



2025年3月期 第2四半期（中間期）決算短信〔IFRS〕（連結）

2024年10月28日

上場取引所 東

上場会社名 塩野義製薬株式会社

コード番号 4507

URL https://www.shionogi.com

代表者（役職名）代表取締役会長兼社長 CEO(氏名) 手代木 功

問合せ先責任者（役職名）広報部長（氏名）京川 吉正 (TEL) 06-6202-2161

半期報告書提出予定日 2024年11月8日 配当支払開始予定日 2024年12月2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 (アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2024年4月1日～2024年9月30日）

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年中間期増減率)

	売上収益		営業利益		税引前 中間利益		中間利益		親会社の所有者 に帰属する 中間利益		中間包括 利益合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期中間期	213,970	△7.2	75,869	△22.7	93,833	△18.8	82,872	△8.1	83,133	△8.2	82,244	△45.6
2024年3月期中間期	230,542	52.9	98,106	247.6	115,603	70.1	90,198	57.1	90,593	58.2	151,096	98.4

	基本的1株当たり 中間利益	希薄化後1株当たり 中間利益
2025年3月期中間期	円 銭 97.74	円 銭 97.70
2024年3月期中間期	102.88	102.85

(注) 1. 2024年3月期の売上収益には、ADHD治療薬のライセンス移管に伴う一時金が含まれております。

2. 当社は、2024年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき3株の割合をもって株式分割を行っております。2024年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、基本的1株当たり中間利益及び希薄化後1株当たり中間利益を算定しております。

(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	%
2025年3月期中間期	1,456,729	1,310,800	1,292,792	88.7
2024年3月期	1,416,918	1,252,562	1,235,325	87.2

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
2024年3月期	—	75.00	—	85.00	160.00
2025年3月期	—	85.00	—	—	—
2025年3月期(予想)	—	—	—	29.00	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

当社は、2024年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき3株の割合をもって株式分割を行ったため、2025年3月期(予想)の1株当たり期末配当金は、当該株式分割の影響を考慮した金額を記載し、年間配当金合計は記載しておりません。株式分割を考慮しない場合の2025年3月期(予想)の1株当たり期末配当金は87円、年間配当金は172円となります。

3. 2025年3月期の連結業績予想（2024年4月1日～2025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		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	%	円 銭
通期	460,000	5.7	165,000	7.6	206,000	3.9	171,000	5.5	201.03

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

2025年3月期の連結業績予想（2024年4月1日～2025年3月31日）の基本的1株当たり当期利益については、「1. 2025年3月期第2四半期（中間期）の連結業績（2024年4月1日～2024年9月30日）(1)連結経営成績（累計）」に注記した株式分割を考慮した額を記載しています。

※ 注記事項

- (1) 当中間期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）	2025年3月期中間期	889,632,195株	2024年3月期	922,158,495株
② 期末自己株式数	2025年3月期中間期	38,942,634株	2024年3月期	71,683,764株
③ 期中平均株式数（中間期）	2025年3月期中間期	850,583,325株	2024年3月期中間期	880,553,750株

- (注) 1. 期末自己株式数には、シオノギ感染症研究振興財団に係る三井住友信託銀行株式会社の信託（再信託受託者：株式会社日本カストディ銀行（信託口））が保有する当社株式（2025年3月期中間期及び2024年3月期：9百万株）が含まれております。また、当該株式を、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。（2025年3月期中間期及び2024年3月期中間期：9百万株）。
2. 当社は、2024年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき3株の割合をもって株式分割を行っております。2024年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、発行済株式数（普通株式）を算定しております。

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 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）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P.3「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

（決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法）

決算補足説明資料はT D n e tで同日開示しております。

当社は、2024年10月29日（火）にアナリスト向け説明会を開催する予定です。説明内容（トランスクリプト）については、当日使用する資料とともに、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) 当中間期の経営成績の概況	2
(2) 当中間期の財政状態の概況	2
(3) 当中間期のキャッシュ・フローの概況	3
(4) 今後の見通し	3
2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書	4
(要約中間連結損益計算書)	4
(要約中間連結包括利益計算書)	5
(2) 要約中間連結財政状態計算書	6
(3) 要約中間連結持分変動計算書	8
(4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書	9
(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項	11
(継続企業の前提に関する注記)	11
(セグメント情報)	11
(重要な後発事象)	11

