



## 2025年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年5月15日

上場会社名 株式会社フェニックスバイオ 上場取引所 東  
コード番号 6190 URL https://phoenixbio.co.jp  
代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 島田 卓  
問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役管理部長 (氏名) 田村 康弘 TEL 082 (431) 0016  
定時株主総会開催予定日 2025年6月26日 配当支払開始予定日 ー  
有価証券報告書提出予定日 2025年6月25日  
決算補足説明資料作成の有無：無  
決算説明会開催の有無：有（機関投資家・アナリスト向け）

（百万円未満切捨て）

### 1. 2025年3月期の連結業績（2024年4月1日～2025年3月31日）

#### （1）連結経営成績

（％表示は対前期増減率）

|          | 売上高   |       | 営業利益 |       | 経常利益 |       | 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 |       |
|----------|-------|-------|------|-------|------|-------|---------------------|-------|
|          | 百万円   | ％     | 百万円  | ％     | 百万円  | ％     | 百万円                 | ％     |
| 2025年3月期 | 1,541 | △10.1 | △142 | ー     | △151 | ー     | △445                | ー     |
| 2024年3月期 | 1,715 | △19.2 | 11   | △97.8 | 43   | △91.5 | 26                  | △94.7 |

（注）包括利益 2025年3月期 △443百万円（ー％） 2024年3月期 62百万円（△87.6％）

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|----------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|
|          | 円 銭            | 円 銭                   | ％              | ％            | ％            |
| 2025年3月期 | △110.18        | ー                     | △28.4          | △6.1         | △9.2         |
| 2024年3月期 | 6.98           | ー                     | 1.6            | 1.5          | 0.6          |

（参考）持分法投資損益 2025年3月期 ー百万円 2024年3月期 ー百万円

#### （2）連結財政状態

|          | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | ％      | 円 銭      |
| 2025年3月期 | 2,285 | 1,365 | 59.1   | 333.50   |
| 2024年3月期 | 2,715 | 1,797 | 65.7   | 442.65   |

（参考）自己資本 2025年3月期 1,350百万円 2024年3月期 1,783百万円

#### （3）連結キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|          | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 2025年3月期 | △73                  | △27                  | △128                 | 1,149             |
| 2024年3月期 | △79                  | 115                  | △244                 | 1,384             |

### 2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |      |      | 配当金総額<br>（合計） | 配当性向<br>（連結） | 純資産配当<br>率（連結） |
|--------------|--------|--------|--------|------|------|---------------|--------------|----------------|
|              | 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  | 百万円           | ％            | ％              |
| 2024年3月期     | ー      | 0.00   | ー      | 0.00 | 0.00 | ー             | ー            | ー              |
| 2025年3月期     | ー      | 0.00   | ー      | 0.00 | 0.00 | ー             | ー            | ー              |
| 2026年3月期（予想） | ー      | 0.00   | ー      | 0.00 | 0.00 |               | ー            |                |

### 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、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率）

|           | 売上高   |      | 営業利益 |   | 経常利益 |   | 親会社株主に帰属<br>する当期純利益 |   | 1株当たり<br>当期純利益 |
|-----------|-------|------|------|---|------|---|---------------------|---|----------------|
|           | 百万円   | ％    | 百万円  | ％ | 百万円  | ％ | 百万円                 | ％ | 円 銭            |
| 第2四半期（累計） | 895   | 13.6 | 76   | ー | 77   | ー | 73                  | ー | 18.15          |
| 通期        | 1,759 | 14.1 | 167  | ー | 168  | ー | 161                 | ー | 39.87          |

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更：無  
新規 ー社 (社名)、除外 ー社 (社名)

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：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
- ④ 修正再表示：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

|          |            |          |            |
|----------|------------|----------|------------|
| 2025年3月期 | 4,057,233株 | 2024年3月期 | 4,028,133株 |
| 2025年3月期 | 6,737株     | 2024年3月期 | 45株        |
| 2025年3月期 | 4,044,644株 | 2024年3月期 | 3,781,759株 |

(参考) 個別業績の概要

1. 2025年3月期の個別業績（2024年4月1日～2025年3月31日）

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

|          | 売上高   |       | 営業利益 |   | 経常利益 |   | 当期純利益 |   |
|----------|-------|-------|------|---|------|---|-------|---|
|          | 百万円   | %     | 百万円  | % | 百万円  | % | 百万円   | % |
| 2025年3月期 | 1,541 | △10.1 | △267 | — | △288 | — | △504  | — |
| 2024年3月期 | 1,715 | △19.2 | △97  | — | △64  | — | △83   | — |

