

## 2020年12月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2021年2月10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) 代表取締役社長グループCEO (氏名) 野内 敦  
 問合せ先責任者 (役職名) グループ執行役員グループCFO (氏名) 加藤 毅之 TEL 03-5745-3611  
 定時株主総会開催予定日 2021年3月26日 配当支払開始予定日 2021年3月5日  
 有価証券報告書提出予定日 2021年3月29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. 2020年12月期の連結業績（2020年1月1日～2020年12月31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当期純利益 |      |
|-----------|--------|------|-------|------|-------|------|-----------------|------|
|           | 百万円    | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %    | 百万円             | %    |
| 2020年12月期 | 88,768 | △1.3 | 3,240 | 23.0 | 4,358 | 53.8 | 3,750           | 94.5 |
| 2019年12月期 | 89,953 | 3.1  | 2,633 | 49.0 | 2,833 | 69.7 | 1,928           | 0.3  |

(注) 包括利益 2020年12月期 5,263百万円 (10.9%) 2019年12月期 4,746百万円 (△41.5%)

|           | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | EBIT ※1 |       | EBITDA ※2 |      |
|-----------|------------|-------------------|---------|-------|-----------|------|
|           | 円 銭        | 円 銭               | 百万円     | %     | 百万円       | %    |
| 2020年12月期 | 167.86     | 167.85            | 6,175   | 131.8 | 7,591     | 55.1 |
| 2019年12月期 | 84.23      | 84.18             | 2,664   | △18.4 | 4,893     | 15.0 |

(参考) 持分法投資損益 2020年12月期 34百万円 2019年12月期 73百万円

(注) ※1 EBIT=税金等調整前当期純利益+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 2020年度より指標の有用性向上を図るためEBITDAの定義を変更しております。なお、従前の定義によるEBITDAは2019年12月期4,756百万円（前年同期比21.9%減）となります。

#### (2) 連結財政状態

|           | 総資産    | 純資産    | 自己資本比率 | AUM ※4 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
|           | 百万円    | 百万円    | %      | 百万円    |
| 2020年12月期 | 70,443 | 39,072 | 44.1   | 24,877 |
| 2019年12月期 | 61,132 | 32,601 | 44.5   | 22,961 |

(参考) 自己資本 2020年12月期 31,093百万円 2019年12月期 27,195百万円

(注) ※4 AUM：子会社株式・関連会社株式の帳簿価額及び営業投資有価証券・投資有価証券の公正価値（※5）の合計額

※5 公正価値：取引の知識がある自発的な当事者が独立の第三者間取引において資産を交換又は負債を決済する場合の金額

・AUMの算出方法の詳細については、添付資料5ページ「1. 経営成績等の概況」の脚注をご覧ください。

#### (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 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|           | 百万円              | 百万円              | 百万円              | 百万円           |
| 2020年12月期 | 2,179            | 1,575            | 2,951            | 27,054        |
| 2019年12月期 | 1,405            | △35              | △520             | 20,398        |

## 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<br>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    |               |              |                |
|               | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭   | 円 銭   | 百万円           | %            | %              |
| 2019年12月期     | —      | 0.00   | —      | 17.00 | 17.00 | 389           | 20.2         | 1.5            |
| 2020年12月期     | —      | 0.00   | —      | 35.00 | 35.00 | 776           | 20.9         | 2.7            |
| 2021年12月期(予想) | —      | —      | —      | —     | —     | —             | —            | —              |

- ・2017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%を目標としております。
- ・2021年12月期の期末配当予想につきましては、未定であります。

## 3. 2021年12月期の連結業績予想(2021年1月1日~2021年12月31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<br>当期純利益 |       |
|----|---------|------|--------|-------|--------|-------|---------------------|-------|
|    | 百万円     | %    | 百万円    | %     | 百万円    | %     | 百万円                 | %     |
| 通期 | 100,000 | 12.7 | 10,000 | 208.6 | 10,000 | 129.5 | 7,500               | 100.0 |

### ※ 注記事項

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 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・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) | 2020年12月期 | 23,817,700株 | 2019年12月期 | 23,817,700株 |
| ② 期末自己株式数           | 2020年12月期 | 1,623,695株  | 2019年12月期 | 917,705株    |
| ③ 期中平均株式数           | 2020年12月期 | 22,346,195株 | 2019年12月期 | 22,899,995株 |

※ 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、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4ページ「1. 経営成績等の概況(4) 2021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、2021年2月10日(水)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。

その模様及び説明内容(動画)については、当日使用する決算説明資料とともに、開催後速やかに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                   | 3  |
| (3) キャッシュ・フローに関する説明              | 3  |
| (4) 2021年12月期業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 4  |
| 2. 企業集団の状況                       | 6  |
| 3. 会計基準の選択に関する基本的な考え方            | 6  |
| 4. 連結財務諸表及び主な注記                  | 7  |
| (1) 連結貸借対照表                      | 7  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書           | 9  |
| 連結損益計算書                          | 9  |
| 連結包括利益計算書                        | 10 |
| (3) 連結株主資本等変動計算書                 | 11 |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書               | 13 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項               | 15 |
| (継続企業の前提に関する注記)                  | 15 |
| (連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)         | 15 |
| (追加情報)                           | 19 |
| (企業結合等関係)                        | 20 |
| (セグメント情報等)                       | 21 |
| (1株当たり情報)                        | 25 |
| (重要な後発事象)                        | 26 |
| 5. その他                           | 27 |
| (1) 役員の変動                        | 27 |
| (2) その他                          | 27 |

## 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、少子高齢化に伴う人口減により国内市場が縮小する一方で、近年の科学技術・イノベーションの急激な進展により、データとデジタル技術を活用して、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活発化しております。

また、サイバー(仮想)空間とフィジカル(現実)空間が高度に融合し、これまでにはできなかった新たな価値が産業や社会にもたらされる内閣府の提唱する「Society5.0」が実現していくと考えており、当社グループが提供を目指す「情報・人・モノ・カネ」に関連する「デジタルシフト」に対する需要は更に高まると予想しております。

当社グループは、2030年に目指す姿を「Society5.0を牽引する新たな価値創出と社会課題を解決する、真のデジタルシフトカンパニー」と定義し、企業のあらゆる「デジタルシフト」を牽引することにより、企業価値及びキャッシュ・フローの最大化を図ることを方針としており、2020年7月1日付で「株式会社オプトホールディング」から「株式会社デジタルホールディングス」へと商号を変更いたしました。

また、主力事業領域を従来の顧客のプロモーション支援を中心としたマーケティング事業からデジタルシフト関連事業へ拡大し、「2030年に企業価値1兆円」を達成することを目標としております。

上記経営方針に基づいた事業推進の結果、当社グループの当連結会計年度における業績は売上高88,768百万円(前連結会計年度比1.3%減)、売上総利益17,793百万円(前連結会計年度比0.4%増)、営業利益3,240百万円(前連結会計年度比23.0%増)、EBIT6,175百万円(前連結会計年度比131.8%増)、EBITDA7,591百万円(前連結会計年度比55.1%増)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。

