



## 2022年7月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

2022年9月14日

上場会社名 株式会社 Link-U 上場取引所 東  
 コード番号 4446 URL <https://www.link-u.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 松原 裕樹  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 CFO (氏名) 志村 優太 TEL 03 (6260) 9279  
 定時株主総会開催予定日 2022年10月27日 配当支払開始予定日 -  
 有価証券報告書提出予定日 2022年10月27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. 2022年7月期の連結業績 (2021年8月1日～2022年7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<br>当期純利益 |       |
|----------|-------|------|------|-------|------|-------|---------------------|-------|
|          | 百万円   | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %     | 百万円                 | %     |
| 2022年7月期 | 2,275 | 39.2 | 117  | △47.8 | 86   | △60.6 | 33                  | △78.5 |
| 2021年7月期 | 1,634 | -    | 225  | -     | 219  | -     | 157                 | -     |

(注) 包括利益 2022年7月期 38百万円 (△75.9%) 2021年7月期 158百万円 (-%)

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|----------|----------------|-----------------------|----------------|--------------|--------------|
|          | 円 銭            | 円 銭                   | %              | %            | %            |
| 2022年7月期 | 2.40           | 2.38                  | 1.6            | 3.2          | 5.2          |
| 2021年7月期 | 11.20          | 11.04                 | 7.4            | 8.4          | 13.8         |

(参考) 持分法投資損益 2022年7月期 △19百万円 2021年7月期 △11百万円

(注) 2021年7月期第1四半期末をみなし取得日として、リベラルマーケティング株式会社を連結子会社化したことに伴い、2021年7月期より連結財務諸表を作成しているため、2021年7月期の対前期増減率は記載していません。

#### (2) 連結財政状態

|          | 総資産   | 純資産   | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭      |
| 2022年7月期 | 2,860 | 2,130 | 71.9   | 145.58   |
| 2021年7月期 | 2,622 | 2,184 | 80.6   | 149.64   |

(参考) 自己資本 2022年7月期 2,052百万円 2021年7月期 2,114百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|          | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 2022年7月期 | 74                   | △104                 | △139                 | 923               |
| 2021年7月期 | 255                  | △639                 | △8                   | 1,041             |

### 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) | 純資産配当率<br>(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           | %            | %              |
| 2021年7月期     | -      | 0.00   | -      | 0.00 | 0.00 | -             | -            | -              |
| 2022年7月期     | -      | 0.00   | -      | 0.00 | 0.00 | -             | -            | -              |
| 2023年7月期(予想) | -      | 0.00   | -      | 0.00 | 0.00 | -             | -            | -              |

3. 2023年7月期の連結業績予想（2022年8月1日～2023年7月31日）

（％表示は、通期は対前期増減率）

|    | 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 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|----|-------|------|------|-------|------|-------|-----------------|-------|----------------|
|    | 百万円   | %    | 百万円  | %     | 百万円  | %     | 百万円             | %     | 円 銭            |
| 通期 | 2,890 | 27.0 | 251  | 113.9 | 186  | 116.1 | 84              | 150.0 | 5.99           |

※ 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）：有  
新規 1社 （社名）株式会社コンパス、除外 1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：有  
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）  
② 期末自己株式数  
③ 期中平均株式数

|          |             |          |             |
|----------|-------------|----------|-------------|
| 2022年7月期 | 14,132,700株 | 2021年7月期 | 14,130,300株 |
| 2022年7月期 | 68株         | 2021年7月期 | 68株         |
| 2022年7月期 | 14,131,797株 | 2021年7月期 | 14,039,684株 |

（参考）個別業績の概要

1. 2022年7月期の個別業績（2021年8月1日～2022年7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   | %     |
| 2022年7月期 | 1,820 | 24.8 | 216  | △11.6 | 201  | △19.1 | 111   | △38.0 |
| 2021年7月期 | 1,458 | 8.9  | 244  | △43.6 | 249  | △40.2 | 180   | △39.0 |

|          | 1株当たり<br>当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |
|----------|----------------|-----------------------|
|          | 円 銭            | 円 銭                   |
| 2022年7月期 | 7.91           | 7.86                  |
| 2021年7月期 | 12.85          | 12.68                 |

