

**【表紙】**

**【提出書類】** 四半期報告書

**【根拠条文】** 金融商品取引法第24条の4の7第1項

**【提出先】** 関東財務局長

**【提出日】** 平成28年8月12日

**【四半期会計期間】** 第13期第2四半期(自平成28年4月1日至平成28年6月30日)

**【会社名】** テラ株式会社

**【英訳名】** tella, Inc.

**【代表者の役職氏名】** 代表取締役社長 矢崎雄一郎

**【本店の所在の場所】** 東京都新宿区西新宿七丁目22番36号

**【電話番号】** 03-5937-2111(代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役 経営企画管理本部長 小塚祥吾

**【最寄りの連絡場所】** 東京都新宿区西新宿七丁目22番36号

**【電話番号】** 03-5937-2111(代表)

**【事務連絡者氏名】** 取締役 経営企画管理本部長 小塚祥吾

**【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】

| 回次                               | 第12期<br>第2四半期<br>連結累計期間     | 第13期<br>第2四半期<br>連結累計期間     | 第12期                         |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| 会計期間                             | 自 平成27年1月1日<br>至 平成27年6月30日 | 自 平成28年1月1日<br>至 平成28年6月30日 | 自 平成27年1月1日<br>至 平成27年12月31日 |
| 売上高 (千円)                         | 1,092,995                   | 1,051,247                   | 1,909,434                    |
| 経常損失( ) (千円)                     | 244,003                     | 186,077                     | 623,210                      |
| 親会社株主に帰属する四半期<br>(当期)純損失( ) (千円) | 267,060                     | 256,080                     | 990,662                      |
| 四半期包括利益又は包括利益 (千円)               | 242,176                     | 232,579                     | 1,007,817                    |
| 純資産額 (千円)                        | 2,283,955                   | 1,259,824                   | 1,491,617                    |
| 総資産額 (千円)                        | 3,243,933                   | 2,209,107                   | 2,377,331                    |
| 1株当たり四半期(当期)<br>純損失金額( ) (円)     | 19.23                       | 18.30                       | 71.06                        |
| 潜在株式調整後1株当たり四半期<br>(当期)純利益金額 (円) | -                           | -                           | -                            |
| 自己資本比率 (%)                       | 66.8                        | 53.3                        | 60.6                         |
| 営業活動によるキャッシュ・フ<br>ロー (千円)        | 107,804                     | 85,118                      | 386,993                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フ<br>ロー (千円)        | 82,502                      | 100,049                     | 371,383                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フ<br>ロー (千円)        | 16,553                      | 99,740                      | 87,041                       |
| 現金及び現金同等物の四半期末<br>(期末)残高 (千円)    | 1,575,725                   | 1,013,741                   | 899,069                      |

| 回次                   | 第12期<br>第2四半期<br>連結会計期間     | 第13期<br>第2四半期<br>連結会計期間     |
|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 会計期間                 | 自 平成27年4月1日<br>至 平成27年6月30日 | 自 平成28年4月1日<br>至 平成28年6月30日 |
| 1株当たり四半期純損失金額( ) (円) | 12.22                       | 9.70                        |

- (注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しておりますので、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。
2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。
3. 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期(当期)純損失であるため、記載しておりません。
4. 「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)等を適用し、第1四半期連結累計期間より、「四半期(当期)純損失」を「親会社株主に帰属する四半期(当期)純損失」としております。

#### 2 【事業の内容】

当第2四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)において営まれている事業の内容について、重要な変更はありません。

また、主要な関係会社についても異動はありません。

## 第2 【事業の状況】

### 1 【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、当社グループは、がん免疫療法の一つである樹状細胞ワクチン療法の研究開発を行い、独自に改良を重ねた技術の医療機関への認知と利用拡大のための先行投資をし、がん治療技術やノウハウ等の研究開発・医療支援サービスに関わる費用が収益に先行して発生する等の理由から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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。しかし、当該状況を解消又は改善するための対応策を講じることにより、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。当該状況を解消又は改善するための対応策は、「3 財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析(5) 事業等のリスクに記載した重要事象等への対応策」に記載しております。

