



2025年12月期 第4四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

2025年12月11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  
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 (機関投資家及び証券アナリスト)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年12月期第4四半期の業績 (2024年11月1日～2025年10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	%
2025年12月期第4四半期	3,026	—	726	—	691	—	592	—
2024年10月期	873	153.4	△1,038	—	△818	—	△812	—

	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12月期第4四半期	26.28	25.71
2024年10月期	△49.43	—

- (注) 1. 当社は、2025年1月24日開催の第9回定時株主総会において、事業年度を毎年1月1日から12月31日までとする変更を決議しております。進行期であり、決算期変更の経過期間となる当事業年度は、2024年11月1日から2025年12月31日までの14か月決算となるため、2025年12月期第4四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. 2024年10月期については通期の数値を記載しております。
3. 2024年10月期の潜在株式調整後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株当たり当期純損失であるため記載しておりません。

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年12月期第4四半期	8,139	7,567	92.9
2024年10月期	7,067	6,623	93.5

(参考) 自己資本      2025年12月期第4四半期      7,562百万円      2024年10月期      6,610百万円

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	第4四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年10月期	—	—	—	—	0.00	0.00
2025年12月期	—	—	—	—		
2025年12月期 (予想)					0.00	0.00

(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12月期の業績予想 (2024年11月1日～2025年12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	3,027	—	311	—	328	—	229	—	10.04

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有  
当事業年度は、決算期の変更により14か月と変則決算であるため、前期との増減率の記載を省略しております。

※ 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）	2025年12月期 4 Q	22, 811, 000株	2024年10月期	22, 225, 400株
② 期末自己株式数	2025年12月期 4 Q	一株	2024年10月期	一株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年12月期 4 Q	22, 545, 533株	2024年10月期	16, 440, 735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

上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業績の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料２ページ「１．経営成績等の概況（３）業績予想などの将来予測情報に関する説明」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) 当四半期の経営成績の概況 .....	2
(2) 当四半期の財政状態の概況 .....	2
(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	2
2. 四半期財務諸表及び主な注記 .....	3
(1) 四半期貸借対照表 .....	3
(2) 四半期損益計算書 .....	4
第4四半期累計期間 .....	4
(3) 四半期財務諸表に関する注記事項 .....	5
(セグメント情報等の注記) .....	5
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	5
(継続企業の前提に関する注記) .....	5
(四半期キャッシュ・フロー計算書に関する注記) .....	5

## 1. 経営成績等の概況

当社は決算期変更に伴い、当会計年度は14ヶ月の変則決算となっております。このため、経営成績に関する前年同期との比較は行っておりません。

### (1) 当四半期の経営成績の概況

当第4四半期累計期間(2024年11月1日～2025年10月31日)における我が国の経済では、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、米国の政策動向、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おります。

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出来る仕組みが整っております。

当第4四半期累計期間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、第1四半期会計期間において最終症例の投与が完了しました低用量群5例と高用量群5例の10例の患者組入れについては、当第4四半期会計期間において経過観察中であります。

また、患者さんにとって負荷の少ないカテーテル投与による治療プログラム(HS-005)につきましては、国内での臨床試験開始に向け、独立行政法人医薬品医療機器総合機構(PMDA)へ治験届を提出しております。2026年に治験における患者さんへの投与を開始するという目標に向け、治験施設の選定等も順調に進んでおります。さらに、投与カテーテルシステムに関する日本ライフライン株式会社との協業・提携についても、計画どおり順調に進捗しております。

他方、当社の事業パートナーであったノボノルディスク・エーエスより、独占的技術提携・ライセンス契約につきまして、同社における主力事業領域への集中と他領域に関する戦略の見直しを理由に、2025年9月29日にライセンス契約を解消する旨の通知を受けました。本通知の結果、導出していた当社の開発・製造・販売に関する権利及び知的財産権等は、当社へ返還されることとなり、当社はHS-001ならびにHS-005に関して、全世界の権利を保持することとなります。

このような状況のもと、当第4四半期累計期間の経営成績は、売上高は3,026,500千円、営業利益は726,442千円、経常利益は691,150千円、四半期純利益は592,496千円となりました。

