



2025年9月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年11月14日

上場会社名 株式会社A V i C 上場取引所 東  
コード番号 9554 URL https://avic.jp  
代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 市原 創吾  
問合せ先責任者 (役職名) 取締役CFO (氏名) 笹野 誠 TEL 03 (6272) 6174  
定時株主総会開催予定日 2025年12月19日 配当支払開始予定日 -  
有価証券報告書提出予定日 2025年12月19日  
決算補足説明資料作成の有無：有  
決算説明会開催の有無：有

(百万円未満切捨て)

1. 2025年9月期の連結業績（2024年10月1日～2025年9月30日）

(1) 連結経営成績 (%表示は対前期増減率)

|          | 売上高   |      | 営業利益 |      | 経常利益 |      | 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 |      |
|----------|-------|------|------|------|------|------|---------------------|------|
|          | 百万円   | %    | 百万円  | %    | 百万円  | %    | 百万円                 | %    |
| 2025年9月期 | 2,680 | 38.6 | 724  | 62.3 | 731  | 65.5 | 539                 | 74.0 |
| 2024年9月期 | 1,934 | —    | 446  | —    | 441  | —    | 310                 | —    |

(注) 包括利益 2025年9月期 537百万円 (73.4%) 2024年9月期 309百万円 (—%)

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|----------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|
|          | 円 銭            | 円 銭                   | %              | %            | %            |
| 2025年9月期 | 87.18          | 85.28                 | 27.7           | 22.6         | 27.0         |
| 2024年9月期 | 50.56          | 50.22                 | 19.9           | 17.7         | 23.1         |

(参考) 持分法投資損益 2025年9月期 ー百万円 2024年9月期 ー百万円

- (注) 1. 前連結会計年度において、企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、2024年9月期に係る各数値については、暫定的な会計処理の確定の内容を反映させております。
2. 当社は、2024年9月期より連結財務諸表を作成しているため、2024年9月期の対前期増減率は記載していません。また、2024年9月期の自己資本当期純利益率及び総資産経常利益率は連結初年度のため、それぞれ期末自己資本及び期末総資産額に基づいて計算しております。

(2) 連結財政状態

|          | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭      |
| 2025年9月期 | 3,990 | 2,363 | 58.5   | 368.85   |
| 2024年9月期 | 2,493 | 1,569 | 62.6   | 254.56   |

(参考) 自己資本 2025年9月期 2,333百万円 2024年9月期 1,561百万円

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|          | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 2025年9月期 | 666                  | △173                 | 367                  | 2,101             |
| 2024年9月期 | 319                  | 0                    | 149                  | 1,240             |

2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |      |      | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産配当率<br>(連結) |
|--------------|--------|--------|--------|------|------|---------------|--------------|----------------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 合計   |               |              |                |
|              | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭  | 円 銭  | 百万円           | %            | %              |
| 2024年9月期     | —      | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 | —             | —            | —              |
| 2025年9月期     | —      | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 | —             | —            | —              |
| 2026年9月期（予想） | —      | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 |               | —            |                |

3. 2026年9月期の連結業績予想（2025年10月1日～2026年9月30日）

(%表示は対前期増減率)

|    | 売上高   |      | 営業利益 |      | 経常利益 |      | 親会社株主に帰属する当期純利益 |      | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|-------|------|------|------|------|------|-----------------|------|----------------|
|    | 百万円   | %    | 百万円  | %    | 百万円  | %    | 百万円             | %    | 円 銭            |
| 通期 | 3,640 | 35.8 | 984  | 35.9 | 972  | 33.0 | 707             | 31.2 | 111.72         |

(注) 当社は年次での業績管理を行っておりますので、第2四半期（累計）の連結業績予想の記載を省略しております。詳細は、添付資料P. 3「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更：有  
新規 2社 （社名）株式会社リアレーション、株式会社ASYマーケティング、除外 1社 （社名）－

