



## 2025年9月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

2025年8月12日

東

上場会社名 株式会社Sapeet

上場取引所

コード番号 269A

URL <http://sapeet.com/>

代表者（役職名） 代表取締役社長

（氏名） 築山 英治

問合せ先責任者（役職名） 取締役  
経営管理本部長

（氏名） 佐藤 琢治

（TEL） 03(6822) 3263

配当支払開始予定日

決算補足説明資料作成の有無

： 有

決算説明会開催の有無

： 無

（百万円未満切捨て）

### 1. 2025年9月期第3四半期の業績（2024年10月1日～2025年6月30日）

#### （1）経営成績（累計）

（％表示は、対前年同四半期増減率）

|               | 売上高 |      | 営業利益 |   | 経常利益 |   | 四半期純利益 |   |
|---------------|-----|------|------|---|------|---|--------|---|
|               | 百万円 | ％    | 百万円  | ％ | 百万円  | ％ | 百万円    | ％ |
| 2025年9月期第3四半期 | 697 | 54.8 | 18   | — | 8    | — | 7      | — |
| 2024年9月期第3四半期 | 450 | —    | △23  | — | △30  | — | △30    | — |

|               | 1株当たり<br>四半期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>四半期純利益 |
|---------------|-----------------|----------------------------|
|               | 円 銭             | 円 銭                        |
| 2025年9月期第3四半期 | 5.05            | 4.80                       |
| 2024年9月期第3四半期 | △26.37          | —                          |

（注） 1. 当社は2023年9月期第3四半期については四半期財務諸表を作成していないため、2024年9月期第3四半期の対前年同四半期増減率については記載しておりません。

2. 2024年9月期第3四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため記載しておりません。

3. 当社は2024年10月27日に東京証券取引所グロース市場に上場したため、2025年9月期第3四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益は、新規上場日から2025年9月期第3四半期の末日までの平均株価を期中平均株価とみなして算定しております。

#### （2）財政状態

|               | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|---------------|-----|-----|--------|
|               | 百万円 | 百万円 | ％      |
| 2025年9月期第3四半期 | 534 | 435 | 81.5   |
| 2024年9月期      | 452 | 167 | 37.1   |

（参考） 自己資本 2025年9月期第3四半期 435百万円 2024年9月期 167百万円

### 2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |      |      |
|--------------|--------|--------|--------|------|------|
|              | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 合計   |
|              | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭  | 円 銭  |
| 2024年9月期     | —      | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 |
| 2025年9月期     | —      | 0.00   | —      |      |      |
| 2025年9月期（予想） |        |        |        | 0.00 | 0.00 |

（注） 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 ： 無

### 3. 2025年9月期の業績予想（2024年10月1日～2025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      |   | 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 | 960<br>～1,000 | 51.4<br>～57.7 | 30<br>～70 | — | 20<br>～60 | — | 19<br>～59 | — | 12.19<br>～37.85 |

（注） 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 ： 有

※ 注記事項

- (1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
  - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
  - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
  - ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数（普通株式）

|                     |            |            |            |            |
|---------------------|------------|------------|------------|------------|
| ① 期末発行済株式数（自己株式を含む） | 2025年9月期3Q | 1,577,100株 | 2024年9月期   | 1,388,700株 |
| ② 期末自己株式数           | 2025年9月期3Q | —株         | 2024年9月期   | —株         |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計）    | 2025年9月期3Q | 1,552,636株 | 2024年9月期3Q | 1,173,914株 |

(注) 当社は2024年6月20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。2024年9月期の期首に当該株式分割が行われたものと仮定し、期中平均株式数を算定しております。

※ 添付される四半期財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー : 無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

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あたっての注意事項等は、添付資料3ページ「1. 経営成績等の概況(3)業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| 1. 経営成績等の概況 .....              | 2 |
| (1) 当四半期累計期間の経営成績の概況 .....     | 2 |
| (2) 当四半期累計期間の財政状態の概況 .....     | 3 |
| (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....  | 3 |
| 2. 四半期財務諸表及び主な注記 .....         | 4 |
| (1) 四半期貸借対照表 .....             | 4 |
| (2) 四半期損益計算書 .....             | 5 |
| 第3四半期累計期間 .....                | 5 |
| (3) 四半期財務諸表に関する注記事項 .....      | 6 |
| (セグメント情報等の注記) .....            | 6 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) ..... | 6 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....          | 6 |
| (四半期キャッシュ・フロー計算書に関する注記) .....  | 6 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当四半期累計期間の経営成績の概況