（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 |
|----------|-------|-------|--------|----------|
|          | 百万円   | 百万円   | %      | 円 銭      |
| 2022年7月期 | 2,855 | 2,277 | 79.8   | 161.18   |
| 2021年7月期 | 2,571 | 2,165 | 84.2   | 153.27   |

（参考）自己資本 2022年7月期 2,277百万円 2021年7月期 2,165百万円

<個別業績の前期実績値との差異理由>

当社は当事業年度において、新規サービスの売上貢献や、大型案件の複数受注により売上高が伸長いたしました。一方で売上獲得のための広告宣伝費の支出、新規サービス拡大に向けた人材採用、大規模案件の為の外注等により前事業年度の実績値と当事業年度の実績値との間に差異が生じております。

※ 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

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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、添付資料P.3「1. 経営成績等の概況（4）今後の見通し」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 1. 経営成績等の概況 .....            | 2  |
| (1) 当期の経営成績の概況 .....         | 2  |
| (2) 当期の財政状態の概況 .....         | 3  |
| (3) 当期のキャッシュ・フローの概況 .....    | 3  |
| (4) 今後の見通し .....             | 3  |
| 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方 .....  | 3  |
| 3. 連結財務諸表及び主な注記 .....        | 4  |
| (1) 連結貸借対照表 .....            | 4  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 ..... | 6  |
| 連結損益計算書 .....                | 6  |
| 連結包括利益計算書 .....              | 7  |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....       | 8  |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....     | 10 |
| (5) 連結財務諸表に関する注記事項 .....     | 11 |
| (継続企業の前提に関する注記) .....        | 11 |
| (連結の範囲又は持分法の適用範囲の変更) .....   | 11 |
| (会計方針の変更) .....              | 11 |
| (会計上の見積りの変更) .....           | 11 |
| (セグメント情報) .....              | 11 |
| (1株当たり情報) .....              | 12 |
| (重要な後発事象) .....              | 13 |

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当期の経営成績の概況

当社グループは、「世の中の課題を技術で解決する」という経営理念のもと、自社設計のオリジナルサーバーを基軸としたデータ配信と、そのデータを適切に蓄積・分析・処理するAIソリューションを併せてワンストップで提供するサーバープラットフォームビジネスを展開しております。その中で培ったサーバーインフラ技術、データ処理技術及びコンテンツ処理技術等を強みとして、事業規模を拡大してまいりました。

当社グループの事業領域である情報通信産業は、総務省発行の「令和4年版情報通信白書」によると、2020年時点で名目GDP51.0兆円となっており、全産業の9.6%を占めております。

当社グループが注力する電子書籍市場につきまして、2021年度の市場規模は5,510億円と推計され、2020年度の4,821億円から689億円(14.3%)増加しております。2021年度以降の日本の電子出版市場は今後も拡大基調で、2026年度には8,000億円程度になると予測されております(インプレス総合研究所「電子書籍ビジネス調査報告2022」)。

このような経営環境の中、当社グループは、当連結会計年度では既存事業の拡大及び新規事業への投資に注力してまいりました。

この結果、当連結会計年度の業績は、売上高2,275,923千円(前年同期比139.2%)、営業利益117,717千円(前年同期比52.2%)、経常利益86,533千円(前年同期比39.4%)、親会社株主に帰属する当期純利益33,848千円(前年同期比21.5%)となりました。