1. 経営成績等の概況

(1) 当中間期の経営成績の概況

当中間連結会計期間(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)の業績は、以下のとおりであります。

(単位：百万円)

	当中間連結会計期間	前中間連結会計期間	増減	増減率(%)
売上収益	213,970	205,533	8,436	4.1
売上収益(ライセンス移管に伴う利益含む)	213,970	230,542	△16,571	△7.2
営業利益	75,869	98,106	△22,237	△22.7
コア営業利益 ^{※1}	76,374	105,300	△28,926	△27.5
税引前中間利益	93,833	115,603	△21,769	△18.8
親会社の所有者に帰属する中間利益	83,133	90,593	△7,459	△8.2
EBITDA ^{※2}	86,665	114,174	△27,508	△24.1

※1 コア営業利益：営業利益から非経常的な項目(減損損失、有形固定資産売却益など)を調整した利益

※2 Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization：コア営業利益に減価償却費を加えた利益

売上収益(ライセンス移管に伴う利益含む)につきましては、2,140億円となりました。国内医療用医薬品は477億円(前年同期比50.5%減)となりましたが、この主な要因としましては、2023年度にADHD治療薬のライセンス移管に伴う一時金250億円が計上されていたことと、感染症薬の売上収益が減少したことによるものです。感染症薬の売上収益減少は、前年度と比較してCOVID-19感染者数の減少が主要因ですが、そのような中でもCOVID-19の治療率向上やゾコーバのシェア拡大により、一定の売上収益を計上することができました。海外子会社および輸出の売上収益は283億円(前年同期比23.5%増)となりました。米国・欧州ともにセフィデロコル(米国の製品名：Fetroja、欧州の製品名：Fetcroja)の販売が継続した成長を見せ、米国における売上収益は112億円(前年同期比37.9%増)、欧州における売上収益は83億円(前年同期比35.7%増)となりました。ロイヤリティー収入につきましては、経口2剤合剤や長時間作用型製剤(Long Acting製剤：LA製剤)の安定的な成長や為替の影響により、1,215億円(前年同期比27.1%増)となりました。これらの結果より、売上収益全体としては前年同期比7.2%の減収となりましたが、ADHD治療薬のライセンス移管に伴う一時金の受領という一時的な要因を除くと4.1%の増収になりました。

利益面につきましては、2023年度は特別早期退職プログラムの実施による一時的な費用があったためその他の費用は大きく減少しましたが、主要な開発プロジェクトへ集中投資したことや為替の影響により研究開発費が増加したことと、プロダクトミックスの変化による売上原価の増加および売上収益の減収に伴い営業利益は759億円(前年同期比22.7%減)となりました。また、税引前中間利益につきましては938億円(前年同期比18.8%減)、親会社の所有者に帰属する中間利益につきましては831億円(前年同期比8.2%減)と、それぞれ減益となりました。しかし、ADHD治療薬のライセンス移管に伴う一時金の受領を除けば、営業利益、税引前中間利益、親会社の所有者に帰属する中間利益もそれぞれ対前年同期比で増益となりました。

(2) 当中間期の財政状態の概況

当中間連結会計期間末の資産合計は1兆4,567億29百万円で、前連結会計年度末に比べて398億11百万円の増加となりました。

非流動資産は、無形資産等の増加により6,588億20百万円となり、前連結会計年度末に比べて261億7百万円の増加となりました。流動資産は現金及び現金同等物の減少、3ヶ月超の定期預金等の増加の結果、7,979億9百万円となり、前連結会計年度末に比べて137億3百万円の増加となりました。

