



2024年10月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(非連結)

2024年9月12日

上場会社名 セルソース株式会社 上場取引所 東
コード番号 4880 URL <https://www.cellsource.co.jp/>
代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 澤田貴司
問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 管理本部長 (氏名) 大西勝二 (TEL) 0364555308
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 (投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2024年10月期第3四半期の業績 (2023年11月1日～2024年7月31日)

(1) 経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年10月期第3四半期	3,341	△1.9	388	△62.8	495	△52.3	374	△44.6
2023年10月期第3四半期	3,406	18.6	1,043	11.1	1,039	9.8	675	14.6
	1株当たり 四半期純利益		潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益					
	円	銭	円	銭				
2024年10月期第3四半期	18.90		18.80					
2023年10月期第3四半期	35.99		35.14					

(2) 財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年10月期第3四半期	6,864		6,170		89.2	
2023年10月期	6,879		6,201		89.4	

(参考) 自己資本 2024年10月期第3四半期 6,121百万円 2023年10月期 6,150百万円

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
	2023年10月期	—	0.00	—	20.00	20.00
2024年10月期	—	0.00	—			
2024年10月期(予想)				5.00	5.00	

(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. 2024年10月期の業績予想 (2023年11月1日～2024年10月31日)

(%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		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	4,374	△3.0	420	△65.6	527	△55.8	417	△54.7	21.11	

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(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）

2024年10月期3Q	19,806,100株	2023年10月期	19,761,100株
-------------	-------------	-----------	-------------

② 期末自己株式数

2024年10月期3Q	580株	2023年10月期	575株
-------------	------	-----------	------

③ 期中平均株式数（四半期累計）

2024年10月期3Q	19,800,825株	2023年10月期3Q	18,756,859株
-------------	-------------	-------------	-------------

※ 添付される四半期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）

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。

（決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法）

当社は、2024年9月12日（木）に、オンラインによる投資家・アナリスト向け説明会を開催する予定です。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期貸借対照表	4
(2) 四半期損益計算書	5
第3四半期累計期間	5
(3) 四半期財務諸表に関する注記事項	6
(継続企業の前提に関する注記)	6
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	6
(セグメント情報等の注記)	6
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	6

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当社は、「Change Our Future 未来を変える」をパーパスとして掲げ、「Freedom of Life with Medical Revolution すべての人生に自由を 医療に革命を」をミッションとして、組織・細胞の加工受託・保管サービス、コンサルティングサービス、医療機器販売、及び化粧品販売その他から構成される「再生医療関連事業」を行っております。また、これら再生医療関連事業の産業化推進と同業での新たな価値創出を通して、社会課題の解決と企業価値の最大化に取り組んでおります。

当第3四半期累計期間における我が国経済は、引き続き緩やかな回復傾向が続きました。今後、海外経済の緩やかな成長のもと、緩和的な金融環境などを背景として潜在成長率を上回る成長が期待されています。一方で、海外経済及び物価の動向、資源価格、企業の賃金・価格設定行動などが、我が国の経済・物価に影響を与えるリスク要因として考えられます。依然として、今後の見通しについては不確実性があると考えられます。

そのような外的環境のなかで、当社はいっそう事業を推進するべく、第2四半期から開始したサービス展開拡大に注力いたしました。

まず主力事業である脂肪由来幹細胞及び血液由来加工受託サービスについて、直前四半期に加工手法のアップデートを実施いたしました。医療機関と患者さまからのニーズに沿うサービスを新たに展開したことにより、全体の加工受託件数が直前四半期比で12.6%増加いたしました。

卵子凍結保管受託サービス「卵子凍結あんしんバンク[™]」については、伊藤忠商事株式会社を始めとする国内上場企業を中心に、福利厚生制度としての導入が進んでいます。さらに、ユニ・チャーム株式会社及び株式会社ファミリーマートへの導入が決定いたしました。また、当社が東京都の卵子凍結に係る説明会の運営業務を受託することが決定し、卵子凍結の関連分野における当サービスの認知度は拡大し続けております。