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：有
- ② ①以外の会計方針の変更：無
- ③ 会計上の見積りの変更：無
- ④ 修正再表示：無

(3) 発行済株式数（普通株式）

- ① 期末発行済株式数（自己株式を含む）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数

|          |            |          |            |
|----------|------------|----------|------------|
| 2025年9月期 | 6,327,800株 | 2024年9月期 | 6,133,500株 |
| 2025年9月期 | 85株        | 2024年9月期 | 65株        |
| 2025年9月期 | 6,190,237株 | 2024年9月期 | 6,132,681株 |

(参考) 個別業績の概要

1. 2025年9月期の個別業績（2024年10月1日～2025年9月30日）

(1) 個別経営成績 (%表示は対前期増減率)

|          | 売上高   |      | 営業利益 |      | 経常利益 |      | 当期純利益 |      |
|----------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|
|          | 百万円   | %    | 百万円  | %    | 百万円  | %    | 百万円   | %    |
| 2025年9月期 | 2,070 | 21.7 | 687  | 47.1 | 694  | 50.1 | 502   | 51.3 |
| 2024年9月期 | 1,700 | 14.3 | 467  | 46.8 | 462  | 58.8 | 332   | 51.5 |

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |
|----------|----------------|-----------------------|
|          | 円 銭            | 円 銭                   |
| 2025年9月期 | 81.19          | 79.43                 |
| 2024年9月期 | 54.17          | 53.80                 |

(2) 個別財政状態

|          | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭      |
| 2025年9月期 | 3,608 | 2,320 | 64.3   | 366.44   |
| 2024年9月期 | 2,474 | 1,585 | 64.0   | 258.03   |

(参考) 自己資本 2025年9月期 2,318百万円 2024年9月期 1,582百万円

<個別業績の前期実績値との差異理由>

既存のデジタルマーケティング事業の継続成長により、前事業年度の実績値と当事業年度の実績値との間に差異が生じております。

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社グループが現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料P. 3「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

○添付資料の目次

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....            | 2  |
| (1) 当期の経営成績の概況 .....         | 2  |
| (2) 当期の財政状態の概況 .....         | 2  |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 .....    | 2  |
| (4) 今後の見通し .....             | 3  |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....  | 3  |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 .....        | 4  |
| (1) 連結貸借対照表 .....            | 4  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 ..... | 5  |
| 連結損益計算書 .....                | 5  |
| 連結包括利益計算書 .....              | 6  |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....       | 7  |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....     | 9  |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....     | 10 |
| (会計方針の変更) .....              | 10 |
| (表示方法の変更) .....              | 10 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....        | 10 |
| (セグメント情報等の注記) .....          | 10 |
| (1株当たり情報) .....              | 10 |
| (重要な後発事象) .....              | 11 |
| (企業結合等関係) .....              | 11 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当期の経営成績の概況

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用情勢・所得環境の改善を背景に、景気は緩やかな回復基調にあります。一方、円安の進行や物価上昇などにより経済的な見通しは不透明な状況が続いております。このような経済情勢のなか、あらゆる産業界においてデジタルトランスフォーメーションのトレンドが継続しており、インターネットを用いた販促・マーケティング活動が前年度よりさらに活発となった結果、当社グループの所属するデジタルマーケティング業界に対する需要はより一層高まっております。株式会社電通「2024年 日本の広告費」によると、インターネット広告の市場規模は2024年に3兆6,517億円となりました。

こうした環境の下、当社グループはデジタルマーケティングサービスを提供しており、クライアントの旺盛なインターネットを用いた販促・マーケティングニーズに応えた結果、当社グループの当連結会計年度の売上高は2,680,875千円（前連結会計年度比38.6%増）、営業利益は724,544千円（同62.3%増）、経常利益は731,354千円（同65.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は539,634千円（同74.0%増）となりました。

