



2023年10月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

2023年3月14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（氏名） 榎本理人
 問合せ先責任者（役職名）執行役員 コーポレート本部長（氏名） 杉祐次郎（TEL） 0364555308
 四半期報告書提出予定日 2023年3月14日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期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. 2023年10月期第1四半期の業績（2022年11月1日～2023年1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	%
2023年10月期第1四半期	1,059	29.1	351	43.7	334	36.5	216	38.7
2022年10月期第1四半期	820	31.8	244	35.6	244	35.5	155	37.7

	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
2023年10月期第1四半期	11.56	11.24
2022年10月期第1四半期	8.36	8.11

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2023年10月期第1四半期	4,416	4,005	89.7
2022年10月期	4,599	3,785	81.4

(参考) 自己資本 2023年10月期第1四半期 3,963百万円 2022年10月期 3,743百万円

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	円 銭	円 銭
2022年10月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2023年10月期	—				
2023年10月期(予想)		0.00	—	0.00	0.00

(注) 直前に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2023年10月期の業績予想（2022年11月1日～2023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	5,192	21.5	1,625	3.5	1,625	2.6	1,024	0.6	54.81

(注) 直前に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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 : 有
- 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 (四半期累計)

2023年10月期1Q	18,695,700株	2022年10月期	18,685,800株
2023年10月期1Q	575株	2022年10月期	575株
2023年10月期1Q	18,686,457株	2022年10月期1Q	18,629,405株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期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、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、2023年3月14日(火)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
(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
(会計方針の変更)	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、2014年11月の「再生医療等の安全性の確保等に関する法律」及び「医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律」施行を踏まえ、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目指し2015年11月に創設され、当事業年度は第8期となります。

当第1四半期累計期間における我が国経済は、前年の同時期と比較し、ウクライナ情勢の長期化や円安などを背景にした物価上昇・資源高などの下押しリスクもありましたが、新型コロナウイルス感染症に対する各種経済支援政策等により個人消費は緩やかに回復しており、経済の持ち直しの動きが期待されております。

このような経済環境を受け、当社におきましては、提携医療機関数が引き続き底堅く推移し、加工受託件数が前年同期比で伸長したものの、直前四半期比では季節性の影響を受け下落いたしました。また、継続的な業容拡大や将来のさらなる成長を見越した人材採用、外部業者の活用及び研究開発を進めたこと等により販売費及び一般管理費が増加しておりますが、効率的な経営を維持した結果、売上高営業利益率（営業利益率）について高い水準を継続しております。

以上の結果、当第1四半期累計期間の売上高は1,059,530千円（前年同期比29.1%増）、売上総利益は779,462千円（前年同期比34.1%増）、販売費及び一般管理費は428,175千円（前年同期比27.1%増）、営業利益は351,287千円（前年同期比43.7%増）、経常利益は334,312千円（前年同期比36.5%増）、四半期純利益は216,044千円（前年同期比38.7%増）、セルソースグロスレートの（以下、「CSGR」という。）は63.7%（売上高成長率29.1%+EBITDAマージン34.6%）となりました。

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が前事業年度末から77院増加し、当第1四半期会計期間末には1,455院と順調に拡大いたしました。その結果、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が前年同期の4,488件から当第1四半期累計期間は6,520件に増加するなどし、加工受託サービス・コンサルティングサービスの売上高は伸長いたしました。

以上の結果、当第1四半期累計期間の加工受託サービスの売上高は743,484千円（前年同期比35.3%増）、コンサルティングサービスの売上高は113,422千円（前年同期比89.2%増）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1四半期累計期間の売上高は180,774千円（前年同期比5.3%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モデルを展開しております。BtoCモデルは、主に自社Webサイトでの通信販売を中心に、自社化粧品を販売しております。また、BtoBモデルは前事業年度に立ち上げており、自社で開発した化粧品原料を販売事業者へ提供したり、販売事業者からの委託を受けて自社化粧品原料を用いた化粧品のOEM製造・販売をしております。当第1四半期累計期間の売上高は21,848千円（前年同期比45.1%減）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。

また、当社は人=Human・社会=Social・未来=Futureにフォーカスした「HSF経営」の実践により高い収益性を維持しながら持続的に成長していくことを目指す中で、重要な経営指標としてCSGRを掲げております。

CSGR = 売上高成長率 + EBITDAマージン

(金額単位：千円)