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |
|----------|----------------|-----------------------|
|          | 円 銭            | 円 銭                   |
| 2025年3月期 | △124.65        | —                     |
| 2024年3月期 | △21.97         | —                     |

(2) 個別財政状態

|          | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭      |
| 2025年3月期 | 2,100 | 1,299 | 61.2   | 317.26   |
| 2024年3月期 | 2,642 | 1,792 | 67.3   | 441.47   |

(参考) 自己資本 2025年3月期 1,285百万円 2024年3月期 1,778百万円

<個別業績の前期実績値との差異理由>

当社は当事業年度において、売上高は上期の受注不振が響いたことから、減収となりました。また、損益面につきまして、営業利益は売上高の減少に加えて、研究開発費等が増加したこと、経常利益は為替差損が発生したこと、当期純利益は特別損失として棚卸資産評価損、関係会社株式評価損等を計上したことにより、それぞれ前期実績を下回る結果となりました。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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記事項等については、添付資料3ページ「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....            | 2  |
| (1) 当期の経営成績の概況 .....         | 2  |
| (2) 当期の財政状態の概況 .....         | 2  |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 .....    | 3  |
| (4) 今後の見通し .....             | 3  |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....  | 4  |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 .....        | 5  |
| (1) 連結貸借対照表 .....            | 5  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 ..... | 7  |
| 連結損益計算書 .....                | 7  |
| 連結包括利益計算書 .....              | 8  |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....       | 9  |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....     | 11 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....     | 12 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....        | 12 |
| (セグメント情報等の注記) .....          | 12 |
| (1株当たり情報) .....              | 13 |
| (重要な後発事象) .....              | 14 |
| 4. 補足情報 .....                | 15 |

## 1. 経営成績等の概況

### （1）当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、企業業績の回復や雇用・所得環境の改善などにより景気は緩やかに回復しているものの、エネルギー価格の高止まりや継続的な物価上昇に加えて、米国の通商政策の影響により先行きは不透明な状況にあります。

当社グループの顧客が属する医薬品業界では、世界人口の増加と新興国の所得水準の向上を背景として市場は成長しておりますが、特許切れによる後発薬の台頭、新薬開発の長期化等により製薬企業の収益性は厳しさを増しております。一方で、潤沢な資金を持つ大手製薬企業は、新たな収益源を求めて有望なパイプラインには積極的に投資する等、M&Aによる業界再編が進んでおります。このような状況を背景に、製薬企業では新薬開発を迅速かつ効率的に実施するために、臨床試験等の開発業務を外部のCRO（開発業務受託機関）へ委託するケースが増えており、当社がターゲットとしている前臨床試験におきましても製薬企業の外部委託は拡大傾向にあります。

このような状況のもと、当社グループでは世界の大手製薬企業が研究開発拠点を置く米国を中心に、マウスの肝臓の70%以上がヒトの肝細胞に置き換えられたヒト肝細胞キメラマウス（当社製品名：PXBマウス）を用いた受託試験サービスの提供及びPXBマウス関連製品の販売を行っております。

PXBマウスの需要は肝炎領域からバイオ医薬領域に移行しており、核酸医薬品や遺伝子治療等の開発で利用が増加しております。当連結会計年度においては主要顧客である海外製薬企業で開発プログラムの中止や人員整理が頻発する等、上期においては開発予算の都合で受注までは至らないケースが頻発しておりましたが、下期では研究開発活動に回復の傾向が見られ、引き合いが増加しております。受注高はこれまで単年でマウス販売契約をしていた顧客から新たに2年契約で受注獲得したこともあり前年同期を上回りましたが、売上高については、上期での受注不振が響き前年同期を下回りました。損益面につきましては、受託試験の外注案件が減少したこと等により売上原価は減少しておりますが、研究開発費は増加しており、売上高の減少に伴い営業赤字となりました。また、連結子会社であるKMT Hepatech, Inc. の解散及び清算決定に伴い、特別損失として事業整理損失引当金等を計上しております。

