

# 2021年12月期 第2四半期決算 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 キャッシュ・フローの状況	P.1
④ 設備投資の状況	P.1
⑤ 非資金項目	P.1
II 2021年12月期 第2四半期実績	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 2021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。

2021年7月30日



鳥居薬品株式会社

# I サマリー情報

## ① 経営成績

2021年12月期 業績予想については、前回発表（2021年2月4日「2020年12月期 決算短信〔日本基準〕（非連結）」）の予想数値を修正しております。

(単位: 百万円)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2020年12月期 実績	2021年12月期 修正予想 C	対予想 進捗率(%) B/C
売上高	19,857	21,555	1,697	8.5	41,700	46,400	46.5
営業利益	2,738	1,788	△950	△34.7	4,738	4,000	44.7
経常利益	2,903	1,851	△1,052	△36.2	4,971	4,200	44.1
四半期(当期)純利益	1,800	1,244	△556	△30.9	3,495	2,800	44.4
(参考)							
研究開発費	281	331	49	17.6	596	910	36.4
1株当たり四半期(当期) 純利益(EPS)	(円) 64.14	44.30	△19.84		124.47	99.69	
自己資本四半期(当期) 純利益率(ROE)	(%) 1.6	1.1	△0.5		3.1		
総資産経常利益率	(%) 2.2	1.5	△0.7		3.7		
売上高営業利益率	(%) 13.8	8.3	△5.5		11.4		
総資産四半期(当期) 純利益率(ROA)	(%) 1.4	1.0	△0.4		2.6		

## ② 財政状態

(単位: 百万円)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
総資産	126,026	126,523	497	0.4
純資産	115,091	115,570	478	0.4
自己資本比率	(%) 91.3	91.3	0.0	
1株当たり純資産(BPS)	(円) 4,097.55	4,113.92	16.37	

## ③ キャッシュ・フローの状況

(単位: 百万円)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減額 B-A
営業活動によるキャッシュ・フロー	△5,595	△1,886	3,709
投資活動によるキャッシュ・フロー	△649	△2,799	△2,149
財務活動によるキャッシュ・フロー	△716	△762	△45
現金及び現金同等物の四半期末残高	51,856	56,127	4,270

## ④ 設備投資の状況

(単位: 百万円)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2020年12月期 実績	2021年12月期 修正予想
設備投資額	211	391	180	85.2	392	1,331
有形固定資産	151	237	86	56.9	277	1,021
無形固定資産	60	154	94	156.5	114	310

## ⑤ 非資金項目

(単位: 百万円)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2020年12月期 実績	2021年12月期 修正予想
減価償却費	401	206	△195	△48.6	582	424
長期前払費用償却費	240	326	85	35.7	496	718

## Ⅱ 2021年12月期 第2四半期実績

### ① 四半期損益計算書

(単位:百万円)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2021年12月期 修正予想 C	対予想 進捗率(%) B/C
売上高	19,857	21,555	1,697	8.5	46,400	46.5
製商品売上高	19,453	21,057	1,603	8.2	45,720	46.1
腎・透析領域	7,217	6,493	△724	△10.0	14,130	46.0
皮膚疾患領域	4,483	5,606	1,123	25.1	12,310	45.5
アレルギー領域	5,001	6,716	1,715	34.3	14,880	45.1
その他	2,751	2,241	△509	△18.5	4,400	50.9
その他の売上高	404	497	93	23.1	680	73.1
売上原価	9,477	10,492	1,015	10.7	22,400	46.8
製商品売上原価	9,449	10,464	1,014	10.7		
その他の原価	27	28	0	3.1		
売上総利益	10,380	11,062	681	6.6	24,000	46.1
販売費及び一般管理費	7,642	9,274	1,632	21.4	20,000	46.4
販管費(研究開発費除く)	7,360	8,942	1,582	21.5	19,090	46.8
研究開発費	281	331	49	17.6	910	36.4
営業利益	2,738	1,788	△950	△34.7	4,000	44.7
営業外損益	164	63	△101			
経常利益	2,903	1,851	△1,052	△36.2	4,200	44.1
特別損益	△774	△65	709			
税引前四半期純利益	2,128	1,786	△342	△16.1		
法人税等	327	542	214			
四半期(当期)純利益	1,800	1,244	△556	△30.9	2,800	44.4

