



平成28年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(非連結)

平成28年7月28日

上場会社名 鳥居薬品株式会社 上場取引所 東
 コード番号 4551 URL <http://www.torii.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 高木 正一郎
 問合せ先責任者 (役職名) 経理部長 (氏名) 山本 賢 (TEL) 03(3231)6811
 四半期報告書提出予定日 平成28年8月2日 配当支払開始予定日 平成28年9月2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

(百万円未満切捨て)

1. 平成28年12月期第2四半期の業績(平成28年1月1日～平成28年6月30日)

(1) 経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 四半期純利益 | |
|--------------|--------|------|-------|------|-------|------|--------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 28年12月期第2四半期 | 29,013 | △1.4 | 2,217 | △9.9 | 2,291 | △9.9 | 1,483 | △9.1 |
| 27年12月期第2四半期 | 29,434 | — | 2,461 | — | 2,541 | — | 1,632 | — |

| | 1株当たり 四半期純利益 | 潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益 |
|--------------|-----------------|----------------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 28年12月期第2四半期 | 52 43 | — |
| 27年12月期第2四半期 | 57 70 | — |

(2) 財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|--------------|--------|--------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 28年12月期第2四半期 | 97,676 | 83,456 | 85.4 |
| 27年12月期 | 98,868 | 82,826 | 83.8 |

(参考) 自己資本 28年12月期第2四半期 83,454百万円 27年12月期 82,826百万円

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 |
| 27年12月期 | — | 24 00 | — | 24 00 | 48 00 |
| 28年12月期 | — | 24 00 | — | — | — |
| 28年12月期(予想) | — | — | — | 24 00 | 48 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. 平成28年12月期の業績予想(平成28年1月1日～平成28年12月31日)

(%表示は、対前期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 当期純利益 | | 1株当たり 当期純利益 |
|----|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 61,000 | △2.2 | 3,000 | △39.0 | 3,100 | △39.6 | 2,000 | △43.3 | 70 67 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※上記のほか、決算及び業績予想に関する参考情報を、別途「2016年12月期第2四半期決算 参考資料」に記載しております。

※ 注記事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 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
- ④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、添付資料の4ページ「2. サマリー情報（注記事項）に関する事項（2）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」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）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数（四半期累計）

| | | | |
|-----------|-------------|-----------|-------------|
| 28年12月期2Q | 28,800,000株 | 27年12月期 | 28,800,000株 |
| 28年12月期2Q | 500,811株 | 27年12月期 | 500,768株 |
| 28年12月期2Q | 28,299,192株 | 27年12月期2Q | 28,299,840株 |

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づくレビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表に対するレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

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。

なお、現時点において、実際の業績等に影響を与えうるリスクや不確実な要素としては、以下のような事項を挙げることができます。（かかるリスクや不確実な要素はこれらの事項に限定されるものではありません。）

- ◇ 医薬品医療機器法その他の法令又は規制の変化
- ◇ 研究開発の遅延又は中止
- ◇ 薬価の決定、改定
- ◇ 副作用の発現
- ◇ 製商品の供給停止、回収
- ◇ 訴訟の提起

業績予想については、添付資料の4ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報（4）業績予想などの将来予測情報」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 | 2 |
| (2) 財政状態 | 3 |
| (3) 研究開発活動 | 3 |
| (4) 業績予想などの将来予測情報 | 4 |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 | 4 |
| (1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 | 4 |
| (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 4 |
| 3. 四半期財務諸表 | 5 |
| (1) 四半期貸借対照表 | 5 |
| (2) 四半期損益計算書 | 6 |
| 第2四半期累計期間 | 6 |
| (3) 四半期キャッシュ・フロー計算書 | 7 |
| (4) 四半期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 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 8 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績

当第2四半期累計期間の経営成績につきましては、以下のとおりであります。

| | 平成27年12月期 第2四半期累計期間 | 平成28年12月期 第2四半期累計期間 | 増減額 | 増減率 |
|-------------|------------------------|------------------------|------|-------|
| 売上高(百万円) | 29,434 | 29,013 | △420 | △1.4% |
| 営業利益(百万円) | 2,461 | 2,217 | △244 | △9.9% |
| 経常利益(百万円) | 2,541 | 2,291 | △250 | △9.9% |
| 四半期純利益(百万円) | 1,632 | 1,483 | △149 | △9.1% |

売上高は、平成28年4月に実施された薬価改定において、通常の薬価引き下げのほか、「レミッチカプセル(血液透析患者における経口そう痒症改善剤)」及び「リオナ錠(高リン血症治療剤)」が市場拡大再算定の対象品目となったこと等により、29,013百万円と前年同期に比べ420百万円(1.4%)減少しました。

主要な製品・商品の販売状況につきましては、「リオナ錠」が2,635百万円と前年同期に比べ413百万円(18.6%)、「スタリビルド配合錠(抗HIV薬)」が1,731百万円と前年同期に比べ320百万円(22.7%)、「シダトレン スギ花粉舌下液(減感作療法(アレルギー免疫療法)薬)」が382百万円と前年同期に比べ229百万円(150.6%)、「ツルバダ配合錠(抗HIV薬)」が6,227百万円と前年同期に比べ95百万円(1.6%)それぞれ増加しましたが、「レミッチカプセル」が6,696百万円と前年同期に比べ723百万円(9.7%)、「アンテベート(外用副腎皮質ホルモン剤)」が3,166百万円と前年同期に比べ203百万円(6.0%)それぞれ減少しました。

費用面におきましては、売上原価は14,155百万円と前年同期に比べ4百万円(0.0%)減少し、販売費及び一般管理費はパソコン更新による一過性の費用の発生がありましたが、研究開発費が減少したこと等により、12,640百万円と前年同期に比べ171百万円(1.3%)減少しました。

以上の結果、営業利益は2,217百万円と前年同期に比べ244百万円(9.9%)減少し、経常利益は2,291百万円と前年同期に比べ250百万円(9.9%)減少しました。四半期純利益につきましては、1,483百万円と前年同期に比べ149百万円(9.1%)減少しました。

なお、日本たばこ産業株式会社(以下、「JT」)から平成27年3月に販売権を取得した抗HIV薬「ゲンボイヤ配合錠(エルビテグラビル/コビススタット/エムトリシタビン/テノホビル アラフェナミドフマル酸塩配合錠)」につきまして、平成28年7月に販売を開始しました。