この結果、当連結会計年度の売上高1,541,388千円（前年同期比10.1%減）、営業損失142,062千円（前年同期は営業利益11,063千円）、経常損失151,900千円（前年同期は経常利益43,526千円）、親会社株主に帰属する当期純損失445,650千円（前年同期は親会社株主に帰属する当期純利益26,378千円）となりました。

### （2）当期の財政状態の概況

#### （資産）

当連結会計年度末における流動資産は1,717,435千円となり、前連結会計年度末に比べ414,772千円減少いたしました。これは主に現金及び預金が235,500千円、仕掛品が79,406千円、売掛金及び契約資産が47,170千円、製品が23,229千円、それぞれ減少したことによるものです。また固定資産は567,906千円となり、前連結会計年度末に比べ15,205千円減少いたしました。この結果、資産合計は2,285,342千円となり、前連結会計年度末に比べ429,977千円減少となりました。

#### （負債）

当連結会計年度末における流動負債は566,606千円となり、前連結会計年度に比べ145,149千円増加いたしました。これは主に事業整理損失引当金が140,797千円増加したことによるものです。また固定負債は353,313千円となり、前連結会計年度末に比べ142,941千円減少いたしました。これは主に長期借入金が79,992千円、リース債務が58,046千円、それぞれ減少したことによるものです。この結果、負債合計は919,919千円となり、前連結会計年度末に比べ2,207千円増加となりました。

#### （純資産）

当連結会計年度末における純資産合計は1,365,422千円となり、前連結会計年度に比べ432,185千円減少いたしました。これは主に親会社株主に帰属する当期純損失の計上により利益剰余金が445,650千円減少したことによるものです。

## (3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ235,500千円減少し、1,149,390千円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果、使用した資金は73,000千円（前連結会計年度は79,307千円の使用）となりました。これは主に棚卸資産評価損153,628千円、事業整理損失引当金の増加141,937千円、売上債権及び契約資産の減少47,170千円があった一方で、税金等調整前当期純損失429,559千円があったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果、使用した資金は27,985千円（前連結会計年度は115,358千円の獲得）となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出21,243千円があったことによるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果、使用した資金は128,000千円（前連結会計年度は244,879千円の使用）となりました。これは長期借入金の返済による支出79,992千円、リース債務の返済による支出48,008千円があったことによるものであります。

（参考）キャッシュ・フロー関連指標の推移

|                      | 2022年3月期 | 2023年3月期 | 2024年3月期 | 2025年3月期 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率（％）            | 36.1     | 49.8     | 65.7     | 59.1     |
| 時価ベースの自己資本比率（％）      | 76.0     | 74.0     | 71.5     | 65.4     |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率（年） | 8.5      | 0.9      | —        | —        |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ（倍）  | 17.2     | 90.3     | —        | —        |

自己資本比率：自己資本/総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額/総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債/キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー/利払い

（注）1. いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

2. 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。

3. キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

4. 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っているすべての負債を対象としております。

5. 2024年3月期及び2025年3月期の「キャッシュ・フロー対有利子負債比率」及び「インタレスト・カバレッジ・レシオ」は、営業キャッシュ・フローがマイナスのため、記載しておりません。

## (4) 今後の見通し

今後の見通しにつきましては、依然としてインフレが進行するなかで製薬企業の研究開発費も高騰しており、製薬企業の収益低下から、研究開発計画の見直しや予算縮小など引き続き厳しい環境が続くものと見込んでおります。一方で、核酸医薬及び遺伝子治療薬など一部の特定領域や製薬企業においては研究開発活動が活発化しており、当該領域の受注環境は改善しつつあります。

このような環境下、米国の関税や為替市場動向などの懸念材料はあるものの、直近ではバイオ医薬品領域の受託試験の引き合いが増加していることから売上改善を見込んでおります。費用面では、当連結会計年度においても、消耗資材や人件費等の上昇を織り込んでおりますが、一方で、不採算生産拠点であった連結子会社KMT Hepatech Inc（カナダ アルバータ州）を会社清算することにより、製造原価を中心として費用削減を見込んでおります。

この結果、次期の連結業績予想につきましては、売上高1,759,381千円、営業利益167,167千円、経常利益168,563千円、親会社株主に帰属する当期純利益161,479千円を見込んでおります。

為替レートにつきましては、1米ドル143円を想定しております。なお、米国の関税の影響につきましては、本計画策定時点では不透明な状況であり計画値には織り込んでおりません。