一方、業容拡大及び企業価値の最大化に向けた人員の増強等の戦略的なコストを投下してきたことにより販売費及び一般管理費は前年同期と比較し増加しました。

その結果、当第3四半期累計期間の業績は、売上高は3,341,383千円（前年同期比1.9%減）、売上総利益は2,119,880千円（前年同期比12.8%減）、販売費及び一般管理費は1,731,753千円（前年同期比24.8%増）、営業利益は388,126千円（前年同期比62.8%減）、経常利益は495,674千円（前年同期比52.3%減）、四半期純利益は374,208千円（前年同期比44.6%減）となりました。今後、既存事業への集中的なリソース投下により売上の拡大を図ってまいります。また、主な人員・設備投資が完了していることで、利益も拡大していく見込みです。

各サービス別の概況は、以下のとおりです。なお、当社は「再生医療関連事業」の単一セグメントを採用しております。

(加工受託サービス・コンサルティングサービス)

加工受託サービス又はコンサルティングサービスの契約を締結した提携医療機関数は前事業年度末から174院増加し、当第3四半期会計期間末には1,923院となりました。また、血液由来加工受託サービスと脂肪由来幹細胞加工受託サービスを合計した加工受託件数は、前年同期の20,584件に対して当第3四半期累計期間は17,526件となりました。

上記の結果、当第3四半期累計期間の加工受託サービスの売上高は2,048,599千円（前年同期比12.9%減）、コンサルティングサービスの売上高は161,521千円（前年同期比54.8%減）となりました。

(医療機器販売)

医療機器販売は、主に美容クリニック等の医療機関に脂肪吸引機器等の医療機器を販売しております。当第3四半期累計期間の売上高は、取引先への販売の拡大に伴い711,897千円（前年同期比35.6%増）となりました。

(化粧品販売その他)

化粧品販売はBtoCモデルとBtoBモデルがあります。BtoCモデルは、主に自社Webサイトを中心に自社の化粧品を販売しております。またBtoBモデルは、自社で開発した化粧品原料を販売会社に提供、及び販売会社の委託を受けて自社化粧品原料を用いたOEM製造・販売をしております。当第3四半期累計期間は、BtoBモデルによる化粧品販売の増加に

より、売上高は419,365千円（前年同期比145.0%増）となりました。

当社が経営上の主要係数としてモニタリングしている加工受託サービス又はコンサルティング契約を締結した「提携医療機関数」、血液由来加工受託サービスと脂肪由来幹細胞加工受託サービスを合計した「加工受託件数」及び「営業利益率」の各数値、並びに「サービス分類別売上高」の四半期（3カ月）推移は以下のとおりとなっております。

（金額単位：千円）

	2023/10期 第3四半期	2023/10期 第4四半期	2024/10期 第1四半期	2024/10期 第2四半期	2024/10期 第3四半期	直前四半期 対比
提携医療機関数（期末）	1,654院	1,749院	1,802院	1,865院	1,923院	+58院
加工受託件数	7,186件	6,049件	5,685件	5,570件	6,271件	+701件
営業利益率	31.1%	16.2%	17.5%	7.2%	9.6%	+2.4ポイント
（サービス分類別売上高）						
加工受託サービス	873,909	793,559	664,394	671,872	712,332	+6.0%
コンサルティングサービス	134,791	77,989	56,648	62,770	42,102	△32.9%
医療機器販売	166,358	179,775	297,761	188,596	225,539	+19.6%
化粧品販売その他	60,456	53,091	154,711	130,917	133,736	+2.2%

（2）財政状態に関する説明

① 資産、負債及び純資産の状況

（資産）

当第3四半期会計期間末における総資産は6,864,808千円と前事業年度末から14,927千円減少いたしました。これは主に、有形固定資産が359,847千円増加したこと及び売掛金が69,257千円増加した一方で、現金及び預金が391,126千円減少したこと及び商品及び製品が53,417千円減少したことによるものです。

