



2026年3月期 第1四半期決算短信〔I F R S〕（連結）

2025年7月30日

上場会社名 アステラス製薬株式会社

上場取引所 東

コード番号 4503 URL <https://www.astellas.com/jp/>

代表者（役職名） 代表取締役社長CEO（氏名） 岡村 直樹

問合せ先責任者（役職名） チーフコミュニケーションズ & IRオフィサー（氏名） 池田 博光（TEL） 03(3244)3201

配当支払開始予定日 —

決算補足説明資料作成の有無 : 有

決算説明会開催の有無 : 有

（百万円未満四捨五入）

1. 2026年3月期第1四半期の連結業績（2025年4月1日～2025年6月30日）

（1）連結経営成績（累計）

（％表示は対前年同四半期増減率）

	売上収益		営業利益		税引前 四半期利益		四半期利益		親会社の所有者に 帰属する四半期利益		四半期包括利益 合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2026年3月期第1四半期	505,794	6.9	94,647	86.8	90,416	79.1	68,422	82.0	68,422	82.0	34,893	△76.7
2025年3月期第1四半期	473,124	26.2	50,657	10.6	50,495	7.8	37,603	13.5	37,603	13.5	149,456	11.1
		基本的1株当たり 四半期利益		希薄化後1株当たり 四半期利益								
		円 銭		円 銭								
2026年3月期第1四半期		38.22		38.11								
2025年3月期第1四半期		21.00		20.94								

（2）連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社の所有者に 帰属する持分	親会社所有者 帰属持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
2026年3月期第1四半期	3,335,833	1,481,792	1,481,792	44.4
2025年3月期	3,339,544	1,513,255	1,513,255	45.3

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
2025年3月期	—	37.00	—	37.00	74.00
2026年3月期	—				
2026年3月期(予想)		39.00	—	39.00	78.00

（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. 2026年3月期の連結業績予想（2025年4月1日～2026年3月31日）

（％表示は対前期増減率）

	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	1,930,000	0.9	160,000	289.9	150,000	380.2	130,000	156.2	130,000	156.2	72.61

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

コアベースでの連結業績予想は次のとおりです。

（％表示は対前期増減率）

	売上収益		コア営業利益		コア当期利益		基本的1株当たり コア当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	1,930,000	0.9	410,000	4.5	304,000	2.8	169.80

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

当社は、当社の収益力を示す指標としてコアベースの業績を開示しています。コアベースの業績の定義につきましては、添付資料に記載しています。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 無
- 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

(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)

2026年3月期第1四半期	1,809,663,075株	2025年3月期	1,809,663,075株
2026年3月期第1四半期	18,533,117株	2025年3月期	19,353,121株
2026年3月期第1四半期	1,790,411,635株	2025年3月期第1四半期	1,790,553,398株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 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)

上記の予想及び添付資料に含まれる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及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としており、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。実際の業績等は、今後様々な要因によって大きく異なる可能性があります。なお、業績予想に関する事項は、添付資料をご覧ください。

(決算補足資料及び決算説明会内容の入手方法)

四半期決算短信の開示とあわせて決算補足資料及び決算説明会資料を開示しています。

また、2025年7月30日(水)に証券アナリスト・機関投資家・報道機関向けに説明会(ライブ動画配信)を開催する予定です。この説明会の内容については、開催後速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況	2
(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況	2
(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況	7
2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記	9
(1) 要約四半期連結純損益計算書	9
(2) 要約四半期連結包括利益計算書	10
(3) 要約四半期連結財政状態計算書	11
(4) 要約四半期連結持分変動計算書	13
(5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書	15
(6) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項	16
(セグメント情報の注記)	16
(継続企業の前提に関する注記)	16

1. 経営成績等の概況

(1) 当四半期連結累計期間の経営成績の概況

<連結業績（コアベース^(注)）>

当第1四半期（2025年4月1日から6月30日）の連結業績（コアベース）は下表のとおりです。
売上収益、コア営業利益、コア四半期利益はいずれも増加しました。

[連結業績（コアベース）]