なお、当社グループはインターネットサービス事業の単一セグメントであるため、セグメントごとの記載はしておりません。サービス別の状況は、次のとおりであります。

#### (リカーリングサービス)

「リカーリングサービス」は、レベニューシェア収益及び月額固定収益(サブスクリプション)で構成されております。

当連結会計年度においては、グループで取り扱うマンガコンテンツの拡充や新規案件のリリース等により収益力拡大に努めました。マンガサービスにおいては、当社を通じてグループから配信するコンテンツ数が増加した一方で、競合他社との競争の激化やコロナ禍の特需の落ち着き等が売上高に影響を与えていると認識しております。

またリベラルマーケティング株式会社を前第2四半期連結会計期間から、株式会社コンパスを第3四半期連結会計期間から、損益計算書を連結しております。

この結果、リカーリングサービスの売上高は1,900,112千円(前年同期比131.1%)となりました。

#### (初期開発・保守開発サービス)

「初期開発・保守開発サービス」は、リカーリングサービス案件獲得のための受託開発を提供するサービスです。取引先の新規サービス立ち上げ時、既存サーバーからの乗り換え時に、当社グループがその後のサービス保守運用も見据えたサーバープラットフォームやアプリケーション等をワンストップで提供します。

当連結会計年度においては、持続的な成長に必要な不可欠となってくるリカーリングサービス案件の獲得に努めており、PIVOT株式会社と共同開発を行った、経済コンテンツ・アプリ「PIVOT」を含む複数のサービスを開発いたしました。

また、前期以前は検収時に収益認識していた仕掛案件が、当期より適用開始の「収益認識に関する会計基準」により履行義務の充足に係る進捗度に基づき収益認識することとなった結果、初期開発・保守開発サービスの売上高は375,810千円(前年同期比203.2%)となりました。

### (2) 当期の財政状態の概況

#### (資産)

当連結会計年度末における資産合計は2,860,423千円となり、前連結会計年度末と比較して238,045千円の増加となりました。

その主な要因は、売掛金及び契約資産の増加141,660千円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合計は729,665千円となり、前連結会計年度末と比較して291,443千円の増加となりました。

その主な要因は、未払費用の増加165,656千円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合計は2,130,758千円となり、前連結会計年度末と比較して53,398千円の減少となりました。

その主な要因は、子会社株式の追加取得に伴う資本剰余金の減少112,906千円によるものであります。

## (3) 当期のキャッシュ・フローの概況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」といいます。）の残高は923,961千円となりました。

## （営業活動によるキャッシュ・フロー）

当連結会計年度において営業活動の結果獲得した資金は74,055千円となりました。その主な要因は、税金等調整前当期純利益の計上48,424千円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）

当連結会計年度において投資活動の結果支出した資金は104,560千円となりました。その主な要因は、投資有価証券の取得による支出58,306千円及び有形固定資産取得による支出30,283千円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）

当連結会計年度において財務活動の結果支出した資金は139,659千円となりました。その主な要因は、連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出140,000千円によるものであります。

## (4) 今後の見通し

2022年7月期につきましては、継続的な売上成長に重点を置いた経営及び新規事業への投資に注力してまいりました。

今後、5Gの商用サービスの開始により、あらゆるモノがインターネットを通じてつながるIoT時代、大容量データの配信が容易になる時代の到来が予想され、移动通信システムのトラフィック量は更に飛躍的に増加していくものと予測しております。そのような状況下において、当社グループの強みである大量のデータを高速かつ安価に捌けることの優位性も比例して高まっていくと考えております。

このような環境の中、マンガサービスにおいては、既存の収益領域に加え、グローバル市場における企画運営・マーケティング・法人販路の開拓・Studio Moon6と協業したWebtoon作成の4領域に積極的な投資を行い収益化を目指してまいります。

なお新型コロナウイルス感染症の拡大により、働き方に対する影響や広告宣伝戦略に対する影響が予想されますが、現状において、当社の事業や業績への過大な影響はみとめられておりません。

以上より、2023年7月期の連結業績予想といたしましては、売上高2,890,018千円、営業利益251,785千円、経常利益186,980千円、親会社株主に帰属する当期純利益84,629千円を見込んでおります。

