



2027年3月期 第1四半期決算短信〔I F R S〕（連結）

2026年8月5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（氏名） 加藤 信子（TEL） 03(3244)3201
&IRオフィサー

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. 2027年3月期第1四半期の連結業績（2026年4月1日～2026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	％
2027年3月期第1四半期	640,914	26.7	184,506	94.9	186,514	106.3	141,752	107.2	141,828	107.3	183,619	426.2
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
		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								
2027年3月期第1四半期		79.15		78.96								
2026年3月期第1四半期		38.22		38.11								

（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	％
2027年3月期第1四半期	3,692,526	1,944,449	1,942,686	52.6
2026年3月期	3,567,042	1,830,884	1,829,044	51.3

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
2026年3月期	—	39.00	—	39.00	78.00
2027年3月期	—				
2027年3月期(予想)		40.00	—	40.00	80.00

（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. 2027年3月期の連結業績予想（2026年4月1日～2027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	2,220,000	3.8	395,000	3.2	385,000	2.2	300,000	2.9	300,000	167.46

（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	2,220,000	3.8	620,000	11.6	460,000	8.4	256.77

（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)	2027年3月期第1四半期	1,809,663,075株	2026年3月期	1,809,663,075株
② 期末自己株式数	2027年3月期第1四半期	16,649,328株	2026年3月期	18,170,817株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2027年3月期第1四半期	1,791,933,371株	2026年3月期第1四半期	1,790,411,635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、2026年8月5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（2026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 (2026年3月期)	当第1四半期 (2027年3月期)	増減額 (増減率)
売上収益	505,794	640,914	+135,120 (+26.7%)
売上原価	94,829	122,702	+27,873 (+29.4%)
販売費及び一般管理費	196,997	215,067	+18,069 (+9.2%)
研究開発費	71,698	81,729	+10,031 (+14.0%)
コア営業利益	142,269	221,417	+79,148 (+55.6%)
コア四半期利益	104,721	170,472	+65,750 (+62.8%)
親会社の所有者に帰属する コア四半期利益	104,721	170,548	+65,827 (+62.9%)
基本的1株当たり コア四半期利益（円）	58.49	95.18	+36.69 (+62.7%)

(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】

- 重点戦略製品*の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、胃腺がん及び食道胃接合部腺がん治療剤VYLOY、閉経に伴う血管運動神経症状治療剤VEOZAH及び急性骨髄性白血病治療剤XOSPATAの売上が伸長したことに加え、前立腺がん治療剤XTANDIの売上が拡大したことも、増収要因となりました。

以上の結果、売上収益は6,409億円（前年同期比26.7%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、5,182億円（同26.1%増）となりました。
- 販売費及び一般管理費は、2,151億円（同9.2%増）となりました。SMT**によるコスト最適化（約30億円）を行った一方で、為替の影響（同196億円増）などにより、総額として増加しました。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、1,476億円（同10.1%増）となりました。
- 研究開発費は、817億円（同14.0%増）となりました。SMTによるコスト最適化（約30億円）があった一方で、為替の影響（同58億円増）をはじめ、重点戦略製品の臨床開発費の増加（同約20億円増）やパイプラインの進展に伴う臨床開発費の増加（同約40億円増）などにより、総額として増加しました。

以上の結果、コア営業利益は2,214億円（同55.6%増）、コア四半期利益は1,705億円（同62.8%増）となりました。

* 重点戦略製品：PADCEV、IZERVAY、VYLOY、VEOZAH、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600億円の増加、コア営業利益においては255億円の増加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	145	159	15円
ユーロ/円	164	185	21円

＜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357億円（前年同期：328億円）、「その他の収益」は39億円（同：44億円）、「その他の費用」は43億円（同：213億円）となりました。

[連結業績（フルベース）]

（単位：百万円）

	前第1四半期 (2026年3月期)	当第1四半期 (2027年3月期)	増減額 (増減率)
売上収益	505,794	640,914	+135,120 (+26.7%)
営業利益	94,647	184,506	+89,859 (+94.9%)
税引前四半期利益	90,416	186,514	+96,098 (+106.3%)
四半期利益	68,422	141,752	+73,330 (+107.2%)
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	68,422	141,828	+73,406 (+107.3%)
基本的1株当たり 四半期利益（円）	38.22	79.15	+40.93 (+107.1%)
四半期包括利益	34,893	183,619	+148,725 (+426.2%)

【主要製品の売上】

(単位：億円)

	前第1四半期 (2026年3月期)	当第1四半期 (2027年3月期)	増減率
重点戦略製品計	1,120	1,603	+43.2%
PADCEV	555	755	+36.0%
IZERVAY	159	272	+70.3%
VYLOY	140	211	+50.7%
VEOZAH*	96	149	+54.8%
XOSPATA	170	216	+27.3%
XTANDI	2,330	2,766	+18.7%

