



CellSource

2022年10月期 第3四半期 決算説明資料

セルソース株式会社（東証グロース 4880）

2022年9月13日

1

決算ハイライト

2

業績の状況

3

事業戦略

前年同期比で増収増益。売上・利益ともに30%超の伸びを達成

(百万円)	2021/10期3Q(前期) (2020年11月-2021年7月)	2022/10期3Q(当期) (2021年11月-2022年7月)	前年同期比
売上高	2,104	2,872	+768 (+37%)
売上総利益	1,498	2,037	+539 (+36%)
販管費	819	1,098	+279 (+34%)
営業利益	678	938	+260 (+38%)
四半期(当期)純利益	428	589	+160 (+38%)

すべてのKPIが堅調に推移

	2021/10期3Q(前期) (2020年11月-2021年7月)	2022/10期3Q(当期) (2021年11月-2022年7月)	前年同期比
売上高営業利益率(%)	32.3	32.7	+0.4 pt
脂肪由来幹細胞 加工受託件数(件)	1,135	1,110	▲25 (▲2%)
血液由来加工受託件数(件)	9,713	14,981	+5,268 (+54%)
期末提携医療機関数(院)	910	1,301	+391 (+43%)

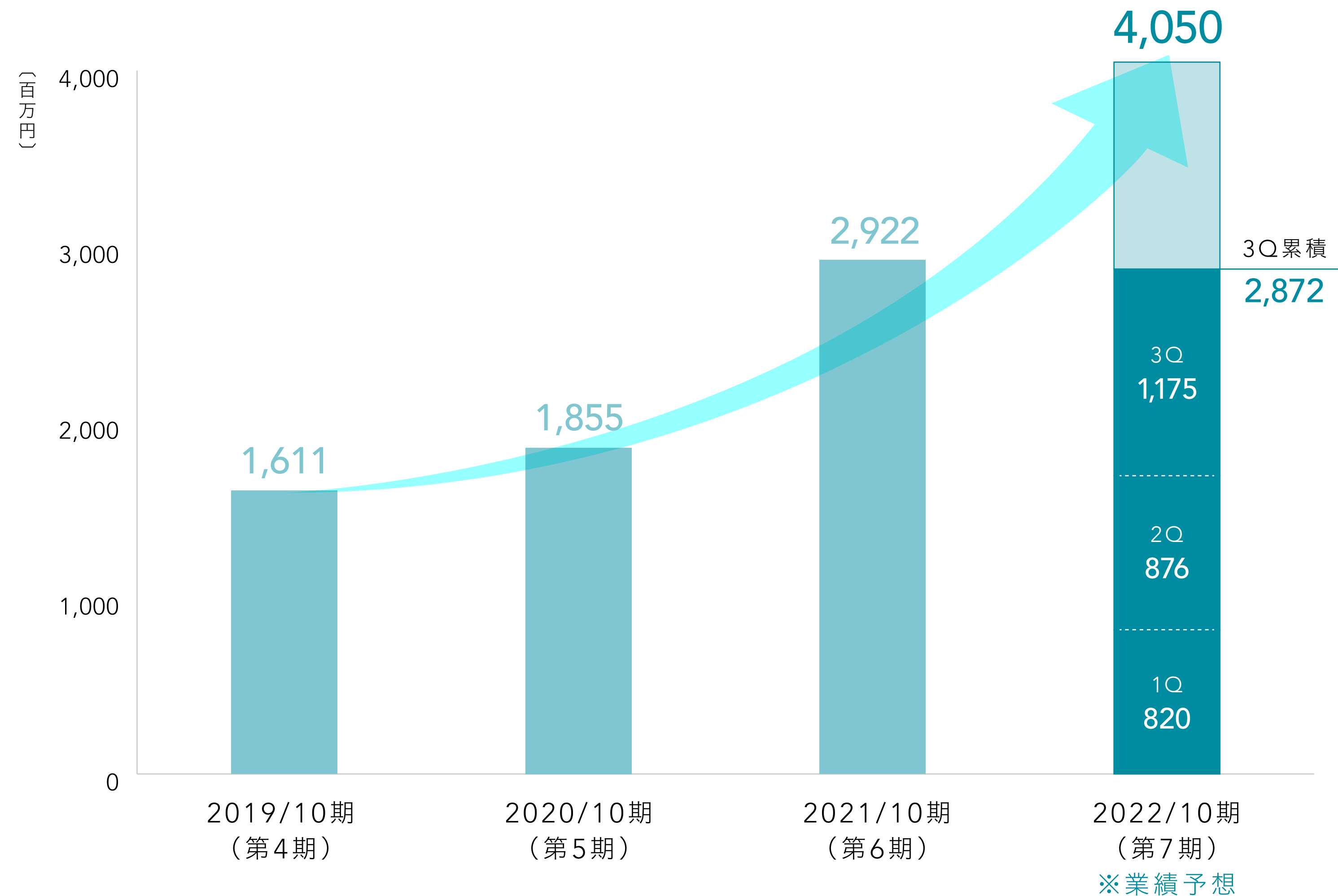
2022年8月31日に業績予想を上方修正

(百万円)	2021/10期 (2020年11月-2021年10月)	修正前業績予想 (2021年12月13日公表)	修正後業績予想 (2022年8月31日公表)	前期比	修正前予想比
売上高	2,922	3,389	4,050	+39%	+19%
営業利益	992	1,118	1,336	+35%	+19%
経常利益	1,006	1,118	1,344	+34%	+20%
当期純利益	651	677	833	+28%	+23%

業績予想に対する進捗率は、売上・利益ともに70%超

(百万円)	2022/10期(予想) (2021年11月-2022年10月)	2022/10期3Q(実績) (2021年11月-2022年7月)	進捗率
売上高	4,050	2,872	71%
営業利益	1,336	938	70%
経常利益	1,344	946	70%
四半期(当期)純利益	833	589	71%