## 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は、日本基準で連結財務諸表を作成する方針であります。

なお、国際会計基準の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

## 3. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部          |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 1,384,891               | 1,149,390               |
| 売掛金及び契約資産     | 217,449                 | 170,279                 |
| 有価証券          | 216                     | 625                     |
| 製品            | 86,323                  | 63,093                  |
| 仕掛品           | 124,303                 | 44,897                  |
| 原材料及び貯蔵品      | 239,961                 | 225,234                 |
| その他           | 79,063                  | 63,914                  |
| 流動資産合計        | 2,132,208               | 1,717,435               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物及び構築物       | 441,229                 | 409,215                 |
| 減価償却累計額       | △366,423                | △345,452                |
| 建物及び構築物（純額）   | 74,806                  | 63,762                  |
| 車両運搬具         | 352                     | 352                     |
| 減価償却累計額       | △352                    | △352                    |
| 車両運搬具（純額）     | 0                       | 0                       |
| 工具、器具及び備品     | 234,921                 | 223,680                 |
| 減価償却累計額       | △212,148                | △201,310                |
| 工具、器具及び備品（純額） | 22,773                  | 22,370                  |
| 土地            | 296,000                 | 296,000                 |
| リース資産         | 52,615                  | 73,284                  |
| 減価償却累計額       | △30,471                 | △38,709                 |
| リース資産（純額）     | 22,143                  | 34,574                  |
| 使用権資産         | 188,284                 | 170,837                 |
| 減価償却累計額       | △61,060                 | △59,843                 |
| 使用権資産（純額）     | 127,223                 | 110,993                 |
| 有形固定資産合計      | 542,946                 | 527,702                 |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| ソフトウェア        | 3,780                   | 18,274                  |
| その他           | 7,150                   | —                       |
| 無形固定資産合計      | 10,930                  | 18,274                  |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 9,491                   | 9,397                   |
| 繰延税金資産        | 14,957                  | 9,142                   |
| 長期前払費用        | 129                     | —                       |
| その他           | 11,502                  | 3,390                   |
| 貸倒引当金         | △6,844                  | —                       |
| 投資その他の資産合計    | 29,235                  | 21,930                  |
| 固定資産合計        | 583,112                 | 567,906                 |
| 資産合計          | 2,715,320               | 2,285,342               |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2025年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 買掛金           | 12,929                  | 16,370                  |
| 短期借入金         | 100,000                 | 100,000                 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 79,992                  | 79,992                  |
| リース債務         | 52,588                  | 32,059                  |
| 未払法人税等        | 4,020                   | 11,346                  |
| 前受金           | 57,905                  | 82,455                  |
| 賞与引当金         | 7,751                   | 7,493                   |
| 事業整理損失引当金     | —                       | 140,797                 |
| その他           | 106,269                 | 96,092                  |
| 流動負債合計        | 421,457                 | 566,606                 |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 300,010                 | 220,018                 |
| リース債務         | 191,341                 | 133,295                 |
| 繰延税金負債        | 1,562                   | —                       |
| 資産除去債務        | 3,340                   | —                       |
| 固定負債合計        | 496,254                 | 353,313                 |
| 負債合計          | 917,712                 | 919,919                 |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 2,562,795               | 2,569,896               |
| 資本剰余金         | 782,705                 | 789,805                 |
| 利益剰余金         | △1,584,054              | △2,029,705              |
| 自己株式          | △40                     | △3,306                  |
| 株主資本合計        | 1,761,406               | 1,326,690               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| 為替換算調整勘定      | 21,609                  | 24,140                  |
| その他の包括利益累計額合計 | 21,609                  | 24,140                  |
| 新株予約権         | 14,592                  | 14,592                  |
| 純資産合計         | 1,797,607               | 1,365,422               |
| 負債純資産合計       | 2,715,320               | 2,285,342               |