### 2 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において、経営上の重要な契約等の決定又は締結等はありません。

### 3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末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。

#### (1) 業績の状況

当第2四半期連結累計期間における当社を取り巻く環境につきましては、再生医療・細胞医療の推進がアベノミクスの成長戦略における重点施策の一つとして位置付けられております。そのための法規制整備として、平成25年4月には、再生医療の実現を促進する「再生医療を国民が迅速かつ安全に受けられるようにするための施策の総合的な推進に関する法律」が成立、同年11月には、再生医療等製品を新たに定義し、条件付（早期）承認制度の実現等を明記した「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」及び細胞加工業の事業化の実現等を旨とした「再生医療等の安全性の確保等に関する法律」が成立し、本分野の実用化、さらには産業化を促進する環境整備が進展しております。

また、再生医療等安全性確保法においては、再生医療等のリスクに応じた三段階の提供基準と計画の届出等の手続き、細胞培養加工施設の基準と許可等の手続きを定めており、安全な再生医療・細胞医療が迅速かつ円滑に提供される環境が整いました。

このような状況の下、当社グループは、がん免疫療法の一つである樹状細胞ワクチン療法の研究開発を行い、独自に改良を重ねたがん治療技術・ノウハウの提供を契約医療機関に行っております。また、全国の医療機関に対する営業開拓、セミナー等を通じた患者に対する情報提供、学会等での発表を中心とした学術活動、大学・研究機関等に対する細胞加工施設の運営受託・保守管理サービス、細胞培養関連装置等の販売、CRO事業、少額短期保険事業並びに医薬品事業等を行っております。

当第2四半期連結累計期間につきましては、細胞医療事業において、昨年度に比べ症例数が減少したことが影響し、売上高は1,051,247千円（前年同期比41,748千円減、3.8%減）、利益面につきましては、医療支援事業において細胞培養関連装置等の受注販売が好調だったものの、細胞医療事業における売上高減少及び医薬品事業における再生医療等製品としての承認取得に向けた開発費用の計上により、営業損失は169,098千円（前年同期は229,103千円の損失）、経常損失は186,077千円（前年同期は244,003千円の損失）、親会社株主に帰属する四半期純損失は256,080千円（前年同期は267,060千円の損失）となりました。

報告セグメント別の業績は次のとおりであります。

#### 細胞医療事業

細胞医療事業は、当社独自の樹状細胞ワクチン療法を中心としたがん治療技術・ノウハウの提供を契約医療機関に行っております。

患者に対する情報提供活動につきましては、「がん治療セミナー」を当社契約医療機関と共同で、北海道、宮城県、東京都、埼玉県、神奈川県、愛知県、石川県、兵庫県及び福岡県にて開催いたしました。

全国の医療機関に対する営業開拓活動につきましては、新規契約医療機関として、平成28年5月に医療法人社団やまもと 山本泌尿器クリニックと連携契約を締結した結果、当社の契約医療機関は全国で39か所となりました。

研究開発活動につきましては、同年4月にオンコセラピー・サイエンス株式会社とがん細胞の遺伝子異常解析を基盤にした「ネオアンチゲン樹状細胞ワクチン療法」の実用化に、共同で取り組むことを合意しました。

当第2四半期（4月～6月）の契約医療機関における樹状細胞ワクチン療法の症例数は約220症例、当社設立以降の累計で約10,560症例となりました。

当第2四半期連結累計期間につきましては、症例数が前年同期と比べ減少したことにより、売上高は419,478千円（前年同期比107,215千円減、20.4%減）、営業損失は62,824千円（前年同期は90,000千円の損失）となりました。

#### 医療支援事業

医療支援事業は、研究機関、医療機関からの細胞加工施設の運営受託及び保守管理サービス、消耗品及び細胞培養関連装置の販売、少額短期保険商品の販売、CR0事業並びにゲノム診断支援事業等を行っております。

当第2四半期連結累計期間につきましては、細胞培養関連装置の受注販売が好調だったことにより、売上高は633,908千円（前年同期比67,542千円増、11.9%増）、営業利益は28,895千円（前年同期は82,786千円の損失）となりました。

