

# 2021年12月期 第3四半期決算 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 2021年12月期 第3四半期実績	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し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10月29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7月30日「2021年12月期 第2四半期決算短信〔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		2021年12月期		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	対予想 進捗率(%) B/C
	第3四半期 A	第3四半期 B	第3四半期 A	第3四半期 B					
売上高	30,172	33,437	3,265	10.8			41,700	46,900	71.3
営業利益	3,553	3,153	△399	△11.3			4,738	4,500	70.1
経常利益	3,753	3,257	△495	△13.2			4,971	4,700	69.3
四半期(当期)純利益	2,508	2,238	△270	△10.8			3,495	3,200	69.9
(参考)									
研究開発費	457	511	54	11.9			596	900	56.9
1株当たり四半期(当期) 純利益(EPS)	(円)	89.34	79.68	△9.66			124.47	113.92	
自己資本四半期(当期) 純利益率(ROE)	(%)	2.2	1.9	△0.3			3.1		
総資産経常利益率	(%)	2.8	2.6	△0.2			3.7		
売上高営業利益率	(%)	11.8	9.4	△2.4			11.4		
総資産四半期(当期) 純利益率(ROA)	(%)	1.9	1.8	△0.1			2.6		

## ② 財政状態

(単位:百万円)	2020年12月期		2021年12月期		増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
	第3四半期 A	第3四半期 B	第3四半期 A	第3四半期 B		
総資産	126,026	128,751	2,724	2.2		
純資産	115,091	115,887	795	0.7		
自己資本比率	(%)	91.3	90.0	△1.3		
1株当たり純資産(BPS)	(円)	4,097.55	4,125.21	27.66		

## ③ 設備投資の状況

(単位:百万円)	2020年12月期		2021年12月期		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
	第3四半期 A	第3四半期 B	第3四半期 A	第3四半期 B				
設備投資額	252	453	200	79.7			392	890
有形固定資産	160	247	87	54.3			277	662
無形固定資産	91	205	113	124.3			114	228

## ④ 非資金項目

(単位:百万円)	2020年12月期		2021年12月期		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
	第3四半期 A	第3四半期 B	第3四半期 A	第3四半期 B				
減価償却費	493	306	△187	△37.9			582	404
長期前払費用償却費	368	523	155	42.2			496	719

## Ⅱ 2021年12月期 第3四半期実績

### ① 四半期損益計算書

(単位:百万円)	2020年12月期 第3四半期 A	2021年12月期 第3四半期 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	30,172	33,437	3,265	10.8	46,900	71.3
製商品売上高	29,640	32,833	3,193	10.8	46,240	71.0
腎・透析領域	10,850	9,874	△975	△9.0	13,660	72.3
皮膚疾患領域	7,085	8,536	1,450	20.5	12,170	70.1
アレルギー領域	7,842	10,968	3,126	39.9	15,630	70.2
その他	3,861	3,454	△407	△10.6	4,780	72.3
その他の売上高	532	603	71	13.5	660	91.5
売上原価	14,548	16,190	1,641	11.3	22,600	71.6
製商品売上原価	14,507	16,146	1,639	11.3		
その他の原価	41	43	2	5.3		
売上総利益	15,623	17,246	1,623	10.4	24,300	71.0
販売費及び一般管理費	12,069	14,092	2,023	16.8	19,800	71.2
販管費(研究開発費除く)	11,612	13,581	1,968	17.0	18,900	71.9
研究開発費	457	511	54	11.9	900	56.9
営業利益	3,553	3,153	△399	△11.3	4,500	70.1
営業外損益	199	103	△96			
経常利益	3,753	3,257	△495	△13.2	4,700	69.3
特別損益	△758	△65	692			
税引前四半期純利益	2,995	3,191	196	6.6		
法人税等	486	953	466			
四半期(当期)純利益	2,508	2,238	△270	△10.8	3,200	69.9

