

【表紙】

| | |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【根拠条文】 | 金融商品取引法第24条第1項 |
| 【提出先】 | 関東財務局長 |
| 【提出日】 | 平成30年12月20日 |
| 【事業年度】 | 第23期（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日） |
| 【会社名】 | 株式会社メディネット |
| 【英訳名】 | MEDINET Co., Ltd. |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表取締役社長 木村 佳司 |
| 【本店の所在の場所】 | 神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目3番12号 |
| 【電話番号】 | (045)478-0041(代) |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役経営管理部長 落合 雅三 |
| 【最寄りの連絡場所】 | 神奈川県横浜市港北区新横浜二丁目3番12号 |
| 【電話番号】 | (045)478-0041(代) |
| 【事務連絡者氏名】 | 取締役経営管理部長 落合 雅三 |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号) |

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

| 回次 | 第19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 決算年月 | 平成26年9月 | 平成27年9月 | 平成28年9月 | 平成29年9月 | 平成30年9月 |
| 売上高 (千円) | 1,843,995 | 1,674,379 | 1,909,324 | 1,704,004 | 998,278 |
| 経常損失 () (千円) | 1,338,633 | 1,571,129 | 1,823,818 | 1,745,839 | 2,711,641 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 () (千円) | 1,580,722 | 1,712,320 | 1,643,198 | 2,603,685 | 3,048,545 |
| 包括利益 (千円) | 2,346,014 | 1,689,696 | 1,681,603 | 2,381,992 | 3,339,938 |
| 純資産額 (千円) | 8,479,381 | 7,173,291 | 5,931,081 | 5,480,081 | 3,313,101 |
| 総資産額 (千円) | 9,947,416 | 8,897,381 | 7,646,578 | 6,265,673 | 3,937,155 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 95.68 | 79.25 | 63.51 | 50.28 | 27.56 |
| 1株当たり当期純損失 () (円) | 17.94 | 19.28 | 18.01 | 27.24 | 26.77 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円) | - | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 85.0 | 80.3 | 77.0 | 86.9 | 82.8 |
| 自己資本利益率 (%) | 16.8 | 22.0 | 25.2 | 46.0 | 70.0 |
| 株価収益率 (倍) | - | - | - | - | - |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 1,020,104 | 1,567,375 | 1,088,096 | 1,333,145 | 2,499,487 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 1,155,834 | 856,760 | 430,269 | 199,714 | 154,386 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー (千円) | 405,825 | 325,059 | 440,297 | 975,814 | 1,110,214 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 (千円) | 5,910,877 | 3,811,801 | 3,594,270 | 3,436,654 | 2,201,767 |
| 従業員数 (人) | 164 | 180 | 170 | 156 | 92 |
| (外、平均臨時雇用者数) | (29) | (31) | (32) | (37) | (30) |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 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。

3. 株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失であるため記載しておりません。

4. 従業員数には、契約医療機関への出向者を含めております。

5. 当社は、平成26年4月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。1株当たり純資産額及び1株当たり当期純損失につきましては、当該分割が第19期の期首に行われたと仮定して算定しております。

(2) 提出会社の経営指標等

| 回次 | 第19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 決算年月 | 平成26年 9月 | 平成27年 9月 | 平成28年 9月 | 平成29年 9月 | 平成30年 9月 |
| 売上高 (千円) | 1,792,940 | 1,631,342 | 1,852,585 | 1,655,380 | 957,820 |
| 経常損失 () (千円) | 1,320,309 | 1,529,663 | 1,454,344 | 1,592,137 | 2,700,297 |
| 当期純損失 () (千円) | 1,562,441 | 1,640,733 | 1,759,408 | 2,587,167 | 3,127,969 |
| 資本金 (千円) | 6,375,761 | 6,566,093 | 6,778,593 | 6,786,257 | 7,362,829 |
| 発行済株式総数 (株) | 88,333,100 | 90,133,100 | 92,678,009 | 108,318,323 | 118,230,423 |
| 純資産額 (千円) | 8,524,308 | 7,289,806 | 5,931,386 | 5,496,905 | 3,250,501 |
| 総資産額 (千円) | 9,981,261 | 9,003,455 | 7,633,935 | 6,272,117 | 3,864,565 |
| 1株当たり純資産額 (円) | 96.19 | 80.54 | 63.52 | 50.43 | 27.03 |
| 1株当たり配当額 (うち1株当たり中 間配当額) (円) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) | - (-) |
| 1株当たり当期純損失 (円) | 17.74 | 18.47 | 19.28 | 27.07 | 27.47 |
| 潜在株式調整後1株 当たり当期純利益 (円) | - | - | - | - | - |
| 自己資本比率 (%) | 85.1 | 80.6 | 77.1 | 87.1 | 82.7 |
| 自己資本利益率 (%) | 16.5 | 20.8 | 26.8 | 45.6 | 72.2 |
| 株価収益率 (倍) | - | - | - | - | - |
| 配当性向 (%) | - | - | - | - | - |
| 従業員数 (外、平均臨時雇用 者数) (人) | 162 (29) | 180 (31) | 170 (32) | 156 (37) | 92 (30) |

(注) 1. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

2. 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。

3. 株価収益率については、当期純損失であるため記載しておりません。

4. 従業員数には、契約医療機関への出向者を含め、当社から当社グループ会社への出向者を除いております。

5. 当社は、平成26年4月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。1株当たり純資産額及び1株当たり当期純損失につきましては、当該分割が第19期の期首に行われたと仮定して算定しております。

2【沿革】

| 年月 | 事項 |
|----------|--|
| 平成7年10月 | 予防医学に基づく新たな医療サービスの提供を目的として、東京都港区西新橋に株式会社メディネット（資本金1,000万円）を設立 |
| 平成11年4月 | 東京都世田谷区瀬田に分子免疫学研究所を開設、瀬田クリニック向けに細胞培養加工施設（瀬田CPC）を設置し、免疫細胞療法総合支援サービスを開始 |
| 平成12年12月 | 東京都港区新橋に本社を移転 |
| 平成13年8月 | 厚生労働省による新事業創出促進法に基づく「新事業分野開拓の実施に関する計画」の認定 |
| 10月 | 神奈川県横浜市港北区に本社を移転、新横浜メディカルクリニック（現瀬田クリニック新横浜）向けに細胞培養加工施設（新横浜CPC1）を設置し、免疫細胞療法総合支援サービスを開始 |
| 平成14年4月 | 神奈川県横浜市港北区に先端医学研究所を開設 |
| 7月 | 新横浜メディカルクリニック（現瀬田クリニック新横浜）向けに細胞培養加工施設（新横浜CPC2）を増設 |
| 平成15年5月 | 東京都世田谷区玉川台に研究開発センターを新設、分子免疫学研究所と先端医学研究所を同センター内に移転すると共に、先端医学研究所を「分子遺伝学研究所」に改称 |
| 6月 | 大阪府吹田市江坂に大阪事業所を開設、かとう緑地公園クリニック（現瀬田クリニック大阪）向けに細胞培養加工施設（大阪CPC）を設置し、免疫細胞療法総合支援サービスを開始 |
| 10月 | 福岡県福岡市博多区に福岡事業所を開設、福岡メディカルクリニック（現瀬田クリニック福岡）向けに細胞培養加工施設（福岡CPC）を設置し、免疫細胞療法総合支援サービスを開始 |
| 平成16年3月 | 東京証券取引所マザーズ市場へ株式を上場（平成15年10月8日付） |
| 5月 | 細胞医療支援事業においてISO9001の認証を取得 |
| 8月 | 「分子免疫学研究所」と「分子遺伝学研究所」を統合し、研究開発センターの名称を「先端医科学研究所」に改称 |
| 平成19年2月 | 日本初の治療用がん組織保管サービスである「自己がん細胞バンク」サービスを開始 |
| 6月 | 東京大学医学部附属病院の22世紀医療センター内に開設された「免疫細胞治療学講座（免疫細胞治療部門）」向けに細胞培養加工施設（東大22世紀医療センターCPC）を設置し、免疫細胞療法総合支援サービスを開始 |
| 11月 | 独立行政法人国立病院機構大阪医療センターと同センターにおける免疫細胞療法の実施に対する技術支援を行うライセンス契約を締結 |
| 平成20年1月 | 研究開発施設を東京都世田谷区の先端医科学研究所に統合し、名称を「研究開発センター」に改称 |
| 平成23年7月 | 株式会社医業経営研究所を設立（現・連結子会社） |
| 平成25年12月 | 九州大学先端医療イノベーションセンター向けに免疫細胞療法総合支援サービスを開始 |
| 平成27年5月 | 株式会社メドセルを設立（現・連結子会社） |
| 平成28年6月 | 新規事業「細胞加工業」の拡大を目指して、東京都品川区に建設している再生・細胞医療用の細胞培養加工施設（品川CPF）の第1期工事が完成し、特定細胞加工物製造許可を取得 |
| 平成29年8月 | 研究開発部門（研究開発センター）を本社に移転 |
| 平成29年10月 | 福岡細胞培養加工施設（福岡CPC）を新横浜細胞培養加工施設（新横浜CPC）に統合 |
| 平成30年8月 | 新横浜細胞培養加工施設（新横浜CPC）及び大阪細胞培養加工施設（大阪CPC）の特定細胞加工物製造許可を取得 |
| | 大阪細胞培養加工施設（大阪CPC）を新横浜細胞培養加工施設（新横浜CPC）に統合 |
| | 連結子会社である株式会社医業経営研究所及び株式会社メドセルと吸収合併契約を締結（平成30年10月1日合併効力発生） |

3【事業の内容】

当社グループ（当社及び連結子会社2社）は、「常に本質を究め、誠実性と公正性をもって真の社会的付加価値を創造する」という経営理念の下、「次世代の医療を支える革新的な技術及びサービスを迅速かつ効率的に社会に提供し続ける」ことにより、人々の健康と“Quality of Life（生活の質）”の向上に資することを使命として、細胞加工業及び再生医療等製品事業を展開しております。

当社グループの当連結会計年度末における事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

なお、次の2部門は「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等）」に掲げるセグメントの区分と同一であります。

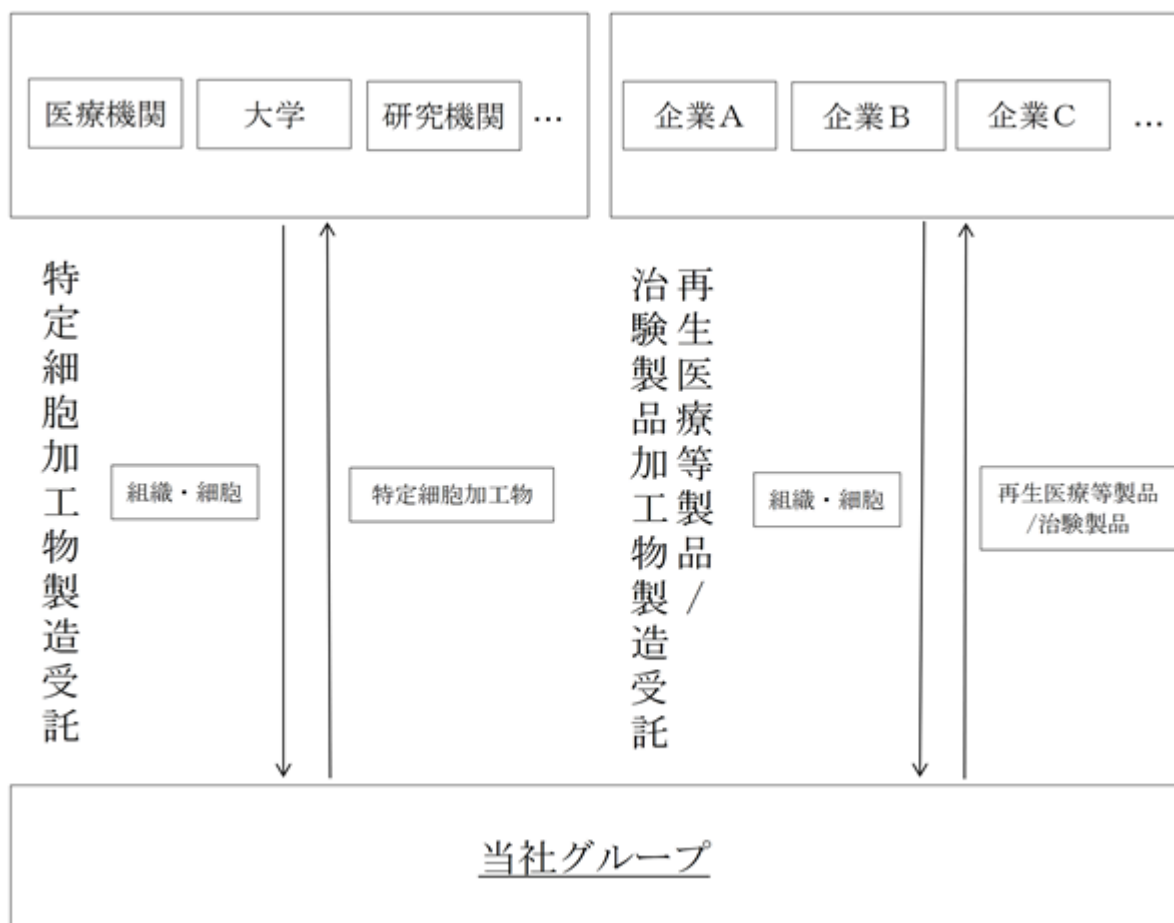
また、当連結会計年度より報告セグメントの名称を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

細胞加工業

細胞加工業では、これまでの医療機関向け免疫細胞療法総合支援サービスの提供に加えて、企業、大学、医療機関/研究機関等から、臨床用の細胞加工及び治験用の細胞加工物製造の受託や、再生・細胞医療のバリューチェーンを収益化し、細胞培養加工施設の運営管理、細胞加工技術者の派遣・教育システムの提供等を行っております。当社及び子会社(株)医業経営研究所が関係しております。

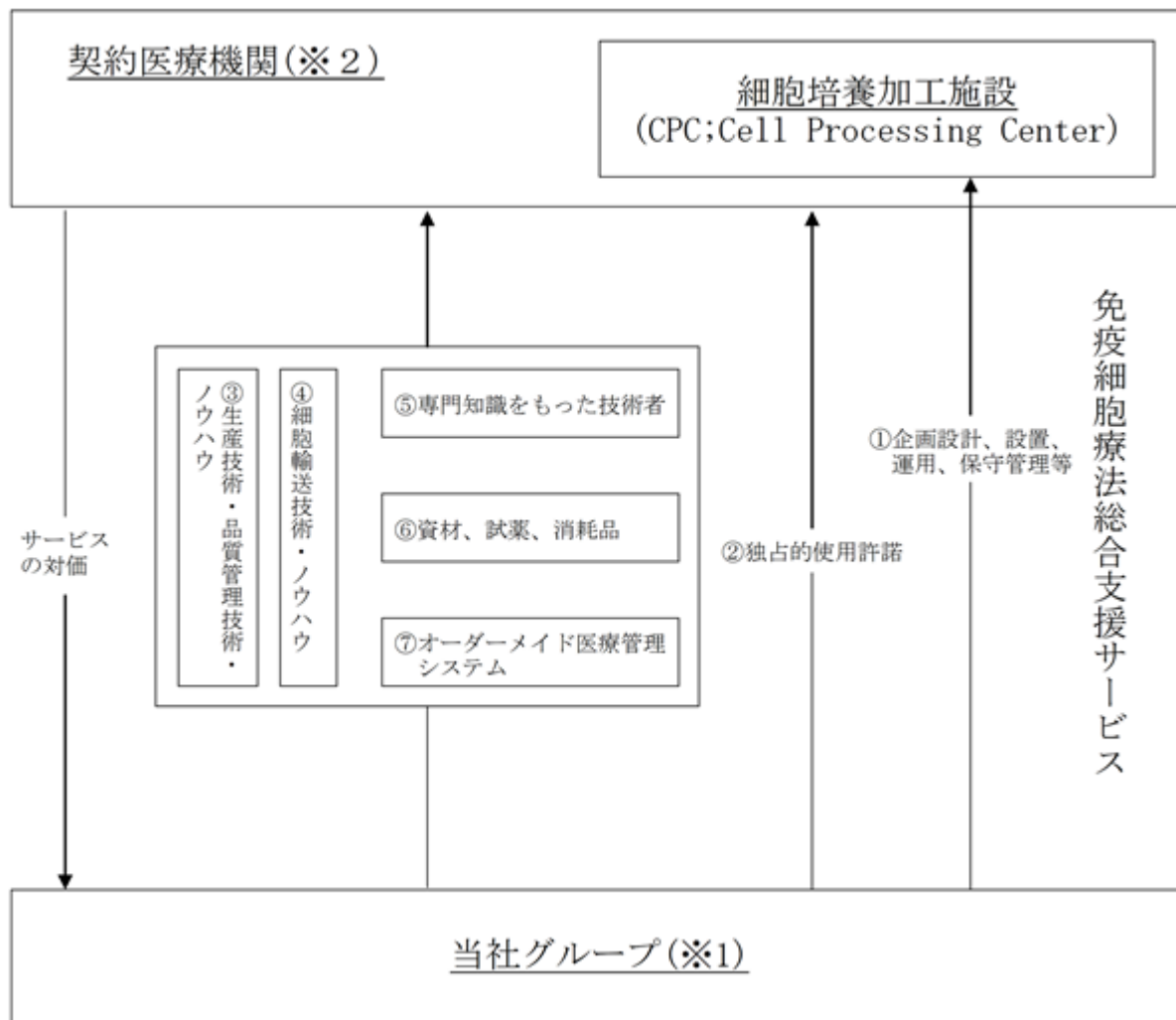
）細胞加工業について

細胞加工業のビジネスモデルを図示すると、以下のとおりであります。



）免疫細胞療法総合支援サービスについて

免疫細胞療法総合支援サービスのビジネスモデルを図示すると、以下のとおりであります。



- 1 当社は、免疫細胞療法総合支援サービス契約に基づいて、契約医療機関における免疫細胞治療の安全かつ効率的な実施を支援しております。なお、独自の細胞培養加工施設を備え、一定以上の品質管理レベルを有する契約医療機関に対しては、免疫細胞療法総合支援サービスとは異なる形で契約を締結し、免疫細胞治療に係る技術・ノウハウ等を供与しております。
- 2 契約医療機関は、当社の提供する技術・サービスを利用して免疫細胞治療を実施するとともに、他の医療機関との医療連携により、当該医療機関の患者に対しても、共同して免疫細胞治療を実施しております。

上記の図の ~ の補足

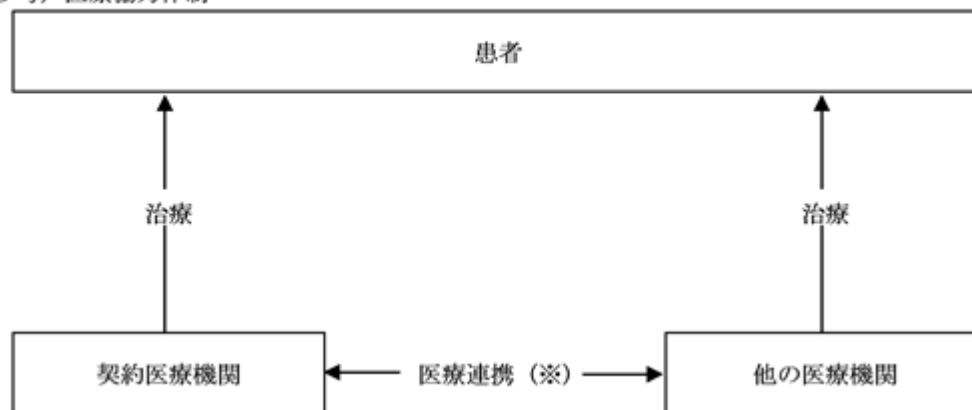
| |
|--|
| <p>細胞培養加工施設の企画設計、設置、運用、保守管理等 細胞の加工を高品質かつ安全に行うためには、無菌医薬品の製造施設と同等レベルの空気清浄度を維持する専用の細胞培養加工施設（CPC：Cell Processing Center）が必要となり、当社はCPCの設計および運用において独自のノウハウを医療機関に提供しております。</p> <p>CPCの使用許諾 当社が設置したCPCの独占的使用権を医療機関に与えております。</p> <p>生産技術および品質管理技術、ノウハウの供与等 CPCにおいて、大量の細胞加工を行うには、細胞加工工程や品質検査工程全体を適正に標準化し、手順書に従った作業、記録の保存等を行う必要があります。当社は、これら全てに係る独自の技術・ノウハウを標準化、システム化し、医療機関に提供しております。</p> <p>細胞輸送に係る技術・ノウハウ等の供与等 細胞は、温度に対する感受性が高いため、その輸送に際しては、適切な温度で輸送するための技術・ノウハウが必要となり、独自の技術を医療機関に提供しております。</p> <p>専門の知識と技術を有する技術者 当社において、専門知識、技術等に係る適切な教育訓練を施した技術者が、細胞加工および品質検査業務を行っております。</p> |
|--|

材料および資材、試薬、消耗品等の供給等
 当社では、細胞加工および品質検査に用いられる培地（細胞培養液）や試薬について、仕入管理、保存管理の徹底、検査体制の充実等、常に品質管理体制の強化を図り、医療機関に提供しております。
 「オーダーメイド医療管理システム」の供与、および運用保守等
 免疫細胞治療はオーダーメイド医療であり、加工される細胞や治療計画は患者ごとに全て異なりますので、複雑な情報を一元的に管理する「オーダーメイド医療管理システム」を医療機関に提供しております。

(参考) 平成30年9月30日現在の当社契約医療機関

| 名称 | 住所 |
|---|--|
| 医療法人社団 混志会 瀬田クリニック東京 瀬田クリニック新横浜 瀬田クリニック大阪 瀬田クリニック福岡 | 東京都千代田区神田駿河台2-1-45ニュー駿河台ビル3階 神奈川県横浜市港北区新横浜2-3-12新横浜スクエアビル15階 大阪府吹田市江坂町5-14-13 福岡県福岡市博多区店屋町6-18ランダムスクウェア5階 |
| 東京大学医学部附属病院 | 東京都文京区本郷7-3-1 |
| 国立病院機構大阪医療センター | 大阪府大阪市中央区法円坂2-1-14 |
| 九州大学先端医療イノベーションセンター | 福岡県福岡市東区馬出3-1-1 |

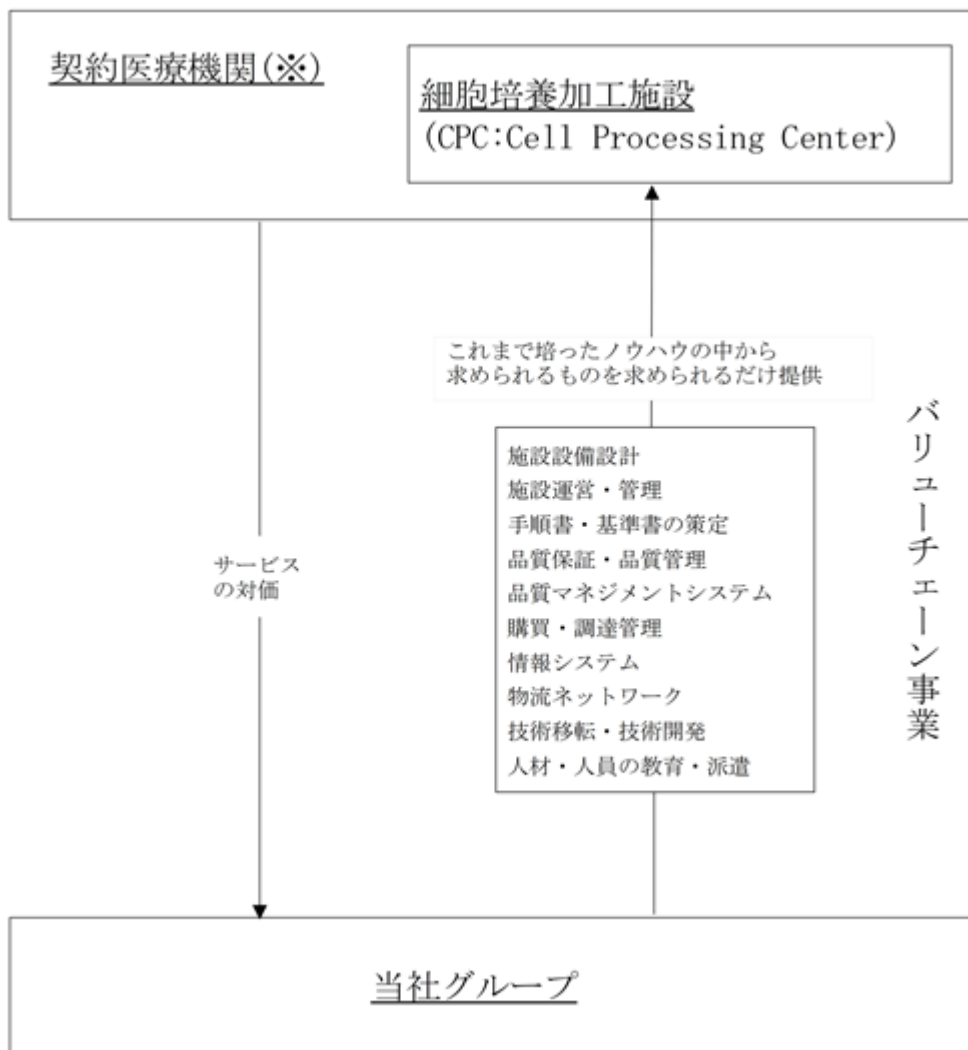
(参考) 医療協力体制



免疫細胞治療を希望する患者の多くは、既に他の医療機関で一般的な治療を受けており、契約医療機関を受診する際には、これまでの病歴等、診療上十分な医療情報を共有することが必要となることから、医療機関同士が連携して医療が行われております。また、免疫細胞治療を希望する患者のうち、医療上の理由等で、契約医療機関を受診できない患者については、患者の要請に基づき、他の医療機関で治療を実施される場合があります。この場合、他の医療機関と契約医療機関では、医療連携として十分な医療情報の交換がなされ、共同で治療が実施されます。