(参考) 売上高に対する比率

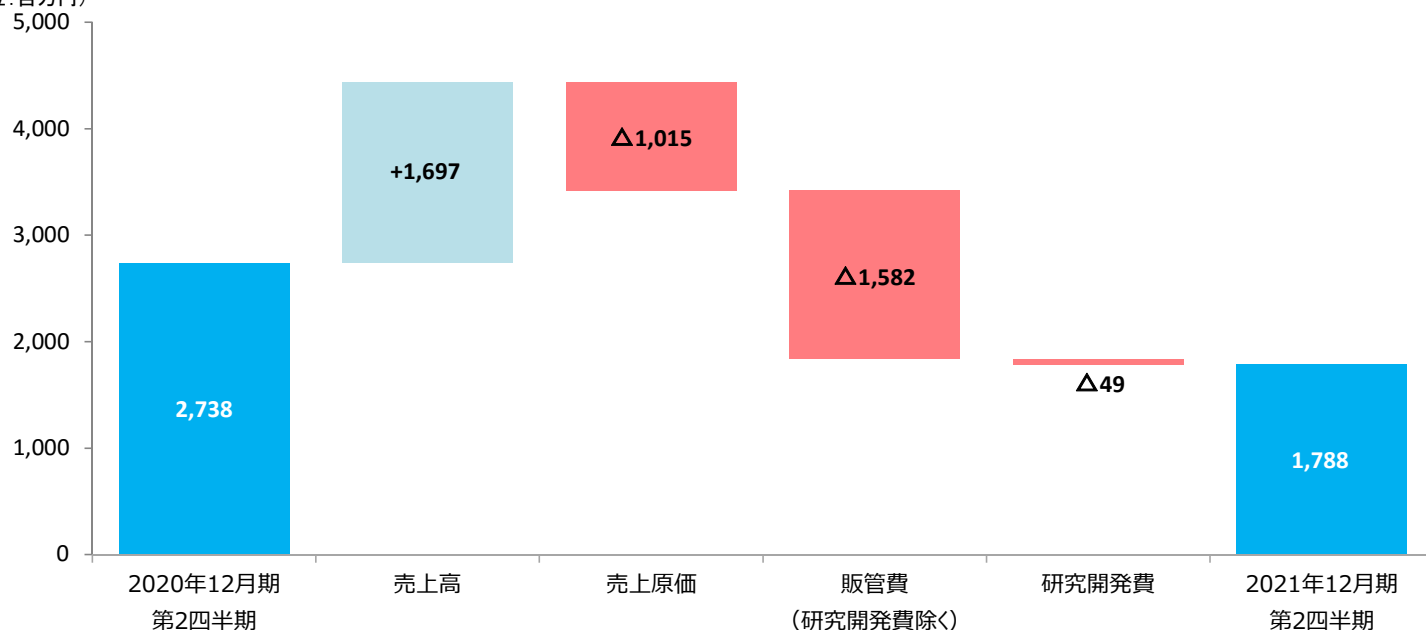
(単位:%)	2020年12月期 第2四半期 A	2021年12月期 第2四半期 B	増減 B-A
売上原価	47.7	48.7	1.0
販売費及び一般管理費	38.5	43.0	4.5
研究開発費	1.4	1.5	0.1
営業利益	13.8	8.3	△5.5
経常利益	14.6	8.6	△6.0
四半期純利益	9.1	5.8	△3.3

【対前年同期増減要因】

営業利益 (1,788百万円 対前年同期△950百万円)

✓ コレクチム及びアレルギー領域の売上増加も、新製品に係る費用投入により増収減益

(単位:百万円)



