



2025年12月期 決算短信〔IFRS〕(連結)

2026年2月13日

東

上場会社名 株式会社オロ 上場取引所
 コード番号 3983 URL <https://www.orocom>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長執行役員 (氏名) 川田 篤
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役専務執行役員 (氏名) 日野 靖久 (TEL) 03-5724-7001
 定時株主総会開催予定日 2026年3月24日 配当支払開始予定日 2026年3月27日
 有価証券報告書提出予定日 2026年3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12月期の連結業績 (2025年1月1日～2025年12月31日)

(1) 連結経営成績 (%表示は対前期増減率)												
	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に帰属する当期利益		当期包括利益合計額	
2025年12月期	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年12月期	8,307	5.2	2,649	△2.6	2,656	△7.0	1,895	△8.5	1,896	△8.5	1,890	△9.5
2024年12月期	7,899	12.3	2,720	6.8	2,856	9.7	2,070	13.2	2,072	12.9	2,088	12.8
(参考) 持分法による投資損益		2025年12月期	一百万円		2024年12月期		一百万円					
基本的1株当たり当期利益		希薄化後1株当たり当期利益		親会社所有者帰属持分当期利益率		資産合計税引前利益率		売上収益営業利益率				
2025年12月期	円 銭		円 銭		%		%		%			
2025年12月期	120.25		—		18.4		19.4		31.9			
2024年12月期	128.56		—		21.6		22.0		34.4			

(参考) 持分法による投資損益 2025年12月期

一百万円 2024年12月期

一百万円

(2) 連結財政状態

	資産合計		資本合計		親会社の所有者に帰属する持分		親会社所有者帰属持分比率		1株当たり親会社所有者帰属持分	
2025年12月期	百万円		百万円		百万円		%		円 銭	
2025年12月期	13,747		10,353		10,357		75.3		664.60	
2024年12月期	13,590		10,281		10,283		75.7		641.09	

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業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		財務活動によるキャッシュ・フロー		現金及び現金同等物期末残高	
2025年12月期	百万円		百万円		百万円		百万円	
2025年12月期	2,018		△101		△1,768		10,058	
2024年12月期	2,490		△163		△1,183		9,903	

2. 配当の状況

	年間配当金					配当金総額(合計)	配当性向(連結)	親会社所有者帰属持分配当率(連結)
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計			
2024年12月期	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	百万円	%	%
2024年12月期	—	0.00	—	35.00	35.00	561	27.2	5.9
2025年12月期	—	0.00	—	50.00	50.00	779	41.6	7.7
2026年12月期(予想)	—	25.00	—	25.00	50.00		36.3	

3. 2026年12月期の連結業績予想 (2026年1月1日～2026年12月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期は対前年同四半期増減率)											
	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に帰属する当期利益		基本的1株当たり当期利益
第2四半期(累計)	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	4,654	19.6	1,384	15.1	1,400	28.3	1,014	33.8	1,014	34.4	65.09
	9,572	15.2	2,930	10.6	2,964	11.6	2,147	13.3	2,147	13.2	137.81

※ 注記事項

(1) 期中における連結範囲の重要な変更 : 無
新規 一社（社名） 、除外 一社（社名）

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更
 ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 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

(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12月期	15,949,053株	2024年12月期	16,156,453株
2025年12月期	365,031株	2024年12月期	115,305株
2025年12月期	15,773,419株	2024年12月期	16,123,909株

(参考) 個別業績の概要

1. 2025年12月期の個別業績（2025年1月1日～2025年12月31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12月期	7,861	5.0	2,504	△3.6	2,610	△7.7	1,893	△8.8	
2024年12月期	7,483	11.5	2,597	7.0	2,829	3.5	2,074	5.3	
		潜在株式調整後 1株当たり当期純利益							
2025年12月期	円 銭 120.01		円 銭 —		2024年12月期	円 銭 128.69		円 銭 —	

(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
2025年12月期	百万円 12,584	百万円 9,977	% 79.3	円 銭 640.24
2024年12月期	12,719	9,901	77.8	617.27

