

## 2025年12月期 第2四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年8月7日

上場会社名 株式会社デジタルホールディングス 上場取引所 東  
 コード番号 2389 URL <https://digital-holdings.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 金澤 大輔  
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員グループファイナンス領域担当 (氏名) 高橋 慎治 TEL 03-5745-3611  
 半期報告書提出予定日 2025年8月7日 配当支払開始予定日 2025年9月4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（証券アナリスト・機関投資家向け）

(百万円未満切捨て)

### 1. 2025年12月期第2四半期（中間期）の連結業績（2025年1月1日～2025年6月30日）

(1) 連結経営成績（累計） (%表示は、対前年中間期増減率)

|              | 収益    |       | 営業利益 |      | 経常利益  |       | 親会社株主に帰属する<br>中間純利益 |      |
|--------------|-------|-------|------|------|-------|-------|---------------------|------|
|              | 百万円   | %     | 百万円  | %    | 百万円   | %     | 百万円                 | %    |
| 2025年12月期中間期 | 6,536 | △12.5 | 534  | 58.7 | 3,260 | 109.1 | 1,946               | 31.9 |
| 2024年12月期中間期 | 7,473 | 10.4  | 336  | —    | 1,559 | —     | 1,476               | —    |

(注) 包括利益 2025年12月期中間期 △1,356百万円 (—%) 2024年12月期中間期 3,838百万円 (—%)

|              | 1株当たり<br>中間純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり<br>中間純利益 | EBIT ※1 |       | EBITDA ※2 |      |
|--------------|----------------|---------------------------|---------|-------|-----------|------|
|              | 円 銭            | 円 銭                       | 百万円     | %     | 百万円       | %    |
| 2025年12月期中間期 | 111.51         | 109.82                    | 3,345   | 113.1 | 3,494     | 99.2 |
| 2024年12月期中間期 | 84.55          | —                         | 1,570   | —     | 1,754     | —    |

(注) ※1 EBIT=税金等調整前中間純利益+支払利息-受取利息

※2 EBITDA=EBIT+その他金融関連損益+減価償却費+償却費+株式報酬費用+減損損失

(2) 連結財政状態

|              | 総資産    | 純資産    | 自己資本比率 |
|--------------|--------|--------|--------|
|              | 百万円    | 百万円    | %      |
| 2025年12月期中間期 | 45,223 | 30,230 | 62.8   |
| 2024年12月期    | 48,217 | 33,066 | 63.6   |

(参考) 自己資本 2025年12月期中間期 28,402百万円 2024年12月期 30,686百万円

### 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12月期     | —      | 0.00   | —      | 65.00 | 65.00 |
| 2025年12月期     | —      | 23.00  | —      | —     | —     |
| 2025年12月期（予想） | —      | —      | —      | 23.00 | 46.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

2024年12月期 期末配当金の内訳 普通配当 45円00銭 記念配当 20円00銭

・2023年12月期より配当については、のれん償却前親会社株主に帰属する当期純利益に対する配当性向20%又はDOE（株主配当率）3%のいずれか大きい金額を目標としております。

3. 2025年12月期の連結業績予想（2025年1月1日～2025年12月31日）

（％表示は対前期増減率）

|    | 収益     |       | 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                 | %    |
| 通期 | 14,000 | △13.3 | 700  | △28.9 | 3,400 | 96.1 | 2,200               | 64.0 |

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

※ 注記事項

（1）当中間期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）中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

（3）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

（4）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12月期中間期 | 17,459,907株 | 2024年12月期    | 17,459,907株 |
| ② 期末自己株式数           | 2025年12月期中間期 | 一株          | 2024年12月期    | 一株          |
| ③ 期中平均株式数（中間期）      | 2025年12月期中間期 | 17,459,907株 | 2024年12月期中間期 | 17,459,907株 |

※ 第2四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 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、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については、添付資料5ページ「1. 当中間決算に関する定性的情報（4）2025年12月期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。