主な増減要因

売上高	腎・透析領域	: 減収	レミッチ△5億円 (薬価改定及び後発品の影響)
	皮膚疾患領域	: 増収	コレクチム+14億円 (2020年6月販売開始)
	アレルギー領域	: 増収	ミティキュア+10億円、シダキュア+7億円 (販売数量の増)
	その他	: 減収	(前期) 受託製造売上
売上原価		: 売上高の増加	(前期) 原料廃棄損失見込額の戻入益
販管費 (研究開発費除く)		: 売上連動経費の増加	新製品の発売等に伴う販売費用の増加

経常利益 (1,851百万円 対前年同期△1,052百万円)

特記事項: 特になし

四半期純利益 (1,244百万円 対前年同期△556百万円)

前期 事業構造改革費用 (佐倉工場譲渡損失見込等) 765百万円

法人税等 (見積実効税率: 前期15.5% 当期30.4%) +214百万円

## ② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2020年12月期	2021年12月期	増減額	増減率 (%)
	第2四半期	第2四半期		
	A	B		
製商品売上高	19,453	21,057	1,603	8.2
[腎・透析領域]				
リオナ錠	3,136	3,166	30	1.0
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤				
レミッチ	3,123	2,556	△566	△18.1
経口そう痒症改善剤				
ケイキサレート ※1	849	764	△85	△10.1
高カリウム血症改善剤				
その他	108	5	△103	△94.8
計	7,217	6,493	△724	△10.0
[皮膚疾患領域]				
アンテベート ※1	2,588	2,417	△170	△6.6
外用副腎皮質ホルモン剤				
コレクナム軟膏 ※2	176	1,664	1,487	843.7
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤				
ロコイド ※1	842	872	30	3.6
外用副腎皮質ホルモン剤				
ゼフナート	638	446	△192	△30.2
抗真菌薬				
その他	237	205	△32	△13.5
計	4,483	5,606	1,123	25.1
[アレルギー領域]				
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※1	2,678	3,436	757	28.3
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	2,079	3,143	1,063	51.1
ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬				
その他	242	137	△105	△43.5
計	5,001	6,716	1,715	34.3
[その他]				
ビオスリー	1,392	1,498	105	7.6
活性生菌製剤(整腸剤)				
その他	1,358	743	△615	△45.3
計	2,751	2,241	△509	△18.5

※1 自社品

※2 「コレクナム軟膏」は2020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)	2020年12月期	2021年12月期	増減	増減率 (%)
	第2四半期	第2四半期		
	A	B		
自社品売上高	10,413	11,179	765	7.4
自社品比率 (%)	53.5	53.1	△0.4	-

### 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	
<b>皮膚疾患領域</b>								
JTE-052 「コレクテム®軟膏」	乳幼児アトピー性皮膚炎	外用剤			Phase III			<ul style="list-style-type: none"> <li>・日本たばこ産業(株)創製化合物</li> <li>・日本たばこ産業(株)と日本国内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</li> </ul>
<b>アレルギー領域</b>								
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"> <li>・ALK-Abelló A/Sと日本国内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</li> <li>・自社開発</li> <li>※今後の開発方針について検討中</li> </ul>

前回公表時（2021年4月28日）からの変更点

- ・JTT-751「リオナ®錠」（鉄欠乏性貧血）は2021年3月23日に情報提供活動を開始（前回公表時：開発段階「承認」）
- ・JTE-052「コレクテム®軟膏」（小児アトピー性皮膚炎）は2021年6月21日に販売を開始（前回公表時：開発段階「承認」）

上記のほか、以下の契約を締結しております。

- ・2020年1月 日本たばこ産業(株)がDermavant Sciences GmbHと日本国内における皮膚疾患領域での独占的開発・商業化権に関するライセンス契約を締結したアレル炭化水素受容体（AhR）モジュレーター（tapinarof）について、日本国内における共同開発及び販売に関する契約（日本たばこ産業(株)との共同開発）
- ・2021年3月 Verrica Pharmaceuticals Inc.との間で、同社が有する皮膚疾患治療薬VP-102について、日本国内における独占的開発・商業化権に関するライセンス契約