上場後、CAGR36%で成長



CAGR  
**36%**

1

決算ハイライト

2

業績の状況

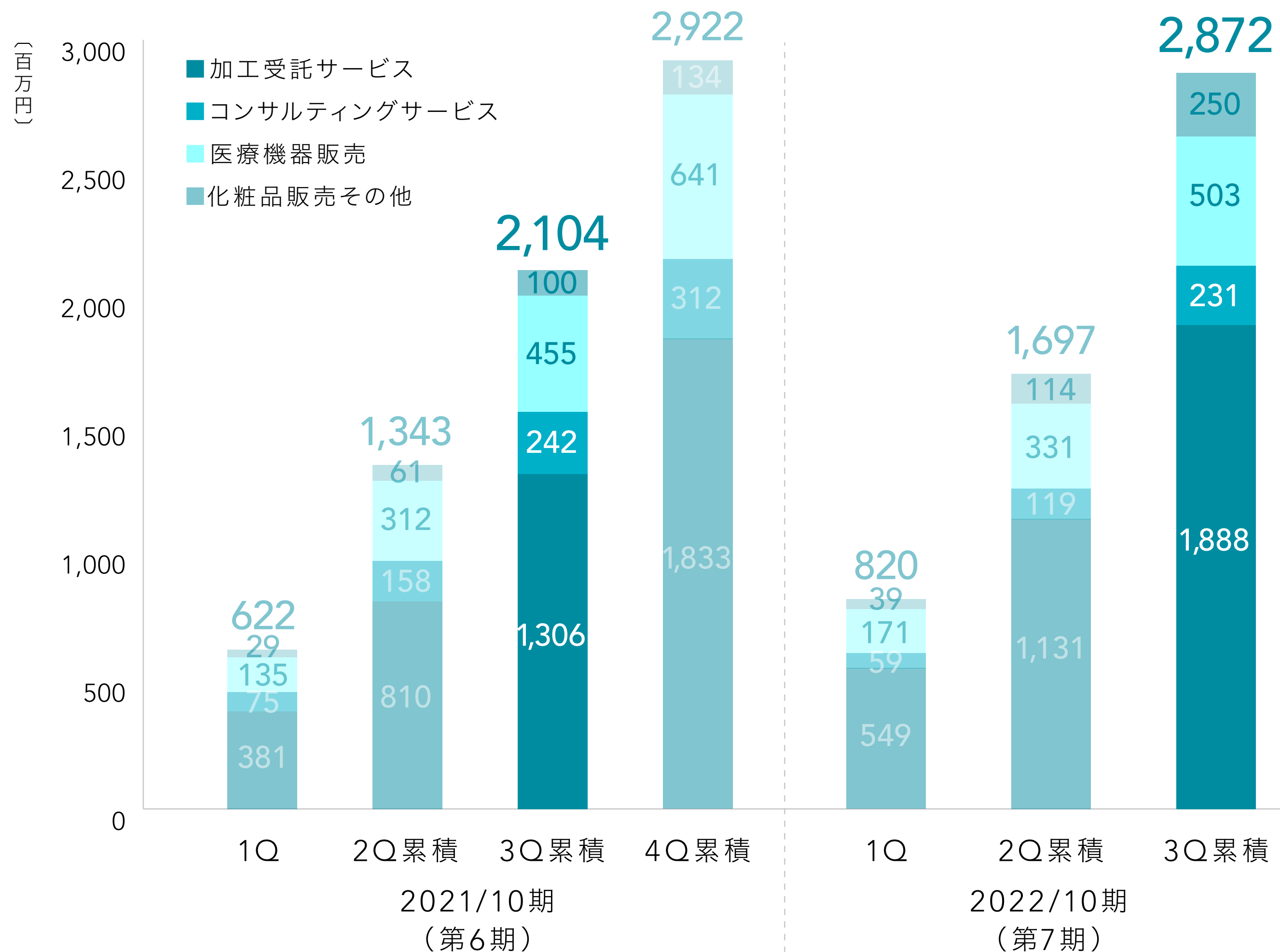
3

事業戦略



- 売上高が四半期 **過去最高** を更新(1,175百万円)
  - 加工受託サービスが四半期 **過去最高** を更新(757百万円)
  - コンサルティングサービスが四半期 **過去最高** を更新(111百万円)
- 営業利益が四半期 **過去最高** を更新(448百万円)
- 四半期(当期)純利益が四半期 **過去最高** を更新(280百万円)
- 加工受託件数が四半期 **過去最高** を更新(6,892件)
  - 脂肪由来加工受託件数が四半期 **過去最高** を更新(452件)
  - 血液由来加工受託件数が四半期 **過去最高** を更新(6,440件)
- 化粧品販売事業のBtoBモデルの売上増加

8四半期連続増収を達成。加工受託サービス・化粧品販売が伸びを牽引



過去最高 **2,872** 百万円  
(前年同期比) **+768** 百万円 (+37%)