(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：千円)

|                                      | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|--------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 売上高                                  | 1,715,321                                | 1,541,388                                |
| 売上原価                                 | 520,263                                  | 423,685                                  |
| 売上総利益                                | 1,195,057                                | 1,117,703                                |
| 販売費及び一般管理費                           |                                          |                                          |
| 役員報酬                                 | 160,764                                  | 140,367                                  |
| 給料及び手当                               | 311,117                                  | 320,541                                  |
| 賞与引当金繰入額                             | 7,300                                    | 6,853                                    |
| 退職給付費用                               | 17,816                                   | 19,082                                   |
| 減価償却費                                | 8,356                                    | 9,592                                    |
| 研究開発費                                | 206,863                                  | 273,750                                  |
| 支払手数料                                | 132,925                                  | 126,212                                  |
| その他                                  | 338,849                                  | 363,364                                  |
| 販売費及び一般管理費合計                         | 1,183,994                                | 1,259,766                                |
| 営業利益又は営業損失 (△)                       | 11,063                                   | △142,062                                 |
| 営業外収益                                |                                          |                                          |
| 受取利息                                 | 5,962                                    | 8,331                                    |
| 為替差益                                 | 17,522                                   | —                                        |
| 補助金収入                                | 16,179                                   | 427                                      |
| 輸送収入                                 | 2,176                                    | 4,979                                    |
| 貸倒引当金戻入額                             | —                                        | 6,895                                    |
| その他                                  | 317                                      | 298                                      |
| 営業外収益合計                              | 42,158                                   | 20,931                                   |
| 営業外費用                                |                                          |                                          |
| 支払利息                                 | 2,927                                    | 5,246                                    |
| 株式交付費                                | 232                                      | 12                                       |
| 為替差損                                 | —                                        | 25,510                                   |
| 貸倒引当金繰入額                             | 6,535                                    | —                                        |
| 営業外費用合計                              | 9,695                                    | 30,769                                   |
| 経常利益又は経常損失 (△)                       | 43,526                                   | △151,900                                 |
| 特別利益                                 |                                          |                                          |
| 投資有価証券償還益                            | 17,285                                   | —                                        |
| 新株予約権戻入益                             | 429                                      | —                                        |
| リース債務取崩益                             | —                                        | 37,718                                   |
| 特別利益合計                               | 17,714                                   | 37,718                                   |
| 特別損失                                 |                                          |                                          |
| 固定資産除却損                              | 150                                      | 2,179                                    |
| 減損損失                                 | 1,304                                    | 13,732                                   |
| 棚卸資産評価損                              | —                                        | 153,628                                  |
| 事業整理損失引当金繰入額                         | —                                        | 145,837                                  |
| 特別損失合計                               | 1,454                                    | 315,377                                  |
| 税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失 (△)         | 59,785                                   | △429,559                                 |
| 法人税、住民税及び事業税                         | 8,732                                    | 11,640                                   |
| 法人税等調整額                              | 24,674                                   | 4,451                                    |
| 法人税等合計                               | 33,407                                   | 16,091                                   |
| 当期純利益又は当期純損失 (△)                     | 26,378                                   | △445,650                                 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 (△) | 26,378                                   | △445,650                                 |

## (連結包括利益計算書)

(単位：千円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-----------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 当期純利益又は当期純損失（△） | 26,378                                   | △445,650                                 |
| その他の包括利益        |                                          |                                          |
| その他有価証券評価差額金    | 10,621                                   | —                                        |
| 為替換算調整勘定        | 25,184                                   | 2,530                                    |
| その他の包括利益合計      | 35,806                                   | 2,530                                    |
| 包括利益            | 62,184                                   | △443,120                                 |
| （内訳）            |                                          |                                          |
| 親会社株主に係る包括利益    | 62,184                                   | △443,120                                 |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(単位: 千円)

|                                      | 株主資本      |         |            |      |           |
|--------------------------------------|-----------|---------|------------|------|-----------|
|                                      | 資本金       | 資本剰余金   | 利益剰余金      | 自己株式 | 株主資本合計    |
| 当期首残高                                | 2,453,894 | 673,803 | △1,610,432 | △40  | 1,517,224 |
| 当期変動額                                |           |         |            |      |           |
| 新株の発行                                | 108,901   | 108,901 |            |      | 217,803   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 (△) |           |         | 26,378     |      | 26,378    |
| 自己株式の取得                              |           |         |            |      |           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)                 |           |         |            |      |           |
| 当期変動額合計                              | 108,901   | 108,901 | 26,378     | —    | 244,181   |
| 当期末残高                                | 2,562,795 | 782,705 | △1,584,054 | △40  | 1,761,406 |