（単位：百万円）

	前第1四半期 (2025年3月期)	当第1四半期 (2026年3月期)	増減額 (増減率)
売上収益	473,124	505,794	+32,670 (+6.9%)
売上原価	91,136	94,829	+3,693 (+4.1%)
販売費及び 一般管理費	206,877	196,997	△9,880 (△4.8%)
研究開発費	86,821	71,698	△15,122 (△17.4%)
コア営業利益	88,290	142,269	+53,979 (+61.1%)
コア四半期利益	67,150	104,721	+37,571 (+56.0%)
基本的1株当たり コア四半期利益（円）	37.50	58.49	+20.99 (+56.0%)

（注）当社は、当社の収益力を示す指標としてコアベースの業績を開示しています。当該コアベースの業績は、フルベースの業績から当社が定めた特定の重要な調整項目を除外したものです。調整項目には、無形資産償却費、無形資産譲渡益、持分法による投資損益、減損損失、有形固定資産売却損益、リストラクチャリング費用、災害による損失、訴訟等による多額の賠償又は和解費用等のほか、当社が除外すべきと判断する項目が含まれます。なお、フルベースの実績からコアベースの実績への調整表は、決算補足資料に記載しています。

【売上収益】

- ・尿路上皮がん治療剤PADCEV、地図状萎縮を伴う加齢黄斑変性治療剤IZERVAY、閉経に伴う血管運動神経症状治療剤VEOZAH、前立腺がん治療剤XTANDIの売上が拡大しました。
- ・また、前期に発売となった胃腺がん及び食道胃接合部腺がん治療剤VYLOYも売上収益の拡大に貢献しました。

以上の結果、売上収益は5,058億円（前年同期比6.9%増）となりました。

【コア営業利益／コア四半期利益】

- ・売上総利益は、4,110億円（同7.6%増）となりました。
- ・販売費及び一般管理費は、1,970億円（同4.8%減）となりました。重点戦略製品*の更なる成長投資にリソースを創出する一方、SMT**によるコスト最適化（約30億円減）や為替の影響（同124億円減）などの削減効果により、総額として減少しました。なお、XTANDIの米国での共同販促費用を除いた販売費及び一般管理費は、1,341億円（同7.7%減）となりました。
- ・研究開発費は、717億円（同17.4%減）となりました。為替の影響（同36億円減）に加え、SMTによるコスト最適化（約30億円減）や重点戦略製品の臨床開発費の減少（同約30億円減）などにより、総額として減少しました。また、前第1四半期に発生した一過性の共同開発費用の支払いも減少要因となりました。

以上の結果、コア営業利益は1,423億円（同61.1%増）、コア四半期利益は1,047億円（同56.0%増）となりました。

* 重点戦略製品：PADCEV、IZERVAY、VEOZAH、VYLOY、XOSPATA

** SMT：Sustainable Margin Transformation

【為替の業績への影響】

当第1四半期の為替レートは、下表のとおりです。これらの結果、前第1四半期の為替レートを適用した場合と比べ、売上収益においては261億円の減少、コア営業利益においては71億円の減少の影響がありました。

期中平均レート	前第1四半期	当第1四半期	変動
米ドル/円	156	145	11円高
ユーロ/円	168	164	4円高

＜連結業績（フルベース）＞

当第1四半期の連結業績（フルベース）は下表のとおりです。
営業利益、税引前四半期利益、四半期利益はいずれも増加しました。

フルベースの業績は、コアベースの業績に「無形資産償却費」、「無形資産譲渡益」、「持分法による投資損益」、「その他の収益」、「その他の費用」を戻し入れたものです。

当第1四半期における「無形資産償却費」は328億円（前年同期：350億円）、「その他の収益」は44億円（同：49億円）、「その他の費用」は213億円（同：104億円）となりました。

「その他の費用」として、主にXyphos関連の一部プログラムに関する無形資産の減損損失（115億円）を計上しました。

[連結業績（フルベース）]

（単位：百万円）

	前第1四半期 (2025年3月期)	当第1四半期 (2026年3月期)	増減額 (増減率)
売 上 収 益	473,124	505,794	+32,670 (+6.9%)
営 業 利 益	50,657	94,647	+43,989 (+86.8%)
税 引 前 四 半 期 利 益	50,495	90,416	+39,920 (+79.1%)
四 半 期 利 益	37,603	68,422	+30,819 (+82.0%)
基本的1株当たり 四半期利益（円）	21.00	38.22	+17.21 (+82.0%)
四 半 期 包 括 利 益	149,456	34,893	△114,563 (△76.7%)

