

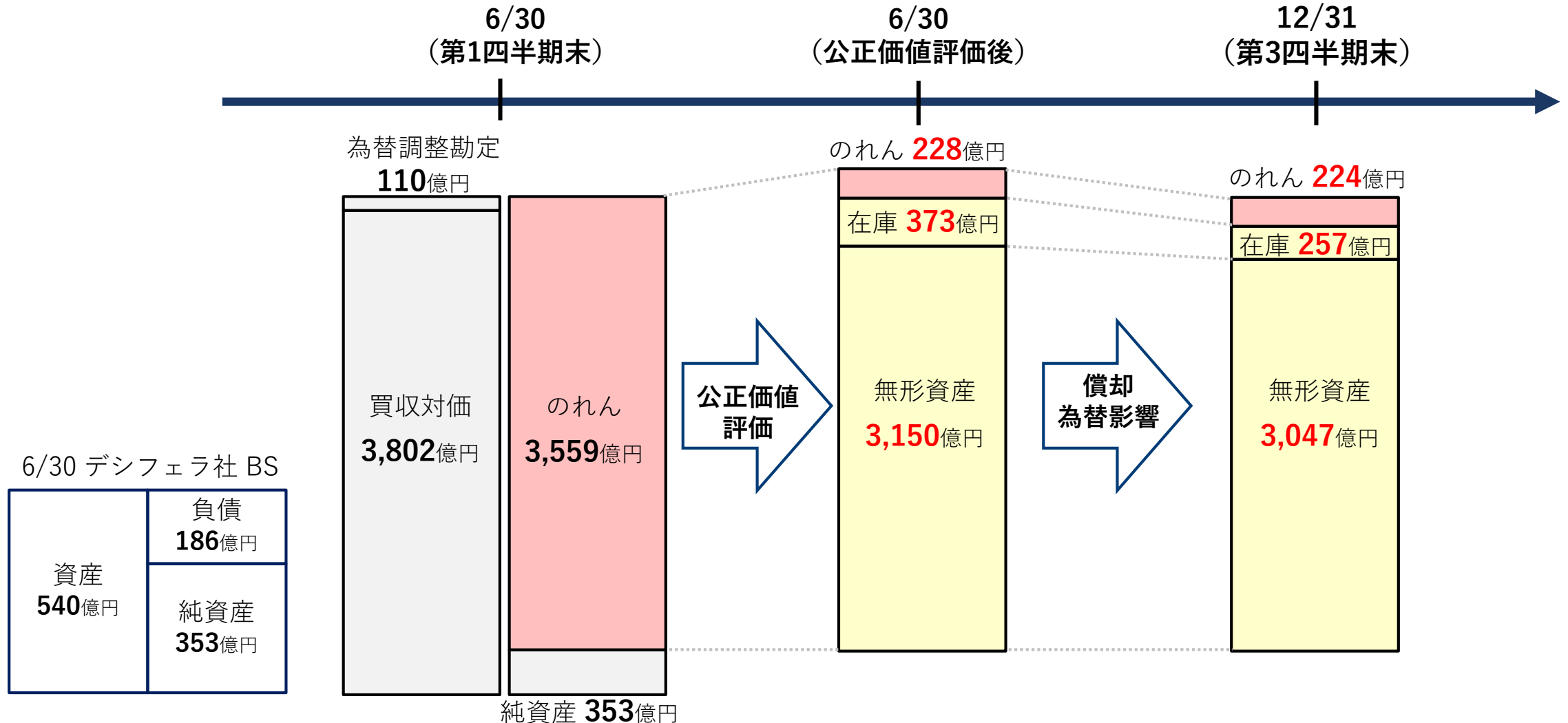
2025年3月期 第3四半期 決算概要

2025年3月期 第3四半期決算概要のトピックス

- 当第3四半期決算にて、デシフェラ社買収に伴う取得対価の配分（PPA：Purchase Price Allocation）が完了し、取得日時点における「無形資産」および「棚卸資産の再評価額（ステップアップ）」および「のれん」を連結財政状態計算書に計上しています。
- 当第3四半期決算にて、PPAで認識した「無形資産」および「棚卸資産のステップアップ」に係る償却費（7月-12月の6か月分）を連結損益計算書に計上しています。
- 2024年10月、韓国LigaChem Biosciences社と固形がんを対象とした抗体薬物複合体（ADC）「LCB97」に関するライセンス契約および同社のADCプラットフォームを用いた新規ADC創製に向けた創薬提携契約を締結しました。当第3四半期決算にて、契約一時金、研究マイルストンの支払いを連結損益計算書の研究開発費に計上しています。

取得日における取得資産、引受負債および支払対価の公正価値

- 第1四半期および第2四半期は、買収対価と純資産との差額を全額“のれん”として計上（暫定的な会計処理）
- 第3四半期にて、公正価値評価（PPA）を経て取得日時点における無形資産などを識別。





売上収益
3,746億円

前年同期比
153億円減少
(▲3.9%)



製品商品売上 2,569億円

前年同期比99億円増加 (+4.0%)

