



2024年10月期 決算短信〔日本基準〕（非連結）

2024年12月12日

上場会社名 Heartseed株式会社 上場取引所 東
 コード番号 219A URL <https://heartseed.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 福田 恵一
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO (氏名) 高野 六月 TEL 03(6665)8068
 定時株主総会開催予定日 2025年1月24日 配当支払開始予定日 -
 有価証券報告書提出予定日 2025年1月27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（機関投資家及び証券アナリスト）

(百万円未満切り捨て)

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

(1) 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	%
2024年10月期	873	153.4	△1,038	-	△818	-	△812	-
2023年10月期	344	-	△1,459	-	△1,456	-	△1,473	-

	1株当たり 当期純利益	潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	自己資本 当期純利益率	総資産 経常利益率	売上高 営業利益率
	円 銭	円 銭	%	%	%
2024年10月期	△49.43	-	△13.7	△12.8	△118.9
2023年10月期	△106.81	-	△29.6	△27.3	△423.4

(参考) 持分法投資損益 2024年10月期 一百万円 2023年10月期 一百万円

- (注) 1、2023年10月期の潜在株式調整後1株あたり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、また1株当たり当期純利益がマイナスであるため記載しておりません。
- 2、2024年10月期の潜在株式調整後1株あたり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純利益がマイナスであるため記載しておりません。
- 3、当社は2023年9月15日付で普通株式1株につき800株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり当期純利益」を算定しております。

(2) 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
2024年10月期	7,067	6,623	93.5	297.44
2023年10月期	5,719	5,269	91.9	△353.31

(参考) 自己資本 2024年10月期 6,610百万円 2023年10月期 5,256百万円

(注) 当社は2023年9月15日付で普通株式1株につき800株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「1株当たり純資産」を算定しております。

(3) キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
2024年10月期	△1,343	△67	2,118	5,297
2023年10月期	△797	△425	1,848	4,588

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額 (合計)	配当性向	純資産 配当率
	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	千円	%	%
2023年10月期	-	-	-	0.00	0.00	-	-	-
2024年10月期	-	-	-	0.00	0.00	-	-	-
2025年10月期 (予想)	-	-	-	0.00	0.00	-	-	-

3. 2025年10月期の業績予想（2024年11月1日～2025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	2,394	174.0	△522	—	△470	—	△472	—	△21.24

※ 注記事項

（1）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

（2）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	22,225,400株	2023年10月期	10,952,000株
② 期末自己株式数	2024年10月期	—株	2023年10月期	—株
③ 期中平均株式数	2024年10月期	16,440,735株	2023年10月期	13,796,061株

（注）当社は、2023年9月15日付で普通株式1株につき800株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、「期末発行株式数」「期末自己株式数」「期中平均株式数」を算定しております。

※ 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。業績予想に関する事項については、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。

○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	2
(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. 財務諸表及び主な注記	5
(1) 貸借対照表	5
(2) 損益計算書	7
(3) 株主資本等変動計算書	8
(4) キャッシュ・フロー計算書	10
(5) 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
(持分法損益等)	11
(セグメント情報等の注記)	11
(1株当たり情報)	11
(重要な後発事象)	12

1. 経営成績等の概況

(1) 当期の経営成績の概況

当事業年度(2023年11月1日～2024年10月31日)における我が国の経済は、堅調なインバウンド需要に加え、雇用・所得環境の改善により緩やかな改善が見られるものの、金融資本市場の変動や不安定な国際情勢など、国内景気は依然として不透明な状況が続いています。

日本の再生医療業界においては、2014年に施行された改正薬機法によって、再生医療への「条件及び期限付承認制度」が導入され、また承認審査期間の短縮や当局との事前相談に関する優先的支援などを提供する「先駆的医薬品等指定制度」が2019年に法制化されるなど、優れた再生医療等製品を逸早く実用化できる仕組みが整っています。

当事業年度における事業の概況としましては、虚血性心疾患に伴う心不全患者を対象とする他家iPS細胞由来心筋球の開胸投与による治療プログラム(HS-001)をリードパイプラインとして、開発を継続しております。実施中の冠動脈バイパス手術と併用する第I/II相臨床試験(LAPiS試験)において、安全性評価委員会による高用量群1例目(治験全体の6例目)の安全性に関するレビューが10月1日付で完了し、10月末時点で8例目まで投与されております。

