

# 2026年3月期 第1四半期 決算概要

# 2026年3月期 第1四半期 決算概要（コアベース）



## 2026年3月期Q1 売上収益

売上収益は前年同期比99億円（8.4%）増加の1,275億円と堅調に推移  
第1四半期決算の売上収益は過去最高を更新

### 国内売上

フォシーガの売上が拡大した一方、オプジーボの競争激化等の影響により売上減少で全体としてはやや減少

### 海外売上

前期（4月-6月）に計上がなかったキンロック・ロンビムザの売上を計上したことにより売上増加  
キンロックが89億円、ロンビムザが11億円

## 2026年3月期Q1 研究開発費・販管費

デサイフェラ社の研究開発費・販管費が加わり、前年同期比で増加

研究開発費：デサイフェラ社を除く研究開発費は前期比で減少

販管費：フォシーガのコプロモーション費用やデサイフェラ社の販管費を除けば前期とほぼ同水準

## 2026年3月期Q1 コア営業利益

コア営業利益は前年同期比35億円（10.1%）減少の316億円

前期4月-6月に計上がなかったデサイフェラ社の損益（営業損失）を計上したことなどで減少



**売上収益**  
**1,275億円**  
前年同期比  
99億円増加(8.4%)



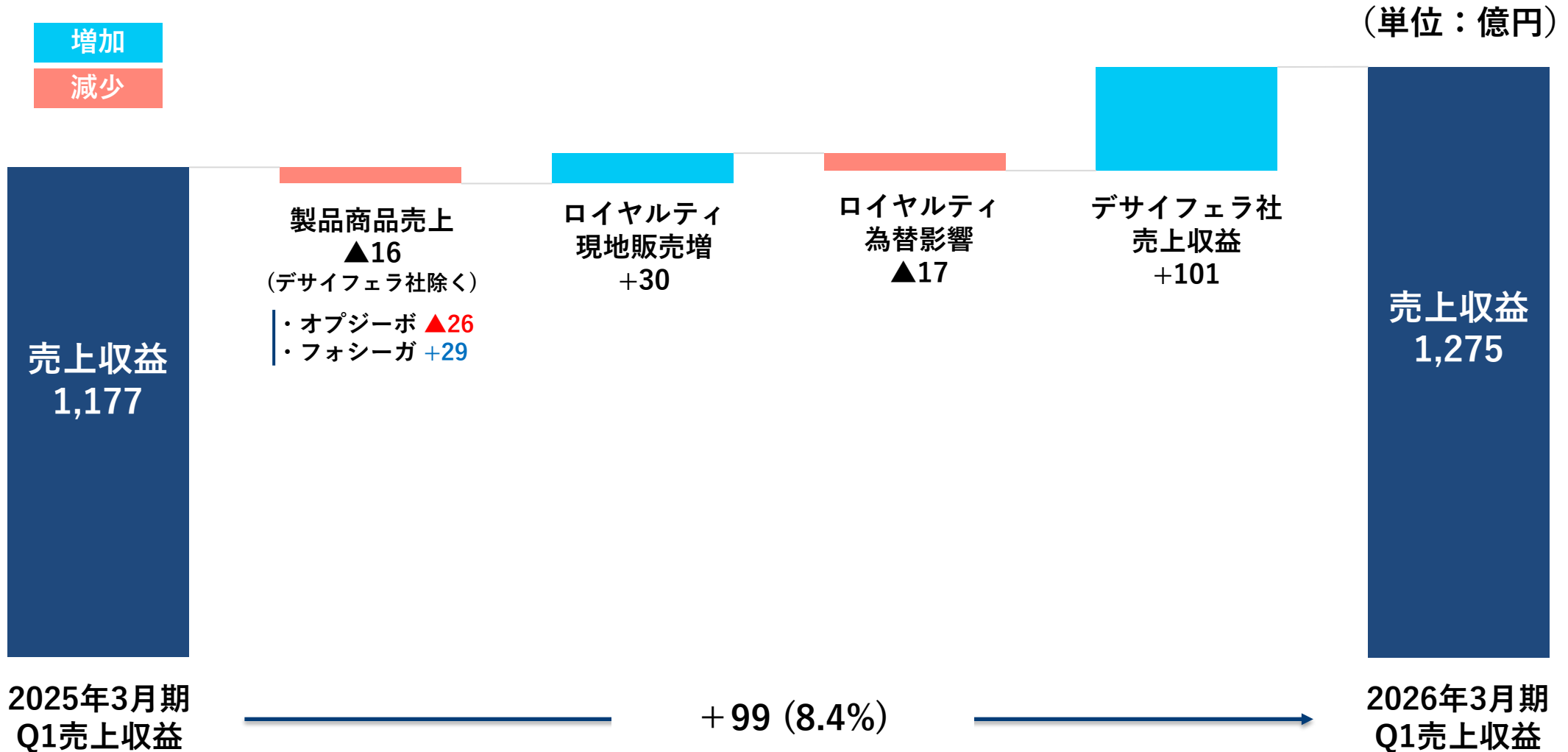
**製品商品売上 878億円**  
前年同期比 84億円増加(10.6%)