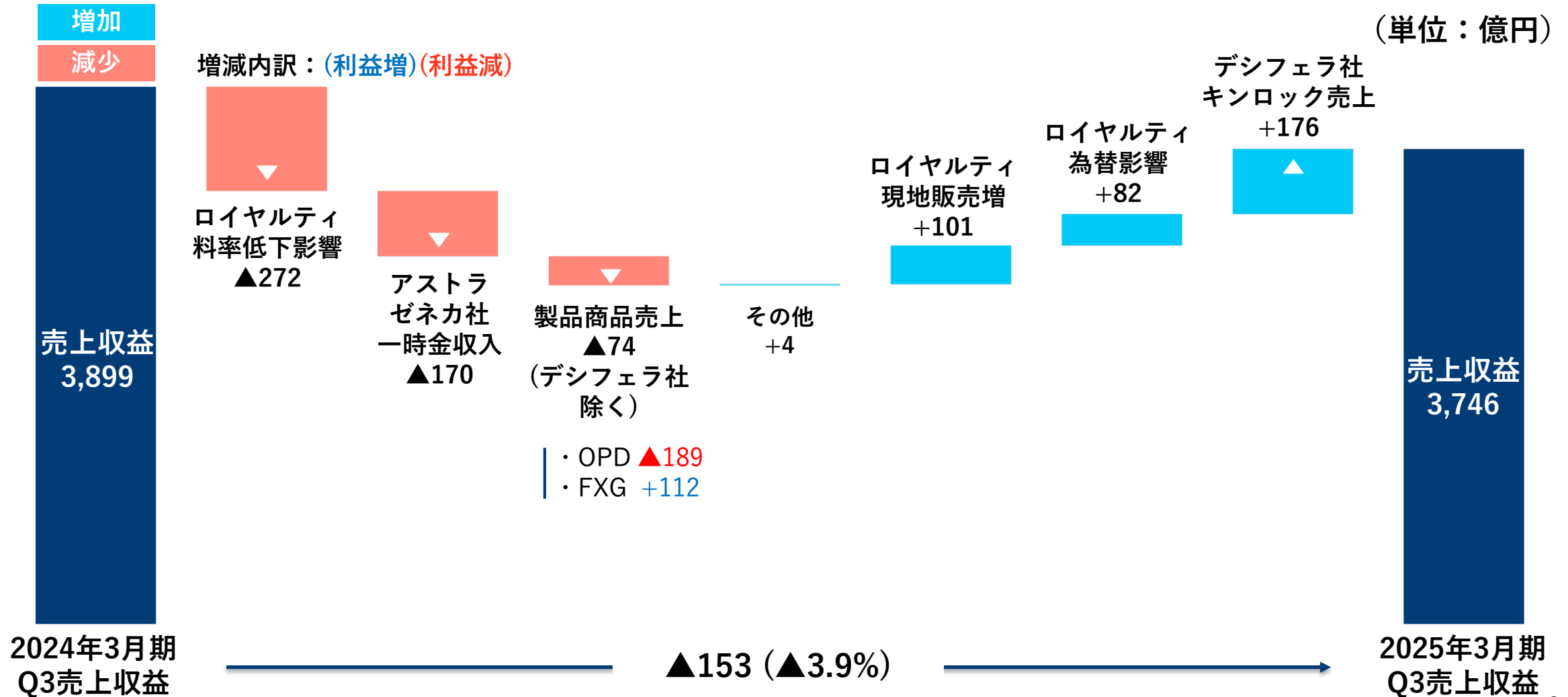


ロイヤルティ・その他 1,177億円

前年同期比253億円減少 (▲17.7%)

2025年3月期 第3四半期 売上収益の内訳

- ・ フォーシールドの売上が拡大した一方、オプジーボの薬価引き下げの影響により、売上減少。
- ・ BMS社からのロイヤルティ収入は増加したが、メルク社などからの料率低下に伴い減少。



2025年3月期 第3四半期 製品別売上(国内)

億円	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間		2024年度 予想*
			増減額	増減率	
売上収益合計	3,899	<u>3,746</u>	▲153	▲3.9%	4,850
製品商品売上	2,469	<u>2,569</u>	99	4.0%	3,330
ロイヤルティ・その他	1,430	<u>1,177</u>	▲253	▲17.7%	1,520

内訳 製品商品売上 (国内)	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間		2024年度 予想*
			増減額	増減率	
オプジーボ点滴静注	1,149	<u>960</u>	▲189	▲16.5%	1,250
フォシーガ錠	575	<u>687</u>	112	19.5%	890
オレンシア皮下注	200	<u>208</u>	7	3.7%	270
グラクティブ錠	167	<u>147</u>	▲20	▲12.2%	185
ベレキシブル錠	80	<u>82</u>	3	3.1%	100
カイトロリス点滴静注用	71	<u>69</u>	▲2	▲2.6%	95
パーサビブ静注透析用	64	<u>66</u>	2	2.8%	85
オンジェンティス錠	49	<u>60</u>	11	22.5%	75

* 2024年10月31日に公表しました2025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。

・ 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。

2025年3月期 第3四半期 製品商品売上(海外)/ロイヤルティ



億円	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間		2024年度 予想*
			増減額	増減率	
売上収益合計	3,899	3,746	▲153	▲3.9%	4,850
製品商品売上	2,469	2,569	99	4.0%	3,330
ロイヤルティ・その他	1,430	1,177	▲253	▲17.7%	1,520

内訳 製品商品売上 (海外)	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間	
			増減額	増減率
オプジーボ	91	100	9	10.2%
キンロック	—	173	—	—

内訳 ロイヤルティ・その他	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間	
			増減額	増減率
オプジーボ	739	863	124	16.8%
キイトルーダ	389	194	▲195	▲50.1%

* 2024年10月31日に公表しました2025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。

・ 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
977億円

前年同期比
569億円減少
(▲36.8%)



売上収益 3,746億円
前年同期比 153億円減少 (▲3.9%)