一方、グローバル大手製薬企業であるノボノルディスク・エーエス社との全世界を対象とする独占的技術提携・ライセンス契約のもと、同社との開発の進捗に伴い、第1四半期会計期間に加えて、第4四半期会計期間にマイルストーン収入を計上しております。また、患者さんにとってより負荷の低いカテーテルを用いた投与方法の開発について計画を策定し、現在は試作品における確認・検証等を進めております。

このような状況のもと、当事業年度の経営成績は、売上高873,610千円(前事業年度比153.4%)、営業損失は1,038,802千円(前事業年度末は営業損失1,459,614千円)、経常損失は818,581千円(前事業年度末は経常損失1,456,584千円)、当期純損失は812,725千円(前事業年度末は当期純損失1,473,500千円)となりました。

なお、当社は医薬品事業のみの単一セグメントであるため、セグメント別の業績記載を省略しております。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当事業年度末における資産合計は7,067,594千円となり、前事業年度末に比べ1,347,842千円増加しました。流動資産は6,403,814千円となり、前事業年度末に比べ1,375,638千円増加しました。これは主にマイルストーン達成により売掛金が768,250千円、現金及び預金が新株発行等により709,047千円増加したことによるものであります。固定資産は663,779千円となり、前事業年度末に比べ27,795千円減少しました。これは主に減価償却費を計上したこと等により有形固定資産が27,795千円減少したことによるものであります。

(負債)

当事業年度末における負債合計は444,344千円となり、前事業年度末に比べ5,847千円減少しました。流動負債は282,074千円となり、前事業年度末に比べ38,012千円増加しました。これは主に国立研究開発法人日本医療研究開発機構(AMED)より受領した補助金等により前受金が58,456千円、未払法人税等が外形標準課税の適用等により51,406千円増加した一方、未払金が38,056千円、資産除去債務が35,796千円減少したことによるものであります。固定負債は162,269千円となり、前事業年度末に比べ43,859千円減少しました。これは主に資産除去債務が28,186千円減少したことによるものであります。

(純資産)

当事業年度末における純資産合計は6,623,249千円となり、前事業年度末に比べ1,353,690千円増加しました。これは新株発行等により資本金及び資本準備金がそれぞれ1,083,314千円増加した一方、当期純損失の計上により利益剰余金が812,725千円減少したことによるものであります。

(3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当事業年度末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前事業年度末に比べて709,047千円増加し、5,297,166千円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果、減少した資金は1,343,039千円(前事業年度末は797,930千円の減少)となりました。主な内訳は税引前当期純損失818,581千円を計上し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、減少した資金は67,130千円(前事業年度末は425,695千円の減少)となりました。主な内訳は資産除去債務の履行による支出53,108千円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、増加した資金は2,118,845千円(前事業年度末は1,848,248千円の増加)となりました。主な内訳は株式の発行による収入2,166,629千円によるものであります。

(4) 今後の見通し

2025年10月期の売上については、開発スケジュールに基づき達成可能と見込むマイルストーン収入をもとに2,394,000千円(前期比174.0%増)を見込んでおります。

販売費及び一般管理費については2,916,606千円(前期比52.5%増)を見込んでおります。販売費及び一般管理費は研究開発費が大半を占めており、主に心筋細胞製造にかかる試薬・資材費用及び第I/II相治験費用(LAPiS試験)及びHS-005(他家iPS細胞由来心筋球のカテーテル投与による治療プログラム)の試験に関する費用になります。

以上の結果、2025年10月期の業績見通しについては売上高2,394,000千円(前期比174.0%増)、営業損失522,606千円(前事業年度は営業損失1,038,802千円)、経常損失470,748千円(前事業年度は経常損失818,581千円)、当期純損失472,035千円(前事業年度は当期純損失812,725千円)を予想しております。

上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社は、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. 財務諸表及び主な注記

(1) 貸借対照表

(単位:千円)