また、日本イーライリリー株式会社(以下、「日本イーライリリー」)が、平成28年7月に製造販売承認を取得した乾癬治療薬「トルツ(※)」につきましては、平成28年1月に日本イーライリリーと締結した戦略的販売提携契約に基づき、皮膚疾患領域において、コ・プロモーション(共同販売促進)を開始しました。

※日本イーライリリーが開発した「中等症から重症の尋常性乾癬、関節症性乾癬、膿疱性乾癬、乾癬性紅皮症」を適応症とした、ヒト化抗ヒトIL-17Aモノクローナル抗体「イクセキズマブ(遺伝子組換え)製剤」。

(2) 財政状態

① 資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期会計期間末の総資産は、97,676百万円と前事業年度末に比べ1,192百万円(1.2%)減少しました。これは、キャッシュ・マネージメント・システム預託金が13,148百万円、商品及び製品が1,284百万円増加しましたが、有価証券が10,901百万円、受取手形及び売掛金が2,845百万円、投資その他の資産に含まれる投資有価証券が1,782百万円減少したこと等によるものです。

負債につきましては、14,220百万円と前事業年度末に比べ1,822百万円(11.4%)減少しました。これは、未払法人税等が1,056百万円減少したこと等によるものです。

純資産につきましては、83,456百万円と前事業年度末に比べ629百万円(0.8%)増加しました。これは、主に利益剰余金が804百万円増加したことによるものです。

② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期会計期間末の現金及び現金同等物の残高は、36,600百万円と前事業年度末に比べ390百万円(1.1%)増加しました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間における営業活動によるキャッシュ・フローは、税引前四半期純利益が2,275百万円、減価償却費が671百万円、売上債権の減少額が2,845百万円となり、たな卸資産の増加額が1,926百万円、法人税等の支払額が1,863百万円となったこと等により1,005百万円の収入となりました。(前第2四半期累計期間は2,809百万円の収入)

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、有形固定資産の取得による支出が188百万円となりましたが、有価証券の売却及び償還による収入が600百万円となったこと等により260百万円の収入となりました。(前第2四半期累計期間は233百万円の収入)

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、主に配当金の支払額が679百万円となったことにより876百万円の支出となりました。(前第2四半期累計期間は723百万円の支出)

(3) 研究開発活動

当第2四半期累計期間の研究開発費の総額は2,038百万円であります。

なお、高リン血症治療剤「リオナ錠」(JT開発番号:JTT-751)につきまして、JTと共同で、鉄欠乏性貧血を新適応症とする国内第Ⅱ相臨床試験を開始しております。

現時点における主な研究開発の状況につきましては、「2016年12月期第2四半期決算 参考資料」に記載しております。

(4) 業績予想などの将来予測情報

通期の業績予想につきましては、前回発表(平成28年2月3日「平成27年12月期 決算短信〔日本基準〕(非連結)」)の当該予想数値を以下のとおり修正しております。

| | 平成28年12月期 前回予想 | 平成28年12月期 修正予想 | 対前回予想 増減額 | 対前回予想 増減率 | 平成27年12月期 実績 |
|------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|-----------------|
| 売上高(百万円) | 61,000 | 61,000 | — | — | 62,378 |
| 営業利益(百万円) | 3,300 | 3,000 | △300 | △9.1% | 4,919 |
| 経常利益(百万円) | 3,400 | 3,100 | △300 | △8.8% | 5,135 |
| 当期純利益(百万円) | 2,300 | 2,000 | △300 | △13.0% | 3,527 |

売上高は、概ね計画のとおり進捗しており、前回予想数値からの変更はありません。

利益面につきましては、販売費及び一般管理費において、一定の経費節減効果を見込んでおりますが、研究開発費については当初計画を上回る見込みとなったことから、営業利益、経常利益、当期純利益ともに前回発表予想を下回る見通しとなりました。

なお、当期の配当金につきましては、1株当たり年間48円(中間配当金24円、期末配当金24円)を予定しており、前回発表予想からの変更はありません。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

税金費用の計算

税金費用については、当第2四半期会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

会計方針の変更

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当第2四半期会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、この変更による影響は軽微であります。

3. 四半期財務諸表

(1) 四半期貸借対照表

(単位:百万円)

| | 前事業年度 (平成27年12月31日) | 当第2四半期会計期間 (平成28年6月30日) |
|-----------------------|------------------------|----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 14,361 | 13,403 |
| キャッシュ・マネージメント・システム預託金 | 4,348 | 17,496 |
| 受取手形及び売掛金 | 27,904 | 25,058 |
| 有価証券 | 18,708 | 7,806 |
| 商品及び製品 | 6,132 | 7,416 |
| 仕掛品 | 508 | 837 |
| 原材料及び貯蔵品 | 3,195 | 3,508 |
| その他 | 1,994 | 2,300 |
| 流動資産合計 | 77,155 | 77,829 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 6,182 | 5,908 |
| 無形固定資産 | 955 | 890 |
| 投資その他の資産 | 14,575 | 13,047 |
| 固定資産合計 | 21,713 | 19,846 |
| 資産合計 | 98,868 | 97,676 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 6,853 | 6,728 |
| 未払法人税等 | 1,915 | 858 |
| 賞与引当金 | 660 | 670 |
| 役員賞与引当金 | 54 | 23 |
| 返品調整引当金 | 1 | 1 |
| その他 | 4,988 | 4,345 |
| 流動負債合計 | 14,472 | 12,628 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 393 | 490 |
| その他 | 1,176 | 1,101 |
| 固定負債合計 | 1,569 | 1,591 |
| 負債合計 | 16,042 | 14,220 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 5,190 | 5,190 |
| 資本剰余金 | 6,416 | 6,416 |
| 利益剰余金 | 71,384 | 72,189 |
| 自己株式 | △863 | △863 |
| 株主資本合計 | 82,127 | 82,931 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 698 | 522 |
| 評価・換算差額等合計 | 698 | 522 |
| 新株予約権 | — | 1 |
| 純資産合計 | 82,826 | 83,456 |
| 負債純資産合計 | 98,868 | 97,676 |

