



2024年12月期 第2四半期（中間期）決算短信〔IFRS〕（連結）

2024年8月14日

上場会社名 株式会社エフ・コード 上場取引所 東
 コード番号 9211 URL https://f-code.co.jp
 代表者（役職名） 代表取締役社長（氏名） 工藤 勉
 問合せ先責任者（役職名） 取締役 経営管理本部長（氏名） 山崎 晋一（TEL）03-6272-8991
 半期報告書提出予定日 2024年8月14日 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（オンライン開催）

（百万円未満切捨て）

1. 2024年12月期第2四半期（中間期）の連結業績（2024年1月1日～2024年6月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

（%表示は、対前年中間期増減率）

	売上収益		営業利益		税引前利益		中間利益		親会社の所有者に 帰属する中間利益		中間包括利益 合計額	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2024年12月期中間期	2,037	135.8	643	186.6	595	182.7	384	178.9	372	170.5	384	178.9
2023年12月期中間期	864	—	224	—	210	—	137	—	137	—	137	—

	基本的1株当たり 中間利益	希薄化後1株当たり 中間利益
	円 銭	円 銭
2024年12月期中間期	33.61	30.79
2023年12月期中間期	13.61	12.91

(注) 1. 2023年12月期第1四半期より四半期連結財務諸表を作成しているため、2023年12月期中間期の対前年同中間期増減率は記載しておりません。

2. 当社は、2024年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。2023年12月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、基本的1株当たり中間利益及び希薄化後1株当たり中間利益を算定しております。

(2) 連結財政状態

	資産合計	資本合計	親会社の所有者に 帰属する持分	親会社所有者 帰属持分比率
	百万円	百万円	百万円	%
2024年12月期中間期	17,972	5,548	5,988	33.3
2023年12月期	10,975	3,319	3,187	29.0

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
2023年12月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2024年12月期	—	0.00	—	—	—
2024年12月期(予想)	—	—	—	0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2024年12月期の連結業績予想（2024年1月1日～2024年12月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上収益		営業利益		税引前利益		当期利益		親会社の所有者に 帰属する当期利益		基本的1株当たり 当期利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	4,633	86.7	1,350	107.1	1,274	108.2	822	69.8	775	59.9	66.82

(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) 当社は、2024年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。2024年12月期の連結業績予想につきましても当該株式分割が行われた後の提出日現在の発行済株式総数にて基本的1株当たり当期利益及び希薄化後1株当たり当期利益を算定しております。

※ 注記事項

(1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 有
新規 2社(社名) 株式会社BINKS、ラグナロック株式会社、除外 1社(社名) -

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更

- ① IFRSにより要求される会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	2024年12月期中間期	12,110,600株	2023年12月期	10,546,600株
② 期末自己株式数	2024年12月期中間期	480株	2023年12月期	476株
③ 期中平均株式数(中間期)	2024年12月期中間期	11,095,044株	2023年12月期中間期	10,126,627株

(注) 当社は、2024年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。これに伴い、2023年12月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、期末発行済株式数、期末自己株式数及び期中平均株式数を算定しております。

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

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来予測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については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)連結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。

(中間期決算補足説明資料の入手方法について)

中間期決算補足説明資料は2024年8月14日に当社ウェブサイトに掲載いたします。

○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	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 要約中間連結財政状態計算書	4
(2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書	6
要約中間連結損益計算書	6
中間連結会計期間	6
第2四半期連結会計期間	7
要約中間連結包括利益計算書	8
中間連結会計期間	8
第2四半期連結会計期間	9
(3) 要約中間連結持分変動計算書	10
(4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書	12
(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項	13
(継続企業の前提に関する注記)	13
(会計方針の変更)	13
(会計上の見積りの変更)	13
(セグメント情報等)	13
(重要な後発事象)	13

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

文中の将来に関する事項は、当中間連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものであります。

なお、当社グループは前第3四半期連結会計期間より、従来の日本基準に替えてIFRSを適用しており、前中間連結会計期間の数値もIFRSベースに組み替えて比較・分析を行っております。

①経営成績

当中間連結会計期間におけるわが国経済は、雇用・所得環境に改善の動きがみられるとともに、円安に伴う外国人観光客の増加等により景気は緩やかな回復基調となる一方、原材料価格の高止まりや中東地域をめぐる情勢や長期化するウクライナ情勢等の国際情勢悪化もあり、依然として先行きの不透明な状況が継続しております。