) バリューチェーン事業について

バリューチェーン事業を図示すると、以下のとおりであります。



契約医療機関は、当社の細胞医療技術に限らず、独自の再生・細胞医療技術に係る臨床研究等を行っております。

(参考) 平成30年9月30日現在の当社契約医療機関

| 名称 | 住所 |
|---------------------|-----------------|
| 国立大学法人金沢大学 | 石川県金沢市角間町又7 |
| 学校法人順天堂 順天堂大学 | 東京都文京区本郷2-1-1 |
| 九州大学先端医療イノベーションセンター | 福岡県福岡市東区馬出3-1-1 |
| 茨城県立こども病院 | 茨城県水戸市双葉台3-3-1 |

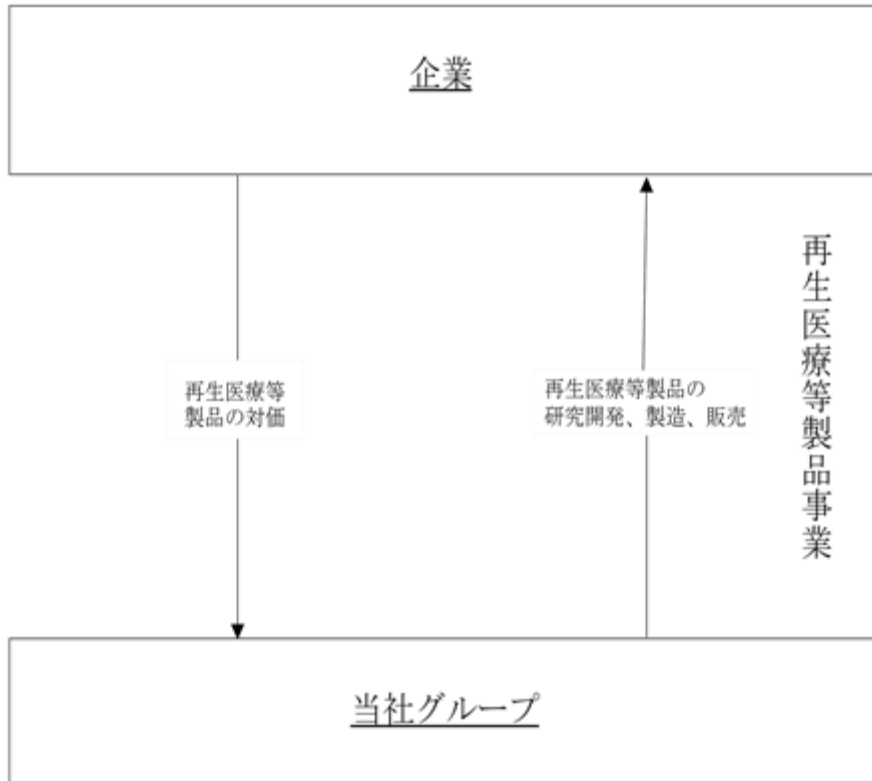
当社グループは、このようなサービスを医療機関に提供することにより、再生・細胞医療の普及発展、難治性疾患の治療に貢献するとともに、事業の拡大を図ってまいります。

再生医療等製品事業

再生医療等製品事業では、当社グループで行う研究開発のみならず、これまで継続的に行ってきた大学病院等との共同研究を通じて、再生医療等製品の製造販売承認を取得してまいります。同時に、国内外で行われている再生医療等製品の開発動向にも注目し、国内外の有望な技術・物資等を持つ企業等とのアライアンスにより、パイプラインの拡充を視野に入れた活動も行っております。当社及び子会社(株)メドセルが関係しております。

再生医療等製品事業について

再生医療等製品事業のビジネスモデルを図示すると、以下のとおりであります。



再生医療等製品事業においては、再生医療等製品の製造・販売承認を取得し、上市・販売するための研究開発を行っております。

4【関係会社の状況】

| 名称 | 住所 | 資本金 (千円) | 主要な事業の内容 | 議決権の 所有割合 (%) | 関係内容 |
|------------------------|----------------|-------------|-----------|---------------------|---|
| (連結子会社) 株式会社医業経営研究所 | 神奈川県横浜市 港北区 | 55,000 | 細胞加工業 | 100.0 | 当社契約医療機関 への設備賃貸及び コンサルティング 役員の兼任あり 資金援助あり |
| 株式会社メドセル | 神奈川県横浜市 港北区 | 100,000 | 再生医療等製品事業 | 100.0 | 役員の兼任あり 業務受託契約あり 資金援助あり |

(注) 主要な事業の内容欄には、セグメント情報の名称を記載しております。

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

平成30年9月30日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|-----------|---------|
| 細胞加工業 | 50(19) |
| 再生医療等製品事業 | 22(3) |
| 全社(共通) | 20(8) |
| 合計 | 92(30) |

- (注) 1. 従業員数には、契約医療機関への出向者2名を含めております。臨時雇用者数は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門等に所属しているものであります。
3. 従業員数が前連結会計年度末に比べて64名減少したのは、主に経営基盤の強化を図るために事業構造改革を実施したことによる希望退職者によるものであります。

(2) 提出会社の状況

平成30年9月30日現在

| 従業員数(人) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円) |
|---------|---------|-----------|-----------|
| 92(30) | 37.5 | 8.5 | 4,971,314 |

| セグメントの名称 | 従業員数(人) |
|-----------|---------|
| 細胞加工業 | 50(19) |
| 再生医療等製品事業 | 22(3) |
| 全社(共通) | 20(8) |
| 合計 | 92(30) |

- (注) 1. 従業員数には、契約医療機関への出向者2名を含めております。臨時雇用者数は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。
2. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
3. 全社(共通)として記載されている従業員数は、特定のセグメントに区分できない管理部門等に所属しているものであります。
4. 従業員数が前事業年度末に比べて64名減少したのは、主に経営基盤の強化を図るために事業構造改革を実施したことによる希望退職者によるものであります。

(3) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営方針

当社は、常に本質を究め、誠実性と公正性をもって真の社会的付加価値を創造するという経営理念の下、次世代の医療を支える革新的な技術及びサービスを迅速かつ効率的に社会に提供することにより、人々の健康と“Quality of Life（生活の質）”の向上に資することを使命として事業を展開しており、独自の研究開発、技術開発はもとより、国内外の医療機関や研究機関、企業その他の広範で柔軟なコラボレーションを積極的に推進することにより、事業の成長スピードを早め、より大きな事業機会の創出を図ることを経営の基本方針とします。

(2) 経営環境

2014年11月に再生・細胞医療を、より安全により早く患者に届けることができる、新たな2つの法的枠組みが設けられました。1つは「再生医療等の安全性の確保等に関する法律」で、これまでは医療機関のみが許されていた治療に用いる細胞加工について、特定細胞加工物製造許可を取得した企業が細胞加工を受託できるようになりました。もう1つは「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」で、従来の医薬品、医療機器とは別に「再生医療等製品」という新たなカテゴリーが設けられ、安全性が確保され効果が推定されれば、条件・期限付きで早期に承認される仕組みが導入されました。これらの新たな法的枠組みの下、当社は、新たなビジネス展開による事業拡大に向けた取り組みを進めております。

(3) 中長期的な会社の経営戦略

当社グループは、「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」による新たな規制環境の変化を捉え、これまで事業の中核をなしていた医療機関向けの特定細胞加工物の製造に加えて、企業等に向けた細胞加工業への展開等、新たなビジネス領域を拡大することで、早期の黒字化を目指してまいります。更に、再生医療等製品の開発を加速させ、製造販売承認を取得することで、飛躍的な成長を目指してまいります。

(4) 会社の対処すべき課題

細胞加工業の推進

当社グループがこれまで17万件以上の細胞加工実績で培ってきたノウハウ・経験をもとに、再生・細胞医療に取り組む製薬企業、大学、医療機関/研究機関等から、特定細胞加工物や再生医療等製品/治験製品の製造を受託する「細胞加工業」や「CDMO事業」の売上を拡大してまいります。また、これから需要拡大が見込まれる再生・細胞医療のコンサルティング、細胞培養加工施設の運営管理、細胞加工技術者の派遣・教育システムの提供等といった「バリューチェーン事業」の売上拡大にも注力してまいります。

再生医療等製品の開発

当社グループが行っている免疫細胞治療に係る研究開発に加えて、国内外において有望な再生医療等製品シーズを保有する企業等とのアライアンスにより、開発パイプラインを拡充し、再生医療等製品の開発を加速してまいります。同時に、再生医療等製品の製造販売承認を取得することにより、売上の拡大を図ってまいります。

2【事業等のリスク】

以下において、当社グループの事業展開上のリスク要因と考えられる主な事項を記載しております。また、当社グループは必ずしも事業上のリスクとは考えていない事項についても、投資家の投資判断上、重要であると考えられる事項については、投資家に対する情報開示の観点から積極的に開示しております。

なお、当社グループは、これらのリスク発生の可能性を認識した上で、発生の回避および発生した場合の対応等に努める方針であります。投資判断は、以下の記載事項および本項以外の記載事項を慎重に検討した上で行われる必要があります。以下の記載は、当社グループに関連するリスクをすべて網羅するものではないことにご留意ください。

なお、文中の将来に関する事項は、当有価証券報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

価格に係るリスク

免疫細胞治療は先進的な医療技術であるため、一般的な治療として行われている外科療法、放射線療法、化学療法（抗がん剤治療等）等のように、現時点では保険診療の対象とはなっておらず、当社契約医療機関における免疫細胞治療1カールの治療費総額は、医師が適切と判断する治療の種類等にもよりますが、およそ160万円であります。当社は、免疫細胞療法総合支援サービスの対価として細胞加工の種類と回数に基づく変動課金制によるサービス料を頂いておりますが、その金額は当該契約医療機関の患者が負担する治療費に制約されます。また、免疫細胞治療は先端医療であるがゆえに、医師の治療方法に対する考え方に相違があること、関連技術が急速な進歩過程にあること等の理由により、標準的な価格水準が定まっていません。今後、免疫細胞治療の治療費水準の変化等に伴い、当サービス価格の見直しが行なわれた場合には、当社グループ業績に影響を与える可能性があります。また、平成26年11月に「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」）が施行され、免疫細胞治療は医療機関により適切に提供されることになりましたが、今後、本法令を遵守した運用の中で新たな対応策が求められる可能性も考えられることから、免疫細胞療法総合支援サービスの対価そのものの形態が変更される可能性があります。

企業が細胞加工を受託する「細胞加工業」というビジネスモデル構築の過程において、どのような価格体系が形成されるかは今後の動向次第であり、そのため免疫細胞治療に係る価格については未だ不確定要素があります。

今後、再生・細胞医療分野の産業化に向けた環境が整備され、多くの新規企業による市場参入及び競争激化に伴い、免疫細胞療法総合支援サービスの対価及び新たなビジネスの対価競争が生じた場合には、当社グループ業績に影響を与える可能性があります。

競合及び競合他社に係るリスク

(1)再生・細胞医療に係る分野への企業参入状況

「再生医療等安全性確保法」並びに「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」（以下、「医薬品医療機器等法」）（以下、両法律を総じて「再生医療関連法」）の施行は、これまで明確な法的枠組みが整わなかったために再生・細胞医療市場への参入を控えていた製薬企業等が参入する機会となり得ます。現在、複数の企業が、当社グループのビジネスと類似したモデルで免疫細胞治療を含む再生・細胞医療に係る分野に参入してきております。こうした動きは、新たな技術革新の進展を促し、市場が拡大していく反面、玉石混濁の状況を作り出す可能性もあり、結果として患者のデメリットになることも考えられます。他企業がトラブルを起こした場合、業界全体のイメージ低下等により、当社グループも間接的に悪影響を受け、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

(2)バイオテクノロジーの進歩に伴う競合

当社グループの属するバイオテクノロジー業界は急速に変化・拡大しておりますが、特にがん治療分野では新しい治療薬の研究開発が進んでおります。大手製薬企業が、がんをターゲットとして開発を進める免疫チェックポイント阻害薬（がんの免疫逃避機構を阻止する薬）、分子標的薬（病気に関係がある細胞だけに働きかける機能を持った新しいタイプの治療薬）、血管新生阻害剤（がん細胞に栄養や酸素を供給する血管の新生を抑える薬）等は免疫細胞治療との併用効果が期待されておりますが、仮に免疫細胞治療との併用とは関連なく、治療効果の高い医薬品が開発された場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

また、当社グループにおいては、積極的な研究開発投資により、常に最先端の技術への対応、業界に先駆けた新技術の開発等に注力しておりますが、当該技術革新への対応が遅れた場合、あるいは、現在の主力事業の対象となっている免疫細胞治療に代わる画期的な治療法が開発された場合等には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

品質管理体制に係るリスク

当社は、平成16年3月19日、細胞加工業としては世界に先駆け、国際標準化機構が制定した品質マネジメントシステムの国際規格であるISO9001の認証を取得し、当社の細胞加工業がグローバル・スタンダードに照らして適正に運営されていることを、独立した第三者機関による審査を受けることで裏付けてまいりました。現在は、平成26

年に施行された再生医療関連法の下、これまで培った経験・知見、再生・細胞医療分野の事業ノウハウを用いて効率的に適合させ、信頼ある細胞加工業を推進しております。現在、当社グループでは以下のような品質管理体制を整備・運用しております。

(1)細胞培養加工施設の運営管理

当社が契約し、医療機関内で細胞加工を行っている施設は、「再生医療等安全性確保法」に適合する設備構造を有しております。また、当社の細胞培養加工施設として第1期工事が完成した品川細胞培養加工施設（品川CPF）は平成27年5月に「再生医療等安全性確保法」における特定細胞加工物製造事業者許可を取得し、医療機関、企業等からの細胞加工を受託の体制が整っております。

(2)細胞加工技術者の育成・確保

「再生医療等安全性確保法」の施行により、企業が医療機関から治療用細胞の加工を受託することが可能となっております。十分な安全管理体制を確保できない医療機関や細胞培養加工施設を有しながらも効率的な運営ができない等の問題を抱える医療機関から治療用細胞の加工を受託することが可能となり、当社にとってこれまでの事業経験をアドバンテージとして、営業収益を拡大する機会となります。しかしながら、治療用細胞を適正かつ安全に加工するためには、十分な教育を受けた細胞加工技術者の確保・育成が必須です。当社ではこれまでの経験に裏付けされた治療用細胞の加工を適正かつ安全に行うための細胞加工技術者の育成システムを有しており、継続的に細胞加工技術者を育成・確保に努めております。

(3)原材料管理

細胞加工には常に安全な原材料を用いることが条件となるため、培地（細胞培養液）や試薬については、製造先との厳密な購買契約を締結し、培地や試薬の不良品の混入、劣化を未然に防ぐとともに、仕入、保存管理の徹底、検査体制の充実等、常に品質管理体制の強化を図っております。

当社グループは、今後とも常に品質管理体制の強化に努めてまいりますが、人材流出、培地や試薬の不良品の混入、劣化、細胞加工の過程における人為的な過失、地震や火災の災害等が発生した場合には、重大な事故に繋がる恐れもあり、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。また、再生医療関連法が施行された下で運営されている細胞培養加工施設の前例がまだ少なく、新たに定められた法律であるため、関係官庁の動向や当社が想定し得ない事象が生じた場合には、その対応の為、当社グループの事業推進に影響を与える可能性があります。

法的規制の影響

当社グループは、事業の遂行にあたって、関連法令を含めた法令を遵守しております。主には、次に挙げる再生医療関連法の法的規制の適用を受けています。

(1)「再生医療等安全性確保法」との関連

「再生医療等安全性確保法」は、再生医療等に用いられる再生医療等技術の安全性の確保及び生命倫理への配慮や医療機関が再生医療技術を用いた治療を行う場合に講じるべき措置、治療に用いる細胞組織の加工を医療機関以外が実施する場合の細胞加工物の製造の許可等の制度を定めた法律です。今後、治療に用いる細胞加工を行う場合には、細胞培養加工施設ごとに「特定細胞加工物製造業許可」を取得する必要があります（但し、医療機関が細胞加工を行う場合には届出のみ）。医療機関が再生医療を行おうとする場合には、再生医療等提供計画の作成、認定再生医療等委員会における審議、厚生労働省への計画書等の提出が義務付けられます。そのため、医療機関にとっては、こうした手続き等の負担が大きくなりますが、一方で、こうした適切な治療手続きを行っていない医療機関等は排除されていくこととなります。

当社は、上記のような医療機関に対して法律対応を支援するとともに、特定細胞加工物製造事業者許可を取得した当社が保有する細胞培養加工施設で医療機関からの細胞加工を受託しております。しかしながら、新たに定められた法律であるため、関係官庁の動向や当社が想定し得ない事象が生じた場合には、その対応のためのコストが発生する可能性があり、そのため、当社グループの財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(2)「医薬品医療機器等法」との関連

「医薬品医療機器等法」は、医薬品、医薬部外品、化粧品及び医療機器の品質、有効性及び安全性の確保のために必要な規制を行うとともに、指定薬物の規制に関する措置を講ずるほか、医療上特にその必要性が高い医薬品及び医療機器の研究開発の促進のために必要な措置、医薬品等の有効性及び安全性の確保のために必要な規制を行うことを目的とした法律です。本法律では、再生医療技術を用いた医療用の製品として、新たに再生医療等製品がカテゴリ化されており、当社が再生医療技術を用いた医療用の製品開発を行う場合には、当法律に従うこととなります。

再生医療関連法には罰則が規定されており、「再生医療等安全性確保法」に関しては当社グループ及び契約医療機関が、「医薬品医療機器等法」に関しては当社グループ及び当社グループが技術導入・導出した企業等が予期せ

ず当該罰則規定に抵触した場合には、罰則金の支払いが生じること等から、当社グループの社会的な信用を失う可能性があります。

研究開発に内在する不確実性

当社グループが事業展開する再生・細胞医療分野は、日進月歩に進化するがゆえに、継続的な研究開発活動は持続的成長にとって大変重要な役割を担っております。

当社グループでは、研究開発を通して将来に渡る企業価値向上を図るべく、研究開発を戦略的に遂行していくための体制を構築し、積極的な活動を行っております。

これらに必要な研究開発費は、平成28年9月期603,364千円（連結総売上高に対する比率31.6%）、平成29年9月期612,477千円（同比率35.9%）、平成30年9月期1,502,882千円（同比率150.5%）となっており、将来に渡る企業価値向上を図るための先行投資と認識しております。

しかしながら、研究開発投資に見合うだけの事業化等による研究成果が得られなかった場合等には、当社グループ業績に影響を与える可能性があります。

知的財産権に係るリスク

医療技術や細胞加工に密接に関わる重要な（周辺）技術については、積極的に知的財産権の出願を行い、当社グループの技術を適切に保護しております。

また、これら先端医療技術の中には、特許として知的財産権を獲得するよりも、ノウハウとして保有する方が事業戦略上優位であると考えられるものも少なからずあり、ノウハウについては、取引先あるいは共同研究先との秘密保持契約等で守ることにより、外部に流出しないよう厳しく管理しております。

しかしながら、以上のような対応している中においても、出願した案件が権利化できないという可能性もあり、また、権利化できた場合でも、実際にその権利を行使できない可能性や、第三者の権利に抵触している可能性もあります。

政府の推進政策等の変化

現在、日本においては、再生医療関連法の施行等により、再生・細胞医療分野に関する規制制度環境が整備されております。また、それ以外にも再生・細胞医療、バイオテクノロジー及び先端医療に係る各種の推進政策が実施されており、これらの推進政策は、これまでの主力事業である免疫細胞療法総合支援サービスだけでなく、当社グループの新たなビジネスモデルである細胞加工業及び再生医療等製品事業等、今後当社グループが事業を展開する分野に大きく関わっております。

政府の主な推進政策とその概要は以下のとおりであります。

(1) 新たな成長戦略テーマとしての医療関連産業

日本経済の再生に向けた成長戦略の一環として平成28年2月に閣議決定された「日本再興戦略 - 第4次産業革命に向けて - 」の官民戦略プロジェクト10において、医療関連産業の活性化を行うための方策として、医薬品・医療機器開発・再生医療研究を加速させる規制・制度改革等が含まれる等、近年、成長産業としての医療分野の注目度が急速に高まってきております。

上記戦略においては、医療などの社会保障関連分野が有望成長市場の一つに位置づけられ、「世界最先端の健康立国へ」として日本発の優れた医薬品・医療機器等の開発・事業化、グローバル市場の獲得・国際貢献を行うこと等が盛り込まれていることから、その政策動向如何により、当社グループの今後の事業展開に影響を与えるものと考えております。

(2) 先進医療制度

日本における医療制度においては、保険診療と保険で認められていない診療（保険外診療）の併用は原則として禁止されております。しかし、将来的に保険導入を目指す先端的医療技術については、「先進医療」という制度によって保険診療との併用が認められています。

これにより今後、「先進医療」として免疫細胞治療を実施する医療機関が増え、免疫細胞治療の認知、普及が更に進むことが期待されます。

しかしながら、今後、これら政府の政策の方向性に大きな変化が生じることとなった場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

特定の取引先への依存

平成30年9月期の連結売上高998,278千円のうち、医療法人社団混志会の4医療機関に対する売上の総額は、872,796千円（連結売上高に占める割合87.4%）と、現時点では同医療法人に対する依存度が高い状態にあります。医療法人社団混志会は、当社と緊密かつ安定的な関係にあります。今後両者の関係が悪化した場合や、万が一同医療法人において不慮の事故が発生すること等により受診患者数の減少、閉鎖等の事態に至った場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

再生医療等製品事業及び貸付金に係るリスク

当社グループは、計画的に再生医療等製品の開発を進め、最終的には再生医療等製品の製造販売承認を取得することにより、再生医療等製品事業を細胞加工業に続く新たな収益の柱とすることを目指してまいります。再生医療等製品開発においては、計画の進捗管理のためにマイルストーンを設け、マイルストーンごとに検証を加えながら慎重に再生医療等製品開発を進めてまいります。再生医療等製品の臨床試験において必ずしも当社の期待したとおりの結果が得られるとは限らず、結果として再生医療等製品の製造販売承認が得られなかった場合には、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

また、当社グループは、当該事業に係るライセンス契約の相手先米国Argos Therapeutics社（以下「Argos社」）に対して、資金の長期貸付を行っていましたが、この度、Argos社がライセンス製品の開発を中止したため、その商業化を断念するとともにArgos社に対する当該長期貸付金及び未収利息の回収可能性に懸念が生じたとの判断から、当連結会計年度において貸倒引当金繰入額4,901千円（556,700千円）を特別損失に計上いたしました。

マイナスの利益剰余金

当社グループは、多額の研究開発費用が先行して計上されること等により、平成23年9月期より8期連続して親会社株主に帰属する当期純損失を計上しており、当連結会計年度末では利益剰余金の欠損額5,652,536千円を計上するに至っております。来期以降もこれまで事業の中核をなしていた免疫細胞療法総合支援サービスの売上を増加させ、新たに細胞加工受託を事業化することにより、早期の黒字化を達成させてまいります。また、将来的には再生医療等製品の開発、製造、販売を実現することにより、飛躍的な成長を達成し、利益剰余金の欠損額の解消を目指してまいります。しかしながら、当社の売上高が計画通りに確保できず、今後も親会社株主に帰属する当期純利益を獲得出来ない場合、利益剰余金のマイナスが長期に渡って継続する可能性があります。

資金調達に関する事項

当社グループは、当連結会計年度において転換価額修正条項付第4回無担保転換社債型新株予約権付社債及び行使価額修正条項付第13回新株予約権の発行による資金調達を実施したこともあり、当連結会計年度末の手元資金（現金及び預金）残高は2,201,767千円となり財政基盤は安定しております。しかしながら当連結会計年度においては営業活動によるキャッシュ・フローがマイナスであり、今後の当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況、また金融市場の状況等によっては、資金調達が困難になる可能性があります。その場合には、再生医療等製品の開発や細胞培養加工施設への設備投資が計画通りに進められず、当社グループの事業の推進に影響が及ぶ可能性があります。

継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、がん免疫療法市場の環境変化に伴う細胞加工業の売上急減に加え、再生医療等製品事業分野における自社製品の開発進捗に伴う支出が累増しているため、継続的に営業損失及びマイナスの営業キャッシュ・フローが発生しており、継続企業の前提に疑義を生じさせるリスクが存在しております。

しかしながら、後記「3 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析（2）経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容 事業等のリスクに記載した重要事象等についての分析・検討内容及び当該重要事象等を解消し、又は改善するための対応策」に記載のとおり、当該重要事象等を改善するための対応策を実施することにより、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないものと判断しております。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度（平成29年10月1日から平成30年9月30日まで）において当社グループは、前連結会計年度より引き続き、「再生医療等の安全性の確保等に関する法律」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」による新たな法的枠組みの下、事業の拡大に向けた取り組みを進めており、主な事業の成果は以下のとおりであります。

当社は、細胞加工業における顧客ニーズに合わせた多種多様な細胞加工物の製造受託体制を整備すべく、これまで免疫細胞療法総合支援サービス契約に基づき細胞培養加工施設を提供してまいりました医療法人社団混志会から新横浜及び大阪の二つの細胞培養加工施設を当社に移管し、「再生医療等の安全性の確保等に関する法律」に基づく特定細胞加工物製造許可を取得いたしました。これにより、当社は既に許可を取得している品川細胞培養加工施設とあわせ合計3施設での細胞加工物の製造受託体制を整備いたしました。それに伴い医療法人社団混志会とは免疫細胞療法総合支援サービス契約に替えて、新たに特定細胞加工物製造受託契約を締結いたしました。

平成29年12月21日には、Histogenics Corporation（所在地：米国マサチューセッツ州ウォルサム市、以下「ヒストジェニックス社」という。）との間で日本における自家細胞培養軟骨「MDNT01」の開発・販売を目的としたライセンス契約を締結いたしました。この契約を受けて、当社は、現在、国内第 相臨床試験を開始すべく各種準備を進めております。ヒストジェニックス社は、米国における膝関節軟骨損傷を対象とする自家細胞培養軟骨「NeoCart®」の第 相臨床試験の結果について発表し、米国食品医薬局（FDA）と第 相臨床試験のトップラインデータ及び今後の生物学的製剤承認申請（BLA）について協議を継続中です。今後、ヒストジェニックス社とFDAとの協議結果を踏まえ、自家細胞培養軟骨「MDNT01」の開発方針を決定してまいります。