(参考) 売上高に対する比率

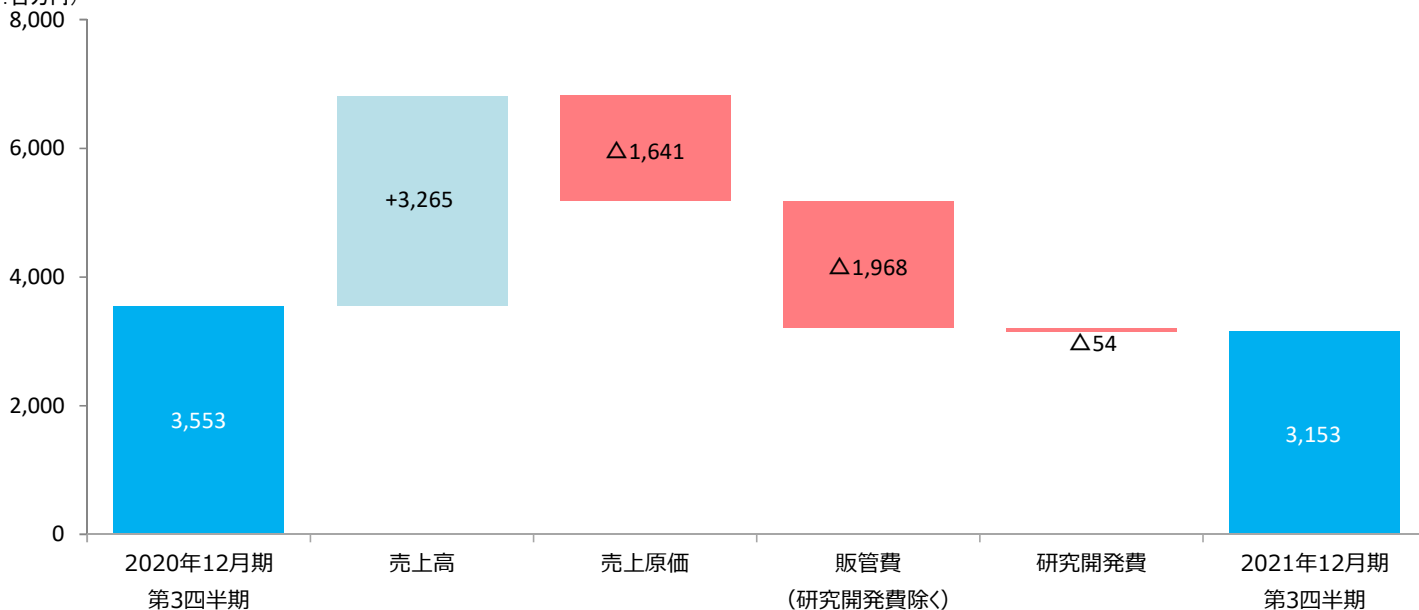
(単位:%)	2020年12月期 第3四半期 A	2021年12月期 第3四半期 B	増減 B-A
売上原価	48.2	48.4	0.2
販売費及び一般管理費	40.0	42.2	2.2
研究開発費	1.5	1.5	0.0
営業利益	11.8	9.4	△2.4
経常利益	12.4	9.7	△2.7
四半期純利益	8.3	6.7	△1.6

【対前年同期増減要因】

営業利益 (3,153百万円 対前年同期△399百万円)

✓ 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 (億円未満切捨て)

売上高	腎・透析領域 : 減収△9億円	レミッチ△9億円 (薬価改定及び後発品の影響)
	皮膚疾患領域 : 増収+14億円	コレクチム+20億円 (2020年6月販売開始)
		アンテベート△3億円 (薬価改定の影響)
	アレルギー領域 : 増収+31億円	ミティキュア+18億円、シダキュア+14億円 (販売数量の増)
	その他 : 減収△4億円	(前期) 受託製造売上
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 パソコン更新等の一過性費用の発生	

経常利益 (3,257百万円 対前年同期△495百万円)

特記事項: 特になし

四半期純利益 (2,238百万円 対前年同期△270百万円)

