

## 株式会社リプロセル

| 市場    | JASDAQ                     | 主要業績数値   | 2011/3 | 2012/3 | 2012/3 |
|-------|----------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 上場承認日 | 2013/5/24                  | (単位:百万円) | (直前々期) | (直前期)  | (申請期)  |
| 上場予定日 | 2013/6/26                  | 売上高      | 278    | 316    | 420    |
| 主幹証券  | SMBC日興証券                   | 営業利益     | △85    | △97    | △45    |
| 監査法人  | トーマツ                       | 経常利益     | △29    | △20    | 7      |
| URL   | https://www.reprocell.com/ | 当期利益     | △34    | △22    | 5      |
| 証券コード | 4978                       | 総資産      | 318    | 314    | 405    |
| 設立年月  | 2003年2月                    | 純資産      | 267    | 245    | 251    |

## ●事業内容 (セグメント別・商品別。特に記載しない限り、数値は直前期。単位:百万円)

| セグメント別情報   | 売上高 |       |     |       | 営業利益 |     | ①ヒトES/iPS細胞の研究に用いる研究試薬の製造販売と、それらを用いた細胞の作成・評価<br>②臓器移植及び造血幹細胞移植で必要とされる各種の臨床検査 |
|------------|-----|-------|-----|-------|------|-----|--|
|            | 直前期 | 構成比   | 申請期 | 構成比   | 直前期  | 申請期 |  |
| ① iPS細胞事業  | 276 | 87.5% | 369 | 87.8% | 52   | 77  |  |
| ② 臨床検査事業   | 40  | 12.7% | 51  | 12.2% | 13   | 24  |  |
| その他(全社費用含) |     |       |     |       |      |     |  |
| 合計         | 316 |       | 420 |       | △20  | 7   |  |

- ・ 同社は、細胞技術を中心とした次世代医療ビジネスの確立を目的として、京大再生医科学研究所長の中辻教授と東大医科学研究所幹細胞治療研究センターの中辻教授の技術を基盤として設立された。
- ・ 京大の山中教授が同社の試薬を用いて、世界で初めてヒトiPS細胞の樹立・培養に成功しており、同社製品がヒトES細胞だけでなく、ヒトiPS細胞にも使用できることが確認されている。
- ・ ①の製品は、研究試薬製品(研究に必要な培養液・剥離液・凍結保存液・コーティング剤・抗体等の各種研究試薬の製造販売)と細胞製品(ヒトiPS細胞から、心筋・神経・肝臓などの様々な細胞を作成し、専用培養液やコーティング剤と共に、製薬企業へ販売)の2つがある。
- ・ 従業員は10名(臨時雇用者を含めても27名)と非常に小規模組織である。

## ●財務諸表より (特に記載しない限り、数値は直前期。単位:百万円)

| 現預金    | 178.0 | 仕入債務  | 33.9 | 粗利率   | 48.7%  | 直前期    | 50.5%  | 申請期 | 53.3% |
|--------|-------|-------|------|-------|--------|--------|--------|-----|-------|
| 営業債権   | 58.5  | 営業債務  | 16.0 | 営業利益率 | -30.6% | -30.7% | -10.7% |     |       |
| たな卸資産  | 40.0  | 有利子負債 | 0.0  | 経常利益率 | -10.6% | -6.6%  | 1.7%   |     |       |
| 有形固定資産 | 20.7  | 未払税金  | 6.4  | 当期利益率 | -12.5% | -7.0%  | 1.4%   |     |       |
| 資産合計   | 314.9 | 負債合計  | 69.2 |       |        |        |        |     |       |

- ・ 総資産が3億円、半分以上が現預金とシンプル。
- ・ 有利子負債は存在しないが、これは過去に増資で11億円以上を調達してきているため。一方、資本金は1.2億円と少ないが、過去に減資を行っており、代わりに資本剰余金が10億円と多額になっている。
- ・ 上場予定日が6/26であり、期越え、しかもギリギリの案件となっている。

## ●その他 (リスク情報、株式公開情報等より)

| 株主構成<br>(千株) | IPO前  |       |       |       | IPO後  |       |       |       | 資金調達(目論見書発行価格) |        |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------|--------|
|              | 議決権   | 潜在込   | 議決権   | 潜在込   | 議決権   | 潜在込   | 議決権   | 潜在込   | 公募調達額          | 1,500  |
| 代取           | 191   | 2.5%  | 421   | 4.8%  | 191   | 2.3%  | 421   | 4.5%  | 売見込額           | 1,426  |
| 代取一族         | 0     | 0.0%  | 0     | 0.0%  | 0     | 0.0%  | 0     | 0.0%  | 時価総額           | 21,334 |
| その他役員        | 0     | 0.0%  | 158   | 1.8%  | 0     | 0.0%  | 158   | 1.7%  | 役員構成           |        |
| 従業員、従持会      | 0     | 0.0%  | 110   | 1.2%  | 0     | 0.0%  | 110   | 1.2%  | 取締役            | 4      |
| VC           | 4,085 | 53.3% | 4,085 | 46.4% | 3,531 | 42.5% | 3,531 | 37.4% | (うち社外)         | (1)    |
| その他株主        | 3,382 | 44.2% | 4,029 | 45.8% | 4,579 | 55.2% | 5,226 | 55.3% | 監査役            | 3      |
| 合計           | 7,659 |       | 8,804 |       | 8,301 |       | 9,446 |       | (うち社外)         | (3)    |

- ・ 調達予定額は、15億円。調達資金は、①の事業拡大目的(設備投資資金2.5億円、研究開発資金5.5億円)、米国・欧州・アジア拠点の開設・拡充等に5.4億円等であり、残額は運転資金に充当する予定。
- ・ 経営陣の持株比率は10%に満たない。一方、中核技術を提供した中辻氏と中内氏はSO込で8.9%を保有している。VCは15社が投資しているが、中でもSBIインキュベーション(株)が議決権の13.2%を保有して筆頭株主となっている。その他、第二位株主であるニプロ(株)等の法人株主や、個人株主も存在する。
- ・ 新株予約権は、議決権の15%弱。

©(株)アカウンティング・アシスト(無断転載禁止) URL: www.accounting-assist.com E-mail: info@accounting-assist.com

## ※ご留意事項

本書は証券取引所のサイトにアップされた「上場申請のための有価証券報告書(Ⅰの部)」など、一般的に公表された情報を基に、新規上場予定企業の概要をお伝えすることを目的として作成しております。内容の一部作成者の私見が含まれることがありますが、投資行動への指図や投資勧誘を目的としたものではありません。また本書の作成誤り・事実誤認等により利用者に経済的損害が生じた場合も、これを補填する義務は一切存在しませんので、予めご了承ください。