また、平成30年3月22日には、独立行政法人国立病院機構（以下「国立病院機構」）との間で成人T細胞白血病を対象とした樹状細胞ワクチン「ATL-DC-101」の再生医療等製品としての製造販売承認の取得を目的とした共同開発契約を締結し、今後、国立病院機構と共同で治験を開始し、早期の製造販売承認を目指し開発を進めてまいります。

一方、当社は細胞加工業において、これまで主力であったがんを対象とした医家向け免疫細胞加工の売上が、がん治療分野において免疫チェックポイント阻害剤の普及等による環境変化により急減したことから、抜本的な対策を行い、早期の経営基盤の強化を図るために、平成30年4月27日開催の当社取締役会において、事業構造改革の実施を決定いたしました。構造改革の内容は以下のとおりであります。

細胞加工業

新横浜と大阪の細胞培養加工施設は、平成31年3月までを目途に国内最大級の製造規模を有する品川細胞培養加工施設に集約し、医家向けの細胞加工から再生医療等製品の製造まで実施することによって、細胞加工業における製造体制の効率化を図り、細胞加工業セグメントの平成31年9月期の収支均衡を目指します。

再生医療等製品事業

治験開始に向けて準備を進めている自家細胞培養軟骨「MDNT01」及び早期の承認取得を目指す「ATL-DC-101」の開発体制を強化します。

研究開発

自社の再生医療等製品パイプライン拡充や免疫療法の評価を目的とした出口戦略が明確なテーマに絞り込み、早期の収益化を目指します。

希望退職募集の実施

- () 募集人員 80名程度（結果66名）
 - () 募集期間 平成30年5月22日～6月15日
 - () 退職日 平成30年8月31日
 - () 優遇措置 特別加算金等を支給し、希望者には再就職支援会社を通じた「再就職先支援サービス」を提供
- 構造改革による効果

平成31年9月期以降、毎年700百万円以上の固定費の減少を見込んでいます。

当連結会計年度においては、特定細胞加工物製造受託契約を締結している契約医療機関において、がん免疫治療分野での市場環境の変化等により患者数が減少した状況が続いたことで、売上高は、998百万円（前期比705百万円減、41.4%減）となりました。

損益面では、研究開発活動において、ヒストジェニックス社との間で締結したライセンス導入契約に基づく契約一時金1,130百万円等により、研究開発費は1,502百万円（前期比890百万円増、145.4%増）となりました。

これらの結果、販売費及び一般管理費は3,031百万円（前期比460百万円増、17.9%増）となり、営業損失は2,701百万円（前期は営業損失1,801百万円）となりました。

その他、受取利息13百万円（前期比10百万円減）、投資事業組合運用損15百万円（前期は投資事業組合運用損33百万円）等の営業外損益により、経常損失は2,711百万円（前期は経常損失1,745百万円）となりました。また、投資有価証券売却益378百万円の特別利益の計上、Argos Therapeutics, Inc.（本社：米国）への貸付金等に対する貸

倒引当金繰入額551百万円及び事業構造改善費用96百万円の特別損失の計上及び法人税等10百万円等により、親会社株主に帰属する当期純損失3,048百万円（前期は親会社株主に帰属する当期純損失2,603百万円）となりました。

報告セグメント別の業績の概況は、以下のとおりであります。

細胞加工業

細胞加工業については、構造改革の施策として新横浜と大阪の細胞培養加工施設は平成31年3月までを目途に国内最大級の製造規模を有する品川細胞培養加工施設に集約し、細胞加工から再生医療等製品の製造まで実施することによって製造体制の効率化を図り早期の収支の均衡を目指しますが、当連結会計年度においては、契約医療機関における患者数の減少の影響等による特定細胞加工物の製造売上の減少等により、売上高は994百万円（前期比707百万円減、41.6%減）、セグメント損失は571百万円（前期はセグメント損失462百万円）となりました。

再生医療等製品事業

再生医療等製品事業については、自家細胞培養軟骨「MDNT01」は治験開始に向けた準備が進んでおり、また「ATL-DC-101」は早期の承認取得に向けて開発を進めております。当連結会計年度においては、売上高は3百万円（前期比2百万円増、153.4%増）、ヒストジェニクス社との間で締結したライセンス導入契約に基づく契約一時金等により研究開発費が増加したこと等から、セグメント損失は1,579百万円（前期はセグメント損失707百万円）となりました。

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末に比べて2,328百万円減少し、3,937百万円となりました。流動資産は2,707百万円と前連結会計年度末に比べ1,345百万円減少しており、主な要因は現金及び預金の減少334百万円、有価証券の減少900百万円です。固定資産は1,229百万円と前連結会計年度末に比べ983百万円減少しており、主な要因は貸倒引当金の増加551百万円、投資有価証券の減少494百万円によるものです。

（負債）

当連結会計年度末の負債は、前連結会計年度末に比べて161百万円減少し、624百万円となりました。そのうち流動負債は446百万円で前連結会計年度末に比べて59百万円増加しております。主な要因は、資産除去債務の増加90百万円です。固定負債は177百万円と前連結会計年度末に比べて220百万円減少しており、主な要因は、資産除去債務の減少62百万円、リース債務の減少43百万円、繰延税金負債の減少110百万円です。

（純資産）

当連結会計年度末の純資産は、前連結会計年度末に比べて2,166百万円減少し、3,313百万円となりました。主な要因は、転換社債型新株予約権付社債の株式転換及び新株予約権の行使による資本金576百万円及び資本剰余金576百万円の増加の一方、親会社株主に帰属する当期純損失3,048百万円とその他有価証券評価差額金291百万円等の減少によるものです。

この結果、自己資本比率は、前連結会計年度末の86.9%から82.8%となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて1,234百万円減少し、当連結会計年度末には2,201百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は、次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動に使用した資金は2,499百万円（前期は1,333百万円の使用）となりました。

主な増加は、減価償却費193百万円、貸倒引当金の増加額551百万円であり、主な減少は、税金等調整前当期純損失3,037百万円です。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によって獲得した資金は154百万円（前期は199百万円の獲得）となりました。

主な支出は、有形固定資産の取得による支出215百万円であり、主な収入は、投資有価証券の売却による収入378百万円です。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によって獲得した資金は1,110百万円（前期は975百万円の獲得）となりました。

主な内訳は、株式の発行による収入241百万円、新株予約権付社債の発行による収入892百万円です。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

該当事項はありません。

b. 受注実績

該当事項はありません。

c. 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

| セグメントの名称 | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) | 前期比(%) |
|---------------|---|--------|
| 細胞加工業(千円) | 994,525 | 58.4 |
| 再生医療等製品事業(千円) | 3,753 | 253.4 |
| 合計(千円) | 998,278 | 58.6 |

(注) 1. 上記の金額には消費税等は含まれておりません。

2. 最近2連結会計年度における主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

| 相手先 | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) | |
|------------|---|-------|---|-------|
| | 金額(千円) | 割合(%) | 金額(千円) | 割合(%) |
| 医療法人社団 滉志会 | 1,594,107 | 93.6 | 872,796 | 87.4 |

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する分析・検討内容は次のとおりであります。

なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成しております。これらの連結財務諸表の作成においては、経営者による会計方針の選択・適用、資産・負債及び収益費用の報告数値に影響を与える見積りを必要とします。経営者はこれらの見積りについて過去の実績や現状等を勘案し合理的に判断しておりますが、実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

なお、当社グループの連結財務諸表で採用する重要な会計方針につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等(1) 連結財務諸表 注記事項」の(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)に記載しております。

経営成績の分析

当社グループの当連結会計年度の売上高は998百万円(前期比705百万円減、41.4%減)となりました。

(細胞加工業)

細胞加工業の売上高は、994百万円(前期比707百万円減、41.6%減)となりました。当連結会計年度の売上高の減少は、契約医療機関が行っているがんの免疫細胞治療の分野において免疫チェックポイント阻害剤の普及等による市場の環境変化により契約医療機関の患者数が減少したことから、契約医療機関に対する売上高が減少したことが主な要因であります。

このような事業環境の中、当社はこれまでの17万件以上の細胞加工実績で培った技術力やノウハウを踏まえ、契約医療機関に対する特定細胞加工物の製造売上に加えて、新規の顧客獲得に向けた施策に取り組んでおります。

(再生医療等製品事業)

再生医療等製品事業の売上高は、3百万円(前期比2百万円増、153.4%増)となりました。再生医療等製品事業の売上高は、現時点では上市できている再生医療等製品がないため、大学病院で実施している先進医療に対する免疫細胞療法総合支援サービス売上に留まっており、再生医療等製品の製造販売に向けて、研究開発投資が先行している状況にあります。

再生医療等製品の製造販売に向けては、膝軟骨欠損を対象とした自家細胞培養軟骨「MDNT01」及び成人T細胞白血病を対象とした樹状細胞ワクチン「ATL-DC-101」の製造販売承認を取得するため、社内開発体制を整備し、治験の準備を進めております。

当連結会計年度の営業損失は2,701百万円（前期は営業損失1,801百万円）となり前期に比べて899百万円損失が増加しております。売上高の減少により売上総利益は330百万円（前期比439百万円減、57.1%減）となりました。また、販売費及び一般管理費は3,031百万円（前期比460百万円増、17.9%増）となりました。その内訳は、再生医療等製品の開発等により研究開発費は1,502百万円（前期比890百万円増、145.4%増）となりましたが、販売費は294百万円（前期比214百万円減、42.2%減）、一般管理費は1,234百万円（前期比215百万円減、14.9%減）となりました。

今後も再生医療等製品の研究開発の進捗状況に応じて研究開発費を投じてまいります。一方、構造改革に掲げた希望退職の募集による人件費の削減に加え、新横浜と大阪の細胞培養加工施設を品川細胞培養加工施設に統合することにより製造体制の効率化を図り、細胞加工業セグメントの平成31年9月期の収支均衡を目指してまいります。さらに、本社機能も含めた拠点の集約など構造改革の施策の実施により全社的な効率化を進めて販売費及び一般管理費の削減を図ってまいります。

資本の財源及び資金の流動性についての分析

（資金の需要）

当社グループの資金需要の主なものは、製造費用や販売費及び一般管理費等の営業費用による運転資金と品川細胞培養加工施設への設備投資および再生医療等製品の研究開発投資等によるものであります。

（資金の源泉及び資金の流動性）

当社グループの資金の源泉の主なものは、運転資金については自己資金と金融機関からの借入により、設備投資や研究開発投資については、新株予約権付転換社債及び新株予約権等の発行による資金調達であります。

当連結会計年度末におけるリース債務による有利子負債残高は73百万円となっております。また、当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は2,201百万円となっております。

資金の流動性については、当連結会計年度においては、第4回新株予約権付転換社債及び第13回新株予約権の発行により資金を調達しております。今後も構造改革の実施等によりキャッシュ・フローの改善を図り、資金の流動性の確保に努めてまいります。

なお、当面の資金繰りのための資金は十分に確保していると判断しております。

事業等のリスクに記載した重要事象等についての分析・検討内容及び当該重要事象等を解消し、又は改善するための対応策

当社グループは、前記「2 事業等のリスク」に記載のとおり、継続企業の前提に疑義を生じさせるリスクが存在しておりますが、当社グループにおける当連結会計年度末の資金残高の状況及び今後の資金繰りを検討した結果、事業活動の継続性に疑念はなく、また、当該状況の改善を図るべく、事業構造改革の実施を決定し、その実行に着手しております。

当該構造改革の着実な実行を通じ、営業キャッシュ・フローの改善に努めるほか、今後の運転資金も十分に確保できる見通しであることから、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないものと判断しております。

構造改革の施策

細胞加工業

新横浜と大阪の細胞培養加工施設は、平成31年3月までを目途に国内最大級の製造規模を有する品川細胞培養加工施設に集約し、医家向けの細胞加工から再生医療等製品の製造まで実施することによって、細胞加工業における製造体制の効率化を図り、細胞加工業セグメントの平成31年9月期の収支均衡を目指します。

再生医療等製品事業

本年中に治験開始を予定している自家細胞培養軟骨「MDNT01」及び「ATL-DC-101」の早期の承認取得に向けて開発体制を強化します。

研究開発

自社の再生医療等製品パイプライン拡充や免疫療法の評価を目的とした出口戦略が明確なテーマに絞り込み、早期の収益化を目指します。

希望退職募集の実施

- （ ）募集人員 80名程度（結果66名）
- （ ）募集期間 平成30年5月22日～6月15日
- （ ）退職日 平成30年8月31日
- （ ）優遇措置 特別加算金等を支給し、希望者には再就職支援会社を通じた「再就職先支援サービス」を提供

構造改革による効果

平成31年9月期以降、毎年700百万円以上の固定費の減少を見込んでおります。

4【経営上の重要な契約等】

(1) 免疫細胞療法総合支援サービス契約

| 契約先 | 契約期間 | 契約の概要 |
|-------------|---|--|
| 国立大学法人 九州大学 | 平成23年7月15日から平成28年3月31日まで (当事者から更新しない旨の申し出がない場合、 期間満了日の翌日から起算して6年間更新。な お、平成34年4月1日以降の継続は、協議の上決 定。) | 当社は、本契約に基づき、免疫細胞 療法総合支援サービスを提供し、そ の対価を受け取るものであります。 |

(2) 特定細胞加工物製造委受託契約

| 契約先 | 契約期間 | 契約の概要 |
|------------|--|--|
| 医療法人社団 混志会 | 平成29年10月2日から平成34年10月1日まで (双方から契約終了の申し出がない場合には、1年 間延長し、以後同様。) | 当社は、本契約に基づき、特定細胞 加工物の製造を受託し、その対価を 受け取るものであります。 |

(3) 技術ライセンスを受けている契約

| 契約会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約内容 | 契約期間 |
|-------------------|--------------------------------|------|-------------------------------|------------------------------|
| (株)メディネット (当社) | MaxCyte, Inc. | アメリカ | エレクトロポレーション技術に係るライ センス契約 | 平成19年8月27日から 平成34年8月26日まで |
| (株)メドセル (子会社) | Argos Therapeutics, Inc. | アメリカ | 細胞医療製品「AGS-003」に係るライセ ンス契約 | (注) |

(注) 平成25年12月27日から下記のいずれかの時点まで

- ・ Argos社が販売権及び製造権に関して取戻権を行使するまで
- ・ Argos社が販売権及び製造権に関して取戻権を行使しない範囲で、下記(i)又は(ii)のいずれか遅い方まで
 - (i)ロイヤルティ期間の失効
 - (ii)Supply Agreementの失効

(4) 開発・販売ライセンスを受ける契約

| 契約会社名 | 相手方の名称 | 国名 | 契約内容 | 契約期間 |
|-------------------|----------------------------|------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| (株)メディネット (当社) | Histogenics Corporation | アメリカ | 日本における自己培養軟骨「Neo Cart 」に係るライセンス契約 | 上市后10年または重要特許の期 間満了までのどちらか長い期間 |

(5) 吸収合併契約

当社は、平成30年8月7日開催の取締役会において、平成30年10月1日を効力発生日として、当社の連結子会社である株式会社医業経営研究所と株式会社メドセルの2社を吸収合併することを決議し、合併契約を締結いたしました。

詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(重要な後発事象)」に記載のとおりであります。

5【研究開発活動】

当社グループは、がんや感染症分野及び難治性疾患に対する基礎研究、商業化を目指した技術開発からその臨床応用まで、幅広い研究開発活動を推進しており、マイルストーンに沿った進捗が得られるように管理、運営を図っております。各事業における研究内容は次のとおりであります。

なお、当連結会計年度における研究開発費は1,502,882千円であり、平成30年9月末日現在、研究開発部門スタッフは総計19名おり、これは総従業員の約16%に当たります。

(1)細胞加工業

当事業では、細胞加工に関する技術の改良や様々な再生・細胞医療技術の開発を行っております。

当連結会計年度においては、免疫細胞加工プロセスの頑健性・再現性・採算性を高めることを目的とした検討等を進めております。

なお、当連結会計年度における細胞加工業に係る研究開発費は48,685千円であります。

(2)再生医療等製品事業

当事業では、当社グループが行っている再生医療等製品の製造販売承認に向けた研究開発・技術開発に加え、国内外の有望な技術等を持つ企業等とのアライアンスを推進し、再生医療等製品の開発を加速し、製造販売承認の早期実現を目指しております。

当連結会計年度においては、平成29年12月21日には、Histogenics Corporation（所在地：米国マサチューセッツ州ウォルサム市、以下「ヒストジェニックス社」という。）との間で日本における自家細胞培養軟骨「NeoCart®」（日本での開発コード：MDNT01）の開発・販売を目的としたライセンス契約を締結いたしました。このライセンス契約一時金により今期の研究開発費が増加しています。この契約を受けて、当社は、現在、国内第 相臨床試験を開始すべく各種準備を進めております。一方、ヒストジェニックス社は、米国における膝関節軟骨損傷を対象とする自家細胞培養軟「NeoCart®」の第 相臨床試験のトップラインデータを平成30年9月5日に公表しました。主要評価項目を達成できませんでしたが、痛みと機能の評価による有効性要件を満たしていると判断し、米国食品医薬局（FDA）との生物学的製剤承認申請（BLA）の可能性について協議を継続中です。今後、ヒストジェニックス社とFDAとの協議結果を踏まえ、自家細胞培養軟骨「MDNT01」の開発方針を決定してまいります。

また、平成30年3月22日には、独立行政法人国立病院機構（以下「国立病院機構」）との間で成人T細胞白血病を対象とした樹状細胞ワクチン「ATL-DC-101」の再生医療等製品としての製造販売承認の取得を目的とした共同開発契約を締結し、今後、国立病院機構と共同で治験を開始し、早期の製造販売承認を目指し開発を進めてまいります。

日本国内における製造権を取得している米国Argos Therapeutics, Inc. の再生医療等製品「AGS-003」の転移性腎細胞がんを対象としたに欧米での第 相臨床試験（ADAPT試験）の中間解析結果が平成29年2月に判明し、独立データモニタリング委員会から試験中止の勧告を受けましたが、本治験製品の特性上、効果が判明するのに時間を要することから、FDAと協議し試験継続を決定し、試験を継続しておりました。しかしながら、その後の試験結果から、試験を継続しても主要評価項目を達成することは難しいとの判断で平成30年4月19日に試験を中止することを発表しました。なお、「AGS-003」の今後の開発計画は未定です。

また、当社が加工技術をライセンス供与しているTC BioPharm社は、英国医薬品庁の承認を得て、平成27年12月より、ImmuniCell®の治験を開始し、Stage 1で安全性を確認できたので、現在対象となる腫瘍を選択するためのStage 2試験を実施中です。

大阪大学大学院薬学研究科とmRNA CAR-Tの共同研究を実施中で、現在対象となる腫瘍選定のための非臨床薬効薬理試験を検討中です。

岡山大学等と共同研究を行っている高感度抗体検出技術「MULTiple S-CATionized antigen beads array Assay = MUSCAT ASSAY」については、腫瘍免疫療法の効果判定などの診断薬としての可能性を検討中です。

なお、当連結会計年度における再生医療等製品事業に係る研究開発費は1,454,197千円であります。

また、当社グループは、前連結会計年度に引き続き、免疫細胞治療のエビデンス構築を目指し、当社グループの契約医療機関を中心に大学病院や各地域の中核医療機関との共同研究活動を通じて、臨床研究活動を推進しており、これらの活動から得られるデータ、成果は再生医療等製品の製品化で利用することを想定しております。

なお、これらの臨床開発に係る研究開発費は、上記のセグメント別研究開発費に配分され、含まれております。

第3【設備の状況】

当社グループの設備において、ソフトウェアは重要な資産であるため、以下、有形固定資産のほか、無形固定資産のうちソフトウェア及びソフトウェア仮勘定を含めて設備の状況を記載しております。

1【設備投資等の概要】

当社グループは、当連結会計年度において234,545千円の設備投資を行いました。

細胞加工業におきましては、品川C P F改修工事等の投資を行っており、設備投資額は225,355千円であります。

再生医療等製品事業におきましては、製品開発設備の取得等の投資を行っており、設備投資額は5,864千円です。その他、情報システム関連投資等のセグメントに区分できない設備投資額は3,325千円です。

なお、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、次のとおりであります。

(1) 提出会社

平成30年9月30日現在

| 事業所名 (所在地) | セグメントの 名称 | 設備の内容 | 帳簿価額(千円) | | | | | 従業員数 (人) |
|---------------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------|-----------|--------|------------|---------|-------------|
| | | | 建物及び 構築物 | リース 資産 | その他 | 無形固定 資産 | 合計 | |
| 本社 (神奈川県横浜市港 北区) | 細胞加工業 全社(共通) | 統括事業 施設及び 研究施設 | 2,210 | - | - | 54,213 | 56,424 | 28 (15) |
| 新横浜C P C (神奈川県横浜市港 北区) | 細胞加工業 | 細胞培養 加工施設 | - | - | - | - | - | 25 (10) |
| 東大22世紀医療セン ターC P C (東京都文京区) | 再生医療等製 品事業 | 細胞培養 加工施設 | - | - | - | - | - | 8 (2) |
| 九州大学先端医療イノ ベーションセンター (福岡県福岡市東区) | 細胞加工業 | 事業施設 及び研究 施設 | - | - | 2,633 | - | 2,633 | 5 |
| 品川C P F (東京都品川区) | 細胞加工業 再生医療等製 品事業 | 細胞培養 加工施設 及び研究 施設 | 789,230 | 40,264 | 36,843 | 25,033 | 891,372 | 26 |

(注) 1. 上記金額には消費税等を含めておりません。

2. 帳簿価額のうち「その他」は工具、器具及び備品と建設仮勘定、「無形固定資産」はソフトウェアとソフトウェア仮勘定であります。

3. 従業員数には、契約医療機関への出向者を含めております。臨時雇用者数は()内に年間の平均人員を外数で記載しております。

4. 大阪C P C(大阪府吹田市)は、平成30年8月31日付で新横浜C P Cに統合いたしましたので、主要な設備より除外しております。

(2) 国内子会社

株式会社医療経営研究所の賃貸設備は、契約の終了に伴い主要な設備より除外いたしました。

3【設備の新設、除却等の計画】

(1)重要な設備の新設

| 会社名 | 事業所名 (所在地) | セグメント の名称 | 設備の内容 | 投資予定金額 | | 資金調達方 法 | 着手及び完了予定年月 | | 完成後の 増加能力 |
|-----|---------------------|------------------------|------------------------------|-------------|---------------|----------------|------------|----------|--------------|
| | | | | 総額 (百万円) | 既支払額 (百万円) | | 着手 | 完了 | |
| 当社 | 品川C P F (東京都品川区) | 細胞加工業 再生医療等 製品事業 | 再生・細胞 医療用細胞 培養加工施 設 | 2,690 | 1,790 | 増資資金及 び自己資金 | 平成26年 1月 | 平成32年 9月 | 未定 |

(注)金額には消費税等を含めておりません。

(2)重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

| 種類 | 発行可能株式総数(株) |
|------|-------------|
| 普通株式 | 175,120,000 |
| 計 | 175,120,000 |

(注)平成30年12月20日開催の定時株主総会において定款の一部変更が行われ、発行可能株式総数は同日より124,880,000株増加し、300,000,000株となっております。

【発行済株式】

| 種類 | 事業年度末現在発行数(株) (平成30年9月30日) | 提出日現在発行数(株) (平成30年12月20日) | 上場金融商品取引 所名又は登録認可 金融商品取引業協 会名 | 内容 |
|------|-------------------------------|------------------------------|--|---|
| 普通株式 | 118,230,423 | 118,330,423 | 東京証券取引所 (マザーズ) | 権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式であり、単元株式数は100株であります。 |
| 計 | 118,230,423 | 118,330,423 | - | - |

(注)「提出日現在発行数」欄には、平成30年12月1日からこの有価証券報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は含まれておりません。

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

株式会社メディネット第1回新株予約権(業績達成条件付株式報酬型)(平成24年12月20日定時株主総会決議及び平成25年3月7日取締役会決議)

| | |
|---|---|
| 決議年月日 | 平成25年3月7日 |
| 付与対象者の区分及び人数(名) | 当社取締役 4 当社執行役員 3 当社従業員 13 当社顧問 4 |
| 新株予約権の数(個) | 664 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) (注)2、6 | 普通株式 66,400 |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) | 1株当たり1 |
| 新株予約権の行使期間 | 平成28年3月25日から 平成33年3月24日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) (注)3 | 発行価格 396 資本組入額198 |
| 新株予約権の行使の条件 | (注)4 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 譲渡による新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による承認を要する。 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注)5 |

当事業年度の末日(平成30年9月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(平成30年11月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

- (注)1.平成26年4月1日付で普通株式1株につき100株の割合をもって株式分割を行ったことに伴い、「新株予約権の目的となる株式の数」及び「新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額」が調整されている。
- 2.各新株予約権の目的である株式の数(以下、「付与株式数」という)は100株とする。ただし、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という)以降、当社が当社普通株式の株式分割(当社普通株式の株式無償

割当を含む。以下、株式分割の記載につき同じ)又は株式併合を行う場合には、次の算式により付与株式数の調整を行い、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てる。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割又は株式併合の比率

調整後付与株式数は、株式分割の場合は、当該株式分割の基準日の翌日(基準日を定めないときはその効力発生日)以降、株式併合の場合は、その効力発生日以降、これを適用する。ただし、剰余金の額を減少して資本金又は準備金を増加する議案が株主総会において承認されることを条件として株式分割が行われる場合で、当該株主総会の終結の日以前の日を株式分割のための基準日とする場合は、調整後付与株式数は、当該株主総会の終結の日の翌日以降、当該基準日の翌日に遡及してこれを適用する。

また、割当日以降、当社が合併又は会社分割を行う場合その他これらの場合に準じて付与株式数の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で付与株式数を適切に調整することができる。

付与株式数の調整を行うときは、当社は調整後付与株式数を適用する日の前日までに、必要な事項を新株予約権原簿に記載された各新株予約権を保有する者(以下、「新株予約権者」という)に通知又は公告する。ただし、当該適用の日の前日までに通知又は公告を行うことができない場合には、以後速やかに通知又は公告する。

3. 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項

(1) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げる。

(2) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記(1)記載の資本金等増加限度額から上記(1)に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