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)ウェブサイト上の「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 2021年12月期 業績予想

2021年12月期 業績予想については、前回発表（2021年2月4日「2020年12月期 決算短信(日本基準) (非連結)」)の予想数値を修正しております。

#### ① 損益計算書

(単位:百万円)	2021年12月期	2021年12月期	修正額	2020年12月期	増減額	増減率 (%) (B-C)/C
	前回予想 A	修正予想 B		実績 C		
売上高	45,700	46,400	700	41,700	4,699	11.3
製商品売上高	45,240	45,720	480	41,053	4,666	11.4
腎・透析領域	14,580	14,130	△450	14,773	△643	△4.4
皮膚疾患領域	12,680	12,310	△370	9,918	2,391	24.1
アレルギー領域	13,510	14,880	1,370	11,332	3,547	31.3
その他	4,470	4,400	△70	5,029	△629	△12.5
その他の売上高	460	680	220	647	32	5.1
売上原価	22,200	22,400	200	19,962	2,437	12.2
売上総利益	23,500	24,000	500	21,737	2,262	10.4
販売費及び一般管理費	19,700	20,000	300	16,999	3,000	17.6
販管費(研究開発費除く)	18,720	19,090	370	16,403	2,686	16.4
研究開発費	980	910	△70	596	313	52.5
営業利益	3,800	4,000	200	4,738	△738	△15.6
経常利益	4,100	4,200	100	4,971	△771	△15.5
当期純利益	2,700	2,800	100	3,495	△695	△19.9

(参考) 売上高に対する比率

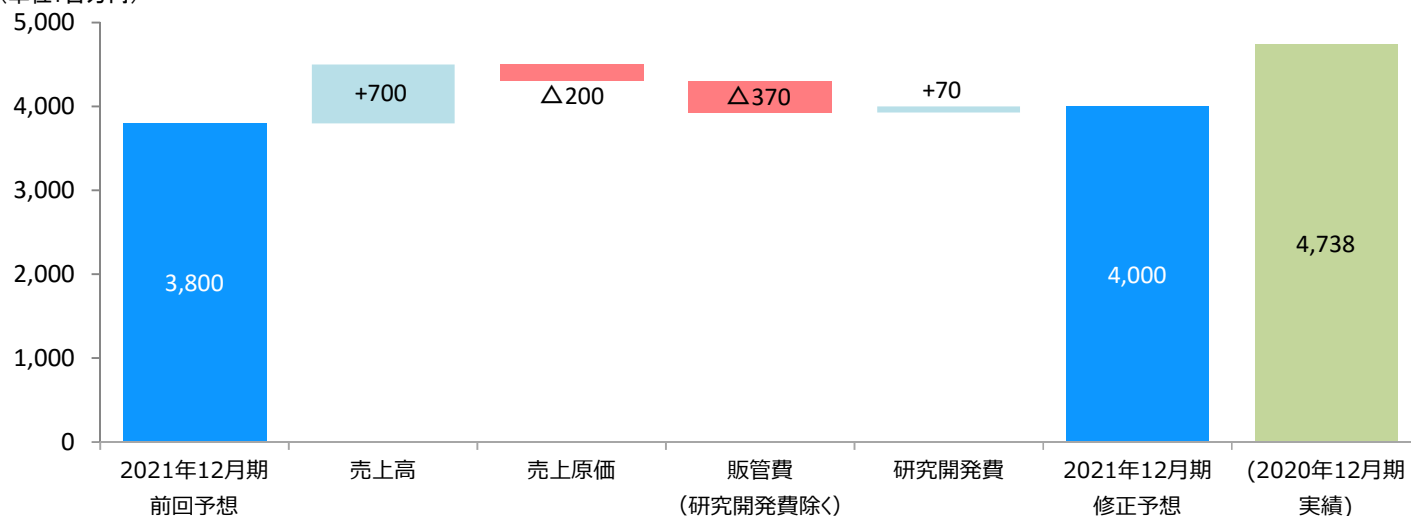
(単位:%)	2021年12月期	2021年12月期	増減	2020年12月期	増減
	前回予想 A	修正予想 B		実績 C	
売上原価	48.6	48.3	△0.3	47.9	0.4
販売費及び一般管理費	43.1	43.1	0.0	40.7	2.4
研究開発費	2.1	2.0	△0.1	1.4	0.6
営業利益	8.3	8.6	0.3	11.4	△2.8
経常利益	9.0	9.1	0.1	11.9	△2.8
当期純利益	5.9	6.0	0.1	8.4	△2.4