(2) 四半期損益計算書
第2四半期累計期間

(単位:百万円)

| | 前第2四半期累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日) | 当第2四半期累計期間 (自平成28年1月1日 至平成28年6月30日) |
|--------------|---|---|
| 売上高 | 29,434 | 29,013 |
| 売上原価 | 14,159 | 14,155 |
| 売上総利益 | 15,274 | 14,858 |
| 販売費及び一般管理費 | | |
| 販売促進費 | 2,386 | 2,357 |
| 給料及び手当 | 3,083 | 3,115 |
| 賞与引当金繰入額 | 556 | 569 |
| 研究開発費 | 2,350 | 2,038 |
| その他 | 4,434 | 4,559 |
| 販売費及び一般管理費合計 | 12,812 | 12,640 |
| 営業利益 | 2,461 | 2,217 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 43 | 27 |
| 受取配当金 | 9 | 12 |
| 為替差益 | 4 | 23 |
| その他 | 24 | 11 |
| 営業外収益合計 | 82 | 74 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 0 | 0 |
| その他 | 2 | 1 |
| 営業外費用合計 | 2 | 1 |
| 経常利益 | 2,541 | 2,291 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 41 | 15 |
| 特別損失合計 | 41 | 15 |
| 税引前四半期純利益 | 2,500 | 2,275 |
| 法人税等 | 867 | 792 |
| 四半期純利益 | 1,632 | 1,483 |

(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

| | 前第2四半期累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年6月30日) | 当第2四半期累計期間 (自平成28年1月1日 至平成28年6月30日) |
|-------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税引前四半期純利益 | 2,500 | 2,275 |
| 減価償却費 | 700 | 671 |
| 受取利息及び受取配当金 | △52 | △40 |
| 支払利息 | 0 | 0 |
| 固定資産除売却損益(△は益) | 40 | 15 |
| 売上債権の増減額(△は増加) | 622 | 2,845 |
| たな卸資産の増減額(△は増加) | △885 | △1,926 |
| 仕入債務の増減額(△は減少) | 98 | △125 |
| 未払金の増減額(△は減少) | 437 | △467 |
| 長期前払費用の増減額(△は増加) | 441 | △156 |
| その他 | △913 | △275 |
| 小計 | 2,990 | 2,817 |
| 利息及び配当金の受取額 | 58 | 51 |
| 利息の支払額 | △0 | △0 |
| 法人税等の支払額 | △239 | △1,863 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,809 | 1,005 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有価証券の売却及び償還による収入 | 900 | 600 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △457 | △188 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 0 | — |
| 無形固定資産の取得による支出 | △210 | △151 |
| その他 | 0 | 0 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 233 | 260 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 自己株式の取得による支出 | △0 | △0 |
| 配当金の支払額 | △565 | △679 |
| リース債務の返済による支出 | △156 | △196 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △723 | △876 |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少) | 2,319 | 390 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 31,894 | 36,210 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 34,213 | 36,600 |

(4) 四半期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。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第2四半期累計期間(自平成28年1月1日至平成28年6月30日)

該当事項はありません。

2016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 |
| II | 2016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 四半期貸借対照表 | P.5 |
| | ④ 四半期キャッシュ・フロー計算書 | P.6 |
| | ⑤ 設備投資の状況 | P.7 |
| | ⑥ 非資金項目 | P.7 |
| | ⑦ 研究開発の状況 | P.7 |
| III | 2016年12月期 業績予想 | P.8 |
| | ① 損益計算書 | P.8 |
| | ② 製商品別売上高 | P.10 |
| | ③ 設備投資の状況 | P.11 |
| | ④ 非資金項目 | P.11 |
| | ⑤ 配当 | P.11 |
| | 【将来に関する記述等についてのご注意】 | P.11 |