4. 新株予約権者は、「新株予約権の行使期間」内において、以下の条件が満たされた場合に限り、新株予約権を行使することができる。

(1) 割当日から行使期間中に終了する決算期において1回以上、連結営業利益が黒字を計上していること。

ただし、当社が会計基準を変更した場合(国際財務報告基準の適用を含む)には、新株予約権の募集事項を決定する取締役会において、本文と同等の条件を定めるものとする。

(2) 新株予約権者が新株予約権を放棄した場合、当該新株予約権を行使することができない。

5. 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る)、吸収分割若しくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る)又は株式交換若しくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る)(以上を総称して以下、「組織再編行為」という)をする場合には、組織再編行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編対象会社」という)の新株予約権をそれぞれ交付することとする。ただし、以下の各号に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約又は株式移転計画において定めることを条件とする。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付する。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件等を勘案の上、注2に準じて決定する。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、以下に定められる再編後行使価額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。再編後行使価額は、交付される各新株予約権を行使することにより交付を受けることができる再編対象会社の株式1株当たり1円とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、「新株予約権の行使期間」に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
(注) 3 に準じて決定する。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限
譲渡による新株予約権の取得については、再編対象会社の取締役会の決議による承認を要する。
- (8) 新株予約権の取得条項
「新株予約権の取得条項」の定めに従って決定する。
- (9) その他の新株予約権の行使の条件
「新株予約権の行使の条件」に従って決定する。
6. 新株予約権の数は、取締役会決議による1,177個から、退職等の理由により権利を喪失した者の新株予約権の数を513個減じている。これに伴い、新株予約権の目的となる株式の数は、当初の117,700株から66,400株に減少している。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

会社法に基づき発行した新株予約権等は、次のとおりであります。

第4回無担保転換社債型新株予約権付社債

(注) 当転換社債型新株予約権付社債は、平成30年2月13日に発行され、平成30年4月11日までに全ての新株予約権について権利行使が行われました。

| | |
|--|------------------------------|
| 決議年月日 | 平成30年1月26日 |
| 新株予約権の数(個) | - |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び数(株) (注) 1 | 当社普通株式 - |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) (注) 2、3、4 | 1株当たり164 |
| 新株予約権の行使期間 | 平成30年2月14日から 平成31年2月12日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | (注) 5 |
| 新株予約権の行使の条件 | 新株予約権の一部行使はできない。 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | (注) 6 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | - |
| 新株予約権の行使の際に出資の目的とする財産の内容及び価額 | (注) 7 |
| 新株予約権付社債の残高(千円) | - |

当事業年度の末日(平成30年9月30日)における内容を記載しております。提出日の前月末現在(平成30年11月30日)において、記載すべき内容が当事業年度の末日における内容から変更がないため、提出日の前月末現在に係る記載を省略しております。

(注) 1. 新株予約権の目的となる株式の数

本新株予約権の行使により当社が当社普通株式を新たに発行し又はこれに代えて当社の有する当社普通株式を処分(以下、当社普通株式の発行又は処分を当社普通株式の「交付」という。)する数は、行使請求に係る本新株予約権に係る本社債の額面金額の総額を当該行使時点において有効な転換価額(「(注) 2. 新株予約権の行使時の払込金額」第(2)号で定義する。)で除し、100株未満の端数は切り捨てた最大整数とする。

2. 新株予約権の行使時の払込金額

- (1) 各本新株予約権の行使に際して出資される財産は、当該本新株予約権に係る本社債の全部とし、出資される財産の価額は、当該本新株予約権に係る本社債の額面金額と同額とする。
- (2) 各本新株予約権の行使により交付する当社の普通株式の数を算定するにあたり用いられる価額(以下「転換価額」という。)は、当初1株につき164円とする。但し、転換価額は「(注) 3. 転換価額の修正」に定める修正及び「(注) 4. 転換価額の調整」に定める調整を受ける。

3. 転換価額の修正

(1) 本項第(2)号を条件に、転換価額は、各修正日の前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(同日に終値がない場合には、その直前の終値)の91%に相当する金額(円位未満小数第3位まで算出し、小数第3位の端数を切り上げた金額)に修正される。

「取引日」とは、東京証券取引所において売買立会が行われる日をいう。但し、東京証券取引所において当社普通株式のあらゆる種類の取引停止処分又は取引制限(一時的な取引制限も含む。)があった場合には、当該日は「取引日」にあたらぬものとする。

「修正日」とは、各転換価額の修正につき、本新株予約権の各行使請求に係る通知を当社が受領した日(但し、当該通知を当社が受領した時点において、東京証券取引所におけるその日の売買立会が終了している場合は、その翌取引日)をいう。

(2) 転換価額は95円(但し、「(注)4. 転換価額の調整」による調整を受ける。)(以下「下限転換価額」という。)を下回らないものとする。本項第(1)号の計算によると修正後の転換価額が下限転換価額を下回ることとなる場合、転換価額は下限転換価額とする。下限転換価額は、本新株予約権付社債権者全員との合意により変更することができる。

4. 転換価額の調整

(1) 当社は、本新株予約権付社債の発行後、本項第(2)号に掲げる各事由により当社の発行済普通株式の総数に変更が生じる場合又は変更が生じる可能性がある場合には、次に定める算式(以下「転換価額調整式」という。)をもって転換価額を調整する。

$$\text{調整後転換価額} = \text{調整前転換価額} \times \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{新株発行} \cdot \text{処分株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{1 \text{株当たりの時価}}}{\text{既発行普通株式数} + \text{新株発行} \cdot \text{処分株式数}}$$

(2) 転換価額調整式により転換価額の調整を行う場合及び調整後転換価額の適用時期については、次に定めるところによる。

本項「(4) 転換価額調整式に係る計算方法」に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を新たに発行し、又は当社の保有する当社普通株式を処分する場合(無償割当てによる場合を含む。)(但し、新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の行使、取得請求権付株式又は取得条項付株式の取得、その他当社普通株式の交付を請求できる権利の行使によって当社普通株式を交付する場合、及び会社分割、株式交換又は合併により当社普通株式を交付する場合を除く。)

調整後転換価額は、払込期日(募集に際して払込期間を定めた場合はその最終日とし、無償割当ての場合はその効力発生日とする。)以降、又はかかる発行若しくは処分につき株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日の翌日以降これを適用する。

株式の分割により普通株式を発行する場合

調整後転換価額は、株式の分割のための基準日の翌日以降これを適用する。

本項「(4) 転換価額調整式に係る計算方法」に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を交付する定めのある取得請求権付株式又は本項「(4) 転換価額調整式に係る計算方法」に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)を発行又は付与する場合(ただし、当社の役員及び従業員並びに当社子会社の役員及び従業員を対象とするストック・オプション及び譲渡制限付株式を発行する場合を除く。)

調整後転換価額は、取得請求権付株式の全部に係る取得請求権又は新株予約権の全部が当初の条件で行使されたものとみなして転換価額調整式を適用して算出するものとし、払込期日(新株予約権の場合は割当日)以降又は(無償割当ての場合は)効力発生日以降これを適用する。ただし、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合には、その日の翌日以降これを適用する。

当社の発行した取得条項付株式又は取得条項付新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の取得と引換えに本項「(4) 転換価額調整式に係る計算方法」に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式を交付する場合

調整後転換価額は、取得日の翌日以降これを適用する。

本項第(2)号乃至の場合において、基準日が設定され、かつ、効力の発生が当該基準日以降の株主総会、取締役会その他当社の機関の承認を条件としているときには、本項第(2)号乃至にかかわらず、調整後転換価額は、当該承認があった日の翌日以降これを適用する。この場合において、当該基準日の翌日から当該承認があった日までに本新株予約権の行使請求をした新株予約権者に対しては、次の算出方法により、当社普通株式を追加的に交付する。

$$\text{株式数} = \frac{(\text{調整前転換価額} - \text{調整後転換価額}) \times \text{調整前転換価額により当該期間内に交付された株式数}}{\text{調整後転換価額}}$$

この場合、1株未満の端数を生じたときはこれを切り捨てるものとする。

- (3) 転換価額調整式により算出された調整後転換価額と調整前転換価額との差額が1円未満にとどまる場合は、転換価額の調整は行わない。但し、その後転換価額の調整を必要とする事由が発生し、転換価額を調整する場合には、転換価額調整式中の調整前転換価額に代えて調整前転換価額からこの差額を差し引いた額を使用する。
- (4) 転換価額調整式に係る計算方法
 転換価額調整式の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。
 転換価額調整式で使用する時価は、調整後転換価額が初めて適用される日(但し、本項第(2)号の場合には基準日)に先立つ45取引日目に始まる30連続取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値(終値のない日数を除く。)とする。この場合、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。
 転換価額調整式で使用する既発行株式数は、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日、また、かかる基準日がない場合は、調整後転換価額を初めて適用する日の1ヶ月前の日における当社の発行済普通株式の総数から、当該日において当社の保有する当社普通株式を控除した数とする。また、本項第(2)号の場合には、転換価額調整式で使用する新発行・処分株式数は、基準日において当社が有する当社普通株式に割り当てられる当社の普通株式数を含まないものとする。
- (5) 本項第(2)号の転換価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合には、当社は、本新株予約権付社債権者と協議のうえ、その承認を得て、必要な転換価額の調整を行う。
 株式の併合、資本金の額の減少、会社分割、株式交換又は合併のために転換価額の調整を必要とするとき。
 その他当社の普通株式数の変更又は変更の可能性が生じる事由の発生により転換価額の調整を必要とするとき。
 転換価額を調整すべき複数の事由が相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の転換価額の算出にあたり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。
- (6) 転換価額の調整を行うとき(下限転換価額が調整されるときを含む。)は、当社は、調整後転換価額の適用開始日の前日までに、本新株予約権付社債権者に対し、かかる調整を行う旨及びその事由、調整前転換価額、調整後転換価額(調整後の下限転換価額を含む。)並びにその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、上記第(2)号に定める場合その他適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。
5. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額
- (1) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格
 「(注)2. 新株予約権の行使時の払込金額」第(2)号記載の転換価額(但し、「(注)3. 転換価額の修正」又は「(注)4. 転換価額の調整」により転換価額が修正又は調整された場合は修正後又は調整後の転換価額)とする。
- (2) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額及び資本準備金の額
 本新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。
6. 本新株予約権付社債の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとする。本新株予約権付社債は、会社法第254条第2項及び第3項本文の定めにより本社債又は本新株予約権のうち一方のみを譲渡することはできない。
7. 本新株予約権の行使に際しては、当該各本新株予約権が付された本社債の全部を出資するものとし、当該本社債の価額は、当該本社債の各社債の額面金額(1個当たり18,750,000円)と同額とする。
8. 本新株予約権付社債は、行使価額修正条項付新株予約権付社債券等であります。当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の特質は以下のとおりであります。
- (1) 本新株予約権の行使により交付される当社普通株式数は、各本新株予約権の行使により交付する当社普通株式の数を算定するにあたり用いられる価額(「転換価額」)の修正にともなって変動する仕組みとなっているため、株価が上昇又は下落した場合には、交付される株式数が増加又は減少する。
- (2) 本新株予約権付社債の転換価額の修正基準及び修正頻度について

転換価額は、164円であるが、本新株予約権の各行使請求の効力発生日（以下「修正日」といい、「（注）3．転換価額の修正」第（1）号に定義される。）に、修正日の直前取引日（同日に終値がない場合には、その直前の終値のある取引日といい、「（注）3．転換価額の修正」第（1）号に定義される。）の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の91％に相当する金額（円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位を切り上げる。以下「修正後転換価額」という。）に修正される。但し、修正後転換価額が95円（以下「下限転換価額」といい、「（注）4．転換価額の調整」の規定を準用して調整される。）を下回ることとなる場合には修正後転換価額は下限転換価額とする。

(3) 転換価額の下限及び新株予約権の目的となる株式の数の上限

本新株予約権付社債の下限転換価額は、95円である。本新株予約権の全てが行使された場合に交付されることとなる株式数の上限は、本新株予約権が下限転換価額で全て行使されたものとして算定すると、9,473,600株となる（有価証券届出書提出日である平成30年1月26日現在の発行済株式総数108,968,323株の8.69％）。

(4) 当社の決定による本新株予約権付社債の全額の繰上償還を可能とする旨の条項の有無

当社は、本社債の発行日の翌日以降、本新株予約権付社債権者に対して予め14暦日前までに書面により通知したうえ、残存する本社債の全部又は一部を額面100円につき金100円で、繰上償還することができる旨の条項が設けられている。

9. 企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第9項に規定する場合に該当する場合にあっては、同項に規定するデリバティブ取引その他の取引の内容

該当事項はありません。

10. 当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に表示された権利の行使に関する事項について所有者との間の取決めの内容

当社と割当先であるマッコリー・バンク・リミテッドの担当者との協議において、割当先が平成30年1月26日付け当社提出の有価証券届出書記載の第三者割当て取得する本新株予約権付社債の転換により取得する当社株式、第13回新株予約権の行使により取得する当社株式について、適宜判断の上、比較的短期間で売却を目標とするものの、運用に際しては市場への影響を常に留意する方針であることを口頭にて確認しております。

また、当社と割当先であるマッコリー・バンク・リミテッドは、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第434条第1項、同施行規則第436条第1項から第5項、並びに日本証券業協会の定める「第三者割当増資等の取扱いに関する規則」第13条の定めに基づき、原則として、単一暦月中に割当先が本新株予約権を行使することにより取得される株式数が、本新株予約権付社債及び第13回新株予約権の払込日時点における上場株式数の10％を超える部分に係る行使を制限するよう措置を講じております。

11. 当社の株券の売買に関する事項についての所有者との間の取決めの内容

該当事項はありません。

12. 当社の株券の貸借に関する事項についての所有者と当社の特別利害関係者等との間の取決めの内容

割当先と当社及び当社の特別利害関係者等との間において、当社の株券の貸借に関する契約を締結しておらず、またその予定もありません。

13. その他投資者の保護を図るため必要な事項

該当事項はありません。

第13回新株予約権

| | |
|--|-----------------------------------|
| 決議年月日 | 平成30年1月26日 |
| 新株予約権の数(個) | 157,350 [156,350] |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数(個) | - |
| 新株予約権の目的となる株式の種類、内容及び(株) (注)1 | 当社普通株式 15,735,000 [15,635,000] |
| 新株予約権の行使時の払込金額(円) (注)2、3、4 | 1株当たり164 |
| 新株予約権の行使期間 | 平成30年2月14日から 平成32年2月13日まで |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額(円) | (注)5 |
| 新株予約権の行使の条件 | 新株予約権の一部行使はできない。 |
| 新株予約権の譲渡に関する事項 | 当社取締役会の承認を要するものとする。 |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | - |

当事業年度の末日(平成30年9月30日)における内容を記載しております。当事業年度の末日から提出日の前月末現在(平成30年11月30日)にかけて変更された事項については、提出日の前月末現在における内容を[]内に記載しており、その他の事項については当事業年度の末日における内容から変更はありません。

(注)1. 新株予約権の目的となる株式の数

- (1) 本新株予約権の目的である株式の種類及び総数は、当社普通株式17,400,000株(本新株予約権1個当たりの目的である株式の数(以下「割当株式数」という。)は100株)とする。但し、本項第(2)号乃至第(4)号により割当株式数が調整される場合には、本新株予約権の目的である株式の総数は調整後割当株式数に応じて調整される。
- (2) 当社が「(注)4. 行使価額の調整」の規定に従って行使価額(以下に定義する。)の調整を行う場合には、割当株式数は次の算式により調整される。但し、調整の結果生じる1株未満の端数は切り捨てる。なお、かかる算式における調整前行使価額及び調整後行使価額は、「(注)4. 行使価額の調整」に定める調整前行使価額及び調整後行使価額とする。

$$\text{調整後割当株式数} = \frac{\text{調整前割当株式数} \times \text{調整前行使価額}}{\text{調整後行使価額}}$$
- (3) 調整後割当株式数の適用開始日は、当該調整事由に係る「(注)4. 行使価額の調整」第(2)号及び第(5)号による行使価額の調整に関し、各号に定める調整後行使価額を適用する日と同日とする。
- (4) 割当株式数の調整を行うときは、当社は、調整後割当株式数の適用開始日の前日までに、本新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨及びその事由、調整前割当株式数、調整後割当株式数並びにその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、「(注)4. 行使価額の調整」第(2)号に定める場合その他適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。

2. 新株予約権の行使時の払込金額

- (1) 各本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は、行使価額に割当株式数を乗じた額とする。
- (2) 本新株予約権の行使に際して出資される当社普通株式1株当たりの金銭の額(以下「行使価額」という。)は、当初164円とする。但し、行使価額は「(注)3. 行使価額の修正」に定める修正及び「(注)4. 行使価額の調整」に定める調整を受ける。

3. 行使価額の修正

- (1) 本項第(2)号を条件に、行使価額は、各修正日の前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(同日に終値がない場合には、その直前の終値)の91%に相当する金額(円位未満小数第3位まで算出し、小数第3位の端数を切り上げた金額)に修正される。
「取引日」とは、東京証券取引所において売買立会が行われる日をいう。但し、東京証券取引所において当社普通株式のあらゆる種類の取引停止処分又は取引制限(一時的な取引制限も含む。)があった場合には、当該日は「取引日」にあたらぬものとする。
「修正日」とは、各行使価額の修正につき、本新株予約権の各行使請求に係る通知を当社が受領した日(但し、当該通知を当社が受領した時点において、東京証券取引所におけるその日の売買立会が終了している場合は、その翌取引日)をいう。
- (2) 但し、修正日にかかる修正後の行使価額が95円(以下「下限行使価額」といい、「(注)4. 行使価額の調整」による調整を受ける。)を下回ることとなる場合には行使価額は下限行使価額とする。下限行使価額は、新株予約権者全員との合意により変更することができる。

4. 行使価額の調整

- (1) 当社は、本新株予約権の発行後、本項第(2)号に掲げる各事由により当社の発行済普通株式の総数に変更が生じる場合又は変更が生じる可能性がある場合には、次に定める算式（以下「行使価額調整式」という。）をもって行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行普通株式数} + \frac{\text{新発行・処分株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{1 \text{株当たりの時価}}}{\text{既発行普通株式数} + \text{新発行・処分株式数}}$$

- (2) 行使価額調整式により行使価額の調整を行う場合及び調整後行使価額の適用時期については、次に定めるところによる。

本項第(4)号 に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を新たに発行し、又は当社の保有する当社普通株式を処分する場合（無償割当てによる場合を含む。）（但し、新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の行使、取得請求権付株式又は取得条項付株式の取得、その他当社普通株式の交付を請求できる権利の行使によって当社普通株式を交付する場合、及び会社分割、株式交換又は合併により当社普通株式を交付する場合を除く。）

調整後行使価額は、払込期日（募集に際して払込期間を定めた場合はその最終日とし、無償割当ての場合はその効力発生日とする。）以降、又はかかる発行若しくは処分につき株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日の翌日以降これを適用する。

株式の分割により普通株式を発行する場合

調整後行使価額は、株式の分割のための基準日の翌日以降これを適用する。

本項第(4)号 に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を交付する定めのある取得請求権付株式又は本項第(4)号 に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式の交付を請求できる新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）を発行又は付与する場合（ただし、当社の役員及び従業員並びに当社子会社の役員及び従業員を対象とするストック・オプション及び譲渡制限付株式を発行する場合を除く。）

調整後行使価額は、取得請求権付株式の全部に係る取得請求権又は新株予約権の全部が当初の条件で行使されたものとみなして行使価額調整式を適用して算出するものとし、払込期日（新株予約権の場合は割当日）以降又は（無償割当ての場合は）効力発生日以降これを適用する。但し、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合には、その日の翌日以降これを適用する。

当社の発行した取得条項付株式又は取得条項付新株予約権（新株予約権付社債に付されたものを含む。）の取得と引換えに本項第(4)号 に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式を交付する場合調整後行使価額は、取得日の翌日以降これを適用する。

本号 乃至 の場合において、基準日が設定され、かつ、効力の発生が当該基準日以降の株主総会、取締役会その他当社の機関の承認を条件としているときには、本号 乃至 にかかわらず、調整後行使価額は、当該承認があった日の翌日以降これを適用する。この場合において、当該基準日の翌日から当該承認があった日までに本新株予約権の行使請求をした新株予約権者に対しては、次の算出方法により、当社普通株式を追加的に交付する。

$$\text{株式数} = \frac{(\text{調整前行使価額} - \text{調整後行使価額}) \times \text{調整前行使価額により当該期間内に交付された株式数}}{\text{調整後行使価額}}$$

この場合、1株未満の端数を生じたときはこれを切り捨てるものとする。

- (3) 行使価額調整式により算出された調整後行使価額と調整前行使価額との差額が1円未満にとどまる場合は、行使価額の調整は行わない。但し、その後行使価額の調整を必要とする事由が発生し、行使価額を調整する場合には、行使価額調整式中の調整前行使価額に代えて調整前行使価額からこの差額を差し引いた額を使用する。

- (4) 行使価額調整式の計算については、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。

行使価額調整式で使用する時価は、調整後行使価額が初めて適用される日（但し、本項第(2)号 の場合は基準日）に先立つ45取引日目に始まる30連続取引日の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値（終値のない日数を除く。）とする。この場合、平均値の計算は、円位未満小数第2位まで算出し、小数第2位を四捨五入する。

行使価額調整式で使用する既発行株式数は、株主に割当てを受ける権利を与えるための基準日がある場合はその日、また、かかる基準日がない場合は、調整後行使価額を初めて適用する日の1ヶ月前の日における当社の発行済普通株式の総数から、当該日において当社の保有する当社普通株式を控除した数とする。また、本項第(2)号 の場合には、行使価額調整式で使用する新発行・処分株式数は、基準日において当社が有する当社普通株式に割り当てられる当社の普通株式数を含まないものとする。

- (5) 本項第(2)号の行使価額の調整を必要とする場合以外にも、次に掲げる場合には、当社は、本新株予約権者と協議のうえ、その承認を得て、必要な行使価額の調整を行う。

株式の併合、資本金の額の減少、会社分割、株式交換又は合併のために行使価額の調整を必要とするとき。

その他当社の普通株式数の変更又は変更の可能性が生じる事由の発生により行使価額の調整を必要とするとき。

行使価額を調整すべき複数の事由が相接して発生し、一方の事由に基づく調整後の行使価額の算出にあたり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要があるとき。

- (6) 行使価額の調整を行うとき（下限行使価額が調整されるときを含む。）は、当社は、調整後行使価額の適用開始日の前日までに、本新株予約権者に対し、かかる調整を行う旨及びその事由、調整前行使価額、調整後行使価額（調整後の下限行使価額を含む。）並びにその適用開始日その他必要な事項を書面で通知する。但し、本項第(2)号に定める場合その他適用開始日の前日までに上記通知を行うことができない場合には、適用開始日以降速やかにこれを行う。

5. 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額

- (1) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式1株の発行価格

本新株予約権の行使により発行する当社普通株式1株の発行価格は、行使請求に係る本新株予約権の行使に際して払い込むべき金額の総額に、行使請求に係る本新株予約権の発行価額の総額を加えた額を、「(注)1. 新株予約権の目的となる株式の数」に記載の本新株予約権の目的である株式の総数で除した額とする。

- (2) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金及び資本準備金

本新株予約権の行使により株式を発行する場合の増加する資本金の額は、会社計算規則第17条の定めるところに従って算定された資本金等増加限度額に0.5を乗じた金額とし、計算の結果1円未満の端数を生じる場合はその端数を切り上げた額とする。増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額より増加する資本金の額を減じた額とする。

6. 本新株予約権は、行使価額修正条項付新株予約権付社債券等であります。当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の特質は以下のとおりであります。

- (1) 本新株予約権の目的となる株式の総数は17,400,000株、割当株式数（「(注)1. 新株予約権の目的となる株式の数」第(1)号に定義する。以下同様とする。）は本新株予約権1個当たり100株で確定しており、株価の上昇又は下落により行使価額（「(注)2. 新株予約権の行使時の払込金額」第(2)号に定義する。以下同様とする。）が修正されても変更しない（但し、「(注)1. 新株予約権の目的となる株式の数」に記載のとおり、調整されることがある。）。なお、株価の上昇又は下落により行使価額が修正された場合、本新株予約権による資金調達額は増加又は減少する。

- (2) 行使価額の修正の基準及び頻度

修正の基準

行使価額は、当初164円であるが、本項第(3)号を条件に、行使価額は、各修正日（「(注)3. 行使価額の修正」第(1)号に定義される。）の前取引日（「(注)3. 行使価額の修正」第(1)号に定義される。）の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値（同日に終値がない場合には、その直前の終値）の91%に相当する金額（円未満小数第3位まで算出し、小数第3位の端数を切り上げた金額）に修正される。

修正の頻度

行使の際に上記「修正の基準」に記載の条件に該当する都度、各修正日の前取引日において、修正される。

- (3) 行使価額の下限、割当株式数の上限及び資金調達額の下限

行使価額の下限

行使価額は95円（但し、「(注)4. 行使価額の調整」による調整を受ける。）（以下「下限行使価額」という。）を下回らないものとする。本項第(2)号「修正の基準」の計算によると修正後の行使価額が下限行使価額を下回ることとなる場合、行使価額は下限行使価額とする。

割当株式数の上限

本新株予約権の目的となる株式の総数は17,400,000株（有価証券届出書提出日である平成30年1月26日現在の発行済株式総数に対する割合は15.97%）、割当株式数は100株で確定している。但し、「(注)1. 新株予約権の目的となる株式の数」に記載のとおり、調整されることがある。

