

2023年12月期決算 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 2023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 2023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。

2023年7月31日



鳥居薬品株式会社

I サマリー情報

2023年12月期 業績予想については、前回発表（2023年2月10日「2022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。

※ 研究開発費は、中長期的な成長に向けた積極的な事業投資により大きく変動するため、中期経営計画の利益面における指標は、研究開発費を控除する前の営業利益を計数指標としております。

① 経営成績

(単位:百万円)	2022年12月期	2023年12月期	増減	増減率 (%)	2022年12月期	2023年12月期	対予想 進捗率(%)
	第2四半期	第2四半期					
	A	B	B-A	(B-A)/A		C	B/C
売上高	23,102	25,699	2,596	11.2	48,896	52,700	48.8
営業利益	2,682	1,510	△1,171	△43.7	5,540	4,100	36.8
経常利益	2,468	1,543	△925	△37.5	5,537	4,400	35.1
四半期(当期)純利益	1,845	1,086	△758	△41.1	3,944	3,100	35.1
(参考)							
研究開発費	583	2,413	1,829	313.5	1,661	3,530	68.4
研究開発費控除前営業利益 ※	3,266	3,924	658	20.2	7,201	7,630	51.4
1株当たり四半期(当期) 純利益(EPS)	(円) 65.69	38.68	△27.01		140.39	110.32	
自己資本四半期(当期) 純利益率(ROE)	(%) 1.6	0.9	△0.7		3.3		
総資産経常利益率	(%) 1.9	1.2	△0.7		4.2		
売上高営業利益率	(%) 11.6	5.9	△5.7		11.3		
総資産四半期(当期) 純利益率(ROA)	(%) 1.4	0.8	△0.6		3.0		

② 財政状態

(単位:百万円)	2022年12月期	2023年12月期	増減	増減率 (%)
	第2四半期	第2四半期		
	A	B	B-A	(B-A)/A
総資産	133,689	131,670	△2,019	△1.5
純資産	119,224	118,666	△558	△0.5
自己資本比率	(%) 89.2	90.1	0.9	
1株当たり純資産(BPS)	(円) 4,243.08	4,222.19	△20.89	

③ キャッシュ・フローの状況

(単位:百万円)	2022年12月期	2023年12月期	増減額
	第2四半期	第2四半期	
	A	B	B-A
営業活動によるキャッシュ・フロー	694	△1,461	△2,156
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,581	△5,180	△1,598
財務活動によるキャッシュ・フロー	△829	△2,287	△1,458
現金及び現金同等物の四半期末残高	54,658	36,490	△18,167

④ 設備投資の状況

(単位:百万円)	2022年12月期	2023年12月期	増減額	増減率 (%)	2022年12月期	2023年12月期
	第2四半期	第2四半期				
	A	B	B-A	(B-A)/A		
設備投資額	549	73	△475	△86.6	662	290
有形固定資産	398	60	△338	△84.8	504	210
無形固定資産	150	12	△137	△91.4	158	80

⑤ 非資金項目

(単位:百万円)	2022年12月期	2023年12月期	増減額	増減率 (%)	2022年12月期	2023年12月期
	第2四半期	第2四半期				
	A	B	B-A	(B-A)/A		
減価償却費	208	222	14	6.7	454	460
長期前払費用償却費	394	334	△60	△15.3	767	670

Ⅱ 2023年12月期 第2四半期実績

2023年12月期 業績予想については、前回発表（2023年2月10日「2022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。

※ 研究開発費は、中長期的な成長に向けた積極的な事業投資により大きく変動するため、中期経営計画の利益面における指標は、研究開発費を控除する前の営業利益を計数指標としております。