(参考) 自己資本 2025年12月期 9,977百万円 2024年12月期 9,901百万円

※ 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

(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。

(決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法について)

当社は、機関投資家及びアナリスト向け説明会をオンラインで開催予定です。

この説明会で使用する決算補足説明資料はTDnet及び当社ウェブサイトにて同日開示しております。

○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	3
(4) 今後の見通し	4
(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当	5
2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	5
3. 連結財務諸表及び主な注記	6
(1) 連結財政状態計算書	6
(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書	8
連結損益計算書	8
連結包括利益計算書	9
(3) 連結持分変動計算書	10
(4) 連結キャッシュ・フロー計算書	11
(5) 連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(セグメント情報)	12
(売上収益)	14
(1株当たり情報)	15
(重要な後発事象)	15

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（2025年1月1日～2025年12月31日）における我が国経済は、一部に足踏みが残るもの、サービス需要・インバウンド需要の高まりや、ソフトウェアを含む設備投資の増加等があり、全体としては緩やかに回復しています。一方で、継続的な物価上昇や、地政学的リスク・海外経済への懸念、金融市場の変動など、先行き不透明な状況が続いております。

国内の情報サービス業においては、企業向けのシステムにおけるクラウドサービスの需要が継続的に高まっています。また、企業のデジタル化（DX）の流れに伴い、生産性向上、及び業務効率化に対して高いコストパフォーマンスと利便性を備えた情報システムが求められています。

インターネット業界においては、大手企業を中心として既存のビジネスモデルや業界構造を変化させてきたDXの流れが根強くありながら、広告市場ではメディアのデジタルシフトだけでなく、従来のレガシーメディアを取り入れた複合的な顧客へのアプローチがみられております。

このような市場環境の中、当社グループは製販一体体制を継続し、クラウドサービスの提供・企業のマーケティング支援を行ってきました。クラウドソリューション事業の主力製品であるクラウドERP「ZAC」及び「Reforma PSA」は、プロジェクト管理を必要としている企業を軸とした業界・業種に幅広く求められ安定的に伸長し、業績に寄与いたしました。マーケティングソリューション事業においてはデータ分析に基づくウェブ広告の戦略策定・運用・効果検証、ウェブサイトやデジタルコンテンツの制作、アプリケーションの企画・制作、SNS活用の戦略立案・運用支援等、顧客のマーケティング戦略を戦術・実行に落とし込んで成果を生み出すための様々なソリューションを提供してまいりました。また、持続的な企業価値の向上を実現すべく、各事業において新規顧客の開拓、重点顧客の深掘活動、マーケティング活動や研究開発への投資、採用強化にも取り組みました。

以上の結果、当連結会計年度の連結業績は、売上収益8,307,953千円（前年同期比5.2%増）、営業利益2,649,270千円（同2.6%減）、税引前利益2,656,671千円（同7.0%減）、親会社の所有者に帰属する当期利益は1,896,738千円（同8.5%減）となりました。

セグメント別の業績は次のとおりであります。

(a) クラウドソリューション事業

当期の「ZAC」新規契約社数は82社（前年同期比14社増）であり、2023年12月期より停滞していた小型案件の獲得が復調しました。中型案件の獲得は期初計画を下回ったものの、保守料・SaaSその他月額サービス料は着実に成長しました。また、前期に引き続き大型案件の獲得が増加傾向にあり、既存顧客に対する新環境への移行提案も進展したことから、ZAC導入支援・カスタマイズに係る売上収益は下期に伸長しました。その結果、売上収益は5,664,295千円（前年同期比14.9%増）、セグメント利益は2,498,593千円（同15.6%増）となりました。

(b) マーケティングソリューション事業

当期は、主要クライアントにおける広告宣伝費予算の削減による減収が予見されており、下期には状況が改善すると見込んで期初計画を策定しておりました。しかし実際には下期においても状況が回復せず、結果として、売上収益は2,643,657千円（前年同期比11.0%減）、セグメント利益は148,192千円（同73.4%減）となりました。

(2) 当期の財政状態の概況

(資産)