資本については1兆3,108億円となり、配当金の支払による減少の一方で、中間利益の計上により、前連結会計年度末に比べて582億37百万円の増加となりました。

負債については1,459億29百万円で、前連結会計年度末に比べて184億26百万円の減少となりました。

非流動負債は330億24百万円で、前連結会計年度末に比べて25億76百万円の増加となりました。流動負債は1,129億4百万円となり、未払金（その他の金融負債に含みます）の減少等により前連結会計年度末に比べて210億2百万円の減少となりました。

(3) 当中間期のキャッシュ・フローの概況

当中間連結会計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、前中間連結会計期間にADHD治療薬のライセンス移管に伴う一時金があったこと等による税引前中間利益の減少の一方で、営業債権の増加等により、前年同期に比べ332億64百万円多い787億97百万円の収入となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、無形資産の取得、定期預金の増減等により、前年同期に比べ402億68百万円多い1,084億79百万円の支出となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、支払配当金の増加の一方で、自己株式の取得による支出が前年同期に比べて減少したことにより、前年同期に比べ173億49百万円少ない259億47百万円の支出となりました。

これらを合わせた当中間連結会計期間の現金及び現金同等物の増減額は546億84百万円の減少となり、当中間連結会計期間末の現金及び現金同等物の中間期末残高は、3,034億5百万円となりました。

(4) 今後の見通し

最近の業績動向等を踏まえ、2024年5月13日に公表した2025年3月期通期連結業績予想を下記の通り修正いたしましたのでお知らせいたします。

1. 連結業績予想の修正

2025年3月期通期連結業績予想の修正（2024年4月1日～2025年3月31日）

	売上収益 (百万円)	営業利益 (百万円)	税引前利益 (百万円)	親会社の所有者に 帰属する当期利益 (百万円)	基本的1株当たり 当期利益 (円)
前回発表予想 (A)	455,000	160,000	200,000	163,000	191.66
今回修正予想 (B)	460,000	165,000	206,000	171,000	201.03
増減額 (B-A)	5,000	5,000	6,000	8,000	—
増減率 (%)	1.1	3.1	3.0	4.9	—
(ご参考) 前期実績 (2024年3月期)	435,081	153,310	198,283	162,030	186.17
(ご参考) 対前年増減率 (%)	5.7	7.6	3.9	5.5	—

※当社は、2024年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき3株の割合をもって株式分割を行っております。2024年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、基本的1株当たり当期利益を算定しております。

2. 連結業績予想の修正理由

当中間連結会計期間においては、売上収益および全ての利益項目で、業績予想を超過しました。海外事業は、セフィデロコルを中心に売上が堅調に推移しました。HIV事業では、ヴィーブ社に導出したHIVフランチャイズに関して、CabenuvaやApretude、ドウベイトを中心に売上が伸長することで堅調なロイヤリティ収入および受取配当金を受領しました。国内事業では、前年同期と比較したインフルエンザおよびCOVID-19の感染者数の大幅な減少に伴い、感染症薬の売上収益は予想を下回りましたが、インフルエンザ治療薬ゾフルーザおよびCOVID-19治療薬ゾコーバについては、それぞれの治療薬市場において計画通りのシェアを獲得し、そのシェアは増加し続けていることから、今後、流行が拡大した際には安定的に業績に貢献することが期待されます。また、第3四半期以降、感染症領域に次ぐ新たな収益基盤の確立に向け、流行に影響を受けにくい領域として、QOL疾患領域における販売活動を推進しており、ネクセラファーマジャパン株式会社と販売提携契約を締結した不眠症治療薬クービック[®]錠（一般名：ダリドレキサント、以下、クービック）による業績への貢献が期待されます。

以上、海外事業およびHIV事業の好調な推移とクービックによる業績貢献の見通しを反映し、予想を上方修正しています。

2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書

(要約中間連結損益計算書)