（決算補足説明資料及び決算説明会内容の入手方法）

当社は、2025年8月7日（木）に証券アナリスト及び機関投資家向け説明会を開催する予定です。  
なお、当日使用する決算説明資料は、当社ウェブサイトに掲載する予定です。

## ○添付資料の目次

|  |    |
|--|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....                      | 2  |
| (1) 経営成績に関する説明 .....                   | 2  |
| (2) 財政状態に関する説明 .....                   | 4  |
| (3) キャッシュ・フローに関する説明 .....              | 4  |
| (4) 2025年12月期業績予想などの将来予測情報に関する説明 ..... | 5  |
| 2. 中間連結財務諸表及び主な注記 .....                | 6  |
| (1) 中間連結貸借対照表 .....                    | 6  |
| (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 .....       | 7  |
| 中間連結損益計算書 .....                        | 7  |
| 中間連結包括利益計算書 .....                      | 8  |
| (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書 .....             | 9  |
| (4) 中間連結財務諸表に関する注記事項 .....             | 10 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....                  | 10 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....         | 10 |
| (セグメント情報等の注記) .....                    | 10 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 経営成績に関する説明

当社グループを取り巻く経営環境は、近年の資源価格の高騰等に伴う物価上昇の日本経済への影響や、中長期的な少子高齢化に伴う人口減少による国内市場への影響等が懸念される一方で、生成AI等の飛躍的な技術革新により、大量のデータとデジタル技術を活用した、従来の製品やサービス・ビジネスモデルを変革するデジタルトランスフォーメーション (DX) の実現を目指す動きがより一層活発化しております。

このような経済環境のもと、当社グループの主要事業であるデジタル広告業界では、企業のマーケティングDXが進展し、動画・SNS広告や生成AIを活用した広告運用、データ活用の重要性が増しています。今後はAIの社会実装やメタバース、リテールメディアの台頭に加え、プライバシー規制強化など事業環境の変化が一層加速する見通しです。

当社グループは持続的な成長の実現に向け、以下に記載する施策に重点的に取り組み、売上の向上、収益性の改善、組織基盤の強化を確立し、企業価値を向上させていくよう努めてまいります。

具体的な施策内容は以下のとおりです。

#### <重点施策>

##### ① Marketing事業での売上高成長率の大幅改善

2024年4月にグループ連結子会社の統廃合を行いました。今後につきましては、業務改善およびAI活用等による顧客接点・向き合い時間を創出し、既存顧客の課題解決・事業成長に貢献するとともに、新規顧客の獲得にもより注力し当社グループの成長を推し進めてまいります。

##### ② AX実現に向けたFinancial Services事業における最適な債権ポートフォリオの実現 (AX: Advertising Transformation、以下「AX」)

株式会社バンカブルが提供する広告費を対象とした分割・後払いサービスであるAD YELLや請求書カード払いサービスを中心に顧客アプローチを加速し、さらに取引社数を増加させてまいります。また、同時に1社当たりの利用額の適正化を図り、債権の小口分散化を早期に実現してまいります。

上記経営方針に基づいた事業推進の結果、当第2四半期連結会計期間における業績は収益2,897百万円 (前年同期比9.7%減)、売上総利益2,145百万円 (前年同期比3.3%減)、営業損失42百万円 (前年同期は営業損失187百万円)、EBIT△148百万円 (前年同期は311百万円)、EBITDA△73百万円 (前年同期は399百万円)、親会社株主に帰属する四半期純損失53百万円 (前年同期は親会社株主に帰属する四半期純利益772百万円) となりました。

上記の結果、当社グループの当中間連結会計期間における業績は収益6,536百万円 (前年同期比12.5%減)、売上総利益4,819百万円 (前年同期比7.0%減)、営業利益534百万円 (前年同期比58.7%増)、EBIT3,345百万円 (前年同期比113.1%増)、EBITDA3,494百万円 (前年同期比99.2%増)、親会社株主に帰属する中間純利益1,946百万円 (前年同期比31.9%増) となりました。