#### 医薬品事業

医薬品事業は、がん治療用再生医療等製品として膵臓がんに対する樹状細胞ワクチンの承認取得に向けた開発体制の整備を強化するとともに、その開発活動を推進しております。

当第2四半期連結累計期間につきましては、承認取得に向けた開発活動を推進しており、営業損失は142,727千円（前年同期は71,597千円の損失）となりました。

### (2) キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物は1,013,741千円となり、前連結会計年度末と比較して114,671千円の増加となりました。

当第2四半期連結累計期間におけるキャッシュ・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）

営業活動によるキャッシュ・フローは85,118千円の減少（前年同期は107,804千円の減少）となりました。その主な内訳は、税金等調整前四半期純損失189,135千円、減価償却費83,116千円、貸倒引当金の増加44,600千円、仕入債務の減少54,922千円であります。

#### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動によるキャッシュ・フローは100,049千円の増加（前年同期は82,502千円の減少）となりました。その主な内訳は、有形固定資産の取得による支出34,668千円、投資有価証券の売却による収入108,600千円、敷金及び保証金の回収による収入21,284千円であります。

#### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動によるキャッシュ・フローは99,740千円の増加（前年同期は16,553千円の増加）となりました。その主な内訳は、短期借入による収入200,000千円、長期借入金の返済による支出86,180千円、社債の償還による支出10,000千円、リース債務の返済による支出4,079千円であります。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(4) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における当社グループが支出した研究開発費の総額は90,286千円であります。主なものは、「細胞医療事業」におけるもの29,041千円及び「医薬品事業」におけるもの62,695千円であります。

なお、当第2四半期連結累計期間において当社グループの研究開発活動の状況に重要な変更はありません。

(5) 事業等のリスクに記載した重要事象等への対応策

当社グループは、がん免疫療法の一つである樹状細胞ワクチン療法の研究開発を行い、独自に改良を重ねた技術の医療機関への認知と利用拡大のための先行投資をし、がん治療技術やノウハウ等の研究開発・医療支援サービスに関わる費用が収益に先行して発生する等の理由から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、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しております。

しかしながら、当社グループにおける当第2四半期連結累計期間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、当面は事業活動の継続性に懸念はなく、また当該状況の解消を図るべくグループ経営体制の効率化と投資及び営業費用を最小限に抑えつつ、営業面と技術面において医療機関やグループ会社との連携促進を進め、平成28年12月期から平成29年12月期の2年間において当社グループ連結ベースで黒字化することを目指して当該状況の解消を図っていきます。

これらの施策を講じながら収益力の改善に努め、今後の運転資金も十分に確保できていることから、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。

### 第3 【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 | 52,296,000  |
| 計    | 52,296,000  |

###### 【発行済株式】

| 種類   | 第2四半期会計期間末<br>現在発行数(株)<br>(平成28年6月30日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(平成28年8月12日) | 上場金融商品取引所<br>名又は登録認可金融<br>商品取引業協会名 | 内容  |
|------|--|---------------------------------|------------------------------------|---|
| 普通株式 | 13,995,156                             | 13,995,156                      | 東京証券取引所<br>JASDAQ<br>(スタンダード)      | 完全議決権株式で株主の<br>権利に特に制限のない株式<br>単元株式数 100株 |
| 計    | 13,995,156                             | 13,995,156                      | -                                  | -   |

(注)提出日現在の発行数には、平成28年8月1日からこの四半期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】

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】

該当事項はありません。

##### (4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

##### (5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                      | 発行済株式<br>総数増減数<br>(株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(株) | 資本金増減額<br>(千円) | 資本金残高<br>(千円) | 資本準備金<br>増減額<br>(千円) | 資本準備金<br>残高<br>(千円) |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------|
| 平成28年4月1日～<br>平成28年6月30日 |                       | 13,995,156           |                | 1,346,778     |                      | 1,218,455           |