前期 事業構造改革費用 (佐倉工場譲渡損失等) 748百万円

法人税等 (見積実効税率: 前期16.3% 当期29.9%) +466百万円

## ② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2020年12月期 第3四半期 A	2021年12月期 第3四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
製商品売上高	29,640	32,833	3,193	10.8
[腎・透析領域]				
リオナ錠	4,770	4,941	170	3.6
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤				
レミッチ	4,698	3,780	△918	△19.5
経口そう痒症改善剤				
ケイキサレート ※	1,272	1,134	△137	△10.8
高カリウム血症改善剤				
その他	108	18	△90	△83.1
計	10,850	9,874	△975	△9.0
[皮膚疾患領域]				
アンテベート ※	3,857	3,546	△310	△8.1
外用副腎皮質ホルモン剤				
コレクナム軟膏	641	2,669	2,027	316.1
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤				
ロコイド ※	1,225	1,254	29	2.4
外用副腎皮質ホルモン剤				
ゼフナート	1,015	768	△246	△24.3
抗真菌薬				
その他	346	297	△49	△14.3
計	7,085	8,536	1,450	20.5
[アレルギー領域]				
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※	4,261	5,687	1,425	33.4
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 ※	3,249	5,085	1,835	56.5
ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬				
その他	330	196	△133	△40.5
計	7,842	10,968	3,126	39.9
[その他]				
ビオスリー	2,146	2,308	162	7.6
活性生菌製剤(整腸剤)				
その他	1,715	1,145	△570	△33.2
計	3,861	3,454	△407	△10.6

※ 自社品

(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 第3四半期 A	2021年12月期 第3四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
自社品売上高	15,539	17,515	1,976	12.7
自社品比率 (%)	52.4	53.3	0.9	-

### 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>
JTE-061	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)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>
	尋常性乾癬	外用剤			Phase III			<ul style="list-style-type: none"> <li>・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7月30日）からの変更点

・皮膚疾患領域 JTE-061（一般名：tapinarof 予定適応症：アトピー性皮膚炎、尋常性乾癬）の追加

上記のほか、以下の契約を締結しております。

・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7月30日「2021年12月期 第2四半期決算短信(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	46,400	46,900	500	41,700	5,199	12.5
製商品売上高	45,720	46,240	520	41,053	5,186	12.6
腎・透析領域	14,130	13,660	△470	14,773	△1,113	△7.5
皮膚疾患領域	12,310	12,170	△140	9,918	2,251	22.7
アレルギー領域	14,880	15,630	750	11,332	4,297	37.9
その他	4,400	4,780	380	5,029	△249	△5.0
その他の売上高	680	660	△20	647	12	2.0
売上原価	22,400	22,600	200	19,962	2,637	13.2
売上総利益	24,000	24,300	300	21,737	2,562	11.8
販売費及び一般管理費	20,000	19,800	△200	16,999	2,800	16.5
販管費(研究開発費除く)	19,090	18,900	△190	16,403	2,496	15.2
研究開発費	910	900	△10	596	303	50.9
営業利益	4,000	4,500	500	4,738	△238	△5.0
経常利益	4,200	4,700	500	4,971	△271	△5.5
当期純利益	2,800	3,200	400	3,495	△295	△8.4

(参考) 売上高に対する比率

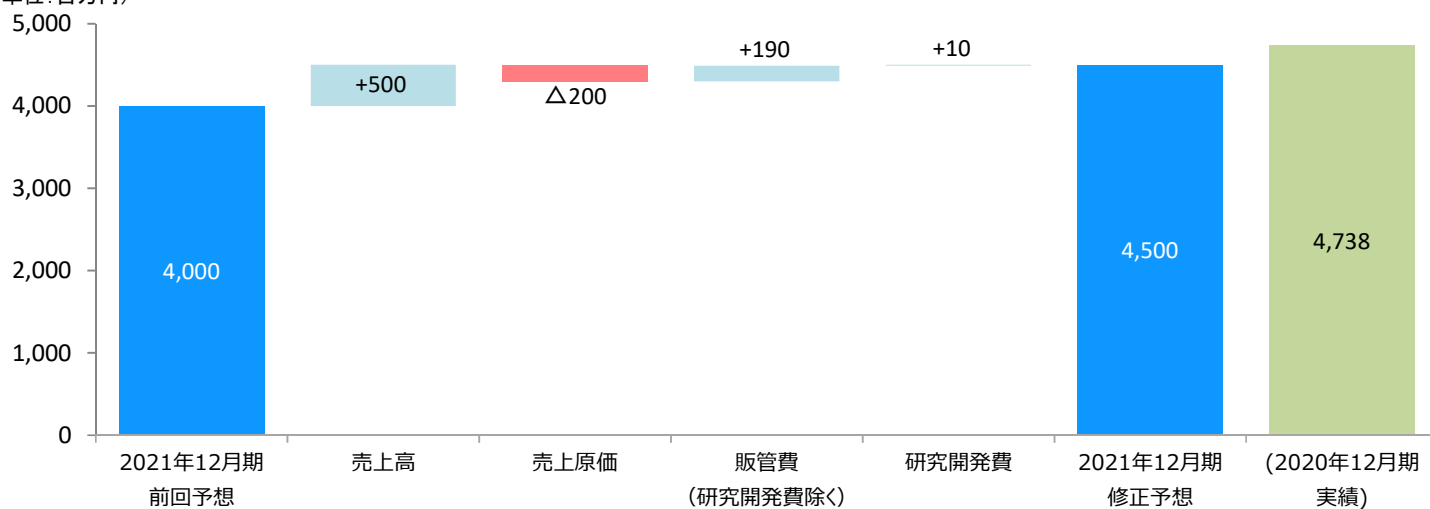
(単位:%)	2021年12月期	2021年12月期	増減	2020年12月期	増減
	前回予想 A	修正予想 B		実績 C	
売上原価	48.3	48.2	△0.1	47.9	0.3
販売費及び一般管理費	43.1	42.2	△0.9	40.7	1.5
研究開発費	2.0	1.9	△0.1	1.4	0.5
営業利益	8.6	9.6	1.0	11.4	△1.8
経常利益	9.1	10.0	0.9	11.9	△1.9
当期純利益	6.0	6.8	0.8	8.4	△1.6