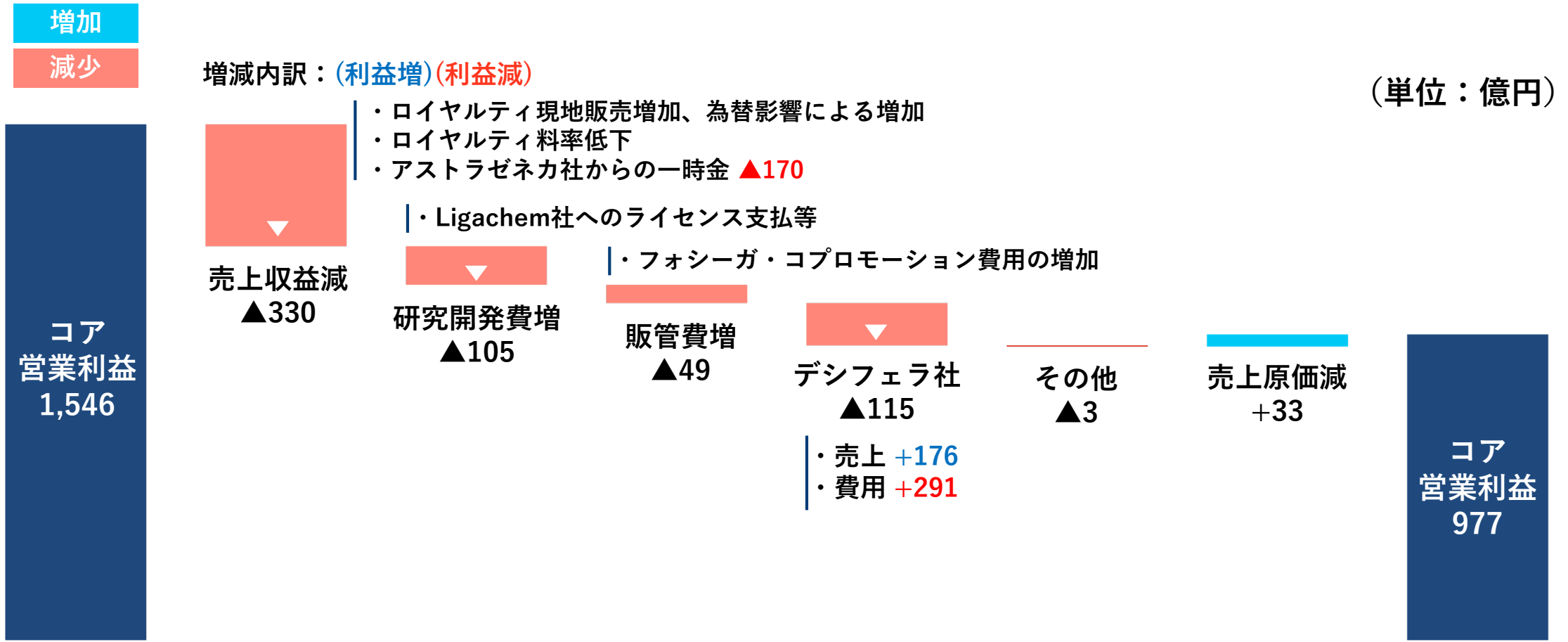
研究開発費 1,034億円
前年同期比 269億円増加 (+35.1%)



販売費及び一般管理費 902億円
前年同期比 169億円増加 (+23.0%)

2025年3月期 第3四半期 コア営業利益の増減

- 売上収益が減少した一方、研究開発費、販管費が増加したことに加え、デシフェラ社の営業損失を計上したことにより、前年同期比569億円減少の977億円となりました。



2024年3月期
Q3コア営業利益

▲569 (▲36.8%)

2025年3月期
Q3コア営業利益

2025年3月期 第3四半期 連結コア業績

億円	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間		2024年度 予想*
			増減額	増減率	
売上収益	3,899	<u>3,746</u>	▲153	▲3.9%	4,850
売上原価	853	<u>831</u>	▲22	▲2.6%	1,090
研究開発費	765	<u>1,034</u>	269	35.1%	1,430
販管費及び 一般管理費	733	<u>902</u>	169	23.0%	1,200
その他の収益	5	<u>8</u>	3	47.9%	5
その他の費用	7	<u>11</u>	4	50.8%	35
コア営業利益	1,546	<u>977</u>	▲569	▲36.8%	1,100
コア税引前利益	1,573	<u>1,000</u>	▲573	▲36.4%	1,105
コア当期利益 (親会社所有者帰属分)	1,236	<u>765</u>	▲471	▲38.1%	810

前年同期比増減内訳

研究開発費 +269億円 (+35.1%)

研究開発費率：27.6%

主な要因

- 臨床試験に係る開発費用の増加
- デシフェラ社の研究開発費計上 +164億円
- Ligachem社への契約一時金等支払

販売費及び一般管理費 +169億円(+23.0%)