(6) 【大株主の状況】

平成28年6月30日現在

| 氏名又は名称                        | 住所                | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数<br>の割合(%) |
|-------------------------------|-------------------|---------------|------------------------------------|
| 矢崎 雄一郎                        | 東京都港区             | 4,408         | 31.50                              |
| 旭化成株式会社                       | 東京都千代田区神田神保町1-105 | 697           | 4.98                               |
| 日本トラスティ・サービス信託<br>銀行株式会社(信託口) | 東京都中央区晴海1-8-11    | 537           | 3.84                               |
| フォレストフィールド2号投資事<br>業有限責任組合    | 東京都港区三田1-6-3      | 150           | 1.07                               |
| 社会福祉法人仁生社 江戸川病院               | 東京都江戸川区東小岩2-24-18 | 126           | 0.90                               |
| 株式会社SBI証券                     | 東京都港区六本木1-6-1     | 105           | 0.75                               |
| 株式会社アドバンスト・メディ<br>カル・ケア       | 東京都港区赤坂9-7-1      | 100           | 0.71                               |
| コージンバイオ株式会社                   | 埼玉県坂戸市千代田5-1-3    | 100           | 0.71                               |
| 楽天証券株式会社                      | 東京都世田谷区玉川1-14-1   | 76            | 0.54                               |
| 松井証券株式会社                      | 東京都千代田区麹町1-4      | 68            | 0.49                               |
| 計                             | -                 | 6,368         | 45.51                              |

(注) 平成28年6月9日付けで公衆の縦覧に供されている変更報告書において、レオス・キャピタルワークス株式会社が平成28年6月3日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として当第2四半期会計期間末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。

なお、その変更報告書の内容は以下のとおりであります。

| 氏名又は名称                | 住所                | 保有株券等の数<br>(千株) | 株式等保有割<br>合(%) |
|-----------------------|-------------------|-----------------|----------------|
| レオス・キャピタルワークス株<br>式会社 | 東京都中央区丸の内1丁目11番1号 | 524             | 3.75           |

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成28年6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) | (自己保有株式)<br>普通株式 200 | -        | -                                     |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式 13,991,000      | 139,910  | 完全議決権株式で株主の権利に特に制限のない株式<br>単元株式数 100株 |
| 単元未満株式         | 普通株式 3,956           | -        | -                                     |
| 発行済株式総数        | 13,995,156           | -        | -                                     |
| 総株主の議決権        | -                    | 139,910  | -                                     |

【自己株式等】

平成28年6月30日現在

| 所有者の氏名<br>又は名称     | 所有者の住所             | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式<br>総数に対する<br>所有株式数<br>の割合(%) |
|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|
| (自己保有株式)<br>テラ株式会社 | 東京都新宿区西新宿七丁目22番36号 | 200                  | -                    | 200                 | 0.00                               |
| 計                  | -                  | 200                  | -                    | 200                 | 0.00                               |

2 【役員】の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動はありません。



## 第4 【経理の状況】

### 1 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

### 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、第2四半期連結会計期間（平成28年4月1日から平成28年6月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成28年1月1日から平成28年6月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより四半期レビューを受けております。

1 【四半期連結財務諸表】  
(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成27年12月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成28年6月30日) |
|---------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                          |                              |
| 流動資産          |                          |                              |
| 現金及び預金        | 899,069                  | 1,013,741                    |
| 受取手形及び売掛金     | 334,846                  | 332,919                      |
| 商品            | 2,328                    | 4,298                        |
| 仕掛品           | 12,601                   | 2,325                        |
| 原材料           | 5,053                    | 5,360                        |
| 前払費用          | 40,046                   | 28,932                       |
| 未収還付法人税等      | 7,589                    | 20                           |
| 繰延税金資産        | 2,533                    | 2,977                        |
| その他           | 50,152                   | 46,892                       |
| 貸倒引当金         | -                        | 44,600                       |
| 流動資産合計        | 1,354,221                | 1,392,868                    |
| 固定資産          |                          |                              |
| 有形固定資産        |                          |                              |
| 建物（純額）        | 285,057                  | 270,180                      |
| 工具、器具及び備品（純額） | 133,193                  | 114,755                      |
| リース資産（純額）     | 13,161                   | 11,630                       |
| 有形固定資産合計      | 431,412                  | 396,566                      |
| 無形固定資産        |                          |                              |
| ソフトウェア        | 62,736                   | 52,515                       |
| のれん           | 739                      | 650                          |
| 特許実施権         | 13,663                   | 10,902                       |
| 無形固定資産合計      | 77,139                   | 64,067                       |
| 投資その他の資産      |                          |                              |
| 投資有価証券        | 242,035                  | 120,711                      |
| 長期貸付金         | 18,075                   | 16,000                       |
| 敷金            | 176,721                  | 141,903                      |
| 保険積立金         | 15,238                   | 17,142                       |
| 繰延税金資産        | 1,249                    | 1,051                        |
| その他           | 61,238                   | 58,793                       |
| 投資その他の資産合計    | 514,557                  | 355,604                      |
| 固定資産合計        | 1,023,109                | 816,238                      |
| 資産合計          | 2,377,331                | 2,209,107                    |

