

2024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 配当の状況	P.1
④ 設備投資等の状況	P.1
⑤ 非資金項目	P.1
II 2024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 2024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。

2024年10月31日



鳥居薬品株式会社

I サマリー情報

2024年12月期 業績予想については、前回発表（2024年7月31日「2024年12月期 第2四半期（中間期）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。

※ 中期経営計画の利益面の計数指標としては、将来の導入品獲得に向けて、当面は研究開発投資を積極的に実施することから、研究開発費控除前営業利益を設定しております。

① 経営成績

(単位: 百万円)	2023年12月期 第3四半期 A	2024年12月期 第3四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2023年12月期 実績 C	2024年12月期 修正予想 C	対予想 進捗率(%) B/C
売上高	39,132	43,333	4,201	10.7	54,638	61,200	70.8
営業利益	3,211	4,661	1,450	45.2	5,035	6,700	69.6
経常利益	3,315	4,686	1,371	41.4	5,307	6,800	68.9
四半期（当期）純利益	2,368	3,525	1,157	48.9	4,119	5,100	69.1
(参考)							
研究開発費	2,811	2,196	△615	△21.9	3,490	3,000	73.2
研究開発費控除前営業利益	※ 6,022	6,857	834	13.9	8,526	9,700	70.7
1株当たり四半期(当期)純利益(EPS) (円)	84.27	125.43	41.16		146.60	181.44	
自己資本四半期(当期)純利益率(ROE) (%)	2.0	2.9	0.9		3.4		
総資産経常利益率 (%)	2.5	3.5	1.0		4.0		
売上高営業利益率 (%)	8.2	10.8	2.6		9.2		
総資産四半期(当期)純利益率(ROA) (%)	1.8	2.6	0.8		3.1		

② 財政状態

(単位: 百万円)	2023年12月期 A	2024年12月期 第3四半期 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A
総資産	133,432	134,612	1,179	0.9
純資産	120,134	120,087	△47	△0.0
自己資本比率 (%)	90.0	89.2	△0.8	
1株当たり純資産(BPS) (円)	4,274.45	4,271.84	△2.61	

③ 配当の状況

(単位: 百万円)	2023年12月期 A	2024年12月期 修正予想 B	増減 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2024年12月期 前回予想 C	増減 B-C
一株当たり年間配当金 (円)	120.00	120.00	-	-	120.00	-
配当金総額(合計)	3,372					
配当性向 (%)	81.9	66.1	△15.8		70.3	△4.2
株主資本配当率(DOE) (%)	2.8					

④ 設備投資等の状況

(単位: 百万円)	2023年12月期 第3四半期 A	2024年12月期 第3四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2023年12月期 実績	2024年12月期 修正予想
設備投資等の額	215	818	602	279.7	478	1,080
有形固定資産	118	579	461	388.6	168	680
無形固定資産	28	23	△5	△17.7	52	30
長期前払費用	68	215	146	215.1	257	370

⑤ 非資金項目

(単位: 百万円)	2023年12月期 第3四半期 A	2024年12月期 第3四半期 B	増減額 B-A	増減率 (%) (B-A)/A	2023年12月期 実績	2024年12月期 修正予想
減価償却費	338	299	△39	△11.7	459	410
長期前払費用償却費	502	561	58	11.7	685	750

Ⅱ 2024年12月期 第3四半期実績

2024年12月期 業績予想については、前回発表（2024年7月31日「2024年12月期 第2四半期（中間期）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。