① 四半期損益計算書

(単位:百万円)	2022年12月期	2023年12月期	増減額	増減率 (%)	2023年12月期	対予想 進捗率(%)
	第2四半期	第2四半期			修正予想	
	A	B	B-A	(B-A)/A	C	B/C
売上高	23,102	25,699	2,596	11.2	52,700	48.8
製商品売上高	22,926	25,547	2,621	11.4	52,400	48.8
腎・透析領域	5,736	5,626	△110	△1.9	11,170	50.4
皮膚疾患領域	6,201	6,876	674	10.9	13,540	50.8
アレルギー領域	8,401	10,009	1,608	19.1	21,500	46.6
その他	2,586	3,034	448	17.4	6,190	49.0
その他の売上高	176	151	△24	△14.1	300	50.5
売上原価	12,049	13,770	1,720	14.3	28,300	48.7
製商品売上原価	12,023	13,743	1,720	14.3		
その他の原価	26	26	△0	△0.8		
売上総利益	11,052	11,928	876	7.9	24,400	48.9
販売費及び一般管理費	8,370	10,418	2,047	24.5	20,300	51.3
販管費（研究開発費除く）	7,786	8,004	217	2.8	16,770	47.7
研究開発費	583	2,413	1,829	313.5	3,530	68.4
営業利益	2,682	1,510	△1,171	△43.7	4,100	36.8
研究開発費控除前営業利益	※ 3,266	3,924	658	20.2	7,630	51.4
営業外損益	△213	32	246			
経常利益	2,468	1,543	△925	△37.5	4,400	35.1
特別損益	187	△2	△189			
税引前四半期純利益	2,655	1,540	△1,115	△42.0		
法人税等	810	453	△356			
四半期（当期）純利益	1,845	1,086	△758	△41.1	3,100	35.1

(参考) 売上高に対する比率

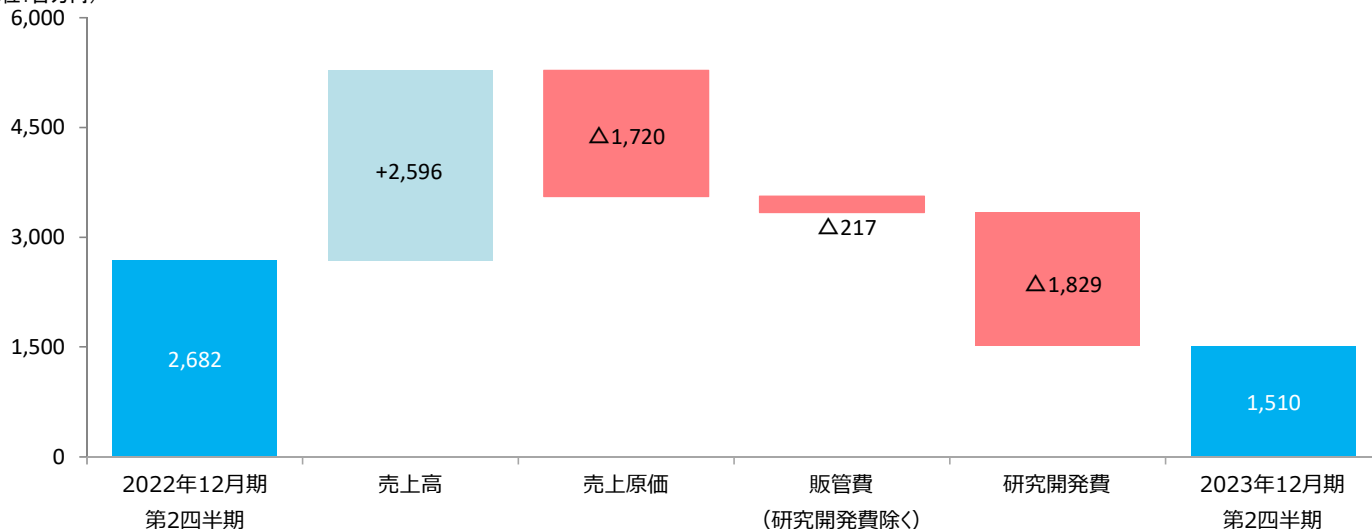
(単位:%)	2022年12月期	2023年12月期	増減
	第2四半期	第2四半期	
	A	B	B-A
売上原価	52.2	53.6	1.4
販売費及び一般管理費	36.2	40.5	4.3
研究開発費	2.5	9.4	6.9
営業利益	11.6	5.9	△5.7
研究開発費控除前営業利益	※ 14.1	15.3	1.2
経常利益	10.7	6.0	△4.7
四半期純利益	8.0	4.2	△3.8