	2022/10期 第1四半期	2022/10期 第2四半期	2022/10期 第3四半期	2022/10期 第4四半期	2023/10期 第1四半期	直前四半期 対比
提携医療機関数(期末)	1,109院	1,204院	1,301院	1,378院	1,455院	+77院
加工受託件数	4,488件	4,711件	6,892件	7,071件	6,520件	△551件
営業利益率	29.8%	28.1%	38.1%	45.1%	33.2%	△11.9ポイント
(サービス分類別売上高)						
加工受託サービス	549,389	581,652	757,135	887,858	743,484	△16.3%
コンサルティングサービス	59,956	59,495	111,772	125,154	113,422	△9.4%
医療機器販売	171,753	159,780	171,745	166,845	180,774	+8.3%
化粧品販売その他	39,818	75,174	135,313	220,982	21,848	△90.1%
(セルソースグロスレート)						
売上高成長率	31.8%	21.6%	54.5%	71.3%	29.1%	△42.2ポイント
EBITDAマージン	31.3%	29.8%	39.5%	46.4%	34.6%	△11.8ポイント
CSGR	63.2%	51.4%	94.0%	117.6%	63.7%	△54.0ポイント

(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1四半期会計期間末における総資産は4,416,789千円と前事業年度末から182,891千円減少いたしました。これは主に、敷金及び保証金の増加などによる投資その他の資産その他が142,853千円増加した一方で、売掛金が288,517千円減少したこと及び現金及び預金が71,566千円減少したことによるものであります。

(負債)

当第1四半期会計期間末における負債は410,948千円と前事業年度末から403,200千円減少いたしました。これは主に、未払法人税等が313,362千円減少したこと及び買掛金が48,865千円減少したことによるものであります。

(純資産)

当第1四半期会計期間末の純資産は、資本金1,650千円及び資本準備金が1,650千円増加したことに加え、四半期純利益216,044千円の計上により、前事業年度末から220,309千円増加し、4,005,840千円となりました。

(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

2023年10月期の業績予想につきましては、2022年12月14日に公表いたしました予測値から変更はありません。

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 (2022年10月31日)	当第1四半期会計期間 (2023年1月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	3,123,580	3,052,014
売掛金	657,331	368,813
商品及び製品	121,352	118,475
仕掛品	23,188	27,067
原材料及び貯蔵品	82,482	86,236
その他	76,986	107,179
貸倒引当金	△7,528	△4,226
流動資産合計	4,077,393	3,755,559
固定資産		
有形固定資産	166,262	163,234
無形固定資産	10,480	9,597
投資その他の資産		
その他	345,544	488,397
貸倒引当金	△0	△0
投資その他の資産合計	345,544	488,397
固定資産合計	522,287	661,229
資産合計	4,599,680	4,416,789
負債の部		
流動負債		
買掛金	109,692	60,826
未払法人税等	420,726	107,363
賞与引当金	24,591	19,512
役員賞与引当金	—	750
受注損失引当金	9	191
その他	259,129	222,303
流動負債合計	814,149	410,948
負債合計	814,149	410,948
純資産の部		
株主資本		
資本金	689,226	690,876
資本剰余金	599,226	600,876
利益剰余金	2,454,176	2,670,221
自己株式	△1,696	△1,696
株主資本合計	3,740,933	3,960,278
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3,045	2,893
評価・換算差額等合計	3,045	2,893
新株予約権	41,552	42,668
純資産合計	3,785,531	4,005,840
負債純資産合計	4,599,680	4,416,789

(2) 四半期損益計算書

第1四半期累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期累計期間 (自 2021年11月1日 至 2022年1月31日)	当第1四半期累計期間 (自 2022年11月1日 至 2023年1月31日)
売上高	820,917	1,059,530
売上原価	239,585	280,067
売上総利益	581,332	779,462
販売費及び一般管理費	336,955	428,175
営業利益	244,376	351,287
営業外収益		
為替差益	513	—
雑収入	58	115
営業外収益合計	571	115
営業外費用		
支払利息	9	—
為替差損	—	17,089
営業外費用合計	9	17,089
経常利益	244,938	334,312
特別利益		
新株予約権戻入益	—	5,243
特別利益合計	—	5,243
税引前四半期純利益	244,938	339,556
法人税、住民税及び事業税	72,208	99,481
法人税等調整額	16,963	24,030
法人税等合計	89,171	123,512
四半期純利益	155,766	216,044

(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。

(会計方針の変更)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2021年6月17日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。)を当第1四半期会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することとしております。なお、四半期財務諸表に与える影響はありません。