※ 中期経営計画の利益面の計数指標としては、将来の導入品獲得に向けて、当面は研究開発投資を積極的に実施することから、研究開発費控除前営業利益を設定しております。

① 四半期損益計算書

(単位:百万円)	2023年12月期	2024年12月期	増減額	増減率 (%)	2024年12月期	対予想 進捗率(%)
	第3四半期	第3四半期			修正予想	
	A	B	B-A	(B-A)/A	C	B/C
売上高	39,132	43,333	4,201	10.7	61,200	70.8
製商品売上高	38,904	43,116	4,211	10.8	60,930	70.8
腎・透析領域	8,602	8,274	△327	△3.8	11,290	73.3
皮膚疾患領域	10,347	12,367	2,020	19.5	17,940	68.9
アルゲン領域	15,290	17,107	1,817	11.9	24,250	70.5
その他	4,665	5,367	701	15.0	7,450	72.0
その他の売上高	227	217	△10	△4.7	270	80.4
売上原価	21,098	23,933	2,835	13.4	34,200	70.0
製商品売上原価	21,057	23,893	2,835	13.5		
その他の原価	40	40	0	1.4		
売上総利益	18,034	19,400	1,365	7.6	27,000	71.9
販売費及び一般管理費	14,823	14,739	△84	△0.6	20,300	72.6
販管費（研究開発費除く）	12,012	12,542	530	4.4	17,300	72.5
研究開発費	2,811	2,196	△615	△21.9	3,000	73.2
営業利益	3,211	4,661	1,450	45.2	6,700	69.6
研究開発費控除前営業利益	※ 6,022	6,857	834	13.9	9,700	70.7
営業外損益	104	25	△78			
経常利益	3,315	4,686	1,371	41.4	6,800	68.9
特別損益	△2	△17	△15			
税引前四半期純利益	3,312	4,668	1,356	40.9		
法人税等	944	1,143	198			
四半期（当期）純利益	2,368	3,525	1,157	48.9	5,100	69.1

(参考) 売上高に対する比率

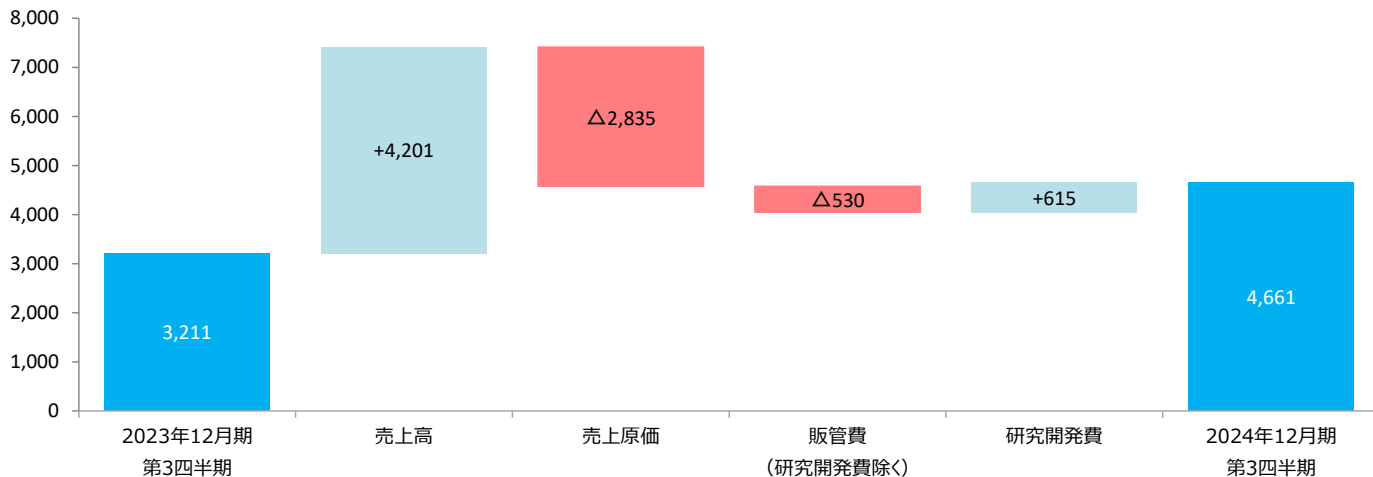
(単位:%)	2023年12月期	2024年12月期	増減
	第3四半期	第3四半期	
	A	B	B-A
売上原価	53.9	55.2	1.3
販売費及び一般管理費	37.9	34.0	△3.9
研究開発費	7.2	5.1	△2.1
営業利益	8.2	10.8	2.6
研究開発費控除前営業利益	※ 15.4	15.8	0.4
経常利益	8.5	10.8	2.3
四半期純利益	6.1	8.1	2.0