**ロイヤルティ・その他 398億円**  
前年同期比 14億円増加(3.7%)

# 2026年3月期 第1四半期 売上収益の内訳

- 国内売上は、フォーガ錠の売上が拡大した一方、オブジーボの競争激化等の影響により減少  
一方、デサイフェラ社による売上収益計上などにより、全体で前期比99億円の売上増加



# 2026年3月期 第1四半期 製品別売上(国内)

億円	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	対前期		2026年3月期 予想*
			増減額	増減率	
売上収益合計	1,177	<u>1,275</u>	99	8.4%	4,900
製品商品売上	793	<u>878</u>	84	10.6%	3,300
ロイヤルティ・その他	383	<u>398</u>	14	3.7%	1,600

内訳 製品商品売上 (国内)	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	対前期		2026年3月期 予想*
			増減額	増減率	
オプジーボ点滴静注	321	<u>294</u>	▲26	▲8.2%	1,250
フォシーガ錠	222	<u>251</u>	29	13.1%	800
オレンシア皮下注	69	<u>70</u>	1	1.8%	280
グラクティブ錠	50	<u>36</u>	▲14	▲28.8%	120
ベレキシブル錠	27	<u>30</u>	3	12.0%	110
オンジェンティス錠	19	<u>23</u>	3	17.2%	90
パーサビブ静注透析用	21	<u>22</u>	1	5.9%	90
カiproリス点滴静注用	23	<u>20</u>	▲3	▲12.1%	90

\* 2025年5月8日に公表しました2026年3月期通期の連結業績予想を記載しております。

・国内製品商品は、仕切価格（出荷価格）ベースでの売上収益を開示しております。また、海外製品商品は、正味売上ベースでの売上収益を開示しております。

# 2026年3月期 第1四半期 製品商品売上(海外)/ロイヤルティ

億円	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	対前期		2026年3月期 予想*
			増減額	増減率	
売上収益合計	1,177	<u>1,275</u>	99	8.4%	4,900
製品商品売上	793	<u>878</u>	84	10.6%	3,300
ロイヤルティ・その他	383	<u>398</u>	14	3.7%	1,600

内訳 製品商品売上 (海外)	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	前年同期比		2026年3月期 予想*
			増減額	増減率	
オプジーボ	31	<u>33</u>	2	5.5%	135
キンロック	—	<u>89</u>	—	—	340
ロンビムザ	—	<u>11</u>	—	—	50

内訳 ロイヤルティ・その他	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	前年同期比		
			増減額	増減率	
オプジーボ	285	<u>292</u>	7	2.6%	
キイトルーダ	63	<u>65</u>	2	3.9%	

\* 2025年5月8日に公表しました2026年3月期通期の連結業績予想を記載しております。

・国内製品商品は、仕切価格（出荷価格）ベースでの売上収益を開示しております。また、海外製品商品は、正味売上ベースでの売上収益を開示しております。



コア営業利益  
316億円

前年同期比  
35億円減少  
(▲10.1%)



売上収益 1,275億円

前年同期比 99億円増加 (+ 8.4%)



研究開発費 363億円

前年同期比 74億円増加 (+25.6%)