当連結会計年度末の総資産は、前連結会計年度末と比べ157,185千円増加し、13,747,370千円となりました。主な要因は、現金及び現金同等物が154,916千円、有形固定資産が233,182千円増加し、繰延税金資産が114,347千円減少したことによります。

(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85,405千円増加し、3,393,964千円となりました。主な要因は、契約負債が351,233千円減少したことであり、買取型契約（2023年1月より順次廃止）の締結時に一括で受領し

たZACライセンス料の収益認識が進んだことによります。

(資本)

当連結会計年度末の資本は、前連結会計年度末と比べ71,780千円増加し、10,353,405千円となりました。主な要因は、親会社の所有者に帰属する当期利益1,896,738千円の計上による増加、自己株式の取得1,276,018千円、配当金の支払い561,440千円による減少によります。

(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）の残高は10,058,039千円となり、前連結会計年度末と比べ154,916千円の増加（前年同期比1.6%増）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)

営業活動の結果獲得した資金は2,018,005千円（前連結会計年度は2,490,780千円の獲得）となりました。これは主に、法人所得税の支払による減少536,072千円等があったものの、税引前利益2,656,671千円等が生じたことによります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は101,773千円（前連結会計年度は163,780千円の使用）となりました。これは主に、無形資産の取得による支出97,316千円、有形固定資産の取得による支出20,394千円が生じたことによります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は1,768,926千円（前連結会計年度は1,183,789千円の使用）となりました。これは主に、配当金の支払による減少561,378千円、自己株式の取得による支出1,276,018千円によるものであります。

(参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期	2024年12月期	2025年12月期
親会社所有者帰属持分比率 (%)	63.2	66.4	71.8	75.7	75.3
時価ベースの親会社所有者帰属持分比率(%)	516.8	277.0	337.4	304.3	243.1
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(年)	0.3	0.3	0.2	0.1	0.3
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	437.5	414.8	715.1	770.3	273.5

親会社所有者帰属持分比率：親会社所有者帰属持分／資産

時価ベースの親会社所有者帰属持分比率 (%)：株式時価総額／資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注) キャッシュ・フローは、連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを利用してあります。また、利払いについては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を使用しております。

(4) 今後の見通し

① 売上収益

a クラウドソリューション事業

次期（2026年12月期）は、ZAC及びZACと連携可能な自社開発ソリューション（dxeo、ハヤサブ、Perluna）の利便性や付加価値を高める製品開発を推進することで、新規契約社数の最大化と既存顧客との取引拡大を図ります。また、ベトナムでのZAC販売の初年度となる次期は、通期で数社の契約獲得を目指しており、ZACの導入支援を行いながら、収集した現地のニーズへの対応を進めてまいります。

クラウドソリューション事業の売上収益は、当連結会計年度末の受注残に加え、過去実績等を勘案のうえ毎月の売上収益を見積り、それらを積み上げることで売上収益の予想値を算出しております。予想の前提として、次期のZAC新規契約社数は当期実績に対し22社増の104社、ARPA（1顧客社数当たりの「ZACライセンス料・保守料・SaaSその他月額サービス料」「ZAC導入支援・カスタマイズ」に係る1か月当たりの売上収益）は当期実績に対して46.0千円増の599.9千円を見込んでおります。またNRR（前期に売上収益があった顧客における、当期の年間継続収益の成長率）は当期実績に対し0.2ポイント減の115.9%、月次解約率（12か月移動平均）は当期実績に対して0.04ポイント増の0.33%しております。その結果、クラウドソリューション事業の売上収益は前年同期比16.6%増の6,603百万円を予想しております。

b マーケティングソリューション事業

次期は、当期（2025年12月期）に引き続き、主要クライアントにおける広告宣伝費予算に関して、先行きの不透明さが残っております。こうした外部環境の変化を踏まえて、当期より事業の立て直しに向けた準備を進めしており、2026年1月には事業横断型の機能別組織として開発本部を設置、また2026年3月には事業部長のバトンタッチを予定しております。新体制の下で既存顧客及び広告代理店との取引深耕・関係強化に注力し、また海外連結子会社を活用した海外での販売強化による取引拡大も推進します。