【対前年同期増減要因】

営業利益 (4,661百万円 対前年同期 +1,450百万円)

✓ 売上原価の増加があるも、皮膚疾患領域及びアレルギー領域の売上高増加により増収増益

(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△ 3億円	レミッチ△7億円 (競合品、後発品及び薬価改定のマイナス影響)
	皮膚疾患領域 : 増収+ 20億円	リオナ+4億円 (販売数量の増)
	アレルギー領域 : 増収+ 18億円	コレクチム+11億円、アンテベート+7億円 (販売数量の増)
	その他 : 増収+ 7億円	ロコイド+3億円 (薬価改定のプラス影響及び販売数量の増)
		シダキユア+10億円、ミティキユア+7億円 (販売数量の増)
		ビオスリー+5億円 (販売数量の増及び薬価改定のプラス影響)
		オラデオ+2億円 (販売数量の増)
売上原価	: 販売数量の増加 為替影響による増加 仕入単価の上昇	
販管費(研究開発費除く)	: システム関連費用の増加 売上連動経費の増加 人件費の増加	
研究開発費	: 前期 Nogra Pharma Limitedとのライセンス契約に伴う一時金等支払 新規導入品等に係る開発費用の増加	

経常利益 (4,686百万円 対前年同期 +1,371百万円)

営業外費用 : 投資事業組合運用損の増加 +220百万円

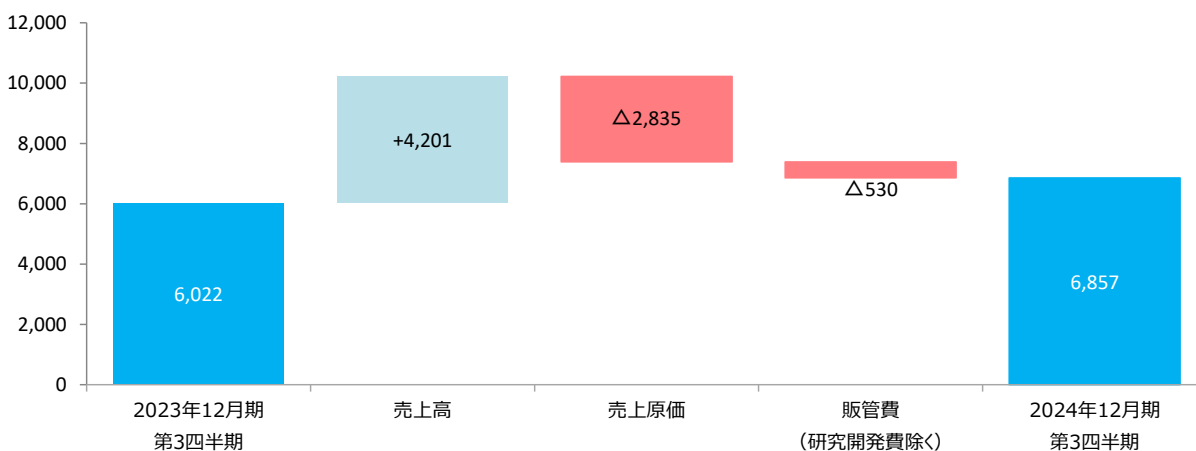
四半期純利益 (3,525百万円 対前年同期 +1,157百万円)

特記事項 : なし

【参考】

研究開発費控除前営業利益 (6,857百万円 対前年同期 +834百万円)

(単位:百万円)



② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2023年12月期	2024年12月期	増減額	増減率 (%)
	第3四半期	第3四半期		
	A	B		
製商品売上高	38,904	43,116	4,211	10.8
[腎・透析領域]				
リオナ錠	5,403	5,888	484	9.0
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤				
レミッチ	2,011	1,215	△795	△39.6
経口そう痒症改善剤				
その他	1,187	1,170	△16	△1.4
計	8,602	8,274	△327	△3.8
[皮膚疾患領域]				
コレクチム軟膏	5,392	6,500	1,108	20.6
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤				
アンテベート ※	3,201	3,905	704	22.0
外用副腎皮質ホルモン剤				
ロコイド ※	1,065	1,401	336	31.6
外用副腎皮質ホルモン剤				
その他	687	559	△128	△18.7
計	10,347	12,367	2,020	19.5
[アレルギー領域]				
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※	7,963	9,015	1,052	13.2
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 ※	7,189	7,977	787	11.0
ダニアレルギーのアレルギー免疫療法薬				
その他	137	114	△22	△16.7
計	15,290	17,107	1,817	11.9
[その他]				
ビオスリー	2,881	3,452	571	19.8
活性生菌製剤〔整腸剤〕				
オラデオカプセル	1,107	1,329	222	20.1
血漿カリクレイン阻害剤				
その他	677	584	△92	△13.7
計	4,665	5,367	701	15.0

※ 自社品

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

(単位:百万円)	2023年12月期	2024年12月期	増減	増減率 (%)
	第3四半期	第3四半期		
	A	B		
自社品売上高	20,845	23,542	2,697	12.9
自社品比率 (%)	53.6	54.6	1.0	

③ 研究開発の状況

開発番号 一般名 「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	
皮膚疾患領域								
JTE-061 タピナロフ 「ブイタマー® クリーム」	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)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 ・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
TO-208	伝染性軟属腫	外用剤			Phase III			<ul style="list-style-type: none"> ・Verrica Pharmaceuticals Inc.と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を締結 ・自社開発 ・Verrica Pharmaceuticals Inc. 開発番号:VP-102
TO-210	尋常性ざ瘡	外用剤	Phase I					<ul style="list-style-type: none"> ・Nogra Pharma Limitedと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を締結 ・自社開発 ・Nogra Pharma Limited 開発番号:NAC-GED-0507
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 ・自社開発 ※今後の開発方針について検討中

前回公表時（2024年7月31日）からの変更点

・2024年10月29日 JTE-061「ブイタマー®クリーム1%」（アトピー性皮膚炎及び尋常性乾癬）の販売を開始（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。

・2023年12月 ALK-Abelló A/Sとの間で、同社が保有する、イネ科花粉を原因抗原とする花粉症を対象としたアレルギー免疫療法（舌下免疫療法）薬「GRAZAX®」の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を締結

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 2024年12月期 業績予想

2024年12月期 業績予想については、前回発表（2024年7月31日「2024年12月期 第2四半期（中間期）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。

※ 中期経営計画の利益面の計数指標としては、将来の導入品獲得に向けて、当面は研究開発投資を積極的に実施することから、研究開発費控除前営業利益を設定しております。

① 損益計算書

(単位: 百万円)	2024年12月期 前回予想	2024年12月期 修正予想	修正額	2023年12月期 実績	増減額	増減率 (%)
	A	B		B-A		
売上高	60,700	61,200	500	54,638	6,561	12.0
製商品売上高	60,430	60,930	500	54,339	6,590	12.1
腎・透析領域	10,920	11,290	370	11,888	△598	△5.0
皮膚疾患領域	17,390	17,940	550	14,266	3,673	25.7
アレルギー領域	24,800	24,250	△550	21,685	2,564	11.8
その他	7,320	7,450	130	6,498	951	14.6
その他の売上高	270	270	-	299	△29	△9.7
売上原価	33,900	34,200	300	29,847	4,352	14.6
売上総利益	26,800	27,000	200	24,791	2,208	8.9
販売費及び一般管理費	20,500	20,300	△200	19,755	544	2.8
販管費（研究開発費除く）	17,300	17,300	-	16,265	1,034	6.4
研究開発費	3,200	3,000	△200	3,490	△490	△14.1
営業利益	6,300	6,700	400	5,035	1,664	33.1
研究開発費控除前営業利益	※ 9,500	9,700	200	8,526	1,173	13.8
経常利益	6,400	6,800	400	5,307	1,492	28.1
当期純利益	4,800	5,100	300	4,119	980	23.8