※ 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。

2016年7月28日



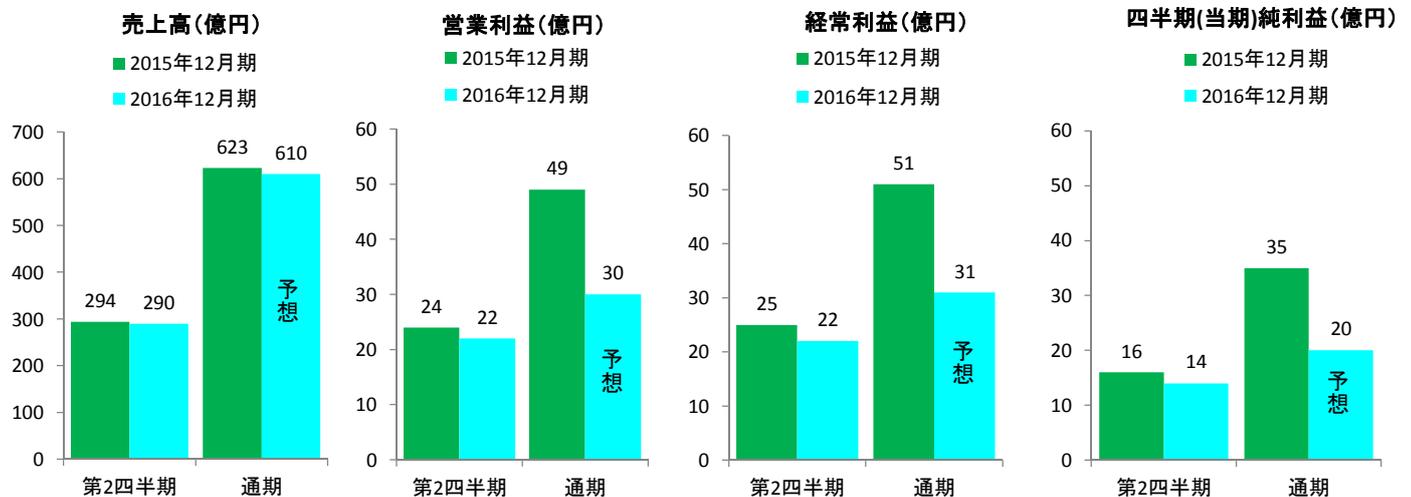
鳥居薬品株式会社

I サマリー情報

① 経営成績

※2016年12月期 業績予想については、2016年2月3日「平成27年12月期 決算短信(日本基準)(非連結)」で発表しております予想数値を修正しております。

| (単位:百万円) | 2015年12月期 第2四半期 A | 2016年12月期 第2四半期 B | 増減 B-A | 増減率 (%) (B-A)/A | 2015年12月期 実績 | 2016年12月期 修正予想 C | 対予想 進捗率(%) B/C |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------------|-----------------|------------------------|----------------------|
| 売上高 | 29,434 | 29,013 | △420 | △1.4 | 62,378 | 61,000 | 47.6 |
| 営業利益 | 2,461 | 2,217 | △244 | △9.9 | 4,919 | 3,000 | 73.9 |
| 経常利益 | 2,541 | 2,291 | △250 | △9.9 | 5,135 | 3,100 | 73.9 |
| 四半期(当期)純利益 | 1,632 | 1,483 | △149 | △9.1 | 3,527 | 2,000 | 74.2 |
| (参考) | | | | | | | |
| 研究開発費 | 2,350 | 2,038 | △312 | △13.3 | 5,237 | 5,200 | 39.2 |
| 1株当たり四半期(当期) 純利益(EPS) | (円) 57.70 | 52.43 | △5.27 | | 124.65 | 70.67 | |
| 自己資本四半期(当期) 純利益率(ROE) | (%) 2.0 | 1.8 | △0.2 | | 4.3 | - | |
| 総資産経常利益率 | (%) 2.7 | 2.3 | △0.4 | | 5.4 | - | |
| 売上高営業利益率 | (%) 8.4 | 7.6 | △0.8 | | 7.9 | - | |
| 総資産四半期(当期) 純利益率(ROA) | (%) 1.7 | 1.5 | △0.2 | | 3.7 | - | |



② 財政状態

| (単位:百万円) | 2015年12月期 A | 2016年12月期 第2四半期 B | 増減 B-A | 増減率 (%) (B-A)/A |
|---------------|----------------|-------------------------|-----------|-----------------------|
| 総資産 | 98,868 | 97,676 | △1,192 | △1.2 |
| 純資産 | 82,826 | 83,456 | 629 | 0.8 |
| 自己資本比率 | (%) 83.8 | 85.4 | 1.6 | |
| 1株当たり純資産(BPS) | (円) 2,926.81 | 2,949.01 | 22.20 | |

Ⅱ 2016年12月期 第2四半期実績

① 四半期損益計算書

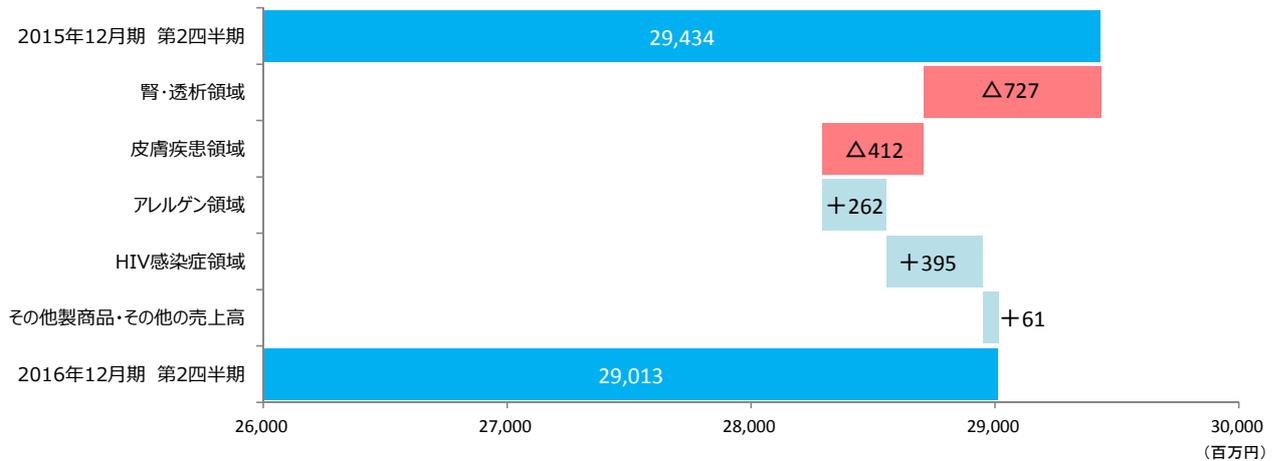
| (単位:百万円) | 2015年12月期 | 2016年12月期 | 増減額 | 増減率 (%) |
|--------------|------------|------------|------|------------|
| | 第2四半期 A | 第2四半期 B | | |
| 売上高 | 29,434 | 29,013 | △420 | △1.4 |
| 製商品売上高 | 29,239 | 28,735 | △504 | △1.7 |
| 腎・透析領域 | 12,959 | 12,231 | △727 | △5.6 |
| 皮膚疾患領域 | 5,364 | 4,951 | △412 | △7.7 |
| アレルギー領域 | 353 | 616 | 262 | 74.3 |
| HIV感染症領域 | 7,678 | 8,074 | 395 | 5.1 |
| その他 | 2,883 | 2,861 | △21 | △0.8 |
| その他の売上高 | 194 | 277 | 83 | 43.0 |
| 売上原価 | 14,159 | 14,155 | △4 | △0.0 |
| 製商品売上原価 | 14,133 | 14,124 | △9 | △0.1 |
| その他の原価 | 25 | 30 | 4 | 18.0 |
| 売上総利益 | 15,274 | 14,858 | △416 | △2.7 |
| 販売費及び一般管理費 | 12,812 | 12,640 | △171 | △1.3 |
| 販管費(研究開発費除く) | 10,461 | 10,602 | 140 | 1.3 |
| 研究開発費 | 2,350 | 2,038 | △312 | △13.3 |
| 営業利益 | 2,461 | 2,217 | △244 | △9.9 |
| 営業外収益 | 82 | 74 | △7 | — |
| 営業外費用 | 2 | 1 | △1 | — |
| 経常利益 | 2,541 | 2,291 | △250 | △9.9 |
| 特別損失 | 41 | 15 | △25 | — |
| 税引前四半期純利益 | 2,500 | 2,275 | △224 | △9.0 |
| 法人税等 | 867 | 792 | △75 | — |
| 四半期純利益 | 1,632 | 1,483 | △149 | △9.1 |

(参考) 売上高に対する比率

| (単位:%) | 2015年12月期 | 2016年12月期 | 増減 |
|------------|------------|------------|------|
| | 第2四半期 A | 第2四半期 B | |
| 売上原価 | 48.1 | 48.8 | 0.7 |
| 販売費及び一般管理費 | 43.5 | 43.6 | 0.1 |
| 研究開発費 | 8.0 | 7.0 | △1.0 |
| 営業利益 | 8.4 | 7.6 | △0.8 |
| 経常利益 | 8.6 | 7.9 | △0.7 |
| 四半期純利益 | 5.5 | 5.1 | △0.4 |