【2021年12月期 対前回予想増減要因】

営業利益（4,000百万円 対前回予想+200百万円）

✓ ミティキュア及びシダキュアの好調により上方修正

(単位:百万円)



主な増減要因

売上高	腎・透析領域	: 減収	リオナ△3億円 (薬価改定の影響による減)
	皮膚疾患領域	: 減収	コレクチム△2億円 (コロナ影響による販売数量の減)
	アレルギー領域	: 増収	ミティキュア+10億円、シダキュア+2億円 (販売数量の増)
売上原価		: 売上高の増加	
販管費 (研究開発費除く)		: 売上連動経費の増加	
			新製品の発売等に伴う販売費用の増加

経常利益（4,200百万円 対前回予想+100百万円）

特記事項：特になし

当期純利益（2,800百万円 対前回予想+100百万円）

特記事項：特になし



② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2021年12月期 前回予想 A	2021年12月期 修正予想 B	修正額 B-A	2020年12月期 実績 C	増減額 B-C	増減率 (%) (B-C)/C
製商品売上高	45,240	45,720	480	41,053	4,666	11.4
[腎・透析領域]						
リオナ錠 高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤	7,910	7,570	△340	6,507	1,062	16.3
レミッチ 経口そう痒症改善剤	4,920	5,040	120	6,365	△1,325	△20.8
ケイキサレート ※1 高カルウム血症改善剤	1,500	1,500	-	1,717	△217	△12.7
その他	250	20	△230	182	△162	△89.1
計	14,580	14,130	△450	14,773	△643	△4.4
[皮膚疾患領域]						
アンテベート ※1 外用副腎皮質ホルモン剤	4,840	4,860	20	5,241	△381	△7.3
コレクチム軟膏 ※2 外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤	4,730	4,480	△250	1,291	3,188	246.9
ロコイド ※1 外用副腎皮質ホルモン剤	1,590	1,610	20	1,674	△64	△3.9
ゼフナート 抗真菌薬	1,090	960	△130	1,241	△281	△22.7
その他	430	400	△30	469	△69	△14.7
計	12,680	12,310	△370	9,918	2,391	24.1
[アレルギー領域]						
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※1 スギ花粉症のアレルゲン免疫療法薬	7,370	7,660	290	6,139	1,520	24.8
ミティキュア ダニ舌下錠 ※1 ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬	5,890	6,970	1,080	4,776	2,193	45.9
その他	250	250	-	416	△166	△40.0
計	13,510	14,880	1,370	11,332	3,547	31.3
[その他]						
ピオスリー 活性生菌製剤(整腸剤)	3,070	3,050	△20	2,969	80	2.7
その他	1,400	1,350	△50	2,059	△709	△34.5
計	4,470	4,400	△70	5,029	△629	△12.5

※1 自社品

※2 「コレクチム軟膏」は2020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)	2021年12月期 前回予想 A	2021年12月期 修正予想 B	修正額(率) B-A	2020年12月期 実績 C	増減 B-C	増減率 (%) (B-C)/C
自社品売上高	22,100	23,660	1,560	21,539	2,120	9.8
自社品比率 (%)	48.9	51.7	2.8	52.5	△0.8	-