(単位：千円)

|                    | 前連結会計年度<br>(平成27年12月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成28年6月30日) |
|--------------------|--------------------------|------------------------------|
| <b>負債の部</b>        |                          |                              |
| <b>流動負債</b>        |                          |                              |
| 支払手形及び買掛金          | 79,335                   | 24,413                       |
| 1年内償還予定の社債         | 20,000                   | 10,000                       |
| 短期借入金              | -                        | 200,000                      |
| 1年内返済予定の長期借入金      | 172,360                  | 172,360                      |
| リース債務              | 7,927                    | 7,156                        |
| 支払備金               | 728                      | 1,331                        |
| 責任準備金              | 1,388                    | 1,187                        |
| 未払金                | 103,063                  | 84,040                       |
| 未払法人税等             | 5,807                    | 40,186                       |
| 繰延税金負債             | 648                      | -                            |
| 資産除去債務             | 12,016                   | -                            |
| その他                | 28,604                   | 46,861                       |
| 流動負債合計             | 431,880                  | 587,538                      |
| <b>固定負債</b>        |                          |                              |
| 長期借入金              | 333,030                  | 246,850                      |
| リース債務              | 18,400                   | 15,091                       |
| 長期預り敷金             | 88,124                   | 88,124                       |
| 資産除去債務             | 8,942                    | 10,210                       |
| 繰延税金負債             | 5,335                    | 1,468                        |
| 固定負債合計             | 453,832                  | 361,744                      |
| 負債合計               | 885,713                  | 949,282                      |
| <b>純資産の部</b>       |                          |                              |
| <b>株主資本</b>        |                          |                              |
| 資本金                | 1,346,778                | 1,346,778                    |
| 資本剰余金              | 1,218,455                | 1,218,455                    |
| 利益剰余金              | 1,131,687                | 1,386,729                    |
| 自己株式               | 282                      | 282                          |
| 株主資本合計             | 1,433,264                | 1,178,222                    |
| <b>その他の包括利益累計額</b> |                          |                              |
| その他有価証券評価差額金       | 8,228                    | -                            |
| その他の包括利益累計額合計      | 8,228                    | -                            |
| 新株予約権              | 4,459                    | 4,207                        |
| 非支配株主持分            | 45,665                   | 77,394                       |
| 純資産合計              | 1,491,617                | 1,259,824                    |
| 負債純資産合計            | 2,377,331                | 2,209,107                    |