当社グループはデジタルマーケティング事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしていません。

### (2) 当期の財政状態の概況

#### (資産)

当連結会計年度末における流動資産は3,153,976千円となり、前連結会計年度末に比べ1,136,312千円増加いたしました。これは主に現金及び預金が860,110千円、売掛金が260,282千円増加したことによるものであります。固定資産は836,724千円となり、前連結会計年度末に比べ361,181千円増加いたしました。これは主にのれんが333,994千円増加したことによるものであります。

この結果、総資産は3,990,701千円となり、前連結会計年度末に比べ1,497,493千円増加いたしました。

#### (負債)

当連結会計年度末における流動負債は1,142,785千円となり、前連結会計年度末に比べ401,431千円増加いたしました。これは主に買掛金が129,131千円、1年内返済予定の長期借入金が136,020千円、未払法人税等が64,134千円増加したことによるものであります。固定負債は484,370千円となり、前連結会計年度末に比べ302,039千円増加いたしました。これは主に長期借入金が305,565千円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は1,627,156千円となり、前連結会計年度末に比べ703,470千円増加いたしました。

#### (純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は2,363,545千円となり、前連結会計年度末に比べ794,023千円増加いたしました。これは主に親会社株主に帰属する当期純利益539,634千円の計上、資本剰余金が197,283千円増加したことによるものであります。

### (3) 当期のキャッシュ・フローの概況

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860,110千円増加し、2,101,099千円となりました。

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)

営業活動の結果、増加した資金は666,361千円（前連結会計年度は319,909千円の増加）となりました。これは主に、税金等調整前当期純利益の計上735,753千円による資金の増加に対し、法人税等の支払額146,334千円、売上債権の増加額90,964千円による資金の減少があったことによるものであります。

#### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果、減少した資金は173,008千円（前連結会計年度は226千円の増加）となりました。これは主に、連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出158,091千円による資金の減少があったことによるものであります。

#### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果、増加した資金は367,670千円（前連結会計年度は149,299千円の収入）となりました。これは主に、長期借入れによる収入450,000千円による資金の増加に対し、長期借入金の返済による支出136,293千円による資金の減少があったことによるものであります。

(4) 今後の見通し

当社グループの事業環境としては、デジタルトランスフォーメーションの加速によるデジタルマーケティング業界に対する需要の増加は継続すると見込まれます。

当社グループは、その需要を取り込みながら、優秀な人材の確保等に取り組むことで顧客への提供サービスの質を維持しつつ、同時に業務効率化を推進することで、生産性を損ねることなく業績の拡大に努めてまいります。

以上により、当社グループの2026年9月期の業績につきましては、売上高は、3,640,738千円（当連結会計年度比35.8%増）、営業利益は、984,668千円（当連結会計年度比35.9%増）、経常利益は、972,668千円（当連結会計年度比33.0%増）、親会社株主に帰属する当期純利益は、707,882千円（当連結会計年度比31.2%増）を見込んでおります。

また、上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。今後業績予想に修正の必要が生じた場合は、速やかに開示いたします。