(参考) 売上高に対する比率

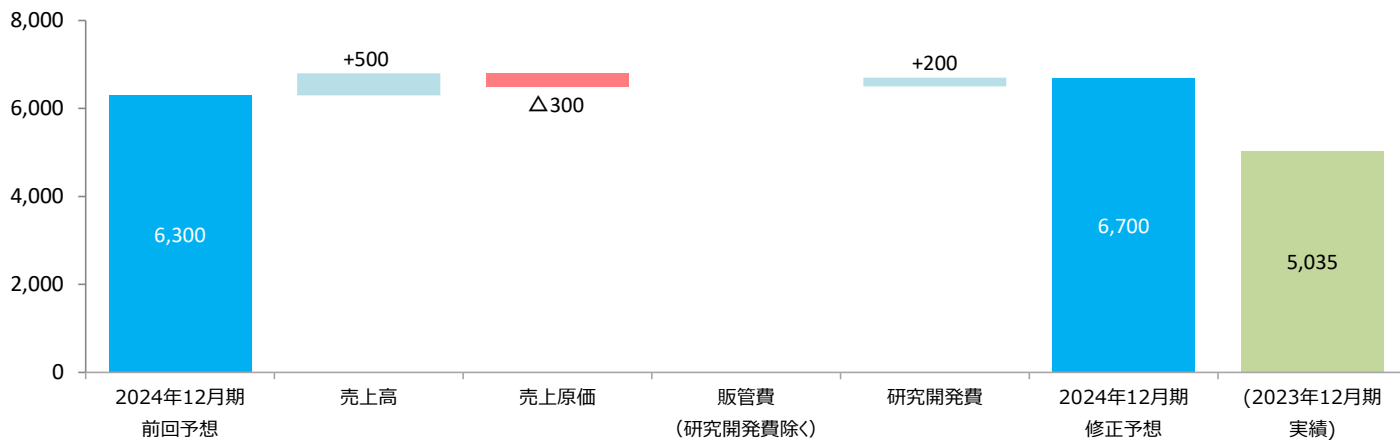
(単位: %)	2024年12月期 前回予想	2024年12月期 修正予想	増減	2023年12月期 実績	増減
	A	B		B-A	
売上原価	55.8	55.9	0.1	54.6	1.3
販売費及び一般管理費	33.8	33.2	△0.6	36.2	△3.0
研究開発費	5.3	4.9	△0.4	6.4	△1.5
営業利益	10.4	10.9	0.5	9.2	1.7
研究開発費控除前営業利益	※ 15.7	15.8	0.1	15.6	0.2
経常利益	10.5	11.1	0.6	9.7	1.4
当期純利益	7.9	8.3	0.4	7.5	0.8

【2024年12月期 対前回予想増減要因】

営業利益 (6,700百万円 対前回予想+400百万円)

✓ アレルゲン領域は下回るも、リオナ及び皮膚疾患領域の売上高増加に加え、研究開発費の減少により上方修正

(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	: 増収+ 3億円	リオナ+5億円 (販売数量の増)、レミッチ△2億円 (販売数量の減)
	皮膚疾患領域	: 増収+ 5億円	アンテベート+4億円、コレクチム+1億円 (販売数量の増)
	アレルゲン領域	: 減収△ 5億円	ミティキュア△2億円、シダキュア△2億円 (販売数量の減)
	その他	: 増収+ 1億円	ビオスリー+2億円 (販売数量の増)
売上原価	: 販売数量の増加		
研究開発費	: 新規導入品等に係る開発費用の減少		

経常利益 (6,800百万円 対前回予想+400百万円)

