

2025年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年2月14日

上場会社名 エキサイトホールディングス株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 5571 URL https://www.excite-holdings.co.jp/  
 代表者(役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 西條 晋一  
 問合せ先責任者(役職名) 専務取締役CFO (氏名) 石井 雅也 (TEL) 03(6834)7770  
 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 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期第3四半期の連結業績(2024年4月1日~2024年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		EBITDA (注)1		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期第3四半期	6,514	15.3	569	3.8	335	△16.1	238	△37.6	153	△39.2
2024年3月期第3四半期	5,648	△0.5	548	—	400	△21.4	382	△22.3	251	△34.4

(注) 包括利益 2025年3月期第3四半期 61百万円(△60.0%) 2024年3月期第3四半期 154百万円(△67.5%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2025年3月期第3四半期	31.40	30.69
2024年3月期第3四半期	51.88	50.26

(注) 1. EBITDA=営業利益+償却費

2. 当社は、2023年4月19日付で東証スタンダード市場へ上場しております。そのため、2024年3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の計算においては、新規上場日から2024年3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) 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3月期第3四半期	9,908	3,398	34.2
2024年3月期	6,295	3,628	57.5

(参考) 自己資本 2025年3月期第3四半期 3,391百万円 2024年3月期 3,622百万円

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3月期	—	0.00	—	60.00	60.00
2025年3月期	—	0.00	—	—	—
2025年3月期(予想)	—	—	—	30.00	30.00

(注) 1. 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

2. 2024年3月期期末配当金の内訳 普通配当 30円00銭 記念配当 30円00銭

3. 2025年3月期の連結業績予想(2024年4月1日~2025年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		EBITDA		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 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	9,000	16.7	840 ~890	△1.1 ~4.8	450 ~500	△30.1 ~△22.3	320 ~370	△48.5 ~△40.5	140 ~180	△65.0 ~△55.0	28.70 ~36.90

(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) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更 : 有  
新規 4社(社名) ワークキャリア(株)、M&A BASEサーチファンド1号投資事業有限責任組合、(株)NAPBIZ、ONE MEDICAL(株)

(2) 四半期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3月期3Q	4,856,660株	2024年3月期	4,916,290株
② 期末自己株式数	2025年3月期3Q	—株	2024年3月期	—株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2025年3月期3Q	4,878,311株	2024年3月期3Q	4,854,321株

※ 添付される四半期連結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

業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社グループで判断したものであり、リスクや不確定な要素等の要因が含まれており、実際の成果や業績等は記載の見通しとは異なる可能性がございます。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8
(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)	9
(企業結合等関係)	9
(重要な後発事象)	10

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間の経営成績は次のとおりであります。

当社グループは「両利きの経営」を成長戦略に掲げ、プラットフォーム事業及びブロードバンド事業のユーザー数拡大による「既存事業の成長」を実現しながら、その収益基盤を活用したSaaS・DX事業への積極投資による「新たな事業の柱の構築」、M&Aによる「事業ポートフォリオの強化」を図り、持続的な成長を目指しております。

当連結会計年度は、中長期での利益の最大化を目指し、売上高の成長を優先する方針であることから、着実な成長が見込めるコンサルティングサービス（プラットフォーム事業）を中心に広告宣伝費を大幅に増加させる等の先行投資を行っております。また、2024年11月にオンライン診療事業を行うONE MEDICAL㈱を連結子会社化するなど「事業ポートフォリオの強化」を図っております。

この結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は6,514,693千円（前年同期比15.3%増）、EBITDAは569,126千円（前年同期比3.8%増）、営業利益は335,754千円（前年同期比16.1%減）、経常利益は238,762千円（前年同期比37.6%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は153,202千円（前年同期比39.2%減）となりました。

セグメント別の状況は次のとおりであります。

#### （プラットフォーム事業）

プラットフォーム事業には、「エキサイト電話占い」や「エキサイトお悩み相談室」等のコンサルティングサービス、「EMININAL」やONE MEDICAL㈱が提供するオンライン診療サービス、「ウーマンエキサイト」等のメディアサービスが属しております。

当第3四半期連結累計期間は、2024年11月より連結開始したONE MEDICAL㈱の業績貢献に加え、コンサルティングサービスにおいて、良質な占い師・カウンセラーの獲得及び積極的なプロモーション投資により新規会員の獲得が進みました。

