

## 2024/12期 業績予想の修正を公表

### サマリー

- ※ DWTIは最近の業績動向を踏まえ、2024年2月9日に公表した2024/12期の業績予想を下記の通り修正した。売上高については、眼科手術補助剤「DW-1002」の欧米等でのロイヤリティ収入が好調に推移し増収となる一方、単体で特別損失を計上した。
- ※ 利益面では研究開発費の投入が減少したことなどにより、当初予想よりも損失が縮小する見込みである。研究開発費の主な減少要因は次の通り： 1) 神経疼痛治療薬DW-5LBTのマイルストーン支払いがなかったこと、2) 緑内障・高眼圧症治療剤H-1337の臨床開発費が想定より少なかったこと、などである。また、特別損失を計上するものの、費用の大幅な減少により、赤字予想額は縮小された。
- ※ 単体での特別損失は、DWTIの連結子会社である日本革新創薬株式会社の財政状態を勘案し、同社に対する貸付金に対し、貸倒引当金100百万円を計上したためである。しかし、単体での特別損失は連結財務諸表において相殺消去されるため、連結業績への影響はない。

### 2024/12期 連結決算会社予想の修正

百万円、%	FY20.12	FY21.12	FY22.12	FY23.12	FY24.12	FY24.12
(日本基準)	実績	実績	実績	実績	期初予想	修正予想
売上高	356	414	448	428	400	471
前年比	-38.7	16.5	8.1	-4.4	-6.6	10.0
地域別						
・日本	184	175	227	151		
・オランダ	107	170	221	278		
主要な顧客別 (売上高の10%以上を占める顧客)						
・興和株式会社	166	172	171	140		
・Dutch Ophthalmic Research Center	107	170	221	278		
売上原価	17	20	28	37		
売上総利益	339	394	421	392		
販売費	604	566	726	1,190		
・研究開発費	351	316	470	931	1,600	
売上高に占める比率	98.6%	76.3%	104.8%	217.2%	400.0%	
・その他	254	250	257	260		
減価償却費	44	45	46	49		
のれん償却費	—	—	—	—		
EBITDA	-222	-126	-260	-750		
営業利益又は営業損失	-266	-172	-306	-799	-1,500	-1,209
経常利益又は経常損失	-290	-160	-296	-796	-1,510	-1,228
減損損失	0	0	0	6		
親会社株主に帰属する当期純利益又は損失	-276	-149	-430	812	-1,510	-1,290

出所：同社開示資料（2025.1.16）よりSIR作成。

## News Flash



### [DW-1002] 眼科手術補助剤:

BBG250 (Brilliant Blue G-250) という染色性の高い色素を主成分とする眼科手術補助剤で、眼内にある内境界膜又は水晶体を保護するカプセルを一時的に安全に染色し、硝子体・白内障の手術を行いやすくするものである。

日本以外の全世界における独占的なサブライセンスをDutch Ophthalmic Research Center International B.V. (DORC) に付与し、DORCは2010年9月以降、欧州等にて本製品を製造販売している。DW-1002 (ILM-Blue<sup>®</sup>、TissueBlue、MembraneBlue-Dual<sup>®</sup>) は、米国、欧州を含む76の国と地域で上市済。



出所: Journal of Ophthalmology

### クリス・シュライパー CFA アナリスト

[research@sessapartners.co.jp](mailto:research@sessapartners.co.jp)



本レポートは株式会社デ・ウエスタン・セラピテクス研究所からの委託を受けてSESSAパートナーズが作成しました。詳しくは巻末のディスクレマーをご覧ください。

## ディスクレーマー／免責事項

本レポートは対象企業についての情報を提供することを目的としており投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。本レポートに掲載されたデータ・情報は弊社が信頼できると判断したのですが、その信憑性、正確性等について一切保証するものではありません。

本レポートは当該企業からの委託に基づきSESSAパートナーズが作成し、対価として報酬を得ています。SESSAパートナーズの役員・従業員は当該企業の発行する有価証券について売買等の取引を行っているか、または将来行う可能性があります。そのため当レポートに記載された予想や分析は客観性を伴わないことがあります。本レポートの使用に基づいた商取引からの損失についてSESSAパートナーズは一切の責任を負いません。当レポートの著作権はSESSAパートナーズに帰属します。当レポートを修正・加工したり複製物の配布・転送は著作権の侵害に該当し固く禁じられています。

## SESSAパートナーズ株式会社

東京都港区麻布十番2-8-14 i-o Azabu 5a  
[info@sessapartners.co.jp](mailto:info@sessapartners.co.jp)