（負債）

当第3四半期会計期間末における負債は694,313千円と前事業年度末から16,575千円増加いたしました。これは主に、固定負債その他が15,398千円減少したこと及び未払法人税等が13,324千円減少した一方で、流動負債その他が34,713千円増加したこと及び買掛金が9,350千円増加したことによるものです。

（純資産）

当第3四半期会計期間末における純資産は6,170,495千円と前事業年度末から31,503千円減少いたしました。これは主に、四半期純利益を374,208千円計上した一方で、配当金395,210千円の支払いがあったため、利益剰余金が21,001千円減少したことによるものです。

（3）業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第3四半期累計期間の業績を踏まえ、2023年12月15日に公表いたしました2024年10月期の業績予想を修正しております。

詳細につきましては、本日公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 四半期財務諸表及び主な注記

(1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (2023年10月31日)	当第3四半期会計期間 (2024年7月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,781,022	4,389,895
売掛金	364,279	433,537
商品及び製品	153,453	100,035
仕掛品	38,196	40,373
原材料及び貯蔵品	114,276	111,701
その他	140,739	124,295
貸倒引当金	△2,787	△2,632
流動資産合計	5,589,181	5,197,206
固定資産		
有形固定資産	658,740	1,018,588
無形固定資産	19,809	54,266
投資その他の資産		
その他	612,169	594,911
貸倒引当金	△165	△165
投資その他の資産合計	612,004	594,746
固定資産合計	1,290,555	1,667,601
資産合計	6,879,736	6,864,808
負債の部		
流動負債		
買掛金	75,463	84,814
未払法人税等	42,773	29,449
賞与引当金	40,012	32,574
役員賞与引当金	—	3,000
受注損失引当金	2,814	2,465
その他の引当金	—	4,215
その他	291,091	325,805
流動負債合計	452,156	482,324
固定負債		
資産除去債務	148,289	148,289
賞与引当金	—	1,806
その他	77,291	61,892
固定負債合計	225,581	211,988
負債合計	677,737	694,313
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,425,397	1,426,474
資本剰余金	1,335,397	1,336,474
利益剰余金	3,377,319	3,356,317
自己株式	△1,696	△1,703
株主資本合計	6,136,418	6,117,562
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	14,034	4,157
評価・換算差額等合計	14,034	4,157
新株予約権	51,546	48,775
純資産合計	6,201,999	6,170,495
負債純資産合計	6,879,736	6,864,808

(2) 四半期損益計算書

第3四半期累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期累計期間 (自2022年11月1日 至2023年7月31日)	当第3四半期累計期間 (自2023年11月1日 至2024年7月31日)
売上高	3,406,128	3,341,383
売上原価	974,814	1,221,503
売上総利益	2,431,314	2,119,880
販売費及び一般管理費	1,388,100	1,731,753
営業利益	1,043,213	388,126
営業外収益		
受取利息	7	2
補助金収入	—	111,510
固定資産売却益	—	4,359
雑収入	10,473	5,893
営業外収益合計	10,481	121,766
営業外費用		
支払利息	—	1,051
為替差損	8,788	2,258
投資事業組合運用損	2,017	3,046
賃貸借契約解約損	—	1,594
支払補償費	1,778	5,884
その他	1,831	384
営業外費用合計	14,415	14,218
経常利益	1,039,279	495,674
特別利益		
投資有価証券売却益	34,816	46,540
新株予約権戻入益	8,552	7,149
その他	1,931	—
特別利益合計	45,299	53,689
税引前四半期純利益	1,084,578	549,363
法人税、住民税及び事業税	396,383	173,239
法人税等調整額	13,057	1,915
法人税等合計	409,440	175,154
四半期純利益	675,138	374,208

(3) 四半期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。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

当社は、「再生医療関連事業」のみの単一セグメントであり重要性が乏しいため、セグメント情報の記載を省略しております。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期累計期間に係る四半期キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期累計期間に係る減価償却費(無形固定資産に係る償却費を含む。)は、次のとおりであります。

	前第3四半期累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年7月31日)	当第3四半期累計期間 (自 2023年11月1日 至 2024年7月31日)
減価償却費	38,884千円	90,037千円