セグメント別の業績は次のとおりです。

<Marketing事業>

Marketing事業は、株式会社オプトが提供するデジタル広告支援を中心に、デジタルマーケティング支援及びDX開発等で構成されております。

Marketing事業の当第2四半期連結会計期間における業績は、収益2,836百万円（前年同期比5.1%減）、売上総利益2,096百万円（前年同期比3.2%増）、営業利益593百万円（前年同期比17.2%増）、EBIT589百万円（前年同期比16.5%増）、EBITDA659百万円（前年同期比17.7%増）となりました。

上記の結果、Marketing事業の当中間連結会計期間における業績は、収益5,931百万円（前年同期比3.0%減）、売上総利益4,380百万円（前年同期比2.2%増）、営業利益1,419百万円（前年同期比18.3%増）、EBIT1,506百万円（前年同期比27.0%増）、EBITDA1,647百万円（前年同期比27.1%増）となりました。

<Financial Services事業>

Financial Services事業は、株式会社バンカブルが提供する広告費等の分割・後払いサービス事業等で構成されております。

Financial Services事業の当第2四半期連結会計期間における業績は、収益59百万円（前年同期比50.3%減）、売上総利益50百万円（前年同期比49.4%減）、営業損失59百万円（前年同期は営業損失169百万円）、EBIT△59百万円（前年同期は△169百万円）、EBITDA△59百万円（前年同期は△155百万円）となりました。

上記の結果、Financial Services事業の当中間連結会計期間における業績は、収益143百万円（前年同期比43.4%減）、売上総利益125百万円（前年同期比40.8%減）、営業損失89百万円（前年同期は営業損失359百万円）、EBIT△88百万円（前年同期は△359百万円）、EBITDA△88百万円（前年同期は△332百万円）となりました。

<Investment事業>

Investment事業は、株式会社デジタルホールディングス、Bonds Investment Group株式会社、BIG1号投資事業有限責任組合、BIG2号投資事業有限責任組合、BIG SX1号投資事業有限責任組合、及びOPT America, Inc.にて運用を行う投資事業で構成されております。

Investment事業の当第2四半期連結会計期間における業績は、当第2四半期連結会計期間における株式売却等により収益5百万円（前年同期比95.3%減）、売上総利益2百万円（前年同期比97.6%減）、営業損失33百万円（前年同期は営業利益59百万円）、EBIT△135百万円（前年同期は552百万円）、EBITDA△130百万円（前年同期は553百万円）となりました。

上記の結果、Investment事業の当中間連結会計期間における業績は、収益468百万円（前年同期比58.8%減）、売上総利益319百万円（前年同期比54.5%減）、営業利益243百万円（前年同期比60.6%減）、EBIT2,969百万円（前年同期比59.8%増）、EBITDA2,975百万円（前年同期比59.5%増）となりました。

当社では投資成果の透明性を高めることを目的として、IRR（Internal Rate of Return）を開示しております。当中間連結会計期間末時点での税引後IRRは18.5%となりました。なお、IRR算定対象となる銘柄は2013年度以降にInvestment事業で投資した銘柄を算定対象とし、5ページの脚注にて算出方法の詳細を開示しております。また、AUM（Assets Under Management）は、保有する株式の時価評価下落等により前四半期末比11.6%減の9,601百万円となりました。

<グループ共通管理コスト>

グループ共通管理部門における当第2四半期連結会計期間の販売費及び一般管理費は、537百万円（前年同期比7.8%減）となりました。

上記の結果、グループ共通管理部門の当中間連結会計期間における販売費及び一般管理費は1,022百万円（前年同期比9.2%減）となりました。

(参考) 当中間連結会計期間における報告セグメント別の収益・営業利益・EBIT・EBITDA・売上高

(%は前年中間期増減率)