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
売上収益	205,533	213,970
ライセンス移管に伴う利益	25,008	-
売上原価	△27,885	△30,137
売上総利益	202,656	183,832
販売費及び一般管理費	△47,517	△47,734
研究開発費	△47,205	△56,826
製品に係る無形資産償却費	△1,730	△2,165
その他の収益	187	485
その他の費用	△8,283	△1,721
営業利益	98,106	75,869
金融収益	20,111	23,571
金融費用	△2,614	△5,607
税引前中間利益	115,603	93,833
法人所得税費用	△25,405	△10,961
中間利益	90,198	82,872

中間利益の帰属		
親会社の所有者	90,593	83,133
非支配持分	△395	△261
中間利益	90,198	82,872

1株当たり中間利益		
基本的1株当たり中間利益(円)	102.88	97.74
希薄化後1株当たり中間利益(円)	102.85	97.70

(要約中間連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
中間利益	90,198	82,872
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 ものとして指定した資本性金融商品の公正価値 の純変動額	6,765	1,326
確定給付制度の再測定	904	△613
純損益に振り替えられることのない項目合計	7,669	712
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	55,588	△3,103
キャッシュ・フロー・ヘッジの有効部分	△2,359	2,067
持分法によるその他の包括利益	-	△304
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	53,228	△1,340
税引後その他の包括利益合計	60,898	△627
中間包括利益	151,096	82,244
中間包括利益の帰属		
親会社の所有者	150,873	81,374
非支配持分	222	869
中間包括利益	151,096	82,244

(2) 要約中間連結財政状態計算書

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当中間連結会計期間 (2024年9月30日)
資産		
非流動資産		
有形固定資産	114,586	111,733
のれん	15,287	15,585
無形資産	117,621	140,664
使用権資産	9,440	9,336
投資不動産	27,768	27,856
その他の金融資産	292,321	297,033
繰延税金資産	13,526	15,427
その他の非流動資産	42,158	41,183
非流動資産合計	632,712	658,820
流動資産		
棚卸資産	64,916	66,120
営業債権	122,830	131,126
その他の金融資産	215,761	272,516
その他の流動資産	22,607	24,740
現金及び現金同等物	358,090	303,405
流動資産合計	784,205	797,909
資産合計	1,416,918	1,456,729

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当中間連結会計期間 (2024年9月30日)
資本及び負債		
資本		
資本金	21,279	21,279
資本剰余金	14,242	14,238
自己株式	△137,889	△65,851
利益剰余金	1,065,913	1,052,493
その他の資本の構成要素	271,778	270,631
親会社の所有者に帰属する持分	1,235,325	1,292,792
非支配持分	17,236	18,007
資本合計	1,252,562	1,310,800
負債		
非流動負債		
リース負債	8,753	8,364
その他の金融負債	7,649	7,000
退職給付に係る負債	7,994	8,916
繰延税金負債	4,360	4,193
その他の非流動負債	1,691	4,549
非流動負債合計	30,448	33,024
流動負債		
リース負債	2,867	3,289
営業債務	14,808	12,736
その他の金融負債	31,118	14,214
未払法人所得税	20,844	22,226
その他の流動負債	64,267	60,436
流動負債合計	133,907	112,904
負債合計	164,355	145,929
資本及び負債合計	1,416,918	1,456,729

(3) 要約中間連結持分変動計算書

前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)

(単位:百万円)

	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	親会社の 所有者に 帰属する 持分	非支配 持分	資本合計
2023年4月1日残高	21,279	15,204	△63,074	940,606	186,030	1,100,046	21,832	1,121,878
中間利益				90,593		90,593	△395	90,198
税引後その他の包括利益合計					60,280	60,280	618	60,898
中間包括利益	-	-	-	90,593	60,280	150,873	222	151,096
自己株式の取得			△19,438			△19,438		△19,438
自己株式の処分		△3	198			195		195
配当金				△22,297		△22,297		△22,297
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替				907	△907	-		-
利益剰余金から資本剰余金への振替		3		△3		-		-
2023年9月30日残高	21,279	15,204	△82,313	1,009,805	245,402	1,209,378	22,054	1,231,433

当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)

(単位:百万円)