また、上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。

## 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、連結財務諸表の期間比較可能性及び企業間の比較可能性を考慮し、当面は、日本基準で連結財務諸表を作成する方針であります。

なお、I F R S の適用につきましては、国内外の諸情勢を考慮の上、適切に対応していく方針であります。

## 3. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(2022年7月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 1,041,742               | 923,961                 |
| 売掛金           | 312,219                 | 453,879                 |
| 契約資産          | —                       | 84,307                  |
| 未収入金          | 132,228                 | 191,423                 |
| 仕掛品           | 18,911                  | —                       |
| 貯蔵品           | 691                     | 691                     |
| 前払費用          | 18,073                  | 88,847                  |
| その他           | 28,143                  | 44,399                  |
| 貸倒引当金         | △2,347                  | △4,529                  |
| 流動資産合計        | 1,549,663               | 1,782,981               |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物            | 63,734                  | 67,157                  |
| 減価償却累計額       | △2,713                  | △10,924                 |
| 建物(純額)        | 61,020                  | 56,233                  |
| 建物附属設備        | 56,024                  | 61,053                  |
| 減価償却累計額       | △2,405                  | △9,816                  |
| 建物附属設備(純額)    | 53,619                  | 51,236                  |
| 工具、器具及び備品     | 203,251                 | 228,408                 |
| 減価償却累計額       | △123,453                | △161,082                |
| 工具、器具及び備品(純額) | 79,798                  | 67,325                  |
| 有形固定資産合計      | 194,439                 | 174,796                 |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| のれん           | 268,165                 | 239,174                 |
| その他           | 3,289                   | 51,885                  |
| 無形固定資産合計      | 271,455                 | 291,059                 |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 455,915                 | 452,004                 |
| 敷金及び保証金       | 108,649                 | 111,635                 |
| 繰延税金資産        | 4,155                   | 36,207                  |
| その他           | 38,100                  | 11,242                  |
| 投資その他の資産合計    | 606,820                 | 611,089                 |
| 固定資産合計        | 1,072,715               | 1,076,945               |
| 繰延資産          |                         |                         |
| 創立費           | —                       | 496                     |
| 繰延資産合計        | —                       | 496                     |
| 資産合計          | 2,622,378               | 2,860,423               |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(2022年7月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 未払金           | 114,126                 | 198,771                 |
| 未払費用          | 205,601                 | 371,257                 |
| 未払法人税等        | 14,347                  | 30,568                  |
| 賞与引当金         | —                       | 7,610                   |
| その他           | 104,146                 | 121,458                 |
| 流動負債合計        | 438,222                 | 729,665                 |
| 負債合計          | 438,222                 | 729,665                 |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 476,396                 | 476,567                 |
| 資本剰余金         | 475,396                 | 362,660                 |
| 利益剰余金         | 1,162,721               | 1,196,515               |
| 自己株式          | △135                    | △135                    |
| 株主資本合計        | 2,114,379               | 2,035,607               |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| 為替換算調整勘定      | —                       | 21,860                  |
| その他の包括利益累計額合計 | —                       | 21,860                  |
| 新株予約権         | 420                     | 420                     |
| 非支配株主持分       | 69,356                  | 72,870                  |
| 純資産合計         | 2,184,156               | 2,130,758               |
| 負債純資産合計       | 2,622,378               | 2,860,423               |