#### <マーケティング事業>

マーケティング事業は、主に大手企業向けにインターネット広告、デジタルマーケティング及びその関連サービス等を提供する株式会社オプト及びその他連結子会社からなる大手領域、地方中小企業向けに各種デジタルマーケティングソリューションを提供するソウルアウト株式会社及びその連結子会社からなる地方中小領域の2つのサブセグメントで構成されております。

マーケティング事業の当連結会計年度における業績は、第2四半期以降新型コロナウイルス感染症の影響に伴う一部顧客の広告予算減少や新規案件獲得の停滞等の影響を受け、売上高は82,780百万円(前連結会計年度比0.7%減)、売上総利益13,666百万円(前連結会計年度比3.5%減)と減少しました。利益項目も大手領域を中心に販売管理費の削減に取り組んだものの、営業利益2,507百万円(前連結会計年度比17.2%減)、EBIT2,441百万円(前連結会計年度比6.7%減)、EBITDA2,951百万円(前連結会計年度比14.1%減)となりました。

#### <シナジー投資事業>

シナジー投資事業は、事業開発投資領域及び金融投資領域で構成されています。事業開発投資領域は、主にAI関連事業を手掛ける株式会社SIGNATE及び中国事業、金融投資事業はBIG1号投資事業有限責任組合(オプトベンチャーズ1号投資事業有限責任組合より商号変更)、BIG2号投資事業有限責任組合(オプトベンチャーズ2号投資事業有限責任組合より商号変更)、OPT America, Inc.にて運用を行う投資事業等で構成されております。

シナジー投資事業の当連結会計年度における業績は、事業開発投資領域で展開していた中国越境EC事業の売上が新型コロナウイルス感染症の影響により大幅に減少したこと等により売上高6,065百万円(前連結会計年度比8.7%減)と減少しましたが、営業投資有価証券として当社が保有するラクシル株式会社および株式会社ジモティーの株式、BIG1号投資事業有限責任組合の保有するrakumo株式会社およびエネチェンジ株式会社の株式を売却したこと等により金融投資領域において売却益を計上したため売上総利益4,203百万円(前連結会計年度比16.8%増)、営業利益3,080百万円(前連結会計年度比60.7%増)と大幅に改善しました。また、上記に加え海外投資ファンドの運用益を計上したこと、投資有価証券として保有する株式会社コマースOneホールディングス株式の一部を売却したことにより営業外収益及び特別利益を計上したこと等の結果、EBITは6,154百万円(前連結会計年度比152.6%増)、EBITDAは6,667百万円(前連結会計年度比89.3%増)と更に改善しました。

また、当社では投資成果の透明性を高めることを目的として、AUM(Assets Under Management)及びIRR(Internal Rate of Return)を開示しております。当連結会計年度末時点におけるAUMは、保有有価証券の一部を売却した一方で、保有上場有価証券の株価上昇等があったことにより、前連結会計年度末8.3%増の24,877百万円となりました。また、当連結会計年度末時点での税引後IRRは保有する上場子会社ソウルアウトの株価下落等により前期末比0.2ポイント悪化し、11.7%となりました(5ページの脚注にて算出方法の詳細を開示していません)。

<株式会社デジタルホールディングス管理コスト>

株式会社デジタルホールディングス(以下「HD」という。)管理部門においては、販売管理費の削減に取り組んだ結果、HD管理部門の当連結会計年度における販売費及び一般管理費は2,326百万円(前連結会計年度比1.6%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当連結会計年度末における資産の合計は、前連結会計年度末に比べて9,310百万円増加し、70,443百万円となりました。

流動資産は63,372百万円となり、前連結会計年度末に比べて8,090百万円増加いたしました。これは主に、現金及び預金が6,655百万円及び、営業投資有価証券が1,176百万円増加したことによるものであります。

固定資産は7,070百万円となり、前連結会計年度末に比べて1,219百万円増加しております。これは主に、投資有価証券が1,292百万円増加したことによるものであります。

(負債)

当連結会計年度末における負債の合計は、前連結会計年度末に比べて2,838百万円増加し、31,370百万円となりました。

流動負債は19,629百万円となり、前連結会計年度末に比べて489百万円増加しております。これは主に、1年内返済予定の長期借入金が1,070百万円減少したものの、短期借入金が1,500百万円増加したことによるものであります。

固定負債は11,740百万円となり、前連結会計年度末に比べて2,349百万円増加いたしました。これは主に、長期借入金1,659百万円及び、繰延税金負債が602百万円増加したことによるものであります。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産の合計は、前連結会計年度末に比べて6,471百万円増加し、39,072百万円となりました。

これは主に、親会社株主に帰属する当期純利益の計上等により利益剰余金が3,620百万円及び、非支配株主持分が2,572百万円増加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

当連結会計年度における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、営業活動、投資活動及び財務活動により資金を獲得したことにより、前連結会計年度末(20,398百万円)に比べて6,655百万円増加し、当連結会計年度末には27,054百万円となりました。

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2,179百万円(前連結会計年度は1,405百万円の増加)となりました。

これは主に、投資事業組合運用益が1,104百万円及び、投資活動への調整項目である投資有価証券売却益が1,809百万円発生したこと、取引増加により売上債権が1,013百万円増加したこと、法人税等の支払が878百万円あったこと並びに、営業投資有価証券が221百万円増加したものの、税金等調整前当期純利益を6,150百万円計上したこと、減価償却費を591百万円計上したこと及び、未払消費税等が648百万円増加したこと等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1,575百万円(前連結会計年度は35百万円の減少)となりました。

これは主に、無形固定資産の取得による支出が702百万円及び、投資有価証券の取得による支出が790百万円発生したものの、投資有価証券の売却による収入が2,017百万円及び、投資有価証券の払戻による収入が1,393百万円発生したこと等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2,951百万円(前連結会計年度は520百万円の減少)となりました。

これは主に、長期借入金の返済による支出が2,475百万円、自己株式の取得による支出が1,045百万円及び、配当金の支払による支出が389百万円発生したものの、短期借入金の増加額が1,500百万円、長期借入れによる収入が3,065百万円及び、非支配株主からの払戻による収入が2,522百万円発生したこと等によるものであります。

## (4) 2021年12月期業績予想などの将来予測情報に関する説明

主力事業を従来の顧客のプロモーション支援を中心としたマーケティング事業からデジタルシフト関連事業へ事業領域を拡大し、「2030年に企業価値1兆円」を達成することを目標としており、その一環として、2021年第1四半期連結会計期間より、従来の「マーケティング事業」「シナジー投資事業」の2セグメントを、「広告事業」「デジタルシフト事業」「金融投資事業」の3セグメントに変更いたします。新セグメントにおける事業内容は以下のとおりです。

| セグメント     | 事業内容   |
|-----------|--|
| 広告事業      | <ul style="list-style-type: none"> <li>・インターネット広告代理事業</li> <li>・ソリューション開発、販売 等</li> </ul>  |
| デジタルシフト事業 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・デジタルシフトコンサル支援</li> <li>・SaaSプロダクト開発、販売</li> <li>・AI人材プラットフォーム運営、開発</li> <li>・DX人材サービス 等</li> </ul> |
| 金融投資事業    | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ベンチャーキャピタル投資</li> <li>・ファンド運用</li> <li>・投資先経営支援 等</li> </ul>                                       |