本新株予約権がすべて行使された場合の資金調達額の下限（本号「行使価額の下限」に記載の行使価額の下限にて本新株予約権がすべて行使された場合の資金調達額）

1,653,000,000円（但し、本新株予約権は行使されない可能性がある。）

なお、割当先であるマッコーリー・バンク・リミテッドとの間の買取契約には、本新株予約権に関して、いずれかの取引日において、東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値が10取引日連続して平成30年1月25日の終値（164円）の50%（82円）（但し、前記「（注）4．行使価額の調整」により行使価額が調整される場合には、当該行使価額の調整に応じて適宜に調整されるものとします。）を下回った場合、いずれかの20連続取引日間の当社普通株式の1取引日当たりの東京証券取引所における普通取引の平均売買出来高が、平成30年1月26日（なお、同日は含まない。）に先立つ20連続取引日間の当社普通株式の1取引日当たりの東京証券取引所における普通取引の平均売買出来高（但し、前記「（注）1．新株予約権の目的となる株式の数」(2)乃至(4)により割当株式数が調整される場合には、当該割当株式数の調整に応じて適宜に調整されるものとします。）の50%を下回った場合、割当先が本新株予約権の行使期間満了の1ヶ月前の時点で未行使の本新株予約権を保有している場合、本新株予約権付社債について期限の利益を喪失した場合、又は東京証券取引所における当社普通株式の取引が5取引日以上期間にわたって停止された場合には、割当先は、それ以後いつでも（株式購入保証期間中であるか否かを問いません。）、その選択により、当社に対して書面で通知することにより、本新株予約権の全部又は一部を買い取ることを請求することができる旨が定められています。当社は、当該買取請求に係る書面が到達した日の翌取引日から起算して14取引日目の日において、本新株予約権1個当たり、本新株予約権に係る発行価額と同額の金銭と引換えに、当該買取請求に係る本新株予約権の全部を買取ります。なお、本新株予約権の行使期間が満了した場合でも、当該行使期間中に買取日が到来する場合における当該各本新株予約権については、当社が割当先に支払うべき発行価額相当額の支払義務は消滅又は免除されることはありません。

本新株予約権発行後、当社普通株式の株価が大幅に下落した場合、東京証券取引所における当社普通株式の平均売買出来高が大幅に減少した場合、本新株予約権の行使期間満了の1ヶ月前の時点で割当先が未行使の本新株予約権を保有している場合等において、割当先が当社に対して本新株予約権の買取請求を行った場合には、本新株予約権の行使による資金調達が行われないことにより、資金調達額が当社の想定額を下回る可能性があります。

(4) 当社の決定による本新株予約権の全部の取得を可能とする旨の条項の有無

本新株予約権には、下記のとおり、当社の決定により本新株予約権の全部又は一部の取得を可能とする条項が設けられている。

当社は、本新株予約権の取得が必要と当社取締役会が決議した場合は、本新株予約権の払込期日の翌日以降、会社法第273条及び第274条の規定に従って14暦日前までに通知をしたうえで、当社取締役会で定める取得日に、本新株予約権1個当たり177円の価額で、本新株予約権者（当社を除く。）の保有する本新株予約権の全部又は一部を取得することができる。一部取得をする場合には、抽選その他の合理的な方法により行うものとする。本新株予約権の発行要項（以下「新株予約権発行要項」という。）の他のいかなる規定にもかかわらず、当社による本新株予約権者に対する本新株予約権の取得の通知は、当該取得条項に基づく本新株予約権の取得に関して本新株予約権者が得たいかなる情報も、金融商品取引法第166条第2項に定める未公表の重要事実を構成しないよう、当社が当該取得について開示をしない限り効力を有しないものとする。

当社は、当社が合併（合併により当社が消滅する場合に限る。）をする場合、株式交換若しくは株式移転により他の会社の完全子会社となることにつき株主総会で承認決議した場合又は東京証券取引所において当社の普通株式が上場廃止が決定された場合、会社法第273条の規定に従って14暦日前までに通知をしたうえで、当社取締役会で定める取得日に、本新株予約権1個当たり177円の価額で、本新株予約権者（当社を除く。）の保有する本新株予約権の全部を取得する。新株予約権発行要項の他のいかなる規定にもかかわらず、当社による本新株予約権者に対する本新株予約権の取得の通知は、当該取得条項に基づく本新株予約権の取得に関して本新株予約権者が得たいかなる情報も、金融商品取引法第166条第2項に定める未公表の重要事実を構成しないよう、当社が当該取得について開示をしない限り効力を有しないものとする。

7. 企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第9項に規定する場合に該当する場合にあっては、同項に規定するデリバティブ取引その他の取引の内容

該当事項はありません。

8. 当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に表示された権利の行使に関する事項について所有者との間の取決めの内容

- (1) 当社と割当先であるマッコーリー・バンク・リミテッドの担当者との協議において、割当先が平成30年1月26日付当社提出の有価証券届出書に記載の第三者割当て取得する第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の転換により取得する当社株式、本新株予約権の行使により取得する当社株式について、適宜判断の上、比較的短期間で売却を目標とするものの、運用に際しては市場への影響を常に留意する方針であることを口頭にて確認しております。
- (2) 当社と割当先であるマッコーリー・バンク・リミテッドは、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第434条第1項、同施行規則第436条第1項から第5項、並びに日本証券業協会の定める「第三者割当て増資等の取扱いに関する規則」第13条の定めに基づき、原則として、単一暦月中に割当先が本新株予約権を行使することにより取得される株式数が、第4回無担保転換社債型新株予約権付社債及び本新株予約権の払込日時点における上場株式数の10%を超える部分に係る行使を制限するよう措置を講じております。
- (3) 当社による不行使期間の指定

割当先であるマッコーリー・バンク・リミテッドとの間の買取契約において、当社は、本新株予約権の行使に関して、第4回無担保転換社債型新株予約権付社債が残存する期間を除く本新株予約権の行使期間中、本新株予約権者が本新株予約権を行使することができない期間（以下「不行使期間」（注）という。）を4回まで定めることができる旨が定められております。これによって当社は、割当先による権利行使時期に一定の制限を課し、一定程度、権利行使のタイミングを選択することが可能になります。

（注）不行使期間

1回の不行使期間は10連続取引日以下とし、当社は割当先に対し、当該期間の初日から遡って3取引日前までに書面により不行使期間の通知を行います。

(4) 株式購入保証期間

株式購入保証期間とは、一定の条件を充足した場合に、当社の指定により、割当先が新株予約権の一部を行使することを保証するものです。

具体的には、割当先であるマッコーリー・バンク・リミテッドとの間の買取契約において、第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の元本全額が償還され、又は、第4回無担保転換社債型新株予約権付社債に付された新株予約権の全てが行使により消滅した後、本新株予約権の行使期間中に、当社は、割当先に対して書面による事前の通知により株式購入保証期間を指定すること、及び、ある株式購入保証期間の終了日と他の株式購入保証期間の開始日の間には少なくとも5取引日以上の間隔を空けることを条件として、株式購入保証期間の適用を指定することができる旨が定められており、かかる範囲で本新株予約権による資金調達の確実性が確保されることとなります。割当先は、当社が株式購入保証期間の適用を指定した日の翌適格取引日（以下に定義します。）から起算して、20適格取引日の間に、最大300百万円を提供するため新株予約権をその裁量で1回又は複数回に分けて行使することを保証します。当初の株式購入保証期間が終了した場合、当社は、さらに株式購入保証期間を設定することができます。

取引日が「適格取引日」に該当するためには、以下の全ての条件を充足する必要があります。

当社の株価が下限行使価額を10%を超えて上回っていること

当社の株価が直前取引日の終値から10%以上下落していないこと

株式購入保証期間中の割当先の行使が制限超過行使に該当せず、かつ私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律第11条第1項本文所定の制限に抵触しないこと

当該取引日より前に割当先が行使していたものの、当該行使により取得することとなる株式が行使日から3取引日を超えて交付されていない本新株予約権が存在していないこと

当該取引日の当社株式の日次売買代金が、50百万円を上回っていること

当該取引日が不行使期間に該当しないこと

買取契約に基づく当社の表明保証のいずれかに表明保証時点において誤りがある場合又は不正確であったことが表明保証時点後に明らかになった場合に該当しないこと（但し、本条件に抵触した場合でも、割当先は、その裁量で適格取引日とみなすことができます。）

当社が買取契約に定める誓約事項のいずれかに違反している場合に該当しないこと（但し、本条件に抵触した場合でも、割当先は、その裁量で適格取引日とみなすことができます。）

9. 当社の株券の売買に関する事項についての所有者との間の取決めの内容

該当事項はありません。

10. 当社の株券の貸借に関する事項についての所有者と当社の特別利害関係者等との間の取決めの内容

割当先と当社及び当社の特別利害関係者等との間において、当社の株券の貸借に関する契約を締結しておらず、またその予定もありません。

11. その他投資者の保護を図るため必要な事項
該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

第12回新株予約権

| | 第4四半期会計期間 (平成30年7月1日から 平成30年9月30日まで) | 第23期 (平成29年10月1日から 平成30年9月30日まで) |
|--|--|--|
| 当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数(個) | - | 6,500 |
| 当該期間の権利行使に係る交付株式数(株) | - | 650,000 |
| 当該期間の権利行使に係る平均行使価額等(円) | - | 115.2 |
| 当該期間の権利行使に係る資金調達額(千円) | - | 74,902 |
| 当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計(個) | - | 125,000 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数(株) | - | 12,500,000 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等(円) | - | 123.0 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額(千円) | - | 1,537,942 |

第4回無担保転換社債型新株予約権付社債

| | 第4四半期会計期間 (平成30年7月1日から 平成30年9月30日まで) | 第23期 (平成29年10月1日から 平成30年9月30日まで) |
|--|--|--|
| 当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数(個) | - | 48 |
| 当該期間の権利行使に係る交付株式数(株) | - | 7,597,100 |
| 当該期間の権利行使に係る平均行使価額等(円) | - | 118.5 |
| 当該期間の権利行使に係る資金調達額(千円) | - | - |
| 当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計(個) | - | 48 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数(株) | - | 7,597,100 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等(円) | - | 118.5 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額(千円) | - | - |

第13回新株予約権

| | 第4四半期会計期間 (平成30年7月1日から 平成30年9月30日まで) | 第23期 (平成29年10月1日から 平成30年9月30日まで) |
|--|--|--|
| 当該期間に権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数(個) | - | 16,650 |
| 当該期間の権利行使に係る交付株式数(株) | - | 1,665,000 |
| 当該期間の権利行使に係る平均行使価額等(円) | - | 104.7 |
| 当該期間の権利行使に係る資金調達額(千円) | - | 174,385 |
| 当該期間の末日における権利行使された当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の数の累計(個) | - | 16,650 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の交付株式数(株) | - | 1,665,000 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の平均行使価額等(円) | - | 104.7 |
| 当該期間の末日における当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等に係る累計の資金調達額(千円) | - | 174,385 |

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日 | 発行済株式総数増減数(株) | 発行済株式総数残高(株) | 資本金増減額(千円) | 資本金残高(千円) | 資本準備金増減額(千円) | 資本準備金残高(千円) |
|-----------------------------------|---------------|--------------|------------|-----------|--------------|-------------|
| 平成25年12月26日 (注)1 | 10,000 | 883,331 | 218,475 | 6,375,761 | 218,475 | 7,788,321 |
| 平成26年4月1日 (注)2 | 87,449,769 | 88,333,100 | - | 6,375,761 | - | 7,788,321 |
| 平成26年10月1日～ 平成27年9月30日 (注)3 | 1,800,000 | 90,133,100 | 190,332 | 6,566,093 | 190,332 | 7,978,653 |
| 平成27年10月1日～ 平成28年9月30日 (注)4 | 2,544,909 | 92,678,009 | 212,500 | 6,778,593 | 212,500 | 8,191,153 |
| 平成29年1月31日 (注)5 | - | 92,678,009 | 963,123 | 5,815,470 | 8,191,153 | - |
| 平成29年6月19日 (注)6 | 1,372,400 | 94,050,409 | 80,971 | 5,896,442 | 80,971 | 80,971 |
| 平成29年6月20日～ 平成29年9月30日 (注)7 | 14,267,914 | 108,318,323 | 889,815 | 6,786,257 | 889,815 | 970,786 |
| 平成29年10月1日～ 平成30年9月30日 (注)8 | 9,912,100 | 118,230,423 | 576,572 | 7,362,829 | 576,572 | 1,547,359 |

(注)1. 有償第三者割当

発行価格 43,695円
資本組入額 21,847.5円
割当先 ドイツ銀行ロンドン支店、株式会社夢テクノロジー

2. 株式分割(1:100)によるものであります。

3. 新株予約権の行使によるものであります。

4. 第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の株式転換によるものであります。

5. 資本金及び資本準備金の減少は、平成28年12月21日開催第21回定時株主総会の決議に基づく欠損填補によるものであります。

6. 有償第三者割当

発行価格 118円
資本組入額 59円
割当先 マッコーリー・バンク・リミテッド、シミックホールディングス株式会社

7. 第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の株式転換及び第12回新株予約権の行使によるものであります。
8. 第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の株式転換、第12回新株予約権及び第13回新株予約権の行使によるものであります。
9. 平成30年10月1日から平成30年11月30日までの間に、新株予約権の行使により、発行済株式総数が100,000株、資本金及び資本準備金がそれぞれ4,838千円増加しております。
10. 平成30年4月27日開催の当社取締役会において、平成30年9月期第2四半期(平成30年1月1日～平成30年3月31日)において特別損失(貸倒引当金繰入額)の計上を行うことを決議し、それに伴い、第三者割当による第4回～第6回新株予約権(行使価額修正選択権付)において調達した資金の用途について変更することといたしました。

平成25年3月7日提出の有価証券届出書に記載した資金用途の変更内容は以下のとおりであります。

<変更前>

調達する資金の具体的な用途

| 具体的な用途 | 金額(百万円) | 支出予定時期 |
|--------------------------|---------|-----------------|
| 細胞医薬品開発に係る技術。ライセンス等の導入費用 | 1,000 | 平成25年9月～平成32年9月 |
| CMC、前臨床試験及び治験の申請・実施に係る費用 | 1,500 | 平成25年9月～平成32年9月 |
| 細胞医薬品開発用細胞加工施設の建設に係る費用 | 1,549 | 平成26年4月～平成27年9月 |

<変更後>

調達する資金の具体的な用途(変更箇所は下線)

| 具体的な用途 | 金額(百万円) | 支出予定時期 |
|--------------------------|--------------|-------------------------|
| 細胞医薬品開発に係る技術。ライセンス等の導入費用 | <u>1,086</u> | 平成25年9月～ <u>平成30年4月</u> |
| CMC、前臨床試験及び治験の申請・実施に係る費用 | <u>97</u> | 平成25年9月～ <u>平成30年4月</u> |
| 細胞医薬品開発用細胞加工施設の建設に係る費用 | <u>1,537</u> | 平成26年4月～平成27年9月 |
| __ 構造改革に係る費用 | <u>300</u> | 平成30年5月～平成31年9月 |
| __ 再生医療等製品の開発に係る費用 | <u>1,029</u> | 平成30年5月～平成32年9月 |

上記～につきまは、当初、Argos社「AGS-003」の事業化関連費用を前提としておりました。今般、Argos社が同製品の開発を中止したため、実態に合わせて資金用途を変更いたしました。につきまは、これまでの支出の実績として1,086百万円となりました。につきまは、これまでにAGS-003治験準備費用として97百万円を支出しておりますが、今後の支出の予定はなくなりました。につきまは、これまでの支出の実績として1,537百万円となりました。なお、につきまは、新たな資金用途として予定しております。につきまは、本件と同時に発表しております構造改革の費用として、事業所の統廃合と移転費用、人員削減に係る費用等に支出を予定しております。につきまは、平成29年12月21日付で発表しました自家培養軟骨「再生医療等製品 MDNT01」の事業化及び平成30年3月22日付で発表しました成人T細胞白血病を対象とした樹状細胞ワクチン「ATL-DC-101」の事業化への支出を予定しております。

(5) 【所有者別状況】

平成30年9月30日現在

| 区分 | 株式の状況(1単元の株式数100株) | | | | | | | | 単元未満株式の状況(株) |
|-------------|--------------------|-------|----------|--------|--------|-------|-----------|-----------|--------------|
| | 政府及び地方公共団体 | 金融機関 | 金融商品取引業者 | その他の法人 | 外国法人等 | | 個人その他 | 計 | |
| | | | | | 個人以外 | 個人 | | | |
| 株主数(人) | - | 1 | 34 | 149 | 27 | 55 | 43,533 | 43,799 | - |
| 所有株式数(単元) | - | 4,060 | 62,638 | 65,966 | 25,625 | 1,072 | 1,022,894 | 1,182,255 | 4,923 |
| 所有株式数の割合(%) | - | 0.34 | 5.30 | 5.58 | 2.17 | 0.09 | 86.52 | 100.00 | - |

(注) 上記「その他の法人」の欄には、証券保管振替機構名義の株式が24単元含まれております。

(6) 【大株主の状況】

平成30年9月30日現在

| 氏名又は名称 | 住所 | 所有株式数(株) | 発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%) |
|---|---|------------|-----------------------------------|
| 木村佳司 | 千葉県浦安市 | 7,629,300 | 6.45 |
| IHN株式会社 | 千葉県浦安市入船3-68-5 | 1,400,000 | 1.18 |
| 株式会社ファミリーショップワタヤ | 福島県双葉郡双葉町大字新山字北広町9 | 1,324,500 | 1.12 |
| 森部鐘弘 | 愛知県名古屋市中区 | 1,300,000 | 1.09 |
| MACQUARIE BANK LIMITED DBU AC (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店) | LEVEL3,1 MARTIN PLACE SYDNEY NSW 2000 AUSTRALIA (東京都新宿区新宿6-27-30) | 1,200,000 | 1.01 |
| 株式会社SBI証券 | 東京都港区六本木1-6-1 | 955,200 | 0.80 |
| シミックホールディングス株式会社 | 東京都港区芝浦1-1-1 | 847,400 | 0.71 |
| 松井証券株式会社 | 東京都千代田区麹町1-4 | 761,900 | 0.64 |
| カブドットコム証券株式会社 | 東京都千代田区大手町1-3-2 経団連会館6階 | 693,300 | 0.58 |
| 大和証券株式会社 | 東京都千代田区丸の内1-9-1 | 623,200 | 0.52 |
| 計 | - | 16,734,800 | 14.15 |

(注) 平成30年5月11日付で公衆の縦覧に供されている変更報告書において、マッコーリー バンク リミテッド(Macquarie Bank Limited)が平成30年5月9日現在で以下のとおり株式を保有している旨の記載がありますが、当社として平成30年9月30日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

| 氏名又は名称 | 住所 | 保有株券等の数(株) | 株券等保有割合(%) |
|--|---|--|------------|
| マッコーリー バンク リミテッド (Macquarie Bank Limited) | オーストラリア連邦ニューサウスウェールズ州2000 シドニー マーティンプレイス 50 | 株式 1,200,000 新株予約権 15,935,000 | 12.79 |

(注) 上記「株券等保有割合」には、新株予約権の保有に伴う潜在株式の数が15,935,000株含まれております。

(7) 【議決権の状況】
【発行済株式】

平成30年 9月30日現在

| 区分 | 株式数 (株) | 議決権の数 (個) | 内容 |
|-----------------|------------------|-----------|----|
| 無議決権株式 | - | - | - |
| 議決権制限株式 (自己株式等) | - | - | - |
| 議決権制限株式 (その他) | - | - | - |
| 完全議決権株式 (自己株式等) | - | - | - |
| 完全議決権株式 (その他) | 普通株式 118,225,500 | 1,182,255 | - |
| 単元未満株式 | 普通株式 4,923 | - | - |
| 発行済株式総数 | 118,230,423 | - | - |
| 総株主の議決権 | - | 1,182,255 | - |

(注) 「完全議決権株式 (その他)」欄の普通株式には、証券保管振替機構名義の株式が2,400株 (議決権24個) 含まれております。

【自己株式等】

平成30年 9月30日現在

| 所有者の氏名又は名称 | 所有者の住所 | 自己名義所有株式数 (株) | 他人名義所有株式数 (株) | 所有株式数の合計 (株) | 発行済株式総数に対する所有株式数の割合 (%) |
|------------|--------|---------------|---------------|--------------|-------------------------|
| - | - | - | - | - | - |
| 計 | - | - | - | - | - |

2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 該当事項はありません。

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

該当事項はありません。

3【配当政策】

当社では、株主に対する利益還元を最重要課題の一つとして位置づけており、業績、経営基盤の強化及び将来の成長等を総合的に勘案して、利益配当の実施を検討してまいります。また、先行投資を着実に回収し、継続的な成長を果たすことで企業価値を向上し、株主の皆様への利益に貢献したいと考えております。

しかしながら当社は、これまで、配当を実施した実績はなく、当期末では累積損失が発生しています。そのため先ずは内部留保を確保して、早期の累積損失の解消に努めるとともに、再生医療等製品の製造・販売承認の取得に向けた設備投資及び研究開発投資、細胞加工業の顧客獲得に向けた設備投資及び営業活動への資金充当を優先させ、企業体質の強化を進めるとともに、事業の成長を図っていく方針であります。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としており、これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

なお、当社は、「取締役会の決議により、毎年3月31日を基準日として、中間配当を行うことができる」旨を定款に定めております。

4【株価の推移】

(1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次 | 第19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23期 |
|-------|---------------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月 | 平成26年9月 | 平成27年9月 | 平成28年9月 | 平成29年9月 | 平成30年9月 |
| 最高(円) | 59,800 333 | 404 | 270 | 205 | 173 |
| 最低(円) | 26,350 193 | 127 | 109 | 121 | 69 |

(注) 1. 最高・最低株価は、東京証券取引所マザーズにおけるものであります。

2. 印は、株式分割(平成26年4月1日、1株 100株)による権利落後の最高・最低株価を示しております。

(2)【最近6月間の月別最高・最低株価】

| 月別 | 平成30年4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 8月 | 9月 |
|-------|---------|-----|----|----|----|----|
| 最高(円) | 132 | 105 | 96 | 88 | 83 | 94 |
| 最低(円) | 125 | 93 | 85 | 75 | 69 | 75 |

(注) 最高・最低株価は、東京証券取引所マザーズにおけるものであります。

5【役員の状況】

男性10名 女性-名 (役員のうち女性の比率-%)

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------------|---------------------------------|-------|-------------|---|------|--------------|
| 代表取締役 社長 | | 木村 佳司 | 昭和27年3月15日生 | 平成4年9月 HOYA(株)本社市場開発促進部 課長 平成6年10月 (株)コアメディカル 専務取締役 平成7年10月 当社設立 代表取締役社長 平成14年9月 代表取締役CEO 平成23年10月 代表取締役社長 平成25年10月 取締役会長 平成26年10月 代表取締役 会長兼社長 平成27年10月 代表取締役 会長兼社長兼事業本 部長 平成30年10月 代表取締役 会長兼社長 平成30年12月 代表取締役 社長(現任) | (注)3 | 7,629,300 |
| 取締役副社長 | | 鈴木 邦彦 | 昭和34年5月6日生 | 昭和57年4月 エッソ石油(株)(現JXTGエネ ルギー(株)) 入社 昭和63年8月 日興證券(株)(現SMBC日興証券 (株))入社 平成7年12月 同社 国際金融部欧米室長 平成10年12月 同社 海外業務室長 平成13年7月 ルクセンブルグ日興銀行社長 平成18年3月 当社入社 経営企画室長 平成19年10月 執行役員 経営企画部長 平成24年10月 執行役員 CPテクノロジー事業 本部長 平成24年12月 取締役 CPテクノロジー事業本 部長 平成25年10月 代表取締役社長 平成26年8月 取締役 平成26年10月 取締役 CPテクノロジー事業本 部長兼細胞医療製品事業本部長 平成27年4月 取締役 事業本部長 平成27年10月 取締役 副会長 平成30年12月 取締役 副社長(現任) | (注)3 | 23,200 |
| 取締役副社長 | 再生医療等 製品事業部 長兼信頼性 保証部長 | 池田 昇司 | 昭和26年6月24日生 | 昭和52年4月 鐘紡(株)入社 平成元年12月 米 国 Scripps Research Institute留学 平成10年4月 鐘紡(株)薬品研究所化学研究部長 平成11年4月 日本オルガノン(株)医薬申請室 平成14年4月 同社 薬制本部品質薬事部長 平成20年7月 シェリングブライウ(株)薬事統括部 平成20年9月 サノフィアベンティス(株)サノフィ パスツールワクチン部門薬事 部長 平成23年7月 バクスター(株)薬事統括部長 平成25年4月 同社 執行役員薬制本部長 平成27年7月 バクスアルタ(株)代表取締役 副社長薬事・品質保証本部長 平成29年5月 当社入社 執行役員 研究開発 部長 平成30年10月 執行役員 再生医療等製品事業 部長兼信頼性保証部長 平成30年12月 取締役 副社長 再生医療等製品 事業部長兼信頼性保証部長(現任) | (注)3 | - |