【対前年同期増減要因】

営業利益 (1,510百万円 対前年同期△1,171百万円)

✓ アレルゲン領域及びコレクチムの売上増加も、研究開発費増加により増収減益

(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△ 1億円	レミッチ△4億円 (後発品及び薬価改定の影響)、リオナ+2億円 (販売数量の増)
	皮膚疾患領域 : 増収+ 6億円	コレクチム+8億円 (販売数量の増)
	アレルゲン領域 : 増収+ 16億円	シダキュア+9億円、ミティキュア+6億円 (販売数量の増)
	その他 : 増収+ 4億円	ビオスリー+2億円、オラデオ+1億円 (販売数量の増)
売上原価	: 販売数量の増加 仕入単価の上昇 為替影響による増加	
販管費 (研究開発費除く)	: 売上運動経費の増加 販売促進費の増加 従業員への特別一時金支給 (インフレ手当) コントラクトMRの減少	
研究開発費	: Nogra Pharma Limitedとのライセンス契約に伴う一時金等支払による増加 臨床試験費用 (TO-208) の増加	

経常利益 (1,543百万円 対前年同期△925百万円)

前期 営業外費用: 製造委託契約の解約違約金 140百万円

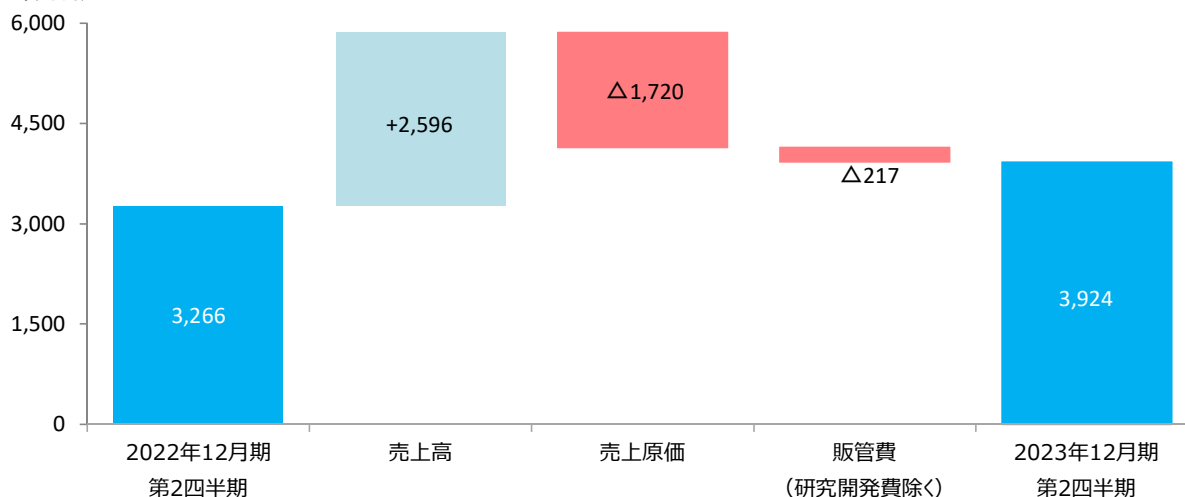
四半期純利益 (1,086百万円 対前年同期△758百万円)

前期 特別利益: 政策保有株式の縮減に伴う投資有価証券売却益 187百万円

【参考】

研究開発費控除前営業利益 (3,924百万円 対前年同期+658百万円)

(単位:百万円)



② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2022年12月期	2023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	22,926	25,547	2,621	11.4
[腎・透析領域]				
リオナ錠	3,232	3,493	260	8.1
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤				
レミッチ	1,781	1,366	△415	△23.3
経口そう痒症改善剤				
ケイキサレート ※	616	528	△88	△14.4
高カリウム血症改善剤				
その他	105	238	132	125.9
計	5,736	5,626	△110	△1.9
[皮膚疾患領域]				
コレクチム軟膏	2,684	3,570	886	33.0
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤				
アンテベート ※	2,039	2,086	47	2.3
外用副腎皮質ホルモン剤				
ロコイド ※	771	751	△20	△2.6
外用副腎皮質ホルモン剤				
ゼフナート	545	468	△77	△14.2
抗真菌薬				
その他	161	△0	△161	-
計	6,201	6,876	674	10.9
[アレルギー領域]				
シダキュア スギ花粉舌下錠 ※	4,307	5,223	916	21.3
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 ※	3,995	4,685	689	17.3
ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬				
その他	98	100	1	1.7
計	8,401	10,009	1,608	19.1
[その他]				
ビオスリー	1,567	1,854	286	18.3
活性生菌製剤(整腸剤)				
オラデオカプセル	542	736	193	35.7
血漿カリクレイン阻害剤				
その他	475	444	△31	△6.7
計	2,586	3,034	448	17.4

※ 自社品

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

(単位:百万円)	2022年12月期	2023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	12,183	13,706	1,522	12.5
自社品比率 (%)	53.1	53.6	0.5	-

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	
皮膚疾患領域								
JTE-061	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
	尋常性乾癬	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
	小児アトピー性皮膚炎	外用剤		Phase II				<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
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（2023年4月28日）からの変更点
変更はありません

上記のほか、以下の契約を締結しております。

・2023年1月 Nogra Pharma Limitedとの間で、同社が開発を進めてきた尋常性乾癬治療薬（NAC-GED-0507）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 2023年12月期 業績予想

2023年12月期 業績予想については、前回発表（2023年2月10日「2022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。

※ 研究開発費は、中長期的な成長に向けた積極的な事業投資により大きく変動するため、中期経営計画の利益面における指標は、研究開発費を控除する前の営業利益を計数指標としております。

① 損益計算書

(単位:百万円)	2023年12月期	2023年12月期	修正額	2022年12月期	増減額	増減率 (%)
	前回予想	修正予想		実績		
	A	B	B-A	C	B-C	(B-C)/C
売上高	50,900	52,700	1,800	48,896	3,803	7.8
製商品売上高	50,600	52,400	1,800	48,563	3,836	7.9
腎・透析領域	10,850	11,170	320	12,013	△843	△7.0
皮膚疾患領域	13,130	13,540	410	12,391	1,148	9.3
アレルギー領域	20,360	21,500	1,140	18,499	3,000	16.2
その他	6,260	6,190	△70	5,658	531	9.4
その他の売上高	300	300	-	332	△32	△9.9
売上原価	26,800	28,300	1,500	25,516	2,783	10.9
売上総利益	24,100	24,400	300	23,379	1,020	4.4
販売費及び一般管理費	20,000	20,300	300	17,839	2,460	13.8
販管費（研究開発費除く）	16,470	16,770	300	16,177	592	3.7
研究開発費	3,530	3,530	-	1,661	1,868	112.5
営業利益	4,100	4,100	-	5,540	△1,440	△26.0
研究開発費控除前営業利益 ※	7,630	7,630	-	7,201	428	5.9
経常利益	4,400	4,400	-	5,537	△1,137	△20.5
当期純利益	3,100	3,100	-	3,944	△844	△21.4