【対前年同期増減要因】

売上高（29,013百万円 対前年同期 △420百万円）

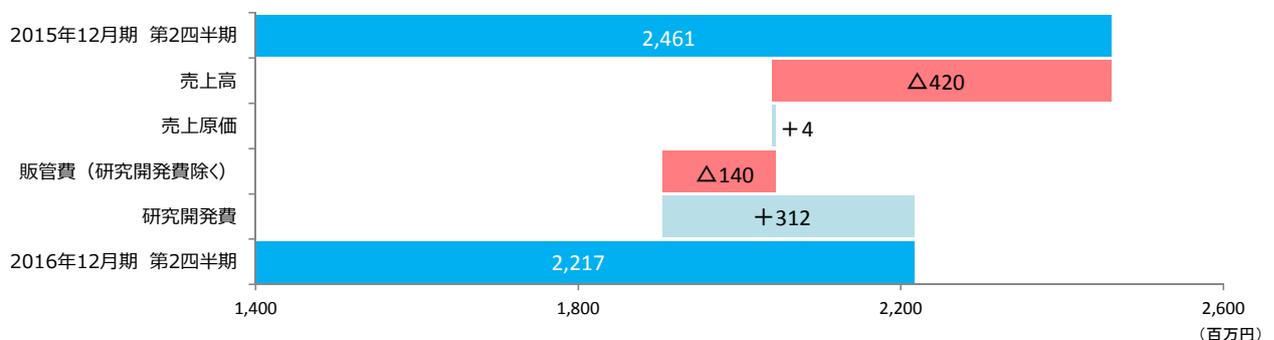


主な増減要因

| | | | | | |
|----------|-----------------|---------|---|--------|---------|
| 腎・透析領域 | : レミッチカプセル | △723百万円 | 、 | 注射用フサン | △237百万円 |
| | : リオナ錠 | +413百万円 | | | |
| 皮膚疾患領域 | : アンテベート | △203百万円 | | | |
| アレルギー領域 | : シダトレン スギ花粉舌下液 | +229百万円 | | | |
| HIV感染症領域 | : スタビルド配合錠 | +320百万円 | | | |

※詳細はP.4「② 製商品別売上高」を参照

営業利益（2,217百万円 対前年同期 △244百万円）



主な増減要因

| | |
|--------------|---------------------|
| 販管費（研究開発費除く） | : パソコン更新による増加 |
| 研究開発費 | : 臨床試験費用（TO-206）の減少 |

経常利益（2,291百万円 対前年同期 △250百万円）

特記事項：特になし

四半期純利益（1,483百万円 対前年同期 △149百万円）

特記事項：特になし

② 製商品別売上高

| (単位: 百万円) | 2015年12月期 第2四半期 A | 2016年12月期 第2四半期 B | 増減額 B-A | 増減率 (%) (B-A)/A |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|-----------------------|
| 製商品売上高 | 29,239 | 28,735 | △504 | △1.7 |
| レミッチカプセル | 7,419 | 6,696 | △723 | △9.7 |
| 経口そう痒症改善剤 [腎・透析領域] | | | | |
| ツルバダ配合錠 | 6,131 | 6,227 | 95 | 1.6 |
| 抗ウイルス化学療法剤(抗HIV薬) [HIV感染症領域] | | | | |
| アンテベート ※ | 3,369 | 3,166 | △203 | △6.0 |
| 外用副腎皮質ホルモン剤 [皮膚疾患領域] | | | | |
| リオナ錠 | 2,221 | 2,635 | 413 | 18.6 |
| 高リン血症治療剤 [腎・透析領域] | | | | |
| スタビルド配合錠 | 1,411 | 1,731 | 320 | 22.7 |
| 抗ウイルス化学療法剤(抗HIV薬) [HIV感染症領域] | | | | |
| 注射用フサン ※ | 1,438 | 1,200 | △237 | △16.5 |
| 蛋白分解酵素阻害剤 [腎・透析領域] | | | | |
| ビオスリー | 1,078 | 1,162 | 84 | 7.8 |
| 活性生菌製剤(整腸剤) [その他] | | | | |
| ケイキサレート ※ | 1,087 | 1,072 | △14 | △1.4 |
| 高カリウム血症改善剤 [腎・透析領域] | | | | |
| ロコイド ※ | 723 | 710 | △13 | △1.8 |
| 外用副腎皮質ホルモン剤 [皮膚疾患領域] | | | | |
| ユリノーム錠 ※ | 791 | 626 | △165 | △20.9 |
| 尿酸排泄薬(高尿酸血症治療剤) [腎・透析領域] | | | | |
| ゼフナート | 615 | 583 | △31 | △5.2 |
| 抗真菌薬 [皮膚疾患領域] | | | | |
| マグセント | 502 | 525 | 22 | 4.6 |
| 切迫早産における子宮収縮抑制剤 子癇の発症抑制・治療剤 [その他] | | | | |
| シダトレン スギ花粉舌下液 ※ | 152 | 382 | 229 | 150.6 |
| スギ花粉症の減感作療法(アレルギー免疫療法)薬 [アレルギー領域] | | | | |
| その他製商品 | 2,295 | 2,014 | △281 | △12.3 |

※ 自社品

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

| (単位: 百万円) | 2015年12月期 第2四半期 A | 2016年12月期 第2四半期 B | 増減 B-A | 増減率 (%) (B-A)/A |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-----------|-----------------------|
| 自社品売上高 | 8,483 | 8,032 | △450 | △5.3 |
| 自社品比率 (%) | 29.0 | 28.0 | △1.0 | - |

