



2025年10月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年9月11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 コーポレート本部長 (氏名) 伊賀 智洋 (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. 2025年10月期第3四半期の連結業績(2024年11月1日～2025年7月31日)

(1) 連結経営成績(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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年10月期第3四半期	2,818	—	123	—	127	—	86	—
2024年10月期第3四半期	—	—	—	—	—	—	—	—

(注) 包括利益 2025年10月期第3四半期 83百万円(—%) 2024年10月期第3四半期 一百万円(—%)

	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
2025年10月期第3四半期	4.35	4.34
2024年10月期第3四半期	—	—

(注) 当社は、2025年10月期第1四半期より四半期連結財務諸表を作成しているため、2024年10月期第3四半期の数値及び対前年同四半期増減率並びに2025年10月期第3四半期の対前年同四半期増減率については記載しておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年10月期第3四半期	7,309	6,094	81.8
2024年10月期	—	—	—

(参考) 自己資本 2025年10月期第3四半期 5,979百万円 2024年10月期 一百万円

(注) 当社は、2025年10月期第1四半期より四半期連結財務諸表を作成しているため、2024年10月期の数値については記載しておりません。

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10月期	—	0.00	—	5.00	5.00
2025年10月期	—	0.00	—	—	—
2025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. 2025年10月期の連結業績予想(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		親会社株主に帰属する当期純利益		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	3,774	—	203	—	205	—	112	—	5.65

(注) 1. 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

2. 当社は、2025年10月期第1四半期より連結決算へ移行したため、対前期増減率については記載しておりません。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 有
新規 1社(社名) ハイブリッドメディカル株式会社、除外 — 社(社名) —

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 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

(4) 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10月期3Q	19,819,962株	2024年10月期	19,806,100株
② 期末自己株式数	2025年10月期3Q	580株	2024年10月期	580株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2025年10月期3Q	19,812,161株	2024年10月期3Q	19,800,825株

※ 添付される四半期連結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、2025年9月11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) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(連結範囲の重要な変更)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等の注記)	8
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

第1四半期連結会計期間より四半期連結財務諸表を作成しているため、前年同四半期連結累計期間及び前連結会計年度との比較分析は行っておりません。

(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（以下、「再生医療等安全性確保法」という。）」と「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10期となります。

当社は、血液由来加工受託サービス、脂肪由来幹細胞加工受託サービス、滑膜由来幹細胞加工受託サービス、FatBankサービス及び卵子凍結保管受託サービスで構成される「組織・細胞の加工受託・保管サービス」、医療機関に対し再生医療等安全性確保法に関連する書類作成等のサポートを行う再生医療等法規対応サポートや経営管理支援サービスで構成される「医療機関支援サービス」、医療機関が患者から脂肪等を採取するために必要となる機器を販売する「医療機器販売」、並びに「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。

当社はこれまで、主力である整形外科領域において医療機関向けに再生医療関連事業を展開して参りましたが、今後は医療機関やパートナー企業とともに、再生医療関連事業を社会へ実装するフェーズへ移行します。2024年12月には「セルソースビジョン」と題して、「膝の痛みに悩む人をゼロへ」というテーマと共に中長期的な事業の方向性を示しました。当事業年度はその実現に向けた「Year 0」であり、中長期的な成長の基盤を築く年として、「経営リソース配分の最適化」「整形外科向け既存事業の拡充」「ビジョン実現に向けた先行投資」の3つのコミットメントを掲げました。

また2024年11月にハイブリッドメディカル株式会社を100%出資の子会社として設立し、同社を連結対象としております。同社は再生医療関連事業を社会へ実装するために、整形外科を中心とした全国の医療機関とより密な連携を図り、医療機関の経営管理支援サービスを展開しています。

当第3四半期連結累計期間におきましては、主事業である血液由来加工受託サービス、脂肪由来幹細胞加工受託サービスにおいて、受託件数が前期比低下しました。一方、経営リソース配分の最適化に向けて販売管理費を中心にコストの見直しと削減を引き続き行いました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の業績は、売上高は2,818,094千円、売上総利益は1,597,006千円、販売費及び一般管理費は1,473,649千円、営業利益は123,356千円、経常利益は127,820千円、親会社株主に帰属する四半期純利益は86,276千円となりました。

各サービス別の概況は、以下のとおりです。なお、第1四半期より、従来「コンサルティングサービス」としていた名称を「医療機関支援サービス」に変更しております。当該変更は名称変更のみであり、セグメント情報に与える影響はありません。また、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・医療機関支援サービス)

加工受託サービス又は医療機関支援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102院増加し、当第3四半期連結会計期間末には2,057院と順調に拡大いたしました。一方、医療機関あたりの受託件数は伸び悩み、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17,526件から当第3四半期連結累計期間は15,881件に低下しました。

