

研究開発活動への投資が本格化へ H-1337の米国後期第II相臨床試験のデータ公表は2024年後半に

決算サマリー

※ DWTIは、5/13（月）15:30に2024/12期1Q連結決算を発表した。売上高は前年同期比16.5%増の104.8百万円で、以下の上市品からのロイヤリティ収入を含む。

1) 緑内障・高眼圧症治療薬のグラナテック®点眼液0.4%/グラアルファ®配合点眼液（興和販売）2) 「DW-1002」ブリリアントブルーG眼科手術補助剤は、単剤のILM-Blue®/TissueBlue™、およびMembraneBlue-Dual®（D.O.R.C.販売）のいずれも堅調な伸びを記録している。H-1337やDWR-2206の開発進展に伴い研究開発費の投資が本格化しており、研究開発費は下表の通り、前年同期比206.5%増の346.9百万円となった。

※ 今期1Q中の開発パイプラインにおける注目すべき出来事は、1) DWTIとメドレックス社が米国で帯状疱疹後の神経疼痛治療薬であるDW-5LBTリドカイン貼付剤の新薬承認申請を1月12日に再提出し、1月31日に米国FDAより受理通知を受け取った。審査終了の予定日は7月11日に設定された。2) DWTIとアクチュアライズ社が、3月27日、再生医療用細胞製品DWR-2206の国内第II相臨床試験（適応症：水疱性角膜炎）の治験計画届を独立行政法人医薬品医療機器総合機構（PMDA）に提出し、PMDAによる30日間の審査を受けたことである。さらに、同社の2024年のイベントカレンダーには、DW-1002の中国での承認・上市と日本申請、2024年下期にはH-1337米国後期第II相臨床試験データの公表が含まれている。

DWTI FY24/12期1Q連結決算概要および通期会社予想

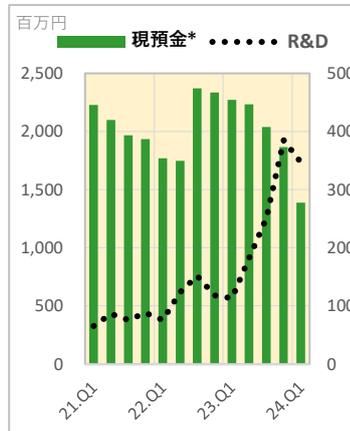
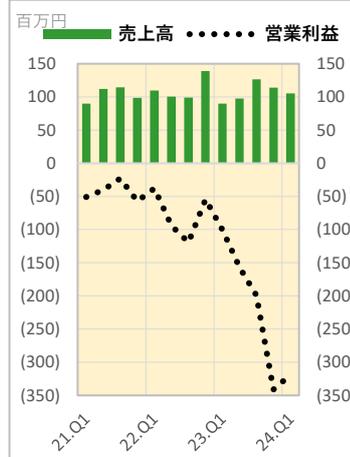
百万円, %	FY23/12	FY24/12	前期比	FY23/12	FY24/12	前期比
[J-GAAP]	1Q 実績	1Q実績	増減額	実績	期初予想	増減額
売上高	90	105	15	428	400	-28
YoY	-18	16.5	-	-4.4	-6.6	-
・日本	29	36	8	151		
・オランダ	61	69	8	278		
売上原価	7	9	2	37		
売上総利益	83	96	13	392		
販売管理費	184	414	231	1,190		
・研究開発費	113	347	234	931	1,600	669
対売上高比率	126%	331%	-	217%	400%	-
・その他販管費	71	68	-3	260		
営業損益	-101	-319	-218	-799	-1,500	-701
経常損益	-101	-320	-219	-796	-1,510	-714
親会社株主に帰属する当期純利益	-98	-321	-223	-812	-1,510	-698
主要B/S指標	[1Q 実績]	◀◀	[4Q 実績]			
・現預金	1,388	-480	1,867			
資産合計	2,117	-256	2,373			
負債合計	1,159	65	1,094			
純資産合計	959	-321	1,280			
自己資本比率	45.30%	-	53.90%			

出所：同社決算短信、四半期有価証券報告書よりSIR作成

1Q Flash



D. WESTERN THERAPEUTICS INSTITUTE



出所：同社決算短信よりSIR作成
*現預金はB/S上の現金・預金

クリス・シュライバー CFA
アナリスト

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