当社グループが事業を展開するデジタルトランスフォーメーション(以下、DX)市場及びデジタル関連IT&ビジネスコンサルティング市場においては、コロナ禍以降において消費活動のオンライン化が加速したことによって、消費者のメディア接点の多様化がよりいっそう進み、これらに対応するためのデジタルシフトをはじめとしたDXへの取り組みが多く企業の企業において活発なものとなっており、高成長が期待される市場として注目されております。

このような経営環境のもと、当社グループでは、引き続き顧客体験を改善するテクノロジー・SaaSを軸に、クライアント企業のウェブサイトにおける顧客体験を向上し、顧客のロイヤルカスタマー化及び継続的な購買活動を促進するソリューションを提供するとともに、近年ニーズが増加するマーケティング・クリエイティブの領域にも展開し、ウェブサイト構築から集客、リピート促進まで一気通貫でのDX支援を行っております。

また、当社グループでは、CXデータの質及び量の増強を図ることや、サービスのケイパビリティを拡張させることでサービス間のクロスセル等のシナジーによる収益向上を目的として、M&Aを積極的に実行しております。当中間連結会計期間においては、2024年1月17日付で株式会社BINKSを連結子会社化し、2024年4月1日付でラグナロク株式会社の全株式を取得して連結子会社化しております。

この結果、当中間連結会計期間の経営成績は、テクノロジー・SaaS及び各種プロフェッショナルサービスの受注が順調に推移したことや、前連結会計年度においてM&Aによって連結子会社となったグループ各社の業績貢献により、売上収益は2,037,669千円(前年同期比135.8%増)、営業利益は643,959千円(前年同期比186.6%増)、税引前中間利益は595,823千円(前年同期比182.7%増)、親会社の所有者に帰属する中間利益は372,926千円(前年同期比170.5%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び資本の状況

(資産)

当中間連結会計期間末における資産合計は、17,972,734千円となり、前連結会計年度末に比べ6,997,615千円増加しました。その主な要因は、公募増資等により現金及び現金同等物が3,193,055千円増加したことや、当中間連結会計期間に実行したM&A等によってのれんが3,271,558千円増加したこと等によるものであります。

(負債)

当中間連結会計期間末における負債合計は、12,423,946千円となり、前連結会計年度末に比べ4,768,595千円増加しました。その主な要因は、新たなM&Aの実行に伴い非流動負債のその他の金融負債に含まれるもののうち、条件付対価に係る金額が922,504千円増加したことや、長期借入金が1,760,300千円、1年内返済予定の長期借入金が626,858千円増加したこと等によるものであります。

(資本)

当中間連結会計期間末における資本合計は、5,548,788千円となり、前連結会計年度末に比べ2,229,019千円増加しました。その主な要因は、公募増資により資本金1,207,169千円及び資本剰余金1,184,266千円がそれぞれ増加したことや、親会社の所有者に帰属する中間利益の計上により利益剰余金が372,926千円増加したこと等によるものであります。

②キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間末における現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、7,233,004千円となり、前連結会計年度末に比べ3,193,055千円の増加となりました。各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当中間連結会計期間における営業活動の結果得られた資金は、351,799千円(前年同期は296,793千円の獲得)となりました。主な要因としては、税引前中間利益595,823千円、減価償却費及び償却費42,861千円、その他の減少額192,255千円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)

当中間連結会計期間における投資活動の結果支出した資金は、2,300,278千円(前年同期は1,209,913千円の支出)となりました。主な要因としては、子会社の取得による支出2,360,769千円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)

当中間連結会計期間における財務活動の結果得られた資金は、5,139,339千円(前年同期は4,072,062千円の獲得)となりました。主な要因としては、長期借入による収入3,180,000千円、長期借入金の返済による支出820,827千円、新株の発行による収入2,414,338千円等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

現時点において、2024年2月14日に公表しました2024年12月期の業績予想に変更はありません。なお、業績予想は、同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ており、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場合があります。