(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<br>(自 2020年8月1日<br>至 2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2021年8月1日<br>至 2022年7月31日) |
|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 売上高                                     | 1,634,847                                | 2,275,923                                |
| 売上原価                                    | 539,324                                  | 905,238                                  |
| 売上総利益                                   | 1,095,523                                | 1,370,684                                |
| 販売費及び一般管理費                              |                                          |                                          |
| 役員報酬                                    | 51,980                                   | 62,020                                   |
| 給料                                      | 119,305                                  | 158,468                                  |
| 広告宣伝費                                   | 392,005                                  | 631,222                                  |
| 減価償却費                                   | 9,674                                    | 12,683                                   |
| 貸倒引当金繰入額                                | 372                                      | 1,981                                    |
| のれん償却額                                  | 21,743                                   | 28,990                                   |
| 貸倒損失                                    | 3,260                                    | 588                                      |
| 賞与引当金繰入額                                | 6,339                                    | 26,975                                   |
| その他                                     | 265,276                                  | 330,036                                  |
| 販売費及び一般管理費合計                            | 869,959                                  | 1,252,967                                |
| 営業利益                                    | 225,563                                  | 117,717                                  |
| 営業外収益                                   |                                          |                                          |
| 受取利息                                    | 96                                       | 60                                       |
| 業務受託料                                   | 959                                      | 518                                      |
| 受取補填金                                   | 4,000                                    | —                                        |
| 還付金収入                                   | 996                                      | 503                                      |
| その他                                     | 735                                      | 2,527                                    |
| 営業外収益合計                                 | 6,788                                    | 3,609                                    |
| 営業外費用                                   |                                          |                                          |
| 支払利息                                    | 6                                        | —                                        |
| 為替差損                                    | 518                                      | 728                                      |
| 持分法による投資損失                              | 11,281                                   | 19,053                                   |
| 事務所移転費用                                 | 1,087                                    | 130                                      |
| 暗号資産評価損                                 | —                                        | 14,758                                   |
| その他                                     | 1                                        | 124                                      |
| 営業外費用合計                                 | 12,896                                   | 34,793                                   |
| 経常利益                                    | 219,456                                  | 86,533                                   |
| 特別利益                                    |                                          |                                          |
| 持分変動利益                                  | 8,159                                    | —                                        |
| 特別利益合計                                  | 8,159                                    | —                                        |
| 特別損失                                    |                                          |                                          |
| 移転損失                                    | 3,923                                    | —                                        |
| 固定資産除却損                                 | 1,025                                    | —                                        |
| 投資有価証券評価損                               | —                                        | 38,109                                   |
| 特別損失合計                                  | 4,948                                    | 38,109                                   |
| 税金等調整前当期純利益                             | 222,666                                  | 48,424                                   |
| 法人税、住民税及び事業税                            | 57,588                                   | 64,201                                   |
| 法人税等調整額                                 | 6,904                                    | △32,051                                  |
| 法人税等合計                                  | 64,492                                   | 32,150                                   |
| 当期純利益                                   | 158,174                                  | 16,273                                   |
| 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(△) | 964                                      | △17,574                                  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益                         | 157,209                                  | 33,848                                   |

## (連結包括利益計算書)

(単位：千円)

|              | 前連結会計年度<br>(自 2020年8月1日<br>至 2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2021年8月1日<br>至 2022年7月31日) |
|--------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 当期純利益        | 158,174                                  | 16,273                                   |
| その他の包括利益     |                                          |                                          |
| 為替換算調整勘定     | —                                        | 21,860                                   |
| その他の包括利益合計   | —                                        | 21,860                                   |
| 包括利益         | 158,174                                  | 38,134                                   |
| (内訳)         |                                          |                                          |
| 親会社株主に係る包括利益 | 157,209                                  | 55,708                                   |
| 非支配株主に係る包括利益 | 964                                      | △17,574                                  |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2020年8月1日 至 2021年7月31日)