|                      | 収益    |       | 営業利益   |       | EBIT (注) 1 |       | EBITDA (注) 2 |      | 売上高 (注) 3 |       |
|----------------------|-------|-------|--------|-------|------------|-------|--------------|------|-----------|-------|
|                      | 百万円   | %     | 百万円    | %     | 百万円        | %     | 百万円          | %    | 百万円       | %     |
| Marketing事業          | 5,931 | △3.0  | 1,419  | 18.3  | 1,506      | 27.0  | 1,647        | 27.1 | 29,144    | 0.6   |
| Financial Services事業 | 143   | △43.4 | △89    | -     | △88        | -     | △88          | -    | 143       | △43.4 |
| Investment事業         | 468   | △58.8 | 243    | △60.6 | 2,969      | 59.8  | 2,975        | 59.5 | 468       | △58.8 |
| 調整額                  | △7    | -     | △1,040 | -     | △1,041     | -     | △1,040       | -    | △5        | -     |
| 合計                   | 6,536 | △12.5 | 534    | 58.7  | 3,345      | 113.1 | 3,494        | 99.2 | 29,752    | △2.0  |

(注) 1. EBIT=税金等調整前中間純利益+支払利息-受取利息

2. EBITDA=EBIT+その他金融関連損益+減価償却費+償却費+株式報酬費用+減損損失

3. 売上高は、「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)適用前の旧基準売上高を示しております。

## (2) 財政状態に関する説明

## (資産)

当中間連結会計期間末における資産の合計は、前連結会計年度末に比べて2,994百万円減少し、45,223百万円となりました。

流動資産は37,780百万円となり、前連結会計年度末に比べて764百万円増加しております。これは主に、未収入金が1,400百万円、売掛金及び契約資産が910百万円、営業投資有価証券が446百万円及び流動資産のその他が761百万円減少したものの、現金及び預金が4,341百万円増加したことによるものであります。

固定資産は7,442百万円となり、前連結会計年度末に比べて3,758百万円減少しております。これは主に、投資有価証券が3,258百万円及び繰延税金資産が414百万円減少したことによるものであります。

## (負債)

当中間連結会計期間末における負債の合計は、前連結会計年度末に比べ157百万円減少し、14,993百万円となりました。

流動負債は10,244百万円となり、前連結会計年度末に比べて77百万円減少しております。これは主に、賞与引当金が135百万円増加したものの、買掛金が57百万円、未払法人税等が68百万円及び流動負債のその他が77百万円減少したことによるものであります。

固定負債は4,748百万円となり、前連結会計年度末に比べて80百万円減少しております。これは主に繰延税金負債が80百万円減少したことによるものであります。

## (純資産)

当中間連結会計期間末における純資産の合計は、前連結会計年度末に比べ2,836百万円減少し、30,230百万円となりました。

これは主に、親会社株主に帰属する中間純利益の計上により利益剰余金が1,946百万円増加したものの、配当金の支払により利益剰余金が1,134百万円、その他有価証券評価差額金が1,736百万円、為替換算調整勘定が1,358百万円及び非支配株主持分が553百万円減少したことによるものであります。

## (3) キャッシュ・フローに関する説明

当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前連結会計年度末より4,341百万円増加し、26,083百万円となりました。これは営業活動及び投資活動により獲得した資金が、財務活動により使用した資金を上回ったことによるものであります。

当中間連結会計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの主な要因は以下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2,782百万円(前年同期は3,135百万円の増加)となりました。

これは主に、投資事業組合運用益が2,693百万円、法人税等の支払額が247百万円発生したものの、税金等調整前中間純利益を3,338百万円計上したこと、売上債権及び契約資産の減少額が910百万円、未収入金の減少額が1,400百万円発生し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)

投資活動の結果増加した資金は3,248百万円(前年同期は1,152百万円の増加)となりました。

これは主に、投資有価証券の払戻による収入が3,202百万円発生し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)

財務活動の結果減少した資金は1,480百万円(前年同期は3,731百万円の減少)となりました。

これは、親会社による配当金の支払による支出が1,135百万円及び非支配株主への払戻による支出が345百万円発生したことによるものであります。

(4) 2025年12月期業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年2月13日に公表いたしました2025年12月期通期連結業績予想に変更はありません。

---

(脚注) IRR (Internal Rate of Return)