2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、会計基準につきましては日本基準を適用しております。

### 3. 連結財務諸表及び主な注記

#### (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(2025年9月30日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 1,240,989               | 2,101,099               |
| 売掛金           | 675,245                 | 935,527                 |
| その他           | 101,430                 | 117,350                 |
| 流動資産合計        | 2,017,664               | 3,153,976               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物            | 44,250                  | 44,250                  |
| 減価償却累計額       | △4,425                  | △8,850                  |
| 建物（純額）        | 39,825                  | 35,400                  |
| 工具、器具及び備品     | 32,242                  | 39,283                  |
| 減価償却累計額       | △15,568                 | △19,903                 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 16,674                  | 19,379                  |
| 有形固定資産合計      | 56,499                  | 54,780                  |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| のれん           | 203,591                 | 537,585                 |
| 顧客関連資産        | 69,147                  | 54,415                  |
| その他           | 6,661                   | 23,695                  |
| 無形固定資産合計      | 279,400                 | 615,697                 |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 3,000                   | 3,000                   |
| 敷金            | 119,866                 | 120,508                 |
| 繰延税金資産        | 14,758                  | 32,991                  |
| その他           | 2,018                   | 9,747                   |
| 投資その他の資産合計    | 139,643                 | 166,246                 |
| 固定資産合計        | 475,542                 | 836,724                 |
| 資産合計          | 2,493,207               | 3,990,701               |
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 買掛金           | 256,169                 | 385,300                 |
| 短期借入金         | 91,668                  | 50,000                  |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 70,792                  | 206,812                 |
| 未払金           | 153,427                 | 137,062                 |
| 未払法人税等        | 101,496                 | 165,630                 |
| その他           | 67,801                  | 197,979                 |
| 流動負債合計        | 741,354                 | 1,142,785               |
| 固定負債          |                         |                         |
| 長期借入金         | 168,228                 | 473,793                 |
| 繰延税金負債        | 14,103                  | 10,577                  |
| 固定負債合計        | 182,331                 | 484,370                 |
| 負債合計          | 923,685                 | 1,627,156               |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 195,754                 | 232,048                 |
| 資本剰余金         | 449,954                 | 647,237                 |
| 利益剰余金         | 914,845                 | 1,454,479               |
| 自己株式          | △78                     | △109                    |
| 株主資本合計        | 1,560,474               | 2,333,655               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| 為替換算調整勘定      | 863                     | 308                     |
| その他の包括利益累計額合計 | 863                     | 308                     |
| 新株予約権         | 3,209                   | 1,779                   |
| 非支配株主持分       | 4,973                   | 27,801                  |
| 純資産合計         | 1,569,521               | 2,363,545               |
| 負債純資産合計       | 2,493,207               | 3,990,701               |

(2) 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<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年9月30日) |
|---------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 売上高                 | 1,934,785                                 | 2,680,875                                 |
| 売上原価                | 799,025                                   | 1,051,427                                 |
| 売上総利益               | 1,135,759                                 | 1,629,447                                 |
| 販売費及び一般管理費          | 689,251                                   | 904,902                                   |
| 営業利益                | 446,508                                   | 724,544                                   |
| 営業外収益               |                                           |                                           |
| 受取利息                | 93                                        | 2,125                                     |
| クレジットカード還元額         | 4,733                                     | 9,032                                     |
| その他                 | 0                                         | 952                                       |
| 営業外収益合計             | 4,827                                     | 12,110                                    |
| 営業外費用               |                                           |                                           |
| 支払利息                | 1,447                                     | 4,661                                     |
| 本社移転費用              | 8,108                                     | —                                         |
| 為替差損                | —                                         | 630                                       |
| その他                 | —                                         | 8                                         |
| 営業外費用合計             | 9,556                                     | 5,299                                     |
| 経常利益                | 441,779                                   | 731,354                                   |
| 特別利益                |                                           |                                           |
| 固定資産売却益             | —                                         | 4,393                                     |
| 新株予約権戻入益            | 13                                        | 5                                         |
| 特別利益合計              | 13                                        | 4,398                                     |
| 税金等調整前当期純利益         | 441,792                                   | 735,753                                   |
| 法人税、住民税及び事業税        | 127,932                                   | 219,173                                   |
| 法人税等調整額             | 5,199                                     | △21,655                                   |
| 法人税等合計              | 133,131                                   | 197,517                                   |
| 当期純利益               | 308,660                                   | 538,235                                   |
| 非支配株主に帰属する当期純損失 (△) | △1,391                                    | △1,398                                    |
| 親会社株主に帰属する当期純利益     | 310,052                                   | 539,634                                   |

(連結包括利益計算書)

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年9月30日) |
|--------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 当期純利益        | 308,660                                   | 538,235                                   |
| その他の包括利益     |                                           |                                           |
| 為替換算調整勘定     | 1,289                                     | △828                                      |
| その他の包括利益合計   | 1,289                                     | △828                                      |
| 包括利益         | 309,949                                   | 537,407                                   |
| (内訳)         |                                           |                                           |
| 親会社株主に係る包括利益 | 310,915                                   | 539,079                                   |
| 非支配株主に係る包括利益 | △966                                      | △1,671                                    |