2. 要約中間連結財務諸表及び主な注記

(1) 要約中間連結財政状態計算書

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2023年12月31日)	当中間連結会計期間 (2024年6月30日)
資産		
流動資産		
現金及び現金同等物	4,039,948	7,233,004
営業債権及びその他の債権	568,963	666,615
その他の金融資産	100,000	122,233
その他の流動資産	118,168	121,485
流動資産合計	4,827,081	8,143,339
非流動資産		
有形固定資産	238,413	250,430
のれん	4,279,057	7,550,616
無形資産	119,185	142,708
その他の金融資産	67,382	161,062
繰延税金資産	1,443,172	1,723,341
その他の非流動資産	827	1,237
非流動資産合計	6,148,038	9,829,395
資産合計	10,975,119	17,972,734

(単位:千円)

	前連結会計年度 (2023年12月31日)	当中間連結会計期間 (2024年6月30日)
負債及び資本		
負債		
流動負債		
営業債務及びその他の債務	207,581	217,221
契約負債	22,946	48,945
短期借入金	291,856	650,067
1年内返済予定の長期借入金	1,104,259	1,731,117
リース負債	50,890	67,540
未払法人所得税	5,487	80,598
その他の金融負債	—	728,608
その他の流動負債	513,570	493,205
流動負債合計	2,196,590	4,017,304
非流動負債		
長期借入金	4,142,761	5,903,062
リース負債	130,741	131,793
その他の金融負債	1,170,814	2,357,343
引当金	14,442	14,442
非流動負債合計	5,458,760	8,406,642
負債合計	7,655,350	12,423,946
資本		
資本金	15,970	1,241,049
資本剰余金	2,862,240	4,065,434
利益剰余金	309,404	682,331
自己株式	△432	△438
親会社の所有者に帰属する持分合計	3,187,182	5,988,376
非支配持分	132,585	△439,588
資本合計	3,319,768	5,548,788
負債及び資本合計	10,975,119	17,972,734

(2) 要約中間連結損益計算書及び要約中間連結包括利益計算書

要約中間連結損益計算書

中間連結会計期間

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)
売上収益	864,261	2,037,669
売上原価	319,251	836,041
売上総利益	545,009	1,201,628
販売費及び一般管理費	323,319	631,175
その他の収益	8,206	83,212
その他の費用	5,199	9,705
営業利益	224,696	643,959
金融収益	1,796	3,055
金融費用	15,716	51,191
税引前中間利益	210,775	595,823
法人所得税費用	72,907	211,278
中間利益	137,868	384,544
中間利益の帰属		
親会社の所有者	137,868	372,926
非支配持分	—	11,617
中間利益	137,868	384,544
1株当たり中間利益		
基本的1株当たり中間利益(円)	13.61	33.61
希薄化後1株当たり中間利益(円)	12.91	30.79

第2四半期連結会計期間

(単位:千円)

	前第2四半期連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
売上収益	478,922	1,002,313
売上原価	167,560	435,516
売上総利益	311,361	566,796
販売費及び一般管理費	201,560	331,379
その他の収益	1,659	76,164
その他の費用	1,776	4,847
営業利益	109,683	306,733
金融収益	1,393	1,864
金融費用	7,972	28,805
税引前四半期利益	103,104	279,793
法人所得税費用	39,938	99,214
四半期利益	63,166	180,578
四半期利益の帰属		
親会社の所有者	63,166	176,760
非支配持分	—	3,818
四半期利益	63,166	180,578
1株当たり四半期利益		
基本的1株当たり四半期利益(円)	6.02	15.22
希薄化後1株当たり四半期利益(円)	5.82	14.06

要約中間連結包括利益計算書

中間連結会計期間

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)
中間利益	137,868	384,544
その他の包括利益	—	—
中間包括利益	137,868	384,544
中間包括利益の帰属		
親会社の所有者	137,868	372,926
非支配持分	—	11,617
中間包括利益	137,868	384,544

第2四半期連結会計期間

(単位:千円)

	前第2四半期連結会計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年6月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年6月30日)
四半期利益	63,166	180,578
その他の包括利益	—	—
四半期包括利益	63,166	180,578
四半期包括利益の帰属		
親会社の所有者	63,166	176,760
非支配持分	—	3,818
四半期包括利益	63,166	180,578

(3) 要約中間連結持分変動計算書

前中間連結会計期間(自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)

(単位:千円)