(2) 【四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書】  
【四半期連結損益計算書】  
【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                     | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
|---------------------|---|---|
| 売上高                 | 1,092,995                                   | 1,051,247                                   |
| 売上原価                | 588,515                                     | 559,003                                     |
| 売上総利益               | 504,479                                     | 492,243                                     |
| 販売費及び一般管理費          | 733,583                                     | 661,341                                     |
| 営業損失( )             | 229,103                                     | 169,098                                     |
| 営業外収益               |   |   |
| 受取利息                | 845   | 256   |
| 不動産賃貸収入             | 38,830                                      | 61,229                                      |
| 助成金収入               | -   | 9,933                                       |
| その他                 | 6,391                                       | 4,700                                       |
| 営業外収益合計             | 46,066                                      | 76,119                                      |
| 営業外費用               |   |   |
| 本社移転関連費用            | -   | 20,460                                      |
| 支払利息                | 4,104                                       | 3,919                                       |
| 社債利息                | 190   | 82  |
| 持分法による投資損失          | 4,539                                       | 6,453                                       |
| 不動産賃貸原価             | 38,830                                      | 61,229                                      |
| 株式交付費               | 142   | -   |
| 支払保証料               | 167   | 157   |
| その他                 | 12,991                                      | 795   |
| 営業外費用合計             | 60,966                                      | 93,098                                      |
| 経常損失( )             | 244,003                                     | 186,077                                     |
| 特別利益                |   |   |
| 持分変動利益              | -   | 1,765                                       |
| 固定資産売却益             | -   | 610   |
| 投資有価証券売却益           | -   | 8,600                                       |
| 新株予約権戻入益            | -   | 660   |
| 特別利益合計              | -   | 11,636                                      |
| 特別損失                |   |   |
| 持分変動損失              | 7,480                                       | -   |
| 減損損失                | -   | 5,788                                       |
| 固定資産除却損             | 454   | 3,532                                       |
| 投資有価証券評価損           | -   | 5,373                                       |
| 特別損失合計              | 7,935                                       | 14,694                                      |
| 税金等調整前四半期純損失( )     | 251,938                                     | 189,135                                     |
| 法人税、住民税及び事業税        | 9,938                                       | 35,908                                      |
| 法人税等調整額             | 32  | 692   |
| 法人税等合計              | 9,906                                       | 35,216                                      |
| 四半期純損失( )           | 261,845                                     | 224,351                                     |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益    | 5,214                                       | 31,728                                      |
| 親会社株主に帰属する四半期純損失( ) | 267,060                                     | 256,080                                     |

【四半期連結包括利益計算書】  
 【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

|                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
|-----------------|---|---|
| 四半期純損失( )       | 261,845                                     | 224,351                                     |
| その他の包括利益        |   |   |
| 其他有価証券評価差額金     | 19,668                                      | 8,228                                       |
| その他の包括利益合計      | 19,668                                      | 8,228                                       |
| 四半期包括利益         | 242,176                                     | 232,579                                     |
| (内訳)            |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 247,391                                     | 264,308                                     |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 5,214                                       | 31,728                                      |

## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

|                         | (単位：千円)                                     |   |
|-------------------------|---|---|
|                         | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 税金等調整前四半期純損失( )         | 251,938                                     | 189,135                                     |
| 減価償却費                   | 91,686                                      | 83,116                                      |
| 減損損失                    | -   | 5,788                                       |
| のれん償却額                  | 5,727                                       | 88  |
| 貸倒引当金の増減額( は減少)         | 4   | 44,600                                      |
| 受取利息及び受取配当金             | 845   | 256   |
| 支払利息及び社債利息              | 4,295                                       | 4,001                                       |
| 持分法による投資損益( は益)         | 4,539                                       | 6,453                                       |
| 株式報酬費用                  | 5,177                                       | 408   |
| 投資有価証券売却及び評価損益( は益)     | -   | 3,227                                       |
| 固定資産除却損                 | 454   | 3,532                                       |
| 持分変動損益( は益)             | 7,480                                       | 1,765                                       |
| 売上債権の増減額( は増加)          | 38,388                                      | 1,927                                       |
| たな卸資産の増減額( は増加)         | 1,055                                       | 7,999                                       |
| 仕入債務の増減額( は減少)          | 7,258                                       | 54,922                                      |
| 前払費用の増減額( は増加)          | 25,586                                      | 11,442                                      |
| 未収入金の増減額( は増加)          | 4,328                                       | 2,961                                       |
| 未払金の増減額( は減少)           | 25,332                                      | 19,050                                      |
| 未払費用の増減額( は減少)          | 2,001                                       | 515   |
| 未払消費税等の増減額( は減少)        | 21,326                                      | 5,317                                       |
| その他                     | 26,990                                      | 12,163                                      |
| 小計                      | 97,503                                      | 84,993                                      |
| 利息及び配当金の受取額             | 648   | 258   |
| 利息の支払額                  | 4,562                                       | 4,088                                       |
| 法人税等の支払額                | 6,435                                       | 3,886                                       |
| 法人税等の還付額                | 47  | 7,592                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 107,804                                     | 85,118                                      |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 有形固定資産の取得による支出          | 9,982                                       | 34,668                                      |
| 有形固定資産の売却による収入          | -   | 3,000                                       |
| 無形固定資産の取得による支出          | 30,037                                      | -   |
| 投資有価証券の取得による支出          | 10,000                                      | -   |
| 投資有価証券の売却による収入          | -   | 108,600                                     |
| 子会社株式の追加取得による支出         | 17,419                                      | -   |
| リース債権の回収による収入           | 54,974                                      | -   |
| 長期性預金の預入による支出           | 46,500                                      | -   |
| 短期貸付けによる支出              | 32,803                                      | -   |
| 短期貸付金の回収による収入           | 26,132                                      | -   |
| 長期貸付けによる支出              | 16,000                                      | -   |
| 長期貸付金の回収による収入           | -   | 2,075                                       |
| 保険積立金の積立による支出           | 1,931                                       | 1,904                                       |
| 敷金及び保証金の差入による支出         | 46,573                                      | 337   |
| 敷金及び保証金の回収による収入         | 1,036                                       | 21,284                                      |
| 長期預り金の受入による収入           | 46,573                                      | -   |
| その他                     | 28  | 2,000                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | 82,502                                      | 100,049                                     |