(3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2023年10月1日 至 2024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   | 自己株式 | 株主資本合計    |
| 当期首残高                   | 193,361 | 177,361 | 604,793 | △50  | 975,466   |
| 当期変動額                   |         |         |         |      |           |
| 新株の発行                   |         | 270,200 |         |      | 270,200   |
| 新株の発行<br>(新株予約権の行使)     | 2,392   | 2,392   |         |      | 4,784     |
| 親会社株主に帰属する当期<br>純利益     |         |         | 310,052 |      | 310,052   |
| 自己株式の取得                 |         |         |         | △28  | △28       |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変動額(純額) |         |         |         |      |           |
| 当期変動額合計                 | 2,392   | 272,592 | 310,052 | △28  | 585,008   |
| 当期末残高                   | 195,754 | 449,954 | 914,845 | △78  | 1,560,474 |

|                         | その他の包括利益累計額 |                   | 新株予約権 | 非支配株主持分 | 純資産合計     |
|-------------------------|-------------|-------------------|-------|---------|-----------|
|                         | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益<br>累計額合計 |       |         |           |
| 当期首残高                   | -           | -                 | 3,295 | -       | 978,762   |
| 当期変動額                   |             |                   |       |         |           |
| 新株の発行                   |             |                   |       |         | 270,200   |
| 新株の発行<br>(新株予約権の行使)     |             |                   |       |         | 4,784     |
| 親会社株主に帰属する当期<br>純利益     |             |                   |       |         | 310,052   |
| 自己株式の取得                 |             |                   |       |         | △28       |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変動額(純額) | 863         | 863               | △85   | 4,973   | 5,751     |
| 当期変動額合計                 | 863         | 863               | △85   | 4,973   | 590,759   |
| 当期末残高                   | 863         | 863               | 3,209 | 4,973   | 1,569,521 |

当連結会計年度（自 2024年10月1日 至 2025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     | 自己株式 | 株主資本合計    |
| 当期首残高                   | 195,754 | 449,954 | 914,845   | △78  | 1,560,474 |
| 当期変動額                   |         |         |           |      |           |
| 新株の発行                   |         | 160,989 |           |      | 160,989   |
| 新株の発行<br>（新株予約権の行使）     | 36,293  | 36,293  |           |      | 72,587    |
| 親会社株主に帰属する当期<br>純利益     |         |         | 539,634   |      | 539,634   |
| 自己株式の取得                 |         |         |           | △30  | △30       |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変動額（純額） |         |         |           |      |           |
| 当期変動額合計                 | 36,293  | 197,283 | 539,634   | △30  | 773,180   |
| 当期末残高                   | 232,048 | 647,237 | 1,454,479 | △109 | 2,333,655 |

|                         | その他の包括利益累計額 |                   | 新株予約権  | 非支配株主持分 | 純資産合計     |
|-------------------------|-------------|-------------------|--------|---------|-----------|
|                         | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益<br>累計額合計 |        |         |           |
| 当期首残高                   | 863         | 863               | 3,209  | 4,973   | 1,569,521 |
| 当期変動額                   |             |                   |        |         |           |
| 新株の発行                   |             |                   |        |         | 160,989   |
| 新株の発行<br>（新株予約権の行使）     |             |                   |        |         | 72,587    |
| 親会社株主に帰属する当期<br>純利益     |             |                   |        |         | 539,634   |
| 自己株式の取得                 |             |                   |        |         | △30       |
| 株主資本以外の項目の当期<br>変動額（純額） | △554        | △554              | △1,430 | 22,828  | 20,842    |
| 当期変動額合計                 | △554        | △554              | △1,430 | 22,828  | 794,023   |
| 当期末残高                   | 308         | 308               | 1,779  | 27,801  | 2,363,545 |