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-----|--------|--------|-------------|--|------|--------------|
| 取締役 | 経営管理部長 | 落合 雅三 | 昭和49年9月22日生 | 平成9年4月 千代田生命保険(相)(現ジブラルタ生命保険株)入社 平成13年2月 丸紅テレコム株(現MXモバイルリング株)入社 平成16年9月 当社入社 平成18年10月 経営企画部経営企画グループマネージャー 平成19年12月 株東京ベイ・メディカルフロンティア取締役 平成23年10月 (医)混志会管理本部長 平成30年1月 当社 経営管理部長 平成30年12月 取締役 経営管理部長(現任) | (注)3 | - |
| 取締役 | 経営戦略部長 | 近藤 隆重 | 昭和50年4月22日生 | 平成12年6月 アイン・エンジニアリング株入社 平成15年4月 当社入社 平成20年1月 臨床開発部臨床開発グループマネージャー 平成26年10月 TR推進部 学術開発室長 平成27年4月 経営戦略部長 平成30年12月 取締役 経営戦略部長(現任) | (注)3 | - |
| 取締役 | | 篠田 丈 | 昭和36年8月1日生 | 昭和60年4月 株小松製作所入社 平成元年5月 日興証券株(現SMB C日興証券株)入社 平成10年12月 ドレスナー・クラインオートベンソン証券会社入社 平成12年9月 アイエヌジー・ベアリング証券会社入社 平成15年3月 T & R(株)(現株T & Rホールディングス) 代表取締役(現任) 平成15年6月 BNPパリバ証券株入社 平成19年4月 株アリスタゴラ(現株アリスタゴラ・アドバイザーズ) 取締役 平成23年3月 同社 代表取締役(現任) 平成25年9月 株アリスタゴラ・フィナンシャル・サービス 取締役 平成26年10月 株Noah's Planning 社外取締役 平成26年10月 当社 社外取締役(現任) 平成28年1月 株アリスタゴラ・フィナンシャル・サービス 会長(現任) 平成29年8月 アリスタゴラ・インターナショナルPte.Ltd.(シンガポール法人) 取締役会長(現任) 平成30年8月 アリスタゴラ・アセットマネジメントPte.Ltd.(シンガポール法人) 取締役(現任) | (注)3 | - |
| 取締役 | | 吉野 公一郎 | 昭和24年3月25日生 | 昭和49年4月 鐘紡株入社 昭和62年7月 同社 薬品研究所合成研究グループ長 平成3年9月 同社 ガン研究所第一研究グループ長 平成10年4月 同社 創薬研究所資源探索研究部長 平成11年4月 日本オルガノン株入社 医薬研究所長 平成15年4月 カルナバイオサイエンス株設立 代表取締役社長(現任) 平成30年12月 当社 社外取締役(現任) | (注)3 | - |

| 役名 | 職名 | 氏名 | 生年月日 | 略歴 | 任期 | 所有株式数 (株) |
|-------|----|--------|-------------|---|------|--------------|
| 常勤監査役 | | 瀧上 眞次 | 昭和27年9月17日生 | 昭和55年4月 東西貿易(株)入社 昭和62年1月 日興証券(株)(現SMB C日興証券(株))入社 平成12年1月 ゼネラルコンサルティング(株)入社 平成14年5月 エムディエス(株) 取締役 平成15年10月 (株)コネット 取締役 平成15年12月 シミック(株)入社 社長室長 平成19年1月 ダイ・デザイン社(米国法人)日本代表(現任) 平成24年9月 (株)チャーチルコンサルタンツ 顧問(現任) 平成26年12月 当社 常勤監査役(現任) | (注)4 | 3,000 |
| 監査役 | | 伊佐野 米男 | 昭和27年8月5日生 | 昭和51年4月 和田税務会計事務所入所 昭和55年11月 (株)保谷レンズ(現HOYA(株))入社 平成5年5月 HOYA(株) メディカル事業部管理部長 平成6年4月 アイシティ(株) 管理室長 平成8年4月 HOYAヘルスケア(株)(現HOYA(株)) 経理担当取締役 平成14年4月 NHテクノグラス(株)(現AvanStrate(株)) 総務部長 平成17年8月 NH TECHNO GLASS KOREA CORPORATION(現AvanStrate Korea Inc.) 副社長兼執行役員 平成22年1月 AvanStrate(株) 監査役室付部長 平成25年11月 富士コンタクト(株) 顧問 平成27年5月 同社 非常勤監査役 平成28年12月 当社 社外監査役(現任) | (注)5 | - |
| 監査役 | | 片山 卓朗 | 昭和25年10月8日生 | 昭和57年4月 弁護士登録(34期) 黒田法律事務所入所 昭和59年4月 独立後、法律事務所設立 平成30年5月 奥・片山・佐藤法律事務所(現任) 平成30年12月 当社 社外監査役(現任) | (注)4 | - |
| 計 | | | | | | 7,655,500 |

- (注) 1. 取締役篠田丈氏及び吉野公一郎氏は、社外取締役であります。
2. 監査役瀧上眞次氏、伊佐野米男氏及び片山卓朗氏は、社外監査役であります。
3. 平成30年12月20日開催の定時株主総会の終結の時から2年間です。
4. 平成30年12月20日開催の定時株主総会の終結の時から4年間です。
5. 平成28年12月21日開催の定時株主総会の終結の時から4年間です。
6. 所有株式数には、役員持株会名義のものは含めておりません。

6【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1)【コーポレート・ガバナンスの状況】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは、遵法精神のもと、透明性、効率性の高い経営上の組織体制や仕組みを整備し、企業価値の最大化を図ることをコーポレート・ガバナンスの基本的な考え方としております。

それを実現するために、株主・投資家をはじめとする全てのステークホルダーと良好な関係を築き、患者や医療機関、並びに企業等に革新的な技術およびサービスを提供し続けることにより、長期的、安定的な成長を遂げて行くことが重要であると考えております。

このような中で、コンプライアンス、リスクマネジメントの徹底、適時適切な情報開示、業務プロセスにおける不正や誤謬を防ぐ内部牽制の仕組み強化など、様々な施策を講じてコーポレート・ガバナンスの強化・充実に努めております。

企業統治の体制

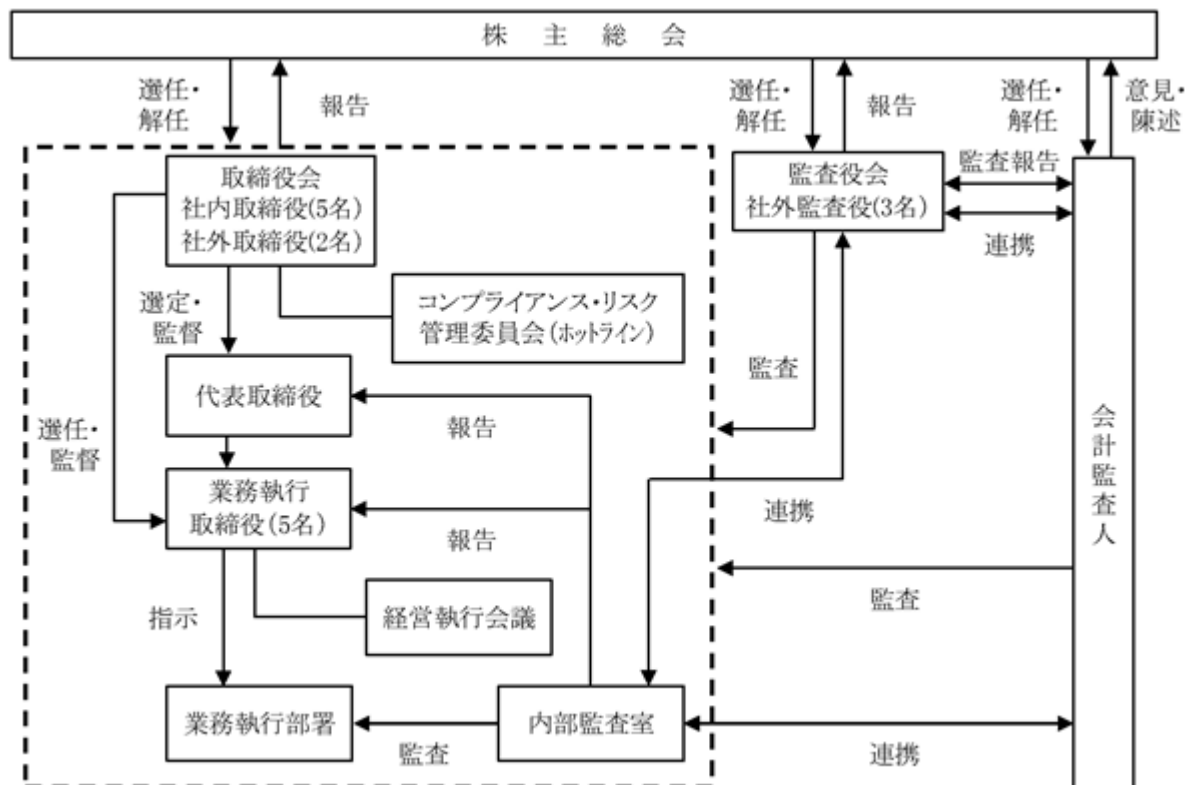
1. 企業統治の体制の概要

当社は、取締役会において経営の基本方針、法令で定められた事項、ならびに経営に関する重要事項について審議決定をしております。当社の取締役会は社外取締役2名を含む取締役7名で構成され、原則毎月1回の定期開催と必要に応じて臨時開催を行い、経営の意思決定を行うほか、業績の進捗状況及び業務執行状況の監督を行っております。また、取締役会を補完する機能として、業務執行取締役等が出席する経営執行会議において重要決裁事項の報告・協議・決定を行い、経営環境の変化に対応した迅速な業務執行ができる体制をとっております。なお、現在、業務執行取締役は5名であります。

また、当社は、監査役会設置会社であり、コーポレート・ガバナンスにおけるチェック・アンド・バランス（牽制と均衡）が適切に働くよう、監査役3名全員を社外監査役として配置しております。各監査役は、監査役会において策定された監査方針及び監査計画に基づき、取締役会などの重要な会議に出席し、取締役の業務執行状況を監督、監査しております。

一方、代表取締役の直轄組織として業務執行部門から独立した内部監査室を設置し、業務執行部門に対して厳正な内部監査を実施し、業務遂行の効率性・有効性の評価や法令及び規定等の遵守性確保を中心とした監査活動を行っております。

当社のコーポレート・ガバナンス体制の模式図は次のとおりであります。



2. 企業統治の体制を採用する理由

当社は、経営の意思決定機能と、業務執行を管理監督する機能を取締役会が持つことにより、経営効率の向上と的確かつ戦略的な経営判断が可能な経営体制をとっております。さらに取締役会に対する十分な監視機能を発揮するため、社外取締役2名を選任するとともに、監査役3名全員を社外監査役としています。社外取締役は、長年にわたる専門的な見識をもとに、取締役会に対して的確な提言と監視機能を果たしています。さらに、3名の社外監査役はそれぞれの専門の見地からの的確な経営監視を実行しております。以上により、経営監視機能の客観性および中立性が確保されており、十分に機能する体制が整っていると判断しております。

3. 内部統制システムの整備の状況

当社グループは、内部統制システムを、取締役会及び使用人の職務執行が法令または定款等に違反しないための法令遵守体制、会社の重大な損失の発生を未然に防止するためのリスク管理体制、財務情報その他企業情報を適正かつ適時に開示するための体制などを包括した内部管理体制と捉え、その体制整備を進めることにより、企業不祥事の発生の防止を図るなど、コーポレート・ガバナンスの確立に資することを基本的な考え方としております。

法令遵守体制の整備状況につきましては、取締役会の下にコンプライアンス・リスク管理委員会を設置し、代表取締役が委員長として、リスク管理統括責任者及びコンプライアンス統括責任者を兼ねております。具体的な制度設計としては、コンプライアンスの徹底を図るため、コンプライアンス管理規程を整備し、企業行動憲章及び行動規範を定め、全社員に対してのコンプライアンス研修の実施をするなど、法令及び企業倫理の遵守徹底を推進しております。また、公益通報者保護法の下、社内のマイナス情報を吸い上げ、不正行為の防止機能の役割を担うコンプライアンスホットラインを設置しております。さらに、反社会的勢力の排除につきましては、毅然とした態度を保ち、不当・不法な要求には一切応じないことを基本方針とし、その旨を行動規範に明記し、役員及び全社員に周知徹底を図っております。

情報開示体制の整備状況につきましては、社内各部門の責任者による情報の集約・管理、及び情報管理責任者による情報の重要性・適時開示の判断を中心として、社内体制を構築しております。また、年2回の決算説明の動画配信、四半期ごとの決算説明資料の掲載など、当社のホームページを活用したリリース情報の速やかな開示により、株主及び投資家等との適時適切なコミュニケーションを推進しております。

情報管理体制の整備状況につきましては、文書管理規程を定め、法令に基づく文書の作成及び保管、会社の重要な意思決定、重要な業務執行に関する文書等の適正な保管管理を行っております。具体的な内容としては、株主総会議事録・取締役会議事録・監査役会議事録・経営基本規程・財務諸表等を永久保存するなど、その重要度に応じた保存期間、保存方法を定めております。

財務報告の信頼性を確保するための財務報告に係る内部統制の整備状況につきましては、内部統制の評価範囲を定め、重要な業務プロセス及び決算・財務報告プロセスの文書化を行い、整備状況及び運用状況の評価を実施しております。

4. リスク管理体制の整備の状況

当社は、事業活動に潜在する様々な内外のリスクを全社的かつ適切に管理するため、リスク管理基本方針をリスク管理規程に定めるとともに、代表取締役を委員長としたコンプライアンス・リスク管理委員会を設置しております。コンプライアンス・リスク管理委員会においては、経営管理部がリスク管理を推進する事務局として、社内各部門の業務に関連するリスクの抽出と評価を行ったうえで優先的に管理をするリスクの特定を行い、社内各部門に対してリスクの予防、軽減、移転および回避対策を講じるなどの平時のリスク管理活動を推進しております。

また、事業の運営に重大な影響を及ぼす恐れのある経営危機が発生した場合に対応できるように、緊急対策本部の設置体制やクライシスコミュニケーションマニュアル等の整備をすすめる一方、災害、個人情報の漏洩や各種ハラスメントなどの重要リスクについては、各管理委員会のもとで個別管理規程を定めるなど、リスクの最小化と未然防止に努めております。

さらに当社は、企業経営及び日常業務に関して複数の法律事務所等と顧問契約を締結し、業務執行上の疑義が発生した場合は、その内容に応じた各分野の専門家から適宜助言を受けられる体制をとり、戦略及び法務リスクの管理強化を図っております。

5. 責任限定契約の内容の概要

会社法第427条第1項の規定により、各社外取締役、及び社外監査役との間に損害賠償責任を限定する契約を締結しており、当該契約に基づく賠償責任限度額は、法令に定める最低責任限度額としております。

内部監査及び監査役監査の状況

当社の監査役監査の状況は、常勤監査役1名を含む社外監査役3名の体制で監査を行い、監査役会は原則毎月1回開催されております。監査役及び監査役会は、会計監査人との間で双方の立場からの年度監査体制、監査計画及び監査内容について報告及び協議を行っております。

また、内部監査室を代表取締役の直轄組織として設置し、専任者1名が、他の業務執行部門から独立した立場で組織の内部管理体制の適正性及び効率性を客観的に評価し、改善提案やフォローアップを実施しております。

内部監査室は、監査役及び監査役会に対して年度監査体制及び年度監査計画を報告し、その内容について協議を行い、監査の実施状況については、その都度社外監査役である常勤監査役に報告するとともに、内部統制部門と意見交換を行い、相互の連携を深め、監査の実効性及び効率性の向上を図っております。

社外取締役及び社外監査役の状況

当社の社外取締役は2名、社外監査役は3名であります。

社外取締役篠田丈氏は、当社の取引金融機関の一つである日興証券㈱（現SMBC日興証券㈱）の出身であり、また、過去当社との間で経営コンサルティング等を目的とする成功報酬型の業務委託契約を締結していた株式会社アリストゴラ・アドバイザーズの代表取締役を兼務しておりますが、これまでに当社から当社に対する委託料の支払いは発生しておらず、当社との間に特別の利害関係を有するものではありません。社外取締役吉野公一郎氏は、当社との間に特別の利害関係はありません。取締役会などにおける重要な業務執行に係る意思決定プロセス等において当社の業務執行を行う経営陣から独立した中立的な立場から経営判断をしていただくために、幅広い、且つ奥行きのある豊富な経験と高い見識を有する方を選任しております。また、社外取締役吉野公一郎氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

社外監査役瀧上眞次氏は、当社の取引金融機関の一つである日興証券㈱（現SMBC日興証券㈱）の出身であり、また、「第4 提出会社の状況 5 役員状況」に記載しているとおり当社株式を所有しております。社外監査役片山卓朗氏は、過去当社との間で法律相談業務等の顧問契約を締結しておりましたが、既に終了しており、現在においては当社との間に特別の利害関係はありません。社外監査役伊佐野米男氏は、当社との間に特別の利害関係はありません。社外監査役について、他社の役職、役員を歴任されたことなどにより得た各々の優れた見識・経験、且つ、客観的立場から社外監査役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断し、選任しております。また、社外監査役瀧上眞次氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

当社において、社外取締役又は社外監査役を選任するための独立性について特段の定めはありませんが、専門的な知見に基づく客観的かつ適切な監督または監査といった機能及び役割が期待され、東京証券取引所の独立役員としての独立性に関する判断基準等を参考に、一般株主と利益相反が生じるおそれがないことを基本的な考え方として、選任しております。

役員報酬等

1. 役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

| 役員区分 | 報酬等の総額 (千円) | 報酬等の種類別の総額(千円) | | | | 対象となる 役員の員数 (人) |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|----|-------|-----------------------|
| | | 基本報酬 | ストック オプション | 賞与 | 退職慰労金 | |
| 取締役 (社外取締役を除く。) | 43,166 | 43,166 | - | - | - | 3 |
| 監査役 (社外監査役を除く。) | - | - | - | - | - | - |
| 社外役員 | 30,173 | 30,173 | - | - | - | 8 |

2. 役員の報酬等の額の決定に関する方針

取締役及び監査役の報酬等につきましては、株主総会の決議により、取締役全員及び監査役全員のそれぞれの報酬限度額を決定しており、この点で株主の皆様の監視が働く仕組みとなっております。各取締役の報酬額は、取締役会の授権を受けた代表取締役が当社の定める一定の基準に基づき決定し、各監査役の報酬額は、監査役の協議により決定しております。なお、取締役及び監査役の報酬限度額は、次のとおりであります。

- (a) 取締役の報酬限度額は、平成15年12月24日開催の第8回定時株主総会において年額500,000千円以内(ただし、使用人分給与は含まない。)と決議いただいております。
- (b) 監査役の報酬限度額は、平成15年12月24日開催の第8回定時株主総会において年額100,000千円以内と決議いただいております。

株式の保有状況

イ. 投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額
4銘柄 13,628千円

ロ. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的
(前事業年度)

特定投資株式

| 銘柄 | 株式数(株) | 貸借対照表計上額 (千円) | 保有目的 |
|---------------|-----------|------------------|--------------|
| MaxCyte, Inc. | 1,071,573 | 401,375 | 取引関係強化、事業拡大等 |

(当事業年度)

特定投資株式

該当事項はありません。

ハ. 保有目的が純投資目的である投資株式

該当事項はありません。

会計監査の状況

当社は、会社法に基づく会計監査人及び金融商品取引法に基づく会計監査につきましては、EY新日本有限責任監査法人と監査契約を締結しておりますが、同監査法人及び当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社の間には、特別の利害関係はありません。当期において業務を執行した公認会計士及び監査業務にかかる補助者は、以下のとおりであります。

業務を執行した公認会計士： 関口 茂、工藤 雄一

なお、上記2名については、継続監査年数が7年を超えておりませんので、継続監査年数の記載を省略しております。

監査業務にかかる補助者： 公認会計士 11名、その他 10名

取締役会で決議することができる株主総会決議事項

1. 取締役及び監査役の責任免除

当社は、取締役及び監査役がその期待される役割を十分に発揮できるように、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議によって、取締役（取締役であった者も含む。）及び監査役（監査役であった者も含む。）の会社法第423条第1項の責任を、法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。

2. 自己の株式の取得

当社は、会社法第165条第2項の規定により、取締役会の決議をもって、自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。これは、経営環境の変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、市場取引等により自己の株式を取得することを目的とするものであります。

3. 中間配当の決定機関

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年3月31日を基準日として、中間配当を行うことができる旨定款に定めております。

取締役の定数

当社の取締役は、15名以内とする旨定款に定めております。

取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、出席した当該株主の議決権の過半数をもって行う旨定款に定めております。また、取締役の選任決議は、累積投票によらないものとする旨定款に定めております。

株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行う旨定款に定めております。

これは、株主総会の定足数を緩和することにより、株主総会の円滑な運営を行うことを目的とするものであります。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分 | 前連結会計年度 | | 当連結会計年度 | |
|-------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) | 監査証明業務に基づく報酬(千円) | 非監査業務に基づく報酬(千円) |
| 提出会社 | 23,000 | - | 23,700 | - |
| 連結子会社 | - | - | - | - |
| 計 | 23,000 | - | 23,700 | - |

(注) 当連結会計年度の「監査証明業務に基づく報酬」には、前連結会計年度に係る報酬2,700千円が含まれておりません。

【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度及び当連結会計年度)

該当事項はありません。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度及び当連結会計年度)

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

監査日数等を勘案した上で決定しております。

第5【経理の状況】

1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成29年10月1日から平成30年9月30日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成29年10月1日から平成30年9月30日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。なお、新日本有限責任監査法人は平成30年7月1日付をもって名称をEY新日本有限責任監査法人に変更しております。

3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握する体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、また、定期的に監査法人等の主催するセミナーに参加する等により、会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備しております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (平成30年9月30日) |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,536,654 | 2,201,767 |
| 売掛金 | 269,981 | 230,041 |
| 有価証券 | 900,000 | - |
| 仕掛品 | 1,030 | 13,014 |
| 原材料及び貯蔵品 | 44,919 | 35,590 |
| その他 | 300,362 | 227,305 |
| 流動資産合計 | 4,052,948 | 2,707,719 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 | 1,478,411 | 1,688,229 |
| 減価償却累計額 | 774,813 | 896,788 |
| 建物及び構築物(純額) | 703,597 | 791,440 |
| 機械及び装置 | 58,989 | 58,681 |
| 減価償却累計額 | 58,989 | 58,681 |
| 機械及び装置(純額) | - | - |
| リース資産 | 226,154 | 186,310 |
| 減価償却累計額 | 162,550 | 146,045 |
| リース資産(純額) | 63,603 | 40,264 |
| 建設仮勘定 | 21,482 | 21,482 |
| その他 | 435,264 | 399,033 |
| 減価償却累計額 | 423,112 | 381,038 |
| その他(純額) | 12,152 | 17,994 |
| 有形固定資産合計 | 800,835 | 871,182 |
| 無形固定資産 | 97,744 | 79,247 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 706,682 | 212,177 |
| 長期貸付金 | 1,027,210 | 1,025,570 |
| その他 | 156,501 | 169,208 |
| 貸倒引当金 | 576,250 | 1,127,950 |
| 投資その他の資産合計 | 1,314,144 | 279,005 |
| 固定資産合計 | 2,212,724 | 1,229,435 |
| 資産合計 | 6,265,673 | 3,937,155 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (平成30年9月30日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 77,403 | 61,344 |
| リース債務 | 54,303 | 43,963 |
| 未払金 | 124,871 | 124,277 |
| 未払法人税等 | 19,756 | 33,256 |
| 賞与引当金 | 75,768 | 59,086 |
| 事業構造改善引当金 | - | 4,210 |
| 繰延税金負債 | - | 338 |
| 資産除去債務 | 4,818 | 95,367 |
| その他 | 30,662 | 24,999 |
| 流動負債合計 | 387,584 | 446,843 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 73,387 | 29,424 |
| 繰延税金負債 | 110,992 | 691 |
| 資産除去債務 | 207,253 | 144,411 |
| その他 | 6,373 | 2,683 |
| 固定負債合計 | 398,007 | 177,210 |
| 負債合計 | 785,591 | 624,054 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 6,786,257 | 7,362,829 |
| 資本剰余金 | 970,786 | 1,547,359 |
| 利益剰余金 | 2,603,990 | 5,652,536 |
| 株主資本合計 | 5,153,052 | 3,257,652 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 292,697 | 1,304 |
| その他の包括利益累計額合計 | 292,697 | 1,304 |
| 新株予約権 | 34,331 | 54,144 |
| 純資産合計 | 5,480,081 | 3,313,101 |
| 負債純資産合計 | 6,265,673 | 3,937,155 |

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|--------------------|---|---|
| 売上高 | 1,704,004 | 998,278 |
| 売上原価 | 934,886 | 668,267 |
| 売上総利益 | 769,118 | 330,011 |
| 販売費及び一般管理費 | 1, 2 2,570,653 | 1, 2 3,031,218 |
| 営業損失() | 1,801,535 | 2,701,207 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 24,820 | 13,866 |
| 為替差益 | 81,645 | 921 |
| 設備賃貸料 | 7,542 | 7,542 |
| その他 | 6,312 | 1,883 |
| 営業外収益合計 | 120,320 | 24,212 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 9,659 | 4,313 |
| 株式交付費 | 5,793 | 7,689 |
| 社債発行費等 | 9,715 | 7,294 |
| 投資事業組合運用損 | 33,080 | 15,289 |
| 設備賃貸費用 | 6,000 | - |
| その他 | 375 | 59 |
| 営業外費用合計 | 64,624 | 34,647 |
| 経常損失() | 1,745,839 | 2,711,641 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | - | 3 30 |
| 投資有価証券売却益 | - | 378,176 |
| 貸倒引当金戻入額 | 3,750 | - |
| 新株予約権戻入益 | - | 7,127 |
| 特別利益合計 | 3,750 | 385,334 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 4 788 | - |
| 減損損失 | 5 890,788 | 5 299 |
| 投資有価証券評価損 | 1,999 | 63,455 |
| 貸倒引当金繰入額 | - | 551,700 |
| 事業構造改善費用 | - | 6 96,130 |
| 特別損失合計 | 893,576 | 711,586 |
| 税金等調整前当期純損失() | 2,635,665 | 3,037,893 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 11,133 | 10,313 |
| 法人税等調整額 | 43,113 | 338 |
| 法人税等合計 | 31,979 | 10,651 |
| 当期純損失() | 2,603,685 | 3,048,545 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | 2,603,685 | 3,048,545 |

【連結包括利益計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|--------------|---|---|
| 当期純損失() | 2,603,685 | 3,048,545 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 221,693 | 291,393 |
| その他の包括利益合計 | 221,693 | 291,393 |
| 包括利益 | 2,381,992 | 3,339,938 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る包括利益 | 2,381,992 | 3,339,938 |
| 非支配株主に係る包括利益 | - | - |

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 6,778,593 | 8,191,153 | 9,154,581 | 5,815,165 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | 970,786 | 970,786 | | 1,941,573 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | 2,603,685 | 2,603,685 |
| 欠損填補 | 963,123 | 8,191,153 | 9,154,276 | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | 7,663 | 7,220,366 | 6,550,590 | 662,112 |
| 当期末残高 | 6,786,257 | 970,786 | 2,603,990 | 5,153,052 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|----------------------|-----------------------|--------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額 金 | その他の包括利 益 累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 71,004 | 71,004 | 44,911 | 5,931,081 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | | | | 1,941,573 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | | 2,603,685 |
| 欠損填補 | | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 221,693 | 221,693 | 10,580 | 211,113 |
| 当期変動額合計 | 221,693 | 221,693 | 10,580 | 450,999 |
| 当期末残高 | 292,697 | 292,697 | 34,331 | 5,480,081 |