広告事業セグメントにおきましては、これまでのインターネット広告を中心とした代理業・仲介業の自動化、効率化、透明化を推進します。具体的にはオペレーション及びクリエイティブ業務プロセスを見直すとともに、業務の自動化、効率化を図ることのできるソリューションの開発、導入を進めます。また、人的対応が必要な業務はニアショア・オフショア化の促進によりコストを抑制します。デジタルシフト事業への経営資源のシフト等により同セグメントの売上高の成長は限定的と予想しておりますが、これらの施策による採算性改善等により利益水準は改善する見込みであります。

デジタルシフト事業セグメントにおきましては、広告事業における顧客基盤・業界ノウハウを活かしつつ企業のデジタルシフトを支援する事業へリソースの再配分を行います。企業がデジタルシフトを実行していくには、情報・ヒト・モノ・カネそれぞれの領域で適切な資源を投入する必要がありますが、当社グループは、デジタルシフト関連のコンサルティングサービス、SaaSプロダクトの提供、SIGNATEを軸としたAIビジネスの展開等を中心に事業を拡大します。同セグメントでは、将来的な収益獲得のため、売上成長率等を加速する観点から、一時的に営業赤字となる見込みであります。

金融投資事業セグメントにおきましては、金融投資事業で発生したキャピタルゲインを原資として、既存リソースではカバーできない分野への投資を実行することで、各事業の成長性と収益性の拡大を目指します。同セグメントにおいては2021年2月4日に発表のとおり、保有するラクスル株式の売却による営業投資有価証券売却益の発生により売上高11,355百万円、営業利益9,553百万円を計上しており、大幅な増収増益となる見込みであります。

上記の考えに基づき、2021年12月期における連結業績予想は、売上高100,000百万円（前連結会計年度比12.7%増）、営業利益10,000百万円（前連結会計年度比208.6%増）、経常利益10,000百万円（前連結会計年度比129.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益7,500百万円（前連結会計年度比100.0%増）を見込んでおります。

## (脚注) AUM (Assets Under Management)

子会社株式・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。

(子会社株式・関連会社株式については帳簿価額としております。)

- ・投資額が少額な銘柄：取得価額
- ・上場会社である銘柄：2020年12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。

## IRR (Internal Rate of Return)

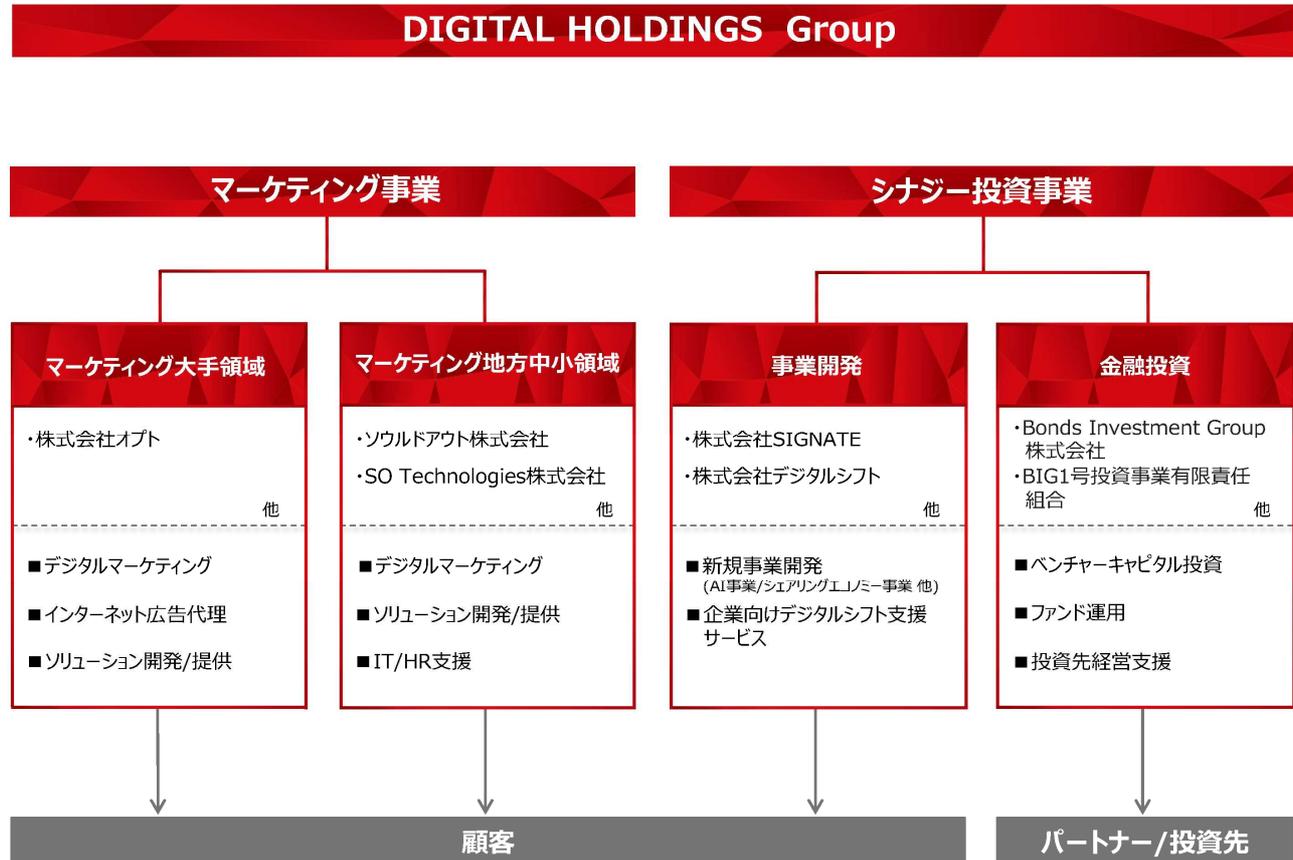
IRR算定の前提条件（未売却のものも売却したとみなして計算）

- ・計算対象銘柄：2003年から2020年12月末までに投資した銘柄（事業投資含む）
- ・計算基準日：2020年12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  
2020年12月末以前の回収額と2020年12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

## 2. 企業集団の状況

当社グループは、当連結会計年度末において、株式会社デジタルホールディングスと連結子会社23社及び持分法適用関連会社2社により構成されており、大手企業向けインターネット広告、デジタルマーケティング及びその関連サービス、地方中小企業向けに各種デジタルマーケティングソリューション等を行う「マーケティング事業」、投資先支援やインターネット関連ベンチャー企業への投資、米国における情報収集、AI及びAIプラットフォーム開発等、企業向けデジタルシフト支援教育サービス等を行う「シナジー投資事業」を行っております。