マーケティングソリューション事業の売上収益は、当連結会計年度末の受注残に加え、過去実績等を勘案のうえ毎月の売上収益を見積り、それらを積み上げることで売上収益の予想値を算出しております。その結果、当事業の売上収益は、前年同期比12.3%増の2,968百万円を予想しております。

② 売上原価

クラウドソリューション事業及びマーケティングソリューション事業の売上原価は、主に開発や導入支援に係る労務費及び外注費であります。労務費については、積極的な採用のもと増員を見込み、各部門の人員計画に想定労務費を積上げて予想値を算出しております。外注費については、事業毎の原価率を考慮して算出しております。その結果、売上原価は、クラウドソリューション事業において前年同期比29.5%増の1,959百万円、マーケティングソリューション事業において前年同期比15.3%増の1,543百万円を予想しております。

③ 販売費及び一般管理費 他

販売費及び一般管理費は、主に営業職とコーポレート部門の人事費及びその他の経費で構成されており、個別の経費について積上げることにより予想値を算出しております。次期は人員の拡充に伴う人件費の増加を見込んでおります。またクラウドソリューション事業においては、研究開発費の拡充による製品強化及び2026年のベトナムでのZAC販売活動、並びにSaaS管理ツール・dxeo（デクセコ）の販売強化やその他ソリューションの開発に取り組む方針であります。その結果、販売費及び一般管理費 他は、前年同期比11.8%増の3,138百万円を予想しております。

④ 金融収益及び金融費用

為替差損益は見込んでおらず、利息の受取額は、33百万円を予想しております。

以上より、現時点において当社グループの次期（2026年12月期）の連結業績を以下のとおり予想しております。

売上収益	9,572百万円（前年同期比15.2%増）
営業利益	2,930百万円（前年同期比10.6%増）
税引前利益	2,964百万円（前年同期比11.6%増）
親会社の所有者に帰属する当期利益	2,147百万円（前年同期比13.2%増）

(5) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社では、企業価値を継続的に拡大し株主の皆様へ利益還元を行うことを重視しています。株主の皆様への安定的な利益還元と会社の持続的な成長を実現するため、配当金については、業績、財政状態及び将来の事業展開等を総合的に勘案しながら、累進配当を行っていく方針です。なお、配当の決定機関は、中間配当は取締役会、期末配当は株主総会であります。

当期は業績予想の修正を行いましたが、年間配当金については期初の予想通り、1株当たり50円（15円の増配）を予定しております。また、次期の年間配当金につきましては、前項の業績予想に基づき、1株当たり50円を予定しております。なお、株主への利益還元の機会を充実させることを目的として、2026年12月期より中間配当を実施いたします（1株当たり中間配当25円、期末25円、年間50円を予定）。

なお、自己株式の取得につきましては、経営環境に応じた成長投資の計画及び財務体質への影響等を考慮したうえで、総合的に判断しております。当期は、2024年11月14日決議分の継続実施に加え、2025年5月14日決議分と合わせて、合計1,276百万円の自己株式取得を実施しました。今後も株主還元の基本方針に沿って自己株式の取得を検討いたします。

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、資本市場における財務情報の国際的な比較可能性の向上を目的に、2021年12月期の有価証券報告書から国際財務報告基準（IFRS）を任意適用しております。

3. 連結財務諸表及び主な注記

(1) 連結財政状態計算書

	(単位 : 千円)	
	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	9,903,123	10,058,039
営業債権及びその他の債権	974,577	1,112,306
契約資産	434,012	399,873
その他の金融資産	746,188	717,702
その他の流動資産	397,363	143,719
流動資産合計	<hr/> 12,455,265	<hr/> 12,431,641
非流動資産		
有形固定資産	574,214	807,396
無形資産	119,889	170,908
その他の金融資産	113,626	118,481
繰延税金資産	287,019	172,671
その他の非流動資産	40,169	46,270
非流動資産合計	<hr/> 1,134,918	<hr/> 1,315,728
資産合計	<hr/> <hr/> 13,590,184	<hr/> <hr/> 13,747,370