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 株主資本合計 |
| 当期首残高 | 6,786,257 | 970,786 | 2,603,990 | 5,153,052 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | 576,572 | 576,572 | | 1,153,145 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | 3,048,545 | 3,048,545 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | 576,572 | 576,572 | 3,048,545 | 1,895,400 |
| 当期末残高 | 7,362,829 | 1,547,359 | 5,652,536 | 3,257,652 |

| | その他の包括利益累計額 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|--------------|---------------|--------|-----------|
| | その他有価証券評価差額金 | その他の包括利益累計額合計 | | |
| 当期首残高 | 292,697 | 292,697 | 34,331 | 5,480,081 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | | | | 1,153,145 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() | | | | 3,048,545 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 291,393 | 291,393 | 19,813 | 271,580 |
| 当期変動額合計 | 291,393 | 291,393 | 19,813 | 2,166,980 |
| 当期末残高 | 1,304 | 1,304 | 54,144 | 3,313,101 |

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|-------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前当期純損失() | 2,635,665 | 3,037,893 |
| 減価償却費 | 320,188 | 193,445 |
| 減損損失 | 890,788 | 299 |
| 賞与引当金の増減額(は減少) | 5,669 | 16,681 |
| 貸倒引当金の増減額(は減少) | 3,750 | 551,700 |
| 事業構造改善引当金の増減額(は減少) | - | 4,210 |
| 受取利息及び受取配当金 | 24,820 | 13,866 |
| 支払利息 | 9,659 | 4,313 |
| 投資有価証券評価損益(は益) | 1,999 | 63,455 |
| 投資有価証券売却損益(は益) | - | 378,176 |
| 投資事業組合運用損益(は益) | 33,080 | 15,289 |
| 為替差損益(は益) | 73,940 | 3,359 |
| 有形固定資産除却損 | 788 | - |
| 無形固定資産売却損益(は益) | - | 30 |
| 株式交付費 | 5,793 | 7,689 |
| 社債発行費等 | 9,715 | 7,294 |
| 新株予約権戻入益 | - | 7,127 |
| 社債償還損 | 375 | - |
| 事業構造改善費用 | - | 91,920 |
| 売上債権の増減額(は増加) | 88,693 | 39,939 |
| たな卸資産の増減額(は増加) | 26,376 | 9,258 |
| 仕入債務の増減額(は減少) | 20,490 | 16,059 |
| 未払金の増減額(は減少) | 6,218 | 32,371 |
| 未払又は未収消費税等の増減額 | 32,105 | 26,849 |
| その他 | 82,976 | 126,930 |
| 小計 | 1,319,786 | 2,416,668 |
| 利息及び配当金の受取額 | 7,142 | 7,287 |
| 利息の支払額 | 9,333 | 4,313 |
| 法人税等の支払額 | 11,168 | 11,213 |
| 事業構造改善費用の支払額 | - | 74,578 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 1,333,145 | 2,499,487 |
| 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 | 2,473 | 215,411 |
| 無形固定資産の取得による支出 | 18,615 | 8,741 |
| 無形固定資産の売却による収入 | - | 30 |
| 投資有価証券の売却による収入 | - | 378,176 |
| 短期貸付金の純増減額(は増加) | 7,000 | - |
| 長期貸付金の回収による収入 | 234,202 | 5,231 |
| 資産除去債務の履行による支出 | 23,992 | 9,437 |
| 投資事業組合からの分配による収入 | - | 14,057 |
| その他 | 3,592 | 9,518 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 199,714 | 154,386 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|---------------------------|---|---|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の返済による支出 | 800,000 | - |
| 株式の発行による収入 | 1,619,773 | 241,014 |
| 社債の償還による支出 | 75,375 | - |
| 新株予約権付社債の発行による収入 | 290,284 | 892,705 |
| 新株予約権の発行による収入 | 17,500 | 30,798 |
| リース債務の返済による支出 | 64,878 | 54,303 |
| その他の支出 | 11,490 | - |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 975,814 | 1,110,214 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 0 | 0 |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少） | 157,616 | 1,234,886 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 3,594,270 | 3,436,654 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 1 3,436,654 | 1 2,201,767 |

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 2社

主要な連結子会社の名称

(株)医薬経営研究所、(株)メドセル

(2) 主要な非連結子会社の名称等

美迪奈特医学科技(北京)有限公司

(連結の範囲から除いた理由)

非連結子会社の総資産、売上高、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等は、いずれも僅少であり、連結財務諸表に及ぼす影響は軽微であるので除外しております。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用していない非連結子会社(美迪奈特医学科技(北京)有限公司)及び関連会社(TC BIOPHARM LIMITED)は、それぞれ当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため持分法の適用範囲から除外しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

すべての連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ 有価証券

その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合の出資(金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの)については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書等を基礎とし、その持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

ロ たな卸資産

商品

移動平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

原材料

移動平均法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

仕掛品

個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産(リース資産を除く)

定率法(ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物については定額法)を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 3~20年

その他 4~15年

ロ 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

八 リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 繰延資産の処理方法

イ 株式交付費

支出時に全額費用として処理しております。

ロ 社債発行費等

支出時に全額費用として処理しております。

(4) 重要な引当金の計上基準

イ 貸倒引当金

債権等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

ロ 賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えて、支給見込額の当連結会計年度負担額を計上しております。

ハ 事業構造改善引当金

事業構造改善のために、翌連結会計年度に発生が見込まれる損失について、合理的に見積もられる金額を計上しております。

(5) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクを負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(6) その他連結財務諸表作成のための重要な事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務等に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

平成34年9月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、ます。

(表示方法の変更)

(連結貸借対照表)

前連結会計年度において、「流動資産」の「その他」に含めていた「仕掛品」は、重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記することとしました。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結貸借対照表において、「流動資産」の「その他」に表示していた301,393千円は、「仕掛品」1,030千円、「その他」300,362千円として組み替えております。

(連結貸借対照表関係)

非連結子会社及び関連会社に対するものは次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (平成30年9月30日) |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| 投資有価証券(株式) | 63,455千円 | 0千円 |
| 投資その他の資産「その他」(出資金) | 0 | 0 |

(連結損益計算書関係)

1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|----------|---|---|
| 給与手当 | 351,891千円 | 288,802千円 |
| 賞与引当金繰入額 | 39,471 | 27,550 |
| 退職給付費用 | 4,160 | 3,242 |
| 研究開発費 | 612,477 | 1,502,882 |
| 支払手数料 | 306,514 | 209,893 |

2 一般管理費に含まれる研究開発費の総額は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|--|---|---|
| | 612,477千円 | 1,502,882千円 |

3 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|----------------|---|---|
| 無形固定資産(ソフトウェア) | -千円 | 30千円 |

4 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|----------------|---|---|
| その他(工具、器具及び備品) | 788千円 | -千円 |

5 減損損失

前連結会計年度(自平成28年10月1日 至平成29年9月30日)

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 場所 | 用途 | 種類 |
|--------|----------|-----|
| 福岡県福岡市 | 細胞培養加工設備 | 建物等 |

当社グループは、原則として、報告セグメントごとに資産のグルーピングを行っており、遊休資産等については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

当連結会計年度において、細胞培養加工施設の効率化を図ったことにより、福岡細胞培養加工施設に設置していた設備等のうち、使用の見込みがない資産の全額9,830千円を減損損失として特別損失に計上しました。その内訳は、建物9,825千円、その他5千円であります。

| 場所 | 用途 | 種類 |
|---------|-----------|---------------|
| 東京都品川区 | 細胞培養加工設備 | 建物、リース資産等 |
| 東京都文京区 | 研究開発設備 | 建物、その他 |
| 神奈川県横浜市 | 細胞培養加工設備 | 建物、リース資産等 |
| 神奈川県横浜市 | 本社、研究開発設備 | リース資産、長期前払費用等 |
| 大阪府吹田市 | 細胞培養加工設備 | 建物、リース資産等 |
| 福岡県福岡市 | 細胞培養加工設備 | その他 |

また、再生医療等製品事業の収益化に時間を要する見通しになったことにより、共用資産を含むより大きな単位で減損の兆候が認められたことから、これらの資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額880,958千円を減損損失として特別損失に計上しました。その内訳は、建物及び構築物354,444千円、リース資産73,874千円、建設仮勘定4,125千円、無形固定資産96,631千円、長期前払費用316,919千円、その他34,962千円であります。なお、回収可能価額については、鑑定評価による正味売却価額により評価しております。

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

当連結会計年度において、当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上しました。

| 場所 | 用途 | 種類 |
|--------|-------------|-------------|
| 東京都品川区 | 再生医療等製品開発設備 | 有形固定資産「その他」 |

当社グループは、原則として、報告セグメントごとに資産のグルーピングを行っており、遊休資産等については個別資産ごとにグルーピングを行っております。

当連結会計年度において、再生医療等製品「AGS-003」について、商業化の断念により当該製品の開発設備の使用見込みがなくなったため、対象となる資産の全額299千円を減損損失として特別損失に計上いたしました。その内訳は、有形固定資産「その他」であります。

6 事業構造改善費用

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

平成30年4月27日開催の当社取締役会決議に基づく事業構造改革の実施に伴い発生する諸費用であり、主な内訳は希望退職募集に伴う特別加算金及び再就職支援に係る費用87,960千円であります。なお、この事業構造改善費用には、事業構造改善引当金繰入額4,210千円が含まれております。

（連結包括利益計算書関係）

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|--------------|---|---|
| その他有価証券評価差額金 | | |
| 当期発生額 | 308,845千円 | 23,517千円 |
| 組替調整額 | - | 378,176 |
| 税効果調整前 | 308,845 | 401,694 |
| 税効果額 | 87,152 | 110,300 |
| その他有価証券評価差額金 | 221,693 | 291,393 |
| その他の包括利益合計 | 221,693 | 291,393 |

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成28年10月1日至平成29年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当連結会計年度 期首株式数(株) | 当連結会計年度 増加株式数(株) | 当連結会計年度 減少株式数(株) | 当連結会計年度末 株式数(株) |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式(注) | 92,678,009 | 15,640,314 | - | 108,318,323 |
| 合計 | 92,678,009 | 15,640,314 | - | 108,318,323 |

(注) 普通株式の株式数の増加15,640,314株は、有償第三者割当による新株発行1,372,400株、第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の株式転換2,417,914株及び第12回新株予約権の行使11,850,000株によるものであります。

2. 新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権 の目的となる 株式の種類 | 新株予約権の目的となる株式の数(株) | | | | 当連結会計 年度末残高 (千円) |
|------|---|--------------------------|--------------------|------------------|--------------------------|--------------|------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 当連結会計 年度増加 | 当連結会計 年度減少 | 当連結会計 年度末 | |
| 提出会社 | 第2回無担保転換社債型 新株予約権付社債 (注)1 | 普通株式 | 449,101 | - | 449,101 | - | - |
| | 第3回無担保転換社債型 新株予約権付社債 (注)2、(注)3 | 普通株式 | - | 2,417,914 | 2,417,914 | - | - |
| | 第10回新株予約権 (注)4 (自己新株予約権) (注)5、(注)6 | 普通株式 | 2,400,000 (-) | - (2,400,000) | 2,400,000 (2,400,000) | - (-) | - (-) |
| | 第11回新株予約権 (注)4 (自己新株予約権) (注)5、(注)6 | 普通株式 | 6,350,000 (-) | - (6,350,000) | 6,350,000 (6,350,000) | - (-) | - (-) |
| | 第12回新株予約権 (注)7、(注)8 | 普通株式 | - | 12,500,000 | 11,850,000 | 650,000 | 910 |
| | ストックオプションとし ての新株予約権 | - | - | - | - | - | 33,421 |
| 合計 | - | - | - | - | - | 34,331 | |

- (注) 1. 第2回無担保転換社債型新株予約権付社債の当連結会計年度減少は、社債の償還によるものであります。
2. 第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の当連結会計年度増加は、社債の発行によるものであります
3. 第3回無担保転換社債型新株予約権付社債の当連結会計年度減少は、株式転換によるものであります。
4. 第10回及び第11回新株予約権の当連結会計年度減少は、自己新株予約権の取得によるものであります。
5. 第10回及び第11回自己新株予約権の当連結会計年度増加は、自己新株予約権の取得によるものであります。
6. 第10回及び第11回自己新株予約権の当連結会計年度減少は、自己新株予約権の消却によるものであります。
7. 第12回新株予約権の当連結会計年度増加は、新株予約権の発行によるものであります。
8. 第12回新株予約権の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使によるものであります。

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当連結会計年度 期首株式数（株） | 当連結会計年度 増加株式数（株） | 当連結会計年度 減少株式数（株） | 当連結会計年度末 株式数（株） |
|---------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式（注） | 108,318,323 | 9,912,100 | - | 118,230,423 |
| 合計 | 108,318,323 | 9,912,100 | - | 118,230,423 |

（注）普通株式の株式数の増加9,912,100株は、第12回新株予約権の行使650,000株、第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の株式転換7,597,100株及び第13回新株予約権の行使1,665,000株によるものであります。

2. 新株予約権に関する事項

| 区分 | 新株予約権の内訳 | 新株予約権 の目的とな る株式の種 類 | 新株予約権の目的となる株式の数（株） | | | | 当連結会計 年度末残高 （千円） |
|------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------|------------------------|
| | | | 当連結会計 年度期首 | 当連結会計 年度増加 | 当連結会計 年度減少 | 当連結会計 年度末 | |
| 提出会社 | 第4回無担保転換社債型 新株予約権付社債 （注）1、（注）2 | 普通株式 | - | 7,597,100 | 7,597,100 | - | - |
| | 第12回新株予約権 （注）4 | 普通株式 | 650,000 | - | 650,000 | - | - |
| | 第13回新株予約権 （注）3、（注）4 | 普通株式 | - | 17,400,000 | 1,665,000 | 15,735,000 | 27,850 |
| | ストックオプションとし ての新株予約権 | - | - | - | - | - | 26,293 |
| 合計 | | - | - | - | - | - | 54,144 |

- （注）1. 第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の当連結会計年度増加は、社債の発行によるものであります。
2. 第4回無担保転換社債型新株予約権付社債の当連結会計年度減少は、株式転換によるものであります。
3. 第13回新株予約権の当連結会計年度増加は、新株予約権の発行によるものであります。
4. 第12回新株予約権及び第13回新株予約権の当連結会計年度減少は、新株予約権の行使によるものであります。

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1. 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|-----------|---|---|
| 現金及び預金勘定 | 2,536,654千円 | 2,201,767千円 |
| 有価証券勘定 | 900,000 | - |
| 現金及び現金同等物 | 3,436,654 | 2,201,767 |

2. 重要な非資金取引の内容

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|---|---|---|
| ファイナンス・リース取引に係る資産および債務額 | 29,598千円 | - 千円 |
| 転換社債型新株予約権付社債の転換による 資本金増加額 | 150,000 | 450,000 |
| 転換社債型新株予約権付社債の転換による 資本準備金増加額 | 150,000 | 450,000 |
| 転換社債型新株予約権付社債の転換による 転換社債型新株予約権付社債減少額 | 300,000 | 900,000 |

(リース取引関係)

(借主側)

1. ファイナンス・リース取引

(1) 所有権移転ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として、細胞培養加工施設における建物(建物附属設備)であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

(2) 所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

主として、細胞培養加工施設における工具、器具及び備品であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項 (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (平成30年9月30日) |
|-----|-------------------------|-------------------------|
| 1年内 | 9,600 | - |
| 1年超 | - | - |
| 合計 | 9,600 | - |

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、事業計画に照らして、必要な資金については、金融機関からの借入による調達または、社債等の発行により資本市場から調達しております。一時的な余資は主に流動性の高い金融資産で運用しております。デリバティブは、主に為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行わない方針であります。当連結会計年度においては利用しておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である売掛金は、顧客の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、取引先ごとの期日管理、残高管理を行うとともに、定期的に主要取引先の信用状況を確認しております。

投資有価証券は、市場価格の変動や発行体の信用リスクに晒されておりますが、主に業務上の関係を有する企業等の株式及び投資事業組合出資であり、定期的にその保有の妥当性を検証しております。

長期貸付金は、貸付先に対する信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、貸付先ごとの期日管理、残高管理を行うとともに、定期的に主要貸付先の信用状況を確認しております。

(3) 信用リスクの集中

当連結会計年度の連結決算日現在における営業債権のうち、87.4%が特定の大口顧客に対するものであります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません。

前連結会計年度(平成29年9月30日)

| | 連結貸借対照表 計上額(千円) | 時価(千円) | 差額(千円) |
|----------|--------------------|-----------|--------|
| 現金及び預金 | 2,536,654 | 2,536,654 | - |
| 売掛金 | 269,981 | 269,981 | - |
| 有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 900,000 | 900,000 | - |
| 投資有価証券 | | | |
| その他有価証券 | 401,375 | 401,375 | - |
| 長期貸付金 | 1,027,210 | | |
| 貸倒引当金(*) | 576,250 | | |
| | 450,960 | 542,786 | 91,826 |
| 資産計 | 4,558,971 | 4,650,798 | 91,826 |

(*)長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（平成30年9月30日）

| | 連結貸借対照表 計上額（千円） | 時価（千円） | 差額（千円） |
|----------|--------------------|-----------|--------|
| 現金及び預金 | 2,201,767 | 2,201,767 | - |
| 売掛金 | 230,041 | 230,041 | - |
| 長期貸付金 | 1,025,570 | | |
| 貸倒引当金（*） | 1,025,570 | | |
| | - | - | - |
| 資産計 | 2,431,809 | 2,431,809 | - |

（*）長期貸付金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

（注）1．金融商品の時価の算定方法に関する事項

資産

（1）現金及び預金、（2）売掛金

これらは短期間で決済されるものであるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

（3）長期貸付金

当社では、長期貸付金の時価の算定は、一定の期間ごとに分類し、与信管理上の信用リスク区分ごとに、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に信用スプレッドを上乗せした利率で割り引いた現在価値により算定しております。

2．時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（単位：千円）

| 区分 | 前連結会計年度 （平成29年9月30日） | 当連結会計年度 （平成30年9月30日） |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 関係会社株式 非上場株式 | 63,455 | 0 |
| その他有価証券 非上場株式 | 13,628 | 13,628 |
| 投資事業組合出資金 | 228,223 | 198,549 |

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、時価開示の対象としておりません。

3．金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度（平成29年9月30日）

| | 1年以内 （千円） | 1年超5年以内 （千円） | 5年超10年以内 （千円） | 10年超 （千円） |
|--------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 2,536,654 | - | - | - |
| 売掛金 | 269,981 | - | - | - |
| 有価証券 | 900,000 | - | - | - |
| 長期貸付金 | 5,000 | 470,960 | 551,250 | - |
| 合計 | 3,711,635 | 470,960 | 551,250 | - |

当連結会計年度（平成30年9月30日）

| | 1年以内 (千円) | 1年超5年以内 (千円) | 5年超10年以内 (千円) | 10年超 (千円) |
|--------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| 現金及び預金 | 2,201,767 | - | - | - |
| 売掛金 | 230,041 | - | - | - |
| 長期貸付金 | 459,320 | 20,000 | 546,250 | - |
| 合計 | 2,891,129 | 20,000 | 546,250 | - |

（有価証券関係）

1. その他有価証券

前連結会計年度（平成29年9月30日）

| | 種類 | 連結貸借対照表 計上額（千円） | 取得原価（千円） | 差額（千円） |
|---------------------------|----|--------------------|----------|---------|
| 連結貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの | 株式 | 401,375 | 0 | 401,375 |
| 合計 | | 401,375 | 0 | 401,375 |

（注）非上場株式（連結貸借対照表計上額 13,628千円）及び投資事業組合出資金（連結貸借対照表計上額 228,223千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度（平成30年9月30日）

非上場株式（連結貸借対照表計上額 13,628千円）及び投資事業組合出資金（連結貸借対照表計上額 198,549千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. 売却したその他有価証券

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

| 種類 | 売却額（千円） | 売却益の合計額 （千円） | 売却損の合計額 （千円） |
|----|---------|-----------------|-----------------|
| 株式 | 378,176 | 378,176 | - |
| 合計 | 378,176 | 378,176 | - |

3. 減損処理を行った有価証券

前連結会計年度において、投資有価証券について1,999千円（その他有価証券1,999千円）減損処理を行っております。

当連結会計年度において、投資有価証券について63,455千円（関係会社株式63,455千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

また、非上場株式については、期末における実質価格が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社グループは、確定拠出年金制度を採用しております。

2. 退職給付費用に関する事項

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|--------------|---|---|
| 確定拠出年金掛金(千円) | 10,245 | 8,800 |

(ストック・オプション等関係)

1. スtock・オプションに係る費用計上額及び科目名

該当事項はありません。

2. 権利不行使による失効により利益として計上した金額

(単位:千円)

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|----------|---|---|
| 新株予約権戻入益 | - | 7,127 |

3. スtock・オプションの内容、規模及びその変動状況

(1) スtock・オプションの内容

| | 平成25年スtock・オプション 第1回新株予約権 |
|------------------|---|
| 付与対象者の区分及び数 | 当社取締役4名 当社執行役員3名 当社従業員13名 当社顧問4名 |
| スtock・オプション数(注)1 | 普通株式 117,700株 |
| 付与日 | 平成25年3月25日 |
| 権利確定条件 | (注)2 |
| 対象勤務期間 | 対象勤務期間の定めはありません。 |
| 権利行使期間 | 平成28年3月25日から平成33年3月24日まで |

(注)1. 株式数に換算して記載しております。なお、平成26年4月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。表中は分割後の株式数に換算して記載しております。

2. 権利行使条件は次のとおりです。

割当日から行使期間中に終了する決算期において1回以上、連結営業利益が黒字を計上していること。但し、当社が会計基準を変更した場合(国際財務報告基準の適用を含む)には、新株予約権の募集事項を決定する取締役会において、本文と同等の条件を定めるものとする。

新株予約権者が新株予約権を放棄した場合、当該新株予約権を行使することができない。

その他の条件については、取締役会決議に基づき、当社と新株予約権者との間で締結する「新株予約権割当契約」に定めるところによる。

(2) ストック・オプションの規模及びその変動状況

当連結会計年度（平成30年9月期）において存在したストック・オプションを対象とし、ストック・オプションの数については、株式数に換算して記載しております。

ストック・オプションの数

| | 平成25年ストック・オプション 第1回新株予約権 |
|-----------|-----------------------------|
| 権利確定前 (株) | |
| 前連結会計年度末 | 84,400 |
| 付与 | - |
| 失効 | 18,000 |
| 権利確定 | - |
| 未確定残 | 66,400 |
| 権利確定後 (株) | |
| 前連結会計年度末 | - |
| 権利確定 | - |
| 権利行使 | - |
| 失効 | - |
| 未行使残 | - |

単価情報

| | 平成25年ストック・オプション 第1回新株予約権 |
|-----------------|-----------------------------|
| 権利行使価格 (円) | 1 |
| 行使時平均株価 (円) | - |
| 公正な評価単価(付与日)(円) | 396 |

(注) 当社は、平成26年4月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っております。表中は分割後の価格を記載しております。

4. ストック・オプションの権利確定数の見積方法

基本的には、将来の失効数の合理的な見積りは困難であるため、実績の失効数のみ反映させる方法を採用しております。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前連結会計年度 (平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (平成30年9月30日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 賞与引当金損金算入限度超過額 | 23,336千円 | 18,080千円 |
| 貸倒引当金損金算入限度超過額 | 176,332 | 364,080 |
| 減価償却損金算入限度超過額 | 140,549 | 423,333 |
| 減損損失 | 100,667 | 73,772 |
| 一括償却資産損金算入限度超過額 | 258 | 183 |
| 繰延資産損金算入限度超過額 | - | 4,203 |
| 未払事業税 | 2,718 | 7,031 |
| 未払事業所税 | 2,414 | 1,101 |
| たな卸資産評価損 | - | 5,852 |
| 有価証券評価損 | 15,856 | 35,273 |
| 出資金評価損 | 5,933 | 5,933 |
| その他有価証券評価差額金 | 134 | 80 |
| 資産除去債務 | 65,153 | 73,928 |
| 新株予約権 | 10,226 | 8,045 |
| 寄付修正 | 32,283 | 347,096 |
| 繰越欠損金 | 2,218,759 | 2,733,180 |
| その他 | 254 | 4,458 |
| 繰延税金資産小計 | 2,794,879 | 4,105,635 |
| 評価性引当額 | 2,794,879 | 4,105,297 |
| 繰延税金資産合計 | - | 338 |
| 繰延税金負債 | | |
| 建物(資産除去費用) | - | 676 |
| その他有価証券評価差額金 | 110,992 | 691 |
| 繰延税金負債合計 | 110,992 | 1,367 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | 110,992 | 1,029 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前連結会計年度及び当連結会計年度は、税金等調整前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(資産除去債務関係)

(1) 当該資産除去債務の概要

事業所の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間は建物の法定耐用年数または不動産賃貸借契約の契約期間を勘案して見積もり、割引率は0.01%～1.838%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

| | 前連結会計年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 期首残高 | 210,410千円 | 212,071千円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加額 | 18,382 | - |
| 見積りの変更による増加額 | - | 11,050 |
| 時の経過による調整額 | 7,271 | 23,376 |
| 資産除去債務の履行による減少額 | 23,992 | 6,719 |
| 期末残高 | 212,071 | 239,779 |

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

1. 報告セグメントの概要

当社グループの報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、カテゴリごとの区分管理をしており、「細胞加工業」及び「再生医療等製品事業」の2つを報告セグメントとしております。

「細胞加工業」は、医療機関向けの特定細胞加工物の製造をはじめ、企業、大学、研究機関等からの臨床用、治験用の細胞加工の受託及び細胞培養加工施設の運営受託を含めたそれらの関連サービスを主に行っております。

「再生医療等製品事業」は、再生医療等製品の製造・販売承認の取得のための研究開発を主に行っております。

2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。

3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日)

(単位：千円)

| | 報告セグメント | | | 調整額 (注)1 | 連結財務諸表 計上額 (注)2 |
|--------------------|-----------|---------------|-----------|-------------|-----------------------|
| | 細胞加工業 | 再生医療等 製品事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 1,702,523 | 1,481 | 1,704,004 | - | 1,704,004 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | - | - | - | - | - |
| 計 | 1,702,523 | 1,481 | 1,704,004 | - | 1,704,004 |
| セグメント損失() | 462,801 | 707,420 | 1,170,222 | 631,313 | 1,801,535 |
| セグメント資産 | 1,350,054 | 597,367 | 1,947,422 | 4,318,251 | 6,265,673 |
| その他の項目 | | | | | |
| 減価償却費 | 256,067 | 33,599 | 289,667 | 24,521 | 314,188 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 5,673 | 395 | 6,068 | 33,988 | 40,057 |