(単位:千円)

|                       | 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                 | 474,076 | 473,076 | 1,033,673 | —    | 1,980,826 |
| 当期変動額                 |         |         |           |      |           |
| 新株の発行                 | 2,320   | 2,320   |           |      | 4,641     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益       |         |         | 157,209   |      | 157,209   |
| 新規連結による減少高            |         |         | △31,416   |      | △31,416   |
| 持分法適用会社の減少に伴う利益剰余金増加高 |         |         | 3,254     |      | 3,254     |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動  |         |         |           |      |           |
| 自己株式の取得               |         |         |           | △135 | △135      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)   |         |         |           |      |           |
| 当期変動額合計               | 2,320   | 2,320   | 129,047   | △135 | 133,553   |
| 当期末残高                 | 476,396 | 475,396 | 1,162,721 | △135 | 2,114,379 |

|                       | 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     |
|-----------------------|-------------|---------------|-------|---------|-----------|
|                       | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益累計額合計 |       |         |           |
| 当期首残高                 | —           | —             | —     | —       | 1,980,826 |
| 当期変動額                 |             |               |       |         |           |
| 新株の発行                 |             |               |       |         | 4,641     |
| 親会社株主に帰属する当期純利益       |             |               |       |         | 157,209   |
| 新規連結による減少高            |             |               |       |         | △31,416   |
| 持分法適用会社の減少に伴う利益剰余金増加高 |             |               |       |         | 3,254     |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動  |             |               |       |         | —         |
| 自己株式の取得               |             |               |       |         | △135      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)   | —           | —             | 420   | 69,356  | 69,776    |
| 当期変動額合計               | —           | —             | 420   | 69,356  | 203,329   |
| 当期末残高                 | —           | —             | 420   | 69,356  | 2,184,156 |

当連結会計年度 (自 2021年8月1日 至 2022年7月31日)

(単位: 千円)

|                       | 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                 | 476,396 | 475,396  | 1,162,721 | △135 | 2,114,379 |
| 当期変動額                 |         |          |           |      |           |
| 新株の発行                 | 170     | 170      |           |      | 340       |
| 親会社株主に帰属する当期純利益       |         |          | 33,848    |      | 33,848    |
| 新規連結による減少高            |         |          | △54       |      | △54       |
| 持分法適用会社の減少に伴う利益剰余金増加高 |         |          |           |      | —         |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動  |         | △112,906 |           |      | △112,906  |
| 自己株式の取得               |         |          |           |      | —         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)  |         |          |           |      |           |
| 当期変動額合計               | 170     | △112,736 | 33,793    | —    | △78,772   |
| 当期末残高                 | 476,567 | 362,660  | 1,196,515 | △135 | 2,035,607 |

|                       | 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     |
|-----------------------|-------------|---------------|-------|---------|-----------|
|                       | 為替換算調整勘定    | その他の包括利益累計額合計 |       |         |           |
| 当期首残高                 | —           | —             | 420   | 69,356  | 2,184,156 |
| 当期変動額                 |             |               |       |         |           |
| 新株の発行                 |             |               |       |         | 340       |
| 親会社株主に帰属する当期純利益       |             |               |       |         | 33,848    |
| 新規連結による減少高            |             |               |       |         | △54       |
| 持分法適用会社の減少に伴う利益剰余金増加高 |             |               |       |         | —         |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動  |             |               |       |         | △112,906  |
| 自己株式の取得               |             |               |       |         | —         |
| 株主資本以外の項目の当期変動額 (純額)  | 21,860      | 21,860        | —     | 3,514   | 25,374    |
| 当期変動額合計               | 21,860      | 21,860        | —     | 3,514   | △53,397   |
| 当期末残高                 | 21,860      | 21,860        | 420   | 72,870  | 2,130,758 |