(4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                          | 前連結会計年度<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025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利益              | 441,792                                   | 735,753                                   |
| 減価償却費                    | 31,260                                    | 30,487                                    |
| のれん償却額                   | 18,571                                    | 32,452                                    |
| 受取利息及び受取配当金              | △93                                       | △2,127                                    |
| 支払利息                     | 1,447                                     | 4,661                                     |
| 本社移転費用                   | 8,108                                     | -                                         |
| 固定資産売却益                  | -                                         | △4,393                                    |
| 新株予約権戻入益                 | △13                                       | △5                                        |
| 売上債権の増減額 (△は増加)          | △77,816                                   | △90,964                                   |
| 前払費用の増減額 (△は増加)          | 23,086                                    | △11,747                                   |
| 未収入金の増減額 (△は増加)          | △7,828                                    | 15,363                                    |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)          | △4,363                                    | 44,719                                    |
| 未払金の増減額 (△は減少)           | △7,876                                    | △28,948                                   |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)        | 4,733                                     | 40,075                                    |
| 前受金の増減額 (△は減少)           | △6,899                                    | 19,540                                    |
| その他                      | △123                                      | 30,622                                    |
| 小計                       | 423,987                                   | 815,487                                   |
| 利息及び配当金の受取額              | 93                                        | 2,127                                     |
| 利息の支払額                   | △1,624                                    | △4,919                                    |
| 法人税等の支払額                 | △98,576                                   | △146,334                                  |
| 本社移転費用の支払額               | △3,970                                    | -                                         |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 319,909                                   | 666,361                                   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         |                                           |                                           |
| 有形固定資産の売却による収入           | -                                         | 4,393                                     |
| 有形固定資産の取得による支出           | △65,101                                   | △9,821                                    |
| 無形固定資産の取得による支出           | -                                         | △17,124                                   |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | -                                         | △158,091                                  |
| 貸付金の回収による収入              | -                                         | 14,005                                    |
| 貸付けによる支出                 | -                                         | △6,370                                    |
| 敷金の回収による収入               | 68,328                                    | -                                         |
| 投資有価証券の取得による支出           | △3,000                                    | -                                         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | 226                                       | △173,008                                  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         |                                           |                                           |
| 短期借入金の増減額 (△は減少)         | 41,668                                    | △41,668                                   |
| 長期借入れによる収入               | 140,000                                   | 450,000                                   |
| 長期借入金の返済による支出            | △42,992                                   | △136,293                                  |
| 自己株式の取得による支出             | △28                                       | △30                                       |
| 新株予約権の行使による株式の発行による収入    | 4,712                                     | 71,162                                    |
| 非支配株主からの払込みによる収入         | 5,940                                     | 24,500                                    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | 149,299                                   | 367,670                                   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         | 1,478                                     | △912                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)     | 470,914                                   | 860,110                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 749,929                                   | 1,240,989                                 |
| 株式交換による現金及び現金同等物の増加額     | 20,145                                    | -                                         |
| 現金及び現金同等物の期末残高           | 1,240,989                                 | 2,101,099                                 |

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税)に関する改正については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。)第65-2項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による連結財務諸表への影響はありません。

(表示方法の変更)

(連結キャッシュ・フロー計算書)

前連結会計年度において、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の「その他」に含めていた「未収入金の増減額(△は増加)」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より独立掲記しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の組替えを行っております。この結果、「その他」に表示していた△7,951千円は、「未収入金の増減額(△は増加)」△7,828千円、「その他」△123千円として組替えております。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

当社グループはデジタルマーケティング事業の単一セグメントのため、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<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年9月30日) |
|-------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額         | 254.56円                                   | 368.85円                                   |
| 1株当たり当期純利益        | 50.56円                                    | 87.18円                                    |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 50.22円                                    | 85.28円                                    |