	前事業年度 (2023年10月31日)	当事業年度 (2024年10月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	4,588,118	5,297,166
売掛金	—	768,250
貯蔵品	136,610	86,336
前渡金	36,630	42,571
前払費用	52,397	40,656
未収入金	17,310	30,060
未収消費税等	197,109	138,774
流動資産合計	5,028,176	6,403,814
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	473,290	468,746
減価償却累計額及び減損損失累計額	△17,768	△33,751
建物附属設備(純額)	455,521	434,994
工具、器具及び備品	58,948	61,888
減価償却累計額及び減損損失累計額	△30,966	△41,175
工具、器具及び備品(純額)	27,982	20,712
リース資産	9,248	9,248
減価償却累計額及び減損損失累計額	△9,248	△9,248
リース資産(純額)	—	—
有形固定資産合計	483,503	455,707
投資その他の資産		
差入保証金	208,072	208,072
投資その他の資産合計	208,072	208,072
固定資産合計	691,575	663,779
資産合計	5,719,751	7,067,594

(単位:千円)

	前事業年度 (2023年10月31日)	当事業年度 (2024年10月31日)
負債の部		
流動負債		
リース債務	6,008	4,638
未払金	118,885	80,828
未払費用	41,814	37,439
未払法人税等	2,851	54,258
前受金	19,533	77,989
預り金	11,169	18,916
資産除去債務	43,800	8,003
流動負債合計	244,062	282,074
固定負債		
リース債務	5,570	755
資産除去債務	186,494	158,308
繰延税金負債	14,065	3,206
固定負債合計	206,129	162,269
負債合計	450,192	444,344
純資産の部		
株主資本		
資本金	50,000	1,133,314
資本剰余金		
資本準備金	5,113,397	6,196,711
その他資本剰余金	3,058,335	2,050,554
資本剰余金合計	8,171,732	8,247,266
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	△2,964,803	△2,769,747
利益剰余金合計	△2,964,803	△2,769,747
株主資本合計	5,256,929	6,610,833
新株予約権	12,630	12,416
純資産合計	5,269,559	6,623,249
負債純資産合計	5,719,751	7,067,594

(2) 損益計算書

(単位：千円)

	前事業年度 (自 2022年11月1日 至 2023年10月31日)	当事業年度 (自 2023年11月1日 至 2024年10月31日)
売上高	344,725	873,610
売上原価	—	—
売上総利益	344,725	873,610
販売費及び一般管理費	1,804,339	1,912,412
営業損失(△)	△1,459,614	△1,038,802
営業外収益		
受取利息	48	401
補助金収入	150,000	204,000
受取手数料	44,249	18,343
為替差益	—	38,349
その他	330	988
営業外収益合計	194,628	262,082
営業外費用		
支払利息	746	409
株式交付費	11,184	—
上場関連費用	136,409	41,452
為替差損	43,257	—
営業外費用合計	191,598	41,861
経常損失(△)	△1,456,584	△818,581
税引前当期純損失(△)	△1,456,584	△818,581
法人税、住民税及び事業税	2,850	5,002
法人税等調整額	14,065	△10,858
法人税等合計	16,916	△5,856
当期純損失(△)	△1,473,500	△812,725

(3) 株主資本等変動計算書

前事業年度 (自 2022年11月1日 至 2023年10月31日)

(単位: 千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	50,000	4,105,616	2,050,554	6,156,170
当期変動額				
新株の発行	1,007,780	1,007,780		1,007,780
減資	△1,007,780		1,007,780	1,007,780
欠損填補				
当期純損失 (△)				
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)				
当期変動額合計	—	1,007,780	1,007,780	2,015,561
当期末残高	50,000	5,113,397	3,058,335	8,171,732

	株主資本			新株予約権	純資産合計
	利益剰余金		株主資本合計		
	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
	繰越利益剰余金				
当期首残高	△1,491,302	△1,491,302	4,714,867	12,685	4,727,553
当期変動額					
新株の発行			2,015,561		2,015,561
減資					
欠損填補					
当期純損失 (△)	△1,473,500	△1,473,500	△1,473,500		△1,473,500
株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)				△55	△55
当期変動額合計	△1,473,500	△1,473,500	542,061	△55	542,006
当期末残高	△2,964,803	△2,964,803	5,256,929	12,630	5,269,559

当事業年度(自 2023年11月1日 至 2024年10月31日)

(単位:千円)

	株主資本			
	資本金	資本剰余金		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計
当期首残高	50,000	5,113,397	3,058,335	8,171,732
当期変動額				
新株の発行	1,083,314	1,083,314		1,083,314
欠損填補			△1,007,780	△1,007,780
当期純損失(△)				
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				
当期変動額合計	1,083,314	1,083,314	△1,007,780	75,533
当期末残高	1,133,314	6,196,711	2,050,554	8,247,266