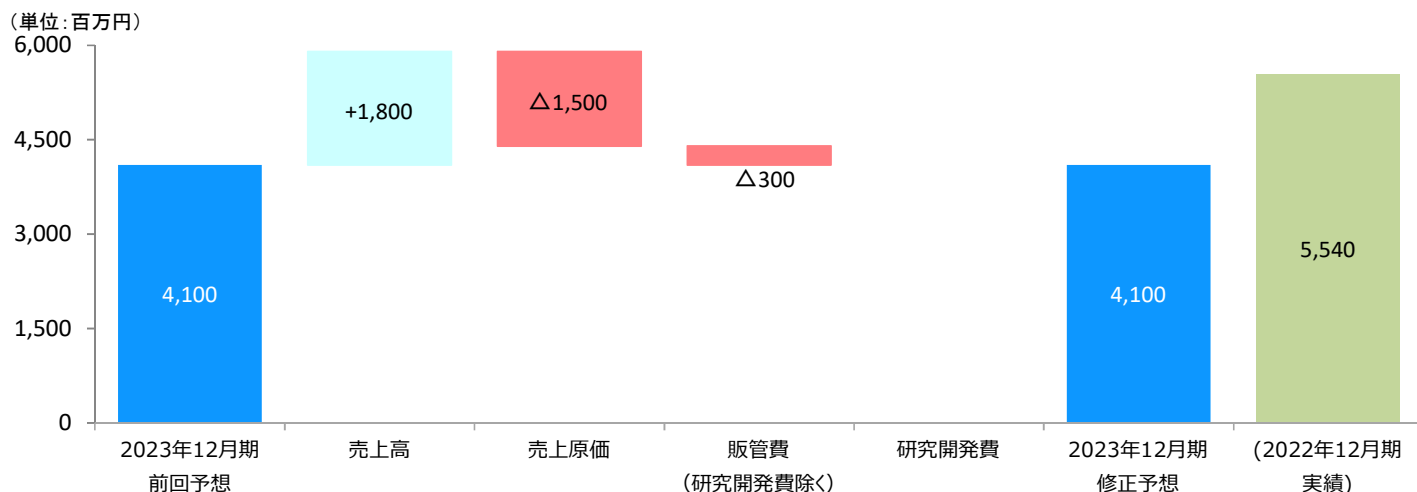
(参考) 売上高に対する比率

(単位:%)	2023年12月期	2023年12月期	増減	2022年12月期	増減
	前回予想	修正予想		実績	
	A	B	B-A	C	B-C
売上原価	52.7	53.7	1.0	52.2	1.5
販売費及び一般管理費	39.2	38.5	△0.7	36.5	2.0
研究開発費	6.9	6.7	△0.2	3.4	3.3
営業利益	8.1	7.8	△0.3	11.3	△3.5
研究開発費控除前営業利益 ※	15.0	14.5	△0.5	14.7	△0.2
経常利益	8.6	8.3	△0.3	11.3	△3.0
当期純利益	6.1	5.9	△0.2	8.1	△2.2

【2023年12月期 対前回予想増減要因】

営業利益（4,100百万円 対前回予想変更なし）

✓ アレルゲン領域をはじめとした主要領域の売上増加も、売上原価及び販管費増加により変更なし



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+2億円 (販売数量の増)
	皮膚疾患領域	: 増収+ 4億円	コレクチム+3億円 (販売数量の増)
	アレルゲン領域	: 増収+ 11億円	シダキュア+8億円、ミティキュア+2億円 (販売数量の増)
	その他	: 減収△ 0億円	オラデオ△3億円 (販売数量の減)、ピオスリー+2億円 (薬価改定の影響)
売上原価		: 販売数量の増加	
		: 仕入単価の上昇	
		: セールスマックスによる増加	
		: 為替影響による増加	
販管費 (研究開発費除く)		: 売上連動経費の増加	
		: 営業活動経費の増加	