当第3四半期累計期間におけるわが国経済は、個人消費の緩やかな回復と設備投資の堅調さに支えられ、持ち直しの動きを維持しました。しかしながら、米国の通商政策に起因する世界経済の減速懸念が強まり、海外経済の不透明感が下押し要因として作用しております。

当社を取り巻く環境としましては、コストの上昇や景気の先行き不透明感から、生産性向上やコスト削減に向けたDX（デジタルトランスフォーメーション）の推進やAI技術への関心の高まりが、引き続き当社事業への追い風になることを期待しております。国内AIシステム市場においては2023年の4,930億円から2027年には1兆1,034億円への拡大が見込まれており（出典：IDC Japan 株式会社「2023年 国内AIシステム市場予測」）、国内DX市場の規模は2022年度に2兆7,277億円の見込みに対して、2030年度には6兆5,195億円への拡大が見込まれております（出典：株式会社富士キメラ総研「2023 デジタルトランスフォーメーション市場の将来展望 市場編、ベンチャー戦略編」）。

こういった環境下において、当社は「ひとを科学し、寄り添いをつくる」のミッションのもと、AIソリューションとして、各種アルゴリズムを用いたソリューションの提供と、AIプロダクトとして、「カルティ シセイカルテ（以下、シセイカルテ）」「カルティ マルチカルテ（以下、マルチカルテ）」「カルティロープレ」を中心としたDXツール（カルティクラウド）の拡販を進めております。

全社としては、今後の成長に向けた人材獲得、プロダクト・ソリューション開発及び認知度向上といった先行投資を継続しております。事業面において、AIソリューションにおいては、既存取引先との継続的な取り組みやその拡大、新規案件獲得、特にAIエージェント関連案件に注力しております。また、AIプロダクトにおいては、引続き、カルティクラウドの開発活動や認知度向上のためのマーケティングに注力しており、引続き新規プロダクトである「カルティロープレ」の開発及び販売に注力いたしました。

これらの結果、当第3四半期累計期間における当社の経営成績は以下のとおりとなりました。

売上高については、AIソリューションにおける既存プロジェクトの継続やコミュニケーションアルゴリズムを中心とした新規プロジェクト獲得、AIプロダクトにおけるメインプロダクトである「シセイカルテ」「マルチカルテ」のアカウント数の増加や「カルティロープレ」の新規提供開始等により697,384千円（前年同期比54.8%増）となりました。AIソリューションにおいては生成AI技術を用いたコミュニケーションアルゴリズムの提案やAIエージェント案件の提案、AIプロダクトにおいては「シセイカルテ」だけでなく「マルチカルテ」も合わせて積極的な拡販を行っており、両プロダクトの導入が期待できるフィットネス・パーソナルトレーニングといった業界に向けた積極的な営業活動をいたしました。また、AIソリューションで実績のあるAIロープレを「カルティロープレ」の名称でAIプロダクトのラインナップに追加しており、拡販を進めており徐々に実績も出てきております。

売上原価については、戦略的投資やAIソリューションの急激な拡大によるリソース確保のための労務費及び外注費の増加等により348,328千円（前年同期比94.8%増）となりました。なお、AIソリューションにおいては、今後の取引拡大が想定できるような案件や、AIエージェントを中心とした当社の注力領域の案件については戦略的な提案を行っており、労務費及び外注費の増加の一因となっております。

販売費及び一般管理費については、引続き事業拡大のための先行投資として研究開発や人材・マーケティングへの投資や、新規上場関連のスポット的な費用増加により330,438千円（前年同期比11.9%増）となりました。

その結果、営業利益は18,617千円（前年同期は23,623千円の営業損失）となり、東京証券取引所グロース市場への上場に伴い2024年10月に実施した公募増資及び2024年11月に実施した第三者割当増資による株式交付費2,821千円、上場関連費用7,430千円といったスポット的な営業外費用の計上等をしたものの、経常利益は8,219千円（同30,825千円の経常損失）、四半期純利益は7,855千円（同30,960千円の四半期純損失）となり、いずれの段階利益も黒字転換しております。