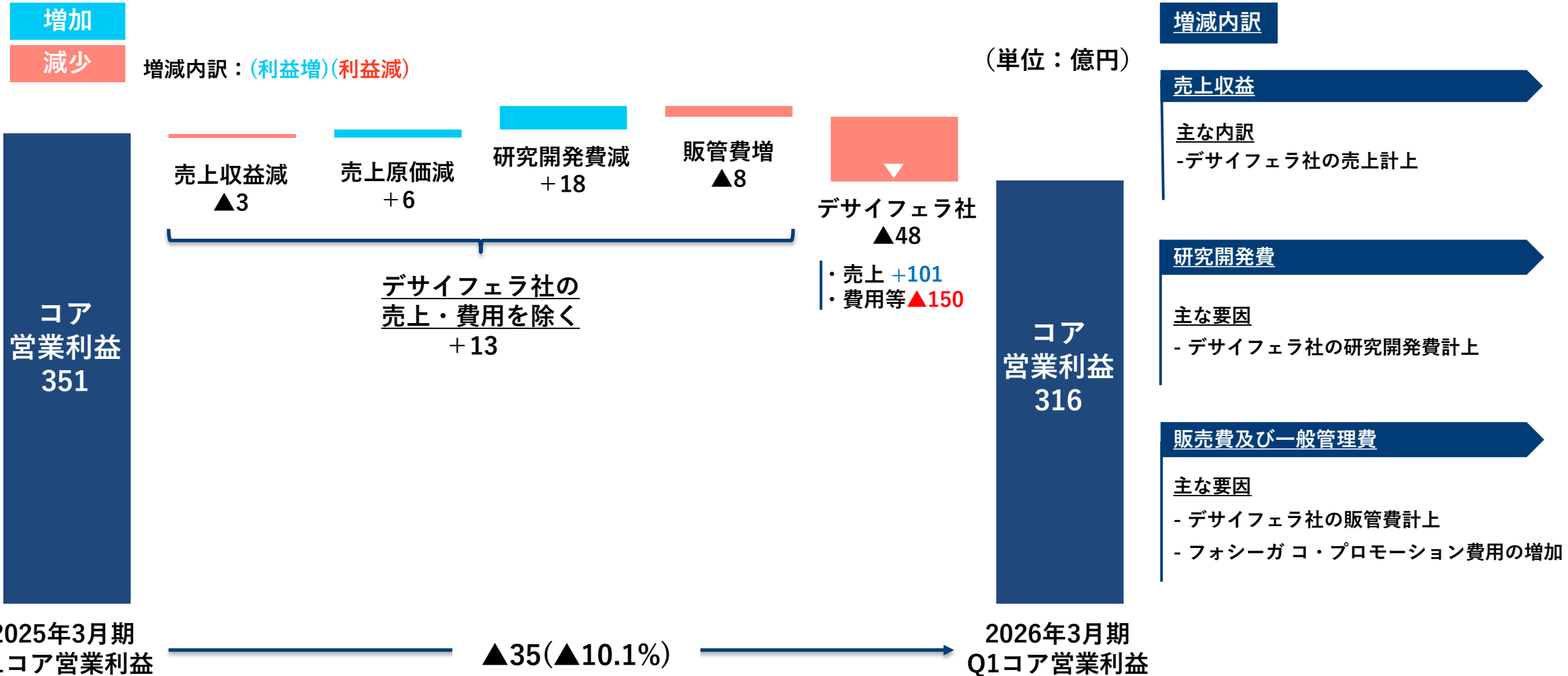


販売費及び一般管理費 311億円

前年同期比 61億円増加 (+24.4%)

# 2026年3月期 第1四半期 コア営業利益の増減

- 前期4月-6月に計上がなかったデサイフェラ社の損益（営業損益）を計上したことなどにより、コア営業利益は前年同期比35億円減少の316億円を計上。



# 2026年3月期 第1四半期 連結コア業績

億円	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	前年同期比		2026年3月期 予想*
			増減額	増減率	
売上収益	1,177	<u>1,275</u>	99	8.4%	4,900
売上原価	282	<u>281</u>	▲1	▲0.2%	1,035
研究開発費	289	<u>363</u>	74	25.6%	1,500
販管費及び 一般管理費	250	<u>311</u>	61	24.4%	1,200
その他の収益	0	<u>1</u>	1	204.6%	5
その他の費用	6	<u>6</u>	0	4.2%	30
コア営業利益	351	<u>316</u>	▲35	▲10.1%	1,140
コア税引前利益	377	<u>322</u>	▲55	▲14.6%	1,140
コア四半期利益 (親会社所有者帰属分)	287	<u>248</u>	▲39	▲13.7%	910

## 前年同期比増減内訳

**研究開発費 +74億円 (+25.6%)**

研究開発費率：28.4%

主な要因

- デサイフェラ社の研究開発費計上

**販売費及び一般管理費 +61億円(+24.4%)**

主な要因

- デサイフェラ社の販管費計上

- フォシーガコ・プロモーション費用の増加

\* 2025年5月8日に公表しました2026年3月期通期の連結業績予想を記載しております。

# (参考) 2026年3月期 第1四半期 (フルベース)

億円	2025年3月期 Q1実績	2026年3月期 Q1実績	前年同期比		2026年3月期 予想*
			増減額	増減率	
売上収益	1,177	<u>1,275</u>	99	8.4%	4,900
売上原価	297	<u>370</u>	73	24.7%	1,350
研究開発費	289	<u>363</u>	74	25.6%	1,500
販管費及び 一般管理費	279	<u>311</u>	32	11.5%	1,200
営業利益	307	<u>220</u>	▲87	▲28.3%	850
税引前利益	333	<u>226</u>	▲107	▲32.0%	850
四半期利益 (親会社所有者帰属分)	248	<u>177</u>	▲71	▲28.7%	670