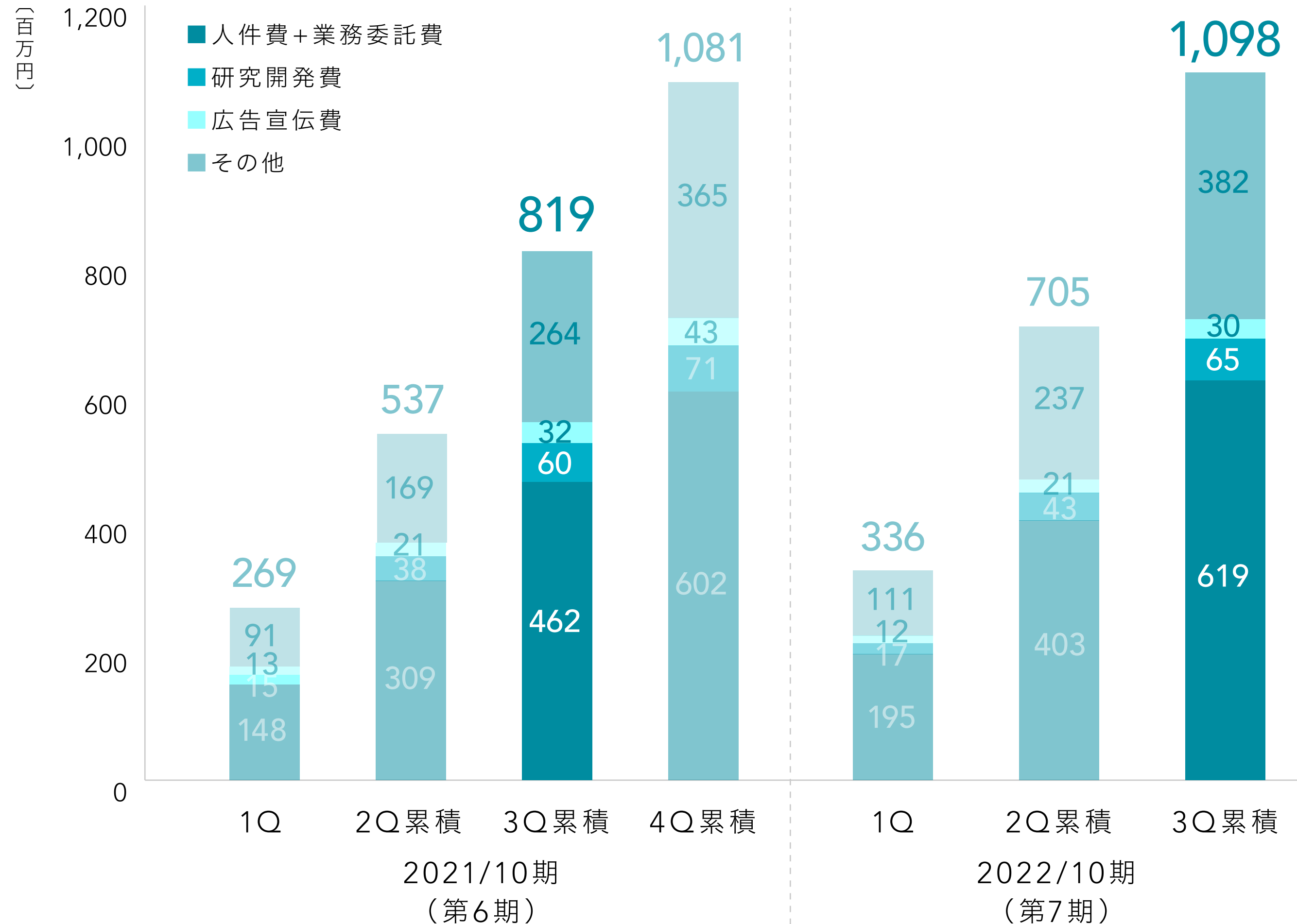
加工受託サービス (前年同期比)  
過去最高 **1,888** 百万円 **+582** 百万円 (+45%)

コンサルティングサービス (前年同期比)  
**231** 百万円 **▲10** 百万円 (▲4%)

医療機器販売 (前年同期比)  
過去最高 **503** 百万円 **+47** 百万円 (+10%)

化粧品販売その他 (前年同期比)  
**250** 百万円 **+149** 百万円 (+149%)

成長投資を継続しつつも、効率的な経営を実現



# 1,098

百万円

(前年同期比) **+279**百万円(+34%)

人件費+業務委託費

(前年同期比)

**619**百万円 **+156**百万円(+34%)

研究開発費

(前年同期比)