## (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<br>(自 2020年8月1日<br>至 2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2021年8月1日<br>至 2022年7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                 | 222,666                                  | 48,424                                   |
| 減価償却費                       | 56,727                                   | 65,662                                   |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)            | —                                        | 38,109                                   |
| のれん償却額                      | 21,743                                   | 28,990                                   |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)            | 372                                      | 1,831                                    |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)            | △1,546                                   | 7,610                                    |
| 受取利息                        | △96                                      | △60                                      |
| 支払利息                        | 6                                        | —                                        |
| 持分法による投資損益 (△は益)            | 11,281                                   | 19,053                                   |
| 持分変動損益 (△は益)                | △8,159                                   | —                                        |
| 暗号資産評価損益 (△は益)              | —                                        | 14,758                                   |
| 売上債権の増減額 (△は増加)             | 56,113                                   | △117,451                                 |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)             | △6,762                                   | 18,911                                   |
| 長期前払費用の増減額 (△は増加)           | —                                        | △5,962                                   |
| 前払費用の増減額 (△は増加)             | △12,594                                  | △68,275                                  |
| 未払金の増減額 (△は減少)              | 49,352                                   | 81,568                                   |
| 未払費用の増減額 (△は減少)             | 91,782                                   | 59,942                                   |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)           | △56,491                                  | 19,908                                   |
| その他                         | △60,503                                  | △87,885                                  |
| <b>小計</b>                   | <b>363,891</b>                           | <b>125,135</b>                           |
| 利息の受取額                      | 95                                       | 59                                       |
| 利息の支払額                      | △6                                       | —                                        |
| 法人税等の支払額                    | △108,306                                 | △51,138                                  |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>     | <b>255,674</b>                           | <b>74,055</b>                            |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>     |                                          |                                          |
| 投資有価証券の取得による支出              | △219,735                                 | △58,306                                  |
| 投資有価証券の売却による収入              | —                                        | 10,000                                   |
| 有形固定資産の取得による支出              | △169,716                                 | △30,283                                  |
| 無形固定資産の取得による支出              | △2,751                                   | △19,422                                  |
| 資産除去債務の履行による支出              | △6,620                                   | —                                        |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出    | △220,135                                 | —                                        |
| 敷金及び保証金の差入による支出             | △13,658                                  | △6,722                                   |
| 敷金及び保証金の回収による収入             | 31,477                                   | 174                                      |
| 事業譲渡による支出                   | △12,609                                  | —                                        |
| その他                         | △25,700                                  | —                                        |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>     | <b>△639,448</b>                          | <b>△104,560</b>                          |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>     |                                          |                                          |
| 株式の発行による収入                  | 4,641                                    | 340                                      |
| 自己株式の取得による支出                | △135                                     | —                                        |
| 上場関連費用の支出                   | △13,267                                  | —                                        |
| 新株予約権の発行による収入               | 420                                      | —                                        |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出  | —                                        | △140,000                                 |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>     | <b>△8,342</b>                            | <b>△139,659</b>                          |
| <b>現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)</b> | <b>△392,116</b>                          | <b>△170,164</b>                          |
| 現金及び現金同等物の期首残高              | 1,433,859                                | 1,041,742                                |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額        | —                                        | 52,383                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高              | 1,041,742                                | 923,961                                  |

## (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。

(連結の範囲又は持分法の適用範囲の変更)

## (1) 連結の範囲の重要な変更

当連結会計年度より、持分法適用関連会社であった株式会社コンパスは実質支配力基準に基づき子会社となったため連結の範囲に含めております。

## (2) 持分法適用の範囲の重要な変更

当連結会計年度より、株式会社アムリンクを持分法適用の関連会社に含めております。これは、当連結会計年度中に当社が新たに株式会社アムリンク株式を取得したことにより、関連会社に該当することとなったため、持分法適用の関連会社に含めることとしたものであります。

また、当連結会計年度より、株式会社コンパスは実質支配力基準に基づき子会社となったため、持分法の適用対象から除いております。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「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。以下「収益認識会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することとしております。

なお、収益認識会計基準第89-2項に定める経過的な取扱いに従って、前連結会計年度について新たな表示方法により組替えを行っておりません。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っておりますが、利益剰余金の期首残高へ与える影響はありません。

この結果、当連結会計年度の売上高は78,216千円増加し、売上原価は78,216千円増加し、売上総利益、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響はありません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当連結会計年度の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしております。