上記の結果、当第3四半期連結累計期間の加工受託サービスの売上高は1,874,972千円、医療機関支援サービスの売上高は122,054千円となりました。

(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

半期連結累計期間の売上高は、取引先への販売の減少により572,705千円となりました。

(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3四半期連結累計期間は、BtoBモデルによる化粧品販売の減少により、売上高は248,362千円となりました。

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医療機関支援契約を締結した「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)

	2024/10期 第3四半期	2024/10期 第4四半期	2025/10期 第1四半期	2025/10期 第2四半期	2025/10期 第3四半期	直前四半期 対比
提携医療機関数（期末）	1,923院	1,955院	1,982院	2,017院	2,057院	+40院
加工受託件数	6,271件	5,418件	4,981件	5,322件	5,578件	+256件
営業利益率	9.6%	-25.5%	-7.3%	8.2%	10.7%	+2.5ポイント
(サービス分類別売上高)						
加工受託サービス	712,332	694,970	555,534	639,255	680,182	+6.4%
医療機関支援サービス	42,102	24,275	21,542	41,165	59,346	+44.2%
医療機器販売	225,539	206,669	218,285	204,645	149,774	△26.8%
化粧品販売その他	133,736	87,765	53,822	86,251	108,288	+25.6%

(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3四半期連結会計期間末における総資産は7,309,855千円となりました。主な内訳は、現金及び預金4,632,897千円、投資その他の資産その他823,688千円、建物（純額）711,535千円であります。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における負債は1,215,742千円となりました。主な内訳は、資産除去債務297,890千円、流動負債その他243,452千円、固定負債の契約損失引当金227,016千円であります。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は6,094,113千円となりました。主な内訳は、利益剰余金3,207,298千円、資本金1,428,146千円、資本剰余金1,338,146千円であります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当第3四半期連結累計期間の業績を踏まえ、2024年12月12日に公表いたしました2025年10月期の連結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「連結業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

当第3四半期連結会計期間 (2025年7月31日)	
資産の部	
流動資産	
現金及び預金	4,632,897
売掛金	345,107
商品及び製品	93,806
仕掛品	35,613
原材料及び貯蔵品	160,168
その他	144,474
貸倒引当金	△5,298
流動資産合計	5,406,769
固定資産	
有形固定資産	
建物（純額）	711,535
その他（純額）	309,282
有形固定資産合計	1,020,818
無形固定資産	58,744
投資その他の資産	
その他	823,688
貸倒引当金	△165
投資その他の資産合計	823,523
固定資産合計	1,903,086
資産合計	7,309,855
負債の部	
流動負債	
買掛金	86,397
短期借入金	200,000
未払法人税等	11,096
賞与引当金	34,554
役員賞与引当金	9,155
受注損失引当金	2,492
株式報酬引当金	25,603
契約損失引当金	36,999
その他	243,452
流動負債合計	649,752
固定負債	
資産除去債務	297,890
契約損失引当金	227,016
その他	41,082
固定負債合計	565,989
負債合計	1,215,742

(単位：千円)

当第3四半期連結会計期間
(2025年7月31日)

純資産の部	
株主資本	
資本金	1,428,146
資本剰余金	1,338,146
利益剰余金	3,207,298
自己株式	△1,703
株主資本合計	5,971,888
その他の包括利益累計額	
その他有価証券評価差額金	7,516
その他の包括利益累計額合計	7,516
新株予約権	114,707
純資産合計	6,094,113
負債純資産合計	7,309,855

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：千円)	
当第3四半期連結累計期間 (自 2024年11月1日 至 2025年7月31日)	
売上高	2,818,094
売上原価	1,221,088
売上総利益	1,597,006
販売費及び一般管理費	1,473,649
営業利益	123,356
営業外収益	
受取利息	52
固定資産売却益	1,678
確定拠出年金返還金	3,839
雑収入	3,648
営業外収益合計	9,219
営業外費用	
支払利息	1,076
投資事業組合運用損	1,538
為替差損	340
固定資産売却損	830
創立費	963
その他	6
営業外費用合計	4,755
経常利益	127,820
特別利益	
新株予約権戻入益	5,940
特別利益合計	5,940
税金等調整前四半期純利益	133,761
法人税、住民税及び事業税	37,302
法人税等調整額	10,182
法人税等合計	47,484
四半期純利益	86,276
親会社株主に帰属する四半期純利益	86,276

四半期連結包括利益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

当第3四半期連結累計期間
(自 2024年11月1日
至 2025年7月31日)

四半期純利益	86,276
その他の包括利益	
その他有価証券評価差額金	△2,836
その他の包括利益合計	△2,836
四半期包括利益	83,440
(内訳)	
親会社株主に係る四半期包括利益	83,440

(3) 四半期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。

(連結範囲の重要な変更)

第1四半期連結会計期間の期首より、ハイブリッドメディカル株式会社を設立し、連結の範囲に含めております。

(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)

【セグメント情報】

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3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結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。

	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年11月1日 至 2025年7月31日)
減価償却費	148,184千円