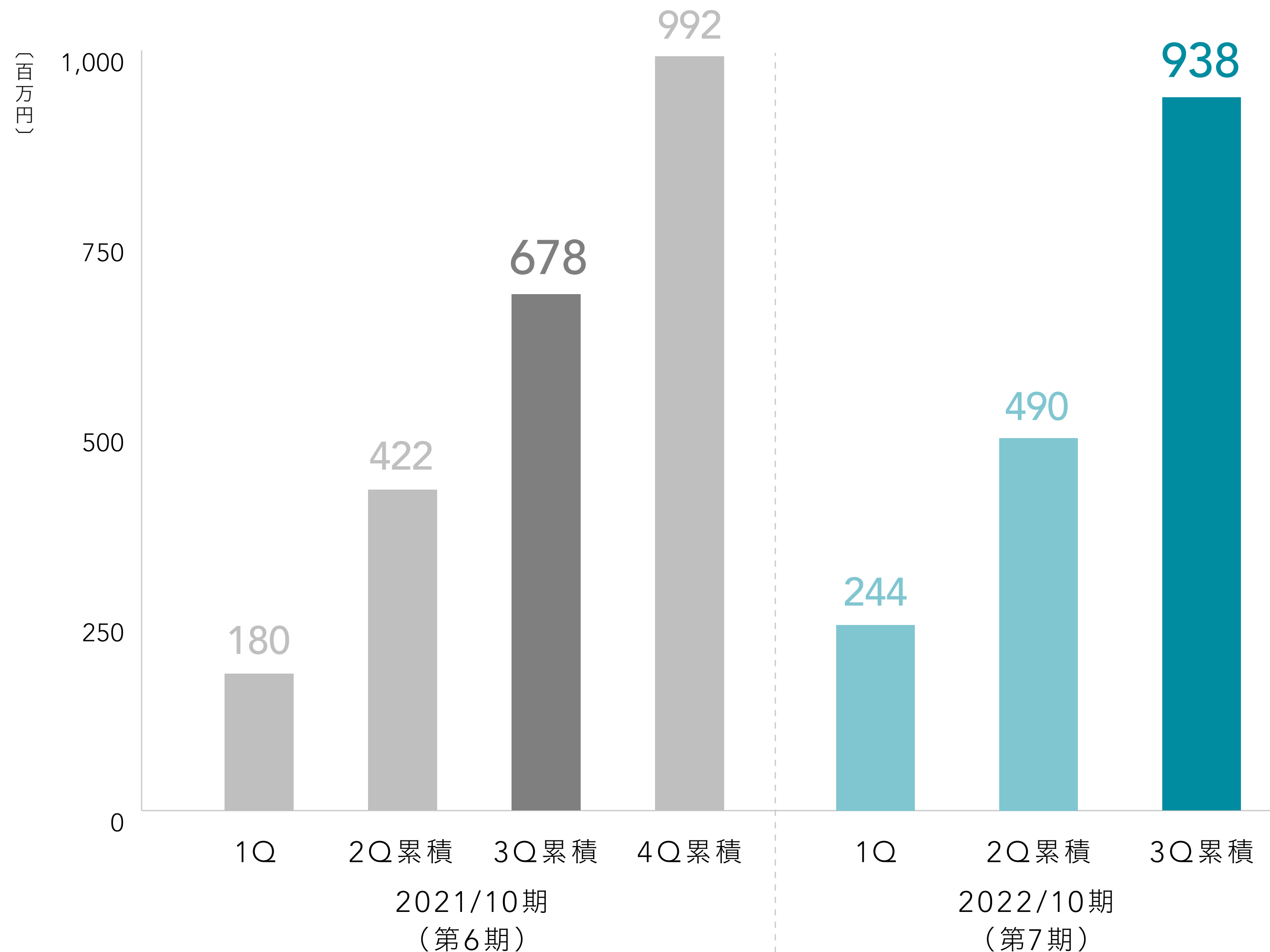
**65**百万円 **+5**百万円(+10%)

広告宣伝費

(前年同期比)

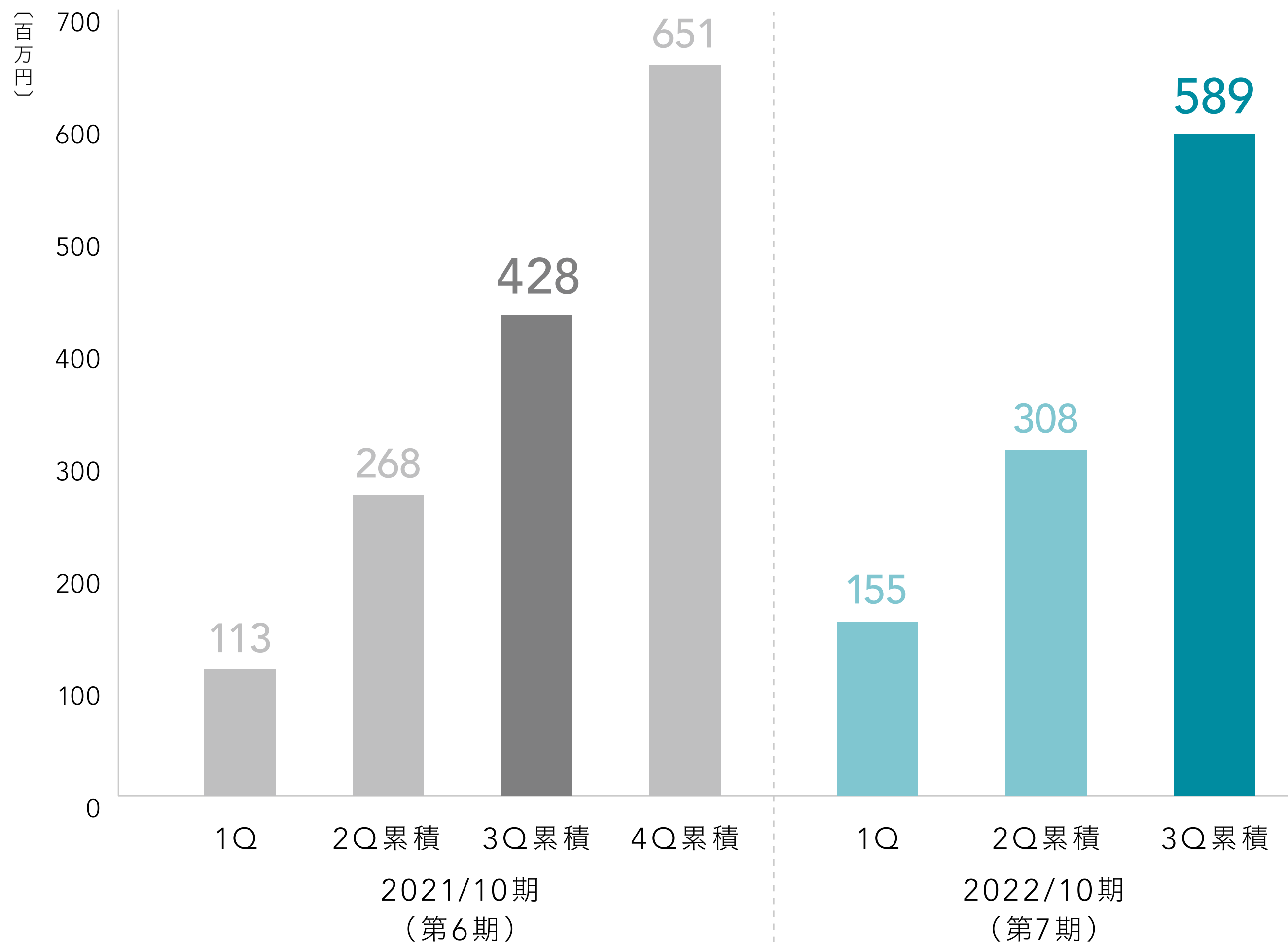
**30**百万円 **▲1**百万円 (▲6%)