IRR算定の前提条件

・計算対象銘柄：2013年から2025年6月末までにInvestment事業で投資した銘柄

・計算基準日：2025年6月末

・算定方法

1) 減損銘柄の取扱

減損時の純資産額で売却したと仮定して算定

2) 直近でファイナンス(株式による資金調達)がある銘柄の取扱

当該資金調達時の株式価値評価額で売却したと仮定して算定

3) IPO銘柄

計算基準日の時価で売却したと仮定して算定

4) ファンド銘柄

2025年6月末以前の回収額と2025年6月末時点の簿価を用いてIRRを算定

5) 上記以外の銘柄

売却、減損、ファイナンス(株式による資金調達)、IPO等により取得価額に変動がない銘柄は、算定基準日に取得価額で売却したと仮定して算定

・IRR計算時における法人税の取り扱い：法人税を考慮

AUM (Assets Under Management)

関連会社株式は帳簿価額、営業投資有価証券及び投資有価証券は減損考慮後の公正価値の合計額

営業投資有価証券・投資有価証券の公正価値は銘柄ごとに区分し以下にて算定しております。

・投資額が少額な銘柄：取得価額

・上場会社である銘柄：2025年6月末時点の市場価格

・直近でファイナンス(株式による資金調達)がある銘柄：当該ファイナンス価額に基づいた評価額

・上記以外の銘柄については、事業の状況に応じて、マルチプル法・DCF法・純資産法に分類して算定しております。

## 2. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2024年12月31日) | 当中間連結会計期間<br>(2025年6月30日) |
|---------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                          |                           |
| 流動資産          |                          |                           |
| 現金及び預金        | 21,741                   | 26,083                    |
| 売掛金及び契約資産     | 7,878                    | 6,968                     |
| 営業投資有価証券      | 3,570                    | 3,124                     |
| 棚卸資産          | 12                       | 1                         |
| 未収入金          | 3,056                    | 1,656                     |
| その他           | 1,149                    | 388                       |
| 貸倒引当金         | △392                     | △441                      |
| 流動資産合計        | 37,016                   | 37,780                    |
| 固定資産          |                          |                           |
| 有形固定資産        | 166                      | 144                       |
| 無形固定資産        |                          |                           |
| のれん           | 364                      | 301                       |
| その他           | 310                      | 279                       |
| 無形固定資産合計      | 675                      | 581                       |
| 投資その他の資産      |                          |                           |
| 関連会社株式        | 706                      | 737                       |
| 投資有価証券        | 8,543                    | 5,285                     |
| 敷金及び保証金       | 299                      | 299                       |
| 繰延税金資産        | 807                      | 393                       |
| その他           | 0                        | 0                         |
| 投資その他の資産合計    | 10,358                   | 6,716                     |
| 固定資産合計        | 11,201                   | 7,442                     |
| 資産合計          | 48,217                   | 45,223                    |
| <b>負債の部</b>   |                          |                           |
| 流動負債          |                          |                           |
| 買掛金           | 7,822                    | 7,764                     |
| 短期借入金         | 84                       | 84                        |
| 未払法人税等        | 280                      | 212                       |
| 契約負債          | 164                      | 154                       |
| 賞与引当金         | 249                      | 385                       |
| その他           | 1,721                    | 1,644                     |
| 流動負債合計        | 10,322                   | 10,244                    |
| 固定負債          |                          |                           |
| 長期借入金         | 4,000                    | 4,000                     |
| 繰延税金負債        | 651                      | 571                       |
| 資産除去債務        | 176                      | 177                       |
| 固定負債合計        | 4,828                    | 4,748                     |
| 負債合計          | 15,150                   | 14,993                    |
| <b>純資産の部</b>  |                          |                           |
| 株主資本          |                          |                           |
| 資本金           | 8,212                    | 8,212                     |
| 資本剰余金         | 3,843                    | 3,843                     |
| 利益剰余金         | 14,075                   | 14,887                    |
| 株主資本合計        | 26,130                   | 26,942                    |
| その他の包括利益累計額   |                          |                           |
| その他有価証券評価差額金  | 1,855                    | 119                       |
| 為替換算調整勘定      | 2,699                    | 1,340                     |
| その他の包括利益累計額合計 | 4,555                    | 1,460                     |
| 新株予約権         | 1                        | 1                         |
| 非支配株主持分       | 2,379                    | 1,826                     |
| 純資産合計         | 33,066                   | 30,230                    |
| 負債純資産合計       | 48,217                   | 45,223                    |