【主要製品の売上】

(単位：億円)

	前第1四半期 (2025年3月期)	当第1四半期 (2026年3月期)	増減率
PADCEV	384	555	+44.6%
IZERVAY	127	159	+25.2%
VEOZAH* ¹	66	96	+45.6%
VYLOY	3	140	—
XOSPATA	173	170	△1.9%
XTANDI	2,242	2,330	+3.9%

<PADCEV>

- ・全ての地域で1L mUC（転移性尿路上皮がん患者を対象とした一次治療）が着実に浸透し、売上伸長に貢献しました。

<IZERVAY>

- ・発売している米国において、為替の影響を含まない米ドルベースでは、過去最高の四半期売上を達成し、売上が着実に拡大しました。

<VEOZAH>

- ・グローバル売上は想定通り着実に拡大しました。

<VYLOY>

- ・想定を上回る好調な立ち上がりとなり、CLDN18検査率の向上と治療中止率の低さが、売上伸長に貢献しました。

<XOSPATA>

- ・グローバル全体としては売上が着実に推移しました。

<XTANDI>

- ・全ての地域で売上が堅調に推移しました。

* 1 VEOZAH：米国外ではVEOZAの製品名で承認取得

【地域別売上収益の状況】

地域別の売上収益は下表のとおりです。
全ての地域において、売上が増加しました。

(単位：億円)

	前第1四半期 (2025年3月期)	当第1四半期 (2026年3月期)	増減率
日本	667	689	+3.4%
米国	2,121	2,247	+6.0%
エスタブリッシュド マーケット* ¹	1,210	1,288	+6.4%
チャイナ* ²	187	294	+57.8%
インターナショナル マーケット* ³	520	532	+2.3%

*1 エスタブリッシュドマーケット：欧州、カナダ 等

*2 チャイナ：中国、香港

*3 インターナショナルマーケット：中南米、中東、アフリカ、東南アジア、南アジア、ロシア、韓国、台湾、オーストラリア、輸出売上 等

(2) 当四半期連結累計期間の財政状態の概況

① 資産、資本及び負債の概況

当第1四半期末(2025年6月30日時点)の連結財政状態計算書の概要及び前期末からの主な変動は以下のとおりです。

【資産】

総資産は3兆3,358億円(前期末比37億円減)となりました。

＜非流動資産＞当第1四半期末：2兆425億円(同957億円減)

- ・有形固定資産は3,234億円(同56億円減)となりました。
- ・のれんは4,025億円(同127億円減)、無形資産は1兆367億円(同870億円減)となりました。

＜流動資産＞当第1四半期末：1兆2,933億円(同920億円増)

- ・現金及び現金同等物は2,154億円(同270億円増)となりました。

【資本】

資本合計は、1兆4,818億円(同315億円減)となり、親会社所有者帰属持分比率は44.4%となりました。

- ・四半期利益684億円を計上した一方で、剰余金の配当662億円を実施しました。

【負債】

負債合計は、1兆8,540億円(同278億円増)となりました。

＜非流動負債＞当第1四半期末：7,461億円(同186億円減)

- ・社債及び借入金は5,581億円(同68億円減)となりました。そのうち、社債は3,200億円(同増減なし)、長期借入金は2,381億円(同68億円減)となりました。

＜流動負債＞当第1四半期末：1兆1,079億円(同463億円増)

- ・社債及び借入金は3,314億円(同649億円増)となりました。そのうち、短期借入金は200億円(同増減なし)、コマーシャル・ペーパーは2,307億円(同659億円増)、1年以内償還予定の社債は300億円(同増減なし)、1年以内返済予定の長期借入金は507億円(同10億円減)となりました。