<PADCEV>

・1L mUC（転移性尿路上皮がん患者を対象とした一次治療）に加え、米国でのシスプラチン不適応のMIBC（筋層浸潤性膀胱がん）の浸透が進んだことから、グローバル売上は大きく増加しました。

<IZERVAY>

・新規患者数の増加と網膜専門医への着実な浸透を背景に、売上は大きく増加しました。

<VYLOY>

・Claudin 18検査のさらなる浸透により、グローバル売上は大きく増加しました。

<VEOZAH>

・米国を中心に、グローバル売上は着実に増加しました。

<XOSPATA>

・グローバル全体で売上は着実に増加しました。

<XTANDI>

・グローバル全体で売上は増加しました。

* 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 (2026年3月期)	当第1四半期 (2027年3月期)	増減率
米国	2,247	2,888	+28.5%
日本	689	796	+15.5%
エスタブリッシュド マーケット*1	1,288	1,522	+18.2%
チャイナ*2	294	321	+8.9%
インターナショナル マーケット*3	532	854	+60.5%

*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（2026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3兆6,925億円（前期末比1,255億円増）となりました。

＜非流動資産＞当第1四半期末：2兆2,069億円（同618億円増）

- ・有形固定資産は3,636億円（同52億円増）となりました。
- ・のれんは4,505億円（同93億円増）、無形資産は1兆227億円（同258億円増）となりました。

＜流動資産＞当第1四半期末：1兆4,856億円（同637億円増）

- ・現金及び現金同等物は2,447億円（同369億円減）となりました。

【資本】

資本合計は、1兆9,444億円（同1,136億円増）となり、親会社所有者帰属持分比率は52.6%となりました。

- ・四半期利益1,418億円を計上した一方で、剰余金の配当699億円を実施しました。

【負債】

負債合計は、1兆7,481億円（同119億円増）となりました。

＜非流動負債＞当第1四半期末：5,133億円（同44億円減）

＜流動負債＞当第1四半期末：1兆2,348億円（同164億円増）

社債及び借入金の増減は以下のとおりです。

（単位：億円）

	前期末 (2026年3月31日)	当第1四半期末 (2026年6月30日)	増減額
社債	2,200	2,200	—
1年以内償還予定の社債	1,000	1,000	—
長期借入金	1,000	1,000	—
1年以内返済予定の長期借入金	1,460	1,399	△61
コマーシャル・ペーパー	—	300	+300
社債及び借入金合計	5,660	5,899	+239

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、865億円（前年同期比316億円増）となりました。

- ・ 法人所得税の支払額は624億円（同290億円増）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、△692億円（同525億円支出増）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、△529億円（同419億円支出増）となりました。

- ・ 配当金の支払額は699億円（同36億円増）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、2,447億円（前期末比369億円減）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 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
売上収益	505,794	640,914
売上原価	△94,829	△122,702
売上総利益	410,965	518,212
販売費及び一般管理費	△196,997	△215,067
研究開発費	△71,698	△81,729
無形資産償却費	△32,767	△35,674
無形資産譲渡益	3,700	—
持分法による投資損益	△1,593	△850
その他の収益	4,371	3,915
その他の費用	△21,333	△4,303
営業利益	94,647	184,506
金融収益	1,667	5,130
金融費用	△5,898	△3,121
税引前四半期利益	90,416	186,514
法人所得税費用	△21,994	△44,762
四半期利益	68,422	141,752
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	68,422	141,828
非支配持分	—	△76
四半期利益	68,422	141,752
1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益(円)	38.22	79.15
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	38.11	78.96

(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 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026年6月30日)
四半期利益	68,422	141,752
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	9	△2,714
確定給付制度の再測定	315	2,970
小計	324	256
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	△33,852	41,611
小計	△33,852	41,611
その他の包括利益	△33,529	41,867
四半期包括利益	34,893	183,619
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	34,893	183,695
非支配持分	—	△76
四半期包括利益	34,893	183,619

(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 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026年6月30日)
資産		
非流動資産		
有形固定資産	358,424	363,614
のれん	441,175	450,475
無形資産	996,932	1,022,695
持分法で会計処理されている投資	20,297	20,504
繰延税金資産	146,588	146,271
その他の金融資産	138,296	155,982
その他の非流動資産	43,408	47,385
非流動資産合計	2,145,119	2,206,927
流動資産		
棚卸資産	331,014	337,887
売上債権及びその他の債権	746,808	831,701
未収法人所得税	14,955	13,102
その他の金融資産	9,572	11,166
その他の流動資産	37,969	47,044
現金及び現金同等物	281,605	244,698
流動資産合計	1,421,923	1,485,599
資産合計	3,567,042	3,692,526