これらはセグメントの区分と同一であります。



(注1) 当社は2020年7月1日付で株式会社オプトホールディングから株式会社デジタルホールディングスに商号変更しております。また、連結子会社においては、2020年4月1日付で株式会社デジタルシフトアカデミーから株式会社デジタルシフト、2020年7月1日付で株式会社オプトベンチャーズからBonds Investment Group株式会社、オプトベンチャーズ1号投資事業有限責任組合からBIG1号投資事業有限責任組合、オプトベンチャーズ2号投資事業有限責任組合からBIG2号投資事業有限責任組合に、それぞれ商号変更しております。

(注2) 2021年度第1四半期連結会計期間より、上記の「マーケティング事業」「シナジー投資事業」の2セグメントを、「広告事業」「デジタルシフト事業」「金融投資事業」の3セグメントに変更いたします。詳細は添付資料5ページ「1. 経営成績等の概況 (4) 2021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。

## 3. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

日本の会計基準は、国際的な会計基準とのコンバージェンスの結果、高品質かつ国際的に遜色のないものとなっており、欧州より国際会計基準と同等との評価を受けていることから、当社グループは会計基準につきましては日本基準を適用しております。

なお、当社グループは、将来における国際会計基準の適用に備え、国際会計基準の知識の習得、日本基準とのギャップ分析、導入における影響度調査等の取組みを実施しておりますが、国際会計基準の適用時期は未定であります。

## 4. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

|             | 前連結会計年度<br>(2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年12月31日) |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資産の部</b> |                          |                          |
| 流動資産        |                          |                          |
| 現金及び預金      | 20,398                   | 27,054                   |
| 受取手形及び売掛金   | 13,681                   | 14,663                   |
| 営業投資有価証券    | 19,524                   | 20,701                   |
| たな卸資産       | 27                       | 9                        |
| その他         | 1,678                    | 956                      |
| 貸倒引当金       | △28                      | △12                      |
| 流動資産合計      | 55,281                   | 63,372                   |
| 固定資産        |                          |                          |
| 有形固定資産      |                          |                          |
| 建物及び構築物     | 405                      | 756                      |
| 減価償却累計額     | △249                     | △173                     |
| 建物及び構築物(純額) | 156                      | 582                      |
| その他         | 300                      | 390                      |
| 減価償却累計額     | △183                     | △174                     |
| その他(純額)     | 116                      | 215                      |
| 有形固定資産合計    | 272                      | 798                      |
| 無形固定資産      |                          |                          |
| のれん         | 219                      | 156                      |
| その他         | 1,395                    | 1,370                    |
| 無形固定資産合計    | 1,614                    | 1,527                    |
| 投資その他の資産    |                          |                          |
| 関連会社株式      | 625                      | 408                      |
| 投資有価証券      | 2,038                    | 3,331                    |
| 敷金及び保証金     | 875                      | 876                      |
| その他         | 471                      | 158                      |
| 貸倒引当金       | △47                      | △28                      |
| 投資その他の資産合計  | 3,963                    | 4,745                    |
| 固定資産合計      | 5,850                    | 7,070                    |
| 資産合計        | 61,132                   | 70,443                   |

(単位:百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年12月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                          |                          |
| 流動負債          |                          |                          |
| 買掛金           | 13,154                   | 12,750                   |
| 短期借入金         | —                        | 1,500                    |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2,307                    | 1,236                    |
| 未払法人税等        | 408                      | 772                      |
| 賞与引当金         | 547                      | 328                      |
| その他           | 2,722                    | 3,042                    |
| 流動負債合計        | 19,140                   | 19,629                   |
| 固定負債          |                          |                          |
| 長期借入金         | 6,431                    | 8,091                    |
| 繰延税金負債        | 2,834                    | 3,437                    |
| 資産除去債務        | 115                      | 208                      |
| その他           | 9                        | 3                        |
| 固定負債合計        | 9,390                    | 11,740                   |
| 負債合計          | 28,531                   | 31,370                   |
| <b>純資産の部</b>  |                          |                          |
| 株主資本          |                          |                          |
| 資本金           | 8,212                    | 8,212                    |
| 資本剰余金         | 3,924                    | 3,972                    |
| 利益剰余金         | 6,936                    | 10,557                   |
| 自己株式          | △698                     | △1,698                   |
| 株主資本合計        | 18,375                   | 21,043                   |
| その他の包括利益累計額   |                          |                          |
| その他有価証券評価差額金  | 8,593                    | 9,969                    |
| 為替換算調整勘定      | 225                      | 80                       |
| その他の包括利益累計額合計 | 8,819                    | 10,050                   |
| 新株予約権         | 0                        | 0                        |
| 非支配株主持分       | 5,405                    | 7,978                    |
| 純資産合計         | 32,601                   | 39,072                   |
| 負債純資産合計       | 61,132                   | 70,443                   |

(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：百万円)

|   | 前連結会計年度<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|---|---|---|
| 売上高                                     | 89,953                                    | 88,768                                    |
| 売上原価                                    | 72,238                                    | 70,975                                    |
| 売上総利益                                   | 17,715                                    | 17,793                                    |
| 販売費及び一般管理費                              |   |   |
| 給料及び手当                                  | 7,109                                     | 7,193                                     |
| 賞与及び賞与引当金繰入額                            | 806                                       | 489                                       |
| 法定福利費                                   | 951                                       | 1,065                                     |
| 減価償却費                                   | 303                                       | 442                                       |
| 貸倒引当金繰入額                                | 10  | 2   |
| のれん償却額                                  | 0   | 32  |
| その他                                     | 5,899                                     | 5,326                                     |
| 販売費及び一般管理費合計                            | 15,081                                    | 14,552                                    |
| 営業利益                                    | 2,633                                     | 3,240                                     |
| 営業外収益                                   |   |   |
| 持分法による投資利益                              | 73  | 34  |
| 投資事業組合運用益                               | 164                                       | 1,104                                     |
| その他                                     | 27  | 104                                       |
| 営業外収益合計                                 | 265                                       | 1,244                                     |
| 営業外費用                                   |   |   |
| 支払利息                                    | 24  | 26  |
| 支払手数料                                   | 0   | 50  |
| その他                                     | 41  | 50  |
| 営業外費用合計                                 | 66  | 126                                       |
| 経常利益                                    | 2,833                                     | 4,358                                     |
| 特別利益                                    |   |   |
| 持分変動利益                                  | 116                                       | 41  |
| 投資有価証券売却益                               | 497                                       | 1,896                                     |
| 事業譲渡益                                   | —   | 115                                       |
| その他                                     | 3   | 5   |
| 特別利益合計                                  | 617                                       | 2,059                                     |
| 特別損失                                    |   |   |
| 固定資産除却損                                 | 59  | 35  |
| 減損損失                                    | 297                                       | 32  |
| 投資有価証券評価損                               | 421                                       | 67  |
| 投資有価証券売却損                               | 8   | 87  |
| その他                                     | 17  | 43  |
| 特別損失合計                                  | 804                                       | 267                                       |
| 税金等調整前当期純利益                             | 2,645                                     | 6,150                                     |
| 法人税、住民税及び事業税                            | 1,122                                     | 1,512                                     |
| 法人税等調整額                                 | 158                                       | △63                                       |
| 法人税等合計                                  | 1,280                                     | 1,448                                     |
| 当期純利益                                   | 1,365                                     | 4,702                                     |
| 非支配株主に帰属する当期純利益又は非支配株主に<br>帰属する当期純損失(△) | △563                                      | 951                                       |
| 親会社株主に帰属する当期純利益                         | 1,928                                     | 3,750                                     |

