

## 2026年3月期 中間決算短信〔日本基準〕(連結)

2025年11月19日

上場会社名	株式会社勵楽ホールディングス	上場取引所	東
コード番号	5573	URL	<a href="https://www.doraku-holdings.co.jp">https://www.doraku-holdings.co.jp</a>
代表者	(役職名)代表取締役社長	(氏名)西島 富久	
問合せ先責任者	(役職名)取締役管理本部長	(氏名)滝安 美弘	TEL 03-5577-5333
中間発行者情報提出予定日	2025年12月25日	配当支払開始予定日	—
中間決算補足説明資料作成の有無	: 無		
中間決算説明会開催の有無	: 無		

(百万円未満切捨て)

### 1. 2026年3月期中間期の連結業績 (2025年4月1日～2025年9月30日)

#### (1) 連結経営成績

(%表示は、対前年同期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
2026年3月期中間期	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期中間期	1,694	7.2	△62	—	△61	—	△43	—
	1,580	16.0	△9	—	4	—	12	—

(注) 中間包括利益 2026年3月期中間期 △43百万円 (－%) 2025年3月期中間期 13百万円 (－%)

	1株当たり 中間純利益	潜在株式調整後 1株当たり 中間純利益
2026年3月期中間期	円 銭	円 銭
2025年3月期中間期	△78.20	—
	21.98	—

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

#### (2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率	
2026年3月期中間期	百万円		百万円		%	
2025年3月期	1,936		977		50.0	
	1,849		1,025		55.0	

(参考) 自己資本 2026年3月期中間期 969百万円 2025年3月期 1,017百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金		
	中間期末	期末	合計
2025年3月期	円 銭	円 銭	円 銭
0.00	9.00	9.00	
2026年3月期	0.00		
2026年3月期(予想)		—	—

(注) 1. 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

2. 2026年3月期の配当予想につきましては、現在未定であります。

### 3. 2026年3月期の連結業績予想 (2025年4月1日～2026年3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当期純利益	1株当たり当期純利益
通期	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	円 銭

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

## ※ 注記事項

- (1) 当中間期における連結範囲の重要な変更 : 無  
(2) 中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無  
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示  
① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無  
② ①以外の会計方針の変更 : 無  
③ 会計上の見積りの変更 : 無  
④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2026年3月期中間期	550,000株	2025年3月期	550,000株
② 期末自己株式数	2026年3月期中間期	一株	2025年3月期	一株
③ 期中平均株式数（中間期）	2026年3月期中間期	550,000株	2025年3月期中間期	550,000株

※ 中間決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページの「1. 当中間決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予想情報に関する説明」をご覧下さい。

## ○添付資料の目次

1. 当中間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. 会計基準の選択に関する基本的な考え方	3
3. 中間連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 中間連結貸借対照表	4
(2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書	6
(3) 中間連結株主資本等変動計算書	8
(4) 中間連結キャッシュ・フロー計算書	9
(5) 中間連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10
(重要な後発事象)	10

## 1. 当中間決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当中間連結会計期間における我が国経済は、雇用・所得環境の改善やインバウンド需要の増加等により緩やかな回復の動きが見られましたが、アメリカにおける関税政策の影響や中国経済の減速、物価高の長期化により景気の先行きは依然不透明な状況が続いております。

このような状況の中で、当社グループが属するシステム開発事業分野におきましては、産業を問わずクラウド化・仮想化へと徐々にシフトしており、人手不足も背景に顧客企業におけるIT投資の拡大基調が続いております。また、人材の獲得競争・人員の流動化が一層進み、各種先端技術・プロジェクト管理を担う人材の増強は業界発展の要となっております。

当社グループのITシステム開発業務については、既存顧客との取引拡大に加え、新規顧客の開拓、企業経営管理ソリューションの拡大を推進してまいりました。売上高は本年2月に買収した子会社の連結化が寄与したことにより増加しました。一方、営業損失は一部案件における一時的なコスト増や下期延伸案件等もあり前年同期比で増加しておりますが、下半期で改善を図る予定であります。従って当連結会計年度の連結業績予想につきましては、2025年5月20日に公表いたしました業績予想値を据え置いております。

以上のような背景のもと、当中間連結会計期間における売上高は1,694,566千円（前年同期比7.2%増加）、営業損失は62,295千円（前年同期は9,915千円の営業損失）、経常損失は61,863千円（前年同期は4,334千円の経常利益）、親会社株主に帰属する中間純損失は43,012千円（前年同期は12,089千円の親会社株主に帰属する中間純利益）となりました。