(注)1. 調整額は、以下のとおりであります。

- (1)セグメント損失()の調整額 631,313千円は、全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
- (2)セグメント資産の調整額4,318,251千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。
- (3)減価償却費の調整額24,521千円は、全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
- (4)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額33,988千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。

2. セグメント損失()は、連結財務諸表の営業損失と調整を行っております。

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

| | 報告セグメント | | | 調整額 (注) 1 | 連結財務諸表 計上額 (注) 2 |
|--------------------|-----------|---------------|-----------|--------------|------------------------|
| | 細胞加工業 | 再生医療等 製品事業 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 994,525 | 3,753 | 998,278 | - | 998,278 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | - | - | - | - | - |
| 計 | 994,525 | 3,753 | 998,278 | - | 998,278 |
| セグメント損失() | 571,937 | 1,579,263 | 2,151,200 | 550,006 | 2,701,207 |
| セグメント資産 | 1,357,909 | 64,246 | 1,422,156 | 2,514,999 | 3,937,155 |
| その他の項目 | | | | | |
| 減価償却費 | 169,174 | 15,430 | 184,605 | 8,840 | 193,445 |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 225,355 | 5,864 | 231,220 | 3,325 | 234,545 |

(注) 1 . 調整額は、以下のとおりであります。

- (1)セグメント損失()の調整額 550,006千円は、全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
- (2)セグメント資産の調整額2,514,999千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。
- (3)減価償却費の調整額8,840千円は、全社費用であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
- (4)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額3,325千円は、各報告セグメントに配分していない全社資産であります。

2 . セグメント損失()は、連結財務諸表の営業損失と調整を行っております。

4. 報告セグメントの変更等に関する事項

(報告セグメントの名称変更)

当連結会計年度より、従来「細胞医療製品事業」としていた報告セグメントの名称を「再生医療等製品事業」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。なお、前連結会計年度のセグメント情報についても変更後の名称で記載しております。

【関連情報】

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|------------|-----------|------------|
| 医療法人社団 混志会 | 1,594,107 | 細胞加工業 |

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

1．製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2．地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3．主要な顧客ごとの情報

(単位：千円)

| 顧客の名称又は氏名 | 売上高 | 関連するセグメント名 |
|------------|---------|------------|
| 医療法人社団 混志会 | 872,796 | 細胞加工業 |

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

（単位：千円）

| | 細胞加工業 | 再生医療等製品事業 | 全社・消去 | 合計 |
|------|---------|-----------|---------|---------|
| 減損損失 | 494,600 | 12,001 | 384,186 | 890,788 |

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

| | 細胞加工業 | 再生医療等製品事業 | 全社・消去 | 合計 |
|------|-------|-----------|-------|-----|
| 減損損失 | - | 299 | - | 299 |

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

前連結会計年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）及び当連結会計年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

関連当事者との間における重要な取引がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

| 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|---|---|
| 1株当たり純資産額 50.28円 | 1株当たり純資産額 27.56円 |
| 1株当たり当期純損失() 27.24円 | 1株当たり当期純損失() 26.77円 |
| なお、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。 | なお、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。 |

(注) 1株当たり当期純損失及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 前連結会計年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当連結会計年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|---|---|--|
| 1株当たり当期純損失 | | |
| 親会社株主に帰属する当期純損失() (千円) | 2,603,685 | 3,048,545 |
| 普通株主に帰属しない金額(千円) | - | - |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期 純損失()(千円) | 2,603,685 | 3,048,545 |
| 期中平均株式数(株) | 95,575,568 | 113,866,794 |
| 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2種類(新株予約権の 数7,344個、普通株式734,400 株)。新株予約権の概要は「第4 提出会社の状況 1.株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記 載のとおりであります。 | 新株予約権2種類(新株予約権の 数158,014個、普通株式15,801,400 株)。新株予約権の概要は「第4 提出会社の状況 1.株式等の状況 (2)新株予約権等の状況」に記 載のとおりであります。 |

(重要な後発事象)

(連結子会社の吸収合併)

当社は、平成30年8月7日の取締役会決議に基づき、当社の連結子会社である株式会社医業経営研究所と株式会社メドセルの2社(以下、「当該連結子会社」という。)を吸収合併いたしました。

1.取引の概要

(1)結合当事企業の名称及びその事業の内容

(結合企業)

名称 株式会社メディネット

事業の内容 先端医療技術の開発、治療用細胞加工等の細胞医療事業及びこれらの関連事業等

(被結合企業)

名称 株式会社医業経営研究所

事業の内容 医療機関経営に関するコンサルティング業務、医療機関のバックオフィス業務受託及び施設・設備等の導入支援等

名称 株式会社メドセル

事業の内容 再生医療等製品の研究開発・製造・販売・輸出入等

(2)企業結合日

平成30年10月1日

(3)企業結合の法的形式

当社を存続会社とする吸収合併方式で、当該連結子会社は解散いたしました。

(4)結合後企業の名称

株式会社メディネット

(5) その他取引の概要に関する事項

当社は、医療機関の経営全般に関するコンサルティング、バックオフィス業務の受託、設備・施設の導入支援等を目的として株式会社医業経営研究所を、再生医療等製品の研究開発、製造、販売等を目的として株式会社メドセルを各々設立しましたが、構造改革の一環として、それらの維持・運営管理業務の合理化を図るため両社を吸収合併し、それらの事業を承継いたしました。

2. 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として会計処理を行います。

(新株予約権の行使)

当連結会計年度終了後、当社が平成30年2月13日に発行した第13回新株予約権の権利行使が行われております。平成30年10月1日から平成30年11月30日までの新株予約権の行使の概要は以下のとおりであります。

- (1) 行使された新株予約権の個数 1,000個
- (2) 発行した株式の種類及び株式数 普通株式 100,000株
- (3) 資本金増加額 4,838千円
- (4) 資本準備金増加額 4,838千円

以上により、発行済株式総数は100,000株、資本金及び資本準備金はそれぞれ4,838千円増加し、平成30年11月30日現在の発行済株式総数は118,330,423株、資本金は7,367,668千円、資本準備金は1,552,197千円となっております。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

| 区分 | 当期首残高 (千円) | 当期末残高 (千円) | 平均利率 (%) | 返済期限 |
|-------------------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| 短期借入金 | - | - | - | - |
| 1年以内に返済予定の長期借入金 | - | - | - | - |
| 1年以内に返済予定のリース債務 | 54,303 | 43,963 | 2.96 | - |
| 長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。) | - | - | - | - |
| リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。) | 73,387 | 29,424 | 3.27 | 平成31年~34年 |
| その他有利子負債 | - | - | - | - |
| 計 | 127,691 | 73,387 | - | - |

- (注) 1. 平均利率については、期末借入金残高及び期末リース債務残高に対する加重平均利率を記載しております。
2. リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年間の返済予定額は以下のとおりであります。

| | 1年超2年以内 (千円) | 2年超3年以内 (千円) | 3年超4年以内 (千円) | 4年超5年以内 (千円) |
|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| リース債務 | 21,141 | 6,853 | 1,429 | - |

【資産除去債務明細表】

本明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、資産除去債務明細表の記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 当連結会計年度 |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 売上高(千円) | 295,017 | 542,651 | 770,028 | 998,278 |
| 税金等調整前四半期(当期) 純損失() (千円) | 1,123,033 | 2,099,334 | 2,602,381 | 3,037,893 |
| 親会社株主に帰属する四半期 (当期)純損失() (千円) | 1,125,882 | 2,104,754 | 2,611,762 | 3,048,545 |
| 1株当たり四半期(当期)純損失 () (円) | 10.34 | 19.18 | 23.24 | 26.77 |

| (会計期間) | 第1四半期 | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|
| 1株当たり四半期純損失() (円) | 10.34 | 8.85 | 4.31 | 3.69 |

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成29年9月30日) | 当事業年度 (平成30年9月30日) |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 2,449,233 | 2,126,881 |
| 売掛金 | 266,616 | 228,487 |
| 有価証券 | 900,000 | - |
| 仕掛品 | 1,030 | 13,014 |
| 原材料及び貯蔵品 | 44,919 | 35,590 |
| 前渡金 | 14,934 | 13,622 |
| 前払費用 | 143,174 | 48,589 |
| 短期貸付金 | 25,131 | - |
| 未収入金 | 3,270 | 3,530 |
| その他 | 18,711 | 44,462 |
| 流動資産合計 | 3,867,023 | 2,514,178 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 703,597 | 791,440 |
| 工具、器具及び備品 | 12,152 | 17,994 |
| リース資産 | 63,603 | 40,264 |
| 建設仮勘定 | 21,482 | 21,482 |
| 有形固定資産合計 | 800,835 | 871,182 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 72,710 | 53,881 |
| ソフトウェア仮勘定 | 25,033 | 25,366 |
| 無形固定資産合計 | 97,744 | 79,247 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 643,227 | 212,177 |
| 関係会社株式 | 99,802 | 36,347 |
| 関係会社出資金 | 0 | 0 |
| 長期貸付金 | 1,583,726 | 571,250 |
| 差入保証金 | 86,654 | 98,022 |
| 保険積立金 | 50,220 | 53,408 |
| 貸倒引当金 | 957,117 | 571,250 |
| 投資その他の資産合計 | 1,506,513 | 399,956 |
| 固定資産合計 | 2,405,093 | 1,350,386 |
| 資産合計 | 6,272,117 | 3,864,565 |

(単位：千円)

| | 前事業年度 (平成29年9月30日) | 当事業年度 (平成30年9月30日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 77,403 | 61,344 |
| リース債務 | 54,303 | 43,963 |
| 未払金 | 124,744 | 124,303 |
| 未払費用 | 11,310 | 8,231 |
| 未払法人税等 | 19,026 | 32,856 |
| 前受金 | 9,720 | 9,720 |
| 預り金 | 7,456 | 5,240 |
| 賞与引当金 | 75,768 | 59,086 |
| 事業構造改善引当金 | - | 4,210 |
| 繰延税金負債 | - | 338 |
| 資産除去債務 | 3,464 | 87,560 |
| 流動負債合計 | 383,197 | 436,853 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 73,387 | 29,424 |
| 繰延税金負債 | 110,992 | 691 |
| 資産除去債務 | 201,260 | 144,411 |
| その他 | 6,373 | 2,683 |
| 固定負債合計 | 392,014 | 177,210 |
| 負債合計 | 775,211 | 614,064 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 6,786,257 | 7,362,829 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 970,786 | 1,547,359 |
| 資本剰余金合計 | 970,786 | 1,547,359 |
| 利益剰余金 | | |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 2,587,167 | 5,715,136 |
| 利益剰余金合計 | 2,587,167 | 5,715,136 |
| 株主資本合計 | 5,169,876 | 3,195,052 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 292,697 | 1,304 |
| 評価・換算差額等合計 | 292,697 | 1,304 |
| 新株予約権 | 34,331 | 54,144 |
| 純資産合計 | 5,496,905 | 3,250,501 |
| 負債純資産合計 | 6,272,117 | 3,864,565 |

【損益計算書】

(単位：千円)

| | 前事業年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | 当事業年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) |
|--------------|---|---|
| 売上高 | 1,655,380 | 957,820 |
| 売上原価 | 890,430 | 640,704 |
| 売上総利益 | 764,949 | 317,116 |
| 販売費及び一般管理費 | 1, 2 2,341,772 | 1, 2 3,031,476 |
| 営業損失() | 1,576,823 | 2,714,360 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 1 33,044 | 1 32,482 |
| 有価証券利息 | 620 | 73 |
| 設備賃貸料 | 7,542 | 7,542 |
| 業務受託料 | 1 17,073 | 1 10,137 |
| その他 | 6,312 | 1,823 |
| 営業外収益合計 | 64,593 | 52,059 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 9,597 | 4,313 |
| 社債利息 | 61 | - |
| 株式交付費 | 5,793 | 7,689 |
| 社債発行費等 | 9,715 | 7,294 |
| 為替差損 | 511 | 3,350 |
| 投資事業組合運用損 | 33,080 | 15,289 |
| 設備賃貸費用 | 9,093 | - |
| 業務受託費用 | 11,678 | - |
| その他 | 375 | 59 |
| 営業外費用合計 | 79,907 | 37,997 |
| 経常損失() | 1,592,137 | 2,700,297 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | - | 378,176 |
| 貸倒引当金戻入額 | 3,750 | - |
| 新株予約権戻入益 | - | 7,127 |
| 特別利益合計 | 3,750 | 385,304 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 788 | - |
| 減損損失 | 869,924 | 299 |
| 投資有価証券評価損 | 1,999 | - |
| 関係会社株式評価損 | - | 63,455 |
| 貸倒引当金繰入額 | 157,618 | 621,609 |
| 事業構造改善費用 | - | 96,130 |
| 債権放棄損 | - | 21,325 |
| 特別損失合計 | 1,030,331 | 802,819 |
| 税引前当期純損失() | 2,618,719 | 3,117,813 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 10,139 | 9,817 |
| 法人税等調整額 | 41,691 | 338 |
| 法人税等合計 | 31,552 | 10,155 |
| 当期純損失() | 2,587,167 | 3,127,969 |

【売上原価明細書】

| 区分 | 注記 番号 | 前事業年度 (自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日) | | 当事業年度 (自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日) | |
|-----------|----------|---|------------|---|------------|
| | | 金額(千円) | 構成比 (%) | 金額(千円) | 構成比 (%) |
| 材料費 | | 226,317 | 25.4 | 150,722 | 23.1 |
| 労務費 | | 357,943 | 40.2 | 288,653 | 44.2 |
| 経費 | | 307,200 | 34.4 | 213,312 | 32.7 |
| 当期総製造費用 | | 891,461 | 100.0 | 652,688 | 100.0 |
| 期首仕掛品たな卸高 | | - | | 1,030 | |
| 期末仕掛品たな卸高 | | 1,030 | | 13,014 | |
| 当期製品製造原価 | | 890,430 | | 640,704 | |
| 期首商品たな卸高 | | - | | - | |
| 商品仕入高 | | - | | - | |
| 他勘定振替高 | | - | | - | |
| 期末商品たな卸高 | | - | | - | |
| 当期売上原価 | | 890,430 | | 640,704 | |

主な内訳は次のとおりであります。

| 項目 | 前事業年度 | 当事業年度 |
|--------------|--------|--------|
| 賞与引当金繰入額(千円) | 21,009 | 16,049 |
| 外注費(千円) | 16,402 | 7,925 |
| 消耗品費(千円) | 79,885 | 47,409 |
| 保守修繕費(千円) | 40,121 | 33,430 |
| 減価償却費(千円) | 49,936 | - |
| 地代家賃(千円) | 52,057 | 41,972 |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | 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 | 6,778,593 | 8,191,153 | 8,191,153 | 9,154,276 | 9,154,276 | 5,815,470 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 新株の発行 | 970,786 | 970,786 | 970,786 | | | 1,941,573 |
| 当期純損失（ ） | | | | 2,587,167 | 2,587,167 | 2,587,167 |
| 欠損填補 | 963,123 | 8,191,153 | 8,191,153 | 9,154,276 | 9,154,276 | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 7,663 | 7,220,366 | 7,220,366 | 6,567,109 | 6,567,109 | 645,594 |
| 当期末残高 | 6,786,257 | 970,786 | 970,786 | 2,587,167 | 2,587,167 | 5,169,876 |

| | 評価・換算差額等 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|------------------|----------------|--------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算差額 等合計 | | |
| 当期首残高 | 71,004 | 71,004 | 44,911 | 5,931,386 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | | | | 1,941,573 |
| 当期純損失（ ） | | | | 2,587,167 |
| 欠損填補 | | | | - |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 221,693 | 221,693 | 10,580 | 211,113 |
| 当期変動額合計 | 221,693 | 221,693 | 10,580 | 434,481 |
| 当期末残高 | 292,697 | 292,697 | 34,331 | 5,496,905 |

当事業年度（自 平成29年10月1日 至 平成30年9月30日）

(単位：千円)

| | 株主資本 | | | | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | 利益剰余金 | | 株主資本合計 |
| | | 資本準備金 | 資本剰余金合計 | 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 | 6,786,257 | 970,786 | 970,786 | 2,587,167 | 2,587,167 | 5,169,876 |
| 当期変動額 | | | | | | |
| 新株の発行 | 576,572 | 576,572 | 576,572 | | | 1,153,145 |
| 当期純損失（ ） | | | | 3,127,969 | 3,127,969 | 3,127,969 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | | | | | | |
| 当期変動額合計 | 576,572 | 576,572 | 576,572 | 3,127,969 | 3,127,969 | 1,974,824 |
| 当期末残高 | 7,362,829 | 1,547,359 | 1,547,359 | 5,715,136 | 5,715,136 | 3,195,052 |

| | 評価・換算差額等 | | 新株予約権 | 純資産合計 |
|---------------------|------------------|----------------|--------|-----------|
| | その他有価証券 評価差額金 | 評価・換算差額 等合計 | | |
| 当期首残高 | 292,697 | 292,697 | 34,331 | 5,496,905 |
| 当期変動額 | | | | |
| 新株の発行 | | | | 1,153,145 |
| 当期純損失（ ） | | | | 3,127,969 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | 291,393 | 291,393 | 19,813 | 271,580 |
| 当期変動額合計 | 291,393 | 291,393 | 19,813 | 2,246,404 |
| 当期末残高 | 1,304 | 1,304 | 54,144 | 3,250,501 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(2) その他有価証券

時価のないもの

移動平均法による原価法

なお、投資事業有限責任組合及びそれに類する組合の出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）については、組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な最近の決算書等を基礎とし、その持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

(3) たな卸資産

商品

移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

原材料

移動平均法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

仕掛品

個別法による原価法（貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定）

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法

ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物（附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物については定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～18年

工具、器具及び備品 4～15年

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）

定額法

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づいております。

(3) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産

自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法を採用しております。

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法

3. 繰延資産の処理方法

(1) 株式交付費

支出時に全額費用として処理しております。

(2) 社債発行費等

支出時に全額費用として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員の賞与の支払に備えて、支給見込額の当期負担額を計上しております。

(3) 事業構造改善引当金

事業構造改善のために、翌事業年度に発生が見込まれる損失について、合理的に見積もられる金額を計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる事項

消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

関係会社項目

関係会社に対する金銭債権及び金銭債務は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (平成29年9月30日) | 当事業年度 (平成30年9月30日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 32,831千円 | 7,775千円 |
| 短期金銭債務 | - | 90 |
| 長期金銭債権 | 1,007,476 | - |

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当事業年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業取引による取引高 | 15,444千円 | 12,773千円 |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 42,425 | 35,419 |

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度22%、当事業年度10%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度78%、当事業年度90%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

| | 前事業年度 (自平成28年10月1日 至平成29年9月30日) | 当事業年度 (自平成29年10月1日 至平成30年9月30日) |
|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 給与手当 | 351,891千円 | 288,802千円 |
| 研究開発費 | 382,777 | 1,502,882 |
| 減価償却費 | 234,735 | 193,165 |
| 賞与引当金繰入額 | 39,471 | 27,550 |
| 支払手数料 | 305,938 | 209,387 |

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式36,347千円、関連会社株式0千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式36,347千円、関連会社株式63,455千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 前事業年度 (平成29年9月30日) | 当事業年度 (平成30年9月30日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 繰延税金資産 | | |
| 賞与引当金損金算入限度超過額 | 23,336千円 | 18,080千円 |
| 貸倒引当金損金算入限度超過額 | 176,332 | 174,802 |
| 減価償却損金算入限度超過額 | 135,086 | 420,113 |
| 減損損失 | 100,667 | 73,772 |
| 一括償却資産損金算入限度超過額 | 258 | 183 |
| 繰延資産損金算入限度超過額 | - | 4,203 |
| 未払事業税 | 2,718 | 7,031 |
| 未払事業所税 | 2,414 | 1,101 |
| たな卸資産評価損 | - | 5,852 |
| 有価証券評価損 | 15,856 | 35,273 |
| 出資金評価損 | 5,933 | 5,933 |
| その他有価証券評価差額金 | 134 | 80 |
| 資産除去債務 | 62,652 | 71,273 |
| 新株予約権 | 10,226 | 8,045 |
| 寄付修正 | 32,283 | 347,096 |
| 繰越欠損金 | 1,983,150 | 2,485,672 |
| その他 | 254 | 4,458 |
| 繰延税金資産小計 | 2,551,306 | 3,662,973 |
| 評価性引当額 | 2,551,306 | 3,662,635 |
| 繰延税金資産合計 | - | 338 |
| 繰延税金負債 | | |
| 建物(資産除去費用) | - | 676 |
| その他有価証券評価差額金 | 110,992 | 691 |
| 繰延税金負債合計 | 110,992 | 1,367 |
| 繰延税金資産(負債)の純額 | 110,992 | 1,029 |

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
前事業年度及び当事業年度は、税引前当期純損失を計上しているため、記載を省略しております。

(重要な後発事象)

(連結子会社の吸収合併)

連結財務諸表「注記事項(重要な後発事象)」と同一であるため、当該項目をご参照願います。

(新株予約権の行使)

連結財務諸表「注記事項(重要な後発事象)」と同一であるため、当該項目をご参照願います。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：千円)

| 区分 | 資産の種類 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期償却額 | 当期末残高 | 減価償却累計額 |
|--------|-----------|-----------|---------|------------------|---------|-----------|-----------|
| 有形固定資産 | 建物 | 1,415,121 | 225,107 | 3,678 | 137,264 | 1,636,550 | 845,110 |
| | 構築物 | 400 | - | - | - | 400 | 400 |
| | 機械及び装置 | 58,989 | - | 307 | - | 58,681 | 58,681 |
| | 工具、器具及び備品 | 429,547 | 13,696 | 49,083 (299) | 7,554 | 394,161 | 376,166 |
| | リース資産 | 226,154 | - | 39,843 | 23,339 | 186,310 | 146,045 |
| | 建設仮勘定 | 21,482 | 214,057 | 214,057 | - | 21,482 | - |
| | 計 | 2,151,696 | 452,861 | 306,969 (299) | 168,157 | 2,297,587 | 1,426,404 |
| 無形固定資産 | 特許権 | 7,541 | - | - | - | 7,541 | 7,541 |
| | 商標権 | 625 | - | - | - | 625 | 625 |
| | ソフトウェア | 684,730 | 6,459 | - | 25,288 | 691,189 | 637,307 |
| | ソフトウェア仮勘定 | 25,033 | 4,891 | 4,559 | - | 25,366 | - |
| | 計 | 717,930 | 11,350 | 4,559 | 25,288 | 724,722 | 645,474 |

(注) 1. 当期増加額のうち主なものは次のとおりであります。

| | | |
|-------|---------|------------|
| 建物 | 品川CPF設備 | 214,057 千円 |
| 建設仮勘定 | 品川CPF設備 | 214,057 千円 |

2. 当期減少額のうち主なものは次のとおりであります。

| | | |
|-----------|------|-----------|
| 工具、器具及び備品 | 研究機器 | 39,677 千円 |
| リース資産 | 研究機器 | 21,800 千円 |

3. 「当期首残高」欄及び「当期末残高」欄については、取得価額により記載しております。

4. 「当期減少額」欄の()内は内書きで、減損損失の計上額であります。

【引当金明細表】

(単位：千円)

| 科目 | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| 貸倒引当金 | 957,117 | 626,609 | 1,012,476 | 571,250 |
| 賞与引当金 | 75,768 | 59,086 | 75,768 | 59,086 |
| 事業構造改善引当金 | - | 4,210 | - | 4,210 |

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

| | |
|------------|--|
| 事業年度 | 10月1日から9月30日まで |
| 定時株主総会 | 12月中 |
| 基準日 | 9月30日 |
| 剰余金の配当の基準日 | 3月31日 9月30日 |
| 1単元の株式数 | 100株 |
| 単元未満株式の買取り | |
| 取扱場所 | (特別口座) 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号 株式会社アイ・アール ジャパン 証券代行部 |
| 株主名簿管理人 | (特別口座) 東京都千代田区霞が関三丁目2番5号 株式会社アイ・アール ジャパン |
| 取次所 | - |
| 買取手数料 | 当会社の株式および新株予約権の取り扱いに関する手数料は、無料とする。株主が証券会社等または機構に対して支払う手数料は、株主の負担とする。 |
| 公告掲載方法 | 電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行う。 公告掲載URL https://www.medinet-inc.co.jp/ |
| 株主に対する特典 | 該当事項はありません。 |

(注) 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することはできない旨、定款に定めております。

- (1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利
- (2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利
- (3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当及び募集新株予約権の割当を受ける権利

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

事業年度（第22期）（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）平成29年12月27日関東財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

事業年度（第22期）（自 平成28年10月1日 至 平成29年9月30日）平成29年12月27日関東財務局長に提出

(3) 四半期報告書及び確認書

（第23期第1四半期）（自 平成29年10月1日 至 平成29年12月31日）平成30年2月14日関東財務局長に提出

（第23期第2四半期）（自 平成30年1月1日 至 平成30年3月31日）平成30年5月14日関東財務局長に提出

（第23期第3四半期）（自 平成30年4月1日 至 平成30年6月30日）平成30年8月13日関東財務局長に提出

(4) 有価証券届出書及びその添付書類

平成30年1月26日関東財務局長に提出

新株予約権付社債（行使価額修正条項付新株予約権付社債券等）及び新株予約権証券（行使価額修正条項付新株予約権付社債券等）の発行によるものであります。

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成30年12月20日

株式会社メディネット

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 関口 茂 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 工藤 雄一 印

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社メディネットの平成29年10月1日から平成30年9月30日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社メディネット及び連結子会社の平成30年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、株式会社メディネットの平成30年9月30日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、株式会社メディネットが平成30年9月30日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- () 1 . 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成30年12月20日

株式会社メディネット

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 関口 茂 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 工藤 雄一 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられている株式会社メディネットの平成29年10月1日から平成30年9月30日までの第23期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社メディネットの平成30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- () 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。