	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	親会社の 所有者に 帰属する 持分	非支配 持分	資本合計
2024年4月1日残高	21,279	14,242	△137,889	1,065,913	271,778	1,235,325	17,236	1,252,562
中間利益				83,133		83,133	△261	82,872
税引後その他の包括利益合計					△1,758	△1,758	1,130	△627
中間包括利益	-	-	-	83,133	△1,758	81,374	869	82,244
自己株式の取得			△6			△6		△6
自己株式の処分		△44	494			449		449
自己株式の消却		△71,550	71,550			-		-
配当金				△24,351		△24,351	△98	△24,449
その他の資本の構成要素から利益剰余金への振替				△611	611	-		-
利益剰余金から資本剰余金への振替		71,590		△71,590		-		-
2024年9月30日残高	21,279	14,238	△65,851	1,052,493	270,631	1,292,792	18,007	1,310,800

(4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前中間利益	115,603	93,833
減価償却費及び償却費	8,873	10,291
減損損失及び減損損失戻入(△は益)	100	254
金融収益及び金融費用	△14,815	△22,352
営業債権及びその他の債権の増減額 (△は増加)	△43,016	△8,418
棚卸資産の増減額(△は増加)	△5,774	△1,091
営業債務及びその他の債務の増減額 (△は減少)	1,263	△6,390
その他	△5,695	△4,194
小計	56,538	61,931
利息及び配当金の受取額	26,375	29,454
利息の支払額	△41	△145
法人所得税の支払額及び還付額(△は支払)	△37,339	△12,441
営業活動によるキャッシュ・フロー	45,533	78,797
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△192,714	△214,131
定期預金の払戻による収入	154,377	144,939
有形固定資産の取得による支出	△8,187	△8,066
無形資産の取得による支出	△3,814	△30,115
投資の取得による支出	△44,229	△33,288
投資の売却及び償還による収入	43,130	33,211
子会社の取得による支出	△15,672	△200
子会社の売却による支出	△647	-
持分法適用会社株式の取得による支出	-	△125
その他	△452	△703
投資活動によるキャッシュ・フロー	△68,211	△108,479

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
リース負債の返済による支出	△1,556	△1,495
自己株式の取得による支出	△19,459	△6
配当金の支払額	△22,280	△24,346
非支配持分への配当金の支払額	-	△98
財務活動によるキャッシュ・フロー	△43,297	△25,947
現金及び現金同等物の為替変動による影響	9,122	944
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△56,852	△54,684
現金及び現金同等物の期首残高	309,224	358,090
現金及び現金同等物の中間期末残高	252,371	303,405

(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

当社グループは、医療用医薬品の研究開発、仕入、製造、販売並びにこれらの付随業務を事業内容とする単一事業であります。製品別の販売状況、会社別の利益などの分析は行っておりますが、事業戦略の意思決定、研究開発費を中心とした経営資源の配分は当社グループ全体で行っており、従って、セグメント情報の開示は省略しております。

(重要な後発事象)

(株式分割)

当社は、2024年8月30日開催の取締役会決議に基づき、2024年10月1日を効力発生日として、基準日である2024年9月30日の株主の保有する株式を1株につき3株の割合をもって株式分割を実施しております。なお、2024年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、基本的1株当たり中間利益及び希薄化後1株当たり中間利益を算定しております。

1. 株式分割の目的

投資単位当たりの金額を引き下げるにより、当社株式の流動性の向上と投資家層の拡大を図ることを目的としております。

2. 株式分割の内容

2024年9月30日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載された株主の所有する普通株式を、1株につき3株の割合をもって分割しております。

3. 株式分割により増加する株式数

株式分割前の発行済株式総数	296,544,065 株
今回の分割により増加する株式数	593,088,130 株
株式分割後の発行済株式総数	889,632,195 株
株式分割後の発行可能株式総数	3,000,000,000 株

4. 株式分割の日程

基準日公告日	2024年9月13日
基準日	2024年9月30日
効力発生日	2024年10月1日

5. その他

今回の株式分割に際しまして、資本金の額の変更はありません。