(連結包括利益計算書)

(単位:百万円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|------------------|---|---|
| 当期純利益            | 1,365                                     | 4,702                                     |
| その他の包括利益         |   |   |
| その他有価証券評価差額金     | 3,547                                     | 706                                       |
| 為替換算調整勘定         | △70                                       | △145                                      |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △95                                       | —   |
| その他の包括利益合計       | 3,381                                     | 561                                       |
| 包括利益             | 4,746                                     | 5,263                                     |
| (内訳)             |   |   |
| 親会社株主に係る包括利益     | 4,143                                     | 4,981                                     |
| 非支配株主に係る包括利益     | 603                                       | 282                                       |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

|                         | 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                   | 8,212 | 3,915 | 5,442 | △698 | 16,872 |
| 当期変動額                   |       |       |       |      |        |
| 剰余金の配当                  |       |       | △435  |      | △435   |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益     |       |       | 1,928 |      | 1,928  |
| 支配継続子会社に対する<br>持分変動     |       | 9     |       |      | 9      |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |       |       |       |      |        |
| 当期変動額合計                 | —     | 9     | 1,493 | —    | 1,503  |
| 当期末残高                   | 8,212 | 3,924 | 6,936 | △698 | 18,375 |

|                         | 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  |
|-------------------------|------------------|--------------|-------------------|-------|---------|--------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | その他の包括<br>利益累計額合計 |       |         |        |
| 当期首残高                   | 6,214            | 390          | 6,604             | 0     | 3,656   | 27,133 |
| 当期変動額                   |                  |              |                   |       |         |        |
| 剰余金の配当                  |                  |              |                   |       |         | △435   |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益     |                  |              |                   |       |         | 1,928  |
| 支配継続子会社に対する<br>持分変動     |                  |              |                   |       |         | 9      |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 2,379            | △164         | 2,215             | △0    | 1,749   | 3,964  |
| 当期変動額合計                 | 2,379            | △164         | 2,215             | △0    | 1,749   | 5,467  |
| 当期末残高                   | 8,593            | 225          | 8,819             | 0     | 5,405   | 32,601 |

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

|                         | 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                   | 8,212 | 3,924 | 6,936  | △698   | 18,375 |
| 当期変動額                   |       |       |        |        |        |
| 剰余金の配当                  |       |       | △389   |        | △389   |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益     |       |       | 3,750  |        | 3,750  |
| 自己株式の取得                 |       |       |        | △1,000 | △1,000 |
| 支配継続子会社に対する<br>持分変動     |       | 6     |        |        | 6      |
| 連結範囲の変動                 |       | 41    |        |        | 41     |
| 持分法の適用範囲の変動             |       |       | 258    |        | 258    |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |       |       |        |        |        |
| 当期変動額合計                 | —     | 47    | 3,620  | △1,000 | 2,668  |
| 当期末残高                   | 8,212 | 3,972 | 10,557 | △1,698 | 21,043 |

|                         | 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  |
|-------------------------|------------------|--------------|-------------------|-------|---------|--------|
|                         | その他有価証券<br>評価差額金 | 為替換算<br>調整勘定 | その他の包括<br>利益累計額合計 |       |         |        |
| 当期首残高                   | 8,593            | 225          | 8,819             | 0     | 5,405   | 32,601 |
| 当期変動額                   |                  |              |                   |       |         |        |
| 剰余金の配当                  |                  |              |                   |       |         | △389   |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益     |                  |              |                   |       |         | 3,750  |
| 自己株式の取得                 |                  |              |                   |       |         | △1,000 |
| 支配継続子会社に対する<br>持分変動     |                  |              |                   |       |         | 6      |
| 連結範囲の変動                 |                  |              |                   |       |         | 41     |
| 持分法の適用範囲の変動             |                  |              |                   |       |         | 258    |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) | 1,375            | △145         | 1,230             | —     | 2,572   | 3,803  |
| 当期変動額合計                 | 1,375            | △145         | 1,230             | —     | 2,572   | 6,471  |
| 当期末残高                   | 9,969            | 80           | 10,050            | 0     | 7,978   | 39,072 |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

|                          | 前連結会計年度<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|--------------------------|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>  |   |   |
| 税金等調整前当期純利益              | 2,645                                     | 6,150                                     |
| 減価償却費                    | 548                                       | 591                                       |
| のれん償却額                   | 0   | 32  |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)          | △13                                       | 2   |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)          | △180                                      | △213                                      |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少)      | 22  | —   |
| 受取利息及び受取配当金              | △5  | △1  |
| 支払利息                     | 24  | 26  |
| 支払手数料                    | —   | 45  |
| 持分法による投資損益(△は益)          | △73                                       | △34                                       |
| 投資事業組合運用損益(△は益)          | △164                                      | △1,104                                    |
| 投資有価証券評価損益(△は益)          | 421                                       | 67  |
| 投資有価証券売却損益(△は益)          | △488                                      | △1,809                                    |
| 減損損失                     | 297                                       | 32  |
| 固定資産除却損                  | 59  | 35  |
| 事業譲渡損益(△は益)              | —   | △115                                      |
| 売上債権の増減額(△は増加)           | △1,290                                    | △1,013                                    |
| 営業投資有価証券の増減額(△は増加)       | 204                                       | △221                                      |
| たな卸資産の増減額(△は増加)          | 225                                       | 18  |
| 仕入債務の増減額(△は減少)           | 1,651                                     | △390                                      |
| 未払消費税等の増減額(△は減少)         | △1,379                                    | 648                                       |
| その他                      | 518                                       | 23  |
| 小計                       | 3,021                                     | 2,770                                     |
| 利息及び配当金の受取額              | 5   | 1   |
| 利息の支払額                   | △24                                       | △24                                       |
| 法人税等の支払額                 | △1,623                                    | △878                                      |
| 法人税等の還付額                 | 25  | 310                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 1,405                                     | 2,179                                     |
| <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           | △150                                      | △261                                      |
| 無形固定資産の取得による支出           | △616                                      | △702                                      |
| 投資有価証券の取得による支出           | △234                                      | △790                                      |
| 投資有価証券の売却による収入           | 595                                       | 2,017                                     |
| 投資有価証券の払戻による収入           | 324                                       | 1,393                                     |
| 事業譲渡による支出                | △177                                      | —   |
| 事業譲渡による収入                | 315                                       | 105                                       |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | △150                                      | —   |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出 | —   | △112                                      |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入 | 292                                       | —   |
| 敷金及び保証金の差入による支出          | △259                                      | △8  |
| 敷金及び保証金の回収による収入          | 13  | 1   |
| 貸付けによる支出                 | △2  | △0  |
| 貸付金の回収による収入              | 21  | 4   |
| その他                      | △6  | △70                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △35                                       | 1,575                                     |