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年12月31日)	当連結会計年度 (2025年12月31日)
負債及び資本		
負債		
流動負債		
営業債務及びその他の債務	472, 523	440, 653
契約負債	1, 600, 707	1, 249, 474
リース負債	140, 310	205, 674
未払法人所得税等	233, 141	344, 414
引当金	45, 396	19, 366
その他の流動負債	494, 532	582, 712
流動負債合計	<u>2, 986, 612</u>	<u>2, 842, 296</u>
非流動負債		
リース負債	195, 519	432, 045
引当金	126, 427	119, 622
非流動負債合計	<u>321, 946</u>	<u>551, 667</u>
負債合計	<u>3, 308, 559</u>	<u>3, 393, 964</u>
資本		
資本金	1, 193, 528	1, 193, 528
資本剰余金	1, 095, 202	1, 095, 202
自己株式	△313, 398	△1, 051, 399
利益剰余金	8, 202, 954	9, 018, 728
その他の資本の構成要素	105, 470	101, 092
親会社の所有者に帰属する持分合計	<u>10, 283, 756</u>	<u>10, 357, 152</u>
非支配持分	△2, 131	△3, 746
資本合計	<u>10, 281, 625</u>	<u>10, 353, 405</u>
負債及び資本合計	<u>13, 590, 184</u>	<u>13, 747, 370</u>

(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 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
売上収益	7,899,305	8,307,953
売上原価	2,622,020	2,851,396
売上総利益	5,277,284	5,456,556
販売費及び一般管理費	2,458,513	2,746,226
研究開発費	98,675	63,542
その他の収益	2,496	14,285
その他の費用	2,149	11,801
営業利益	2,720,442	2,649,270
金融収益	143,105	29,400
金融費用	7,159	21,999
税引前利益	2,856,388	2,656,671
法人所得税費用	785,699	761,273
当期利益	2,070,689	1,895,398
当期利益の帰属		
親会社の所有者	2,072,900	1,896,738
非支配持分	△2,211	△1,339
当期利益	2,070,689	1,895,398

1株当たり親会社の普通株主に帰属する当期利益

基本的1株当たり当期利益（円）	128.56	120.25
希薄化後1株当たり当期利益（円）	-	-

連結包括利益計算書

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
当期利益	2,070,689	1,895,398
その他の包括利益		
純損益に振り替えられる可能性のある項目		
在外営業活動体の換算差額	18,005	△4,652
純損益に振り替えられる可能性のある項目合計	18,005	△4,652
税引後その他の包括利益	18,005	△4,652
当期包括利益	2,088,694	1,890,745
当期包括利益の帰属		
親会社の所有者	2,091,052	1,892,360
非支配持分	△2,358	△1,615
当期包括利益	2,088,694	1,890,745

(3) 連結持分変動計算書

(単位：千円)

親会社の所有者に帰属する持分					
	資本金	資本剰余金	自己株式		
2024年1月1日時点の残高	1,193,528	1,095,202	△112,862		
当期利益			6,620,867		
その他の包括利益			2,072,900		
当期包括利益合計	-	-	2,072,900		
譲渡制限付株式に基づく報酬取引			25,522		
配当金			△7,028		
自己株式の取得			△483,785		
所有者との取引額合計	-	-	△226,057		
2024年12月31日時点の残高	1,193,528	1,095,202	△313,398		
当期利益			8,202,954		
その他の包括利益			1,896,738		
当期包括利益合計	-	-	1,896,738		
譲渡制限付株式に基づく報酬取引			19,310		
配当金			△816		
自己株式の取得			△561,440		
自己株式の消却			△1,276,018		
所有者との取引額合計	-	-	518,707		
2025年12月31日時点の残高	1,193,528	1,095,202	△1,051,399		
			9,018,728		
親会社の所有者に帰属する持分					
その他の資本の構成要素					
	在外営業活動体の換算差額	合計	非支配持分	資本合計	
2024年1月1日時点の残高	87,318	87,318	8,884,053	227	8,884,280
当期利益			2,072,900	△2,211	2,070,689
その他の包括利益	18,152	18,152	18,152	△146	18,005
当期包括利益合計	18,152	18,152	2,091,052	△2,358	2,088,694
譲渡制限付株式に基づく報酬取引			18,493		18,493
配当金			△483,785		△483,785
自己株式の取得			△226,057		△226,057
所有者との取引額合計	-	-	△691,349	-	△691,349
2024年12月31日時点の残高	105,470	105,470	10,283,756	△2,131	10,281,625
当期利益			1,896,738	△1,339	1,895,398
その他の包括利益	△4,377	△4,377	△4,377	△275	△4,652
当期包括利益合計	△4,377	△4,377	1,892,360	△1,615	1,890,745
譲渡制限付株式に基づく報酬取引			18,494		18,494
配当金			△561,440		△561,440
自己株式の取得			△1,276,018		△1,276,018
自己株式の消却			-		-
所有者との取引額合計	-	-	△1,818,964	-	△1,818,964
2025年12月31日時点の残高	101,092	101,092	10,357,152	△3,746	10,353,405