なお、当社はExpert AI事業の単一セグメントであるため、セグメント別の記載を省略しております。

## (2) 当四半期累計期間の財政状態の概況

## (資産)

当第3四半期会計期間末における資産合計は534,197千円となり、前事業年度末に比べ82,177千円増加いたしました。これは主に、現金及び預金が6,654千円増加したこと、売上高の増加により売掛金が22,408千円増加したこと、AIプロダクト開発の進捗によるソフトウェアの資産計上により無形固定資産が53,321千円増加したことによるものであります。

## (負債)

当第3四半期会計期間末における負債合計98,597千円となり、前事業年度末に比べ185,670千円減少いたしました。これは主に、2024年10月に実施した公募増資資金の一部及び自己資金を原資として借入金の返済を行ったことにより、短期借入金が200,000千円減少したことによるものであります。

## (純資産)

当第3四半期会計期間末における純資産は435,599千円となり、前事業年度末に比べ267,847千円増加いたしました。これは、株式の発行及び減資並びに四半期純利益7,855千円によるものであります。株式の発行では、2024年10月に実施した公募増資及び2024年11月に実施した第三者割当増資により資本金が129,996千円、資本剰余金が129,996千円それぞれ増加しております。また、2025年1月に実施した減資では、資本金の資本剰余金への振り替えにより、資本金が352,852千円減少し、資本剰余金が352,852千円増加しております。

## (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年9月期の業績予想につきましては、2024年11月14日に公表いたしました「2024年9月期 決算短信」の数値を修正しております。詳細については、2025年8月12日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

## 2025年9月期 業績予想数値の修正 (2024年10月1日～2025年9月30日)

|                         | 売 上 高         | 営 業 利 益         | 経 常 利 益         | 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              |
| 前回発表予想(A)               | 924           | 80              | 67              | 66              | 42.83            |
| 今回修正予想(B)               | 960<br>～1,000 | 30<br>～70       | 20<br>～60       | 19<br>～59       | 12.19<br>～37.85  |
| 増減額(B－A)                | 36<br>～76     | △50<br>～△10     | △47<br>～△7      | △47<br>～△7      | △30.64<br>～△4.98 |
| 増減率(%)                  | 3.9<br>～8.2   | △62.5<br>～△12.5 | △70.1<br>～△10.4 | △71.2<br>～△10.6 | △71.5<br>～△11.6  |
| (参考) 前期実績<br>(2024年9月期) | 634           | △19             | △28             | △29             | △23.66           |

## 2. 四半期財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前事業年度<br>(2024年9月30日) | 当第3四半期会計期間<br>(2025年6月30日) |
|---------------|-----------------------|----------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                       |                            |
| 流動資産          |                       |                            |
| 現金及び預金        | 220,228               | 226,883                    |
| 売掛金           | 111,291               | 133,700                    |
| その他           | 15,699                | 11,422                     |
| 貸倒引当金         | △16,791               | △17,953                    |
| 流動資産合計        | 330,428               | 354,052                    |
| 固定資産          |                       |                            |
| 有形固定資産        |                       |                            |
| 建物附属設備（純額）    | 10,979                | 11,349                     |
| 工具、器具及び備品（純額） | 3,878                 | 9,519                      |
| その他（純額）       | 438                   | 274                        |
| 有形固定資産合計      | 15,296                | 21,143                     |
| 無形固定資産        |                       |                            |
| ソフトウェア        | 82,012                | 118,576                    |
| ソフトウェア仮勘定     | —                     | 16,758                     |
| 無形固定資産合計      | 82,012                | 135,334                    |
| 投資その他の資産      |                       |                            |
| 敷金            | 24,283                | 23,667                     |
| 投資その他の資産合計    | 24,283                | 23,667                     |
| 固定資産合計        | 121,592               | 180,145                    |
| 資産合計          | 452,020               | 534,197                    |
| <b>負債の部</b>   |                       |                            |
| 流動負債          |                       |                            |
| 買掛金           | 22,066                | 37,555                     |
| 短期借入金         | 200,000               | —                          |
| 契約負債          | 6,665                 | 8,338                      |
| 未払金           | 23,495                | 19,147                     |
| その他           | 32,040                | 33,555                     |
| 流動負債合計        | 284,268               | 98,597                     |
| 負債合計          | 284,268               | 98,597                     |
| <b>純資産の部</b>  |                       |                            |
| 株主資本          |                       |                            |
| 資本金           | 232,856               | 10,000                     |
| 資本剰余金         | 232,354               | 715,202                    |
| 利益剰余金         | △297,541              | △289,685                   |
| 株主資本合計        | 167,669               | 435,516                    |
| 新株予約権         | 83                    | 83                         |
| 純資産合計         | 167,752               | 435,599                    |
| 負債純資産合計       | 452,020               | 534,197                    |