(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書  
(中間連結損益計算書)

(単位：百万円)

|                 | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年1月1日<br>至 2024年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) |
|-----------------|--|--|
| 収益              | 7,473                                      | 6,536                                      |
| 売上原価            | 2,288                                      | 1,717                                      |
| 売上総利益           | 5,185                                      | 4,819                                      |
| 販売費及び一般管理費      | 4,848                                      | 4,285                                      |
| 営業利益            | 336  | 534  |
| 営業外収益           |  |  |
| 為替差益            | —  | 5  |
| 持分法による投資利益      | 470  | 30   |
| 投資事業組合運用益       | 746  | 2,693                                      |
| その他             | 15   | 12   |
| 営業外収益合計         | 1,232                                      | 2,743                                      |
| 営業外費用           |  |  |
| 支払利息            | 5  | 12   |
| 為替差損            | 3  | —  |
| その他             | 0  | 4  |
| 営業外費用合計         | 9  | 17   |
| 経常利益            | 1,559                                      | 3,260                                      |
| 特別利益            |  |  |
| 投資有価証券売却益       | 22   | 0  |
| 事業譲渡益           | 2  | 77   |
| その他             | 1  | 0  |
| 特別利益合計          | 26   | 78   |
| 特別損失            |  |  |
| 固定資産除却損         | 4  | —  |
| 子会社清算損          | 16   | —  |
| 特別損失合計          | 21   | —  |
| 税金等調整前中間純利益     | 1,564                                      | 3,338                                      |
| 法人税等            | △377                                       | 1,201                                      |
| 中間純利益           | 1,942                                      | 2,136                                      |
| 非支配株主に帰属する中間純利益 | 466  | 189  |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 1,476                                      | 1,946                                      |

## (中間連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

|                | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年1月1日<br>至 2024年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) |
|----------------|--|--|
| 中間純利益          | 1,942                                      | 2,136                                      |
| その他の包括利益       |  |  |
| その他有価証券評価差額金   | 892  | △2,133                                     |
| 為替換算調整勘定       | 1,003                                      | △1,358                                     |
| その他の包括利益合計     | 1,896                                      | △3,492                                     |
| 中間包括利益         | 3,838                                      | △1,356                                     |
| (内訳)           |  |  |
| 親会社株主に係る中間包括利益 | 3,806                                      | △1,148                                     |
| 非支配株主に係る中間包括利益 | 31   | △207                                       |