	親会社の所有者に帰属する持分				合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	
2023年1月1日	263,592	596,623	△170,299	△289	689,626
中間利益	—	—	137,868	—	137,868
その他の包括利益	—	—	—	—	—
中間包括利益	—	—	137,868	—	137,868
新株の発行	923,233	904,199	—	—	1,827,433
自己株式の取得	—	—	—	—	—
株式報酬	—	5,696	—	—	5,696
新株予約権の発行	—	—	—	—	—
新株予約権の行使	79,998	79,998	—	—	159,996
企業結合による変動	—	—	—	—	—
所有者との取引額等合計	1,003,231	989,894	—	—	1,993,126
2023年6月30日	1,266,824	1,586,518	△32,431	△289	2,820,622

	非支配持分	資本合計
2023年1月1日	—	689,626
中間利益	—	137,868
その他の包括利益	—	—
中間包括利益	—	137,868
新株の発行	—	1,827,433
自己株式の取得	—	—
株式報酬	—	5,696
新株予約権の発行	—	—
新株予約権の行使	—	159,996
企業結合による変動	—	—
所有者との取引額等合計	—	1,993,126
2023年6月30日	—	2,820,622

当中間連結会計期間(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)

(単位:千円)

	親会社の所有者に帰属する持分				合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	
2024年1月1日	15,970	2,862,240	309,404	△432	3,187,182
中間利益	—	—	372,926	—	372,926
その他の包括利益	—	—	—	—	—
中間包括利益	—	—	372,926	—	372,926
新株の発行	1,207,169	1,184,266	—	—	2,391,435
自己株式の取得	—	—	—	△5	△5
株式報酬	—	—	—	—	—
新株予約権の発行	—	1,016	—	—	1,016
新株予約権の行使	17,910	17,910	—	—	35,820
非支配株主へ付与されたプット・オプション	—	—	—	—	—
企業結合による変動	—	—	—	—	—
所有者との取引額等合計	1,225,079	1,203,193	—	△5	2,428,267
2024年6月30日	1,241,049	4,065,434	682,331	△438	5,988,376

	非支配持分	資本合計
2024年1月1日	132,585	3,319,768
中間利益	11,617	384,544
その他の包括利益	—	—
中間包括利益	11,617	384,544
新株の発行	—	2,391,435
自己株式の取得	—	△5
株式報酬	—	—
新株予約権の発行	—	1,016
新株予約権の行使	—	35,820
非支配株主へ付与されたプット・オプション	△644,011	△644,011
企業結合による変動	60,219	60,219
所有者との取引額等合計	△583,791	1,844,475
2024年6月30日	△439,588	5,548,788

(4) 要約中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前中間連結会計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)	当中間連結会計期間 (自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前中間利益	210,775	595,823
減価償却費及び償却費	32,000	42,861
金融収益	△1,796	△3,055
金融費用	15,716	51,191
営業債権及びその他の債権の増減額(△は増加)	3,156	12,904
営業債務及びその他の債務の増減額(△は減少)	△33,854	9,639
その他	96,563	△192,255
小計	322,562	517,108
利息及び配当金の受取額	7	88
利息の支払額	△11,923	△31,700
法人所得税の支払額	△13,852	△133,697
営業活動によるキャッシュ・フロー	296,793	351,799
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の払戻による収入	—	100,000
有形固定資産の取得による支出	△2,547	△3,001
無形資産の取得による支出	△15,832	△36,797
事業譲受による支出	△230,000	—
子会社の取得による支出	△962,255	△2,360,769
その他	721	290
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,209,913	△2,300,278
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)	△400,000	357,042
長期借入による収入	2,655,000	3,180,000
長期借入金の返済による支出	△159,284	△820,827
新株の発行による収入	1,827,433	2,414,338
新株予約権の行使による収入	159,996	35,820
リース負債の返済による支出	△11,083	△28,044
その他	—	1,011
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,072,062	5,139,339
現金及び現金同等物に係る換算差額	397	2,194
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	3,159,340	3,193,055
現金及び現金同等物の期首残高	977,962	4,039,948
現金及び現金同等物の中間期末残高	4,137,303	7,233,004

(5) 要約中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

該当事項はありません。

(会計上の見積りの変更)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社グループは、DX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。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。