③ 四半期貸借対照表

| (単位:百万円) | 2015年12月期 | 2016年12月期 | 増減額 | 増減率 (%) | 構成比 (%) |
|----------------------|-----------|------------|---------|------------|------------|
| | A | 第2四半期 B | | | |
| 流動資産 | 77,155 | 77,829 | 674 | 0.9 | 79.7 |
| 現金及び預金 | 14,361 | 13,403 | △958 | | |
| キャッシュ・マネジメント・システム預託金 | 4,348 | 17,496 | 13,148 | | |
| 受取手形及び売掛金 | 27,904 | 25,058 | △2,845 | | |
| 有価証券 | 18,708 | 7,806 | △10,901 | | |
| たな卸資産 | 9,836 | 11,763 | 1,926 | | |
| その他 | 1,994 | 2,300 | 306 | | |
| 固定資産 | 21,713 | 19,846 | △1,867 | △8.6 | 20.3 |
| 有形固定資産 | 6,182 | 5,908 | △274 | | |
| 無形固定資産 | 955 | 890 | △64 | | |
| 投資その他の資産 | 14,575 | 13,047 | △1,528 | | |
| 投資有価証券 | 6,800 | 5,017 | △1,782 | | |
| 長期前払費用 | 6,530 | 6,686 | 156 | | |
| その他 | 1,244 | 1,342 | 98 | | |
| 資産合計 | 98,868 | 97,676 | △1,192 | △1.2 | 100.0 |
| 流動負債 | 14,472 | 12,628 | △1,844 | △12.7 | 12.9 |
| 買掛金 | 6,853 | 6,728 | △125 | | |
| 未払金 | 3,287 | 2,808 | △479 | | |
| 未払法人税等 | 1,915 | 858 | △1,056 | | |
| 賞与引当金 | 660 | 670 | 10 | | |
| その他 | 1,755 | 1,561 | △194 | | |
| 固定負債 | 1,569 | 1,591 | 22 | 1.4 | 1.7 |
| 負債合計 | 16,042 | 14,220 | △1,822 | △11.4 | 14.6 |
| 株主資本 | 82,127 | 82,931 | 804 | 1.0 | 84.9 |
| 評価・換算差額等 | 698 | 522 | △176 | △25.2 | 0.5 |
| 新株予約権 | - | 1 | 1 | - | 0.0 |
| 純資産合計 | 82,826 | 83,456 | 629 | 0.8 | 85.4 |
| 負債純資産合計 | 98,868 | 97,676 | △1,192 | △1.2 | 100.0 |

主な増減要因

(流動資産)

- 受取手形及び売掛金 : 売上高の減少による減少
- 有価証券 : 金銭信託の償還による減少
- たな卸資産 : 商品の増加

(固定資産)

- 投資有価証券 : 有価証券への振替による減少

④ 四半期キャッシュ・フロー計算書

| (単位:百万円) | 2015年12月期 | 2016年12月期 | 増減額 |
|----------------------|------------|------------|--------|
| | 第2四半期 A | 第2四半期 B | |
| 税引前四半期純利益 | 2,500 | 2,275 | △224 |
| 減価償却費 | 700 | 671 | △29 |
| 売上債権の増減額 (△は増加) | 622 | 2,845 | 2,223 |
| たな卸資産の増減額 (△は増加) | △885 | △1,926 | △1,040 |
| 仕入債務の増減額 (△は減少) | 98 | △125 | △223 |
| 未払金の増減額 (△は減少) | 437 | △467 | △905 |
| 長期前払費用の増減額 (△は増加) | 441 | △156 | △597 |
| 法人税等の支払額 | △239 | △1,863 | △1,624 |
| その他 | △867 | △248 | 618 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,809 | 1,005 | △1,803 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △457 | △188 | 268 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △210 | △151 | 59 |
| その他 | 901 | 600 | △300 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 233 | 260 | 27 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △723 | △876 | △152 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | 2,319 | 390 | △1,929 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 31,894 | 36,210 | 4,316 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 34,213 | 36,600 | 2,386 |

(注) 現金及び現金同等物は、現金及び預金（預入期間が3ヶ月を超える定期預金を除く）、キャッシュ・マネージメント・システム預託金、有価証券（取得日から償還日迄の期間が3ヶ月を超えるものを除く）からなっております。

主な増減要因

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

売上債権の増減額 : 当期 売上高の減少による減少
 たな卸資産の増減額 : 当期 商品の増加

⑤ 設備投資の状況

| (単位:百万円) | 2015年12月期 | 2016年12月期 | 増減額 | 増減率 (%) (B-A)/A |
|----------|-----------|-----------|------|-----------------------|
| | 第2四半期 | 第2四半期 | | |
| | A | B | | |
| 設備投資額 | 875 | 347 | △527 | △60.3 |
| 有形固定資産 | 704 | 252 | △452 | △64.2 |
| 無形固定資産 | 171 | 95 | △75 | △44.2 |

当期の設備投資の内容

有形固定資産：主に生産能力向上を目的とする製造設備への投資
 無形固定資産：業務の効率化等を目的とするソフトウェアへの投資

⑥ 非資金項目

| (単位:百万円) | 2015年12月期 | 2016年12月期 | 増減額 | 増減率 (%) (B-A)/A |
|-----------|-----------|-----------|-----|-----------------------|
| | 第2四半期 | 第2四半期 | | |
| | A | B | | |
| 減価償却費 | 700 | 671 | △29 | △4.2 |
| 長期前払費用償却費 | 451 | 500 | 48 | 10.8 |

⑦ 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 | |
| 腎・透析領域 | | | | | | | | |
| JTT-751 「リオナ錠」 | 鉄欠乏性貧血 | 経口剤 | | Phase II | | | | <ul style="list-style-type: none"> ・ケリックス社と日本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 ・日本たばこ産業(株)との共同開発 ・日本たばこ産業(株)が2014年1月17日に製造販売承認取得 ・高リン血症治療剤として販売中 |
| 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) (減感作療法 (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社と日本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 |
| | 室内塵ダニアレルギー疾患 (小児アレルギー性鼻炎) (減感作療法 (アレルギー免疫療法) 薬) | 舌下錠 | | | Phase III | | | <ul style="list-style-type: none"> ・ALK社と日本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 |
| TO-206 | スギ花粉症 (減感作療法 (アレルギー免疫療法) 薬) | 舌下錠 | | | | 申請 | | <ul style="list-style-type: none"> ・自社開発 ・2015年12月25日に製造販売承認申請 |