(単位:百万円)

|                      | 前連結会計年度<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|----------------------|---|---|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     |   |   |
| 短期借入金の純増減額(△は減少)     | —   | 1,500                                     |
| 長期借入れによる収入           | —   | 3,065                                     |
| 長期借入金の返済による支出        | △1,300                                    | △2,475                                    |
| 非支配株主からの払込みによる収入     | 1,319                                     | 2,522                                     |
| 非支配株主への払戻による支出       | △46                                       | △133                                      |
| ファイナンス・リース債務の返済による支出 | △0  | △0  |
| 自己株式の取得による支出         | —   | △1,045                                    |
| 子会社の自己株式の取得による支出     | △12                                       | △0  |
| 配当金の支払額              | △434                                      | △389                                      |
| 非支配株主への配当金の支払額       | △44                                       | △90                                       |
| その他                  | △1  | —   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー     | △520                                      | 2,951                                     |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額     | △49                                       | △51                                       |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)  | 799                                       | 6,655                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高       | 19,598                                    | 20,398                                    |
| 現金及び現金同等物の期末残高       | 20,398                                    | 27,054                                    |

## (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。

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

## 1. 連結の範囲に関する事項

## (1) 連結子会社の数 23社

連結子会社の名称

株式会社オプト  
ソウルドアウト株式会社  
株式会社ハートラス  
株式会社コネクトム  
株式会社Platform ID  
Demand Side Science株式会社  
SO Technologies株式会社  
株式会社グロウスギア  
メディアエンジン株式会社  
Bonds Investment Group株式会社  
BIG 1号投資事業有限責任組合  
BIG 2号投資事業有限責任組合  
株式会社SIGNATE  
株式会社オプトインキュベート  
IMJ Fenox Global 2号  
天技中國有限公司  
天技營銷策劃(深圳)有限公司  
株式会社オプトチャイナ  
OPT America, Inc.  
OPT SEA Pte., Ltd.  
株式会社デジタルシフト  
株式会社オプトデジタル  
株式会社RePharmacy

株式会社オプトデジタル及び株式会社RePharmacyについては、当連結会計年度において新たに設立したため、連結の範囲に含めております。

株式会社リレイドについては、保有株式を売却したことにより連結の範囲から除外しております。

クロスフィニティ株式会社については、当連結会計年度において清算終了となったことにより、連結の範囲から除外しております。

一般社団法人中小・地方・成長企業のためのネット利活用による販路開拓協議会については、当連結会計年度において清算終了となったことにより、連結の範囲から除外しております。

2020年4月1日付で株式会社デジタルシフトアカデミーから株式会社デジタルシフト、2020年7月1日付で株式会社オプトベンチャーズからBonds Investment Group株式会社、オプトベンチャーズ1号投資事業有限責任組合からBIG 1号投資事業有限責任組合、オプトベンチャーズ2号投資事業有限責任組合からBIG 2号投資事業有限責任組合に、それぞれ商号変更しております。

## (2) 主要な非連結子会社の名称

該当事項はありません。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した関連会社の数 2社

持分法を適用した関連会社の名称

株式会社ジェネレイト

株式会社ファーマシフト

株式会社ジモティーについては、保有株式の一部を売却したことにより持分法の適用範囲から除外しております。

株式会社ファーマシフトについては、当連結会計年度において、(株)メディカルシステムネットワークとの合併会社として設立したため、持分法適用の範囲に含めております。

(2) 持分法を適用しない主要な非連結子会社及び関連会社の名称

非連結子会社

該当事項はありません。

関連会社

深圳市天喜动力电子商务有限公司

科聚思(深圳)科技有限公司

(持分法を適用しない理由)

持分法非適用会社は、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体として重要性が乏しいため、持分法の適用範囲から除外しております。

(3) 持分法の適用の手続について特に記載する必要があると認められる事項

持分法適用関連会社のうち、株式会社ジェネレイトの決算日は3月31日、株式会社ファーマシフトの決算日は6月30日のため、連結決算日現在で実施した仮決算による財務諸表を使用しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

OPT SEA Pte.,Ltd.及びメディアエンジン株式会社の決算日は11月30日であります。連結財務諸表の作成に当たっては、メディアエンジン株式会社については連結決算日時点で実施した仮決算による財務諸表を使用しています。OPT SEA Pte.,Ltd.については連結子会社の決算日の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた連結会社間の重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

なお、その他の連結子会社の事業年度の末日は、連結決算日と一致しております。

## 4. 会計方針に関する事項

## (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

## (イ) 有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

その他有価証券(営業投資有価証券を含む)

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

投資事業有限責任組合への出資

入手可能な直近の決算書に基づき、組合の損益のうち当社の持分相当額を加減する方法を採用しております。

## (ロ) デリバティブ

期末日の市場価格等に基づく時価法を採用しております。

## (ハ) たな卸資産

商品・仕掛品

主として先入先出法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

貯蔵品

主として個別法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しております。

## (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

## (イ) 有形固定資産(リース資産を除く)

主として定率法を採用しております。

ただし、1998年4月1日以降取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法を採用しております。

また、在外連結子会社は定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

|         |       |
|---------|-------|
| 建物及び構築物 | 5～18年 |
| その他     | 2～15年 |

## (ロ) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、自社利用ソフトウェアについては、社内利用可能期間(主として5年)に基づく定額法を採用しております。

## (ハ) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額については、リース契約上の残価保証の取決めがあるものは当該残価保証額とし、それ以外の場合は零とする定額法を採用しております。

## (3) 重要な引当金の計上基準

## (イ) 貸倒引当金

債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

## (ロ) 賞与引当金

賞与引当金は、従業員への賞与の支払に備えるため、従業員に対する賞与の支給見込額のうち、当連結会計年度に帰属する額を計上しております。

## (4) 重要な外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

在外子会社の資産及び負債は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めて計上しております。

(5) のれんの償却方法及び償却期間

のれんの償却については、その効果の発現する期間を個別に見積り、合理的な年数で定期的に償却しております。

(6) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

連結キャッシュ・フロー計算書における資金(現金及び現金同等物)は、手許現金、要求払預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(7) その他連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(イ) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当連結会計年度の費用として処理しております。

(ロ) 連結納税制度の適用

当社及び一部の連結子会社は、連結納税制度を適用しております。なお、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「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 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(追加情報)

(新型コロナウイルス感染症の拡大の影響に関する会計上の見積り)