## (2) 四半期損益計算書

## 第3四半期累計期間

(単位：千円)

|                          | 前第3四半期累計期間<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年6月30日) | 当第3四半期累計期間<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年6月30日) |
|--------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 売上高                      | 450,510                                      | 697,384                                      |
| 売上原価                     | 178,793                                      | 348,328                                      |
| 売上総利益                    | 271,717                                      | 349,055                                      |
| 販売費及び一般管理費               | 295,340                                      | 330,438                                      |
| 営業利益又は営業損失 (△)           | △23,623                                      | 18,617                                       |
| 営業外収益                    |                                              |                                              |
| 受取利息                     | 0                                            | 138                                          |
| 雑収入                      | 494                                          | 690                                          |
| 営業外収益合計                  | 495                                          | 829                                          |
| 営業外費用                    |                                              |                                              |
| 支払利息                     | 3,393                                        | 584                                          |
| 株式交付費                    | 1,923                                        | 2,821                                        |
| 上場関連費用                   | 2,000                                        | 7,430                                        |
| 為替差損                     | 195                                          | 60                                           |
| 雑損失                      | 184                                          | 330                                          |
| 営業外費用合計                  | 7,697                                        | 11,227                                       |
| 経常利益又は経常損失 (△)           | △30,825                                      | 8,219                                        |
| 税引前四半期純利益又は税引前四半期純損失 (△) | △30,825                                      | 8,219                                        |
| 法人税、住民税及び事業税             | 135                                          | 363                                          |
| 四半期純利益又は四半期純損失 (△)       | △30,960                                      | 7,855                                        |

## (3) 四半期財務諸表に関する注記事項

## (セグメント情報等の注記)

前第3四半期累計期間(自 2023年10月1日 至 2024年6月30日)

当社の事業セグメントは、Expert AI事業のみの単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

当第3四半期累計期間(自 2024年10月1日 至 2025年6月30日)

当社の事業セグメントは、Expert AI事業のみの単一セグメントであるため、セグメント情報の記載を省略しております。

## (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第3四半期累計期間(自 2024年10月1日 至 2025年6月30日)

当社は、2024年10月29日付で東京証券取引所グロース市場に株式を上場いたしました。この上場に伴う公募増資による払込みを受け、資本金が96,600千円、資本準備金が96,600千円それぞれ増加し、また、2024年11月27日付で第三者割当増資による払込みを受け、資本金が33,396千円、資本準備金が33,396千円それぞれ増加しております。

また、今後の資本政策の柔軟性及び機動性を確保することを目的として、会社法第447条第1項の規定に基づき、資本金の額を352,852千円減少し、その他資本剰余金に352,852千円振り替えるものとして2024年12月23日開催の定時株主総会で決議し、2025年1月31日付でその効力が発生しております。

この結果、当第3四半期会計期間において資本金が222,856千円減少、資本剰余金が482,848千円増加し、当第3四半期会計期間において資本金が10,000千円、資本剰余金が715,202千円となっております。

## (継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

## (四半期キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期累計期間に係るキャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期累計期間にかかる減価償却費は次のとおりであります。

|       | 前第3四半期累計期間<br>(自 2023年10月1日<br>至 2024年6月30日) | 当第3四半期累計期間<br>(自 2024年10月1日<br>至 2025年6月30日) |
|-------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 減価償却費 | 4,759千円                                      | 20,049千円                                     |