(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 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前利益	2,856,388	2,656,671
減価償却費及び償却費	358,189	335,766
金融収益	△137,354	△29,400
金融費用	3,233	17,147
子会社清算益	-	△7,181
損害賠償金	-	3,813
営業債権及びその他の債権の増減額 (△は増加)	22,108	△134,620
契約資産の増減額 (△は増加)	13,987	34,443
営業債務及びその他の債務の増減額 (△は減少)	35,126	△39,117
契約負債の増減額 (△は減少)	△158,913	△351,330
引当金の増減額 (△は減少)	17,646	△25,897
その他	29,478	72,736
小計	3,039,891	2,533,030
利息の受取額	34,613	32,238
利息の支払額	△3,233	△7,378
損害賠償金の支払額	-	△3,813
法人所得税の支払額	△580,490	△536,072
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,490,780	2,018,005
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△29,077	△29,088
定期預金の払戻による収入	-	49,925
有形固定資産の取得による支出	△67,161	△20,394
無形資産の取得による支出	△74,362	△97,316
敷金及び保証金の差入による支出	△2,536	△6,034
敷金及び保証金の回収による収入	10,296	1,135
その他	△938	0
投資活動によるキャッシュ・フロー	△163,780	△101,773
財務活動によるキャッシュ・フロー		
リース負債の返済による支出	△199,351	△203,938
配当金の支払額	△483,549	△561,378
自己株式の取得による支出	△226,057	△1,276,018
自己株式取得のための預託金の増減 額 (△は増加)	△274,831	272,409
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,183,789	△1,768,926
現金及び現金同等物の増減額 (△は減 少)	1,143,211	147,305
現金及び現金同等物の期首残高	8,707,486	9,903,123
現金及び現金同等物に係る換算差額	52,426	7,610
現金及び現金同等物の期末残高	9,903,123	10,058,039

(5) 連結財務諸表に関する注記事項

(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)

(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、「クラウドソリューション事業」及び「マーケティングソリューション事業」の2つを報告セグメントとして区分し、グループ戦略を立案・決定しております。

なお、報告セグメントに含まれる事業は以下のとおりであります。

クラウドソリューション事業：クラウドサービスにより提供される業務システムの開発・販売等

マーケティングソリューション事業：デジタル戦略策定やデジタル広告運用サービスを始めとしたデジタルマーケティング等デジタルを基軸に顧客体験を変革する様々なソリューションの提供

(2) 報告セグメントに関する情報

当社グループの報告セグメントによる収益及び業績は以下のとおりであります。

前連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	連結
	クラウド ソリューション 事業	マーケティン グソリューシ ョン事業	計		
売上収益					
外部収益	4,929,715	2,969,590	7,899,305	—	7,899,305
セグメント間収益	—	—	—	—	—
計	4,929,715	2,969,590	7,899,305	—	7,899,305
セグメント利益	2,162,269	557,826	2,720,095	346	2,720,442
金融収益					143,105
金融費用					7,159
税引前利益					2,856,388

その他：

減価償却費及び償却費	237,571	120,617	358,189	—	358,189
------------	---------	---------	---------	---	---------