|                                      | その他の包括利益累計額      |              |                       | 新株予約権  | 純資産合計     |
|--------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|--------|-----------|
|                                      | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | その他の包括<br>利益累計額<br>合計 |        |           |
| 当期首残高                                | △10,621          | △3,574       | △14,196               | 11,442 | 1,514,470 |
| 当期変動額                                |                  |              |                       |        |           |
| 新株の発行                                |                  |              |                       |        | 217,803   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 (△) |                  |              |                       |        | 26,378    |
| 自己株式の取得                              |                  |              |                       |        |           |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)                 | 10,621           | 25,184       | 35,806                | 3,149  | 38,955    |
| 当期変動額合計                              | 10,621           | 25,184       | 35,806                | 3,149  | 283,137   |
| 当期末残高                                | —                | 21,609       | 21,609                | 14,592 | 1,797,607 |

当連結会計年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(単位: 千円)

|                                      | 株主資本      |         |            |        |           |
|--------------------------------------|-----------|---------|------------|--------|-----------|
|                                      | 資本金       | 資本剰余金   | 利益剰余金      | 自己株式   | 株主資本合計    |
| 当期首残高                                | 2,562,795 | 782,705 | △1,584,054 | △40    | 1,761,406 |
| 当期変動額                                |           |         |            |        |           |
| 新株の発行                                | 7,100     | 7,100   |            |        | 14,200    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 (△) |           |         | △445,650   |        | △445,650  |
| 自己株式の取得                              |           |         |            | △3,265 | △3,265    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)                 |           |         |            |        |           |
| 当期変動額合計                              | 7,100     | 7,100   | △445,650   | △3,265 | △434,715  |
| 当期末残高                                | 2,569,896 | 789,805 | △2,029,705 | △3,306 | 1,326,690 |

|                                      | その他の包括利益累計額      |              |                       | 新株予約権  | 純資産合計     |
|--------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|--------|-----------|
|                                      | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | その他の包括<br>利益累計額<br>合計 |        |           |
| 当期首残高                                | —                | 21,609       | 21,609                | 14,592 | 1,797,607 |
| 当期変動額                                |                  |              |                       |        |           |
| 新株の発行                                |                  |              |                       |        | 14,200    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失 (△) |                  |              |                       |        | △445,650  |
| 自己株式の取得                              |                  |              |                       |        | △3,265    |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)                 |                  | 2,530        | 2,530                 |        | 2,530     |
| 当期変動額合計                              | —                | 2,530        | 2,530                 | —      | △432,185  |
| 当期末残高                                | —                | 24,140       | 24,140                | 14,592 | 1,365,422 |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                             | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-----------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>     |                                          |                                          |
| 税金等調整前当期純利益又は税金等調整前当期純損失(△) | 59,785                                   | △429,559                                 |
| 減価償却費                       | 25,225                                   | 28,196                                   |
| 減損損失                        | 1,304                                    | 13,732                                   |
| 棚卸資産評価損                     | —                                        | 153,628                                  |
| 株式報酬費用                      | 29,021                                   | 15,759                                   |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)             | 2,547                                    | △184                                     |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)             | 6,535                                    | △6,895                                   |
| 事業整理損失引当金の増減額(△は減少)         | —                                        | 141,937                                  |
| 受取利息                        | △5,962                                   | △8,331                                   |
| 支払利息                        | 2,927                                    | 5,246                                    |
| 為替差損益(△は益)                  | △4,368                                   | 4,612                                    |
| 補助金収入                       | △16,179                                  | △427                                     |
| 有形固定資産除却損                   | 150                                      | 2,179                                    |
| 投資有価証券償還損益(△は益)             | △17,285                                  | —                                        |
| 新株予約権戻入益                    | △429                                     | —                                        |
| リース債務取崩益                    | —                                        | △37,718                                  |
| 売上債権及び契約資産の増減額(△は増加)        | 69,271                                   | 47,170                                   |
| 棚卸資産の増減額(△は増加)              | △83,460                                  | △35,297                                  |
| 仕入債務の増減額(△は減少)              | △27,306                                  | 3,436                                    |
| 未払金の増減額(△は減少)               | △11,944                                  | △2,237                                   |
| 前受金の増減額(△は減少)               | 11,176                                   | 24,549                                   |
| 預り金の増減額(△は減少)               | △86,660                                  | △6,937                                   |
| その他                         | 4,362                                    | △10,363                                  |
| 小計                          | △41,289                                  | △97,504                                  |
| 利息及び配当金の受取額                 | 5,970                                    | 7,952                                    |
| 利息の支払額                      | △2,927                                   | △5,246                                   |
| 補助金の受取額                     | 8,096                                    | 11,244                                   |
| 法人税等の支払額                    | △49,157                                  | △7,608                                   |
| 法人税等の還付額                    | —                                        | 18,161                                   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー            | △79,307                                  | △73,000                                  |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>     |                                          |                                          |
| 有価証券の取得による支出                | △206                                     | △418                                     |
| 有形固定資産の取得による支出              | △31,623                                  | △21,243                                  |
| 無形固定資産の取得による支出              | △7,150                                   | △11,076                                  |
| 投資有価証券の取得による支出              | △9,062                                   | —                                        |
| 投資有価証券の償還による収入              | 153,400                                  | —                                        |
| 資産除去債務の履行による支出              | —                                        | △3,340                                   |
| その他                         | 10,001                                   | 8,093                                    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー            | 115,358                                  | △27,985                                  |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>     |                                          |                                          |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)            | 100,000                                  | —                                        |
| 長期借入れによる収入                  | 400,000                                  | —                                        |
| 長期借入金の返済による支出               | △19,998                                  | △79,992                                  |
| 転換社債型新株予約権付社債の償還による支出       | △725,000                                 | —                                        |
| リース債務の返済による支出               | △37,678                                  | △48,008                                  |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入       | 37,797                                   | —                                        |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー            | △244,879                                 | △128,000                                 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額            | 38,395                                   | △6,514                                   |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)         | △170,431                                 | △235,500                                 |
| 現金及び現金同等物の期首残高              | 1,555,323                                | 1,384,891                                |
| 現金及び現金同等物の期末残高              | 1,384,891                                | 1,149,390                                |