なお当社グループは、システム開発事業の単一セグメントのため、セグメント別の記載を省略しております。

### (2) 財政状態に関する説明

#### ① 資産、負債及び純資産の状況

##### (ア) 流動資産

当中間連結会計期間末における流動資産の残高は、前連結会計年度末に比べ42,035千円増加し、1,179,925千円となりました。これは主として、現金及び預金が196,695千円増加、仕掛品が26,823千円増加、売掛金が189,805千円減少したことが要因であります。

##### (イ) 固定資産

当中間連結会計期間末における固定資産の残高は、前連結会計年度末に比べ45,500千円増加し、756,896千円となりました。これは主として、ソフトウェア仮勘定が57,949千円増加したことが要因であります。

##### (ウ) 流動負債

当中間連結会計期間末における流動負債の残高は、前連結会計年度末に比べ82,041千円増加し、743,855千円となりました。これは主として、1年内返済予定の長期借入金が49,992千円増加、賞与引当金が20,347千円増加、未払金が16,464千円増加したことが要因であります。

##### (エ) 固定負債

当中間連結会計期間末における固定負債の残高は、前連結会計年度末に比べ53,698千円増加し、215,257千円となりました。これは主として、長期借入金が53,344千円増加したことが要因であります。

##### (オ) 純資産

当中間連結会計期間末における純資産の残高は、前連結会計年度末に比べ48,203千円減少し、977,710千円となりました。これは主として、親会社株主に帰属する中間純損失43,012千円を計上、剰余金の配当4,950千円を

実施したことが要因であります。

## 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、625,913千円（前年同期は542,397千円）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）

営業活動の結果、獲得した資金は192,808千円（前年同期は248,944千円の獲得）となりました。これは主に、売上債権の減少額189,805千円によるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果、使用した資金は69,503千円（前年同期は139,398千円の使用）となりました。これは主として、無形固定資産の取得による支出60,879千円によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果、獲得した資金は73,390千円（前年同期は51,411千円の使用）となりました。これは主に、長期借入れによる収入150,000千円、長期借入金の返済による支出46,664千円によるものです。

## （3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当連結会計年度（2026年3月期）の連結業績予想につきましては、2025年5月20日に公表いたしました業績予想値からの変更はなく、売上高3,900百万円（前年同期比17.3%増）、営業利益147百万円（前年同期比70.1%増）、経常利益156百万円（前年同期比44.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益115百万円（前年同期比13.5%増）を予想しております。

なお、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

当社グループの利害関係者の多くは、国内の株主、債権者、取引先等であるため、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、IFRSの適用については、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. 中間連結財務諸表及び主な注記

## (1) 中間連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	429,217	625,913
売掛金	606,574	416,769
仕掛品	33,233	60,057
前払費用	9,465	8,253
その他	59,399	68,932
流動資産合計	1,137,890	1,179,925
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	126,357	122,716
工具、器具及び備品（純額）	32,377	41,232
有形固定資産合計	158,734	163,948
無形固定資産		
ソフトウエア	276,884	249,690
ソフトウエア仮勘定	-	57,949
のれん	19,938	18,692
無形固定資産合計	296,822	326,331
投資その他の資産		
繰延税金資産	105,740	125,363
関係会社株式	21,032	21,032
その他	129,065	120,219
投資その他の資産合計	255,838	266,616
固定資産合計	711,396	756,896
資産合計	1,849,286	1,936,822

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2025年3月31日)	当中間連結会計期間 (2025年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	197,573	194,345
短期借入金	50,008	25,012
1年内返済予定の長期借入金	60,000	109,992
未払金	115,174	131,638
未払費用	27,414	34,664
未払法人税等	5,417	622
未払消費税等	29,782	28,609
賞与引当金	125,381	145,728
受注損失引当金	-	15,714
資産除去債務	780	-
その他	50,284	57,526
流動負債合計	661,813	743,855
固定負債		
長期借入金	110,000	163,344
資産除去債務	51,558	51,913
固定負債合計	161,558	215,257
負債合計	823,372	959,112
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	42,500	42,500
利益剰余金	974,836	926,874
株主資本合計	1,017,336	969,374
非支配株主持分	8,577	8,336
純資産合計	1,025,913	977,710
負債純資産合計	1,849,286	1,936,822