② キャッシュ・フローの概況

【営業活動によるキャッシュ・フロー】

当第1四半期の営業活動によるキャッシュ・フローは、548億円（前年同期比422億円増）となりました。

- ・ 法人所得税の支払額は334億円（同34億円減）となりました。

【投資活動によるキャッシュ・フロー】

当第1四半期の投資活動によるキャッシュ・フローは、△167億円（同226億円支出減）となりました。

【財務活動によるキャッシュ・フロー】

当第1四半期の財務活動によるキャッシュ・フローは、△110億円（同9億円支出減）となりました。

- ・ 配当金の支払額は662億円（同35億円増）となりました。

以上の結果、当第1四半期末における現金及び現金同等物の残高は、2,154億円（前期末比270億円増）となりました。

2. 要約四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約四半期連結純損益計算書

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
売上収益	473,124	505,794
売上原価	△91,136	△94,829
売上総利益	381,988	410,965
販売費及び一般管理費	△206,877	△196,997
研究開発費	△86,821	△71,698
無形資産償却費	△34,992	△32,767
無形資産譲渡益	909	3,700
持分法による投資損益	1,929	△1,593
その他の収益	4,900	4,371
その他の費用	△10,379	△21,333
営業利益	50,657	94,647
金融収益	4,333	1,667
金融費用	△4,495	△5,898
税引前四半期利益	50,495	90,416
法人所得税費用	△12,892	△21,994
四半期利益	37,603	68,422
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	37,603	68,422
1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益(円)	21.00	38.22
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	20.94	38.11

(2) 要約四半期連結包括利益計算書

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
四半期利益	37,603	68,422
その他の包括利益		
純損益に振り替えられることのない項目		
その他の包括利益を通じて公正価値で 測定する金融資産	△779	9
確定給付制度の再測定	1,821	315
小計	1,042	324
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の外貨換算差額	110,811	△33,852
小計	110,811	△33,852
その他の包括利益	111,853	△33,529
四半期包括利益合計	149,456	34,893
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	149,456	34,893

(3) 要約四半期連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
資産		
非流動資産		
有形固定資産	328,921	323,368
のれん	415,207	402,491
無形資産	1,123,714	1,036,699
売上債権及びその他の債権	18,453	18,435
持分法で会計処理されている投資	18,989	16,781
繰延税金資産	98,113	111,486
その他の金融資産	106,195	106,275
その他の非流動資産	28,602	26,965
非流動資産合計	2,138,195	2,042,502
流動資産		
棚卸資産	297,261	305,692
売上債権及びその他の債権	632,525	668,852
未収法人所得税	13,691	12,218
その他の金融資産	29,941	37,821
その他の流動資産	39,197	52,971
現金及び現金同等物	188,372	215,399
小計	1,200,986	1,292,951
売却目的で保有する資産	363	380
流動資産合計	1,201,349	1,293,331
資産合計	3,339,544	3,335,833

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2025年6月30日)
資本及び負債		
資本		
資本金	103,001	103,001
資本剰余金	185,259	183,304
自己株式	△37,524	△35,683
利益剰余金	740,939	742,235
その他の資本の構成要素	521,580	488,936
親会社の所有者に帰属する持分合計	1,513,255	1,481,792
資本合計	1,513,255	1,481,792
負債		
非流動負債		
社債及び借入金	564,893	558,076
未払法人所得税	3,230	4,452
繰延税金負債	5,353	5,590
退職給付に係る負債	22,746	22,424
引当金	8,130	10,518
その他の金融負債	106,759	100,315
その他の非流動負債	53,569	44,729
非流動負債合計	764,679	746,104
流動負債		
社債及び借入金	266,533	331,414
仕入債務及びその他の債務	187,840	165,891
未払法人所得税	34,549	34,941
引当金	17,291	16,599
その他の金融負債	20,144	23,441
その他の流動負債	535,254	535,651
流動負債合計	1,061,610	1,107,937
負債合計	1,826,289	1,854,041
資本及び負債合計	3,339,544	3,335,833

(4) 要約四半期連結持分変動計算書

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分					
	資本金	資本剰余金	自己株式	利益剰余金	その他の資本の構成要素	
					新株予約権	在外営業活動体の外貨換算差額
2024年4月1日残高	103,001	184,070	△33,783	809,400	376	518,302
四半期包括利益						
四半期利益	—	—	—	37,603	—	—
その他の包括利益	—	—	—	—	—	110,811
四半期包括利益合計	—	—	—	37,603	—	110,811
所有者との取引額						
自己株式の取得	—	—	△6,957	—	—	—
自己株式の処分	—	△2,184	2,211	—	△21	—
配当金	—	—	—	△62,759	—	—
株式報酬取引	—	708	—	—	—	—
利益剰余金への振替	—	—	—	△468	—	—
所有者との取引額合計	—	△1,477	△4,747	△63,226	△21	—
2024年6月30日残高	103,001	182,593	△38,530	783,777	355	629,113