前回公表時（2016年4月27日）からの変更点

・JTT-751「リオナ錠」の鉄欠乏性貧血を新適応症とする国内Phase IIの開始

Ⅲ 2016年12月期 業績予想

※2016年12月期 業績予想については、2016年2月3日「平成27年12月期 決算短信〔日本基準〕（非連結）」で発表しております予想数値を修正しております。

① 損益計算書

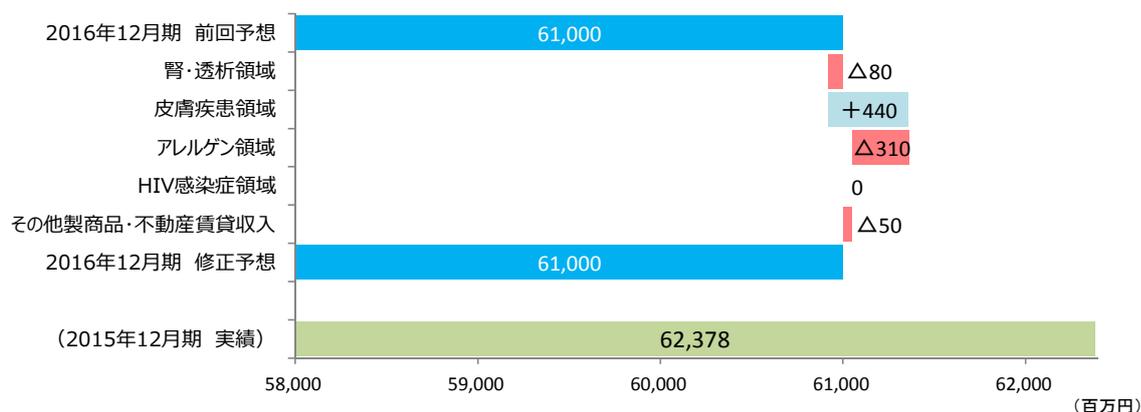
| (単位:百万円) | 2016年12月期 | 2016年12月期 | 修正額 | 2015年12月期 | 増減額 | 増減率 (%) (B-C)/C |
|--------------|-----------|-----------|------|-----------|--------|-----------------------|
| | 前回予想 A | 修正予想 B | | 実績 C | | |
| 売上高 | 61,000 | 61,000 | — | 62,378 | △1,378 | △2.2 |
| 製商品売上高 | 59,770 | 59,900 | 130 | 61,861 | △1,961 | △3.2 |
| 腎・透析領域 | 25,710 | 25,630 | △80 | 27,627 | △1,997 | △7.2 |
| 皮膚疾患領域 | 9,080 | 9,520 | 440 | 10,970 | △1,450 | △13.2 |
| アレルギー領域 | 1,870 | 1,560 | △310 | 905 | 654 | 72.3 |
| HIV感染症領域 | 17,320 | 17,320 | — | 16,330 | 989 | 6.1 |
| その他 | 5,790 | 5,870 | 80 | 6,028 | △158 | △2.6 |
| その他の売上高 | 1,230 | 1,100 | △130 | 517 | 582 | 112.7 |
| 売上原価 | 30,500 | 30,500 | — | 30,814 | △314 | △1.0 |
| 売上総利益 | 30,500 | 30,500 | — | 31,564 | △1,064 | △3.4 |
| 販売費及び一般管理費 | 27,200 | 27,500 | 300 | 26,645 | 854 | 3.2 |
| 販管費（研究開発費除く） | 22,500 | 22,300 | △200 | 21,408 | 891 | 4.2 |
| 研究開発費 | 4,700 | 5,200 | 500 | 5,237 | △37 | △0.7 |
| 営業利益 | 3,300 | 3,000 | △300 | 4,919 | △1,919 | △39.0 |
| 経常利益 | 3,400 | 3,100 | △300 | 5,135 | △2,035 | △39.6 |
| 当期純利益 | 2,300 | 2,000 | △300 | 3,527 | △1,527 | △43.3 |

(参考) 売上高に対する比率

| (単位:%) | 2016年12月期 | 2016年12月期 | 増減 | 2015年12月期 | 増減 |
|------------|-----------|-----------|------|-----------|------|
| | 前回予想 A | 修正予想 B | | 実績 C | |
| 売上原価 | 50.0 | 50.0 | — | 49.4 | 0.6 |
| 販売費及び一般管理費 | 44.6 | 45.1 | 0.5 | 42.7 | 2.4 |
| 研究開発費 | 7.7 | 8.5 | 0.8 | 8.4 | 0.1 |
| 営業利益 | 5.4 | 4.9 | △0.5 | 7.9 | △3.0 |
| 経常利益 | 5.6 | 5.1 | △0.5 | 8.2 | △3.1 |
| 当期純利益 | 3.8 | 3.3 | △0.5 | 5.7 | △2.4 |

【2016年12月期 対前回予想増減要因】

売上高（61,000百万円 対前回予想変更なし）

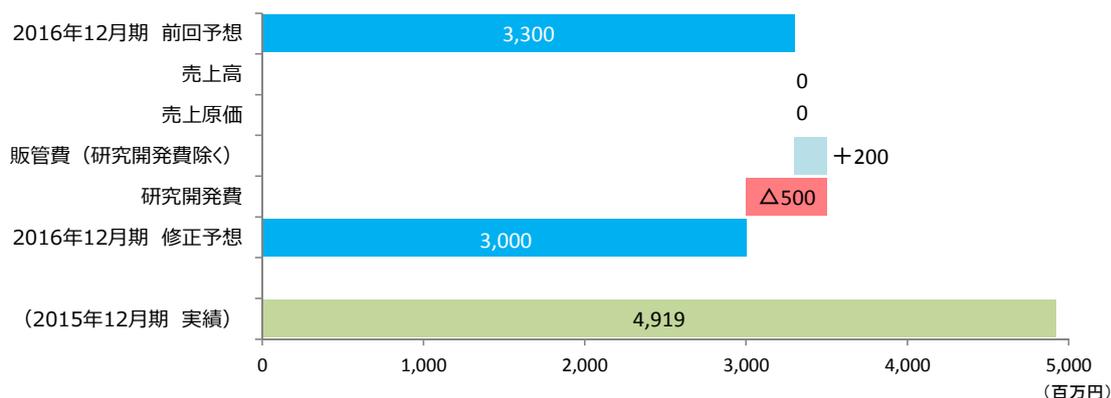


主な増減要因

| | | | | |
|----------|-----------|----------|----------|---------|
| 腎・透析領域 | : リオナ錠 | △430百万円、 | レミッチカプセル | +200百万円 |
| 皮膚疾患領域 | : アンテベート | +230百万円 | | |
| HIV感染症領域 | : ツルバダ配合錠 | +300百万円、 | スタビルド配合錠 | △380百万円 |

※詳細はP.10「② 製商品別売上高」を参照

営業利益（3,000百万円 対前回予想△300百万円）



主な増減要因

| | |
|--------------|------------------|
| 販管費（研究開発費除く） | : 経費節減による効果 |
| 研究開発費 | : 新規開発品にかかる費用の増加 |