## (3) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                         | 前中間連結会計期間<br>(自 2024年1月1日<br>至 2024年6月30日) | 当中間連結会計期間<br>(自 2025年1月1日<br>至 2025年6月30日) |
|-------------------------|--|--|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 税金等調整前中間純利益             | 1,564                                      | 3,338                                      |
| 減価償却費                   | 112  | 79   |
| のれん償却額                  | 63   | 63   |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | 265  | 48   |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)        | △103                                       | 135  |
| 受取利息及び受取配当金             | △0   | △5   |
| 支払利息                    | 5  | 12   |
| 投資事業組合運用損益 (△は益)        | △746                                       | △2,693                                     |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)        | △22  | 0  |
| 子会社清算損益 (△は益)           | 16   | —  |
| 持分法による投資損益 (△は益)        | △470                                       | △30  |
| 事業譲渡損益 (△は益)            | △2   | △77  |
| 固定資産除却損                 | 4  | —  |
| 売上債権及び契約資産の増減額 (△は増加)   | 1,008                                      | 910  |
| 営業投資有価証券の増減額 (△は増加)     | 334  | △76  |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | △1,322                                     | △57  |
| 未収入金の増減額 (△は増加)         | 809  | 1,400                                      |
| 未払金の増減額 (△は減少)          | △119                                       | 46   |
| 未払費用の増減額 (△は減少)         | △10  | △93  |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)       | 361  | △12  |
| その他                     | △80  | 17   |
| 小計                      | 1,668                                      | 3,004                                      |
| 利息及び配当金の受取額             | 0  | 5  |
| 利息の支払額                  | △5   | △12  |
| 法人税等の支払額                | △223                                       | △247                                       |
| 法人税等の還付額                | 1,695                                      | 32   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 3,135                                      | 2,782                                      |
| <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          | —  | △3   |
| 無形固定資産の取得による支出          | △102                                       | △30  |
| 無形固定資産の売却による収入          | 0  | —  |
| 投資有価証券の取得による支出          | △262                                       | —  |
| 投資有価証券の売却による収入          | 25   | 0  |
| 投資有価証券の払戻による収入          | 1,488                                      | 3,202                                      |
| 事業譲渡による収入               | 2  | 77   |
| その他                     | 0  | 0  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | 1,152                                      | 3,248                                      |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 長期借入金の返済による支出           | △1,000                                     | —  |
| 非支配株主への払戻による支出          | △1,423                                     | △345                                       |
| 配当金の支払額                 | △1,308                                     | △1,135                                     |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △3,731                                     | △1,480                                     |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 316  | △208                                       |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | 872  | 4,341                                      |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 18,860                                     | 21,741                                     |
| 現金及び現金同等物の中間期末残高        | 19,733                                     | 26,083                                     |

## (4) 中間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。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

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】

I 前中間連結会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)

1 報告セグメントごとの収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

|                          | 報告セグメント     |                         |                  |       | 調整額<br>(注) 1 | 中間連結損益<br>計算書計上額<br>(注) 2 |
|--------------------------|-------------|-------------------------|------------------|-------|--------------|---------------------------|
|                          | Marketing事業 | Financial<br>Services事業 | Investment<br>事業 | 計     |              |                           |
| 収益                       |             |                         |                  |       |              |                           |
| 外部顧客からの<br>収益            | 6,081       | 253                     | 1,138            | 7,473 | —            | 7,473                     |
| セグメント間の<br>内部収益又は振<br>替高 | 30          | △0                      | △0               | 30    | △30          | —                         |
| 計                        | 6,112       | 253                     | 1,138            | 7,504 | △30          | 7,473                     |
| セグメント利益又<br>は損失 (△)      | 1,199       | △359                    | 618              | 1,459 | △1,122       | 336                       |

(注) 1. セグメント利益又は損失 (△) の調整額△1,122百万円は、セグメント間取引の消去及び各報告セグメントに配分していないHD管理コスト△1,125百万円が含まれています。

2. セグメント利益又は損失 (△) は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。

## Ⅱ 当中間連結会計期間（自 2025年1月1日 至 2025年6月30日）

## 1 報告セグメントごとの収益及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位：百万円)

|                          | 報告セグメント     |                         |                  |       | 調整額<br>(注) 1 | 中間連結損益<br>計算書計上額<br>(注) 2 |
|--------------------------|-------------|-------------------------|------------------|-------|--------------|---------------------------|
|                          | Marketing事業 | Financial<br>Services事業 | Investment<br>事業 | 計     |              |                           |
| 収益                       |             |                         |                  |       |              |                           |
| 外部顧客からの<br>収益            | 5,924       | 143                     | 468              | 6,536 | —            | 6,536                     |
| セグメント間の<br>内部収益又は振<br>替高 | 7           | —                       | —                | 7     | △7           | —                         |
| 計                        | 5,931       | 143                     | 468              | 6,544 | △7           | 6,536                     |
| セグメント利益又<br>は損失 (△)      | 1,419       | △89                     | 243              | 1,574 | △1,040       | 534                       |

(注) 1. セグメント利益又は損失 (△) の調整額△1,040百万円は、セグメント間取引の消去及び各報告セグメントに配分していないグループ共通管理コスト△1,022百万円が含まれています。

2. セグメント利益又は損失 (△) は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

## 2 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。