経常利益（4,400百万円 対前回予想変更なし）

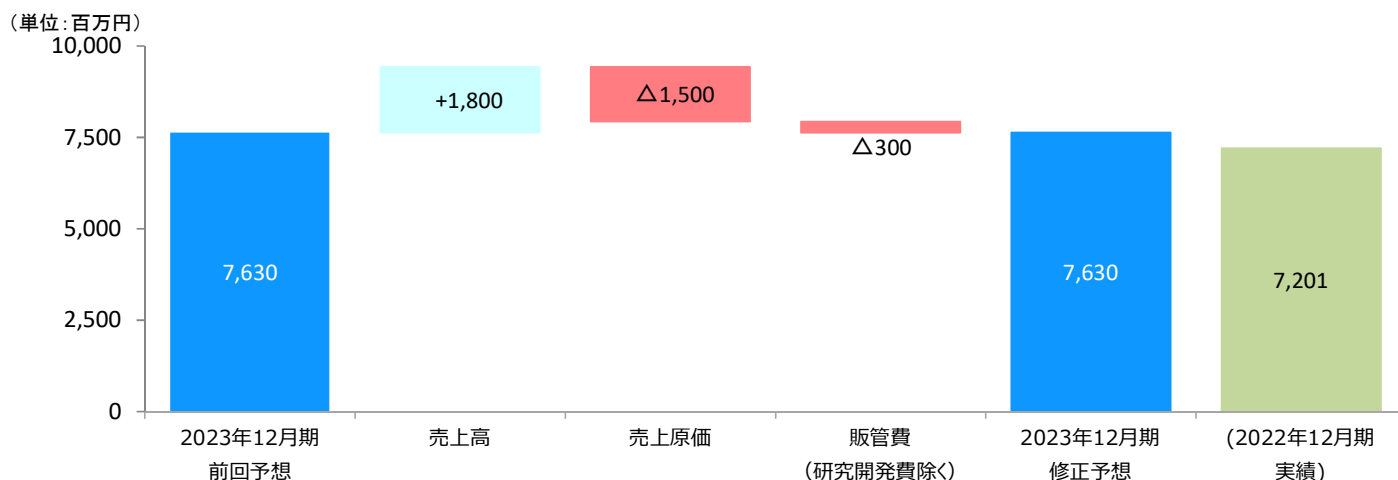
特記事項：特になし

当期純利益（3,100百万円 対前回予想変更なし）

特記事項：特になし

【参考】

研究開発費控除前営業利益（7,630百万円 対前回予想変更なし）



② 製商品別売上高

(単位:百万円)	2023年12月期 前回予想	2023年12月期 修正予想	修正額	2022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	50,600	52,400	1,800	48,563	3,836	7.9
[腎・透析領域]						
リオナ錠	6,630	6,920	290	6,939	△19	△0.3
高リン血症治療剤、鉄欠乏性貧血治療剤						
レミッチ	2,630	2,670	40	3,536	△866	△24.5
経口そう痒症改善剤						
ケイキサレート ※	1,030	1,040	10	1,230	△190	△15.5
高カルウム血症改善剤						
その他	560	540	△20	306	233	76.2
計	10,850	11,170	320	12,013	△843	△7.0
[皮膚疾患領域]						
コレクチム軟膏	6,850	7,160	310	5,469	1,690	30.9
外用ヤヌスキナーゼ (JAK) 阻害剤						
アンテベート ※	3,900	3,940	40	3,995	△55	△1.4
外用副腎皮質ホルモン剤						
ロコイド ※	1,350	1,400	50	1,476	△76	△5.2
外用副腎皮質ホルモン剤						
ゼフナート	1,030	1,040	10	1,091	△51	△4.7
抗真菌薬						
その他	-	-	-	358	△358	△100.0
計	13,130	13,540	410	12,391	1,148	9.3
[アレルギー領域]						
シダキア スギ花粉舌下錠 ※	10,390	11,230	840	9,608	1,621	16.9
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 ※	9,800	10,070	270	8,694	1,375	15.8
ダニアレルギーのアレルゲン免疫療法薬						
その他	170	200	30	196	3	1.6
計	20,360	21,500	1,140	18,499	3,000	16.2
[その他]						
ビオスリー	3,510	3,800	290	3,361	438	13.1
活性生菌製剤(整腸剤)						
オラデオカプセル	1,880	1,500	△380	1,313	186	14.2
血漿カリクレイン阻害剤						
その他	870	890	20	983	△93	△9.5
計	6,260	6,190	△70	5,658	531	9.4

※ 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 前回予想	2023年12月期 修正予想	修正額(率)	2022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	27,300	28,600	1,300	25,933	2,666	10.3
自社品比率 (%)	54.0	54.6	0.6	53.4	1.2	-