3Q単独の営業利益率が38%まで上昇し、営業利益は過去最高を更新



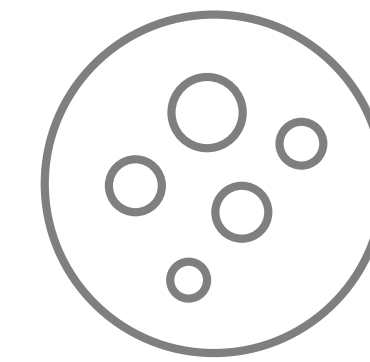
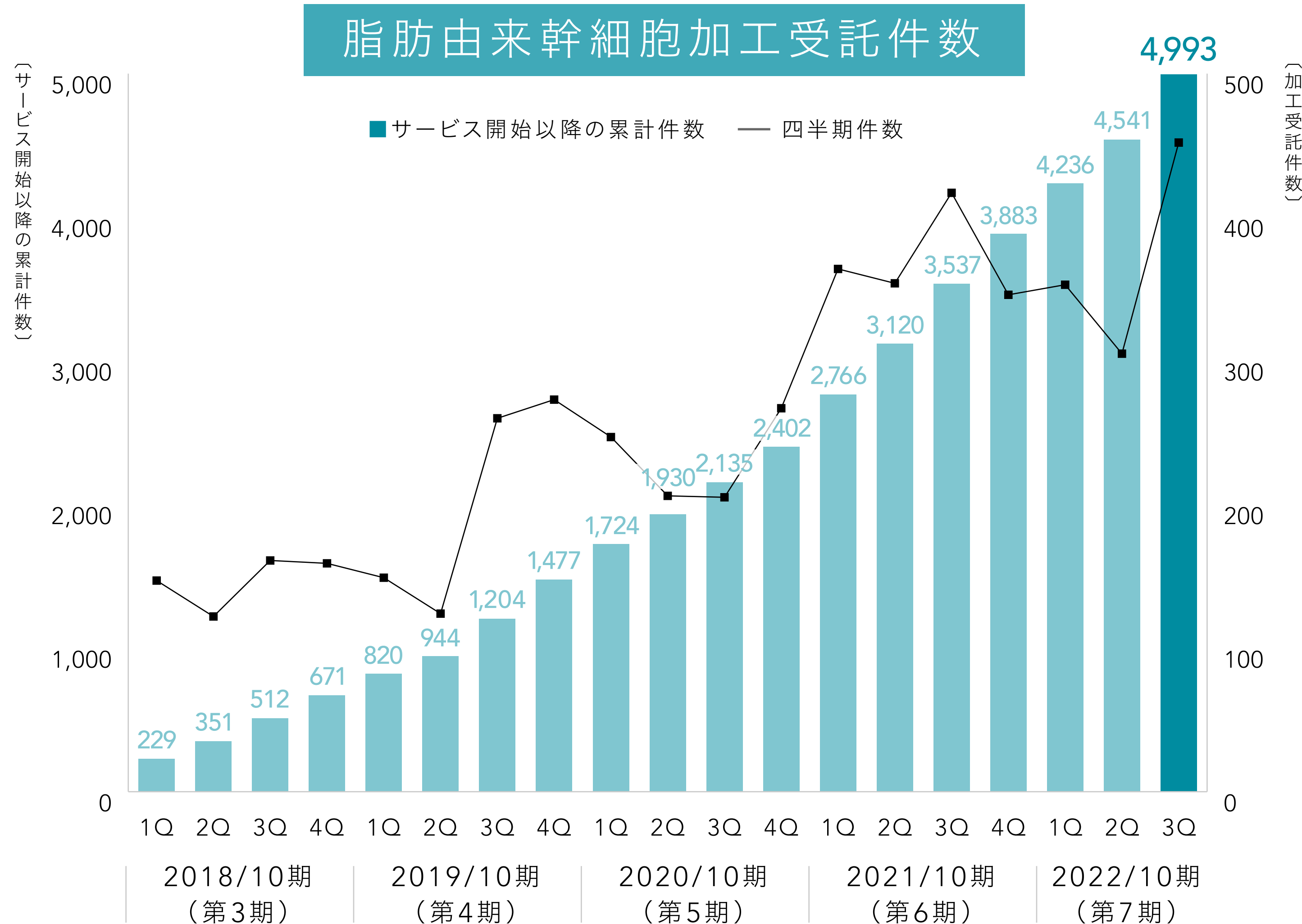
過去最高 **938** 百万円  
(前年同期比) **+260** 百万円 (+38%)

純利益は前年同期比+38%まで上昇



過去最高 **589** 百万円  
(前年同期比) **+160** 百万円 (+38%)