(注) 1. セグメント利益の調整346千円は、主に報告セグメントに帰属しない「その他の収益」と「その他の費用」であります。

2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と一致しております。

3. セグメント資産、セグメント負債及び資本的支出については、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための対象とはなっていないため記載しておりません。

当連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額 (注) 1	連結
	クラウド ソリューション 事業	マーケティン グソリューシ ョン事業	計		
売上収益					
外部収益	5,664,295	2,643,657	8,307,953	—	8,307,953
セグメント間収益	—	—	—	—	—
計	5,664,295	2,643,657	8,307,953	—	8,307,953
セグメント利益	2,498,593	148,192	2,646,786	2,483	2,649,270
金融収益					29,400
金融費用					21,999
税引前利益					2,656,671

その他：

減価償却費及び償却費 230,136 105,630 335,766 — 335,766

- (注) 1. セグメント利益の調整2,483千円は、主に報告セグメントに帰属しない「他の収益」と「他の費用」であります。
2. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と一致しております。
3. セグメント資産、セグメント負債及び資本的支出については、経営資源の配分の決定及び業績を評価するための対象とはなっていないため記載しておりません。

(売上収益)

顧客との契約から生じる収益の分解

当社グループは、「クラウドソリューション事業」及び「マーケティングソリューション事業」を主な報告セグメントとして区分しております。各事業の顧客との契約から生じる収益の内訳は以下のとおりであります。

(単位：千円)

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)			当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)		
	クラウド ソリューション事業	マーケティン グソリューション事業	合計	クラウド ソリューション事業	マーケティン グソリューション事業	合計
ZACライセンス料・保守料・ SaaSその他月額サービス料	3,830,533	—	3,830,533	4,274,762	—	4,274,762
ZAC導入支援・カスタマイズ	583,655	—	583,655	789,365	—	789,365
Reforma PSA	183,324	—	183,324	215,706	—	215,706
dxeco・Semrush・他社製品 他	332,201	—	332,201	384,460	—	384,460
マーケティング・プロモーシ ョン	—	1,407,293	1,407,293	—	1,118,328	1,118,328
システム・WEBインテグレー ション 他	—	899,934	899,934	—	893,857	893,857
運用サポート・運用事務局	—	662,362	662,362	—	631,471	631,471
合計	4,929,715	2,969,590	7,899,305	5,664,295	2,643,657	8,307,953

クラウドソリューション事業

- ① ZACライセンス料・保守料・SaaSその他月額サービス料は、ZACに関するソフトウェアライセンス販売、システム保守、クラウド環境提供、SaaS型契約の月額サービスを含みます。顧客が利用するうえで必要となるソフトウェアライセンス、システム保守、クラウド環境提供等サービスを組み合わせて提供することで顧客がシステム利用という便益を享受できるものであるため、これらを単一の履行義務としております。

ソフトウェアライセンスの契約形態には、買取型とSaaS型があります。

買取型契約では、ソフトウェアライセンス料を契約当初に一括して收受し保守料等は月次で收受しますが、ソフトウェアライセンスと保守等を組み合わせて单一の履行義務として認識しており、この履行義務は顧客に重要な権利が生じていると見込まれる期間にわたり、時の経過につれて充足されます。顧客と締結する使用許諾契約書上、契約期間は定められていないため、顧客に重要な権利が生じていると見込まれる期間は、ソフトウェアライセンス及びそれに付帯するサービスの特徴（顧客の利用継続の履歴や品質等）を考慮して算定しております。具体的には、買取型契約の代金がSaaS型契約の月額料金の約30か月分に相当することに着目し、当該期間にわたり配分し、収益を認識しております。

SaaS型契約では買取型契約のシステム保守料及びクラウド環境提供サービス料その他月額サービス料と同様、ソフトウェアライセンス料を月次で收受しております。これらの履行義務は主に時の経過につれて充足されるため、役務を提供する期間にわたり月次で月額料金を収益認識しております。