2025年4月1日残高	103,001	185,259	△37,524	740,939	298	508,585
四半期包括利益						
四半期利益	—	—	—	68,422	—	—
その他の包括利益	—	—	—	—	—	△33,852
四半期包括利益合計	—	—	—	68,422	—	△33,852
所有者との取引額						
自己株式の取得	—	—	△727	—	—	—
自己株式の処分	—	△2,566	2,567	—	—	—
配当金	—	—	—	△66,241	—	—
株式報酬取引	—	611	—	—	—	—
利益剰余金への振替	—	—	—	△884	—	—
所有者との取引額合計	—	△1,955	1,841	△67,126	—	—
2025年6月30日残高	103,001	183,304	△35,683	742,235	298	474,733

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分				資本合計
	その他の資本の構成要素			合計	
	その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産	確定給付制度の再測定	合計		
2024年 4 月 1 日残高	14, 623	—	533, 300	1, 595, 988	1, 595, 988
四半期包括利益					
四半期利益	—	—	—	37, 603	37, 603
その他の包括利益	△779	1, 821	111, 853	111, 853	111, 853
四半期包括利益合計	△779	1, 821	111, 853	149, 456	149, 456
所有者との取引額					
自己株式の取得	—	—	—	△6, 957	△6, 957
自己株式の処分	—	—	△21	6	6
配当金	—	—	—	△62, 759	△62, 759
株式報酬取引	—	—	—	708	708
利益剰余金への振替	2, 289	△1, 821	468	—	—
所有者との取引額合計	2, 289	△1, 821	447	△69, 002	△69, 002
2024年 6 月30日残高	16, 133	—	645, 601	1, 676, 442	1, 676, 442

2025年4月1日残高	12,697	—	521,580	1,513,255	1,513,255
四半期包括利益					
四半期利益	—	—	—	68,422	68,422
その他の包括利益	9	315	△33,529	△33,529	△33,529
四半期包括利益合計	9	315	△33,529	34,893	34,893
所有者との取引額					
自己株式の取得	—	—	—	△727	△727
自己株式の処分	—	—	—	1	1
配当金	—	—	—	△66,241	△66,241
株式報酬取引	—	—	—	611	611
利益剰余金への振替	1,200	△315	884	—	—
所有者との取引額合計	1,200	△315	884	△66,356	△66,356
2025年6月30日残高	13,905	—	488,936	1,481,792	1,481,792

(5) 要約四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期利益	50,495	90,416
減価償却費及び無形資産償却費	50,268	47,804
減損損失（又は戻入れ）	520	13,554
金融収益及び金融費用	162	4,231
棚卸資産の増減額	790	△6,377
売上債権及びその他の債権の増減額	△26,786	△40,791
仕入債務及びその他の債務の増減額	△23,076	△8,471
その他	△2,957	△12,121
小計	49,416	88,244
法人所得税の支払額	△36,816	△33,408
営業活動によるキャッシュ・フロー	12,600	54,837
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△13,997	△12,808
無形資産の取得による支出	△10,541	△2,980
利息及び配当金の受取額	1,638	1,015
その他	△16,448	△1,973
投資活動によるキャッシュ・フロー	△39,349	△16,745
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金及びコマーシャル・ペーパーの増減額	71,804	65,629
社債の償還及び長期借入金の返済による支出	△6,667	△6,667
自己株式の取得による支出	△6,957	△727
親会社の所有者への配当金の支払額	△62,759	△66,241
リース負債の返済による支出	△2,880	△3,719
その他	△4,461	683
財務活動によるキャッシュ・フロー	△11,919	△11,042
現金及び現金同等物の為替変動による影響	5,908	△23
現金及び現金同等物の増減額	△32,759	27,027
現金及び現金同等物の期首残高	335,687	188,372
現金及び現金同等物の四半期末残高	302,928	215,399

(6) 要約四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報の注記)

当社グループは、医薬品事業の単一セグメントのため、セグメント情報の記載を省略しています。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。