(注) 1. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                | 前連結会計年度<br>(2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(2025年9月30日) |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(千円)                  | 1,569,521               | 2,363,545               |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(千円)          | 8,183                   | 29,580                  |
| (うち新株予約権(千円))                  | (3,209)                 | (1,779)                 |
| (うち非支配株主持分(千円))                | (4,973)                 | (27,801)                |
| 普通株式に係る期末の純資産額(千円)             | 1,561,338               | 2,333,964               |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株) | 6,133,435               | 6,327,715               |

2. 1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                     | 前連結会計年度<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年9月30日) |
|---------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益          |                                           |                                           |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(千円) | 310,052                                   | 539,634                                   |

|                                                 | 前連結会計年度<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年9月30日) | 当連結会計年度<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年9月30日) |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 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利益(千円)                      | 310,052                                   | 539,634                                   |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                 | 6,132,681                                 | 6,190,237                                 |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益                               |                                           |                                           |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)                          | —                                         | —                                         |
| 普通株式増加数(株)                                      | 41,519                                    | 137,259                                   |
| (うち新株予約権(株))                                    | (41,519)                                  | (137,259)                                 |
| 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3種類<br>(新株予約権の数 251,500個)            | 該当事項はありません。                               |

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

(企業結合等関係)

(簡易株式交換による企業結合)

当社は、2025年4月14日開催の取締役会において、当社を株式交換完全親会社、株式会社リアレーション（以下「リアレーション社」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、株式交換契約を締結いたしました。なお、2025年5月26日を効力発生日とする簡易株式交換によりリアレーション社の完全子会社化が完了いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称：株式会社リアレーション

事業の内容：SNSマーケティング事業等

(2) 企業結合を行った主な理由

リアレーション社のノウハウの獲得による当社事業のケイパビリティの拡張、当社の経営ノウハウや顧客基盤の活用によるリアレーション社の成長を目的に、本株式交換をすることといたしました。

(3) 企業結合日

2025年5月26日（本株式交換の効力発生日）

2025年4月30日（みなし取得日）

(4) 企業結合の法的形式

本株式交換は、当社を株式交換完全親会社、リアレーション社を株式交換完全子会社とする株式交換です。本株式交換は、当社においては、会社法第796条第2項の規定に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続きにより実施しております。

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得した議決権比率

|                     |       |
|---------------------|-------|
| 企業結合直前に所有していた議決権比率  | — %   |
| 簡易株式交換により取得予定の議決権比率 | 100 % |
| 取得後の議決権比率           | 100 % |

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が株式交換によりリアレーション社の議決権を100%取得し、完全子会社化することによるものであります。

2. 連結財務諸表に含まれている被取得企業の業績の期間

2025年4月30日をみなし取得日としており、2025年5月1日から2025年9月30日までの期間の業績を連結財務諸表に含めております。

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

当事者間の合意により非開示とさせていただきます。

4. 株式の種類別の交換比率及び現金対価、その算定方法並びに交付する株式数及び現金対価の総額

(1) 株式の種類別の交換比率及び現金対価

リアレーション社の普通株式1株：当社の普通株式0.433株及び1株当たりの現金対価1,000円

(2) 本株式交換比率の算定方法

当社及びリアレーション社から独立した第三者算定機関としてCPAパートナーズ株式会社を選定して株式交換比率の算定を依頼し、提出された報告書に基づき当事者間の協議の上、算定しております。

(3) 交付する株式数及び現金対価の総額

①交付する当社株式数 86,600株

②現金対価の総額 相手先の意向により非開示

5. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザーに対する報酬・手数料等 25,297千円

6. 発生したのれんの金額、発生原因、償却の方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

366,447千円

(2) 発生原因

今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力から発生したものであります。

(3) 償却方法及び償却期間

11年間にわたる均等償却

7. 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債並びにその主な内訳

|      |           |
|------|-----------|
| 流動資産 | 265,096千円 |
| 固定資産 | 13,767    |
| 資産合計 | 278,863   |
| 流動負債 | 200,771   |
| 固定負債 | 83,550    |
| 負債合計 | 284,321   |