## (5) 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。

(セグメント情報等の注記)

## 【セグメント情報】

当社グループは「PXBマウス事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 【関連情報】

前連結会計年度(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：千円)

| 日本      | 米国        | その他     | 合計        |
|---------|-----------|---------|-----------|
| 333,330 | 1,231,400 | 150,589 | 1,715,321 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

(単位：千円)

| 日本      | 米国      | 合計      |
|---------|---------|---------|
| 407,029 | 135,916 | 542,946 |

## 3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の氏名又は名称                     | 売上高     | 関連するセグメント名 |
|-------------------------------|---------|------------|
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | 664,952 | PXBマウス事業   |

当連結会計年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

(単位：千円)

| 日本      | 米国        | その他     | 合計        |
|---------|-----------|---------|-----------|
| 269,223 | 1,119,087 | 153,077 | 1,541,388 |

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

## (2) 有形固定資産

(単位：千円)

| 日本      | 米国      | 合計      |
|---------|---------|---------|
| 408,936 | 118,766 | 527,702 |

## 3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の氏名又は名称                     | 売上高     | 関連するセグメント名 |
|-------------------------------|---------|------------|
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc. | 634,022 | PXBマウス事業   |

## 【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社グループは「PXBマウス事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

当連結会計年度（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当社グループは「PXBマウス事業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## 【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

## 【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

|                           | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|---------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額                 | 442.65円                                  | 333.50円                                  |
| 1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△) | 6.98円                                    | △110.18円                                 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益         | －円                                       | －円                                       |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                                 | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益                                      |                                          |                                          |
| 親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円)        | 26,378                                   | △445,650                                 |
| 普通株主に帰属しない金額 (千円)                               | －                                        |                                          |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益又は親会社株主に帰属する当期純損失(△) (千円) | 26,378                                   | △445,650                                 |
| 普通株式の期中平均株式数 (株)                                | 3,781,759                                | 4,044,644                                |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益                               |                                          |                                          |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額 (千円)                         | －                                        | －                                        |
| 普通株式増加数 (株)                                     | －                                        | －                                        |
| (うち新株予約権 (株))                                   | (－)                                      | (－)                                      |
| 希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定に含めなかった潜在株式の概要 | 新株予約権1種類(新株予約権の数570個(普通株式57,000株))。      | 新株予約権1種類(新株予約権の数570個(普通株式57,000株))。      |

## (重要な後発事象)

(KMT Hepatech, Inc. の解散及び清算)

当社は、2025年4月30日の取締役会において、連結子会社であるKMT Hepatech, Inc. (以下、「KMT社」) を解散及び清算することを決議いたしました。