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) 当四半期の財政状態の概況

#### (資産)

当第4四半期会計期間末における資産合計は8,139,223千円となり、前事業年度末に比べ1,071,629千円増加しました。流動資産は7,598,894千円となり、前事業年度末に比べ1,195,079千円増加しました。これは主に現金及び預金、売掛金の回収及び新株予約権の行使等により2,042,893千円増加したことによるものであります。固定資産は540,329千円となり、前事業年度末に比べ123,450千円減少しました。これは主に差入保証金の返金により、投資その他の資産が107,239千円減少したことによるものであります。

#### (負債)

当第4四半期会計期間末における負債合計は571,355千円となり、前事業年度末に比べ127,011千円増加しました。流動負債は411,162千円となり、前事業年度末に比べ129,088千円増加しました。これは主に法人税等の計上により未払法人税等が90,647千円増加したこと、及び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32,619千円増加したことによるものであります。固定負債は160,192千円となり、前事業年度末に比べ2,077千円減少しました。これは主に繰延税金負債が3,206千円減少した一方、資産除去債務が1,884千円増加したことによるものであります。

#### (純資産)

当第4四半期会計期間末における純資産合計は7,567,868千円となり、前事業年度末に比べ944,618千円増加しました。これは四半期純利益の計上により利益剰余金が592,496千円増加したこと、及び新株予約権の行使により資本金及び資本剰余金がそれぞれ179,625千円増加したことによるものであります。

### (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年12月期の業績予想につきましては、2025年12月11日の「2025年12月期業績予想の修正に関するお知らせ」で公表しましたとおりであります。

## 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 (2024年10月31日)	当第4四半期会計期間 (2025年10月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	5,297,166	7,340,059
売掛金	768,250	—
貯蔵品	86,336	25,068
前渡金	42,571	31,263
前払費用	40,656	45,790
未収入金	30,060	4,843
未収消費税等	138,774	151,867
流動資産合計	6,403,814	7,598,894
固定資産		
有形固定資産	455,707	439,496
投資その他の資産	208,072	100,833
固定資産合計	663,779	540,329
資産合計	7,067,594	8,139,223
<b>負債の部</b>		
流動負債		
リース債務	4,638	890
未払金	80,828	104,346
未払費用	37,439	29,227
未払法人税等	54,258	144,905
前受金	77,989	110,608
預り金	18,916	21,183
資産除去債務	8,003	—
流動負債合計	282,074	411,162
固定負債		
リース債務	755	—
資産除去債務	158,308	160,192
繰延税金負債	3,206	—
固定負債合計	162,269	160,192
負債合計	444,344	571,355
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,133,314	1,312,940
資本剰余金	8,247,266	8,426,891
利益剰余金	△2,769,747	△2,177,251
株主資本合計	6,610,833	7,562,580
新株予約権	12,416	5,287
純資産合計	6,623,249	7,567,868
負債純資産合計	7,067,594	8,139,223

(2) 四半期損益計算書  
(第4四半期累計期間)

(単位：千円)

	当第4四半期累計期間 (自2024年11月1日 至2025年10月31日)
売上高	3,026,500
売上原価	—
売上総利益	3,026,500
販売費及び一般管理費	2,300,057
営業利益	726,442
営業外収益	
受取利息	5,919
雑収入	467
営業外収益合計	6,386
営業外費用	
支払利息	156
為替差損	41,522
営業外費用合計	41,679
経常利益	691,150
税引前四半期純利益	691,150
法人税、住民税及び事業税	101,860
法人税等調整額	△3,206
法人税等合計	98,653
四半期純利益	592,496

(3) 四半期財務諸表に関する注記事項

(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、セグメント情報の記載を省略しております。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、新株予約権の行使に伴う新株の発行により、当第4四半期累計期間において資本金及び資本剰余金がそれぞれ179,625千円増加しております。以上の結果、当第4四半期会計期間末における資本金は1,312,940千円、資本剰余金は8,426,891千円となっております。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第4四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4四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。

当第4四半期累計期間 (自2024年11月1日 至2025年10月31日)	
減価償却費	44,530千円