	株主資本			新株予約権	純資産合計
	利益剰余金		株主資本合計		
	その他利益剰余金	利益剰余金合計			
	繰越利益剰余金				
当期首残高	△2,964,803	△2,964,803	5,256,929	12,630	5,269,559
当期変動額					
新株の発行			2,166,629		2,166,629
欠損填補	1,007,780	1,007,780	—		—
当期純損失(△)	△812,725	△812,725	△812,725		△812,725
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)				△213	△213
当期変動額合計	195,055	195,055	1,353,903	△213	1,353,690
当期末残高	△2,769,747	△2,769,747	6,610,833	12,416	6,623,249

(4) キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前事業年度 (自 2022年11月1日 至 2023年10月31日)	当事業年度 (自 2023年11月1日 至 2024年10月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前当期純損失(△)	△1,456,584	△818,581
減価償却費	7,571	41,818
受取利息	△48	△401
支払利息	746	409
補助金収入	△150,000	△204,000
株式交付費	11,184	—
上場関連費用	136,409	41,452
為替差損益(△は益)	24,573	△372
売掛金の増減額(△は増加)	296,560	△768,250
棚卸資産の増減額(△は増加)	△46,094	50,274
前渡金の増減額(△は増加)	75,376	△5,941
前払費用の増減額(△は増加)	51,058	11,741
未収入金の増減額(△は増加)	63,631	△12,749
未消費税等の増減額(△は増加)	△50,709	58,335
未払金の増減額(△は減少)	37,169	△38,056
未払費用の増減額(△は減少)	37,175	△4,374
前受金の増減額(△は減少)	—	36,789
その他	△2,359	46,138
小計	△964,337	△1,565,770
利息の受取額	48	401
利息の支払額	△755	△431
補助金の受取額	169,533	225,667
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△2,419	△2,905
営業活動によるキャッシュ・フロー	△797,930	△1,343,039
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	△327,839	△14,022
敷金及び保証金の差入による支出	△100,833	—
敷金及び保証金の回収による収入	2,977	—
資産除去債務の履行による支出	—	△53,108
投資活動によるキャッシュ・フロー	△425,695	△67,130
財務活動によるキャッシュ・フロー		
株式の発行による収入	2,004,376	2,166,629
リース債務の返済による支出	△19,718	△6,332
上場関連費用の支出	△136,409	△41,452
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,848,248	2,118,845
現金及び現金同等物に係る換算差額	△24,573	372
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	600,049	709,047
現金及び現金同等物の期首残高	3,988,069	4,588,118
現金及び現金同等物の期末残高	4,588,118	5,297,166

(5) 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。

(持分法損益等)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

当社の事業セグメントは、医薬品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。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 2022年11月1日 至 2023年10月31日)	当事業年度 (自 2023年11月1日 至 2024年10月31日)
1株当たり純資産額	△353.31円	297.44円
1株当たり当期純損失(△)	△106.81円	△49.43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、潜在株式は存在するものの、1株あたり当期純損失であるため記載しておりません。

2. 当社は、2023年9月15日付で普通株式1株につき800株の割合で株式分割を行っております。前事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額及び1株当たり当期純損失(△)を算定しております。

3. 1株当たり当期純損失の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2022年11月1日 至 2023年10月31日)	当事業年度 (自 2023年11月1日 至 2024年10月31日)
当期純損失(△) (千円)	△1,473,500	△812,725
普通株主に帰属しない金額 (千円)	—	—
普通株式に係る当期純損失(△) (千円)	△1,473,500	△812,725
普通株式の期中平均株式数 (株)	13,796,061	16,440,735
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3種類 (新株予約権の数 1,277個)	新株予約権3種類 (新株予約権の数 1,255個)

4. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (2023年10月31日)	当事業年度 (2024年10月31日)
純資産の部の合計額(千円)	5,269,559	6,623,249
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	9,139,020	12,416
(うちB種優先株式(千円))	(3,110,824)	(—)
(うちC種優先株式(千円))	(4,000,003)	(—)
(うちD種優先株式(千円))	(2,015,561)	(—)
(うち新株予約権(千円))	(12,630)	(12,416)
普通株式に係る期末の純資産額(千円)	△3,869,460	6,610,833
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株)	10,952,000	22,225,400

(重要な後発事象)

該当事項はありません。