【2021年12月期 対前回予想増減要因】

営業利益（4,500百万円 対前回予想+500百万円）

✓ シダキュア及びミティキュアの好調により上方修正

(単位:百万円)



主な増減要因 (億円未満切捨て)

売上高	腎・透析領域 : 減収△4億円	リオナ△3億円 (コロナ影響による販売数量の減)、レミッチ△1億円 (後発品の影響)
	皮膚疾患領域 : 減収△1億円	コレクチム△3億円 (コロナ影響による販売数量の減) ゼフナート+1億円、ロコイド+1億円 (販売数量の増)
	アレルギー領域 : 増収+7億円	シダキュア+4億円、ミティキュア+2億円 (販売数量の増)
	その他 : 増収+3億円	オラデオ+2億円、ピオスリー+1億円 (販売数量の増)
売上原価	: 売上高の増加	

経常利益（4,700百万円 対前回予想+500百万円）

特記事項：特になし

当期純利益（3,200百万円 対前回予想+400百万円）

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	45,720	46,240	520	41,053	5,186	12.6
[腎・透析領域]						
リオナ錠	7,570	7,180	△390	6,507	672	10.3
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤						
レミッチ	5,040	4,930	△110	6,365	△1,435	△22.5
経口そう痒症改善剤						
ケイキサレート ※	1,500	1,520	20	1,717	△197	△11.5
高カルウム血症改善剤						
その他	20	30	10	182	△152	△83.6
計	14,130	13,660	△470	14,773	△1,113	△7.5
[皮膚疾患領域]						
アンテベート ※	4,860	4,800	△60	5,241	△441	△8.4
外用副腎皮質ホルモン剤						
コレクチム軟膏	4,480	4,100	△380	1,291	2,808	217.5
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤						
ロコイド ※	1,610	1,740	130	1,674	65	3.9
外用副腎皮質ホルモン剤						
ゼフナート	960	1,130	170	1,241	△111	△9.0
抗真菌薬						
その他	400	400	-	469	△69	△14.7
計	12,310	12,170	△140	9,918	2,251	22.7
[アレルギー領域]						
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※	7,660	8,150	490	6,139	2,010	32.8
スギ花粉症のアレルギー免疫療法薬						
ミティキュア ダニ舌下錠 ※	6,970	7,220	250	4,776	2,443	51.2
ダニアレルギーのアレルギー免疫療法薬						
その他	250	260	10	416	△156	△37.6
計	14,880	15,630	750	11,332	4,297	37.9
[その他]						
ピオスリー	3,050	3,150	100	2,969	180	6.1
活性生菌製剤(整腸剤)						
その他	1,350	1,630	280	2,059	△429	△20.9
計	4,400	4,780	380	5,029	△249	△5.0

※ 自社品

(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	23,660	24,510	850	21,539	2,970	13.8
自社品比率 (%)	51.7	53.0	1.3	52.5	0.5	-