## 増減内訳

**売上原価 +73億円**

### 主な要因

- 買収により獲得した無形資産に係る償却費  
およびPPA在庫に係る償却費

**研究開発費 +74億円 研究開発費率：28.4%**

### 主な要因

- デサイフェラ社の研究開発費計上 +91億円

**販売費及び一般管理費 +32億円**

### 主な要因

- デサイフェラ社の販管費計上 +53億円
- フォシーガコ・プロモーション費用の増加
- デサイフェラ社買収に係る取得関連費用の反動減

\* 2025年5月8日に公表しました2026年3月期通期の連結業績予想を記載しております。

# (参考) 2026年3月期 第1四半期 連結コア調整表



億円	IFRS(フル) ベース	コア調整項目				コアベース
		無形資産に 係る償却費	減損損失	その他	Total	
売上収益	1,275				—	1,275
売上原価	370	▲62		▲27	▲89	281
売上総利益	905	+62	—	+27	+89	994
研究開発費	363				—	363
販管費及び 一般管理費	311				—	311
その他収支 (費用▲)	▲12			+7	+7	▲5
営業利益	220	+62	—	+34	+96	316
営業利益率	17.2%				—	24.8%
金融収支 (費用▲)	7				—	7
税引前利益	226	+62	—	+34	+96	322
税金費用	50	+16		+8	+24	75
当期純利益	177	+46	—	+25	+71	248

## 増減内訳

売上原価 ▲89億円調整

### 主な要因

- 買収や導入により獲得した無形資産に係る償却費
- PPA在庫に係る償却費

## 研究開発費

調整なし

## 販管費・その他収支

### 主な要因

- リース契約解約に伴う解約金等

# 2026年3月期 通期予想（コア/対前年度比）

通期の業績につきましては、2025年5月8日に公表した業績予想から変更はありません。

億円	2025年3月期 実績	2026年3月期 予想	増減額	増減率
売上収益	4,869	<u>4,900</u>	31	0.6%
売上原価	1,069	<u>1,035</u>	▲34	▲3.1%
研究開発費	1,433	<u>1,500</u>	67	4.7%
販管費及び一般管理費	1,222	<u>1,200</u>	▲22	▲1.8%
コア営業利益	1,127	<u>1,140</u>	13	1.2%
コア税引前利益	1,139	<u>1,140</u>	1	0.1%
法人税等	234	<u>230</u>	▲4	▲1.8%
コア四半期利益 (親会社所有者帰属分)	904	<u>910</u>	6	0.7%

## 増減内訳

### 売上原価 34億円の減少

#### 主な要因

- フォシーガや長期収載品の売上減少に伴う減少

### 研究開発費 67億円の増加

#### 主な要因

- デサイフェラ社に係る費用(9か月から12か月分へ)
- Ionis社から導入したSapablursenに係る費用
- 経費効率化の推進

### 販売費および一般管理費 22億円の減少

#### 主な要因

- デサイフェラ社に係る費用(9か月から12か月分へ)
- 経費効率化の推進

\* 業績予想における年間の為替レートは、1ドル=145円で想定。

# 2026年3月期 通期予想（フル/対前年度比）

通期の業績につきましては、2025年5月8日に公表した業績予想から変更はありません。

億円	2025年3月期 実績	2026年3月期 予想	増減額	増減率
売上収益	4,869	<u>4,900</u>	31	0.6%
売上原価	1,479	<u>1,350</u>	▲129	▲8.8%
研究開発費	1,499	<u>1,500</u>	1	0.1%
販管費及び一般管理費	1,257	<u>1,200</u>	▲57	▲4.5%
営業利益	597	<u>850</u>	253	42.3%
税引前利益	593	<u>850</u>	257	43.3%
法人税等	92	<u>180</u>	88	96.5%
四半期利益 (親会社所有者帰属分)	500	<u>670</u>	169	33.8%

## 増減内訳

### 売上原価 129億円の減少

#### 主な要因

- フォシーガや長期収載品の売上減少に伴う減少
- 昨年フォシーガ販売マイルストンの計上に伴う反動減

### 研究開発費 1億円の増加

#### 主な要因

- デサイフェラ社に係る費用(9か月から12か月分へ)
- Ionis社から導入したSapablursenに係る費用
- 昨年開発化合物の減損損失計上に伴う反動減

### 販売費および一般管理費 57億円の減少

#### 主な要因

- デサイフェラ社に係る費用(9か月から12か月分へ)
- 経費効率化の推進

\* 業績予想における年間の為替レートは、1ドル=145円で想定。  
為替感応度は1円の円安で売上収益が13億円増加、営業利益が3億円増加を想定しています。