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2026年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (2026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	185,162	181,698
自己株式	△34,945	△31,656
利益剰余金	902,836	976,692
その他の資本の構成要素	672,989	712,952
親会社の所有者に帰属する持分合計	1,829,044	1,942,686
非支配持分	1,840	1,763
資本合計	1,830,884	1,944,449
負債		
非流動負債		
社債及び借入金	320,000	320,000
未払法人所得税	6,726	8,090
繰延税金負債	1,275	3,035
退職給付に係る負債	21,473	21,574
引当金	8,188	11,656
その他の金融負債	89,082	89,234
その他の非流動負債	71,013	59,732
非流動負債合計	517,757	513,321
流動負債		
社債及び借入金	245,952	269,870
仕入債務及びその他の債務	199,752	192,286
未払法人所得税	68,934	43,410
引当金	23,544	22,889
返金負債	422,557	448,323
その他の金融負債	22,342	29,760
その他の流動負債	235,319	228,218
流動負債合計	1,218,401	1,234,756
負債合計	1,736,158	1,748,077
資本及び負債合計	3,567,042	3,692,526

(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
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	—	—	—	68,422	—	△33,852
所有者との取引額等						
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	—	—
所有者との取引額等合計	—	△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

2026年4月1日残高	103,001	185,162	△34,945	902,836	271	654,364
四半期包括利益						
四半期利益	—	—	—	141,828	—	—
その他の包括利益	—	—	—	—	—	41,611
四半期包括利益	—	—	—	141,828	—	41,611
所有者との取引額等						
自己株式の取得	—	—	△595	—	—	—
自己株式の処分	—	△3,874	3,883	—	△8	—
配当金	—	—	—	△69,868	—	—
株式報酬取引	—	410	—	—	—	—
利益剰余金への振替	—	—	—	1,896	—	—
所有者との取引額等合計	—	△3,465	3,288	△67,972	△8	—
2026年6月30日残高	103,001	181,698	△31,656	976,692	263	695,975

(単位：百万円)

	親会社の所有者に帰属する持分				非支配持分	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			
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	9	315	△33,529	34,893	—	34,893
所有者との取引額等						
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	—	—	—
所有者との取引額等合計	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

2026年4月1日残高	18,354	—	672,989	1,829,044	1,840	1,830,884
四半期包括利益						
四半期利益	—	—	—	141,828	△76	141,752
その他の包括利益	△2,714	2,970	41,867	41,867	—	41,867
四半期包括利益	△2,714	2,970	41,867	183,695	△76	183,619
所有者との取引額等						
自己株式の取得	—	—	—	△595	—	△595
自己株式の処分	—	—	△8	0	—	0
配当金	—	—	—	△69,868	—	△69,868
株式報酬取引	—	—	—	410	—	410
利益剰余金への振替	1,073	△2,970	△1,896	—	—	—
所有者との取引額等合計	1,073	△2,970	△1,905	△70,053	—	△70,053
2026年6月30日残高	16,714	—	712,952	1,942,686	1,763	1,944,449

(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 2025年4月1日 至 2025年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自 2026年4月1日 至 2026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	90,416	186,514
減価償却費及び無形資産償却費	47,804	49,888
減損損失（又は戻入れ）	13,554	49
金融収益及び金融費用	4,231	△2,009
棚卸資産の増減額	△6,377	△3,337
売上債権及びその他の債権の増減額	△40,791	△70,946
仕入債務及びその他の債務の増減額	△8,471	△10,784
返金負債の増減額	28,055	17,152
その他	△40,176	△17,664
小計	88,244	148,863
法人所得税の支払額	△33,408	△62,387
営業活動によるキャッシュ・フロー	54,837	86,476
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	△12,808	△12,615
無形資産の取得による支出	△2,980	△45,527
資本性金融商品の取得による支出	—	△12,251
利息及び配当金の受取額	1,015	1,152
その他	△1,973	△2
投資活動によるキャッシュ・フロー	△16,745	△69,243
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	65,629	29,867
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	△727	△595
親会社の所有者への配当金の支払額	△66,241	△69,868
リース負債の返済による支出	△3,719	△4,096
その他	683	△1,589
財務活動によるキャッシュ・フロー	△11,042	△52,948
現金及び現金同等物の為替変動による影響	△23	△1,192
現金及び現金同等物の増減額	27,027	△36,907
現金及び現金同等物の期首残高	188,372	281,605
現金及び現金同等物の四半期末残高	215,399	244,698

(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。