四半期あたりの受託件数が過去最高を更新

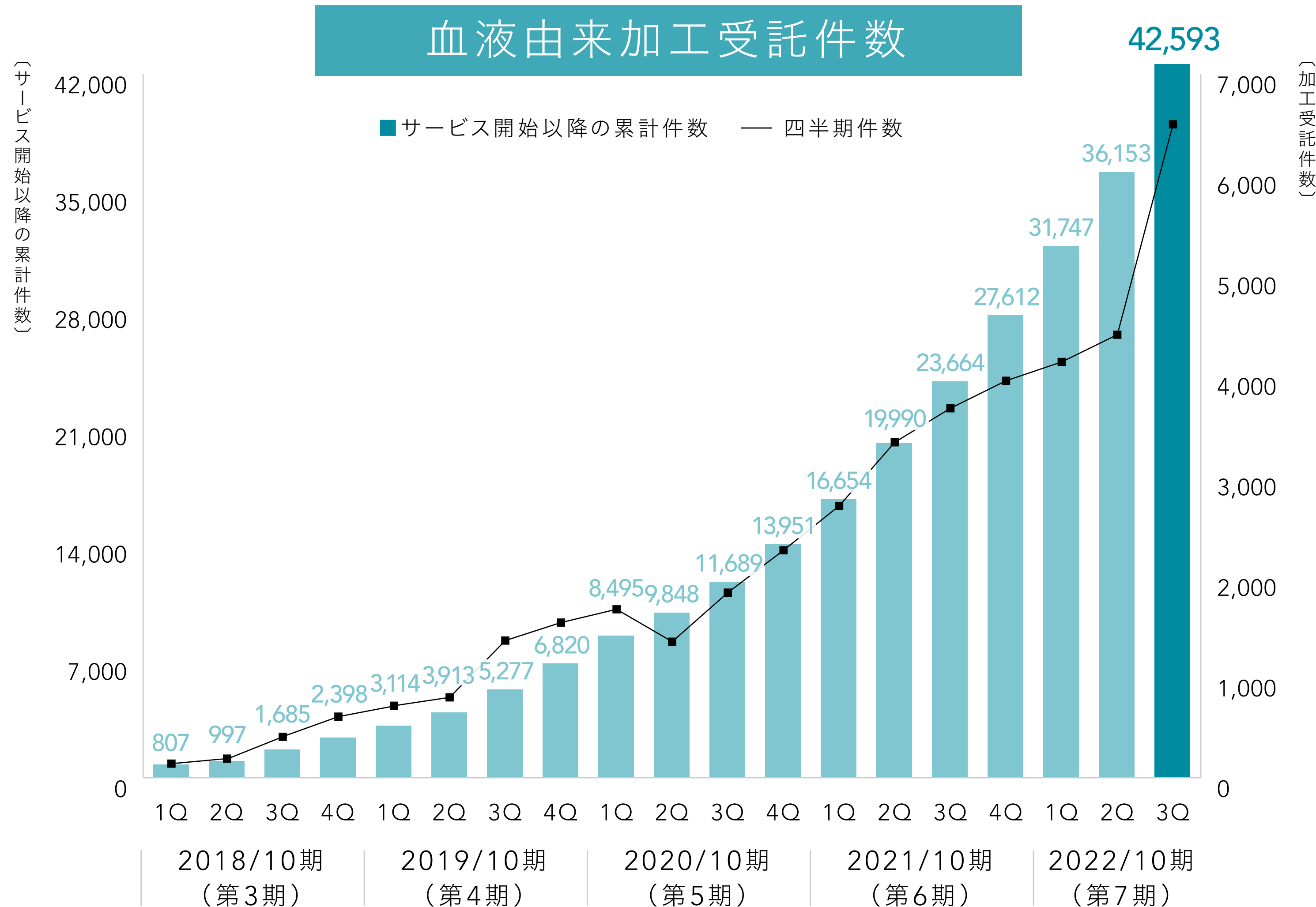


累計

4,993件

当期3Q 過去最高 452件

四半期あたりの受託件数が9四半期連続で過去最高を更新

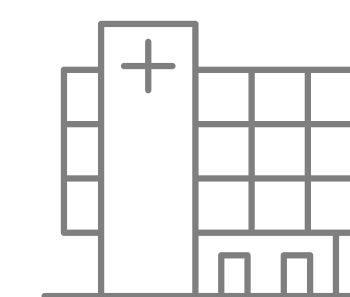
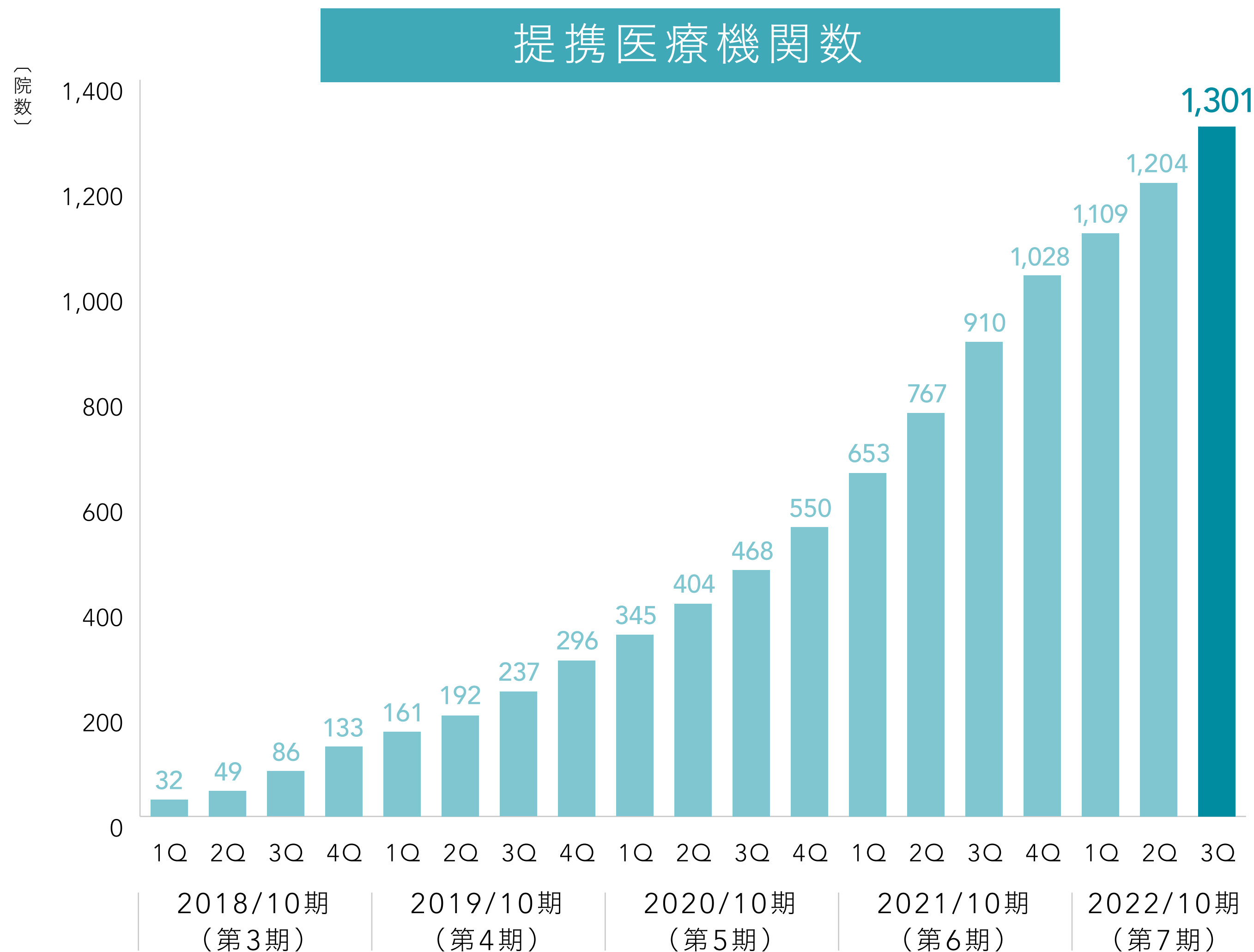