## (2) 中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

## ①中間連結損益計算書

	(単位：千円)	
	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
売上高	1,580,109	1,694,566
売上原価	1,054,407	1,158,106
売上総利益	525,702	536,459
販売費及び一般管理費	535,617	598,755
営業損失 (△)	△9,915	△62,295
営業外収益		
受取利息	44	442
受取配当金	1	1
助成金収入	10,522	691
為替差益	3,414	56
その他	605	770
営業外収益合計	14,587	1,962
営業外費用		
支払利息	337	1,530
営業外費用合計	337	1,530
経常利益又は経常損失 (△)	4,334	△61,863
特別損失		
固定資産除却損	-	390
特別損失合計	-	390
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失 (△)	4,334	△62,253
法人税、住民税及び事業税	477	622
法人税等調整額	△9,488	△19,622
法人税等合計	△9,010	△18,999
中間純利益又は中間純損失 (△)	13,344	△43,253
非支配株主に帰属する中間純利益又は非支配株主に帰属する中間純損失 (△)	1,255	△240
親会社株主に帰属する中間純利益又は親会社株主に帰属する中間純損失 (△)	12,089	△43,012

## ②中間連結包括利益計算書

(単位：千円)

	前中間連結会計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益又は中間純損失 (△)	13,344	△43,253
中間包括利益	13,344	△43,253
(内訳)		
親会社株主に係る中間包括利益	12,089	△43,012
非支配株主に係る中間包括利益	1,255	△240

## (3) 中間連結株主資本等変動計算書

前中間連結会計期間（自 2024年4月1日 至 2024年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本			非支配株主持分	純資産合計
	資本金	利益剰余金	株主資本合計		
当期首残高	42,500	877,900	920,400	6,808	927,209
当中間期変動額					
剰余金の配当		△4,950	△4,950		△4,950
親会社株主に帰属する 中間純利益		12,089	12,089		12,089
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）				1,255	1,255
当中間期変動額合計	-	7,139	7,139	1,255	8,394
当中間期末残高	42,500	885,039	927,539	8,064	935,604

当中間連結会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

(単位：千円)

	株主資本			非支配株主持分	純資産合計
	資本金	利益剰余金	株主資本合計		
当期首残高	42,500	974,836	1,017,336	8,577	1,025,913
当中間期変動額					
剰余金の配当		△4,950	△4,950		△4,950
親会社株主に帰属する 中間純損失（△）		△43,012	△43,012		△43,012
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）				△240	△240
当中間期変動額合計	-	△47,962	△47,962	△240	△48,203
当中間期末残高	42,500	926,874	969,374	8,336	977,710

## (4) 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 2024年4月1日 至 2024年9月30日)	当中間連結会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失(△)	4,334	△62,253
減価償却費	41,557	53,194
固定資産除却損	-	390
のれん償却額	-	1,246
貸倒引当金の増減額(△は減少)	163	-
賞与引当金の増減額(△は減少)	11,446	20,347
受取利息及び受取配当金	△46	△444
支払利息	337	1,530
助成金収入	△10,522	△691
売上債権の増減額(△は増加)	165,938	189,805
棚卸資産の増減額(△は増加)	△45,686	△26,539
仕入債務の増減額(△は減少)	8,964	△3,227
未払消費税等の増減額(△は減少)	△4,551	△1,172
その他	45,252	24,440
小計	217,187	196,625
利息及び配当金の受取額	46	444
利息の支払額	△337	△1,506
助成金の受取額	10,522	691
法人税等の支払額	△756	△5,417
法人税等の還付額	22,282	1,971
営業活動によるキャッシュ・フロー	248,944	192,808
<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	△56,036	△16,688
無形固定資産の取得による支出	△82,509	△60,879
資産除去債務の履行による支出	-	△780
保険積立による支出	△389	△389
敷金の差入による支出	△462	-
敷金の回収による収入	-	9,235
投資活動によるキャッシュ・フロー	△139,398	△69,503
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(△は減少)	△24,996	△24,996
長期借入れによる収入	-	150,000
長期借入金の返済による支出	△21,465	△46,664
配当金の支払額	△4,950	△4,950
財務活動によるキャッシュ・フロー	△51,411	73,390
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	58,135	196,695
現金及び現金同等物の期首残高	484,262	429,217
現金及び現金同等物の中間期末残高	542,397	625,913

(5) 中間連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

当社グループは、システム開発事業の単一セグメントのため、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。