主な要因

- フォシーガコ・プロモーション費用の増加
- デシフェラ社の販管費計上 +120億円

* 2024年10月31日に公表しました2025年3月期通期の連結業績予想を記載しております。

(参考) 2025年3月期 第3四半期 連結業績

億円	2023年度 Q3実績	2024年度 Q3実績	対前年同期間		2024年度 予想*
			増減額	増減率	
売上収益	3,899	3,746	▲153	▲3.9%	4,850
売上原価	955	1,027	73	7.6%	1,300
研究開発費	765	1,071	306	40.0%	1,470
販管費及び 一般管理費	733	937	204	27.9%	1,230
営業利益	1,446	708	▲739	▲51.1%	820
コア調整額	100	269			
コア営業利益	1,546	977	▲569	▲36.8%	1,100
税引前利益	1,473	720	▲753	▲51.1%	815
当期利益 (親会社所有者帰属分)	1,105	566	▲540	▲48.8%	580
コア当期利益 (親会社所有者帰属分)	1,236	765	▲471	▲38.1%	810

増減内訳

売上原価 +73億円

主な要因

- キンロックに係る無形資産の償却費等の計上 +151億円
- 前年に計上した販売権の減損損失による反動減 ▲54億円

研究開発費 +306億円 研究開発費率：28.6%

主な要因

- 臨床試験に係る開発費用の増加
- デシフェラ社の研究開発費計上 +164億円
- itolizumabに係る減損損失 +35億円
- Ligachem社への契約一時金等支払

販売費及び一般管理費 +193億円

主な要因

- フォシーガコ・プロモーション費用の増加
- デシフェラ社の販管費計上 120億円
- デシフェラ社買収に係る費用の計上

コア調整額

主な調整

- 無形資産および棚卸資産のステップアップの償却費 +151億円
- itolizumabに係る減損損失 +35億円
- デシフェラ社買収に係る費用

* 2024年10月31日に公表しました2025年3月期通期の連結業績予想を記載しております。

2025年3月期 通期予想（対前年度比）

通期の業績につきまして、2024年10月31日に発表いたしました業績予想から変更はございません。

億円	2023年度 実績	2024年度 今回修正予想	増減額	増減率
売上収益	5,027	4,850	▲177	▲3.5%
売上原価	1,096	1,090	▲6	▲0.5%
研究開発費	1,085	1,430	345	31.8%
販管費及び一般管理費	1,003	1,200	197	19.7%
コア営業利益	1,809	1,100	▲709	▲39.2%
コア税引前利益	1,847	1,105	▲742	▲40.1%
法人税等	421	294	▲127	▲30.2%
コア当期利益 (親会社所有者帰属分)	1,425	810	▲615	▲43.2%

* 業績予想における下期の為替レートは、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4億円増加、営業利益が2億円減少を想定しています。

2025年3月期 通期予想 製品商品別売上

内訳 製品商品売上（国内）	2023年度 実績	2024年度 予想	対前期	
			増減額	増減率
オプジーボ点滴静注	1,455	<u>1,250</u>	▲205	▲14.1%
フォーシーガ錠	761	<u>890</u>	129	16.9%
オレンシア皮下注	258	<u>270</u>	12	4.5%
グラクティブ錠	212	<u>185</u>	▲27	▲12.7%
ベレキシブル錠	102	<u>100</u>	▲2	▲2.1%
カiproリス点滴静注用	91	<u>95</u>	4	3.9%
パーサビブ静注透析用	82	<u>85</u>	3	3.3%
オンジェンティス錠	63	<u>75</u>	12	18.8%

内訳 製品商品売上（海外）	2023年度 実績	2024年度 予想	対前期	
			増減額	増減率
オプジーボ	120	<u>135</u>	15	12.5%
キンロック*	—	<u>250</u>	—	—

* 「キンロック」について、前回公表予想比15億円増加の250億円を見込んでおります。

* 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。

* 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。