新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う当社グループが営む事業への影響については、広告事業を中心に足元の業績への影響が生じている状況にあります。会計上の見積りにおいて、新型コロナウイルス感染症の拡大による影響は、2021年1月以降も継続するものの、当社グループはこうした環境下において、新たな事業展開などに取り組んでおり、それらの取り組みに基づいた事業計画を前提として、繰延税金資産の回収可能性等の会計上の見積りを行っております。

なお、新型コロナウイルス感染症の拡大による影響は不確定要素が多く、上記の仮定と異なる情勢となった場合には、当社グループの財政状態及び経営成績に影響を及ぼす可能性があります。

(重要な子会社等の株式の売却)

2020年6月30日に連結子会社株式会社リレイドの当社保有全株式を譲渡し、投資有価証券売却損87百万円を特別損失に計上しております。なお、当該株式の売却の詳細は、連結財務諸表の「注記事項(企業結合等関係)」に記載のとおりであります。

(企業結合等関係)

事業分離

(子会社株式の売却)

当社は、2020年6月18日開催の取締役会において、当社が保有する連結子会社である株式会社リレイド(以下「リレイド社」という。)の全株式を株式会社CMerTV(以下「CMerTV社」という。)に譲渡することを決議し、同日付で同社との間で株式売買契約を締結し、2020年6月30日に全株式を売却いたしました。

1. 事業分離の概要

(1) 分離先企業の名称

株式会社CMerTV

(2) 分離した子会社の名称及び事業の内容

子会社の名称：株式会社リレイド

事業内容：動画広告配信プラットフォーム事業

(3) 事業分離を行った主な理由

リレイド社は、当社グループのマーケティング事業セグメントに属する連結子会社(持分比率100%)であり動画広告配信プラットフォーム事業を展開し、動画広告の提供・支援を推進してまいりました。国内における動画広告市場は急速な拡大をしている一方、当該市場の環境は日々変化し競争環境は激化しており、相乗効果の期待できるパートナーとの協業の可能性を模索しておりました。

このような状況の中、様々な角度から検討を進めた結果、動画CM配信プラットフォーム事業を展開するCMerTV社とともに動画事業の成長を目指す環境を作ることが、両者の成長と競争力強化に繋がると判断いたしました。

(4) 事業分離日

2020年6月30日

(5) 法的形式を含むその他取引の概要に関する事項

受取対価を現金等の財産のみとする株式譲渡

2. 実施した会計処理の概要

(1) 移転損益の金額

投資有価証券売却損 87百万円

(2) 移転した事業に係る資産及び負債の適正な帳簿価額並びにその主な内訳

譲渡価格について当事者間の守秘義務に基づき非公開としていることから、帳簿価額並びにその主な内訳については、公表を控えさせていただきます。

(3) 会計処理

リレイド社の連結上の帳簿価額と売却価額との差額を投資有価証券売却損として、特別損失に計上しております。

3. 分離した事業が含まれていた報告セグメント

マーケティング事業

4. 当連結会計年度の連結損益計算書に計上されている分離した事業に係る損益の概算額

売上高 145百万円  
営業損失(△) △144百万円

(セグメント情報等)

## 【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。

各報告セグメントの事業内容は以下のとおりであります。

| 事業区分      | 事業内容   |
|-----------|--|
| マーケティング事業 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・大手企業向けインターネット広告、デジタルマーケティング及びその関連サービス等</li> <li>・地方中小企業向け各種デジタルマーケティングソリューション等</li> </ul>  |
| シナジー投資事業  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・インターネット関連ベンチャー企業への投資等</li> <li>・米国における情報収集等</li> <li>・AI及びAIプラットフォーム開発等</li> <li>・企業向けデジタルシフト支援教育サービス</li> <li>・中国における一般貿易等</li> </ul> |

## 2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額の算定方法

報告セグメントの利益は、EBIT（税金等調整前当期純利益＋支払利息－受取利息）ベースの数値であります。セグメント間の内部売上高及び振替高は概ね市場実勢価格に基づいております。

## 3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 2019年1月1日 至 2019年12月31日）

（単位：百万円）

|                       | 報告セグメント       |              |        | 調整額<br>(注) 1 | 連結損益計算書<br>計上額 |
|-----------------------|---------------|--------------|--------|--------------|----------------|
|                       | マーケティング<br>事業 | シナジー投資<br>事業 | 計      |              |                |
| 売上高                   |               |              |        |              |                |
| 外部顧客への売上高             | 83,339        | 6,614        | 89,953 | —            | 89,953         |
| セグメント間の<br>内部売上高又は振替高 | 7             | 26           | 34     | △34          | —              |
| 計                     | 83,347        | 6,640        | 89,987 | △34          | 89,953         |
| セグメント利益<br>(注) 2      | 2,615         | 2,436        | 5,051  | △2,387       | 2,664          |
| EBITDA (注) 3          | 3,435         | 3,522        | 6,957  | △2,064       | 4,893          |
| 支払利息－受取利息             |               |              |        |              | 18             |
| 税金等調整前当期純利益           |               |              |        |              | 2,645          |
| 法人税等合計                |               |              |        |              | 1,280          |
| 法人税、住民税及び事業税          |               |              |        |              | 1,122          |
| 法人税等調整額               |               |              |        |              | 158            |
| 非支配株主に帰属する当期純損失(△)    |               |              |        |              | △563           |
| 親会社株主に帰属する当期純利益       |               |              |        |              | 1,928          |

(注) 1. セグメント利益の調整額△2,387百万円は、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△2,387百万円が含まれております。

2. セグメント利益は、EBIT（税金等調整前当期純利益＋支払利息－受取利息）にて表示しております。

3. 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＋減損損失指標の有用性向上を図るためEBITDAの定義を変更しております。なお、従前の定義によるEBITDAは4,756百万円となります。

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

|                       | 報告セグメント       |              |        | 調整額<br>(注) 1 | 連結損益計算書<br>計上額 |
|-----------------------|---------------|--------------|--------|--------------|----------------|
|                       | マーケティング<br>事業 | シナジー投資<br>事業 | 計      |              |                |
| 売上高                   |               |              |        |              |                |
| 外部顧客への売上高             | 82,724        | 6,043        | 88,768 | —            | 88,768         |
| セグメント間の<br>内部売上高又は振替高 | 56            | 21           | 77     | △77          | —              |
| 計                     | 82,780        | 6,065        | 88,846 | △77          | 88,768         |
| セグメント利益<br>(注) 2      | 2,441         | 6,154        | 8,595  | △2,419       | 6,175          |
| EBITDA (注) 3          | 2,951         | 6,667        | 9,618  | △2,027       | 7,591          |
| 支払利息－受取利息             |               |              |        |              | 25             |
| 税金等調整前当期純利益           |               |              |        |              | 6,150          |
| 法人税等合計                |               |              |        |              | 1,448          |
| 法人税、住民税及び事業税          |               |              |        |              | 1,512          |
| 法人税等調整額               |               |              |        |              | △63            |
| 非支配株主に帰属する当期純利益       |               |              |        |              | 951            |
| 親会社株主に帰属する当期純利益       |               |              |        |              | 3,750          |