累計

# 42,593件

当期3Q 過去最高 6,440件

提携医療機関数は1,301院。医療機関プラットフォームが拡大



**1,301** 院

当期3Q **107** 院新規契約

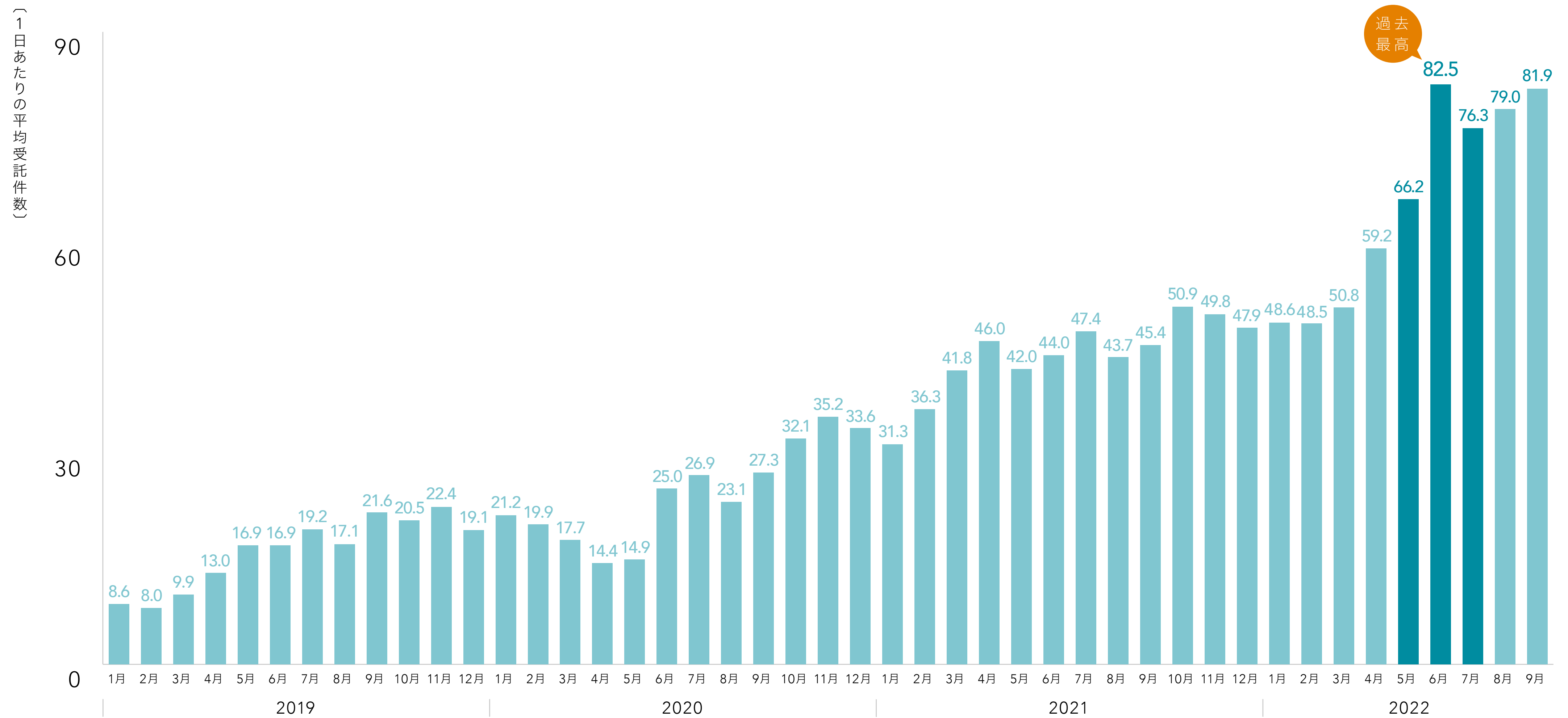
※ 閉院等により10院と契約終了



(百万円)	2019/10期				2020/10期				2021/10期				2022/10期			対前Q	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	金額	%
売上	393	373	404	439	444	441	425	543	622	720	761	817	820	876	1,175	+299	+34%
(加工受託サービス)	172	168	223	247	258	239	231	306	381	429	495	527	549	581	757	+175	+30%
(コンサルティングサービス)	2	6	28	39	36	58	52	67	75	82	83	70	59	59	111	+52	+88%
(医療機器販売)	82	81	58	89	110	99	97	127	135	176	143	186	171	159	171	+11	+7%
(化粧品販売その他)	135	117	95	63	39	44	44	41	29	31	38	34	39	75	135	+60	+80%
販管費	214	202	198	211	192	217	214	218	269	268	282	261	336	368	393	+24	+7%
営業利益	76	52	99	99	124	63	64	162	180	242	256	313	244	246	448	+201	+82%
四半期純利益	49	34	62	53	77	40	39	115	113	155	159	223	155	152	280	+128	+84%