なお、連結財務諸表に与える影響はありません。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

当社グループは、インターネット事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

## (1株当たり情報)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 2020年8月1日<br>至 2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2021年8月1日<br>至 2022年7月31日) |
|---------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり純資産額           | 149.64円                                  | 145.58円                                  |
| 1株当たり当期純利益金額        | 11.20円                                   | 2.40円                                    |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額 | 11.04円                                   | 2.38円                                    |

(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。

|                                | 前連結会計年度<br>(2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(2022年7月31日) |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(千円)                  | 2,184,156               | 2,130,758               |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(千円)          | 69,776                  | 73,290                  |
| (うち新株予約権(千円))                  | (420)                   | (420)                   |
| (うち非支配株主持分(千円))                | (69,356)                | (72,870)                |
| 普通株式に係る期末の純資産額(千円)             | 2,114,379               | 2,057,467               |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(株) | 14,130,232              | 14,132,632              |

2. 1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                                   | 前連結会計年度<br>(自 2020年8月1日<br>至 2021年7月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2021年8月1日<br>至 2022年7月31日) |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| 1株当たり当期純利益金額                                      |                                          |                                          |
| 親会社株主に帰属する当期純利益金額(千円)                             | 157,209                                  | 33,848                                   |
| 普通株主に帰属しない金額(千円)                                  | —                                        | —                                        |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益金額(千円)                      | 157,209                                  | 33,848                                   |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                                   | 14,039,684                               | 14,131,797                               |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額                               |                                          |                                          |
| 親会社株主に帰属する当期純利益調整額(千円)                            | —                                        | —                                        |
| 普通株式増加数(株)                                        | 195,701                                  | 100,576                                  |
| (うち新株予約権(株))                                      | (195,701)                                | (100,576)                                |
| 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金額の算定に含めなかった潜在株式の概要 | —                                        | —                                        |

## (重要な後発事象)

## (子会社の異動による連結範囲の変更)

2022年9月14日開催の取締役会において、当社の持分法適用関連会社である株式会社Brightech（以下「Brightech」）役員の異動について承認することを決議し、2022年9月14日開催のBrightech株主総会において議案が承認された場合には、Brightech取締役3名のうち過半数の2名を当社役職員が占めることとなりBrightechの経営に対して重要な影響を与えることとなると判断いたします。

当社がBrightechに出資する比率に変更はありませんが、実質支配力基準により、持分法適用会社から連結子会社へ異動するものであります。

## (1) 異動の理由

Brightechは、地方自治体・官公庁・出版業界をはじめとした様々な領域でのデジタルトランスフォーメーション（DX）導入・推進をメイン事業としており、最先端技術と開発力を用いてお客様に対して革新的なイノベーションをもたらすためビジネスを展開してまいりました。

当社は、Brightech設立時より株式を取得しており、主に出版業界に関するビジネスの展開において協業してまいりました。

当社とBrightechとの取引における売上がBrightechの50%を超過する見込みであり当社との連携が重要となつてまいりました。

このような状況の中、より迅速な意思決定及びグループ横断的な連携を実現するために役員1名を派遣することを決議いたしました。

今後、Brightechにおいては、引き続き当社との取引を続けながら、地方自治体や官公庁といった今まで当社グループで行っていなかった領域でのビジネスを展開していく予定です。

## (2) 異動した子会社の概要

|               |                           |
|---------------|---------------------------|
| (1) 名 称       | 株式会社Brightech             |
| (2) 所 在 地     | 東京都港区赤坂1-9-13             |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 水谷 亮<br>代表取締役 松原 裕樹 |
| (4) 事 業 内 容   | ・ソフトウェアの企画、開発、製造、販売       |
| (5) 資 本 金     | 100万円                     |

## (3) 日程

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| (1) Link-U<br>取締役会決議日        | 2022年9月14日        |
| (2) Brightech<br>臨時株主総会      | 2022年9月14日（予定）    |
| (3) 持分法適用関連会社か<br>ら連結子会社への異動 | 2022年8月1日（みなし取得日） |