(単位：千円)

|                         | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
|-------------------------|---|---|
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 短期借入れによる収入              | 95,000                                      | 200,000                                     |
| 短期借入金の返済による支出           | 95,000                                      | -   |
| 長期借入れによる収入              | 100,000                                     | -   |
| 長期借入金の返済による支出           | 81,180                                      | 86,180                                      |
| 社債の償還による支出              | 10,000                                      | 10,000                                      |
| リース債務の返済による支出           | 7,463                                       | 4,079                                       |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入   | 29,057                                      | -   |
| 新株予約権の発行による収入           | 2,880                                       | -   |
| 子会社の自己株式の処分による収入        | 16,000                                      | -   |
| 子会社の自己株式の取得による支出        | 32,735                                      | -   |
| 配当金の支払額                 | 5   | -   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>16,553</b>                               | <b>99,740</b>                               |
| 現金及び現金同等物の増減額（は減少）      | 173,753                                     | 114,671                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 1,749,478                                   | 899,069                                     |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 1,575,725                                   | 1,013,741                                   |

## 【注記事項】

(会計方針の変更)

### 1. 企業結合に関する会計基準の適用

「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。以下「企業結合会計基準」という。)、  
「連結財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第22号 平成25年9月13日。以下「連結会計基準」という。)  
及び「事業分離等に関する会計基準」(企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。)等を、第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更いたしました。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更いたします。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

当第2四半期連結累計期間の四半期連結キャッシュ・フロー計算書においては、連結範囲を伴わない子会社株式の取得又は売却に係るキャッシュ・フローについては、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載し、連結範囲の変動を伴う子会社株式の取得関連費用もしくは連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に関連して生じた費用に係るキャッシュ・フローは、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載する方法に変更しております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58 - 2項(4)、連結会計基準第44 - 5項(4)及び事業分離等会計基準第57 - 4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点から将来にわたって適用しております。

なお、当第2四半期連結累計期間において、四半期連結財務諸表に与える影響額はありません。

### 2. 平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当第2四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得する建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

なお、当第2四半期連結累計期間において、建物附属設備及び構築物を取得していないため、四半期連結財務諸表への影響額はありません。



(四半期連結貸借対照表関係)

担保資産

提携医療機関の金融機関等からの借入に対し、以下の資産を担保として差し入れております。

|            | 前連結会計年度<br>(平成27年12月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成28年6月30日) |
|------------|--------------------------|------------------------------|
| 投資その他の資産   |                          |                              |
| その他(長期性預金) | 46,500千円                 | 46,500千円                     |

(四半期連結損益計算書関係)