この結果、売上高は3,045,102千円（前年同期比27.2%増）、営業損益は434,692千円の利益計上（前年同期比0.8%増）となりました。

#### （ブロードバンド事業）

ブロードバンド事業には、「BBエキサイト」等のISP(注1)サービス、格安SIMの「エキサイトモバイル」等のMVNO(注2)サービスが属しております。

当第3四半期連結累計期間は、「BBエキサイト」を中心としたISPサービスが堅調に推移したことから、売上高は2,802,659千円（前年同期比0.6%増）、営業損益は431,655千円の利益計上（前年同期比11.2%減）となりました。

(注)1 Internet Service Providerの略で、公衆通信回線等を經由して契約者にインターネットへの接続を提供する事業。

(注)2 Mobile Virtual Network Operatorの略で、自社で無線通信回線設備を持たず、他の移動体通信事業者から借りてあるいは再販を受けて移動体通信サービスを提供する事業。

#### （SaaS・DX事業）

SaaS・DX事業には、「FanGrowth」や「Sharely」等のSaaS事業、Webシステムの開発・運用を行うDX事業が属しております。

当第3四半期連結累計期間は、SaaS事業の成長により、売上高は668,429千円（前期比42.7%増）、営業損益は75,371千円の損失計上（前年同期間89,369千円の損失計上）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(総資産)

当第3四半期連結会計期間末における総資産は9,908,296千円（前連結会計年度末比3,612,441千円の増加）となりました。これは、主にONE MEDICAL㈱等の株式取得に伴うのれんの増加によるものであります。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における負債は6,509,388千円（前連結会計年度末比3,841,993千円の増加）となりました。これは、主にONE MEDICAL㈱の株式取得に伴う借入金の増加によるものであります。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は3,398,908千円（前連結会計年度末比229,552千円の減少）となりました。これは、主に配当金の支払に伴う資本剰余金の減少によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2025年3月期の連結業績予想につきましては、2024年11月14日に公表した数値から変更はありません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,530,505	2,486,532
売掛金	1,255,903	1,687,374
営業投資有価証券	-	200,500
棚卸資産	26,187	26,141
その他	143,823	243,084
貸倒引当金	△34,331	△56,356
流動資産合計	3,922,088	4,587,276
固定資産		
有形固定資産	1,006	6,190
無形固定資産		
のれん	831,521	3,394,116
ソフトウェア	481,427	601,632
その他	273,952	193,515
無形固定資産合計	1,586,901	4,189,265
投資その他の資産		
投資有価証券	634,992	798,919
その他	220,261	394,790
貸倒引当金	△69,395	△68,145
投資その他の資産合計	785,858	1,125,564
固定資産合計	2,373,767	5,321,020
資産合計	6,295,855	9,908,296
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	814,084	842,600
1年内返済予定の長期借入金	1,140,000	1,602,640
未払法人税等	232,375	3,939
その他	480,934	724,933
流動負債合計	2,667,395	3,174,113
固定負債		
長期借入金	-	3,335,275
固定負債合計	-	3,335,275
負債合計	2,667,395	6,509,388

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	13,190	18,447
資本剰余金	2,237,112	1,881,709
利益剰余金	1,482,730	1,635,933
株主資本合計	3,733,033	3,536,089
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△110,276	△144,914
その他の包括利益累計額合計	△110,276	△144,914
非支配株主持分	5,703	7,732
純資産合計	3,628,460	3,398,908
負債純資産合計	6,295,855	9,908,296

(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3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
売上高	5,648,646	6,514,693
売上原価	2,960,179	3,125,733
売上総利益	2,688,466	3,388,959
販売費及び一般管理費	2,288,415	3,053,205
営業利益	400,051	335,754
営業外収益		
受取利息	10	815
受取配当金	8,486	9,899
投資有価証券評価益	-	18,728
その他	1,451	1,996
営業外収益合計	9,948	31,439
営業外費用		
支払利息	7,775	13,642
支払手数料	-	114,789
上場関連費用	17,813	-
その他	1,895	0
営業外費用合計	27,483	128,431
経常利益	382,516	238,762
特別損失		
本社移転費用	-	5,774
その他	0	871
特別損失合計	0	6,645
税金等調整前四半期純利益	382,516	232,117
法人税、住民税及び事業税	157,702	50,140
法人税等調整額	△28,290	26,745
法人税等合計	129,412	76,886
四半期純利益	253,104	155,231
非支配株主に帰属する四半期純利益	1,246	2,028
親会社株主に帰属する四半期純利益	251,857	153,202



四半期連結包括利益計算書  
第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
四半期純利益	253,104	155,231
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△98,966	△93,522
その他の包括利益合計	△98,966	△93,522
四半期包括利益	154,138	61,708
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	152,891	59,679
非支配株主に係る四半期包括利益	1,246	2,028