- ② ZAC導入支援・カスタマイズは、ZACに関する導入支援業務、及び導入時に必要な追加開発を含みます。その受注金額あるいは完成までに要する総原価が信頼性をもって見積ることができる場合は、報告期間の末日において測定した履行義務の充足に係る進捗度に基づいて、当該期間にわたりて収益を認識しております。この進捗度の測定は発生したコストに基づくインプット法（原価比例法）を採用しております。また、受注金額あるいは完成までに要する総原価が信頼性をもって見積ることができない場合には、発生したコストのうち回収可能性が高いと判断される部分と同額を収益として認識しております（原価回収基準）。
- ③ Reforma PSAは、Reforma PSAの月額ライセンスの提供を含みます。ソフトウェアの利用環境の提供を履行義務としており、当該履行義務は主に時の経過につれて充足されるため、役務を提供する期間にわたり収益認識しております。
- ④ dxeco・Semrush・他社製品他は、dxecoのSaaS型契約の月額サービス及び他社製ソフトウェアの代理人としての販売を含みます。

SaaS管理ツール「dxeco」のSaaS型契約ではソフトウェアライセンス料を月次で收受しており、履行義務は主に

時の経過について充足されるため、役務を提供する期間にわたり月次で月額料金を収益認識しております。他社製ソフトウェアの代理人としての販売については、顧客への製品引き渡し、検収の受領等、契約上の受渡し条件を充足することで、履行義務が充足されるものと判断しており、当該時点で収益を認識しております。なお、約束の履行に対する主たる責任、在庫リスク、価格設定の裁量権等を考慮すると、主として代理人としての性質が強いと判断されるため、提供するサービスに対する報酬として顧客から受領する対価から関連する原価を控除した純額、あるいは手数料としての一定の報酬対価により計上しております。

マーケティングソリューション事業

- ⑤ マーケティング・プロモーションは、顧客のマーケティング及びプロモーションのプランニング、広告出稿、調査(広告運用、代理店としての販売を含む)を含みます。顧客に付与された権利の内容に応じて、一時点において当該権利の使用権が顧客に移転するものは、当該一時点において収益を認識し、また、一定の期間において当該権利を顧客が使用可能となるものは、当該一定の期間にわたり収益を認識しております。広告運用及び代理店手数料は、約束の履行に対する主たる責任、在庫リスク、価格設定の裁量権等を考慮すると、主として代理人としての性質が強いと判断されるため、広告運用及び代理店手数料に関する収益は、提供するサービスに対する報酬として顧客から受領する対価から関連する原価を控除した純額、あるいは手数料としての一定の報酬対価により計上しております。
- ⑥ システム・WEBインテグレーション他は、WEBサイト構築・リニューアル、システムインテグレーターとしての受託開発及びシステム保守等を含みます。WEBサイト構築・リニューアル及び受託開発は、その受注金額あるいは完成までに要する総原価が信頼性をもって見積ることができる場合は、報告期間の末日において測定した履行義務の充足に係る進捗度に基づいて、当該期間にわたって収益を認識しております。この進捗度の測定は発生したコストに基づくインプット法(原価比例法)を採用しております。また、受注金額あるいは完成までに要する総原価が信頼性をもって見積ることができない場合には、発生したコストのうち回収可能性が高いと判断される部分と同額を収益として認識しております(原価回収基準)。システム保守等は、サービスの提供が完了し、請求可能となった時点で認識しております。
- ⑦ 運用サポート・運用事務局は、既存WEBサイトに関する掲載情報の更新作業及び保守等を含みます。サービスの提供を顧客が検収した時点で履行義務が充足したと判断し、同時点で収益を認識しております。

(1株当たり情報)

基本的1株当たり当期利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。なお、希薄化効果を有する潜在的普通株式はありません。

	前連結会計年度 (自 2024年1月1日 至 2024年12月31日)	当連結会計年度 (自 2025年1月1日 至 2025年12月31日)
親会社の普通株主に帰属する当期利益(千円)	2,072,900	1,896,738
発行済普通株式の加重平均株式数(株)	16,123,909	15,773,419
基本的1株当たり当期利益(円)	128.56	120.25

(重要な後発事象)

該当事項はありません。