加工受託件数(件)	865	923	1,624	1,816	1,922	1,559	2,046	2,529	3,067	3,690	4,091	4,294	4,488	4,711	6,892	+2,181	+46%
(脂肪由来幹細胞加工受託件数(件))	149	124	260	273	247	206	205	267	364	354	417	346	353	305	452	+147	+48%
(血液由来加工受託件数(件))	716	799	1,364	1,543	1,675	1,353	1,841	2,262	2,703	3,336	3,674	3,948	4,135	4,406	6,440	+2,034	+46%
期末提携医療機関数(院)	161	192	237	296	345	404	468	550	653	767	910	1,028	1,109	1,204	1,301	+97	+8%

※閉院等により10院と契約終了

# 1日あたりの平均加工受託件数の推移



※2022年9月は、9月1日から9月9日までの加工受託件数の平均値です。

1

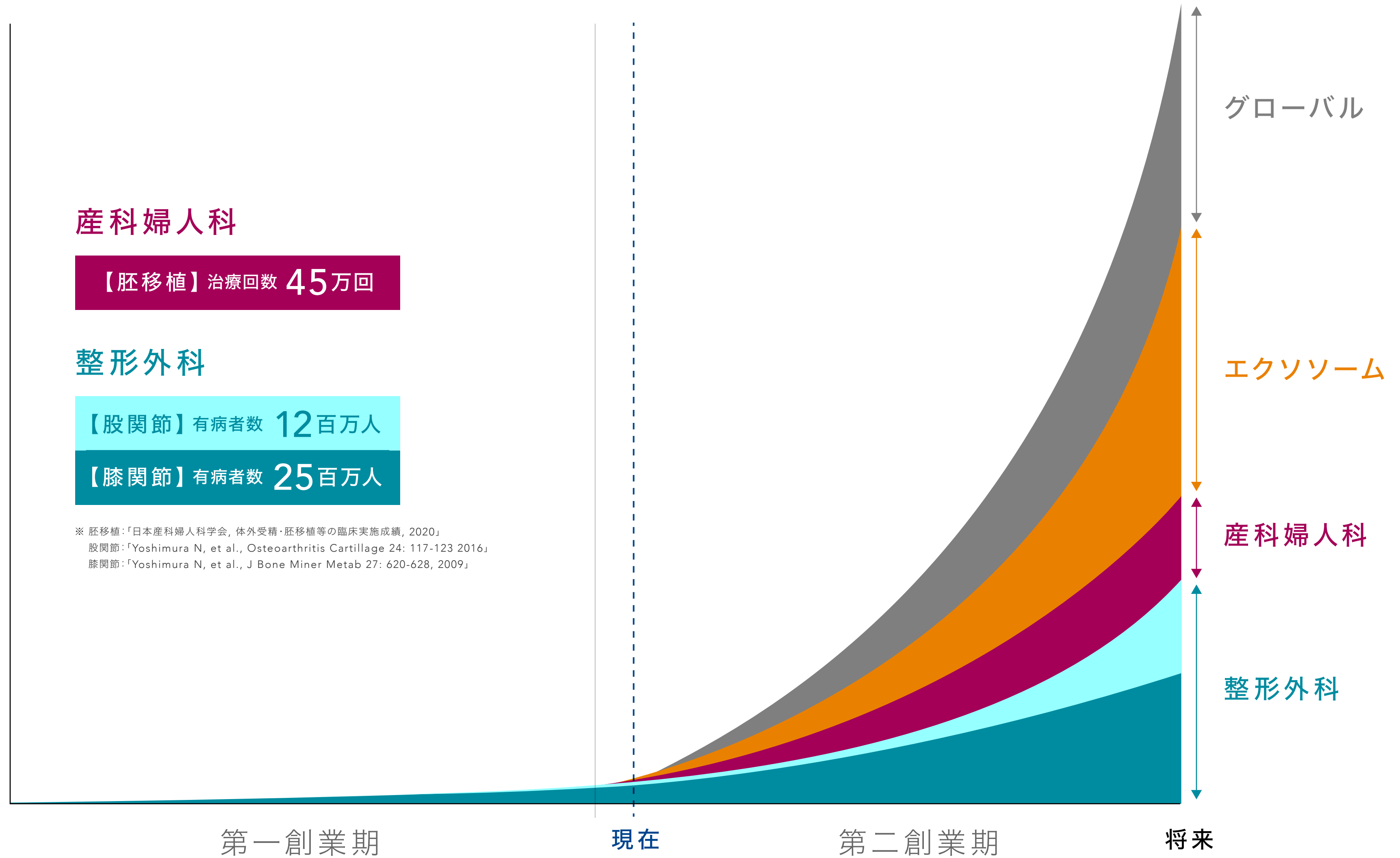
決算ハイライト

2

業績の状況

3

事業戦略



本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。

これらは、現在における見込み、予測及びリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。

それらリスクや不確実性には、市場環境、法的規制、品質・安全性の確保及び製造体制、特定の取引先、風評リスク、研究開発、広告宣伝戦略、システム障害等が含まれます。

今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正を行う義務を負うものではありません。



CellSource