## 1. 解散及び清算の理由

当社の連結子会社であるKMT社は、主要市場である北米にPXBマウス、PXB-cellsを供給する生産施設として事業を活動してまいりましたが、PXBマウス生産の歩留率が低く安定生産が見込めないことから、採算性の向上は難しいと判断し、解散して清算することといたしました。

## 2. 解散及び清算する会社の概要

|             |                                             |
|-------------|---------------------------------------------|
| ① 名称        | KMT Hepatech, Inc.                          |
| ② 所在地       | 2011-94 Street NW Edmonton, Alberta, Canada |
| ③ 代表者の役職・氏名 | President 加國雅和                              |
| ④ 事業内容      | PXBマウス及びPXB-cellsの生産                        |
| ⑤ 資本金       | 843,749カナダドル                                |
| ⑥ 設立年月日     | 2001年1月                                     |
| ⑦ 大株主及び持株比率 | 株式会社フェニックスバイオ 100%                          |

## 3. 解散及び清算の日程

|              |                     |
|--------------|---------------------|
| 2025年4月30日   | 当社取締役会において解散及び清算の決定 |
| 2025年6月30日   | KMT社において解散決議（解散日）   |
| 2025年12月（予定） | 清算終了                |

現地の法令等に従い必要な手続きが完了次第、清算終了となる予定です。

## 4. 当該事象による損益への影響

KMT社の解散及び清算決定に伴い、当連結会計年度において特別利益としてリース債務取崩益37,718千円、特別損失として減損損失13,732千円、棚卸資産評価損153,628千円、事業整理損失引当金繰入額145,837千円を計上しております。

なお、翌連結会計年度の業績に与える影響は軽微です。



## 4. 補足情報

## (1) サービスライン別売上高

|             | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |        | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |        |
|-------------|------------------------------------------|--------|------------------------------------------|--------|
|             | 金額(千円)                                   | 構成比(%) | 金額(千円)                                   | 構成比(%) |
| 受託試験サービス    | 395,527                                  | 23.1   | 459,918                                  | 29.8   |
| PXBマウス販売    | 1,134,039                                | 66.1   | 937,759                                  | 60.9   |
| PXB-cells販売 | 185,754                                  | 10.8   | 143,710                                  | 9.3    |
| 合計          | 1,715,321                                | 100.0  | 1,541,388                                | 100.0  |

## (2) 分野別売上高

|        |    | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |        | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |        |
|--------|----|------------------------------------------|--------|------------------------------------------|--------|
|        |    | 金額(千円)                                   | 構成比(%) | 金額(千円)                                   | 構成比(%) |
| 薬効薬理分野 | 国内 | 62,259                                   | 3.6    | 22,716                                   | 1.5    |
|        | 海外 | 96,912                                   | 5.7    | 50,421                                   | 3.3    |
| 安全性等分野 | 国内 | 249,530                                  | 14.5   | 246,507                                  | 16.0   |
|        | 海外 | 1,306,619                                | 76.2   | 1,221,742                                | 79.2   |
| 合計     |    | 1,715,321                                | 100.0  | 1,541,388                                | 100.0  |

## (3) 分野別受注高

|        |    | 前連結会計年度<br>(自 2023年4月1日<br>至 2024年3月31日) |          | 当連結会計年度<br>(自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日) |           |
|--------|----|------------------------------------------|----------|------------------------------------------|-----------|
|        |    | 受注高(千円)                                  | 受注残高(千円) | 受注高(千円)                                  | 受注残高(千円)  |
| 薬効薬理分野 | 国内 | 31,739                                   | —        | 8,998                                    | —         |
|        | 海外 | 72,587                                   | 48,366   | 31,775                                   | 33,414    |
| 安全性等分野 | 国内 | 247,257                                  | 5,758    | 259,259                                  | 4,792     |
|        | 海外 | 1,508,464                                | 660,103  | 1,653,748                                | 1,059,662 |
| 合計     |    | 1,860,048                                | 714,227  | 1,953,782                                | 1,097,869 |

(注) 1. 当社グループは「PXBマウス事業」の単一セグメントですが、事業の傾向を示すためサービス別の売上高及び受注高を記載しております。

2. 当連結会計年度の分野別受注高について、安全性等分野（海外）には2年間5,676千ドルの契約が含まれております。