる可能性のある項目 | | |
| 在外営業活動体の換算差額 | △552,638 | △12,867 |
| その他の包括利益合計 | △552,638 | △12,867 |
| 四半期包括利益 | △3,346,616 | △2,195,440 |
| 四半期包括利益の帰属 | | |
| 親会社の所有者 | △3,346,616 | △2,195,440 |

(3) 要約四半期連結持分変動計算書

前第3四半期連結累計期間(自 2017年1月1日 至 2017年9月30日)

(単位:千円)

| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | その他の資本 の構成要素 | 親会社の所有者 に帰属する 持分合計 | 合計 |
|---------------------------------|--------|------------|-------------|-----------------|--------------------------|------------|
| 2017年1月1日現在残高 | 19,082 | 25,056,311 | △7,646,621 | △904,646 | 16,524,126 | 16,524,126 |
| 四半期損失 | — | — | △2,793,978 | — | △2,793,978 | △2,793,978 |
| 在外営業活動体の換算差額 | — | — | — | △552,638 | △552,638 | △552,638 |
| 四半期包括利益 | — | — | △2,793,978 | △552,638 | △3,346,616 | △3,346,616 |
| 株式報酬 | — | 386,310 | — | — | 386,310 | 386,310 |
| ストック・オプションの行使に関連して発行 された普通株式 | 44,516 | △33,846 | — | — | 10,670 | 10,670 |
| 所有者との取引額合計 | 44,516 | 352,464 | — | — | 396,980 | 396,980 |
| 2017年9月30日現在残高 | 63,598 | 25,408,775 | △10,440,599 | △1,457,284 | 13,574,490 | 13,574,490 |

当第3四半期連結累計期間(自 2018年1月1日 至 2018年9月30日)

(単位:千円)

| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | その他の資本 の構成要素 | 親会社の所有者 に帰属する 持分合計 | 合計 |
|----------------|---------|------------|-------------|-----------------|--------------------------|------------|
| 2018年1月1日現在残高 | 73,006 | 25,410,861 | △11,091,236 | △1,425,837 | 12,966,794 | 12,966,794 |
| 四半期損失 | — | — | △2,182,573 | — | △2,182,573 | △2,182,573 |
| 在外営業活動体の換算差額 | — | — | — | △12,867 | △12,867 | △12,867 |
| 四半期包括利益 | — | — | △2,182,573 | △12,867 | △2,195,440 | △2,195,440 |
| 株式報酬 | — | 133,917 | — | — | 133,917 | 133,917 |
| 新株の発行 | 252,887 | 203,042 | — | — | 455,929 | 455,929 |
| 株式発行費用 | — | △16,929 | — | — | △16,929 | △16,929 |
| 所有者との取引額合計 | 252,887 | 320,030 | — | — | 572,917 | 572,917 |
| 2018年9月30日現在残高 | 325,893 | 25,730,891 | △13,273,809 | △1,438,704 | 11,344,271 | 11,344,271 |

(4) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2017年1月1日 至 2017年9月30日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2018年1月1日 至 2018年9月30日) |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 四半期損失 | △2,793,978 | △2,182,573 |
| 四半期損失から営業活動に使用された現金(純額)への調整 | | |
| 減損損失 | 55,519 | 69,711 |
| 減価償却費 | 22,553 | 16,419 |
| 株式報酬 | 386,310 | 133,917 |
| 市場性有価証券のプレミアムまたはディスカウントの償却 | 20,083 | △33,025 |
| 有形固定資産除却損 | 21,158 | — |
| 金融収益 | △118,962 | △147,795 |
| 営業資産及び負債の変動 | | |
| 営業債権 | 205,942 | — |
| その他の流動資産 | △206,420 | 54,567 |
| 買掛金 | 23,084 | 4,226 |
| 未払債務 | △1,217 | 75,464 |
| 未払報酬 | △49,367 | △28,464 |
| 繰延賃借料及びリース・インセンティブ | 4,069 | △4,546 |
| その他の資産 | △62,043 | 14,415 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △2,493,269 | △2,027,684 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 利息の受取額 | 130,660 | 165,967 |
| その他の金融資産の取得による支出 | △7,469,201 | △7,237,134 |
| その他の金融資産の満期償還による収入 | 9,911,941 | 9,818,237 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △16,209 | △22,265 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 2,557,191 | 2,724,805 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 普通株式の発行による収入 | 10,670 | 432,033 |
| 新株予約権の発行による収入 | — | 22,400 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 10,670 | 454,433 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △39,330 | 34,870 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 35,262 | 1,186,424 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 1,042,474 | 1,169,754 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 1,077,736 | 2,356,178 |

(5) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

当社グループが本要約四半期連結財務諸表において適用する重要な会計方針は、以下を除き前連結会計年度に係る連結財務諸表において適用した会計方針と同様であります。

当社グループは、第1四半期連結会計期間よりIFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しております。この適用による要約四半期連結財務諸表への影響はありません。