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。

|          | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
|----------|---|---|
| 給与及び手当   | 119,999千円                                   | 109,341千円                                   |
| 研究開発費    | 144,434千円                                   | 90,286千円                                    |
| 役員報酬     | 74,298千円                                    | 73,998千円                                    |
| 広告宣伝費    | 105,314千円                                   | 65,683千円                                    |
| 貸倒引当金繰入額 | 4千円   | 44,600千円                                    |
| 支払報酬料    | 57,275千円                                    | 41,221千円                                    |

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は、次のとおりであります。

|           | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
|-----------|---|---|
| 現金及び預金勘定  | 1,575,725千円                                 | 1,013,741千円                                 |
| 現金及び現金同等物 | 1,575,725千円                                 | 1,013,741千円                                 |

(株主資本等関係)

前第2四半期連結累計期間(自平成27年1月1日至平成27年6月30日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自平成28年1月1日至平成28年6月30日)

1. 配当金支払額

該当事項はありません。

2. 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間(自平成27年1月1日至平成27年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

|                   | 報告セグメント    |            |           |           | 合計        | 調整額    | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|-------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|--------|-----------------------|
|                   | 細胞医療<br>事業 | 医療支援<br>事業 | 医薬品<br>事業 | 計         |           |        |                       |
| 売上高               |            |            |           |           |           |        |                       |
| 外部顧客への売上高         | 526,693    | 566,301    |           | 1,092,995 | 1,092,995 |        | 1,092,995             |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 |            | 64         |           | 64        | 64        | 64     |                       |
| 計                 | 526,693    | 566,366    |           | 1,093,060 | 1,093,060 | 64     | 1,092,995             |
| セグメント損失( )        | 90,000     | 82,786     | 71,597    | 244,385   | 244,385   | 15,281 | 229,103               |

(注)1. セグメント損失の調整額15,281千円には、セグメント間取引消去13,501千円及び固定資産の調整額1,779千円が含まれております。

2. セグメント損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

当第2四半期連結累計期間(自平成28年1月1日至平成28年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

|                   | 報告セグメント    |            |           |           | 合計        | 調整額   | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額 |
|-------------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------------------|
|                   | 細胞医療<br>事業 | 医療支援<br>事業 | 医薬品<br>事業 | 計         |           |       |                       |
| 売上高               |            |            |           |           |           |       |                       |
| 外部顧客への売上高         | 419,478    | 631,768    |           | 1,051,247 | 1,051,247 |       | 1,051,247             |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 |            | 2,140      |           | 2,140     | 2,140     | 2,140 |                       |
| 計                 | 419,478    | 633,908    |           | 1,053,387 | 1,053,387 | 2,140 | 1,051,247             |
| セグメント利益又は損失( )    | 62,824     | 28,895     | 142,727   | 176,656   | 176,656   | 7,558 | 169,098               |

(注)1. セグメント損失の調整額7,558千円には、セグメント間取引消去1,825千円及び固定資産の調整額5,733千円が含まれております。

2. セグメント損失の合計額は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純損失金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| 項目                                      | 前第2四半期連結累計期間<br>(自平成27年1月1日<br>至平成27年6月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成28年1月1日<br>至平成28年6月30日) |
|---|---|---|
| 1株当たり四半期純損失金額( )                        | 19.23円                                      | 18.30円                                      |
| (算定上の基礎)                                |   |   |
| 四半期連結損益計算書上の親会社株主に帰属する<br>四半期純損失( )(千円) | 267,060                                     | 256,080                                     |
| 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<br>四半期純損失( )(千円)      | 267,060                                     | 256,080                                     |
| 普通株式の期中平均株式数(千株)                        | 13,885                                      | 13,994                                      |

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

2 【その他】

該当事項はありません。

## 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。

## 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成28年8月12日

テラ株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 孫 延 生 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 杉 本 健 太 郎 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられているテラ株式会社の平成28年1月1日から平成28年12月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成28年4月1日から平成28年6月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成28年1月1日から平成28年6月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

### 四半期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四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期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四半期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四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論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四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、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実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

### 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、テラ株式会社及び連結子会社の平成28年6月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

### 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

(注) 1. 上記は四半期レビュー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（四半期報告書提出会社）が別途保管しております。

2. XBRLデータは四半期レビューの対象には含まれていません。