(注) 1. セグメント利益の調整額△2,419百万円は、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△2,419百万円が含まれております。

2. セグメント利益は、EBIT(税金等調整前当期純利益+支払利息－受取利息)にて表示しております。

3. 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

4. 報告セグメントごとの資産その他の項目に関する情報

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

|                        | 報告セグメント       |              |        | 調整額<br>(注) | 連結財務諸表<br>計上額 |
|------------------------|---------------|--------------|--------|------------|---------------|
|                        | マーケティング<br>事業 | シナジー投資<br>事業 | 計      |            |               |
| セグメント資産                | 22,374        | 24,417       | 46,791 | 14,341     | 61,132        |
| その他の項目                 |               |              |        |            |               |
| 減価償却費                  | 437           | 28           | 466    | 82         | 548           |
| のれん償却額                 | 0             | —            | 0      | —          | 0             |
| 有形固定資産及び無形<br>固定資産の増加額 | 878           | 46           | 925    | 93         | 1,019         |

(注) セグメント資産の調整額14,341百万円は、各報告セグメントに配分していない、本社管理部門等に属する資産であります。

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

|                        | 報告セグメント       |              |        | 調整額<br>(注) | 連結財務諸表<br>計上額 |
|------------------------|---------------|--------------|--------|------------|---------------|
|                        | マーケティング<br>事業 | シナジー投資<br>事業 | 計      |            |               |
| セグメント資産                | 22,635        | 30,248       | 52,883 | 17,559     | 70,443        |
| その他の項目                 |               |              |        |            |               |
| 減価償却費                  | 443           | 19           | 462    | 129        | 591           |
| のれん償却額                 | 32            | —            | 32     | —          | 32            |
| 有形固定資産及び無形<br>固定資産の増加額 | 1,240         | 88           | 1,329  | 174        | 1,503         |

(注) セグメント資産の調整額17,559百万円は、各報告セグメントに配分していない、本社管理部門等に属する資産であります。

## 【関連情報】

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

## 1. 製品及びサービスごとの情報

セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 2. 地域ごとの情報

## (1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## 3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## 【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

|      | 報告セグメント   |          |     | その他 | 合計  | 全社・消去 | 合計  |
|------|-----------|----------|-----|-----|-----|-------|-----|
|      | マーケティング事業 | シナジー投資事業 | 計   |     |     |       |     |
| 減損損失 | 296       | 1        | 297 | —   | 297 | —     | 297 |

(注) 「マーケティング事業」及び「シナジー投資事業」において、ソフトウェア等の減損損失を計上しております。

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

## 【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

(単位:百万円)

|       | 報告セグメント   |          |     | その他 | 合計  | 全社・消去 | 合計  |
|-------|-----------|----------|-----|-----|-----|-------|-----|
|       | マーケティング事業 | シナジー投資事業 | 計   |     |     |       |     |
| 当期末残高 | 219       | —        | 219 | —   | 219 | —     | 219 |

(注) のれんの償却額に関しては、セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

|       | 報告セグメント   |          |     | その他 | 合計  | 全社・消去 | 合計  |
|-------|-----------|----------|-----|-----|-----|-------|-----|
|       | マーケティング事業 | シナジー投資事業 | 計   |     |     |       |     |
| 当期末残高 | 156       | —        | 156 | —   | 156 | —     | 156 |

(注) のれんの償却額に関しては、セグメント情報に同様の情報を開示しているため、記載を省略しております。

## 【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

前連結会計年度(自 2019年1月1日 至 2019年12月31日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

|                   | 前連結会計年度<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|-------------------|---|---|
| 1株当たり純資産額         | 1,187円56銭                                 | 1,401円00銭                                 |
| 1株当たり当期純利益        | 84円23銭                                    | 167円86銭                                   |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益 | 84円18銭                                    | 167円85銭                                   |

(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。

| 項目                          | 前連結会計年度<br>(2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(2020年12月31日) |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円)              | 32,601                   | 39,072                   |
| 普通株式に係る純資産額(百万円)            | 27,195                   | 31,093                   |
| 差額の主な内訳                     |                          |                          |
| 新株予約権(百万円)                  | 0                        | 0                        |
| 非支配株主持分(百万円)                | 5,405                    | 7,978                    |
| 普通株式の発行済株式数(株)              | 23,817,700               | 23,817,700               |
| 普通株式の自己株式数(株)               | 917,705                  | 1,623,695                |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数(株) | 22,899,995               | 22,194,005               |

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。

| 項目  | 前連結会計年度<br>(自 2019年1月1日<br>至 2019年12月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2020年1月1日<br>至 2020年12月31日) |
|---|---|---|
| 1株当たり当期純利益                                      |   |   |
| 連結損益計算書上の親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)                   | 1,928                                     | 3,750                                     |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)                               | —   | —   |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)                     | 1,928                                     | 3,750                                     |
| 期中平均株式数(株)                                      | 22,899,995                                | 22,346,195                                |
| 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(百万円)                         | △0  | △0  |
| (うち連結子会社の潜在株式に係る調整額)(百万円)                       | (△0)                                      | (△0)                                      |
| 普通株式増加数(株)                                      | —   | —   |
| (うち新株予約権(株))                                    | (—)                                       | (—)                                       |
| 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 | —   | —   |

## (重要な後発事象)

## (営業投資有価証券の売却)

当社は、2021年2月3日開催の取締役会において、当社が保有するラクスル株式会社(コード:4384東証第一部)の株式売却を決議し、2021年2月4日付で、下記のとおり売却いたしました。

## 1. 当社における売却の内容

- |               |              |
|---------------|--------------|
| (1) 銘柄        | ラクスル株式会社普通株式 |
| (2) 売却株式数     | 2,836,100株   |
| (3) 売却後の所有株式数 | 0株           |

## 2. 今後の見通し

本株式売却により2021年12月期第1四半期において、売上高11,355百万円、営業利益9,553百万円を計上しております。

## (自己株式の取得)

当社は、2021年2月10日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、下記のとおり、自己株式取得に係る事項について決議いたしました。

## 1. 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上及び柔軟な資本政策の遂行により株主への一層の利益還元を図るため

## 2. 取得に係る事項の内容

- |                |   |
|----------------|---|
| (1) 取得する株式の種類  | 当社普通株式  |
| (2) 取得する株式の総数  | 650,000株(上限)<br>(発行済株式総数(自己株式を除く)に対する割合2.93%) |
| (3) 株式の取得価額の総額 | 10億円(上限)                                      |
| (4) 株式の取得期間    | 2021年2月12日から2021年6月30日まで                      |
| (5) 取得方法       | 東京証券取引所における市場買付                               |

## 《ご参考》 2020年12月31日現在の自己株式の保有状況

|                  |             |
|------------------|-------------|
| 発行済株式総数(自己株式を除く) | 22,194,005株 |
| 自己株式数            | 1,623,695株  |

5. その他

(1) 役員の異動

役員の異動につきましては、本日公表の選任案をご覧ください。

(2) その他

該当事項はありません。