(3) 四半期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)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自 2023年4月1日 至 2023年12月31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				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額
	プラット フォーム	ブロード バンド	SaaS・DX	計		
売上高						
外部顧客への売上高	2,394,193	2,786,142	468,310	5,648,646	—	5,648,646
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—
計	2,394,193	2,786,142	468,310	5,648,646	—	5,648,646
セグメント利益又は損失(△)	431,130	486,054	△89,369	827,815	△427,764	400,051

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△427,764千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. セグメント利益の合計額は、四半期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

該当事項はありません。

当第3四半期連結累計期間(自 2024年4月1日 至 2024年12月31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				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額
	プラット フォーム	ブロード バンド	SaaS・DX	計		
売上高						
外部顧客への売上高	3,045,102	2,802,659	666,932	6,514,693	—	6,514,693
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	1,497	1,497	△1,497	—
計	3,045,102	2,802,659	668,429	6,516,190	△1,497	6,514,693
セグメント利益又は損失(△)	434,692	431,655	△75,371	790,976	△455,221	335,754

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△455,221千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2. セグメント利益の合計額は、四半期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

(のれんの金額の重要な変動)

「プラットフォーム」セグメントにおいて、ONE MEDICAL(株)の株式を取得したことにより、同社を連結の範囲に含めております。当該事象によるのれんの増加額は、当第3四半期連結累計期間において、2,550,783千円であります。なお、のれんの金額は、取得原価の配分が完了していないため、暫定的に算出された金額であります。

(キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
減価償却費	120,469千円	133,445千円
のれんの償却額	27,779千円	99,925千円

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

当社は、2024年10月28日開催の取締役会において、ONE MEDICAL(株)の株式を取得し、子会社化することを決議し、2024年10月29日付で株式譲渡契約を締結いたしました。当該株式譲渡契約に基づき、当社は2024年11月1日付で当該株式を取得しております。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及びその事業の内容

被取得企業の名称 ONE MEDICAL(株)

事業の内容 オンライン診療支援事業、メディア事業

(2) 企業結合を行った主な理由

当社は、「両利きの経営」を成長戦略に掲げ、プラットフォーム事業及びブロードバンド事業のユーザー数拡大による「既存事業の成長」を実現しながら、その収益基盤を活用した SaaS・DX 事業への積極投資による「新たな事業の柱の構築」、M&A による「事業ポートフォリオの強化」を図り、持続的な成長を目指しております。

プラットフォーム事業において、オンライン診療支援事業としてマウスピース歯科矯正サービス「EMININAL (エミニナル)」、メディア事業として「ウーマンエキサイト」や「エキサイトニュース」等を運営しております。特に、2021年7月に新規事業として開始した「EMININAL (エミニナル)」は、順調に拡大しており、今後の成長が期待できる状況となっております。

ONE MEDICAL(株)は、2022年より開始したオンライン診療事業が急速に成長しており、月商約1億円まで伸長しております。コロナ禍以降、オンライン診療市場は急速に拡大しており、今後も継続的な成長が見込まれます。

両社ともオンライン診療事業を中心に同領域でサービスを展開しており、ビジネスモデルが同様であること、また当社が展開する事業のユーザー基盤を活用し、ONE MEDICAL(株)のオンライン診療支援事業への相互送客が見込まれることから、シナジーは大きいと考えております。ONE MEDICAL(株)の全株式を取得し、連結子会社化することにより、オンライン診療事業を中心に成長を加速させてまいります。

(3) 企業結合の日程

取締役会決議 2024年10月28日

契約締結日 2024年10月29日

株式取得日 2024年11月1日

(4) 企業結合の法的形式

現金を対価とする株式取得

(5) 結合後企業の名称

変更はありません。

(6) 取得する議決権比率

100%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したことによるものであります。

2. 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に含まれる被取得企業の業績の期間

2024年11月1日から2024年12月31日まで

3. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価	現金	3,862,048千円
取得原価		3,862,048千円

4. 主要な取得関連費用の内容及び金額

デューデリジェンス費用等 14,105千円

5. 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

(1) 発生したのれん

2,550,783千円

なお、のれんは、当第3四半期連結会計期間末において取得原価の配分が完了していないため、暫定的に算出された金額であります。

(2) 発生原因

主に今後の事業展開によって期待される将来の超過収益力であります。

(3) 償却方法及び償却期間

10年間にわたる均等償却

(重要な後発事象)

該当事項はありません。