特記事項: なし

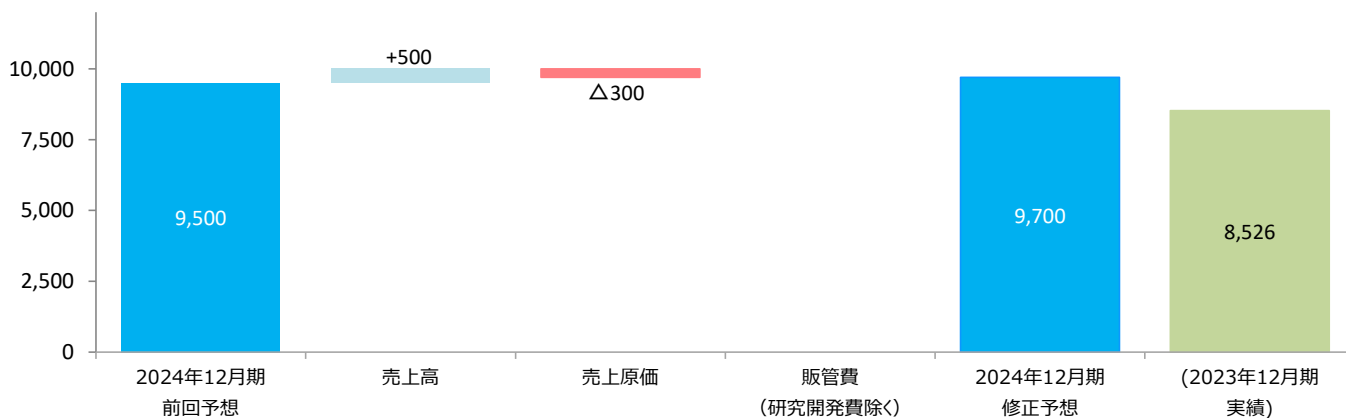
当期純利益 (5,100百万円 対前回予想+300百万円)

特記事項: なし

【参考】

研究開発費控除前営業利益 (9,700百万円 対前回予想+200百万円)

(単位:百万円)



② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2024年12月期 前回予想	2024年12月期 修正予想	修正額	2023年12月期 実績	増減額	増減率 (%)
	A	B	B-A	C	B-C	(B-C)/C
製商品売上高	60,430	60,930	500	54,339	6,590	12.1
[腎・透析領域]						
リオナ錠	7,590	8,180	590	7,515	664	8.8
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤						
レミッチ	1,710	1,490	△220	2,725	△1,235	△45.3
経口そう痒症改善剤						
その他	1,620	1,620	—	1,648	△28	△1.7
計	10,920	11,290	370	11,888	△598	△5.0
[皮膚疾患領域]						
コレクチム軟膏	8,680	8,790	110	7,450	1,339	18.0
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤						
アンテバート ※	4,980	5,420	440	4,533	886	19.6
外用副腎皮質ホルモン剤						
ロコイド ※	1,950	1,970	20	1,427	542	38.0
外用副腎皮質ホルモン剤						
その他	1,780	1,760	△20	854	905	106.1
計	17,390	17,940	550	14,266	3,673	25.7
[アレルギー領域]						
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※	13,110	12,840	△270	11,356	1,483	13.1
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 ※	11,530	11,250	△280	10,148	1,101	10.9
ダニアレルギーのアレルギー免疫療法薬						
その他	160	160	—	179	△19	△11.1
計	24,800	24,250	△550	21,685	2,564	11.8
[その他]						
ピオスリー	4,600	4,810	210	4,041	768	19.0
活性生菌製剤(整腸剤)						
オラデオカプセル	1,950	1,870	△80	1,546	323	20.9
血漿カリクレイン阻害剤						
その他	770	770	—	910	△140	△15.4
計	7,320	7,450	130	6,498	951	14.6

※ 自社品

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

(単位:百万円)	2024年12月期 前回予想	2024年12月期 修正予想	修正額(率)	2023年12月期 実績	増減	増減率 (%)
	A	B	B-A	C	B-C	(B-C)/C
自社品売上高	33,260	33,160	△100	29,378	3,781	12.9
自社品比率 (%)	55.0	54.4	△0.6	54.1	0.3	