経常利益（3,100百万円 対前回予想△300百万円）

特記事項：特になし

当期純利益（2,000百万円 対前回予想△300百万円）

特記事項：特になし

② 製商品別売上高

| (単位:百万円) | 2016年12月期 前回予想 A | 2016年12月期 修正予想 B | 修正額 B-A | 2015年12月期 実績 C | 増減額 B-C | 増減率 (%) (B-C)/C |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------|----------------------|------------|-----------------------|
| 製商品売上高 | 59,770 | 59,900 | 130 | 61,861 | △1,961 | △3.2 |
| レミッチカプセル | 13,150 | 13,350 | 200 | 15,636 | △2,286 | △14.6 |
| 経口そう痒症改善剤 [腎・透析領域] | | | | | | |
| ツルバダ配合錠 | 12,550 | 12,850 | 300 | 12,938 | △88 | △0.7 |
| 抗ウイルス化学療法剤(抗HIV薬) [HIV感染症領域] | | | | | | |
| リオナ錠 | 6,720 | 6,290 | △430 | 5,034 | 1,255 | 24.9 |
| 高リン血症治療剤 [腎・透析領域] | | | | | | |
| アンテベート ※ | 5,960 | 6,190 | 230 | 6,881 | △691 | △10.0 |
| 外用副腎皮質ホルモン剤 [皮膚疾患領域] | | | | | | |
| スタビルド配合錠 | 3,550 | 3,170 | △380 | 3,133 | 36 | 1.2 |
| 抗ウイルス化学療法剤(抗HIV薬) [HIV感染症領域] | | | | | | |
| 注射用フサン ※ | 2,450 | 2,530 | 80 | 3,062 | △532 | △17.4 |
| 蛋白分解酵素阻害剤 [腎・透析領域] | | | | | | |
| ビオスリー | 2,320 | 2,470 | 150 | 2,272 | 197 | 8.7 |
| 活性生菌製剤(整腸剤) [その他] | | | | | | |
| ケイキサレート ※ | 2,110 | 2,200 | 90 | 2,288 | △88 | △3.9 |
| 高カリウム血症改善剤 [腎・透析領域] | | | | | | |
| ロコイド ※ | 1,330 | 1,370 | 40 | 1,417 | △47 | △3.3 |
| 外用副腎皮質ホルモン剤 [皮膚疾患領域] | | | | | | |
| ユリノーム錠 ※ | 1,280 | 1,260 | △20 | 1,604 | △344 | △21.5 |
| 尿酸排泄薬(高尿酸血症治療剤) [腎・透析領域] | | | | | | |
| マグセント | 1,170 | 1,120 | △50 | 1,143 | △23 | △2.1 |
| 切迫早産における子宮収縮抑制剤 子癇の発症抑制・治療剤 [その他] | | | | | | |
| ゼフナート | 1,020 | 1,110 | 90 | 1,407 | △297 | △21.1 |
| 抗真菌薬 [皮膚疾患領域] | | | | | | |
| シダトレン スギ花粉舌下液 ※ | 1,040 | 990 | △50 | 511 | 478 | 93.4 |
| スギ花粉症の減感作療法(アレルギー免疫療法)薬 [アレルギー領域] | | | | | | |
| その他製商品 | 5,120 | 5,000 | △120 | 4,528 | 471 | 10.4 |

※ 自社品

(参考) 自社品売上高及び自社品比率

| (単位:百万円) | 2016年12月期 前回予想 A | 2016年12月期 修正予想 B | 修正額(率) B-A | 2015年12月期 実績 C | 増減 B-C | 増減率 (%) (B-C)/C |
|-----------|------------------------|------------------------|---------------|----------------------|-----------|-----------------------|
| 自社品売上高 | 16,370 | 16,470 | 100 | 17,567 | △1,097 | △6.2 |
| 自社品比率 (%) | 27.4 | 27.5 | 0.1 | 28.4 | △0.9 | - |

③ 設備投資の状況

| (単位:百万円) | 2016年12月期 前回予想 A | 2016年12月期 修正予想 B | 修正額 B-A | 2015年12月期 実績 C | 増減額 B-C | 増減率 (%) (B-C)/C |
|----------|------------------------|------------------------|------------|----------------------|------------|-----------------------|
| 設備投資額 | 1,160 | 1,101 | △59 | 2,207 | △1,106 | △50.1 |
| 有形固定資産 | 756 | 746 | △10 | 1,802 | △1,056 | △58.6 |
| 無形固定資産 | 404 | 355 | △49 | 405 | △50 | △12.4 |

設備投資の内容

有形固定資産：主に生産能力向上を目的とする製造設備への投資
 無形固定資産：業務の効率化等を目的とするソフトウェアへの投資

④ 非資金項目

| (単位:百万円) | 2016年12月期 前回予想 A | 2016年12月期 修正予想 B | 修正額 B-A | 2015年12月期 実績 C | 増減額 B-C | 増減率 (%) (B-C)/C |
|-----------|------------------------|------------------------|------------|----------------------|------------|-----------------------|
| 減価償却費 | 1,438 | 1,292 | △146 | 1,457 | △165 | △11.4 |
| 長期前払費用償却費 | 1,089 | 1,024 | △65 | 824 | 199 | 24.2 |

⑤ 配当

| | 2016年12月期 前回予想 A | 2016年12月期 修正予想 B | 修正額(率) B-A | 2015年12月期 実績 C | 増減 B-C | 増減率 (%) (B-C)/C |
|----------------|------------------------|------------------------|---------------|----------------------|-----------|-----------------------|
| 1株当たり配当金 ※ (円) | 48 | 48 | 0 | 48 | 0 | 0.0 |
| 配当性向 (%) | 59.1 | 67.9 | 8.8 | 38.5 | 29.4 | - |

※ 2016年7月28日開催の取締役会において、2016年12月期の中間配当を1株当たり24円にて行う旨決議しております。

【将来に関する記述等についてのご注意】

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、将来の見通しを見直すとは限りません。なお、現時点において、実際の業績等に影響を与えるリスクや不確実な要素としては、以下のような事項を挙げることができます。(かかるリスクや不確実な要素はこれらの事項に限定されるものではありません。)

- ◇ 医薬品医療機器法その他の法令又は規制の変化
- ◇ 研究開発の遅延又は中止
- ◇ 薬価の決定、改定
- ◇ 副作用の発現
- ◇ 製商品の供給停止、回収
- ◇ 訴訟の提起